

Хейон Рю, Су Джун Че

## **Вплив характеристик людських ресурсів внутрішніх систем бухгалтерського обліку на дрейф після оголошення прибутку: дані з Кореї**

Коли компанії інвестують у свій внутрішній бухгалтерський персонал, інвестори більше довіряють розкритій інформації про прибутки та високо цінують інформаційну прозорість компанії. Це веде до прийняття оперативних інвестиційних рішень щодо компанії. Отже, інформація про прибутки буде негайно відображена в цінах акцій, тим самим зменшуючи дрейф цін на акції. Метою дослідження – вивчити питання впливу інвестиції у створення та функціонування внутрішніх систем бухгалтерського контролю на реакцію інвесторів на пом'якшення дрейфу цін на акції. Досліджувалися компанії, зареєстровані на Корейській фондовій біржі з 2011 по 2018 рік. Було побудовано регресійну модель із використанням кумулятивної аномальної прибутковості після дат оприлюднення прибутків за 30, 60 і 120 днів як залежну змінну, з характеристиками внутрішнього бухгалтерського персоналу у ролі незалежних змінних. Результати аналізу показали, що компанії з великою кількістю внутрішнього бухгалтерського персоналу та посадових експертів, таких як бухгалтери, відчувають значно менший дрейф цін на акції у своїх системах внутрішнього бухгалтерського контролю. Коефіцієнти умов взаємодії між характеристиками персоналу внутрішнього обліку та стандартизованими неочікуваними доходами є позитивними та значущими на рівні 1% для всіх сукупних значень наднормативної дохідності. Результати дослідження показують, що в міру забезпечення ефективності, що впливає з масштабу персоналу, який керує системами внутрішнього бухгалтерського контролю, і його досвіду, зростає також розуміння та довіра ринкових інвесторів до бухгалтерської інформації. Інвестори, як користувачі інформації, оперативно реагують на інформацію про прибутки, розкриті компанією, що веде до зменшення дрейфу цін на акції.

**Ключові слова:** система внутрішнього контролю, персонал внутрішньої бухгалтерії, достовірність інформації, інвестиційне рішення, дрейф цін на акції, дрейф після оголошення про прибутки

**Класифікація JEL:** J21, M40, M41, M42



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.