

Các yếu tố tác động đến cấu trúc vốn ngân hàng thương mại Việt Nam

NGÔ HOÀNG VŨ

Ngân hàng TMCP Việt Nam Thương Tín

Nhận bài: 20/08/2020 – Duyệt đăng: 10/10/2020

Tóm tắt:

Nghiên cứu về các yếu tố tác động đến cấu trúc vốn của các NHTM VN từ 2010 đến 2018. Với số lượng mẫu 28 NHTM VN, kiểu dữ liệu bảng và biến phụ thuộc đại diện cho cấu trúc vốn NHTM là đòn bẩy tài chính, tác giả đã tiến hành các biện pháp hồi quy OLS, FEM, REM. Sau khi tiến hành kiểm định lựa chọn mô hình và kiểm định các khuyết tật, mô hình có hiện tượng phương sai thay đổi, tự tương quan. Để khắc phục hiện tượng trên, tác giả tiến hành hồi quy hiệu chỉnh (FGLS). Kết quả, nghiên cứu đã xác định được các yếu tố tác động cùng chiều đến cấu trúc vốn ngân hàng thương mại gồm yếu tố quy mô ngân hàng (SIZE), giá trị tài sản thế chấp (COLL), tăng trưởng (GDP), tăng trưởng tài sản (GROWTH). Ngược lại, yếu tố tỷ suất sinh lợi trên tổng tài sản (PROF), tài sản cố định (TANG), yếu tố các ngân hàng có vốn Nhà nước lớn (STATE) tác động ngược chiều đến cấu trúc vốn ngân hàng thương mại VN.

Từ khóa: Cấu trúc vốn, ngân hàng thương mại, yếu tố.

Abstract:

This paper studies factors affecting the capital structure of commercial banks in Vietnam from 2010 to 2018. The author has applied regression measures OLS, FEM, REM based on the samples of 28 Vietnamese commercial banks, the panel data and financial leverage that is the dependent variable representing the capital structure of commercial banks. After conducting the model selection test and testing defects, the model has the phenomenon of change in variance and autocorrelation. To solve this problem, the author conducted an adjusted regression (FGLS). The result has identified the factors that have a positive impact on the capital structure of commercial banks including size of banks (SIZE), collateral value (COLL), growth (GDP), wealth growth (GROWTH). In contrast, return on assets (PROF), fixed assets (TANG), banks with large state capital (STATE) have a negative impact on the capital structure of commercial banks in Vietnam.

Keywords: Capital structure, commercial banks, factors.