

Tác động của hành vi điều chỉnh thu nhập đến rủi ro vi phạm khả năng hoạt động liên tục trên thị trường chứng khoán Việt Nam

NGUYỄN VĂN KHƯƠNG & ĐINH THỊ THU THẢO

Trường Đại học Nguyễn Tất Thành

Nhận bài: 28/03/2016 – Duyệt đăng: 30/05/2016

Tóm tắt

Khả năng hoạt động liên tục-Going concern (KNHĐLT) cho biết doanh nghiệp có còn đủ nguồn lực để tồn tại trong tương lai hay không. Đây là chủ đề được quan tâm nhiều hiện nay, đặc biệt là đối với các công ty niêm yết trên sàn chứng khoán. Nghiên cứu được thực hiện nhằm cung cấp bằng chứng thực nghiệm về mối quan hệ tương quan giữa hành vi điều chỉnh thu nhập-Earnings management (HVĐCTN) và KNHĐLT của các công ty niêm yết trên thị trường chứng khoán VN. Dựa vào dữ liệu từ 80 công ty bị hủy niêm yết trên hai sàn giao dịch chứng khoán ở VN trong khoảng thời gian 2012-2015, bằng phương pháp ước lượng logit/probit, nhóm tác giả đã trình bày kết quả cho thấy ảnh hưởng HVĐCTN đến xác suất vi phạm KNHĐLT của doanh nghiệp là có mức ý nghĩa.

Từ khóa: Khả năng hoạt động liên tục, điều chỉnh thu nhập, thị trường chứng khoán.

Abstract

The assessment of entity's ability to continue as going concern indicates that the company has enough resources to continue in business for the foreseeable future or not. This is the most interesting topic today, especially for companies listed on the stock market. We study to provide empirical evidence about the correlation relationship between earnings management and the respect of going-concern of companies listed on Vietnam stock markets. Based on data from 80 companies delisted on Vietnam stock markets (HNX and HOSE) in the period from 2012 to 2015, using logit/probit regression, we find to affect earnings management on violation of going concern of the company with the level of significance.

Keywords: Going concern, earnings management, stock market.