

Tác động của sở hữu nước ngoài đến rủi ro thanh khoản tại các ngân hàng thương mại Việt Nam

Bùi Đan Thanh^(*) • Nguyễn Quang Huy

Ngày nhận bài: 05/4/2022 | Biên tập xong: 02/5/2022 | Duyệt đăng: 10/5/2022

TÓM TẮT: Bài viết nghiên cứu ảnh hưởng của tỷ lệ sở hữu nước ngoài (SHNN) đến rủi ro thanh khoản (RRTK) của các ngân hàng thương mại (NHTM) Việt Nam trong giai đoạn 2009–2020. Sử dụng các phương pháp hồi quy dữ liệu bảng bao gồm Pooled OLS, FEM, REM và GLS với mẫu dữ liệu của 30 NHTM Việt Nam, kết quả nghiên cứu cho thấy tỷ lệ SHNN càng cao thì RRTK của các NHTM càng giảm. Bên cạnh đó, các biến rủi ro tín dụng, tỷ lệ vốn chủ sở hữu, tỷ lệ cho vay trên huy động vốn và tăng trưởng kinh tế có tác động đáng kể đến RRTK.

TỪ KHÓA: Sở hữu nước ngoài, rủi ro thanh khoản, ngân hàng thương mại, ước lượng GLS, Việt Nam.

Mã phân loại JEL: G21, G32, G38.

1. Giới thiệu

Về khía cạnh lý thuyết, Eichberger & Summer (2005) cho rằng, thanh khoản yếu kém là dấu hiệu đầu tiên cho thấy ngân hàng đang gặp rủi ro về tài chính. RRTK là rủi ro có ảnh hưởng nhiều nhất trong các loại rủi ro của ngân hàng, nó tác động đến hoạt động kinh doanh của từng NHTM nói riêng và cả hệ thống ngân hàng nói chung, kéo theo là sự suy thoái của một quốc gia. Trên thế giới đã có một số nghiên cứu về SHNN và RRTK nhưng được chia làm hai trường phái. Có tác động cùng chiều giữa SHNN và RRTK, nghĩa là khi SHNN càng tăng thì rủi ro mang lại cho NHTM càng cao (Saunders, Strock, & Travlos, 1990; Goodhart & Schoenmaker, 2006;

Schoenmaker & Oosterloo, 2007; Lee, 2008; Hammami & Boubaker, 2015). Trong khi đó, ở phía ngược lại một số nghiên cứu lại khẳng định, các cổ đông nước ngoài có vai trò giúp ổn định thanh khoản và giảm các RRTK hệ thống của các ngân hàng bản địa (Demirgüç-Kunt, Levine, & Min, 1998; Laeven, 1999; Detragiache & Gupta, 2006; Võ Xuân Vinh & Mai Xuân Đức, 2017).

Sau khi lược khảo các nghiên cứu trước, nhóm tác giả nhận thấy ở khía cạnh học thuật

^(*) **Bùi Đan Thanh** - Trường Đại học Ngân hàng TP.HCM; 56 Hoàng Diệu 2, Quận Thủ Đức, Thành phố Hồ Chí Minh; **Email:** thanhbd@buh.edu.vn.