

家族繼承 CEO 對盈餘管理的影響

摘要

本文主旨主要是探討家族繼承 CEO 對盈餘管理之影響，並進一步討論家族控制董事會對家族繼承 CEO 與盈餘管理間關係之干擾效果。本研究主要利用 Modified Jones Model 之裁決性應計項目來衡量公司盈餘管理之情況，測試家族繼承 CEO 與公司盈餘管理變數之間的關係。由於盈餘管理之行為本身不容易直接觀測而取得資料，因此根據過去的相關實證研究，本研究亦以應計項目當作盈餘管理的代理變數。研究結果預期，繼承的 CEO 為家族成員時，在繼承前公司所增強盈餘管理的強度較繼承的 CEO 為非家族成員還要高。而董事會受到家族的控制時，家族 CEO 繼承前，盈餘管理的強度會更強。

關鍵字：家族繼承 CEO、盈餘管理、家族控制董事