

Đo lường rủi ro tín dụng của khách hàng doanh nghiệp tại ngân hàng thương mại

Nguyễn Thị Cành⁽¹⁾ • Nguyễn Đình Thiên⁽²⁾

Ngày nhận bài: 01/12/2016 | Biên tập xong: 02/5/2017 | Duyệt đăng: 10/5/2017

TÓM TẮT: Bài nghiên cứu này áp dụng mô hình xác suất (Probit) và phân tích phân biệt (Discriminant Analysis) để đo lường rủi ro tín dụng (RRTD) của khách hàng doanh nghiệp tại ngân hàng thương mại (NHTM) cổ phần An Bình. Từ nguồn số liệu báo cáo tài chính của 225 khách hàng doanh nghiệp của NHTM An Bình trong giai đoạn 2011-2013 và thực hiện một triệu lần kỹ thuật lấy mẫu lại (bootstrap), kết quả nghiên cứu cho thấy, các yếu tố tác động đến RRTD bao gồm tỷ số thanh toán bằng tiền mặt, tỷ lệ tổng nợ trên tổng tài sản, tỷ lệ nợ ngắn hạn trên tổng nợ, tỷ lệ lợi nhuận sau thuế trên vốn chủ sở hữu, tỷ lệ tài sản ngắn hạn trên tổng tài sản. Trong đó, tỷ số thanh toán bằng tiền mặt có tác động nhiều nhất đến RRTD của khách hàng doanh nghiệp.

TỪ KHÓA: rủi ro tín dụng, mô hình xác suất, phân tích phân biệt

1. Giới thiệu

RRTD là xác suất doanh nghiệp mất khả năng thanh toán các nghĩa vụ tài chính theo cam kết do các yếu tố bất ngờ hoặc hoạt động kinh doanh kém hiệu quả trong tương lai gây ra. Vì vậy, đo lường RRTD thường được các tổ chức đánh giá thông qua định hạng tín nhiệm.

Tại Việt Nam, một vài tổ chức trong nước đã được các công ty nước ngoài thực hiện đánh giá RRTD. Tuy nhiên, tồn tại nhiều sự khác biệt trong chuẩn mực báo cáo tài chính, cách quản lý và những mối quan hệ tín dụng giữa Việt Nam và thế giới. Do đó, các tổ chức đánh giá RRTD vẫn chưa có cái nhìn đầy đủ để phản ánh chính xác môi trường và sức mạnh của các công ty Việt Nam.

Trong khi đó, đánh giá RRTD doanh nghiệp trong nước chưa được nghiên cứu rộng rãi. Do đó, nghiên cứu này sử dụng mô hình xác suất (probit model) kết hợp kỹ thuật lấy

mẫu lại (bootstrap) sẽ giúp các NHTM nhận thấy rõ hơn tầm quan trọng của kỹ thuật đo lường RRTD.

2. Cơ sở lý luận và tổng quan các nghiên cứu

Nhiều nghiên cứu đã áp dụng mô hình Z-Score của Altman (1968) và mô hình ZETA được phát triển dựa trên các mô hình Z-Score để đánh giá các yếu tố tác động đến khả năng phá sản. Theo mô hình này, các biến độc lập

⁽¹⁾ Nguyễn Thị Cành - Trường Đại học Kinh tế - Luật, Đại học Quốc gia TP.HCM; Khu phố 3, Phường Linh Xuân, Quận Thủ Đức; TP. Hồ Chí Minh; **Email:** canhnt@uel.edu.vn.

⁽²⁾ Nguyễn Đình Thiên - **Email:** thienise@gmail.com.