

Хееджеонг Шин, Су-Ин Ким, Сангми Ким

### Оцінка запровадження Міжнародних стандартів фінансової звітності та позиції інвесторів щодо якості прибутку: досвід Кореї

У статті проаналізовано наслідки запровадження Міжнародних стандартів фінансової звітності в плані позиції інвесторів щодо якості прибутку на Корейській фондовій біржі. Беручи за основу дані від Екера та ін. (2006), що вказують на те, що система визначення доходу як сукупності якісних надходжень (система E-loading), відображена чутливістю біржового прибутку до ризиків спотворення фінансової інформації, точно показує позицію інвесторів щодо ризиків спотворення фінансової інформації. Автори визначають різницю у системі E-loading у період до та після запровадження Міжнародних стандартів фінансової звітності. Беручи за основу дані фірм на Корейській фондовій біржі з 2006 до 2014 рр., автори вказують на те, що рівень чутливості біржового прибутку до ризиків спотворення інформації, що міститься у фінансових звітах, є вищим у період після запровадження Міжнародних стандартів фінансової звітності, ніж у період до їх запровадження. Результати дослідження свідчать про те, що навіть якщо обліковий дохід підвищується після запровадження Міжнародних стандартів фінансової звітності, інвестори вказують на більші ризики спотворення фінансової інформації після запровадження Міжнародних стандартів фінансової звітності, ніж до їх запровадження. Крім того, різниця у позиції інвесторів є більш явно вираженою для фірм з низькою якістю прибутку, що відображено дискреційним прибутком, що вказує на те, що вплив запровадження Міжнародних стандартів фінансової звітності на сукупність якісних надходжень відрізняється від впливу їх запровадження на обліковий дохід. Стаття робить внесок у літературу про Міжнародні стандарти фінансової звітності шляхом виявлення нових поглядів щодо впливу запровадження Міжнародних стандартів фінансової звітності на якість прибутку на ринку капіталу.

**Ключові слова:** якість прибутку, сукупність якісних надходжень, запровадження Міжнародних стандартів фінансової звітності.

**Класифікація JEL:** G140.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Хееджеонг Шин, Су-Ин Ким, Сангми Ким

### Оценка внедрения Международных стандартов финансовой отчетности и позиции инвесторов касательно качества прибыли: опыт Кореи

В статье проанализированы последствия внедрения Международных стандартов финансовой отчетности в плане позиции инвесторов касательно качества прибыли на Корейской фондовой бирже. Беря за основу данные от Экера и др. (2006), указывающих на то, что система определения дохода как совокупности качественных поступлений (система E-loading), отображенная чувствительностью биржевой прибыли к рискам искажения финансовой информации, точно показывает позицию инвесторов касательно рисков искажения финансовой информации. Авторы определяют разницу в системе E-loading в период до и после внедрения Международных стандартов финансовой отчетности. Беря за основу данные фирм на Корейской фондовой бирже с 2006 по 2014 гг., авторы указывают на то, что уровень чувствительности биржевой прибыли к рискам искажения информации, содержащейся в финансовых отчетах, выше в период после внедрения Международных стандартов финансовой отчетности, чем в период до их внедрения. Результаты исследования свидетельствуют о том, что даже если учетный доход повышается после внедрения Международных стандартов финансовой отчетности, инвесторы указывают на большие риски искажения информации после внедрения Международных стандартов финансовой отчетности, чем до их внедрения. Кроме того, разница в позиции инвесторов более явно выражена для фирм с низким качеством прибыли, что отображено дискреционной прибылью, указывающей на то, что влияние внедрения Международных стандартов финансовой отчетности на совокупность качественных поступлений отличается от влияния их внедрения на учетный доход. Статья делает вклад в литературу о Международных стандартах финансовой отчетности путем выявления новых взглядов касательно влияния внедрения Международных стандартов финансовой отчетности на качество прибыли на рынке капитала.

**Ключевые слова:** качество прибыли, совокупность качественных поступлений, внедрение Международных стандартов финансовой отчетности.

**Классификация JEL:** G140.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует присутствия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.