



基于SCP分析模型的独立审计市场绩效研究



沈阳工业大学管理学院 吴 粒 赵秀梅 张明喜

【摘要】 目前,针对我国独立审计市场绩效低下、质量堪忧的问题,众多学者展开研究,并提出了许多改进之策。本文找到一条新的研究思路,将产业组织经济学中经典的SCP分析模型应用于独立审计行业中,对独立审计市场结构、市场行为、市场绩效进行分析,从而找出影响审计市场绩效的根本原因。

【关键词】 SCP分析模型 审计市场 行为 绩效

审计市场的有效性如何,不仅关系到审计行业自身的兴衰存亡,还直接影响到资本市场功能绩效的发挥。因此,无论是从探讨审计职业发展策略的角度,还是从考察资本市场资源配置效率的角度,都不可避免地涉及到对审计市场及其绩效的考察。本文应用产业组织经济学中经典的SCP理论对审计市场进行分析。

一、SCP理论介绍

1959年美国经济学家贝恩提出非常结构化的产业组织理论即SCP框架,它包括三个范畴:市场结构、市场行为、市场绩效。后来席勒、斯蒂格勒、威廉姆森都对SCP框架进行分析,使之成为产业经济学理论的核心。在SCP框架中,市场结构决定企业行为,企业行为决定经济绩效,这是SCP理论的短期分析逻辑。从长期来看,市场结构、企业行为和经济绩效之间存在相互作用的复杂关系:首先,市场结构由内部技术水平和外部需求条件所决定,技术水平的高低会影响市场结构;同样,需求的强弱也会影响市场结构的变化,市场结构和企业行为又共同决定着经济绩效;反过来,经济绩效会通过利润率的高低来影响企业行为,而且也会通过影响技术水平从而影响市场结构。企业行为会影响需求水平和技术创新能力,从而进一步影响到市场结构,企业的发展策略也同时会影响到市场结构和企业行为。总而言之,结构、行为和绩效已不再是单向作用的直线过程,而是建立起了相互联系的网状结构。

二、运用SCP模型分析审计市场

在产业组织经济学中,一般把行业当成市场的同义语。独立审计市场是由审计报告的需求者、出具报告的会计师事务所和报表的外部使用者所构成的一个特殊的市场,会计师事务所则相当于普通商品市场中的企业。本文把审计市场结构、会计师事务所的行为、经济绩效三者联系起来,以使会计师事务所(以下简称“事务所”)的行为符合审计行业发展的趋势。

(一)审计市场结构分析

市场结构,在产业组织理论中是指企业市场关系的特征和形式,其实质反映了市场竞争垄断关系。罗宾逊按照供给主体数量的多少、产品的差异程度和新的供给者立足市场的

难易程度将市场结构分为完全竞争、垄断竞争、寡头垄断、完全垄断四种类型。这种分类已成为经济学理论的经典。

根据产业组织理论,衡量审计市场结构最基本的指标是市场集中度、进入障碍等。本文则主要针对市场集中度和进入障碍对审计市场结构进行研究。

1.市场集中度。市场集中度是指规模最大的前几位企业的有关数值X(销售额、增加值、职工人数、资产额等)占整个行业的份额。这是市场结构度量指标中最常用、最简单易行的一种。计算公式为:

$$CR_n = \frac{\sum_{i=1}^n X_i}{\sum_{i=1}^N X_i}$$

其中:CR_n表示行业中前n家最大企业的有关数值的行业比重,X_i为第i个企业的有关数值,N为行业的企业总数。

易琮(2000年)曾收集了1997~2000年间国内各会计师事务所的各年业务收入资料并对其进行整理排序。计算出该行业在1997~2000年的CR₈、CR₂₀分别为(见表1):

表1 中国审计市场1997~2002年CR₈和CR₂₀指标

年度	CR ₈	CR ₂₀
1997	11.38	16.05
1998	13.11	17.58
1999	13.57	18.94
2000	14.27	19.89

表2 中国上市公司审计市场2000~2002年CR₄和CR₈指标

年度	客户数		客户资产		客户主营业务收入	
	CR ₄	CR ₈	CR ₄	CR ₈	CR ₄	CR ₈
2002	15.57	26.70	49.57	58.33	37.32	47.77
2001	15.40	26.47	40.80	53.12	34.69	46.75
2000	16.55	27.48	40.80	53.12	21.86	37.52

资料来源:上海证券报

其他学者曾对我国上市公司审计市场及美国审计市场的审计市场集中度进行整理,统计结果如表2所示。

从以上我国审计市场集中度的数据可以看到,几年间,审计市场集中度都在提高。尽管市场集中程度到目前为止还相

当低,但至少在这四年中是呈提高趋势的,其中1999年的行业集中率较上一年的增幅最大。之所以出现这样的情况,主要是因为从1997年深圳的会计师事务所脱钩改制试点到1999年底全行业完成改制,会计市场才真正走出了行政垄断,转向市场化的自由竞争阶段。行业市场集中率的增长正说明了行业制度变革对市场结构的变化发挥了作用。尽管我国审计市场的集中度有不断提高的趋势,但从绝对水平来看,仍然处于较低的水平。在1997~2000年间,我国有4 000~6 000多家会计师事务所,其中“二十大所”的市场占有率不足整个市场的20%。而美国在1983~1987年间当时的“八大”国际会计公司(现在的“五大”前身)的市场集中率就已达到82%~86%,到1989年则高达96%。与国外注册会计师市场数百年的发展相比,我国显然还处于初级阶段,市场集中度不高也在情理之中。我国的审计市场集中度过低,市场上缺乏起主导作用的大规模事务所,事务所之间难以达成相关审计产品价格的共谋。正是这种审计市场的结构影响到审计行为,从而影响审计市场绩效。

2. 进入障碍。进入障碍的概念首先由贝恩提出,随着市场扩展、技术进步、制度变迁,经济学家们已经将其定义进一步扩展。进入障碍这一概念已经在经济理论和反托拉斯法中起到重要的作用,由于进入障碍是一个非常复杂的概念,尤其在引起进入障碍原因的分析上更复杂,它不仅会由基本的市场条件引起,也会因为政府的法律设置而带来。在进入障碍的程度上习惯上分为三类:高度进入障碍、中度进入障碍和低度进入障碍。当然,不同的市场进入障碍与市场绩效有着密切的关系,当前的审计市场同样存在市场进入障碍。市场进入障碍对于市场竞争强度以及市场竞争主体数量起着重要的作用,对于当前的审计市场,其进入障碍包括资格准入、规模经济以及法律制度等因素作用的总和。市场集中度的差异也正是在进入障碍的基础上产生的,进入障碍越低,市场集中度也会越低,二者成正比关系。审计市场的进入壁垒过低,使得大量的事务所涌入市场,竞争强度加大,市场集中度下降。

我国审计市场进入障碍主要是审计市场的市场准入制度,市场准入制度实际上是关于独立审计的资格认定制度,主要包括三个方面:从业的资格、事务所执业领域的资格和合伙人的资格。

如果准入制度设计得不合理或执行不规范,则容易引发“寻租”。比如,如果没有严格的、公平的、可操作的从业准入的考试制度、执业准入制度等,想成为注册会计师或想获得公司上市、金融业、国有大企业的审计资格,都可以通过一些不正当的方法去争取注册会计师资格、公司上市的审计资格、金融业审计资格和国有大企业的审计资格,这样,权力机关和当权者,就成了“租”,独立审计市场将孕育“偷懒”、“说谎”和“贿赂”。

当前,政府或注册会计师行业管理机构对事务所的审批政策直接控制着审计市场的事务所数量,在很大程度上左右着审计市场的竞争程度。对事务所的审批政策严格,将会限制新的事务所进入审计市场,从而构成一种进入壁垒。进入壁垒的高低是决定市场集中度高低的关键因素。我国目前只

对执行股票公开发行和股票上市公司业务的事务所提出了较高的资格要求,而对一般的事务所并没有特别要求。根据《中华人民共和国注册会计师法》第二十三条和第二十四条的规定,在我国申请设立合伙制的事务所,由合伙人按照出资比例或协议的约定,以各自的财产承担责任,合伙人对事务所的债务承担连带责任;对申请设立有限责任制的事务所,注册资本不少于三十万元,有一定数量的专职从业人员,其中不少于五名注册会计师。我国审计市场的低门槛准入制度导致了大量的事务所进入审计市场,加剧了竞争的激烈程度,不利于事务所的发展壮大。在事务所形成初期,对事务所进行扶持,降低事务所的资格要求,以鼓励社会资源进入事务所是适当的,但在事务所逐步走向发展、成熟的时候,继续沿用低门槛政策就会不可避免地导致大量的事务所涌入市场,引起过度竞争。

(二)会计师事务所行为研究

企业行为是指企业在根据市场供求条件和充分考虑与其他企业关系的基础上,所采取的各种决策行为。企业行为受企业的内部因素和外部因素相互作用制约。所谓内部因素主要是企业的产权关系,尤其是所有权(委托)与控制权(代理)的权利确定状况。所谓外部因素主要是企业所在行业的市场结构和绩效状况,以及有关的政策和法律环境。企业行为可分为以下两类:价格行为和非价格行为。价格行为,就是指控制和影响价格的定价行为,归结到事务所则是指审计收费的制定。而非价格行为包括企业的兼并行为等。

1. 价格行为——审计收费。根据西方的审计研究,审计收费包括三部分内容:一是完成审计项目所必须支出的各项费用,即审计成本;二是可能发生的承担法律责任的损失,即风险损失,包括民事赔偿损失和行政罚款支出;三是事务所的正常利润。我国审计收费也应该包括上述三个基本部分。但在我国目前的审计制度安排下,决定各个组成部分收费高低的因素不可能与西方国家完全相同,因此需要结合我国实际情况加以研究。

当前,针对审计收费,业界非常明显一个现状就是国内各事务所采取低价进入式竞争策略。目前,不少地方注册会计师协会都高度关注当地审计市场的恶性压价竞争状况,力求通过多种途径予以限制:有的希望政府物价部门发文对审计收费规定一定的标准,有的对各项具体审计项目规定最低的收费标准。但是,通过政府或相关管理机构加以干预是否是遏制审计市场恶性竞争的有效途径,这是值得探讨的问题。

2. 非价格行为——事务所兼并。目前,我国有1 400多家上市公司,17万家国有企业,41万家外资企业,220多万民营企业,如此广阔的审计市场无疑是一块“非常大的蛋糕”,但潜在客户的持续增加并没有给4 400多家国内会计师事务所带来更多机会,相反,普华永道、安永、德勤和毕马威这“四大所”为首的国际会计师事务所快速占据了更有利的位置。国内会计师行业面临着整体“衰微”。多年无序的发展中,会计师行业出现了一个奇怪的现象:当国内所采取“低价进入式竞争策略”打得不可开交时,“四大所”却以其高收费吞噬着国内审计市场。我们与“四大所”的差距是非常悬殊的。本文认为:要与国际大



浅谈企业负债融资结构

厦门大学管理学院 陈林

【摘要】 本文首先阐述了代理成本理论与资本结构理论的关系,进而对资本结构中一支——债务做了深入分析,从代理理论的角度出发对不同的债务融资期限和债务融资类型进行分析,探讨如何通过有效安排企业的负债结构控制负债融资的代理成本。

【关键词】 负债 融资 代理理论

一、资本结构理论的代理成本

企业资本结构的代理成本理论最早是由Jensen与Meckling提出的。他们将代理成本定义为:设计监督和约束利益冲突的代理人之间的一组契约所必须付出的成本,加上执行契约时成本超过利益所造成的剩余损失。Jensen与Meckling指出,负债融资可以弥补股权的代理成本。首先,对外进行股权融资,并在投资总额不变的情况下进行负债融资,可以有效提高管理者的持股比例,使管理者与股东的目标函数趋同,减少管理者与股东之间的代理成本。其次,债务融资可以减少额外消费的范围。债权人往往通过签订契约的形式对管理层的行为进行约束,同时,负债的存在使企业面临着还本付息的压力,企业的破产风险加大,而管理者的额外消费却加大了企业

由于经营不善破产进而失去其对企业控制权的风险,这时,管理者会选择对自身的行为进行“修正”,管理者与股东之间的代理成本也能得到有效缓解。

既然负债融资能够有效缓解管理者与股东之间的代理成本,那么企业为什么不采取“最大负债”进行经营呢?这是由于负债融资与股权融资一样,也存在着代理成本。管理者与债权人之间的关系如同管理者与股东之间的关系一样,都存在着利益上的冲突。当企业的负债融资越来越大时,企业的经营风险随之加大,但由于企业的控制权掌握在管理者和股东手中,管理者和股东就有动力利用债权人的财富为自己谋利。最为极端的一种情况是,管理者发行债券后,将所获资金全部作为股利分配给股东。企业也还可以通过关联交易或

所进行竞争,主要是要建立中国的大所,即采取兼并的形式,成立可以与国际“四大所”抗衡的大所,以共同分割中国审计市场。当前,我国审计市场上缺乏的便是起主导作用的大规模事务所,达成有关审计产品价格的共谋。目前我国审计市场已经有了兼并的动向,但是效果尚未完全体现,审计市场的兼并仍然是值得关注的问题。

3. 审计市场绩效研究。经济绩效是指在一定的市场结构下,由一定市场行为所形成的价格、产量、成本、利润、产品质量、产品品种以及在技术进步等方面的最终经济成果。经济绩效表示的是实现某种经济活动目标的程度。如果说市场结构和企业行为反映的是市场经济运行的基础和过程,那么经济绩效反映的则是市场经济运行的结果。或者说:结构和行为反映的是经济运行的环境和方式,而绩效反映的则是经济运行的成果。

1854年英国苏格兰爱丁堡创立了爱丁堡会计师协会,标志着独立审计职业的诞生。1981年,上海成立了中国经济体制改革后的第一家会计师事务所——上海会计师事务所,标志着新中国注册会计师(CPA)行业得以恢复。在这24年的发展历程中,独立审计业能够适应市场经济,确保了市场经济的有效运转,得到了社会的认可。然而,我们不得不承认我国审计职业的发展还处于刚刚起步的阶段,还存在许多的问题,严重影响着我国审计市场绩效,主要有如下几点:①由于竞

争过度激烈、争夺客户产生大量的资源浪费;②从长期来看,事务所的收费水平在弥补审计成本后无法为事务所带来正常水平的利润;③过低的审计收费不能保证审计质量,使得审计产品质量整体下降。

从以上对审计市场进行SCP模型分析,可以看到:当前我国审计市场的结构不合理,从而使得审计市场的行为脱离正常轨道,导致了我国审计市场的绩效低下。因此要提高整个市场的经济绩效,就必须从根本上入手完善我国审计市场结构、规范事务所的收费行为、促进事务所合并、优化审计市场结构、提高市场的经济绩效,最终实现整个市场的优化配置,进而达到帕累托最优状态。

主要参考文献

- ①易琮.有关审计市场集中度问题的探讨.中国注册会计师,2002;5
- ②李树华.审计独立性的提高与审计市场的背离.上海:上海三联书店,2000
- ③吴溪.我国证券审计市场的集中度与注册会计师独立性.中国注册会计师,2001;9
- ④余玉苗.中国上市公司审计市场结构的初步分析.经济评论,2001;3
- ⑤齐宇飞.谈影响审计工作效率的因素.审计与经济研究,2000;2