

致理技術學院會計資訊系
會計實務專題成果報告

探討我國各類型會計師事務所經營
效率與智慧資本評估及比較分析

指導老師： 陳富強 教授

學 生： 段家傑 19311107

黃建堯 19311116

劉剛瑋 19311147

中華民國 96 年 12 月

誌 謝

本專題得自始承指導老師陳富強先生之悉心指導，在專題寫作過程中，當遇到瓶頸與困惑時，總是不辭辛勞的給予莫大的幫助，學生衷心感謝。

再來感謝張石柱主任及蘇志雄老師，百忙之中仍撥空賜予諸多寶貴意見，使本文內容更臻於完善。

隨然在專題寫作過程中遇到不少難題，在此特別感謝本組所有組員之配合與本班同學們之幫助與激勵，得以順利完成畢業專題。

摘要

隨著會計師考試制度的改變與政府加入 WTO 之際，在此內在與外在環境影響之下，會計師事務所之競爭性也相對提高；此外，由於知識經濟時代已經來臨，智慧資本之概念也愈受重視，會計師事務所對於本身價值之考量不應侷限於傳統生產要素上。因此，在如此競爭環境之下，會計師事務所應如何提昇經營效率與智慧資本價值，進而提昇自身競爭力遂成為主要目標。

本研究採用金管會94年度「會計師事務所服務業調查報告」，並依據人數劃分為小型（未滿20人）、中型（19至49人）、大型（50至99人）、超大型（100人以上）會計師事務所，使用資料包絡分析法及智慧附加價值係數評估會計師事務所之經營效率。本研究實證之結論，簡述如下：

- 一、超大型會計師事務所在整體經營、資源運用、生產要素組合以及規模有較大的優勢；中型及大型會計師事務所未處於最適規模下經營。整體而言，中型及大型會計師事務所表現皆不盡理想。
- 二、目前台灣會計師事務所產業市場已達飽和狀態；其次，在中型、大型及超大型會計師事務所較無資源投入過多而造成的規模報酬遞減，部份尚有規模擴增空間；小型會計師事務所規模報酬已達一定水準，少數應維持規模報酬固定或減少不必要之投入。
- 三、若以智慧資本觀點分析，超大型會計師事務所運用財務資本效率較好；小型會計師事務所運用人力資源效率及結構效率較好；在智慧附加價值係數則有規模愈大型之會計師事務所表現愈好之現象，實為財務資本運用效率之差異所導致。整體相較之下，中型及大型會計師事務所較無相對較大優勢。
- 四、各家會計師事務所之投入資源運用不僅在於提昇各家之技術效率之上，且能有效與智慧資本構面相結合；智慧資本創造出價值越高者其技術效率也較好。

關鍵詞：經營效率、智慧資本、資料包絡分析法、智慧附加價值係數

目 錄

實務專題研究授權書	I
誌謝	II
摘要	III
目錄	IV
圖目錄	VI
表目錄	VII
第壹章 緒論	1
第一節 研究動機	1
第二節 研究目的	3
第三節 論文架構	4
第貳章 文獻探討	6
第一節 我國會計師事務所經營概況	6
第二節 會計師事務所提供之服務	8
第三節 效率評估之方法	10
第四節 資料包絡分析法相關文獻	13
第五節 智慧資本相關文獻	16
第參章 研究設計	23

第一節	研究方法	23
第二節	研究假設與檢定方法	26
第三節	模式與變數之選擇	27
第四節	資料來源、研究期間及研究樣本之選取	29
第肆章	實證結果與分析	31
第一節	投入與產出變項敘述性統計分析	31
第二節	投入與產出之相關性分析	35
第三節	效率分析	38
第四節	智慧附加價值係數分析	42
第五節	經營效率與智慧附加價值係數關聯性之分析	46
第伍章	結論與建議	48
第一節	結論	48
第二節	研究建議	48
參考文獻		50
附錄		54
作者簡介		76

圖 目 錄

圖 1-1 本研究流程圖	5
圖 2-1 會計事務所家數-依組織型態分	7
圖 2-2 會計師事務所執行業務與非執行業務收入之細項分類....	9
圖 2-3 斯堪地亞市場價值架構.....	18

表 目 錄

表 2-1 會計師事務所經營規模-按從業人數分	7
表 2-2 會計師事務所家數-按開業時間分	8
表 2-3 會計師事務所 92~94 年執行業務與非執行業務收入之金額 與分配比	9
表 2-4 各衡量方法比較表	12
表 2-5 各相關研究投入與產出變數彙總表	15
表 3-1 本研究投入與產出變數彙總表	29
表 4-1 各類型會計師事務所執業會計師人數投入統計分析表 ..	31
表 4-2 各類型會計師事務所理級主管人數投入統計分析表	32
表 4-3 各類型會計師事務所專業領組人數投入統計分析表	32
表 4-4 各類型會計師事務所專業助理人數投入統計分析表	32
表 4-5 各類型會計師事務所其他人員人數投入統計分析表	33
表 4-6 各類型會計師事務所資本投入統計分析表	33
表 4-7 各類型會計師事務所中間投入費用統計分析表	34
表 4-8 各類型會計師事務所簽證收入統計分析表	34
表 4-9 各類型會計師事務所稅務服務收入統計分析表	35
表 4-10 各類型會計師事務所其他執行業務收入統計分析表 ...	35

表 4-11 投入項與產出項各變項相關矩陣.....	37
表 4-12 小型會計師事務所效率值.....	38
表 4-13 中型會計師事務所效率值.....	39
表 4-14 大型會計師事務所效率值.....	39
表 4-15 超大型會計師事務所效率值.....	39
表 4-16 各類型會計師事務所效率值克-瓦二氏單因子等級變異 數分析檢定表.....	40
表 4-17 各類型會計師事務所效率值分析表.....	41
表 4-18 各類型會計師事務所規模報酬狀態表.....	42
表 4-19 小型會計師事務所智慧資本附加價值係數.....	42
表 4-20 中型會計師事務所智慧資本附加價值係數.....	43
表 4-21 大型會計師事務所智慧資本附加價值係數.....	43
表 4-22 超大型會計師事務所智慧資本附加價值係數.....	43
表 4-23 各類型會計師事務所智慧附加價值係數克-瓦二氏單因 子等級變異數分析檢定表	44
表 4-24 各類型會計師事務所智慧附加價值係數.....	45
表 4-25 各類型會計師事務所經營效率與智慧附加價值係數 ...	46
表 4-26 各家會計師事務所經營效率與智慧附加價值係數標準 化表	46

表 4-27 各家會計師事務所經營效率與智慧附加價值係數

WILCOXON 符號等級檢定表	47
------------------------	----

第壹章 緒論

第一節 研究動機

早期台灣經濟發展迅速，許多公司紛紛申請上市上櫃募集資金，至 94 年底上市上櫃公司家數已達 1,219 家之多，然而，為提供投資人正確且有效的財務資訊，降低投資雙方的資訊不對稱，會計師變成為中間不可或缺的重要角色，也因此增加了對會計師的需求。

有鑑於會計師的需求增加，考選部於民國 77 年，放寬會計師考試錄取標準，及民國 90 年會計師考試標準更改為及格制後，取得會計師執照的人員，就有逐漸增加與普及化的趨勢。根據「94 年會計師事務所調查報告」顯示，目前台灣會計師事務所實際執業¹家數為 801 家，而在民國 77 年放寬錄取標準後，會計師事務所家數由民國 80 年到 89 年所開業佔的百分比就高達百分之 47.7²。然而，放寬錄取標準雖然增加了會計師在市場上的流通，但也造成會計師事務所這個市場結構將由寡占市場趨於競爭市場（華琪筠，1999）。

此外，會計師事務所屬於服務業，自從 2001 年 10 月我國加入世界貿易組織（WTO）後，服務業自此將受該組織所通過之服務業暨貿易總協定（GATS）所規範，外國會計師事務所得以將其觸角延伸至國內，使得我國會計師事務所原本已趨於競爭的狀況下，變的更加激烈。因此，本研究將會計師事務依人數分為超大型、大型、中型、小型為研究對象，試以資料包絡分析法（Data Envelopment Analysis；DEA）評估其經營效率，以瞭解其整體、技術、規模效率及規模報酬情況，作為各類型會計師事務所未來經營之參考，故為本研究動機之一。由於資料包絡分析法在衡量企業經營績效的方法中，在各界已被廣泛運用，因為能夠處理多投入與多產出的效率評估問題，且客觀衡量企業的經營績效，故為本研究所採用的研究方法。

智慧資本（Intellectual capital）概念是近年來知識經濟的熱門議題之一，由經濟學者 Galbraith（1969）首先提出，認為市場價值與帳面數目之差額即為智慧資本，且在知識經濟時代中，企業競爭的優勢不在只利用資

¹ 根據「94 年會計師事務所調查報告」調查家數為 1,142 家，因其他因素停止執業家數為 323 家。

² 民國 80 到 84 年開業家數為 211 家佔 26.4%，民國 85 到 89 年開業家數為 171 家佔 21.3%。

金及土地等傳統生產要素，更來自於人力、顧客、流程及更新與開發等智慧資本。由於以往企業僅著重有形資產記錄，未能反應企業無形智慧資產價值；因此，以智慧資本來衡量企業的價值、發展潛力與競爭力，是目前企業極待重視與研究的問題。Pulic (2000a) 描述企業市場價值是由企業有形資本與智慧資本所創造，而智慧資本包含了人力資本與結構資本。因此，智慧資本對企業績效產生貢獻，而企業績效最客觀的表現便是財務數字，透過數字來說明過去的投入對現在產出的影響（陳美純，2001）。Pulic (2000a) 提出智慧附加價值係數 (Value Added Intellectual Coefficient; VAIC) 的方法，主要運用會計數字來衡量企業有形與無形資產對價值創造的效率。

在新經濟時代中，探討企業財富來源，已經從原本的產品數量，轉換到企業使用資源的效率與其所產生經濟後果之間的關係；員工如同其他實體資產或財務資產，投入了時間、知識及技巧，員工創造價值的效率越高，企業的財富增加越多。因此，為了有效率的管理，管理者需要智慧資本貢獻的相關資訊；故智慧附加價值係數 (VAIC) 是被視為一項關於衡量智慧資本產出關鍵的指標。會計師事務所是以勞力密集為主的服務產業，因此事務所員工的素質與經驗和事務所提供的服務品質及價值創造息息相關，可以說人力資本是事務所的關鍵核心資源與能耐。本研究以智慧附加價值係數 (VAIC) 欲探討各類型會計師事務所價值創造的來源，以瞭解各類型事務所財務資本與智慧資本運用情況，為本研究動機之二。

本研究從兩方面探討各類型會計師事務所的經營績效，以資料包絡分析法 (DEA) 評估其經營效率及以智慧附加價值係數 (VAIC) 評估其財務資本與智慧資本價值創造的效率。資料包絡分析法 (DEA) 處理多投入與多產出的效率評估問題，投入與產出項包含了財務與非財務資料；智慧附加價值係數 (VAIC) 亦利用 OUT-IN 的觀念，但主要是運用財務報表的數字，以收入及費用作為 OUT 與 IN，來衡量企業有形與無形資產對價值創造的效率。兩種效率評估方法觀念是一致的，只是在投入與產出的處理方式不同；因此，資料包絡分析法 (DEA) 的經營效率評估與智慧附加價值係數 (VAIC) 的價值創造效率評估其結果應是一致的。故本研究欲探討經營效率越高的事務所，是否其有形與無形資產對事務所的價值創造亦越高；探討資料包絡分析法 (DEA) 與智慧附加價值係數 (VAIC) 的評估結果最後是否一致，為本研究動機之三。

第二節 研究目的

依於上述研究之動機，本研究擬定下列研究目的：

- 一、評估超大型、大型、中型與小型會計師事務所的整體、技術與規模效率，並對各類型會計師事務所之整體、技術、規模效率進行分析及比較。
- 二、評估超大型、大型、中型與小型會計師事務所財務資本與智慧資本價值創造的效率，而智慧資本包含了人力資本與結構資本；並對各類型會計師事務所財務資本與智慧資本價值創造的效率進行分析及比較。
- 三、探討資料包絡分析法（DEA）的經營效率評估與智慧附加價值係數（VAIC）創造的效率評估其結果是否一致。

第三節 論文架構

本研究共分為五個章節，內容如下：

- 第壹章 緒論；說明研究動機、研究目的，以及研究架構。
- 第貳章 文獻探討；首先介紹目前我國會計師事務所之經營概況及服務內容，接著探討有關使用資料包絡分析法（DEA）評估會計師事務所經營績效之文獻，另外並探討近年來廣受討論的智慧資本之概念及其衡量方法之文獻。
- 第參章 研究方法；決定資料包絡分析法（DEA）之變數及模型並加以描述；此外，亦介紹本研究採用之智慧附加價值係數（VAIC）之模型；以及本研究之樣本來源、來源及選取。
- 第肆章 實證結果與分析；根據第參章之研究方法，將選定之變數套入資料包絡分析法（DEA），及將數據套入智慧附加價值係數（VAIC），以得出本研究所需之數據，並且根據數據結果進一步分析。
- 第伍章 結論與建議；針對第肆章所得之分析結果做總整理，且更進一步根據所得之分析結果加以論述，做出本研究之結論及相關之建議。

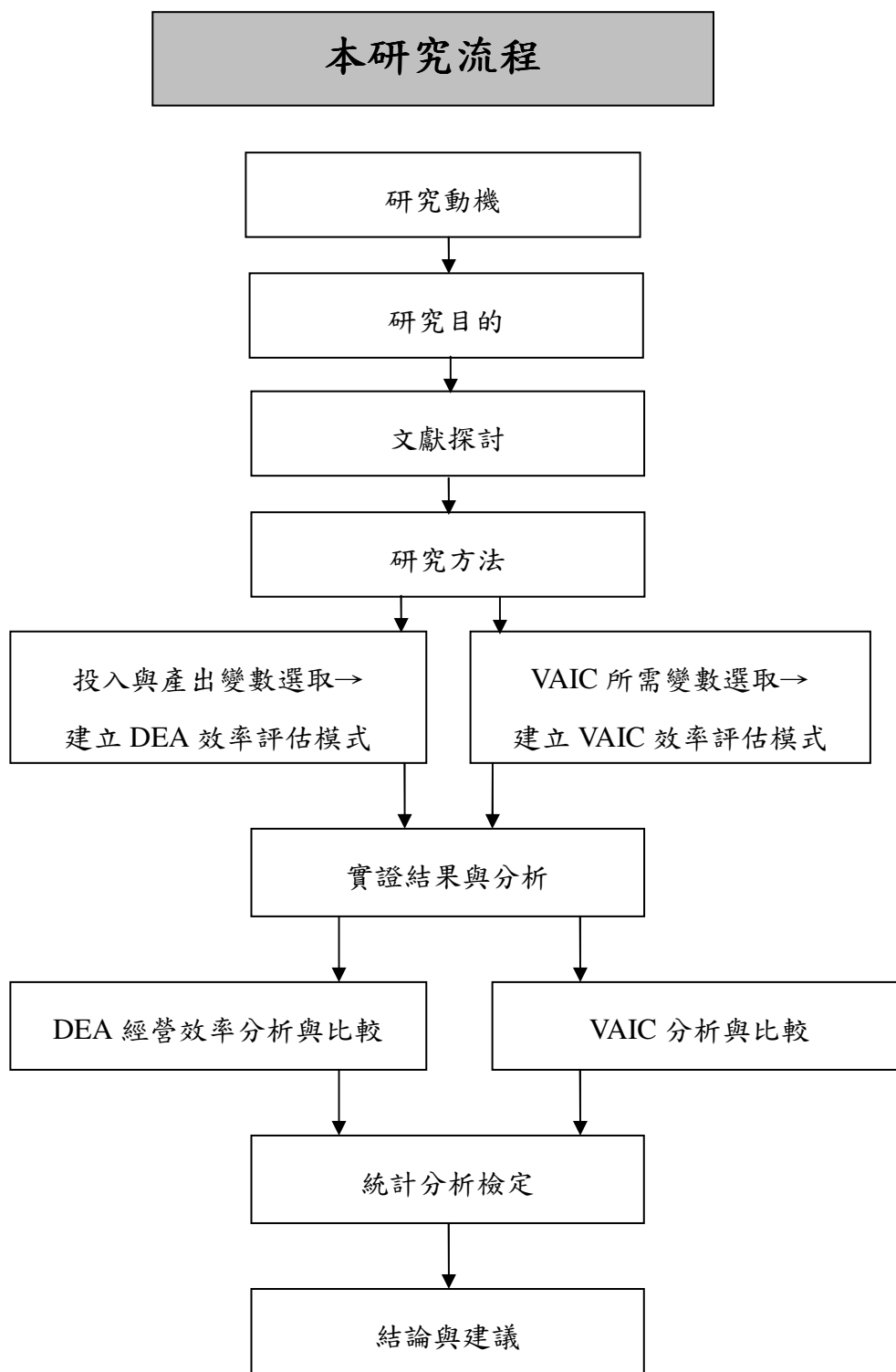


圖 1-1 本研究流程圖