



Firm Characteristics and Accounting Fraud: A Multivariate Approach (Firma Karakteristikleri ve Muhasebe Hilesi: Çok Değişkenli Yaklaşım)

Ahmet ÖZCAN^a

^a Assist.Prof.Dr., Adana Science and Technology University, Faculty of Business, Department of Management Information Systems, E-mail: aozcan@adanabtu.edu.tr

Keywords

Accounting Fraud,
Financial Statements,
Regression Analysis.

Jel Classification

M40, M41, M42.

Abstract

The accounting frauds have massive adverse impacts on the business environment. Due to high incidence of accounting fraud in the economic environment, regulatory bodies make considerable efforts to the development of a reliable and accurate model that can detect accounting fraud. The primary objective of this paper is to establish an empirical model that significantly contributes to the development of a reliable model for detecting accounting fraud committed by firms listed on Borsa İstanbul. This study investigates ten accounting variables with probit regression analysis and covers 144 firms between the time period of 2005 to 2015. The results indicate that firms with low liquidity ratios are more probable to issue fraudulent financial statements, negative financial performance is a vital motivational factor for fraud, smaller firms are more likely to issue fraudulent financial statements, firms with high debt to equity are more likely to be classified as fraud firms and fraud firms have lower accounts receivable turnover and inventory turnover than non-fraud firms.

Anahtar Kelimeler

Muhasebe Hilesi, Mali Tablolar, Regresyon Analizi.

Jel Sınıflandırması

M40, M41, M42.

Özet

Muhasebe hilelerinin ekonomik çevreye olumsuz büyük etkileri bulunmaktadır. Ekonomik çevrede devamlı yaşanan muhasebe hileleri, düzenleyici kurumların muhasebe hilelerini tespit etmek için güvenilir ve doğru bir model oluşturulmasına yönelik çabalarını hızlandırmıştır. Bu çalışmanın temel amacı, Türkiye’de faaliyet gösteren firmalar tarafından gerçekleştirilen muhasebe hilelerinin tespit edilmesinde kullanılabilecek bir model oluşturmaktır. Probit regresyon analizi kullanılan çalışmada 10 tane muhasebe değişkeni kullanılmıştır ve 2005-2015 dönemi incelenmiştir. Muhasebe hilesi yaptığı tespit edilen 72 firmanın ve muhasebe hilesine başvurmeyen 72 firmanın muhasebe verilerinin analizi sonucunda, negatif finansal performans, borç öz sermaye oranının yüksek olması, düşük alacak devir hızı, stok devir hızı ve likidite oranları önemli risk faktörleri arasında olduğu görülmektedir.