

**BỘ GIÁO DỤC & ĐÀO TẠO**

**BỘ TÀI CHÍNH**

**HỌC VIỆN TÀI CHÍNH**



**HOÀNG THỊ THU HƯỜNG**

**HOÀN THIỆN NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH  
CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN  
NIÊM YẾT Ở VIỆT NAM**

**TÓM TẮT LUẬN ÁN TIẾN SĨ KINH TẾ**

**HÀ NỘI – 2018**

**Công trình được hoàn thành  
tại Học viện Tài chính**

*Người hướng dẫn khoa học*

**1. PGS,TS. Nguyễn Năng Phúc**

**2. TS. Nguyễn Thị Thanh Hương**

*Phản biện 1:* .....

*Phản biện 2:* .....

*Phản biện 3:* .....

**Luận án sẽ được bảo vệ tại Hội đồng chấm luận án**

**cấp Học viện, họp tại Học viện Tài chính**

*vào hồi ... giờ ..., ngày ... tháng ... năm 2019*

**Có thể tìm hiểu luận án tại:**

- Thư viện Quốc gia
- Thư viện Học viện Tài chính

**DANH MỤC CHỮ VIẾT TẮT**

BCTN	Báo cáo thường niên
BCTC	Báo cáo tài chính
NHTM	Ngân hàng thương mại
NHTMCP	Ngân hàng thương mại cổ phần
NHNN	Ngân hàng Nhà Nước
NCS	Nghiên cứu sinh
VĐL	Vốn điều lệ
VTC	Vốn tự có
TCTD	Tổ chức tín dụng
TCDN	Tài chính doanh nghiệp
ACB	Ngân hàng thương mại cổ phần Á châu
BID	Ngân hàng thương mại cổ phần đầu tư và phát triển Việt Nam
CTG	Ngân hàng thương mại cổ phần Công Thương Việt Nam
EIB	Ngân hàng thương mại cổ phần xuất nhập khẩu Việt Nam
MB	Ngân hàng thương mại cổ phần Quân đội
NVB	Ngân hàng thương mại cổ phần Quốc dân
SHB	Ngân hàng thương mại cổ phần Sài Gòn – HN
STB	Ngân hàng thương mại cổ phần Sài Gòn - Thương tín
VCB	Ngân hàng thương mại cổ phần Ngoại thương Việt Nam

## MỞ ĐẦU

Trong quá trình phát triển KT-XH ở Việt Nam, các Ngân hàng thương mại (NHTM) ngày càng đóng vai trò quan trọng và khẳng định được vị trí của mình là trung gian tín dụng, trung gian thanh toán và tạo ra phương tiện thanh toán trong nền kinh tế. Có thể nói hoạt động của NHTM liên quan đến hầu hết các lĩnh vực của nền kinh tế. Nền kinh tế thế giới nói chung và Việt Nam nói riêng vừa trải qua khủng hoảng trầm trọng mà tâm điểm của cuộc khủng hoảng là hệ thống tài chính – ngân hàng. Trên thế giới, một loạt ngân hàng lớn như Washington Mutual, LehmonBrother đã bị sụp đổ. Còn ở Việt Nam, trước năm 2012, nền kinh tế và hệ thống ngân hàng thực thi chính sách tăng trưởng đầy tham vọng và dẫn đến hệ lụy là thanh khoản của hệ thống ngân hàng gặp khó khăn, lãi suất liên ngân hàng tăng cao, nợ xấu tăng nhanh, hiệu quả và lợi nhuận giảm sút- một số ngân hàng âm vốn điều lệ như Navibank, Habubank, GP bank. Trước tình hình đó ngành ngân hàng đã và đang tiến hành tái cơ cấu hoạt động, điều này gây ra xáo trộn toàn hệ thống và hao phí lớn sức lực, tiền của của xã hội. Do đó, về lâu dài cần có biện pháp quản lý để các NHTM hoạt động hiệu quả, bền vững.

Theo số liệu của Ngân hàng Nhà Nước, tính đến 31/12/2017, trong nước có 35 NHTM thì có 31 NHTM cổ phần, trong số đó có 10 NHTM cổ phần niêm yết trên thị trường chứng khoán. Do đó, tình hình tài chính của NHTM có ý nghĩa quan trọng đối với các cổ đông, là cơ sở để họ ra quyết định. Đặc biệt với các NHTM cổ phần (NHTMCP) niêm yết, các ngân hàng này có điều kiện thuận lợi trong việc huy động vốn đầu tư nhưng phải đảm bảo các điều kiện về tài chính do Ủy ban chứng khoán Nhà Nước đưa ra. Ngoài ra, hoạt động của các NHTMCP niêm yết rất nhạy cảm với chấn động chính trị- kinh tế- xã hội và ngược lại, biến động tài chính của các NHTMCP niêm yết tác động mạnh mẽ đến thị trường chứng khoán, đến toàn bộ nền kinh tế.

Phân tích tài chính là công cụ để nhận thức các hiện tượng, quá trình và kết quả hoạt động kinh tế- tài chính. Phân tích tài chính các NHTMCP niêm yết đưa ra đánh giá về tình hình tài chính của ngân hàng trong quá khứ và hiện tại, từ đó dự đoán về tình hình tài chính trong tương lai làm cơ sở cho các chủ thể kinh tế đưa ra các quyết định phù hợp với lợi ích của họ. Do đó, phân tích tài chính các NHTMCP niêm yết có ý nghĩa quan trọng đối với tất cả các chủ thể kinh tế đặc biệt trong tình hình khủng hoảng hiện nay.

Như vậy, NHTMCP niêm yết có vị trí quan trọng trong nền kinh tế quốc dân và phân tích tài chính là công cụ cao cấp, không thể thiếu để quản trị tài chính. Tuy nhiên, hiện nay hoạt động phân tích tài chính của NHTMCP niêm yết vẫn còn giản đơn, nội dung phân tích chưa toàn diện. Đây cũng là một trong những nguyên nhân dẫn đến khủng hoảng của hệ thống tài chính – ngân hàng.

Nhìn nhận trên khía cạnh lí luận, đã có một số nghiên cứu về phân tích tài chính và phân tích hoạt động của NHTM nhưng chưa có nghiên cứu nào chuyên sâu về nội dung phân tích tài chính NHTMCP niêm yết.

Xuất phát từ những đòi hỏi cả về lí luận và thực tiễn tác giả đã lựa chọn đề tài Nghiên cứu sinh của mình là ***“Hoàn thiện nội dung phân tích tài chính các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam”***.

***Đối tượng nghiên cứu của luận án:*** nội dung phân tích tài chính các NHTMCP.

***Phạm vi nghiên cứu của luận án:*** Luận án tập trung nghiên cứu nội dung phân tích tài chính của các NHTMCP nhằm cung cấp thông tin phục vụ quản trị ngân hàng. Giới hạn tại các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam trong giai đoạn 2013-2017.

***Phương pháp nghiên cứu của luận án:***

Phương pháp nghiên cứu được sử dụng trong luận án bao gồm:

*Phương pháp luận của luận án:* phép duy vật biện chứng và duy vật lịch sử triết học Mác- Lênin.

*Phương pháp khảo sát:* Luận án sử dụng phương pháp khảo sát bảng bảng hỏi đối với các NHTMCP niêm yết về nội dung phân tích tài chính.

*Phương pháp nghiên cứu định tính:* được sử dụng nhằm mô tả và phân tích đặc điểm kinh doanh của NHTMCP, các nhân tố ảnh hưởng đến nội dung phân tích tài chính NHTMCP.

*Phương pháp nghiên cứu định lượng:* được sử dụng để xử lý số liệu như tính toán chỉ tiêu phân tích, sử dụng phần mềm eviiew để hồi quy, phân tích ảnh hưởng của các nhân tố đến chỉ tiêu

#### ***Các kết quả nghiên cứu của luận án***

- *Về mặt khoa học:* Luận án góp phần hệ thống hoá và làm sáng tỏ cơ sở lý luận về nội dung phân tích tài chính các NHTMCP phục vụ công tác quản trị của ngân hàng, cung cấp thông tin cho nhà đầu tư và công tác giám sát tài chính của cơ quan quản lý Nhà Nước đối với NHTMCP niêm yết.

- *Về mặt thực tiễn:* Luận án đã tổng kết và mô tả thực trạng nội dung phân tích tài chính tại các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam hiện nay. Luận án đề xuất các giải pháp nhằm hoàn thiện nội dung phân tích tài chính các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam phù hợp với đặc điểm đặc thù của các NHTMCP niêm yết ở nước ta hiện nay.

***Kết cấu của luận án:*** Ngoài phần mở đầu, kết luận, tài liệu tham khảo, phụ lục thì nội dung chính của luận án gồm 3 chương như sau:

***Chương 1:*** Lý luận cơ bản về nội dung phân tích tài chính trong các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết.

***Chương 2:*** Thực trạng nội dung phân tích tài chính trong các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết ở Việt Nam.

***Chương 3:*** Giải pháp hoàn thiện nội dung phân tích tài chính các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết ở Việt Nam.

## CHƯƠNG 1. LÝ LUẬN CƠ BẢN VỀ NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN

### 1.1. TỔNG QUAN VỀ NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN

#### 1.1.1. Khái niệm, phân loại ngân hàng thương mại

##### 1.1.1.1. Khái niệm ngân hàng thương mại

Sau khi xem xét, hệ thống các quan điểm khác nhau về NHTM, NCS đưa ra nhận định: *NHTM là một doanh nghiệp kinh doanh tiền tệ vì mục tiêu lợi nhuận, cung cấp đa dạng các dịch vụ tài chính với nghiệp vụ cơ bản là nhận tiền gửi, cho vay và cung cấp các dịch vụ thanh toán. Ngoài ra, NHTM còn cung cấp nhiều dịch vụ khác nhằm thỏa mãn nhu cầu về sản phẩm dịch vụ xã hội.*

##### 1.1.1.2. Phân loại ngân hàng thương mại

Có thể phân loại NHTM theo các tiêu thức:

- Theo thành phần kinh tế, bao gồm: NHTM Nhà Nước, NHTM cổ phần, NHTM liên doanh, NHTM nước ngoài.
- Theo quy mô hoạt động, bao gồm: NHTM duy nhất và NHTM mạng lưới.
- Theo lĩnh vực hoạt động, bao gồm: NHTM chuyên doanh, NHTM đa ngành.
- Theo chiến lược kinh doanh, bao gồm: NHTM bán buôn, NHTM bán lẻ, NHTM vừa bán buôn, vừa bán lẻ.

#### 1.1.2. Chức năng của ngân hàng thương mại cổ phần

NHTMCP có 3 chức năng: trung gian tín dụng, trung gian thanh toán và chức năng tạo tiền

#### 1.1.3. Hoạt động kinh doanh của ngân hàng thương mại cổ phần

NHTMCP có 3 hoạt động kinh doanh: hoạt động huy động vốn, hoạt động tín dụng và đầu tư, hoạt động dịch vụ ngân hàng.

Đặc điểm hoạt động của NHTMCP: NHTMCP là doanh nghiệp kinh doanh ngoại tệ, hoạt động của NHTMCP là chấp nhận và quản lý rủi ro, NHTMCP là kênh dẫn vốn quan trọng trong nền kinh tế, hoạt động của NHTMCP có tính cạnh tranh cao.

## 1.2. TỔNG QUAN VỀ PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN

### 1.2.1. Khái niệm, mục tiêu của phân tích tài chính ngân hàng thương mại cổ phần

#### 1.2.1.1. Khái niệm về phân tích tài chính ngân hàng thương mại cổ phần

Sau khi xem xét và hệ thống hóa các quan điểm về phân tích TCDN, NCS đã đưa ra quan điểm về phân tích tài chính NHTMCP như sau: *phân tích NHTMCP là quá trình sử dụng hệ thống phương pháp đánh giá tình hình tài chính của NHTMCP trong quá khứ và hiện tại, từ đó dự đoán tình hình tài chính của NHTMCP trong tương lai, qua đó giúp các đối tượng quan tâm đưa ra quyết định kinh tế phù hợp với lợi ích của họ.*

#### 1.2.1.2. Mục tiêu của phân tích tài chính ngân hàng thương mại cổ phần

Phân tích tài chính NHTMCP có mục tiêu chung là cung cấp thông tin về tình hình tài chính của NHTMCP phục vụ cho việc ra quyết định.

### 1.2.2. Nhân tố ảnh hưởng đến nội dung phân tích tài chính ngân hàng thương mại cổ phần

Phân tích tài chính NHTMCP chịu ảnh hưởng của các nhân tố khách quan và chủ quan. Nhân tố khách quan như: hoạt động kinh doanh đặc thù của NHTMCP; tình hình chung của nền kinh tế; hình thức pháp lý của NHTMCP; các quy định của cơ quan quản lý Nhà Nước. Nhân tố chủ quan như: Trình độ và kinh nghiệm của người phân tích; chất lượng dữ liệu làm cơ sở cho phân tích.



### **1.2.3. Phương pháp phân tích tài chính ngân hàng thương mại cổ phần**

Hệ thống phương pháp phân tích tài chính NHTMCP có thể chia làm 4 nhóm: nhóm phương pháp đánh giá, nhóm phương pháp phân tích nhân tố, nhóm phương pháp dự báo và nhóm phương pháp khác.

### **1.2.4. Cơ sở dữ liệu phục vụ phân tích tài chính ngân hàng thương mại cổ phần**

Phân tích tài chính NHTMCP sử dụng thông tin chung của nền kinh tế, thông tin ngành ngân hàng và thông tin của NHTMCP. Thông tin của NHTMCP được phản ánh qua hệ thống báo cáo tài chính, báo cáo quản trị, báo cáo thường niên, bản cáo bạch,...

## **1.3. NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN**

Nội dung phân tích tài chính NHTMCP bao gồm 7 nhóm:

- Phân tích tình hình nguồn vốn
- Phân tích tình hình tài sản
- Phân tích tình hình đảm bảo an toàn vốn
- Phân tích tình hình kinh doanh
- Phân tích rủi ro tài chính
- Phân tích dòng tiền
- Phân tích tình hình cổ phiếu

Trong đó, Phân tích tình hình nguồn vốn được chia thành 3 nội dung nhỏ: phân tích khái quát tình hình nguồn vốn, phân tích tình hình VTC, phân tích tình hình nguồn vốn huy động. Phân tích tình hình tài sản được chia thành 4 nội dung nhỏ: phân tích khái quát tình hình tài sản, phân tích tình hình tài sản sinh lời, phân tích tình hình vốn tín

dụng, phân tích tình hình vốn đầu tư tài chính. Phân tích tình hình kinh doanh bao gồm phân tích kết quả kinh doanh, phân tích hiệu suất sử dụng vốn và phân tích khả năng sinh lời. Phân tích rủi ro tài chính bao gồm phân tích rủi ro tín dụng, phân tích rủi ro thanh khoản, phân tích rủi ro lãi suất và phân tích rủi ro tỉ giá hối đoái.

#### 1.4. BÀI HỌC KINH NGHIỆM XÂY DỰNG NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỦA MỘT SỐ TỔ CHỨC NƯỚC NGOÀI.

Từ nội dung phân tích tài chính NHTMCP theo mô hình Camels, bộ chỉ số FSIs của Ngân hàng thế giới và nội dung đánh giá xếp hạng của Standard & Poor, NCS rút ra bài học kinh nghiệm cho các NHTMCP Việt Nam như sau:

- Tình hình tài chính của các NHTMCP được các tổ chức quản lý và tín nhiệm trên thế giới rất quan tâm.

- Để nâng cao vị thế của ngân hàng, các NHTMCP Việt Nam nên áp dụng nội dung phân tích của các tổ chức.

- Mặc dù các tiêu chí cụ thể của các tổ chức khác nhau nhưng đều đánh giá NHTM qua 6 nội dung cơ bản: an toàn vốn; chất lượng tài sản; thu nhập và lợi nhuận; khả năng thanh khoản; rủi ro ngân hàng; năng lực quản lý của ngân hàng.

### **KẾT LUẬN CHƯƠNG 1**

Chương 1 NCS đã làm rõ những nội dung sau:

- Khái quát về NHTMCP: làm rõ khái niệm NHTMCP, phân loại NHTMCP cũng như vai trò của NHTMCP trong nền kinh tế.

- Phân tích tài chính của các NHTMCP: làm rõ bản chất, chức năng của phân tích tài chính NHTMCP, các nhân tố ảnh hưởng đến phân tích tài chính của NHTMCP, tổ chức phân tích cũng như phương pháp phân tích trong các NHTMCP.

- Nội dung phân tích tài chính trong các NHTMCP: gồm bảy nội dung phân tích là phân tích tình hình nguồn vốn, phân tích tình hình tài sản, phân tích tình hình đảm bảo an toàn vốn, phân tích tình hình kinh doanh, phân tích rủi ro tài chính, phân tích dòng tiền và phân tích tình hình cổ phiếu. Mỗi nội dung phân tích, NCS trình bày: mục đích phân tích, chỉ tiêu phân tích và phương pháp phân tích.

- Bài học kinh nghiệm về xây dựng nội dung phân tích tài chính của một số tổ chức nước ngoài.

## **CHƯƠNG 2**

### **THỰC TRẠNG NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN NIÊM YẾT Ở VIỆT NAM**

#### **2.1. TỔNG QUAN VỀ CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN NIÊM YẾT Ở VIỆT NAM**

2.1.1. Lịch sử hình thành và phát triển của ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết ở Việt Nam

Cho đến nay ngành ngân hàng Việt Nam đã trải qua gần 70 năm (từ 6/5/1951) xây dựng và phát triển, với nhiều chặng đường gay go, phức tạp nhưng vẫn ổn định và phát triển tốt. Thập kỉ qua cùng với quá trình đổi mới và hội nhập, hệ thống NHTM Việt Nam đã có nhiều thay đổi quan trọng, sự xuất hiện của các ngân hàng 100% vốn nước ngoài và việc loại bỏ dần các hạn chế đối với hoạt động của chi nhánh ngân hàng đã khiến mức độ cạnh tranh ngày càng gay gắt, buộc các NHTM Việt Nam phải tái cấu trúc để tiếp tục phát triển. Tính đến 31/12/2017, hệ thống NHTM Việt Nam có 35 NHTM bao gồm 4 NHTM Nhà Nước, 5 NHTM 100% vốn nước ngoài, 1 ngân hàng thương mại chính sách, 1 ngân hàng hợp tác và 31 NHTM cổ phần trong đó có 10 ngân hàng đã niêm yết cổ phiếu trên thị trường chứng khoán là: ACB, BID, EIB, CTG, MB, NCB, SHB, STB, VCB, VIB. Tuy nhiên, VIB mới niêm yết từ năm 2017 nên không thuộc đối tượng nghiên cứu của luận án.

2.1.2. Đặc điểm về tổ chức quản lý trong các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết ở Việt Nam

Các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam được thành lập do các chủ sở hữu cùng góp vốn theo quy định của NHNN. Cơ cấu bộ máy quản lý của NHTMCP bao gồm: Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát, Tổng giám đốc và bộ máy giúp việc.

#### **2.2. NHÂN TỐ ẢNH HƯỞNG ĐẾN NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN NIÊM YẾT Ở VIỆT NAM HIỆN NAY**

Nội dung phân tích tài chính các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam cũng chịu ảnh hưởng của các nhân tố như đã trình bày ở chương 1. Tuy nhiên, trong nội dung này NCS trình bày cụ thể một số nhân tố đặc trưng: đặc điểm hoạt động tài chính của NHTMCP niêm yết ở Việt Nam, tình hình chung của nền kinh tế Việt Nam, quy định của cơ quan quản lý Nhà Nước.

## 2.3. THỰC TRẠNG NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH CỦA CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN NIÊM YẾT Ở VIỆT NAM

### 2.3.1. Thực trạng về nội dung phân tích tình hình nguồn vốn

#### *2.3.1.1. Thực trạng về nội dung phân tích khái quát tình hình nguồn vốn*

Qua khảo sát thực tế, 100% các NHTMCP niêm yết thực hiện nội dung phân tích khái quát tình hình nguồn vốn. Việc phân tích khái quát tình hình nguồn vốn được các NHTMCP niêm yết tiến hành theo năm và theo quý.

#### *2.3.1.2. Thực trạng về nội dung phân tích vốn tự có*

Qua khảo sát thực tế các NHTMCP niêm yết nhận thấy: các NHTMCP niêm yết không phân tích riêng chỉ tiêu VTC. Chỉ tính toán VTC để tính chỉ tiêu CAR.

#### *2.3.1.3. Thực trạng về nội dung phân tích nguồn vốn huy động*

Về phân tích vốn huy động, 100% các NHTMCP niêm yết thực hiện nội dung phân tích chi tiết tình hình vốn huy động qua chỉ tiêu quy mô và cơ cấu vốn huy động. Nội dung phân tích này được các ngân hàng sử dụng để đánh giá hoạt động huy động vốn – một mảng hoạt động kinh doanh của ngân hàng. Không NHTMCP niêm yết nào sử dụng chỉ tiêu: Số vòng quay vốn huy động; Thời hạn bình quân vốn huy động; Tỷ lệ biến động nguồn tiền gửi; Chi phí nguồn vốn huy động. Phân tích tình hình vốn huy động được các NHTMCP niêm yết phản ánh trên phần “Hoạt động huy động vốn” thuộc BCTN và Bản cáo bạch; phản ánh trên phần “nguồn vốn huy động” thuộc “Phân tích tài chính” trên báo cáo của ủy ban ALCO.

## **2.3.2. Thực trạng về nội dung phân tích tình hình tài sản**

### **2.3.2.1. Thực trạng về nội dung phân tích khái quát tình hình tài sản**

100% các NHTMCP niêm yết phân tích khái quát tình hình vốn qua chỉ tiêu tổng tài sản để đánh giá về quy mô và tính toán tỉ lệ tăng trưởng tài sản để thấy được tình hình tăng trưởng của đơn vị.

Trên báo cáo thường niên, bản cáo bạch, các ngân hàng phản ánh số liệu tổng tài sản 5 năm liên tiếp và sử dụng phương pháp so sánh để so sánh tổng tài sản giữa 2 năm gần nhất hay giữa thực tế với kế hoạch. Ngoài ra, trong báo cáo nội bộ như báo cáo của ủy ban ALCO, NHTMCP niêm yết phân tích tình hình tài sản theo tháng và quý. Có 50% NHTMCP niêm yết tính toán tỉ trọng một số khoản mục tài sản trong tổng tài sản.

### **2.3.2.2. Thực trạng về nội dung phân tích tài sản sinh lời**

Chỉ có 33,33% NHTMCP niêm yết phân tích tình hình Tài sản sinh lời, 66,67% NHTMCP niêm yết còn lại không phân tích Tài sản sinh lời. NHTMCP niêm yết phân tích quy mô “Tài sản sinh lời” trong phần chất lượng tài sản Có, tính tỉ trọng Tài sản sinh lời so với tổng tài sản, không tính toán chỉ tiêu “Tổng tài sản sinh lời/ nguồn vốn huy động”. NHTMCP niêm yết sử dụng phương pháp so sánh để so sánh quy mô tài sản sinh lời và tỉ trọng tài sản sinh lời giữa các năm, giữa các NHTMCP cùng quy mô. NHTMCP niêm yết phân tích Tài sản sinh lời để đánh giá chất lượng tài sản.

### **2.3.2.3. Thực trạng về nội dung phân tích tình hình vốn tín dụng**

Theo kết quả khảo sát nhận thấy: 100% các NHTMCP niêm yết thực hiện nội dung phân tích tình hình vốn tín dụng. Số liệu tính theo quý và năm. 100% NHTMCP niêm yết sử dụng chỉ tiêu “Tổng dư nợ tín dụng” hoặc “Dư nợ cho vay khách hàng”, 100% NHTMCP niêm yết sử dụng chỉ tiêu “Tỷ trọng dư nợ tín dụng loại i”. 30% NHTMCP niêm yết sử dụng chỉ tiêu “Dư nợ tín dụng trên nguồn vốn huy động”; có 1 NHTMCP niêm yết là ACB (chiếm 12,5%) sử dụng chỉ tiêu “tỉ lệ dư nợ

cho vay trên tổng tài sản” và chỉ tiêu “đư nợ cho vay khách hàng/ tiền gửi khách hàng”.

#### **2.3.2.4. Thực trạng về nội dung phân tích tình hình vốn đầu tư**

Qua khảo sát thực tế các ngân hàng có kết quả như sau: Có 66,67% NHTMCP niêm yết thực hiện nội dung phân tích tình hình vốn đầu tư. Việc phân tích tình hình vốn đầu tư được các NHTMCP niêm yết thực hiện hàng năm, hàng quý để đánh giá hoạt động đầu tư. Về chỉ tiêu phân tích, có 33% NHTMCP niêm yết sử dụng chỉ tiêu “tổng vốn đầu tư” còn 1 ngân hàng EIB (chiếm 11,11%) phân tích chỉ tiêu “Vốn đầu tư trái phiếu”; có 1 ngân hàng STB (chiếm 11,11%) tính toán chỉ tiêu “tỉ lệ góp vốn mua cổ phần”; có 33% NHTMCP niêm yết phân tích “Cơ cấu danh mục đầu tư”. Về phương pháp phân tích: Các NHTMCP niêm yết chỉ sử dụng phương pháp so sánh giữa cuối kỳ với đầu kỳ, so sánh với quy định của NHNN.

#### **2.3.3. Thực trạng nội dung phân tích tình hình đảm bảo an toàn vốn**

Theo kết quả khảo sát, 100% NHTMCP niêm yết thực hiện phân tích tình hình đảm bảo an toàn vốn. 100% NHTMCP niêm yết phân tích chỉ tiêu CAR (hệ số an toàn vốn và an toàn vốn cấp 1); 1 NHTMCP niêm yết- STB (chiếm 11,11%) sử dụng chỉ tiêu “Tỉ lệ góp vốn mua cổ phần”; 44,44% NHTMCP niêm yết tính toán chỉ tiêu “Tỉ lệ nguồn vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn”; không NHTMCP niêm yết nào phân tích chỉ tiêu VTC, VTC/TS, VTC/TG. Về phương pháp phân tích, các NHTMCP niêm yết sử dụng phương pháp so sánh để so sánh số liệu của ngân hàng với tiêu chuẩn của NHNN và giữa các năm với nhau. Các NHTMCP niêm yết không sử dụng phương pháp phân tích nhân tố để phân tích ảnh hưởng của các nhân tố đến CAR.

#### **2.3.4. Thực trạng về nội dung phân tích tình hình kinh doanh**

Về nội dung phân tích tình hình kinh doanh, các NHTMCP niêm yết phân tích khái quát kết quả kinh doanh, phân tích cơ cấu thu nhập –

chi phí và phân tích khả năng sinh lời, không phân tích “Hiệu suất sử dụng vốn”.

#### ***2.3.4.1. Thực trạng về nội dung phân tích kết quả kinh doanh***

Theo kết quả khảo sát 100% NHTMCP niêm yết thực hiện nội dung phân tích kết quả kinh doanh. Việc phân tích khái quát kết quả kinh doanh được các NHTMCP niêm yết tiến hành theo năm và theo quý. Cơ sở số liệu để tính toán các chỉ tiêu được lấy từ Báo cáo kết quả hoạt động của NHTMCP niêm yết. Về chỉ tiêu phân tích: 100% NHTMCP niêm yết phân tích chỉ tiêu “lợi nhuận trước thuế”, “lợi nhuận sau thuế”, “lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh trước dự phòng”, “thu nhập lãi thuần”, “chi phí hoạt động”. 66,67% NHTMCP tính tỉ trọng thu nhập, không NHTMCP niêm yết nào tính tỉ trọng chi phí. Các ngân hàng phân loại thu nhập thành 2 nhóm: thu nhập lãi và thu nhập ngoài lãi.

#### ***2.3.4.2. Thực trạng về nội dung phân tích hiệu suất sử dụng vốn***

Theo kết quả khảo sát, không NHTMCP niêm yết nào thực hiện nội dung phân tích hiệu suất sử dụng vốn.

#### ***2.3.4.3. Thực trạng về nội dung phân tích khả năng sinh lời***

Qua khảo sát thực tế các NHTMCP niêm yết có kết quả: 100% các NHTMCP niêm yết thực hiện nội dung phân tích khả năng sinh lời. 100% NHTMCP niêm yết sử dụng các chỉ tiêu: ROA, ROE. 33% NHTMCP niêm yết sử dụng chỉ tiêu NIM và EPS. Về phương pháp phân tích: các NHTMCP thường nêu giá trị các chỉ tiêu phân tích trong 3-5 năm, sau đó sử dụng phương pháp so sánh để so sánh giá trị của chỉ tiêu giữa 2 năm gần nhất, giữa thực tế với kế hoạch

#### ***2.3.5. Thực trạng về nội dung phân tích rủi ro tài chính***

Kinh doanh ngân hàng là loại hình kinh doanh đặc biệt, và những rủi ro đối với ngân hàng cũng vì thế mang tính đặc thù. Chính vì thế, nhìn chung các NHTMCP niêm yết khá quan tâm tới việc phân tích rủi ro tài chính trong quá trình hoạt động.



### **2.3.6. Thực trạng nội dung phân tích dòng tiền**

Không có NHTMCP niêm yết nào thực hiện nội dung phân tích dòng tiền.

### **2.3.7. Thực trạng nội dung phân tích tình hình cổ phiếu**

100% NHTMCP niêm yết đều công bố thông tin về tình hình hình cổ phiếu trên trang web của ngân hàng. Minh họa, thông tin về cổ phiếu trên trang web của BID, CTG

## **2.4. Đánh giá thực trạng nội dung phân tích tài chính của các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết ở Việt Nam**

### **2.4.1. Các kết quả đạt được**

Các NHTMCP niêm yết đã thực hiện khá đầy đủ các nội dung phân tích (6/7 nội dung), bao gồm phân tích tình hình nguồn vốn, phân tích hình hình tài sản, phân tích tình hình đảm bảo an toàn vốn, phân tích tình hình kinh doanh (cụ thể là phân tích kết quả kinh doanh và phân tích khả năng sinh lời), phân tích rủi ro tài chính (cụ thể là phân tích rủi ro tín dụng, rủi ro lãi suất, rủi ro thanh khoản và rủi ro hối đoái), phân tích tình hình cổ phiếu. Với mỗi nội dung, các NHTMCP niêm yết đã sử dụng một số chỉ tiêu phân tích nhất định, đã sử dụng chủ yếu là phương pháp đồ thị để phản ánh giá trị của các chỉ tiêu phân tích trong một giai đoạn thường là 3-5 năm và phương pháp so sánh để so sánh giữa 2 năm liền kề, giữa thực tế với kế hoạch và giữa NHTMCP niêm yết với quy định của NHNN.

### **2.4.2. Những tồn tại về nội dung phân tích tài chính các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết ở Việt Nam**

Qua khảo sát thực trạng nội dung phân tích tài chính tại các NHTMCP niêm yết có thể thấy, nội dung phân tích chỉ dừng lại ở việc

phân tích khái quát, tổng thể, chưa đi sâu phân tích các nguyên nhân ảnh hưởng đến sự biến động của chỉ tiêu phân tích. Phân tích chủ yếu cung cấp thông tin cho cơ quan quản lý Nhà Nước, cho nhà đầu tư mà chưa thực sự cung cấp thông tin để quản trị tài chính NHTMCP. Mặt khác, nội dung phân tích chỉ dừng lại ở mức độ đơn giản, chưa có sự liên kết giữa các chỉ tiêu phân tích có liên quan để đưa ra những tư vấn cho nhà quản lý trong việc ra quyết định đúng đắn trong tương lai. Nhiều nội dung phân tích mới đưa ra số liệu chỉ tiêu mà không đánh giá. Chỉ tiêu phân tích không thống nhất giữa các ngân hàng, điều này gây khó khăn cho việc so sánh giữa các ngân hàng. Không có NHTMCP niêm yết nào phân tích dòng tiền.

#### **2.4.3. Nguyên nhân của tồn tại**

Những tồn tại về nội dung phân tích tài chính các NHTMCP niêm yết xuất phát từ nguyên nhân khách quan và chủ quan.

Nguyên nhân khách quan như: sự phát triển còn hạn chế của thị trường chứng khoán, các quy định về kế toán, tài chính nói chung thường xuyên thay đổi; trách nhiệm và hiệu lực quản lý của Nhà Nước trong việc quy định công bố thông tin của các NHTMCP niêm yết còn thấp; chưa phân định rõ ràng chức năng quản lý và sở hữu của cơ quan quản lý Nhà Nước.

Nguyên nhân chủ quan như: nhận thức về vai trò của công cụ phân tích tài chính trong quản lý của nhà quản trị NHTMCP còn hạn chế; hoạt động tổ chức phân tích tài chính trong các NHTMCP chưa thỏa đáng; NHTMCP niêm yết thiếu nhân sự thực hiện phân tích.

## KẾT LUẬN CHƯƠNG 2

Chương 2 NCS đã trình bày tổng quan lịch sử hình thành phát triển, tình hình tài chính của các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam hiện nay; tóm lược các quy định của cơ quan quản lý Nhà Nước về phân tích tài chính NHTMCP; khảo sát thực trạng nội phân tích tài chính các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam.

Qua nghiên cứu, khảo sát, tổng kết đánh giá thực trạng nội dung phân tích tài chính tại các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam, đã thấy được những kết quả đã đạt được của nội dung phân tích tài chính tại các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam. Tuy nhiên, trong thực tế hiện nay, bên cạnh những kết quả đạt được thì vẫn còn những tồn tại trong nội dung phân tích tài chính tại các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam như việc phân tích chỉ dừng lại ở mức độ đơn giản, sơ sài, chưa đi sâu vào phân tích các nguyên nhân ảnh hưởng để từ đó đề ra các giải pháp cần thiết giúp cho chủ thể quản lý ra quyết định, chưa sử dụng đầy đủ các phương pháp phân tích như phương pháp Dupont, sử dụng mô hình kinh tế lượng để xem xét mối quan hệ giữa các chính sách... NCS đã đưa ra nguyên nhân của những tồn tại trong việc vận dụng nội dung phân tích tài chính trong các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam hiện nay, từ đó làm tiền đề cho việc hoàn thiện nội dung phân tích tài chính trong các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam hiện nay.

### CHƯƠNG 3

## GIẢI PHÁP HOÀN THIỆN NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN NIÊM YẾT Ở VIỆT NAM

3.1. ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI VÀ YÊU CẦU, NGUYÊN TẮC HOÀN THIỆN NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN NIÊM YẾT Ở VIỆT NAM

### 3.1.1. Định hướng phát triển của các NHTM Việt Nam

Ngày 8/8/2018, Chính phủ đã ban hành Quyết định số 986/QĐ-TTg về chiến lược phát triển ngành Ngân hàng Việt Nam đến năm 2015, định hướng đến năm 2030. Chiến lược nêu rõ quan điểm của Chính phủ coi hệ thống tiền tệ, ngân hàng và hoạt động của TCTD là huyết mạch của nền kinh tế, tiếp tục giữ vai trò trọng yếu trong tổng thể hệ thống tài chính Việt Nam... Chiến lược cũng đề ra những mục tiêu cụ thể với các giải pháp và lộ trình thực hiện cho từng giai đoạn, kỳ vọng mở ra thời kỳ mới của ngành ngân hàng. Chiến lược phát triển chia làm 3 giai đoạn: 2018-2020; 2012-2025 và 2025-2030.

### 3.1.2. Yêu cầu và nguyên tắc hoàn thiện nội dung phân tích tài chính các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết ở Việt Nam

#### 3.1.2.1. Yêu cầu hoàn thiện nội dung phân tích tài chính các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết ở Việt Nam

Hoàn thiện nội dung phân tích tài chính NHTMCP niêm yết phải đáp ứng yêu cầu quản lý tài chính ; là cơ sở để đánh giá chất lượng hoạt động tài chính của ngân hàng ; nội dung hoàn thiện vừa phải khái quát vừa chi tiết để đáp ứng nhu cầu thông tin của các chủ thể ; nội dung hoàn thiện phải phù hợp với cơ chế quản lý kiểm soát của Nhà Nước và với thông lệ quốc tế.

#### 3.1.2.2. Nguyên tắc hoàn thiện nội dung phân tích tài chính NHTMCP niêm yết

Hoàn thiện nội dung phân tích phải đảm bảo các nguyên tắc : phù hợp, thống nhất, trung thực và trách nhiệm, khả thi và hiệu quả

### 3.2. HOÀN THIỆN NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN NIÊM YẾT Ở VIỆT NAM

Từ những hạn chế về nội dung phân tích tài chính của các NHTMCP niêm yết, NCS đã đề xuất những giải pháp hoàn thiện. Giải pháp hoàn thiện theo từng nội dung về chỉ tiêu và phương pháp phân tích.

#### 3.2.1. Hoàn thiện nội dung phân tích tình hình nguồn vốn

- Về phân tích khái quát tình hình nguồn vốn: NCS đề xuất các NHTMCP niêm yết cần phân tích quy mô và cơ cấu của toàn bộ các khoản mục lớn trên Bảng cân đối kế toán.

- Về phân tích tình hình VTC: đề xuất các NHTMCP niêm yết cần bổ sung nội dung này. Có minh họa qua phân tích VTC của BID.

- Về phân tích tình hình nguồn vốn huy động: NCS đề xuất các NHTMCP niêm yết nên sử dụng đầy đủ các chỉ tiêu phân tích nguồn vốn huy động ở chương 1. Ngoài ra, NCS bổ sung thêm cách phân tích nguồn vốn huy động theo thị trường cấp 1 (M1) và thị trường cấp 2 (M2).

#### 3.2.2. Hoàn thiện nội dung phân tích tình hình tài sản

- Về phân tích khái quát tình hình tài sản: NCS đề xuất các NHTMCP niêm yết nên phân tích quy mô và tỉ trọng của toàn bộ các khoản mục lớn thuộc phần tài sản.

- Về phân tích tài sản sinh lời: NCS đề xuất các NHTMCP niêm yết cần hoàn thiện các chỉ tiêu phân tích.

- Về phân tích vốn tín dụng: các NHTMCP niêm yết cần hoàn thiện và thống nhất cách tính các chỉ tiêu phân tích. Ngoài ra, NCS đề xuất phân loại và đánh giá vốn tín dụng theo thị trường cấp 1 và cấp 2. Sau đó, đối chiếu giữa huy động và vốn tín dụng ở từng thị trường.

- Về phân tích vốn đầu tư tài chính: các NHTMCP niêm yết cần hoàn thiện chỉ tiêu phân tích. NCS bổ sung chỉ tiêu ***“Tỉ lệ đầu tư xấu về trái phiếu”***.

### **3.2.3. Hoàn thiện nội dung phân tích tình hình đảm bảo an toàn vốn**

Nội dung này, NCS đề xuất bổ sung chỉ tiêu **“Hệ số tài trợ thường xuyên”** và có minh họa phương pháp phân tích theo mô hình kinh tế lượng: sử dụng phần mềm Eview phân tích các nhân tố ảnh hưởng đến CAR

### **3.2.4. Hoàn thiện nội dung phân tích tình hình kinh doanh trong các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết**

- Về phân tích kết quả kinh doanh: NCS đề xuất và minh họa nội dung phân tích cơ cấu thu nhập và chi phí của NHTMCP

- Về phân tích hiệu suất sử dụng vốn: NCS phân tích minh họa nội dung này qua số liệu của CTG.

- Về phân tích khả năng sinh lời: NHTMCP niêm yết cần hoàn thiện nội dung và phương pháp phân tích. NCS bổ sung chỉ tiêu phân tích khả năng sinh lời hoạt động. Minh họa phương pháp Dupont trong phân tích ROE của CTG.

### **3.2.5. Hoàn thiện nội dung phân tích rủi ro tài chính trong các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết ở Việt Nam**

Nội dung này, NCS đề xuất các NHTMCP niêm yết cần sử dụng đầy đủ các chỉ tiêu phân tích ở chương 1 và có nhận xét đánh giá.

### **3.2.6. Hoàn thiện nội dung phân tích dòng tiền**

Các NHTMCP niêm yết cần thiết phải bổ sung nội dung này để nắm được tình hình tài chính thực sự của mình. NCS đã sử dụng số liệu của CTG để phân tích minh họa nội dung này.

### **3.2.7. Hoàn thiện nội dung phân tích tình hình cổ phiếu**

NCS đề xuất các NHTMCP niêm yết cần tính toán và đánh giá đầy đủ các chỉ tiêu phản ánh tình hình cổ phiếu.

### 3.3. ĐIỀU KIỆN THỰC HIỆN CÁC GIẢI PHÁP HOÀN THIÊN NỘI DUNG PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN NIÊM YẾT Ở VIỆT NAM

#### 3.3.1. Về phía nhà nước

Thứ nhất, tiếp tục hoàn thiện môi trường pháp luật, tạo cơ sở pháp lý cho hoạt động kinh doanh ngân hàng.

Thứ hai, NHNN nên sớm xây dựng một hệ thống chỉ tiêu phân tích tài chính của các NHTMCP mang tính hướng dẫn, có quy định thống nhất về phương pháp tính toán sao cho vừa khoa học, vừa phù hợp với những điều kiện hiện thời.

Thứ ba, NHNN cần kết hợp với Bộ tài chính tiếp tục nghiên cứu, sửa đổi hệ thống kế toán ngân hàng trên nguyên tắc thỏa mãn các yêu cầu của kinh tế thị trường, phù hợp với các chuẩn mực kế toán quốc tế

Thứ tư, NHNN cần giao cho Trung tâm thông tin ứng dụng NHNN nghiên cứu môi trường hoạt động hiện thời của các NHTMCP Việt Nam, tiến hành phân tích, đánh giá, công bố các thông tin tài chính của một số chỉ tiêu chủ yếu phản ánh tình hình thực tế hoạt động kinh doanh, tình hình tài chính của ngành ngân hàng nói chung và của từng nhóm ngân hàng có quy mô, điều kiện tương tự nhau.

#### 3.3.2. Về phía các ngân hàng thương mại cổ phần

Thứ nhất, nâng cao nhận thức về phân tích tài chính

Thứ hai, bồi dưỡng, đào tạo nhân sự phân tích

Thứ ba, phải xây dựng một hệ thống thông tin cập nhật, đầy đủ

Thứ tư, trang thiết bị cơ sở vật chất kỹ thuật phục vụ phân tích

### **KẾT LUẬN CHƯƠNG 3**

Trên cơ sở nghiên cứu lý luận về phân tích tài chính và nội dung phân tích tài chính trong các NHTMCP ở chương 1, cũng như đánh giá thực trạng phân tích tài chính ở chương 2, qua đó chỉ ra được những ưu điểm và tồn tại, nguyên nhân của những tồn tại, đặc biệt là phần tham khảo kinh nghiệm phân tích tài chính của một số tổ chức nước ngoài để rút ra bài học kinh nghiệm cho Việt Nam, chương 3 đã đưa ra và phân tích những định hướng, nguyên tắc hoàn thiện và các giải pháp hoàn thiện nội dung phân tích tài chính trong các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam hiện nay, cũng như các điều kiện để thực hiện những giải pháp này đối với Nhà nước, các cơ quan quản lý và đối với các NHTMCP Việt Nam.



## KẾT LUẬN

Các NHTMCP niêm yết đóng vai trò rất quan trọng trong nền kinh tế: ngân hàng là mạch máu của nền kinh tế, đảm nhận vai trò cung cấp vốn cho nhu cầu phát triển công nghiệp hóa, hiện đại hóa; tạo ra công ăn việc làm cho người lao động và đặc biệt đây là một trong những yếu tố dẫn dắt thị trường chứng khoán Việt Nam. Ngày nay, ngân hàng là một ngành đang phải thay đổi phù hợp với thông lệ quốc tế để tồn tại trong môi trường cạnh tranh ngày càng gay gắt chứa đựng nhiều rủi ro của nền kinh tế mở- hội nhập, để đáp ứng nhu cầu ngày càng cao của khách hàng. Chính phủ và NHNN đã và đang thực hiện tái cơ cấu ngành ngân hàng nhằm loại bỏ ngân hàng yếu kém thông qua việc mua lại, hợp nhất hay sáp nhập vào các ngân hàng lớn nhằm tạo ra một hệ thống ngân hàng lành mạnh; đồng thời NHNN yêu cầu các NHTM áp dụng các thông lệ và chuẩn mực quốc tế về quản lý ngân hàng. Vì vậy, để tồn tại và phát triển, các NHTM nói chung và NHTMCP niêm yết nói riêng phải nâng cao năng lực quản trị ngân hàng; sử dụng tốt công cụ phân tích tài chính nhằm đánh giá tình hình tài chính, sức mạnh tài chính cũng như những rủi ro tiềm tàng trong hoạt động của mình, dự báo tương lai, qua đó đưa ra những chính sách tài chính và chiến lược kinh doanh hợp lý. Do vậy, luận án đã nghiên cứu nội dung phân tích tài chính đối với các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam nhằm tăng cường hiệu quả công tác phân tích tài chính trong các đơn vị này.

Trên cơ sở những luận giải, phân tích chi tiết và tổng hợp, luận án đã đạt được những kết quả chủ yếu sau;

1. Luận án đã hệ thống hóa, làm rõ hơn lý luận cơ bản về các vấn đề: NHTMCP và phân tích tài chính NHTMCP, đặc biệt là 7 nội dung phân tích tài chính NHTMCP tạo nền tảng lý luận để tác giả nghiên cứu thực trạng và đề xuất giải pháp theo phạm vi và mục tiêu nghiên cứu.

2. Luận án đã tổng hợp nội dung phân tích tài chính NHTM của một số tổ chức trên thế giới, từ đó rút ra bài học kinh nghiệm có thể vận dụng vào phân tích tài chính NHTMCP niêm yết ở Việt Nam.

3. Luận án đã trình bày khái quát sự hình thành và phát triển của hệ thống NHTM Việt Nam, trong đó có các NHTMCP niêm yết mà luận án nghiên cứu, đặc điểm tổ chức bộ máy quản lý, sơ bộ tình hình tài chính của các NHTMCP niêm yết so với hệ thống NHTM.

4. Luận án đã tìm hiểu, khảo sát thực trạng nội dung phân tích tài chính tại các NHTMCP niêm yết và đánh giá kết quả đạt được, những tồn tại và nguyên nhân tồn tại.

5. Nhằm định hướng cho các giải pháp hoàn thiện nội dung phân tích tài chính các NHTMCP niêm yết, luận án đã đề cập đến định hướng phát triển ngành ngân hàng nói chung và các NHTMCP nói riêng; đưa ra yêu cầu và nguyên tắc hoàn thiện nội dung phân tích tài chính các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam.

6. Luận án đã đạt được mục tiêu cơ bản nhất là hoàn thiện nội dung phân tích tài chính đối với các NHTMCP niêm yết. Các giải pháp đề xuất dựa trên cơ sở khoa học và thực tiễn: lý luận về phân tích tài chính NHTMCP, bài học kinh nghiệm về nội dung phân tích tài chính NHTM của các tổ chức trên thế giới và thực trạng nội dung phân tích tài chính mà các NHTMCP niêm yết ở Việt Nam đang thực hiện.

7. Luận án đã đề xuất một số kiến nghị đối với cơ quan quản lý Nhà Nước và bản thân NHTMCP là điều kiện để thực hiện các giải pháp hoàn thiện, góp phần nâng cao hiệu quả công tác phân tích tài chính.

NCS hy vọng kết quả nghiên cứu của luận án sẽ góp phần không nhỏ vào thực tiễn quản lý tại các NHTMCP Việt Nam nói chung và NHTMCP niêm yết nói riêng. Tuy nhiên, trong quá trình nghiên cứu luận án không thể tránh khỏi những thiếu sót nhất định. NCS rất mong nhận được sự đóng góp của thầy cô, bạn bè, đồng nghiệp để luận án được hoàn thiện hơn, có giá trị về lý luận và thực tiễn cao hơn.

**DANH MỤC CÁC CÔNG TRÌNH NGHIÊN CỨU KHOA HỌC  
ĐÃ CÔNG BỐ CỦA TÁC GIẢ LIÊN QUAN ĐẾN LUẬN ÁN**

STT	Tên bài, đề tài	Tên tạp chí, đơn vị nghiệm thu	Số
1.	Hệ số an toàn vốn của các ngân hàng thương mại Việt Nam	<b>Tạp chí Tài chính</b>	Kỳ 1 tháng 9/2017
2.	Về phân tích báo cáo lưu chuyển tiền tệ của ngân hàng thương mại	<b>Tạp chí Tài chính</b>	Kỳ 2 tháng 2/2018
3.	Đề tài khoa học cấp Học Viện: “Phân tích tình hình đảm bảo an toàn vốn của các ngân hàng thương mại cổ phần niêm yết ở Việt Nam hiện nay”	<b>Học viện Tài chính</b>	12/2015