

Cấu trúc thị trường và ổn định tài chính của các ngân hàng Việt Nam: Bằng chứng từ cách tiếp cận cấu trúc và phi cấu trúc

Dương Thị Mai Phương^(*) • Đặng Văn Dân

Ngày nhận bài: 29/3/2023 | Biên tập xong: 02/6/2023 | Duyệt đăng: 10/6/2023

TÓM TẮT: Mục tiêu của nghiên cứu này là đánh giá tác động của của cấu trúc thị trường (CTTT) đối với ổn định tài chính (OĐTC) của hệ thống ngân hàng Việt Nam. Mô hình Moment tổng quát (GMM) được áp dụng để tiến hành phân tích hồi quy với mẫu khảo sát gồm 30 ngân hàng trong giai đoạn 2007–2021. Nghiên cứu tiếp cận CTTT thông qua sức mạnh thị trường và mức độ tập trung của thị trường, bằng cách sử dụng các phép đo khác nhau dựa trên chỉ số thống kê Herfindahl-Hirschman, thị phần của những ngân hàng dẫn đầu (cách tiếp cận cấu trúc) và chỉ số của Lerner (cách tiếp cận phi cấu trúc). Sự OĐTC được đo lường bằng cách sử dụng chỉ số Z-score. Kết quả chỉ ra, sức mạnh thị trường lớn dẫn đến sự ổn định của ngân hàng cao hơn và giảm khả năng rủi ro tổng thể. Hay nói cách khác, kết quả cho thấy rằng cạnh tranh lớn hơn có thể làm suy yếu sự ổn định tổng thể của ngân hàng. Tuy nhiên, sự tập trung gia tăng dẫn đến sự kém OĐTC và tăng rủi ro mất khả năng thanh toán của ngân hàng. Từ những kết quả này, bài viết chỉ ra những hàm ý chính sách nhằm giúp gia tăng sự ổn định của hệ thống ngân hàng Việt Nam.

TỪ KHÓA: Cạnh tranh ngân hàng, cấu trúc thị trường, ổn định tài chính, tập trung thị trường.

Mã phân loại JEL: G21, G28.

1. Giới thiệu

Sự thay đổi CTTT là một hiện tượng phổ biến của các ngành kinh doanh, trong đó có ngành ngân hàng trong nền kinh tế thị trường. Trong những năm gần đây, môi trường kinh doanh mà ngành ngân hàng đối mặt là rất phức tạp và có nhiều biến động. Đồng thời, sự cạnh tranh giữa các ngân hàng ngày càng trở

nên gay gắt, kéo theo nhiều ngân hàng không thể duy trì được sức mạnh thị trường như trước đó. Kể từ năm 2007, khi Việt Nam gia

^(*) **Dương Thị Mai Phương** - Trường Đại học Sài Gòn; 105 Bà Huyện Thanh Quan, Phường Võ Thị Sáu, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh; **Email:** dtmphuong@sgu.edu.vn.