

出國報告(出國類別：參加國際學術研討會)

參加2014美國會計學會年會
2014 Annual Meeting of
the American Accounting Association

服務機關：國立中正大學會計與資訊科技學系

姓名職稱：林岳喬副教授

派赴國家：美國亞特蘭大

出國期間：民國103年8月2日至103年8月7日

報告日期：民國103年10月28日

出席國際學術會議心得報告及發表之論文

摘要

本次美國會計學年會以全球化議題與觀點(Global Engagement and Perspectives)，匯集來自世界各國的學者分享最新研究與發展趨勢，藉此提供與會的學者或專家們了解國際上最新會計與財務學術研究發展趨勢，並就全球化趨勢之發展討論因應對策與方向，希望藉此次會議之參與能提升本身在財務會計領域之教學研究品質、擴大國際視野與研究能量與觸角。

目次

壹、目的.....	1
貳、議程.....	3
參、學者建議.....	4
肆、心得.....	6
伍、建議.....	7
陸、研討會論文摘要.....	8
柒、參與研討會相片.....	9

壹、目的

隨著資本市場的國際化，是否應建立一套適用所有國家的國際會計準則，以便投資人進行跨國不同公司之比較，同時建立符合公平競爭的遊戲規則，是近幾年來財務會計研究之重要議題。過去由於各國相關法令與財務報表呈現之原則與方式差異極大，跨國投資人或投資機構在分析比較來自不同國家之公司之財務報表時，往往產生非常多的困難與爭議。近年來在IFRS Foundation 以及IASB 努力下，建立了國際會計準則，致力推動世界各國接受此會計規範，以朝向單一國際會計準則為目標；令跨國併購、店頭市場衍生性商品交易與網路交易商業模式日趨複雜且變化迅速，會計準則經常須納入新的交易型態，定期更新與檢討。2001年的安隆公司(Enron Corporation)破產案，其中涵蓋的問題就有：內線交易、公司治理、會計制度等問題；2008年冰島破產原因也有：銀行過度信貸、個人與國家皆以債養債，其結果造成當經濟受金融風暴影響時，個人無力支付貸款、國家無力支付外債而宣告破產。這些事件經常考驗投資人對會計資訊是否可提供即時有效資訊之信心。

美國會計協會(American Accounting Association)創建於1916年，其每年皆舉辦的會計年會為世界上會計研究人員最重要之盛會之一。歷經有將近100年的歷史，每年年會討論項目與內容更與近來的事件息息相關，非常具有學術價值。

本次會議主題為全球化議題與觀點(Global Engagement and Perspectives)，其下項目包括：會計行為組織、美國稅務、審計、財務會計、資訊系統、非營利組織、國際會計、管理會計、公共政策與公司治理等，討論議題廣泛，非常值得參與其中。本人除希望藉由參與此次會議增強會計與財務新知，同時本次投稿文章屬公司治理之實證分析，研究主題主要在討論公司財務審查委員之設立對資本市

場所造成的影響，研究成果急仍需與各領域學者一同討論以檢視是否有遺漏之其他研究角度與方法，期望聆聽各專家之建議，提升個人研究品質與期刊發表之機會。

貳、議程

Friday, August 1, 2014

7:00am–8:00am **Registration — Workshop #01 Only**

8:00am–4:00pm **Workshop #01**

5:00pm–7:00pm **Registration**

Member and Leader Services
Service Project

Saturday, August 2, 2014

7:00am–6:00pm **Registration**

Member and Leader Services
Service Project

8:00am–5:00pm **Pre-Conference Workshops**

8:00am–5:30pm **Conference on Teaching and Learning in Accounting (CTLA)**

Sunday, August 3, 2014

7:00am–7:00pm **Registration**

Member and Leader Services
Service Project

8:00am–12:00pm **CTLA**

8:00am–4:30pm **19th Annual Ethics Research Symposium**

8:00am–5:00pm **Pre-Conference Workshops**

9:00am–3:00pm **Career Center (Interview Hall)**

- 12:00pm–1:00pm **Accounting Exemplar Award Luncheon**
(ticket required)
- 3:00pm–7:00pm **Exhibits**
- 4:30pm–7:00pm **Career Fair**
- 5:30pm–7:00pm **Early Bird Reception/Dinner On Your Own**

Monday, August 4, 2014

- 6:45am–8:15am **Section Breakfast with Business Meeting** (ticket required)
- Teaching, Learning, and Curriculum Section
Speaker: Susan Crosson, Emory University
- 7:00am–5:00pm **Registration**
- Member and Leader Services**
Service Project
- 8:00am–12:15pm **Exhibits**
- 8:00am–6:00pm **Career Center**
- 8:30am–9:45am **Opening Plenary Session**
- Speaker:* **Jimmy Wales**
- 9:45am–11:00am **Effective Learning Strategies**
- Research Interaction Forum**
- 10:15am–11:45am **Concurrent Session**
- Section Business Meetings**
- American Taxation Association
 - Financial Accounting and Reporting Section
- 12:00pm–1:45pm **Section Luncheons** (tickets required)
- American Taxation Association
Speaker: Frank O'Connell, Director Legal Affairs & Tax Policy, Georgia Department of Revenue
 - Auditing Section
Speaker: Stephen R. Howe, Jr., Americas Managing Partner and

Managing Partner of the U.S. Firm, EY

- Financial Accounting and Reporting Section
Speaker: Honoring Ray Ball
- Government and Nonprofit Section
Speaker: Doug Pirkle, Jr.
Quality Assurance Director
State of Georgia Department of Audits and Accounts

Section Luncheons with Business Meetings (tickets required)

- International Accounting Section
- Management Accounting Section
- Two-Year College Section
Speaker: Bruce Behn, University of Tennessee
2014–15 AAA President-Elect

1:30pm–5:00pm **Exhibits**

2:00pm–3:30pm **Concurrent Sessions**

Section Business Meetings

- Government and Nonprofit Section

3:00pm–4:30pm **Effective Learning Strategies**

Research Interaction Forum

4:00pm–5:30pm **Concurrent Sessions**

Section Business Meeting

- Public Interest Section

5:45pm–6:30pm **Section Business Meetings**

- Strategic and Emerging Technologies

6:30pm–8:00pm **Welcome Reception/Dinner On Your Own**

Tuesday, August 5, 2014

6:45am–8:15am **Section Breakfasts with Business Meetings** (tickets required)

- Accounting Information Systems Section
Speaker: Matt Johnson, Principal, KPMG

- Gender Issues and Worklife Balance

8:00am–12:15pm **Exhibits**

8:00am–6:00pm **Career Center**

8:00am–5:00pm **Registration**

Member and Leader Services
Service Project

8:30am–9:45am **Tuesday Morning Plenary**

Speaker: **William Beaver**

9:45am–11:00am **Emerging and Innovative Research Session**

Research Interaction Forum

10:15am–11:45am **Concurrent Sessions**

12:00pm–1:45pm **AAA Luncheon with Speaker**
(ticket required)

Speaker: **Condoleezza Rice**
(joining us remotely by video conferencing)

1:30pm–4:30pm **Exhibits**

2:00pm–3:30pm **Concurrent Sessions**

3:00pm–4:30pm **Effective Learning Strategies**

Research Interaction Forum

4:00pm–5:30pm **AAA Business Meeting**
Business Meeting Agenda

4:00pm–5:30pm **Concurrent Sessions**

5:00pm–9:00pm **TLC WOW Event: Measuring What Matters**
(ticket required)

Dinner On Your Own

Wednesday, August 6, 2014

6:45am–8:15am **Section Breakfast with Business Meeting** (ticket required)

- Diversity Section
- 7:00am–8:15am **Section Breakfast with Business Meeting** (ticket required)
- Forensic and Investigative Accounting Section
- 8:00am–11:00am **Career Center**
Member and Leader Services
Service Project
- 8:00am–2:00pm **Registration**
- 8:30am–9:45am **Wednesday Plenary Session**
Speaker: **Duane Still**
- 9:45am–11:00am **Effective Learning Strategies**
Research Interaction Forum
- 10:15am–11:45am **Concurrent Sessions**
- 10:20am–3:30pm **Faculty-Student Collaborations in Accounting**
- 12:00pm–1:45pm **AAA Luncheon with Speaker**
(ticket required)
Speaker: **Christine Botosan, President-Elect**
- The AAA: Building a Bridge to our Future
- 2:00pm–3:30pm **Concurrent Sessions**
- 4:00pm–5:30pm **Concurrent Sessions**
- 5:30pm–6:00pm **Refreshments and Raffle Drawing**

參、學者建議

一、發表原稿中文簡譯

依據Sloan (1996) and Drake et. al. (2009)之方法，衡量資本市場對個別公司應計項目錯誤評價的程度，並藉此分析審計委員會對資本市場價格效率性之影響。健全的投資環境是國家經濟成功的要素之一，然而，近年來，多起財務報表舞弊案件的爆發，卻重創海內外證券市場，最著名的莫如海外的安隆案及國內的博達案。財務報表舞弊之發生每每造成對證券投資市場的不小的衝擊，故為保障國民投資，各國政府紛紛開始針對公司治理訂定更嚴格之規範，以期能提供與投資人一個透明化的投資環境。美國於2002年通過沙氏法案，條文中加重對公開發行公司管理階層及相關人員之責任，其主要欲透過更嚴謹之公司治理規範來提升投資人對證券市場的信心。我國則於2006年修改證券交易法，確立企業設立審計委員會之法源。這些制度的推動主欲加強公司治理環境，提昇企業的競爭力。

然而，審計委員會之設立卻好像無助於減緩最近幾年來如房地美、美林等案件投資人對其錯誤訂價之情形。近年來，有許多學者紛紛探討審計委員會設立之成效。Klein (2002) 探討審計委員會與應計項目之影響；Abbott, Parker, & Peters (2002) 則就財務報表重編情形來探討與審計委員會之關聯。DeFond, Hann, & Hu (2005) 與陳靜怡 (2009) 則係透過ERC來探討市場對企業審計委員會設立之反應。然而，現在的文獻都沒有探討審計委員會的重要面向-審計委員會之設立是否可以協助減緩投資人錯誤訂價情形。

Sloan (1996) 研究指出市場上存有錯誤訂價情形，研究指出應計項目之持續性會小於現金流量的持續性，但投資人會高估應計項目的持續性而低估現金流量的持續性。Sloan (1996) 指出這係因為應計項目較現金流量容易受到主觀性、欺瞞及非故意性地錯誤影響所致，故造成應計項目比現金流量較不具有持續性。此外，資訊揭露的不充分也是造成投資人無法區分盈餘組成份子持續性的原因，因

此，投資人會給予兩盈餘組成份子相同之權重，而與實際盈餘組成份子之持續性有所出入，造成市場錯誤訂價。Drake, Myers, & Myers (2009) 也指出企業資訊揭露透明度會影響投資人錯誤訂價情形，資訊揭露程度較佳者，投資人錯誤訂價情形較不顯著。以上文獻指出受到公司資訊揭露品質的影響，容易造成市場錯誤訂價情形的存在。

Dechow, Ge&Schrand (2010) 研究指出，資訊品質衡量若不考量資訊使用者如何受到資訊之影響進行決策則較無意義。任何資訊品質應包含兩個構面：價格不偏性(Unbiasedness)和條件不確性性(Conditioned Uncertainly)。以往之研究主要係透過ERC (Earnings response coefficients)來衡量資訊品質。但ERC僅可衡量市場對財務報表資訊之信心或是就投資人對財務資訊之不確定性進行衡量，但透過ERC來衡量資訊品質可能無法抓取資訊品質的重要意涵—提供無偏誤的資訊來提高證券市場訂價之效率。近幾年來，許多財務報表舞弊案件的爆發，都顯示出操弄後的會計數字會造成投資人巨大的估計偏誤。因此，訂價偏誤是現在財務市場必須要解決的主要問題。故本研究擬依據 Sloan (1996) 之研究方法，透過Mishkin Test 來比較設有審計委員會與沒有設置審計委員之企業市場錯誤訂價程度，以了解審計委員會之設置是否有助於減緩投資人的估計偏誤。另外，以往針對審計委員會之探討，都會就審計委員會之特性進行研究，故本篇研究也擬探討審計委員會特性與市場錯誤訂價情之關聯。

本研究以2002~2009年在國內上市櫃企業為樣本，區分為設有(未設有)審計委員會之企業，並預期設置審計委員會可改善市場錯誤訂價。研究顯示，設有審計委員會之企業，錯誤訂價情形並不顯著。代表設有審計委員會之公司，投資人可分辨盈餘組成份子之持續性。此外，本研究也就審計委員會董事酬勞與開會次

數進行探討。結果顯示董事酬勞與錯誤訂價有所關聯，顯示薪酬會影響審計委員會之成效。此外，本文也延續Vafeas (1999) 研究，顯示企業面臨困境時，市場錯誤訂價較顯著，開會次數也會相對提高。

二、與會學者建議:

本次報告多位學者均認為以"應計項目之錯誤評價"為衡量會計品質之適當方法，同時建議以此方法進行其他會計與公司治理相關之研究，亦建議收集美國或亞洲新興國家之相關資料進行比較分析以提升期刊發表之機會。與會學者同時建議針對企業政治關係與資訊品質之相關性進行研究。

肆、心得

筆者雖多次參與美國會計師協會之年會，之前皆以Concurrent Session公開發表之方式進行，由於時間之限制，反而與其他學者互動機會不多，本次為首次參與Poster Session之發表，雖然透過Poster的方式發表，雖不須口頭報告，但Poster自由討論之空間，反而有更多機會與會計相關學者做進一步知討論與互動，取得之建議反而較Concurrent Session公開發表所得到更多交流與互動之機會。

伍、建議

一、 本次開會遇見各國會計研究人員，與會討論中發現各國政府對會計制度規範、公司財務揭露、保護投資人、保護公司自由競爭、...等，皆有不同的看法及規範，立於希望台灣吸取各國看法及建議下，希望能增加更多的學

者、碩博士生參與此種大型國際會議，期望未來對於政策制定或公司財務注入新觀點。

二、本次會議型式有:1)單一報告者在台上報告後，讓台下參與者提問；2)眾多報告者，類似擺攤般在同一公開場地公告其研究簡要，參與者可擇其有興趣之攤位，逕行請該攤位報告者對其作簡報，相互討論。兩種型式各有優缺又不互斥，期望在未來舉辦大型會議時，能讓此兩種型式皆在會議中出現，互補其不足。

陸、研討會論文摘要

本研究探討審計委員會在應計項目與現金流量評價中所扮演的角色。本研究以2002~2009年在國內上市櫃企業為樣本，區分為設有(未設有)審計委員會之企業，並預期設置審計委員會可改善市場錯誤訂價。研究顯示，設有審計委員會之企業，錯誤訂價情形並不顯著。代表設有審計委員會之公司，投資人可分辨盈餘組成份子之持續性。此外，本研究也就審計委員會董事酬勞與開會次數進行探討。結果顯示董事酬勞與錯誤訂價有所關聯，顯示薪酬會影響審計委員會之成效。此外，本文也延續Vafeas (1999) 研究，顯示企業面臨困境時，市場錯誤訂價較顯著，開會次數也會相對提高。

關鍵字：審計委員會、錯誤訂價、應計項目異常

柒、參與研討會相片



會場入口1



會場入口2



報到櫃台1



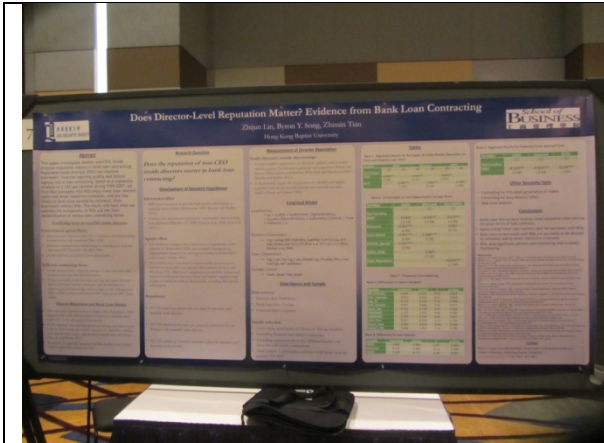
與會成員合照



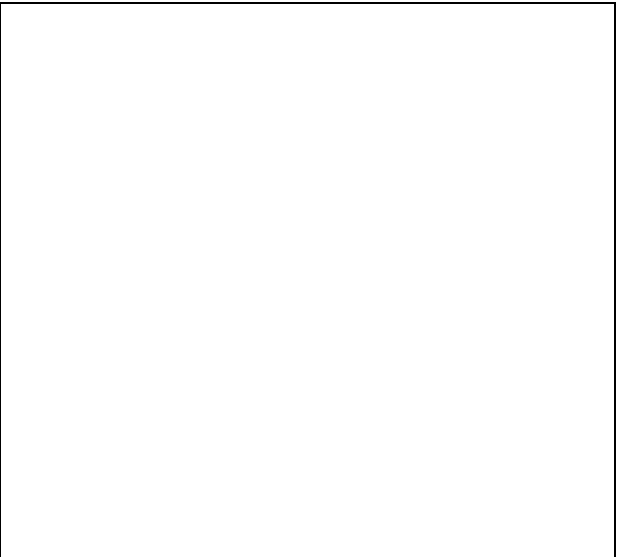
個人報告1



個人報告2



他人簡報



簡報會場



他人報告1



他人報告2



美國前國務卿萊斯(Concoleeza Rice)演講