

## TÁC ĐỘNG CỦA QUẢN TRỊ CÔNG TY ĐẾN NGUYÊN TẮC THẬN TRỌNG TRONG KẾ TOÁN TẠI CÁC DOANH NGHIỆP Ở VIỆT NAM

**Impact of corporate governance on conservatism principle: evidence from the listed companies on the Vietnam stock exchange**

HOÀNG THỊ PHƯƠNG ANH  
ĐINH THỊ THU HÀ  
VŨ MINH HÀ  
NGUYỄN ĐOÀN MINH PHƯƠNG

*N*ghiên cứu này điều tra ảnh hưởng của các thuộc tính quản trị công ty đến nguyên tắc thận trọng trong kế toán của 69 công ty phi tài chính được niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam trong giai đoạn 2015 - 2022. Chỉ số Givoly và Hayn (2000) được sử dụng để đo lường tính thận trọng trong kế toán. Các cơ chế quản trị công ty được sử dụng gồm đặc điểm của hội đồng quản trị, cơ cấu sở hữu và chất lượng kiểm toán. Kết quả nghiên cứu cho thấy, tính độc lập của hội đồng quản trị, mức độ tập trung quyền sở hữu tác động tích cực lên nguyên tắc thận trọng trong kế toán, các biến liên quan đến quyền sở hữu thể chế và quy mô của hội đồng quản trị lại cho thấy tác động ngược chiều. Các biến còn lại bao gồm tỷ lệ sở hữu của nhà quản lý, tính tách biệt giữa vị trí tổng giám đốc và chủ tịch hội đồng quản trị và chất lượng kiểm toán đều không có ý nghĩa thống kê.

**Từ khóa:** hội đồng quản trị, cơ cấu sở hữu, chất lượng kiểm toán, tổng giám đốc, chỉ số Givoly-Hayn.

*T*his study investigates the relationship between corporate governance and the conservatism principle of the 69 non-financial listed companies in 2015-2022. The Givoly và Hayn (2000) indexes are a proxy for accounting conservatism. Corporate governance includes board characteristics, ownership structure, and audit quality. Our results show that board independence and ownership concentration positively affect accounting conservatism, while institutional ownership and board size negatively impact it. Managerial ownership, CEO duality, and audit quality, on the other hand, are not statistically significant.

**Keywords:** board of directors, ownership structure, audit quality, CEO, Givoly-Hayn index.

Hoàng Thị Phương Anh, ThS., Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh; Đinh Thị Thu Hà, TS., Trường đại học Thái Bình Dương; Vũ Minh Hà, ThS., Ban Nghiên cứu - phát triển và gắn kết toàn cầu, Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh; Nguyễn Đoàn Minh Phương, Khoa tài chính, Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh.