

Саліха Теїрі, Назіха Касраї, Несрін Бузаєне

Вплив фінансових показників і характеристик фірми на управління доходами: на прикладі африканських країн

Метою дослідження є перевірка впливу фінансових показників на управління доходами за наявності специфічних характеристик фірми в контексті ненадійної фінансової інформації, наприклад, у Тунісі. Підхід панельних даних, а саме множинний регресійний аналіз, було застосовано до вибірки з 30 фірм, що працюють у різних секторах і за якими велось спостереження протягом періоду 2012–2021 років. Використовуються два методи оцінки: моделі з фіксованими ефектами та моделі з випадковими ефектами. Для вибору найкращого методу оцінки застосовано тести Бреуша-Пагана та Хаусмана.

Результати показують, що, з одного боку, фінансові показники, виміряні за допомогою Q Тобіна та коефіцієнта Марріса, позитивно впливають на управління доходами. З іншого боку, змінні характеристик фірми, такі як фінансовий леверидж, структура активів, темпи зростання та галузева приналежність, зменшення маніпулювання доходами, а також розмір фірми та власність менеджерів, не мають жодного впливу. Це означає, що менеджери туніських фірм маніпулюють своїми результатами, щоб покращити рівень продуктивності та своє фінансове становище. Ці маніпуляції обумовлені цілями, відмінними від тих, що спостерігаються в інших контекстах і пов'язані з фінансовим ринком. Цей висновок робить внесок у літературу про зв'язок між декількома особливостями управління доходами та результатами діяльності фірми з ефектом характеристик фірми.

Ключові слова: дискреційні нарахування, управління доходами, фінансові показники, панельний підхід, Туніс

Класифікація JEL: M40, G34, G21, G41, M48



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.