

國立台灣大學會計學系碩士論文摘要

沈沒成本現象之探討—實驗研究

中華民國 92 年 6 月

姓名：陳玫諭

指導教授：杜榮瑞 博士

研究目的

本研究探討『沉沒成本知識』和『決策問題敘述之清晰程度』對沉沒成本現象的影響。

研究動機

很多時候，經理人會對一個不佳的計畫，持續投入大量的金錢、時間或努力，這種情形稱之為承諾上升行為(escalation of commission)或沈沒成本現象(sunk cost phenomenon)，這種錯誤分配公司資源的行為，長久以來，一直是經理人決策中常見的問題。

Arkes and Blumer (1985, 實驗十) 和 Larrick, Nisbett and

Morgon(1993)以學生為實驗對象發現，發現成本效益知識並無法顯著減輕承諾上升行為的發生。所以我們不禁懷疑，會計知識對於個人決策判斷的績效，是否具有正面影響？Tan and Yates(1995)採用 Arkes and Blumer(1985)的實驗為基礎，部分受試者擁有管理會計和商科背景，另一部份則來自其他領域，如：工程、藝術、科學……等，沒有任何管理會計的相關經驗。實驗結果發現，若決策類型是個人決策(personal case)的話，那麼會計背景並不會顯著影響受試者的決策；但若是商業決策(business case)，則擁有會計背景受試者比較不會發生承諾上升行為。

綜合上述對會計知識所做的研究，再依據 Bonner(1990)的看法，其認為與特定工作攸關的知識才是影響該特定決策績效的主要因素，於是我們質疑，造成過去研究結論互異的原因，是否在於過去研究所採用之受試者的背景差異過大，以致研究結果混雜了一些受試者個人經驗的影響。若受試者除了特定之沈沒成本知識以外，都擁有相似的會計知識和背景的話，那麼該特定知識，是否即可顯著減輕發生承諾上升行為的可能性？

再者，本研究亦對承諾上升行為的普遍性感到好奇，根據 Lant and Hurley (1999) 之研究，若受試者對於決策結果和經濟實質有更清楚之瞭解的話，應該就不會如此一意孤行的決定繼續投資不佳計畫；

所以，過去研究所得到的沈沒成本現象，是否只是因為受試者對於實驗個案內容認知不佳所導致，受試者可能因為誤解題目的意思，產生不同的聯想，而讓實驗者誤以為他們是發生沈沒成本現象？Fischhoff (1982) 即指出，受試者之決策偏誤有部分原因是由於決策問題題意不清所導致，而過去文獻所發現的承諾上升行為，是否就是因為資料不佳所引起的偏誤，值得深入探索。

研究方法

以國立大學推廣班之學生為對象，採取實驗的方式進行，實驗個案設計參考 Tan and Yates(1995)，瞭解受試者之沈沒成本現象，並藉此分析沈沒成本知識、決策問題敘述方式對發生頻率之影響。

實證結果與結論

本研究發現沈沒成本知識對於決策者常發生的沈沒成本現象，具有一定之緩和功效，惟此功效在商業決策較為顯著，而在個人決策中則相對不顯著，此結果一方面顯示沈沒成本知識對沈沒成本現象具有影響，另一方面也顯示決策類型確實對於特定知識的回想與應用，有著一定程度的影響力。

而本研究原先懷疑過去研究所發現之沈沒成本現象，乃受試者誤

解實驗個案之內容陳述所導致，經過實驗測試後發現，在個人決策方面，決策問題敘述之清晰程度雖然可以減輕沈沒成本現象的發生機率，但效果並不顯著；至於商業決策部分，決策問題敘述的清晰程度則對決策結果完全不具任何影響；這樣的實驗結果顯示雖然決策問題敘述的清晰程度對於決策偏誤有著一定程度之關連，但由於商業上的投資決策所牽涉之事項、動機、成本效益相當複雜，故除了清晰明確的問題敘述外，還有其他更足以影響決策的因素存在。

最後，本研究亦發現在個人決策中，沈沒成本知識在決策問題敘述曖昧模糊時，對沈沒成本現象具有顯著減輕功效；相對地，決策問題敘述之清晰程度對缺乏沈沒成本知識的決策者而言，也同樣具有減緩決策偏誤發生頻率的效果。然而在商業決策方面，雖然沈沒成本知識在決策問題敘述不明時，可顯著降低沈沒成本現象發生的機率；但無論決策者是否擁有成本成本知識，決策問題敘述的清晰程度都不會對其決策產生影響。

綜合來說，在個人決策方面，沈沒成本知識在決策問題敘述曖昧模糊時，對沈沒成本現象具有顯著減輕功效；相對的，決策問題敘述之清晰程度在受試者缺乏沈沒成本知識時，也會對決策產生特別顯著的影響。另外在商業決策方面，沈沒成本知識同樣在決策問題敘述不明時，可顯著減輕沈沒成本現象發生的機率；但無論決策者是否擁有

沈沒成本知識，決策問題敘述的清晰程度都不會對其決策產生影響。

關鍵字：沉沒成本現象、知識、決策問題敘述

Key Words: sunk cost, knowledge, ambiguity