

低价进入式审计定价策略探析

南开大学商学院 王伟 胡金婵

在可能会潜在地降低审计质量的因素中,包括了审计收费中的低价进入式审计定价策略问题。人们之所以关注这一问题,主要是因为初次审计定价可能建立审计师和委托人之间的一种经济约束关系,从而约束审计师自愿限制审计契约初期的机会主义行为。国外关于审计定价问题的研究已经取得了许多成果,而我国的研究比较落后。鉴于此,本文拟对低价进入式审计定价策略问题进行阐述。

一、低价进入式审计定价策略的含义

审计定价是供需双方就审计服务所商定的价格。基于经济人假设,只有当审计服务所带来的价值大于购买审计服务所付出的成本时,审计客户才会接受某种质量水平的审计服务;也只有当审计收费形成的收入大于其提供审计服务的成本时,会计师事务所才会有提供审计服务的动机。由此可知,只有当审计定价水平同时满足审计服务供需双方的利益需求时,才能够形成有效的审计供给和需求。审计定价应该考虑三方面的内容:一是审计产品的成本,即执行必要的审计程序、出具审计报告所需的费用;二是预期损失费用,包括诉讼损失和恢复名誉的潜在成本等;三是会计师事务所的正常利润。从经济学意义上讲,审计成本在任何时候都是审计定价的组成部分,审计定价的任何变动都必须以审计成本为底线,否则将违背审计市场的基本规律。

低价进入式审计定价策略是指会计师事务所在初次签订审计契约时将审计收费确定在审计成本之下,并期望通过长期的审计契约来弥补初次定价时的损失。从表面上看,低价进入式审计定价策略似乎违背了经济人假设,然而这只是会计师事务所为招揽审计客户而采取的一种定价策略。审计师希望获得较长的审计任期,这样就可以利用预期的在审计后续年度的准租金来弥补审计初期的损失,并且进一步实现盈利。低于审计成本的审计收费是为了使会计师事务所能够获得更多的审计客户,并维持长期的审计契约关系,从而扩大其市场份额。

二、低价进入式审计定价策略的研究现状

西方学者对低价进入式审计定价策略进行了许多实证检验,但得出了不同的检验结果。Simon和Francis(1988)提出,审计师可能并不认为初次审计折扣属于沉没成本,因此也就导致了投资回收过程中的审计师独立性问题。美国注册会计师协会(AICPA)1992年报告,在1979年至1991年间,审计师在第一年和第二年任期时宣告的审计失败次数是通常情况下的三倍。Geiger和Raghunandan(2002)发现,在审计契约的初始年份,审计师很少能在破产前立刻修改审计意

见。在他们的研究中,即使没有证据证明初次审计折扣和审计质量之间存在联系,他们也仍然强调管制者应持续关注初次审计折扣产生的原因。

DeAngelo(1981)以及Kanodia和Mukherji(1994)认为,审计费用的公开披露并不会对初次审计契约的折扣产生影响。DeAngelo认为,现任审计师相对于后任审计师更具技术上的优势。在初次签订审计契约时存在的“低价进入”,正是审计师为以后获得上述竞争优势而不得不付出的代价。因为审计费用的公开披露对初次审计成本和后续审计成本的关系并无影响,所以审计费用公开披露之后初次审计折扣依然存在。

相反,Craswell和Francis(1999)研究得出结论,在澳大利亚市场上审计费用的公开披露消除了初始审计折扣,而这一折扣正是由后续年度的预期准租金产生的。Dye(1991)提出,可观察的准租金增加了审计责任而减少了可感知的审计价值和公司价值,因此委托人和审计师有动机转移可观察的准租金,同样也就减少了折扣产生的动机。Srinivasan和Scott(2003)对美国审计市场上初次审计定价问题进行了研究,根据披露管制之后的2000年和2001年的数据显示,审计契约签订的前两年普遍存在折扣现象,而在以后年度审计收费逐渐趋于正常水平。在分析过程中,他们将审计师变更区分为升级变更、降级变更和同级变更三种类型,分析结果显示在升级变更和同级变更中折扣现象较为明显。

当然,在研究中也普遍存在着一些局限性,如始终以审计费用作为审计服务质量水平的替代变量。我们在解释审计折扣问题时应该更加谨慎,因为要证明低价进入式审计定价策略的存在,就必须获得有关审计成本和边际利润的数据,而实际上获得这些数据是比较困难的。

三、低价进入式审计定价策略对审计独立性的影响

会计职业的监管者格外关注初次审计折扣问题,这是因为他们认为初次审计定价可能建立审计师和委托人之间的一种经济约束关系。初次审计折扣被认为是在审计师和委托人之间建立了一个多时期的审计契约,而这一契约对审计师的行为产生了一定的约束。美国证券交易委员会(SEC)和AICPA均认为“低价进入”会损害审计的独立性,因此要求上市公司及时披露任何显著低于预期直接审计成本的审计费用信息。Simon和Francis(1988)认为,初次审计折扣是一种沉没成本,但是也会影响审计师的独立性,因为这一成本使审计师渴望延长审计任期,当审计师与上市公司意见发生分歧时,为了不失去审计客户,审计师往往会向上市公司妥协以达成一致意见。只有经过三年以上的时间,当折扣成本被逐渐弥补回



为「生命」而「歌」

——会计核算统计工作的体会

河南济源市小浪底建设管理局水力发电厂 戚兴国

今年初,我参加了单位水电费收取的会计核算。工作中,领导的一席话让我对会计工作有了更深刻的认识,也使我对会计职业的认识得到了升华。

我带着详尽的文字说明和完整的数据统计分析报表去汇报上月的水电费收取情况,领导在仔细看了我的汇报材料后,语重心长地对我说:“小戚呀,你的汇报材料与文字说明都很好,可是你应当对这些会计数据有一个更深刻的认识。首先,这些数据不是死的,是有生命的;其次,你不仅要做好会计核算,而且要把好关,做好监督。要理解电费通知单上的‘有功’、‘无功’、‘倍率’等专业名称,要看得懂水费收取单上的结构图,如什么部位在哪个高程用了多少立方米水,抽这些水又要耗多少度电……”

的确,这些数据不是死的,是有生命的。领导的这番言简意赅而又充满哲理的话语,是对我工作的一种嘱托,更是对会计职业最完美的表述,它再一次激起了我的会计工作热情。

每当数字键盘在我手中有节奏地敲响时,每当从纷繁复杂的会计数据勾稽关系中编制出会计报表时,每当看到大家兴高

采烈地从我手中领取薪水时……这就是我的快乐,是我们会计人所独有的享受,更是我们会计人的自豪!我们是一群为数据而工作着的人,数据是我们会计人生命的全部,我们正是为这些数据而“歌”的人。从这些数据中我再一次找到了从事这份职业的尊严与价值。且不说领导对我的殷切期望,仅凭我对这份职业的理解,已足够让我更加敬重会计这份职业,并责无旁贷地去承受这份职业所带来的社会责任,品味这份责任所带给我的荣誉,让我更加信心百倍地在会计道路上坚定不移地走下去。

要想成为一名称职的会计,不仅要精通本专业的理论知识,而且还需要了解其他专业的基本常识,只有这样才会使会计核算更加合理,更好地发挥会计的监督职能。如果没有这些知识与能力,就很难做到客观公正、实事求是,职业判断就会缺乏依据。正如这位领导所言,我们只有带着热情去用心工作,才能谈得上敬重这份职业,才能不断地体会到它所带给我们的快乐。

晚上,我静思良久,一直品味着这句话重心长与充满期望的话语,体会着这位长者在普通岗位上所诠释出的工作本质,体会着工作和生活的意义。☐

来时,审计师的独立性才会得到保证。

会计师事务所的初次审计定价低于审计成本,主要有两种情况:一种是为了争夺客户而没有更多地考虑审计质量。他们首先要做的是把客户抢到手,而并没有考虑审计人员是否具有专业胜任能力、是否有与客户规模相对应的审计时间、成本和收益是否匹配等具体情况。审计收费的不合理无法保证审计师根据客户的规模、业务复杂程度以及风险水平等因素确定必要的审计程序。这种敷衍了事的态度不仅会影响到审计质量,而且最终会影响到审计独立性。另一种是为了获取客户的长期合同,期望通过较长的任期来补偿初次审计期间少收取的审计费用。因为初次审计的启动成本比连续审计的成本要高得多,所以频繁更换客户对于会计师事务所极为不利。“低价进入”就等同于被审计单位经理人持有的一笔“保释金”,一旦审计师对被审计单位发表不利的审计意见,经理人就会以没收“保释金”相威胁。为了保持长期合作关系以获得未来的准租金,审计师会迫于被审计单位的压力而帮助其掩饰造假行为。这种对客户过分依赖的关系与审计师应该保持的独立性相矛盾。

DeAngelo(1981)认为,政策制定者缺乏一种实证理论来透视审计定价与审计独立性之间的关系。低价进入式竞争策略本身并不有损独立性,它是现任审计师预期能获得未来准租金的一种理性的竞争性反应。Lee和Gu(1998)也认为监管者的观点存在缺陷,因为监管者只注意到了审计师和经理人之间单一的代理关系,而忽视了审计师、经理人与委托人之

间的多重代理关系。这种多重代理模型使审计独立性问题转化为代理关系中的道德风险问题,从而将审计独立性定义为“审计师和经理人之间不存在串谋”。低价进入式审计定价策略实际上是在委托人和审计师之间建立了牢固的契约关系,审计师要在长期的审计收入和短期的非法串谋收入及其面临的法律风险之间进行权衡,经过权衡,审计师会倾向于选择忠于委托人。可见,低价进入式竞争策略不仅不会有损审计独立性,还会在多重代理关系中形成一种有效的制约机制,从而降低委托人的代理成本,减少诉讼风险以及审计师和经理人之间的串谋,提高审计独立性。

四、结论

我国证监会在2001年12月24日发布了《公开发行证券的公司信息披露规范问答第6号——支付会计师事务所报酬及其披露》,明确要求上市公司将支付给会计师事务所的报酬作为重要事项在年度财务报告中加以披露。可见,证券监管部门已经意识到审计费用是反映审计质量以及影响审计独立性的一个重要方面。这使我们对我国上市公司审计定价进行研究成为可能,也便于社会公众对上市公司和会计师事务所之间的交易行为进行监督,限制他们之间的串谋和舞弊。

综上所述,审计定价问题关系到上市公司和会计师事务所的切身利益,又与审计质量和审计独立性等方面有着种种联系。我国目前的审计定价还存在着许多问题,因此对审计定价行为进行系统、有效的研究是十分必要的,同时也可以为相关政策的制定提供理论和实证依据。☐