第一图书网, tushu007.com

<<萨班斯法案、内部控制与公司治理效>>

图书基本信息

书名：<<萨班斯法案、内部控制与公司治理效率>>

13位ISBN编号：9787563818419

10位ISBN编号：7563818413

出版时间：2010-9

出版时间：首都经济贸易大学出版社

作者：陈燕

页数：188

字数：244000

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

前言

《萨班斯法案、内部控制与公司治理效率》是陈燕同志紧密联系理论与实践的一部专著。在《萨班斯法案、内部控制与公司治理效率——基于中国赴美上市公司的实证检验》论文和即将出版的这本书中，作者采用规范理论分析、实证回归分析研究方法，考察了萨班斯法案颁布前后的经理人代理成本、大股东对中小股东的隧道行为以及企业绩效，为萨班斯法案影响企业公司治理的有效性提供了有力的经验证据，同时，支持了境外上市捆绑理论，并为最近兴起的“法与金融学”的研究提供了有益的补充。

作者首先运用规范研究方法阐述内部控制、公司治理理论以及法律捆绑效应，随后运用多元线性回归分析以及T0bit模型提炼研究假设，并选用国内同行业规模类似的上市公司作为赴美上市公司的控制样本，以2000至2005年赴美上市公司为分析样本，对萨班斯法案在降低经理人代理成本、抑制大股东的隧道行为以及提升企业绩效三方面的作用进行了计量检验；把上市公司分为仅在国内上市的公司和同时在美国和内地A股市场上市的公司，以管理费用率和总资产周转率度量经理人的代理成本，以第一大股东持股比例、第2-5大股东持股比例之和、股东大会出席率、关于董事长是否兼任总经理的虚拟变量、每年董事会会议次数、外部董事比例、是否设置审计委员会、金额最高的前三名高管的报酬总额以及由这些指标构成的公司治理综合指数来度量公司内部治理的水平，以关联交易和控股股东资金占用度量控股股东的隧道行为，以净资产收益率和总资产收益率衡量企业绩效，分别运用单变量和多变量分析方法，考察萨班斯法案对公司治理效率的影响以及上市地对外国公司的法律捆绑效应。

内容概要

本书提供了加强制度环境建设能够帮助企业改善微观治理环境以及境外上市的法律和声誉捆绑效应的理论与经验证据，具有一定的政策意义： 其一，鉴于内部控制是企业公司治理的一个重要组成部分，提出了应当进一步加强内部控制建设的建议。
在完善内部控制规范的同时，应加强对内部控制评价的规制建设。
有必要完善内部控制建设体系，由财政部内部控制标准委员会制定《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制具体规范》及指南，要求与指导企业建立内部控制。
此外，上海证券交易所和深圳证券交易所应进一步明确对上市公司的相关要求。
进一步，相关专业部门要完善内部控制评价体系，例如，由中国注册会计师协会制定、完善《企业内部控制评价规范》，明确企业内部控制评价的方法、范围和内部控制评价的报告与披露。
其二，为监管者提高监管效率、改善监管效果提供了新的对策和思路。
无论在我国还是在西方国家，监管者均将会计准则作为解决代理问题的重要举措，但是事实证明，会计准则的“围、堵”并不能真正减少代理问题，只能使代理问题呈现出新的形式。
我国可以进一步加强资本市场监管方对企业内部控制、公司治理和风险管理方面的的监管，在制定相关制度、法规基础之上，加大违规成本，从而使监管方达到遏制代理行为的目的。
财政部、国资委、证监会、深交所和上交所等应通盘考虑如何协调制定相关法律法规。
总之，本书通过对企业内部控制和风险管理的完善如何帮助企业实现价值增值的论述，明确了：①确保公司的战略重点与各业务和职能单位、董事会、关键客户、关键供应商、战略合作伙伴沟通体系的有效性；②通过不断加强监督和监管，可以有效地降低经理人代理成本和控股股东代理成本，进而全面提升企业的经营效率和效果，大大地改善企业绩效以及企业在资本市场上的表现。
这就为企业建立内部控制长效管理机制，包括搭建长效管理机构、汇报机制和完善日常监控手段等提供了证据和实践的参考。

书籍目录

1　导言 1．1　研究背景与意义　1．1．1　研究背景　1．1．2　理论意义　1．1．3 实践意义 1．2　研究目标与动机 1．3　研究问题的界定　1．3．1 内部控制　1．3．2　公司治理　1．3．3　政府监管与制度环境　1．3．4　境外上市 1．4　研究方法 1．5　本书的框架2　文献综述 2．1 内部控制 2．2　经理人代理成本 2．3　控股股东隧道行为 2．4　企业价值　2．4．1 内部治理与企业价值　2．4．2　外部治理与企业价值 2．5　萨班斯法案 2．6　本章小结3　制度背景 3．1　萨班斯法案　3．1．1 内部控制　3．1．2　公司治理 3．2　国外企业内部控制　3．2．1 美国　3．2．2　加拿大　3．2．3　英国　3．2．4　其他国家和地区 3．3　我国企业内部控制　3．3．1　我国企业内部控制现状　3．3．2　我国企业内部控制规制 3．4　我国企业境外上市　3．4．1 企业改制和建立现代企业制度　3．4．2 满足不断增长的融资需求　3．4．3　境外资本市场规模和声誉吸引许多企业境外上市 3．5　本章小结4　理论基础 4．1　公司治理分析框架 4．2　内部控制理论框架：COSO|框架　4．2．1 内部控制框架　4．2．2　内部控制评价　4．2．3 内部控制实施效益 4．3　内部控制对公司治理的作用机理　4．3．1 内部控制对控股股东治理的作用机理　4．3．2 内部控制对董事会的治理作用机理　4．3．3 内部控制对内部监督的治理作用机理　4．3．4 内部控制对经理层的治理作用机理　4．3．5 内部控制与信息披露的治理作用机理5　治理效率：经理人代理成本视角6　治理效率：控股股东代理成本视角7　治理效率：企业绩效提升视角8　结论与建议参考文献后记

章节摘录

1.2研究目标与动机　　萨班斯法案在法律层面上强制要求管理层建立内部控制长效机制，以　提高公司治理效率，达到保护上市公司投资者利益免受内部人侵害的目的。
萨班斯法案颁布后，Deford Mark.L等（2005）研究发现，资本市场对此反应积极。
由于理论界仅从规范方面做了相应的研究，还鲜有文献从实证角度运用数量模型科学严谨地对中国在美国上市公司治理数据、财务收益指标加以系统整理和筛选，验证分析萨班斯法案对公司治理效率、在资本市场的反应以及对境外上市的影响，而这正是本书研究的重点。
具体地说，本书分析了萨班斯法案颁布与实施后，企业如何通过按照COSO框架建立内部控制体系，完善公司治理结构，改善公司治理机制，提高公司治理效率，最终提升企业价值，并提供了相应的经验证据。
首先，已有文献研究内部控制基础理论、内部控制效率以及内部控制与公司治理、企业价值之间的关系，如内部控制与公司治理二者的相互“嵌合”（李连华，2005），公司治理、内部控制与组织结构三者的互动（程新生，2004；吴水澎等，2000；阎达五等，2001）；冯均科（2001）研究了不同治理结构下内部控制的效率；张宜霞（2004）、杨有红等（2004）从委托代理理论出发，研究了公司治理和内部控制，以及针对目前我国内部控制效率低下的状况，如何通过公司治理与内部控制的“无缝”对接来提高内部控制效率和建立内部控制框架体系。
然而，还鲜有文献研究萨班斯法案的颁布对改善资本市场制度环境的正面影响，以及对公司内部治理和内部控制有效性的影响，更没有文献从实证角度对此进行系统分析。

第一图书网, tushu007.com

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