

Tác động của thu nhập ngoài lãi đến rủi ro và khả năng sinh lời: Kết quả thực nghiệm tại các ngân hàng thương mại cổ phần Việt Nam

Nguyễn Hoàng Chung

Tóm tắt: Nghiên cứu này thực hiện đánh giá tác động của thu nhập ngoài lãi (TNNL) đến rủi ro và khả năng sinh lời (KNSL) của 26 ngân hàng thương mại (NHTM) tại Việt Nam giai đoạn 2008–2018, kết quả nghiên cứu chỉ ra rằng, TNNL có ảnh hưởng đến rủi ro và KNSL của các NHTM. Theo đó, TNNL cải thiện KNSL của các NHTM, tuy nhiên các NHTM phải chấp nhận một mức độ rủi ro cao hơn trong hoạt động. Do đó, nghiên cứu thực nghiệm đưa ra một số khuyến nghị dựa trên kết quả nghiên cứu nhằm cung cấp tài liệu tham khảo để các NHTM đảm bảo hiệu quả và an toàn trong hoạt động kinh doanh. Ngoài ra, nghiên cứu cũng giải thích kết quả của một số biến kiểm soát trong mô hình nghiên cứu.

Từ khóa: Thu nhập ngoài lãi, rủi ro ngân hàng, khả năng sinh lời.

Mã phân loại JEL: G21, C33, C13.

Tài liệu tham khảo:

- Alrafadi, K. M., Kamaruddin, B. H. & Yusuf, M. (2014), Efficiency and determinants in Libyan banking. *International Journal of Business and Social Science*, 5;
- Apergis, N. (2014). The long-term role of non-traditional banking in profitability and risk profiles: Evidence from a panel of U.S. banking institutions. *Journal of International Money*, 45, 61-73.
- Berger, A., Hasan, I. & Zhou, M. (2010). The effects of focus versus diversification on bank performance: Evidence from Chinese banks. *Journal of Banking & Finance*, 34, 1417-1435.
- Delpachitra, S. & Lester, L. (2013). Non-interest income: Are Australian banks moving away from their traditional businesses? *Economics Papers*, 32, 190-199.
- Edirisuriya, P., Gunasekarage, A. & Dempsey, M. (2015). Australian specific bank features and the impact of income diversification on bank performance and risk. *Australian Economic Papers*, 54(2), 63-87.
- Edwin, J. E. & Martin, J. G., (2011). *Investments and Portfolio performance*. World Scientific Publishing Co. Pte. Ltd, Mainland Press Pte Ltd, Singapore.
- Farrar, D. and Glauber, R. (1967). Multicollinearity in Regression Analysis: The Problem Revisited. *Review of Economics and Statistics*, 49, 92-107.
- Haw, I., Ho, S., Hu, B. & Wu, D. (2010). Concentrated control, institutions, and banking sector: An international study. *Journal of Banking and Finance*, 34, 485-497.
- Hoàng Ngọc Tiến & Võ Thị Hiền (2010). Trao đổi về phương pháp tính tỷ lệ thu nhập ngoài tín dụng của ngân hàng thương mại. *Tạp chí Kinh tế và Ngân hàng châu Á* 48,36-39.
- Jaffar, K., Mabwe, K. & Webb, R. (2014). Changing bank income structure: Evidence from large UK banks? *Asian Journal of Finance & Accounting*, 6, 195-215.
- Lê Long Hậu & Phạm Xuân Quỳnh (2017). Ảnh hưởng của thu nhập ngoài lãi đến hiệu quả kinh doanh của các ngân hàng thương mại Việt Nam giai đoạn 2006-2016. *Tạp chí Ngân hàng*, (9), 13-17.

- Lee, C. C., Yang, S. J. & Chang, C. H. (2014). Non-interest income, Profitability, and risk in banking industry: A cross-country analysis. *North American Journal of Economics and Finance*, 27, 48-67.
- Lepetit, L., Nys, E., Rous, P. & Tarazi, A. (2008). Bank income structure and risk: An empirical analysis of European banks. *Journal of Banking & Finance*, 32, 1452-1467.
- Li, L. & Zhang, Y. (2013). Are there diversification benefits of increasing noninterest income in the Chinese banking industry? *Journal of Empirical Finance*, 24, 151-165.
- Maudos, J. (2017). Income structure, Profitability and risk in the European banking sector: The impact of the crisis. *Research in International Business and Finance*, 39, 85-101.
- Mercieca, S., Schaeck, K. & Wolfe, S. (2007). Small European banks: Benefits from diversification? *Journal of Banking & Finance*, 31, 1975-1998.
- Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (2012). *Đề án cơ cấu lại hệ thống các TCTD theo Quyết định số 254/QĐ – TTg ngày 01/3/2012 của Thủ tướng Chính phủ phê duyệt đề án "Cơ cấu lại hệ thống các tổ chức tín dụng giai đoạn 2011-2015"*.
- Nguyễn Minh Kiều (2012). *Quản trị rủi ro tài chính*. Nhà xuất bản Tài chính.
- Nguyễn Minh Sáng & Nguyễn Thị Thùy Trang (2018). Tác động của thu nhập ngoài lãi đến rủi ro và khả năng sinh lời của các ngân hàng thương mại Việt Nam. *Tạp chí khoa học Đại học Đà Lạt*, 8(18), 118-132.
- Nguyễn Thị Thu Trang & Hoàng Anh Thu (2019). Đa dạng hóa thu nhập tác động đến rủi ro của các ngân hàng thương mại Việt Nam. *Tạp chí Thị trường Tài chính Tiền tệ*, số 20/2019.
- Nguyen, C. T., Vo, D. V. & Nguyen, C. (2015). Risk and income diversification in the Vietnamese banking system. *Journal of Applied Finance & Banking*, 5(1), 99-115.
- Nguyen, H. T. (2019). Toward Improved Models for Decision Making in Economics. *Asian Journal of Economics and Banking*, 3(1), 1- 19.
- Nguyen, J. (2012). The relationship between net interest margin and noninterest income using a system estimation approach. *Journal of Banking & Finance*, 36, 2429-2437.
- Phạm Thế Anh (2020). *Tăng trưởng của Việt Nam vẫn dựa vào bơm tiền là chính*. Chuyên trang Đầu tư Tài chính Việt Nam, truy cập tại <https://vietnamfinance.vn/pgsts-phanh-the-anh-tang-truong-cua-viet-nam-van-dua-va-bom-tien-la-chinh-20180504224233810.htm>, ngày truy cập 06/02/2020.
- Sanya, S. & Wolfe, S. (2011). Can Banks in Emerging Economies Benefit from Revenue Diversification?. *Journal of Financial Services Research*, 40(1), 79-101.
- Saunders, A., Schmid, M. & Walter, I. (2014). *Non-interest income and bank performance: Does ring-fencing reduce bank risk?*. Working Papers on Finance 1417, University of St. Gallen, School of Finance, revised Mar 2016.
- Seungho, B., Kwan, Y, L., Jeong, W, L. & Sunil, M., (2018). Diversification in Korean Banking Business: Is Non-interest Income a Financial Saviour? *Journal of Emerging Market Finance*, 17(3), 299-326.
- Shelagh Heffernan (2005). *Modern Banking*. Wiley.
- Shiers, A. (2002). Branch banking, economic diversity and bank risk. *The Quarterly Review of Economics and Finance*, 42, 587-598.
- Singh, K., Upadhyay, Y., Singh, S. & Singh, A. (2016). Impact of non-interest income on risk and Profitability of banks in India. *Annual International Seminar Proceedings*, 17, 997-1007.

- Stiroh (2004b). Diversification in banking: Is noninterest income the answer?. *Journal of Money, Credit and Banking*, 853-882.
- Stiroh, K. & Rumble, A. (2006). The dark side of diversification: The case of US financial holding companies. *Journal of Banking & Finance*, 30(8), 2131-2161.
- Stiroh, K. J. (2004a). Do community banks benefit from diversification? *Journal of Financial Service Research*, 25(2-3), 135-160.
- Stiroh, K. J. (2006). A portfolio view of banking with interest and noninterest activities. *Journal of Money, Credit, and Banking*, 38(5), 1351-1361.
- Võ Xuân Vinh & Trần Thị Phương Mai (2015). Lợi nhuận và rủi ro từ đa dạng hoá thu nhập của ngân hàng thương mại Việt Nam. *Tạp chí Phát triển Kinh tế*, 26(8), 54-70.
- Williams, B. (2016). The impact of non-interest income on bank risk in Australia. *Journal of Banking & Finance*, 73, 16-37.
- Wooldridge, J. (2002). *Introductory Econometrics: A Modern Approach*, 2nd Ed., South-Western College.