

Các yếu tố ảnh hưởng đến rủi ro thanh khoản ngân hàng: trường hợp các quốc gia Đông Nam Á

Trâm Thị Xuân Hương⁽¹⁾ • Trần Thị Thanh Nga⁽²⁾

Ngày nhận bài: 13/12/2017 | Biên tập xong: 02/5/2018 | Duyệt đăng: 10/5/2018

TÓM TẮT: Bài viết nhận diện và đánh giá các yếu tố ảnh hưởng đến rủi ro thanh khoản (RRTK) của ngân hàng tại các quốc gia Đông Nam Á. Thông qua phương pháp SGMM với dữ liệu bảng của 171 ngân hàng từ chín quốc gia Đông Nam Á giai đoạn 2004–2015, kết quả nghiên cứu cho thấy, các yếu tố biến trễ RRTK, vốn ngân hàng, thu nhập lãi thuần và tăng trưởng kinh tế tương quan dương với RRTK. Ngược lại, cấu trúc dự trữ tài sản thanh khoản, dự phòng rủi ro tín dụng và cung tiền có tương quan âm. Trong khi đó, quy mô ngân hàng và RRTK có mối quan hệ phi tuyến. Các ngân hàng tại các quốc gia Đông Nam Á phải đối mặt với nguy cơ RRTK cao hơn trong giai đoạn khủng hoảng. Điều này hàm ý một số chính sách quan trọng đối với quản trị RRTK cho các ngân hàng khu vực này.

TỪ KHÓA: rủi ro thanh khoản, ngân hàng thương mại, quản trị rủi ro thanh khoản.

1. Giới thiệu

RRTK là rủi ro nguy hiểm nhất, đe dọa sự an toàn của hệ thống ngân hàng (Eichberger & Summer, 2005). Hầu hết các nước trên thế giới quan tâm đến sự biến động của các yếu tố hoặc những nguy cơ tiềm ẩn của sự thay đổi cung, cầu thanh khoản và dẫn đến RRTK từ đó tác động đến khả năng sinh lời và sự an toàn của ngân hàng (Chen, Chen & Wei, 2009).

Có nhiều nghiên cứu liên quan đến RRTK nhưng chỉ tập trung vào phân tích các nguyên nhân gây ra RRTK (Ahmed, Ahmed, & Naqvi, 2011; Angora & Roulet, 2011; Bonfim & Kim, 2014; Bunda & Desquilbet, 2008; Horváth, Seidler, & Weill, 2012; Vodova, 2011) hoặc nghiên cứu về quản trị RRTK nhằm ổn định ngân hàng (Acharya & Naqvi, 2012). Theo cách tiếp cận phân tích nhân tố, các yếu tố ảnh

hưởng đến RRTK của ngân hàng là đặc thù ngành và các biến số kinh tế vĩ mô trên phạm vi nhiều quốc gia như châu Âu (Roman & Sargu, 2015), châu Mỹ (Bordeleau & Graham, 2010) hay châu Âu và châu Mỹ (Shen, Chen, Kao & Yeh, 2009). Xét trong trường hợp các quốc gia Đông Nam Á, hiện vẫn chưa có nghiên cứu về phân tích các yếu tố tác động đến RRTK ngân hàng trên phạm vi nhiều quốc gia. Hơn nữa,

(1) **Trâm Thị Xuân Hương** - Trường Đại học Kinh tế TP. HCM; 59C Đường Nguyễn Đình Chiểu, Phường 6, Quận 3, TP. Hồ Chí Minh; **Email:** txhuong@ueh.edu.vn.

(2) **Trần Thị Thanh Nga** - Trường Đại học Tài chính - Marketing; 2/4 Đường Trần Xuân Soạn, Quận 7, TP. Hồ Chí Minh; **Email:** thanhnga1002@gmail.com.