



资产评估理论与技术讲座

第十二讲

资产评估的国际比较简述

王子林

一、资产评估的背景比较

1. 资产业务背景。资产业务的发展是评估业兴起的推动力。西方国家资产业务发展较早,早在19世纪,由于股份制和信用制度的高度发展,企业合并、分设等资产重组的大规模兴起,以及各项财产税制的需要,美欧各国的资产评估业务就初步发展起来了。西方国家繁多的资产业务,引起广泛的资产评估需求,从而促使了评估行业的发展和壮大。目前,在美欧各国,需要提供资产评估咨询服务的主要资产业务有:(1)企业间的合并、分设、兼并、租赁合并等;(2)财产税(不动产税)、所得税、赠与税、慈善捐赠等;(3)财产投保、理赔、投保额逐年调整等保险业务;(4)以资产抵押、质押为基础的融资业务;(5)房地产投资、交易、融资;(6)机器、设备、仪器等交易;(7)无形资产的转让与投资;(8)非上市公司部分股票的买卖、小股东股票权益折扣、控股权增值等;(9)企业破产、重整、清算、拍卖等;(10)重置成本会计核算以及资产价格的分配、成本费用的分摊;(11)财产纠纷诉讼;(12)财产征用;(13)遗产、家产的分配;等等。

在广大发展中国家,由于商品经济尚不发达,资产的流动性差,资产业务范围窄,数量少,资产评估相应处在开发时期。

2. 市场背景。西方国家资产评估发展的历史表明,资产评估成为社会分工的一项专业,是资产业务市场化的结果。西方国家资产存量具有商品化特征,并且通过市场化的资产业务,使商品经济征服了整个生产流通的全过程,不仅产品是商品,而且要素也商品化,可以流动。资产市场形成价格信号和参数,例如,由于二手设备经常性的买卖和投资,就有了可资参照的市场价格;由于资本多种形式的买卖,就有了支付资本价格的一定之规,其中国债形成安全利率(最低报酬率)、各行各业都有与其风险相适应的追加报酬率。大量的资

产市场参数,为客观评估资产价格提供了方便。

党的十四大提出,我国实行公有制为基础的社会主义市场经济,目前,资产商品化的程度受国家宏观调节,特别是各行各业资金利润率、贷款利率、债券利息受国家政策的直接调节,统一的市场资金报酬率还有一个逐步形成的过程,市场运作也还有诸多缺陷。这种市场背景决定着我国资产评估具有更大的难度和复杂性,完全照搬西方市场经济发达国家的评估理论和经验往往行不通,但是,必须善于吸取那些反映市场经济一般规律的东西为我所用。

二、资产评估理论比较

1. 价值和资产概念。在西方评估理论中价值和价格不加区别,认为资产评估就是评估资产的价值,价值是任何物质实体、过程、劳务、权利的交换价值,它是可用于交换其他东西的货币量,也是未来收益的现值。这个价值概念表明,只要能用来交换或获取收益,就有价值,价值量由交换来的货币量决定;或者由带来的收益现值所决定。可见,西方评估理论的价值概念是市场交换概念和收益资本化概念。

我国实行社会主义市场经济以马克思主义经济理论为指导,在资产评估学科建设上以马克思劳动价值论和资本价格学说为基石。因而资产评估是对资产价格的评估,某些资产不是商品但视同商品,它没有价值但有价格。这样,有利于科学地说明决定资产价格的因素和规律。

西方评估理论强调机器设备本身不是资产,所有权带来的权益才构成资产,资产评估是对产权的评估。每项单项资产都有自己的整体权利,但是当所有单项资产组成一个企业时,企业又有它自己的整体权利,后者可能等于也可能不等于前者的总和。我国的评估理论也具有同样看法,但作为三个层次的问题分别回答,认为资产是特定主体控制的能够获得未来收益的经济

资源;评估的实质是评估经济资源额定产权的价格;评估对象有单项资产与整体资产之分,整体资产价格不同于单项资产价格之和。

2. 价格类型。西方评估把评估价格类型分为重置成本、公平市价、清算价格等几个基本类型。我国评估理论分为重置成本、收益现值、变现价格、清算价格等基本类型。区别于西方评估理论的公平市价概念,我国评估理论中明确区分了两种不同的市场价格:要素市场价格(如二手设备),以及本金市场价格(如企业)。在我国区别要素市场与本金市场既有利于认识影响价格的规律,又切合我国两种市场分别管理的实际。

3. 评估方法。西方评估理论不是强调评估的具体技术方法,而是强调评估的基本途径,把各种评估方法归结为成本法、市场法、收益法,强调以三种方法对同一评估项目进行相互验证。我国评估理论则强调评估标准及其要求与各种评估方法的对接,在运用多种方法对同一评估项目进行相互验证时,才强调要有分属不同评估途径的方法。这样认识问题,可以避免评估标准与评估方法相混淆。例如,西方评估理论中的成本法、市场法、收益法很容易被误解为重置成本、变现价格和收益现值等计价基础。

三、资产评估行业的比较

1. 资产评估行业的发展。美欧各国资产评估业兴起早,规模大。例如,美国最大的资产评估公司——美国资产评估联合公司,创立于1896年,在全球设有50多个办事处,年评估资产总值逾千亿美元。资产评估行业得到了独立发展,被认为是一种咨询行业,是金融、财务行业的一部分,主要是为企业服务,也为政府提供咨询服务。目前资产评估行业即有专营评估的公司,也有兼营评估的公司。会计事务所或会计咨询公司兼营评估业务的极为普遍,例如安达信等8家世界著名会计公司均兼营评估,此外,一些企业管理咨询公司也兼做评估,如有名的阿萨·里德尔公司。资产评估公司在向综合化和专业化两极发展。一类是综合性资产评估公司,服务范围可覆盖全部需评估的资产业务,其特点是公司规模较大,网点多。一类是专业性评估公司,业务范围以某一专业技术领域为基点,如专业化的房地产评估公司、机器设备评估公司,工程评估公司等。其特点是专业技术服务水准较高。还有一类是运用专门的途径来评估,例如,只用市场法和收益法评估,其特点是按专业方法的需要网络人才、搜集信息。此外,在有些国家还有专门的估税员,负责对不动产价格评估,作为国家征税的依据。其他评估者无权从事这一业务。

在我国,资产评估行业刚刚兴起,目前获得资产评估资格的评估机构共500多家,以专营评估业务的资产评估事务所为主体,同时,也有相当多的财务会计咨询公司、会计师事务所、审计事务所和其他咨询机构兼做评估。

2. 评估行业管理。西方国家和部分发展中国家十分重视评估行业的自律性管理,其组织形式是行业协会,协会制定评估师资格标准、评估准则,推荐职业道德和收费标准,实行会员制度、教育计划和强制性重新考核及注册制度等,实行行业管理。

美欧各国在地区性、专业性评估协会的基础上,各国通常都有全国性的联合协会。部分发展中国家也有全国性的评估协会。各国评估协会已走向国际合作,形成国际联合协会组织,最有代表性的是美国评估者协会(ASA)和资产评估标准委员会协会(TIAVSC)。评估行为协会的宗旨是建立一个有效的全行业范围成员联系网。以便共同提高评估专业水平。美国评估者协会颁发了《评估工作准则与职业道德守则》,对美国评估者协会会员身份,评估目的、职责、评估方法及惯例、评估报告,以及必须避免的不道德和违反职业惯例的评估行为等做出了规定,对该协会会员具有约束力。学会对获取成员的资格条件、教育背景与在职教育、资格考试、强制重新注册制度、运用会员称号等,都有系统的管理规程。

我国为了尽快适应社会主义市场经济对资产评估的要求,提高评估专业水准,采取以国家管理为主的办法。随着评估行业的兴起。我国也将会出现行业自律性评估协会,与国家行政管理一道,共同推进资产评估事业的发展。



润嘉公司在京召开“会计制度改革专题研讨会”

11月14日,润嘉专业软件制作有限公司在京召开“会计制度改革专题研讨会”。在京各部委、总公司主管财务工作的同志应邀参加了研讨会。阎达五教授、王景新教授就会计制度改革的必要性、会计制度改革的整体思路、新会计制度与现行会计制度对比分析、新会计制度电算化工作的基本思路以及新会计制度财务核算软件处理模式等作了专题发言。润嘉公司举办这次研讨会,旨在就会计制度改革等问题与会计界进行广泛交流,以期促进新会计制度财务电算化工作的发展。

(本刊记者)