

Báo cáo doanh nghiệp

..

VAB - Ngân hàng Việt Á (HOSE)

Ngành: Ngân hàng/ Ngân hàng thương mại truyền thống/ Fin tech

Mã:	VAB	SLCP lưu hành (triệu CP)	816,360,672	Ngày báo cáo:	2025-08-25
Sàn:	HOSE	CP lưu hành tự do (triệu CP):	734,724,605		

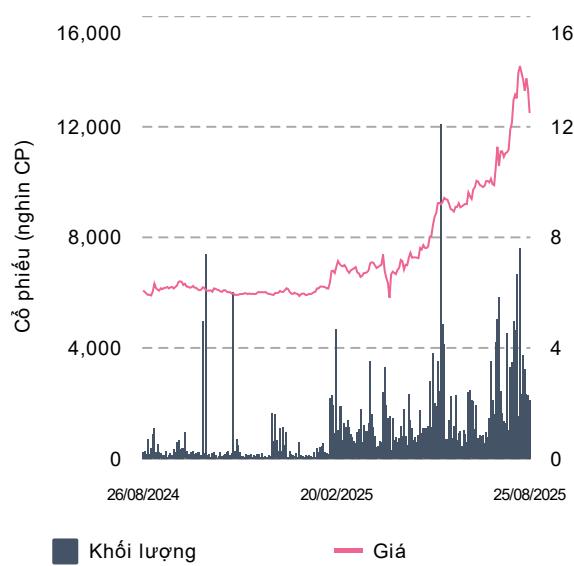
Hồ sơ Doanh nghiệp

Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Á (VietABank) được thành lập ngày 2003/04/07 trên cơ sở hợp nhất Công ty Cổ phần Tài chính Sài Gòn và Ngân hàng Thương mại Cổ phần Nông thôn Đà Nẵng. Có trụ sở tại Hà Nội, ngân hàng đã mở rộng mạng lưới của mình đến 97 chi nhánh và điểm giao dịch trên khắp Việt Nam, chủ yếu ở miền Nam, đặc biệt là thành phố Hồ Chí Minh, tập trung chủ yếu vào hoạt động ngân hàng bán lẻ. Khách hàng mục tiêu của ngân hàng là các doanh nghiệp nhỏ chuyên kinh doanh, xuất nhập khẩu và sản xuất. Năm 2024, so với cùng kỳ, biên lãi thuần (NIM) ở mức 2.18%, tăng 0.32%. Tỷ lệ nợ xấu ở mức 1.37%, giảm 0.23%. Tỷ lệ bao phủ nợ xấu ở mức 69.52%, tăng 1.65%. Lợi nhuận sau thuế công ty mẹ có giá trị bằng 867,0 tỷ đồng, tăng 16.52%. Tỷ suất lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu (ROE) ở mức 10.29%, tăng 0.54%. Ngày 22/07/2025, VAB chính thức giao dịch trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE).

Vị thế Doanh nghiệp

- Chất lượng tín dụng năm 2024:** So với cùng kỳ, Cho vay khách hàng ở mức 79,92 nghìn tỷ đồng, tăng 15.72%. Tỷ lệ nợ xấu ở mức 1.37%, giảm 0.23%. Nợ nhóm 2/Tổng dư nợ ở mức 0.42%, giảm 0.55%. Lãi dự thu/Tổng tài sản sinh lãi ở mức 4.14%, giảm 3.74%. Chi phí dự phòng rủi ro/Tổng dư nợ bình quân ở mức 0.75%, giảm 0.3%.
- An toàn vốn năm 2024:** So với cùng kỳ, Tỷ lệ cấp tín dụng từ nguồn huy động vốn (LDR) ở mức 87.67%, tăng 8.87%. Tỷ lệ bao phủ nợ xấu ở mức 69.52%, tăng 1.65%. Tỷ lệ vốn huy động từ các tổ chức tín dụng khác ở mức 16.28%, giảm 5.46%. Hệ số an toàn vốn (CAR) ở mức 9.32%.
- Cơ cấu thu nhập ngân hàng năm 2024:** Tổng thu nhập hoạt động ở mức 2,66 nghìn tỷ đồng, tăng 5.93% so với cùng kỳ. Thu nhập lãi thuần đạt 2,33 nghìn tỷ đồng, tăng 28.63%, chiếm 87.44% tổng thu nhập hoạt động. Lãi thuần từ hoạt động dịch vụ đạt 128,63 tỷ đồng, tăng 67.95%, chiếm 4.83% tổng thu nhập hoạt động. Lãi thuần từ hoạt động kinh doanh vàng và ngoại hối đạt -1,47 tỷ đồng, chiếm -0.06% tổng thu nhập hoạt động. Lãi thuần từ hoạt động mua bán chứng khoán đạt 39,99 tỷ đồng, chiếm 1.5% tổng thu nhập hoạt động.
- Chất lượng nguồn vốn đầu vào năm 2024:** So với cùng kỳ, tiền gửi khách hàng ở mức 90.29 nghìn tỷ đồng, tăng 4.15%. Tỷ lệ CASA ở mức 4.02%, giảm 0.92%. Chi phí huy động vốn bình quân (COF) ở mức 4.73%, giảm 2.43%.
- Kết quả kinh doanh năm 2024:** So với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế công ty mẹ có giá trị bằng 867,0 tỷ đồng, tăng 16.52%. Biên lãi thuần (NIM) ở mức 2.18%, tăng 0.32%. Tổng chi phí hoạt động/Tổng thu nhập hoạt động (CIR) ở mức 38.36%, tăng 2.18%. Tỷ suất sinh lời trên tổng tài sản (ROA) ở mức 0.75%, tăng 0.06%. Tỷ suất lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu (ROE) ở mức 10.29%, tăng 0.54%.
- Tính đến 31/12/2024, VAB có 24 chi nhánh và 97 phòng giao dịch trên cả nước.

Giá (VND)	12,500
Cao nhất 52 tuần (VND)	14,200
Thấp nhất 52 tuần (VND)	5,816
SLCP lưu hành (triệu CP)	539.96
Sở hữu nước ngoài	0.21%
Room khối ngoại hiện tại	1,569,908
Vốn hóa (Tỷ VND)	10,204.51
Tỷ suất cổ tức	0.00%



Chiến lược kinh doanh

- Tập trung khai thác tệp khách hàng hiện hữu và đẩy mạnh triển khai công tác tiếp cận khách hàng tiềm năng.
- Đa dạng hóa sản phẩm, dịch vụ đáp ứng nhu cầu cho khách hàng, phục vụ mọi giao dịch bảo mật, an toàn.
- Đẩy mạnh hoạt động tư vấn đầu tư, mua bán sáp nhập doanh nghiệp (M&A), thu xếp vốn (tư vấn phát hành trái phiếu, cấu trúc các khoản nợ),...
- Triển khai các nền tảng ứng dụng ngân hàng số nhằm đẩy mạnh bán lẻ hợp kênh, hoàn thiện cổng thanh toán điện tử, bổ sung tiện ích sản phẩm dịch vụ kênh ngân hàng số, xây dựng kho dữ liệu khách hàng và chương trình quản lý khách hàng.

Chỉ số tài chính	2022	2023	2024
P/E	4.27	6.52	7.86
P/B	0.52	0.61	0.76
EPS cơ bản (VND)	1,649	1,378	1,589
BVPS	13,448	14,810	16,402
NIM (%)	1.63%	1.86%	2.18%
CIR (%)	41.11%	36.18%	38.36%
Thu nhập ngoài lãi/ Tổng thu nhập (%)	33.31%	38.88%	14.36%
ROA trước dự phòng	1.13%	1.48%	1.41%
ROE	13.06%	9.75%	10.29%
ROA	0.86%	0.68%	0.75%
NPL (%)	1.53%	1.59%	1.37%
Dự phòng rủi ro tín dụng/ Tổng cho vay (%)	1.09%	1.08%	0.95%
Cho vay/ Tổng tiền gửi(%)	88.06%	78.80%	87.67%
Tổng nợ / VCSH (%)	11.75%	11.71%	11.19%

So sánh với ngành

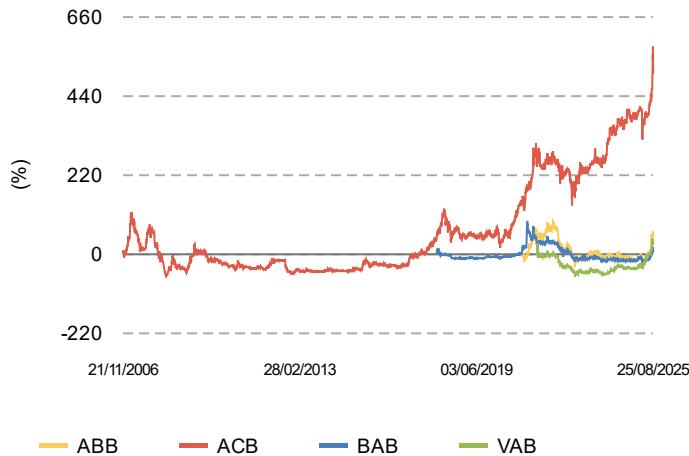


Lịch sử định giá



So sánh Doanh nghiệp & Dữ liệu tài chính

Biểu đồ diễn biến giá



Dữ liệu tài chính cơ bản

*TTM Q2/2025

	VAB	ACB	ABB	BAB
Vốn hóa (Tỷ VND)	10,204.51	134,580.40	12,897.59	14,753.54
P/E	10.33	7.93	8.86	12.20
ROA	0.79%	1.96%	0.80%	0.65%
ROE	10.97%	20.17%	10.23%	9.39%
Tổng tài sản (Tỷ VND)	133,951.80	933,541.42	204,917.33	184,957.88
Cho vay khách hàng (Tỷ VND)	86,563.86	627,669.40	112,744.40	113,650.62
Cho vay khách hàng/ Tổng tiền gửi khách hàng (%)	90.37%	110.62%	91.62%	86.70%

Dữ liệu tài chính

Tỷ VND	2021A	2022A	2023A	2024A	Q3/2024	Q4/2024	Q1/2025	Q2/2025
Tổng tài sản	101,033.27	105,147.56	112,195.86	119,832.04	116,405.90	119,832.04	129,046.44	133,951.80
Cho vay khách hàng (Tỷ VND)	53,853.93	61,824.96	68,312.37	79,157.06	76,342.54	79,157.06	84,104.94	86,563.86
Thu nhập lãi thuần	1,551.31	1,489.54	1,809.54	2,327.70	462.49	813.64	612.53	542.38
Lợi nhuận ròng	653.89	890.63	744.09	867.02	188.96	227.91	292.93	278.51
EPS cơ bản (VND)	1,211	1,649	1,378	1,606	0	0	0	0
Cổ tức (VND)	--	--	--	--	0	0	0	0

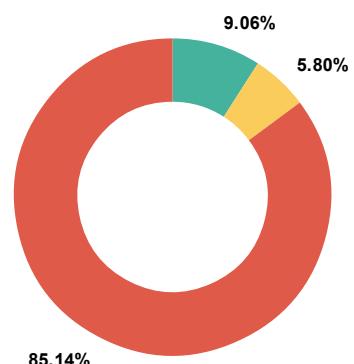
*Các dữ báo Consensus của FiinGroup được tính toán từ góc nhìn của các nhà môi giới và đội ngũ nghiên cứu viên của FiinGroup

Cơ cấu sở hữu mới nhất (Cập nhật đến 26/08/2025)

Khối lượng %

Số lượng CP lưu hành	816,360,672	100.00%
Năm giữ của cổ đông lớn	48,913,130	9.06%
Năm giữ của Ban lãnh đạo và những người liên quan	31,325,807	5.80%
Khác	736,121,735	85.14%

PHÂN TÍCH SỞ HỮU



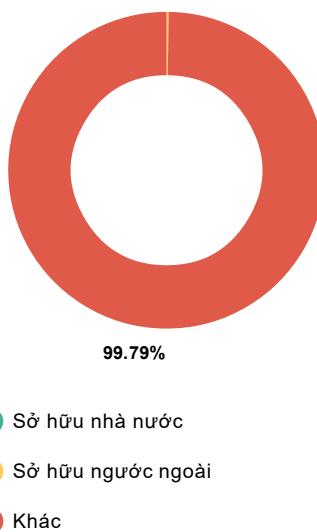
Cổ đông lớn

Ban lãnh đạo

Khác

Top 5 Cổ đông lớn & HĐQT

Tên	Chức vụ	Khối lượng	Sở hữu	Ngày cập nhật
Công ty Cổ Phần Tập Đoàn Đầu Tư Việt Phương		48,913,130	9.06%	04/06/2025
Công ty cổ phần Rạng Đông		21,720,998	4.88%	06/08/2021
Phương Hữu Việt	Thành viên Hội đồng Quản trị	24,551,404	4.55%	31/12/2023
Phương Thanh Nhung	Thành viên Hội đồng Quản trị	18,415,181	3.41%	07/07/2023
Trần Tiến Dũng	Phụ trách quản trị công ty	5,492,760	1.02%	30/06/2025



Dữ liệu thị trường

Dữ liệu giá

* Giá điều chỉnh

Năm	Cao nhất *	Thấp nhất *
2021	13,025	7,956
2022	10,582	3,373
2023	7,900	4,232
2024	10,000	4,563
2025	14,900	5,423

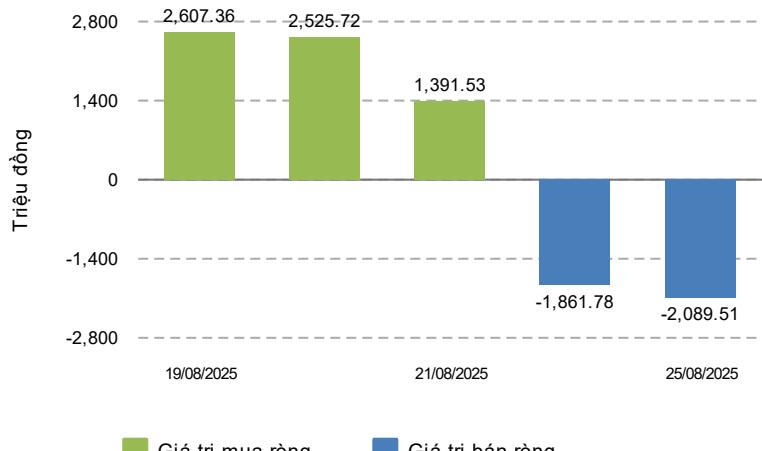
Biến động giá

Dao động giá 52W	5,816 - 14,200
Thay đổi giá hôm nay	-6.37%
Thay đổi giá từ đầu năm đến bây giờ	102.91%
KLGD trung bình 3 tháng (CP)	2,481,368
GTGD trung bình 3 tháng (triệu đồng)	38,397.53

Biến động cổ phiếu so với Index



Giao dịch NĐTNN



Báo cáo tài chính

Kết quả kinh doanh - Tỷ VND	2022A	2023A	2024A	Q4/2024	Q1/2025	Q2/2025
Thu nhập lãi và các khoản thu nhập tương tự	5,797.03	8,851.56	7,289.56	2,143.51	2,057.07	2,085.54
Chi phí lãi và các chi phí tương tự	-4,307.49	-7,042.01	-4,961.86	-1,329.87	-1,444.53	-1,543.16
Thu nhập lãi thuần	1,489.54	1,809.54	2,327.70	813.64	612.53	542.38
Lãi thuần từ hoạt động dịch vụ	72.80	76.59	128.63	39.80	40.03	23.64
Lãi/lỗ thuần từ hoạt động kinh doanh ngoại hối và vàng	9.72	6.21	-1.47	-13.14	4.05	9.54
Lãi/lỗ thuần từ mua bán chứng khoán kinh doanh	-0.18	0.00	-0.04	0.00	0.00	0.00
Lãi/lỗ thuần từ mua bán chứng khoán đầu tư	42.27	410.37	40.02	22.71	-2.69	-6.69
Thu nhập khác, ròng	358.02	199.20	158.80	40.40	11.80	34.25
Thu nhập từ góp vốn, mua cổ phần	13.58	11.10	8.30	0.00	0.00	4.90
Tổng thu nhập hoạt động	1,985.75	2,513.01	2,661.95	903.42	665.72	608.00
Chi phí quản lý doanh nghiệp	-816.42	-909.26	-1,021.12	-233.16	-225.32	-241.97
LN thuần từ hoạt động kinh doanh trước CF dự phòng rủi ro tín dụng	1,169.33	1,603.74	1,640.83	670.26	440.40	366.03
Chi phí dự phòng rủi ro tín dụng	-61.49	-686.83	-555.16	-378.02	-87.47	-4.69
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	1,107.84	916.91	1,085.66	292.24	352.93	361.34
Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp	-217.21	-172.82	-218.64	-64.33	-60.00	-82.83
Lãi/(lỗ) thuần sau thuế	890.63	744.09	867.02	227.91	292.93	278.51
Lợi ích của cổ đông thiểu số	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Lợi nhuận Cổ đông của Công ty mẹ	890.63	744.09	867.02	227.91	292.93	278.51

Cân đối kế toán - Tỷ VND	2022A	2023A	2024A	Q4/2024	Q1/2025	Q2/2025
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	105,147.56	112,195.86	119,832.04	119,832.04	129,046.44	133,951.80
Tiền mặt, vàng bạc, đá quý	447.80	361.84	332.68	332.68	307.63	310.25
Tiền gửi tại ngân hàng nhà nước Việt Nam	1,374.24	2,149.61	1,307.94	1,307.94	1,186.59	1,015.52
Tiền gửi tại các TCTD khác và cho vay các TCTD khác	21,288.31	21,982.24	17,688.96	17,688.96	17,693.49	18,646.83
Chứng khoán kinh doanh	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Các công cụ tài chính phái sinh và các tài sản chính khác	9.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cho vay khách hàng	61,824.96	68,312.37	79,157.06	79,157.06	84,104.94	86,563.86
Chứng khoán đầu tư	8,984.41	7,416.32	14,132.54	14,132.54	17,780.62	18,759.42
Góp vốn, đầu tư dài hạn	134.97	82.61	82.61	82.61	82.61	75.98
Tài sản cố định	204.66	243.92	235.92	235.92	228.53	219.65
Tài sản khác	10,878.58	11,646.95	6,894.31	6,894.31	7,662.03	8,360.30
Nợ phải trả và vốn chủ sở hữu	105,147.56	112,195.86	119,832.04	119,832.04	129,046.44	133,951.80
Tổng nợ phải trả	97,885.65	104,198.77	110,975.36	110,975.36	119,894.58	124,531.16
Các khoản nợ chính phủ và NHNN Việt Nam	3,621.23	0.00	2,089.14	2,089.14	5,084.00	5,113.66
Tiền gửi và vay các tổ chức tín dụng	21,641.51	13,884.12	14,105.60	14,105.60	15,189.92	17,445.30
Tiền gửi của khách hàng	70,208.56	86,694.87	90,289.42	90,289.42	93,896.38	95,784.77
Các công cụ tài chính phái sinh và các khoản nợ tài chính khác	0.00	17.04	8.63	8.63	0.47	0.97
Vốn tài trợ, ủy thác đầu tư của Chính phủ và các tổ chức tín dụng khác	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Phát hành giấy tờ có giá	150.00	486.00	2,145.00	2,145.00	3,550.00	4,100.00
Các khoản nợ khác	2,264.35	3,116.74	2,337.58	2,337.58	2,173.82	2,086.47
Vốn chủ sở hữu	7,261.91	7,997.09	8,856.68	8,856.68	9,151.86	9,420.64
Vốn của tổ chức tín dụng	5,399.71	5,399.71	5,399.71	5,399.71	5,399.71	5,399.71
Vốn góp	5,399.60	5,399.60	5,399.60	5,399.60	5,399.60	5,399.60
Vốn đầu tư XDCB	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Thặng dư vốn cổ phần	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
Cổ phiếu quỹ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cổ phiếu ưu đãi	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vốn khác	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
Lợi nhuận chưa phân phối	1,487.26	2,088.85	2,836.82	2,836.82	3,129.75	3,226.19

Điều khoản miễn trách

Bản quyền thuộc về CTCP FiinGroup Việt Nam 2015 - 2022. Báo cáo này được trích xuất tự động từ FiinProX® Platform dựa trên các thông tin công bố công khai, dữ liệu phát triển nội bộ và các nguồn khác được cho là đáng tin cậy, nhưng chưa được kiểm chứng độc lập bởi FiinGroup. FiinGroup sẽ không đại diện hoặc đảm bảo đối với tính chính xác, đúng đắn và đầy đủ của những thông tin trong báo cáo này. Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các khách hàng sử dụng FiinProX, và không phải là một lời đề nghị hoặc mời chào mua hoặc bán bất kỳ mã chứng khoán nào được đề cập ở đây. Các diễn biến trong quá khứ, nếu có, không hàm ý cho những kết quả tương lai. Nhà đầu tư phải có quyết định đầu tư dựa trên những ý kiến độc lập tùy theo tình trạng tài chính hay mục tiêu đầu tư cụ thể. Báo cáo này không được phép sao chép, tái xuất bản, phát hành cũng như tái phân phối cho bất kỳ mục đích nào nếu không có văn bản chấp thuận của người đại diện được ủy quyền của FiinGroup. Xin vui lòng ghi rõ nguồn FiinProX khi trích dẫn.

Liên hệ

FIINGROUP JSC

Trụ sở: Tầng 10, Tòa nhà PeakView, 36 Hoàng Cầu, Đống Đa, Hà Nội, Việt Nam

Chi nhánh: Tầng 16, Tòa nhà Bitexco Financial Tower, số 2 Hải Triều, Phường Bến Nghé, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Email: fiinpro@fiingroup.vn

TRUNG TÂM CHĂM SÓC KHÁCH HÀNG

T: (84-24) - 3562 6962 - Ext: 103

Email: fiinpro@fiingroup.vn