

До Тхі Ван Транг, Дін Хонг Лін

Дослідження впливу спотворення бухгалтерської звітності на ліквідність ринку

У статті проаналізовано вплив спотворення бухгалтерської звітності на ліквідність ринку за глибиною ринку. Через недискреційні нарахування керівники ставлять за мету показати приголомшливі результати діяльності своїх компаній та управляти своїми доходами. Як наслідок, інвестори мають проблеми при оцінці вартості акції, виникає непорозуміння щодо ліквідності ринку через спотворення бухгалтерської звітності.

З цією метою було впроваджено модель з фіксованими ефектами для аналізу фінансової інформації від 170 лістингових компаній на В'єтнамській фондовій біржі з 2013 до 2016 рр. Емпіричні результати свідчать про вплив спотворення бухгалтерської звітності на ліквідність ринку. Це означає, що чим вищий ступінь спотворення бухгалтерської звітності, тим вища ліквідність ринку. Стаття робить додатковий внесок у аналіз таких факторів ліквідності ринку як спотворення бухгалтерської звітності, розмір компанії, денний обсяг акцій у доларах, середній обсяг акцій у доларах, денний дохід від акції, середня ціна акції на момент закриття біржі.

Ключові слова: спотворення бухгалтерської звітності, дискреційні нарахування, недискреційні нарахування, ліквідність ринку, ринок цінних паперів В'єтнаму

Класифікація JEL: M40, M41, G34



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті

До Тхі Ван Транг, Дін Хонг Лін

Исследование влияния искажения бухгалтерской отчетности на ликвидность рынка

В статье проанализировано влияние искажения бухгалтерской отчетности на ликвидность рынка по глубине рынка. Через недискреционных начислений руководители ставят целью показать потрясающие результаты деятельности своих компаний и управлять своими доходами. Как следствие, инвесторы имеют проблемы при оценке стоимости акции, возникает недоразумение относительно ликвидности рынка из-за искажения бухгалтерской отчетности.

С этой целью была внедрена модель с фиксированными эффектами для анализа финансовой информации от 170 листинговых компаний на Вьетнамской фондовой бирже с 2013 до 2016 гг. Эмпирические результаты свидетельствуют о влиянии искажения бухгалтерской отчетности на ликвидность рынка. Это означает, что чем выше степень искажения бухгалтерской отчетности, тем выше ликвидность рынка. Статья делает дополнительный вклад в анализ таких факторов ликвидности рынка как искажение бухгалтерской отчетности, размер компании, дневной объем акций в долларах, средний объем акций в долларах, дневной доход от акции, средняя цена акции на момент закрытия биржи.

Ключевые слова: искажение бухгалтерской отчетности, дискреционные начисления, недискреционные начисления, ликвидность рынка, рынок ценных бумаг Вьетнама

Классификация JEL: M40, M41, G34



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.