

后危机时代我国股指期货的审计风险问题研究

王杏芬(博士)

(重庆工商大学会计学院 重庆 400067)

【摘要】全球金融危机后世界经济仍处于震荡阶段。此时我国引入了股指期货。研究股指期货业务,全面加强风险防范,就成为亟须解决的重大现实和理论问题。本文在分析后危机时代我国股指期货的审计风险来源、成因等基础上提出了降低审计风险的一些建议。

【关键词】衍生金融工具 股指期货 审计风险 防范

在全球金融危机后世界经济仍处于震荡阶段的背景下,2010年3月我国推出了一种衍生金融工具——股指期货,如何吸取国际市场运用股指期货的经验教训,有效防范种种风险,就成为维护我国金融市场持续稳定的重大理论和现实课题。

一、股指期货的审计风险及成因

1. 股指期货的审计风险。

(1)重大错报风险。其主要表现在以下方面:①确认面临的重大错报风险。股指期货的初始、持有和终止确认在认定上虽然有一些理论上的指导,但是由于需要会计人员大量的主观判断,因此实际操作起来比较困难,而且由于现行衍生金融会计相关理论尚不完善,因而在实际操作时使企业面临会计要素确认的风险。②计量面临的重大错报风险。股指期货是以公允价值进行计量的,然而,报表中公允价值计量的信息,由于公布时间和报告期间之间的时间差,可能对外部报表使用者的正确决策造成重大影响。③披露面临的重大错报风险。在财务报表中大多数金融资产按公允价值计量,而大多数的金融负债按成本或摊余成本进行计量,使得利润表和综合收益表的项目难以正确分类。企业财务人员由于披露的成本、利润、薪酬制度等的影响,可能导致其对报表进行某种程度的操控,例如报表编制者可以通过合同签订的时间、计量方法的选择来进行公允价值信息的操纵等等,这些都可能加大披露的重大错报风险。④相关内部控制制度面临的重大错报风险。由于股指期货在我国还是新生事物,其与其他衍生金融工具的操作可能存在很大差别,应采取的内部控制程序也不尽相同,而且其设置与完善往往滞后于实务,在控制中难免存在很多的漏洞,同时在实施相应内部控制制度时也存在理解和执行的偏误,因而都大大增加了控制风险。

(2)检查风险。其主要包括:①由于股指期货缺乏明确的交易实体,造成企业很难在财务报表内确认,导致投资者和债权人无法获取充分的交易信息。出于自身声誉和经济利益的考虑,从事股指期货的企业会提供不完全的信息或虚假信息,

甚至可能对审计人员进行贿赂以逃避委托人的惩罚,这在一定程度上增加了审计的检查风险。②随着我国新兴金融市场的逐步发展,对股指期货这种新的衍生品,审计人员由于专业知识不足或滞后,很难完全满足其业务需求。而且长期以来我国会计、审计学科中有关金融市场学、金融工程学、风险管理学等相关课程开设较少,致使审计人员在制定股指期货等业务的审计计划时设计的审计程序不适用,这无疑又将会增加审计的检查风险。

2. 股指期货审计风险的主要成因。2007年起我国上市公司和股份制商业银行将股指期货等衍生金融工具的相关业务首次纳入表内核算,前述我国股指期货等衍生金融工具交易在会计核算的确认、计量、财务报告披露等方面存在的重大隐患成为其审计风险源头。

(1)股指期货等衍生金融工具内部控制的缺乏。目前我国上市公司的内部控制整体框架仅就一般会计事项加以规范,对股指期货交易等特殊会计事项的风险管理设计尚处于探索阶段。随着股指期货等交易品种的日益增加以及其复杂性的提高,某些经过精心设计的交易会逃过内部控制的监管视线,重大经营成果不实未能被内部控制系统发现的几率增大,从而导致审计的控制风险增大。

(2)股指期货等衍生金融工具公允价值的运用存在问题。

①公允价值确认的明确性存在问题。新会计准则将股指期货等衍生金融工具划分为交易性金融资产或金融负债,而后者又被划分为“以公允价值计量且其变动计入当期损益”的金融资产或金融负债。根据企业间的经济活动所产生的权利或义务,要等到其中至少一方已经履行了义务(另一方因此而享受了权利)才能确认为资产或负债的规定,若股指期货在被履行或对冲前未确认相关权利或义务,则会降低会计信息的决策有用性。②公允价值计量的可靠性存在问题。新会计准则对衍生金融工具采用公允价值计量,虽然解决了历史成本计量可能产生的滞后性与相关性不足的问题,但由于公允价值一般很难可靠取得,而且我国一直有政策市和消息市之称,其所提

供信息的真实性受到很大的质疑。

(3)信息不对称。信息不对称将股指期货原本较高的风险愈发被放大,主要表现在:①企业为了获得较高的利润,利用股指期货合约带来的信用便利,从事风险巨大的股指期货交易,但并未正确认识这些未在财务报表中反映的债务负担的后果。②股指期货等方面的会计准则相对滞后,企业可以“合法地”不在财务报表上反映这类衍生合约。③企业财务报表披露信息没有反映股指期货等潜在的债务风险,投资者、债权人和财务报表其他用户无法得知真实情况。④对于涉及大量股指期货交易甚至主要从事股指期货交易的企业,尤其是金融企业,以流动性分类和排列的报表无法直接、充分地披露企业所持有股指期货的具体状况及其所带来的相关风险。

(4)缺乏相关的会计操作指引。我国发展衍生金融工具的历史较短,相关会计准则只是对西方发达国家“条目、规定”的照搬,缺乏简明易懂以及更加实际的操作指南规范,会计人员无从更新知识技能以应对新准则,在账务处理上缺乏相关性和一致性,再加上股指期货是一种新的衍生金融工具,已制定的衍生金融工具的会计准则又需修订,这都增加了审计人员的审计难度。

(5)股指期货交易复杂,其交易合同的表面形式与其承受的风险实质不尽相符,加上审计人员的专业知识不足或滞后,很难掌握其交易特性,因而孕育着巨大的审计风险。

二、股指期货审计风险防范体系的构建

股指期货是为了规避金融市场的价格风险而产生的,但它自身同时又聚集了很多风险。因此,要持续有效防范股指期货的审计风险。

1. 加强对被审计单位内部控制机制和战略风险的审计。股指期货的业务操作复杂、资金流动隐蔽,人为错误、管理失误等因素使得外部监管部门很难及时、全面识别并控制企业风险。要有效管理其风险,不仅要在风险因素出现后采取措施加以应对,更重要的是在事前、事中建立完善的内部控制机制以有效地预防和控制风险。因此,审计人员进行实质性程序前,必须先对企业的内部控制机制进行审计,通过评估被审计单位的内部控制制度,核对其交易记录及有关凭证,以确定其对金融资产及金融负债分类、计算及记录的可靠性。

(1)了解企业股指期货的内部控制。审计人员应该了解:①控制环境,如企业管理层是否根据企业整体目标确定了股指期货业务的目标和相关策略;是否对其内部控制实行了持续监督;相关人员的专业胜任能力如何等。②控制活动,如充分的职责分离、风险管理监控以及其他为实现控制目标而设计的政策和程序等。③内部审计,了解股指期货的运用情况;考察与之相关的新风险是否能够被及时识别、评估和管理;评价其会计处理是否符合适用的会计准则和相关会计制度规定。④服务机构,了解被审计单位如何监督服务机构提供的服务;对保护信息完备性及保密性的程序进行检验。

(2)测试企业股指期货的内部控制。审计人员应关注以下方面:①股指期货是否根据既定的政策、操作规范并在授权范围内使用。②适当的决策程序是否已得到运用。③是否适当、

及时地记录交易,并将其完整、准确地反映在会计信息系统中。另外,还必须把审计视角扩展到内部控制以外,注重了解被审计单位的行业状况、经营目标、经营战略和业务流程,以及相关经营风险,从宏观上把握审计面临的风险,并将其作为不可缺少的审计程序。

2. 明确公允价值的确认准则。当企业成为构成金融工具的合约性条款的一个履行方时,就应该在资产负债表上确认一项金融资产或金融负债;当一个企业实现了合约中载明的各种收益的权利,权利已经过期或者企业放弃或丢掉了构成金融资产的合约的控制权,或者与这项金融负债有关的主要责任已转移给另一方时,就应当在资产负债表上取消该项金融资产或金融负债。

3. 充分披露实时信息。财务报告中应当披露:①股指期货的持有目的、性质、条件、面值、期限、公允价值以及对未来现金流量可能产生的重大影响。②股指期货的计量属性。如果含有公允价值信息,不论是在表内确认还是在附注披露,都必须同时披露取得该公允价值的方法和相关信息。③股指期货的风险。如信用风险、市场风险、现金流量风险、运营风险等信息。④股指期货的会计政策。包括如何确认和计量股指期货,如何确认和计量相关的损益,如何核算套期保值等。⑤股指期货的管理政策。包括企业进行股指期货交易的目的和交易的策略,对股指期货进行内部控制和风险管理的方法等。

4. 积极开展研究并完善衍生金融工具独立审计准则。随着股指期货的普遍使用,要求审计人员为金融工具业务相关主体,包括投资者、管理层和其他相关主体提供多方面的风险管理服务。但我国现行的衍生金融工具审计准则还处于初级阶段,新的独立审计准则正处于征求意见阶段。

5. 不断提高审计人员的业务素质。由于股指期货业务的复杂性和全球性,其审计工作难度远大于普通审计业务。我国审计部门要用全球性战略眼光看待审计事业的发展,抓紧时机培养一批拥有较高思想素质,又具有较深厚审计理论和扎实审计技能,深谙世界主要证券交易所交易规程和惯例及准则的专业审计人才,才能满足我国衍生金融工具审计业务快速发展的迫切需要。

在全球经济日益一体化,新的衍生金融工具不断创新出来的背景下,影响审计风险的因素将不断增加,从而不仅要求审计人员具有较强执业能力,而且要求审计人员对股指期货等衍生金融工具知识及新准则的深入把握和持续研究,以促进审计风险管理理论与实务的发展,完善我国市场经济体制。

主要参考文献

1. 李海燕,谢宁.论金融危机扩散后衍生金融工具审计对策.财会月刊,2009;21
2. 刘宏洲.新会计准则下的衍生金融工具及其审计风险.改革与开放,2009;11
3. 杜本彪.试论衍生金融工具审计风险.经济师,2009;10
4. 蔡学雷.上市公司衍生金融工具审计风险评估探讨.学术研究,2009;11