

财产所有权,以及围绕财产所有权所形成的利害关系集团的各自“权利”。

信息不对称与财务会计基本问题

厦门大学会计系 黄宗兰

信息不对称有两种类型,第一种是逆向选择,即隐藏信息的问题。在我们所研究的问题中体现为公司管理者比外部投资者更了解公司的状况。由于逆向选择的存在,至少会产生两方面的问题:第一,管理人员可能利用自己所拥有的内部信息进行某些私下交易为自己谋利,而牺牲了外部投资者的利益;第二,在对外公布信息时尽量掩饰坏消息,而夸大好消息,使投资者不能分辨市场上不同公司股票的质量好坏,从而不能做出正确的决策。第二种是道德风险,即隐藏行为的问题。在我们所研究的问题中体现为由于所有权与管理权的分离使股东不能观察到管理者在经营公司时的行为。

在控制逆向选择问题上,财务会计所要提供的是相关的、可靠的、及时的、充分披露的会计信息;在控制道德风险问题上,财务会计信息系统的设计就必须考虑到管理者的利益,提供与管理者在经营中的努力程度高度相关的,并能尽量排除非管理者所能控制因素的干扰的信息。而这两者在很多时候是不能完全统一的:其一,在会计计量模式上,以现行市价或未来现金流量现值为基础的会计信息是提供给投资者的最好的决策信息。但在雇佣合同中所运用的最好的会计信息则是以历史成本为基础的会计信息。这是因为:1. 以历史成本为基础的会计信息往往可以平滑收益,减小了管理者的风险,从而也减少了管理者倾向于扭曲财务报告信息的可能性;2. 历史成本信息建立在过去发生事项的基础上,与管理者的努力程度最为相关;3. 历史成本信息所受的未来及外界不确定因素的干扰最小,与管理者的相关性高,风险也较小。其二,在会计政策的选择问题上,从投资者决策的角度考虑,提供给管理当局较大的会计政策选择空间,可以使其从公司的客观环境和实际情况出发,灵活地选择能公允表达公司财务状况的会计政策,但道德风险的存在使管理当局有可能进行机会主义的会计选择而提供虚假不实的财务信息。反之,限制管理当局会计政策的选择虽然可以减少机会主义行为,但却不一定能提供公允有用的决策信息。其三,在信息披露的内容范围上,理性投资决策者所要求的是充分披露的信息,包括管理者能控制的和不能控制的,对管

理者有利的和不利的信息。这样的信息显然不是与管理者努力程度最相关的信息,因而不是激励管理者的最好信息。

可见,在信息不对称的经济环境下财务会计面临的基本问题是:提供给投资者决策的最好信息并非一定是激励管理人员的最好手段。而会计准则的制订究其根本来说就是协调财务会计在这两种信息不对称问题中的角色,实际上也就是协调投资者与管理者的利益关系。

试论会计风险

上海财经大学 林 俞

所谓会计风险是会计人员进行工作时,所提供的信息部分或全部丧失有用性而导致其面临损失的风险。财务报告是企业对外提供会计信息的主要手段,其内容直接或间接地与会计制度所提供的信息(如关于企业的资财、债务和收益等信息)有关。从会计信息使用者的角度看,预期结果是财务报告提供相关可靠的信息,从而可以依据它作出合理决策;而实际结果往往受各种主客观因素的限制,难以达到预期的有用性标准,即提供会计信息这一经济事项的期望结果与实际结果之间必然存在差异。当差异程度足够大,使得信息使用者在明白了周围环境之后,会改变或影响依赖这一信息所作出的判断或决策并由此造成重大损失时,会计人员可能被有关方面追究责任,甚至被追究法律责任,这表明会计人员面临着程度不同的风险。

会计风险可从以下两个角度进行分类:(1)按会计风险能否控制分为:可控制会计风险和不可控制会计风险。在一定客观条件下,在一定期间内,会计风险是否可以控制不仅取决于会计风险产生的原因,还取决于企业内部控制制度的完善程度。随着客观条件的变化、期间的不同,可控制会计风险和不可控制会计风险可以相互转化。随着会计理论的发展、会计方法日益改进和完善,某些不可控制会计风险可在一定程度上转变为可控制会计风险。如我国财政部正试图规范会计处理方法,以提高会计信息的可比性;各国正试图减少会计处理方法的可选择性,从而降低不确定性,以达到降低会计风险的目的;通货膨胀会计的产生也缩小了预期会计信息与真实会计信息的差异,降低了会计风险,等等。(2)按会计风险产生的原因不同可分为:会计本身的固有风险、会计人员的业务素质风险和会计的操纵风险。会计本身的固有风险是指经过加工得到的财务会计信息与现实总会存在或多或少的差异,一旦这些差异超过一定限度时,就会发生会计本身固有的风险。信息使用者在使用会计信