

Аділь Лауан, Мохамед Торра

Аналіз внеску МСФЗ у підвищення релевантності показників фінансової діяльності: порівняльне дослідження з марокканськими стандартами бухгалтерського обліку

Впровадження міжнародної системи бухгалтерського обліку привело до нової філософії оцінювання фінансових показників компаній. У цьому відношенні облікові показники, отримані з фінансової звітності, є класичними індикаторами оцінки ефективності, такими як рентабельність власного капіталу (ROE), рентабельність активів (ROA), автоматизація бізнес-процесів (BPA) та виплати. Однак їхня корисність заперечується з огляду на такі ринкові показники, як сукупна акціонерна дохідність (TSR), ринкова додана вартість (MVA), співвідношення ціни та балансової вартості активів (PBR) і дивідендна прибутковість. Мета цієї статті – оцінити вплив прийняття МСФЗ на релевантність показників фінансової діяльності шляхом їх порівняння з марокканськими стандартами бухгалтерського обліку (GAAP). На емпіричному рівні рекомендується використовувати множинні регресії панельних даних для перевірки інформаційної значущості цих показників. Загалом за період 2013–2022 років було зібрано 115 результатів спостережень від компаній, які прийняли МСФЗ, і 425 спостережень від тих, які їх не прийняли. Виявлено значний вплив впровадження МСФЗ на інформаційну релевантність облікових показників (скоригований $R^2(\text{МСФЗ}) = 71,12\%$ проти скоригованого $R^2(\text{марок. GAAP}) = 55,03\%$). Однак знайдено менш значний вплив МСФЗ на ступінь відповідності показників діяльності фондового ринку (скоригований $R^2(\text{МСФЗ}) = 50,36\%$ проти скоригованого $R^2(\text{марок. GAAP}) = 63,84\%$). Показано також значний вплив МСФЗ на взаємодоповнюваність між бухгалтерським обліком і показниками ефективності фондового ринку, щоб пояснити загальну прибутковість акціонерів (скоригований $R^2(\text{IFRS}) = 69,02\%$ проти скоригованого $R^2(\text{марок. GAAP}) = 58,01\%$).

Ключові слова: міжнародні стандарти, облікові заходи, заходи фондового ринку, марокканські загальноприйняті принципи бухгалтерського обліку, інформаційний контент, африканський контекст

Класифікація JEL: G14, M40, 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.