

Гізела Елеонора Хермандо, Феліція Арні Рудіаварні, Дедхі Сулістіаван, Ельжбета Букальська

Вплив інтелектуального капіталу на управління доходами та фінансові показники

Інтелектуальний капітал визнано одним із найважливіших активів сучасного бізнесу, однак він відображається у фінансовій звітності лише за певних умов. Метою дослідження є оцінка ролі інтелектуального капіталу з доданою вартістю (VAIC) у модеруванні зв'язку між управлінням доходами та фінансовими показниками. Використано дані нефінансових компаній, зареєстрованих на Сінгапурській та Індонезійській фондовій біржах, за період 2016–2021 років, усього 3. 303 спостереження за фінансовий рік. VAIC вимірюється з використанням моделі інтелектуального капіталу Пуліча, а управління доходами – моделі Кашника (1999). Для вивчення зв'язку між змінними застосовано численні лінійні регресії. Результати показують, що управління доходами не має істотного впливу на фінансові показники Сінгапуру, але має значний позитивний вплив на фінансові показники Індонезії. Виявлено також, що інтелектуальний капітал по-різному пом'якшує зв'язок між управлінням доходами та фінансовими показниками в обох країнах, що помірність інтелектуального капіталу є позитивною (негативною) для вибірки Сінгапуру (Індонезії). Ці висновки свідчать про те, що роль інтелектуального капіталу змінюється залежно від фондових бірж; Сінгапур вважається розвинутою країною Південно-Східної Азії, тоді як Індонезія є країною, що розвивається. Зроблено висновок, що роль інтелектуального капіталу у взаємозв'язку між управлінням доходами та фінансовими показниками варіює залежно від характеристик ринку та галузей.

Ключові слова: інтелектуальний капітал, управління доходами, фінансові показники, якість доходів, нарахування

Класифікація JEL: M16, M41, O34



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.