

Title	報酬契約の硬直性と会計情報の適時性に関する研究
Sub Title	Contract rigidity and earnings timeliness
Author	村上, 裕太郎(Murakami, Yutaro)
Publisher	慶應義塾大学
Publication year	2023
Jtitle	学事振興資金研究成果実績報告書 (2022.)
JaLC DOI	
Abstract	<p>本研究は、2期間のプリンシパル・エージェントのモデルにおいて、契約の硬直性と利益の適時性の関係を分析する。より具体的には、異なる2つの契約のもとで、利益の適時性の役割を分析的、実験的に検証した。柔軟な契約 (Flexible Contract) のもとでは、プリンシパルは第1期と第2期で異なる固定賃金とインセンティブ係数を設定することができる。一方、定常的な契約 (Stationary Contract) のもとでは、プリンシパルは2つの期間で同じ固定賃金とインセンティブ係数を設定しなければならない。</p> <p>これら2つの報酬レジームのもとで、適時性が高い場合と低い場合の総合的なパフォーマンスを比較したところ、以下のような結果が得られた。第一に、定常契約では、利益の適時性が重要な役割を果たす。次に、柔軟な契約では、プリンシパルが報酬契約のパラメータを調整することによって、利益の適時性に対応することができるため、利益の適時性は重要ではない。最後に、柔軟な契約のもとでは、全体的なパフォーマンスは定常的な契約よりも優れている。しかし、我々の実験では、定常契約の効率性は柔軟契約の効率性を上回ることが示された。本研究は、契約の不完全性が存在している場合、会計情報の質がより重要になることを示す証拠を提供するものである。</p> <p>This research investigates the relationship between contract rigidity and earnings timeliness in a two-period principal-agent setting. We analytically and experimentally examine the role of earnings timeliness under different contractual settings. Under a flexible contract regime, a principal can set different fixed wages and incentive weights over the first and second periods. By contrast, under a stationary contract regime, a principal must set the same fixed wages and incentive weights over the two periods.</p> <p>We compare the overall performance under these regimes for high and low timeliness and find the following results. First, earnings timeliness plays a key role under the stationary contract regime. Second, earnings timeliness does not matter under the flexible contract regime because a principal can accommodate it by adjusting the parameters of a compensation contract. Finally, overall performance under the flexible contract regime is better than that under the stationary one. However, our experiment shows the efficiency of the stationary contract exceeds that of the flexible contract. Overall, we provide evidence that the nature of accounting information becomes more important when contract incompleteness is pervasive.</p>
Notes	
Genre	Research Paper
URL	https://koara.lib.keio.ac.jp/xoonips/modules/xoonips/detail.php?koara_id=2022000010-20220094

慶應義塾大学学術情報リポジトリ(KOARA)に掲載されているコンテンツの著作権は、それぞれの著作者、学会または出版社/発行者に帰属し、その権利は著作権法によって保護されています。引用にあたっては、著作権法を遵守してご利用ください。

The copyrights of content available on the KeiO Associated Repository of Academic resources (KOARA) belong to the respective authors, academic societies, or publishers/issuers, and these rights are protected by the Japanese Copyright Act. When quoting the content, please follow the Japanese copyright act.

研究代表者	所属	大学院経営管理研究科	職名	准教授	補助額	500（特B）千円
	氏名	村上 裕太郎	氏名（英語）	Yutaro Murakami		
研究課題（日本語）						
報酬契約の硬直性と会計情報の適時性に関する研究						
研究課題（英訳）						
Contract Rigidity and Earnings Timeliness						
1. 研究成果実績の概要						
<p>本研究は、2 期間のプリンシパル・エージェントのモデルにおいて、契約の硬直性と利益の適時性の関係を分析する。より具体的には、異なる 2 つの契約のもとで、利益の適時性の役割を分析的、実験的に検証した。柔軟な契約 (Flexible Contract) のもとでは、プリンシパルは第 1 期と第 2 期で異なる固定賃金とインセンティブ係数を設定することができる。一方、定常的な契約 (Stationary Contract) のもとでは、プリンシパルは 2 つの期間で同じ固定賃金とインセンティブ係数を設定しなければならない。</p> <p>これら 2 つの報酬レジームのもとで、適時性が高い場合と低い場合の総合的なパフォーマンスを比較したところ、以下のような結果が得られた。第一に、定常契約では、利益の適時性が重要な役割を果たす。次に、柔軟な契約では、プリンシパルが報酬契約のパラメータを調整することによって、利益の適時性に対応することができるため、利益の適時性は重要ではない。最後に、柔軟な契約のもとでは、全体的なパフォーマンスは定常的な契約よりも優れている。しかし、我々の実験では、定常契約の効率は柔軟契約の効率を上回ることが示された。本研究は、契約の不完全性が存在している場合、会計情報の質がより重要になることを示す証拠を提供するものである。</p>						
2. 研究成果実績の概要（英訳）						
<p>This research investigates the relationship between contract rigidity and earnings timeliness in a two-period principal-agent setting. We analytically and experimentally examine the role of earnings timeliness under different contractual settings. Under a flexible contract regime, a principal can set different fixed wages and incentive weights over the first and second periods. By contrast, under a stationary contract regime, a principal must set the same fixed wages and incentive weights over the two periods. We compare the overall performance under these regimes for high and low timeliness and find the following results. First, earnings timeliness plays a key role under the stationary contract regime. Second, earnings timeliness does not matter under the flexible contract regime because a principal can accommodate it by adjusting the parameters of a compensation contract. Finally, overall performance under the flexible contract regime is better than that under the stationary one. However, our experiment shows the efficiency of the stationary contract exceeds that of the flexible contract. Overall, we provide evidence that the nature of accounting information becomes more important when contract incompleteness is pervasive.</p>						
3. 本研究課題に関する発表						
発表者氏名 (著者・講演者)	発表課題名 (著書名・演題)	発表学術誌名 (著書発行所・講演学会)	学術誌発行年月 (著書発行年月・講演年月)			
Yutaro Murakami and Toshiaki Wakabayashi	How is the deductible limit determined?: A theoretical analysis and entertainment expenses	44th Annual Congress of the European Accounting Association	2022 年 5 月 12 日			
村上裕太郎	近年における税法遵守研究の展開 ー RCT を用いたフィールド実験を 中心とした文献レビューー	慶應経営論集第 39 巻 1 号	2023 年 3 月			