

К. П. Венугопала Рао, Фарха Ібрагім, Мані Шрі Таді

Релевантність фінансової інформації: порівняльне дослідження Індійських стандартів бухгалтерського обліку до та після впровадження

У 2016 році в Індії було запроваджено нові стандарти бухгалтерського обліку, Ind AS, узгоджені з МСФЗ для підвищення прозорості фінансової звітності індійських компаній. У статті розглядається питання релевантності фінансової інформації в Індії до та після прийняття Індійських стандартів бухгалтерського обліку (Ind AS) шляхом порівняння опублікованих фінансових звітів за періоди до та після впровадження Ind AS, а також визначено вплив фінансової інформації на ринкову ціну акцій. Період дослідження становить дванадцять років, з 2011 по 2022 рік. Його розділено на період 2011–2016 рр. (до прийняття Ind AS) і 2017–2022 рр. (після прийняття Ind AS). Для оцінки релевантності фінансової інформації застосовано модель ціноутворення Олсона на панельних даних компаній "блакитних фішок", які входять до індексу Nifty 50. Результати регресії методом найменших квадратів показують, що чисті грошові кошти від інвестиційної діяльності, прибуток після сплати податків і балансова вартість на акцію були актуальними для інвестиційних рішень до прийняття Ind AS. Навпаки, прибуток після оподаткування не мав пояснювальної сили протягом періоду після впровадження Ind AS. Проте чисті грошові кошти від інвестиційної діяльності та балансова вартість акцій суттєво вплинули на ринкову ціну акцій після впровадження Ind AS. Зроблено висновок, що релевантність бухгалтерської звітності була вищою в період до впровадження Ind AS.

Ключові слова: фінансова звітність, Індійські стандарти бухгалтерського обліку, Ind AS, Nifty 50, ціна акції, релевантність значення

Класифікація JEL: G14, G40, M41



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.