

公允价值优缺点

第一篇：公允价值优缺点

公允价值优缺点

一、公允价值的含义

所谓公允价值，是指自愿交易的双方之间进行现行交易，在交易中所达成的资产购买、销售或负债清偿的金额。公允价值是一个较广义的概念。在市场经济中，最能代表公允价值的是可以观察到的、由市场价格机制所决定的市场价格，它是由市场交易各方所承认和接受的。而历史成本是过去的市场价格，现行成本是当前的市场价格，它们都是由市场价格转化而来的。因此，为了真实公允地进行计量，市场价格应是会计计量中的基本计量属性。但是，如果某项资产或负债没有可观察到的、由市场直接决定的市场价格，而却有可以预期的未来现金流入可以估计，就可以运用现值技术去探求公允价值。

二、公允价值计量属性的优势

（一）能快速反应企业经营状况。公允价值与历史成本相比，它紧紧跟随市场，能较准确地披露企业未来获得的现金流量，从而更确切地反映企业的经营能力、偿债能力及所承担的财务风险。这一优势在美国金融危机中得到充分验证。它及时捕捉到市场变化，使危机更快地暴露出来，把银行这些金融机构的不良资产完全透明化，让投资者尽快看清了真相，但若按历史成本计量，这些机构的财务报表仍然会表现出较强的资本实力和支付能力。

（二）能够合理地反映资产价值。与历史成本计量相比，公允价值紧密结合市场，以当期的市场价值或未来现金流量的现值作为资产或负债的价值，能够比较合理地反映出相关资产的价值。其带来的影响尤其表现在金融、投资性房地产等新兴行业。这些行业取得初始资产的成本通常非常低，后来由于土地、资源的有限性，经济发展等原因，造成资产价格大幅度上涨，这时采用公允价值计量就能比较合理地反映资产价值。

（三）使会计由成本核心转向价值核心。传统会计主要提供的是

面向过去的历史成本信息，人们难以通过会计资料直接获得有关企业未来价值方面的信息，强调站在某会计主体角度的投入成本。而公允价值其侧重点在于对资产使用的未来经济利益的衡量，强调站在独立于企业主体的市场角度的市场价值。因此，公允价值的概念从理论上解决了资产定义中“能够带来预期经济利益的经济资源”的定性与定量的时间统一问题，从而为现代会计从成本核心向价值核心的转变铺平了道路。

（四）能培养会计人员的理财意识。我国会计的核算职能不仅是记账、算账、报账，还要参与预测、分析、考核，但目前我国的财会人员只重前者，对现金流量、现值、货币时间价值等很少关注或知之甚少，这必将影响企业的日常经营活动，尤其是在通货膨胀较高、企业风险较大时，会给企业带来损失。采用公允价值计量属性可以使财会人员加深对现金流量、货币时间价值等的认识，增强自身的理财意识和水平。

（五）能使会计信息更具相关性。随着金融市场的不断发展完善，越来越多的会计工作者认识到会计信息系统的基本职能就是提供对信息使用者决策有用的信息，即能够导致决策差别的相关信息。无疑，不同类型的信息使用者所需要的会计信息是有区别的，但目前人们已达成的共识是面向未来的预测信息要比面向过去的历史信息对决策更实用，其信息含金量更高。也就是说，具体到计量属性，面向未来的公允价值要比面向过去的历史信息对决策更实用。

三、公允价值计量属性的缺陷

由于我国市场经济体制尚不健全，相关市场还不成熟，公允价值的使用必然表现出一些缺陷：

（一）易导致价格过度偏离价值。与历史成本相比，公允价值随市场价格的变化而变化，固然能够合理地反映资产的当时价值，但是若该项资产价格总是频繁变动，必然会导致财务状况和盈利能力的波动性变化。而这些由于外部环境等变化所引起的损益变动，可能并不能提供非常相关的信息，甚至可能误导财务报表使用者。对于上市公司而言，如果外部经济环境不好，可能引起股价的较大波动，投资者

会将资产的预期价值低估，公允价值就会远远低于被衡量对象内在合理的价值，使它们的资本充足率和流动性受到严重挑战，投资者的感觉是企业财务发展不稳定，美国金融危机就暴露出这一问题。相反，在经济繁荣时，投机、炒作等非理性行为所蕴涵的不合理定价，公允价值会引发泡沫经济。

（二）可能成为随意操纵业绩的工具。由于我国资本相关市场还不成熟，公允价值可能难以达到公允，并有可能成为利润操纵的工具。目前国内评估机构对于公允价值的经验比较欠缺，在实际操作中可能会有一定困难，而且采用不同的评估方法会造成不同的评估结果。若在没有可靠的市场价值基础的情况下，公允价值的认定，如计算现金流量折现值的时候，现金流量的估计、折现率的估计甚至折现期的估计等，都需要加上人为的判断，这就在客观上存在着操纵利润的可能。

（三）公允价值的运用更具复杂性和风险性。公允价值的运用主观估计成分较高，如何选择估值模型和相关参数假设等，新会计准则没有提供详细指南，使核算变得相对复杂。同时，现值技术的应用需要有专业技术高超、诚实守信的评估师队伍，增大了企业管理成本。况且，目前我国会计人员的专业素养还不足以支撑公允价值计量属性的广泛运用，实施起来具有一定的风险。

第二篇：公允价值

三、试述本次金融危机后，国际会计准则委员会等机构对公允价值计量改进所做的主要工作和取得的主要成果，并进一步分析我国所采取的态度及其原因。

公允价值会计的改革方向与领域

主要聚焦在三个方向：降低金融工具会计准则的复杂性、缓解公允价值会计的顺周期效应、增强财务信息的透明度。IASB 基本认同这些改革方向并提出相应的改革举措。

在降低金融工具会计准则复杂性方面，IASB 拟在 2010 年底前，分三个阶段完成对 IAS39 的替换：(1)简化金融资产的分类和计量，将金融资产由四分类改为二分类；(2)采用单一的减值模型，终结多种减值模型并存的格局；(3)改革套期繁琐规则，简化套期会计处理。

在缓解公允价值会计顺周期效应方面, IASB 采取的改革举措包括: (1)改革金融资产减值模型,探索以预期损失模式取代已发生损失模型; (2)为缺乏流动性的金融资产公允价值计量提供更详细的指引,允许报告主体在业务模式发生变化的情况下对金融资产进行重分类; (3)赋予报告主体更大的公允价值选择权,以降低金融资产和金融负债在计量上的错配效应。在增强金融机构财务信息透明度方面, IASB 拟采取的改革举措包括: (1)改进风险披露准则,大幅增加金融工具风险披露的内容; (2)强化合并报表的管理,特别是对特殊目的工具的并表管理; (3)完善终止确认标准,大幅提高证券化业务的终止确认门槛。

原因: 采用公允价值计量是为了防范金融机构利用金融资产的分类操控盈利。鉴于我国市场经济体系的逐步完善, 公允价值应用的环境逐步具备。公允价值实施的必要性。虽然中国市场的发达程度却远不及发达的资本主义市场, 但随着我国市场经济的发展仍有必要采用公允价值计量属性, 原因有以下几方面: (1)与传统的历史成本计量相比, 公允价值计量具有无可比拟的优越性: 1.有利于保持企业的经营能力, 实现资本保全。2.有利于提高会计信息的相关性, 合理地反映企业的财务状况。(2)公允价值的引入是会计国际化的必然要求。加入 WTO 后, 我国经济日益融入世界经济发展的大环境中, 我国的会计制度与国际规则趋同的趋势越来越明显。努力使我国会计准则与国际会计准则趋同, 是对我国当前发展市场经济和融入国际经济生活这一现实的基本认同, 有利于中国参加世界范围内的竞争。

态度: 目前我国已发布的 38 个具体会计准则中涉及会计要素计量的有 30 个。在这 30 个涉及会计要素计量的准则中有 17 个程度不同地运用了公允价值计量属性, 涉及范围之大是显然的。(一)完善公允价值理论, 构建适合中国国情的、具有可操作性的公允价值应用框架。

(二) 加快市场经济发展, 建立成熟的市场环境。

(三) 加强监管。一方面, 财政、税务、审计等管理机构须强化监督, 建立互动机制, 发挥监管合力, 充分发挥政府监督的职能和作用。另一方面, 搞好社会监督机制的建设。

(四) 提高会计人员素质和职业道德。总之, 公允价值的使用是

一个不可逆转的趋势，我们只有不断去完善准则，完善法律，采用充分发挥公允价值在会计计量上的优势，更好的为中国的经济建设服务，提供更加准确的会计信息。

第三篇：什么是公允价值

什么是公允价值

2009-12-9 16:14 读者上传 【大 中 小】 【打印】 【我要纠错】

公允价值是指一项资产或负债在自愿双方之间现行交易时，不是强迫销售所达成的购买、销售或结算的金额。其最大的特征就是来自于公平交易的市场，是参与市场交易的理智双方充分考虑了市场的信息后所达成的共识，这种达成共识（一致）的市场交易价格即为公允价值。我们可以从以下几方面进行理解：

1.虽然公允价值必须在公平交易的不受干扰的市场中才能产生，但若无相反的证据证明所进行的交易是不公正的或非自愿的，市场交易价格即为公允价值。

2.计量客体的价值凡不是在市场上达成的，而是其他不同主体的主观价值判断形成的都不能视作公允价值，因为不同主体得出的价值信息缺乏可比性。

3.在某些事项不存在实际交易的情况下，则可在市场上寻找相类似的交易价格作为其公允价值的计量基础。

4.有时在市场上也寻找不出相类似的交易价格，则必须在允当、合理的基础上估计相关的计量属性，除非市场上存在相反的证据证明该估计是非确当的。

第四篇：公允价值任务书

一 选题背景

目前，主要的会计准则制定机构如 FASB 和 IASB 都采用了以投资者为导向的决策有用观。由于公允价值与历史成本相比更具有相关性，高质量会计信息建立在高质量的会计规则基础之上，主要的会计准则制定机构都进行了必要的会计改革，在现行会计准则的制定和修改过程中，较为普遍地使用公允价值的概念，体现了历史成本计量向公允价值计量的变迁，而公允价值的引入也使会计信息的决策有用性提升

了一大步。2006年2月15日，财政部正式颁布了39项企业会计准则，新准则体系在部分准则中谨慎地采用了公允价值。其中，《企业会计准则第3号——投资性房地产》规定，投资性房地产可以在资产负债表中作为单独的一项资产予以列示；而且在同时满足一定条件的情况下，可以采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。近年来，我国各地的房地产普遍大幅升值。一家拥有投资性房地产的房地产公司，以历史成本计量投资性房地产，在投资性房地产的市场价值远远高于其账面价值的情况下，这样的财务报表就不能可靠的反映投资性房地产的真实价值，从而造成公司资产价值的低估。

二 选题意义

在我国的上市公司中，除金融类上市公司，大部分持有的金融工具属于简单金融工具，以基金、股票为主。随着我国资本市场的逐步壮大和活跃，其价格在可获得性和客观中立性方面可以得到较好的保证。在金融资产中，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产因其具有较高的流动性、比较活跃的交易市场和与市场密切联系的资产价格而被规定应当采用公允价值进行初始计量和后续计量。就具体的计量和确认方法而言，计入“交易性金融资产”科目的金融工具，其初始确认和后续计量都应以公允价值为标准，公允价值变动形成的差异直接计入损益类科目。由于交易性金融资产公允价值的持续计量特性和计入损益特性，使该类资产一段时期的会计损益变化与以前历史成本计量相比，在各个会计期间都更平稳、连贯，不但提高了资产价值与市场信息的相关性和及时性，还提高了会计盈余的稳健性，为信息使用者提供了更具有预测性的会计信息。

三 公允价值定义及其决策有用性分析

公允价值，指在公平交易中，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。公允价值计量反映在会计信息中，是反映了该类资产或负债在假设公平交易的状态下，熟悉情况的买卖双方资源交易的价格，是被市场接收的公共认可的会计信息。

会计信息的决策有用性，是指会计信息在真实、可靠的前提下，最大程度的为信息使用者提供及时的、与决策相关的信息，以帮助使

用者根据信息的区别做出差异化的合理决策。因此，公允价值计量的会计信息决策有用性主要包括两方面内容：第一个方面，公允价值计量应该保证会计信息的真实、可靠；第二个方面，公允价值计量应该提高会计信息与投资决策的相关性。就我国股票市场投资者而言，他们投资目标是发掘上市公司潜在价值并获取股价的超额回报，那么，以公允价值计量的会计信息应该与上市公司股价和回报率相关。由于公允价值计量的会计信息决策性是包含会计信息的可靠性和相关性两方面的内容，前期国内外的研究成果也主要是围绕这两个方面展开。

会计信息是企业与外部信息使用者进行经济决策的一个重要信息来源。通过会计信息系统生成的会计信息能改变或影响到各种经济决策的制定。进而引导资源合理配置，使社会财富重新分配。因此，财务会计的根本目标是决策有用性，即向信息使用者(主要包括企业管理当局、政府部门、投资者、债权人、职工)提供对他们进行经济决策有用的信息，这是信息使用者

对会计信息质量的基本要求。

对于“有用性”各个会计组织有不同的界定，其中最具代表性的当属美国财务会计准则委员会(FASB)在第2号财务会计概念公告中对会计信息质量特征所作的系统阐述。首先，他们认为对决策最有用的信息是能“帮助信息使用者在预测未来时可导致决策差别”的信息。因此，相关性是保证信息对决策有用的最重要的质量特征。其次，决策有用性还要求会计信息能反映其所应该反映的问题，做到不偏不倚，这就要求会计信息具备可靠性的标准。加拿大会计学家斯科特教授阐释了两种以决策有用为目标的财务报告思想：信息观和计量观。信息观将决策有用性等同于信息含量，信息使用者希望会计人员提供更具可靠性和相关性的会计信息，以作出风险更小的投资、信贷和类似资源配置的决策。因此，在市场有效的前提下，为了提高会计信息的决策有用性，应进行充分披露。以信息观为指导，财务会计理论形成了以历史成本为基础，侧重于提供赢利信息的会计模式。

四 我国投资性房地产采用公允价值计量的现状

4.1 我国投资性房地产采用公允价值计量的现状

我国财政部于 2006 年 2 月 15 日首次发布的《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》专门对投资进行会计规范，适度的、有条件的引入了公允价值计量并与 2007 年 1 月 1 日在上市公司中开始实施。由于公允价值计量可以增大企业资产价值，所以各界普遍看好。但事实并非如此，在新准则实施三年内，公允价值计量一直被很多上市公司冷落，仍旧采用成本计量，仅有少数几家上市公司采用公允价值计量。根据笔者对投资性房地产后续计量在上市公司执行情况的统计分析，《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》实施 3 年以来，全国仅有 25 家上市公司采用了公允价值模式计量投资性房地产，所占比例一直很低。具有投资性房地产项目的上市公司更倾向于选择成本计量，成本计量模式仍是后续计量的优先选择，公允价值计量模式仅仅是备选方案，可见上市公司投资性房地产在实施公允价值计量模式上困难重重。

4.2 我国投资性房地产采用公允价值计量存在的问题

4.2.1 公允价值计量的可靠性问题

从我国的现状来看，证券交易市场、产权交易市场、生产资料市场等都不成熟，价格难以真正反映价值，绝大多数资产的公允市价难以获得。虽然在不存在相关资产的活跃市场时，也可以运用现值技术等估计公允价值，但现阶段未来现金流量以及折现率的信息都很缺乏，判断常常具有很大的不确定性，现值的主观估计成分偏大。公允价值的确定方法不统一，财政部会计司发布的 2007 年、2008 年以及 2009 年年报分别指出了这三年采用公允价值对投资性房地产进行后续计量基本上属于以下几种类型。

4.2.2 公允价值计量的可操作性问题

公允价值的运用较历史成本在技术和人才的方面提出了更高要求，并增大了企业的管理成本。现值技术的应用需要有专业技术高超、诚信的评估师队伍，公允价值的计量与核算变得相对复杂，需要高素质的会计人才进行会计处理才能完成。从我国现状看，评估人员与会计人员的业务素质与专业技能都不容乐观，应该说目前国内的大多数从业人员对公允价值的运用尚难以适应。

4.3 公允价值计量模式对投资性房地产企业带来的负面影响问题

4.3.1对资产结构的影响

投资性房地产准则实行以后，原来分别在存货、固定资产、无形资产中核算和列报的投资性房地产，将统一在“投资性房地产”科目中核算，并在资产负债表上单独列报。这一变化将影响企业的资产结构，尤其是有大量投资性房地产在存货中核算的企业，执行新会计准则后全部转入“投资性房地产”核算，减少了企业的流动资产，降低了流动比率。

4.3.2对利润的影响

公允价值计量无需计提折旧和摊销，降低了企业的成本费用，所以影响当期利润：期末资产的账面价值与公允价值的差额需调整“公允价值变动损益”，所以也会影响当期利润。

4.3.3对应缴所得税的影响

采用公允价值对投资性房地产进行计量，拥有投资性房地产的企业将拥有相当可观的资产升值空间，使过去企业隐性的收益在报表中显现出来，投资性房地产的增值部分将计入当年的损益表，在现行税法的规定下，企业将缴纳更多的所得税。

另外，采用公允价值模式不对房地产计提折旧或进行摊销，通过逐年计提折旧达到抵税的方法便不能应用，这也将造成企业多交所得税。

出现上述问题的原因在于：缺乏公平的投资性房地产交易市场，市场环境不完善；公司治理结构不完善，公允价值易成为企业操纵利润的工具；会计人员素质偏低，公允价值计量方法难以有效执行；企业内部会计监督体制尚不健全，公允价值运用缺乏有力保障；公允价值在投资性房地产运用中的信息披露不完善。

五 相关建议

5.1 建立公平的投资性房地产交易市场，加快市场经济发展

应加快投资性房地产行业市场化水平建设，不断促进社会主义市场经济的发展，建立完善的生产要素市场、资本市场和商品市场。同时，在社会主义市场经济逐步建立与完善的进程中，建立与健全与之相适应的投资性房地产市场体制并构建完善、成熟的投资性房地产交易市

性房地产的成本和市价，使会计人员可以通过市场条件来获得按公允价值定义所需的各种具体计量属性形式，从而在会计环境上创造一个有利于公允价值全面推广的外部条件。此外，可借鉴国外的先进经验，大力发展独立诚信的投资性房地产中介机构借此加强公允价值的可靠性。

5.2 完善公司治理结构

首先，要加强股东参与监控的权力，建立独立于大股东和经理层、能真正代表所有股东利益的董事会，并成：幢审计委员会，确保股东对经营管理者的大力约束；其次，要避免单一股东对公司的控制，增强股权之间的相瓦制衡。规定上市公司董事会中必须引人具有真正意义上的独立董事，代表股东特别是中小股东行使权力；第三，引入市场竞争机制，大力发展职业经理人市场，通过市场竞争方式来选拔和聘任公司管理者。

5.3 加强会计人员的道德教育与业务培训

公允价值的计量需要会计人员具有高超的职业判断能力，因此必须做到：一要强化法制教育；二要加强业务知识培训。

5.4 完善企业内部会计控制，强化外部审计监督

完善内部会计控制，一要加强事前控制，合理设置单位内部的机构和岗位，做到各部门之间既分 T 协作，又互相监督；二要加强事中控制，推行不相容岗位相分离的原则，确保不相容岗位相互制约和监督；二要加强事后控制，通过审核会计准则执行情况，提高会计信息质量，确保按照公允价值计量的要求对企业的交易或事项进行确认、计量和报告。强化外部审计监督，一要加强注册会计师行业管理体制的改革，进一步改善执业环境，制定行业自律准则：：要加强执业标准执行检查，督促注册会计师恪守独专审计准则及其他执业标准，三要借鉴国外注册会计师 j 卜止的管理经验，建立注册会计师惩戒制度。

5.5 完善公允价值在投资性房地运用中的信息披露

国家应进一步明确公允价值计量披露的相关问题，不仅包括公允价值的确定方法，还应增加公允价值的估计假设、已经可以采用公允

加科学，更有利于保护广大投资者等利益。

附：企业会计准则第 39 号——公允价值计量

第一章总则

第一条为了规范公允价值的计量和披露，根据《企业会计准则——基本准则》，制定本准则。

第二条公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

第三条本准则适用于其他相关会计准则要求或者允许采用公允价值进行计量或披露的情形，本准则第四条和第五条所列情形除外。

第四条下列各项的计量和披露适用其他相关会计准则：

（一）与公允价值类似的其他计量属性的计量和披露，如《企业会计准则第 1 号——存货》规范的可变现净值、《企业会计准则第 8 号——资产减值》规范的预计未来现金流量现值，分别适用《企业会计准则第 1 号——存货》和《企业会计准则第 8 号——资产减值》。

（二）股份支付业务相关的计量和披露，适用《企业会计准则第 11 号——股份支付》。

（三）租赁业务相关的计量和披露，适用《企业会计准则第 21 号——租赁》。

第五条下列各项的披露适用其他相关会计准则：

（一）以公允价值减去处置费用后的净额确定可收回金额的资产的披露，适用《企业会计准则第 8 号——资产减值》。

（二）以公允价值计量的职工离职后福利计划资产的披露，适用《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》。

（三）以公允价值计量的企业年金基金投资的披露，适用《企业会计准则第 10 号——企业年金基金》。

第二章相关资产或负债

第六条企业以公允价值计量相关资产或负债，应当考虑该资产或负债的特征。

债进行定价时考虑的特征，包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等。

第七条以公允价值计量的相关资产或负债可以是单项资产或负债（如一项金融工具、一项非金融资产等），也可以是资产组合、负债组合或者资产和负债的组合（如《企业会计准则第 8 号——资产减值》规范的资产组、《企业会计准则第 20 号——企业合并》规范的业务等）。企业是以单项还是以组合的方式对相关资产或负债进行公允价值计量，取决于该资产或负债的计量单元。

计量单元，是指相关资产或负债以单独或者组合方式进行计量的最小单位。相关资产或负债的计量单元应当由要求或者允许以公允价值计量的其他相关会计准则规定，但本准则第十章规范的市场风险或信用风险可抵销的金融资产和金融负债的公允价值计量除外。

第三章有序交易和市场

第八条企业以公允价值计量相关资产或负债，应当假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易。

有序交易，是指在计量日一段时期内相关资产或负债具有惯常市场活动的交易。清算等被迫交易不属于有序交易。

第九条企业以公允价值计量相关资产或负债，应当假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，企业应当假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场。

最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

交易费用，是指在相关资产或负债的主要市场（或最有利市场）中，发生的可直接归属于资产出售或者负债转移的费用。交易费用是直接由交易引起的、交易所必需的、而且不出售资产或者不转移负债

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/217030036164006115>