

記錄 編號	5718
狀態	NC093FJU00385032
助教 查核	
索書 號	
學校 名稱	輔仁大學
系所 名稱	會計學系
舊系 所名 稱	
學號	492715205
研究 生(中)	林育淦
研究 生(英)	Yu-Kan Lin
論文 名稱 (中)	資產減損之會計處理對財務報表價值攸關性影響之研究
論文 名稱 (英)	The Effect of Accounting for Asset Impairment on Value Relevance of Financial Statements.
其他 題名	
指導 教授 (中)	范宏書
指導 教授 (英)	Dr. Hung-Shu Fan
校內 全文 開放 日期	不公開
校外 全文	不公開

開放日期	
全文不開放理由	
電子全文送交國圖.	同意
國圖全文開放日期.	2006.05.02
檔案說明	電子全文
電子全文	01
學位類別	碩士
畢業學年度	94
出版年	
語文別	中文
關鍵字(中)	資產減損、盈餘、權益帳面價值、攸關性、Ohlson Model。
關鍵字(英)	Asset Impairment, Earning, Book Value, Value Relevance, Ohlson Model.
摘要(中)	<p>由於我國企業以前並未有系統地對其資產進行價值減損測試，傳統「歷史成本」制度下衡量資產價值的方式，往往造成企業的帳面價值與其市價之間有相當的落差，而財務會計準則第三十五號公報「資產減損之會計處理準則」之實施，讓財務報表從過去強調可靠性轉變為注重攸關性，衡量方式從成本法逐漸轉向公平價值，使企業更能真實反應營運實況，回歸其經濟實質。本論文主要即在探討財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」對財務報表價值攸關性之影響。本研究以在台灣證券交易所股份有限公司掛牌之上市公司及在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌之上櫃公司作為研究對象，研究期間為 2004</p>

	<p>年。研究的方式係採用 Ohlson (1995) 所提出以會計資訊為基礎之評價理論模型，針對財務報表中盈餘及權益帳面價值對股價之解釋能力進行實證分析，然後並進一步探討此公報之適用對前述財務報表會計資訊價值攸關性所造成的影響。實證結果顯示，財務報表中之盈餘及權益帳面價值皆具有顯著之價值攸關性，且當企業採用「資產減損之會計處理準則」編製財務報表時，將會導致盈餘對股價之解釋能力降低，而權益帳面價值對股價之解釋能力則會增加。</p>
<p>摘要 (英)</p>	<p>Historic-cost-based accounting information is unable to objectively express the operating performance of the business and to exactly reflect the value of the firms. Statements of Financial Accounting Standards (SFAS) No.35 - Accounting for Asset Impairment, provide a way for a firm to adjust the asset book value to approach its real value. This study addresses how this new SFAS affect the value relevance of a firm's financial statements. This study adopts the Ohlson's accounting-based valuation model (1995) to study whether earnings and book values of equity are value-relevant. The sample firms are constrained to 2004 listed companies in Taiwan. In addition, this study further investigates the possible influences of the new accounting standards on the value relevance of a firm's financial statements. The empirical results evidence that both earning and book value of equity are value revelant. Besides, as a firm adopts SFAS No.35, the value revelance of its book value of equity is increased, and the value revelance of its earning is decreased.</p>
<p>論文 目次</p>	<p>表次 v 圖次 vi 第一章 緒論 1 第一節 研究背景與動機 1 第二節 研究目的 3 第三節 研究架構與研究流程 4 第二章 文獻探討 6 第一節 Ohlson 評價理論模型 6 第二節 財務報表之價值攸關性 9 第三節 資產減損之會計處理準則 33 第三章 研究方法 38 第一節 研究假說 38 第二節 實證模式 41 第三節 樣本選取與資料來源 47 第四節 統計分析方法 47 第四章 實證結果及分析 49 第一節 敘述性統計量分析 49 第二節 相關係數分析 53 第三節 迴歸分析 55 第四節 敏感度分析 62 第五章 結論與建議 69 第一節 研究結論 69 第二節 研究限制 70 第三節 後續研究建議 71 參考文獻 72</p>
<p>參考 文獻</p>	<p>中文部分：1.丁立平，民 92，公司治理、會計資訊與公司價值關係之研究，國立台灣大學會計學研究所碩士論文。2.吳仁杰，民 92，時間序列及橫斷面評價模式應用之比較，中原大學會計學研究所碩士論文。3.吳如玉，民 94，資產減損會計處理，會計研究月刊第 232 期，82-84 頁。4.李奇航，民 90，財務報表資訊攸關性之系統性變化研究，國立台北大學會計學研究所碩士論文。5.林郁昕，民 90，財務資訊與無形資產密集企業價值攸關性之探討，國立政治大學會計學研究所碩士論文。6.林凱鴻，民 90，盈餘、帳面價值攸關性研究－考慮規模效果－，國立台灣大學會計學研究所碩士論文。7.周庭楷，民 91，會計保守原則對權益評價影響之實證研究，國立成功大學會計學研究所碩士論文。8.陳沂爭，民 90，負盈餘公司評價之問題，輔仁大學金融研究所碩士論文。9.財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，民 93，財團法人中華民國會計研究發展基金會。10.黃正誠，民 88，負盈餘研究－以資</p>

訊觀點與衡量觀點分析，國立台灣大學會計學研究所碩士論文 11.黃淑慧，民 93，股價的評估及其動態調整－以我國電信產業為例，中原大學國際貿易學研究所碩士論文。 12.黃婷瑜，民 91，會計資訊與股價關聯性研究－成長型與價值型公司之比較，淡江大學會計學研究所碩士論文。 13.黃靖雅，民 93，修正式無保留意見之資訊內涵－運用 Ohlson 模型，國立成功大學會計學研究所碩士論文。 14.郭素菱，民 91，機構投資人與財務報表攸關性之研究，國立成功大學會計學研究所碩士論文。 15.湯佳雯，民 90，產業特性與財務報表價值攸關性之研究，逢甲大學會計與財稅研究所碩士論文。 16.廖英任，民 94，盈餘管理對財務報表價值攸關性之影響，輔仁大學會計學研究所未出版碩士論文。 17.劉紀芬，民 90，穩健性原則對會計基礎評價模式之影響，國立中山大學財務管理研究所碩士論文。 18.潘麗芳，民 89，會計盈餘因素增額資訊內涵及評價之研究，國立中正大學會計學研究所碩士論文。 19.謝佩芬，民 93，財務指標與非會計資訊對股價之影響－Ohlson 模型之延伸應用，中原大學國際貿易學研究所碩士論文。 英文部分： 1.Amir, E., and B. Lev. 1996. Value-relevance of nonfinancial information: The wireless communications industry. *Journal of Accounting and Economics* 22 : 3-30. 2.Ball, R., and P. Brown. 1968. An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers. *Journal of Accounting Research* 6 : 159-177. 3.Ballas, A., and D. Hevas. 2004. European Differences in the Valuation of Earnings and Book Value: Regulation Effects or Industry Effects? Social Science Research Network. 4.Barth, M. E., W. H. Beaver, and W. R. Landsman. 1998. Relative Valuation Roles of Equity Book Value and Net Income as a Function of Financial Health. *Journal of Accounting & Economic* 25 : 1-34. 5.Beaver, 1998. *Financial reporting: An accounting revolution*. Englewood Cliffs, NJ: Prentice-Hall, Inc. 6.Bernard, V. 1989. Capital Markets Research in Accounting During the 1980s: A Critical Review. *The State of Accounting Research As We Enter the 1990s*, Edited by T. Frecka. Champaign-Urbana, Illinois, University of Illinois. 7.\_\_\_\_\_. 1995. The Feltham-Ohlson framework: Implications for empiricists. *Contemporary Accounting Research* 11 : 733-747. 8.Brown, S., K. Lo and T. Lys. 1999. Use of R2 in accounting research: Measuring changes in value relevance over the last four decades. *Journal of Accounting & Economics* 28 : 83-115. 9.Burgstahler, D. C., and I. D. Dichev. 1997. Earning, Adaptation, and Equity Value. *The Accounting Review* 72 : 187-215. 10.Collins, D. W., E. L. Maydew, and I. S. Weiss. 1997. Changes in the value relevance of earnings and book values over the past forty years. *Journal of accounting and economics* 24 : 39-68. 11.\_\_\_\_\_, M. Pincus, and H. Xie. 1999. Equity valuation and negative earnings: The role of book value of equity. *The Accounting Review* 74 : 29-61. 12.Easton, P., and T. Harris. 1991. Earnings as an Explanatory Variable for Returns. *Journal of Accounting Research* 29 : 19-36. 13.Feltham, G. A., and J. A. Ohlson. 1995. Valuation and clean surplus accounting for operating and financial activities. *Contemporary accounting research* 11 : 689-731. 14.Francis, J., and K. Schipper. 1999. Have financial statements lost their relevance? *Journal of Accounting Research* 37 : 319-352. 15.Lev, B., and S. R. Thiagarajan. 1993. Fundamental

	<p>Information Analysis. Journal of Accounting Research 31: 190-215</p> <p>16.Marquardt, C. A., and C. I. Wiedman. 2004. The Effect of Earnings Management on the Value Relevance of Accounting Information. Journal of Business and Accounting 31 :297-329.</p> <p>17.Lo, K. and T. Lys. 2000. The Ohlson model: Contribution to valuation theory, limitations, and empirical applications. Journal of accounting auditing and finance 15 : 337-367.</p> <p>18.Ohlson, J. A. 1995. Earnings, book values, and dividends in equity valuation. Contemporary accounting research 11 : 661-687.</p> <p>19.Ou, J. A., and J. F. Sepe. 2002. Analysts Earnings Forecasts and the Roles of Earnings and Book Value in Equity Valuation. Journal of Business Finance &amp; Accounting 29 : 287-316.</p> <p>20.Penman, S. H. 1992. Return to Fundamentals. Journal of Accounting, Auditing and Finance 7: 465-483.</p> <p>21.Watts, R., and J. Zimmerman. 1986. Positive Accounting Theory. Englewood Cliffs, N.J. : Prentice-Hall.</p>
論文 頁數	75
附註	
全文 點閱 次數	
資料 建置 時間	
轉檔 日期	
全文 檔存 取記 錄	
異動 記錄	M admin Y2008.M7.D3 23:17 61.59.161.35