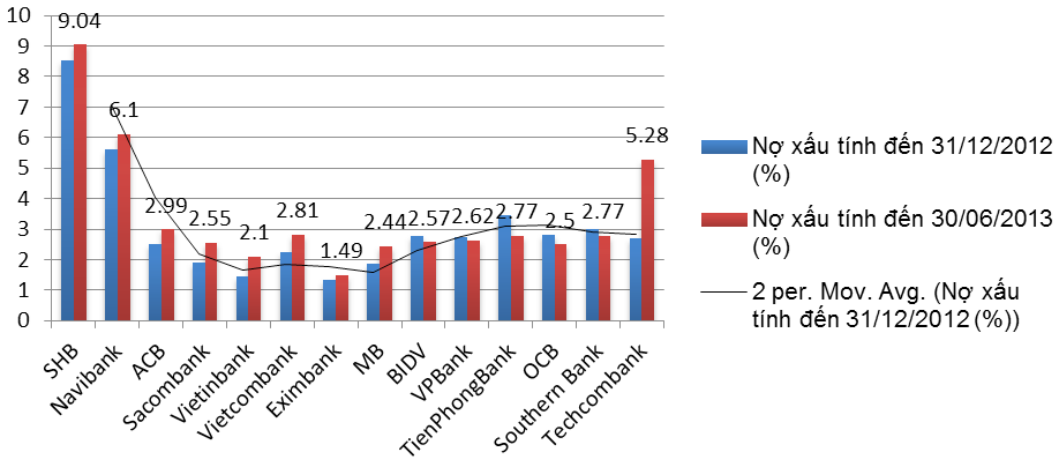


Nâng cao năng lực xử lý nợ xấu của VAMC trong thời gian tới

Nợ xấu được ví như “cục máu đông” có thể gây tắc nghẽn hoạt động của hệ thống ngân hàng, cản trở sự phát triển của nền kinh tế. Khi nợ xấu quá lớn đến mức bản thân ngân hàng (NH) và khách hàng không thể tự giải quyết được thì cần sự can thiệp của bên thứ ba để làm tan chảy “cục máu đông” này. Trong số các biện pháp xử lý nợ thì biện pháp thành lập một Công ty quản lý nợ và khai thác tài sản (Asset Management Company- AMC) được đánh giá là hiệu quả nhất, tiết kiệm chi phí nhất, thời gian xử lý ngắn nhất, phù hợp nhất với điều kiện thị trường và nền kinh tế nước ta xuất phát từ kinh nghiệm của các nước và thực trạng nợ xấu của Việt Nam. Vì thế, Công ty khai thác và quản lý tài sản Việt Nam (VAMC) đã ra đời vào năm 2013- đánh dấu một bước đi mới trong việc xử lý nợ xấu. Sau gần hai năm hoạt động, VAMC đã đạt được những thành công nhất định và cũng còn không ít tồn tại. Bài viết giới thiệu bối cảnh sự ra đời và chức năng của VAMC, sau đó đi vào tìm hiểu thực trạng xử lý nợ xấu của VAMC trong thời gian qua; cuối cùng bài viết đưa ra một số giải pháp để nâng cao năng lực của VAMC dựa trên đánh giá hoạt động của VAMC trong thời gian qua.

Hình 1. Tỷ lệ nợ xấu của một số ngân hàng cuối năm 2012 và 6 tháng đầu năm 2013



Nguồn: Tổng hợp từ báo cáo định kỳ các TCTD tính đến 30/06/2013

Từ khóa: VAMC, nợ xấu

1. Sự ra đời và chức năng của VAMC

1.1. Bối cảnh ra đời

Khách hàng sử dụng vốn vay không hiệu quả, NH thẩm định không tốt, điều kiện cho vay lỏng lẻo, các quy định của cơ quan quản lý không đầy đủ, chặt chẽ... là những nguyên nhân chính làm cho tỷ lệ nợ xấu tăng khá mạnh trong 6 tháng đầu năm 2013 (Hình 1).

Hình 1 cho thấy, tại thời điểm 30/6/2013, SHB là NH có tỷ lệ nợ xấu cao nhất với con số 5.288 tỷ đồng, chiếm 9,04% tổng dư nợ. Tình hình nợ xấu của các NH có chiều hướng tăng trong 6 tháng đầu năm 2013 cả về tuyệt đối và tương đối, cả về số lượng lẫn chất lượng của nợ xấu. Trong đó, tỷ lệ nợ xấu của Techcombank là đáng báo động nhất, với tỷ lệ nợ xấu tăng gấp đôi.

Trong cơ cấu nợ xấu của các NH, nợ nhóm 5 gia tăng liên

thời kỳ trì trệ.

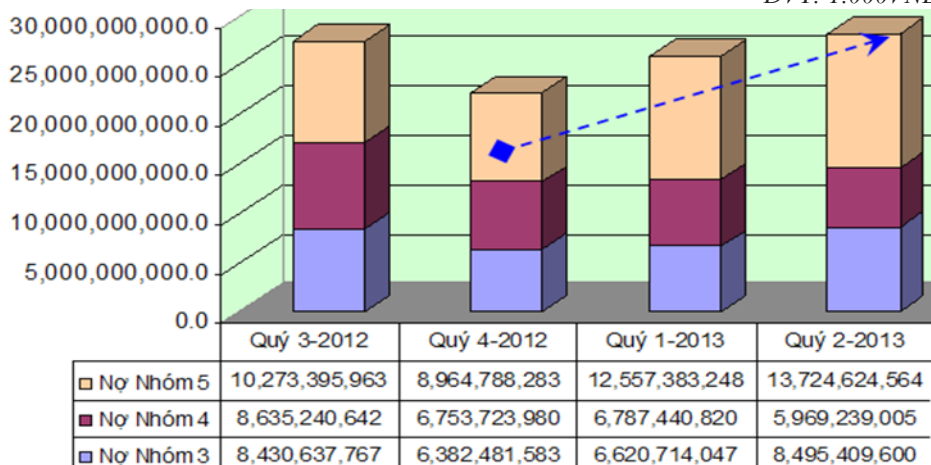
Đứng trước tình hình nợ xấu tăng cao, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) đã tiến hành nhiều biện pháp và một trong số đó là thành lập VAMC vào ngày 09/7/2013 với số vốn điều lệ 500 tỷ đồng. VAMC được kỳ vọng sẽ trở thành công cụ hữu ích cho quá trình tái cấu trúc nền kinh tế, đẩy nhanh xử lý nợ xấu trong hệ thống các NH trong bối cảnh kinh tế vừa thoát khỏi suy thoái.

1.2. Chức năng của VAMC

Sau khi chính thức đi vào hoạt động, VAMC từng bước thực hiện các chức năng của mình, đó là: Mua nợ xấu của các tổ chức tín dụng (TCTD); thu hồi nợ, đòi nợ và xử lý, bán nợ và tài sản đảm bảo (TSDB); quản lý các khoản nợ xấu đã mua và kiểm tra, giám sát chúng để đạt được

Hình 2. Cơ cấu nợ xấu của hệ thống ngân hàng tính đến 30/6/2013

DVT: 1.000VND



Nguồn www.cafef.vn

hiệu quả xử lý nợ xấu một cách tốt nhất; cơ cấu lại khoản nợ, điều chỉnh điều kiện trả nợ, chuyển nợ thành vốn góp, vốn cổ phần của khách hàng vay; bảo lãnh vay vốn; thực hiện đầu tư, nâng cấp, khai thác, sử dụng, cho thuê TSĐB mà đã được VAMC thu nợ, hay tư vấn, môi giới, bán nợ và tài sản. Qua việc thực hiện tốt những chức năng này, VAMC hứa hẹn sẽ khơi thông dòng chảy vốn, lành mạnh hóa hệ thống tài chính NH, thúc đẩy kinh tế phát triển.

2. Thực trạng hoạt động của VAMC từ khi thành lập cho tới nay

2.1. Nguồn vốn để hoạt động

Theo Nghị định 53/2013/NĐ-CP của Chính Phủ, VAMC có các nguồn vốn sau:

- Vốn điều lệ: Ban đầu, số vốn điều lệ được xác định là 500 tỷ đồng. Con số 500 tỷ đồng vốn điều lệ của VAMC khi thành lập so với khoản nợ xấu của hệ thống NH thời điểm đó còn rất hạn chế, chỉ đủ chi phí cho cơ sở vật chất ban đầu của VAMC như đầu tư cho trụ sở, máy móc, thiết bị... Vì thế, ngày 31/3/2015 Chính phủ đã ban hành Nghị định số 34/2015/NĐ-CP sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 53/2013/NĐ-CP về thành lập, tổ chức và hoạt động của VAMC, có hiệu lực kể từ ngày 05/4/2015. Theo đó, vốn điều lệ của VAMC tăng từ 500 tỷ đồng lên 2.000

tỷ đồng. Mục đích của việc tăng vốn điều lệ để phát triển phương thức mua bán nợ theo giá thị trường bởi từ khi thành lập cho đến nay VAMC vẫn mua bán nợ theo phương thức phát hành trái phiếu đặc biệt (TPĐB). Thực tế đến hết tháng 9/2015, VAMC chưa được tăng vốn điều lệ theo quy định mới này vì chưa xác định được chính xác mục đích sử dụng vốn của VAMC.

- VAMC phát hành TPĐB để mua các khoản nợ xấu của TCTD. VAMC trả cho các TCTD TPĐB và nhận về các khoản nợ xấu. Các TCTD có thể sử dụng TPĐB này để vay tái cấp vốn.

2.2. Hoạt động mua lại nợ xấu trên thị trường

o Từ khi thành lập tới cuối năm 2013

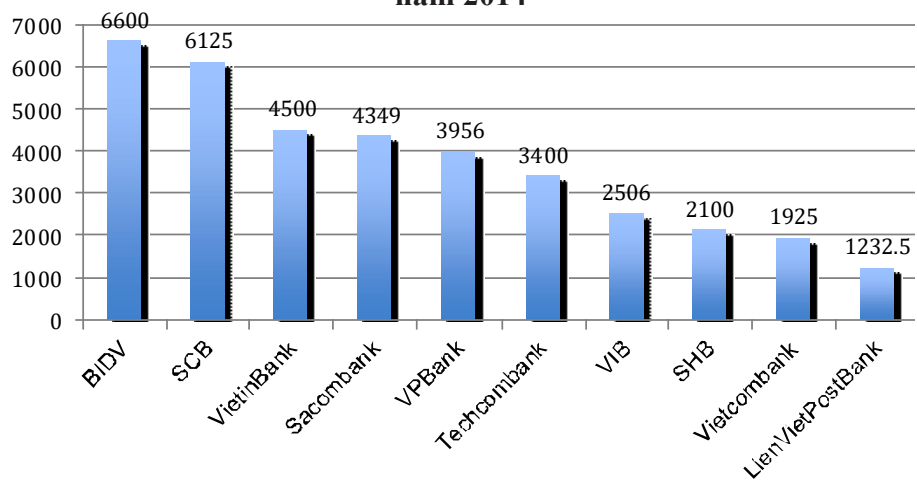
Theo thống kê, tính đến thời điểm cuối tháng 9/2013 đã có 7 NH có tỷ lệ nợ xấu trên 3% và bắt buộc phải bán nợ cho VAMC, trong đó top 4 NH có tỷ lệ nợ xấu trên 5%

là PG Bank, NVB, SHB, Techcombank.

VAMC bắt đầu thực hiện việc mua nợ xấu của các TCTD từ ngày 01/10/2013 và NH đầu tiên đăng ký bán nợ cho công ty là Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam (Agribank), mặc dù NH này không nằm trong danh sách phải bán nợ cho VAMC. Giá trị của khoản nợ trên sổ sách là 2.451 tỷ đồng. Giá trị phát hành của TPĐB cho hợp đồng là 1.723 tỷ đồng tương đương với giá mua bằng gần 70% giá trị sổ sách. Giá trị của TSĐB các khoản nợ trong hợp đồng khung có tổng giá trị 3.640 tỷ đồng. Ngay sau Agribank, 3NH gồm SCB, SHB, PGBank đã thực hiện bán 846 tỷ đồng nợ xấu cho VAMC.

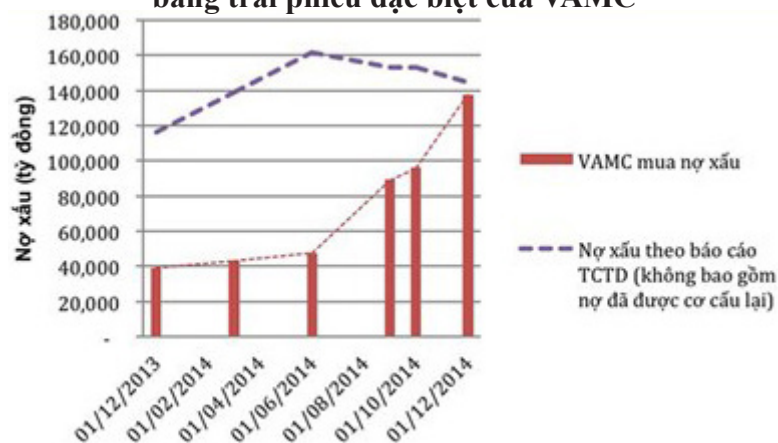
Tính đến ngày 31/12/2013, sau 5 tháng hoạt động, VAMC đã mua 39.000 tỷ đồng nợ gốc, vượt mục tiêu đặt ra (mua từ 30.000 đến 35.000 tỷ đồng), tương đương 32.400 tỷ đồng

Hình 3. Khối lượng nợ xấu các ngân hàng bán cho VAMC năm 2014



Nguồn: Cafef.vn

Hình 4. Kết quả mua nợ xấu của các TCTD bằng trái phiếu đặc biệt của VAMC



Nguồn: Baomoi.com- VAMC 2 năm nhìn lại để bước tới

giá trị TPĐB của 35/36 TCTD gửi hồ sơ đề nghị bán nợ cho VAMC.

○ Năm 2014

Ngoài việc bán nợ cho VAMC, đề hạ dần tỷ lệ nợ xấu, các NH đã đẩy mạnh tín dụng. Có thể thấy hàng loạt các NH đã có kết quả tăng trưởng tín dụng nóng như BIDV, Vietinbank, MB, nhóm các NH nhỏ như TPBank, NamABank, VPBank... Nhờ bán nợ cho VAMC cộng với mức tăng trưởng tín dụng mà các NH đã “điều chỉnh” được tỷ lệ nợ xấu (Hình 3, Hình 4).

Năm 2014 được đánh giá là năm tích cực và chủ động xử lý nợ xấu của cả VAMC và các TCTD. Theo báo cáo của các TCTD, đến cuối tháng 7/2014, tổng nợ xấu nội bảng chiếm 4,11% tổng dư nợ. Và nợ xấu của hệ thống ngân hàng có xu hướng tăng nhanh trong các tháng đầu năm 2014 do tình hình kinh tế vĩ mô chưa được có nhiều cải thiện, hoạt động sản xuất kinh doanh của doanh nghiệp còn khó khăn,

TCTD áp dụng chuẩn mực mới về phân loại nợ chặt chẽ hơn để phản ánh chính xác hơn chất lượng tín dụng và thực trạng nợ xấu, từ đó thúc đẩy xử lý nợ xấu. Trong năm 2014, VAMC đã đẩy mạnh mua nợ bằng TPĐB và tăng mạnh trong 6 tháng cuối năm. Con số cuối năm tăng gấp 3 lần đầu năm thể hiện nỗ lực của VAMC trong việc thu mua nợ. Hình 3 cho thấy, BIDV và SCB là những NH mạnh tay hợp tác với VAMC với số nợ được bán rất lớn. Tiếp đến là nhóm NH Vietinbank, Sacombank và VPbank cũng hợp tác bán trên dưới 4.000 tỷ nợ xấu cho VAMC, sau nữa là Techcombank đã bán khoảng 3.400 tỷ đồng cho VAMC. Kể từ khi thành lập cho đến cuối năm 2014, VAMC đã mua nợ xấu từ gần 40 TCTD với tổng giá trị nợ gốc đạt 121.000 tỉ đồng (trong đó riêng năm 2014 đã mua được 82.000 tỷ đồng) với giá mua là 105.000 tỉ đồng. Tỷ lệ nợ xấu của hệ thống các TCTD Việt

Nam đến cuối năm 2014 chỉ còn 3,25%.

○ Đầu năm 2015 đến hết quý III năm 2015

Từ đầu năm đến 30/9, VAMC đã thực hiện mua nợ xấu của các tổ chức tín dụng đạt 91.314 tỷ đồng dư nợ gốc với giá mua 82.155 tỷ đồng. Như vậy, đến hết Quý III/2015, VAMC đã mua vượt kế hoạch đề ra từ đầu năm (80.000 tỷ đồng) nợ xấu trên sổ sách trong năm 2015.

2.3. Hoạt động xử lý nợ xấu đã mua

Cuối năm 2013, VAMC mua được 39.000 tỷ nợ xấu và thu hồi được 200 tỉ đồng. Trong năm 2014 hai con số này là 82.000 tỷ đồng và 4.200 tỷ đồng, nếu tính cả khoản nợ trên 300 tỉ đồng của Agribank đang bán chỉ chờ chuyển tiền về thì con số này là 4.500 tỉ đồng. Số nợ xấu đã xử lý được gồm xử lý TSĐB bán nợ tập trung chủ yếu cho các khoản mua nợ của 2013. So với kế hoạch thu hồi nợ mà VAMC đã đặt ra là bán tài sản 2.500 tỷ đồng, thì việc thực hiện đã vượt kế hoạch. Kế hoạch năm 2015 VAMC sẽ mua 80.000 tỷ đồng nợ xấu và sẽ xử lý gấp đôi hoặc gấp rưỡi so với con số nợ xử lý năm 2014, tức là khoảng 8.000 đến 10.000 tỷ đồng.

Trong hai năm 2013 và 2014, kết quả mua nợ và thu hồi nợ của VAMC đều vượt chỉ tiêu so với đầu năm. So sánh sự tăng mạnh của tỷ lệ thu hồi nợ về giá trị tương đối, tăng lên gấp đôi từ năm 2014 sang 2015 cho thấy VAMC đang

tích cực đẩy mạnh việc xử lý nợ sau khi thu mua. Tính từ đầu năm đến 30/9/2015, VAMC đã thu hồi nợ, bán nợ, bán tài sản đảm bảo đạt tổng giá trị 9.827 tỷ đồng, hơn gấp đôi số nợ thu hồi được trong năm 2014. Tổng cộng, tính đến 30/9/2015, số nợ VAMC đã thu hồi được là 14.847 tỷ đồng.

2.4. Đánh giá chung hoạt động của VAMC thời gian qua

Tính tổng cộng từ khi đi vào hoạt động (10/2013) đến 30/9/2015, VAMC đã mua 224.869 tỷ đồng nợ xấu trên sổ sách từ hệ thống TCTD, số nợ đã thu hồi được đến 30/9 là 14.847 tỷ đồng. Xét trên tổng thể, VAMC đã mua nợ xấu với giá khá cao. Năm 2013, VAMC mua nợ với giá bằng 83,3% giá trị sổ sách của khoản nợ; năm 2014 con số này đã giảm xuống nhưng vẫn còn ở mức 72,8%. Ngoài ra, trong quá trình mua nợ xấu, VAMC mới chỉ thực hiện mua nợ theo giá trị sổ sách bằng phát hành TPĐB.

Dù VAMC đã sử dụng các biện pháp xử lý nợ xấu linh hoạt như phát mại, đấu giá, bán tài sản, bán khoản nợ thông qua hình thức xử lý trực tiếp hoặc ủy quyền cho các TCTD... song tổng số nợ thu hồi được chiếm tỷ trọng khá nhỏ so với số nợ mà VAMC mua về. Nguyên nhân của việc này là những vướng mắc trong cơ chế xử lý TSĐB, những hạn chế trên thị trường mua bán nợ, cộng với việc VAMC mua nợ với giá quá cao, khiến cho việc bán nợ

gặp khó khăn khi không tìm được tiếng nói chung với các nhà đầu tư trên thị trường. Vì vậy, hiện VAMC mới chỉ làm tốt việc mua nợ, còn việc xử lý nợ vẫn rất khiêm tốn. Các khoản nợ đang hầu hết chỉ chuyển đổi sở hữu từ NH sang VAMC chứ chưa được xử lý dứt điểm. Tuy nhiên, nhờ đó mà VAMC đã giảm mức độ nguy hại của các khoản nợ này đến nền kinh tế, tạo điều kiện lưu thông dòng vốn, phù hợp với mục tiêu chính sách mà NHNN hướng tới.

Theo kế hoạch, hoạt động chính của VAMC năm 2015 vẫn là gom nợ, còn việc xử lý nợ sẽ được chú trọng vào năm 2016. Đây cũng là khoảng thời gian VAMC chờ những cơ chế xử lý nợ được bổ sung. Thực tế, đã có sự phối hợp giữa VAMC với NH trong giải quyết nợ xấu, nhưng vì còn nhiều vướng mắc trong cơ chế, hiện công tác xử lý nợ vẫn phụ thuộc khá nhiều vào sự chủ động của NH. Ngoài bán nợ cho VAMC, bản thân từng NH cũng cần phải áp dụng những giải pháp để thu hồi nợ xấu. Không đề cập số nợ xấu cụ thể phải xử lý của từng NH nhưng để đưa tỉ lệ nợ xấu về dưới 3%, theo một lãnh đạo NHNN, hệ thống NH phải tự xử lý từ 50.000-60.000 tỉ đồng. Hiện VAMC đang xây dựng kế hoạch mua thí điểm một số khoản nợ theo giá thị trường, thay vì bằng TPĐB, hướng đến hình thành một thị trường mua bán nợ tại Việt Nam. Thị trường cũng chờ đợi những cơ

chế mới về xử lý TSĐB, có như vậy mới kỳ vọng có được bước tiến thực chất trong xử lý nợ xấu.

Dựa trên kinh nghiệm các nước và điều kiện thực tế ở Việt Nam, Chính phủ Việt Nam đã xây dựng một VAMC theo hướng tập trung để thực hiện việc xử lý nợ xấu của các TCTD. Bước đầu, việc gom nợ của VAMC đã giúp giảm được nợ xấu trong hệ thống ngân hàng. Kết quả đạt được về xử lý nợ xấu ban đầu của VAMC tạo nền tảng cho việc đẩy nhanh quá trình xử lý nợ xấu trong thời gian tới, đặc biệt là tạo được niềm tin về tính khả thi của một công cụ xử lý nợ xấu đặc thù.

3. Giải pháp nâng cao năng lực xử lý nợ xấu của VAMC trong thời gian tới

3.1. Về phía VAMC

- *VAMC cần được tiếp tục tăng vốn điều lệ:* Nghị định 34/2015/NĐ-CP mới ban hành cho phép VAMC nâng vốn điều lệ lên 2.000 tỷ đồng. Với mức vốn điều lệ mới 2.000 tỷ đồng, việc mua nợ theo giá thị trường của VAMC sẽ bị giới hạn ở giá trị và khối lượng các khoản nợ xấu có thể mua. Mới đây, VAMC cũng đã đề xuất NHNN tăng vốn điều lệ thêm 1.500 tỷ đồng để tạo điều kiện cho phương án mua nợ theo giá thị trường. Có như vậy, VAMC mới có tiềm lực tài chính để mua khoản nợ theo giá thị trường hoặc tham gia góp vốn tái cấu trúc các khoản nợ.

- *VAMC cần được trao quyền*

độc lập hơn: Hiện nay hoạt động của VAMC bị lệ thuộc rất lớn vào NHNN cả về cơ chế chính sách đến nhân sự. Do vậy, Nhà nước cần trao cơ chế đặc biệt cho VAMC để có thể xử lý nhanh các vướng mắc hiện nay.

- VAMC cần một môi trường pháp lý hoàn thiện hơn, đủ mạnh cho hoạt động của mình: VAMC cần một bộ luật riêng về cơ chế hoạt động để có thể xử lý nợ xấu một cách nhanh chóng, thông thoáng và từ đó đạt được hiệu quả cao. Những quy định trong cơ chế hoạt động của VAMC mới chỉ dừng lại ở Thông tư, Nghị định. Cần cho phép VAMC có quyền xử lý tài sản đảm bảo, chuyển nhượng, bán khoản nợ mà không phải xin phép bên đi vay. Theo Thông tư mới, VAMC có quyền chủ động hơn đối với việc định giá các khoản nợ và bán nợ xấu, tuy nhiên, các quy định về pháp lý liên quan đến xử lý tài sản đảm bảo (đặc biệt là tài sản đảm bảo bằng bất động sản) vẫn gây cản trở đối với việc bán nợ của VAMC. Ngoài ra, cho phép VAMC quyền phối hợp với cơ quan công an cưỡng chế nếu bên đi vay không hợp tác. Cần hạn chế hình sự hóa trong quan hệ tranh chấp dân sự, đặc biệt trong việc bán nợ, tài sản thấp hơn giá trị gốc, nhằm giúp VAMC xử lý nhanh các tài sản đảm bảo, đặc biệt là với bất động sản.

Hai năm qua, việc triển khai mua nợ xấu bằng TPĐB là

bước đi đầy nỗ lực nhưng hiện nay, VAMC gặp rất nhiều vướng mắc về xử lý tài sản, quyền định đoạt tài sản, bất động sản; tranh chấp, kiện tụng... Ngay cả hành lang pháp lý để bảo vệ cho cán bộ VAMC chưa được rõ ràng khi tiến hành định giá phát mại tài sản hoặc đấu giá... Đây là những yếu tố khiến cho các đơn vị chủ nợ như VAMC rất khó khăn khi đòi nợ.

Trước hết, VAMC cần đưa những kiến nghị của mình lên Quốc hội để hoàn thiện hành lang pháp lý. Ngoài ra, kiến nghị Quốc hội xem xét bổ sung Luật Đất đai cho phép các nhà đầu tư nước ngoài mua nợ được nhận thế chấp tài sản là quyền sử dụng đất, đề nghị Quốc hội có ý kiến để tòa án chấp thuận nội dung hợp đồng ủy quyền khởi kiện của VAMC cho TCTD. Theo đó, TCTD được phép thay mặt VAMC ký đơn khởi kiện và thực hiện toàn bộ quyền và nghĩa vụ của nguyên đơn, đồng thời, cho VAMC được phép kế thừa toàn bộ quyền và nghĩa vụ của TCTD trước khi bán nợ

- Tạo khuôn khổ pháp lý cho thị trường mua bán nợ hiện nay: Cho phép các nhà đầu tư nước ngoài tham gia để mang lại luồng tiền sạch cho nền kinh tế, tạo ra sự cạnh tranh giữa các nhà đầu tư tham gia vào thị trường mua bán nợ. Hiện nay chưa có thị trường mua bán nợ xấu ở Việt Nam và cũng không có sẵn một thị trường để VAMC chủ động

bán nợ xấu. Ngoài ra, do cơ chế định giá nợ xấu ở Việt Nam chưa được xây dựng nên sẽ phải mất khá nhiều thời gian để định giá nợ xấu khi bán nợ và do đó giao dịch liên quan đến nợ xấu không thể được thực hiện một cách nhanh chóng. Có hành lang pháp lý sẽ có cơ sở để phát triển mạnh thị trường mua, bán nợ, khuyến khích các nhà đầu tư trong và ngoài nước tham gia mua, bán nợ xấu.

3.2. Về phía ngân hàng thương mại

- Công khai, minh bạch con số nợ xấu và kết quả xử lý: Đã có rất nhiều con số khác nhau về tình trạng nợ xấu được công bố trong thời gian qua. Thực tế đó là do bản thân NH chưa thực hiện tốt công tác xếp loại nợ và trích lập dự phòng rủi ro, hoặc cố ý đánh giá sai lệch dữ liệu, trong khi đó để xử lý nợ xấu cần có số liệu chính xác, đầy đủ thì việc xử lý nợ xấu mới đem lại hiệu quả. Hiện tại các NH đang áp dụng quy định theo Thông tư 02/2013 của NHNN về phân loại và trích lập dự phòng rủi ro, tỷ lệ nợ xấu đã được xác định chính xác hơn. Cơ quan thanh tra giám sát NH cần có qui định để buộc các NHTM đưa ra số liệu rõ nguồn, phương pháp xác định và thời điểm xác định, từ đó mới xác định số nợ xấu chính xác, giúp công tác xử lý nợ xấu hiệu quả hơn.

- Thực hiện các giải pháp kiểm soát chất lượng tín dụng, hạn chế nợ xấu gia tăng: Nếu ngân

hàng theo đuổi mục tiêu tăng trưởng tín dụng thường sẽ nói lỏng điều kiện cấp tín dụng, nguy cơ tạo ra các khoản nợ xấu trong tương lai. Do vậy, các NH luôn phải kiểm soát được chất lượng tín dụng của mình thì mới giải quyết được vấn đề nợ xấu.

- *Tích cực phối hợp với VAMC trong việc mua bán xử lý nợ:* NH cần phối hợp với VAMC lựa chọn kỹ các khoản nợ xấu sẽ trao đổi, không phải khoản

nợ xấu nào cũng mua, cũng bán. Cần hỗ trợ nhau trong việc xem xét, đánh giá đúng giá trị của TSĐB, đồng thời, cần cùng nhau thiết kế các cơ chế đấu thầu, phân loại, chia nhóm nợ xấu phù hợp để giải phóng nhanh nợ xấu thu được.

4. Kết luận

Trong điều kiện Việt Nam không sử dụng vốn ngân sách, VAMC đã và đang là một công cụ xử lý nợ xấu đặc thù hữu hiệu và có tính khả thi nhất,

góp phần tháo gỡ khó khăn cho doanh nghiệp được cơ cấu nợ, miễn giảm lãi, thậm chí còn tiếp cận được vốn vay của TCTD. Là định chế mới được thành lập và đi vào hoạt động với nhiều khó khăn, nhưng kết quả đạt được ban đầu của VAMC đã hỗ trợ cho đẩy nhanh tiến độ xử lý nợ xấu, tuy nhiên, cần quan tâm tới những giải pháp để nâng cao hiệu quả của VAMC trong thời gian tới. ■

TÀI LIỆU THAM KHẢO

1. Nguyễn Thị Thiều Dao, *Tái cấu trúc hệ thống ngân hàng Việt Nam năm 2011- 2013 và những vấn đề cần đặt ra* (Tạp chí Ngân hàng số 1+2, năm 2014).
2. Tô Ngọc Hưng, *Thực trạng xử lý nợ xấu của ngành ngân hàng Việt Nam năm 2012- 2013* (Tạp chí Ngân hàng số 3, năm 2014).
3. Nguyễn Văn Thọ, Nguyễn Thị Hương Thanh: *Thị trường mua bán nợ- Góc nhìn từ lý thuyết cung cầu* (Tạp chí Ngân hàng số 4, năm 2014).
4. Trần Thị Việt Thạch, *Nợ xấu của các ngân hàng thương mại Việt Nam- Những vướng mắc cần tháo gỡ* (Tạp chí Nghiên cứu Tài chính Kế toán số 02, năm 2014).
5. Nguyễn Đăng Nam, *Xử lý nợ xấu trong quá trình tái cơ cấu doanh nghiệp nhà nước* (Tạp chí Nghiên cứu Tài chính Kế toán số 04, năm 2014).

SUMMARY

Improving the capacity of processing of bad debts of VAMC in the next time

Bad debts are considered as “clots”, which can obstruct the operation of the banking system, hinder the development of the economy. It is necessary to have the intervention of the third party to solve these bad debts when they are too big. The establishment of a Asset Management Company (AMC) is one of the most efficient, most cost savings, the shortest time measure to process bad loans from the experience of other countries and the current situation in Vietnam. Therefore, the Vietnam Asset Management Company (VAMC) was born in 2013- marking a new step in the processing of bad debt. After nearly two years of operation, the VAMC has achieved certain success. Firstly, this paper which learn the birth and function of the VAMC then go to understand the status of processing bad debts of the VAMC; finally, provide some solutions to improve the capacity of the VAMC - based assessment of VAMC activities in recent years.

THÔNG TIN TÁC GIẢ

Nguyễn Thị Quỳnh Hương, Thạc sĩ

Nơi công tác: Khoa Ngân hàng, Học viện Ngân hàng

Lĩnh vực nghiên cứu chính: Kế toán ngân hàng, Lập và phân tích BCTC NHTM, Kiểm soát- Kiểm toán nội bộ NHTM

Một số tạp chí tiêu biểu mà tác giả đã có bài đăng tải: Tạp chí Ngân hàng, Tạp chí KH và ĐT Ngân hàng, Tạp chí NCKH Kiểm toán

Email: quynhhuongnnguyen.hvnh@gmail.com