

法人税率変更時における企業の報告利益管理

Tax Cost, Book-Tax Difference and Earnings Management: Empirical Evidence from Japan

山田 哲弘 (名古屋市立大学 大学院博士後期課程)

Akihiro Yamada, Nagoya City University

要約

本稿は、課税所得計算の対象となる項目と課税計算の対象とはならない項目を用いた企業の報告利益管理行動について検証している。課税所得計算の対象となる項目と課税計算の対象とはならない項目による報告利益管理行動の違いや、その関係について分析するために、本稿では、わが国のデータから推計した裁量的課税計算対象発生高 (DBTA) と裁量的課税計算対象外発生高 (DBOA) を用いている。分析の結果、予想される法人税率の引下げに対する課税所得の繰延べに DBTA が用いられていること、減益を回避するために DBTA と DBOA が用いられていること、期待発覚コストと節税効果の関係による DBTA の増分が小さな企業では、減益を回避するために DBOA を積極的に用いていることが示された。わが国では、確定決算主義により報告利益と課税所得の結びつきが強いと考えられているが、これらの結果は、企業が課税所得計算の対象となる項目と、課税計算の対象とはならない項目とを区別した報告利益管理を行っていることを示唆するものである。

Summary

This paper investigates earnings management activities that are highly correlated with current taxable income (book-tax conforming earnings management) and those that are not correlated with current taxable income (book-tax nonconforming earnings management). In order to examine these earnings management activities, I separate book-tax conforming accruals and book-tax nonconforming accruals from total accruals, and estimate discretionary book-tax conforming accruals (DBTA) and discretionary book-tax nonconforming accruals (DBOA) with Japanese individual financial statements data. I find that (1) firms use DBTA to defer taxable income in anticipation of reductions in tax rate; (2) firms use DBTA and DBOA to avoid an earnings decline; (3) firms that decrease DBTA because tax benefits are larger than expected detection costs use DBOA more to avoid an earnings decline. Although the accounting system in Japan is closely linked to tax assessment, these results suggest that firms attempt different earnings management activities in book-tax conforming items and book-tax nonconforming items.

連絡先：山田哲弘 〒467-8501 名古屋市瑞穂区瑞穂町山の畑 1 名古屋市立大学経済学研究科