

# Các yếu tố ảnh hưởng đến rủi ro thanh khoản của các ngân hàng thương mại tại Việt Nam

Bùi Đan Thanh<sup>(\*)</sup> • Nghiêm Hoàng Thảo Vy • Nguyễn Ngọc Huyền

Ngày nhận bài: 02/8/2022 | Biên tập xong: 05/9/2022 | Duyệt đăng: 12/9/2022

**TÓM TẮT:** Bài viết nghiên cứu tác động của các yếu tố đến rủi ro thanh khoản (RRTK) của các ngân hàng thương mại (NHTM) tại Việt Nam giai đoạn 2011–2021. Bài viết sử dụng số liệu của 26 ngân hàng chiếm tỷ trọng lớn trong tổng tài sản của hệ thống NHTM Việt Nam. Các yếu tố trong mô hình nghiên cứu bao gồm là quy mô ngân hàng (SIZE), khả năng sinh lợi trên vốn chủ sở hữu (ROE), tỷ lệ vốn chủ sở hữu (CAP), tỷ lệ nợ xấu (NPL), tỷ lệ dự phòng rủi ro tín dụng (LLR), tỷ lệ cho vay trên tổng huy động (LDR), tỷ lệ lạm phát (INF) và tỷ lệ tăng trưởng kinh tế (GDP). Bằng việc sử dụng phương pháp hồi quy dữ liệu bảng OLS, phương pháp hồi quy theo mô hình tác động cố định FEM và tác động ngẫu nhiên REM, kết quả cho thấy quy mô ngân hàng (SIZE), tỷ lệ vốn chủ sở hữu (CAP), tỷ lệ dự phòng rủi ro tín dụng (LLR), tỷ lệ cho vay trên tổng huy động (LDR) và tỷ lệ tăng trưởng kinh tế (GDP) có mối quan hệ cùng chiều với RRTK của ngân hàng. Trong khi đó, khả năng sinh lợi trên vốn chủ sở hữu (ROE), tỷ lệ nợ xấu (NPL) và tỷ lệ lạm phát (INF) có mối quan hệ ngược chiều với RRTK của ngân hàng.

**TỪ KHÓA:** Yếu tố tác động, rủi ro thanh khoản, mô hình FEM, mô hình REM.

**Mã phân loại JEL:** C00, C12, G00, G21.

## 1. Giới thiệu

Từ sự sụp đổ của cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu năm 2008, các nhà nghiên cứu, nhà hoạch định trên thế giới dần quan tâm và nhận ra rằng thanh khoản đóng vai trò quan trọng, góp phần quyết định sự phát triển và tồn tại của các tổ chức tín dụng. Tuy nhiên, đây vẫn là vấn đề được các nhà nghiên cứu trong và ngoài nước quan tâm khi mà nguy cơ tiềm ẩn RRTK của các ngân hàng còn khá cao cũng như việc giám sát RRTK chưa được

như kỳ vọng. Hệ thống NHTM chính là nơi cung cấp vốn chính cho nền kinh tế đối với thị trường vốn chưa phát triển như Việt Nam. Do đó, cần thúc đẩy việc phát triển, đổi mới và nâng cao nhận thức công tác quản lý RRTK

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