

科学研究費助成事業 研究成果報告書

平成 27 年 6 月 17 日現在

機関番号：32504

研究種目：基盤研究(C)

研究期間：2012～2014

課題番号：24530593

研究課題名(和文) 内部統制と財務報告の質

研究課題名(英文) Internal Controls and Financial Reporting Quality

研究代表者

中島 真澄(Nakashima, Masumi)

千葉商科大学・会計ファイナンス研究科・教授

研究者番号：90249219

交付決定額(研究期間全体)：(直接経費) 3,900,000円

研究成果の概要(和文)：本研究では、日本の上場企業における内部統制報告規制が利益の質および裁量行動に与えた影響の分析を実施し、統制企業群では裁量行動の変化がJ-SOX以降観察されなかったが、統制企業の会計発生高、両方企業群のキャッシュ・フロー予測精度は改良されたことを提示した。また、上層部の気風(TATT)と利益の質との関連性および上層部の気風の決定要因を分析した。その結果、上層部の気風は、利益の質尺度であるキャッシュ・フロー予測精度と有意な関連性があること、経営陣の資質変数である年齢、報酬に、コーポレート・ガバナンス変数である持株比率と有意な関連性があることが明らかとなった。

研究成果の概要(英文)：This study examines whether J-SOX impacted earnings quality and earnings management for public firms in Japan. This study suggests that accruals quality improves after the passage of J-SOX for control firms and that forecast accuracy improves post-J-SOX for both control firms and material weaknesses disclosing firms (MW firms). While earnings management remains unchanged in the post-J-SOX period for control firms, both accruals and real earnings management are changed after the passage of J-SOX for MW firms. Also, this study examines whether the tone at the top is positively associated with earnings quality. This study observed a statistically significant relation between the measure of cash flow prediction accuracy and tone at the top (TATT). This suggests that TATT is significantly associated with accuracy of cash flow predictions.

研究分野：会計学

キーワード：利益の質 会計発生高の質 会計的裁量行動 実体的裁量行動 内部統制 Tone at the Top ガバナンス 監査の質

1. 研究開始当初の背景

先回の科研費研究(筆者代表者 2009-2011年)(科研費研究)において、SEC 基準適用日本企業データを用いて米国内部統制報告制度(Sarbanes-Oxley Act of 2002, SOX 法)が財務報告の質に与えた影響を分析した。その結果、SOX 法適用以降会計的裁量行動が減少し実体的裁量行動が増加し、機会主義的会計的裁量行動が抑制され、情報伝達目的の会計的裁量行動が存在するようになった。また、利益の質評価尺度の横断的な分析によって、経営者の裁量行動が情報伝達目的か機会主義的目的かを把握し、内部統制報告規制が経営者の裁量行動の背後にある目的を変化させた可能性を発見できた。

2. 研究の目的

- (1)まず内部統制報告書において重要な不備を開示した企業(重要な欠陥開示企業、MW 企業)の重要な不備の決定要因を検証する。
- (2)内部統制報告規制(J-SOX 法)が日本企業の利益の質および裁量行動に影響を与えたかどうか、利益の質として会計発生高、裁量的発生高、予測精度の3つを、裁量行動として会計的裁量行動と実体的裁量行動の2つを用いて検証する。
- (3)「内部統制とITに関するサーベイ調査」を実施して、J-SOX 法公表後4年後の日本企業の内部統制に対する意識および現状を探ることであった。

3. 研究の方法

- (1)重要な不備開示企業と産業と規模を整合させたペアサンプルの利益の質と裁量行動を比較分析する。
- (2)日本の全上場企業に質問票を送付して「内部統制・ガバナンスおよび監査に関するサーベイ調査」を実施する。その回答結果と、上場企業の財務データ・ガバナンスデータを用いて実証分析を行う。

4. 研究成果

(1)本分析の結果、日本では決算プロセスに係る重要な不備が最大数であることが分かった。この結果は、内部統制システムの歴史がある米国とは異なるもので、わが国は内部統制自体の整備と内部統制報告書の開示要請とが同時にすすめられたことが影響していると思われる。また重要な不備は、セグメント、赤字比率、監査の質と有意な関連性を有し、事業が複雑であるほど、赤字比率が高いほど、BIG4の監査法人でないほど、重要な欠陥を開示する傾向を示すものである。この結果は、米国の調査と整合するものである。

(2)本研究の結果、MW 企業および統制企業は予測精度が改善され、利益の質は、J-SOX 法以降両企業群ともに向上したことが分かった。統制企業の裁量行動は、J-SOX 法施行前後における変化はみられないが、MW 企業の裁量行動は、J-SOX 法施行以降、会計的裁量行動、実体的裁量行動とも微増傾向にあった。MW 企業の会計的裁量行動は、会計発生高の質が会計発生高と有意な関連性を有しているため、機会主義的意図を有する可能性が高く、一方、統制企業の会計的裁量行動は、会計発生高の質が会計発生高と有意な関連性を有していないため、情報伝達の意図を有するものに変更した可能性が高いと思われる。

(3)「内部統制とITに関するサーベイ調査」の回答を用いた実証分析の結果、上層部の気風(tone at the top, TATT)は、利益の質尺度であるキャッシュ・フロー予測精度と有意な関連性があること、TATT は、経営陣の資質変数である年齢、報酬に、コーポレート・ガバナンス変数である持合株式比率と有意な関連性があることが明らかとなった。すなわち、年齢および報酬が高いほど、持合比率が高いほど TATT が前向きになることを導出した。

5. 主な発表論文等

(研究代表者、研究分担者及び連携研究者に

は下線)

〔雑誌論文〕(計6件)

Masumi Nakashima and David Ziebart, Did Japanese-SOX Have an Impact on Earnings Management and Earnings Quality? *Managerial Auditing Journal*, 査読有, Vol. 30 Iss: 4/5, 2015, pp.482 – 510.

Shin'ya Okuda and Masumi Nakashima, System Integration, Management Involvement, and Quality of Internal Controls and Auditing, Systems Integration, Management Involvement and Quality of Internal Controls and Auditing, *Asia-Pacific Management Accounting Journal*, 査読有 Vol.10. No.1, 2015, 掲載確定済み

Masumi Nakashima, Earnings Quality and Internal Controls: Evidence from Japan, *An Analysis of Japanese Management Styles, Business and Accounting for Business Researchers*, Maruzen Planet, 査読なし, 2014, pp.183-212.

David, A. Ziebart, Masumi Nakashima, Sid Bundy, and Matt Sooy, Improving Cross-country Research and Scholarship in Accountancy—Focusing on Japan—, *An Analysis of Japanese Management Styles, Business and Accounting for Business Researchers*, Maruzen Planet, 査読なし, 2014, pp.22-33.

中島真澄「内部統制報告規制が利益の質と裁量行動に与えた影響」『年報-経営分析研究』, 査読有, Vol. 29, 2013, pp. 37-46.

中島真澄「重要な欠陥開示企業の裁量行動分析」『年報経営分析研究』, 査読有, Vol. 28, 2012, pp.21-36.

〔学会発表〕(計15件)

Masumi Nakashima and David A.Ziebart, Tone at the Top and Shifts in Earnings Management-Evidence from Japan, the 5th International Conference of *The Japanese Accounting Review*, Kobe University, Japan, December 21, 2014.

Shin'ya Okuda and Masumi Nakashima, System Integration, Management Involvement, and Quality of Internal Controls and Auditing, Systems Integration, Management Involvement and Quality of Internal Controls and Auditing, *The 10th Asia-Pacific Management Accounting Association Conference*, Bangkok, Thailand, October 29, 2014.

Shin'ya Okuda and Masumi Nakashima, System Integration, Management Involvement, and Quality of Internal Controls and Auditing, Systems Integration, Management Involvement and Quality of Internal Controls and Auditing, *Growth of Firms, Ownership, and Value: East meets West Chuo University Kaken Workshop, University of Hawaii*, Hawaii, U.S., September 10, 2014.

Masumi Nakashima and Shin'ya Okuda,

Implication of Internal Controls System and Accounting Information System, *the 10th Asia-Pacific Management Accounting Association Conference*, Bangkok, Thailand, October 29, 2014.

Masumi Nakashima and David A. Ziebart, Determinants of the Tone at the Top-Evidence from Japan-, *The 9th Asia-Pacific Management Accounting Association*, Nagoya University, Japan, November 2013.

Masumi Nakashima and David A. Ziebart, Determinants of the Tone at the Top-Evidence from Japan-, Accounting and Theory and Practice Conference, *The Taiwan Accounting Association*, Conference, Taiwan, October 25, 2013.

中島真澄・奥田真也「内部統制システムと会計情報システムに関する分析：サーベイ調査の結果」日本会計研究学会第72回大会自由論題, 中部大学(愛知県・春日井市)2013年9月5日。

奥田真也・中島真澄「システム統合と内部統制・監査の関係」日本会計研究学会特別委員会、名古屋東急ホテル(愛知県・名古屋市)2013年9月4日。

Shin'ya Okuda, Takashi Sasaki, Masumi Nakashima, and Ryosuke Nakamura, Determinants of Internal Controls System and Audit Quality-Evidence from Japan- *The Seventh Asia Pacific Interdisciplinary Research in Accounting Conference*, Kobe Convention Center, Kobe-City, Hyogo, Japan, 2013年7月28日。

Masumi Nakashima and David A.Ziebart, Japanese-SOX have an Impact on Earnings Quality and Earnings Management-Evidence from Japan, *The Seventh Asia Pacific Interdisciplinary Research in Accounting Conference*, Kobe Convention Center, Kobe-City, Hyogo, Japan, 2013年7月27日。

中島真澄「上層部における気風(tone at the top)が利益の質に与える影響」日本経営分析学会第30回年次大会、立教大学池袋キャンパス(東京都・豊島区)2013年7月14日。

Masumi Nakashima, Determinants of Internal Control Deficiencies -Evidence from Japan-, *The 13th Asian Academic Accounting Association*, Kyoto University, Kyoto, Japan, 2012年11月10日。

Shin'ya Okuda, Takashi Sasaki, Masumi Nakashima, Ryosuke Nakamura Determinants of Internal Controls System and Audit Quality-Evidence from Japan-, *The 13th Asian Academic Accounting Association*, Kyoto University, Kyoto, Japan, 2012年11月10日。

中島真澄「内部統制報告規制が利益の質および裁量行動に与えた影響」日本経営分析学会第28回秋季大会、法政大学市ヶ谷キャンパス(東京都・千代田区)2012年10月28日。

中島真澄「内部統制の不備に関する決定要因分析」日本経営分析学会第29回年次大会、

大阪学院大学（大阪府・吹田市） 2012年5月12日。

〔図書〕(計 2件)

中島真澄、黒川行治他『新版経営分析事典』第3章、アーニングス・マネジメント、日本経営分析学会編、税務経理協会、2015、pp.75-85.

Masumi Nakashima, Earnings Management and Earnings Quality, 白桃書房、2015、185頁。

〔産業財産権〕

○出願状況(計 0 件)

名称：
発明者：
権利者：
種類：
番号：
出願年月日：
国内外の別：

○取得状況(計 0 件)

名称：
発明者：
権利者：
種類：
番号：
出願年月日：
取得年月日：
国内外の別：

〔その他〕

ホームページ等

6. 研究組織

(1) 研究代表者

中島 真澄 (Nakashima, Masumi)
千葉商科大学・会計ファイナンス・教授
研究者番号：90249219

(2) 研究分担者

()

研究者番号：

(3) 連携研究者

奥田 真也 (Okuda, Shin'ya)
名古屋市立大学・経済学部・准教授
研究者番号：40311431