财务报表保险制度的经济学阐释

四川康定民族师范专科学校　邹　群

【摘要】注册会计师和上市公司管理层在审计业务中的委托代理关系严重影响了注册会计师的独立性,导致注册会计师难以发挥有效的鉴证作用。本文从制度经济学的角度对引入财务报表保险制度进行了阐释,通过对制度变迁影响的各方利益与成本进行了分析,论证了财务报表保险制度引入的必要性和可行性。

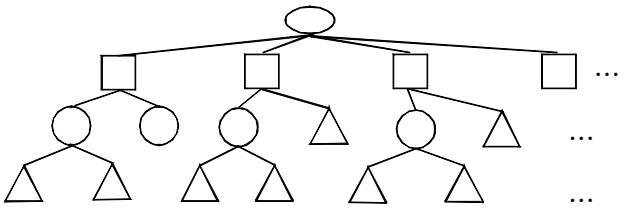
【关键词】财务报表　委托代理　制度变迁　成本收益

财务报表保险制度是指上市公司(也包括非上市公司)不再直接聘请会计师事务所对财务报表进行审计，而是向保险公司投财务报表保险,保险公司聘请会计师事务所对投保的上市公司进行审计,根据风险评估结果决定承保金额和保险费率。对因财务报表的不实陈述或漏报给投资者造成的损失,由保险公司负责向投资者进行赔偿。实施该项制度实际上是对上市公司的管理层、股东和注册会计师之间的关系重新做出制度安排,是一场较为深刻的制度变迁。财务报表保险制度的建立能够适应市场经济发展的需要,增强注册会计师在执业过程中的独立性,保护投资者的利益,促进国民经济健康、有序、规范地发展。本文试图从制度变迁理论的角度对财务报表保险制度加以阐释。

一、实行财务报表保险制度的诱因和现实性

制度安排是基于制度内各成员在该制度下能获得最大的利益，那么制度变迁的诱因就是成员在原来的制度安排下无法得到足够的获利机会。为什么制度内各成员不在最初就选择最完美的制度以达到获利最大化呢？原因在于可供成员选择的制度集合是受到限制的。任何一项制度安排都可以定义为由一项生产费用和交易费用决定的自变量函数。这里,交易费用受到包括法律、习惯、意识形态等因素的影响。其中,最为重要的是与此相关的其他制度安排。由于自变量取值的限定,人们面临的可供选择的制度是有限的。因此,制度函数不可能

件的各生产作业目标成本,责任到一级零部件供应商、二级零部件供应商……;物流目标成本可以根据物流服务目标分解到各物流作业(如表2所示),责任到供需链各节点企业或第三方物流。



说明：⬭为整机；□为功能；○为组件；△为零件。

图 4　产品结构树

表 2　　物流目标成本分解表

服务＼作业	运输	库存	仓储	…	包装	服务目标值
24小时送货	C_{11}	C_{12}	C_{13}	…	C_{1j}	S_1
保持1周库存	C_{21}	C_{22}	C_{23}	…	C_{2j}	S_2
…	…	…	…	…	…	…
不能缺货	C_{i1}	C_{i2}	C_{i3}	…	C_{ij}	S_i
成本目标值	C_1	C_2	C_3	…	C_j	TCTS

3.供需链目标成本的达成。供需链目标成本的达成是在供需链目标成本分解的基础上自底向上地逐层逆向实现供需链目标成本树上的子目标成本的过程。在按作业分解供需链目标成本的基础上，可以用作业成本法对成本分解的作业进行分析,利用作业成本库中的作业量、资源消耗等数据计算出子作业成本,与子目标成本进行比较。大于子目标成本的,可以适当地删除某些不必要的功能或通过改进、改造手段在保持同等功能的前提下,使成本减少;等于子目标成本的,子目标顺利实现;小于子目标成本的,则需要分析是否存在功能不足,如果检查结果显示不存在则可以作为新达成的子目标。各子目标达成后再继续逆向向上，直至最后达成最终的供需链目标成本。

三、结束语

本文从供需链目标成本的内容、供需链目标成本的构成和供需链目标成本的控制过程三方面构建了一个供需链目标成本控制模型，并将全生命周期成本和作业成本引入供需链目标成本控制模型中。如果针对供需链目标成本的某一项内容,如使用目标成本,进行供需链使用目标成本构成和使用目标成本控制过程的具体分析，可以揭示出深层次的目标成本控制问题。

主要参考文献

Allen,Hamilton.王若松,章国栋,阮镰译.美国系统工程管理.北京:北京航空航天大学出版社,1991

取值为最完美、最理想的制度安排。只有决定制度安排值的自变量发生变化,社会成员才会选择更好的制度,从而实现制度的变迁。

社会各成员还应具有获利的激励,制度变迁才具有可能实现的条件,下面就此来分析财务报表保险制度的变迁。

(一)实行财务报表保险制度的诱因:对投资者、注册会计师、政府和上市公司的分析

1.投资者。投资者将自己的闲散资金通过购买股票、债券投资到证券市场,希望自己的投资在保值的情况下能够增值。由于广大投资者缺乏对公司公开的信息资料进行真伪辨别进而分析公司的财务状况、盈利情况的能力,因此投资者将这一重大使命托付于专业人士——注册会计师。制度经济学认为:从时间、努力程度和资源的角度来看,获取信息和分析新知识,其代价都是高昂的。因此,无人愿意获取复杂运作所需要的全部知识,相反,人们更愿意通过自己与他人的交往,设法利用他人的知识。但是在传统的委托代理制度下,注册会计师由于和上市公司管理层有利益关联,对已审的财务报表难以发挥有效的鉴证作用。投资者对经过注册会计师审计,并且出具了标准无保留意见的审计报告的公司进行投资后,仍然可能因为公司会计造假而导致大量的损失。

2.注册会计师。我国《注册会计师法》规定:故意出具虚假的审计报告、验资报告,给委托人、其他利害关系人造成损失的,应当依法承担赔偿责任,构成犯罪的,依法追究刑事责任。同时《独立审计基本准则》规定:按照独立审计准则的要求出具审计报告,保证审计报告的真实性、合法性是注册会计师的审计责任。注册会计师应当利用其专业知识提供合理、公正的服务。但是另一方面,在传统的审计业务的委托代理关系下,注册会计师与公司管理层的利益存在着关联,注册会计师对在审计过程中发现的问题往往采取"睁只眼,闭只眼"的态度。注册会计师一方面需要遵守《注册会计师法》和《独立审计基本准则》的规定,另一方面又要维护客户的利益,处于两难的尴尬境地。

3.政府。国家干预可以弥补制度供给的不足,而政府之所以有动力去推动这种制度变迁,也是为了实现其本身效用的最大化。长期以来,由于会计师事务所和上市公司之间的委托代理关系影响了注册会计师执业的独立性,降低了已审会计报表的可靠性。国家在监管方面的不力和相应的处罚、民事赔偿机制不健全等造成了一系列社会问题,主要表现在以下几方面:①市场资源配置功能出现紊乱,导致社会有效资源的配置不合理;②将上市公司不真实的经营情况作为区域和行业政策制定的依据,导致政策的制定出现偏差,影响行业和地区的发展;③市场信心发生危机,动摇了社会经济体制;④助长会计造假风气,动摇了社会诚信的基础。

4.上市公司。在传统的委托代理关系下,上市公司的管理层在聘请会计师事务所的过程中处于优势地位,部分上市公司的管理层往往为了自身的利益迫使注册会计师失去独立、客观、公正的鉴证作用。市场经济具有优胜劣汰的竞争机制,部分公司因经营亏损本该退出市场,但是通过会计造假就能使其"起死回生"而混迹于市场中与正常的公司争夺有限的资源。与此同时,诚实劳动、合法经营的公司由于经营业绩不具有很大的吸引力,往往不能获得投资者的青睐。这样,在吸引投资者的资金方面形成了不合理的"劣币驱逐良币"现象。

通过以上分析可以知道,政府和相关利益各方对于改变审计业务的委托代理关系的预期收益是很大的,具有足够大的激励来改变现有制度。

(二)实行财务报表保险制度的现实性

在相互联系的制度结构中,制度安排的实施是彼此依存的。这是因为,制度一旦开始变迁,就会以一种自动强制实施的方式进行。上市公司和会计师事务所之间的制度安排发生变迁的原因也是如此。正是由于原来的关系借以存在的环境在渐进式的改革中发生变化,迫使上市公司和会计师事务所的关系不得不发生变化。当然,从另一个角度看,这也为上市公司和会计师事务所的制度变迁提供了现实的可能性。

二、实行财务报表保险制度的成本——收益分析

根据制度经济学理论,一项新的制度安排要取代原有的制度安排,必须权衡在制度变迁的过程中涉及到的改革各方的成本和利益,为阐述改革者和改革对象的行为特征,必须深入地探讨创新活动所带来的收益和必须支付的成本在两者之间的分配结构,揭示"成本——收益"在创新活动中的作用机制。

(一)财务报表保险制度的收益分析

财务报表保险制度改革的收益包括创新者(指改革的决策者,即制度的供给方)的收益和改革接受者(指改革所涉及到的对象,即制度的需求方)的收益。

1.创新者的收益分析。对创新活动的决策者的成本——收益分析,经济学界至今尚未形成共识,为方便起见,我们用社会收益替代创新者收益。财务报表保险制度的社会收益主要表现在以下几方面:

(1)改变了财务报表审计中的委托代理关系,提高了注册会计师的独立性,从而在一定程度上确保了已审财务报表的可靠性,恢复投资者对证券市场的信心。

(2)理顺了在审计业务的委托中注册会计师和公司管理层、股东的关系,在一定程度上恢复了证券市场的融资功能、投资功能和资源配置功能。

(3)树立了注册会计师和上市公司讲诚信的形象,推动全社会在各行各业讲诚信的进程。

(4)确保了国家在制定地区、行业政策上所需基础数据的真实性,从而在一定程度上保证了经济发展方向的正确性。

(5)净化了市场,发挥了市场优胜劣汰的功能,使经营业绩优良的公司脱颖而出,受到投资者的青睐,相反经营亏损的公司退出市场。

2.改革接受方的收益分析。改革接受方,即改革的对象,包括上市公司、投资者、注册会计师和保险公司等经济主体。由于他们各自的地位不同,财务报表制度改革所带来的收益也是不一致的。

(1)上市公司。对于经营业绩优良、会计信息真实可靠的公司,将有更多的机会获得投资者的青睐,从证券市场上获得公司发展所需的资金,进而抓住机遇壮大公司;对于经营业绩不理想的公司,则以证券市场的高标准、严要求督促公司管理

层不断完善公司治理结构,改善公司的经营状况,走可持续发展的健康之路。

(2)投资者。投资者可以在较大程度上信赖经注册会计师审计后的会计信息,顺利地选择经营业绩优良的公司进行投资,减少了因公司会计信息不真实而带来的非系统风险。

(3)注册会计师。改变了现行的财务报表审计中的委托代理关系,改变了注册会计师利益与投资者、社会公众利益相矛盾的现状,取消了注册会计师与公司管理层的利益关联,彻底实现了注册会计师审计的独立性,恢复了注册会计师的"经济警察"角色。

(4)保险公司。保险公司在原有业务的基础上扩大了业务经营范围,同时由于在财务报表保险制度中,引入了专业人士——注册会计师,从而锁定了保险公司在承保业务中的风险。

(二)财务报表制度的成本分析

制度经济学认为:一切变革活动都是要付出成本的。财务报表保险制度作为对原有报表审计制度的替代是要支付成本的。这种成本支付落实在从废除旧体制开始到新制度的制定、实施、正常运作的各个环节。

1.创新者的成本分析。财务报表保险制度的社会成本主要包括:①制定新制度方案所需支付的为设计新制度方案进行资料收集、研究、审议、确定等有关活动的费用;另外,还包括为积累经验、减少改革推进难度而进行的方案试点费用。②新旧制度转换过程中,由于人们一定程度的不适应而造成的损失,即所谓的转换成本。③为保证新制度顺利进行,建立、健全一整套包括相应的法制、监督机构在内的监督体系所需支付的费用。④由于利益格局变化,而导致各利益集团为获得更多的改革预期收益,支付更少的改革成本所造成的"上有对策,下有政策"等行为所带来的对经济生活的影响,以及对政府权威的侵蚀等引起的社会、经济等诸多方面的影响。

2.改革对象的成本分析。

(1)上市公司。由于审计业务的风险将由保险公司承担,而保险公司会出于保证自身安全性的需要考虑是否承接业务,从而使上市公司丧失了在审计业务委托中的主动权;在公司经营陷入困境时,丧失了以往通过发布虚假的会计信息而蒙混过关的可能性。

(2)注册会计师。由于审计业务由保险公司承担,而保险公司会出于自身利益的考虑,要求注册会计师在执业过程中勤勉、尽责,继而对注册会计师的专业胜任能力提出更高的要求,注册会计师一旦失信于保险公司将很难再承接业务。

(3)保险公司。保险公司的成本是当所承保的公司会计信息出现虚假误导投资者时,将面临巨额赔偿,当然这种成本是保险公司在开展任何业务中都会遇见的,而不单在财务报表保险业务中。

(4)投资者。在这场制度安排的变迁过程中,投资者的成本是最小的,在此忽略不计。

3.成本——收益分析。根据制度经济学理论,制度创新的实际发生取决于以下条件:制度创新带来的净收益必须大于原体制下的净收益。财务报表保险制度的实行,无疑必须满足上述条件,否则这种改革没有必要进行。

改革的实质是非帕累托改进,一般而言,各利益集团不可能同时实现利益上的增进,但由于财务报表保险制度的实施所涉及的三个主要利益集团——上市公司的管理层、投资者和注册会计师等主体在国家的经济、社会、政治生活中都具有举足轻重的地位,其中任何一方都足以使明显不利于己方的改革流产,因而财务报表保险制度在调整利益格局时,只能在保证各方绝对利益增进的前提条件下改变其相对地位。

三、推行财务报表保险制度的几点思考

在进化博弈论框架中,由于存在作为社会向更优均衡进化的机制,使该社会能够达到新的均衡,即出现互利的制度安排(纳什均衡)。青木昌彦等人将这种机制概括为三点:①社会中的实验;②政策性介入;③同社会习惯的不断交流。实验是一种信息的积累过程。所谓政策性介入其实质也就是诺斯所说的政府主动进行积极的政策调整。青木所说的第三点是指非正式约束的刚性的不断松弛,即人们的价值观、道德、意识形态也逐渐适应新的制度。

1.加强改革宣传,统一思想认识。宣传工作是顺利开展一切工作的基础,财务报表保险制度由于作为一项新的制度安排,涉及到改革各方的利益,宣传的效果直接影响到改革是否能够顺利进行以及改革的效果。在宣传的过程中,我们要在宣传范围、宣传内容上花力气、下功夫,使改革的各方认识到改革对自身的影响,认识到本位利益与全局利益的关系,认清本位利益的短期保护与长远利益增进的矛盾,并进而认识到自身行为将引起的各方相关行为,从而做出理性选择,以免出现改革热情的忽涨忽落,增大改革成本。

2.分步分阶段地进行。财务报表保险制度作为一项渐进式的制度改革,在推行的过程中不可能一蹴而就,而是要根据现实情况分步骤、分阶段地进行。具体分两步走:

第一步是双轨制阶段,即在《公司法》和《证券法》中有关股票发行制度、上市公司信息披露等法规不变的情况下,保险公司设计出新的财务报表保险,由上市公司自愿购买。

第二步是并轨阶段。双轨制运行到一定的阶段,改革的各方已经逐渐适应了新的制度,此时全面推行该项制度的阻力最小。通过修改《公司法》、《证券法》、股票发行制度、上市公司信息披露等法律法规中有关审计制度安排的规定,改变传统的审计制度安排,全面实施财务报表保险制度。

主要参考文献

①康芒斯.于树生译.制度经济学.上海:商务印书馆,1997

②财政部注册会计师考试委员会办公室.审计.北京:北京经济科学出版社,2004

③周兵,周阳上.试论审计失败.经济体制改革,2004;5

④赵宇龙.用财务报表保险来医治公司造假.上海证券报,2003-12-12