

MỐI QUAN HỆ GIỮA TẬP TRUNG QUYỀN SỞ HỮU VÀ CHẤT LƯỢNG THU NHẬP: NGHIÊN CỨU TẠI VIỆT NAM

Relationship between ownership concentration and income quality: the case of Vietnam

ĐINH THỊ THU HIỀN
ĐINH THỊ THU HÀ
NGUYỄN THỊ THOM
HOÀNG THỊ PHƯƠNG ANH

Bài viết tìm hiểu mối quan hệ giữa tập trung quyền sở hữu và chất lượng thu nhập của các công ty Việt Nam thông qua hai thước đo đại diện của chất lượng thu nhập là tính ổn định của thu nhập và tính thận trọng trong ghi nhận thông tin kế toán. Dữ liệu nghiên cứu bao gồm các công ty trong chỉ số VN100 được niêm yết liên tục trong giai đoạn 2017 - 2022 trên Sở Giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh. Kết quả nghiên cứu cho thấy, các công ty có tập trung quyền sở hữu cao sẽ có tính ổn định của thu nhập càng cao hay chất lượng thu nhập của công ty càng cao, dẫn đến các thông tin được cung cấp trong các báo cáo tài chính là các thông tin có giá trị để sử dụng cho các mô hình định giá, đặc biệt là yếu tố thu nhập. Ngoài ra, không tìm thấy tác động của tập trung quyền sở hữu đến chất lượng thu nhập ở môi trường doanh nghiệp Việt Nam.

Từ khóa: chất lượng thu nhập, tập trung quyền sở hữu, tính ổn định của thu nhập, tính thận trọng trong ghi nhận thông tin kế toán.

This study investigates the relationship between ownership concentration and income quality of Vietnamese companies through two representative measures of income quality: income stability and conservatism in accounting information recognition. The research data consists of companies in the VN100 index, continuously listed from 2017 to 2022 on the Ho Chi Minh City Stock Exchange. The results show that companies with high ownership concentration tend to have higher income stability or higher income quality, resulting in the information provided in financial reports being valuable in pricing models, especially income factors. Additionally, no impact of ownership concentration on income quality was found in the Vietnamese business environment.

Keywords: income quality, ownership concentration, income stability, conservatism in accounting information recognition.

1. Giới thiệu

Các nhà đầu tư thường phải phân tích một lượng lớn thông tin tài chính rồi mới có thể đưa ra được những quyết định đầu tư đúng đắn nhất; những thông tin quan trọng này chính là những con số đến từ các báo cáo tài chính của các công ty, đặc biệt là từ

báo cáo thu nhập. Thu nhập là một yếu tố thường được sử dụng với nhiều mục đích

Đinh Thị Thu Hiền, ThS., Trường đại học Mở Thành phố Hồ Chí Minh; Đinh Thị Thu Hà, TS., Trường đại học Thái Bình Dương; Nguyễn Thị Thom, Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh; Hoàng Thị Phương Anh, ThS., Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh.