Nhóm Ngân hàng Tư nhân vừa và nhỏ

NH SECURITIES VIETNAM

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH Q3-2026 VÀ 9M2026:

PHÂN HÓA

	Chỉ tiêu lợi nhuận Q3												Chất lượng tài sản				Định giá NHSV
	Thu nhập lãi thuần		Thu nhập ngoài lãi		LNST		NIM (TTM)		CASA		COF (TTM)		NPL		LLR		
	Giá trị	YoY	Giá trị	YoY	Giá trị	YoY	Giá trị	YoY	Giá trị	YoY	Giá trị	YoY	Giá trị	YoY	Giá trị	YoY	
SSB	2,468	5.6%	437	68.5%	1,052	35.0%	2.5%	-0.5%	14.0%	-1.8%	5.5%	1.0%	2.3%	0.3%	71.0%	-0.9%	
MSB	3,422	21.6%	563	-4.3%	1,649	29.4%	3.3%	-0.2%	21.7%	-6.1%	4.4%	0.9%	2.7%	-0.1%	47.2%	-6.5%	
VIB	4,781	14.6%	1,320	58.2%	1,925	18.5%	3.1%	-0.1%	11.5%	-3.9%	5.3%	1.1%	3.2%	-0.1%	41.8%	2.4%	
TPB	4,424	36.6%	1,281	-0.5%	2,351	54.6%	3.1%	-0.2%	20.1%	1.1%	5.4%	1.1%	2.1%	-0.1%	57.0%	-4.2%	20,000
EIB	1,090	-25.6%	253	21.9%	144	-67.6%	2.3%	-0.2%	14.2%	-0.8%	5.2%	1.0%	2.6%	-0.4%	41.4%	6.7%	
OCB	2,768	14.2%	523	3.2%	1,314	7.0%	3.1%	-0.3%	12.2%	-3.8%	5.6%	1.1%	4.0%	0.3%	58.1%	17.5%	
ABB	2,107	30.5%	204	951.9%	1,028	101.3%	2.8%	0.1%	8.8%	-0.4%	5.8%	1.3%	1.4%	-1.2%	86.8%	26.7%	
NAB	1,778	-13.5%	1,236	128.5%	1,269	23.0%	2.1%	-0.9%	5.1%	-0.6%	5.5%	0.9%	1.6%	-1.1%	66.9%	20.5%	
VBB	717	-13.4%	316	295.5%	299	6.8%	1.9%	0.1%	5.4%	0.9%	5.8%	0.7%	2.3%	-0.4%	62.4%	12.4%	
BAB	674	-3.9%	173	127.4%	126	6.7%	2.3%	-0.1%	3.9%	0.9%	6.6%	0.5%	1.2%	0.1%	127.3%	19.0%	
EVF	610	-1.9%	(19)	-121.6%	279	10.0%	3.0%	0.0%	0.1%	0.0%	8.1%	0.6%	0.9%	0.0%	128.7%	-25.1%	
KLB	874	-10.7%	373	50.7%	429	-12.8%	3.9%	-0.1%	6.0%	0.0%	5.9%	0.7%	2.0%	0.1%	80.9%	2.7%	
VAB	534	-16.3%	84	-11.7%	296	10.1%	2.5%	0.3%	6.7%	0.2%	6.0%	0.9%	1.4%	-0.4%	54.8%	-10.7%	
BVB	934	30.2%	67	-48.0%	222	-19.1%	2.6%	0.1%	8.8%	1.9%	6.1%	1.1%	2.9%	-0.3%	46.3%	-2.3%	
PGB	561	20.4%	100	-36.9%	152	-10.4%	2.4%	-0.2%	22.9%	8.9%	4.6%	0.9%	3.9%	0.1%	30.6%	-1.3%	

Khối Ngân hàng Tư nhân vừa và nhỏ

- Hiện tại, chúng tôi cho rằng giải ngân vốn vào các cổ phiếu ngân hàng nhỏ lẻ chưa thực sự phù hợp do tính đầu cơ cao
- TPB (trong danh sách theo dõi của NHSV): KQKD tăng trưởng khá tốt, CASA ở mức cao trong ngành, NIM giảm nhẹ svck song ghi nhận cải thiện và cao hơn mức trung bình nhóm này (2.7%). Chất lượng tài sản có dấu hiệu suy yếu