

MỘT SỐ KẾT QUẢ CHÍNH

CỦA CUỘC ĐIỀU TRA XU HƯỚNG KINH DOANH CỦA CÁC TCTD

Quý IV năm 2026

- Cuộc điều tra được tiến hành từ ngày 25/8/2026 đến ngày 10/9/2026. Đối tượng là toàn bộ các TCTD và chi nhánh NHNNg tại Việt Nam, tỷ lệ trả lời đạt 100%.

- Kết quả điều tra được phân tích dựa trên phương pháp cân bằng (Balance Method) và các TCTD được gán trọng số dựa trên tương quan về quy mô tổng tài sản của TCTD hoặc dư nợ tín dụng hoặc huy động vốn tùy theo tính chất câu hỏi.

(1) Đúng như dự báo ở kỳ điều tra trước, mặt bằng rủi ro (MBRR) tổng thể của các nhóm khách hàng (KH) được các TCTD nhận định tiếp tục “tăng nhẹ” trong quý III/2026 nhưng được dự báo tăng chậm lại trong quý IV/2026. Đánh giá tổng thể năm 2026, các TCTD dự báo MBRR tổng thể của tất cả các nhóm KH đều tăng nhẹ so với năm 2025, đảo chiều so với nhận định MBRR giảm nhẹ trong năm 2025 so với năm 2024, trong đó hai nhóm KH được đánh giá dễ tổn thương hơn là “Công ty cổ phần, TNHH, doanh nghiệp tư nhân” và nhóm “Doanh nghiệp nhỏ và vừa”. MBRR tổng thể năm 2027 được các TCTD dự báo giữ ổn định hoặc tiếp tục xu hướng tăng nhẹ so với năm 2026.

(2) Các TCTD nhận định nhu cầu sử dụng dịch vụ ngân hàng (gồm nhu cầu gửi tiền, sử dụng dịch vụ thanh toán và vay vốn) của khách hàng trong Quý III/2026 tiếp tục “cải thiện”. Trong đó, nhu cầu gửi tiền và nhu cầu thanh toán được nhận định cải thiện mạnh hơn quý trước. Nhu cầu vay vốn tuy vẫn được nhận định "cải thiện" nhiều nhất nhưng mức cải thiện thấp hơn Quý trước. Về đối tượng, nhu cầu vay vốn của nhóm khách hàng là tổ chức kinh tế tiếp tục cao hơn nhóm khách hàng cá nhân, trong đó nhu cầu vay vốn của nhóm doanh nghiệp nhỏ và vừa được nhận định có dấu hiệu tăng rõ rệt. Nhóm NHTMCP quy mô nhỏ là nhóm đánh giá nhu cầu sử dụng dịch vụ ngân hàng của khách hàng tăng mạnh nhất trong Quý III/2026. Trong Quý IV/2026 và cả năm 2026, các TCTD kỳ vọng nhu cầu sử dụng dịch vụ ngân hàng

của khách hàng sẽ tiếp tục “cải thiện” mạnh hơn so với dự kiến tại kỳ điều tra trước, trong đó nhu cầu vay vốn tiếp tục được các TCTD kỳ vọng “cải thiện” nhiều hơn nhu cầu gửi tiền và thanh toán. Theo một số kết quả nghiên cứu, “nhu cầu vay vốn” là chỉ báo dẫn dắt đối với diễn biến hoạt động đầu tư toàn xã hội từ 1-4 quý, vì vậy “nhu cầu vay vốn” của khách hàng duy trì ở mức cao và tập trung vào khối doanh nghiệp, đặc biệt là doanh nghiệp vừa và nhỏ cho thấy hoạt động đầu tư của nền kinh tế tiếp tục có diễn biến tích cực.

(3) Theo nhận định của các TCTD, thanh khoản của hệ thống ngân hàng trong quý III/2026 tiếp tục duy trì trạng thái “tốt” và sẽ tiếp tục cải thiện trong quý IV/2026 và cả năm 2026, năm 2027. Diễn biến này cho thấy đánh giá của các TCTD về thanh khoản nhìn chung tích cực và có xu hướng cải thiện trong thời gian tới, mặc dù áp lực cân đối nguồn vốn vẫn cần được theo dõi trong bối cảnh nhu cầu tín dụng tiếp tục ở mức cao.

(3) Tại kỳ điều tra lần này, các TCTD kỳ vọng mức tăng trưởng bình quân 4,1% đối với huy động vốn (giảm 0,1 đpt so với kỳ vọng cho quý III/2026) và 5,3% đối với dư nợ tín dụng trong quý IV/2026 (tăng 1,1 đpt so với kỳ vọng cho quý III/2026). Trái với động thái điều chỉnh giảm 1,5 – 1,6 đpt kỳ vọng về tăng trưởng huy động vốn và tín dụng trong năm 2026 tại kỳ điều tra trước (xuống còn 14,3 – 14,5 đpt), tại kỳ điều tra lần này, các TCTD giữ nguyên kỳ vọng về tăng trưởng huy động vốn ở mức 14,3% nhưng điều chỉnh tăng mạnh

1,9 đpt lên 16,4% đối với kỳ vọng về tăng trưởng tín dụng bình quân cả năm 2026.

(4) Theo kết quả điều tra, tỷ lệ nợ xấu/dư nợ tín dụng của toàn hệ thống có tín hiệu cải thiện rõ nét hơn trong quý III/2026 và được kỳ vọng tiếp tục cải thiện trong những tháng cuối năm ở hầu hết các nhóm TCTD.

(5) Các TCTD nhận định đã cải thiện tình hình kinh doanh tiếp tục được củng cố trong quý III/2026 nhưng vẫn chưa đạt được mức kỳ vọng của kỳ điều tra trước và kỳ vọng sẽ cải thiện tích cực hơn trong quý IV/2026, qua đó củng cố triển vọng kinh doanh và LNTT cả năm 2026. Trên cơ sở đó, 86,1% TCTD kỳ vọng LNTT tăng trưởng dương so với năm 2025, bên cạnh đó, vẫn có 10,4% TCTD lo ngại lợi nhuận tăng trưởng âm trong năm 2026 và 3,5% TCTD kỳ vọng lợi nhuận không thay đổi.

(6) Các nhân tố nội tại được các TCTD nhận định tiếp tục đóng vai trò hỗ trợ tích cực đối với hoạt động kinh doanh của các TCTD, với 73,9%-76,3% TCTD đánh giá và kỳ vọng các nhân tố này góp phần cải thiện tình hình kinh doanh trong quý III và cả năm 2026. Mức độ cải thiện trong quý III tích cực hơn quý trước,

trong khi mức độ lạc quan đối với triển vọng cả năm 2026 được điều chỉnh giảm nhẹ so với kỳ điều tra trước. Đồng thời, các TCTD đánh giá các nhân tố khách quan tiếp tục có tác động tích cực đến tình hình kinh doanh, với 65,8%-71,1% TCTD đánh giá và kỳ vọng các nhân tố này góp phần cải thiện tình hình kinh doanh trong quý III và cả năm 2026. Tuy nhiên, mức độ lạc quan đã thu hẹp so với kỳ điều tra trước, cho thấy kỳ vọng của các TCTD về tác động thuận lợi từ các nhân tố khách quan có phần thận trọng hơn.

(7) Kết quả điều tra cho thấy thị trường lao động ngành ngân hàng đang chuyển dần từ trạng thái thiếu lao động sang cân bằng hơn. Nhu cầu tuyển dụng vẫn được duy trì và chưa xuất hiện dấu hiệu dư thừa lao động, nhưng tỷ lệ TCTD nhận định thiếu lao động đã giảm liên tục trong 3 quý đầu năm. Việc tình trạng thiếu lao động giảm đi nhưng không xuất hiện tình trạng thừa lao động cho thấy sự cân đối giữa nguồn nhân lực và nhu cầu sử dụng lao động của các TCTD đang từng bước được cải thiện. Dự báo trong quý IV/2026, các TCTD vẫn duy trì nhu cầu tuyển dụng nhất định để phục vụ kế hoạch kinh doanh và yêu cầu hoạt động.

VỤ DỰ BÁO, THỐNG KÊ