

트]에 관한 理論을 통하여 財務決定이 經濟行爲에 미치는 영향을 說明하고 끝으로 財務理論의 展開가 經濟理論에 미치는 영향에 관해서까지 그 理論을 展開하고 있다. 특히 그는 第3章에서는 財務領域에 대한 方法論을 전개하고 있는 바 財務管理 研究에 관한 綜合的 方法論으로서 큰 意義를 찾아 볼 수 있겠다. 이에 本書의 目次를 간단히 소개하면 다음과 같다.

序文(編輯者 및 著者)

- 1章 財務職能의 定義와 基本的인 諸問題
- 2章 財務職能의 發展
- 3章 財務領域의 方法論
- 4章 經營組織에 있어서의 財務職能
- 5章 財務職能과 財務方針
- 6章 財務職能의 새로운 動向
- 7章 財務的 決定이 經濟行爲에 미치는 영향
- 8章 財務理論의 發展이 經濟理論에 미치는 영향

(參考文獻)

이상에서 소개한 바와 같이 本 著書는 財務管理理論 研究에 관한 基本이라 할 수 있는 方法論과 그 領域에 관한 새로운 方向을 提示하고 있는 것이다. 美國의 經營學이 從來에 있어서 주로 그 體系와 理論的 側面을 同한시한데 대하여 현재까지의 研究結果를 새로운 角度에서 體系化하고 그 領域을 經營의 基本問題에서 國民經濟學의 領域으로까지 연결하고 擴大시키고 있는 점은 「財務管理 基礎시리즈」의 큰 成果인 동시에 새로운 財務管理論의 큰 收穫이 아닐 수 없을 것이다.

<會計學>

Accounting and Information Theory; Studies in Accounting Research No. 2

by 「Baruch Lev」

American Accounting Association, 1969

趙 星 河

지난 약 10年동안 會計學에 있어서는 새로운 研究方法로서의 理論的 혹은 實

證的研究가 活潑히 進行되어 왔음을 볼 수 있다. 즉 지금까지의 實務爲主의 機械的 會計處理 方法에 관한 論爭으로부터 脫皮하여 理論的 體系를 세우려하거나 혹은 보다 科學的 分析方法을 利用하여 會計學의 概念이나 問題를 說明하려는 研究에 관한 報告書가 많이 出刊되었다.

이러한 會計學 研究의 새로운 努力中에서도 會計學에 관한 專門的 權威機關인 美國 公認會計士協會(AICPA)와 美國會計學會(AAA)에 의한 研究委員會의 發足과 그에 의한 研究活動의 推進 및 支援은 會計學 發展에 重要한 轉機를 주었다고 할 수 있다. B. Lev의 本書도 AAA의 研究委員會에 의하여 1965년부터 推進된 研究事業의 一環으로 1969년에 T.R. Dyckman의 *Investment Analysis and General Price-Level Adjustment*에 이어 두번째로 出刊된 研究報告書이다.

著者 Baruch Lev는 University of Chicago에서 博士學位를 받고 現在「이스라엘」의 The Hebrew University(예루살렘所在)의 經濟學 및 社會學大學에서 經營學을 講議하고 있는 젊은 學者이다. 지난 몇年동안 The Accounting Review와 The Journal of Accounting Research등을 通하여 活潑한 論文發表로 會計學에서 널리 認定을 받아 왔으며, 特히 情報理論의 「모델」을 利用하는 會計의 새로운 接近方法으로 頭角을 나타내고 있었다.

本書도 著者의 이러한 研究性向 및 接近方法에 의하여 追究한 研究論文의 性格을 띄고 있다. 著者는 本書의 目的을 財務諸表에 주어지는 會計情報의 有用性을 情報의 測定技法을 利用하여 檢證하고 增進시키는 것이라 記述하고 있으며 著者가 University of Chicago에서 쓴 博士學位論문을 基礎로 하고 있기때문에, 當時의 指導教授인 H. Theil의 理論의 影響을 많이 받고 있음을 엿볼 수 있다.

특히 本書의 特色中의 하나는 AAA의 monograph로서는 지금까지의 總體的 體系의 理論의 展開라는 性格과는 달리 情報理論에 있어서의 原則을 會計問題에 단편적으로 適用하는 方法을 紹介하고 그 有用性을 檢證 乃至는 제시한 것이라는 點이다. 즉 本文이 7個章으로 構成되어 있는 本書는 全章이 體系의 調和를 이루고 있지 못하고, 단지 몇가지 數學的 「모델」의 考察과 그러한 「모델」의 實證資料에 의한 檢證에 不過하다. 따라서 各章(第1章과 第7章 除外)은 각각 약간의 文句修正만을 加하면 獨立된 研究論文으로 發表될 수 있을 程度로 散漫한 느낌을 주고 있다.

本文의 各章의 內容을 간단히 살펴보면 다음과 같다.

第1章(Introduction); 情報의 一般理論 및 情報理論에 있어서의 몇가지 定義로 理論的 基礎의 記述

第2章(Information, Entropy and the Aggregation Problem in Financial Statements); 情報의 期待內容의 測定值로서의 entropy 概念을 數式化하고, 이러한 數學的 model을 財務諸表의 計定科目區分設定 問題에의 適用方法의 考察 및 檢證

第3章(Financial Failure and the Informational Analysis of Financial Statements); 第2章에서 說明된 entropy 概念을 倒産企業의 會計資料를 利用하

여 健全企業의 資料와 比較하여 倒産企業의 會計情報의 特性에 관한 說明

第4章(Evaluating the Accuracy of Budgets); 經營의 計劃豫算과 實績과의 事後 比較에 의한 豫算의 正確性(質)을 評價하는 目的에의 entropy 概念 適用方法의 說明

第5章(An Informational Prediction Method for Multivariate Budgets); 多元的인 分類基準에 의한 變數의 豫測에 따르는 어려움을 解決하기 위한 豫測 model의 提示 및 그 效率性의 檢證

第6章(Continuous Information Theory and Peak Demand Forecasts); 情報理論의 繼續分布(continuous distribution)의 경우에의 適用을 위한 model의 考案 및 適用實例

第7章(Extensions); 情報理論의 會計學에의 適用 可能性의 提示 및 對象分野에 대한 說明

以上에서 간단히 살펴 본 本書의 內容을 보면 書名이 주는 印象 즉 「會計理論의 情報論의 體系에 의한 展開」라는 先入觀과는 달리 「情報理論의 諸概念의 會計學問題에의 應用」의 性格을 지니고 있다. 따라서 本書의 title은 그 內容에 그다지 適合한 表現이 아닌 것 같은 느낌이다.

本研究의 展開에 基礎가 되고 있는 情報理論의 model은 1948년에 Shannon에 의하여 發展된 情報量의 測定數式 $h(p) = \log \frac{1}{p} = -\log p$ (特定條件이 일어날 確率, $h(p)$; 事件이 일어 난다고 알려주는 情報의 量)을 基礎로 한 것이다. entropy의 測定値는 따라서 일어날 確率が p 인 어떤 事件 E의 發生 與否를 알려주는 情報의 期待內容인 $H = ph(p) + (1-p)h(1-p) = -p \log p - (1-p) \log(1-p)$ 로 計算되고 있다. 本研究의 모든 分析은 이러한 情報量 및 entropy의 測定數式을 應用한 것이기 때문에 情報理論의 基本概念을 明確히 理解하고 있는 讀者에게는 그다지 難解한 것이 아니라 할 수 있다.

그러나 著者が 數學的 情報理論 model을 會計問題에 應用함에 있어서, 그 適用對象의 選定, model의 具體的 應用方法 및 그 意義에 관한 解釋 등은 매우 훌륭한 것이라 할 수 있다. 특히 實際 企業의 會計資料 및 推定值를 利用하여 本書에 提示된 model의 妥當性 및 有用性이 實證的으로 檢證된 接近方法은 會計學發展에 있어서 革新的인 技法이라 할 수 있을 것 같다. 즉 지금까지 會計學의 著述이 經驗의 技術의 整理나 主觀的 argument가 大部分이었던 事實에 反하여, 著者の 數學的 分析方法의 會計學에의 導入은 會計學을 단순한 實務技術의 領域으로부터 科學의 領域으로 飛躍시키는데 큰 轉機를 마련해 줄 것으로 믿어진다. 斷片的으로나마, 이러한 數學的 分析方法의 適用은 지금까지의 「實務에 있어서의 一般性」(general acceptance)에만 依存하고 있던 會計의 여러가지 原理 및 概念의 科學的 妥當性을 立證할 수 있게 하고, 나아가서는 科學的으로 立證된 새로운 會計原理의 開發로 보다 信憑性있고 有用한 會計情報를 提供할 수 있는 會計實務로 이끌어 나아가갈 理論體系確立에 도움을 줄 것이라 믿어진다.

本文 7個章, 附錄 5編, 總 84page, 價格은 \$4.00(非會員)과 \$2.00(會員), 美國會計學會에 申請하면 購入할 수 있다.