

公允价值研究国际比较

<http://www.criifs.org.cn> 2008年9月18日 郭艳萍

[内容摘要] 本文从公允价值的理论研究入手, 选择美国FASB和IASB为代表的国外公允价值最新研究成果, 通过评析FASB《财务会计准则公告第157号——公允价值计量》的运用找出对我国的启示。

[关键词] 公允价值; FASB; IASB。

2006年2月15日, 财政部发布新的会计准则体系。在新准则中, 很多方面都体现了与国际会计准则的趋同, 其中17个具体准则涉及公允价值的应用, 更被视为一大亮点。我国会计界对公允价值给予了前所未有的关注, 许多学者参与到对公允价值的研究和讨论中。财政部对此也非常重视, 派出工作人员加入到“美国财务会计准则委员会(Financial Accounting Standards Board, 简称FASB) —国际会计准则理事会(International Accounting Standards Board, 简称IASB) 趋同联合项目”工作组中, 直接参与“公允价值计量”准则的制定。

一、国内文献综述

新会计准则颁布前(1997-2005) , 国内关于公允价值研究的文献主要集中在对公允价值概念的理解、公允价值的理论基础等方面。

卢永华和杨晓军认为: “公允价值的本质是一种基于市场信息的评价, 是市场而不是其他主体对资产或负债的认定。”他们对公允价值的定义是: “公允价值是指理智的双方在一个开放的、不受干扰的市场中, 在平等、相互之间没有关联的情况下, 自愿进行交换的价值。”葛家澍指出: “公允价值是一个很广义的概念。最能代表公允价值的, 在市场经济中, 是可以观察到的、由市场价格机制所决定的市场价格, 市场价格是市场交易各方承认和接受的。”葛家澎、杜兴强认为: “目前的财务会计计量一般体现为重成本轻价值的特征。历史成本虽然具有可验证性, 然而无法揭示资产的经济实质——未来经济利益, 在软资产的计量上体现得尤其明显。这个缺陷导致企业市场价值与其账面价值严重背离。资产负债表项目按照价值模式进行公允价值计量将有助于夯实利润, 确保企业的干净盈余, 提高利润的信息含量。”常勋认为: “公允价值就是公允的现时价值。”谢诗芬指出: “公允价值是一种全新的复合型会计计量属性, 它并非特指某一种计量属性。”

新会计准则颁布后(2006年至今) , 国内许多学者就公允价值在新准则中的应用发表了自己的看法, 其中代表性的观点如下:徐培红分析了公允价值计量属性的优点和缺陷, 认为它的优越性体现在:

一是符合会计的相关性、配比原则、稳健性和一致性等会计原则要求。二是能合理地反映企业

的财务状况和经营成果,从而更确切地反映企业的盈利能力、偿债能力、资产运营能力及所承担的财务风险。三是我国经济形势发展的需要。张连起认为:公允价值必通过人的主观判断才能实现,这就使得公允价值演变为一种效用价值。同一事物的效用对不同的人是不一样的,甚至相同的人在不同的环境下差异也很大,因此无法形成统一、稳定的评价尺度。刚性不足而弹性有余的性质很容易被用来操纵。回顾新会计准则颁布前后这两个阶段国内对公允价值的研究文献,可以总结出其贡献和不足,贡献在于:一是揭示了公允价值的本质,探讨了它与其他计量属性的关系,论证了它所具备的理论根基,从而为公允价值在实务中的应用做了理论方面的准备。二是客观评价了公允价值计量的优劣,说明了我国已基本具备应用的条件,指出公允价值广泛深入地应用是大势所趋。三是分析了现阶段公允价值应用存在的问题,提出了相关建议。

不足之处体现在:一是已有文献偏重公允价值的理论分析,对其应用研究不足。二是新准则颁布后,研究文献多为对公允价值在准则中应用的总体评价,或者选择单一具体准则对公允价值的应用进行阐述,两者结合的较少,即便结合讨论,也不甚详尽具体。三是对于公允价值应用存在的问题,多在完善应用环境、提高会计人员素质方面给出建议,仍有待更全面地思考和总结。

二、公允价值在国外的应用及其最新研究成果

本着借鉴国外先进经验的目的,本文选择美国和IASB为代表介绍公允价值的应用情况。

美国对公允价值的研究和应用三十多年来一直引领世界。1970年APB报告书第4辑中的公允价值概念可能是世界上最早的。而FASB2006年9月发布的《财务会计准则公告第157号—公允价值计量》(SFAS157)更是代表了公允价值的最新研究成果。

IASB是公允价值研究和应用的积极推动力量,也在这方面做了很多尝试和投入,并且由于会计准则国际趋同的发展,如欧盟规定所有在欧盟国家上市的公司自2005年起按照国际会计准则编制合并财务报表;澳大利亚“财务报告委员会”(FRC)宣布澳大利亚的报告主体在2005年1月1日起采纳IAS和IFRS;新西兰“会计评审委员会”要求新西兰的所有上市公司从2007年起遵守国际财务报告准则,欧盟、澳大利亚、新西兰等在制定会计准则时也不同程度地采用公允价值作为计量属性。可见,IASB对公允价值的研究和应用所做的努力,代表了国际上在这方面的成就和发展趋势。

1. 国外对公允价值的研究。国外对公允价值的研究主要侧重于:(1)历史成本和公允价值的争论;(2)公允价值的确认、计量、报告;(3)公允价值的实证研究。

2. 公允价值在国际会计准则中的应用。公允价值的应用主要体现在会计准则中,下面分别就其国际财务报告准则和美国财务会计准则中的应用做简要阐述。(1)公允价值在国际财务报告准则中的应用。公允价值在国际准则中的应用可分为两类:一类为公允价值在金融工具计量上的应用,一类为公允价值在除金融资产和金融负债外的其他资产和负债计量上的应用。(2)公允价值在美国财务会计准则中的应用。FASB发布的当前有效的六个财务会计概念框架公告(SFAC)中,有四个与公允价值会计有关。公允价值在美国财务会计准则中的应用可分为两类:一类是针对金融工具;一类是针对其他资产和负债。FASB对公允价值在金融工具上的应用是先解决披露问题,然后为确认和计量制订标准。这期间FASB加大公允价值使用力度的基本思路是:一方面FASB将公允价值全面融入新发布的准则;另一方面,对一些先前的准则进行修订并同时将公允价值融入准则,或者对先前已经应用公允价值的准则进行改进。

三、美国《财务会计准则公告第157号——公允价值计量》(SFAS157)及启示SFAS157对我国公允价值的应用问题有以下启示:

1. 应考虑在我国会计准则体系中补充制定单独的公允价值计量准则和指南,全面、统一地规范和指导公允价值计量问题,是提高公允价值计量可操作性的重要途径。新准则关于公允价值计量的规范分散在17项具体准则中,难免有重复或冲突的现象,如“资产减值”准则将销售协议价格作为确定公允价值的首选,而“金融工具确认和计量”准则将活跃市场中的报价作为首选。这种状况可能会影响公允价值计量的可操作性和可比性。

2. 在公允价值计量准则制定和应用之前,增加并细化对公允价值计量的披露不失为一种明智务实之举。就我国当前的经济环境而言,公允价值的应用也存在局限性,但是全面充分的披露可以在某种程度上弥补目前尚无统一规范和指导的不足,提高公允价值计量的信息含量,维护投资者和债权人的知情权,更好地为其决策服务。

3. 通过加强与评估业的合作来推动公允价值的应用。SFAS157中对公允价值的估价做了详尽的规定,这意味独立、公正的评估机构和专业评估技术将在公允价值的计量中扮演重要角色。

参考文献:

1. 王乐锦:“我国新会计准则中公允价值的运用:意义与特征”,载《会计研究》2006年第5期.
2. 路晓燕:“公允价值会计的国际应用”,载《会计研究》2006年第4期.
3. 于永生、汪祥耀:“美国新发布的‘公允价值计量’准则及其启示”,载《审计与经济研究》2007年第5期.
4. 汪祥耀等:《与国际财务报告准则趋同——路径选择与政策建议》,立信会计出版社2006年版.
5. 谢诗芬:《公允价值:国际会计前沿问题研究》,湖南人民出版社2004年版.
6. 陈美华:《公允价值计量基础研究》,中国财政经济出版社2006年版.
7. APB Statement No.4, Basic Concepts and Accounting Principles Underlying Financial Statement of Business Enterprises, 1970.
8. FASB. Fair Value Measurements, Oct. 2005.
9. FASB. Statement of Financial Accounting Standards No. 157: Fair Value Measurements, Sep. 2006.
10. JWG. Financial Instruments and Similar Items: Draft Standard and Basis for Conclusion, Dec. 2000.

Copyright© 2005 财政部财政科学研究所 版权所有 All rights reserved
通信地址: 北京海淀区阜成路甲28号新知大厦 邮政编码: 100142 联系电话: 86-10-88191430