**MỘT SỐ KẾT QUẢ CHÍNH**

**CỦA CUỘC ĐIỀU TRA XU HƯỚNG KINH DOANH CỦA CÁC TCTD Quý IV năm 2015**

*-* Cuộc điều tra được tiến hành từ ngày 25/8/2015 đến ngày 15/9/2015, đối tượng là toàn bộ các TCTD và chi nhánh NHNNg tại Việt Nam, tổng số phiếu phát ra là 112 phiếu, số phiếu thu về là 87 phiếu, tỷ lệ trả lời là 78%.

- Kết quả điều tra được phân tích dựa trên phương pháp cân bằng (Balance Method) và các TCTD được gắn 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.

*- Kết quả điều tra cho thấy tình hình kinh doanh của ngành ngân hàng tiếp tục cải thiện trong Quý III/2015 và được kỳ vọng cải thiện rõ nét trong năm 2015 so với năm 2014, với nhu cầu của khách hàng về việc sử dụng sản phẩm, dịch vụ tại TCTD tiếp tục gia tăng so với quý trước và dự kiến tiếp tục tăng trong Quý IV/2015 và cả năm 2015, tập trung vào nhu cầu vay vốn. Rủi ro của các nhóm khách hàng được kỳ vọng tiếp tục xu hướng giảm nhẹ. Trên cơ sở đó, các TCTD đánh giá tỷ lệ nợ xấu của đơn vị họ tiếp tục ổn định hoặc giảm trong Quý III/2015 và hầu hết các nhóm TCTD tin tưởng nợ xấu của họ tính đến cuối năm 2015 có thể giảm so với cuối năm 2014; Các TCTD đã nâng mức kỳ vọng về tốc độ tăng trưởng tín dụng trong năm 2015 lên mức 18,4%, cao hơn so với kỳ vọng xác lập tại cuộc điều tra lần trước và mục tiêu của NHNN trong khi kỳ vọng tốc độ tăng trưởng huy động vốn trong năm 2015 đạt 15,6%, điều này cho thấy tâm lý lạc quan của các TCTD về triển vọng phục hồi của nền kinh tế và cải thiện kinh doanh của hệ thống ngân hàng trong Quý IV năm 2015.*

(i) Khoảng 2/3 TCTD nhận định tình hình kinh doanh của mình tiếp tục ”cải thiện” trong Quý III/2015, gần 1/3 TCTD nhận định ”không đổi”. Mức độ cải thiện mặc dù có tốt hơn Quý trước nhưng vẫn chưa đạt được như mức kỳ vọng của các TCTD. Đa số các TCTD (78%) kỳ vọng tình hình kinh doanh tiếp tục được cải thiện trong Quý IV/2015 và tính chung trong cả năm 2015 đạt được sự cải thiện rõ rệt so với năm 2014.

(ii) Bình quân kỳ vọng về tốc độ tăng trưởng lợi nhuận toàn hệ thống trong năm 2015 đã được điều chỉnh tăng từ mức 8,89% tại cuộc điều tra tháng 6/2015 lên 9,73% tại cuộc điều tra lần này sau 2 Quý liên tục điều chỉnh giảm.

(iii) Phần lớn các TCTD nhận định tổng thể các nhân tố chủ quan và khách quan trong môi trường kinh doanh của các TCTD đang tiếp tục diễn biến ổn định theo xu hướng tích cực hơn trong Quý III và tổng thể cả năm 2015. Các TCTD nhận định nhu cầu của khách hàng về việc sử dụng sản phẩm, dịch vụ tại TCTD tiếp tục xu hướng gia tăng so với Quý trước mặc dù tốc độ tăng đã chậm lại, trong đó nhu cầu vay vốn được đánh giá là tăng cao nhất và tiếp tục được kỳ vọng “tăng” trong Quý tới và tổng thể năm 2015 so với năm 2014. Trong số các nhân tố khách quan được các TCTD đánh giá là có diễn biến tích cực nhất trong Quý, bên cạnh hai nhân tố thường trực là “Chính sách tín dụng, lãi suất và tỷ giá của NHNN” và “Cơ chế quản lý và quy định về an toàn hoạt động ngân hàng của NHNN”, xuất hiện thêm một nhân tố mới là “Cầu của nền kinh tế đối với sản phẩm dịch vụ của đơn vị”.

(iv) Mức độ rủi ro tổng thể của nền kinh tế tiếp tục xu hướng giảm nhẹ so với Quý trước với hơn 90% TCTD nhận định rủi ro tổng thể của các nhóm khách hàng hiện đang ở mức bình thường (86,5%) và thấp (4%), chỉ có gần 10% TCTD nhận định rủi ro vẫn ở mức cao. Dự báo về triển vọng thời gian tới, 83-88% TCTD kỳ vọng rủi ro của các nhóm khách hàng tiếp tục ổn định (55%) hoặc giảm (29%) trong Quý IV và trong cả năm 2015 so với năm 2014 .

(v) Trên cơ sở đó, các TCTD đánh giá tỷ lệ nợ xấu của đơn vị họ tiếp tục ổn định hoặc giảm trong Quý III/2015 và hầu hết các nhóm TCTD tin tưởng nợ xấu của họ tính đến cuối năm 2015 có thể giảm so với cuối năm 2014, trong đó 89% TCTD tin tưởng tỷ lệ nợ xấu/dư nợ tín dụng của họ có thể ở mức 3% hoặc thấp hơn. Bình quân kỳ vọng của các TCTD về tỷ lệ nợ xấu của toàn hệ thống TCTD đạt mức 2,39% ước tính đến cuối năm 2015, thấp hơn so với mức kỳ vọng 2,49% và 3,33% tại 2 cuộc điều tra liền trước).

(vi) Khoảng 90% TCTD đánh giá thanh khoản của đơn vị họ hiện đang ở trạng thái “tốt” đối với cả VNĐ và ngoại tệ và tiếp tục kỳ vọng “ổn định” hoặc “cải thiện” trong Quý tới.

(vii) Bình quân toàn hệ thống kỳ vọng huy động vốn tăng trưởng dương khoảng 5,44% trong Quý IV/2015 và 15,56% trong năm 2015, huy động vốn VNĐ được kỳ vọng tăng trưởng nhanh hơn huy động vốn bằng ngoại tệ trong năm 2015.

(viii) Bình quân toàn hệ thống kỳ vọng dư nợ tín dụng tăng trưởng 6,67% trong Quý IV/2015 và tăng 18,39% trong năm 2015 (cao hơn so với mức kỳ vọng tại các cuộc điều tra của 3 Quý đầu năm 14,57%, 16,93%, 18,2%) và cao hơn mục tiêu NHNN đề ra.

(ix) Nhận định về xu hướng lãi suất, ½ số TCTD kỳ vọng mặt bằng lãi suất duy trì không đổi trong Quý IV/2015, số TCTD còn lại kỳ vọng tăng, giảm trái chiều nhau nhưng đều ở mức độ nhẹ khoảng 0,5-0,6% xoay quanh mặt bằng lãi suất hiện tại. Tuy nhiên, đa số các TCTD nhận định mặt bằng lãi suất nói chung của năm 2015 sẽ thấp hơn so với năm 2014 khoảng 0,3-0,5%/năm.

(x) Đúng như dự kiến tại cuộc điều tra kỳ trước, có 38% TCTD cho biết đã giảm lãi suất biên trong Quý III/2015, bên cạnh đó cũng có 14,6% các TCTD cho biết đã tăng giá bình quân sản phẩm dịch vụ. Dự kiến trong Quý tới, 65,9% TCTD cho biết sẽ giữ nguyên các mức giá sản phẩm dịch vụ, 19,5% TCTD dự kiến giảm, tập trung chủ yếu giảm lãi suất biên và giữ ổn định các mức phí dịch vụ. Tính đến cuối năm 2015 so với cuối năm 2014, 45,1% TCTD dự kiến “giữ nguyên” mức giá bình quân sản phẩm dịch vụ của mình và 37,8% TCTD dự kiến “giảm”.

**VỤ DỰ BÁO, THỐNG KÊ**