

Phát triển bền vững, quản trị công ty và hiệu quả tài chính: Vai trò điều tiết của chất lượng kiểm toán

Trần Hoàng Trúc Linh^{1*}, Nguyễn Văn Điệp^{2**✉}, Phan Thị Minh Huệ^{3***}

^{1,2,3} Trường Đại học Mở Thành phố Hồ Chí Minh.

ORCID ID: * 0009-0003-9811-1517, ** 0000-0002-5222-2516, *** 0000-0002-7330-7471.

✉ Tác giả liên hệ: diep.nv@ou.edu.vn.

Ngày nhận bài: 30/9/2025 | Biên tập xong: 02/11/2025 | Duyệt đăng: 12/11/2025

TÓM TẮT:

Mục tiêu nghiên cứu: Bài viết phân tích tác động của báo cáo phi tài chính gồm phát triển bền vững (PTBV) và quản trị công ty (QTCT) đến hiệu quả tài chính (HQTC) của doanh nghiệp niêm yết (DNNY) tại Việt Nam. Đồng thời, nghiên cứu xem xét vai trò điều tiết của chất lượng kiểm toán (CLKT) trong mối quan hệ này.

Thiết kế nghiên cứu/phương pháp/tiếp cận: Bài viết sử dụng phương pháp phân tích nội dung để mã hóa thông tin PTBV và QTCT của 83 doanh nghiệp phi ngân hàng có vốn hóa lớn nhất trên HOSE giai đoạn 2019–2023. Mô hình hồi quy tác động cố định (FEM) được áp dụng, đồng thời kiểm định độ tin cậy bằng ước lượng GLS.

Kết quả nghiên cứu chính: Sự công bố thông tin PTBV và QTCT đều có tác động đến HQTC (ROA, ROE, Tobin's Q), nhưng theo hướng trái ngược: PTBV có ảnh hưởng cùng chiều, trong khi QTCT có ảnh hưởng ngược chiều. CLKT đóng vai trò điều tiết, làm thay đổi mức độ và chiều hướng tác động của hai loại thông tin này.

Giá trị đóng góp mới: Nghiên cứu cung cấp bằng chứng thực nghiệm về tác động của báo cáo phi tài chính đến HQTC trên cả giá trị kế toán và thị trường. Đồng thời, bài viết củng cố lý thuyết Các bên liên quan và Chi phí đại diện (CPĐD), đề xuất nâng cao chất lượng báo cáo và vai trò kiểm toán trong quản trị doanh nghiệp.

TỪ KHÓA: Phát triển bền vững, quản trị công ty, hiệu quả tài chính, chất lượng kiểm toán.

Mã phân loại JEL: C11, G32, L21, M14.

DOI: <https://doi.org/10.63065/ajeb.vn.2025.236>.....

1. Giới thiệu

Trong bối cảnh toàn cầu hóa và xu thế PTBV, các doanh nghiệp ngày càng chịu áp

lực phải nâng cao tính minh bạch và trách nhiệm giải trình với những bên liên quan. Báo cáo PTBV và QTCT trở thành những công cụ