

誰のための会計改革なのか

福井義高

青山学院大学大学院
国際マネジメント研究科

2006年1月20日



1. Two Wrongs Don't Make a Right 見当違いなSOX法

- ❁ 競争促進政策

⇒ 非監査業務進出 + 品質低下

- ❁ 会計監査人と医師・弁護士の違い

依頼者(経営者) ≠ 受益者 (投資家)

品質が事後にも不明

- ❁ 会計数値の性格の変容

アカウンタビリティから投資判断有用性へ



2. 監査可能・不可能部分の分離 実測予測財務諸表

- ❁ Accounting ≠ Bean Counting
- ❁ 予測の必要性が高まる一方
- ❁ 「過去を知るには、未来を知る必要がある」
(Smullyan 1980)
- ❁ 責任を取ることが出来ることと出来ないことの
区別が必要
⇒ 実測予測財務諸表
(井尻 2004, Glover et al. 2005)



2. 監査可能・不可能部分の分離 実測予測財務諸表(数値例)

- ①コンサルティング会社を20の現金出資で設立
現金20／資本金20
- ②30の売上があり, 売上債権を計上
売上債権30／売上30
- ③賃金・報酬として15を現金で支払
費用15／現金15
- ④将来の年金費用として10を負債計上
費用10／年金負債10



貸借対照表 事実		予測	合計
現金	5		5
売上債権		30	30
資産計	5	30	35
年金負債		10	10
資本金	5	20	25
資本・負債計	5	30	35

損益計算書 事実		予測	合計
売上		30	30
費用	△15	△10	△25
利益	△15	20	5



3. 市場競争の必要性 I

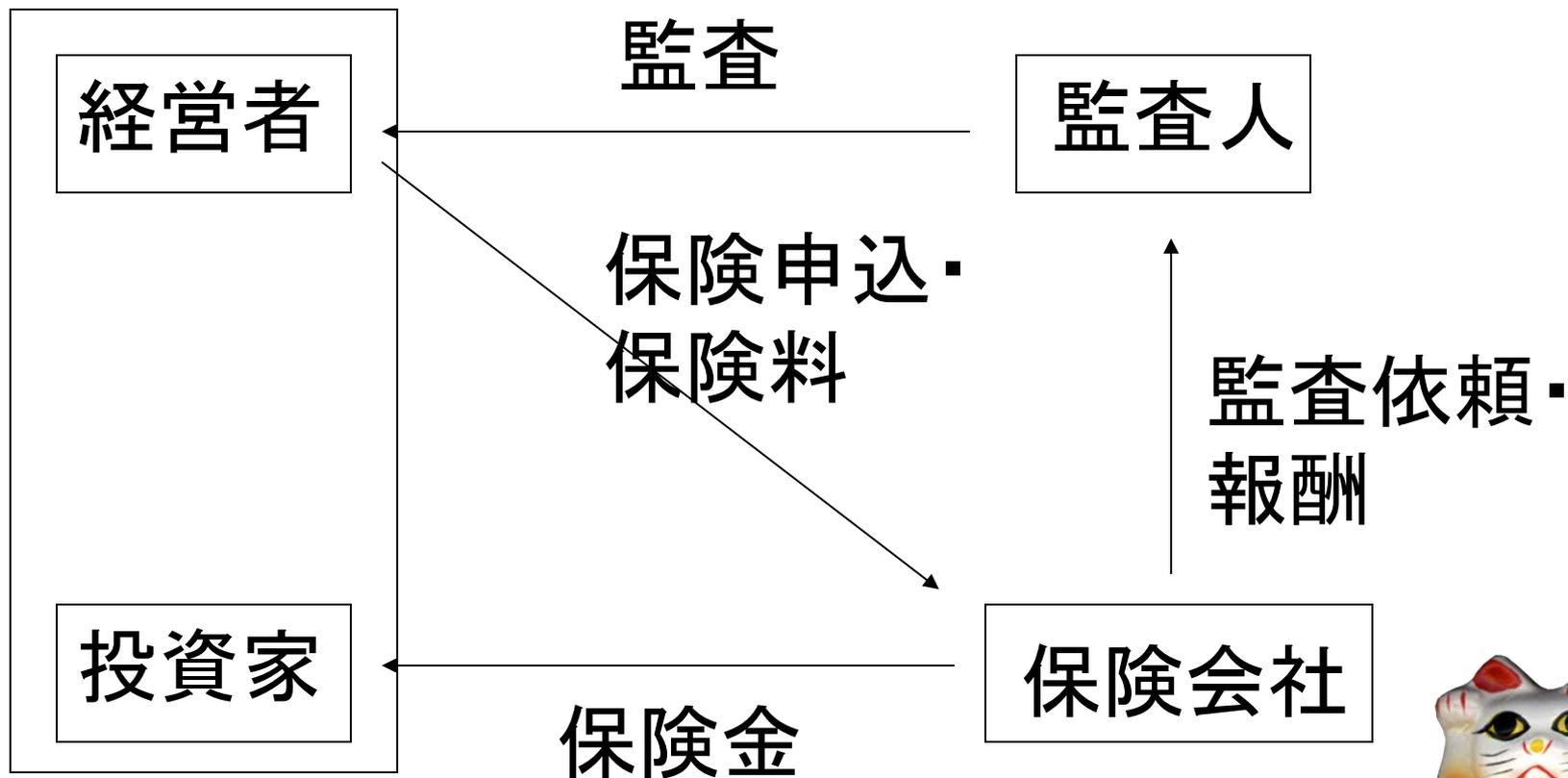
財務諸表保険

- ❁ 現行監査制度の最大の問題点は、投資家ではなく経営者が会計監査人を選ぶこと
- ❁ 財務諸表のリスクを保険の対象にする
⇒ 会計監査人のクライアント = 保険会社
- ❁ 保険は任意でリスクを反映
損害保険の一種としての財務諸表保険
(Ronen 2002)



3. 市場競争の必要性 I

財務諸表保険図解



4. 市場競争の必要性Ⅱ

会計基準間の競争

- ❁ 会社法は米国内でも統一されていないのに、会計基準は世界でひとつが望ましい？
- ❁ 米国のウェブサイト検査は規制なしで機能
(Jamal, Maier & Sunder 2003)
- ❁ 「専門家」の談合を排し、会計基準に競争導入
⇒ 制度独占の弊害除去
(Dye & Sunder 2001; Sunder 2002;
Fearnley & Sunder 2005)



5. Earnings Managementの有用性

- ❁ 「会計とそれを取り巻く環境の相互依存性を考慮すると、表示の忠実性 (Representative Faithfulness) という概念は無意味である」

(Sunder 1997)

- ❁ 会計データの時系列パターンの有用性
+ 「利益保存の法則」による歯止め

⇒ 良い Earnings Management の可能性

(Arya, Glover & Sunder 2003; Scott 2003)



6. 経済活動の主人公は誰なのか

- ❁ 証券市場の役割は過大評価されている
(Blanchard, Rhee & Summers 1993)
- ❁ 「監査社会の出現はこの時代の病の表れであり、. . . そこではあまり報われない『行うこと』と見返りの大きな『評価すること』の溝が広がっている」 (Power 1997)
- ❁ 判断回避・規則依存
⇒ 何のための経営者・会計監査人



参考文献

- 井尻雄士(2004)「国際会計基準と複合通貨その他の諸問題」『青山マネジメントレビュー』5号14-23頁。
- 福井義高(2004)「規制ではなく競争を:会計基準・監査への市場メカニズム導入」『京滋CPAニュース』357号7-10頁。
- Arya, A., J. C. Glover, and S. Sunder. 2003. Are Unmanaged Earnings always Better for Shareholders? *Accounting Horizons* Supplement: 111-116.
- Blanchard, O., C. Rhee, and L. Summers. 1993. The Stock Market, Profit, and Investment. *Quarterly Journal of Economics* 108 (1): 115-136.
- Dye, R. A., and S. Sunder. 2001. Why Not Allow FASB and IASB Standards to Compete in the U.S.? *Accounting Horizons* 15(3): 257-271.
- Fearnley, S., and S. Sunder. 2005. The Headlong Rush to Global Standards. *Financial Times* October 27.
- Glover, J., Y. Ijiri, C. B. Levine, and P. J. Liang. 2005. Separating Facts from Forecasts in Financial Statements. *Accounting Horizons* 19 (4): 267-282.
- Jamal, K., M. Maier, and S. Sunder. 2003. Regulation and the Marketplace. *Regulation* 26 (4): 38-41.
- Power, M. 1997. *The Audit Society: Rituals of Verification*. Oxford, U.K.: Oxford University Press.
- Ronen, J. 2002. Post-Enron Reform: Financial Statement Insurance, and GAAP Re-visited. *Stanford Journal of Law, Business and Finance* 8 (1): 39-68.
- Scott, W. R. 2003. *Financial Accounting Theory*, Third Edition. Toronto, Canada: Prentice Hall.
- Smullyan, R. 1980. *The Chess Mysteries of Sherlock Holmes*. New York, U.S.A.: Knopf.
- Sunder, S. 1997. *Theory of Accounting and Control*. Cincinnati, U.S.A.: South-Western.
- Sunder, S. 2002. Regulatory Competition Among Accounting Standards Within and Across International Boundaries. *Journal of Accounting and Public Policy* 21 (3): 219-234.

