

Долапо Фейт Суле

Обов'язкове та добровільне розкриття інформації за сегментами компаніями, що мають лістинг акцій на біржі Нігерії: рекурсивний аналіз матриці переходу

Обов'язкове та добровільне розкриття інформації за сегментами актуальне для акціонерів під час оцінки ними фінансового стану фірми та прийняття обґрунтованих інвестиційних рішень. З огляду на важливість розкриття інформації для інвесторів, у статті досліджується ступінь добровільного й обов'язкового розкриття інформації за сегментами компаніями, зареєстрованими на біржі Нігерії з 2015 по 2022 рік. З використанням описового аналізу, зокрема рекурсивної матриці переходів, у дослідженні відстежуються щорічні зміни в обов'язковому та добровільному розкритті інформації про сегменти для 85 компаній, зареєстрованих на Нігерійській фондовій біржі (нині Nigerian Exchange Group). Висновки показали, що обов'язкове розкриття сегментів має середній бал 11,3, що значно перевищує середній бал 6,86 для добровільного розкриття. Крім того, рекурсивна матриця переходу дозволила виявити помітне збільшення кількості компаній, які переходять від нижчого до вищого рівнів обов'язкового розкриття інформації. Наприклад, у 2016 році 87,5% компаній перебували на рівні 1 (низький рівень розкриття інформації), однак до 2022 року цей показник знизився до 35,4%, що свідчить про перехід до вищих рівнів. Рівні L2, L3 та L4 залишалися відносно стабільними, що вказує на стійке покращення. Ця тенденція відображає вплив регуляторних змін на підвищення прозорості компаній. Що стосується добровільного розкриття інформації про сегменти, то у 2016 році 72,5% компаній були на рівні L1, 25% перейшли на рівень L2, 2,5% – на рівень L3. До 2022 року відсоток становив 41,1% для L1, 34% для L2 і 24,9% для L3. Хоча деякі компанії досягли прогресу, багато з них залишаються на низькому рівні добровільного розкриття сегментної інформації. Зроблено висновок, що нігерійським компаніям, які мають лістинг акцій на фондовій біржі, слід покращити добровільне розкриття сегментної інформації, щоб підвищити прозорість і розв'язати побоювання інвесторів стосовно фінансової звітності.

Ключові слова: сегменти бізнесу, географічні сегменти, вартість власності, агентська теорія, практика розкриття інформації

Класифікація JEL: M41, M14, 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.