

AUDITOR'S PERCEPTION ON EARNINGS
MANAGEMENT IN MALAYSIA

FARISHA BT HAMID

MASTER OF SCIENCE
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU
2015

**AUDITOR'S PERCEPTION ON EARNINGS
MANAGEMENT IN MALAYSIA**

FARISHA BT HAMID

**Thesis submitted in Fulfilment of the
Requirement for the Degree of Master of
Science in the School of Maritime Business
and Management**

University Malaysia Terengganu

June 2015

1100034113

ABSTRACT

Abstract of thesis presented to the Senate of Universiti Malaysia Terengganu in fulfilment of the requirement for the degree of Master of Science.

AUDITOR'S PERCEPTION ON EARNINGS MANAGEMENT IN MALAYSIA

FARISHA BT HAMID

2015

Main Supervisor : Associate Professor Hafiza Aishah Hashim, Ph.D.

Co – Supervisor : Associate Professor Zalailah Salleh, Ph.D.

Faculty : School of Maritime Business and Management

Historically, there have been numerous fraud cases involving firms that were caught cheating in the preparation of their financial reports. Highlights of these cases indicate that there are numerous motives behind such fraudulent practices. Review of past fraud cases also suggest that many of these cases were triggered by earnings management constraints which can exist in many different forms.

This study adopts the theory of reasoned action (Ajzen and Fishbein, 1980) to detect the behaviour of earnings management in the financial statement. The objectives of this study are to identify the motivation for earnings management, to determine the types of earnings management and to

examine the relationship between the motives and the intention to manage earnings.

In order to achieve the research objectives, this study employs the quantitative method using a survey questionnaire. The earnings management intention questionnaire designed by Uddin and Gillet (2002) was used in this study to determine the motivation for earnings management. Furthermore, to identify the types of earnings management, the study used the earnings management scenarios questionnaire designed by the Harvard Business Review (1989). The questionnaires were issued to the auditors of the sampled audit firms (around Malaysia) through mail.

Collected data were analysed using the IBM SPSS Statistic version 17.0 and Partial Least Squares (PLS) software. The result shows that the primary motives for managers to be involved in earnings management as perceived by the auditors is derived from altruistic motivation. The second motive is pressure from affiliated parties and is followed by speculative motivation. For types of earnings management, this study found that the auditors believe that discretionary accrual manipulation is more unethical than real activities manipulation. The result of this study showed that only two motives had a significant relationship with the intention to manage earnings; pressure from affiliated parties and speculative motivation. Nevertheless, altruistic motivation did not have a significant relationship with the intention to manage earnings.

Future research can extend this study by using different groups of respondents to corroborate current results. Examples include respondents from various parties directly involved in the financial reporting process, such as financial managers, general managers, and corporate staff.

Penyusun
Dosen Pembimbing
Dosen Pembimbing
Dosen Pembimbing

ABSTRAK

Abstrak tesis yang dikemukakan kepada Senat Universiti Malaysia Terengganu sebagai memenuhi keperluan untuk ijazah Master Sains.

PERSEPSI JURUAUDIT KE ATAS PENGURUSAN PENDAPATAN DI MALAYSIA

FARISHA BT HAMID

2015

Penyelia Utama : **Profesor Madya Hafiza Aishah Hashim,
Ph.D.**

Penyelia Bersama : **Profesor Madya Zalailah Salleh, Ph.D.**

Fakulti : **Pusat Pengajian Perniagaan dan
Pengurusan Maritim**

Dari segi sejarah, terdapat banyak kes-kes penipuan melibatkan firma-firma telah ditangkap menipu dalam penyediaan laporan kewangan mereka. Sorotan kes-kes ini menunjukkan banyak motif dibelakang amalan-amalan penipuan sedemikian. Kajian kes-kes penipuan lepas juga mencadangkan bahawa banyak kes-kes ini dicetuskan oleh kekangan pengurusan pendapatan yang boleh wujud dalam pelbagai bentuk.

Kajian ini mengadaptasi teori tindakan beralasan (Ajzen dan Fishbein, 1980) untuk mengesan tingkah laku pengurusan pendapatan dalam penyata kewangan. Objektif-objektif kajian ini adalah untuk mengenal pasti motif-

motif yang terlibat di dalam melakukan pengurusan pendapatan, untuk menentukan jenis pengurusan pendapatan dan untuk memeriksa hubungan antara motif dan keinginan untuk menguruskan pendapatan.

Bagi memenuhi objektif kajian, kajian ini menggunakan kaedah kuantitatif dengan menggunakan soal selidik kajian. Kajian menggunakan soal selidik keinginan di dalam pengurusan pendapatan direka oleh Uddin dan Gillet (2002) digunakan untuk menentukan motif-motif bagi pengurusan pendapatan. Selain itu, untuk mengenal pasti jenis-jenis pengurusan pendapatan, kajian menggunakan senario pengurusan pendapatan yang direka oleh Harvard Business Review (1989). Soal selidik ini telah diedarkan kepada juruaudit dari firma audit yang dipilih (sekitar Malaysia) melalui pos.

Data yang dikumpul telah dianalisis dengan menggunakan Pakej IBM SPSS Statistic versi 17.0 dan perisian Partial Least Squares (PLS). Keputusan menunjukkan dari sudut pandangan juruaudit, motif utama bagi pengurus untuk terlibat dalam pengurusan pendapatan adalah disebabkan oleh motivasi altruistik. Motif kedua ialah tekanan daripada pihak-pihak yang berkaitan dan diikuti dengan motivasi spekulatif. Untuk jenis pengurusan pendapatan, kajian ini mendapati bahawa juruaudit percaya bahawa manipulasi melalui budi bicara adalah lebih tidak beretika berbanding dengan manipulasi aktiviti sebenar. Selain itu, hasil kajian ini mendapati bahawa hanya dua motif mempunyai hubungan yang signifikan dengan keinginan untuk menguruskan pendapatan; tekanan dari pihak-pihak yang berkaitan

dan motivasi spekulatif. Walau bagaimanapun, motivasi altruistik tidak mempunyai hubungan yang signifikan dengan keinginan untuk menguruskan pendapatan.

Penyelidikan masa depan boleh melanjutkan kajian ini dengan menggunakan kumpulan responden yang berbeza untuk menyokong hasil dapatan semasa. Contoh-contoh termasuk responden dari pelbagai pihak yang terlibat secara langsung dalam proses laporan kewangan seperti pengurus kewangan, pengurus besar, dan kakitangan korporat.