

## BVB - Ngân hàng Bản Việt - BVBank (UPCoM)

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

Mã:	BVB	SLCP lưu hành (triệu CP)	640,820,000	Ngày báo cáo:	2025-08-25
Sàn:	UPCoM	CP lưu hành tự do (triệu CP):	576,738,000		

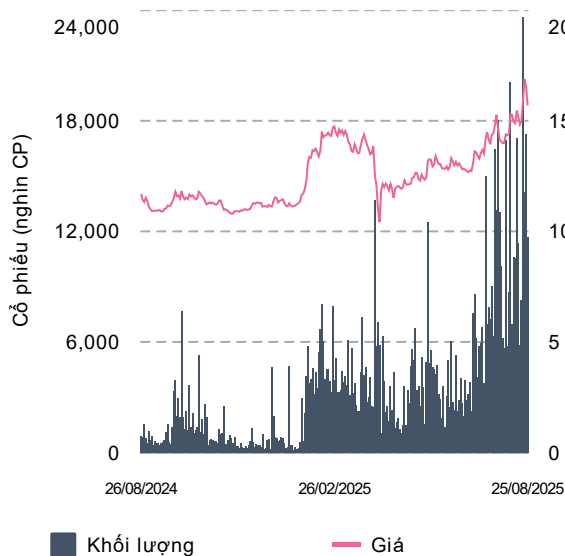
## Hồ sơ Doanh nghiệp

Ngân hàng Thương mại Cổ phần Bản Việt (BVB) có tiền thân là Ngân hàng Thương mại Cổ phần Gia Định được thành lập vào năm 1992. Ngân hàng hoạt động trong lĩnh vực huy động và kinh doanh vốn, và cung cấp các dịch vụ tài chính liên quan. Năm 2024, so với cùng kỳ, Biên lãi thuần (NIM) ở mức 2.54%, tăng 0.67%. Tỷ lệ nợ xấu ở mức 3.09%, giảm 0.23%. Tỷ lệ bao phủ nợ xấu ở mức 45.29%, tăng 3.45%. Lợi nhuận sau thuế công ty mẹ có giá trị bằng 311,3 tỷ đồng. Tỷ suất lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu (ROE) ở mức 5.19%, tăng 4.14%. Ngày 09/07/2020, BVB chính thức giao dịch trên thị trường UPCOM.

## Vị thế Doanh nghiệp

- Chất lượng tín dụng năm 2024:** So với cùng kỳ, Cho vay khách hàng ở mức 68,14 nghìn tỷ đồng, tăng 17.96%. Tỷ lệ nợ xấu ở mức 3.09%, giảm 0.23%. Nợ nhóm 2/Tổng dư nợ ở mức 1.31%, giảm 0.75%. Lãi dự thu/Tổng tài sản sinh lãi ở mức 1.61%, giảm 0.16%. Chi phí dự phòng rủi ro/Tổng dư nợ bình quân ở mức 0.97%, tăng 0.46%.
- An toàn vốn năm 2024:** So với cùng kỳ, Tỷ lệ cấp tín dụng từ nguồn huy động vốn (LDR) ở mức 99.7%, tăng 0%. Tỷ lệ bao phủ nợ xấu ở mức 45.29%, tăng 3.45%. Tỷ lệ vốn huy động từ các tổ chức tín dụng khác ở mức 14.92%, tăng 0.73%. Hệ số an toàn vốn (CAR) ở mức 11.9%.
- Cơ cấu thu nhập ngân hàng năm 2024:** Tổng thu nhập hoạt động ở mức 2,48 nghìn tỷ đồng, tăng 41.17% so với cùng kỳ. Thu nhập lãi thuần đạt 2,31 nghìn tỷ đồng, tăng 55.97% so với cùng kỳ, chiếm 93.08% tổng thu nhập hoạt động. Lãi thuần từ hoạt động dịch vụ đạt 37,55 tỷ đồng, giảm 31%, chiếm 1.52% tổng thu nhập hoạt động. Lãi thuần từ hoạt động kinh doanh vàng và ngoại hối đạt 45,94 tỷ đồng, tăng 105.87%, chiếm 1.85% tổng thu nhập hoạt động. Lãi thuần từ hoạt động mua bán chứng khoán đạt 26,75 tỷ đồng, chiếm 1.08% tổng thu nhập hoạt động.
- Chất lượng nguồn vốn đầu vào năm 2024:** So với cùng kỳ, Tiền gửi khách hàng ở mức 67.39 nghìn tỷ đồng, tăng 17.94%. Tỷ lệ CASA ở mức 6.55%, tăng 0.84%. Chi phí huy động vốn bình quân (COF) ở mức 4.76%, giảm 2.39%.
- Kết quả kinh doanh năm 2024:** So với cùng kỳ, Lợi nhuận sau thuế công ty mẹ có giá trị bằng 311,3 tỷ đồng. Biên lãi thuần (NIM) ở mức 2.54%, tăng 0.67%. Tổng chi phí hoạt động/Tổng thu nhập hoạt động (CIR) ở mức 59.54%, giảm 20.62%. Tỷ suất sinh lời trên tổng tài sản (ROA) ở mức 0.33%, tăng 0.26%. Tỷ suất lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu (ROE) ở mức 5.19%, tăng 4.14%.
- Tính tới ngày 31/12/2024, BVB đã phát triển mạng lưới với 01 trụ sở chính, 41 chi nhánh và 84 phòng giao dịch tại các tỉnh và thành phố trên cả nước.

Giá (VND)	15,701
Cao nhất 52 tuần (VND)	16,882
Thấp nhất 52 tuần (VND)	10,422
SLCP lưu hành (triệu CP)	640.82
Sở hữu nước ngoài	0.15%
Room khối ngoại hiện tại	31,053,633
Vốn hóa (Tỷ VND)	10,061.51
Tỷ suất cổ tức	0.00%



## Chiến lược kinh doanh

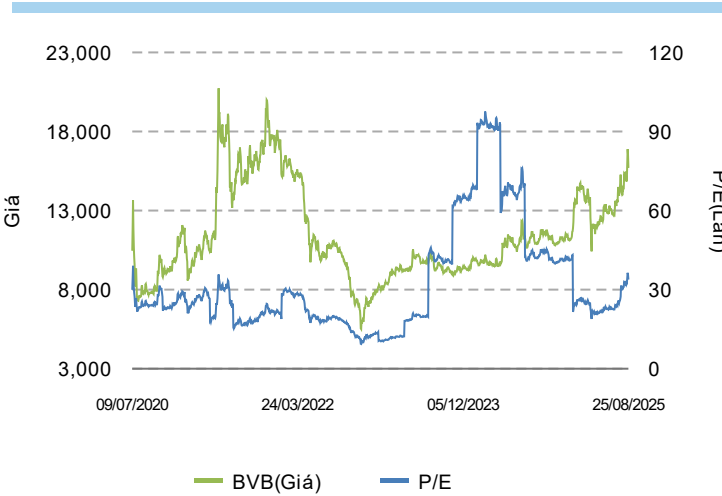
- Tập trung tăng trưởng trong các phân khúc chiến lược là khách hàng cá nhân, khách hàng SME, tín dụng tiểu thương và tín dụng tiêu dùng;
- Hợp tác với các đối tác có cơ sở khách hàng lớn để nhanh chóng mở rộng mạng lưới khách hàng;
- Tái cấu trúc lại cơ cấu sản phẩm dịch vụ, nâng dần tỷ trọng các sản phẩm có mức sinh lời cao;
- Tiếp tục đầu tư nâng cấp hệ thống quản trị rủi ro và thu hồi nợ để kiểm soát nợ xấu hiệu quả hơn;
- Đẩy mạnh quá trình số hóa tự động hóa các hoạt động ngân hàng, gia tăng tỷ trọng các giao dịch qua các kênh tự phục vụ như internet banking, mobile banking, ATM, CDM cũng như giảm thiểu chi phí và nâng cao hiệu quả hoạt động;

Chỉ số tài chính	2022	2023	2024
P/E	11.12	105.86	27.84
P/B	0.81	1.02	1.41
EPS cơ bản (VND)	991	112	564
BVPS	13,627	11,648	11,153
NIM (%)	2.32%	1.87%	2.54%
CIR (%)	64.51%	80.16%	59.54%
Thu nhập ngoài lãi/ Tổng thu nhập (%)	11.87%	18.69%	7.43%
ROA trước dự phòng	0.87%	0.42%	1.05%
ROE	7.55%	1.04%	5.19%
ROA	0.47%	0.07%	0.33%
NPL (%)	2.79%	3.31%	3.09%
Dự phòng rủi ro tín dụng/ Tổng cho vay (%)	1.46%	1.39%	1.40%
Cho vay/ Tổng tiền gửi(%)	99.98%	99.70%	99.70%
Tổng nợ / VCSH (%)	9.98%	10.26%	9.16%

## So sánh với ngành

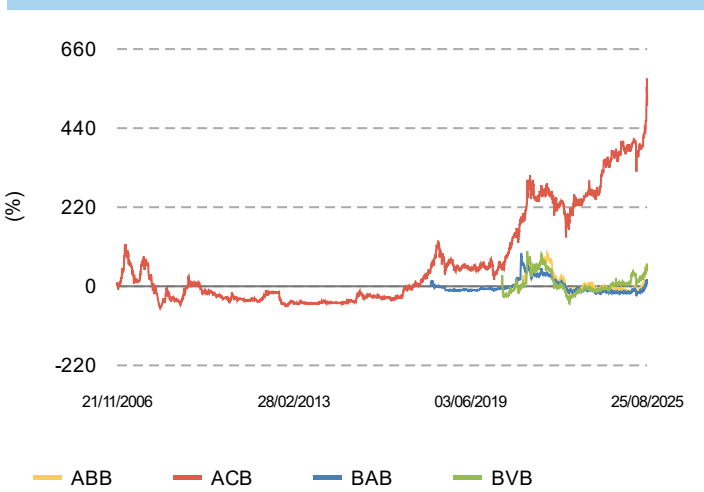


## Lịch sử định giá



So sánh Doanh nghiệp & Dữ liệu tài chính

Biểu đồ diễn biến giá



Dữ liệu tài chính cơ bản

\*TTM Q2/2025

	BVB	BVB	ACB	ABB	E
Vốn hóa (Tỷ VND)	10,061.51	10,061.51	134,580.40	12,897.59	14,75
P/E	33.85	33.85	7.93	8.86	1
ROA	0.25%	0.25%	1.96%	0.80%	0.
ROE	4.17%	4.17%	20.17%	10.23%	9.
Tổng tài sản (Tỷ VND)	115,509.40	115,509.40	933,541.42	204,917.33	184,95
Cho vay khách hàng (Tỷ VND)	71,475.69	71,475.69	627,669.40	112,744.40	113,65
Cho vay khách hàng/ Tổng tiền gửi khách hàng (%)	103.89%	103.89%	110.62%	91.62%	86.

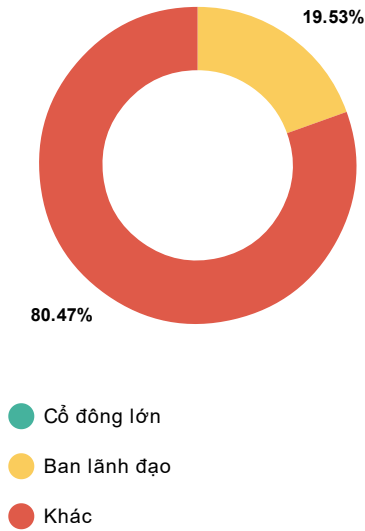
Dữ liệu tài chính

Tỷ VND	2021A	2022A	2023A	2024A	Q3/2024	Q4/2024	Q1/2025	Q2/2025
Tổng tài sản	76,511.39	79,067.50	87,883.98	103,536.28	99,419.58	103,536.28	110,118.13	115,509.40
Cho vay khách hàng (Tỷ VND)	45,688.71	50,117.93	56,967.13	67,189.91	63,104.39	67,189.91	69,732.34	71,475.69
Thu nhập lãi thuần	1,434.86	1,713.87	1,478.62	2,306.25	524.64	758.87	504.79	643.81
Lợi nhuận ròng	248.84	364.05	56.57	311.25	23.04	166.69	64.11	10.34
EPS cơ bản (VND)	713	992	120	564	20	302	116	19
Cổ tức (VND)	--	--	--	--	0	0	0	0

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

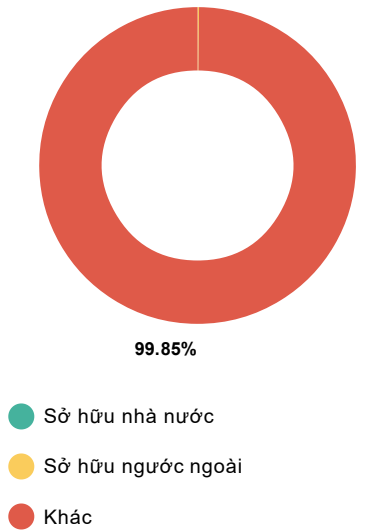
Cơ cấu sở hữu mới nhất (Cập nhật đến 26/08/2025)	Khối lượng	%
Số lượng CP lưu hành	640,820,000	100.00%
Nắm giữ của cổ đông lớn	0	0.00%
Nắm giữ của Ban lãnh đạo và những người liên quan	129,633,533	19.53%
Khác	511,186,467	80.47%

PHÂN TÍCH SỞ HỮU



Top 5 Cổ đông lớn & HĐQT

Tên	Chức vụ	Khối lượng	Sở hữu	Ngày cập nhật
Công ty Cổ phần Đầu tư Khu Đô thị mới Sài Gòn		18,200,000	4.96%	15/03/2022
Nguyễn Thanh Phương	Thành viên Hội đồng Quản trị	28,297,497	4.56%	20/05/2025
Ngô Quang Trung	Tổng Giám đốc	19,404,000	3.13%	20/05/2025
Lê Anh Tài	Chủ tịch Hội đồng Quản trị	17,785,719	2.86%	20/05/2025
Phạm Việt Hải	Phó Tổng Giám đốc	9,283,861	1.50%	20/05/2025



Dữ liệu thị trường

Dữ liệu giá

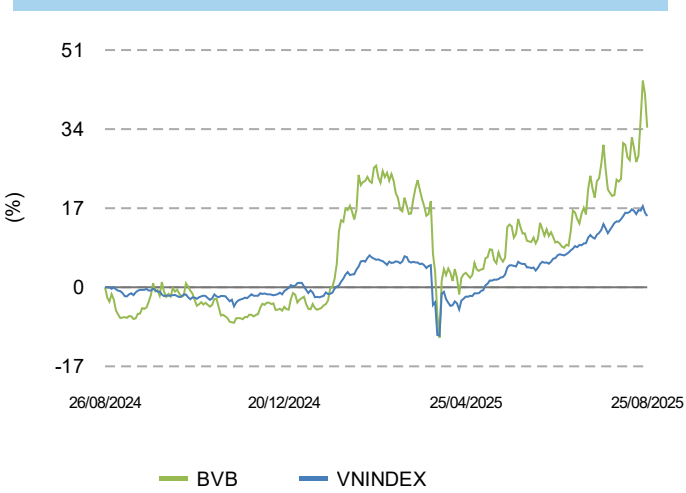
\* Giá điều chỉnh

Năm	Cao nhất *	Thấp nhất *
2021	21,965	7,734
2022	18,330	4,872
2023	11,000	7,657
2024	12,734	8,282
2025	17,700	9,404

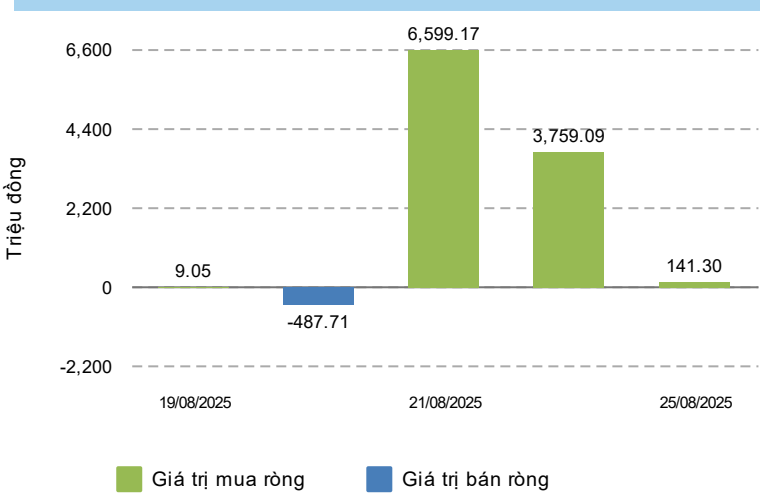
Biến động giá

Dao động giá 52W	10,422 - 16,882
Thay đổi giá hôm nay	-4.84%
Thay đổi giá từ đầu năm đến bây giờ	37.97%
KLGD trung bình 3 tháng (CP)	7,408,322
GTGD trung bình 3 tháng (triệu đồng)	106,529.60

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	5,541.74	6,938.79	6,485.72	1,885.32	1,772.33	1,967.83
Chi phí lãi và các chi phí tương tự	-3,827.88	-5,460.17	-4,179.47	-1,126.45	-1,267.54	-1,324.03
Thu nhập lãi thuần	1,713.87	1,478.62	2,306.25	758.87	504.79	643.81
Lãi thuần từ hoạt động dịch vụ	99.77	54.41	37.55	1.55	18.03	-3.51
Lãi/lỗ thuần từ hoạt động kinh doanh ngoại hối và vàng	42.90	22.31	45.94	8.33	32.60	20.69
Lãi/lỗ thuần từ mua bán chứng khoán kinh doanh	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Lãi/lỗ thuần từ mua bán chứng khoán đầu tư	-4.78	122.14	26.75	0.02	-0.18	-0.31
Thu nhập khác, ròng	65.48	77.55	61.11	16.33	1.32	23.43
Thu nhập từ góp vốn, mua cổ phần	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Tổng thu nhập hoạt động	1,917.24	1,755.04	2,477.59	785.10	556.56	684.10
Chi phí quản lí doanh nghiệp	-1,236.84	-1,406.92	-1,475.16	-413.74	-332.65	-488.03
LN thuần từ hoạt động kinh doanh trước CF dự phòng rủi ro tín dụng	680.40	348.12	1,002.43	371.36	223.91	196.07
Chi phí dự phòng rủi ro tín dụng	-224.35	-276.52	-611.84	-162.70	-143.68	-182.85
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	456.06	71.61	390.59	208.66	80.22	13.22
Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp	-92.01	-15.04	-79.34	-41.97	-16.12	-2.88
Lãi/(lỗ) thuần sau thuế	364.05	56.57	311.25	166.69	64.11	10.34
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	364.05	56.57	311.25	166.69	64.11	10.34

Cân đối kế toán - Tỷ VND	2022A	2023A	2024A	Q4/2024	Q1/2025	Q2/2025
TỔNG CỘNG TÀI SẢN	79,067.50	87,883.98	103,536.28	103,536.28	110,118.13	115,509.40
Tiền mặt, vàng bạc, đá quý	455.43	497.80	610.88	610.88	656.73	695.33
Tiền gửi tại ngân hàng nhà nước Việt Nam	2,404.21	1,862.83	2,766.25	2,766.25	1,287.77	1,340.60
Tiền gửi tại các TCTD khác và cho vay các TCTD khác	10,213.35	11,359.63	14,236.47	14,236.47	16,263.88	19,977.18
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	82.15	0.00	0.00	0.00	0.01	2.35
Cho vay khách hàng	50,117.93	56,967.13	67,189.91	67,189.91	69,732.34	71,475.69
Chứng khoán đầu tư	11,282.62	12,067.34	13,094.66	13,094.66	15,729.37	15,863.83
Góp vốn, đầu tư dài hạn	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Tài sản cố định	1,420.97	1,502.90	1,533.91	1,533.91	1,531.06	1,516.86
Tài sản khác	3,090.83	3,626.35	4,104.19	4,104.19	4,029.49	3,809.29
NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU	79,067.50	87,883.98	103,536.28	103,536.28	110,118.13	115,509.40
Tổng nợ phải trả	74,064.91	82,040.07	97,381.37	97,381.37	103,898.92	108,590.16
Các khoản nợ chính phủ và NHNN Việt Nam	1,486.33	0.00	1,557.82	1,557.82	1,571.84	3,627.04
Tiền gửi và vay các tổ chức tín dụng	11,218.16	12,506.65	18,721.97	18,721.97	16,782.05	21,116.09
Tiền gửi của khách hàng	50,129.10	57,138.79	67,389.45	67,389.45	71,012.33	68,796.48
Các công cụ tài chính phái sinh và các khoản nợ tài chính khác	0.00	20.60	2.10	2.10	0.00	0.00
Vốn tài trợ, ủy thác đầu tư của Chính phủ và các tổ chức tín dụng khác	352.50	361.73	222.36	222.36	223.65	228.16
Phát hành giấy tờ có giá	9,484.80	10,023.37	7,525.57	7,525.57	12,484.55	12,609.79
Các khoản nợ khác	1,394.02	1,988.94	1,962.10	1,962.10	1,824.50	2,212.60
VỐN CHỦ SỞ HỮU	5,002.59	5,843.91	6,154.91	6,154.91	6,219.21	6,919.24
Vốn của tổ chức tín dụng	3,670.91	5,016.81	5,518.47	5,518.47	5,518.47	6,207.87
Vốn góp	3,670.90	5,016.80	5,518.46	5,518.46	5,518.46	6,208.20
Vốn đầu tư XDCB	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Thặng dư vốn cổ phần	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	-0.33
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Lợi nhuận chưa phân phối	1,078.34	577.35	378.48	378.48	442.59	390.70

## **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](mailto:fiinpro@fiingroup.vn)

TRUNG TÂM CHĂM SÓC KHÁCH HÀNG

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

Email: [fiinpro@fiingroup.vn](mailto:fiinpro@fiingroup.vn)