论会计与企业风险管理的关系

浙江金融职业学院 潘上永(教授)

【摘要】本文分析了会计的风险管理功能,结合我国会计实务阐述了会计管理不当或会计规范不完善所造成的企业风险,重点分析了当前形势下会计如何更好地发挥风险管理的作用,并提出了会计在管理企业风险中面临的新问题。

【关键词】会计 会计准则 风险管理

会计源于企业记账报账的需要,并随资本市场的发展而发展。尽管 17 世纪荷兰的"郁金香事件"和 18 世纪英国的"南海事件"与会计没有多大联系,但 20 世纪二三十年代的经济危机和 21 世纪初的安然事件,都被认为与会计有一定的联系。人们从分析市场风险和企业风险成因出发,认为在上述背景中会计几乎没有发挥风险管理的作用,于是人们努力寻求会计防范风险的对策,一些市场经济起步较早、经济较发达的国家如美国诞生了会计准则制定机构,它经过近 70 年的努力,建立了一套较为完整的会计准则体系。安然事件发生后,美国重新思考了会计准则制定模式,使会计监管工作得到了进一步的加强。

随着经济环境的变化,资本市场对会计在帮助企业分析 风险、规避风险、化解风险方面的作用提出了更高的要求。本 文着重对会计的风险管理功能进行阐述,并对 21 世纪会计在 风险管理中面临的新问题作些预测。

一、会计的风险管理功能

1.会计具有风险管理的功能。从英国早期的庄园经济到工业革命,再到美国铁路业的发展,以及后来股份公司的诞生;从美国 20 世纪 30 年代经济危机的爆发到美国会计程序委员会、会计原则委员会、财务会计准则委员会的成立;从经济全球化到国际会计准则的制定,再到世界各国的会计准则同国际会计准则协调一致,都说明了会计在经济发展、全球资本市场形成和跨国公司经营管理的过程中占有重要地位。这种地位源于会计具有包含风险管理在内的管理职能。

从企业角度来说,风险管理是企业对风险进行识别、衡量、评估、控制和处理的过程。会计的发现、识别、防范、披露风险的功能主要表现在以下三个方面:

- (1)基础性风险管理功能。它包括:通过内部控制消除或 降低内部人的道德风险;通过原始凭证的合法性、合规性审 核和财产清查,及时发现风险。
- (2)要素性风险管理功能。它包括:通过资产减值测试,防止企业资产被高估;通过充分确认负债,防止企业负债被低估;通过明确所有者权益的形成和规范使用,防止企业利用所有者权益调节利润;通过正确确认收入,防止企业虚增收入;通过正确核算成本费用,防止企业隐瞒成本;通过正确处理损益,防止企业操纵利润。

- (3)行为性风险管理功能。它包括:通过会计政策选择规避风险;通过会计数据的分析识别风险;通过会计信息披露报告风险。
- 2. 我国会计与风险管理。从 1997 年颁布的 16 个会计准则和 2001 年统一的会计制度的执行情况来看,我国会计的风险管理功能主要体现在对资产、负债、收入的风险管理方面,其他领域涉及得较少。
- (1)资产风险管理。1993年7月1日开始实行的行业会 计制度,首次规定了应收账款计提坏账准备。1998年的股份 有限公司会计制度将减值准备计提范围增加到四项,2001年 统一的会计制度又将减值准备计提范围增加到八项。减值会 计的发展过程就是会计完善风险管理的过程。例如,应收账款 可收回性表达的是应收账款的风险性质, 计提坏账准备是建 立在对应收账款损失可能性分析的基础上, 计提后有助于对 企业资产真实风险程度的评价; 存货的特性决定了其安全性 风险较高,对存货的期末计价采用成本与可变现净值孰低法, 并计提跌价准备是防范存货发生价值损失风险的需要;短期 投资存在价格波动和委托投资的信用风险, 长期投资具有持 有风险和变现风险,根据实际风险状况计提减值准备、跌价准 备就是会计评价投资风险程度的结果;价值损耗是固定资产 风险的表现, 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时, 虚 化的账面价值可能会扭曲企业真实的财务实力,从而产生虚 增账面资产的风险。固定资产和在建工程减值准备的计提,就 是会计对其风险估计的结果。
- (2)负债风险管理。从会计角度看,企业的负债分为现实负债、或有负债和预计负债。负债风险是指企业到期不能履行偿债义务而导致现金短缺、经营中断甚至破产清算的风险。我国会计准则针对不同的负债采取不同的防范风险措施,包括:①及时计量现实债务利息,全面、完整地反映债务总额的相关信息,以完整地核算现实负债到期将要发生的现金流出量;②确认或有负债,如在会计报表内确认"预计负债",以发挥会计的预警作用;③科学、合理地预计负债,提前反映企业未来可能发生的偿债义务,使投资者了解企业潜在的债务状况,以降低投资决策风险。
- (3)收入风险管理。以权责发生制为基础的现代会计,收 人总额与现金流量呈不对称分布,在买方市场环境里,这种不

对称分布表现为收入得不到足够的现金流支持,即产生第一道收入风险;而当收入确认规则不规范时,收入被提前确认甚至被虚列或夸大,部分收入不仅现在没有现金流支持,将来仍然没有现金流支持,即产生第二道收入风险。从现代会计的固有特性看,会计只能对第二道收入风险发挥管理作用。我国会计制度规定了收入确认的四个条件,尤其将"风险——报酬"原则作为收入确认的第一条原则,这在一定程度上抑制了夸大和虚增收入的风险。

尽管我国的会计制度具有一定的风险管理功能,但风险 管理功能的发挥程度还取决于会计制度的执行环境,会计主 体对会计制度执行不力或变相执行,不仅不能控制风险,反 而会增加风险。譬如,西方国家称之为"洗大澡"的减值准备 计提,也是我国少数公司操纵利润的手段,如有些公司在某 些年份超额计提减值准备, 而在另一些年份又将其大量冲 回,造成会计信息与公司实际经营状况不一致。南方证券股 份公司 2004 年的会计信息就是这种情况。该公司公开的财务 数据经过了这种会计处理后,与职工了解的情况大相径庭, 以致被行政接管。有实证研究表明,特别处理(ST)公司普遍 存在操纵利润行为,在特别处理当年,近 2/3 的 ST 公司使用 "洗澡"手段大量计提减值准备,且有相当数量的 ST 公司在 特别处理前一年就开始"洗澡",或在特别处理之后仍利用 "洗澡"手段大量计提减值准备。还有少数公司为了避免被特 别处理,通过冲销先前计提的减值准备来实现扭亏为盈。可 见,减值转回政策降低了会计信息披露的客观性、真实性和 资本市场的信息质量,增加了投资决策的会计风险。

变相执行会计制度的另一种情况是上市公司借助公允价值操纵利润。公允价值在1998年出现于债务重组、非货币性交易等会计准则中,后因在实际运行中出现很多企业滥用公允价值进行利润操纵的情况,故在2001年修订后的会计准则中被限制使用。如长印股份(ST万鸿的前身)1999年与海南诚成企业集团进行的一桩非货币性交易采用公允价值计价使其产生5000万元的投资收益,其中含有很大的水分,虚增了它当年的经营业绩,以致它在次年出现巨亏,被戴上了ST帽子。可见公允价值的不恰当运用会引发会计风险。

企业合并也面临会计政策选择问题,其会计核算有购买 法和权益结合法之分,两者对会计报表和相关会计指标产生 的影响是不同的,但相比而言,权益结合法产生的风险更大。 因为如果企业合并发生在年中或年末,就会增加企业合并当 年的利润,而掩盖了实施合并企业自身的经营管理不善问 题,从而粉饰了其经营业绩。由于无需对合并另一方的净资 产重新计价,通过出售另一方已增值的但却未在账面上体现 的资产,即可瞬间实现收益,从而夸大合并效益。在市场处于 弱式有效的情况下,财务报告的使用者很难辨别不同的企业 合并方法所产生的会计差异,资金会流向那些因会计政策选 择而取得较好收益的企业,从而对经济资源的有效配置产生 负面影响。可见,采用权益结合法会产生会计风险。

二、会计如何更好地发挥风险管理的作用

1.完善会计基础工作,降低反倾销调查的风险。我国积极 发展外向型经济,很多企业走向国际市场,由于市场经济地 位等多种原因,一些出口企业遭受到来自欧美等国家的反倾 销调查和制裁,出口受阻,甚至出现经营风险。为有效应对这一情况,需要做多方面努力。其中,会计信息在反倾销提起、调查、应诉过程中起着关键作用。首先,企业内部必须建立起规范的会计制度,完善会计资料,以应对国外反倾销调查,并为本国反倾销应诉提供准确、可靠的原始会计资料。近几年我国企业要求市场经济地位被西方国家驳回的原因就包括会计资料不完整、未提供经审计的会计报表等会计基础性资料。其次,会计还能为企业提供应诉反倾销会计咨询和会计举证服务,帮助本国企业向外国反倾销机构提起反倾销申诉,并在反倾销争议的鉴定等方面发挥作用。

2.走会计国际趋同之路,降低企业海外融资风险。企业到 海外融资,与会计相关的风险是融资成本是高还是低,融资是 成功还是失败。我国会计准则与国际会计准则趋同的程度越 高,融资成本就越低,与会计相关的融资成功率就越大,即融 资风险越小;反之,融资风险就越大。20世纪90年代以来,我 国部分企业陆续到新加坡、日本、美国、英国和香港等资本市 场发达的国家和地区发行股票。一家公司要发行股票有 A 股、B股、H股、N股等多种可供选择,公司既要按不同的会计 准则编制几套不同的会计报表,还要聘请境内外几家会计师 事务所进行报表审计,会计和审计成本均很高。另外,由于我 国会计标准与欧美国家会计标准存在差异,一家公司按我国 会计标准计算的结果是盈利, 按欧美国家会计标准计算的结 果则可能是亏损,这样企业既花费了大量的前期准备费用,还 丧失了在国外上市的机会。我国今年发布的将于 2007 年在上 市公司执行的 39 项会计准则,基本实现了与国际会计准则的 实质性趋同,为实施"请进来和走出去"战略、扩大互利合作、 实现共同发展提供了标准趋同、可比互通的统一信息平台, 这必将大大降低我国企业海外融资的风险。

3.完善会计准则体系,扩大会计风险监管范围。应尽可能将企业存在的风险纳入会计规范的范围内。我国颁布的 39 项会计准则,初步构建了与国际趋同的会计准则体系,但与英、美等国相比,我国会计准则体系所规范的范围仍然有限,美国从 20 世纪 30 年代初大危机之后到目前为止已发布了 150 多项会计准则。国际会计准则委员会所颁布的国际会计准则也有 40 多项,且还在不断制定新的会计准则。而我国还有许多交易和事项(如折旧、中止经营等)尚未建立会计准则,这些交易和事项又直接与资产风险甚至企业整体风险的确认、计量和披露相关,这是我国会计准则的一个空白。

再从我国已颁布的会计准则来看,尽管它们已得到国际会计准则理事会的认同,这些会计准则本身在重大方面已实现了与国际会计准则趋同,但它们包含的内容仍不够完整,这是我国会计准则的一个缺陷。如我国有关金融工具会计准则虽然弥补了我国一直以来没有专门关于金融工具确认和计量会计规范的空缺,但与国际会计准则相比,我国的金融工具会计准则尚有许多不足之处。国际会计准则综合考虑了新的风险管理概念下金融工具披露的要求和近年来一些企业实体新应用的风险衡量工具和披露机制,以使企业因使用金融工具引致的风险更加透明化,便于向投资者和财务报告的其他使用者提供更高质量的信息,从而有利于他们对企业的实际业绩和风险做出更准确的判断。国际会计准则加强了金融工

具对实体财务状况和业绩重要性、金融工具风险性质和影响程度的披露。我们还要继续完善这方面的工作,以使会计能更充分地发现和管理企业风险。

4.发展会计计量技术,增强会计的风险管理功能。会计计量是信息系统的核心环节,其属性经历了长期发展过程,从最初的历史成本,到后来的现行市价、重置成本、可变现净值,到现今的公允价值计量属性。会计计量属性的发展是会计发展的一个显著特征,它是经济发展对会计的内在要求,也是会计不断提高风险管理能力的要求。

历史成本之所以被长期运用,是因为它充分体现了以真 实为基础的传统会计客观性的基本特征,它具有真实可靠、 主观随意性低的优点,它是一种价值比较稳定的计量属性, 既不计量资产增值额,也不计量资产减值额。在物价保持长 期稳定的理想经济状态下,历史成本计量属性并没有风险可 言,但在科学技术发展日新月异、物价呈长期下降趋势的环 境下,历史成本的资产计量风险凸现了出来,因为历史成本 掩盖了资产减值损失,由它计量的资产价值含有很大的水 分。减值会计产生后,对历史成本起到了修正作用,通过计提 减值准备的方式将资产的减值损失在会计报表内反映出来。 但减值会计只反映资产减值不反映资产升值,掩盖了由于资 产升值产生的收益,使得收益隐藏的风险凸出。公允价值计 量属性的运用可以说是对历史成本的再修正,它对期末资产 按公允价值反映,既确认其减值,也确认其升值。不过,需要 指出的是,在缺乏完全性要素市场或市场发育不成熟以及会 计诚信缺失的情况下,公允价值计量的会计操纵风险仍然存 在。因此,在目前的情况下对公允价值的使用要进行限制。当 然,关键是要加快市场化进程和会计计量技术的研究,以扩 大公允价值的运用范围,提高会计的风险管理效果。

5.重视会计判断、计量和披露,完善风险管理体系。会计准则制定模式正由规则导向模式向原则导向模式发展,由此对会计判断提出了更高的要求。安然事件发生后,企业利用特殊目的实体操纵会计报表的手段引起了人们的注意。在此前,由于会计准则没有对特殊目的实体做出一致的规范,原有的会计准则存在着许多漏洞,致使特殊目的实体一度成为企业隐瞒债务、提前确认收入和盈余管理的一种工具。我国现行会计准则和相关法律尚未对特殊目的实体做专门的定义,对实务中是否出现类似的现象也未做明确的提示。故在会计处理上,要充分发挥会计判断功能,对企业发生的交易和事项进行实质而非形式上的判断,凡是可能导致企业产生会计风险的交易或事项,均应通过一定的会计程序使其在会计报表内反映,而不应让其长期游离于会计报表之外。

从某种角度看,会计计量即是对企业风险的计量。如我国银行业过去采用"一逾两呆"分类法按照 1%的比例计提呆账准备,防范风险的能力十分低,后来改用国际标准按照五级分类法计提呆账准备,大大提高了防范风险的能力,从而降低了银行的经营风险。因为"一逾两呆"是按期限分类的,许多贷款实际上不能收回,但经过借新还旧或展期之后,就可仍列于正常贷款里,其实有些是不良贷款,这些风险因素被掩盖了。可见,正确进行会计计量能够防范风险。

我国新颁布的四项涉及金融业务会计处理的会计准则,

要求企业将金融衍生工具纳入表内核算并按公允价值计量,相关公允价值变动计入当期损益,以揭示金融工具的潜在风险。新规则还在终止确认的判定、资产的风险和报酬实质转移的判定等方面进行了严格的规定,从而提高了信贷资产证券化表外处理的门槛,这有助于防范金融风险。相对于我国金融会计准则,国际会计准则综合考虑了新的风险管理概念下金融工具披露的要求,使企业因使用金融工具引致的风险更加透明化,从而有利于投资者和债权人对企业的风险和回报做出更好的判断。国际会计准则对金融工具风险性质和透明程度的披露提出了质量和数量上的双重要求:在质量披露方面,要求企业披露金融工具产生的各种风险的性质和影响程度,包括风险敞口产生的原因,企业实体管理和衡量风险的目标、政策、方法以及程序;在数量披露方面,要求企业披露的内容应考虑信用风险和市场风险。因此,我国在金融工具风险揭示方面还应当更多地借鉴国际会计准则的规定。

三、会计在管理企业风险中面临的新问题

1.会计准则国际趋同带来的新问题。21世纪的会计日益 走向国际趋同,西方发达国家在国际趋同方面已领先了一步,全球各国执行基本相同的会计准则,加上国际会计准则机 构的广泛参与性,使国际会计准则置于全球监控的视野,这有 利于国际会计准则的逐步完善。但是,会计准则的国际趋同一 旦遇到经济环境的变化,会因全球系统性的缺陷而产生连锁 反应,形成系统性的风险,从而降低全球会计信息质量,严重 时可能会引起全球经济混乱。

2.企业跨国经营带来的新问题。跨国企业往往在全球建立其生产、经营、管理、研发等机构。国际上一些知名的大型跨国集团,其分支机构遍及全球各个角落,其子公司与母公司之间存在着错综复杂的关联方关系,少数子公司内部产生的会计风险可能会影响到其全球的分支机构,子公司的会计风险演变为企业集团风险,跨国集团的国际影响力又使一个企业集团的会计风险演变成全球的会计风险。

3.资本市场全球联动带来的新问题。全球开放密切了各国资本市场的联系,英、美等国的资本市场实质上已成为半国际性的资本市场。这些国家的资本市场具有一定的"蝴蝶效应",而会计行为或会计信息披露有可能成为资本市场"蝴蝶效应"的引发源,即会计风险与资本市场风险具有较大的相关性。如果因会计风险问题引起一国资本市场出现波动,则可能会引发全球资本市场出现波动。

4.技术创新带来的新问题。美国卡内基美隆大学井尻雄士教授在回顾美国 20 世纪出现的两次经济大萧条时指出,1929 年之后发生的第一次经济大萧条,会计成了替罪羊,1999 年出现的网络泡沫引发的第二次经济大萧条,使会计再次成了替罪羊。他预测,随着科学技术的快速发展,生物和医药业有可能成为第三次经济过热的源泉,一旦生物和医药技术创新达到一定高潮,会计规范难以跟上经济新领域发展的步伐,最终将引发第三次经济大萧条,会计将第三次成为替罪羊、会计风险总是与经济大萧条相伴相随。

主要参考文献

周雅琴.我国金融工具会计准则与 IAS 的趋同和差距.财会通讯(综合版),2006;3