

采用公允价值计量对 会计信息质量的影响

■ 赵国耀

国际会计准则委员会(IASC)认为,公允价值是指在公平交易中,熟悉情况的当事人自愿据以进行资产交换或债务清偿的金额。美国财务会计准则委员会(FASB)认为,公允价值是双方在当前的交易(而不是被迫清算或销售)中,自愿购买(或承担)或出售(或清偿)一项资产(或负债)的金额。英国会计准则委员会(ASB)为金融工具公允价值所下的定义为:在公平交易中,亦即非强制性或非清算性销售中,熟悉情况的当事人自愿据以交易(该金融资产或金融负债)的金额。我国《企业会计准则》中对公允价值的定义是:“在公平交易中,熟悉情况的交易双方,自愿进行资产交换或债务清偿的金额。”

从定义中可以理解到公允价值最大的特点是来自于公平交易的市场,参与市场交易理性双方充分考虑了市场信息后所达成的共识,这种达成共识后的市场交易价格即为公允价值。因此,公允价值即为公平市场的交易价格,实质是市场对计量客体价值的确定。

一、采用公允价值计量的必要性

会计信息的“可靠性”是各国会计准则追求的目标,为了做到“如实反映”及“可验证性”,各国会计准则在会计实践中大都选用了“历史成本”原则作为会计计量的主要基础。然而,“历史成本”原则是建立在“过去的交易”基础之上的,既无法全面正确地表达各会计要素的现时价值,更缺乏对未来各会计要素的价值估计,而会计事项的发生,所引起会计要素的种种变化,往往要延续很长的历史时间。因此,用“历史成本计量”生成的会计信息,在“相关性”、“有用性”方面就大打折扣,“历史成本”原则也面临着前所未有的挑战。公允价值的计量属性反映的是现值,是现在市场对会计要素的认定,而不是历史市场对会计要素的认定,是市场所有参与者在充分考虑某项会计要素的不确定风险之后所形成的共识,若没有证据表明所进行的交易是不公正的或不是出于自愿的,那么市场交易价格就是公允价值。采用公允价值计量可以逐步克服“历史成本计量”带来的诸多问题,提高会计信息的“相关性”、“有用性”。

二、采用公允价值计量对会计信息质量的影响

公允价值计量可以较好的克服“历史成本计量”带来的许多问题,提高会计信息质量。但是,公允价值计量有其自身的以及环境的局限,所以其对会计信息质量的影响,还应当进行深入的分析,才能得出结论。下面从公允价值的计量属性和计量方式,两个角度分析其对会计信息质量的影响。

1. 从计量属性分析公允价值的会计信息质量特征

(1) 作为计量收益的手段,公允价值计量更符合会计的配比原则要求。目前一般认为配比原则有三层含义:第一层含义是要求收入与成本费用之间应具有经济内容和性质上的必然因果关系。第二层含义是收入与成本、费用要保持时间上的配比。第三层含义是收入与成本、费用要保持数量上的配比。但是仅仅把配比原则理解为这三方面的含义是不够的,无数事实说明配比原则应有更深层的含义。它除了有以上三方面的含义之外,还应有在计量属性方面配比的含义。目前,收入和成本、费用在计量的单位方面是配比的,都是采用货币计量单位。但

是在计量的属性方面却不配比收入是按现行市价计量,而成本、费用却是按历史成本计量。从而造成“企业利润”的计量严重失实。为了使会计核算更符合配比原则就有必要在会计核算的实践中倡导公允价值计量。倡导公允价值计量也是符合会计的相关性、有用性、稳健性、一致性等会计原则的。

(2) 作为计量收益的手段,公允价值计量能更真实地反映企业的收益。目前企业收益的计算是通过收入与相应的成本、费用配比计算出来的。如前所述,现行企业计算收益的收入是按现行市价计量的,而计算收益的成本、费用是按历史成本计量的。很明显,二者之间的差额,即“收益”是由两部分构成的。一部分是劳动者创造的纯利润,这是企业真正的“收益”,另一部分则是由于经济环境的改变及经济因素的影响而形成的价格差,这是企业虚假的“收益”。由于现行的“利润分配”制度对这两者并不加以区分,因而司空见惯的“虚盈实亏”、“虚利实分”、“收益超分配”的现象也就不足为奇。如果企业用以计算收益的成本、费用是按公允价值计量的,这种现象就可得到较好的解决。

(3) 作为计量会计要素的手段,公允价值计量能更合理地反映企业的财务状况,为投资人、债权人、及管理当局提供更为正确的决策依据。

公允价值与历史成本相比,能较准确地反映企业的现金流量,及所承担的财务风险,能更确切地计

算出企业的偿债能力、盈利能力和营运能力,从而提高会计信息的质量,为所有会计信息的使用者提供强有力的支持。

2. 从公允价值的计量方式分析其对会计信息质量的影响

(1) 公允价值的计量。公允价值的计量一般可以分为确定情况下的公允价值和估计公允价值。

- 确定情况下的公允价值。在当前已经发生的现金交易中,计量资产或负债的公允价值相对较容易。由于资产或负债的公允价值是“自愿的实体在当前的交易中买入(或发生)或卖出(或清偿)资产(或负债)的金额,交易不是强迫的或清算的销售”。简单地说,公允价值就是一个价格——两个实体愿意进行交换交易的价格。因此,如果没有证据表明交易是强迫的或清算的,交易的资产或负债的公允价值就是交易中的现金金额。

- 估计公允价值。如果现金交易并未发生,或者有证据表明交易是不公平的,则需要对资产或负债的公允价值进行估计。由于公允价值是以市场为导向的计量属性,因而估计公允价值的基本原则是:尽量考虑市场因素,少用企业内部的估计和假设。一般而言,应当依照以下次序估计公允价值:

——存在可观察的相关市价——市价法。市价法强调的是,一项资产或负债的价值等于能够获得同等效用的替代品的市场价格;

——存在合同约定的现金流——现值的传统法。如果不存在可观察的市场标价,但是存在合同约定

的现金流,可以采用传统现值法进行计算;

——不存在上述两种情况——现值的期望现金流法或其它方法。与传统法不同的是,期望现金流量法考虑了所有可能的现金流量的期望值而不是只寻找一个最可能的现金流量。优点在于它把计量的重心直接放在了对现金流量的分析和计量时所采用的各种假设上。

总结起来,当交易已经发生,价格是确定的、非强迫的或清算的,则公允价值就是该交易价格。如果交易未发生,则需要估计。其中,如果可以直接从市场标价观察公允价值,则直接使用该标价。如果不能,则应当运用那些估计结果最接近公允价值的可行的估价技术。越接近市场条件的技术(例如:市场上同类资产或负债的交易价格)比越远离市场条件的技术(如现值)更优越。其中,在运用现值时,根据第7号概念公告,如果需要估计的资产或负债存在合同约定的现金流,则可以采用传统的现值法,否则应当运用期望现金流现值法或其它方法。

三、公允价值的计量方法和程序对会计信息产生影响

可靠性与相关性是会计信息的两个基本质量要求。在很多情况下需要在二者之间进行权衡。因此,要让人们接受公允价值,其增加的相关性必须能够补偿可能降低的可靠性。

按照 FASB 第 2 号财务会计概

念公告的说法，“一个指标的可靠性，以真实地反映它意在反映的情况为基础，同时又通过核实向用户保证，它具有这种反映情况的质量。”FASB将可核实性和反映真实性并列为可靠性的标志。由于财务会计首先是以反映职能而存在的一个财务信息系统，所以，只有信息能够如实反映企业经营活动，才能有生存和发展的空间，因而真实性是会计信息的灵魂。然而真实性是指绝对的还是相对的，客观的还是可检验的，历史的还是现实的，这些问题仍有待进一步统一认识。例如，历史成本反映的或许是历史的真实，但是可能与现实的真实相去甚远。客观性可作两种理解，一是公正无偏见，二是可以证实。当客观性作前一种理解时，由于涉及道德标准，难以把握，作后一种理解时，只能证明一种相对的真实性，而非绝对的真实性。

从公允价值的计量程序可以看出，在确定情况下，公允价值信息与历史成本信息并无差别，可靠性程度最高。在需要估计公允价值的情况下，如果可以获得可比的市场价格，从而采用市价法进行估计，由于它是独立于管理者的外部市场的信息，其可核实性以及反映真实性都可得到保证，因而也是可靠的。当采用合同约定的现金流进行折现来计算公允价值时，在两个变量中，现金流是可核实的，采用的折现率是具有相同风险的现金流的市场利率，

也具有可靠性。至于期望现金流现值法和其它估计方法，由于使用了更多的假设，很多时候要用到管理者的假设，因而其可靠性程度受到影响。

近年来西方会计学者对公允价值信息的实证研究表明，公允价值对股价波动的解释能力显著优于历史成本，这在一定程度上支持了公允价值具有可靠性的结论。

四、公允价值计量采用的前景展望

1. 公允价值计量的发展有待于相关会计理论和方法的突破

公允价值计量全面付诸实施之前，还有一系列重大问题函待研究和解决。譬如，公允价值计量是否只适用于房地产投资及证券投资的计量，而不适用于相关负债的计量，如果这样，那么它对那些严重依赖举债经营且拥有许多房地产投资及证券投资的企业意味着什么？再有，有关公允价值计量是否仅适用于金融机构，如果这样，那么对于部分参与金融业务的多元化经营企业，其财务报告到底是以历史成本为基础，还是以公允价值为基础，还有，由于公允价值发生变化而引起的差额是通过损益表反映，还是反映在资产负债表的所有者权益里，那么，如何解决公允价值会计信息的可靠性，公允价值计量如何操作？等等。

2. 公允价值计量的发展有待于会计界思想观念的转变

会计界首先应在思想观念上解决好“可靠性”与“相关性”、“有用性”的辩证统一问题。历史成本计量固然有资料容易取得、可验证性的特点，即人们通常所说的“可靠性”，但是按历史成本计量得出的会计信息却不能随着经济环境的变化和经济因素的影响而变化，信息使用者在面对现在和未来的经营决策而使用这些信息时，这些按历史成本计量得出的信息就有可能由于其“不相关”、“没有参考价值”而变得“不可靠”。

3. 公允价值计量的发展有待于经济环境改善和会计人员素质的提高

我们也应该看到，计量属性的选择必须符合现实的经济环境。目前我国经济发展的市场化程度还不高，会计人员的素质也不高，会计电算化水平及相关的信息处理能力较低。这些都限制了公允价值计量的大范围的推广和使用。但是我们相信随着经济环境的逐步改善，和计算机技术突飞猛进的发展，以及理财学各种计量模型研究的日臻完善，公允价值计量的“可靠性”、“可操作性”，一定会取得长足进步，会计各要素按公允价值计量的方法必将得到普遍的推广，会计信息的“可靠性”、“相关性”、“有用性”必将重现历史舞台。

[作者单位]中国石油辽阳石化分公司
[责任编辑]李晓霞