

MỘT SỐ KẾT QUẢ CHÍNH

CỦA CUỘC ĐIỀU TRA XU HƯỚNG KINH DOANH CỦA CÁC TCTD

Quý II năm 2025

- Cuộc điều tra được tiến hành từ ngày 25/02/2025 đến ngày 10/03/2025. 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.

(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 I/2025, nhưng mức cải thiện thấp hơn so với quý trước và kỳ vọng tại kỳ điều tra trước. Trong đó, nhu cầu vay vốn, sử dụng dịch vụ thanh toán và thẻ được nhận định “cải thiện” ở mức thấp hơn quý trước và thấp hơn nhu cầu gửi tiền trong cùng kỳ. Trong Quý II/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 I/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) Các TCTD cho biết tiếp tục điều chỉnh giảm giá bình quân các sản phẩm, dịch vụ trong Quý I/2025 và dự kiến duy trì xu hướng này trong Quý II/2025, trong đó, các TCTD dự kiến điều chỉnh giảm lãi suất biên nhiều hơn so với phí dịch vụ.

(iii) Theo nhận định của các TCTD, thanh khoản của hệ thống ngân hàng trong Quý I/2025 tiếp tục duy trì trạng thái “tốt”, đạt mức cải thiện cao hơn so với Quý trước và so với kỳ vọng. Các TCTD dự báo tình hình thanh khoản sẽ tiếp tục cải thiện trong Quý II/2025 và cả năm 2025 so với năm 2024, tuy nhiên kỳ vọng về mức độ cải thiện đã thu hẹp nhẹ so với kỳ điều tra trước và so với mức độ cải thiện đánh giá cho năm 2024.

(iv) Theo ước tính của các tổ chức tín dụng (TCTD), trong Quý I/2025 mặt

bằng lãi suất huy động vốn VNĐ bình quân các kỳ hạn giảm nhẹ 0,03-0,05 đpt, mặt bằng lãi suất cho vay VNĐ giảm nhẹ 0,08-0,1 đpt so với quý trước, ngược với dự kiến tăng nhẹ 0,14 đpt lãi suất huy động VNĐ và 0,04 đpt lãi suất cho vay VNĐ của các TCTD tại kỳ điều tra trước. Các TCTD dự báo mặt bằng lãi suất huy động vốn VNĐ bình quân toàn hệ thống duy trì ổn định trong Quý II/2025 và chỉ tăng rất nhẹ 0,02 đpt đối với các kỳ hạn trên 6 tháng và tăng nhẹ 0,17 đpt với các kỳ hạn từ 6 tháng trở xuống trong cả năm 2025, trong khi dự báo mặt bằng lãi suất cho vay VNĐ bình quân toàn hệ thống tiếp tục giảm nhẹ 0,03-0,08 đpt trong Quý II/2025 và cả năm 2025.

(v) Các TCTD kỳ vọng huy động vốn toàn hệ thống tăng bình quân 4,19% và dư nợ tín dụng tăng bình quân 4,39% trong Quý II/2025. Huy động vốn toàn hệ thống được kỳ vọng tăng 13,10% trong năm 2025, thấp hơn 3,3 đpt so với kỳ vọng về tăng trưởng dư nợ tín dụng 16,4% trong năm 2025. Huy động vốn và tín dụng ngắn hạn được dự báo tăng trưởng cao hơn các kỳ hạn dài. Kết quả điều tra kỳ này đánh dấu mức độ bình quân kỳ vọng (BQKV) cao nhất trong vòng 5 năm trở lại đây của các TCTD đối với tốc độ tăng trưởng huy động vốn theo năm (kể từ các cuộc điều tra năm 2020 đến nay).

(vi) Mặt bằng rủi ro (MBRR) tổng thể của các nhóm khách hàng trong Quý I/2025 được các TCTD nhận định tiếp tục tăng nhẹ so với quý trước, tăng cao hơn so với kỳ vọng ở kỳ điều tra trước và được dự báo tiếp tục tăng nhẹ trong

Quý II/2025. Ở thời điểm hiện tại, 26,3% TCTD nhận định rủi ro tổng thể của khách hàng (KH) ở mức “cao” (24,5%) và “khá cao” (1,8%). Trái với kỳ vọng về xu hướng giảm MBRR trong năm 2025 ghi nhận tại kỳ điều tra trước, tại kỳ điều tra này, các TCTD dự báo MBRR tổng thể của các nhóm khách hàng vẫn tiếp tục xu hướng “tăng nhẹ” trong năm 2025, tuy nhiên tốc độ tăng chậm lại hơn nhiều so với năm 2024. Dự báo cho năm 2026, các TCTD kỳ vọng MBRR sẽ giảm dần.

(viii) Đúng như kỳ vọng ghi nhận ở kỳ điều tra trước, các TCTD nhận định tỷ lệ nợ xấu tiếp tục xu hướng giảm trong quý I/2025 và kỳ vọng giảm mạnh hơn trong quý II/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, 74-76% TCTD nhận định tình hình kinh doanh tổng thể và lợi nhuận trước thuế của đơn vị trong quý I/2025 có sự cải thiện so với quý IV/2024 và dự kiến tiếp tục xu hướng cải thiện trong quý II/2025 mặc dù mức cải thiện thấp hơn nhiều so với kỳ vọng của TCTD ghi nhận tại kỳ điều tra trước. Tuy nhiên, tỷ lệ TCTD nhận định tình hình kinh doanh suy giảm so với quý trước đã tăng từ 8,8% trong quý IV/2024 lên 14,8% trong quý I/2025, cao hơn nhiều so với kỳ vọng.

(x) 71%-78% TCTD đánh giá và dự kiến các nhân tố nội tại tiếp tục cải thiện hơn trong quý I/2025 và cả năm 2025. Tương tự như kết quả điều tra kỳ trước, nhân tố “Chính sách lãi suất, tín dụng, tỷ giá của đơn vị” tiếp tục 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 I/2025. Dự kiến cho cả năm 2025, nhân tố “Chính sách và dịch vụ chăm sóc khách hàng của đơn vị” được đánh giá là nhân tố quan trọng nhất ảnh hưởng tích cực tới

tình hình kinh doanh. Chỉ có 3,6% 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 “Nguồn lực của đơn vị”, “Năng lực tài chính của đơn vị”, “Trang thiết bị, công nghệ”.

(xi) 62,8% TCTD đánh giá 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 I/2025 so với quý trước và tỷ lệ này là 71,7% kỳ vọng cho tổng thể năm 2025. Tại kỳ điều tra này “Cầu của nền kinh tế đối với sản phẩm dịch vụ của đơn vị” là nhân tố được các TCTD đánh giá là quan trọng nhất ảnh hưởng tích cực đến tình hình kinh doanh của TCTD trong quý I/2025, tiếp theo là nhân tố “Chính sách tín dụng, lãi suất và tỷ giá của NHNN” (đứng thứ nhất ở kỳ điều tra trước). Dự kiến cho năm 2025, các TCTD dự báo “Điều kiện kinh doanh và tài chính của khách hàng” là nhân tố khách quan quan trọng nhất ảnh hưởng tích cực đến tình hình kinh doanh của TCTD, tiếp theo mới đến “Cầu của nền kinh tế đối với sản phẩm dịch vụ của đơn vị” và “Chính sách tín dụng, lãi suất và tỷ giá của NHNN”. Bên cạnh đó, vẫn có 6,96%-14,8% TCTD lo ngại các nhân tố này ảnh hưởng tiêu cực đến tình hình kinh doanh của TCTD trong quý I/2025, tuy nhiên, dự kiến cho năm 2025, tỷ lệ này giảm nhẹ xuống còn 5,2%-12,2%. Nhân tố “Sự cạnh tranh từ các TCTD khác” tiếp tục được nhiều TCTD lựa chọn nhất (26,69%-25,2%) tác động tiêu cực tới tình hình kinh doanh trong quý I/2025 và dự kiến cho năm 2025.

(xii) Tình hình lao động việc làm của ngành tài chính ngân hàng trong Quý I/2025 có “cải thiện” so với Quý trước, tương đương mức độ “cải thiện” ở Quý IV/2024, nhưng chưa đạt được như kỳ vọng ghi nhận tại kỳ điều tra trước. Trong Quý I/2025, 32,5% TCTD cho biết đã tuyển dụng thêm lao động và 21,1% TCTD cho biết đã cắt giảm lao động. Tại thời điểm cuối Quý I/2025, 78,9% TCTD

đánh giá số lượng lao động hiện có tại đơn vị đáp ứng đủ nhu cầu công việc; 20,2% TCTD nhận định đang thiếu lao động và 0,9% TCTD cho biết đang thừa lao động. Dự kiến trong Quý II/2025 cũng

như cả năm 2025, tình hình lao động việc làm được kỳ vọng tiếp tục khả quan với 42-54% TCTD dự kiến tuyển dụng thêm lao động và 13-16% TCTD dự kiến cắt giảm lao động.

VỤ DỰ BÁO, THỐNG KÊ - ỔN ĐỊNH TIỀN TỆ, TÀI CHÍNH