

Title	保証情報がもたらす統合報告書の情報の質の研究
Sub Title	Research on the information quality of integrated reports as affected by assurance service
Author	永見, 尊(Nagami, Takashi)
Publisher	慶應義塾大学
Publication year	2025
Jtitle	学事振興資金研究成果実績報告書 (2024.)
JaLC DOI	
Abstract	本研究は、任意の情報開示として上場会社が提出する「統合報告書」において、任意で実施されている第三者による情報の保証業務が統合報告書の情報の質にどれほどの影響を及ぼすのかを実証的に明らかにすることである。我が国における統合報告書による情報開示は世界で最も多く、研究対象として高い意義を有している。 このテーマに初めて取り組んだ本年度は、まず初めに、統合報告書における保証業務が、どのような主体が、どのような対象に対して、いかなる保証命題に基づいて、いかなる評価規準を用いて、いかなる保証水準をもって実施されているのかを調査した。その結果、主としてグリーンハウスガスに対する限定的保証が実施されており、これに加える形で、社会指標項目の保証が一部行われていることが分かった。また、統合報告書全体のうち、およそ4割の企業が第三者保証を付けていることも明らかとなった。 次に、統合報告書の情報の質を検討するうえで、非財務情報に関して、わが国で開示されているその他の情報媒体、すなわち、ガバナンス報告書、有価証券報告書、年次報告書、サステナビリティ報告書およびESGデータブックと統合報告書との関係を網羅的に調査した。その結果、非財務情報はおよそすべての種類の報告書で開示されているが、最も充実した内容を開示しているのはサステナビリティ報告書と統合報告書であり、それ以外の報告書は簡潔かつ部分的であること、またサステナビリティ報告書は、統合報告書へと報告媒体を集約する傾向にあり、ここ数年はサステナビリティ報告書の開示はほとんどなくなり、統合報告書一本による開示となっていることが明らかとなった。 最後に、統合報告書の情報の質を測定する尺度として、統合報告書と保証に関するすべての論文を収集し検討して、実証分析のためのモデルを構築した。そこでは、国際保証基準委員会が公表する統合報告書の開示モデルをベースとして、社会指標項目、環境指標項目及びその他の指標の情報と限定的保証の有無と保証範囲について変数を設定した。現在、データの収集と分析を進めております。 This study aims to empirically clarify the extent to which voluntary third-party assurance services affect the quality of integrated reports, which are submitted by listed companies as voluntary information disclosure. Japan has the largest number of companies in the world that disclose information through integrated reports, making them a highly significant research subject. This year was the first year that I tackled this topic, and we first investigated what entities provide assurance services for integrated reports, what assurance propositions are set, and what evaluation criteria is used. We found that limited assurance is mainly provided for greenhouse gases, and in addition, some assurance is provided for social indicators. We also found that approximately 40% of companies provide third-party assurance for integrated reports as a whole. Next, in examining the quality of information in integrated reports, I comprehensively investigated the relationship between integrated reports and other information media disclosed in Japan regarding non-financial information, namely governance reports, securities reports, annual reports, sustainability reports, and ESG data books. As a result, I found that while non-financial information is disclosed in almost all types of reports, sustainability reports and integrated reports disclose the most comprehensive information, while other reports are brief and partial. We also found that there is a trend toward consolidating sustainability reports into integrated reports, and that in recent years, sustainability reports have almost disappeared, with integrated reports being the only form of disclosure. Finally, as a measure for analysing the quality of information in integrated reports, I collected and examined all papers on integrated reports and assurances and constructed a model for empirical analysis. Based on the disclosure model for integrated reports published by the International Assurance Standards Board, we set variables for information on social indicators, environmental indicators, and other indicators, and the presence or absence of limited assurance and the scope of the assurance. I am currently in the process of collecting and analyzing data.
Notes	
Genre	Research Paper

URL

https://koara.lib.keio.ac.jp/xoonips/modules/xoonips/detail.php?koara_id=2024000001-20240055

慶應義塾大学学術情報リポジトリ(KOARA)に掲載されているコンテンツの著作権は、それぞれの著作者、学会または出版社/発行者に帰属し、その権利は著作権法によって保護されています。引用にあたっては、著作権法を遵守してご利用ください。

The copyrights of content available on the KeiO Associated Repository of Academic resources (KOARA) belong to the respective authors, academic societies, or publishers/issuers, and these rights are protected by the Japanese Copyright Act. When quoting the content, please follow the Japanese copyright act.

2024年度 学事振興資金（個人研究） 研究成果実績報告書

研究代表者	所属	商学部	職名	教授	補助額	200千円 (B)
	氏名	永見 尊	氏名(英語)	Takashi Nagami		
研究課題（日本語）						
保証情報がもたらす統合報告書の情報の質の研究						
研究課題（英訳）						
Research on the information quality of integrated reports as affected by assurance service						
1. 研究成果実績の概要						
本研究は、任意の情報開示として上場会社が提出する「統合報告書」において、任意で実施されている第三者による情報の保証業務が統合報告書の情報の質にどれほどの影響を及ぼすのかを実証的に明らかにすることである。我が国における統合報告書による情報開示は世界で最も多く、研究対象として高い意義を有している。 このテーマに初めて取り組んだ本年度は、まず初めに、統合報告書における保証業務が、どのような主体が、どのような対象に対して、いかなる保証命題に基づいて、いかなる評価規準を用いて、いかなる保証水準をもって実施されているのかを調査した。その結果、主としてグリーンハウスガスに対する限定的保証が実施されており、これに加える形で、社会指標項目の保証が一部行われていることが分かった。また、統合報告書全体のうち、およそ4割の企業が第三者保証を付けていることも明らかとなった。 次に、統合報告書の情報の質を検討するうえで、非財務情報に関して、わが国で開示されているその他の情報媒体、すなわち、ガバナンス報告書、有価証券報告書、年次報告書、サステナビリティ報告書およびESGデータブックと統合報告書との関係を網羅的に調査した。その結果、非財務情報はおよそすべての種類の報告書で開示されているが、最も充実した内容を開示しているのはサステナビリティ報告書と統合報告書であり、それ以外の報告書は簡潔かつ部分的であること、またサステナビリティ報告書は、統合報告書へと報告媒体を集約する傾向にあり、ここ数年はサステナビリティ報告書の開示はほとんどなくなり、統合報告書一本による開示となっていることが明らかとなった。 最後に、統合報告書の情報の質を測定する尺度として、統合報告書と保証に関するすべての論文を収集し検討して、実証分析のためのモデルを構築した。そこでは、国際保証基準委員会が公表する統合報告書の開示モデルをベースとして、社会指標項目、環境指標項目及びその他の指標の情報と限定的保証の有無と保証範囲について変数を設定した。現在、データの収集と分析を進めております。						
2. 研究成果実績の概要（英訳）						
This study aims to empirically clarify the extent to which voluntary third-party assurance services affect the quality of integrated reports, which are submitted by listed companies as voluntary information disclosure. Japan has the largest number of companies in the world that disclose information through integrated reports, making them a highly significant research subject. This year was the first year that I tackled this topic, and we first investigated what entities provide assurance services for integrated reports, what assurance propositions are set, and what evaluation criteria is used. We found that limited assurance is mainly provided for greenhouse gases, and in addition, some assurance is provided for social indicators. We also found that approximately 40% of companies provide third-party assurance for integrated reports as a whole. Next, in examining the quality of information in integrated reports, I comprehensively investigated the relationship between integrated reports and other information media disclosed in Japan regarding non-financial information, namely governance reports, securities reports, annual reports, sustainability reports, and ESG data books. As a result, I found that while non-financial information is disclosed in almost all types of reports, sustainability reports and integrated reports disclose the most comprehensive information, while other reports are brief and partial. We also found that there is a trend toward consolidating sustainability reports into integrated reports, and that in recent years, sustainability reports have almost disappeared, with integrated reports being the only form of disclosure. Finally, as a measure for analysing the quality of information in integrated reports, I collected and examined all papers on integrated reports and assurances and constructed a model for empirical analysis. Based on the disclosure model for integrated reports published by the International Assurance Standards Board, we set variables for information on social indicators, environmental indicators, and other indicators, and the presence or absence of limited assurance and the scope of the assurance. I am currently in the process of collecting and analyzing data.						
3. 本研究課題に関する発表						
発表者氏名 (著者・講演者)	発表課題名 (著書名・演題)	発表学術誌名 (著書発行所・講演学会)	学術誌発行年月 (著書発行年月・講演年月)			