

Ảnh hưởng của thanh khoản đến tỷ suất sinh lời của các ngân hàng Việt Nam – phân tích bằng hồi quy phân vị

Đàng Quang Vắng⁽¹⁾ • Nguyễn Thị Hằng Nga⁽²⁾ • Nguyễn Kim Nam⁽³⁾

Ngày nhận bài: 21/9/2016 | Biên tập xong: 02/4/2017 | Duyệt đăng: 10/4/2017

TÓM TẮT: Mục tiêu của nghiên cứu này là phân tích ảnh hưởng của tính thanh khoản đến tỷ suất sinh lời (TSSL) được đại diện bởi chỉ số ROE (Return on Equity) của các ngân hàng thương mại (NHTM) Việt Nam. Ngoài kỹ thuật phân tích dữ liệu bảng, nghiên cứu sử dụng phương pháp hồi quy phân vị để xem xét ảnh hưởng của các yếu tố thanh khoản đến ROE của 26 NHTM Việt Nam trong giai đoạn 2008-2014. Kết quả nghiên cứu cho thấy, tính thanh khoản ảnh hưởng đến ROE của các NHTM Việt Nam nhưng chỉ ảnh hưởng ở những phân vị trung bình và cao. Ngoài ra, tùy thuộc vào các phân vị khác nhau của ROE, chất lượng tài sản và mức độ an toàn vốn có ảnh hưởng đến ROE. Kết quả nghiên cứu hàm ý rằng, khi xây dựng các giải pháp để tăng ROE, nhà quản trị cần chú trọng đến các phân vị của chỉ tiêu này.

TỪ KHÓA: thanh khoản, chất lượng tài sản, hồi quy phân vị, tỷ suất sinh lời

1. Giới thiệu

Rủi ro thanh khoản là một trong những rủi ro mà các NHTM luôn phải đối diện trong quá trình hoạt động. Ngân hàng có chất lượng tài sản tốt, đủ vốn và thu nhập cao thì vẫn có thể thất bại nếu thanh khoản của nó không được duy trì ở mức hợp lý (Menicucci và Paolucci, 2016). Nếu cung, cầu về thanh khoản mất cân đối, ngân hàng phải đối mặt với tình trạng thâm hụt và dư thừa thanh khoản. Đối với tình trạng dư thừa thanh khoản, khả năng sinh lợi của ngân hàng bị giảm sút vì sự ứ đọng vốn. Đối với tình trạng thâm hụt thanh khoản, nguồn vốn khả dụng dùng để chi trả có thể bị thiếu hụt, buộc ngân hàng phải sử dụng các nguồn thanh khoản bổ sung với chi phí và rủi ro cao, dẫn đến mất cơ hội đầu tư, giảm sút uy tín và

ảnh hưởng tiêu cực đến lợi nhuận. Chính vì vậy, các ngân hàng cần luôn quan tâm đến việc duy trì thanh khoản ở mức hợp lý.

Có nhiều nghiên cứu về mối quan hệ giữa

⁽¹⁾ **Đàng Quang Vắng** - Trường Đại học Sư phạm Kỹ thuật TP. HCM; Số 1 Võ Văn Ngân, P. Linh Chiểu, Q. Thủ Đức, TP. Hồ Chí Minh; **Email:** vangdq@hcmute.edu.vn.

⁽²⁾ **Nguyễn Thị Hằng Nga** - Trường Đại học Ngân hàng TP. HCM; 36 Tôn Thất Đạm, Q.1, TP. Hồ Chí Minh; **Email:** nganth@buh.edu.vn.

⁽³⁾ **Nguyễn Kim Nam** - Trường Cao đẳng Công thương TP. HCM; 20 Tăng Nhơn Phú, P. Phước Long B, Q. 9, TP. Hồ Chí Minh; **Email:** nguyenkimnam@hitu.edu.vn.