

Фам Дук Хієу, Хоанг Ха Ань

Структура капіталу та управління доходами на основі накопичень серед нефінансових в'єтнамських фірм, зареєстрованих на біржі

Основна мета статті – вивчити вплив структури капіталу фірми на практику управління доходами за принципом нарахування шляхом проведення емпіричного дослідження, що охоплює 51 нефінансову в'єтнамську компанію, зареєстровану на біржі з 2013 по 2022 рік. Щоб оцінити практику управління прибутками за принципом нарахування, використано модифіковану модель Дечова та Дічева (2002). Виконано регресію між оціночними значеннями управління доходами на основі нарахувань і групою змінних структури капіталу та контрольних змінних, які, як передбачається, впливають на практику управління доходами. Для вирішення економетричних питань використовується можлива узагальнена модель найменших квадратів. Емпіричні результати показують, що діяльність з управління доходами на основі накопичень свідчить про значний негативний вплив інституційної власності. Однак інші гіпотетичні змінні, як-от право власності на управління, концентрація власності, іноземна власність і леверидж, не мають, як очікувалося, визначального впливу. ROA, один із п'яти контрольних факторів, позитивно впливає на практику управління доходами на основі накопичень, тоді як розмір компанії має негативний вплив. У дослідженні надається корисна інформація інвесторам і зацікавленим сторонам для прийняття інвестиційних рішень у В'єтнамі. Емпіричні висновки також ґрунтуються на рекомендаціях щодо контролю за практикою управління доходами на в'єтнамських підприємствах, зареєстрованих на біржі, з метою покращення якості облікової інформації, таким чином сприяючи сталому розвитку В'єтнамської фондової біржі.

Ключові слова: управління доходами на основі нарахувань, дискреційні нарахування, структура капіталу, В'єтнам

Класифікація JEL: G32, M41, M42, M48



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.