

The Application of Fair Value Accounting in Banking Industry and Government Audit Involved

Zhigang Zuo

Finance and economics school, Guangdong University of foreign study, GDUFS, Guangzhou, China

Email:zuo_zhigang@163.com

Abstract: The paper first reviews the criticism, attitude and the general trend about fair value accounting(FVA) in international banking industry, then analysis the situation of applying FVA in domestic banking industry and its problems. Subsequently, in considering to avoid FVA's weaknesses and apply its advantages for improving financial information transparency and relevance, the author takes a new perspective that government audit as a external force should be introduced in to lead banks rationally use FVA, because government audit possesses some good characters such as strong independent which help expose and solve problems in applying FVA, and macro-oriented goal which help auditors focus on bank value volatility risk and urge banks deal with the risk properly.

Keywords: banking; FVA; government audit

银行业公允价值会计动态及政府审计的引入

左志刚

广东外语外贸大学财经学院, 广州, 中国, 510006

Email: zuo_zhigang@163.com

摘要:该文首先回顾了国际银行业公允价值会计遭受的质疑、各方态度和总的趋势,然后分析了国内银行业在应用公允价值会计的情况及存在的执行问题。随后,在考虑如何扬长避短以发挥公允价值会计在提高财务透明度和相关性方面的积极作用时,作者从一个全新的视角来展开讨论,提出应当引入政府审计这一外部力量来推动银行业对公允价值会计的合理运用,其理由是政府审计独立性强,有利于揭露和促进改进执行中的问题;政府审计具有宏观导向,能够重点揭露银行面临的公允价值波动风险,并通过整改建议督促银行主动进行事前的风险分散和对冲,从而公允价值会计的顺周期效应。

关键词: 银行; 公允价值会计; 政府审计

1 银行业公允价值会计应用的国际动态

1.1 公允价值会计的引入

1999年,国际会计准则委员会(IASC,后来被国际会计准则委员会即IASB所取代)发布了《国际会计准则第39号—金融工具:确认和计量》(简称IAS39号准则);2003年IASB又对IAS39准则进行修订;2005年9月,IASB将“公允价值计量”项目列入议程并多次开会讨论。2006年9月15日,美国财务会计准则委员会(FASB)发布了《财务会计准则公告第157号—公允价值计量》(简称FASB157号准则),统一了在美国公认会计原则中使用的“公允价值”的涵义和计量方法,为公允价值及其运用建立了世界上

独一无二的完整的计量和披露框架(葛家澍,2007)。同年11月,IASB直接以FASB157号公告全文作为其公允价值计量讨论稿对外公布,其中就有关不同看法提出了13个问题,希望通过广泛征询意见和进一步研究,为新兴市场经济和转型经济国家在采用公允价值计量中存在的特殊问题,提供可能的解决方案,至目前仍在为正式制定“公允价值计量”准则积极准备。FASB157号公告和IASB的相关工作标志着公允价值会计的应用进入一个新的时期,其中对银行等金融机制的影响最为显著(Gup&Lutton,2009)。

1.2 金融危机中公允价值会计备受质疑

然而,FASB157号准则实施不到两年,由美国次

贷危机引发的全球金融危机，却使得公允价值会计备受责难。受到的主要质疑包括四个方面：其一是，随着经济环境的变化以及风险状况的变化，公允价值会计可能增加会计报表项目的波动性，尤其是一些金融机构认为在螺旋式下跌的市场上，以公允价值计量某些金融工具会使市场持续失去信心，陷入恶性循环，即所谓的顺经济周期效应。其二是，确定某些金融工具的公允价值，尤其是确定没有相关市场价格的金融工具的公允价值，不同会计主体得出的结果差异较大，这源自他们可能使用不同的估价模型，或使用不同的模型参数，而且目前的模型参数多来自很短的时间序列数据（通常为一年）。其三是，银行自身信用风险的恶化导致所发债券价格下跌，在资产价值不变情况下，负债公允价值的下降却会带来银行股东权益的增加，这不符合经济常识。其四是，许多会计人员、审计师认为目前准则中提供的公允价值计量操作指南严重不足，尤其对市场失效情况下如何计量没有专门指南。

对于主要来自金融界的这些质疑，相关方面持不同的态度。美国国会 2008 年 10 月 3 日通过的救市方案授权美国证券交易委员会（SEC）暂停执行按市值计价的会计准则，欧盟于 2008 年 10 月也考虑当年第三季度金融机构停止使用公允价值计量标准，而改用成本估算。对此，FASB 和 IASB 多次发表声明指出不应将金融危机发生的主要原因归咎于公允价值会计，也不应一概否认公允价值会计，目前对许多金融工具而言，公允价值仍然是最理想的计量基础。同时，他们也意识到公允价值会计现有准则的不足，积极开展修订工作。IASB 于 2008 年 10 月 13 日就对 IAS39 号准则和《国际财务报告准则第 7 号——金融工具:披露》（IFRS7）进行了修改，放宽了对金融工具重分类的规定，允许在极少数情况下（例如世界性金融危机）可以对一些金融工具进行重分类，从而使一部分金融工具摆脱公允价值计量的束缚。欧盟委员会在参考了欧洲财务报告咨询组（EFRAG）的技术性分析后，IAS39 和 IFRS7 的修订予以接纳，要求各成员国自 10 月 15 日起直接全面采纳。香港会计师公会也于同日宣布全面采纳 IASB 对金融工具重分类的准则。在美国，FASB 则于 2008 年 10 月 10 日发布了《美国财务会计准则委员会第 157-3 号公告》，作为 FASB157 号准则在非活跃市场中的应用指南，它进一步明确了公允价值界定的定义，并规定了对应的计量方法，对公允价

值计量的披露内容也进行了扩充。对此，美国相关方面反应并不一致，美国银行家联合会于 10 月 13 日致函 SEC 主席考克斯，强烈要求 SEC 搁置 157-3 号公告，并要求暂停 FASB 一切涉及到公允价值的会计准则制定工作，美国审计质量中心、注册金融分析师协会、美国消费者联盟和机构投资者委员会四个机构则于 10 月 15 日共同致函考克斯，督促美国证券交易委员会采纳 157-3 号公告。

1.3 推广应用公允价值会计的趋势不会改变

即使存在争议，但多数研究者（Gup&Lutton, 2009; Trussel&Rose, 2009;等）认为不能因噎废食，推广应用公允价值会计的趋势不应必变，也不会改变，其理由是公允价值计量对财务报告使用者具有不可替代的优势：其一是，运用公允价值计量，衍生金融工具将能在表内核算，使财务报表使用者对银行等企业的真实财务状况有更好的了解。其二是，公允价值会计的广泛运用还可以使估价框架更加一致、可比，因为金融工具将在相同时点、根据相同的原则进行估价。其三是削弱了提前确认利得（cherry-picking）的动机。在原会计框架下，金融工具经济价值的变动仅在它们实际实现时确认，这样，银行可能仅仅为了增加会计利润而进行某项不必要的交易，例如，通过销售有大量潜在剩余价值的资产（秘密准备）来掩盖核心业务活动的不良业绩。总而言之，公允价值会计的推广应用能够更真实、更及时揭示银行的业绩、风险和财务状况，有利于增加透明度和市场约束，有利于监管机构及早发现和处置问题。

对于存在的争议，经过协商，美国 SEC 于 2008 年 12 月 30 日向国会提交了关于公允价值会计的研究报告，该报告认为取消 FASB157 号准则，回到历史成本计量是实践的倒退，其他可能替代公允价值的计量属性也都存在各自的优缺点，将会给投资者带来更大的不确定性，SEC 还提出了具体的改进建议，主要包括金融资产减值需要重新设计，需要更清晰的指南以帮助正确判断等。SEC 态度的明确回应了会计界的呼吁，也正面回应了金融界的质疑，也是 SEC 一贯支持提高财务报告透明度的表现，但目前还不能说公允价值会计的争论就此划上了句号，相关讨论还会继续。

2 我国银行业公允价值会计应用动态及存在的问题

2.1 我国新会计准则的颁布及公允价值会计在银行的应用

我国 2006 年颁布的企业会计准则中《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》，对金融企业影响很大。根据该准则，企业应按持有目的对金融资产进行分类，其中，交易性金融资产、可供出售金融资产按照公允价值计量，对于交易性金融资产，公允价值的变动计入当期损益，对于可供出售金融资产，公允价值的变动先计入资本公积，待出售时再从资本公积转出作为投资收益。

银监会 2007 年 9 月发文要求国内 13 家上市银行于 2007 年立即执行新会计准则，政策性银行、中国农业银行、非上市的股份制银行、城市商业银行、农村商业银行等分别于 2008 年和 2009 年相继按照新准则要求编制财务报告。在引入公允价值会计后，银行所持金融工具市价波动就直接体现为损益和所有者权益的变化。考虑到金融工具公允价值变动在资产或负债转移之前属于未实现的利得和损失，对资本的影响具有暂时性，未来可能发生反转，不符合监管资本缓冲风险的要求，银监会又下发了《中国银监会关于银行业金融机构执行〈企业会计准则〉后计算资本充足率有关问题的通知》，对因采用公允价值计量后银行资本所造成的变动重新进行了调整，这一通知使公允价值会计应用后会计资本与监管资本在性质和数量上产生了不一致。

针对国际金融危机的影响和国际相关机构对公允价值会计准则的新动向，我国会计准则委员会也于 2008 年 10 月 22 日召开紧急会议，就有关公允价值计量的国际新举措讨论中国在此问题上的处理办法。11 月 21 日，中国证监会就发布了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 20 号——公允价值计量相关的信息披露（征求意见稿）》，于 2008 年 12 月 31 日起实施。该文件通过强化公允价值计量的信息披露来减少其可能带来的不利影响，新的披露要求是：一要对公司同公允价值计量相关的内部控制进行充分披露；二要对公司采用估值技术确定公允价值的方法、相关参数的选取等相关信息进行详细披露；三要对资产、负债采用公允价值计量的相关数量信息进行披露。

2.2 我国银行业应用公允价值会计存在的独特问题

由于我国企业会计准则有关公允价值会计的内容基本都是参照 FASB157 号和 IAS39、IFRS7 号的内容，因而国际上对公允价值会计缺陷的质疑在我国也同样存在，只是由于我国宏观经济环境的相对稳定和金融体系的开放程度有限而没有明显表现出来。相对而言，我国银行在执行方面存在的问题却表现得比较明显，主要包括：

(1) 市值重估的相关管理办法和操作规程不完善。如某上市银行在 2008 年 6 月末的人民币债券价值重估操作中，选取近期市场成交价格作为该类资产的公允价值，但对选取哪个成交时点缺乏必要限制，部分债券品种，采用距债券重估日 6 个月以上，甚至 18 个月以上的成交价格作为市值重估结果。而另一上市银行风险管理中台未履行市值重估复核职责，导致会计后台直接依据交易前台提交的金融资产估值结果进行会计记录。此外，一些银行的信息系统未能跟上公允价值会计应用的要求，对金融衍生产品的会计核算仍依靠手工记账，使大量已发生或已交割的业务均无法实时地在账上体现（陈晓南等，福建银监局，2009）。

(2) 公允价值信息披露随意性较大，主要是对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）的列报方式不够统一，缺乏横向可比性，使报表的使用者无法正确理解与判断。从上市银行对外披露的财务报告来看，目前银行的列报方式大致可以分为三类：其一，招商银行在资产负债表中以单一科目列示该类资产（负债）余额，并在报表附注具体内容说明；其二，深圳发展银行在资产负债表中将该项目分为两个科目——“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）”及“衍生金融资产（负债）”进行列示；其三，其他银行均将该类资产（负债）余额分别列示在“交易性金融资产（负债）”、“衍生金融资产（负债）”和“贵金属”等科目中。

(3) 金融资产随意重新分类问题。一些银行通过外部交易对手在同一时点对同一债券品种进行正反交易，使债券资产账户分类变更，间接改变了各类金融资产的规模及后续期间因其公允价值变动对损益的影响。例如，2008 年 6 月 17 日，某上市银行向某市商业银行卖出交易类债券资产 08 央行票据 176 亿元（面值），交易净价每 100 元为 99.8156 元，交割日为 2008 年 6 月 17 日；同日，该行从同一商业银行以相同的价格买入面值总额相同的同一债券品种，划入可供出售类债券资产（陈晓南等，福建银监局，2009）。

3 推动银行合理运用公允价值会计与引入政府审计的必要性

当前有许多研究从完善公允价值计量方法的角度来讨论如何推动公允价值会计在银行等相关部门的合理运用, 本文认为公允价值计量技术的完善自然是必要的, 但相关制度建设同样是不可缺少的, 其中, 引入政府审计就是制度建设中的重要一环。

3.1 政府审计的独立性和深入突破能力, 有利于揭露执行中问题, 推动银行正确运用公允价值会计。

目前公允价值会计相关准则的不完善主要体现在保障公允价值计量信息取得的可靠性方面, 尤其是在非活跃市场和发展中国家不完善市场情况下如何保障计量的可靠性还缺乏详细的规范, 这就为一些机构出于盈余管理动机等目的随意确定公允价值提供了空间, 特别是在中国这样兼具新兴市场经济和转型经济特征的国家, 很多资产或负债项目还不存在活跃市场, 银行的治理结构还不完善, 盈余管理动机仍然一定程度地存在, 这些国情使得随意确定公允价值的问题更为突出。

对于这些问题虽然有银行内部审计系统、市场中介的独立审计、银监会的专职监管等多个渠道来进行监督和管理, 但政府审计与之相比, 具有不可替代的独特优势: 首先, 政府审计部门具有更高的独立性, 因为政府审计部门既不参与政策法规的制定, 也不介入具体经济管理活动, 处于与各方没有利益关系的超脱地位, 能起到独立监督、鉴证、评价的作用, 可对监管当局及社会中介组织的监督质量进行再监督。其次, 政府审计权威性更高, 审计手段的行使具有效, 政府审计的“事后检查、个案处罚”模式具有重点突破的优势, 可以对银行业存在主要问题进行深入的挖掘和揭露; 此外, 政府审计披露的问题和所作的处罚具有较强的震慑力, 对个别银行的查处可警示更多的银行规范执行公允价值会计准则。

3.2 政府审计的宏观导向, 有利强化对银行风险的揭示, 限制公允价值会计可能产生的顺周期效应。

政府对银行业的审计往往以维护宏观金融稳定为主要导向, 例如, 国家审计署审计长刘家义 2009 年 12 月 28 日表示, 2010 年审计工作重点之一就是突

出关注国际金融危机和当前货币政策对银行业资产质量的影响以及银行业面临的突出风险, 从加强内部管理和风险控制等方面提出审计建议, 促进商业银行更加安全、高效和稳健地运营, 维护金融稳定。

一方面, 政府对银行业的审计需要使用公允价值标准来更准确地揭示银行风险, 因为以公允价值计量标准为基础的财务信息具有更强的相关性。另一方面, 政府审计的宏观导向特征有可能引导审计部门对银行业面临的突出问题进行专门的重点审计, 并通过审计意见中的整改建议, 促使银行提前化解相关风险, 这一点对保证公允价值会计在银行业中发挥积极作用而不是产生负面效果显得尤为重要。因为如同国内外对公允价值会计的质疑所指出的, 公允价值会计确实存在顺经济周期效应问题, 在一定程度上会加剧金融市场波动。但本文认为强调会计信息的相关性就必然要面对顺周期效应问题, 只有将市场波动及时反映到财务信息中, 财务信息的相关性才会得到提高, 而且本文认为这种顺周期效应只在模式转换期才会比较明显, 就如同我国许多行业的价格改革那样, 从计划定价走向市场定价的过程中, 价格往往会有较大波动, 但当市场定价被普遍接受好, 这种波动性通常会得到降低。所以从长远视角看, 如同市场机制的推行, 公允价值会计只要得到普遍接受和合理运用, 人们关注焦点就再是公允价值会计与市场波动的关联, 而是将注意力主要放在如何预测、预防和应对这种波动, 因此, 公允价值会计可能存在的顺周期效应就会被提前预期, 银行为了避免因公允价值波动带来损益大幅波动, 就会在事前采取各种手段释放风险。政府审计的介入, 通过揭露问题和督促整改, 可以缩短银行业应用公允价值会计后的被动适应过程, 推动银行变被动为主动, 即主动分析、预测其金融资产和负债可能出现的公允价值波动, 并主动对风险进行管理, 例如, 依靠某些金融创新工具对可能出现的风险进行对冲和分散, 这种管理活动虽然不能最终消灭风险, 但它能利用了整个金融系统来对公允价值变动风险进行优化配置, 使风险最终由风险偏好强的投资者承担, 从而有利于维护银行体系和整个金融系统的稳定。

References (参考文献)

- [1] Benton E Gup, Thomas Lutton. Potential Effects of Fair Value Accounting on US Bank Regulatory Capital [J]. *Journal of Applied Finance*, 2009, 19(1): 38-48
- [2] John M Trussel, Laura C Rose. Fair Value Accounting and the

- Current Financial Crisis [J]. The CPA Journal, 2009, 79(6): 26-30.
- [3] Chen Xudong, Lu East. The financial crisis and the Fair Value Accounting: origins, controversies and thinking [J]. Accounting Research, 2009, (10)
陈旭东, 逯东, 金融危机与公允价值会计:源起、争论与思考 [J]. 会计研究, 2009, (10).
- [4] Xiao-Nan Chen, Wang Yong, Huang Rong, fair value of the banking industry and regulatory countermeasures [J]. Fujian Finance, 2009, (08)
陈晓南, 王勇, 黄榕, 公允价值计量对银行业的影响及监管对策研究[J]. 福建金融, 2009, (08).