第一图书网, tushu007.com

<<员工股票期权会计研究>>

图书基本信息

书名：<<员工股票期权会计研究>>

13位ISBN编号：9787811181555

10位ISBN编号：781118155X

出版时间：2008-3

出版时间：上海大学出版社

作者：方慧

页数：188

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

内容概要

本书在深入比较、研究员工股票期权会计的相关文献的基础上，并通过对大量关于员工股票期权会计的实证研究结果的分析，提出了如下观点：　（1）员工股票期权的会计确认一直以来都是最具争议性的焦点问题，许多学者认为员工股票期权并不符合会计确认的要素定义，因此，不主张将员工股票期权表内确认，而认为只需表外披露即可。
本书则从财务会计概念框架以及其确认的经济后果双重角度出发，提出员工股票期权应当在财务报表中确认为一项权益，而其相关的成本则应当在损益表中确认为一项费用。
（2）员工股票期权交易的特殊性使得其计量日的选择存在一定困难。
美国财务会计准则委员会和国际会计准则理事会都选择了授予日（Grant Date）作为计量日，本文则从计量模型以及计量本质等多方面进行分析，认为应当选择授权日（Vesting Date）作为计量日，并指出美国财务会计准则委员会和国际会计准则理事会的选择在一定程度仅仅只是迫于企业界压力的一种妥协。
（3）员工股票期权公允价值的计量方法主要是采用期权定价模型，目前运用较多的期权定价模型主要有布莱克一斯科尔斯期权定价模型（B—S Model）以及二叉树模型（Binominal Model）。
美国财务会计准则委员会建议使用前者，而将后者作为一种备选。
本书则通过对两种期权定价模型步骤及变量的分析，并对可交易股票期权与员工股票期权进行比较，认为二叉树模型应该更适用于计量员工股票期权的公允价值。
（4）每股收益计算中必须考虑员工股票期权的稀释作用，这一点已经得到了各国会计准则制定机构的认可。
为此，美国财务会计准则委员会采用了库藏股份法来考虑员工股票期权对每股收益的稀释作用。
目前，各国会计准则制定机构大都也是采用库藏股份法。
本文则通过对库藏股份法的分析，认为库藏股份法会在很大程度上低估员工股票期权对每股收益的低估作用，而且也会导致每股收益的信息披露与员工股票期权的公允价值法表内确认不相符合。
因此，本文提出采用公允价值法来考虑员工股票期权对每股收益的稀释作用。
（5）本书在对国外关于员工股票期权会计研究的先进经验的借鉴基础上，结合我国的具体国情，对我国员工股票期权会计制度提出了构想。
国内许多学者认为我国目前的市场环境尚不成熟，股票期权制度也尚不规范，因此不应予以表内确认，只需表外披露即可。
而有些学者则认为即使将其表内确认，也不应当采用公允价值法。
本书在分析我国目前股票期权实施现状的基础上，通过对国外员工股票期权会计准则发展历程的借鉴及相应经济后果的分析，主张应当将员工股票期权采用公允价值进行表内确认，同时还应当加强表外信息披露。
不过，考虑到我国目前证券市场的有效性问题，为进一步加强员工股票期权信息披露的可靠性，目前我国应当采用行权日（Exercise Date）计量，以消除期权定价模型中大量不确定因素，而等到相关市场环境较为成熟之后，则可以转而采用授权日（VestingDate）计量。

第一图书网, tushu007.com

作者简介

方慧，1976年12月出生，管理学博士，上海大学悉尼工商学院副教授，悉尼工商学院财会教研室主任，中国注册会计师协会非执业会员，国际会计师公会（AIA）学术会员，国际会计师联合会中国区国际会计准则特聘讲师。
主要研究领域为国际会计研究，会计准则研究。
曾在《会计研究》等权威杂志上发表论文二十余篇。

<<员工股票期权会计研究>>

书籍目录

前言第一章　员工股票期权会计概论　第一节　员工股票期权简介　第二节　员工股票期权会计准则研究的历史回顾　第三节　员工股票期权会计研究的核心问题　附录　美国各界关于股票基础报酬会计征求意见稿的争论第二章　员工股票期权的确认　第一节　员工股票期权的确认——负债抑或权益　第二节　员工股票期权报酬成本的确认　第三节　员工股票期权费用化确认的经济后果　第四节　员工股票期权及相关报酬成本的确认方法　附录　AIMR关于股票期权会计的调查报告第三章　员工股票期权的计量　第一节　员工股票期权及其报酬费用的计量属性探讨　第二节　员工股票期权公允价值的计量　第三节　员工股票期权计量日的选择第四章　员工股票期权会计处理的实际运用——基于FASB修订后的第123号准则　第一节　固定股票期权　第二节　变动股票期权　第三节　期权条件修改和现金结算　第四节　非上市公司授予的股票期权第五章　员工股票期权与每股收益　第一节　员工股票期权是否会稀释股东权益?　第二节　员工股票期权与每股收益　第三节　考虑员工股票期权稀释后的每股收益的具体应用第六章　员工股票期权在中国的运用及发展　第一节　我国推行员工股票期权的必要性分析　第二节　员工股票期权在中国的发展现状分析　第三节　员工股票期权在中国运用的几点意见和建议第七章　我国员工股票期权会计研究　第一节　新会计准则颁布前员工股票期权会计处理评述　第二节　新会计准则颁布后员工股票期权会计制度的完善参考文献

章节摘录

第一章　员工股票期权会计概论：　第一节　员工股票期权简介：　一、员工股票期权的产生原因及经济含义：　现代企业制度的显著特征之一是两权分离，即企业由众多股东拥有，由代理人（经理人员）负责经营，这就产生了所谓的代理关系。
众所周知，投资者或者股东的目标是追求企业价值或者是股东财富的最大化。
从道理上讲，代理人也应是企业最大效益的追求者，但是由于经理人员不直接参与企业利润的分配，不能通过自己的劳动得到应有的回报，所以经理人员不见得愿意增加企业的价值，而可能更多地考虑自己的闲暇时间和风险规避。
由于经理人和企业所有者均为自身利益而积极行动，两者效用函数就出现了不一致性。
同时，由于经理人和所有者之间的信息不对称，而企业又处于不确定市场环境中，道德风险等委托代理问题就十分容易发生，经理人员往往为了自身的利益而损害投资者或者股东们的利益，从而带来效率损失和高昂的代理成本。
为此，现代公司理论认为可以通过建立有效的剩余索取权和控制权的配置机制实现这一目标。
首先，剩余索取权和控制权尽可能对应，即拥有剩余索取权和承担风险的人应当拥有控制权，或拥有控制权的人应当承担风险；其次，经理的补偿收入应当与企业的经营业绩挂钩而不应当是固定合同支付，即经理应承担一定的风险。

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