

Hệ thống Ngân hàng Việt Nam 2026: Vị thế, Thách thức & Dự báo Rủi ro

Báo cáo Tọa đàm Kinh tế Quốc dân - 19.1.2026



Tóm tắt Điều hành: Ba Điểm trọng yếu của Hệ thống Tài chính 2026

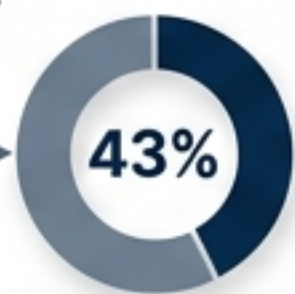


Quy mô & Cấu trúc

Hệ thống gồm **49 ngân hàng**. Tổng tài sản đạt 21 triệu tỷ đồng.



Quyền lực tập trung: Nhóm **Big 4** nắm giữ **43%** tổng tài sản toàn hệ thống (>9,4 triệu tỷ đồng).



Áp lực Tăng trưởng

Mục tiêu GDP 2026-2030 tăng trưởng **$\geq 10\%$ /năm**.



Đòi hỏi dòng vốn tín dụng khổng lồ để đạt GDP bình quân **8.500 USD** vào năm 2030.



Cảnh báo Rủi ro

Báo động đỏ: Tỷ lệ Tín dụng/GDP đạt **146%** (tháng 10/2025) - cao nhất ASEAN.



Nguy cơ **nợ xấu** gia tăng do tác động trễ của Covid-19 và thiên tai (Bão Yagi).



Tổng quan Hệ sinh thái 49 Ngân hàng Việt Nam

49 NGÂN HÀNG



Tổng cộng: **49** Ngân hàng hoạt động dưới khuôn khổ pháp luật Việt Nam.

Big 4 & Quyền lực vốn: Xương sống của nền kinh tế



Mỗi ngân hàng trong nhóm đều vượt mốc 2 triệu tỷ đồng tổng tài sản, dẫn dắt thanh khoản thị trường.

Làn sóng Ngân hàng 100% Vốn Nước ngoài

Anh Quốc / Châu Âu

HSBC Việt Nam
Standard Chartered

Hàn Quốc

Shinhan Bank
Woori Bank



Malaysia

Hong Leong Bank
Public Bank
CIMB Việt Nam

Singapore

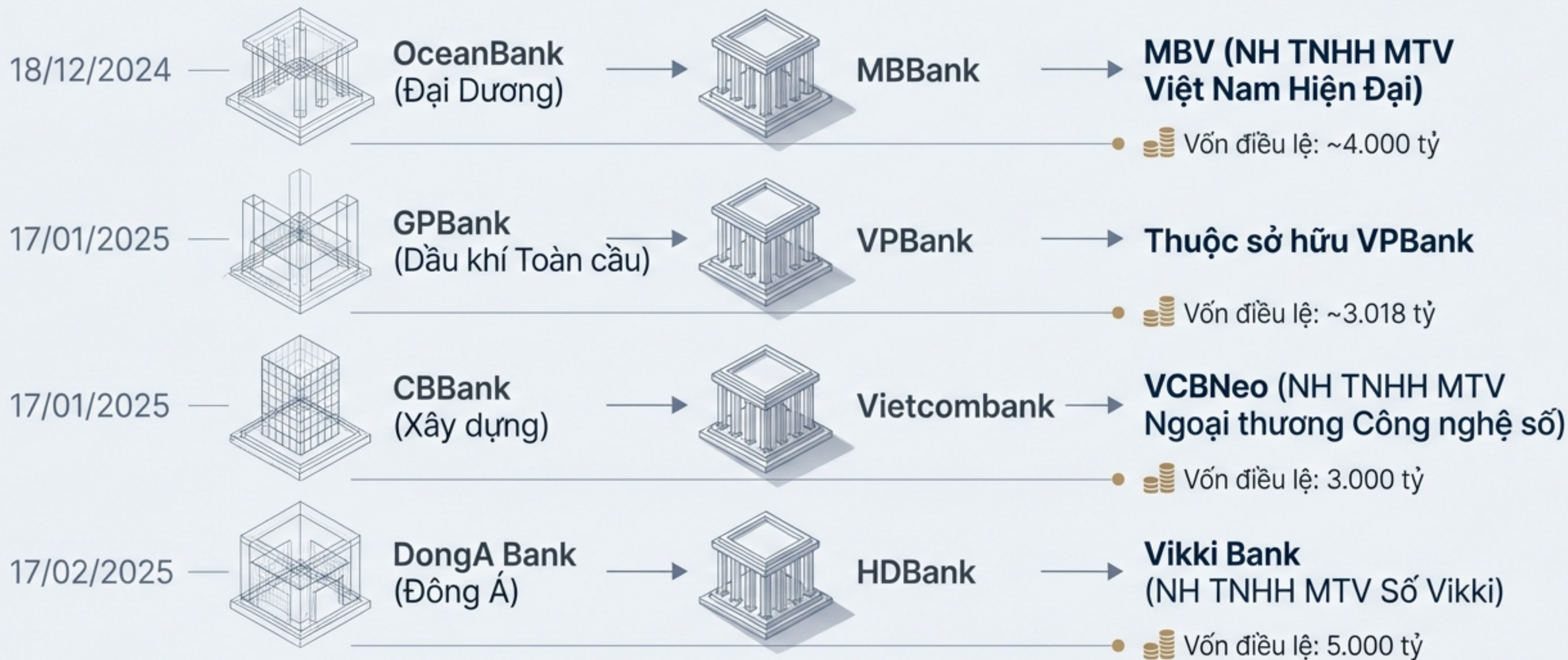
UOB Việt Nam

Australia

ANZ Việt Nam

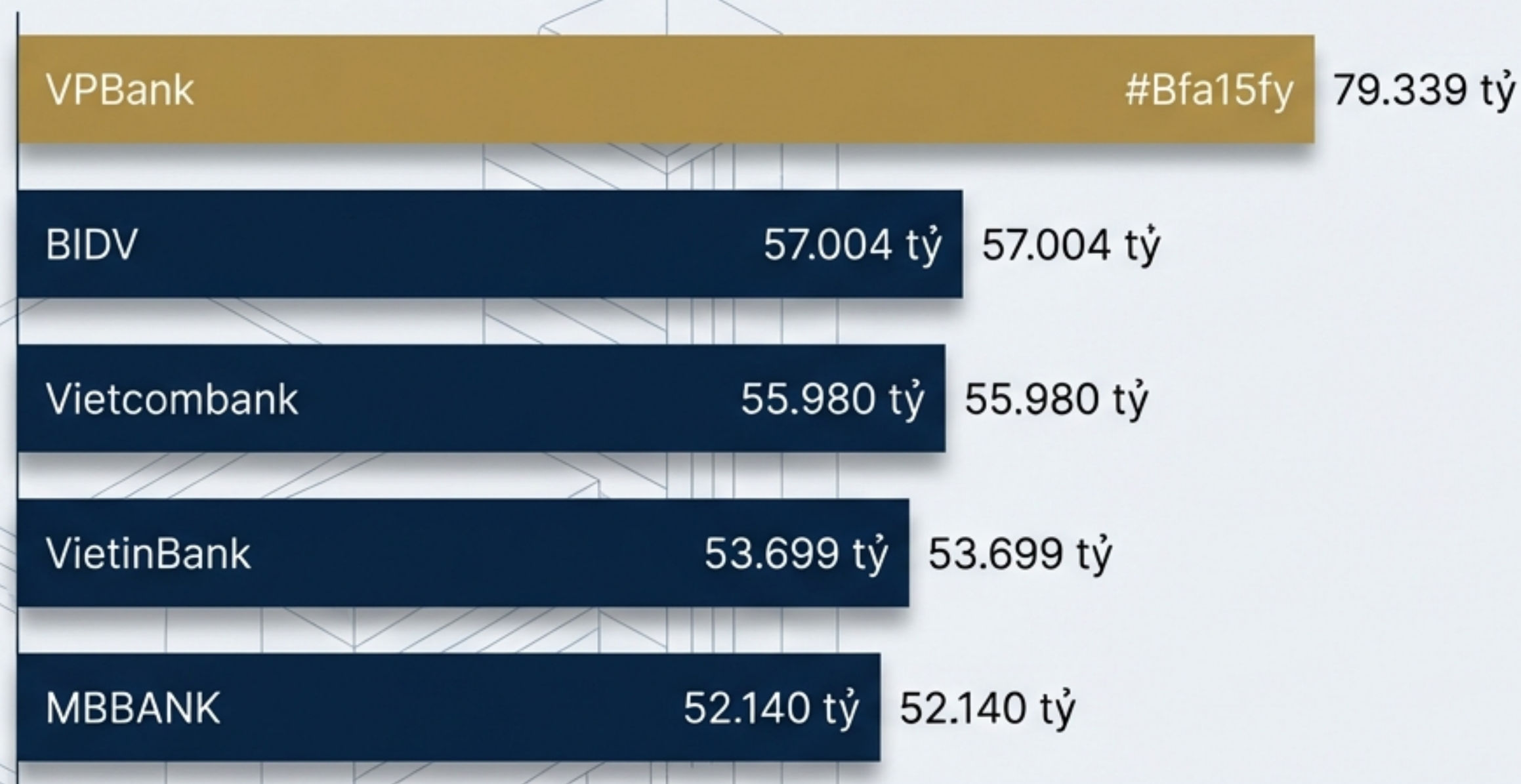
Sự hiện diện của các tập đoàn tài chính lớn cho thấy độ mở và sức hấp dẫn của thị trường Việt Nam.

Tái cơ cấu Chiến lược: Diện mạo mới của các "Ngân hàng o đồng"



Bảng xếp hạng Vị thế Tài chính 2026

Vốn Điều Lệ (Tỷ đồng)



Đôi trọng Tổng Tài Sản

 Tổng tài sản lớn nhất thuộc về Big 4 (BIDV, Vietinbank, Agribank, Vietcombank).

 Vốn điều lệ thấp nhất (3.000 tỷ): PGBank, VCBNeo, Hong Leong Bank.

Bối cảnh Thế giới 2026: Những Con gió ngược



Tăng trưởng chậm

IMF dự báo toàn cầu 2026 chỉ đạt 3,1% (thấp hơn mức 3,7% trước đại dịch).

Đa khủng hoảng (Poly-crisis)

Phân mảnh địa chính trị, chiến tranh thương mại, an ninh phi truyền thống.



Chính sách Tiền tệ Khó lường

FED và NHTW khó dự báo -> Thách thức tỷ tỷ giá & lãi suất cho Việt Nam.

Tham vọng Nội địa: Mục tiêu Tăng trưởng Thần tốc



Bối cảnh & Mục tiêu

- **Mục tiêu:** Vượt bẫy thu nhập trung bình, trở thành **nước thu nhập cao** vào 2045.
- **Hiện trạng:** Việt Nam xếp thứ 32 thế giới về quy mô GDP, thứ 4 ASEAN.



Những Vết sẹo chưa lành: Hậu quả Covid-19 & Thiên tai

Di chứng Covid-19



- Sức chống chịu của nền kinh tế bị bào mòn.
- Doanh nghiệp SMEs suy kiệt tài chính, dòng tiền yếu.
- Nguy cơ nợ cơ cấu chuyển nhóm khi hết thời hạn hỗ trợ. !



Tác động Bão Yagi & Biến đổi khí hậu

- Thiệt hại nặng nề về tài sản Nông nghiệp, Logistics, Hạ tầng.
- Chi phí phục hồi lớn, làm gián đoạn chuỗi cung ứng.



Khả năng trả nợ của người vay suy giảm trong khi nhu cầu vốn phục hồi tăng cao.

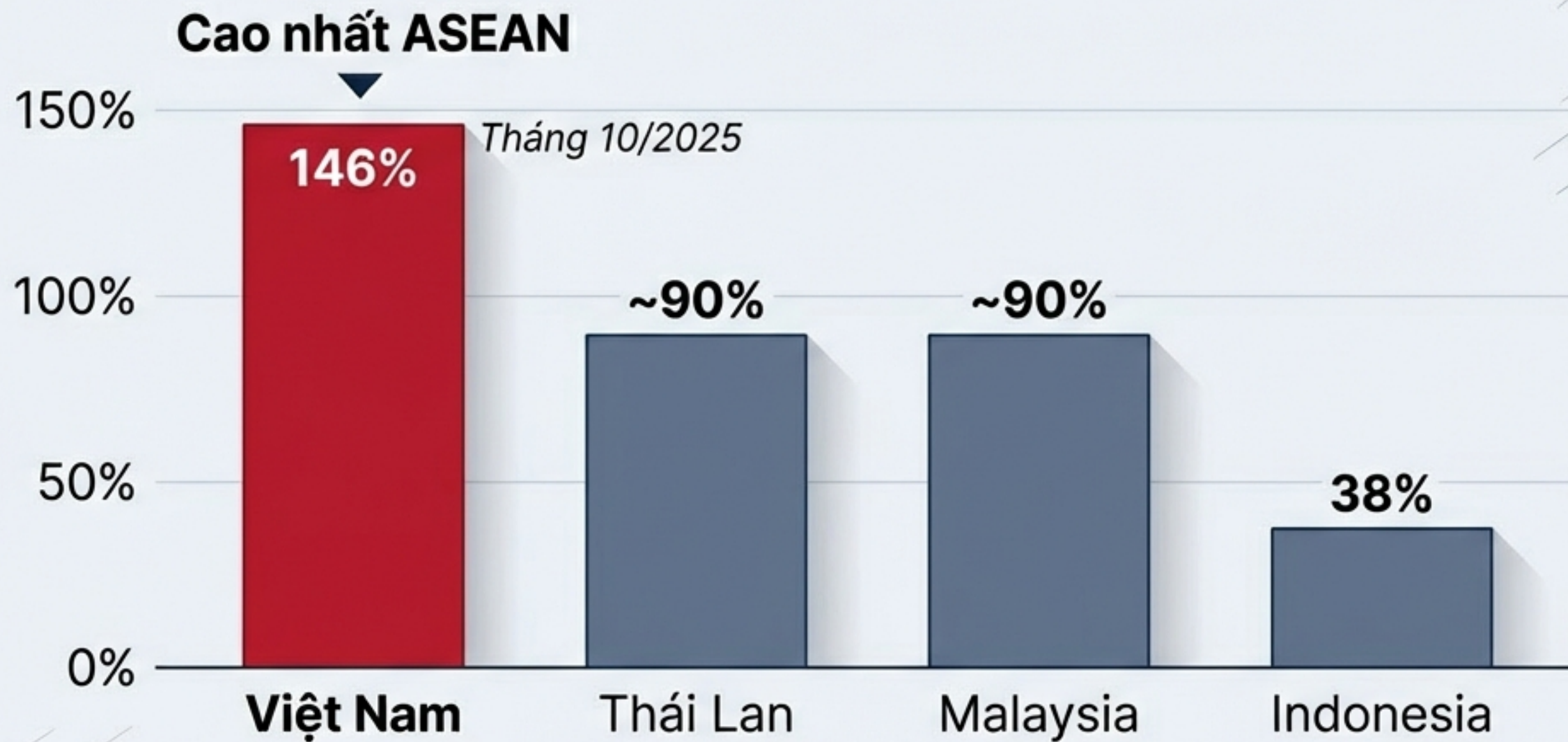
Nghịch lý Tăng trưởng & Gánh nặng Nguồn vốn



- **Vấn đề:** Thị trường vốn chưa phát triển đồng đều → Ngân hàng là kênh cung ứng vốn chủ đạo.

⚠ **Hệ quả:** Tăng trưởng tín dụng buộc phải cao hơn GDP. Dòng vốn dễ chảy vào lĩnh vực rủi ro cao (**BĐS, BOT**) để tìm lợi nhuận nhanh.

Báo động đỏ: Tỷ lệ Tín dụng/GDP đạt 146%



Cảnh báo: Tỷ lệ đòn bẩy quá cao ngụ ý nguy cơ **bong bóng tài sản** và **mất cân đố đối tài chính** nếu không được kiểm soát chặt chẽ.

Giải phẫu Rủi ro Tín dụng & Nợ xấu 2026



Hết hạn cơ cấu nợ

Nợ giãn/hoãn thời Covid bắt đầu chuyển nhóm nợ thực tế.



Hậu quả Thiên tai (Yagi)

Mất tài sản đảm bảo và khả năng sinh lời ở nhóm Nông nghiệp/Hạ tầng.



Áp lực “Chạy” chỉ tiêu

Bơm vốn nóng để đạt GDP 10% dẫn đến nới lỏng chuẩn tín dụng.

**Nợ Xấu
Gia Tăng**



Dự báo: Xu hướng nợ xấu sẽ tiếp tục gia tăng trong năm 2026.

Kịch bản 2026: Tăng trưởng trên nền tảng rủi ro



Vĩ mô

Tăng trưởng GDP có thể đạt mục tiêu nhờ bơm vốn, nhưng chất lượng tăng trưởng là dấu hỏi.



Hệ thống Ngân hàng

Đóng vai trò đòn bẩy quá lớn. An toàn hệ thống chịu sức ép từ nợ xấu tiềm ẩn.



Rủi ro Tích tụ



Thị trường

Nguy cơ hình thành bong bóng tài sản (BĐS) do dòng tiền rẻ và áp lực giải ngân.

Thông điệp then chốt & Hàm ý Chính sách

Hệ thống ngân hàng đã 'lột xác' về cấu trúc nhưng đang gánh áp lực tăng trưởng chưa từng có.

- Tỷ lệ Tín dụng/GDP 146% là giới hạn cảnh báo an toàn.
- Cần kiểm soát chặt chẽ chất lượng tín dụng, không hy sinh chuẩn cho vay để đổi lấy số liệu tăng trưởng.
- Ưu tiên xử lý nợ xấu và trích lập dự phòng rủi ro cho các khoản vay chịu ảnh hưởng bởi thiên tai.

Quản trị rủi ro là ưu tiên hàng đầu cho năm 2026.