

Khả năng khủng hoảng của hệ thống ngân hàng Việt Nam

Nguyễn Thị Mỹ Phượng⁽¹⁾

Ngày nhận bài: 25/02/2016 | Biên tập xong: 20/5/2016 | Duyệt đăng: 10/11/2016

TÓM TẮT: Bài nghiên cứu sử dụng mô hình BMA (Bayesian Model Averaging) để phân tích các yếu tố kinh tế vĩ mô tác động đến khả năng khủng hoảng của hệ thống ngân hàng (HTNH) Việt Nam. Trước hết, bằng phương pháp chỉ số đồ vỡ khu vực ngân hàng, tác giả xác định, khủng hoảng HTNH tại Việt Nam xảy ra từ tháng 01/2009 đến tháng 5/2009 và từ tháng 5/2011 đến tháng 12/2014. Sau đó, thông qua việc ứng dụng mô hình BMA, tác giả chỉ ra các biến số kinh tế vĩ mô có ảnh hưởng quyết định đến khả năng khủng hoảng của HTNH Việt Nam trong giai đoạn 01/2002-12/2014. Kết quả nghiên cứu cho thấy, năm yếu tố mạnh nhất tác động đến khả năng khủng hoảng của HTNH Việt Nam là tín dụng nội địa/GDP, lạm phát, lãi suất thực, độ lệch tỷ giá thực và chỉ số sản xuất công nghiệp. Cuối cùng, tác giả đưa ra một số khuyến nghị nhằm thực hiện tốt công tác cảnh báo sớm khủng hoảng HTNH Việt Nam.

TỪ KHÓA: chỉ số đồ vỡ khu vực ngân hàng, khủng hoảng ngân hàng, BMA.

1. Giới thiệu

Từ năm 1970 đến nay, thế giới đã trải qua các cuộc khủng hoảng HTNH với tần suất ngày càng tăng và hậu quả ngày càng nghiêm trọng. Tiêu biểu là cuộc khủng hoảng các tổ chức cho vay và tiết kiệm Mỹ trong thập niên 1980, cuộc khủng hoảng tại Argentina vào năm 2002 và gần đây nhất là cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu 2007-2008 xuất phát từ hoạt động cho vay thế chấp dưới chuẩn tại Mỹ. Chỉ tính trong giai đoạn 1970-2011, đã có 147 cuộc khủng hoảng HTNH xảy ra tại các quốc gia trên thế giới với thiệt hại sản lượng bình quân lên đến 23% GDP và chi phí tài khóa bình quân để khắc phục hậu quả khủng hoảng khoảng 6,8% GDP (Laeven và Valencia, 2012). Sự tổn thất to lớn như vậy đã thúc đẩy nhiều nghiên cứu đặt mục

tiêu xác định các yếu tố tác động đến khả năng khủng hoảng của HTNH để làm luận cứ khoa học cho các biện pháp cảnh báo và phòng ngừa khủng hoảng.

Nhiều nghiên cứu có giá trị trên thế giới về chủ đề này được thực hiện bởi Kaminsky và Reinhart (1999), Eichengreen và Arteta (2000), Borio và Lowe (2002), Borio và Drehman (2009), Yiu và ctg (2009), Casu và ctg (2011), Singh (2011), Asanovic' (2013), Drehman và Juselius (2013), Hosni (2014), Babecky và ctg

⁽¹⁾ **Nguyễn Thị Mỹ Phượng** - Trường Đại học Công nghiệp TP.HCM; Số 12 Nguyễn Văn Bào; Phường 4; Quận Gò Vấp; Tp. Hồ Chí Minh; Email: nguyenthimphuongdhcn@gmail.com.