

TÁC ĐỘNG CỦA RỦI RO TẬP TRUNG TÍN DỤNG ĐẾN KHẢ NĂNG SINH LỜI CỦA CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI VIỆT NAM

**Impact of credit concentration risk on the profitability of Vietnamese
commercial banks**

ĐẶNG THỊ THU HẰNG
HOÀNG ĐỨC THIÊN
MAI MINH QUANG
NGUYỄN THỊ OANH

*B*ài viết này tập trung nghiên cứu tác động của rủi ro tập trung tín dụng đến khả năng sinh lời của các ngân hàng thương mại Việt Nam trong giai đoạn 2018 - 2023. Rủi ro tập trung tín dụng được đo lường bằng chỉ số Herfindahl-Hirschman trên danh mục cho vay. Khả năng sinh lời của ngân hàng được đại diện bởi tỷ suất lợi nhuận trên tài sản và tỷ suất lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu. Mô hình hồi quy GMM được áp dụng để phân tích tác động, sau khi đã thực hiện các kiểm định lựa chọn mô hình. Kết quả nghiên cứu cho thấy, mức độ tập trung tín dụng có tác động cùng chiều và có ý nghĩa thống kê đến khả năng sinh lời của các ngân hàng thương mại Việt Nam. Dựa trên kết quả này, bài viết đề xuất một số khuyến nghị cho các ngân hàng thương mại Việt Nam trong việc quản lý rủi ro tập trung tín dụng nhằm đảm bảo hoạt động an toàn và hiệu quả.

Từ khóa: rủi ro tập trung tín dụng, khả năng sinh lời, ngân hàng thương mại, GMM.

This research examines the impact of credit concentration risk on the profitability of Vietnamese commercial banks from 2018 to 2023. Credit concentration risk is measured using the Herfindahl-Hirschman Index based on the loan portfolio. Bank profitability is represented by the return on assets and the return on equity. The Generalized Method of Moments regression model is applied to analyze the effects, following appropriate model specification tests. The empirical results indicate that credit concentration risk has a positive and statistically significant impact on the profitability of Vietnamese commercial banks. Based on these findings, this research provides several recommendations for Vietnamese commercial banks to manage credit concentration risk, ensuring safe and effective operations.

Keywords: credit concentration risk, profitability, commercial bank, GMM.

1. Đặt vấn đề

Những nguy cơ tiềm ẩn do sự tập trung gây ra trong danh mục tín dụng vẫn là một trọng tâm giám sát của các cơ quan quản lý ngân hàng toàn cầu khi ngân hàng ưu tiên tín dụng cho một khách hàng, nhóm khách

hàng hoặc ngành kinh tế cụ thể. Đặc biệt, những bất ổn gần đây trên thị trường tài chính quốc tế do sự mất cân đối danh mục,

Đặng Thị Thu Hằng, TS.; Hoàng Đức Thiên; Mai Minh Quang; Nguyễn Thị Oanh, Học viện Ngân hàng.