

MỨC ĐỘ TÁC ĐỘNG LÊN TỶ LỆ AN TOÀN VỐN KHI NGÂN HÀNG TUYÊN BỐ ÁP DỤNG BASEL III - TIẾP CẬN TỪ PHƯƠNG PHÁP KHÁC BIỆT TRONG KHÁC BIỆT

**Level of the impact on capital adequacy ratio when banks announce
the adoption of Basel III - The difference-in-differences method's approach**

LÊ PHAN THỊ DIỆU THẢO
LÊ HỮU NGHĨA

Nghiên cứu này cho kết quả thực nghiệm trên 23 ngân hàng thương mại chia làm hai nhóm, nhóm bao gồm 12 ngân hàng chỉ áp dụng Basel II và nhóm 11 ngân hàng có tuyên bố triển khai khung quản lý Basel III trong giai đoạn 2020 đến quý II-2024 thông qua phương pháp hồi quy khác biệt trong khác biệt. Kết quả cho thấy, không có sự khác biệt về mức độ tác động giữa các ngân hàng tuyên bố triển khai Basel III so với các ngân hàng không triển khai (chỉ áp dụng Basel II) lên tỷ lệ an toàn vốn. Từ kết quả thực nghiệm này, nghiên cứu chỉ rõ nguyên nhân đặc trưng của mẫu nghiên cứu đồng thời đề xuất các biện pháp thích hợp trong bối cảnh các ngân hàng thương mại đang trong lộ trình khuyến khích áp dụng Basel III tại Việt Nam.

Từ khóa: tỷ lệ an toàn vốn, Basel III, khác biệt trong khác biệt, Việt Nam.

This study yields empirical results from 23 commercial banks divided into two groups: a group of 12 commercial banks exclusively applying Basel II and a group of 11 commercial banks that announced the implementation of the Basel III management framework during the period from 2020 to the second quarter of 2024, using the difference-in-differences regression method. The findings indicate no significant difference in the level of impact on the capital adequacy ratio between commercial banks announcing Basel III implementation and those not implementing (only applying Basel II). Based on these empirical results, the study identifies specific characteristics of the research sample and proposes appropriate measures in the context of commercial banks being on the path of encouraged Basel III adoption in Vietnam.

Keywords: capital adequacy ratio, Basel III, difference-in-differences, Vietnam.

1. Đặt vấn đề

Trước khi tập đoàn tài chính Lehman Brothers tan rã vào năm 2008, yêu cầu củng cố thêm Basel II đã trở nên quan trọng và cấp thiết. Lượng đòn bẩy quá lớn và thanh khoản không đủ kết hợp với việc quản trị và quản lý rủi ro kém đã dẫn đến những tác động nghiêm trọng của suy thoái rồi khủng

hoảng tài chính trên toàn thế giới (BCBS, 2015). Ngoài ra, đã có xung đột lợi ích trong xếp hạng rủi ro đối tác đánh giá các tổ

Lê Phan Thị Diệu Thảo, PGS.TS., Trường đại học Ngân hàng Thành phố Hồ Chí Minh; Lê Hữu Nghĩa, NCS. ThS. (tác giả liên hệ), Trường đại học Kinh tế tài chính Thành phố Hồ Chí Minh.