

BANK – Nợ Xấu Không Phải Vấn Đề Lớn Nhất, Mà Là Cách Thị Trường Đọc Nó

Cùng luôn các bạn ơi, 2 ngân hàng ở Việt Nam giờ nợ xấu vượt 40.000 tỷ đồng, đó là BIDV và VPBank.

Không biết số phận của những cổ đông và hơn 2 triệu tỷ tiền gửi tại BIDV sẽ đi về đâu đây khi mà nợ xấu trong quý 1 năm 2026 của ngân hàng tăng với tốc độ khủng khiếp.

Số phận của tiền gửi tại BIDV thì nó đang đi về đâu rồi, cứ cuối kỳ thì nhận lại thôi.

Hiện có rất nhiều bạn đang hoang mang, thậm chí có người tính đi rút tiền tại BIDV, không biết nên gửi tiết kiệm ở đâu.

Thì câu trả lời là: tiền gửi tiết kiệm gần như 100% an toàn.

Tại sao lại như vậy?

Các chuyên gia nhìn thấy số nợ xấu tăng nhưng không hiểu rằng nó tăng là điều bình thường, bởi vì dư nợ cũng tăng hàng năm.

Các bạn không nghe từ “tăng trưởng tín dụng” à?

Mỗi năm tín dụng tăng mấy chục phần trăm thì nợ xấu (mẫu số) tăng, tỷ số cũng tăng là chuyện bình thường.

Vấn đề thực sự rơi ra khi tỷ lệ nợ xấu tăng cao.

Tức là nợ xấu / tổng dư nợ tăng lên.

Vậy hiện tại tỷ lệ nợ xấu của BIDV là bao nhiêu?

Số liệu mới nhất cuối quý 1 năm 2026 là khoảng 1,76%, tức là hơn 1%.

Đây là mức trung bình trong khoảng 10 năm trở lại đây.

Thậm chí nhiều chuyên gia lo cho VPBank vì nợ xấu cao, nhưng thực tế tỷ lệ nợ xấu của ngân hàng này đang giảm mạnh.

Giảm khoảng một nửa so với cuối năm 2023 từ khoảng 6% xuống còn hơn 3%.

Vì sao VPBank lại cao hơn các ngân hàng khác? vì mô hình kinh doanh của họ là chấp nhận rủi ro cao hơn.

VPBank là ngân hàng mẹ của FE Credit, mùng cho vay tiêu dùng.

Lãi suất cao thì rủi ro nợ xấu cũng cao hơn là điều bình thường.

Giống như một bên cho vay rủi ro cao: khách hàng xấu nhiều hơn, tỷ lệ trả chậm nhiều hơn, nhưng họ chấp nhận mô hình đó.

Câu hỏi tiếp theo là: nếu tỷ lệ hiện tại không quá cao, nhưng tương lai các khoản nợ xấu không thu hồi được thì sao?

Ví dụ lãi suất tăng, biến động sản phẩm giá...đó là rủi ro có thể xảy ra.

Nhưng lúc này phải nhìn thêm một khía cạnh khác:

– Tỷ lệ bao phủ nợ xấu: Ngân hàng đều phải trích lập dự phòng rủi ro.

– Ví dụ có 10.000 tỷ nợ xấu thì phải “cắt sản” 5.000 – 8.000 tỷ, thậm chí gần 10.000 tỷ để xử lý nếu không thu hồi được.

Với BIDV hiện tại, tỷ lệ bao phủ nợ xấu khoảng 86%.

Dù có giảm so với trước, nhưng vẫn là mức tương đối an toàn.

Hiệu đơn giản: có 10.000 tỷ nợ xấu thì đã dự phòng khoảng 8.600 tỷ để xử lý rủi ro, nếu bạn là nhà đầu tư nợ xấu ngân hàng là khía cạnh cần theo dõi rất sát, nhưng phải theo dõi đúng bản chất không chỉ nhìn con số tuyệt đối.

Còn nếu bạn chỉ là người gửi tiết kiệm thì gần như không có gì phải lo.

□ TÓM LẠI CÔNG THỨC

Hook bằng một con số gây sốc + nỗi sợ hệ thống ngân hàng

40.000 tỷ nợ xấu + 2 triệu tỷ tiền gửi có an toàn không

↓

Tạo cảm giác: “ngân hàng đang có vấn đề lớn”

↓

Đẩy người xem vào phản xạ hoang mang: “có nên rút tiền không?”

↓

Đào trực nhận thức ngay lập tức: tiền gửi gần như 100% an toàn

↓

Chuyển từ số tuyệt đối → tỷ lệ nợ xấu

nợ xấu / tổng dư nợ

↓

chỉ số mới phản ánh rủi ro thật

↓

Thiết lập ngưỡng đánh giá rủi ro

~1-2% = bình thường

~3%+ = bắt đầu rủi ro

↓

Giải thích logic tăng nợ xấu không đồng nghĩa rủi ro tăng

tăng trung tín dụng → dư nợ tăng → nợ xấu tăng là bình thường

↓

Nhét dữ kiện để chiểu để làm rõ cấu trúc: VPBank nợ xấu cao nhưng đang giảm mạnh 6% → hơn 3%

↓

Giải thích mô hình tạo ra sự khác biệt

VPBank + FE Credit

→ cho vay tiêu dùng

→ chấp nhận rủi ro cao hơn để lấy lợi suất cao

↓

Đưa lớp phòng thủ hệ thống ngân hàng: trích lập dự phòng nợ xấu

↓

ngân hàng đã “cất tiền trước” cho rủi ro

↓

Đưa dữ kiện bao phủ nợ xấu: BIDV ~86%

↓

đã sẵn rồi rồi đã được cover sẵn

↓

Chuyển vấn đề từ “nợ xấu” sang “khả năng mất tiền gửi”: nợ xấu không đáng nghĩa mất tiền gửi

↓

Tách người xem thành 2 tầng phân ứng

- nhà đầu tư → phải theo dõi chặt chẽ
- người gửi tiền → gần như không cần lo

↓

Chốt lại trạng thái nhận thức: vấn đề nằm ở cách đọc số liệu, không nằm ở an toàn hệ thống ngân hàng

□ Format này cực mạnh cho:

1. Content tài chính – ngân hàng
2. Phân tích rủi ro hệ thống
3. Video giới thích hoang mang thị trường
4. Storytelling tài chính thực tế
5. Content về nợ xấu – tín dụng
6. Documentary ngân hàng
7. Content phòng thủ tâm lý nhà đầu tư

□ Nó hiệu quả vì:

- Không dùng ngôn ngữ học thuật
- Không đào sâu kỹ thuật ngân hàng
- Không giới thích dài dòng
- Nhưng khiến người xem cảm giác: “đang có một hệ thống logic phía sau con số”

❑ Cốt lõi kiểu viết này:

- Không kè tin tức
- Không dùng 1 con số nợ xấu
- Mà chuyển sang hệ quy chiếu t lệ + dự phòng + cấu trúc ngân hàng

❑ DNA của phong cách này:

nợ xấu tuyệt đối

- không nói lên nhiều
- phải đổi sang t lệ
- rồi mới đánh giá rồi ro

↓

không nhìn con số đầu vào mà nhìn cấu trúc hợp thụ rồi ro của hệ thống

❑ Điểm mạnh nhất:

người xem không cảm giác “đang bị dọa” mà cảm giác “đang được giải thích lại cách nhìn”

❑ Muốn nâng cấp hơn nữa thì:

- tăng ví dụ đời thực (người vay, doanh nghiệp, bất động sản)
- thêm áp lực dòng tiền thật trong ngân hàng
- thêm case xử lý nợ xấu thực tế
- giảm câu dài, tăng nhịp gãy mạnh hơn

↓

Khi đó content sẽ:

- căng hơn
- sát thực tế hơn
- và đúng kiểu vĩ mô tài chính hiện đại hơn