

# 資產減損會計資訊與權益存續期間之 關聯性：以台灣金融機構為例

鄭立仁 李怡宗\*

一家金融機構若有資產發生價值減損的狀況，意味著預期資產未來現金流量折現值的減少，而這種對未來預期的變化，有可能與未來面臨的經營風險是攸關的。因此，對於投資人而言，資產減損會計資訊可能是與經營風險攸關的重要資訊。本文利用比較靜態分析與我國實際的會計資訊，探討金融機構發生資產減損時，權益存續期間的風險變化情形。主要的研究發現有兩點，一為金融機構認列的資產減損與權益存續期間的變動為負向關係，這意涵著一旦金融機構有資產減損的情事發生，股東權益會跟著減少，股東投入的資本便需要更長的期間才能回收，權益存續期間會因此而增加。另一個相關的實證結果是，金融機構認列的資產減損與利率風險的變動不會是負向關係，而且可能改變資產負債管理所處狀態，此點發現可以作為投資人決策時之參考。

**關鍵詞：**資產減損、利率風險、權益存續期間。

---

\* 德明財經科技大學財務金融系助理教授；國立政治大學會計學系教授、北京大學光華管理學院教授。作者衷心感謝本刊主編洪茂蔚教授及兩位匿名評審委員的悉心審查與所提供的寶貴意見，本文初稿發表於 2005 會計理論與實務研討會及 95 年 12 月國立政治大學會計學系會計專題研討，與會學者專家所提供的建議，也一併致謝。文章中若仍有疏誤，當屬作者之責。  
通訊作者：鄭立仁，台北市內湖區 11451 環山路一段五十六號，電話(02)2658-5801 分機 5103，E-mail: [lijencheng@takming.edu.tw](mailto:lijencheng@takming.edu.tw)。

# **Association between Asset Impairments and Equity Duration: Evidence from Financial Institutions in Taiwan**

**Li-Jen Cheng**

Assistant Professor, Department of Banking and Finance,  
Takming University of Science and Technology

**Yi-Tsung Lee**

Professor, Department of Accounting, National Chengchi University  
Professor, Guanghua School of Management, Peking University

Under “Accounting for Asset Impairments”, financial institutions may be forced to reveal their risk exposure through accounting information. This study examines whether such kind of accounting information provides the equity duration information of financial institutions to stockholders. Comparative static analysis and empirical results reveal that asset impairments have strong associations with equity duration measure, and have vital relations with interest rate risk exposure. Overall, the results suggest the accounting information for asset impairments should be treated as risk-relevant information for stockholders.

**Keywords:** Asset Impairments, Interest Rate Risk, Equity Duration.