

Хьон Сок Чу, Сун-е Чо, Чонгин Емілія Лі

Рівень відповідності звіту про корпоративне управління та бухгалтерський консерватизм: нові дані з Кореї

У статті досліджується зв'язок між рівнем відповідності звітів про корпоративне управління (CGR) і бухгалтерським консерватизмом компанії, при цьому рівень відповідності CGR використовується як новий метод оцінки ефективності практики корпоративного управління. З огляду на проблеми застосування глобальних індексів для вимірювання корпоративного управління на корейському ринку, дослідження зосереджене на рівні відповідності CGR як ключовому показнику. З використанням звичайної регресійної моделі найменших квадратів (OLS), зокрема моделі Болла та Шівакумара (2005), яка широко застосовувалася в попередніх дослідженнях для оцінки консерватизму бухгалтерського обліку, у статті проведено емпіричний аналіз на основі 784 результатів спостережень за діяльністю зареєстрованих на біржі корейських фірм з 2018 по 2021 рік, а також показано позитивний зв'язок між рівнем дотримання CGR (коефіцієнт = $-2,416$, значення $p < 0,01$) і бухгалтерським консерватизмом. Модель фіксованого ефекту та модель зіставлення показників схильності (PSM) також демонструють позитивний зв'язок між показниками відповідності CGR (коефіцієнт = $-2,507$, значення $p < 0,01$; коефіцієнт = $-3,118$, значення $p < 0,1$) та бухгалтерським консерватизмом. Доводиться, що компанії з високим рівнем відповідності CGR зазвичай швидко визнають фінансові збитки у фінансовій звітності, тим самим захищаючи інвесторів. Це свідчить про те, що інвесторам слід враховувати показники відповідності CGR під час оцінки потенційних інвестицій. Загалом висновки сприяють підтвердженню показників відповідності CGR як цінного показника для оцінки практики корпоративного управління в корейських компаніях.

Ключові слова: корпоративне управління, відповідність, бухгалтерський консерватизм, визнання збитків, захист інвесторів

Класифікація JEL: M48, M41, G38



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.