

Các yếu tố tác động đến tỷ suất sinh lợi của các ngân hàng thương mại cổ phần tại Việt Nam

**NGUYỄN HOÀNG CHUNG, HÀ LÂM OANH
& NGUYỄN TUYẾT NHI**

Trường Đại học Thủ Dầu Một

Nhận bài: 13/02/2020 - Duyệt đăng: 15/03/2020

Tóm tắt:

Nghiên cứu về các yếu tố tác động đến tỷ suất sinh lợi (TSSL) của 25 ngân hàng thương mại cổ phần tại VN giai đoạn 2008 – 2018 và dữ liệu nghiên cứu về tác động của yếu tố vĩ mô được lấy từ trang web của Ngân hàng Thế giới. Kết quả nghiên cứu chỉ ra rằng các biến có ảnh hưởng đến TSSL là quy mô ngân hàng, quy mô vốn chủ sở hữu, chi phí hoạt động tính thành khoản và tổng sản phẩm quốc nội. Bài viết sử dụng phương pháp ước lượng bình phương tối thiểu thông thường Pooled Ordinary Least Square (OLS), phương pháp ước lượng thông dụng trong hồi quy dữ liệu bảng gồm phương pháp ước lượng với tác động cố định Fixed Effects Model (FEM), phương pháp ước lượng với tác động ngẫu nhiên Random Effects Model (REM). Sau kết quả của các mô hình, tác giả sẽ thực hiện kiểm định Hausman test, F - Test để lựa chọn phương pháp phù hợp nhất. Qua kết quả nghiên cứu, ban quản trị ngân hàng, các cổ đông hiện hữu cũng như những nhà đầu tư sẽ có cái nhìn toàn diện, đầy đủ hơn về phương pháp tiếp cận trong đo lường, đánh giá TSSL của các ngân hàng TMCP tại VN. Đồng thời các nhà quản trị cũng có thể vận dụng và đưa ra những chính sách quản lý phù hợp tạo căn cứ để ra quyết định đầu tư đúng đắn.

Từ khóa: Tỷ suất sinh lợi, ngân hàng thương mại, FGLS.

Abstracts:

Empirical research on the factors affecting the profitability ratio of 25 joint-stock commercial banks in Vietnam during 2008-2018 and research data on the impact of macro factors are taken from the World Bank website. The results of the study indicate that the variables affecting TSSL are bank size, equity size, operating cost, liquidity and gross domestic product. The paper uses the Common Minimum Least Square Pooled Ordinary Least Square (OLS) estimation method, a common estimation method in regression of table data including estimation method with fixed effects model (FEM) and estimation method with a random-effects model (REM). After the results of the models, the author will perform the Hausman test, F - Test to choose the most appropriate method. Through the research results, the bank's management, existing shareholders, as well as investors, will have a more comprehensive and comprehensive view of the approach in measurement and assessment of the financial resources of commercial joint-stock banks in Viet Nam. At the same time, administrators can also apply and make appropriate management policies to create the basis for making the right investment decision.

Keywords: Profitability, commercial banks, FGLS.