

# Đặc điểm hội đồng quản trị và rủi ro phá sản: Sự khác biệt trong cấu trúc sở hữu của các ngân hàng thương mại Việt Nam

Lê Hà Diễm Chi<sup>(\*)</sup>

Ngày nhận bài: 05/4/2024 | Biên tập xong: 02/5/2024 | Duyệt đăng: 10/5/2024

**TÓM TẮT:** Bài viết nhằm đánh giá tác động của đặc điểm hội đồng quản trị (HĐQT) đến rủi ro phá sản (RRPS) và xem xét vai trò điều tiết của yếu tố sở hữu Nhà nước (SHNN) đến mối quan hệ này. Bằng việc sử dụng dữ liệu bảng tạo ra từ báo cáo tài chính của 25 ngân hàng thương mại (NHTM) Việt Nam giai đoạn 2012–2022 và phương pháp ước lượng SGMM để xử lý hiện tượng nội sinh, kết quả nghiên cứu cho thấy những đặc điểm của HĐQT hạn chế RRPS của ngân hàng bao gồm quy mô của HĐQT, trình độ học vấn của các thành viên HĐQT, trách nhiệm kép của CEO trong HĐQT, và sự tham gia của nữ giới trong HĐQT. Ngược lại, tính độc lập của HĐQT làm tăng RRPS. Kết quả biến đổi tiết cho thấy vai trò tích cực của SHNN trong giảm thiểu RRPS. Cụ thể, những ngân hàng có SHNN, quy mô HĐQT lớn có RRPS cao hơn; trình độ học vấn ảnh hưởng cùng chiều đến RRPS ở các ngân hàng SHNN mạnh hơn so với ở những ngân hàng không có SHNN; trách nhiệm kép của CEO ở các ngân hàng có SHNN có tác động cùng chiều mạnh mẽ hơn trong việc giảm nguy cơ phá sản. Kết quả nghiên cứu giúp khuyến nghị một cơ cấu HĐQT hiệu quả, bảo đảm ổn định ngân hàng và giảm nguy cơ phá sản.

**TỪ KHÓA:** Đặc điểm hội đồng quản trị, sở hữu nhà nước, rủi ro phá sản, SGMM.

**Mã phân loại JEL:** C35, G21, G32, G34.

**DOI:** <https://doi.org/10.63065/ajeb.vn.2024.218.96628>.

## 1. Giới thiệu

Sự sụp đổ gần đây của một số ngân hàng lớn trên thế giới như Silicon Valley Bank (SVB), Signature Bank như là một lời nhắc nhở rằng, mặc dù các nhà quản trị doanh nghiệp đã nỗ lực hết sức để điều tiết ngành ngân hàng sau cuộc khủng hoảng tài chính năm 2008, nhưng các ngân hàng vẫn có khả

năng thất bại. Sự phá sản của các ngân hàng không chỉ ảnh hưởng đến bản thân các ngân hàng mà còn ảnh hưởng đến nền kinh tế toàn

<sup>(\*)</sup> Lê Hà Diễm Chi - Trường Đại học Ngân hàng TP.HCM, 56 Hoàng Diệu 2, Thành phố Thủ Đức; Email: chilhd@hub.edu.vn.