

MỘT SỐ KẾT QUẢ CHÍNH

CỦA CUỘC ĐIỀU TRA XU HƯỚNG KINH DOANH CỦA CÁC TCTD

Quý IV năm 2025

- Cuộc điều tra được tiến hành từ ngày 25/08/2025 đến ngày 11/9/2025. Đối tượng là toàn bộ các TCTD và chi nhánh NHNNg tại Việt Nam, tỷ lệ trả lời đạt 94%.

- 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.

(i) Kết quả điều tra cho thấy, Các TCTD nhận định nhu cầu sử dụng dịch vụ ngân hàng (gồm nhu cầu gửi tiền, sử dụng dịch vụ thanh toán, thẻ và vay vốn) của khách hàng tiếp tục “cải thiện” trong quý III/2025, tuy nhiên vẫn thấp hơn so với kỳ vọng tại kỳ điều tra trước. Trong đó, nhu cầu vay vốn và nhu cầu tiền gửi được nhận định “cải thiện” ở mức cao hơn quý trước và cao hơn nhu cầu sử dụng dịch vụ thanh toán, thẻ trong cùng kỳ. Nhu cầu vay vốn của nhóm khách hàng doanh nghiệp trong quý III/2025 được nhận định “cải thiện” hơn nhu cầu vay vốn của nhóm khách hàng cá nhân và các TCTD khác. Trong quý IV/2025 và cả năm 2025, các TCTD kỳ vọng nhu cầu sử dụng dịch vụ ngân hàng của khách hàng sẽ tiếp tục “cải thiện” hơn so với quý III/2025 và năm trước, trong đó nhu cầu vay vốn tiếp tục được kỳ vọng “cải thiện” nhiều hơn nhu cầu gửi tiền và thanh toán.

(ii) Trong quý III/2025, các TCTD cho biết tiếp tục xu hướng điều chỉnh giảm giá bình quân các sản phẩm dịch vụ, chủ yếu là giảm lãi suất biên, tuy nhiên tốc độ giảm đã chậm lại đáng kể so với quý trước. Xu hướng giảm giá sản phẩm dịch vụ được dự báo sẽ tiếp tục thu hẹp trong quý IV và cả năm 2025 so với năm 2024.

(iii) Theo nhận định của các TCTD, thanh khoản của hệ thống ngân hàng trong quý III/2025 tiếp tục duy trì trạng thái “tốt”. Các TCTD dự báo tình hình thanh khoản sẽ tiếp tục cải thiện trong quý IV/2025 và cả năm 2025 so với năm 2024.

(iv) Theo ước tính của các TCTD, trong quý III/2025 và cả quý IV/2025, mặt bằng lãi suất huy động vốn VND duy trì ổn định trong khi mặt bằng lãi suất cho vay VND tiếp tục xu hướng giảm nhẹ. Tính đến cuối năm 2025 so với cuối năm 2024, các TCTD dự báo mặt bằng lãi suất huy động duy trì tương đối ổn định và mặt bằng lãi suất cho vay được kỳ vọng giảm nhẹ đối với cả lãi suất cho vay ngắn hạn và lãi suất cho vay trung, dài hạn.

(v) Các TCTD kỳ vọng huy động vốn toàn hệ thống tăng bình quân 3,8% trong quý IV/2025 và tăng 13,8% trong năm 2025, thấp hơn tốc độ tăng trưởng dư nợ tín dụng toàn hệ thống 5,1% trong quý IV/2025 và 16,8% trong năm 2025. Kỳ vọng về tốc độ tăng trưởng huy động vốn theo năm duy trì xu hướng tăng từ kỳ điều tra quý III/2024, tuy nhiên đến kỳ điều tra này đã có sự điều chỉnh giảm nhẹ nhưng vẫn cao hơn so với cùng kỳ các năm trước.

(vi) Mặt bằng rủi ro (MBRR) tổng thể của các nhóm khách hàng được các TCTD nhận định và dự báo tiếp tục tăng nhẹ trong quý III/2025 và quý IV/2025. Tuy nhiên, tỷ lệ TCTD nhận định rủi ro KH tổng thể ở thời điểm hiện tại là “cao” và “khá cao” đã giảm rõ rệt so với kỳ điều tra trước. Tính đến cuối năm 2025, các TCTD dự báo MBRR về cơ bản chưa có cải thiện so với cuối năm 2024, nhưng kỳ vọng sẽ được cải thiện vào năm 2026.

(vii) Các TCTD nhận định tỷ lệ nợ xấu tiếp tục chiều hướng giảm nhẹ trong quý III/2025 đúng như kỳ vọng, và dự báo

tiếp tục giảm mạnh hơn trong quý IV/2025, trái ngược với nhận định “tăng” của cùng kỳ năm trước. Tại kỳ điều tra này, các TCTD đã điều chỉnh giảm dự báo về tỷ lệ nợ xấu/dư nợ tín dụng tính đến cuối năm 2025 so với kết quả ghi nhận tại cuộc điều tra kỳ trước.

(ix) Theo kết quả điều tra, tình hình kinh doanh tổng thể và lợi nhuận trước thuế của hệ thống ngân hàng trong quý III/2025 được các TCTD nhận định có sự cải thiện so với quý trước nhưng thấp hơn đáng kể so với kỳ vọng. Các TCTD dự báo xu hướng cải thiện sẽ tiếp tục diễn ra trong quý cuối của năm 2025.

(x) 71,7%-78,3% TCTD đánh giá và dự kiến các nhân tố nội tại tiếp tục cải thiện hơn trong quý III/2025 và cả năm 2025. Khác với kết quả điều tra kỳ trước, nhân tố “Chính sách và dịch vụ chăm sóc khách hàng của đơn vị” được đa số các TCTD đánh giá là nhân tố quan trọng nhất ảnh hưởng tích cực tới tình hình kinh doanh của đơn vị trong quý III/2025 (kỳ trước là nhân tố: “Chính sách lãi suất, tín dụng, tỷ giá của đơn vị”). Tuy nhiên xét tổng thể cả năm 2025, nhân tố “Chính sách lãi suất, tín dụng, tỷ giá của đơn vị” mới là nhân tố được các TCTD lựa chọn nhiều nhất (77,8% TCTD lựa chọn). Chỉ có 2,8% TCTD lo ngại tổng thể các nhân tố nội tại làm “suy giảm” tình hình kinh doanh của đơn vị trong năm 2025, chủ yếu là do các nhân tố “Nguồn lực của đơn vị”, “Khả năng ứng dụng các giải pháp chuyển đổi số của ngân hàng” và “Khả năng sáng tạo và cải tiến sản phẩm của đơn vị”.

(xi) 68,9% -72,6% TCTD đánh giá và dự kiến tổng thể các nhân tố khách quan có tác động tích cực giúp “cải thiện” tình hình kinh doanh của đơn vị mình trong quý

III và cả năm 2025. Tương tự với kết quả tại kỳ điều tra trước, tại kỳ điều tra này “Cầu của nền kinh tế đối với sản phẩm dịch vụ của đơn vị” tiếp tục được các TCTD đánh giá là nhân tố quan trọng nhất ảnh hưởng tích cực đến tình hình kinh doanh trong quý III/2025, tiếp theo là nhân tố “Điều kiện kinh doanh và tài chính của khách hàng”. Xu hướng này cũng được nhận định cho tổng thể năm 2025 so với năm 2024. Bên cạnh đó, vẫn có 12,04% TCTD cùng lo ngại các nhân tố khách quan ảnh hưởng tiêu cực đến tình hình kinh doanh của TCTD trong quý III/2025, tuy nhiên, dự kiến cho tổng thể năm 2025, tỷ lệ này được điều chỉnh giảm xuống còn 10,19%. Nhân tố “Sự cạnh tranh từ các TCTD khác” tiếp tục được nhiều TCTD lựa chọn nhất (24,07%-21,3%) tác động tiêu cực tới tình hình kinh doanh trong quý III/2025 và dự kiến cho năm 2025.

(xii) Để đáp ứng khối lượng công việc gia tăng trong nửa cuối năm, các TCTD cho biết có xu hướng tuyển thêm lao động trong quý III/2025 (43,9% TCTD tuyển thêm lao động, mức cao nhất so với 2 quý đầu năm 2025) và dự kiến hạn chế cắt giảm lao động trong quý IV/2025 (chỉ có 6,4% TCTD dự kiến cắt giảm lao động, mức thấp nhất so với 3 quý đầu năm 2025). Tại thời điểm cuối quý III/2025, 78,3% TCTD nhận định số lượng lao động hiện có tại đơn vị đáp ứng đủ nhu cầu công việc; 19,8% TCTD nhận định đang thiếu lao động và 1,9% TCTD cho biết đang thừa lao động. Dự kiến trong quý IV/2025 cũng như cả năm 2025, tình hình lao động việc làm được kỳ vọng tiếp tục khả quan với 38,3-48,6% TCTD dự kiến tuyển dụng thêm lao động và 6,4-20,6% TCTD dự kiến cắt giảm lao động.

VỤ DỰ BÁO, THỐNG KÊ – ÔN ĐỊNH TIỀN TỆ, TÀI CHÍNH