

Tác động của công cụ an toàn vĩ mô tín dụng đến khả năng sinh lời của các ngân hàng thương mại Việt Nam

Phạm Phương Anh^(*) • Nguyễn Nhật Minh

Ngày nhận bài: 26/7/2024 | Biên tập xong: 04/9/2024 | Duyệt đăng: 12/9/2024

TÓM TẮT: Bài viết nghiên cứu tác động của các công cụ an toàn vĩ mô (ATVM) tín dụng đến khả năng sinh lời (KNSL) của 27 ngân hàng thương mại (NHTM) Việt Nam trong giai đoạn quý 3/2014 đến quý 3/2023. Nghiên cứu sử dụng phương pháp hồi quy dữ liệu bảng kết hợp cùng các kiểm định khắc phục hiện tượng nội sinh và kiểm tra tính vững đều có kết quả nghiên cứu thống nhất. Theo đó, kết quả thực nghiệm chỉ ra rằng quy định ATVM tín dụng được điều chỉnh theo hướng thắt chặt có tác động cùng chiều đến KNSL của NHTM Việt Nam. Đặc biệt, kết quả từ mô hình hồi quy phân vị chỉ ra rằng các NHTM có KNSL ở mức thấp và trung bình tuân thủ các quy định ATVM thắt chặt sẽ cải thiện KNSL tốt hơn so với các ngân hàng có KNSL ở mức cao. Trên cơ sở đó, nghiên cứu đưa ra một số khuyến nghị đối với Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) và các NHTM Việt Nam khi xây dựng các quy định này.

TỪ KHÓA: An toàn vĩ mô tín dụng, khả năng sinh lời, ngân hàng thương mại, Việt Nam.

Mã phân loại JEL: C22, C23, G21, G38.

DOI: <https://doi.org/10.63065/ajeb.vn.2024.....>

1. Giới thiệu

Sau cuộc khủng hoảng kinh tế toàn cầu năm 2008, chính sách ATVM được kích hoạt và phát huy tác dụng trong việc phòng ngừa và hạn chế rủi ro tiềm ẩn cho hệ thống ngân hàng (Caruana, 2010). Chính sách ATVM bao gồm các nhóm công cụ liên quan đến tín dụng, vốn, thanh khoản và ngoại hối được sử dụng nhằm tăng khả năng phục hồi của các tổ chức tài chính và người đi vay đối với các cú sốc trên thị trường và ngăn ngừa các dịch vụ tài chính tiềm ẩn nguy cơ gây hậu quả nghiêm

trọng với nền kinh tế thực (FSB, 2011). Tại Việt Nam, những ảnh hưởng của cuộc khủng hoảng tài chính thế giới năm 2008 đã tác động không nhỏ đến hệ thống NHTM nói chung và hoạt động tín dụng của các ngân hàng này nói riêng. Để giảm thiểu những ảnh hưởng và đảm bảo ổn định tài chính vĩ mô, NHNN đã

^(*) **Phạm Phương Anh** - Học viện Ngân hàng; 12 Chùa Bộc, Phường Quang Trung, Quận Đống Đa, Hà Nội; **Email:** anhpp@hvn.edu.vn.