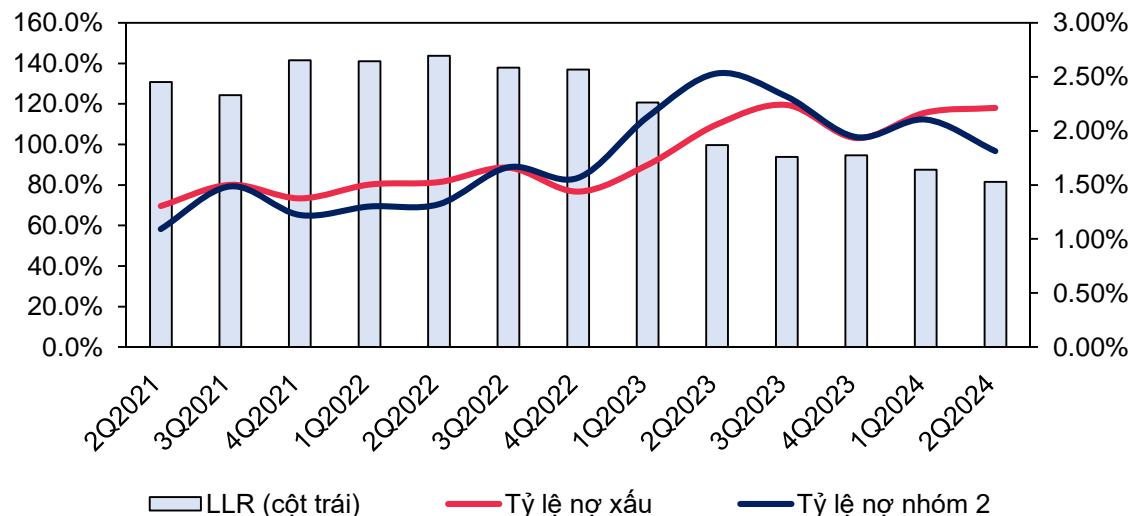


Đánh giá chất lượng tài sản ngân hàng

Chất lượng tài sản tại cuối 2024 được dự báo sẽ suy giảm so với cuối Q2/2024 dưới tác động của tín dụng thấp.

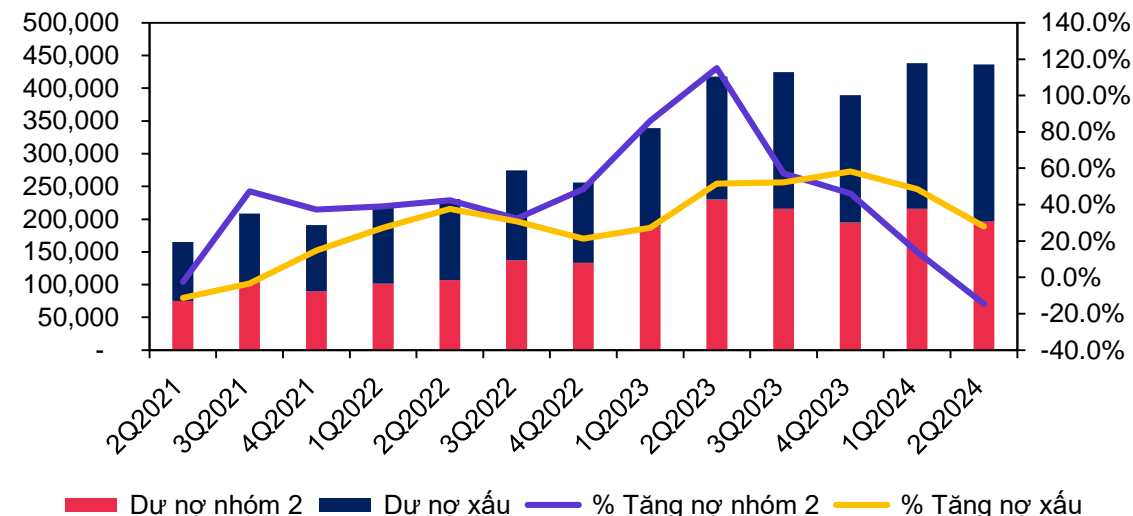
- Quan sát của chúng tôi cho thấy chất lượng tài sản toàn ngành tại cuối Q2/2024 cải thiện nhẹ so với Q1/2024 khi nợ xấu (NPL) và nợ nhóm 2 toàn ngành đạt 2.21% và 1.81%, lần lượt tăng 4 và giảm 29 điểm cơ bản so với quý trước. So sánh với cuối 2023, mức NPL và nợ nhóm 2 này lần lượt tăng 28 và giảm 13 điểm cơ bản. Tỷ lệ bao nợ xấu toàn ngành đạt 81.5% tại cuối Q2/2024, giảm gần 6% so với quý trước và 13.2% so với cuối năm 2023. Nợ nhóm 2 suy giảm đi cùng LLR suy giảm cho thấy rằng nỗ lực xử lý nợ xấu của các ngân hàng là rất lớn nhưng nợ xấu vẫn chưa có dấu hiệu hạ nhiệt. Một phần nguyên nhân đến từ tăng trưởng tín dụng (TTTD) toàn ngành thấp trong nửa đầu năm 2024, đạt 6.0% toàn hệ thống và 7.6% đối với các NHNY so với cuối 2023.
- Trong nửa cuối năm 2024, chúng tôi cho rằng các ngân hàng sẽ tiếp tục giảm lãi suất cho vay nhằm đạt được mức TTTD mục tiêu (14-15%) trong bối cảnh lãi suất huy động có dấu hiệu tạo đáy sẽ đẩy NIM của các NHNY thấp hơn nửa đầu năm. Do đó, các ngân hàng sẽ không có quá nhiều dư địa dành cho việc trích lập và xử lý nợ xấu bên cạnh việc đạt được mức tăng trưởng kế hoạch. Trên cơ sở đó, chúng tôi cho rằng NPL sẽ có xu hướng nhích nhẹ trong khi LLR sẽ suy giảm tại cuối 2024 so với cuối Q2/2024.

Chất lượng tài sản các ngân hàng niêm yết theo quý (%)



Nguồn: Các NHNY, MBS Research

Nợ dưới chuẩn có xu hướng tăng trở lại (tỷ đồng, %)

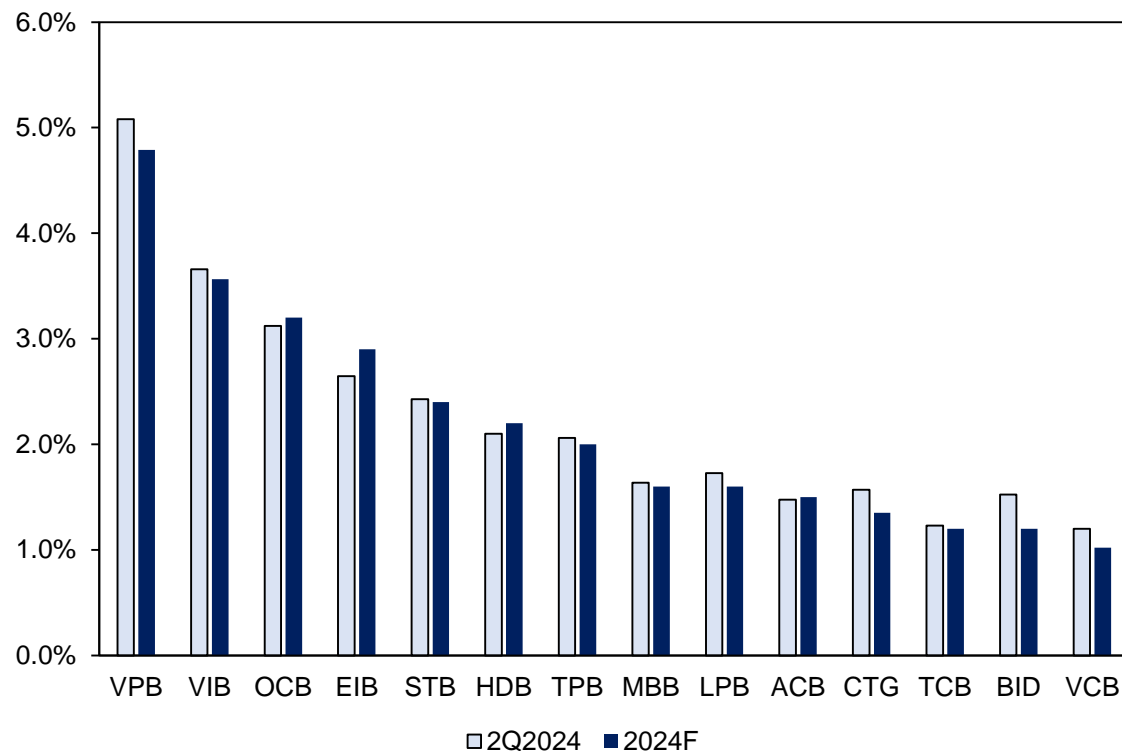


Nguồn: Các NHNY, MBS Research

Đánh giá chất lượng tài sản ngân hàng

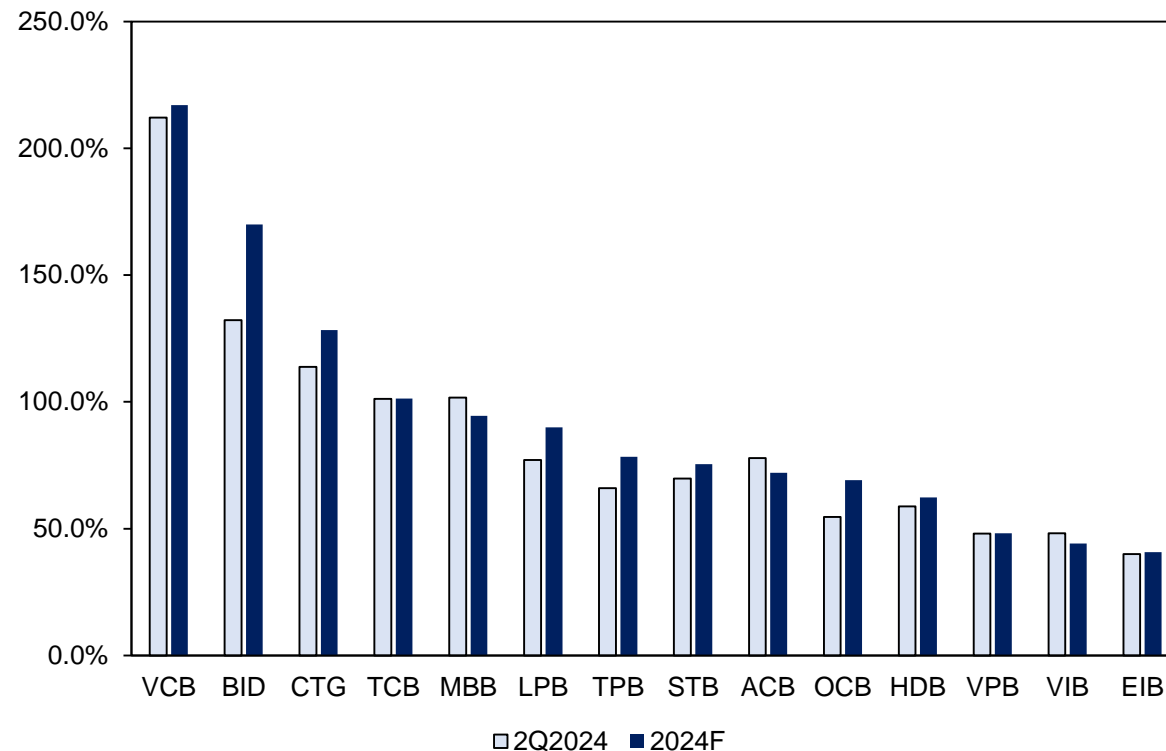
Chất lượng tài sản tại cuối 2024 được dự báo sẽ suy giảm so với cuối Q2/2024 dưới tác động của tín dụng thấp.

- LLR cuối năm 2024 được dự báo suy giảm so với cuối Q2/2024 do áp lực xử lý nợ xấu vẫn cao nhằm đạt được mục tiêu nợ xấu.



Nguồn: Các NHNY, MBS Research

- Nợ xấu hầu hết các ngân hàng được dự báo tăng nhẹ so với cuối Q2/2024.



Nguồn: Các NHNY, MBS Research