

強制採用國際會計準則對全球銀行債務契約訂定的影響

**The Effects of Financial Reporting on Bank Loan Contracting in Global Markets
after Mandatory IFRS Adoption**

陳泰元

香港科技大學

金成隆

政治大學

Shiheng Wang

香港科技大學

姚維仁

東華大學

摘要

本研究主要檢定強制採用國際會計準則(IFRS)對銀行債務契約訂定的影響。本研究以 2000 年至 2009 年來自強制採用國際會計準則之 23 個地區與 16 個非強制採用國際會計準則之地區的兩萬多筆銀行債務契約進行分析。實證結果發現，相較於非強制採用國際會計準則的地區，舉債公司在強制採用國際會計準則後，借款利率將上升、貸款契約較不採用以會計數字為基礎的財務條款、提供抵押品的機會增加、借款期間將縮短。進一步探究發現，借貸條件惡化的結果主要來自採用國際會計準則後盈餘品質惡化的公司。本研究結果隱含採用國際會計準則後會計品質的變化並非全面提升，而銀行債務契約之訂定也會根據借款公司的會計品質改變進行修訂。

關鍵字：強制採用國際會計準則 銀行債務契約 會計品質

美國ADR公司會計準則與財務分析師預測關聯性之研究

**The association of analysts' forecasts and the accounting standards adopted by ADR
companies**

張清福

政治大學

林美花

政治大學

吳建宏

政治大學

摘要

本論文探討在美國發行存託憑證的外國公司採用不同會計準則編製財務報表時，對分析師盈餘預測的影響。就分析師的預測誤差及預測離散度而言，研究結果發現採用國際會計準則及美國會計準則的公司較採用母國會計準則的公司為小，而採用國際會計準則及美國會計準則的公司二者間並無差別；但就分析師人數而言，採用美國會計準則的公司分析師人數較採用國際會計準則的公司多。而針對美國 SEC 於 2007 取消採國際會計準則的公司編製調節表的規定，本研究發現取消後分析師的預測誤差及預測離散度並未改變，但分析師人數顯著減少。

關鍵字：分析師盈餘預測 美國存託憑證 會計準則