

Tác động của điều tiết ngân hàng lên ổn định ngân hàng: Bằng chứng từ các nước đang phát triển

Phạm Thị Thúy Diễm^(*)

Ngày nhận bài: 19/02/2022 | Biên tập xong: 02/5/2022 | Duyệt đăng: 10/5/2022

TÓM TẮT: Sử dụng ước lượng moment tổng quát hệ thống hai bước (SGMM), bài viết điều tra tác động của điều tiết ngân hàng (ĐTINH) lên ổn định ngân hàng (OĐNH) (được đo lường bằng chỉ số Z-scores của ngân hàng) ở 26 nước đang phát triển trước, trong và sau cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu 2007–2008. Các bằng chứng thực nghiệm cho thấy, ĐTINH càng nghiêm ngặt không có tác động đáng kể lên OĐNH nhưng không phải ở tất cả các khía cạnh của điều tiết. Cụ thể, giới hạn tổng thể các hoạt động ngân hàng có ảnh hưởng tiêu cực đáng kể và có ý nghĩa thống kê lên OĐNH. Bên cạnh đó, một số biện pháp kiểm soát cũng có tác động đáng kể lên OĐNH ở các nước đang phát triển bao gồm chỉ số giảm phát GDP, độ mở tài chính, chất lượng thể chế và sự tương tác giữa độ mở tài chính và chất lượng thể chế.

TỪ KHÓA: Điều tiết ngân hàng, ổn định ngân hàng, các nước đang phát triển.

Mã phân loại JEL: E44, G21, G38.

1. Giới thiệu

Một số nghiên cứu cho rằng, một hệ thống tài chính vững mạnh nói chung và ngân hàng nói riêng không thể thiếu vai trò ĐTINH hiệu quả (Lawson, Barnes, & Sollie, 2009; Demaestri & Guerrero, 2003). Cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu 2007–2008 bắt nguồn từ Mỹ là một ví dụ điển hình trong việc xem nhẹ vai trò ĐTINH của Chính phủ Mỹ. Tuy nhiên, đây cũng là cơ hội cho việc tái cấu trúc hệ thống ngân hàng nói chung và cải cách lại hệ thống ĐTINH nói riêng ở các nước trên thế giới.

Nhiều công trình đánh giá tác động của ĐTINH lên OĐNH được thực hiện ở các nước trên thế giới như Barth & ctg (2004), Klomp & de Haan (2009), Gaganis & Pasiouras

(2013),... Tuy nhiên, nghiên cứu về tác động của ĐTINH lên OĐNH ở các nước đang phát triển trước, trong và sau khủng hoảng tài chính toàn cầu 2007–2008 đến nay vẫn chưa nhận được nhiều sự quan tâm. Cho đến nay, một số nghiên cứu thực nghiệm sử dụng chỉ số tài chính để đo lường OĐNH như nợ xấu hoặc tính thanh khoản (Barth & ctg, 2002). Tuy nhiên, theo nhiều nghiên cứu, chỉ báo Z-score được sử dụng phổ biến hơn so với các

^(*) **Phạm Thị Thúy Diễm** - Trường Đại học Ngân hàng TP.HCM; 36 Tôn Thất Đạm, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh; **Email:** diemptt@buh.edu.vn.