

Донджун Чхве, Інк'юнґ Юн, Хансоль Лі

Вплив капіталізації НДДКР на відповідність доходів і витрат: фокус на біофармацевтичній промисловості Південної Кореї

Робота спрямована на вивчення впливу капіталізації науково-дослідних і дослідно-конструкторських робіт (НДДКР) на відповідність доходів і витрат у фармацевтичній і біотехнологічній галузях. Особлива увага приділяється сповільнювальній ролі корпоративного управління та впливу регуляторного втручання. Хоча капіталізація витрат на НДДКР підвищує релевантність фінансової інформації та позитивно впливає на вартість фірми, вона також збільшує ризик управління доходами, потенційно порушуючи узгодження доходів і витрат. У цьому дослідженні, з використанням моделі регресії з фіксованими ефектами, аналізуються 1 350 результатів спостережень за діяльністю корейських компаній біофармацевтичного сектору, зареєстрованих на біржі, з 2012 по 2022 рік. До вибірки увійшли фірми, що мають фінансові звіти, аудиторські дані та детальне розкриття інформації про витрати на НДДКР, зокрема капіталізовані витрати на НДДКР, витрати на НДДКР, визнані у звітах про прибутки та збитки, і витрати, класифіковані як виробничі. Результати показують, що капіталізація НДДКР загалом послаблює відповідність доходів і витрат у вказаних галузях. Проте несприятливі наслідки пом'якшуються ефективною реалізацією механізмів корпоративного управління. Крім того, тематичний нагляд Служби фінансового нагляду за практикою обліку НДДКР значно покращив відповідність доходів і витрат. До періоду нагляду (2012–2017 рр.) фірми демонстрували практику дискреційної капіталізації, яка підривала відповідність доходів і витрат. Після періоду нагляду (2018–2022 рр.) більш суворе дотримання стандартів бухгалтерського обліку сприяло підвищенню якості відповідності, що підкреслює ефективність регуляторного втручання. Отримані результати доповнюють літературу, демонструючи, що хоча дискреційна капіталізація НДДКР може послабити вирівнювання доходів і витрат, належне корпоративне управління та дотримання стандартів бухгалтерського обліку можуть компенсувати ці негативні наслідки. У статті надаються цінні висновки для майбутніх досліджень і галузевої практики, особливо в пошуку пов'язаних з капіталізацією НДДКР компромісів.

Ключові слова: капіталізація НДДКР, відповідність доходів і витрат, якість доходів, бухгалтерський облік доходів

Класифікація JEL: O32, M41, G32, M40



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.