

会计信息失真的经济学分析

李建斌

(中国工商银行股份有限公司 邯郸人民支行,河北 邯郸 056000)

[摘要]会计信息失真损害了信息使用者的利益,扰乱了资本市场秩序,使人们对会计信息质量产生了信任危机,对会计功能产生了质疑。运用经济学理论和方法对其产生的根源进行剖析,并在此基础上提出治理会计信息失真的对策。

[关键词]会计信息失真;经济学分析;治理对策

[中图分类号] F230 **[文献标识码]** B **[文章编号]** 1673-9477(2008)02-0031-02

一、会计信息失真的根源剖析

1. “经济人”的逐利行为

经济人是“有理性的、追求自身利益或效用最大化的人”,“经济人”在传统西方经济学中一直扮演理论基石的角色,是一切经济分析的基础。在我国向市场经济转型中,作为“经济人”的公司内部管理层、会计人员和公司外部的中介机构与地方政府等相关利益方在各自效用函数的约束下追求着自身利益的最大化。作为代理人的公司管理者与委托人(投资者)的目标函数通常是不一致的,他们在追求薪金、额外津贴等货币目标的同时,还致力于政绩、权力、公众中的荣誉、休闲时间和在职消费等非货币性目标的追求,以实现其综合效用的最大化。由于我国的特殊经济环境,许多股份公司都是由国有企业改组而来,并且国有股在其中占有较大比重。在这种情况下,公司主要管理层仍然由上而下任命,股份公司实行的依然是传统的行政管理。为了追求公司规模扩大和良好经营业绩所带来的职务的升迁、权力的扩张、工作享受的增加,以及对外部利益相关者监督的规避,公司管理层在其主观利益驱动下,存在着强迫、诱导、协同会计人员歪曲企业真实的财务状况和经营成果,提供虚假的会计信息激励,他们是会计信息失真的主动者和受益人。至于会计信息的直接生产者——会计人员,一方面由于其经济上的非对立性,工资、奖金、福利等与公司的经济效益和经营状况直接相关,另一方面,由于公司管理层所拥有的充分用人权,会计人员在公司具有天然的从属性。这样在其个人效用函数的约束下,会计人员的个人利益将偏离广大会计信息使用者的社会利益,而自然与公司和管理层保持一致。因此,出现会计工作受管理层干预和操纵、会计信息失真也就不足为奇了。

从公司外部来看,作为公司治理结构中一项重要制度的独立审计,对制约公司舞弊行为,保障投资者、债权人及其他利益相关者权益,起着至关重要的作用。然而令人遗憾的是,有些注册会计师为追逐自身利益的最大化,置职业道德和社会利益于不顾,出具虚假审计报告,对会计信息失真起到了推波助澜的作用。至于当地政府从自身考虑,如解决企业资金困难、失业问题、本地经济发展以及与此相联的政府业绩,不仅在企业改组过程中对企业提供的虚假会计资料视若无睹,甚至暗中支持,而且,在股份公司运行中只关心公司的纳税的多少和业绩报告的优劣,对公司的实际情况不闻不问,失去了对代理人应有的监督。因此,会计信息失真是在经济人范例下,公司内部对利益最大化主动追逐和公司外部以自身效用函数为约束对会计信息提供者控制无力的必然结果。

2. 委托人与代理人的信息不对称

由于委托人(投资者)和代理人(管理层)对信息的占有是不对称的,管理层可以利用私人信息优势采取机会主义行为谋求个人利益,从而产生代理成本,会计信息失真便是其中之一。

作为委托人的广大投资者,不可能直接参与到公司的经营管理当中,在获得直接信息的高额成本约束下,只能通过管理者提供的信息了解企业的经营状况和对管理者进行监督评价。由于在对公司经营状况与自身的态度和能力等相关信息的拥有上,管理者处于绝对优势,这就为其利用会计信息粉饰经营业绩,实现其升迁或获取良好声誉等非经济性目标和经济性目标提供了条件。在信息不对称条件下,企业越大、越复杂,投资者就越难以监控管理者的活动,管理者拥有的权力就越大。这或许是公司管理

层乐于兼并、增资扩股,扩大企业规模的原因之一。

只有存在不确定的条件下,信息才具有价值,才会授予信息占有者以权力(谬勒,1989)。正是由于代理人拥有相机抉择的权力,他们才有能力挟信息占有之优势行机会主义之事。因为法定会计政策往往滞后与会计实践的发展,会计准则和会计制度只是对会计工作提出基本的原则和规范,并授予企业较大的会计政策选择权,这样就给企业创造了钻会计政策可选择性空子的可能性。另外,目前我国关于公司法人治理结构中股东会、董事会、监事会、经理层各自责权利和它们之间协调运转、有效制衡的有关制度只是笼统和定性的描述,缺乏定量的操作性规定以及有效的配套制约机制。总之,制度的软约束使拥有信息优势的管理层具有了相机抉择的权力,从而为其操纵会计信息、夸大业绩,追求自身效用最大化提供了可能。

3. 成本效益分析失衡

成本效益分析法是经济学的基本分析工具之一,并随着经济学的发展,已广泛应用于其它学科的研究当中。有理性的经济人是以预期收益和预期成本的比较作为其行动的标尺,边际收益等于边际成本是其行动的边界。我们认为,高额的违规收益预期和低廉的成本支付是我国会计信息失真能够持续存在并愈演愈烈的一个重要原因。具有经济人特征的公司管理层通过提供有益于企业和自身的虚假会计信息,可以实现其综合收益的最大化,而与此形成巨大反差是其所付出的成本却是低廉的。正如我们刚才分析的,经济人逐利行为使得公司在管理层主导下和会计人员配合下成为提供虚假会计信息的集体,公司董事会和监事会在国有股一股独大的情况下由于与管理层利益的一致和权限的弱质,从而难以成为信息失真的内部防线。而公司外部,如当地政府和作为对立审计机构的注册会计师事务所为追求当地和自身效用函数的最大化,不仅不能站在公正的立场上对公司在设立和营运中提供的会计资料进行审核监督,有时反而成为合伙舞弊的帮凶。如此的内外结合,使得虚假会计信息为揭露的概率小而又小。不仅如此,在我国目前的制度环境下,即使虚假会计信息被揭露出来,处罚的力度也不够大,违法的机会成本很小。目前我国已出台了大量有关会计信息质量的法规和制度,如《会计法》、《企业会计准则》、《股份有限公司会计制度》、《上市公司财务报表披露细则》等,但在实际实行中有法不依问题十分严重。除非公司的舞弊行为引起的后果特别严重、性质特别恶劣,否则,我们很难看到公司和其管理层会为其违法行为付出什么代价。另外,我国对公司造假的其他相关责任者,如会计事务所的管理还十分不规范,对其违规的处罚相对其行其所引致的后果还远远不够。总之,提供虚假会计信息所获得的高额报酬预期和与此不相称的低揭露概率和违规处罚成本,以及由此带来的巨大利润空间给企业造假提供了持续的激励。

二、会计信息失真治理措施

1. 承认“经济人”范例,加大违规支付成本

作为经济学理论基石的“经济人”假设对人的本性做了经典的描绘,“天下熙熙,皆为利来;天下攘攘,皆为利往。”亚当·斯密认为人对自利的追求会在“看不见的手”的引导下增进公共利益。传统体制之所以需要改革,很大程度上是因为那种体制过多的依赖道德规范和思想交易来制约人们对自身经济利益的追求,而缺乏恰当的体制条件来引导这种追求去产生有益于社会

[收稿日期] 2008-03-28

[作者简介] 李建斌(1972-),男,河北辛集人,经济师,研究方向:会计学。

的效果。另外,富有创新精神的企业家是一个国家经济的增长、效率的提高关键。因此,我们一方面应当承认公司管理者对自身利益的追求,使其能获得与其对社会贡献相应的报酬,另一方面也应设定管理者目标效用函数的约束条件,即收益的正当性和合法性。针对我国目前“有法不依,执法不严”的现状,在完善有关会计信息质量的相关法律和法规的同时,一定要加大检查和惩罚力度,提高造假者的违规支付成本。只有违规的预期成本超过预期收益才能约束造假者,纯洁会计信息质量。

2. 解决“一股独大”,完善公司治理结构

由于我国上市公司多是由国有企业改组而来,因此,“一股独大”是这些上市公司的一个普遍现象。“一股独大”带来的问题是多方面的,如董事会成员大多由公司的经理人员承担,监事会监督职能弱化,上市公司的决策权过多地集中于控股股东(及其代理人),治理结构中制约机制的不健全极易导致控股股东(及其代理人)为追逐自身利益而制造虚假信息,损害广大信息使用者的利益。因此要解决会计信息失真,首先要完善公司治理结构,而我国的公司治理结构完善其先决条件是“一股独大”问题的解决。所以不能仅就会计信息失真而谈会计信息失真,一定要解决掣肘

该现象的深层问题,即进行产权改革,实现股权结构的多元化,彻底解决“一股独大”问题;通过董事会、监事会、经理层责权利之明晰,完善公司治理结构,健全有效制约机制。

3. 继续强调独立审计,强化对中介机构的监管

健全内部有效制约机制只是问题的一个方面,要实现会计信息质量的提高,外部监督约束更为重要。政府作为市场运行的监管者,担负着确保会计信息真实、可靠的责任,但由于会计信息真实性的甄别技术能力和巨额监督成本的约束,在信息不对称的条件下,其解决信息质量问题的能力是有限的。而从世界各国的会计实践来看,独立审计制度的设立既确定了社会中介机构对企业提供的会计信息的制约,督促企业提供真实的会计信息,也更大规模降低了会计信息使用者个别甄别会计信息所付出的成本,降低了交易费用。因此,我国应继续强调独立审计,突出其对企业提供的会计信息监督的作用。与此同时,强化对中介机构的监管,一旦中介机构出现有违职业道德或失职行为,决不妨息迁就,应加大处罚力度。

[责任编辑:陶爱新]

Economic analysis of accounting information distortion

LI Jian-bin

(Renmin branch of ICBC in Handan city, Handan 056000, China)

Abstract: Distortion of accounting information not only jeopardizes the interests of its users, but disturbs the capital market order as well; therefore, great doubts are cast on the function of current accounting system, which results in unprecedented accounting credit crisis. Utilizing economic approaches, this article concentrates on finding out driving forces of its origin, and on this basis, solutions are put forward to deal with this problem.

Key words: distortion of accounting information; economic analysis; solutions

(上接第30页)

五、存在问题

(一)地方配套资金不足。按照大型灌区续建配套投资要求,邯郸市漳滏河灌区属中部地区,中央与地方投资比例要求为1:1,截止目前,该项目共投入中央国债资金4510万元,投入地方资金1100万元,比例为4:1,缺口为3300万元。

(二)部分工程未按设计完工。漳滏河灌区六期工程均存在部分工程未按设计完工的现象,存在等待地方配套资金到位才能建设的工程项目。

(三)工程效益不足。由于存在未完工程,灌溉效益不能达到设计目标。

(四)灌区渠系及配套建筑物大多建于五、六十年代,受当时经济状况和技术水平所限,设计标准偏低,配套不全,加之后期投入不足,工程超期服役、老化失修严重。近年来中央虽然投入5000多万元的建设资金,但与整个灌区恢复原灌溉效益所需的11亿元相比,还远远不足。

六、建议

(一)建议国家发改委取消地方配套资金的要求。经部分调查,各大型灌区均存在地方资金不能足额到位的情况,分析原因主要是国家财政状况较好,中西部地区地方财力明显不足,比如邯郸市地方财政基本上是吃饭财政,东部平原9个县都是靠上级财政转移支付维持财政正常运转,基本无地方配套资金,如不改国家发展改革委直管项目投资要求,将影响项目的效益。

(二)加大地方财政投入力度。在每年的财政收入增加额中拿出一定比例资金,逐年增加存量,缩小需求差额。

(三)实行大可研。在有关部门审批项目时,可将目前一年一可研、一年两可研审批改为大项目审批,分年度实施,到位一批资金实施一部分工程,连续投入、连续建设,这样有利于工程效益的发挥,减少省、市、县有关部门不必要审批程序,便于提高政府部门行政效率。

[责任编辑:陶爱新]