

Олег Пасько, Лі Чжан, Альвіна Орехова, Наталія Герасименко, Олена Поліщук

Вирішення головоломки вибору: вподобання фінансових і нефінансових стейкхолдерів у розкритті корпоративної інформації

У статті розглядається взаємозв'язок між бухгалтерським консерватизмом, який цінують фінансові стейкхолдери, та корпоративною соціальною діяльністю (CSP), яку цінують нефінансові стейкхолдери. Оцінюється потенційний вплив практик фінансової звітності, зокрема бухгалтерського консерватизму, на діяльність фірми стосовно CSP, що має значні наслідки для різних зацікавлених сторін. У статті використано перевірений показник для оцінки консерватизму в бухгалтерському обліку та вартість соціального внеску на акцію з Шанхайської фондової біржі як проксі-показник CSP. Застосовано вибірку з 25 490 даних спостережень за фінансовий рік компаній з А-акціями, що котирувалися на фондових біржах Шанхая та Шеньчженя з 2008 по 2019 рік. Емпіричні дані вказують на негативну кореляцію між бухгалтерським консерватизмом і CSP. Припускається, що вищий рівень соціальної ефективності пов'язаний зі зниженням консерватизму в фінансовій звітності, що вказує на те, що фірми віддають перевагу CSP над інтересами фінансових стейкхолдерів, приймаючи менш консервативну політику фінансової звітності. Відповідно до агентської теорії, результати підкреслюють, що соціально відповідальні фірми менш схильні до застосування бухгалтерського консерватизму у звітах про прибутки. У статті встановлено зв'язок між нетрадиційною та менш традиційною діяльністю компаній, як-то CSP, і консервативною фінансовою звітністю, а також запропоновано цінну інформацію для інвесторів, аналітиків і регуляторів.

Ключові слова: бухгалтерський консерватизм, корпоративна соціальна відповідальність, корпоративна соціальна діяльність, якість прибутку, Китай

Класифікація JEL: G34, M14, 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.