

<<企业业绩操纵与银行债权保护研究>>

图书基本信息

书名：<<企业业绩操纵与银行债权保护研究>>

13位ISBN编号：9787505887633

10位ISBN编号：7505887637

出版时间：2009-11

出版时间：经济科学出版社

作者：叶志锋

页数：278

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<企业业绩操纵与银行债权保护研究>>

内容概要

当前中国企业的资金主要来源于银行体系，而利用虚假财务报表资料进行贷款欺诈是较普遍的现象。以往文献主要是从股权融资动机来研究企业的业绩操纵行为，还缺乏系统全面的基于银行债权保护角度的企业业绩操纵方面的研究。

在国有银行深化改革以及全球金融危机蔓延的历史时期，分析和研究企业业绩操纵与银行债权保护之间的联系，提出一些防范信贷风险的建议，有着重要的理论和现实意义。

通过对相关文献的回顾，找到了本文的切入点和位置，即从商业银行自身经营的角度，研究企业的业绩操纵行为是否影响银行的资源配置。

本文首次检验了企业基于银行借款融资动机的业绩操纵行为。

通过借助创新的方法将银行借款融资动机与其他动机的业绩操纵区分出来，分别运用分布检验和多元回归分析，得到了企业基于银行借款融资动机进行利润操纵和现金流量操纵的证据。

同时还发现为获得银行借款，私有企业比国有企业进行了更多的利润操纵。

在得到了企业基于银行借款融资动机进行业绩操纵的证据后，本文进一步考察了银行是否能够识别这些行为，以及如何应对这些行为，结果发现银行无法整体上识别企业的利润操纵和现金流量操纵。

本文还尝试将中国银行业识别企业业绩操纵行为的意愿和技术进行分离而予以单独检验。

通过选择微正利润和微正现金流量这些明显有业绩操纵嫌疑的企业以控制住银行的识别技术，本文发现，银行仅在一定程度上对微正利润和微正现金流量的企业产生怀疑，给予了它们较严格的债务期限。

检验业绩操纵是否导致资源的不合理配置是学术界的一个难题，本文也进行了有新意的探索。

业绩操纵的动机不只一种，它并不必然是银行借款违约的直接原因，因此缺乏将债务违约率作为因变量、业绩操纵程度作为自变量进行回归分析的理论依据。

也不宜直接用业绩操纵程度与债务违约率的单变量相关性分析，来证明业绩操纵程度越高的企业其债务违约率亦越高，因为诸多经验文献的描述性统计发现，业绩操纵程度竟然与企业的盈利能力或现金流量获取能力显著正相关，本文的描述性统计也显示债务违约率与业绩操纵程度的相关性基本不显著。

本文再次选择明显有业绩操纵嫌疑的企业作为研究对象，比较其与相邻区间企业的债务违约率是否存在显著差异，结果发现微正利润（现金流量）企业的债务违约率与其左边相邻企业没有显著差异，但显著大于其右边相邻企业，表明中国银行业不能有效识别企业的业绩操纵行为，这些行为给银行带来了不良的经济后果。

另外还发现，私有企业的违约率高于国有企业，市场化程度越高地区的违约率越小。

本文最后的建议是要采取有效措施降低银行的信息收集成本、提高银行在信贷评估中识别企业会计信息质量的意愿和技术。

<<企业业绩操纵与银行债权保护研究>>

作者简介

叶志锋，男，1972年9月生，江西人，广西工学院副教授，财经系实验中心主任，中国注册会计师非执业会员。

2009年7月毕业于暨南大学管理学院，获管理学(财务管理)博士学位。

主要研究领域为公司理财与战略管理会计。

发表学术论文近二十篇，曾获广西工学院优秀主讲教师、暨南大学优秀研究生、财政部“中国会计与改革开放30年”征文二等奖等奖项。

<<企业业绩操纵与银行债权保护研究>>

书籍目录

第1章 绪论 1.1 选题的动机与研究的意义 1.2 研究的思路与方法 1.3 相关概念的界定 1.4 研究内容的安排 1.5 研究的主要贡献第2章 文献综述与理论分析 2.1 银行债权保护 2.2 信息与银行债权保护 2.3 会计信息与银行债权保护 2.4 业绩操纵 2.5 本章小结第3章 制度背景 3.1 中国银行业改革历程的简要回顾 3.2 中国企业融资模式的演变与发展 3.3 中国商业银行信贷管理制度的演变 3.4 中国商业银行债权保护程度薄弱的原因 3.5 本章小结第4章 银行借款融资动机的业绩操纵 4.1 银行借款融资动机的利润操纵 4.2 银行借款融资动机的现金流量操纵 4.3 本章小结第5章 业绩操纵与债务期限结构 5.1 利润操纵与债务期限结构 5.2 现金流量操纵与债务期限结构 5.3 本章小结第6章 业绩操纵与债务违约率 6.1 利润操纵与债务违约率 6.2 现金流量操纵与债务违约率 6.3 本章小结第7章 全书总结 7.1 研究结论与启示 7.2 研究局限与未来研究方向附录 附录 I 利润操纵程度的计量 附录 II 现金流量操纵程度的计量 附录 III 自选择偏差的控制 附录 IV 相关法规节选参考文献后记

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介, 请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>