



<input checked="" type="checkbox"/>	Pro gradu -tutkielma
<input type="checkbox"/>	Lisensiaatintutkielma
<input type="checkbox"/>	Väitöskirja

Oppiaine	Laskentatoimi	Päivämäärä	10.5.2010
Tekijä(t)	Katja Viita	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	88
Otsikko	Sarbanes–Oxley-lain vaikutukset yrityksille Case: Yhdysvalloissa listatun yhtiön tytäryhtiö		
Ohjaaja(t)	Professori Hannu Schadéwitz Lehtori Tuula Vilja		

Tiivistelmä

Sarbanes–Oxley-laista eli SOX:sta on tehty lain voimaantulon jälkeen useita tutkimuksia. Lain noudattamisen kustannuksista on huomattavasti enemmän kirjallisuutta kuin hyödyistä. Yhtiöillä on kuitenkin edelleen myös mahdollisuuksia vähentää lain noudattamisen kustannuksia sekä käyttää SOX:a hyväkseen liiketoimintojen parantamisessa. SOX:n noudattamisesta syntyneitä hyötyjä voi olla vaikea määrittää, mutta se ei kuitenkaan tarkoita sitä, etteivätkö ne olisi todellisia. SOX voidaan muun muassa myös nähdä mahdollisuutena parantaa yhtiön sisäisiä valvontajärjestelmiä ja dokumentointia.

SOX:n vaikutuksia SEC:n alaisten yhtiöiden tytäryhtiöihin on tutkittu vasta vähän aikaa. Tutkielman empiirisenä tavoitteena on tutkia, millainen prosessi SOX:n noudattaminen on ollut tällaisessa suomalaisessa tytäryhtiössä kustannusten ja hyötyjen suhteen ja kummat yhtiössä arvioidaan suuremmaksi. Lisäksi tavoitteena on tutkia, onko yhtiöllä edelleen mahdollisuuksia parantaa SOX:n noudattamisen kustannus-hyötysuhdetta vähentämällä kustannuksia ja/tai lisäämällä hyötyjä. Tutkielman tutkimusote on toiminta-analyttinen ja tutkimus suoritetaan case-tutkimuksena. Empiirisen aineiston hankkiminen toteutetaan teemahaastatteluilla case-yrityksessä.

Tutkielmassa havaitaan, että yrityksillä on edelleen mahdollisuuksia vähentää SOX:n kustannuksia omalla toiminnallaan. Hyötyjen lisäämismahdollisuuksia sen sijaan on vähemmän. Sen vuoksi SOX:n kustannus-hyötysuhdetta on tehokkainta pyrkiä parantamaan kustannuksia vähentämällä. Empiirisissä tuloksissa on suurelta osin tunnistettavissa kirjallisuudessa esiintyviä asioita.

Erityisiä ominaisuuksia SOX:n noudattamisessa olivat case-yrityksessä lain voimaantulon jälkeen perustettu SOX-tiimi, jonka palkka- ja matkustuskustannukset kuuluivat suurimpiin SOX:n kustannuksiin yhtiössä. Toisena yksilöllisenä piirteenä case-yrityksessä voitiin pitää käynnissä olevaa SAP-projektia, jonka yhdistää SOX:iin harmonisointi. Harmonisoinnin kautta muun muassa vähennetään yksikkökohtaisia sisäisiä kontroleja ja samalla niiden testaustarvetta, joten se on keskeisessä osassa SOX:n kustannusten vähentämisessä. Case-yrityksessä oltiin myös sitä mieltä, että SOX on vähitellen siirtynyt osaksi rutiiniomaista toimintaa. Lisäksi siellä arvioitiin, että ainakin vuonna 2009 SOX:n hyödyt ylittivät varmasti kustannukset ja että ne pysyvät jatkossakin suurempina kuin kustannukset.

Asiasanat	Sarbanes–Oxley-laki, SOX, kustannukset, hyödyt
Muita tietoja	