RONG VIET SECURITIES

CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc
THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence - Freedom - Happiness

Số/No.:175/2026/CV-PC

TP. HCM, ngày 20 tháng 03 năm 2026
Ho Chi Minh City, March 20th, 2026

V/v: Công bố Báo cáo thường niên năm 2025
Ref: Disclosing the 2025 Annual Report

Kính gửi: **- Ủy ban Chứng khoán Nhà nước**
Respectfully to: ***State Securities Commission of Vietnam***
- Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam
Vietnam Exchange
- Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh
Ho Chi Minh Stock Exchange

Tên tổ chức *Organization name*	:	**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT (VDSC)** ***VIET DRAGON SECURITIES CORPORATION***
Mã chứng khoán/Mã thành viên *Stock code/Broker code*	:	VDS/033
Trụ sở chính *Headquarter*	:	Tầng 1 đến Tầng 8, Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, TP.HCM *Floor 1 to Floor 8, Viet Dragon Tower, 141 Nguyen Du Street, Ben Thanh Ward, HCMC*
Điện thoại/*Tel*	:	028.6299.2006
Người thực hiện CBTT/ *Submitted by*	:	Bà/ *Mrs.* Nguyễn Thị Thu Huyền
Loại thông tin công bố *Information disclosure type*	:	☐ 24 h ☐ Yêu cầu ☐ Bất thường ☑ Định kỳ ☐ *24 hours* ☐ *On demand* ☐ *Extraordinary* ☑ *Periodic*

Nội dung thông tin công bố/*Content of information disclosure*:

Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt trân trọng công bố Báo cáo thường niên năm 2025.

Viet Dragon Securities Corporation respectfully announce the 2025 Annual Report.

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 20/03/2026 tại đường dẫn https://vdsc.com.vn/quan-he-co-dong/cong-bo-thong-tin

This information was published on the Company's website on March 20th, 2026, as in the link https://vdsc.com.vn/quan-he-co-dong/cong-bo-thong-tin

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

We hereby certify that the information provided is true and correct and we bear the full responsibility to the law.

Tài liệu đính kèm/*Attached documents*:
Báo cáo thường niên năm 2025.
The 2025 Annual Report.

Nơi nhận/*Recipients*:
- Như trên/*As above.*
- Lưu/*Archives*: VT, PC.

ĐẠI DIỆN CTCP CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT
REPRESENTATIVE OF VIET DRAGON SECURITIES CORPORATION
NGƯỜI ĐƯỢC ỦY QUYỀN CBTT
PERSON AUTHORIZED TO DISCLOSE INFORMATION
TỔNG GIÁM ĐỐC/*GENERAL DIRECTOR*

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT

NGUYỄN THỊ THU HUYỀN

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT

Digitally signed by CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT
DN: 0.9.2342.19200300.100.1.1=MST:0304734965, cn=CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT, l=Quận 1, st=HỒ CHÍ MINH, c=VN
Date: 2026.03.20 17:16:17 +07'00'

RONG VIET SECURITIES

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025



NÂNG TẦM NỘI LỰC
KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

DANH MỤC VIẾT TẮT BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025

AFS	Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (Available for sale)	**KDMG**	Kinh doanh môi giới
AM	Buổi gặp gỡ các nhà đầu tư (Analyst Meeting)	**KLGD**	Khối lượng giao dịch
BCTC	Báo cáo tài chính	**KSNB**	Kiểm soát nội bộ
BHSK	Bảo hiểm sức khỏe	**KTNB**	Kiểm toán nội bộ
BHTN	Bảo hiểm tai nạn	**M&A**	Hoạt động Mua bán và Sáp nhập (Mergers & Acquisitions)
BI	Dự án Hệ thống Báo cáo quản trị (Business Intelligence)	**MKTT**	Marketing và Truyền thông
BKS	Ban kiểm soát	**NAV**	Giá trị tài sản ròng (Net Asset Value)
BVPS	Giá trị sổ sách mỗi cổ phần (Book Value Per Share)	**NHĐT/IB**	Ngân hàng đầu tư (Investment Banking)
CBNV	Cán bộ nhân viên	**P/B**	Chỉ số Giá trên Giá trị sổ sách (Price to Book)
CCHN	Chứng chỉ hành nghề	**P/E**	Chỉ số Giá trên Thu nhập (Price to Earnings)
CĐS	Chuyển đổi số	**PTBV**	Phát triển bền vững
CNTT	Công nghệ thông tin	**QTRR**	Quản trị rủi ro
CRM	Quản lý Quan hệ khách hàng (Customer Relationship Management)	**ROAa**	Chỉ số Lợi nhuận trên Tổng tài sản bình quân (Return on Assets)
CTCP	Công ty cổ phần	**ROEa**	Chỉ số Lợi nhuận trên Vốn chủ sở hữu bình quân (Return on Equity)
ĐHĐCĐ/ AGM	Đại hội đồng cổ đông	**Rồng Việt/ Công ty/VDS**	Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt
DVCK	Dịch vụ chứng khoán	**RVIF**	Quỹ đầu tư chủ động Rồng Việt (RongViet Investment Fund)
EPS	Thu nhập trên mỗi cổ phiếu (Earnings Per Share)	**Sở GDCK**	Sở Giao dịch Chứng khoán
ESG	Môi trường - Xã hội - Quản trị	**SOC**	Dịch vụ Giám sát An toàn thông tin (Security Operations Center)
FVTPL	Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (Fair Value Through Profit and Loss)	**Thuế TNCN**	Thuế Thu nhập cá nhân
GDP	Tổng sản phẩm quốc nội	**Thuế TNDN**	Thuế Thu nhập doanh nghiệp
GTGD	Giá trị giao dịch	**TTCK**	Thị trường chứng khoán
HĐQT	Hội đồng quản trị	**UBCKNN**	Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
HNX	Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội	**UPCOM**	Sàn giao dịch chứng khoán dành cho các công ty đại chúng chưa niêm yết
HRM	Dự án Quản trị nhân sự (Human Resource Management)	**USD**	Đô la Mỹ
HSX/ HOSE	Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh	**VCSH**	Vốn chủ sở hữu
HTM	Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (Held to Maturity)	**VDAM**	Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Rồng Việt
IFRS	Chuẩn mực báo cáo tài chính quốc tế	**VNĐ/Đồng**	Việt Nam Đồng
IFC	Tập đoàn tài chính quốc tế	**VSDC**	Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam

Về Rồng Việt

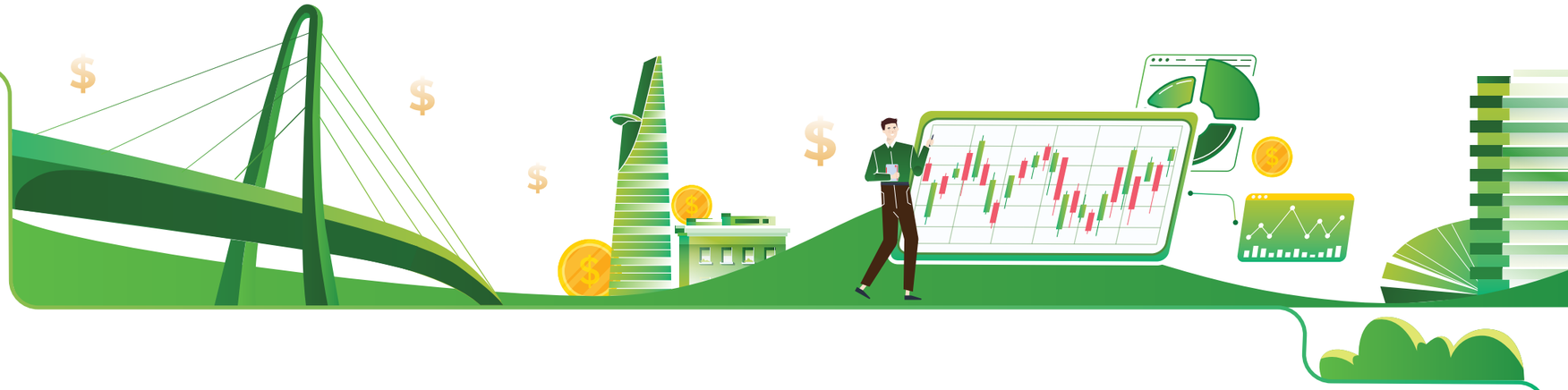
Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt (VDSC), thành lập từ năm 2006, tự hào là một trong những thương hiệu chứng khoán uy tín hàng đầu với hơn 19 năm hoạt động trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Chúng tôi đã xây dựng một hệ sinh thái tài chính - đầu tư toàn diện, nhiều tiện ích, cung cấp đa dạng sản phẩm - dịch vụ cho các nhóm khách hàng cá nhân, tổ chức, doanh nghiệp, định chế tài chính trong và ngoài nước. Hiện tại, Rồng Việt sở hữu hệ thống gồm Hội sở chính tại TP. Hồ Chí Minh, 01 công ty con và 06 chi nhánh trải dài khắp cả nước.

Với tầm nhìn trở thành một trong những định chế tài chính hàng đầu, hiện đại và hiệu quả nhất Việt Nam vào năm 2030, Rồng Việt tập trung phát triển 05 trụ cột kinh doanh: **Môi giới chứng khoán, Cho vay margin, Ngân hàng đầu tư, Đầu tư và Quản lý tài sản**, hướng đến phục vụ 05 nhóm đối tượng khách hàng trọng tâm, gồm: **Khách hàng cá nhân, Khách hàng tổ chức, Khách hàng doanh nghiệp, Khách hàng định chế và Khách hàng quốc tế.**

Rồng Việt cam kết mang lại giá trị tối ưu cho khách hàng dựa trên hai nguyên tắc cốt lõi: "Luôn làm điều tử tế" và "Làm đúng ngay từ đầu". Đây cũng là nền tảng cho sự tuân thủ nghiêm ngặt các chuẩn mực đạo đức và nghề nghiệp trong mọi hoạt động. Nhờ đó, Công ty đã khẳng định được uy tín, tính minh bạch và không ngừng nâng cao vị thế trên thị trường tài chính Việt Nam, xây dựng niềm tin vững chắc từ khách hàng, đối tác, nhà đầu tư và cộng đồng.

Sứ mệnh của Rồng Việt là tối ưu hóa hiệu quả đầu tư cho Khách hàng và Cổ đông, kiến tạo tương lai thịnh vượng, hạnh phúc cho Người lao động, đồng thời đóng góp tích cực vào sự phát triển bền vững của thị trường tài chính, nền kinh tế Việt Nam và cộng đồng, xã hội. Để hiện thực hóa điều này, chúng tôi không ngừng cải tiến chất lượng dịch vụ, đầu tư phát triển nguồn nhân lực, nâng cao năng lực quản trị doanh nghiệp và đẩy mạnh chuyển đổi số. Đây là nền tảng vững chắc giúp Rồng Việt mở ra những triển vọng mới, hướng tới một tương lai phát triển bền vững và đột phá.





Mục lục

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025

Danh mục các từ viết tắt

Về Rồng Việt

Thông điệp của Chủ tịch HĐQT

1 DẤU ẤN HOẠT ĐỘNG

Dấu ấn hoạt động năm 2025

Giải thưởng và Danh hiệu nổi bật năm 2025

Chỉ số tài chính nổi bật giai đoạn 2021 – 2025

Thông tin cổ phiếu

2 TỔNG QUAN VỀ RỒNG VIỆT

Thông tin chung

Ngành nghề kinh doanh và mạng lưới hoạt động

Mô hình quản trị và Sơ đồ tổ chức

19 năm "Vững bền giá trị - Vững chắc tương lai"

Định hướng phát triển

Quản trị rủi ro

3 HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025

Tổ chức và nhân sự

Tình hình hoạt động kinh doanh

Tình hình tài chính

Tình hình đầu tư, thực hiện các dự án 2025

Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

Tình hình phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2025

4 BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ CỦA BAN ĐIỀU HÀNH

Tình hình vĩ mô và Thị trường chứng khoán năm 2025

Đánh giá kết quả hoạt động kinh doanh năm 2025

Đánh giá tình hình tài chính

Đánh giá các mặt hoạt động khác

Triển vọng vĩ mô và Thị trường chứng khoán năm 2026

Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2026

Giải trình của Ban điều hành đối với ý kiến kiểm toán

Báo cáo đánh giá liên quan đến trách nhiệm về môi trường và xã hội

5 ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chiến lược phát triển giai đoạn 2021 - 2030

Kết quả thực hiện giai đoạn 2021 – 2025

Đánh giá tổng thể về các mặt hoạt động

Đánh giá hoạt động của Ban điều hành

Định hướng phát triển năm 2026

6 QUẢN TRỊ CÔNG TY

Hội đồng quản trị

Ban kiểm soát

Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BKS và Ban TGĐ

Đánh giá hoạt động Quản trị công ty

Quản trị rủi ro

7 BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

Lời mở đầu

Bối cảnh Phát triển bền vững và vai trò của Công ty chứng khoán trong thúc đẩy tài chính bền vững

Chiến lược phát triển bền vững tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt

Sự gắn kết các bên có liên quan và đánh giá trọng yếu ESG

Quản trị và chiến lược ESG

Nâng tầm nội lực – Khẳng định vị thế

Lan tỏa giá trị bền vững cho các Bên liên quan

Ý kiến Kiểm toán nội bộ

8 BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

Thông tin chung

Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc

Báo cáo kiểm toán độc lập

Báo cáo tình hình tài chính hợp nhất

Báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất

Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất

Báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất

Thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất





THÔNG ĐIỆP CỦA CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Năm 2025, Rồng Việt tiếp tục tập trung củng cố nội lực, nâng cao hiệu quả hoạt động và xây dựng nền tảng tài chính vững chắc; đồng thời chủ động khai thác hiệu quả các động lực tăng trưởng, qua đó duy trì hoạt động kinh doanh ổn định và từng bước nâng cao vị thế trên thị trường.

Kính gửi Quý Cổ đông, Quý Khách hàng, đối tác của Rồng Việt,

Năm 2025, kinh tế thế giới tiếp tục duy trì đà phục hồi nhưng vẫn đối mặt với nhiều thách thức. Tăng trưởng toàn cầu ước đạt khoảng 3%, thấp hơn giảm nhẹ so với năm trước trong bối cảnh căng thẳng địa chính trị và các chính sách thương mại mới gia tăng bất định. Áp lực lạm phát có xu hướng hạ nhiệt khi lạm phát toàn cầu giảm xuống khoảng 4,0%, tạo điều kiện để nhiều ngân hàng trung ương lớn như Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) và Ngân hàng Trung ương Châu Âu (ECB) bắt đầu chu kỳ cắt giảm lãi suất nhằm hỗ trợ tăng trưởng. Trong khi kinh tế Mỹ và khu vực Eurozone phục hồi ở mức vừa phải, các nền kinh tế mới nổi, đặc biệt tại châu Á, tiếp tục đóng vai trò là động lực tăng trưởng quan trọng của kinh tế toàn cầu.

Trong bối cảnh kinh tế toàn cầu còn nhiều biến động, kinh tế Việt Nam năm 2025 tiếp tục duy trì đà tăng trưởng tích cực và thuộc nhóm các nền kinh tế tăng trưởng cao trong khu vực. Tổng sản phẩm trong nước (GDP) tăng 8,02%, với động lực chính đến từ khu vực công nghiệp và hoạt động xuất nhập khẩu. Ngành công nghiệp chế biến, chế tạo tiếp tục giữ vai trò dẫn dắt tăng trưởng, trong khi khu vực dịch vụ phục hồi mạnh mẽ nhờ sự cải thiện của tiêu dùng, thương mại và du lịch.

Môi trường kinh tế vĩ mô được duy trì ổn định khi lạm phát được kiểm soát ở mức 3,31%, góp phần tạo điều kiện thuận lợi cho hoạt động sản xuất kinh doanh. Bên cạnh đó, dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) tiếp tục ghi nhận xu hướng tích cực với giá trị giải ngân đạt khoảng 27,6 tỷ USD – mức cao nhất từ trước đến nay. Qua đó, góp phần thúc đẩy hoạt động xuất nhập khẩu và duy trì trạng thái thặng dư của cán cân thương mại.

Tuy vậy, nền kinh tế Việt Nam vẫn đối mặt với một số thách thức nhất định, trong đó nổi bật là áp lực tỷ giá trong bối cảnh thị trường tài chính quốc tế còn nhiều biến động. Giá dầu tăng cao do xung đột địa chính trị làm gia tăng áp lực lạm phát, trong khi nhu cầu vốn đầu tư lớn có thể khiến mặt bằng lãi suất chịu áp lực tăng trở lại. Những yếu tố này khiến dư địa điều hành chính sách tiền tệ trở nên hạn chế hơn, đồng thời đặt ra yêu cầu cao hơn đối với công tác quản trị rủi ro. Bên cạnh đó, cạnh tranh trong ngành chứng khoán tiếp tục gia tăng với sự tham gia ngày càng mạnh mẽ của các định chế tài chính trong và ngoài nước.

Năm 2025 đánh dấu một bước chuyển quan trọng của thị trường chứng khoán Việt Nam khi nhiều cải cách về cơ chế và hạ tầng được triển khai đồng bộ, tạo nền tảng cho giai đoạn phát triển mới. Cơ quan quản lý tiếp tục hoàn thiện khung pháp lý nhằm nâng cao khả năng tiếp cận của nhà đầu tư quốc tế, nổi bật là việc mở rộng cơ chế giao dịch cho phép nhà đầu tư tổ chức nước ngoài được đặt lệnh mua cổ phiếu mà không cần đủ 100% tiền (Non-Prefunding) và triển khai lộ trình công bố thông tin bằng tiếng Anh theo Thông tư 68/2024/TT-BTC. Bên cạnh đó, hệ thống giao dịch KRX chính thức vận hành từ tháng 05/2025 đã góp phần nâng cao năng lực xử lý giao dịch và cải thiện thanh khoản thị trường. Đặc biệt, FTSE Russell công bố quyết định nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam lên thị trường mới nổi thứ cấp, dự kiến có hiệu lực từ tháng 09/2026, mở ra cơ hội thu hút dòng vốn quốc tế và nâng cao vị thế của thị trường trên bản đồ tài chính toàn cầu.



Ông NGUYỄN MIÊN TUẤN
Chủ tịch Hội đồng Quản trị

Trong bối cảnh đó, thị trường chứng khoán Việt Nam ghi nhận sự tăng trưởng mạnh mẽ trong năm 2025. Chỉ số VN-Index khép năm ở mức 1.784,49 điểm, tăng 40,87% so với cuối năm 2024. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức cao với giá trị giao dịch bình quân khoảng 28.890 tỷ đồng mỗi phiên. Quy mô thị trường tiếp tục mở rộng khi tổng vốn hóa cổ phiếu trên ba sàn toàn thị trường đạt khoảng 9,98 triệu tỷ đồng, tương đương 74% GDP, cùng với sự gia tăng mạnh mẽ của số lượng nhà đầu tư cá nhân khi tổng số tài khoản chứng khoán đạt hơn 11,8 triệu tài khoản.

Tuy vậy, thị trường vẫn đối mặt với một số thách thức nhất định trong năm qua. Dòng vốn ngoại tiếp tục duy trì xu hướng bán ròng với giá trị khoảng 135.329 ngàn tỷ đồng (tương đương 5,2 tỷ USD), trong khi những biến động của thị trường tài chính quốc tế, áp lực tỷ giá và sự phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu cũng phần nào ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư và diễn biến của thị trường trong từng giai đoạn.

Năm 2025, với định hướng xuyên suốt **"VỮNG NỀN TẢNG – CHẮC TƯƠNG LAI",** Rồng Việt tiếp tục tập trung củng cố nội lực, nâng cao hiệu quả hoạt động và xây dựng nền tảng tài chính vững chắc cho giai đoạn phát triển tiếp theo. Trong bối cảnh thị trường chứng khoán có nhiều biến động nhưng cũng mở ra những cơ hội mới, Công ty đã chủ động khai thác hiệu quả các động lực tăng trưởng, qua đó duy trì hoạt động kinh doanh ổn định và từng bước nâng cao vị thế trên thị trường.

Tổng kết năm 2025, doanh thu hợp nhất của Rồng Việt đạt 1.096,3 tỷ đồng, hoàn thành 99,1% kế hoạch và tăng 5,3% so với năm 2024. Tổng chi phí ghi nhận 749,5 tỷ đồng, tương đương 101,6% kế hoạch năm và tăng 9,3% so với cùng kỳ năm 2024. Theo đó, lợi nhuận sau thuế hợp nhất của Rồng Việt đạt 282,2 tỷ đồng, hoàn thành 96% kế hoạch được ĐHĐCĐ giao phó, giảm 3,1% so với thực hiện năm 2024.

Về quy mô, tổng tài sản của Rồng Việt tại cuối năm 2025 tăng 27,0% so với đầu năm lên 8.121 tỷ đồng, vốn chủ sở hữu tăng 10,4% lên 3.099 tỷ đồng, tiếp tục đánh dấu các mốc cao nhất trong 19 năm hoạt động của Công ty. Các chỉ số tài chính luôn được Rồng Việt duy trì ở mức an toàn và cao hơn nhiều lần so với quy định. Cụ thể, tại 31/12/2025, tỷ lệ an toàn tài chính đạt 440% (gấp 2,4 lần quy định 180%), tỷ lệ nợ/vốn chủ sở hữu ở mức 1,62 lần (quy định tối đa 5 lần) và tỷ lệ dư nợ cho vay margin/vốn chủ sở hữu ở mức 124,3% (quy định tối đa 200%). Năm 2025 cũng là năm thứ 2 Rồng Việt được tổ chức định mức tín nhiệm quốc tế Moody's thực hiện đánh giá tín nhiệm với xếp hạng ngang mức của ngành Chứng khoán, cùng triển vọng "Ổn định".

THÔNG ĐIỆP CỦA CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Song song với kết quả kinh doanh tích cực, Công ty tập trung nâng cao chất lượng nguồn nhân lực, hoàn thiện chính sách thu hút và giữ chân nhân tài, đồng thời xây dựng môi trường làm việc chuyên nghiệp, sáng tạo và kỷ luật.

Tỷ lệ ROEa và ROAa năm 2025 của Công ty lần lượt đạt 9,55% và 3,89%, EPS đạt 1.054 đồng/cổ phiếu, tiếp tục thuộc nhóm các công ty chứng khoán có hiệu quả hoạt động cao, giúp nâng cao uy tín, vị thế và quy mô vốn hóa của Rồng Việt trên thị trường tài chính Việt Nam. Trong năm 2025, Rồng Việt thành công hoàn tất tăng vốn điều lệ từ 2.430 tỷ đồng lên 2.720 tỷ đồng và phát hành 4 đợt trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ với tổng nguồn vốn huy động gần 3.000 tỷ đồng. Giá cổ phiếu VDS giảm nhẹ, đưa giá trị vốn hóa của Rồng Việt xuống còn 4.597 tỷ đồng, giảm 9,5% so với đầu năm.

Song song với kết quả kinh doanh tương đối tích cực, trong năm 2025 Rồng Việt tiếp tục củng cố các nền tảng cốt lõi về con người, công nghệ và quản trị. Công ty chú trọng nâng cao chất lượng nguồn nhân lực, hoàn thiện chính sách thu hút và giữ chân nhân tài, đồng thời xây dựng môi trường làm việc chuyên nghiệp, sáng tạo và đề cao kỷ luật. Đây là nền tảng quan trọng giúp Rồng Việt duy trì sự ổn định và tăng cường năng lực thích ứng trước những biến động của thị trường.

Trong định hướng đó, Rồng Việt tiếp tục đẩy mạnh ứng dụng công nghệ và chuyển đổi số trong quản trị và hoạt động kinh doanh. Năm 2025 đánh dấu cột mốc hoàn thành giai đoạn đầu của chương chiến lược chuyển đổi số 2021–2025 với nhiều dự án trọng điểm được đưa vào vận hành như chuyển đổi sang hệ thống giao dịch KRX, triển khai website dành cho nhà đầu tư nước ngoài, hệ thống Đại hội đồng cổ đông trực tuyến và trung tâm giám sát an toàn thông tin (SOC). Đồng thời, các nền tảng số phục vụ khách hàng như iDragon, goDragon và hiDragon tiếp tục được nâng cấp, từng bước hình thành hệ sinh thái dịch vụ tài chính – đầu tư trên nền tảng công nghệ. Tính đến cuối năm 2025, Rồng Việt đã hoàn thành 19/30 dự án trong danh mục chuyển đổi số giai đoạn 2021–2025 và đang tiếp tục triển khai các dự án còn lại, qua đó từng bước xây dựng nền tảng công nghệ vững chắc cho sự phát triển bền vững trong tương lai.

Những nỗ lực trong năm 2025 tiếp tục được ghi nhận khi Rồng Việt lần thứ tư liên tiếp được vinh danh "Nơi làm việc tốt nhất châu Á" do HR Asia bình chọn, đồng thời nhận nhiều giải thưởng uy tín trong lĩnh vực dịch vụ tài chính như Best Investment Research Vietnam 2025, Top 10 Dịch vụ bán lẻ tốt nhất thị trường chứng khoán Việt Nam và Nhà tư vấn M&A tiêu biểu nhiều năm liên tiếp. Những thành tựu này phản ánh năng lực chuyên môn của đội ngũ, chất lượng dịch vụ và uy tín thương hiệu mà Rồng Việt đã xây dựng trên thị trường tài chính.

Song song đó, Rồng Việt tiếp tục khẳng định cam kết phát triển bền vững và trách nhiệm với cộng đồng. Trong năm 2025, Công ty được vinh danh Top 02 công ty chứng khoán tiên phong thực hành ESG và hai năm liên tiếp nằm trong Top 10 Doanh nghiệp quản trị công ty tốt nhất (Nhóm Vốn hóa vừa) tại Cuộc bình chọn Doanh nghiệp niêm yết (VLCA), đồng thời nhận Giải Tiến bộ vượt trội hạng mục Báo cáo phát triển bền vững (Nhóm Tài chính). Bên cạnh các nỗ lực nâng cao chuẩn mực quản trị, Rồng Việt còn triển khai nhiều hoạt động cộng đồng thiết thực như chương trình "Rồng Việt – Vì một Việt Nam xanh" với việc trồng thêm 300 cây xanh tại khu vực tháp Pô Sah Inư, Phan Thiết, nâng tổng giá trị đóng góp sau hai năm lên hơn 1,3 tỷ đồng; chương trình "Rồng Việt – Chắp cánh ước mơ" trao 56 suất học bổng với tổng giá trị 500 triệu đồng cho sinh viên có hoàn cảnh khó khăn; cùng chuỗi hoạt động thiện nguyện "Đồng hành đến trường – Chia sẻ yêu thương" với tổng kinh phí hơn 1 tỷ đồng. Những hoạt động này thể hiện rõ định hướng phát triển gắn với trách nhiệm xã hội, góp phần lan tỏa giá trị nhân văn và xây dựng nền tảng phát triển bền vững của Rồng Việt .

Nhìn lại năm 2025, Rồng Việt tiếp tục củng cố vững chắc các nền tảng quan trọng cho sự phát triển dài hạn. Bên cạnh việc duy trì hiệu quả hoạt động kinh doanh, Công ty đã từng bước nâng cao năng lực tài chính, đẩy mạnh chuyển đổi số, phát triển nguồn nhân lực và tăng cường chuẩn mực quản trị theo các thông lệ quốc tế. Những kết quả đạt được trong năm không chỉ phản ánh khả năng thích ứng và nội lực của Rồng Việt trước những biến động của thị trường, mà còn tạo tiền đề quan trọng để Công ty bước sang giai đoạn phát triển mới với tâm thế chủ động, vững vàng và bền vững hơn. Trên nền tảng đó, Rồng Việt tiếp tục hướng tới mục tiêu gia tăng giá trị lâu dài cho cổ đông, khách hàng và cộng đồng, đồng thời khẳng định vị thế ngày càng vững chắc trên thị trường tài chính Việt Nam.



THÔNG ĐIỆP CỦA CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



Dựa trên nền tảng nội lực vững chắc được vun đắp suốt 19 năm hình thành và phát triển, toàn thể đội ngũ Rồng Việt tiếp tục phát huy tinh thần đoàn kết, bản lĩnh và khát vọng vươn lên, tận dụng tốt các cơ hội của thị trường, chủ động thích ứng với những thách thức và từng bước tạo ra những bước tiến mới trong hành trình phát triển bền vững.”

Kính thưa Quý vị,

Bước sang năm 2026, kinh tế thế giới được dự báo tiếp tục đối mặt với nhiều thách thức trong tiến trình phục hồi. Tăng trưởng GDP toàn cầu ước đạt khoảng 3,3% theo Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF), trong bối cảnh các rủi ro địa chính trị và căng thẳng thương mại vẫn hiện hữu. Cuộc chiến tại Trung Đông bắt đầu vào cuối tháng 2/2026 làm đứt gãy chuỗi cung ứng, khiến cho giá dầu tăng mạnh dẫn đến nguy cơ lạm phát quay trở lại và khiến cho các Ngân hàng trung ương lớn không thể tiếp tục nới lỏng chính sách tiền tệ để hỗ trợ tăng trưởng. Tuy vậy, xu hướng lạm phát hạ nhiệt cùng việc nhiều ngân hàng trung ương lớn từng bước nới lỏng chính sách tiền tệ được kỳ vọng sẽ góp phần hỗ trợ tăng trưởng và cải thiện dòng vốn đầu tư trên phạm vi toàn cầu.

Trong bối cảnh đó, kinh tế Việt Nam bước vào năm 2026 với vai trò là năm khởi đầu cho giai đoạn phát triển 2026–2030, với mục tiêu tăng trưởng cao hơn và củng cố các nền tảng kinh tế vĩ mô. Quốc hội đặt mục tiêu tăng trưởng GDP phấn đấu từ 10% trở lên, trong khi lạm phát dự kiến kiểm soát quanh mức 4–4,5%. Động lực tăng trưởng được kỳ vọng đến từ xuất khẩu, sự phục hồi của tiêu dùng và đầu tư tư nhân, cùng với quy mô đầu tư công gần 1 triệu tỷ đồng, tạo cú hích quan trọng cho tổng cầu và phát triển hạ tầng kinh tế.

Đối với thị trường chứng khoán, năm 2026 mở ra nhiều cơ hội khi triển vọng tăng trưởng lợi nhuận của doanh nghiệp niêm yết tiếp tục tích cực, đồng thời việc nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam lên thị trường mới nổi thứ cấp theo FTSE Russell dự kiến có hiệu lực từ tháng 09/2026 được kỳ vọng sẽ góp phần thu hút sự trở lại thêm của dòng vốn đầu tư quốc tế. Tuy vậy, thị trường vẫn cần theo dõi các yếu tố rủi ro từ biến động kinh tế - chính trị toàn cầu, áp lực tỷ giá, lãi suất tăng trở lại và sự dịch chuyển của dòng vốn quốc tế trong ngắn hạn.

Trong bối cảnh thị trường tài chính - chứng khoán Việt Nam tiếp tục chuyển mình mạnh mẽ với những yêu cầu ngày càng cao về năng lực cạnh tranh, năng lực quản trị và đổi mới sáng tạo, Rồng Việt xác định việc không ngừng nâng cao sức mạnh nội tại là yếu tố then chốt cho sự phát triển bền vững. Trên tinh thần đó, Ban lãnh đạo Rồng Việt xác lập định hướng xuyên suốt cho hoạt động năm 2026: **“NÂNG TẦM NỘI LỰC – KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ”**, thể hiện quyết tâm tiếp tục hoàn thiện năng lực nội tại, nâng cao hiệu quả hoạt động và từng bước củng cố, gia tăng vị thế của Rồng Việt trên thị trường tài chính Việt Nam.

Bước sang năm 2026 – cột mốc kỷ niệm 20 năm hình thành và phát triển, Rồng Việt đứng trước một dấu mốc quan trọng trên hành trình trưởng thành. Đây không chỉ là dịp để Công ty nhìn lại chặng đường phát triển đã qua, mà còn là thời điểm mở ra một giai đoạn phát triển mới với những mục tiêu lớn hơn về hiệu quả, quy mô và vị thế trong giai đoạn 2026–2030. Ban lãnh đạo kỳ vọng toàn thể đội ngũ Rồng Việt tiếp tục phát huy tinh thần đoàn kết, bản lĩnh và khát vọng vươn lên, tận dụng tốt các cơ hội của thị trường, chủ động thích ứng với những thách thức và từng bước tạo ra những bước tiến mới trong hành trình phát triển của Công ty.

Trong năm 2026, Rồng Việt tập trung tăng cường năng lực tài chính, phát triển hệ sinh thái dịch vụ tài chính – đầu tư đồng bộ theo định hướng lấy khách hàng làm trung tâm. Công ty chủ động đa dạng hóa nguồn vốn thông qua việc tìm kiếm các nhà đầu tư chiến lược, mở rộng các kênh huy động vốn và củng cố quan hệ với các định chế tài chính, qua đó tạo nền tảng vững chắc cho giai đoạn tăng trưởng mới. Định hướng tăng trưởng của Rồng Việt luôn gắn liền với hiệu quả hoạt động, đảm bảo an toàn vốn và nâng cao năng lực quản trị rủi ro.

Song song đó, Công ty tiếp tục chú trọng phát triển nguồn nhân lực và nâng cao năng lực quản lý, hoàn thiện chính sách thu hút và giữ chân nhân tài, đồng thời xây dựng môi trường làm việc chuyên nghiệp, kỷ luật và gắn kết. Rồng Việt hướng tới xây dựng đội ngũ nhân sự có chuyên môn vững vàng, am hiểu sản phẩm, nhạy bén với thị trường và tận tâm phục vụ khách hàng.

Đồng thời, Rồng Việt tiếp tục đẩy mạnh chuyển đổi số toàn diện, tăng cường ứng dụng công nghệ và dữ liệu trong quản trị và điều hành hoạt động kinh doanh nhằm tối ưu hóa hiệu quả vận hành và nâng cao năng lực cạnh tranh. Bám sát định hướng “lấy khách hàng làm trung tâm”, Công ty tiếp tục đầu tư phát triển và hoàn thiện hệ sinh thái sản phẩm, dịch vụ tài chính – đầu tư trên nền tảng số, hướng tới nâng cao trải nghiệm và hiệu quả đầu tư cho khách hàng. Trên cơ sở đó, Rồng Việt phát huy thế mạnh trong các lĩnh vực huy động vốn, môi giới, cho vay ký quỹ, đầu tư, ngân hàng đầu tư và quản lý tài sản, đồng thời thúc đẩy sự phối hợp giữa các mảng hoạt động nhằm gia tăng giá trị cho khách hàng và cổ đông.

Bên cạnh đó, Rồng Việt tiếp tục xây dựng thương hiệu gắn liền với uy tín, minh bạch và trách nhiệm với xã hội, đồng thời tăng cường hệ thống quản trị, kiểm soát rủi ro và tuân thủ pháp luật nhằm đảm bảo sự phát triển an toàn và bền vững. Công ty cũng chủ động mở rộng hợp tác với các đối tác trong và ngoài nước, đặc biệt tại các thị trường tiềm năng, nhằm nâng cao năng lực cạnh tranh và từng bước mở rộng sự hiện diện của Rồng Việt trên thị trường quốc tế.

Trong bối cảnh nền kinh tế Việt Nam đang bước vào một giai đoạn phát triển mới với nhiều động lực tăng trưởng, các chủ trương thúc đẩy phát triển thị trường tài chính và xây dựng các trung tâm tài chính quốc tế đang mở ra nhiều cơ hội cho thị trường chứng khoán Việt Nam. Chúng tôi tin tưởng rằng, với nền tảng nội lực được tích lũy qua hơn 19 năm hình thành và phát triển, cùng tinh thần đổi mới và khát vọng vươn lên, Rồng Việt sẽ tiếp tục vững vàng vượt qua những thách thức, nắm bắt hiệu quả các cơ hội của thị trường để từng bước nâng tầm nội lực và khẳng định vị thế, hướng tới mục tiêu trở thành **một trong những định chế tài chính uy tín hàng đầu, hiện đại và hiệu quả tại Việt Nam.**

Chúng tôi luôn nhận thức sâu sắc rằng sự phát triển của Rồng Việt gắn liền với việc tạo ra giá trị bền vững cho Quý khách hàng, Quý cổ đông, đối tác và người lao động, đồng thời đóng góp tích cực cho sự phát triển chung của thị trường tài chính và nền kinh tế Việt Nam. Trên tinh thần đó, Rồng Việt tiếp tục kiên định với định hướng phát triển bền vững, chia sẻ các thành quả phát triển với cộng đồng và xã hội, hướng tới kiến tạo những giá trị lâu dài và một tương lai thịnh vượng.

Thay mặt Ban lãnh đạo và toàn thể thành viên Rồng Việt, tôi xin trân trọng cảm ơn Quý cổ đông, Quý khách hàng, đối tác và các cơ quan quản lý đã luôn tin tưởng, đồng hành và ủng hộ sự phát triển của Rồng Việt trong suốt hơn 19 năm hình thành và trưởng thành phát triển. Chúng tôi trân trọng những tình cảm quý báu ấy và cam kết sẽ tiếp tục nỗ lực phát huy tối đa nội lực, nâng cao hiệu quả hoạt động và từng bước khẳng định vị thế của Rồng Việt trên thị trường tài chính Việt Nam. Chặng đường phía trước còn nhiều cơ hội cũng như thách thức, chúng tôi mong tiếp tục nhận được sự tin tưởng, đồng hành của Quý vị để cùng nhau kiến tạo những giá trị bền vững trong hành trình phát triển của Rồng Việt.

Kính chúc Quý vị luôn mạnh khỏe, thành công, thịnh vượng và hạnh phúc.

Trân trọng cảm ơn.

Chủ tịch Hội đồng quản trị

Nguyễn Miên Tuấn



CHƯƠNG 1

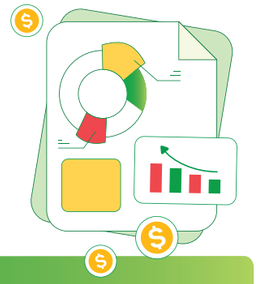
DẤU ẤN HOẠT ĐỘNG

Dấu ấn hoạt động năm 2025	14
Giải thưởng và Danh hiệu nổi bật năm 2025	18
Chỉ số tài chính nổi bật giai đoạn 2020 - 2025	20
Thông tin cổ phiếu	22

DẤU ẤN HOẠT ĐỘNG NĂM 2025

VỮNG NỀN TẢNG

Năm 2025 đánh dấu cột mốc quan trọng trong hành trình xây dựng nền tảng và củng cố nội lực 2021 – 2025 của Rồng Việt, với trọng tâm là tiếp tục gia tăng năng lực tài chính, nâng cao chất lượng nguồn nhân lực, đẩy mạnh ứng dụng công nghệ, chuyển đổi số toàn diện và tăng cường quản trị rủi ro. Thông qua việc đầu tư nguồn lực có trọng điểm, nâng cao kỷ luật và năng lực quản trị toàn diện, Rồng Việt từng bước chuẩn hóa hệ thống, gia tăng khả năng vận hành và tạo dựng nền móng vững chắc cho giai đoạn phát triển tiếp theo



Nền tảng tài chính

Tăng vốn điều lệ lên **2.720** tỷ đồng thông qua việc phát hành **24,3** triệu cổ phiếu chi trả cổ tức (tỷ lệ 10%) và **4,7** triệu cổ phiếu ESOP

Triển khai thành công 04 đợt phát hành trái phiếu riêng lẻ với tổng giá trị phát hành thực tế hơn 2.959 tỷ đồng

Tăng vốn điều lệ của CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM) lên 150 tỷ đồng, trong đó Rồng Việt sở hữu 58%

Duy trì, mở rộng quan hệ tín dụng với các ngân hàng trong và ngoài nước với tổng hạn mức tín dụng đạt hơn 1.960 tỷ đồng, tăng 15% so với năm 2024

Tổng tài sản tăng 27%, đạt 8.121 tỷ đồng tại 31/12/2025

Vốn chủ sở hữu đạt 3.099 tỷ đồng, tăng 10% so với cuối năm 2024

Chất lượng nguồn nhân lực

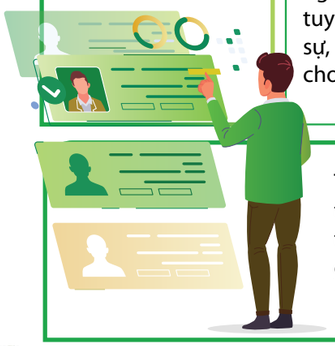
Đào tạo cấp Chứng chỉ hành nghề (CCHN): 124 lượt CBNV tham gia, 49 khóa đào tạo, 166 CBNV đã được cấp CCHN, tăng 17% so với cuối năm 2024

Rà soát, bổ sung và định kỳ cập nhật Cẩm nang hướng dẫn công việc/Sổ tay nghiệp vụ cho tất cả các phòng ban

Tổng số lượng nhân sự tại 31/12/2025 đạt 411 người, trong năm 2025 tuyển dụng mới 52 nhân sự, trong đó 70% dành cho đội ngũ kinh doanh

Triển khai "Chương trình Tập sự Phân tích Ngành", thu hút 321 hồ sơ ứng tuyển, từ đó lựa chọn 20 ứng viên xuất sắc nhất tham gia chương trình đào tạo kéo dài 11 tuần

Triển khai định kỳ chương trình Workshop nội bộ với tần suất bình quân 02 buổi/ tháng với các nhóm chủ đề: phát triển kỹ năng, phát triển chuyên môn – nghiệp vụ và đào tạo về sản phẩm, dịch vụ mới



Tổng chi phí đào tạo trong năm: 342 triệu đồng. Triển khai 191 khóa đào tạo trực tiếp, tổng thời lượng gần 13.988 giờ và 4.119 lượt tham gia. Hệ thống đào tạo trực tuyến eduDragon bổ sung mới 46 video bài học, nâng tổng số video bài giảng trên hệ thống lên 226 video, bao gồm 83 video dành cho Khách hàng và 143 video dành cho đội ngũ nhân sự nội bộ

Ứng dụng công nghệ, chuyển đổi số toàn diện

▶ **Tiếp tục quá trình triển khai 15 dự án, trong đó có 04 dự án phát sinh mới năm 2025**

▶ **Hoàn tất và go-live 04 dự án trọng điểm**

- Chuyển đổi sang hệ thống giao dịch mới (KRX)
- Ra mắt Website dành cho Nhà đầu tư nước ngoài (Giai đoạn 1: Thông tin đầu tư song ngữ Anh - Nhật)
- Dịch vụ SOC - Giám sát an toàn thông tin
- Hệ thống Đại hội cổ đông trực tuyến

▶ **Cải tiến, nâng cấp, phát triển thêm các tính năng mới, mang lại hiệu quả và gia tăng trải nghiệm cho Khách hàng và Nội bộ**

- **brokerDragon** – dành riêng cho Chuyên viên Tư vấn đầu tư Rồng Việt, được bổ sung nhiều tính năng mang lại trải nghiệm tối ưu cho người dùng trên cả website và ứng dụng
- Cải tiến hoạt động gửi email marketing theo hành trình Khách hàng (Customer Journey), cho phép người dùng cài đặt lịch trình gửi
- Trình làng diện mạo hoàn toàn mới cho **goDragon** – nền tảng mở tài khoản trực tuyến của Rồng Việt
  hiDragon – Trợ lý ảo đầu tư thông minh, đã sẵn sàng truy cập trên nhiều ứng dụng của Rồng Việt thay vì trên nền tảng telegram như trước đây
- Thêm nhiều tính năng mới cho **iDragon** – NĐT đã có thể khóa đăng nhập tài khoản trực tuyến, nộp tiền vào tài khoản chứng khoán qua mã QR tự động, truy cập được tính năng **smartTrade**, theo dõi danh mục đầu tư **smartPortfolio** và Giao dịch Chứng chỉ quỹ mở

▶ **Tổng chi phí cho các hoạt động chuyển đổi số và đầu tư hệ thống hạ tầng CNTT năm 2025 đạt 34,93 tỷ đồng**

Kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro

- **Không** có sự cố rủi ro nghiêm trọng nào xảy ra, Không phát sinh việc sử dụng các khoản trích lập dự phòng rủi ro, Không có tổn thất về tài chính
- **Tỷ lệ an toàn tài chính năm 2025:** 440%, cao gấp nhiều lần mức tối thiểu do UBCKNN quy định (180%)
- **Đáp ứng và luôn đảm bảo 100% các chỉ tiêu** về hạn mức đầu tư, an toàn tín dụng, an toàn nguồn vốn, an toàn hoạt động kinh doanh trong hạn mức quy định



Nâng cao năng lực quản trị và đội ngũ quản lý

- Ra mắt "Chuyên trang Cẩm nang dành cho Trưởng đơn vị Kinh doanh" dưới dạng phiên bản động trên nền tảng thông tin nội bộ SharePoint
- Tổ chức chương trình đào tạo chuyên sâu dành cho cán bộ quản lý và cán bộ quản lý tiềm năng
- Thực hiện bổ nhiệm và tái bổ nhiệm đối với 67 cán bộ nhân viên, luân chuyển 18 nhân sự dựa trên đánh giá năng lực, nguyện vọng cá nhân và yêu cầu công việc
- Cập nhật, ban hành mới 45 quy chế, quy định và quy trình nội bộ nhằm kịp thời đáp ứng các sửa đổi trong quy định pháp luật, cải tiến hiệu quả hoạt động và nâng cao mức độ tuân thủ các thông lệ, thực hành tốt về quản trị công ty

DẤU ẤN HOẠT ĐỘNG NĂM 2025

CHẮC TƯƠNG LAI



Trên nền tảng nội lực được củng cố vững chắc, năm 2025 ghi nhận những kết quả tích cực về hiệu quả hoạt động, mở rộng quy mô và lan tỏa các giá trị phát triển bền vững của Rồng Việt. Thông qua việc tận dụng hiệu quả các cơ hội kinh doanh, tối ưu hóa vận hành, phát huy vai trò của hệ thống mạng lưới và từng bước tích hợp các yếu tố ESG vào hoạt động, Rồng Việt không chỉ khẳng định vị thế trên thị trường mà còn củng cố niềm tin, uy tín và sự sẵn sàng cho chặng đường phát triển tiếp theo

Hiệu quả hoạt động

Tổng doanh thu: 1.096 tỷ đồng, hoàn thành 99% kế hoạch năm, tăng 5% so với thực hiện năm 2024

Lợi nhuận sau thuế: 282 tỷ đồng, hoàn thành 96% kế hoạch năm, tương đương 97% thực hiện năm 2024

Biên lợi nhuận ròng trên Doanh thu hoạt động đạt 27,1%; Tỷ lệ ROEa và ROAa lần lượt đạt 9,82% và 3,95%, thuộc nhóm các công ty chứng khoán đạt hiệu quả hoạt động cao nhất

Thị phần môi giới toàn thị trường năm 2025 đạt 0,97%

Tiền gửi của Nhà đầu tư cuối kỳ: 1.745 tỷ đồng, tăng 110% so với cuối năm 2024, tổng giá trị tài sản ròng quản lý (NAV) tại Rồng Việt đạt 53.771 tỷ đồng

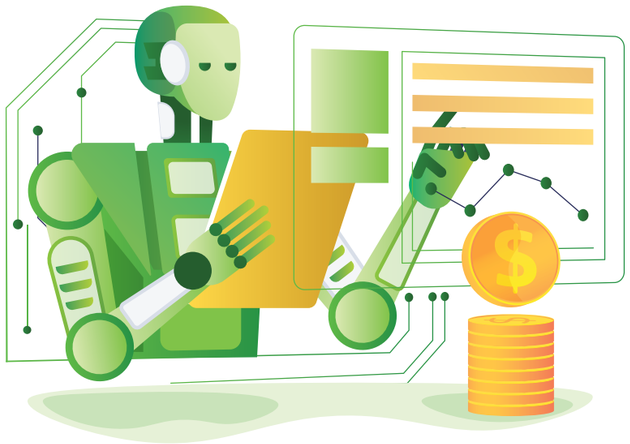
Thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS) năm 2025 đạt 1.054 đồng

Giá trị sổ sách mỗi cổ phần (BVPS) đạt 11.146 đồng

Vốn hóa thị trường của Rồng Việt đạt 4.597 tỷ đồng tại 31/12/2025

CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM): Quỹ đầu tư chủ động Rồng Việt (RVIF) ghi nhận mức tăng trưởng NAV 7,9%, Quỹ Đầu tư Thịnh Vượng Rồng Việt (RVPIF) ghi nhận tăng trưởng NAV/CCQ 10,0%

Số lượng tài khoản chứng khoán tại 31/12/2025 đạt 149.206 tài khoản, tăng 10.342 tài khoản so với đầu năm, chiếm 1,3% tổng tài khoản toàn thị trường



Hệ thống mạng lưới

Số nhân sự chính thức tại các Chi nhánh cuối năm 2025 đạt 110 nhân sự

Tổng số tài khoản mở mới tại các Chi nhánh đạt khoảng 3.700 tài khoản, giá trị tài sản ròng quản lý (NAV) đạt 6.165 tỷ đồng, tăng 26,8% so với cuối năm 2024

Tổng doanh thu của các Chi nhánh trong năm 2025 đạt 179,1 tỷ đồng, tăng 25% so với năm 2024



Phát triển bền vững

Lần đầu tiên phát hành Báo cáo Phát triển bền vững phiên bản riêng, đánh dấu bước tiến quan trọng trong hành trình phát triển bền vững của Rồng Việt, khẳng định cam kết tích hợp ESG vào chiến lược dài hạn, đồng thời thể hiện quyết tâm triển khai thực chất, nâng cao tính minh bạch và tiệm cận các chuẩn mực quản trị quốc tế.

Tiếp tục thực hiện chương trình "Rồng Việt – Vì một Việt Nam xanh", trồng thêm 300 cây bằng lăng khu vực tháp Pô Sah Inư, tỉnh Lâm Đồng (TP. Phan Thiết cũ) với tổng kinh phí hơn 808 triệu đồng. Lũy kế sau hai năm triển khai, chương trình đã đóng góp hơn 1,3 tỷ đồng, hưởng ứng đề án "Trồng 1 tỷ cây xanh giai đoạn 2021 - 2025" của Chính phủ và thể hiện cam kết phát triển bền vững của Rồng Việt.

Phối hợp cùng 12 trường đại học để trao tặng 56 suất học bổng "Rồng Việt - Chắp cánh ước mơ" với tổng giá trị 500 triệu đồng nhằm hỗ trợ các bạn sinh viên có hoàn cảnh khó khăn nhưng đạt thành tích học tập, rèn luyện tốt

Tiếp tục triển khai chuỗi chương trình thiện nguyện truyền thống với quy mô lớn nhất trong 15 năm qua là "Chia sẻ yêu thương", "Đồng hành đến trường - Chắp cánh ước mơ" với tổng giá trị hơn 01 tỷ đồng

Năm thứ 03 triển khai cuộc thi kiến thức và đầu tư chứng khoán thực tế RongViet Invest: phối hợp cùng 28 trường Đại học, Học viện và Cao đẳng trên cả nước, thu hút hơn 3.000 sinh viên tham gia với tổng giá trị giải thưởng lên đến hơn 900 triệu đồng

NƠI LÀM VIỆC TỐT NHẤT CHÂU Á 04 NĂM LIÊN TIẾP (2022 - 2025) (Best Companies To Work For In Asia 2025) do Tạp chí HR Asia bình chọn



TOP 10 DỊCH VỤ BÁN LẺ TỐT NHẤT THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM 2025 tại Diễn đàn Đầu tư Việt Nam (VIF)



03 NĂM LIÊN TIẾP ĐẠT GIẢI THƯỞNG SẢN PHẨM CÔNG NGHỆ VÀ CHUYỂN ĐỔI SỐ TIÊU BIỂU; DỊCH VỤ MÔI GIỚI TÀI CHÍNH TIÊU BIỂU; GIẢI PHÁP TÀI CHÍNH CÁ NHÂN SÁNG TẠO; và DỊCH VỤ QUẢN LÝ TÀI SẢN ĐẦU TƯ TIÊU BIỂU (dành cho VDAM) (2023 - 2025) và ĐẠT DANH HIỆU VÌ SỰ PHÁT TRIỂN DỊCH VỤ TÀI CHÍNH tại Diễn đàn Cấp cao Cố vấn tài chính Việt Nam (Vietnam Wealth Advisor Summit) 2025



DỊCH VỤ PHÂN TÍCH VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ TỐT NHẤT VIỆT NAM 2025 (Best Investment Research Vietnam 2025) do Tạp chí đầy uy tín của Vương quốc Anh Global Banking & Finance Review (GBAF) trao tặng



06 NĂM LIÊN TIẾP NHẬN GIẢI THƯỞNG NHÀ TƯ VẤN M&A TIÊU BIỂU tại Diễn đàn M&A Việt Nam từ năm 2019 - 2025



DOANH NGHIỆP TIÊN PHONG VÀ CAM KẾT NÂNG CAO QUẢN TRỊ CÔNG TY VIỆT NAM - VNCG50 tại Diễn đàn thường niên về Quản trị công ty lần thứ 8 (AF8)



TOP 07 CÔNG TY CHỨNG KHOÁN TIÊN PHONG THỰC HÀNH ESG



02 NĂM LIỀN TOP 10 DOANH NGHIỆP QUẢN TRỊ CÔNG TY TỐT NHẤT (NHÓM VỐN HÓA VỪA) tại Lễ trao giải Cuộc bình chọn Doanh nghiệp niêm yết (VLCA) năm 2024 và 2025



GIẢI TIẾN BỘ VƯỢT TRỘI HẠNG MỤC BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG (NHÓM TÀI CHÍNH) tại Lễ trao giải Cuộc bình chọn Doanh nghiệp niêm yết (VLCA) năm 2025



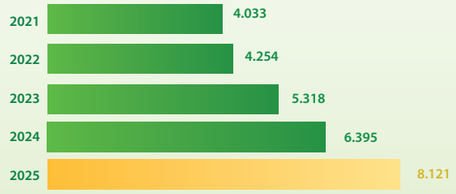


CHƯƠNG 1 - DẤU ẤN HOẠT ĐỘNG

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH NỔI BẬT GIAI ĐOẠN 2021 - 2025

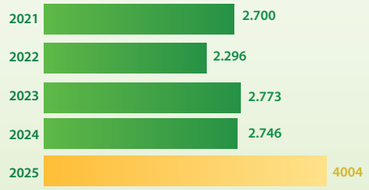
TỔNG TÀI SẢN

Tại thời điểm 31/12/2025, Tổng tài sản của Rồng Việt ghi nhận 8.121 tỷ đồng, tăng trưởng 27,0% so với đầu năm, tiếp tục duy trì đà phát triển tích cực và đạt mức cao nhất trong 19 năm hoạt động của Công ty.



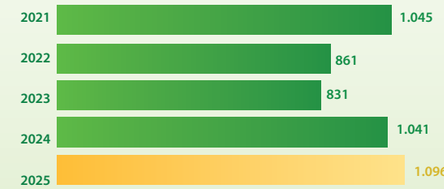
DƯ NỢ CHO VAY

Dư nợ cho vay (gồm cho vay margin và ứng trước tiền bán) đạt được đà tăng trưởng mạnh so với năm 2024, với tổng giá trị đạt 4.004 tỷ đồng tại ngày 31/12/2025, mức cao nhất trong những năm gần đây.



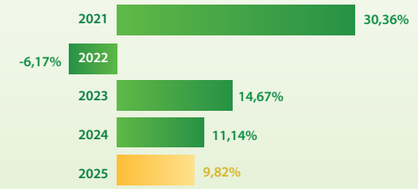
TỔNG DOANH THU

Tổng doanh thu năm 2025 của Rồng Việt đạt 1.096 tỷ đồng, tăng 5,3% so với năm 2024 và cơ bản hoàn thành kế hoạch năm. Đây là năm thứ ba Rồng Việt ghi nhận doanh thu vượt mốc 1.000 tỷ đồng (sau năm 2021 và 2024).



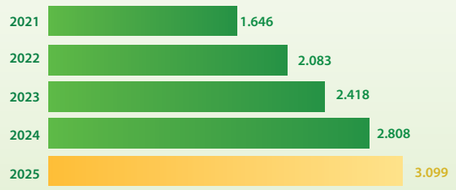
ROEA

Chỉ số Lợi nhuận trên Vốn chủ sở hữu bình quân (ROEa) năm 2025 của Rồng Việt đạt 9,82%, giảm nhẹ so với mức thực hiện của năm 2024.



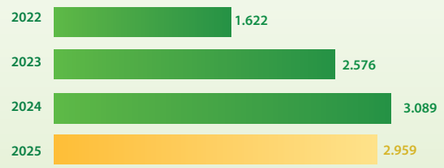
VỐN CHỦ SỞ HỮU

Vốn chủ sở hữu của Rồng Việt đạt 3.099 tỷ đồng vào cuối năm 2025, tăng 10,4% so với cùng kỳ năm trước, một phần đến từ việc Rồng Việt tiếp tục tăng quy mô vốn điều lệ lên 2.720 tỷ đồng trong năm 2025.



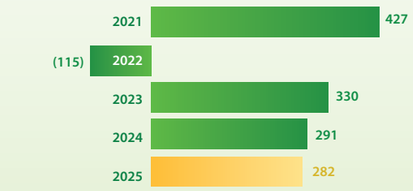
HUY ĐỘNG TRÁI PHIẾU RỒNG VIỆT

Trong năm 2025, Rồng Việt triển khai 04 đợt phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ với tỷ lệ phát hành đạt 95%, tổng giá trị trái phiếu huy động tại ngày 31/12/2025 đạt 2.959 tỷ đồng, giảm 4,2% so với cuối năm 2024.



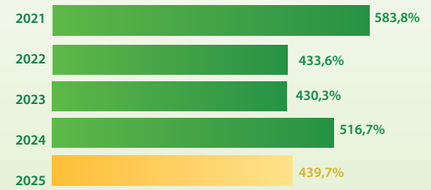
LỢI NHUẬN SAU THUẾ

Rồng Việt ghi nhận lợi nhuận sau thuế năm 2025 đạt 282 tỷ đồng, giảm 3,1% so với năm 2024 và hoàn thành 96% kế hoạch năm.



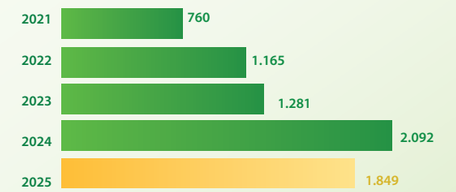
TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH

Tỷ lệ an toàn tài chính tại ngày 31/12/2025 của Rồng Việt đạt 439,7%, tiếp tục duy trì ở mức an toàn, cao hơn nhiều lần so với quy định tối thiểu (180%).



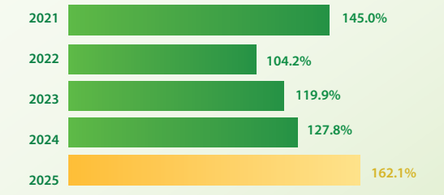
TÀI SẢN TÀI CHÍNH NGẮN HẠN

Tài sản tài chính ngắn hạn của Rồng Việt tại 31/12/2025 gồm Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi lỗ (FVTPL) và Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS), với tổng giá trị đạt 1.849 tỷ đồng, giảm 11,6% so với đầu năm.



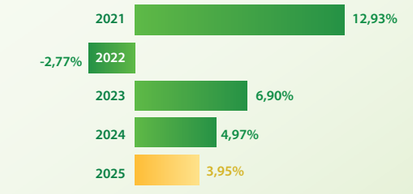
TỶ LỆ NỢ/VỐN CHỦ SỞ HỮU

Tỷ lệ Nợ/Vốn chủ sở hữu tại ngày 31/12/2025 của Rồng Việt ghi nhận 162,1%, tăng 26,8% so với đầu năm và tiếp tục duy trì ở vùng rất an toàn so với mức tối đa cho phép (5 lần).



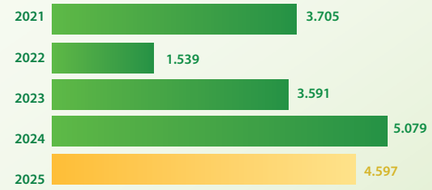
ROAA

Chỉ số Lợi nhuận trên Tổng tài sản bình quân (ROAa) năm 2025 của Rồng Việt đạt 3,95%, duy trì vị thế trong nhóm các công ty chứng khoán có hiệu quả hoạt động cao.



GIÁ TRỊ VỐN HÓA

Giá trị vốn hóa của Rồng Việt cuối năm 2025 đạt 4.597 tỷ đồng, giảm 9,5% so với đầu năm.



THÔNG TIN CỔ PHIẾU

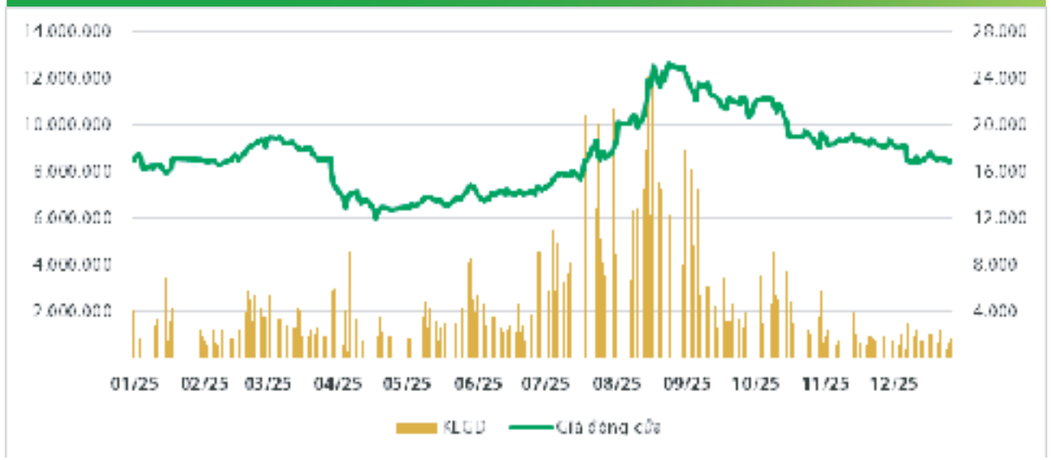
CHỈ TIÊU TRONG NĂM 2025

Số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại ngày 31/12/2025 **272.000.000**	Thay đổi số lượng cổ phiếu trong năm 2025 **29.000.000** ↑	Giá cao nhất/thấp nhất 52 tuần (đồng) **13.250 – 26.600**
Giá trị vốn hóa tại ngày 31/12/2025 (tỷ đồng) **4.597**	Thay đổi vốn hóa (tỷ đồng) **482** ↓	KLGD bình quân/phiên **2.559.461**
GTGD bình quân/phiên (tỷ đồng) **29,4**	Giá đóng cửa ngày 31/12/2025 (đồng) **16.900**	Thay đổi giá cổ phiếu trong năm (%) **11,1%** ↓
EPS (đồng/cổ phiếu) **1.054**	Chỉ số P/E (lần) **16,03**	BVPS (đồng/cổ phiếu) **11.146**
Chỉ số P/B (lần) **1,52**	Hệ số Beta (lần) **1,32**	





BIẾN ĐỘNG GIÁ CỔ PHIẾU VÀ KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH TRONG NĂM



(*) Chỉ bao gồm khối lượng giao dịch khớp lệnh trong phiên. Giá cổ phiếu được sử dụng

VẬN ĐỘNG GIÁ CỦA VDS SO VỚI VN-INDEX





CHƯƠNG 2

TỔNG QUAN VỀ RỒNG VIỆT

Thông tin chung	26
Ngành nghề kinh doanh và mạng lưới hoạt động	28
Mô hình quản trị và Sơ đồ tổ chức	30
19 năm Vững bền giá trị - Vững chắc tương lai	34
Định hướng phát triển	36

THÔNG TIN CHUNG



Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt (Rồng Việt) được thành lập vào tháng 12/2006, với các cổ đông sáng lập là những tổ chức tài chính, thương mại hàng đầu tại Việt Nam, bao gồm Ngân hàng Thương mại Cổ phần Xuất Nhập khẩu Việt Nam (Eximbank), Tổng Công ty Thương mại Sài Gòn (Satra), Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Đầu tư Chứng khoán Việt Long (VDFM, nay là CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt - VDAM) và Công ty Cổ phần Đầu tư Tài chính Sài Gòn Á Châu, cùng sự hợp tác của các chuyên gia uy tín, giàu kinh nghiệm trong lĩnh vực chứng khoán Việt Nam.

TÊN DOANH NGHIỆP
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT

TÊN GIAO DỊCH QUỐC TẾ
VIET DRAGON SECURITIES CORPORATION

TRỤ SỞ CHÍNH
Tầng 1 đến Tầng 8, Tòa nhà Viet Dragon,
141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh

WEBSITE
www.vdsc.com.vn

ĐIỆN THOẠI
(+84) 28 6299 2006

FAX
Ngưng sử dụng

NGÀY THÀNH LẬP
21/12/2006

GIẤY PHÉP THÀNH LẬP VÀ HOẠT ĐỘNG
Số 32/UBCK-GPHĐKD do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 21/12/2006

GIẤY CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ DOANH NGHIỆP
Số 0304734965 do Sở Kế hoạch và Đầu tư TP. Hồ Chí Minh (nay là Sở Tài chính TP. Hồ Chí Minh) cấp ngày 21/12/2006

CÔNG TY KIỂM TOÁN
Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam

VỐN ĐIỀU LỆ (TẠI 31/12/2025)
2.720.000.000.000 đồng

VỐN CHỦ SỞ HỮU (TẠI 31/12/2025)
3.099.129.510.066 đồng

TỔNG SỐ NHÂN SỰ (TẠI 31/12/2025)
411 nhân sự

MÃ CỔ PHIẾU	*NIÊM YẾT TẠI*	*GIÁ TRỊ VỐN HÓA (TẠI 31/12/2025)*
VDS	*Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HSX)*	*4.597 tỷ đồng*

XẾP HẠNG TÍN NHIỆM

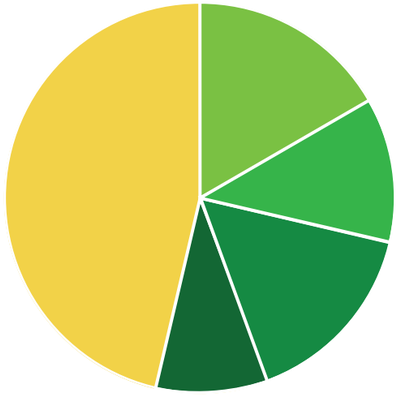
MOODY'S RATINGS

BẬC XẾP HẠNG	*B2*
TRIỂN VỌNG	*Ổn định*
THỜI ĐIỂM	*16/12/2025*

SaigonRatings

BẬC XẾP HẠNG	*vnBBB*
TRIỂN VỌNG	*Ổn định*
THỜI ĐIỂM	*31/01/2026*

TỶ LỆ SỞ HỮU CỦA CỔ ĐÔNG LỚN



KLCP đang lưu hành: 272.000.000
(Tại ngày 31/12/2025)

Ông Nguyễn Miên Tuấn
Cổ phiếu: *45.679.129*
Tỷ lệ: *16,79%*

Ông Nguyễn Hoàng Hiệp
Cổ phiếu: *32.691.398*
Tỷ lệ: *12,79%*

Ông Nguyễn Xuân Đô
Cổ phiếu: *42.691.398*
Tỷ lệ: *15,70%*

Bà Phạm Mỹ Linh
Cổ phiếu: *24.999.219*
Tỷ lệ: *9,19%*

Cổ đông khác
Cổ phiếu: *125.938.856*
Tỷ lệ: *46,30%*

NGÀNH NGHỀ KINH DOANH VÀ MẠNG LƯỚI HOẠT ĐỘNG

NGÀNH NGHỀ KINH DOANH

Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt là một trong những công ty chứng khoán hàng đầu tại thị trường tài chính Việt Nam, hoạt động trên tất cả các lĩnh vực kinh doanh chứng khoán, bao gồm:

- Môi giới chứng khoán
- Tư vấn tài chính và tư vấn đầu tư chứng khoán
- Tự doanh
- Bảo lãnh phát hành
- Lưu ký chứng khoán
- Chứng khoán phái sinh và cung cấp dịch vụ bù trừ, thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh



Rồng Việt hiện có 01 Hội sở tại TP. Hồ Chí Minh và 06 Chi nhánh trải dài trên cả nước, tập trung tại các địa bàn có tốc độ phát triển kinh tế cao và thị trường tài chính – ngân hàng sôi động, nhằm đáp ứng tốt nhất các nhu cầu dịch vụ tài chính và đầu tư đa dạng của cộng đồng doanh nghiệp và nhà đầu tư trên thị trường.

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT - HỘI SỞ
Tầng 1 đến Tầng 8, Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du,
Phường Bến Thành, Thành phố Hồ Chí Minh
T (+84) 28 6299 2006 E info@vdsc.com.vn
MST 0304734965 W www.vdsc.com.vn

CHI NHÁNH HÀ NỘI
Tầng 10, Tòa nhà Eurowindow, 02 Tôn Thất Tùng,
Phường Kim Liên, Thành phố Hà Nội
T (+84) 24 6288 2006
F (+84) 24 6288 2008

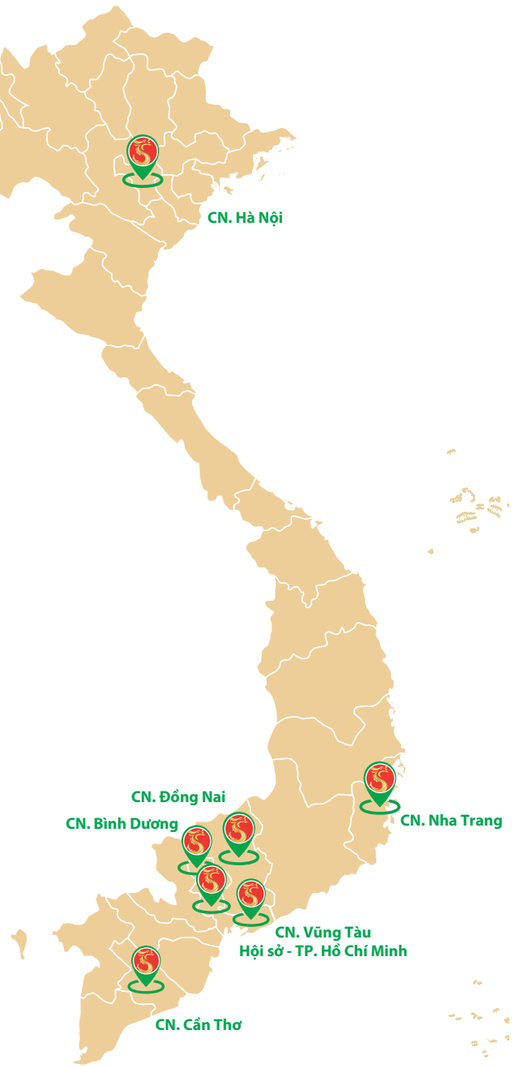
CHI NHÁNH NHA TRANG
Tầng 7, Tòa nhà Sacombank, 76 Quang Trung,
Phường Nha Trang, Tỉnh Khánh Hòa
T (+84) 25 8382 0006
F (+84) 25 8382 0008

CHI NHÁNH CẦN THƠ
Tầng 8, Tòa nhà Sacombank, 95-97-99 Võ Văn Tần,
Phường Ninh Kiều, Thành phố Cần Thơ
T (+84) 29 2381 7578
F (+84) 29 2381 8387

CHI NHÁNH VŨNG TÀU
Tầng 2 Tòa nhà VCCI Building, 155 đường Nguyễn Thái Học,
Phường Tam Thắng, Thành phố Hồ Chí Minh
T (+84) 25 4777 2006

CHI NHÁNH BÌNH DƯƠNG
Tầng 3 Tòa nhà Becamex Tower, số 230 Đại lộ Bình Dương,
Phường Phú Lợi, Thành phố Hồ Chí Minh
T (+84) 27 4777 2006

CHI NHÁNH ĐỒNG NAI
Tầng 8 Tòa nhà TTC Plaza, 53-55 đường Võ Thị Sáu,
Phường Trấn Biên, Tỉnh Đồng Nai
T (+84) 25 1777 2006

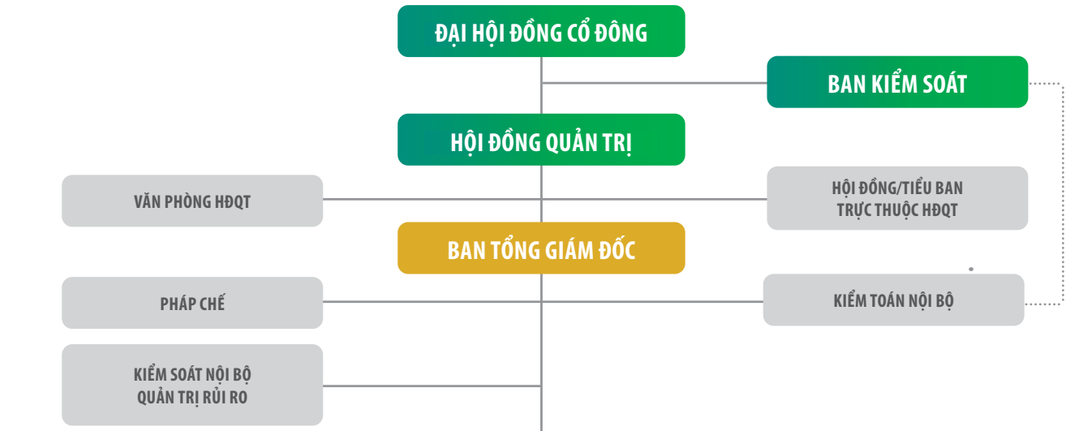


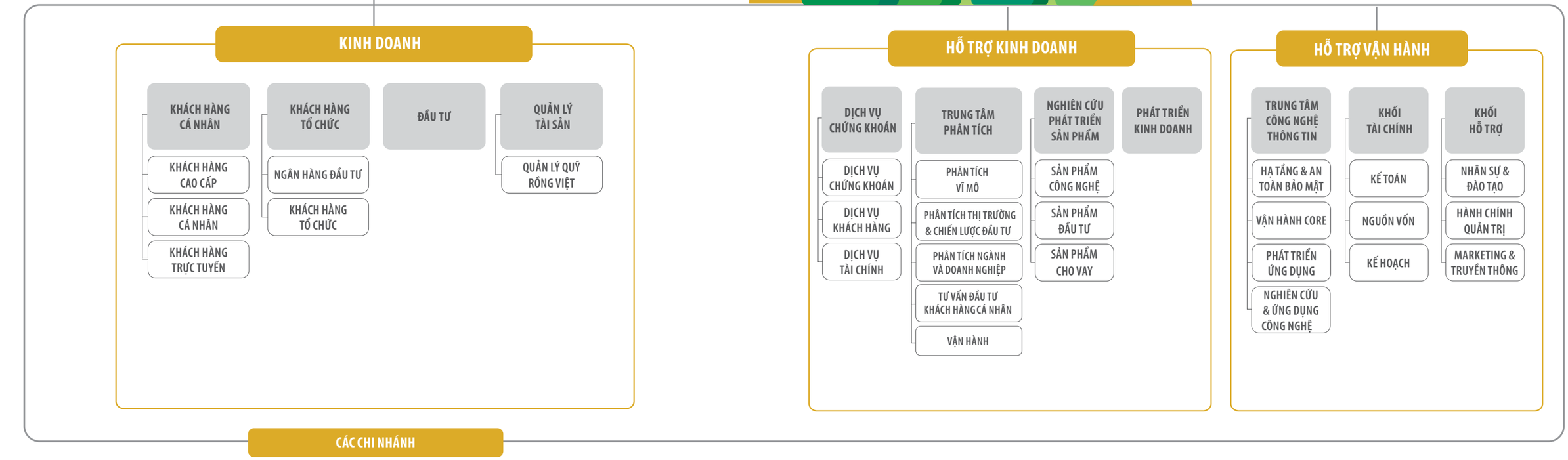
MÔ HÌNH QUẢN TRỊ VÀ SƠ ĐỒ TỔ CHỨC

Mô hình quản trị doanh nghiệp được Rồng Việt xác định là yếu tố then chốt, không chỉ đảm bảo sự hiệu quả hoạt động kinh doanh và ổn định trong vận hành, mà còn thúc đẩy sự phát triển và tăng trưởng bền vững trong dài hạn.

Theo đó, mô hình quản trị của Rồng Việt được xây dựng trên cơ sở tuân thủ các quy định pháp luật hiện hành và theo định hướng vận dụng các thông lệ quốc tế về quản trị doanh nghiệp, gồm: Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và Tổng Giám đốc. Trong đó, Chủ tịch Hội đồng quản trị là người đại diện theo pháp luật của Công ty.

Tất cả các hoạt động của Rồng Việt đều được thực hiện căn cứ và tuân thủ đầy đủ Điều lệ tổ chức và hoạt động đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua. Rồng Việt cũng ban hành một hệ thống Quy chế Quản trị nội bộ được áp dụng thống nhất và xuyên suốt trên toàn hệ thống.





Trong quá trình quản trị và điều hành, Rồng Việt xác lập và theo sát định hướng phân tách các hoạt động thành 04 Khối chính: Khối Kinh doanh, Khối Hỗ trợ kinh doanh, Khối Hỗ trợ vận hành và Khối Giám sát. Việc này nhằm đảm bảo các chính sách, quy chế và quy định liên quan đến từng khối hoạt động được thực hiện một cách độc lập, khách quan và chính xác, đồng thời thúc đẩy sự phối hợp, hỗ trợ lẫn nhau một cách hiệu quả nhất. Chức năng và nhiệm vụ của các Phòng ban, Đơn vị cũng được Rồng Việt thường xuyên cập nhật và bổ sung để đáp ứng tốt hơn nhu cầu thực tế, tối ưu hóa hoạt động và xác định rõ vai trò của từng đơn vị.



Sơ đồ tổ chức, hệ thống cấp bậc chức danh và chức năng, nhiệm vụ của các đơn vị Rồng Việt được Hội đồng quản trị Công ty thường xuyên rà soát, cập nhật và hoàn thiện qua các năm nhằm phù hợp với định hướng chiến lược và yêu cầu quản trị từng giai đoạn. Trong năm 2025, Công ty đã thông qua việc điều chỉnh tên gọi các đơn vị Kinh doanh môi giới theo hướng gắn với chuyên môn tư vấn đầu tư. Cụ thể, Rồng Việt đã điều chỉnh tên gọi 02 phòng trực thuộc Đơn vị kinh doanh là Phòng Khách hàng cá nhân thuộc Khối Khách hàng cá nhân và Phòng Kinh doanh thuộc Khối Khách hàng tổ chức thành Phòng Tư vấn Đầu tư, qua đó phản ánh đúng trọng tâm hoạt động, định vị rõ vai trò tư vấn đầu tư chuyên sâu, phù hợp với định hướng phát triển trong giai đoạn tiếp theo.

MÔ HÌNH QUẢN TRỊ VÀ SƠ ĐỒ TỔ CHỨC (tiếp theo)

CÔNG TY CON



Với tầm nhìn và chiến lược phát triển giai đoạn 2021 - 2030, từ đầu năm 2021, Rồng Việt chính thức mở rộng hệ sinh thái tài chính - đầu tư của mình bằng sự tham gia của công ty con là CTCP Quản lý Quỹ Rồng Việt (VDAM).

Tiền thân của VDAM là CTCP Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Việt Long (VDFM), được thành lập từ năm 2006. Đến Quý 3/2025, VDAM đã hoàn tất việc tăng vốn điều lệ lên 150 tỷ đồng, trong đó Rồng Việt nắm giữ 58% vốn điều lệ. VDAM hiện có 04 mảng hoạt động chính gồm Quản lý quỹ đầu tư, Quản lý danh mục đầu tư, Tư vấn đầu tư (wealthDragon) và hoạt động Tự doanh.

Cuối năm 2022, VDAM đã phối hợp cùng Rồng Việt để thành lập Quỹ đầu tư Rồng Việt (RVIF) với tổng giá trị tài sản quản lý (NAV) đến thời điểm cuối năm 2025 đạt 93 tỷ đồng. Bên cạnh đó, đầu năm 2025, VDAM hoàn tất đợt chào bán chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng (IPO) của Quỹ Đầu tư Thịnh Vượng Rồng Việt (RVPIF) với tổng số tiền huy động đạt hơn 58 tỷ đồng. Sự ra đời của RVPIF là minh chứng cho nỗ lực của Rồng Việt trong việc hoàn thành hệ sinh thái đầu tư đa tiện ích cho khách hàng, nhà đầu tư. VDAM cam kết không ngừng đổi mới, tiếp tục phát triển các giải pháp đầu tư hiệu quả, đồng thời hỗ trợ nhà đầu tư trong việc tối ưu hóa danh mục tài sản và đạt được các mục tiêu tài chính dài hạn.

RONG VIET ASSET MANAGEMENT

Kiến tạo tương lai thịnh vượng

TÊN CÔNG TY CON
CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ RỒNG VIỆT

TÊN GIAO DỊCH QUỐC TẾ
VIET DRAGON ASSET MANAGEMENT CORPORATION

TRỤ SỞ CHÍNH
Tầng 8, Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du,
Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh

GIẤY PHÉP THÀNH LẬP VÀ HOẠT ĐỘNG
Số 10/UBCK-GPHĐQLQ do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 22/12/2006

VỐN ĐIỀU LỆ (TẠI 31/12/2025)
150.000.000.000 đồng

GIẤY CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ DOANH NGHIỆP
Số 0304746375 do Sở Kế hoạch và Đầu tư TP. Hồ Chí Minh (nay là Sở Tài chính TP. Hồ Chí Minh) cấp ngày 22/12/2006

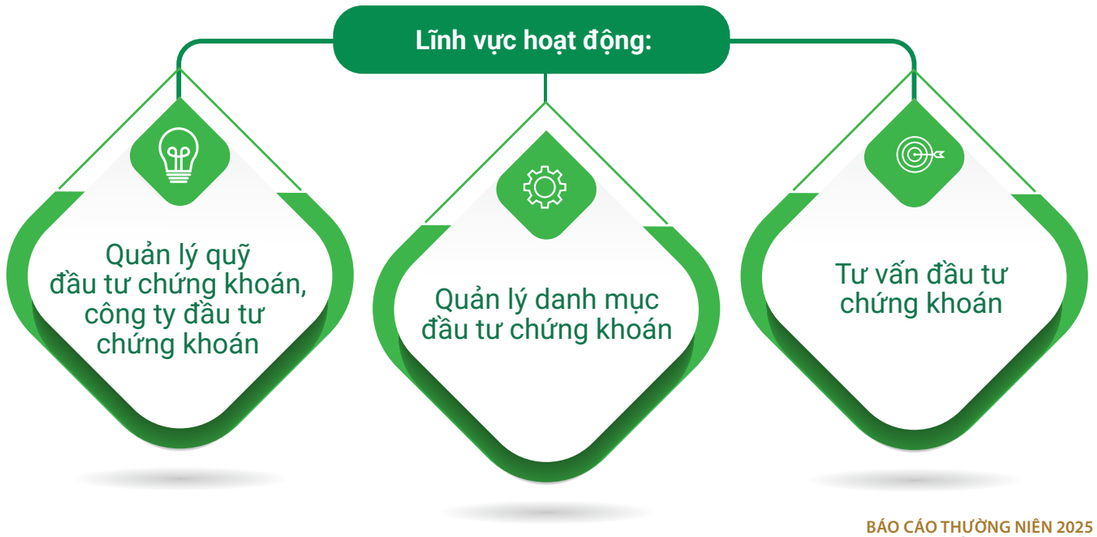
TỶ LỆ SỞ HỮU CỦA RỒNG VIỆT (TẠI 31/12/2025)
58,0%, tương ứng 87.000.000.000 đồng

WEBSITE
www.vdam.com.vn

ĐIỆN THOẠI
(+84) 28 38 237 791

FAX
(+84) 28 38 237 792





CHƯƠNG 2 - TỔNG QUAN VỀ RỒNG VIỆT

19 NĂM
VỮNG BỀN GIÁ TRỊ VỮNG CHẮC TƯƠNG LAI

2019 – 2020

- Top 10 Công ty chứng khoán có thị phần môi giới lớn nhất trên HNX Quý 1/2019, trên HSX Quý 2/2019 và trên thị trường chứng khoán phái sinh Quý 3/2019;
- Được HOSE vinh danh là Thành viên tiêu biểu về tư vấn đấu giá 2018 - 2019;
- Ra mắt Bảng giá liveDragon Premium;
- Tổ chức tư vấn M&A tiêu biểu Việt Nam năm 2019 - 2020.

2021 – 2022

- **Chính thức có thêm công ty con là CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM);**
- Top 05 Doanh nghiệp Quản trị công ty tốt nhất 2021 (Nhóm Vốn hóa nhỏ);
- Giải thưởng Doanh nghiệp tăng trưởng nhanh 2021 - Giải thưởng Kinh doanh xuất sắc Châu Á (APEA);
- Thay đổi Logo và hệ thống nhận diện thương hiệu;
- Khai trương và chính thức đưa vào hoạt động 03 Chi nhánh mới tại Đồng Nai, Bình Dương và Vũng Tàu;
- Nâng cấp, ra mắt hàng loạt sản phẩm, dịch vụ trên nền tảng công nghệ: iDragon phiên bản hoàn toàn mới, eduDragon, smartDragon, hiDragon, Website phiên bản mới,...
- Các giải thưởng về tư vấn M&A, Nơi làm việc tốt nhất Châu Á và Nền tảng giao dịch tốt nhất Việt Nam năm 2022;
- **Tăng vốn điều lệ lên 1.051 tỷ đồng vào năm 2021 và 2.100 tỷ đồng vào năm 2022, cải thiện mạnh mẽ năng lực tài chính.**

2008 – 2010

- Thành lập Chi nhánh Hà Nội, Sài Gòn, Nha Trang, Đà Nẵng và Cần Thơ;
- Trở thành 01 trong 10 công ty đầu tiên đăng ký giao dịch trên sàn UPCOM và tiếp đó **niêm yết cổ phiếu VDS trên sàn HNX vào ngày 12/05/2010**;
- Khai trương trụ sở chính mới tại Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, P. Bến Thành, TP.HCM;
- 03 năm liên tiếp đạt giải thưởng "Thương hiệu chứng khoán uy tín" và Danh hiệu "Công ty đại chúng tiêu biểu", nhận giải thưởng Cúp vàng "Công ty Cổ phần hàng đầu Việt Nam" (2008 - 2010);
- **Tăng vốn điều lệ lên 349,8 tỷ đồng.**

2006 - 2007

- **Ngày 21/12/2006: Rồng Việt thành lập với vốn điều lệ 100 tỷ đồng;**
- Trở thành Thành viên HSX, HNX và Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam;
- Khai trương hoạt động trụ sở chính tại TP. Hồ Chí Minh và thành lập Đại lý nhận lệnh tại Đà Nẵng, Cần Thơ, Nha Trang;
- **Tăng vốn điều lệ lên 300 tỷ đồng.**

2023 - 2024

- Hàng loạt giải thưởng về hạng mục tư vấn M&A, công nghệ và chuyển đổi số, Nền tảng phân tích đầu tư sáng tạo xuất sắc Việt Nam giai đoạn 2023 – 2024;
- Nâng tỷ lệ sở hữu tại VDAM lên 58%;
- 03 năm liền đạt giải thưởng Nơi làm việc tốt nhất Châu Á (Best Companies to Work for in Asia) 2022 - 2024;
- 02 năm liên tiếp đạt danh hiệu Vì sự phát triển dịch vụ tài chính và nhiều giải thưởng quan trọng tại Diễn đàn Cấp cao Cố vấn tài chính Việt Nam (Vietnam Wealth Advisor Summit - VWAS) 2023 - 2024;
- **Tăng vốn điều lệ lên 2.430 tỷ đồng;**
- **02 năm liên tiếp Top 10 Báo cáo thường niên tốt nhất (Nhóm ngành Tài chính) (2023 - 2024) và Top 10 Doanh nghiệp Quản trị công ty tốt nhất 2024 (Nhóm Vốn hóa vừa)** tại Cuộc bình chọn Doanh nghiệp niêm yết (Vietnam Listed Company Awards - VLCA).

2011 - 2015

- Top 06 Công ty chứng khoán có thị phần môi giới lớn nhất sàn HSX năm 2012;
- Giới thiệu Bảng giá trực tuyến liveDragon;
- Đạt giải thưởng Báo cáo thường niên tốt nhất 05 năm liên tiếp 2011 - 2015;
- Top 29 Doanh nghiệp niêm yết có quan hệ nhà đầu tư tốt nhất năm 2013 và Top 30 Doanh nghiệp minh bạch nhất HNX năm 2014 - 2015;
- **Tăng vốn điều lệ lên 700 tỷ đồng.**

2025

- **Tăng vốn điều lệ lên 2.720 tỷ đồng;**
- Top 07 Công ty Chứng khoán dẫn đầu về thực hành ESG;
- Giải thưởng Dịch vụ Phân tích và Tư vấn đầu tư tốt nhất Việt Nam 2025 do Tạp chí Global Banking & Finance Review trao tặng;
- Công ty chứng khoán đầu tiên 04 năm liền đạt giải thưởng Nơi làm việc tốt nhất Châu Á (Best Companies to Work for in Asia) 2022 - 2025;
- Năm thứ 03 liên tiếp đạt danh hiệu Vì sự phát triển dịch vụ tài chính và nhiều giải thưởng quan trọng tại Diễn đàn Cấp cao Cố vấn tài chính Việt Nam (VWAS) 2025;
- Top 10 Dịch vụ bán lẻ tốt nhất thị trường chứng khoán Việt Nam;
- **Giải Tiến bộ vượt trội hạng mục Báo cáo Phát triển bền vững (Nhóm Tài chính) và Top 10 Doanh nghiệp quản trị công ty tốt nhất (Nhóm Vốn hóa vừa)** tại Cuộc bình chọn Doanh nghiệp niêm yết (Vietnam Listed Company Awards - VLCA) 2025;
- Doanh nghiệp tiên phong và cam kết nâng cao quản trị công ty Việt Nam - VNCG50;
- Giải thưởng Tổ chức tư vấn M&A tiêu biểu 2024 - 2025.

2016 - 2018

- Top 15 Công ty chứng khoán thành viên tiêu biểu và Top 30 Doanh nghiệp minh bạch nhất HNX giai đoạn 2015 - 2016;
- Top 03 Công ty chứng khoán tiến bộ vượt bậc tại AsiaMoney Brokers Poll 2016 và đạt 13 giải thưởng tại AsiaMoney Brokers Poll 2017;
- **Niêm yết cổ phiếu VDS trên sàn HSX từ ngày 19/07/2017;**
- Hàng loạt giải thưởng về hạng mục tư vấn phát hành, tư vấn niêm yết, tư vấn M&A, tư vấn đấu giá và hoạt động lưu ký chứng khoán;
- Top 10 Báo cáo thường niên tốt nhất năm 2018 - Nhóm Vốn hóa vừa;
- **Lần lượt tăng vốn điều lệ lên 910 tỷ đồng và 1.001 tỷ đồng trong năm 2018.**



CHƯƠNG 2 - TỔNG QUAN VỀ RỒNG VIỆT

ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN

TẦM NHÌN

Trở thành một trong những định chế tài chính hàng đầu, hiện đại và hiệu quả nhất Việt Nam.

SỨ MỆNH

Đối với Khách hàng: Kiến tạo thành công hệ sinh thái về tài chính và đầu tư cho cộng đồng doanh nghiệp và nhà đầu tư Việt Nam bằng việc sáng tạo, cung cấp được những giải pháp, công cụ tài chính và sản phẩm đầu tư phù hợp, mang lại hiệu quả tốt nhất cho khách hàng, với hệ thống vận hành và chất lượng dịch vụ khách hàng xuất sắc.

Đối với Người lao động: Rồng Việt mong muốn xây dựng môi trường làm việc và văn hóa doanh nghiệp nhân văn và hấp dẫn, thu hút được những nhân sự năng lực - nhiệt huyết đến hợp tác và làm việc, phát triển bản thân, phát triển sự nghiệp và tạo dựng tương lai thịnh vượng, hạnh phúc.

Đối với Cổ đông/Nhà đầu tư: Xây dựng thành công hệ thống/mô hình kinh doanh hiệu quả, giúp gia tăng vượt trội giá trị khoản đầu tư của Cổ đông/Nhà đầu tư của Rồng Việt.

Đối với Thị trường tài chính và nền kinh tế Việt Nam: Rồng Việt mong muốn đóng góp tích cực, chủ động và hiệu quả cho sự phát triển của thị trường tài chính và nền kinh tế Việt Nam.

Đối với Cộng đồng, xã hội: Rồng Việt luôn là thành viên có trách nhiệm và mong muốn được chia sẻ những thành quả phát triển của mình đến với cộng đồng và xã hội.

GIÁ TRỊ CỐT LÕI

Tất cả các thành viên của Rồng Việt cam kết giữ gìn các giá trị cốt lõi của Công ty và xem đó là kim chỉ nam trong mọi hoạt động của mình



CHIẾN LƯỢC PHÁT TRIỂN GIAI ĐOẠN 2021 - 2030

Vui lòng xem Chương 5 – Đánh giá của Hội đồng quản trị.



QUẢN TRỊ RỦI RO

Vui lòng xem Chương 6 – Quản trị Công ty.



MỤC TIÊU VÀ CHIẾN LƯỢC HÀNH ĐỘNG LIÊN QUAN ĐẾN PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

Vui lòng xem Chương 7 – Báo cáo Phát triển bền vững.



CHƯƠNG 2 - TỔNG QUAN VỀ RỒNG VIỆT



CHƯƠNG 3

HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025

Tổ chức và nhân sự	42
Tình hình hoạt động kinh doanh	74
Tình hình tài chính	88
Tình hình đầu tư, thực hiện các dự án	94
Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu	104
Tình hình phát hành trái phiếu năm 2025	108

TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ

NHÂN SỰ CHỦ CHỐT

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Hội đồng quản trị Rồng Việt, do Đại hội đồng cổ đông bầu, là cơ quan quản trị Công ty, có toàn quyền nhân danh Công ty để quyết định, thực hiện các quyền và nghĩa vụ của Công ty, trừ các quyền và nghĩa vụ thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông. Quyền và nghĩa vụ của Hội đồng quản trị được quy định bởi pháp luật, Điều lệ Công ty và Đại hội đồng cổ đông, bao gồm việc quyết định chiến lược, các kế hoạch phát triển và kế hoạch kinh doanh hàng năm của Công ty.

Danh sách Thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2022 - 2026:

STT	HỌ VÀ TÊN	CHỨC VỤ	MỨC ĐỘ ĐỘC LẬP	CỔ PHẦN CÓ QUYỀN BIỂU QUYẾT			TỶ LỆ SỞ HỮU (%)
				HẠN CHẾ CHUYỂN NHƯỢNG	TỰ DO CHUYỂN NHƯỢNG	TỔNG CỘNG	
1	Ông NGUYỄN MIÊN TUẤN	Chủ tịch HĐQT	TV không điều hành	517.000	45.162.129	45.679.129	16,79%
2	Ông NGUYỄN THÚC VINH	Thành viên HĐQT	TV không điều hành	316.250	486.031	802.281	0,29%
3	Ông NGUYỄN HIẾU	Thành viên HĐQT	TV không điều hành	138.800	47.506	186.306	0,07%
4	Ông NGUYỄN CHÍ TRUNG	Thành viên HĐQT	TV không điều hành	336.300	431.850	768.150	0,28%
5	Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN	Thành viên HĐQT kiêm TGĐ	TV điều hành	504.900	8.312	513.212	0,19%
6	Bà HOÀNG HẢI ANH	Thành viên HĐQT độc lập	TV độc lập	83.500	44.257	127.757	0,05%
7	Ông TRẦN NAM TRUNG	Thành viên HĐQT độc lập	TV độc lập	83.500	79.181	162.681	0,06%
8	Ông PHẠM HỮU LUÂN	Thành viên HĐQT	TV không điều hành	83.500	46.680	130.180	0,05%

Ghi chú: Thông tin về cổ phần sở hữu được cập nhật theo Danh sách cổ đông chốt ngày 31/12/2025 và các Thành viên HĐQT không có cổ phần đại diện.

Thay đổi Thành viên HĐQT trong năm 2025

Trong năm 2025, Hội đồng quản trị Rồng Việt không có thay đổi về thành viên.





Ông NGUYỄN MIÊN TUẤN
Chủ tịch Hội đồng quản trị

Sinh năm: 1977.

Chuyên môn: Thạc sĩ Kinh tế chuyên ngành Tài chính Ngân hàng (Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh).

Kinh nghiệm:

Hơn 26 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư, tài chính ngân hàng, chứng khoán và thị trường vốn tại Việt Nam.

Ông Nguyễn Miên Tuấn là thành viên sáng lập của Rồng Việt, đồng hành xuyên suốt cùng Công ty từ những ngày đầu và tái nhiệm giữ chức vụ Chủ tịch HĐQT từ ngày 28/05/2020.

Hiện ông còn là Chủ tịch HĐQT CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM) và Tổng Giám đốc Công ty TNHH VinaCapital Phước Điền.

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

- Chuyên viên Trung tâm Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (nay là HOSE) (1999 – 2003);
- Phó phòng/Trưởng phòng Đầu tư (2003 – 2006), Thành viên HĐQT, Phó Chủ tịch HĐQT Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (Sacombank) (2012 – 04/2022);
- Thành viên HĐQT CTCP Pymepharco (2008 – 12/2020);
- Tại Rồng Việt: Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc (2006 – 09/2012), Chủ tịch HĐQT (2012 – 10/2015), Phó Chủ tịch HĐQT (2015 – 05/2020).

TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

NHÂN SỰ CHỦ CHỐT

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



Ông NGUYỄN THÚC VINH
Thành viên Hội đồng quản trị

Sinh năm: 1975.

Chuyên môn: Thạc sĩ Kinh tế chuyên ngành Tài chính (Đại học New South Wales, Sydney, Úc).

Kinh nghiệm:

- Hơn 28 năm kinh nghiệm trong ngành tài chính và từng nắm giữ những vị trí quan trọng tại các ngân hàng lớn.
- Đồng hành cùng Rồng Việt từ những ngày đầu thành lập, ông Nguyễn Thúc Vinh có đóng góp tích cực ở vai trò Thành viên HĐQT, BKS nhiều nhiệm kỳ và được tái nhiệm vị trí Thành viên HĐQT từ ngày 28/05/2020.
- Ông Vinh hiện còn giữ chức vụ Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM).

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

- Phó phòng, Trưởng phòng Kế hoạch & Đầu tư, Giám đốc Khối Điều hành, Chánh Văn phòng HĐQT tại Ngân hàng Sacombank, Chủ tịch HĐQT Ngân hàng Sacombank Lào, Thành viên HĐQT độc lập Ngân hàng Sacombank Campuchia (nhiều giai đoạn);
- Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc Tổng Công ty bảo hiểm Bảo Long (2010 – 2014);
- Phó Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP Xuất Nhập khẩu Việt Nam (Eximbank) (2014 – 2015);
- Tại Rồng Việt: Thành viên HĐQT (2008 – 2016), Thành viên BKS (2017 – 05/2020).



Ông NGUYỄN HIẾU
Thành viên Hội đồng quản trị

Sinh năm: 1973.

Chuyên môn: Thạc sĩ Kinh doanh quốc tế (Đại học Công nghệ Curtin, Úc).

Kinh nghiệm:

- Ông Nguyễn Hiếu có hơn 26 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính và thị trường chứng khoán.
- Gia nhập Rồng Việt từ những ngày đầu thành lập, ông Hiếu đóng vai trò quan trọng trong sự phát triển và mở rộng của Công ty. Ông từng đảm nhiệm các vị trí điều hành cấp cao gồm Phó Tổng Giám đốc (2006 – 2012) và Tổng Giám đốc (2012 – 2021).
- Ông được bầu làm Thành viên HĐQT Rồng Việt lần đầu vào ngày 15/03/2014 và tiếp tục giữ vai trò này cho đến nay.

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

- Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam (Vietinbank) – Sở giao dịch II TP.HCM (1998 – 2000);
- Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam – Chi nhánh TP.HCM (2000 – 2003);
- Trưởng phòng Môi giới tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HSC) (2003 – 2006);
- Thành viên HĐQT Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam (Eximbank).



Ông NGUYỄN CHÍ TRUNG
Thành viên Hội đồng quản trị

Sinh năm: 1978.

Chuyên môn: Cử nhân Kinh tế và Thạc sĩ Quản trị Kinh doanh.

Kinh nghiệm:

- Hơn 25 năm trong lĩnh vực Chứng khoán tại các công ty chứng khoán lớn trong ngành.
- Ông Nguyễn Chí Trung gia nhập Rồng Việt từ năm 2007 và đã có những đóng góp lớn cho hoạt động của Khối Kinh doanh môi giới cũng như sự phát triển, mở rộng của Rồng Việt.
- Ông Trung chính thức được bầu làm Thành viên HĐQT Rồng Việt từ ngày 05/04/2022.

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

- Phó phòng/Trưởng phòng Môi giới, Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam – Chi nhánh Hồ Chí Minh (2001 – 2006);
- Tại Rồng Việt: Giám đốc Môi giới, Giám đốc CN Sài Gòn, Giám đốc Khối Kinh doanh Môi giới (2007 – 2013), Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc CN Nha Trang (2013 – 2020);
- Phó Giám đốc Khối Dịch vụ Chứng khoán – Khách hàng cá nhân, CTCP Chứng khoán SSI (2020 – 02/2022).



Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN
Thành viên Hội đồng quản trị
kiêm Tổng Giám đốc

Sinh năm: 1979.

Chuyên môn: Thạc sĩ Kinh tế, chuyên ngành Tài chính – Ngân hàng (Đại học Kinh tế Quốc dân).

Kinh nghiệm:

- Hơn 24 năm trong lĩnh vực tài chính và thị trường chứng khoán.
- Bà Nguyễn Thị Thu Huyền gia nhập Rồng Việt từ năm 2007 và đã có nhiều đóng góp quan trọng cho sự phát triển của Công ty. Bà Thu Huyền được bổ nhiệm chức vụ Tổng Giám đốc từ ngày 08/02/2021 và là Thành viên HĐQT từ ngày 07/04/2021.

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

- Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam (2002 – 2007);
- Tại Rồng Việt: Trưởng phòng Giao dịch, Phó Giám đốc Khối Dịch vụ Chứng khoán, Giám đốc Khối Dịch vụ Chứng khoán (2007 – 2017), Phó Tổng Giám đốc (2017 – 02/2021).

TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

NHÂN SỰ CHỦ CHỐT

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



Bà HOÀNG HẢI ANH
Thành viên Hội đồng quản trị độc lập

Sinh năm: 1981.

Chuyên môn: Cử nhân Tài chính Ngân hàng (Đại học Kinh tế Quốc dân), Thạc sĩ Quản trị Kinh doanh, Thạc sĩ Luật Kinh tế.

Kinh nghiệm:

- Hơn 22 năm trong lĩnh vực tài chính, đầu tư và pháp lý.
- Bà Hoàng Hải Anh được bầu làm Thành viên HĐQT độc lập của Rồng Việt từ ngày 28/05/2020.
- Hiện bà đang giữ các vị trí Phó Chủ tịch kiêm Tổng Thư ký Hiệp hội Kinh doanh Chứng khoán Việt Nam (VASB) và Phó Chủ tịch phụ trách tài chính Trung tâm Trọng tài Quốc tế Hà Nội (HIAC).

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

- Tổng Công ty Tài chính Cổ phần Dầu khí Việt Nam (2003 – 2007);
- Phó Giám đốc Công ty Đầu tư và Tư vấn Tài chính Dầu khí Việt Nam (2007 – 2010);
- Phó Giám đốc, Ủy viên/Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Giám đốc CTCP Chứng khoán Dầu khí (PSI) (2010 – 2019).



Ông TRẦN NAM TRUNG
Thành viên Hội đồng quản trị độc lập

Sinh năm: 1988.

Chuyên môn: Cử nhân Luật, Thạc sĩ Quản trị Kinh doanh.

Kinh nghiệm:

- Hơn 15 năm kinh nghiệm trong quản lý, điều hành, nắm giữ nhiều vị trí chủ chốt tại các doanh nghiệp lớn.
- Ông Trần Nam Trung được bầu làm Thành viên HĐQT độc lập của Rồng Việt từ ngày 05/04/2022.

Ông hiện còn giữ các vị trí quan trọng khác, như:

- Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc/Tổng Giám đốc CTCP Tập đoàn Muối Miền Nam (2010 – nay);
- Thành viên HĐQT CTCP Logistics Long Hưng (2014 – nay);
- Tổng Giám đốc CTCP VSC Sài Gòn (2017 – nay);
- Thành viên HĐQT CTCP Muối Vĩnh Hảo (2019 – nay).



Ông PHẠM HỮU LUÂN
Thành viên Hội đồng quản trị

Sinh năm: 1998.

Chuyên môn: Cử nhân Kinh tế (Đại học California San Diego).

Kinh nghiệm:

- Ông Phạm Hữu Luân chính thức được bầu làm Thành viên HĐQT của Rồng Việt từ ngày 06/04/2023.

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

- Trước khi gia nhập Rồng Việt, ông từng giữ vị trí Phó phòng Kinh doanh tại Công ty TNHH Thương mại - Dịch vụ Hai Sáu Sáu.

CHƯƠNG 3 - HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025

TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

NHÂN SỰ CHỦ CHỐT

BAN KIỂM SOÁT

Ban kiểm soát Rồng Việt, được bầu bởi Đại hội đồng cổ đông, là cơ quan giám sát hoạt động của Hội đồng quản trị, Tổng Giám đốc và các chức danh quản lý khác. Ban kiểm soát có trách nhiệm giám sát việc tuân thủ các quy định pháp luật, Điều lệ Công ty, quy định nội bộ, đồng thời theo dõi việc thực hiện các Nghị quyết và Quyết định của Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị.

Danh sách Thành viên BKS nhiệm kỳ 2022 - 2026:

STT	HỌ VÀ TÊN	CHỨC VỤ	MỨC ĐỘ ĐỘC LẬP	CỔ PHẦN CÓ QUYỀN BIỂU QUYẾT			TỶ LỆ SỞ HỮU (%)
				HẠN CHẾ CHUYỂN NHƯỢNG	TỰ DO CHUYỂN NHƯỢNG	TỔNG CỘNG	
1	Ông HỒ TẤN ĐẠT	Trưởng BKS	Thành viên chuyên trách	83.500	36.085	119.585	0,04%
2	Ông NGUYỄN TRUNG QUÂN	Thành viên BKS	Trưởng phòng Pháp chế	55.250	25.750	81.000	0,03%
3	Bà NGUYỄN BÍCH DIỆP	Thành viên BKS	Trưởng phòng Kiểm soát nội bộ & Quản trị rủi ro	55.250	2.750	58.000	0,02%

Ghi chú: Thông tin về cổ phần sở hữu được cập nhật theo Danh sách cổ đông chốt ngày 31/12/2025 và các Thành viên BKS không có cổ phần đại diện.

Thay đổi Thành viên BKS trong năm 2025

Trong năm 2025, Ban kiểm soát Rồng Việt không có thay đổi về thành viên.





Ông HỒ TẤN ĐẠT
Trưởng Ban kiểm soát

Sinh năm: 1977.

Chuyên môn: Cử nhân Tài chính tín dụng, Thạc sĩ Quản trị Kinh doanh.

Kinh nghiệm:

- Hơn 26 năm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng.
- Ông Hồ Tấn Đạt được bầu làm Trưởng Ban kiểm soát của Rồng Việt từ ngày 28/05/2020.
- Hiện ông còn giữ chức vụ Trưởng Ban kiểm soát CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM).

Các vị trí từng đảm nhiệm khác

- Ngân hàng Đầu tư và Phát triển – CN TP. HCM (2000 – 2005);
- Trưởng phòng Tư vấn TCDN, Giám đốc Khối Ngân hàng đầu tư của Rồng Việt (2007 – 2015);
- Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (Sacombank) (2015 – 2022).



Ông NGUYỄN TRUNG QUÂN
Thành viên Ban kiểm soát

Sinh năm: 1981.

Chuyên môn: Thạc sỹ Luật, Cử nhân Kinh tế và có Chứng chỉ hành nghề Luật sư.

Kinh nghiệm:

- Hơn 21 năm trong lĩnh vực tư vấn pháp lý về tài chính, đầu tư.
- Ông Nguyễn Trung Quân gia nhập Rồng Việt vào năm 2007 và hiện đang giữ vị trí Trưởng phòng Pháp chế. Ông chính thức là Thành viên Ban Kiểm soát từ ngày 05/04/2022.
- Ông hiện cũng là Thành viên Ban Kiểm soát CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM).

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

- Công ty Tư vấn Đầu tư và Chuyển giao Công nghệ (2004 – 2006);
- Công ty Cho thuê tài chính Sacombank (2006 – 2007).



Bà NGUYỄN BÍCH DIỆP
Thành viên Ban kiểm soát

Sinh năm: 1981.

Chuyên môn: Cử nhân Kinh tế (Đại học Thương mại), Cử nhân Ngoại ngữ (Đại học Ngoại ngữ).

Kinh nghiệm:

Hơn 22 năm trong lĩnh vực tài chính, chứng khoán.

Bà Nguyễn Bích Diệp gia nhập Rồng Việt vào năm 2021 và hiện giữ vị trí Trưởng phòng Kiểm soát nội bộ và Quản trị rủi ro. Bà chính thức được bầu làm Thành viên Ban Kiểm soát từ ngày 05/04/2022.

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

- Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (Sacombank) (2003 – 2005);
- Phó phòng nhiều mảng hoạt động tại CTCP Chứng khoán Ngân hàng Công Thương Việt Nam (2005 – 2021).

TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

NHÂN SỰ CHỦ CHỐT

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC VÀ CÁN BỘ QUẢN LÝ CHỦ CHỐT

Ban Tổng Giám đốc Rồng Việt do Hội đồng quản trị bổ nhiệm, chịu trách nhiệm lãnh đạo, quản lý và điều hành toàn bộ hoạt động của Công ty. Tổng Giám đốc là người đứng đầu Ban Tổng Giám đốc và chịu sự giám sát của Hội đồng quản trị, chịu trách nhiệm trước Hội đồng quản trị và trước pháp luật về việc thực hiện các quyền, nghĩa vụ được giao.

Hỗ trợ Tổng Giám đốc hiện nay có 01 Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Tài chính. Nhiệm vụ và quyền hạn của Phó Tổng Giám đốc do Tổng Giám đốc phân công, chỉ đạo, đảm bảo các hoạt động quản lý điều hành của Công ty diễn ra suôn sẻ, hiệu quả.

STT	HỌ VÀ TÊN	CHỨC VỤ	CỔ PHẦN CÓ QUYỀN BIỂU QUYẾT			TỶ LỆ SỞ HỮU (%)
			HẠN CHẾ CHUYỂN NHƯỢNG	TỰ DO CHUYỂN NHƯỢNG	TỔNG CỘNG	
1	Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN	Thành viên HĐQT kiêm TGĐ	504.900	8.312	513.212	0,19%
2	Ông LÊ MINH HIỀN	Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Tài chính	303.000	61.435	364.435	0,13%
3	Ông TRẦN THĂNG LONG	Giám đốc Điều hành kiêm Giám đốc CN Hà Nội	-	-	-	-
4	Ông NGUYỄN HẮC HẢI	Giám đốc Điều hành phụ trách Khối Đầu tư	-	-	-	-
5	Ông PHẠM TẤN TIẾN	Giám đốc Điều hành phụ trách Khối Ngân hàng Đầu tư	-	-	-	-
6	Bà NGUYỄN NGỌC VÂN PHƯƠNG	Giám đốc Điều hành phụ trách Khối Hỗ trợ kiêm Giám đốc Nhân sự	-	-	-	-
7	Bà DƯƠNG KIM CHI	Kế toán trưởng	127.550	75.492	203.042	0,07%

Ghi chú:
- Thông tin về cổ phần sở hữu được cập nhật theo Danh sách cổ đông chốt ngày 31/12/2025 và các nhân sự nêu trên không có cổ phần đại diện.
- Ngoài các thành viên Ban Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng, những vị trí cán bộ quản lý còn lại không thuộc đối tượng người nội bộ, vì vậy Công ty không trình bày thông tin cổ phần sở hữu.

Thay đổi trong Ban Tổng Giám đốc và Cán bộ quản lý chủ chốt năm 2025
Trong năm 2025, Ban Tổng Giám đốc và Cán bộ quản lý chủ chốt của Rồng Việt không có sự thay đổi.



Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN
Thành viên Hội đồng quản trị
kiêm Tổng Giám đốc

Sinh năm: 1979.

Chuyên môn: Thạc sĩ Kinh tế, chuyên ngành Tài chính – Ngân hàng (Đại học Kinh tế Quốc dân).

Kinh nghiệm:

- Hơn 24 năm trong lĩnh vực tài chính và thị trường chứng khoán.
- Bà Nguyễn Thị Thu Huyền gia nhập Rồng Việt từ năm 2007 và đã có nhiều đóng góp quan trọng cho sự phát triển của Công ty. Bà Thu Huyền được bổ nhiệm chức vụ Tổng Giám đốc từ ngày 08/02/2021 và là Thành viên HĐQT từ ngày 07/04/2021.

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

- Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam (2002 – 2007);
- Tại Rồng Việt: Trưởng phòng Giao dịch, Phó Giám đốc Khối Dịch vụ Chứng khoán, Giám đốc Khối Dịch vụ Chứng khoán (2007 – 2017), Phó Tổng Giám đốc (2017 – 02/2021).



Ông LÊ MINH HIỀN
Phó Tổng Giám đốc
kiêm Giám đốc Tài chính

Sinh năm: 1977.

Chuyên môn: Thạc sĩ Kinh tế (Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh).

Kinh nghiệm:

- Hơn 26 năm trong lĩnh vực tài chính.
- Ông Lê Minh Hiền gia nhập Rồng Việt từ những ngày đầu thành lập với vai trò Kế toán trưởng.
- Từ năm 2014, ông kiêm nhiệm chức danh Giám đốc Tài chính. Ông Hiền được bổ nhiệm chức vụ Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Tài chính từ ngày 08/02/2021.

Các vị trí từng đảm nhiệm khác:

Trước khi tham gia Rồng Việt, ông từng giữ vị trí Phó phòng Kế toán Công ty Điện tử Samsung Vina (1999 – 2006).

TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

NHÂN SỰ CHỦ CHỐT

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC VÀ CÁN BỘ QUẢN LÝ CHỦ CHỐT (TIẾP THEO)



Ông TRẦN THĂNG LONG
Giám đốc Điều hành
kiêm Giám đốc Chi nhánh Hà Nội

Sinh năm: 1976.

Chuyên môn: Thạc sĩ Kinh tế (Đại học Kinh tế Quốc dân).

Kinh nghiệm:

- Nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực bảo hiểm, tài chính, chứng khoán.
- Ông Trần Thăng Long phụ trách vị trí Giám đốc Chi nhánh Hà Nội của Rồng Việt từ tháng 03/2014 và được bổ nhiệm làm Giám đốc Điều hành kiêm Giám đốc Chi nhánh Hà Nội từ tháng 03/2021. Ông Long đã có những đóng góp quan trọng trong việc xây dựng hệ thống, đội ngũ và phát triển Chi nhánh Hà Nội của Rồng Việt.
- Trước khi tham gia Rồng Việt, ông Long có thời gian dài công tác tại CTCP Bảo hiểm Petrolimex và đảm nhiệm qua nhiều vị trí quản lý khác nhau.



Ông NGUYỄN HẮC HẢI
Giám đốc Điều hành phụ trách
Khối Đầu tư

Sinh năm: 1982.

Chuyên môn: Thạc sĩ Tài chính Ngân hàng (MEBF), CFVG TP. Hồ Chí Minh.

Kinh nghiệm:

- Hơn 21 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực chứng khoán và đầu tư.
- Ông Nguyễn Hắc Hải được bổ nhiệm làm Giám đốc Điều hành phụ trách Khối Đầu tư của Rồng Việt từ tháng 03/2021. Trước đó, ông Hải từng đảm nhiệm các vị trí Giám đốc Phân tích & Tư vấn Đầu tư, Giám đốc Đầu tư của Rồng Việt. Ông Hải đã có những đóng góp quan trọng trong việc xây dựng hệ thống đội ngũ và phát triển sản phẩm, dịch vụ phân tích và tư vấn đầu tư của Rồng Việt.
- Trước khi tham gia Rồng Việt, ông Hải từng làm việc tại Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (Sacombank) và giữ vị trí Giám đốc Đầu tư của CTCP Quản lý Quỹ đầu tư chứng khoán Việt Long (VDFM, nay là CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt).



Ông PHẠM TẤN TIẾN
Giám đốc Điều hành phụ trách
Khối Ngân hàng Đầu tư

Sinh năm: 1984.

Chuyên môn: Thạc sĩ Tài chính – Ngân hàng (Đại học Mở TP. Hồ Chí Minh).

Kinh nghiệm:

- Ông Phạm Tấn Tiến được bổ nhiệm làm Giám đốc Điều hành phụ trách Khối Ngân hàng Đầu tư của Rồng Việt từ tháng 03/2021. Trước đó, ông Tiến từng giữ các vị trí Phó phòng, Trưởng phòng Tư vấn Tài chính Doanh nghiệp và Giám đốc Khối Ngân hàng Đầu tư. Gắn bó với Rồng Việt từ những ngày đầu thành lập, ông Tiến đã có những đóng góp tích cực trong việc xây dựng đội ngũ và phát triển hoạt động ngân hàng đầu tư của Công ty.
- Trước khi gia nhập Rồng Việt, ông Tiến đã làm việc và tích lũy kinh nghiệm phong phú trong các lĩnh vực kế toán, kiểm toán và phân tích đầu tư tại các doanh nghiệp trong nước.



Bà NGUYỄN NGỌC VÂN PHƯƠNG
Giám đốc Điều hành phụ trách Khối Hỗ trợ
kiêm Giám đốc Nhân sự

Sinh năm: 1981.

Chuyên môn: Thạc sĩ Quản trị kinh doanh cấp cao (Đại học Québec Montreal – Canada).

Kinh nghiệm:

- Hơn 21 năm trong lĩnh vực quản trị nhân sự tại các tổ chức lớn.
- Bà Nguyễn Ngọc Vân Phương được bổ nhiệm làm Giám đốc Điều hành phụ trách Khối Hỗ trợ kiêm Giám đốc Nhân sự của Rồng Việt từ tháng 03/2021. Bà gia nhập Rồng Việt vào tháng 08/2017, đảm nhiệm các vị trí Trưởng phòng và Giám đốc Phòng Nhân sự và Đào tạo, đóng vai trò quan trọng trong việc phát triển nguồn nhân lực và tối ưu hóa các hoạt động hỗ trợ vận hành của Công ty.
- Trước khi gia nhập Rồng Việt, bà Phương từng giữ các vị trí Phó Giám đốc Nhân sự, Trưởng phòng Hành chính Nhân sự tại Công ty TAFICO, Viện Đào tạo Quốc tế ISB,…



Bà DƯƠNG KIM CHI
Kế toán trưởng

Sinh năm: 1981.

Chuyên môn: Cử nhân Kinh tế (Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh).

Kinh nghiệm:

- Nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, kế toán.
- Bà Dương Kim Chi được bổ nhiệm làm Kế toán trưởng của Rồng Việt từ ngày 08/02/2021. Bà Chi gia nhập Rồng Việt từ đầu năm 2007 và sau đó giữ chức vụ Phó phòng Tài chính Kế toán từ năm 2010.
- Trước khi tham gia Rồng Việt, bà Chi từng giữ vị trí Kế toán trưởng – Công ty Xây dựng Bách Việt.

TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ

THÔNG TIN NHÂN SỰ

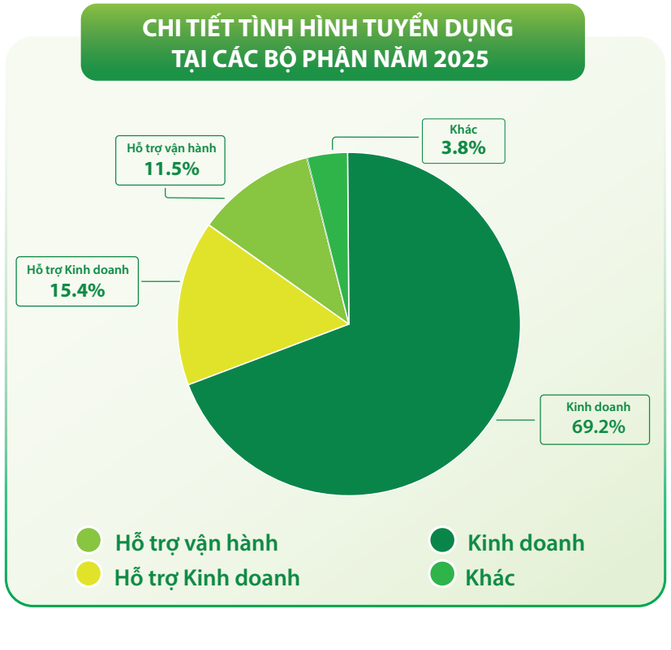
QUẢN TRỊ NGUỒN NHÂN LỰC

Năm 2025, tiếp tục với định hướng chuyển đổi số toàn diện, Rồng Việt tập trung củng cố hệ thống, quy trình và quy định làm nền tảng cho quản trị nguồn nhân lực hiệu quả. Rồng Việt đã từng bước hoàn thiện các công cụ quản trị, việc ứng dụng công nghệ giúp tối ưu hóa nguồn lực nhân sự, nâng cao năng suất lao động và giảm tải các công việc hành chính, thủ công lặp lại. Qua đó, hiệu quả công việc, mức độ hài lòng của người lao động và môi trường làm việc năng động, sáng tạo tiếp tục được cải thiện, góp phần kiểm soát chi phí và thúc đẩy phát triển bền vững.

Trong năm 2025, Công ty tiếp tục ưu tiên tập trung tuyển dụng, phát triển đội ngũ kinh doanh với tỷ lệ gần 70% trong số 52 nhân sự tuyển dụng mới, đưa tổng số nhân sự của Rồng Việt đạt 411 người tính đến ngày 31/12/2025.

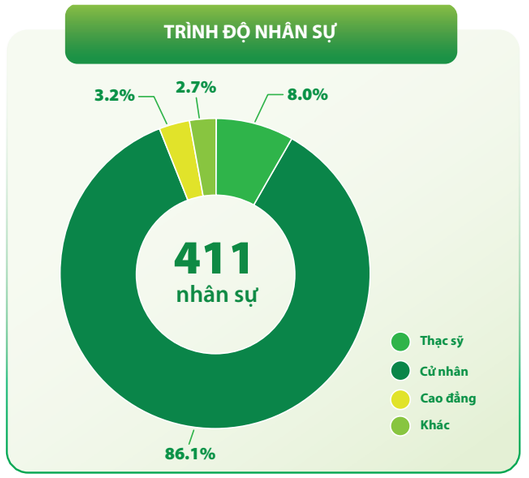


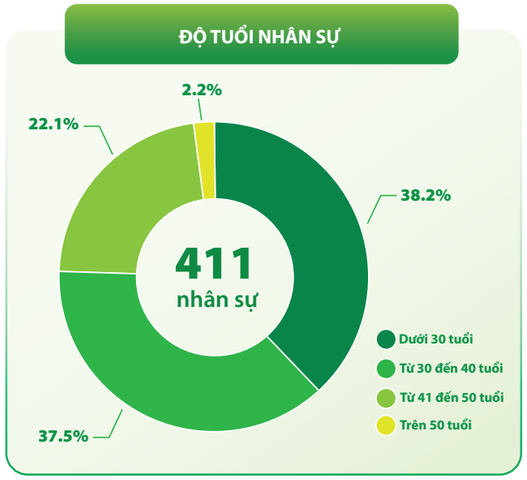
	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	Năm 2025
Tuyển dụng	1	4	4	4	5	6	5	4	4	8	5	2	52
Nghỉ việc	12	4	7	11	8	7	3	1	4	1	3	2	63
Tổng nhân sự	411	411	408	401	398	397	399	402	402	409	411	411	411





Tại Rồng Việt, đội ngũ nhân sự có trình độ đại học và sau đại học chiếm 94,1%, trong khi nhân sự trình độ cao đẳng chỉ chiếm 3,2%. Về độ tuổi, Công ty luôn chú trọng việc tuyển dụng, đào tạo và trao cơ hội cho các nhân sự trẻ dưới 30 tuổi, khuyến khích họ cống hiến và phát triển năng lực, xây dựng lộ trình nghề nghiệp rõ ràng tại Rồng Việt. Nhóm này hiện chiếm 38,2% tổng số nhân sự. Đội ngũ nhân sự từ 30 đến 40 tuổi, với nền tảng chuyên môn vững vàng và kỹ năng quản lý tốt, chiếm tỷ lệ 37,5% và đóng vai trò trụ cột trong việc thúc đẩy các hoạt động kinh doanh của Công ty. Nhóm nhân sự trên 40 tuổi, chiếm tỷ lệ 22,1%, phần lớn là những nhân sự có kinh nghiệm dày dặn trong lĩnh vực tài chính và đầu tư, được tin tưởng giao đảm nhiệm các vị trí quản lý cấp cao. Họ đóng vai trò quan trọng trong việc xác định chiến lược, xây dựng kế hoạch hành động và thực thi công tác quản trị, điều hành toàn diện các hoạt động của Công ty.





Với mục tiêu tăng cường quảng bá và nâng cao nhận diện thương hiệu tuyển dụng của Rồng Việt, đồng thời giúp hỗ trợ các bạn sinh viên định hướng nghề nghiệp và tiếp cận môi trường làm việc thực tế, chuyên nghiệp, năm 2025, Rồng Việt tiếp tục hợp tác chặt chẽ với các trường Đại học, tổ chức thành công 42 buổi Tham quan Doanh nghiệp, thu hút 2.690 sinh viên thuộc các khối ngành Kinh tế và Tài chính.

Công ty cũng không ngừng phát triển nguồn nhân sự tiềm năng thông qua chương trình Tập sự Tư vấn đầu tư, với 116 Tập sự được tuyển dụng và đào tạo trong năm. Trong đó, số lượng Tập sự đã được chuyển thành nhân viên chính thức đã góp phần đáng kể vào việc phát triển đội ngũ kinh doanh trong năm.





TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

QUẢN TRỊ NGUỒN NHÂN LỰC (tiếp theo)

Công tác bổ nhiệm, phân công và ủy quyền cho các Giám đốc điều hành cùng các cấp quản lý tiếp tục được Rồng Việt duy trì và triển khai hiệu quả, nhằm đảm bảo tính liên tục và nhất quán trong việc triển khai hoạt động kinh doanh của Công ty. Năm 2025, Rồng Việt đã thực hiện bổ nhiệm và tái bổ nhiệm đối với 67 cán bộ nhân viên, đồng thời luân chuyển 18 nhân sự dựa trên đánh giá năng lực, nguyện vọng cá nhân và yêu cầu công việc thực tế từ các Phòng ban. Việc đánh giá năng suất và kết quả công việc được Rồng Việt thực hiện định kỳ đầy đủ và đúng hạn, đảm bảo nghiệp vụ quản lý nhân sự được vận hành ổn định, chặt chẽ, tuân thủ đúng các quy trình nội bộ cũng như quy định pháp luật hiện hành.







HỌC HỎI VÀ PHÁT TRIỂN

Tổng quan hoạt động

Trong hành trình phát triển bền vững, Rồng Việt luôn kiên định với quan điểm: *"Con người là giá trị cốt lõi và là động lực quan trọng nhất tạo nên năng lực cạnh tranh của doanh nghiệp"*. Mỗi cá nhân không chỉ là một mắt xích trong vận hành, mà còn là chủ thể kiến tạo giá trị, góp phần định hình bản sắc và vị thế của Rồng Việt trên thị trường.

Năm 2025, hoạt động đào tạo tiếp tục được đổi mới theo hướng tinh gọn, thực tiễn và hiệu quả cao, với chi phí tối ưu nhưng vẫn đảm bảo chất lượng và mức độ hài lòng của đội ngũ, cụ thể:



Đáng chú ý, năm 2025 ghi nhận sự chuyển hướng rõ nét trong công tác đào tạo nội bộ tại Rồng Việt với trọng tâm là nâng cao chất lượng, tinh gọn số lượng và tăng cường tính ứng dụng thực tiễn thông qua các chương trình workshop chuyên đề. Song song đó, Công ty tiếp tục đẩy mạnh số hóa nội dung đào tạo cho cả CBNV và Khách hàng trên hệ thống đào tạo trực tuyến eduDragon. Trong năm, 46 video bài học mới được bổ sung, nâng tổng số video bài giảng trên hệ thống lên 226 video, bao gồm 83 video dành cho Khách hàng và 143 video dành cho đội ngũ nhân sự nội bộ, góp phần đa dạng hóa nội dung và nâng cao trải nghiệm học tập.

Trong năm, Rồng Việt đã triển khai 191 khóa đào tạo với tổng cộng 4.119 lượt tham gia, ghi nhận 13.988 giờ đào tạo dành cho đội ngũ (chưa bao gồm thời lượng tự học trên hệ thống đào tạo trực tuyến eduDragon). Các chương trình đào tạo được tổ chức đa dạng về hình thức và nội dung, bám sát nhu cầu thực tiễn của từng nhóm đối tượng, góp phần nâng cao hiệu quả làm việc và chất lượng nguồn nhân lực.

Chi phí đào tạo năm 2025 đạt 341.693.740 đồng, tương đương hơn 32% so với kế hoạch được phê duyệt. Kết quả này đến từ việc tăng cường khai thác đội ngũ giảng viên nội bộ, tối ưu phương thức tổ chức đào tạo, qua đó nâng cao hiệu quả sử dụng ngân sách, đồng thời gia tăng trách nhiệm học tập của nhân sự và thúc đẩy sự lan tỏa tri thức trong nội bộ.



Hiệu quả đào tạo được phản ánh rõ nét qua mức độ hài lòng cao của đội ngũ, với điểm đánh giá bình quân đạt 4,7/5,0 đối với các tiêu chí về nội dung chương trình, chất lượng giảng viên và công tác triển khai. Bên cạnh đó, Quy định đào tạo mới được ban hành vào tháng 04/2025 đã tạo quy chế chặt chẽ và đồng bộ hơn, hướng đến việc nâng cao hiệu quả sử dụng ngân sách, tăng cường trách nhiệm học viên và từng bước hình thành văn hóa học tập chủ động, liên tục trong toàn Công ty.

TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

CƠ CẤU NỘI DUNG VÀ CHI PHÍ ĐÀO TẠO

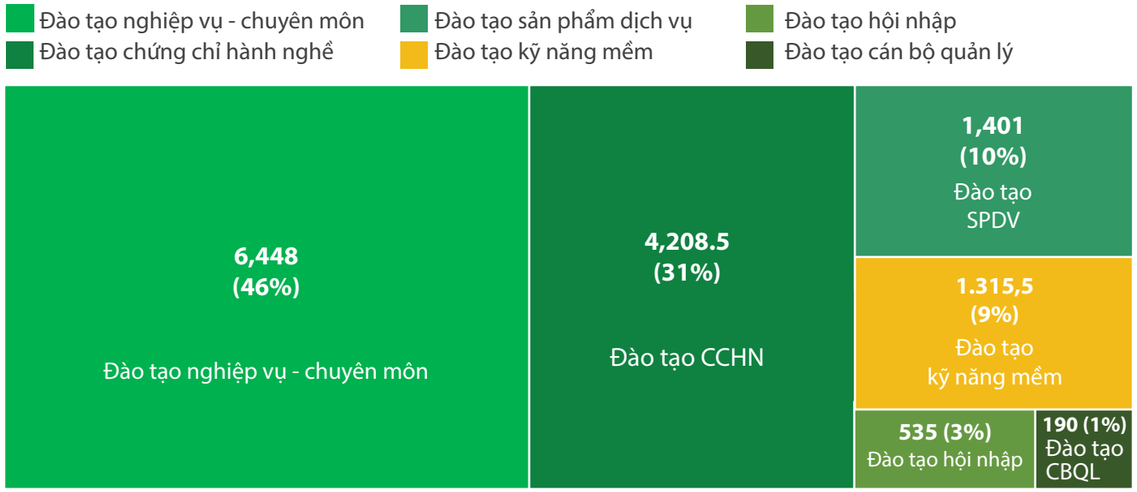


Trong năm 2025, Rồng Việt đã triển khai 191 khóa học (tương đương khoảng 16 khóa/tháng), tăng 48% so với 129 khóa của năm 2024, tổng số giờ đào tạo đạt 13.988 giờ. Sự đối lập giữa số khóa tăng và số giờ giảm phản ánh một bước chuyển chiến lược rõ rệt: Từ mô hình đào tạo diện rộng, tập trung chuẩn hóa và trang bị kiến thức nền trong giai đoạn củng cố nền tảng năm 2024, sang năm 2025, chương trình đào tạo được định hướng chuyển sang nâng cao chất lượng, tối ưu sĩ số lớp học nhằm gia tăng thời gian kèm cặp, hướng dẫn sát sao từng học viên, đồng thời nâng cao tính ứng dụng thực tiễn.

Cụ thể, các chương trình năm 2025 được thiết kế theo hướng chuyên sâu, triển khai cho nhóm học viên quy mô nhỏ, bám sát nhu cầu năng lực thực tế, qua đó tạo điều kiện để học viên được hướng dẫn sát sao và thực hành ngay sau mỗi buổi học. Cách tiếp cận này tập trung đi vào thực chất, góp phần nâng cao hiệu quả đào tạo và khả năng ứng dụng kiến thức, kỹ năng vào công việc ngay sau khóa học.

Nội dung đào tạo vẫn bao phủ toàn diện, bao gồm: chương trình đào tạo hội nhập; kiến thức về sản phẩm dịch vụ; chứng chỉ hành nghề; nghiệp vụ - chuyên môn; kỹ năng mềm và phát triển năng lực quản lý. Cơ cấu phân bổ giờ đào tạo thể hiện rõ trọng tâm ưu tiên cho năng lực chuyên môn, trong đó nhóm nghiệp vụ - chuyên môn chiếm 6.448 giờ (hơn 46%), tiếp đến là đào tạo chứng chỉ hành nghề với 4.280 giờ (gần 31%). Đây là định hướng có chủ đích nhằm củng cố chiều sâu chuyên môn của đội ngũ nhân sự, đồng thời nâng cao khả năng thích ứng với yêu cầu thị trường và xu hướng chuyển đổi số trong giai đoạn tới, tạo nền tảng

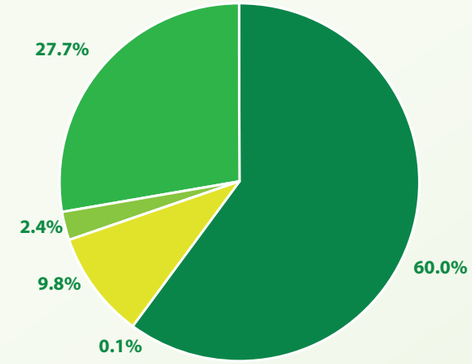
SỐ GIỜ ĐÀO TẠO THEO NỘI DUNG



Trong cơ cấu chi phí đào tạo năm 2025, nhóm đào tạo chứng chỉ hành nghề chiếm tỷ trọng lớn nhất với 60%. Chương trình đào tạo hội nhập được triển khai hoàn toàn theo hình thức e-learning trên nền tảng đào tạo trực tuyến của Rồng Việt - eduDragon, cho phép đội ngũ nhân sự chủ động thời gian học tập, tiếp cận nội dung mọi lúc, mọi nơi. Bên cạnh đó, nhân sự mới được đào tạo tại chỗ bởi Trưởng đơn vị và mentor, tập trung vào nghiệp vụ và công việc thực tế, giúp rút ngắn thời gian thích nghi và không phát sinh chi phí đào tạo trực tiếp.

Với định hướng tăng cường sử dụng đội ngũ giảng viên nội bộ giàu kinh nghiệm, am hiểu chuyên môn và phù hợp văn hóa Công ty, các chương trình đào tạo về nghiệp vụ – chuyên môn, sản phẩm dịch vụ và kỹ năng trong năm 2025 phần lớn được xây dựng và triển khai bằng nguồn lực nội bộ. Cách tiếp cận này giúp tối ưu chi phí đào tạo nhưng vẫn đảm bảo chất lượng và tính ứng dụng thực tiễn của các chương trình.

CƠ CẤU CHI PHÍ ĐÀO TẠO NĂM 2025





CHƯƠNG TRÌNH ĐÀO TẠO VÀ PHÁT TRIỂN TRỌNG ĐIỂM NĂM 2025

Ban hành Cẩm nang hướng dẫn công việc các đơn vị và ra mắt chuyên trang Cẩm nang dành cho trưởng đơn vị Kinh doanh

Xác định Cẩm nang hướng dẫn công việc là một cấu phần quan trọng trong công tác đào tạo, quản trị tri thức và xây dựng văn hóa doanh nghiệp. Năm 2025, Rồng Việt tiếp tục yêu cầu các đơn vị rà soát, cập nhật Cẩm nang của đơn vị mình theo hướng chuẩn hóa, đồng thời từng bước đưa hoạt động này trở thành thông lệ thường niên. Cẩm nang đóng vai trò là tài liệu nền tảng, giúp làm rõ chức năng, nhiệm vụ và các đầu mục công việc kèm theo hướng dẫn thực hiện và tiêu chuẩn đánh giá cụ thể; qua đó hỗ trợ nhân sự mới nhanh chóng nắm bắt công việc, rút ngắn thời gian thích nghi và đảm bảo tính nhất quán trong vận hành toàn Công ty.

Trên cơ sở những kết quả tích cực từ việc ra mắt "Chuyên trang Cẩm nang dành cho Chuyên viên Tư vấn đầu tư các cấp" vào tháng 8/2024, đến tháng 01/2025, Rồng Việt tiếp tục chính thức ra mắt "Chuyên trang Cẩm nang dành cho Trưởng đơn vị Kinh doanh" dưới dạng phiên bản động trên nền tảng thông tin nội bộ SharePoint. Đây được xem là một bước tiến quan trọng trong việc hỗ trợ đội ngũ cán bộ quản lý kinh doanh đơn vị Khách hàng cá nhân trên hành trình xây dựng và phát triển đội ngũ.

Chuyên trang Cẩm nang dành cho Trưởng đơn vị Kinh doanh không chỉ cung cấp cái nhìn tổng quan về Công ty và văn hóa Rồng Việt, mà còn hệ thống hóa các kiến thức và kỹ năng thiết yếu cho vai trò quản lý, bao gồm: vai trò, trách nhiệm và quyền hạn của Trưởng đơn vị; các kiến thức chuyên môn cần có; những vấn đề thường gặp trong công tác quản lý; hướng dẫn xây dựng, triển khai và theo dõi kế hoạch kinh doanh; công tác xây dựng, phát triển và quản lý đội ngũ; cũng như các kỹ năng tạo động lực và truyền cảm hứng cho nhân sự.

Đặc biệt, chuyên trang còn tích hợp "Góc chia sẻ" – không gian mở để các Trưởng đơn vị trao đổi kinh nghiệm, chia sẻ khó khăn và học hỏi lẫn nhau. Toàn bộ nội dung được xây dựng dựa trên kinh nghiệm thực tiễn được đúc kết từ đội ngũ cán bộ quản lý các cấp giàu kinh nghiệm của Rồng Việt, qua đó góp phần lan tỏa tri thức nội bộ, chuẩn hóa năng lực quản lý và củng cố nền tảng phát triển bền vững cho hoạt động kinh doanh.



TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

CHƯƠNG TRÌNH ĐÀO TẠO VÀ PHÁT TRIỂN TRỌNG ĐIỂM NĂM 2025 (tiếp theo)

Đào tạo Đội ngũ Quản lý kinh doanh tiềm năng

Chương trình đào tạo Cán bộ quản lý (CBQL) tiềm năng được Rồng Việt thiết kế và triển khai từ năm 2024 với mục tiêu xây dựng nguồn cán bộ quản lý kế thừa, đồng thời tạo cơ hội để đội ngũ nhân sự trẻ có năng lực được phát huy tiềm năng lãnh đạo, từng bước hoàn thiện năng lực quản lý và phát triển bản thân theo lộ trình bài bản, bền vững.

Trong năm 2025, Công ty không triển khai tuyển chọn mới đối với Chương trình; tuy nhiên, các nhân sự thuộc nhóm CBQL tiềm năng được tuyển chọn từ năm 2024 tiếp tục được ưu tiên tham gia các chương trình đào tạo chuyên sâu dành cho cán bộ quản lý. Song song đó, đội ngũ này được CBQL cấp trên trực tiếp kèm cặp, hướng dẫn thông qua cơ chế mentor – mentee, qua đó tích lũy kinh nghiệm thực tiễn cả về chuyên môn lẫn kỹ năng quản trị. Đáng chú ý, các CBQL tiềm năng còn trực tiếp đảm nhận vai trò mentor cho các tập sự, qua đó rèn luyện năng lực dẫn dắt đội ngũ, phân công công việc và quản lý hiệu quả nguồn lực.

Kết quả triển khai cho thấy chương trình đã mang lại hiệu quả rõ nét khi phát triển được các nhân sự tiềm năng đủ điều kiện để bổ nhiệm lên các vị trí quản lý hàng năm. Đây là minh chứng rõ ràng cho tính đúng đắn trong định hướng phát triển nguồn nhân lực kế thừa của Rồng Việt, đồng thời khẳng định vai trò của Chương trình CBQL Tiềm năng trong việc xây dựng đội ngũ quản lý kinh doanh có năng lực, bản lĩnh và sẵn sàng đáp ứng yêu cầu phát triển dài hạn của Công ty.



Chương trình Tập sự Phân tích Ngành năm 2025

Năm 2025 đánh dấu lần đầu tiên Rồng Việt chính thức triển khai "Chương trình Tập sự Phân tích Ngành", qua đó mở ra bước khởi đầu trong chiến lược ươm mầm và phát triển đội ngũ phân tích chuyên sâu cho Trung tâm Phân tích. Chương trình đồng thời tạo cơ hội cho các sinh viên tài năng được đào tạo bài bản, chuyên sâu và trực tiếp trải nghiệm môi trường làm việc thực tế. Chương trình được thiết kế theo hướng gắn kết chặt chẽ giữa lý thuyết và thực hành, giúp học viên không chỉ trang bị kiến thức nền tảng mà còn từng bước tiếp cận công việc thực tế của một chuyên viên phân tích, sẵn sàng chuyển đổi sang vị trí chính thức và đảm nhận công việc như một nhân sự chính thức sau khi hoàn thành chương trình.

Ngay từ khi phát động, chương trình đã thu hút 321 hồ sơ ứng tuyển. Sau các vòng đánh giá năng lực và sơ tuyển, 20 ứng viên xuất sắc nhất chính thức tham gia chương trình đào tạo kéo dài 11 tuần, dưới sự hướng dẫn trực tiếp của các chuyên gia đến từ Trung tâm Phân tích. Chương trình triển khai 05 chuyên đề đào tạo chuyên sâu, được thiết kế bài bản, kết hợp hài hòa giữa lý thuyết, bài tập thực tiễn và các đề bài bám sát yêu cầu công việc thực tế của một chuyên viên phân tích ngành. Đây là hành trình học tập nghiêm túc và có tính sàng lọc cao, đòi hỏi sự cam kết cao, tinh thần kỷ luật và khả năng vượt giới hạn của từng học viên.

Theo phản hồi từ các học viên tham gia, chương trình là một hành trình nhiều thử thách nhưng giàu giá trị. Thông qua quá trình đào tạo thực tiễn theo từng tuần, học viên không chỉ nâng cao năng lực chuyên môn mà còn rèn luyện tư duy phân tích, tác phong nghề nghiệp và bản lĩnh làm nghề, qua đó xác định rõ hơn định hướng phát triển sự nghiệp trong lĩnh vực phân tích.

Chương trình Tập sự Phân tích Ngành năm 2025 (tiếp theo)



"Đối với em, khóa đào tạo thực tập phân tích ngành là một chương trình có chất lượng chuyên môn rất cao, được đầu tư kỹ lưỡng từ CTCP Chứng khoán Rồng Việt. Mặc dù thời gian đào tạo không quá dài, nhưng chương trình mang tính thử thách lớn khi yêu cầu thực tập sinh phải vượt qua từng vòng tuyển chọn khắt khe mới có thể tham gia.

Sau 4 tháng, nhìn lại hành trình vừa qua, em nhận thấy mình đã có những bước tiến rõ rệt, không chỉ trong tư duy làm nghề mà còn ở năng lực chuyên môn trong lĩnh vực phân tích.

Quá trình ươm mầm và đào tạo thế hệ chuyên viên phân tích mới của Rồng Việt thật sự rất nghiêm túc và bài bản. Mỗi tuần đào tạo đều gắn với những bài tập và yêu cầu chuyên môn cao. Dù đây là một thử thách không nhỏ, nhưng chính những thử thách đó đã giúp các thực tập sinh như em trưởng thành từng ngày, từng bước tiến gần hơn đến mục tiêu nghề nghiệp của mình.

Em cảm thấy rất may mắn và vinh dự khi được trở thành một trong những hạt nhân được lựa chọn trong chương trình đầu tiên của Công ty. Với những "newbie" trong ngành như chúng em, đây thực sự là một cơ hội quý giá để học hỏi và phát triển.

Cuối cùng, em xin gửi lời cảm ơn chân thành đến CTCP Chứng khoán Rồng Việt vì đã tổ chức một chương trình đào tạo chất lượng, đặc biệt dành cho đối tượng sinh viên.

Em cũng xin gửi lời cảm ơn đến anh Hiếu Trí, các anh/chị tại Trung tâm Phân tích, Phòng Nhân sự & Đào tạo cùng các bạn đồng khóa đã luôn đồng hành và hỗ trợ em rất nhiều trong suốt hành trình vừa qua."

Kết thúc chương trình, Rồng Việt đã chính thức trao cơ hội việc làm cho 03 học viên tại các vị trí phù hợp với năng lực chuyên môn và định hướng nghề nghiệp của từng cá nhân. Kết quả này tiếp tục khẳng định cam kết dài hạn của Công ty trong việc đầu tư phát triển nguồn nhân lực kế cận chất lượng cao, đặc biệt đối với lĩnh vực phân tích – một trụ cột quan trọng trong chiến lược phát triển bền vững của Rồng Việt.



TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

CHƯƠNG TRÌNH ĐÀO TẠO VÀ PHÁT TRIỂN TRỌNG ĐIỂM NĂM 2025 (tiếp theo)

Hoạt động đào tạo nghiệp vụ dành cho đội ngũ Chuyên viên Tư vấn đầu tư

Đối với nhóm nhân sự đã có kinh nghiệm, Công ty tổ chức nhiều chương trình đào tạo chuyên sâu về nghiệp vụ và chuyên môn, tiêu biểu như: "Chia sẻ và hướng dẫn sử dụng các tính năng trên Finlab – nền tảng hỗ trợ phân tích đầu tư dành cho CBNV Rồng Việt"; "Tối ưu sức mạnh Email Marketing – Từ tính năng đến ứng dụng thực tiễn"; "Cách đầu tư hiệu quả vào các cổ phiếu ngành Điện"; "Giải mã Bitcoin & Bắt kịp làn sóng tài sản số tại Việt Nam". Các chương trình này góp phần cập nhật kiến thức thị trường, nâng cao năng lực phân tích và đa dạng hóa công cụ hỗ trợ hoạt động tư vấn.

Song song với đào tạo chuyên môn, Rồng Việt chú trọng trang bị và nâng cao các kỹ năng mềm thông qua các workshop và talkshow chia sẻ kinh nghiệm thực tiễn như: "Kỹ năng đàm phán thương lượng trong kinh doanh"; "Kỹ năng chăm sóc khách hàng và xử lý tình huống khó"; "Talkshow AGM 2025 & Kinh nghiệm đúc kết từ AGM 2024". Đặc biệt, đội ngũ Chuyên viên Tư vấn đầu tư còn được triển khai khóa học "Cách ứng dụng AI để nâng cao hiệu suất cá nhân trong lĩnh vực chứng khoán dành cho đơn vị kinh doanh chi nhánh", qua đó hỗ trợ nhân sự chủ động thích ứng với xu hướng chuyển đổi số và nâng cao hiệu quả làm việc trong bối cảnh thị trường ngày càng cạnh tranh.



Tổ chức đánh giá năng lực chuyên môn đội ngũ Chuyên viên Tư vấn đầu tư định kỳ hàng quý

Hoạt động này là cơ sở để nâng bậc, nâng lương cho những CBNV có sự nỗ lực và cam kết trong công việc, đồng thời đóng vai trò như động lực khuyến khích đội ngũ không ngừng học hỏi, thường xuyên cập nhật kiến thức về sản phẩm, dịch vụ, cũng như các quy định pháp luật liên quan. Qua đó, góp phần đảm bảo và nâng cao chất lượng tư vấn cho Khách hàng. Trong năm 2025, kết quả đánh giá năng lực chuyên môn hàng quý tại Rồng Việt ghi nhận tỷ lệ tham gia và tỷ lệ đạt yêu cầu của tất cả các đơn vị đều đạt 100%, cho thấy mức độ cho thấy mức độ **tuân thủ cao và tinh thần chủ động nâng cao năng lực** của đội ngũ Chuyên viên Tư vấn đầu tư.



Chuỗi các chương trình phân tích, nhận định về doanh nghiệp, thị trường

Tiếp tục là một trong những hoạt động chia sẻ kiến thức nổi bật và hiệu quả của Rồng Việt trong năm 2025. Trên nền tảng những phản hồi tích cực từ đội ngũ nhân sự nội bộ, chương trình "Café Sáng" được duy trì đều đặn hằng ngày với nội dung cập nhật nhanh và có chọn lọc về kinh tế vĩ mô, diễn biến thị trường, phân tích ngành và doanh nghiệp, giúp nhân sự kịp thời nắm bắt thông tin và vận dụng trực tiếp vào công việc tư vấn đầu tư.

Song song đó, các chương trình phân tích chuyên sâu, tiêu biểu là "Diễn đàn Đầu tư Rồng Việt", tiếp tục được tổ chức định kỳ hằng quý, kế thừa và phát huy hiệu quả tích cực từ năm 2024, với sự tham gia của các chuyên gia uy tín trên thị trường cùng đội ngũ chuyên gia nội bộ giàu kinh nghiệm. Thông qua sự kết hợp giữa cập nhật thường xuyên và phân tích chuyên đề chuyên sâu, chuỗi chương trình không chỉ cung cấp nguồn tri thức có giá trị, kịp thời và đa chiều, mà còn tạo dựng môi trường học tập mở, nơi nhân sự mới có cơ hội học hỏi kinh nghiệm từ các thành viên kỳ cựu, đồng thời rèn luyện kỹ năng phân tích, nhận định và tư vấn đầu tư. Đây được xem là điểm nhấn quan trọng trong công tác đào tạo tại Rồng Việt, góp phần nâng cao năng lực chuyên môn, bản lĩnh nghề nghiệp và chất lượng tư vấn đầu tư của đội ngũ Chuyên viên Tư vấn đầu tư.







TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

CHƯƠNG TRÌNH ĐÀO TẠO VÀ PHÁT TRIỂN TRỌNG ĐIỂM NĂM 2025 (tiếp theo)

Công tác đào tạo Chứng chỉ hành nghề (CCHN)

Tiếp tục được Rồng Việt chú trọng trong năm 2025. Tổng cộng đã có 124 cán bộ nhân viên tham gia các khóa đào tạo Chứng chỉ chuyên môn, với tổng số 49 khóa học được tổ chức đào tạo tại Trung tâm Nghiên cứu khoa học và đào tạo chứng khoán. Đến cuối năm 2025, Rồng Việt ghi nhận 166 cán bộ nhân viên đã được cấp Chứng chỉ hành nghề, tăng gần 17% so với năm 2024 (142 cán bộ nhân viên). Việc gia tăng số lượng cán bộ nhân viên có Chứng chỉ hành nghề không chỉ thể hiện cam kết của Công ty trong việc không ngừng nâng cao năng lực chuyên môn, đáp ứng yêu cầu của cơ quan quản lý, mà còn góp phần nâng cao chất lượng dịch vụ và đảm bảo sự phát triển bền vững của Rồng Việt.

Đào tạo dành cho Cán bộ quản lý (CBQL)

Tiếp tục được Rồng Việt chú trọng triển khai một cách nhất quán. Trong các năm trước, CBQL Công ty thường xuyên được cử tham gia các chương trình đào tạo nhằm nâng cao năng lực quản lý và tư duy lãnh đạo, tiêu biểu như các khóa "Nâng cao năng lực quản lý cấp trung", "Leader Mindset", "Coaching kết nối thế hệ"… Bước sang năm 2025, với định hướng tối ưu nguồn lực nội bộ, đồng thời đề cao tính hiệu quả và khả năng ứng dụng thực tiễn, Rồng Việt đẩy mạnh hình thức đào tạo thông qua chia sẻ kinh nghiệm trực tiếp từ đội ngũ Lãnh đạo cấp cao. Nổi bật là chương trình "Chia sẻ về kinh nghiệm xây dựng và triển khai kế hoạch kinh doanh", được thiết kế phù hợp với văn hóa doanh nghiệp, định hướng phát triển và đặc thù hoạt động kinh doanh của Công ty, qua đó giúp CBQL học hỏi kinh nghiệm thực tế và nhanh chóng áp dụng vào công tác quản lý, điều hành tại đơn vị.



Công tác đào tạo nội bộ

Là nội dung được Rồng Việt dành ưu tiên về nguồn lực, thời gian trong năm 2025 với hai mũi nhọn chính: chuỗi chương trình Workshop và hệ thống đào tạo trực tuyến eduDragon. Chương trình Workshop được đội ngũ nhân sự Rồng Việt triển khai định kỳ gần như mỗi tuần (khoảng hơn 2 buổi Workshop/tháng), tạo cơ hội cho CBNV giao lưu, học hỏi và chia sẻ kinh nghiệm trực tiếp. Cùng với đó, hệ thống đào tạo trực tuyến eduDragon giúp CBNV có thể linh hoạt lựa chọn thời gian, địa điểm và chủ đề đào tạo phù hợp, tích hợp các bài thi và công cụ đánh giá để nâng cao hiệu quả học tập.

Trong năm 2025, hoạt động workshop nội bộ tại Rồng Việt được triển khai theo định hướng nhất quán **tối ưu nguồn lực – nâng cao chất lượng – gia tăng hiệu quả ứng dụng**, từng bước chuyển trọng tâm từ số lượng sang chiều sâu nội dung. Các chương trình đào tạo được thiết kế bám sát nhu cầu thực tiễn của hoạt động kinh doanh, gắn liền với yêu cầu nâng cao năng lực chuyên môn, kỹ năng làm việc và khả năng thích ứng trước những biến động nhanh của thị trường như:

NHÓM CHƯƠNG TRÌNH PHÁT TRIỂN KỸ NĂNG

Tiếp tục được chú trọng, tập trung vào các kỹ năng cốt lõi phục vụ trực tiếp cho công việc như tổ chức và triển khai công việc, đàm phán thương lượng, trình bày trước đám đông, chăm sóc khách hàng và xử lý tình huống khó. Các workshop được tổ chức theo hình thức lớp nhỏ, tăng cường tương tác và thực hành, giúp học viên dễ dàng tiếp thu và áp dụng ngay vào công việc hằng ngày. Đặc biệt, nội dung ứng dụng AI trong công việc được triển khai theo hướng thực hành & vận dụng thực tế, góp phần nâng cao năng suất cá nhân và hiệu quả làm việc cho đội ngũ kinh doanh cũng như các đơn vị chuyên môn.



NHÓM CHƯƠNG TRÌNH CHUYÊN MÔN – NGHIỆP VỤ

Được triển khai xuyên suốt năm với trọng tâm cập nhật kiến thức thị trường, nâng cao năng lực phân tích và tư duy đầu tư. Nổi bật là các diễn đàn đầu tư định kỳ, các workshop phân tích báo cáo tài chính dưới góc nhìn nhà đầu tư, cập nhật những thay đổi của thị trường khi triển khai hệ thống KRX, cũng như các chuyên đề về xu hướng tài sản số. Những nội dung này giúp đội ngũ nhân sự, đặc biệt là đội ngũ Chuyên viên Tư vấn đầu tư, xây dựng góc nhìn toàn diện, kịp thời và thực tế hơn trong quá trình tư vấn khách hàng.



SẢN PHẨM, DỊCH VỤ MỚI

Được triển khai linh hoạt nhằm đảm bảo CBNV nắm bắt kịp thời các sản phẩm mới, tính năng mới và cách thức ứng dụng vào hoạt động kinh doanh. Các chương trình giới thiệu và hướng dẫn sử dụng Finlab, iDragon, mplusDragon hay tối ưu Email Marketing đã góp phần nâng cao hiệu quả tư vấn, chăm sóc khách hàng và khai thác tốt hơn các nền tảng công nghệ nội bộ.



TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

CHƯƠNG TRÌNH ĐÀO TẠO VÀ PHÁT TRIỂN TRỌNG ĐIỂM NĂM 2025 (tiếp theo)

Công tác đào tạo nội bộ (tiếp theo)

Nhìn chung, công tác workshop nội bộ năm 2025 không chỉ dừng lại ở việc trang bị kiến thức, mà còn hướng rõ ràng tới việc chuyển hóa kiến thức thành năng lực làm việc thực tế. Thông qua cách tiếp cận có trọng tâm, tăng tính tương tác và gắn kết chặt chẽ với bối cảnh kinh doanh của Rồng Việt, các chương trình đào tạo đã góp phần nâng cao năng lực chuyên môn, kỹ năng nghề nghiệp và khả năng thích ứng của đội ngũ CBNV, qua đó tạo nền tảng vững chắc cho việc phát triển nguồn nhân lực trong các giai đoạn tiếp theo.











Hệ thống đào tạo trực tuyến eduDragon của Rồng Việt, do đội ngũ giảng viên và chuyên gia nội bộ trực tiếp xây dựng và phát triển, hiện đã cung cấp được 62 chủ đề bài học với 83 video dành cho khách hàng, cùng với 96 chủ đề bài học và 143 video dành cho đội ngũ nhân sự nội bộ. Nội dung đào tạo đa dạng và phong phú, bao phủ nhiều lĩnh vực và kỹ năng khác nhau, đồng thời liên tục được rà soát, cập nhật nhằm đáp ứng ngày càng hiệu quả nhu cầu học tập chủ động của CBNV, đặc biệt là những nhân sự mới gia nhập Công ty.



Công tác đào tạo nội bộ (tiếp theo)

Hệ thống đào tạo trực tuyến eduDragon của Rồng Việt, do đội ngũ giảng viên và chuyên gia nội bộ trực tiếp xây dựng và phát triển, hiện đã cung cấp được 62 chủ đề bài học với 83 video dành cho khách hàng, cùng với 96 chủ đề bài học và 143 video dành cho đội ngũ nhân sự nội bộ. Nội dung đào tạo đa dạng và phong phú, bao phủ nhiều lĩnh vực và kỹ năng khác nhau, đồng thời liên tục được rà soát, cập nhật nhằm đáp ứng ngày càng hiệu quả nhu cầu học tập chủ động của CBNV, đặc biệt là những nhân sự mới gia nhập Công ty.



Hệ thống eduDragon dành cho đội ngũ nhân sự nội bộ hiện được tổ chức theo các nhóm nội dung chính như sau:

Đào tạo Nhập môn Rồng Việt dành cho nhân sự mới

Chương trình giới thiệu về Công ty, các quy trình và quy định nội bộ, chính sách nhân sự, Chứng chỉ hành nghề, an toàn bảo mật thông tin, các hoạt động truyền thông, xây dựng và phát triển thương hiệu Rồng Việt.

Đào tạo kiến thức chuyên môn chứng khoán

Chương trình cung cấp các kiến thức về các học phần đào tạo chuyên môn về chứng khoán như Cơ bản về chứng khoán & Thị trường chứng khoán, Phân tích và tư vấn đầu tư chúng khoán…

Đào tạo sản phẩm dịch vụ & các công cụ tác nghiệp

Chương trình cung cấp các bài giảng hướng dẫn sử dụng các hệ thống và bộ công cụ sản phẩm, dịch vụ của Rồng Việt.

Đào tạo Nghiệp vụ - Chuyên môn

Chương trình cung cấp các bài giảng chuyên sâu về kinh tế vĩ mô, thị trường chứng khoán, phân tích ngành, phân tích báo cáo tài chính doanh nghiệp, định giá cổ phiếu, hướng dẫn phân tích kỹ thuật, kỹ năng xây dựng và quản trị danh mục đầu tư hiệu quả…

Đào tạo Kỹ năng

Các khóa học tập trung vào kỹ năng Digital Sales, Marketing, xây dựng thương hiệu cá nhân chuyên nghiệp, kỹ năng biên tập video và bài viết truyền thông, livestream chuyên nghiệp, bí quyết tìm kiếm và chăm sóc khách hàng, cũng như kỹ năng giao tiếp, truyền đạt, thuyết trình và các kỹ năng mềm khác.

TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

CHÍNH SÁCH ĐỐI VỚI NGƯỜI LAO ĐỘNG

Song song với việc đào tạo và phát triển nhân sự, Rồng Việt luôn chú trọng việc đo lường và đánh giá chất lượng thực hiện công việc, cũng như tiềm năng phát triển của từng CBNV. Công ty nhận thức rõ rằng sự đổi mới và hoàn thiện của một tổ chức luôn gắn liền với sự phát triển năng lực của mỗi cá nhân. Vì vậy, trong nhiều năm qua, Rồng Việt đã xây dựng và không ngừng hoàn thiện Chính sách đánh giá năng lực cùng bộ Chỉ số đo lường hiệu quả công việc (KPIs), đảm bảo tính chi tiết, có thể định lượng, khách quan và công bằng. Đây là cơ sở quan trọng giúp Ban điều hành đánh giá năng lực và xây dựng lộ trình phát triển phù hợp cho từng nhân sự. Cụ thể, chỉ tiêu KPIs giúp Công ty:



Đo lường và đánh giá mức độ hoàn thành so với kế hoạch, định mức, chỉ tiêu được giao, mức độ tăng trưởng và tiềm năng phát triển của mỗi cá nhân.

Là cơ sở để thực hiện chính sách lương thưởng: tính lương hàng tháng, đánh giá thi đua khen thưởng định kỳ, đánh giá thử việc, tái ký hợp đồng và bổ nhiệm cán bộ quản lý.

Là công cụ để Trưởng đơn vị quản lý, giám sát, theo dõi và thúc đẩy CBNV hoàn thành công việc.

Đồng thời, với việc xác định nhân lực là nguồn tài sản quý giá, Rồng Việt luôn nỗ lực xây dựng và cải tiến chất lượng môi trường làm việc, tạo dựng thương hiệu tuyển dụng tốt trên thị trường tài chính - chứng khoán. Rồng Việt thường xuyên nghiên cứu và cải tiến các cơ chế hỗ trợ, chế độ đãi ngộ, cập nhật các chính sách mới cũng như triển khai các chương trình thi đua khen thưởng, đặc biệt là đối với các đơn vị Khối kinh doanh.

Cụ thể, trong năm 2025, Công ty đã rà soát và cập nhật, điều chỉnh bổ sung các quy trình, quy định quan trọng như:

- Quy chế lương;
- Thỏa ước lao động tập thể;
- Quy định tuân thủ tác phong và giờ giấc làm việc;
- Quy định chi trả lương theo doanh số hoạt động kinh doanh môi giới
- Quy định chỉ tiêu KPIs đối với CBNV Tư vấn đầu tư;
- Chính sách Đánh giá năng lực chuyên môn và KPIs đối với Phòng Phân tích Ngành & Doanh nghiệp của Trung tâm Phân tích;
- Quy định hình thức làm việc linh hoạt cho CBNV thuộc phòng Tư vấn đầu tư;
- Quy định Đào tạo;
- Quy trình giải quyết nghỉ việc;
- Sửa đổi Quy định Thi đua – Đánh giá thành tích;
- Sửa đổi Quy định sử dụng chức danh đối ngoại đối với CBNV



Từ đó, các chính sách tiền lương, bảo hiểm, thuế Thu nhập cá nhân (TNCN), khen thưởng, phúc lợi cho người lao động luôn được Rồng Việt đảm bảo thực hiện một cách rõ ràng, nhất quán, bảo mật thông tin, bảo vệ quyền lợi cho người lao động và tuân thủ đúng quy định pháp luật hiện hành. Cụ thể, trong năm 2025, công ty đã thực hiện các công tác sau:

Công tác tiền lương: Tổng chi phí tiền lương năm 2025 (bao gồm Bảo hiểm xã hội, các khoản phụ cấp thành tích, lương tháng 13 và lương bổ sung) là 183 tỷ đồng. Thu nhập bình quân/CBNV năm 2025 đạt 35.4 triệu đồng/người/tháng.

Chương trình phát hành cổ phiếu theo lựa chọn cho người lao động (ESOP): Nhằm ghi nhận những nỗ lực và đóng góp quan trọng đội ngũ nhân sự Rồng Việt và công ty con VDAM đối với sự phát triển và thành tựu đạt được của Công ty, cũng như khích lệ tinh thần làm việc, sự cam kết và đồng hành lâu dài thông qua việc sở hữu cổ phần, trong năm 2025, Rồng Việt tiếp tục triển khai Chương trình phát hành cổ phiếu ESOP. Đây là lần thứ ba Công ty thực hiện chương trình ý nghĩa này, sau sự thành công và hưởng ứng của CBNV đối với chương trình trong các đợt phát hành trước đó.

Chương trình ESOP năm 2025 dành cho các đối tượng là thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và cán bộ nhân viên có đóng góp tích cực vào kết quả hoạt động chung của Công ty trong những năm gần đây. Đồng thời, HĐQT cũng xem xét yếu tố tiềm năng phát triển của mỗi nhân sự dựa trên tố chất, thái độ, tác phong, mức độ gắn bó trong công việc và khả năng đóng góp vào sự phát triển của Công ty trong giai đoạn tiếp theo.

Kết quả, Rồng Việt đã phát hành thành công 4.700.000 cổ phiếu cho 213 nhân sự, thu về số tiền 47 tỷ đồng. Qua đó, chương trình ESOP còn giúp Công ty bổ sung nguồn vốn, gia tăng năng lực tài chính và mở rộng quy mô, nâng cao hiệu quả hoạt động.

Công tác Bảo hiểm xã hội, Bảo hiểm y tế, Bảo hiểm thất nghiệp (gọi tắt là BHXH): Số lượng CBNV Rồng Việt tham gia các loại hình BHXH tại thời điểm tháng 12/2025 là 405 người, với tổng chi phí đã trích nộp BHXH trong năm 2025 là 15,6 tỷ đồng.

Công tác chi trả trợ cấp thôi việc: Tổng số tiền trợ cấp thôi việc mà Rồng Việt đã chi trong năm 2025 là 106 triệu đồng.

Công tác thuế Thu nhập cá nhân (TNCN): Việc quyết toán thuế TNCN năm 2024 và khai báo thuế TNCN năm 2025 được Phòng Nhân sự & Đào tạo phối hợp với Phòng Tài chính Kế toán Rồng Việt thực hiện đầy đủ và nghiêm túc theo đúng quy định pháp luật. Tổng tiền thuế TNCN đã được trích từ thu nhập trong năm 2025 là 20,1 tỷ đồng.

Công tác thi đua, khen thưởng: Tổng chi phí khen thưởng các chương trình thi đua, khen thưởng, đánh giá định kỳ trong năm 2025 của Rồng Việt là 836 triệu đồng.



TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

CHÍNH SÁCH ĐỐI VỚI NGƯỜI LAO ĐỘNG (tiếp theo)

Ngoài các chương trình thi đua đã triển khai hàng năm nhằm thúc đẩy hoạt động phát triển khách hàng, kịp thời khích lệ tinh thần đội ngũ và gia tăng hiệu quả hoạt động kinh doanh, như: chương trình Đánh giá đội ngũ Chuyên viên Tư vấn đầu tư hàng tháng (Chuyên viên Tư vấn đầu tư Xuất sắc, Tiềm năng), Đánh giá kết quả hoàn thành chỉ tiêu KPIs tháng, chương trình Thi đua phát triển khách hàng, chương trình Thi đua phát triển doanh số trái phiếu, chương trình Bứt phá, trong năm 2025, Công ty triển khai thêm giải thưởng thi đua phát triển khách hàng thông qua Đại hội cổ đông, chương trình thi đua tăng trưởng NAV và doanh thu hoạt động cho vay... Bên cạnh đó, Rồng Việt cũng thực hiện chi phụ cấp triển khai các dự án chuyển đổi số cho đội ngũ nhân sự nội bộ nhằm ghi nhận những nỗ lực, cố gắng trong việc hoàn thành các dự án trọng điểm như dự án Xây dựng hệ thống Call Margin tự động, dự án Platform IB...



Công tác phúc lợi

Hàng năm, Rồng Việt phối hợp cùng Công đoàn Công ty duy trì đều đặn, định kỳ các chương trình phúc lợi cho người lao động, bao gồm: Chương trình nghỉ mát Team Building 2025 với chủ đề "Vững nền tảng - Chắc tương lai"; tổ chức khám sức khỏe, chương trình bảo hiểm sức khỏe, bảo hiểm tai nạn; các chế độ thai sản, nghỉ phép năm, nghỉ việc có hưởng lương, cấp phát đồng phục, chi mừng sinh nhật, hiếu hỉ, lễ tết; tổ chức Chương trình hỗ trợ khuyến học, trao học bổng và khen thưởng cho con của CBNV có thành tích học tập tốt, vượt khó; chương trình chạy bộ RongViet Runners, các giải thi đấu thể thao nội bộ cũng như duy trì hoạt động câu lạc bộ Yoga, bóng đá, cầu long, mở mới câu lạc bộ Bóng bàn... Tổng số tiền Rồng Việt đã chi cho các chương trình phúc lợi trong năm 2025 là **4,2 tỷ đồng.**





Năm 2025, Đại hội đồng cổ đông Công ty tiếp tục thông qua việc trích lợi nhuận sau thuế, đồng thời tăng tỷ lệ lên 1%, tương đương **5,7 tỷ đồng** để bổ sung ngân sách cho Quỹ khen thưởng, phúc lợi. Động thái này nhằm mục đích kịp thời động viên, tạo nguồn chi khen thưởng, tăng cường các khoản phúc lợi và trợ cấp cho đội ngũ nhân sự Công ty. Trong năm, Công ty đã trích sử dụng 2,7 tỷ đồng từ Quỹ khen thưởng, phúc lợi để bổ sung nguồn chi khen thưởng cho CBNV.

Công ty chứng khoán giàu thành tích nhất tại giải thưởng HR Asia

Năm 2025, Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt một lần nữa được HR Asia vinh danh danh hiệu "Nơi làm việc tốt nhất châu Á" đánh dấu năm thứ tư liên tiếp nhận giải. Giải thưởng năm nay có chủ đề "Sức mạnh đa thế hệ" (Multi-Generation Synergy), tôn vinh những doanh nghiệp tiên phong xây dựng môi trường làm việc đa thế hệ, đề cao sự gắn kết, hòa hợp và tiếng nói của người lao động - yếu tố cốt lõi định hình văn hóa doanh nghiệp bền vững.

Quá trình xét giải diễn ra nghiêm ngặt theo tiêu chuẩn quốc tế, bao gồm: Nghiên cứu độc lập về uy tín và môi trường làm việc; khảo sát mức độ gắn kết nhân viên dựa trên Mô hình đánh giá sự gắn kết tổng thể của nhân viên (T.E.A.M); và phỏng vấn trực tiếp giữa Ban lãnh đạo doanh nghiệp và đội ngũ chuyên gia. Vượt qua 655 doanh nghiệp tham gia khảo sát, Rồng Việt là một trong 119 đơn vị được vinh danh, với kết quả khảo sát cao hơn so với mức trung bình thị trường.

Đáng chú ý, đây là năm thứ tư liên tiếp Rồng Việt nhận danh hiệu này và là công ty chứng khoán được xướng tên nhiều nhất tại HR Asia Awards kể từ khi giải thưởng chính thức tổ chức tại Việt Nam (năm 2018), minh chứng cho chiến lược phát triển nhất quán dựa trên con người.

Bên cạnh nỗ lực phát triển đội ngũ, Rồng Việt xây dựng môi trường làm việc nhân văn thông qua chính sách phúc lợi cạnh tranh, minh bạch và lộ trình phát triển nghề nghiệp rõ ràng. Công ty không ngừng hoàn thiện chế độ lương - thưởng, chính sách bảo hiểm và các hoạt động chăm lo đời sống vật chất, tinh thần cho toàn thể cán bộ nhân viên (CBNV), với quan điểm xuyên suốt: khi người lao động "an cư – lạc nghiệp" thì mới có thể "vững tâm" cống hiến và gắn bó lâu dài tạo động lực để Rồng Việt phát triển .

Ngoài các phúc lợi phổ biến như lương – thưởng, bảo hiểm và hoạt động gắn kết nội bộ, Rồng Việt thực hiện chương trình phát hành cổ phiếu cho người lao động (ESOP) hàng năm và trích một phần lợi nhuận sau thuế để lập Quỹ khen thưởng và phúc lợi, nhằm kịp thời ghi nhận, động viên đóng góp của CBNV và giữ chân nhân tài.

Lấy con người làm trung tâm và nền tảng cho phát triển bền vững, Rồng Việt kiên định xây dựng môi trường nơi mỗi cá nhân được tôn trọng, có cơ hội phát huy năng lực và trở thành lực lượng kế cận xứng đáng cho thế hệ đi trước. Thành tích bốn năm liên tiếp đạt danh hiệu "Nơi làm việc tốt nhất châu Á" là minh chứng cho chiến lược xuyên suốt của Công ty: Lấy con người làm trung tâm, lấy đào tạo làm đòn bẩy và lấy sự gắn kết đa thế hệ làm sức mạnh nội lực, giúp Rồng Việt vững vàng nắm bắt cơ hội và bứt phá trong giai đoạn phát triển mới của thị trường chứng khoán Việt Nam.



TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

XÂY DỰNG VĂN HÓA DOANH NGHIỆP

Trong năm thứ 19 trên hành trình phát triển bền bỉ, Rồng Việt tiếp tục khẳng định nền tảng văn hóa doanh nghiệp là giá trị cốt lõi làm nên bản sắc và sức mạnh nội tại của Công ty. Ngay từ những ngày đầu thành lập và xuyên suốt chặng đường gần hai thập kỷ, Rồng Việt luôn kiên định xây dựng một nền tảng văn hóa dựa trên các giá trị nhân văn, tinh thần hợp tác, khát vọng vươn lên và cùng nhau kiến tạo tương lai thịnh vượng. Văn hóa tại Rồng Việt được định vị là lợi thế cạnh tranh cốt lõi – yếu tố giúp Công ty củng cố uy tín thương hiệu, tạo dựng niềm tin với khách hàng, đối tác và nhà đầu tư, đồng thời thu hút và giữ chân đội ngũ nhân sự chất lượng cao. Bước sang năm thứ 19, tập thể Rồng Việt không chỉ kế thừa những giá trị đã được vun đắp mà còn chủ động đổi mới, thích ứng linh hoạt trước những biến động của thị trường tài chính, sẵn sàng đón nhận thách thức và chuyển hóa khó khăn thành động lực phát triển.

Trong năm 2025, Rồng Việt tiếp tục chuẩn mực hóa hành vi và kỷ luật tổ chức nhằm định hình phong cách làm việc chuyên nghiệp trong toàn hệ thống. Công ty thiết lập các quy định rõ ràng về tác phong, giờ giấc làm việc và quan hệ lao động, qua đó tạo nên môi trường làm việc chuyên nghiệp, tôn trọng cam kết và đề cao trách nhiệm cá nhân. Trong năm 2025, Công ty ban hành sửa đổi bổ sung các quy định tuân thủ tác phong và giờ giấc làm việc, thỏa ước lao động tập thể (lần thứ 11) cùng với quy trình quản lý nghỉ việc, qua đó góp phần hoàn thiện khuôn khổ quản trị nguồn nhân lực theo hướng minh bạch và nhất quán. Không chỉ đóng vai trò là các quy định quản lý, những chuẩn mực này còn phản ánh giá trị cốt lõi của Rồng Việt trong việc xây dựng một tổ chức kỷ cương, nơi mỗi thành viên ý thức rõ trách nhiệm của mình đối với tập thể, từ đó tạo nên nền tảng văn hóa doanh nghiệp ổn định và bền vững.



Bên cạnh đó, Rồng Việt luôn coi phát triển năng lực và văn hóa học tập là yếu tố quan trọng trong việc nâng cao chất lượng nguồn nhân lực. Công ty không ngừng hoàn thiện hệ thống đào tạo và chuẩn hóa tri thức nội bộ nhằm tạo điều kiện để đội ngũ cán bộ nhân viên nâng cao năng lực chuyên môn và phát triển nghề nghiệp. Trong năm 2025, Rồng Việt đã ban hành Quy định đào tạo, xây dựng và vận hành các cẩm nang công việc dành cho Trưởng đơn vị kinh doanh môi giới và Chuyên viên tư vấn đầu tư các cấp, đồng thời triển khai cẩm nang hướng dẫn công việc cho các đơn vị trong toàn hệ thống. Những tài liệu này không chỉ giúp chuẩn hóa quy trình làm việc và nâng cao hiệu quả phối hợp giữa các bộ phận, mà còn tạo điều kiện để tri thức và kinh nghiệm được tích lũy, lan tỏa và kế thừa trong tổ chức, góp phần hình thành một môi trường làm việc đề cao tinh thần học hỏi và phát triển liên tục.

Song song với việc phát triển đội ngũ, Rồng Việt cũng chú trọng xây dựng văn hóa hướng đến hiệu quả và ghi nhận thành tích. Công ty từng bước hoàn thiện hệ thống đánh giá hiệu suất và cơ chế đãi ngộ nhằm bảo đảm sự ghi nhận công bằng đối với những đóng góp của cán bộ nhân viên. Trong năm 2025, Rồng Việt đã ban hành quy định về chỉ tiêu KPIs đối với đội ngũ tư vấn đầu tư, quy định chi trả lương theo doanh số hoạt động kinh doanh môi giới, đồng thời sửa đổi quy định thi đua – đánh giá thành tích và điều chỉnh quy chế tiền lương. Bên cạnh đó, Công ty cũng thực hiện việc bổ nhiệm và tái bổ nhiệm 67 cán bộ quản lý trên toàn hệ thống, qua đó kiện toàn bộ máy quản lý và ghi nhận những cá nhân có năng lực, kinh nghiệm và đóng góp nổi bật trong quá trình phát triển của Công ty. Việc kết hợp giữa hệ thống đánh giá hiệu quả công việc, cơ chế khuyến khích phù hợp và chính sách phát triển đội ngũ quản lý đã góp phần củng cố văn hóa hiệu suất tại Rồng Việt, tạo động lực để mỗi cá nhân phát huy năng lực và đóng góp tích cực vào sự phát triển chung của tổ chức.



Bên cạnh các yếu tố về con người và hiệu quả công việc, Rồng Việt cũng đặc biệt coi trọng văn hóa quản trị minh bạch và tuân thủ trong toàn bộ hoạt động của Công ty. Trong bối cảnh thị trường tài chính ngày càng yêu cầu cao về quản trị và kiểm soát rủi ro, Công ty không ngừng hoàn thiện hệ thống quy trình và quy định nội bộ nhằm bảo đảm mọi hoạt động được thực hiện nhất quán, minh bạch và phù hợp với các chuẩn mực quản trị hiện đại. Trong năm 2025, Rồng Việt đã ban hành nhiều quy trình liên quan đến hệ thống công nghệ thông tin, đồng thời hoàn thiện các quy trình nghiệp vụ về kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro. Bên cạnh đó, việc ban hành quy định về hình thức làm việc linh hoạt đối với cán bộ nhân viên thuộc Phòng Tư vấn đầu tư (Khách hàng cá nhân) cũng thể hiện định hướng xây dựng môi trường làm việc hiện đại, thích ứng với xu hướng quản trị mới. Những bước hoàn thiện này góp phần củng cố văn hóa tuân thủ và quản trị minh bạch, tạo nền tảng vững chắc cho sự phát triển ổn định và bền vững của Rồng Việt trong dài hạn.

TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

XÂY DỰNG VĂN HÓA DOANH NGHIỆP (tiếp theo)

Trong năm 2025, Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt tiếp tục phát huy hiệu quả hệ thống nền tảng trao đổi và chia sẻ thông tin nội bộ thuộc hệ sinh thái Microsoft 365, góp phần củng cố văn hóa kết nối và minh bạch trong toàn hệ thống. Các nền tảng như Viva Engage và Trang thông tin nội bộ SharePoint được duy trì và vận hành hiệu quả, trở thành những kênh giao tiếp quan trọng giúp truyền tải thông tin nhanh chóng, đồng bộ từ Hội sở đến các chi nhánh và công ty thành viên. Nếu Viva Engage đóng vai trò là không gian tương tác sôi nổi, thúc đẩy sự kết nối giữa cán bộ nhân viên thông qua các hoạt động nội bộ, mini game và các chiến dịch truyền thông văn hóa doanh nghiệp, thì SharePoint được phát triển như một trung tâm dữ liệu số toàn diện – "Wikipedia về Rồng Việt" – tích hợp các thông tin quan trọng về hoạt động điều hành, chính sách, thông báo nội bộ, lịch sự kiện và các nội dung tôn vinh tập thể, cá nhân tiêu biểu. Việc duy trì và tối ưu hóa các nền tảng này không chỉ nâng cao hiệu quả giao tiếp và khả năng tiếp cận thông tin trong tổ chức, mà còn góp phần xây dựng môi trường làm việc minh bạch, gắn kết và năng động. ...



Cũng trong năm qua, Rồng Việt duy trì và tổ chức nhiều hoạt động phong trào nhằm tăng cường sự gắn kết giữa các cán bộ nhân viên và lan tỏa văn hóa doanh nghiệp trong toàn hệ thống. Các chương trình thể thao như hội thao bóng đá, cầu lông, chạy bộ và RongViet Runners 2025 – bước sang năm thứ ba tổ chức với mục tiêu lan tỏa tinh thần "Gắn kết đồng tâm" – đã tạo nên những sân chơi rèn luyện sức khỏe và kết nối tập thể, kế thừa thành công của mùa giải trước với hơn 400 cán bộ nhân viên tham gia.

Bên cạnh đó, chương trình du lịch kết hợp Team Building thường niên với chủ đề "Vững nền tảng – Chắc tương lai" tại Quy Nhơn cũng mang đến nhiều trải nghiệm ý nghĩa, nơi các thành viên Rồng Việt cùng tham gia các hoạt động đồng đội giàu tính tương tác. Thông qua chuỗi hoạt động phong trào đa dạng này, tinh thần đoàn kết, sự thấu hiểu và gắn bó giữa các cá nhân và đơn vị tiếp tục được củng cố, góp phần nuôi dưỡng bản sắc văn hóa doanh nghiệp Rồng Việt.



Năm 2025, Rồng Việt tiếp tục duy trì và lan tỏa tinh thần sẻ chia, trách nhiệm cộng đồng như một giá trị văn hóa đặc trưng của Công ty. Bên cạnh các chương trình thiện nguyện được tổ chức thường niên, Ban Lãnh đạo và cán bộ nhân viên trên toàn hệ thống đã tích cực tham gia nhiều hoạt động ý nghĩa hướng đến cộng đồng và những hoàn cảnh còn khó khăn. Những hoạt động này không chỉ mang lại sự hỗ trợ thiết thực mà còn thể hiện tinh thần đồng hành, lòng nhân ái và sự chung tay của tập thể Rồng Việt trong việc lan tỏa các giá trị tốt đẹp đến xã hội.



Trong lĩnh vực giáo dục, chương trình học bổng "Rồng Việt – Chắp cánh ước mơ" tiếp tục được triển khai, trao 56 suất học bổng với tổng giá trị 500 triệu đồng cho sinh viên tại 12 trường đại học, học viện trên cả nước. Không chỉ hỗ trợ tài chính, chương trình còn tạo cơ hội để sinh viên tiếp cận môi trường thực tế trong lĩnh vực tài chính – chứng khoán thông qua các hoạt động thực tập và định hướng nghề nghiệp. Sau hai năm triển khai, chương trình đã trao tổng cộng 108 suất học bổng với tổng giá trị 960 triệu đồng, thể hiện sự đồng hành của Rồng Việt với thế hệ trẻ trên hành trình học tập và lập nghiệp.



Song song đó, chương trình thiện nguyện "Đồng hành đến trường" lần thứ 15 tiếp tục được triển khai với nhiều hạng mục thiết thực nhằm cải thiện điều kiện học tập cho học sinh tại các địa phương còn khó khăn. Chương trình bao gồm việc xây mới và sửa chữa phòng học, hoàn thiện hành lang, cải tạo sân trường, nhà vệ sinh, lối đi và cổng trường; đồng thời trao tặng bảo hiểm y tế, hộp bút cho học sinh cùng các hỗ trợ cần thiết khác. Với tổng kinh phí dự kiến 500 triệu đồng, hoạt động tiếp tục lan tỏa tinh thần sẻ chia và sự chung tay của tập thể Rồng Việt trong việc hỗ trợ giáo dục và chăm lo cho thế hệ tương lai.



TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ (tiếp theo)

THÔNG TIN NHÂN SỰ (tiếp theo)

XÂY DỰNG VĂN HÓA DOANH NGHIỆP (tiếp theo)

Bên cạnh đó, tiếp nối hành trình đã khởi động từ năm 2024, chương trình "Rồng Việt – Vì một Việt Nam xanh" được tổ chức lần thứ hai tại khu vực sườn đồi tháp Pô Sah Inư (phường Phú Thủy, tỉnh Lâm Đồng), trồng bổ sung 300 cây bằng lăng, nâng tổng số cây đã trồng lên 600 cây sau hai năm. Hoạt động không chỉ góp phần cải thiện cảnh quan khu vực mà còn thể hiện tinh thần chung tay vì môi trường của tập thể Rồng Việt, đồng thời tạo nên một hoạt động ý nghĩa gắn kết cán bộ nhân viên với các giá trị cộng đồng.





Không chỉ hướng đến xã hội, tinh thần sẻ chia còn được thể hiện ngay trong nội bộ tổ chức. Tháng 11/2025, Ban Lãnh đạo cùng Ban Chấp hành Công đoàn Công ty đã tổ chức buổi thăm hỏi, động viên và hỗ trợ các gia đình cán bộ nhân viên chịu ảnh hưởng nặng nề bởi lũ lụt tại Đăk Lăk. Những lời động viên chân thành và sự hỗ trợ kịp thời đã mang đến nguồn động viên tinh thần lớn cho các gia đình bị ảnh hưởng. Hoạt động này một lần nữa thể hiện nét văn hóa nhân văn của Rồng Việt – nơi các thành viên luôn được quan tâm, sẻ chia và đồng hành cùng nhau trong những thời điểm khó khăn.



Kế thừa dấu ấn từ hai mùa tổ chức thành công với hơn 10.000 lượt sinh viên tham gia workshop và hơn 3.000 thí sinh trực tiếp tranh tài, RongViet Invest 2025 do Rồng Việt tổ chức đã chính thức khởi động mùa thứ ba với chủ đề "Khai phá bản lĩnh nhà đầu tư thế hệ mới". Với tổng giá trị giải thưởng hơn 400 triệu đồng và quy mô triển khai trên toàn quốc, chương trình tiếp tục khẳng định vị thế là cuộc thi đầu tư chứng khoán thực tế uy tín dành cho sinh viên.

Không chỉ là một sân chơi học thuật, RongViet Invest 2025 được xây dựng như một hành trình đào tạo toàn diện, nơi sinh viên được trang bị kiến thức nền tảng thông qua chuỗi workshop chuyên sâu tại nhiều trường Đại học, Cao đẳng, Học viện; đồng thời trực tiếp tham gia đầu tư với nguồn vốn thực tế. Mô hình kết hợp giữa vòng thi Kiến thức và vòng Đầu tư thực chiến (ở cả bảng Cá nhân và Đồng đội) giúp người trẻ rèn luyện tư duy phân tích, năng lực quản trị rủi ro và bản lĩnh ra quyết định trong bối cảnh thị trường liên tục biến động.



Điểm nổi bật của mùa 2025 là sự nhấn mạnh vào yếu tố công nghệ và tính ứng dụng cao. Đồng hành cùng sinh viên là hệ sinh thái công nghệ đầu tư của Rồng Việt gồm eduDragon – hệ thống đào tạo chứng khoán toàn diện; iDragon – nền tảng giao dịch trực tuyến; smartDragon – công cụ hỗ trợ phân tích và quản lý danh mục; và hiDragon – trợ lý ảo hỗ trợ đầu tư thông minh. Bộ công cụ này giúp thí sinh tiếp cận sớm với công nghệ đầu tư hiện đại, khai thác dữ liệu, vận dụng AI vào xây dựng chiến lược, đồng thời nâng cao hiệu quả phân tích và rút ngắn thời gian ra quyết định.

Thông qua RongViet Invest 2025, Rồng Việt không chỉ tạo ra một cuộc thi, mà còn kiến tạo môi trường học – hành thực chất, góp phần hình thành thế hệ nhà đầu tư trẻ có kiến thức vững vàng, tư duy độc lập và tinh thần trách nhiệm. Đây cũng là một trong những hoạt động trọng tâm thể hiện cam kết dài hạn của Rồng Việt trong việc đồng hành cùng thế hệ trẻ và đóng góp vào sự phát triển minh bạch, chuyên nghiệp và bền vững của thị trường chứng khoán Việt Nam.





TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025

Năm 2025, bối cảnh kinh tế vĩ mô ghi nhận những tín hiệu tích cực đan xen với các thách thức nhất định. Tăng trưởng GDP đạt mức 8,02%, trong khi lạm phát được kiểm soát và duy trì dưới ngưỡng 4%, tạo nền tảng ổn định cho hoạt động sản xuất kinh doanh và thị trường tài chính. Trên thị trường chứng khoán, đà tăng trưởng trong năm mang tính phân hóa rõ nét, với khoảng 19% số cổ phiếu (79/422 mã) ghi nhận mức tăng vượt trội so với chỉ số chung. Trong bối cảnh đó, với định hướng "Vững nền tảng – chắc tương lai", Rồng Việt đã chủ động triển khai các giải pháp điều hành phù hợp, linh hoạt nắm bắt cơ hội trong khuôn khổ quản trị rủi ro chặt chẽ. Nhờ đó, Công ty duy trì hiệu quả hoạt động ổn định và đạt được kết quả kinh doanh phù hợp với các mục tiêu đã đề ra.

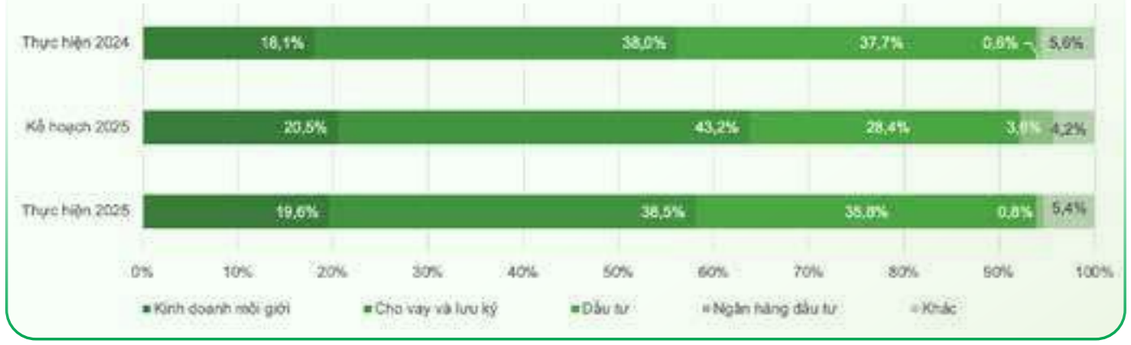
Năm 2025, tổng doanh thu hợp nhất đạt **1.096,3 tỷ đồng**, tương đương 99,1% kế hoạch năm (1.106,0 tỷ đồng), tăng 5,3% so với năm 2024 (1.041,1 tỷ đồng). Tổng chi phí hợp nhất là **749,5 tỷ đồng**, tương đương 101,6% kế hoạch năm (738,0 tỷ đồng), tăng 9,3% so với năm 2024 (685,7 tỷ đồng). Theo đó, lợi nhuận trước thuế hợp nhất của Rồng Việt trong năm 2025 đạt **346,8 tỷ đồng**, tương đương hoàn thành 94,2% kế hoạch năm (368,0 tỷ đồng). Lợi nhuận sau thuế hợp nhất của năm 2025 đạt **282,2 tỷ đồng**, thực hiện được 96% kế hoạch năm (294,0 tỷ đồng).

Đơn vị: tỷ đồng

Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2025	Thực hiện năm 2025	% KH 2025	Thực hiện năm 2024	% TH 2025/2024
Tổng Doanh thu	**1.106,0**	**1.096,3**	**99,1%**	**1.041,4**	**105,3%**
Kinh doanh môi giới (*)	227,0	215,0	94,7%	188,0	114,4%
Cho vay và lưu ký	478,0	421,6	88,2%	396,2	106,4%
Đầu tư	314,0	392,3	124,9%	393,0	99,8%
Ngân hàng đầu tư (*)	40,0	8,5	21,3%	6,3	135,0%
Khác	47,0	58,8	125,1%	57,9	101,5%
Tổng Chi phí	**738,0**	**749,5**	**101,6%**	**685,7**	**109,3%**
Lợi nhuận trước thuế	**368,0**	**346,8**	**94,2%**	**355,6**	**97,5%**
Chi phí thuế TNDN	74,0	64,6	87,3%	64,4	100,3%
Lợi nhuận sau thuế	**294,0**	**282,2**	**96,0%**	**291,2**	**96,9%**

(*) Dữ liệu theo BCTC hợp nhất kiểm toán năm 2025 của Rồng Việt. Trong đó, các khoản doanh thu từ hoạt động Ngân hàng đầu tư đang được phân loại là doanh thu KDMG (theo quy định Hợp đồng môi giới chuyển nhượng cổ phần) cho năm 2024 và năm 2025 lần lượt là 2,7 tỷ đồng và 11,2 tỷ đồng.

TỶ TRỌNG DOANH THU HỢP NHẤT (THEO BCTC)



HOẠT ĐỘNG KINH DOANH MÔI GIỚI



Doanh thu hoạt động KDMG năm 2025 của Rồng Việt đạt 203,8 tỷ đồng (sau khi trừ khoản doanh thu 11,2 tỷ đồng từ hoạt động Ngân hàng đầu tư), tăng 10% so với năm 2024 (185,3 tỷ đồng), chiếm tỷ trọng 18,6% tổng doanh thu của Rồng Việt.

Giá trị giao dịch

Năm 2025, tổng giá trị giao dịch qua Rồng Việt đạt hơn 142,4 nghìn tỷ đồng (khoảng 5,4 tỷ USD). Giá trị giao dịch cổ phiếu bình quân/phiên của Rồng Việt là 572 tỷ đồng/phiên, tăng 18,6% so với năm 2024 (482 tỷ đồng/phiên). Trong khi đó, giá trị giao dịch bình quân phiên toàn thị trường lũy kế 2025 là 29,4 nghìn tỷ đồng/phiên, tăng 39,9% so với cùng kỳ 2024 (21,0 nghìn tỷ đồng/phiên). Thanh khoản thực sự bứt phá trong Q3/2025 khi đạt bình quân 44,1 nghìn tỷ đồng/phiên, cao nhất từ trước đến nay.

Đơn vị: tỷ đồng



TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (tiếp theo)

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 (tiếp theo)

HOẠT ĐỘNG KINH DOANH MÔI GIỚI (tt)

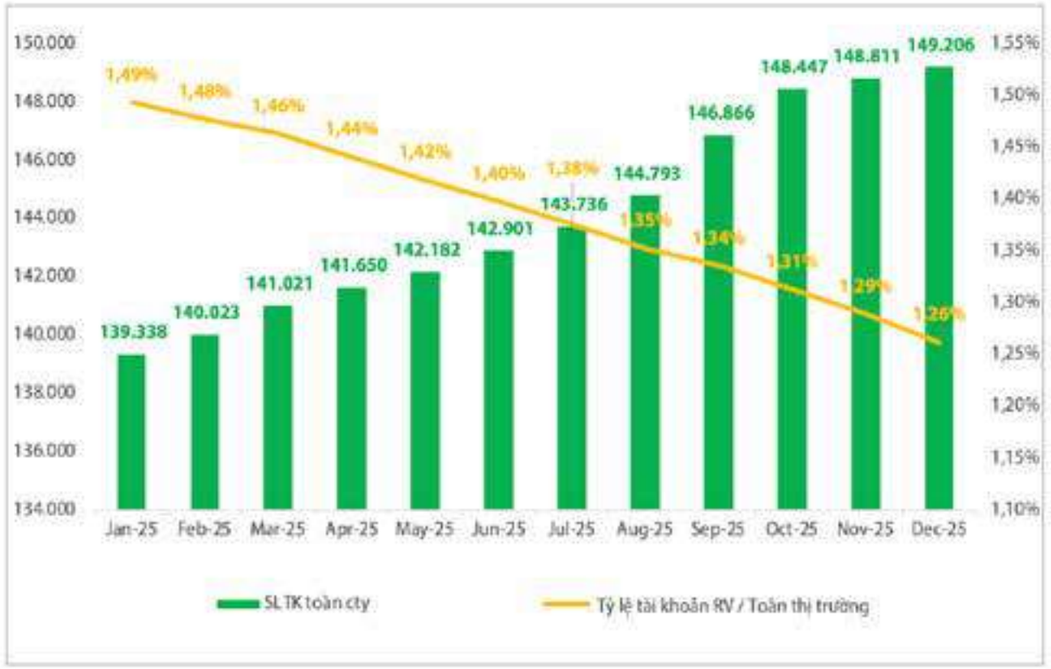
Thị phần môi giới và tỷ lệ phí thực thu

Năm 2025, tổng giá trị giao dịch qua Rồng Việt đạt hơn 142,4 nghìn tỷ đồng (khoảng 5,4 tỷ USD). Giá trị giao dịch cổ phiếu bình quân/phiên của Rồng Việt là 572 tỷ đồng/phiên, tăng 18,6% so với năm 2024 (482 tỷ đồng/phiên). Trong khi đó, giá trị giao dịch bình quân phiên toàn thị trường lũy kế 2025 là 29,4 nghìn tỷ đồng/phiên, tăng 39,9% so với cùng kỳ 2024 (21,0 nghìn tỷ đồng/phiên). Thanh khoản thực sự bứt phá trong Q3/2025 khi đạt bình quân 44,1 nghìn tỷ đồng/phiên, cao nhất từ trước đến nay.

Thị phần	Năm 2025	Năm 2024	+/(-) % 2025/2024
Toàn thị trường	**0,97%**	**1,15%**	**(15,2%)**
HSX	0,98%	1,18%	(17,3%)
HNX	0,76%	0,73%	4,1%
UPCOM	1,27%	1,10%	15,4%

Về phát triển Khách hàng

Tổng số lượng tài khoản Khách hàng tăng thêm trong năm 2025 của Rồng Việt là 10.342 tài khoản, nâng tổng số lượng tài khoản nhà đầu tư tại thời điểm cuối năm đạt 149.206 tài khoản, chiếm 1,3% tổng số tài khoản toàn thị trường (11,87 triệu tài khoản).



Tại ngày 31/12/2025, tổng giá trị tài sản ròng (NAV) của khách hàng tại Rồng Việt đạt 53.771 tỷ đồng (tương đương 2,0 tỷ USD), tăng 19,9% so với đầu năm (44.830 tỷ đồng).

Các hoạt động hỗ trợ KDMG

Trung tâm Phân tích

Năm 2025 là năm kiện toàn và ổn định cấu trúc nhân sự của Trung tâm phân tích. Hướng tới mục tiêu cung cấp thông tin nhanh chóng, đầy đủ và kịp thời về diễn biến thị trường, tình hình doanh nghiệp, biến động giá cổ phiếu và chiến lược đầu tư, Trung tâm đã xây dựng hệ thống sản phẩm đa dạng, bao gồm:

STT	Loại báo cáo/hoạt động	Số lượng
1	Báo cáo chiến lược đầu tư tháng	10 báo cáo
2	Báo cáo chiến lược đầu tư giữa năm	1 báo cáo
3	Báo cáo chiến lược đầu tư năm	1 báo cáo
4	Báo cáo cập nhật triển vọng ngành	12 báo cáo
5	Báo cáo vĩ mô	12 báo cáo
6	Nhật ký chuyên viên	248 báo cáo
7	Báo cáo cập nhật kết quả kinh doanh	75 báo cáo
8	Báo cáo cập nhật gặp Doanh nghiệp/Analyst Meeting/ĐHĐCĐ	219 buổi
9	Thuyết trình cơ hội đầu tư hàng tháng cho Khách hàng tổ chức	53 lần
10	Thuyết trình Café Sáng (nội bộ)	198 lần
11	Hỗ trợ Khách hàng tổ chức (trực tuyến, điện thoại, email)	71 lần
12	Hội thảo Diễn đàn Đầu tư nội bộ và Hội thảo đầu tư tại chi nhánh	7 lần
13	Bản tin sáng hàng ngày	250 báo cáo
14	Market Talk	15 lần
15	Báo cáo nhanh (flashnote)	8 báo cáo
16	Khuyến nghị intraday (phân tích kỹ thuật)	614 Khuyến nghị
17	Xây dựng kênh content DFD với Phòng Khách hàng trực tuyến	43 video
18	Diễn đàn đầu tư nội bộ	3 lần

Trong năm, Trung tâm Phân tích tiếp tục đóng vai trò cầu nối cho hoạt động Kinh doanh môi giới thông qua việc gặp gỡ các doanh nghiệp niêm yết/đại chúng, tham dự các buổi họp chuyên viên phân tích (Analyst Meeting) để cập nhật thông tin, thực hiện dự phóng và định giá doanh nghiệp. Trung tâm cũng tư vấn cơ hội đầu tư cho đội ngũ chuyên viên tư vấn, cung cấp thông tin cho các quỹ đầu tư, đồng thời hỗ trợ các Chi nhánh tổ chức các buổi hội thảo với khách hàng và nhà đầu tư cá nhân. Bên cạnh đó, Trung tâm phối hợp với Phòng Nhân sự & Đào tạo tổ chức các buổi trình bày nội bộ về cổ phiếu, giúp nâng cao hiểu biết của đội ngũ tư vấn đầu tư về doanh nghiệp, tạo cơ hội tương tác, phản biện trực tiếp giữa đội ngũ tư vấn và chuyên viên phân tích.

Ngoài các sản phẩm truyền thống đã khẳng định chất lượng, Trung tâm Phân tích còn cử đại diện tham gia các diễn đàn, talkshow, và thực hiện các bài phân tích theo yêu cầu của cơ quan truyền thông báo chí cung như các tổ chức tài chính uy tín trong và ngoài nước. Những hoạt động này không chỉ phổ cập kiến thức tài chính, đầu tư đến cộng đồng mà còn góp phần nâng cao hình ảnh và thương hiệu của Rồng Việt trên thị trường.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (tiếp theo)

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 (tiếp theo)

HOẠT ĐỘNG KINH DOANH MÔI GIỚI (tiếp theo)

Các hoạt động hỗ trợ KDMG (tiếp theo)

Nghiên cứu và Phát triển sản phẩm (NC&PTSP)

Năm 2025 ghi dấu một hành trình chuyển đổi số mạnh mẽ của Rồng Việt với triết lý xuyên suốt là "Lấy khách hàng làm trọng tâm và công nghệ làm đòn bẩy". Rồng Việt không chỉ cung cấp các công cụ tài chính, mà còn nỗ lực kiến tạo một hệ sinh thái số toàn diện, nơi mọi trải nghiệm của Nhà đầu tư đều được tối ưu hóa về tốc độ, sự minh bạch và tính cá nhân hóa. Bằng việc không ngừng cải tiến năng lực công nghệ, Rồng Việt cam kết mang lại những giá trị đầu tư an toàn, hiệu quả, giúp khách hàng kiến tạo tương lai thịnh vượng.

ĐIỂM SÁNG HỆ SINH THÁI SẢN PHẨM 2025

01 Giao dịch Chứng chỉ quỹ mở trên ứng dụng iDragon



Nhằm xóa bỏ ranh giới giữa các loại hình tài sản, Rồng Việt đã tích hợp tính năng giao dịch chứng chỉ quỹ mở trực tiếp trên ứng dụng iDragon. Với quy trình mở tài khoản qua eContract và ký số eSign nhanh chóng, nhà đầu tư có thể bắt đầu hành trình tích lũy tài sản ngay với hợp đồng điện tử. Giải pháp này mang lại sự linh hoạt tối đa khi khách hàng có thể quản lý đồng thời cả cổ phiếu và chứng chỉ quỹ (như quỹ RVPIF) trên cùng một nền tảng, giúp chủ động dòng tiền và tối ưu hóa hiệu suất đầu tư mọi lúc, mọi nơi.

Bên cạnh đó, hệ thống quản lý giao dịch chứng chỉ quỹ được nâng cấp nhằm đáp ứng tốt hơn nhu cầu sử dụng của đội ngũ vận hành hệ thống. Từ đó tối ưu hóa quy trình, hỗ trợ khách hàng nhanh hơn.

02 Bản tin sáng phiên bản mới trên ứng dụng iDragon



Bản tin sáng được nâng cấp để trở thành một công cụ hỗ trợ giao dịch thực thụ, bổ sung chuyên mục "Khuyến nghị kỹ thuật" từ đội ngũ chuyên gia. Điểm cải tiến vượt trội là tính năng cho phép Nhà đầu tư chốt lệnh tức thì ngay tại màn hình khuyến nghị trong mục Thông báo. Điều này giúp loại bỏ các thao tác nhập lệnh thủ công, đảm bảo khách hàng không bỏ lỡ bất kỳ nhịp đập nào của thị trường ngay khi vừa mở cửa.

03 Tính năng smartTrade - Đặt lệnh siêu tốc theo thuật toán tự động



Ra mắt từ ngày 18/04/2025, smartTrade là sự kết hợp giữa thuật toán phân tích kỹ thuật chuyên sâu và các mô hình học máy hiện đại. Hệ thống liên tục xử lý dữ liệu để đưa ra các khuyến nghị mua/bán kịp thời, hỗ trợ Nhà đầu tư dự báo xu hướng và kiểm soát rủi ro hiệu quả. Với smartTrade, người dùng có thể đặt lệnh chỉ với một chạm từ thông báo ứng dụng, giúp rút ngắn tối đa hành trình từ nhận định đến thực thi giao dịch.

ĐIỂM SÁNG HỆ SINH THÁI SẢN PHẨM 2025

04 smartPortfolio - Danh mục đầu tư cá nhân hóa theo khẩu vị rủi ro



Được thiết kế để nâng cao trải nghiệm cá nhân hóa, smartPortfolio cung cấp các danh mục đầu tư chuẩn hóa từ "Thận trọng", "Cân bằng" đến "Tăng trưởng", cập nhật đa dạng xu hướng đầu tư, đáp ứng nhiều mục tiêu lợi nhuận và mức độ chấp nhận rủi ro khác nhau. Nhà đầu tư có thể dễ dàng theo dõi danh sách cổ phiếu khuyến nghị, tỷ trọng đầu tư và lợi suất kỳ vọng được cập nhật hàng tháng. Hệ thống sẽ tự động gửi cảnh báo khi có thay đổi trong danh mục hoặc khi cổ phiếu chạm điểm mua/bán, giúp khách hàng bắt kịp mọi biến động mà không cần theo dõi bảng giá liên tục.

05 Giao diện quản lý Tài sản nâng cấp trên iDragon



Với mục tiêu mang lại trải nghiệm quản lý tài chính trực quan, Rồng Việt đã ra mắt phiên bản nâng cấp tab Tài sản trên cả điện thoại và máy tính bảng. Giao diện mới sở hữu bố cục hiện đại, tinh gọn, hiển thị đầy đủ các chỉ số quan trọng như tổng tài sản (NAV), lãi/lỗ, sức mua và dư nợ ký quỹ trên một màn hình duy nhất. Danh mục được sắp xếp khoa học giúp nhà đầu tư đánh giá nhanh tỷ trọng giữa tiền mặt và cổ phiếu, từ đó đưa ra quyết định phân bổ vốn hiệu quả hơn.

06 Nâng cấp giao diện chuyển tiền mới trên iDragon



Nhằm hạn chế sai sót và tối ưu hóa tốc độ, tính năng chuyển tiền đã được phân nhóm rõ ràng thành ba hình thức: Chuyển tiền nội bộ, Chuyển tiền ra ngân hàng và Nộp/rút tiền ký quỹ tại VSDC. Giao diện mới cung cấp chú thích chi tiết cho từng chức năng, giúp khách hàng nhận diện đúng nhu cầu giao dịch và thực hiện thao tác chuyển tiền nhanh chóng chỉ trong vài bước đơn giản.

07 Tính năng nộp tiền vào tài khoản chứng khoán qua mã QR



Rồng Việt đã chính thức triển khai công nghệ mã QR trên cả nền tảng web và app để tối ưu hóa hành trình nộp tiền. Hệ thống tự động tạo mã QR chứa đầy đủ số tài khoản và nội dung chuyển khoản, giúp khách hàng chỉ cần quét mã bằng bất kỳ ứng dụng ngân hàng nào. Tiền sẽ được ghi nhận vào tài khoản chứng khoán một cách ngay lập tức, loại bỏ hoàn toàn các lỗi sai sót do nhập liệu thủ công.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (tiếp theo)

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 (tiếp theo)

HOẠT ĐỘNG KINH DOANH MÔI GIỚI (tiếp theo)

Các hoạt động hỗ trợ KDMG (tiếp theo)

Nghiên cứu và Phát triển sản phẩm (NC&PTSP) (tiếp theo)

ĐIỂM SÁNG HỆ SINH THÁI SẢN PHẨM 2025

08 Trợ lý ảo hiDragon tích hợp đa nền tảng



Trợ lý ảo hiDragon đã được nâng cấp và tích hợp trực tiếp trên website smartDragon và bảng giá liveDragon để đồng hành cùng Nhà đầu tư trong mọi khoảnh khắc. Với tốc độ phản hồi nhanh và ổn định, hiDragon giúp tra cứu toàn diện từ điểm nhấn đầu tư, giao dịch khối ngoại theo thời gian thực đến biểu đồ mua/bán chủ động. Chỉ cần vài câu lệnh đơn giản, Nhà đầu tư có thể khai thác kho dữ liệu khổng lồ mà không cần rời khỏi màn hình giao dịch.

09 Website vDragon chuyên biệt dành cho Nhà đầu tư nước ngoài



vDragon là minh chứng cho tinh thần tiên phong và khát vọng kết nối dòng chảy đầu tư toàn cầu của Rồng Việt. Website được thiết kế với giao diện chuyên nghiệp, cung cấp thông tin song ngữ Anh - Nhật giúp xóa bỏ rào cản ngôn ngữ cho các Nhà đầu tư quốc tế. Đây là nền tảng tập trung các sản phẩm dịch vụ tài chính thiết kế riêng, hỗ trợ khách hàng nước ngoài khám phá cơ hội đầu tư tại Việt Nam một cách hiệu quả và thuận tiện nhất.

10 Series kiến thức đầu tư trên eduDragon



Hướng tới mục tiêu nâng cao năng lực đầu tư cho cộng đồng, eduDragon đã ra mắt chuỗi 8 video bài học chuyên sâu về Quỹ mở. Nội dung được biên soạn khoa học, từ các khái niệm cơ bản như Chứng chỉ quỹ là gì đến các phương pháp đầu tư kỷ luật như DCA. Qua những hình ảnh trực quan sinh động, Nhà đầu tư có thể dễ dàng hiểu rõ cơ chế vận hành và xây dựng tư duy đầu tư dài hạn hiệu quả.



ĐIỂM SÁNG HỆ SINH THÁI SẢN PHẨM 2025

11 Ấn phẩm smartPortfolio phiên bản diện mạo mới



Trong năm 2025, ấn phẩm smartPortfolio đã có sự thay đổi đột phá về hình thức với bố cục bắt mắt và nội dung dễ theo dõi hơn. Các danh mục chủ đề được mở rộng đa dạng, giúp Nhà đầu tư có cái nhìn cận cảnh về chiến lược phân bổ tài sản hàng tháng. Toàn bộ các ấn phẩm này được lưu trữ hệ thống trên website chính thức, tạo điều kiện thuận lợi cho việc tra cứu và đối chiếu hiệu quả đầu tư.

12 Chuỗi Email Onboarding dành cho Khách hàng mới



Để mang lại sự chào đón ấm áp và chuyên nghiệp, chuỗi 6 email hướng dẫn đã được triển khai dành riêng cho khách hàng vừa mở tài khoản. Lộ trình email giúp khách hàng nhanh chóng làm quen với hệ sinh thái sản phẩm, từ cách giao dịch cơ bản đến việc khai thác tối đa sức mạnh của bộ tứ trợ thủ: iDragon, smartDragon, eduDragon và hiDragon. Đây là bước đệm quan trọng giúp Nhà đầu tư khởi động hành trình tài chính một cách tự tin nhất.

13 Website Rồng Việt giao diện mới



Website mới là sự kết hợp giữa ngôn ngữ thiết kế hiện đại và bản sắc thương hiệu với sắc xanh lá chủ đạo. Điểm nhấn là sự hiện diện xuyên suốt của trợ lý ảo hiDragon ở góc màn hình, hỗ trợ người dùng truy cập nhanh các tiện ích như liveDragon, smartDragon, eduDragon và callDragon. Mục "Báo cáo phân tích" cũng được tối ưu hóa hiển thị, cho phép Nhà đầu tư tìm kiếm và tiếp cận các thông tin nghiên cứu chuyên sâu một cách trực quan và mượt mà trên mọi thiết bị.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (tiếp theo)

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 (tiếp theo)

HOẠT ĐỘNG CHO VAY, LƯU KÝ



Năm 2025, tổng doanh thu hoạt động Cho vay và lưu ký là 421,6 tỷ đồng, đạt 88,2% kế hoạch năm, tăng 6,4% so với năm 2024 (396,2 tỷ đồng), chiếm tỷ trọng 38,5% tổng doanh thu của Công ty. Trong đó, doanh thu Cho vay chủ yếu được đóng góp bởi hoạt động cho vay ký quỹ và ứng trước tiền bán với giá trị 413,4 tỷ đồng, chiếm 98,1% doanh thu hoạt động Cho vay và lưu ký.

Đơn vị: tỷ đồng

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2025	Thực hiện 2025	% KH 2025	Thực hiện 2024	% TH 2025/2024
Doanh thu	478,0	421,6	88,2%	396,2	106,4%
Dư nợ cuối kỳ	4.100,0	3.959,3	96,6%	2.701,9	146,5%

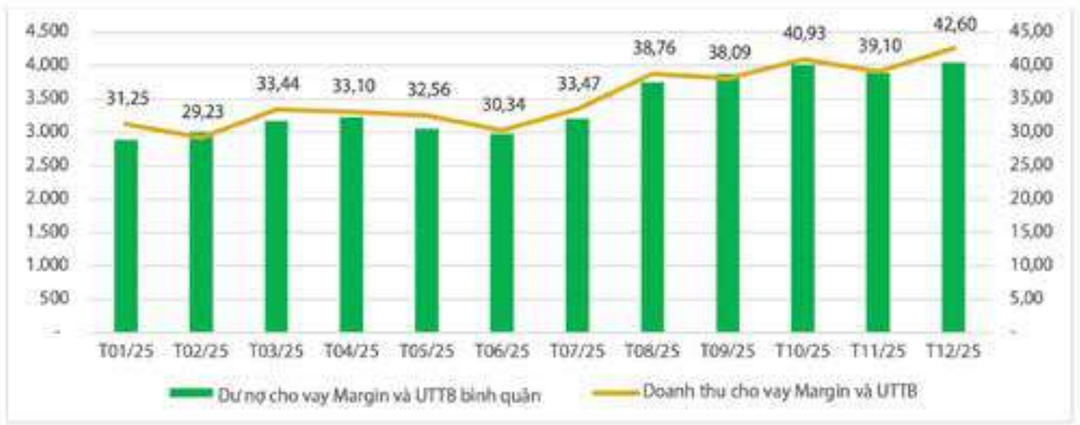
Chi tiết dư nợ cuối kỳ và lãi suất cho vay bình quân trong năm 2025 như sau:

Dư nợ cho vay ký quỹ cuối kỳ là 3.808 tỷ đồng, tăng 50,8% so với năm 2024 (2.526 tỷ đồng).

Dư nợ cho vay ứng trước cuối kỳ là 152 tỷ đồng, giảm 13,9% so với năm 2024 (176 tỷ đồng).

Lãi suất bình quân cho vay giao dịch ký quỹ và cho vay ứng trước tương ứng là 12,09% và 11,55%, giảm lần lượt 2,5% và 1,3% so với năm 2024.

Đơn vị: tỷ đồng



Năm 2025, trước áp lực cạnh tranh mạnh mẽ từ các công ty trong ngành, hoạt động Cho vay của Rồng Việt dù chưa đạt kỳ vọng đề ra nhưng vẫn ghi nhận kết quả tích cực. Doanh thu và dư nợ bình quân đều tăng trưởng ổn định so với năm 2024. Đặc biệt, nhờ chính sách quản trị rủi ro chặt chẽ cùng hành động kịp thời trong việc xử lý tài sản thế chấp, Rồng Việt không phát sinh khoản nợ xấu nào.

Bên cạnh đó, hoạt động Cho vay còn triển khai các chương trình ưu đãi lãi suất Margin 6,88%, 8,88% dành cho khách hàng mở mới và tái giao dịch. Song song đó, là chương trình mplusDragon với mức ưu đãi lãi suất 9,1%/năm, góp phần thúc đẩy dư nợ cho vay bình quân tăng trưởng 9,2% so với năm trước.

HOẠT ĐỘNG NGÂN HÀNG ĐẦU TƯ



Năm 2025, doanh thu hoạt động IB đạt 19,7 tỷ đồng (đã bao gồm khoản doanh thu 11,2 tỷ đồng ghi nhận cho hoạt động KDMG), tăng 120,1% so với năm 2024 (9,0 tỷ đồng). Trong đó, hoạt động M&A đóng góp 56% doanh thu vào tổng doanh thu IB.

Đơn vị: tỷ đồng

Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2025	Thực hiện năm 2025	% KH 2025	Thực hiện năm 2024	% TH 2025/2024
Doanh thu	**50,0**	**19,7**	**39,5%**	**9,0**	**220,1%**
Bảo lãnh, đại lý phát hành	19,0	-	-	-	-
Tư vấn tài chính doanh nghiệp	10,0	8,6	85,9%	6,6	130,2%
Tư vấn M&A	21,0	11,1	53,1%	2,4	464,4%

Hoạt động bảo lãnh phát hành và thu xếp vốn

Trước bối cảnh địa chính trị thế giới nhiều biến động cùng với việc sắp xếp lại đơn vị hành chính trên diện rộng trong cả nước, Rồng Việt chưa đẩy mạnh triển khai hoạt động này, do đó chưa phát sinh doanh thu trong năm 2025.

Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp

Tiếp tục đẩy mạnh cung cấp dịch vụ công bố thông tin bằng tiếng Anh theo Thông tư 68/2024/TT-BTC, Rồng Việt đã ký kết thành công nhiều hợp đồng tư vấn với các doanh nghiệp niêm yết và đại chúng uy tín. Bên cạnh đó, doanh thu từ các dịch vụ thiết kế Báo cáo thường niên, phát hành cổ phiếu trả cổ tức và ESOP cũng đóng góp tỷ trọng đáng kể trong cơ cấu doanh thu của mảng này.

Hoạt động tư vấn M&A

Năm 2025, Rồng Việt hoàn tất 02 thương vụ tư vấn M&A lớn, ghi nhận doanh thu 11,1 tỷ đồng. Đồng thời Công ty ký kết thành công 04 hợp đồng tư vấn mới với tổng giá trị ước tính 42,7 tỷ đồng (dựa trên quy mô giao dịch dự kiến). Hoạt động M&A của Rồng Việt hiện phục vụ danh mục khách hàng đa dạng trong nhiều lĩnh vực như giáo dục, y tế, xây dựng, bất động sản,… với quy mô giao dịch từ nhỏ đến lớn, đáp ứng nhu cầu của nhiều phân khúc nhà đầu tư tiềm năng. Trong thời gian tới, Rồng Việt tập trung phát triển thêm các khách hàng trong lĩnh vực sản xuất, F&B, logistics, chăm sóc sức khỏe và công nghệ thông tin - là những ngành đang thu hút sự quan tâm từ nhà đầu tư Trung Quốc, Đài Loan và Hàn Quốc.

Hoạt động tư vấn dành cho Doanh nghiệp nhỏ và vừa (SMEs)

Rồng Việt xây dựng các giải pháp tư vấn chuyên biệt theo từng giai đoạn phát triển của doanh nghiệp SME, đồng bộ dịch vụ nhằm cung cấp giải pháp toàn diện, phù hợp với chiến lược và nhu cầu riêng của từng khách hàng. Trong năm 2025, Công ty tiếp tục tư vấn thành công các thương vụ tìm kiếm nhà đầu tư và đối tác chiến lược cho doanh nghiệp SME, đồng thời hỗ trợ kết nối với các nhà đầu tư tiềm năng. Hoạt động này hướng tới mục tiêu thúc đẩy SME tham gia thị trường vốn, nâng cao năng lực cạnh tranh và phát triển bền vững, qua đó mở rộng nguồn khách hàng cho các mảng trọng tâm như M&A, bảo lãnh phát hành và thu xếp vốn.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (tiếp theo)

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 (tiếp theo)

HOẠT ĐỘNG NGÂN HÀNG ĐẦU TƯ (tiếp theo)

Hoạt động nổi bật khác

Bên cạnh việc khai thác hiệu quả tệp khách hàng hiện hữu và thị trường trong nước, trong năm 2025, hoạt động Ngân hàng đầu tư của Rồng Việt đã chủ động mở rộng mạng lưới hợp tác, phát triển thêm các đối tác và nhà đầu tư quốc tế đến từ Trung Quốc, Đài Loan, Hàn Quốc và Nhật Bản. Hoạt động này góp phần đa dạng hóa nguồn khách hàng, tăng cường kết nối khu vực và tạo nền tảng cho các cơ hội hợp tác đầu tư dài hạn.



Năm 2025, Rồng Việt chính thức ra mắt website vDragon dành cho nhà đầu tư nước ngoài tại địa chỉ vDragon.vdsc.com.vn, với hai phiên bản tiếng Anh và tiếng Nhật. Nền tảng này cung cấp thông tin, sản phẩm và dịch vụ nhằm hỗ trợ nhà đầu tư quốc tế tiếp cận thị trường Việt Nam một cách hiệu quả hơn. Song song đó, Công ty đang phát triển Platform dịch tiếng Anh và Platform tổ chức Đại hội đồng cổ đông trực tuyến (hiện trong giai đoạn kiểm thử), nhằm mở rộng dịch vụ công bố thông tin bằng tiếng Anh và cung cấp giải pháp tổ chức Đại hội đồng cổ đông cho các doanh nghiệp niêm yết và đại chúng. Hệ thống tổ chức đại hội cổ đông trực tuyến eVoteDragon được Rồng Việt thiết kế nhằm xóa bỏ rào cản địa lý, mang đến giải pháp số hóa toàn diện giúp doanh nghiệp tổ chức đại hội cổ đông một cách nhanh chóng và chính xác. Cổ đông có thể đăng nhập tức thì từ thiết bị di động và tham gia biểu quyết dễ dàng thông qua quy trình mã hóa bảo mật, đảm bảo tính pháp lý cao. Đặc biệt, hệ thống cung cấp dữ liệu kiểm phiếu theo thời gian thực dưới dạng biểu đồ trực quan, góp phần tối ưu hóa công tác quản trị và nâng cao hiệu quả tổ chức đại hội cho doanh nghiệp. Các nền tảng này được kỳ vọng sẽ gia tăng tính thuận tiện, đồng thời nâng cao trải nghiệm cho cả doanh nghiệp và nhà đầu tư.



Ông Phạm Tấn Tiến – Giám đốc điều hành Khối Ngân hàng Đầu tư đại diện Rồng Việt nhận giải

Tại diễn đàn M&A Việt Nam 2025, Rồng Việt vinh dự là một trong 3 công ty chứng khoán được vinh danh "Tổ chức tư vấn M&A tiêu biểu năm 2024-2025", đánh dấu lần thứ 6 liên tiếp đạt giải thưởng này. Giải thưởng được bình chọn độc lập bởi Hội đồng chuyên môn trên cơ sở các tiêu chí khắt khe về quy mô và độ phức tạp của thương vụ, năng lực triển khai của đội ngũ tư vấn cũng như giá trị mang lại cho doanh nghiệp và thị trường. Chuỗi thành tích tại Diễn đàn M&A Việt Nam một lần nữa khẳng định năng lực, uy tín và cam kết của Rồng Việt trong việc kiến tạo thành công hệ sinh thái về tài chính và đầu tư cho cộng đồng doanh nghiệp, nhà đầu tư Việt Nam. Danh hiệu này cùng với nhiều giải thưởng danh giá khác trong hoạt động chính là minh chứng cho định hướng đúng đắn của Rồng Việt trên hành trình "Kiến tạo tương lai thịnh vượng" và tầm nhìn trở thành một trong những định chế tài chính hàng đầu, hiện đại và hiệu quả nhất Việt Nam.



TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH (tiếp theo)

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 (tiếp theo)

HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ



Trong bối cảnh tăng trưởng TTCK mang tính tập trung cao, hoạt động đầu tư đã nỗ lực để đạt được mức doanh thu ổn định như năm trước, bên cạnh việc tuân thủ chặt chẽ các hạn mức đầu tư theo quy định. Theo đó, doanh thu Đầu tư ghi nhận 392,3 tỷ đồng, hoàn thành 125% kế hoạch năm (314,0 tỷ đồng), tương đương 99,8% so với mức thực hiện của cùng kỳ (393,0 tỷ đồng) và chiếm 35,8% tổng doanh thu của Rồng Việt.

Trong đó, doanh thu từ hoạt động đầu tư cổ phiếu, kinh doanh nguồn lần lượt đạt 335,1 tỷ đồng và 56,6 tỷ đồng, tương ứng lần lượt 110,2,% và 566,3% kế hoạch năm 2025.

HOẠT ĐỘNG CÁC CHI NHÁNH



Trong năm 2025, thanh khoản thị trường chứng khoán Việt Nam tăng khá tốt, đặc biệt trong quý 3, tận dụng tốt cơ hội từ thị trường, doanh thu và lợi nhuận trước thuế của các chi nhánh đều tăng trưởng đáng kể so với năm 2024.

Chi nhánh Hà Nội

Doanh thu đạt 127,1 tỷ đồng, đạt 95,7% kế hoạch năm và tăng 21,6% so với năm 2024. Lợi nhuận trước thuế đạt 14,2 tỷ đồng, hoàn thành 94,5% kế hoạch năm và tăng 160,2% so với năm trước.

Chi nhánh Cần Thơ

Doanh thu đạt 22,2 tỷ đồng, vượt 10% kế hoạch năm và tăng 29,2% so với năm 2024. Lợi nhuận trước thuế đạt 4,8 tỷ đồng, vượt 119,1% kế hoạch.

Chi nhánh Nha Trang

Doanh thu đạt 8,3 tỷ đồng, đạt 80,4% kế hoạch năm và tăng 41,3% so với năm 2024. Lợi nhuận trước thuế đạt gần 1 tỷ đồng, hoàn thành 141,4% kế hoạch năm.

Nhóm 03 chi nhánh mới

Kết quả kinh doanh có sự chuyển biến tích cực khi 2/3 chi nhánh có mức tăng trưởng doanh thu mạnh mẽ so với năm trước lần lượt là 87,5% và 48,1%. Đồng thời 2/3 chi nhánh kinh doanh có lãi, cải thiện hiệu quả so với năm 2024.

HOẠT ĐỘNG CÔNG TY CON



Doanh thu và lợi nhuận sau thuế của CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt lần lượt đạt 14,18 tỷ đồng và âm 6,6 tỷ đồng. Năm 2025 VDAM hoàn tất thủ tục tăng vốn lên 150 tỷ đồng, đồng thời ghi dấu bằng sự kiện IPO thành công quỹ mở RVPIF và chính thức hoạt động quỹ từ cuối tháng 3/2025. Kể từ thời điểm thành lập, NAV của quỹ ghi nhận mức tăng trưởng 10%.

Ngoài ra, tại diễn đàn cao cấp Cố vấn tài chính Việt Nam 2025, CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt được vinh danh giải thưởng Dịch vụ quản lý tài sản đầu tư tiêu biểu, khẳng định năng lực chuyên nghiệp trong cung cấp giải pháp quản lý tài sản, đáp ứng nhu cầu ngày càng đa dạng của nhà đầu tư.

Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2025	Thực hiện năm 2025	% KH 2025	Thực hiện năm 2024	% TH 2025/2024
Doanh thu	**25.500**	**14.183**	**55,6%**	**21.272**	**66,7%**
Lợi nhuận trước thuế	10.800	(8.359)	-	1.078	-
Lợi nhuận sau thuế	8.600	(6.581)	-	1.103	-
Tổng tài sản	**155.036**	**140.695**	**90,8%**	**96.748**	**145,4%**
Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn	**100.000**	**104.400**	**104,4%**	**57.371**	**182,0%**
Vốn chủ sở hữu	**150.036**	**139.855**	**90,2%**	**96.436**	**145,0%**
Vốn điều lệ	150.000	150.000	100%	100.000	150,0%
Giá trị sổ sách (đồng/cổ phiếu)	10.336	9.324	90,2%	9.644	96,7%
EPS (đồng/cổ phiếu)	-	(573)	-	110	-
ROAa (%)	-	(5,54%)	-	1,14%	-
ROEa (%)	-	(5,57%)	-	1,15%	-
ROAa (%)	-	1.14%	-	8.3%	13.7%
ROEa (%)	-	1.15%	-	8.5%	13.5%

Các hoạt động kinh doanh chính của VDAM trong năm 2025 bao gồm:

Hoạt động đầu tư tài chính: VDAM thực hiện đầu tư tài chính ngắn hạn với giá trị đầu tư bình quân gần 96 tỷ đồng, biên lợi nhuận gộp tương đương 1,3%/năm.

Hoạt động quản lý quỹ đầu tư: Quỹ thành viên RVIF ghi nhận tăng trưởng giá trị tài sản ròng 7,9%, Quỹ mở RVPIF ghi nhận tăng trưởng NAV/CCQ là 10%.

Hoạt động tư vấn đầu tư chứng khoán: VDAM thực hiện tư vấn đầu tư 05 tài khoản khách hàng cá nhân và 02 tài khoản tổ chức. Tổng quy mô tài sản đạt 21 tỷ đồng, mức tăng trưởng danh mục trong kỳ đạt gần 5%.

Ra mắt thành công Quỹ mở RVPIF, thu hút hơn 7.000 nhà đầu tư chỉ trong 9 tháng. Bên cạnh đó, vận hành thành công hệ thống giao dịch fDragon cho hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ và hoàn thành tích hợp Quỹ mở vào hệ sinh thái iDragon, mang lại trải nghiệm liền mạch cho khách hàng.

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

BẢNG 1: TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH CHUNG

(Tham khảo theo Điểm a, Khoản 4, Chương II Phụ lục IV của Thông tư 96/2020/TT-BTC, áp dụng đối với tổ chức không phải là tổ chức tín dụng và tổ chức tài chính phi ngân hàng)

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu (hợp nhất)	Năm 2025	Năm 2024	% tăng/(giảm)
1	Tổng giá trị tài sản	8.121	6.395	27,0%
2	Doanh thu thuần	1041,8	987,4	5,5%
3	Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	346,8	355,2	(2,4%)
4	Lợi nhuận khác	0,0	0,5	(91,3%)
5	Lợi nhuận trước thuế	346,8	355,6	(2,5%)
6	Lợi nhuận sau thuế	282,2	291,2	(3,1%)
7	Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức (*)	10%	10%	-

(*) Năm 2024, Rồng Việt thực hiện chi trả cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 10% trên mệnh giá. Năm 2025, tỷ lệ chi trả cổ tức bằng cổ phiếu dự kiến là 10%, đã được HĐQT thông qua để trình ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2025

BẢNG 2: CHI TIẾT CƠ CẤU TÀI SẢN VÀ NGUỒN VỐN

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu (hợp nhất)	31/12/2025	31/12/2024	% tăng/(giảm)
I	**TÀI SẢN NGẮN HẠN**	**6.926**	**6.096**	**13,6%**
1	Tiền và tương đương tiền	997	1.207	(17,4%)
2	Đầu tư tài chính ngắn hạn	1.849	2.092	(11,6%)
3	Các khoản cho vay & dự phòng	3.959	2.702	46,5%
4	Tài sản ngắn hạn khác	120	96	25,7%
II	**TÀI SẢN DÀI HẠN**	**1.196**	**299**	**300,5%**
TỔNG TÀI SẢN		**8.121**	**6.395**	**27,0%**
III	**NỢ PHẢI TRẢ**	**5.022**	**3.587**	**40,0%**
1	Vay ngắn hạn	1.919	392	389,5%
2	Trái phiếu ngắn hạn	2.959	3.089	(4,2%)
3	Nợ phải trả khác	144	106	35,7%
IV	VỐN CHỦ SỞ HỮU	3.099	2.808	10,4%
	TỔNG NGUỒN VỐN	**8.121**	**6.395**	**27,0%**
TỔNG NGUỒN VỐN		**6.395**	**5.318**	**20,3%**

CƠ CẤU TÀI SẢN

Tổng tài sản của Rồng Việt tại 31/12/2025 đạt 8.121 tỷ đồng, tăng 27,0% so với đầu năm (6.395 tỷ đồng), trong đó:

TÀI SẢN NGẮN HẠN đạt **6.926 tỷ đồng**, tăng 13,6% so với cuối năm 2024, chiếm 85,3% tổng tài sản, gồm:

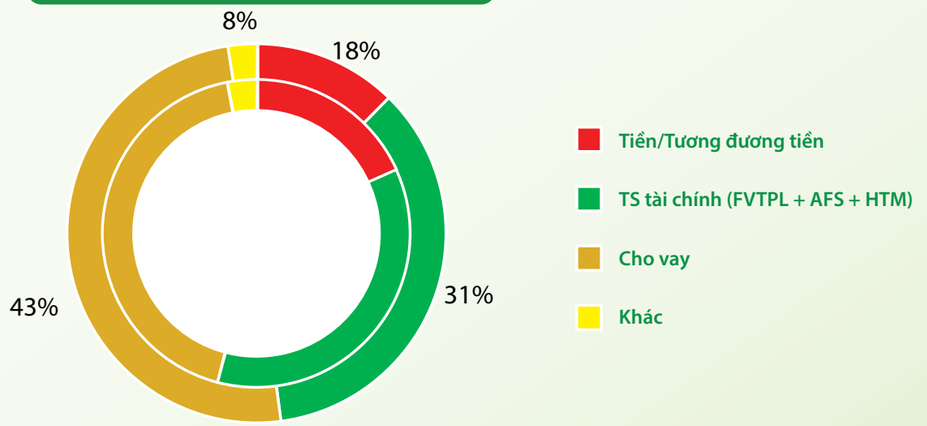
- **Tiền và tương đương tiền:** 997 tỷ đồng, giảm 17,4% so với cùng kỳ, chiếm 14% tài sản ngắn hạn;
- **Đầu tư tài chính ngắn hạn:** có giá trị thị trường là 1.849 tỷ đồng tại ngày 31/12/2025, trong đó các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) là 1.354 tỷ đồng, tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS) là 496 tỷ đồng. Theo đó, tổng giá trị đầu tư tài chính ngắn hạn tăng 11,6% so với mức 2.092 tỷ đồng của năm 2024, chiếm 27% tài sản ngắn hạn;
- **Các khoản cho vay (margin và ứng trước tiền bán):** 3.959 tỷ đồng, tăng 46,5% so với cùng kỳ năm trước, chiếm 57% tổng tài sản ngắn hạn;
- **Tài sản ngắn hạn khác:** chiếm 2% còn lại, chủ yếu là các khoản phải thu (phải thu bán các tài sản tài chính, dự thu cổ tức, phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp,…) và chi phí trả trước.

TÀI SẢN DÀI HẠN: đạt 1.196 tỷ đồng, tăng 300,5% so với cuối năm 2024, chiếm 14,7% tổng tài sản, gồm:

- **Đầu tư tài chính dài hạn: có giá trị thị trường là 1.092 tỷ đồng, tăng 511% so với cùng kỳ năm trước (179 tỷ đồng); chiếm 91% tài sản dài hạn. Mức tăng chủ yếu đến từ việc gia tăng đầu tư vào trái phiếu dài hạn của các ngân hàng quốc doanh uy tín, được sử dụng làm tài sản đảm cho các khoản vay tại ngân hàng;**
- **Tài sản cố định và chi phí xây dựng cơ bản dở dang: 62 tỷ đồng, giảm 19% và chiếm 5% tài sản dài hạn;**
- **Tài sản dài hạn khác: 42 tỷ đồng, giảm 4% so với đầu năm, chiếm 3% tài sản dài hạn.**

Cơ cấu tài sản của Rồng Việt tại thời điểm 31/12/2025 tiếp tục tập trung vào các tài sản có tính thanh khoản cao phù hợp với đặc thù ngành chứng khoán. Các khoản cho vay và đầu tư tài chính ngắn hạn đóng vai trò chủ đạo trong tăng trưởng quy mô tài sản và tạo nguồn thu, trong đó dư nợ cho vay tăng đáng kể so với năm trước nhờ triển khai hiệu quả các chính sách và chương trình khuyến mại thúc đẩy cho vay. Ngoài ra, năm 2025 có sự gia tăng về tài sản dài hạn, chủ yếu từ đầu tư vào trái phiếu dài hạn của ngân hàng, góp phần đa dạng hóa nguồn thu trung – dài hạn và tạo tài sản bảo đảm cho các khoản vay, qua đó cân bằng giữa mục tiêu tăng trưởng và ổn định tài chính.

CƠ CẤU TÀI SẢN



TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)

CƠ CẤU NGUỒN VỐN

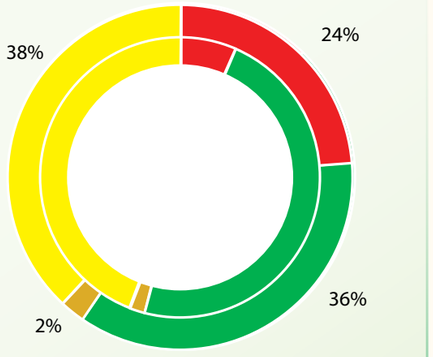
Nợ phải trả của Rồng Việt tại ngày 31/12/2025 ghi nhận **5.022 tỷ đồng**, tăng 40% so với đầu năm (3.587 tỷ đồng), trong đó:

- Số dư trái phiếu do Rồng Việt phát hành đạt 2.959 tỷ đồng, giảm 4,2% so với đầu năm (3.089 tỷ đồng).
- Nợ vay ngắn hạn: 1.919 tỷ đồng, tăng 389,5% so với đầu năm (392 tỷ đồng).

Vốn chủ sở hữu của Công ty đạt 3.099 tỷ đồng, tăng 10,4% so với đầu năm (2.808 tỷ đồng), trong đó vốn điều lệ của Rồng Việt tăng từ 2.430 tỷ đồng lên 2.720 tỷ đồng.

Trong năm 2025, Rồng Việt chủ yếu huy động vốn thông qua việc phát hành trái phiếu doanh nghiệp, chiếm tỷ trọng lớn trong cơ cấu nợ phải trả. Kênh trái phiếu giúp Công ty chủ động kiểm soát chi phí vốn, đồng thời đảm bảo tính bền vững nhờ tệp khách hàng trung thành tin tưởng vào uy tín và thương hiệu Rồng Việt. Tuy nhiên, trong bối cảnh quy định về phát hành trái phiếu sẽ siết chặt hơn, Công ty chủ động đa dạng hóa nguồn vốn, trong đó vay ngắn hạn ghi nhận mức tăng đáng kể so với năm trước nhằm bổ sung nguồn vốn lưu động và đảm bảo nhu cầu tài trợ hoạt động kinh doanh. Song song đó, Công ty tiếp tục mở rộng quan hệ tín dụng với các ngân hàng, duy trì hợp tác với đối tác hiện hữu và tìm kiếm thêm ngân hàng mới, đàm phán nâng hạn mức và triển khai các hợp đồng vay vốn phù hợp. Tại thời điểm cuối năm, tổng hạn mức tín dụng đạt hơn 2.114 tỷ đồng, đáp ứng hiệu quả và linh hoạt nhu cầu vốn. Ngoài ra, nguồn vốn chủ sở hữu trong năm 2025 tăng trưởng tốt nhờ kết quả kinh doanh hiệu quả, với lợi nhuận sau thuế đạt 282,2 tỷ đồng, cải thiện đáng kể lợi nhuận chưa phân phối.

CƠ CẤU NGUỒN VỐN





CÁC CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH CHỦ YẾU (HỢP NHẤT)

BẢNG 3: CÁC CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH CHỦ YẾU

(Tham khảo theo Điểm b, Khoản 4, Chương II Phụ lục IV của Thông tư 96/2020/TT-BTC, áp dụng đối với tổ chức không phải là tổ chức tín dụng và tổ chức tài chính phi ngân hàng)

Chỉ tiêu (hợp nhất)	Đơn vị	31/12/2025	31/12/2024	% tăng/(giảm)
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán				
- Hệ số thanh toán ngắn hạn *Tài sản ngắn hạn/Nợ ngắn hạn*	%	85,28	95,3%	(10,5%)
- Hệ số thanh toán nhanh *(Tiền và tương đương tiền + Các tài sản tài chính + Các khoản cho vay + Các khoản phải thu)/Nợ ngắn hạn*	%	14,72	4,7%	215,4%
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn				
- Hệ số Nợ/Tổng tài sản	lần	-	-	-
- Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	lần	0,14	0,17	(14,9%)
- Vốn chủ sở hữu/Tổng tài sản	%	43,9%	45,5%	(3,5%)
3. Chỉ tiêu về cơ cấu tài sản				
- Tài sản ngắn hạn/Tổng tài sản	%	95,3%	93,0%	2,5%
- Tài sản dài hạn/Tổng tài sản	%	4,7%	7,0%	(33,4%)
4. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động				
- Vòng quay hàng tồn kho	lần	-	-	-
- Vòng quay tổng tài sản *Doanh thu thuần/Tổng tài sản bình quân*	lần	0,17	0,16	4,5%
5. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời				
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	%	27,08%	29,5%	(8,2%)
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu bình quân (ROEa)	%	9,55%	11,14%	(14,3%)
- Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản bình quân (ROAa)	%	3,89%	4,97%	(21,8%)
- Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/ Doanh thu thuần	%	33,28%	36,0%	(7,5%)
- Lợi nhuận sau thuế/Vốn điều lệ	%	10,37%	12,0%	(13,4%)
- Lãi cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS)	đồng	1.054	1.084	(2,8%)
- Giá trị sổ sách mỗi cổ phần (BVPS)	đồng	11.146	11.354	(1,8%)

Về cơ cấu tài sản, tại ngày 31/12/2025, tài sản ngắn hạn chiếm tỷ trọng chủ yếu (85,3%) trong tổng tài sản, tiếp tục phản ánh tính thanh khoản cao của Rồng Việt. Hệ số thanh toán ngắn hạn đạt 1,39 lần, đảm bảo khả năng thanh toán linh hoạt các nghĩa vụ tài chính đối với chủ sở hữu trái phiếu và các đối tác công nợ khi cần thiết. Tỷ trọng tài sản dài hạn tăng lên mức 14,7% (tăng 215% so với năm 2024), chủ yếu đến từ việc tăng các khoản đầu tư trái phiếu dài hạn của ngân hàng.

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)

Về cơ cấu nợ và nguồn vốn, Rồng Việt duy trì chiến lược tài chính hợp lý, tạo nền tảng vững chắc cho sự phát triển bền vững. Tại cuối năm 2025, tỷ lệ nợ phải trả chiếm 61,8% tổng nguồn vốn, tăng 10% so với cùng kỳ năm trước, giúp Công ty tận dụng đòn bẩy tài chính để mở rộng hoạt động và tối ưu hóa chi phí vốn. Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu ở mức 1,62 lần, tăng 26,8% so với năm 2024 (1,28 lần), và duy trì ở mức thấp hơn rất nhiều so với giới hạn quy định là 5 lần. Đồng thời, tỷ trọng Vốn chủ sở hữu/Tổng tài sản ổn định ở mức cao cho thấy Rồng Việt vẫn duy trì sự tự chủ tài chính, đủ nguồn lực và sự linh hoạt ứng phó với những biến động của thị trường.

Tỷ lệ ROEa và ROAa của Rồng Việt trong năm 2025 lần lượt đạt 9,55% và 3,89%, EPS đạt 1.054 đồng/cổ phiếu, tiếp tục thuộc nhóm các công ty chứng khoán có hiệu suất sinh lời cao, nhờ mô hình kinh doanh hiệu quả, tận dụng tốt các cơ hội thị trường và quản trị rủi ro chặt chẽ.

BẢNG 4: CÁC CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH KHÁC THEO QUY ĐỊNH TUÂN THỦ

STT	Chỉ tiêu	Đơn vị	Quy định	31/12/2025	Tuân thủ
1	Tỷ lệ an toàn tài chính	%	Trên 180%	439,68%	Đạt
2	Tỷ lệ tổng nợ/Vốn chủ sở hữu	lần	Tối đa 5 lần	1,62	Đạt
3	Nợ ngắn hạn/Tài sản ngắn hạn	lần	Tối đa 1 lần	0,72	Đạt
4	Giá trị còn lại của Tài sản cố định/Tổng tài sản	%	Tối đa 50%	0,76%	Đạt
5	Giá trị đầu tư cổ phiếu chưa niêm yết/Vốn chủ sở hữu	%	Tối đa 20%	12,0%	Đạt
6	Giá trị đầu tư trái phiếu/Vốn chủ sở hữu	%	Tối đa 70%	25,8%	Đạt
7	Tổng dư nợ cho vay giao dịch ký quỹ/Vốn chủ sở hữu	%	Tối đa 200%	124,3%	Đạt
8	Tỷ lệ đầu tư/Tổng số cổ phiếu đang lưu hành của 1 tổ chức chưa niêm yết	%	Tối đa 15%	Các cổ phiếu đều trong mức quy định	Đạt
9	Giá trị đầu tư cổ phiếu, vốn góp, dự án kinh doanh/Vốn chủ sở hữu	%	Tối đa 70%	69,1%	Đạt

Trong năm, các chỉ số tài chính của Rồng Việt được đảm bảo duy trì ở mức an toàn và cao hơn nhiều lần so với quy định. Cụ thể, tại ngày 31/12/2025, tỷ lệ an toàn tài chính đạt 439,68% (gấp 2,4 lần quy định 180%), tỷ lệ Nợ ngắn hạn/Tài sản ngắn hạn ở mức 0,72 lần (quy định tối đa 1 lần) hay tỷ lệ Dư nợ cho vay margin/Vốn chủ sở hữu ở mức 124,3% (quy định không vượt quá 200%). Ngoài ra, các hoạt động đầu tư, tự doanh của Rồng Việt luôn được kiểm soát chặt chẽ, tuân thủ đầy đủ các chỉ tiêu và quy định về hạn chế đầu tư. Năm 2025, Rồng Việt được tổ chức tín nhiệm trong nước (Saigon Ratings) lẫn quốc tế (Moody's) đánh giá tín nhiệm ngang với mức bình quân ngành cùng triển vọng "Ổn định".



CHƯƠNG 3 - HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025

TÌNH HÌNH ĐẦU TƯ, THỰC HIỆN CÁC DỰ ÁN 2025

ĐẦU TƯ, NÂNG CẤP HỆ THỐNG HẠ TẦNG CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

Annually, RongViet develops and approves a budget for investing in its Information Technology (IT) infrastructure system to ensure stable and secure system operation and meet the Company's business development requirements.

In 2025, the IT budget continued to be implemented according to key directions including: (i) maintaining system stability, enhancing information security and data privacy capabilities to ensure a safe operating environment for professional activities; (ii) gradually upgrading and completing IT infrastructure towards a modern, synchronized approach, meeting management, operational, and regulatory compliance requirements; (iii) performing maintenance, upgrades, and additions of technical infrastructure equipment such as firewalls, load balancers, servers, network devices, and related systems to ensure the system is always ready to serve the Company's operations; and (iv) proactively reviewing and implementing technical solutions to promptly address potential risks, security vulnerabilities, or issues arising related to IT system security and safety.

In 2025, the total investment cost for IT infrastructure reached 25.6 billion VND, within the 42.1 billion VND plan approved by the Board of Directors (BOD), focusing on key items such as hardware investment of 4.5 billion VND, software licensing and maintenance costs of 7.4 billion VND, equipment maintenance and warranty services of 10.3 billion VND, telecommunications and connectivity infrastructure costs of 1.9 billion VND, along with outsourced IT services of approximately 1.5 billion VND. These investments contributed to maintaining the stability and security of the technology system, while effectively supporting the operation and development of the Company's digital transformation projects.



ESTABLISHMENT OF RONG VIET PROSPERITY INVESTMENT FUND (RVPIF)

On 21/03/2025, Viet Dragon Asset Management Joint Stock Company was granted Public Fund Establishment Registration Certificate No. 65/GCN-UBCK by the State Securities Commission, officially establishing the Rong Viet Prosperity Investment Fund (RVPIF). Previously, VDAM had completed its Initial Public Offering (IPO) of fund certificates, raising over 58 billion VND. Of the total capital raised, RongViet invested 40 billion VND, contributing to the formation of initial capital and creating a foundation for the Fund's investment activities in the initial phase.



RVPIF is an equity fund, focusing on listed companies in Vietnam with sustainable business models, healthy financial foundations, and long-term growth potential at reasonable valuations. The Fund is managed under a strategy combining value investing and growth investing, while flexibly allocating assets according to market developments to optimize returns and control risks.

TIẾN ĐỘ TRIỂN KHAI CÁC DỰ ÁN CHUYỂN ĐỔI SỐ 2025

Từ năm 2021, Rồng Việt khởi động chiến lược chuyển đổi số toàn diện, đặt nền móng vững chắc cho hành trình kiến tạo tương lai ngành tài chính – chứng khoán. Chiến lược này tập trung vào 04 lĩnh vực trọng yếu:



2025 cũng là năm Rồng Việt hoàn thành 5 năm đầu tiên trong hành trình chuyển đổi số, với danh mục 30 dự án cần được thực hiện trong 2021 – 2025.

Trong tổng số 30 dự án thuộc danh mục sáng kiến số, đã có 19 dự án được hoàn thành (63%), 10 dự án đang nghiên cứu khả thi và triển khai (33%), nâng tỷ lệ dự án đã và đang thực hiện lên 97%. Chỉ còn 1 dự án sau quá trình nghiên cứu khả thi, được Ban dự án đánh giá là chưa phù hợp để triển khai (tương đương 3%). Tiến độ này phản ánh năng lực triển khai ổn định và phù hợp với định hướng chuyển đổi số mà Ban lãnh đạo đã phê duyệt.

HOÀN THIỆN TOÀN BỘ HẠ TẦNG CÔNG NGHỆ - NỀN TẢNG KỸ THUẬT VỮNG CHẮC

100% dự án hạ tầng (3/3) đã hoàn thành, bao gồm: Data Warehouse, Security Services (SOC) và Moving Data Center. Các hạng mục này đã hình thành nền tảng kỹ thuật ổn định, giảm thiểu rủi ro gián đoạn và bảo đảm sự sẵn sàng cho các dự án nghiệp vụ tiếp theo.

TỐI ƯU HÓA, XÂY DỰNG HỆ THỐNG VẬN HÀNH XUẤT SẮC VỚI 7 DỰ ÁN ĐƯỢC ĐỀ RA

Đang thực hiện và đã hoàn thành 6 dự án, 1 dự án còn lại được đánh giá là chưa phù hợp để triển khai với Rồng Việt trong giai đoạn này. Rồng Việt đã trang bị đầy đủ cho đội ngũ các giải pháp hỗ trợ vận hành, gồm: Quản trị nhân sự toàn diện (Dự án HRM), Microsoft 365 – Bộ ứng dụng văn phòng số, Power BI – Nền tảng báo cáo quản trị toàn diện, Hệ thống Call Margin.

GIA TĂNG TRẢI NGHIỆM KHÁCH HÀNG

Lĩnh vực có sự tham gia triển khai của nhiều đơn vị nhất tại Rồng Việt. Tập trung lực lượng đến từ Trung tâm Công nghệ thông tin, Phòng Nghiên cứu và Phát triển sản phẩm, Ban dự án Chuyển đổi số, và nhiều đơn vị nghiệp vụ khác. Giai đoạn 2021 - 2025, có 10 dự án thuộc nhóm Gia tăng trải nghiệm khách hàng. Đội ngũ đã hoàn thành 6 dự án, đang nghiên cứu khả thi và triển khai 4 dự án còn lại.

ĐỐI VỚI NHÓM PHÁT TRIỂN CÁC NỀN TẢNG, MÔ HÌNH KINH DOANH MỚI

Đã có 6 dự án được hoàn thành và 4 dự án đang triển khai trong giai đoạn 2021 – 2025.

TÌNH HÌNH ĐẦU TƯ, THỰC HIỆN CÁC DỰ ÁN 2021-2025 (tiếp theo)

TIẾN ĐỘ TRIỂN KHAI CÁC DỰ ÁN CHUYỂN ĐỔI SỐ 2025

NHÓM 01 TỐI ƯU HÓA, XÂY DỰNG HỆ THỐNG VẬN HÀNH XUẤT SẮC

Tối ưu hóa vận hành là trụ cột trong chiến lược chuyển đổi số, giúp Rồng Việt nâng cao hiệu suất hoạt động, cải thiện tính linh hoạt và khả năng thích ứng trong môi trường tài chính đầy biến động. Việc ứng dụng sâu rộng công nghệ hiện đại và tự động hóa quy trình không chỉ giúp tăng tốc độ xử lý, cải thiện sự phối hợp giữa các phòng ban mà còn giảm thiểu sai sót và tối ưu chi phí vận hành. Nhờ đó, Rồng Việt duy trì sức cạnh tranh, nâng cao chất lượng dịch vụ và sẵn sàng thích ứng nhanh trước những thay đổi của thị trường.

DỮ LIỆU TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

Năm 2025 đánh dấu năm thứ tư liên tiếp Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt được vinh danh với danh hiệu "Dịch vụ Phân tích và Tư vấn đầu tư tốt nhất Việt Nam" tại giải thưởng Global Banking & Finance Review, khẳng định vị thế và uy tín của Công ty trong lĩnh vực phân tích – tư vấn đầu tư. Chuỗi thành tích này là kết quả của chiến lược đầu tư dài hạn vào công nghệ, phát triển đội ngũ chuyên môn và không ngừng nâng cao chất lượng sản phẩm, dịch vụ, với mục tiêu trở thành đối tác tin cậy đồng hành cùng nhà đầu tư trên hành trình kiến tạo tương lai thịnh vượng. Xuất phát từ nhu cầu tối ưu hóa vận hành nội bộ và nâng tầm hoạt động phân tích, Rồng Việt đã triển khai dự án tập trung Dữ liệu Trung tâm Phân tích nhằm chuẩn hóa và hợp nhất các nguồn dữ liệu quan trọng, thiết lập mô hình quản trị dữ liệu bảo đảm tính sẵn có – chính xác – bảo mật, hỗ trợ phân tích chuyên sâu và nâng cao năng lực ra quyết định đầu tư, đồng thời tạo nền tảng tích hợp AI và các công cụ phân tích hiện đại trong tương lai. Dự án đã hoàn thành và chính thức đưa vào vận hành từ tháng 04/2025, tiếp tục tối ưu hiệu quả các sản phẩm và dịch vụ hiện hữu của Công ty.





NỀN TẢNG BÁO CÁO QUẢN TRỊ TOÀN DIỆN (BI)

Trong hành trình chuyển đổi số với định hướng "data-driven" xuyên suốt, Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt xác định dữ liệu là nền tảng trung tâm cho quản trị và phát triển kinh doanh. Khởi động từ năm 2022, Dự án Hệ thống Báo cáo quản trị toàn diện (Business Intelligence – BI) đã chính thức vận hành từ tháng 12/2023, đồng thời Công ty hoàn tất xây dựng Data Warehouse – kho dữ liệu tập trung – nhằm chuẩn hóa, tích hợp và đảm bảo tính chính xác, bảo mật của toàn bộ dữ liệu. Bước sang năm 2024, hệ thống bắt đầu phát huy hiệu quả khi cung cấp nguồn dữ liệu đồng bộ cho các Dashboard Power BI, giúp nâng cao khả năng truy cập, chia sẻ thông tin và tối ưu hóa quy trình phân tích.

Đến năm 2025, hệ thống BI hoạt động ổn định và hiệu quả trên phạm vi toàn Công ty; đội ngũ nội bộ đã hoàn toàn làm chủ công tác vận hành, chủ động tối ưu các báo cáo, triển khai cơ chế cập nhật dữ liệu định thời và thường xuyên tiếp nhận phản hồi từ các đơn vị để cải tiến liên tục. Dữ liệu không chỉ hỗ trợ kịp thời công tác quản trị và ra quyết định chiến lược mà còn giúp phát hiện xu hướng thị trường, nâng cao chất lượng dịch vụ khách hàng và tối ưu chi phí vận hành. Nền tảng này đồng thời tạo tiền đề vững chắc cho việc ứng dụng các công cụ phân tích nâng cao như AI và Machine Learning trong giai đoạn tiếp theo.

HỆ THỐNG QUẢN TRỊ NHÂN SỰ - HRM

Hệ thống Quản trị nhân sự toàn diện (HRM – Human Resource Management) giữ vai trò then chốt trong việc quản lý và phát triển nguồn nhân lực – yếu tố quyết định sự phát triển bền vững của Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt. Với sự đồng hành của đối tác triển khai VNResource, Công ty đã hoàn tất và đưa hệ thống HRM vào vận hành đầy đủ các chức năng từ tháng 07/2024, bao gồm 04 phân hệ chính: Tuyển dụng – Nhân viên; Chấm công – Lương – Thuế – Bảo hiểm; Đào tạo – Đánh giá; và Ngân sách – Phúc lợi. Hệ thống góp phần chuẩn hóa và tự động hóa toàn bộ quy trình nhân sự, tiết kiệm thời gian, giảm thiểu sai sót và nâng cao hiệu quả vận hành; đồng thời tích hợp linh hoạt, cho phép cập nhật kịp thời các chính sách nhân sự khi có thay đổi, đáp ứng yêu cầu quản trị trong từng giai đoạn phát triển. Bên cạnh đó, HRM cung cấp hệ thống báo cáo và phân tích dữ liệu chính xác, hỗ trợ Ban Lãnh đạo ra quyết định dựa trên thông tin tin cậy, đồng thời tăng cường tính minh bạch và cải thiện trải nghiệm của cán bộ nhân viên.



Bước sang năm 2025, sau giai đoạn vận hành ổn định, hệ thống HRM tiếp tục được rà soát và nâng cấp theo hướng tối ưu hóa và chủ động làm chủ công nghệ. Quá trình cải tiến được triển khai bởi đội ngũ nội bộ với sự phối hợp chặt chẽ giữa Trung tâm Công nghệ Thông tin, Ban Dự án Chuyển đổi số, Phòng Nghiên cứu & Phát triển sản phẩm cùng Phòng Nhân sự và Đào tạo. Việc nâng cấp tập trung vào chuẩn hóa sâu hơn các quy trình quản lý nhân sự, tăng cường khả năng khai thác dữ liệu phục vụ hoạch định nguồn lực và giảm dần sự phụ thuộc vào giải pháp bên ngoài, qua đó tối ưu chi phí vận hành và củng cố năng lực quản trị nhân sự theo hướng hiện đại, linh hoạt và bền vững.



MICROSOFT 365 – BỘ ỨNG DỤNG VĂN PHÒNG SỐ

Bộ ứng dụng văn phòng số Microsoft 365 tiếp tục được Công ty khai thác và vận hành hiệu quả, trở thành nền tảng làm việc số thống nhất cho toàn bộ hoạt động văn phòng. Nền tảng này đồng thời là trung tâm cho các hoạt động truyền thông - đào tạo nội bộ, quản trị tài liệu và tri thức của Công ty.

Trước quy mô dữ liệu và mức độ khai thác ngày càng gia tăng, trong năm 2025 Công ty đã triển khai rà soát, chuẩn hóa công tác quản trị tài liệu và tối ưu việc sử dụng không gian lưu trữ, qua đó nâng cao hiệu quả vận hành, đảm bảo an toàn thông tin và tối ưu chi phí đầu tư cho hạ tầng số.



TÌNH HÌNH ĐẦU TƯ, THỰC HIỆN CÁC DỰ ÁN 2021-2025 (tiếp theo)

TIẾN ĐỘ TRIỂN KHAI CÁC DỰ ÁN CHUYỂN ĐỔI SỐ 2025 (tiếp theo)

NHÓM 02 GIA TĂNG TRẢI NGHIỆM KHÁCH HÀNG

HỢP ĐỒNG ĐIỆN TỬ VÀ CHỮ KÝ SỐ (ECONTRACT & ESIGN)



Trong lộ trình hoàn thiện quy trình mở tài khoản trực tuyến, Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt đã triển khai dự án eContract & eSign nhằm khắc phục hạn chế xử lý hồ sơ giấy sau mở tài khoản. Giải pháp được phối hợp triển khai cùng FPT IS và chính thức vận hành từ ngày 27/05/2024, tích hợp chữ ký số vào quy trình ký kết hợp đồng, giúp tự động hóa nghiệp vụ, tăng cường bảo mật và tối ưu dịch vụ mở tài khoản trực tuyến goDragon. Việc áp dụng eContract & eSign đã giảm phụ thuộc vào chứng từ giấy, rút ngắn thời gian xử lý và nâng cao trải nghiệm khách hàng trên môi trường số.

Bước sang năm 2025, giải pháp tiếp tục được tích hợp sâu rộng vào các sản phẩm và dịch vụ, trở thành một phần trong quy trình vận hành nghiệp vụ số của Công ty. Hoạt động ký kết được số hóa toàn diện, giảm thiểu thao tác thủ công và nâng cao hiệu suất phối hợp nội bộ. Đặc biệt, ứng dụng iDragon được thiết kế với cơ chế kế thừa thông minh, cho phép khách hàng từ năm 2025 có thể ký hợp đồng điện tử để giao dịch Chứng chỉ quỹ, góp phần hoàn thiện hành trình đầu tư liền mạch, thuận tiện và an toàn tại Rồng Việt.

WEBSITE DÀNH CHO NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI – VDRAGON

Với mục tiêu mở rộng tệp khách hàng mới, đặc biệt là đối tượng nhà đầu tư (NĐT) Nhật Bản – khách hàng đến từ một trong những thị trường tiềm năng hàng đầu. Năm 2025, Rồng Việt đã triển khai và hoàn thành website quảng bá sản phẩm dịch vụ cho nhà đầu tư nước ngoài (vDragon). Thể hiện cam kết của Rồng Việt trong việc hỗ trợ và hợp tác với khách hàng quốc tế, nâng cao hình ảnh Công ty chứng khoán chuyên nghiệp và đáng tin cậy.



NHÓM 03 PHÁT TRIỂN CÁC NỀN TẢNG, MÔ HÌNH KINH DOANH MỚI

HỆ THỐNG GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ CHO VDAM

Trong lộ trình phát triển hệ sinh thái đầu tư trên nền tảng số, Rồng Việt tiếp tục triển khai và hoàn thiện hệ thống giao dịch chứng chỉ quỹ mở dành cho VDAM. Tích hợp vào nền tảng iDragon, cho phép khách hàng thực hiện giao dịch chứng chỉ quỹ một cách thuận tiện, đồng thời ứng dụng hợp đồng điện tử và chữ ký số trong toàn bộ quy trình mở tài khoản và mua chứng chỉ quỹ. Việc hoàn thiện giải pháp không chỉ nâng cao trải nghiệm đầu tư liền mạch cho khách hàng, mà còn tối ưu chi phí vận hành, gia tăng giá trị đầu tư công nghệ và củng cố năng lực cạnh tranh của Rồng Việt trên thị trường.



HỆ THỐNG QUẢN LÝ VÀ TỔ CHỨC ĐẠI HỘI CỔ ĐÔNG

Ứng dụng quản lý và tổ chức Đại hội Cổ đông đã được Công ty đưa vào vận hành, cho phép tổ chức Đại hội theo nhiều hình thức linh hoạt, kết hợp trực tiếp và trực tuyến. Việc triển khai nền tảng biểu quyết trực tuyến giúp Cổ đông tham dự và thực hiện quyền biểu quyết thuận tiện, chính xác, đồng thời hỗ trợ Ban Tổ chức nâng cao hiệu quả điều hành Đại hội, rút ngắn thời gian xử lý và tối ưu chi phí tổ chức.
Cuối 2025, các đơn vị của Rồng Việt đã hoàn thiện hệ thống và tổ chức workshop để ra mắt nền tảng này. Buổi workshop tập trung toàn bộ CBNV Rồng Việt, chia sẻ thông tin về nền tảng biểu quyết trực tuyến, cũng như phát động đợt kiểm thử hệ thống.



TÌNH HÌNH ĐẦU TƯ, THỰC HIỆN CÁC DỰ ÁN 2021-2025 (tiếp theo)

TIẾN ĐỘ TRIỂN KHAI CÁC DỰ ÁN CHUYỂN ĐỔI SỐ 2025 (tiếp theo)

NHÓM 04 XÂY DỰNG HẠ TẦNG VÀ AN NINH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN VỮNG MẠNH

DỰ ÁN DỊCH VỤ GIÁM SÁT AN TOÀN THÔNG TIN (SOC)



Dự án SOC (Security Operations Center - Dịch vụ Giám sát An toàn thông tin) đã được Rồng Việt chính thức đưa vào vận hành từ ngày 31/03/2025, đánh dấu một bước tiến quan trọng trong chiến lược đầu tư và nâng cấp hạ tầng công nghệ thông tin của Công ty. Hệ thống SOC được thiết kế nhằm giám sát an toàn thông tin liên tục 24/7, phối hợp cùng đối tác chuyên môn để theo dõi, phát hiện sớm và cảnh báo kịp thời các rủi ro an ninh mạng phát sinh trên toàn bộ hạ tầng công nghệ.





Sau khi đi vào vận hành, hệ thống đã được tinh chỉnh và tối ưu để tập trung nhận diện chính xác các sự cố quan trọng, giảm thiểu các cảnh báo không cần thiết, đồng thời xây dựng các bảng theo dõi trực quan, hỗ trợ đơn vị vận hành chủ động kiểm soát và đánh giá mức độ an toàn của hệ thống. Theo Trung tâm Công nghệ thông tin - đơn vị trực tiếp vận hành, dự án SOC đã mang lại nhiều chuyển biến tích cực trong năng lực giám sát và ứng phó sự cố an toàn thông tin của Công ty.

Dự án SOC đóng vai trò là nền tảng quan trọng, giúp Rồng Việt từng bước mở rộng phạm vi bảo vệ an toàn thông tin, nâng cao khả năng phòng ngừa và quản trị rủi ro công nghệ, hướng tới xây dựng một môi trường đầu tư an toàn, ổn định và đáng tin cậy cho cả hệ thống nội bộ và khách hàng sử dụng dịch vụ.

HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ SỰ THAY ĐỔI – CHANGE MANAGEMENT

QUẢN TRỊ SỰ THAY ĐỔI TRONG CHUYỂN ĐỔI SỐ

Trong bối cảnh thị trường tài chính – chứng khoán liên tục biến động và cạnh tranh ngày càng khốc liệt, Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt xác định chuyển đổi số không đơn thuần là câu chuyện đầu tư công nghệ, mà trước hết và xuyên suốt là câu chuyện của con người và sự thay đổi trong tư duy, cách làm việc. Công nghệ chỉ thực sự tạo ra giá trị khi được thấu hiểu, chấp nhận và vận dụng hiệu quả vào hoạt động hằng ngày. Vì vậy, song song với việc phát triển hạ tầng công nghệ, dữ liệu và các nền tảng số, Rồng Việt đặc biệt chú trọng chiến lược Quản trị sự thay đổi (Change Management) như một trụ cột quan trọng bảo đảm quá trình chuyển đổi diễn ra đồng bộ và bền vững.

Tại Rồng Việt, quản trị sự thay đổi không phải là hoạt động mang tính thời điểm mà được định hình như một năng lực cốt lõi của tổ chức. Thông qua hành trình chuyển đổi số, Công ty từng bước xây dựng môi trường làm việc sẵn sàng thích ứng, khuyến khích học hỏi, thử nghiệm và cải tiến liên tục, đồng thời gắn kết mục tiêu phát triển của mỗi cá nhân với mục tiêu chuyển đổi chung. Chính nền tảng văn hóa đó giúp Rồng Việt không chỉ theo kịp xu hướng công nghệ mà còn củng cố năng lực cạnh tranh dài hạn, tạo đà phát triển vững chắc trong kỷ nguyên số.



TRỌNG TÂM HƯỚNG ĐẾN CÁC VẤN ĐỀ AN TOÀN THÔNG TIN TRONG THỜI ĐẠI AI

Song song với việc đầu tư hạ tầng công nghệ, Rồng Việt tiếp tục hoàn thiện các quy chế, chính sách về an toàn thông tin và đẩy mạnh hoạt động truyền thông, đào tạo nội bộ nhằm nâng cao nhận thức, trang bị kỹ năng nhận diện và tự bảo vệ cho cán bộ nhân viên trước các rủi ro an ninh mạng. Trọng tâm hướng đến các vấn đề về an toàn thông tin, bảo vệ dữ liệu doanh nghiệp, và phòng chống các rủi ro đến từ việc ứng dụng AI.



CƠ CẤU CỔ ĐÔNG, THAY ĐỔI VỐN ĐẦU TƯ CỦA CHỦ SỞ HỮU

THÔNG TIN CỔ PHẦN

STT	Chỉ tiêu	Tại 31/12/2024
1	Tổng số cổ phần đã phát hành	272.000.000
2	Loại cổ phần	Cổ phần phổ thông
3	Mệnh giá cổ phần	10.000 đồng/cổ phần
4	Cổ phiếu quỹ	0
5	Số cổ phần đang lưu hành. Trong đó:	272.000.000
	- Số lượng cổ phần hạn chế chuyển nhượng (*)	*8.850.050*
	- Số lượng cổ phần tự do chuyển nhượng	*234.149.950*

(*) Trong đó, 8.850.000 cổ phần hạn chế chuyển nhượng là cổ phiếu phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) năm 2024, với 50% số lượng hạn chế chuyển nhượng đến ngày 27/06/2025 và 50% số lượng còn lại hạn chế chuyển nhượng đến ngày 27/06/2026.

CƠ CẤU CỔ ĐÔNG

Thông tin về Cổ đông lớn (Theo Danh sách cổ đông chốt ngày 31/12/2025):

STT	Cổ đông	Cổ phần sở hữu			Tỷ lệ sở hữu (%)
		Hạn chế chuyển nhượng	Tự do chuyển nhượng	Tổng cộng	
1	Ông NGUYỄN MIÊN TUẤN	478.400	40.795.536	45.679.129	16,79%
2	Ông NGUYỄN XUÂN ĐÔ	0	38.810.362	42.691.398	15,70%
3	Ông NGUYỄN HOÀNG HIỆP	0	38.810.362	32.691.398	12,02%
4	Bà PHẠM MỸ LINH	0	27.272.018	24.999.219	9,19%
5	Các cổ đông khác	8.371.650	88.461.672	125.938.856	46,30%
	TỔNG CỘNG	**8.850.050**	**234.149.950**	**272.000.000**	**100,00%**



Cơ cấu cổ đông *(Theo Danh sách cổ đông chốt ngày 31/12/2025):*

STT	Nhóm Cổ đông	Cổ phần sở hữu	Tỷ lệ sở hữu (%)	Số lượng cổ đông	Phân loại cổ đông	
					Tổ chức	Cá nhân
1	Cổ đông Nhà nước	0	0,00%	0	0	0
2	Cổ đông lớn	146.061.144	53,70%	4	0	4
	Trong nước	*146.061.144*	*53,70%*	*4*	*0*	*4*
	Nước ngoài	*0*	*0,00%*	*0*	*0*	*0*
3	Cổ phiếu quỹ	0	0,00%	0	0	0
4	Cổ đông khác	125.938.856	46,30%	7.354	50	7.304
	Trong nước	*123.984.174*	*45,58%*	*7.291*	*35*	*7.256*
	Nước ngoài	*1.954.682*	*0,72%*	*63*	*15*	*48*
	TỔNG CỘNG	**272.000.000**	**100,00%**	**7.358**	**50**	**7.308**
	Trong đó:					
	Trong nước	*270.045.318*	*99,28%*	*7.295*	*35*	*7.260*
	Nước ngoài	*1.954.682*	*0,72%*	*63*	*15*	*48*

Tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa: Căn cứ Công văn số 3090/UBCK-QLKD ngày 24/06/2021 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại CTCP Chứng khoán Rồng Việt (Mã chứng khoán: VDS, niêm yết tại HSX) là 100%. Đến hiện tại, quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa của Rồng Việt chưa có sự thay đổi. Theo đó, tỷ lệ sở hữu của cổ đông nước ngoài tại Rồng Việt (theo Danh sách cổ đông chốt ngày 31/12/2025) là 0,72%, hoàn toàn tuân thủ tỷ lệ tối đa Công ty đã đăng ký.



CƠ CẤU CỔ ĐÔNG, THAY ĐỔI VỐN ĐẦU TƯ CỦA CHỦ SỞ HỮU (tt)

CƠ CẤU CỔ ĐÔNG (tiếp theo)

Danh sách Cổ đông nội bộ *(Theo Danh sách cổ đông chốt ngày 31/12/2025):*

STT	HỌ VÀ TÊN	CHỨC VỤ	CỔ PHẦN SỞ HỮU			TỶ LỆ SỞ HỮU (%)
			HẠN CHẾ CHUYỂN NHƯỢNG	TỰ DO CHUYỂN NHƯỢNG	TỔNG CỘNG	
1	Ông NGUYỄN MIÊN TUẤN	Chủ tịch HĐQT	478.400	40.795.536	45.679.129	16,79%
2	Ông NGUYỄN THÚC VINH	Thành viên HĐQT	295.700	280.556	802.281	0,30%
3	Ông NGUYỄN HIẾU	Thành viên HĐQT	156.200	120.579	186.306	0,07%
4	Ông NGUYỄN CHÍ TRUNG	Thành viên HĐQT	351.800	200.700	768.150	0,28%
5	Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN	Thành viên HĐQT kiêm TGĐ	490.400	598.602	513.212	0,19%
6	Bà HOÀNG HẢI ANH	Thành viên HĐQT độc lập	77.800	20.070	127.757	0,05%
7	Ông TRẦN NAM TRUNG	Thành viên HĐQT độc lập	77.800	29.547	162.681	0,06%
8	Ông PHẠM HỮU LUÂN	Thành viên HĐQT	77.800	0	130.180	0,05%
9	Ông HỒ TẤN ĐẠT	Trưởng BKS	77.800	823	119.585	0,04%
10	Ông NGUYỄN TRUNG QUÂN	Thành viên BKS	59.500	16.500	81.000	0,03%
11	Bà NGUYỄN BÍCH DIỆP	Thành viên BKS	59.500	14.500	58.000	0,02%
12	Ông LÊ MINH HIỀN	Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Tài chính	294.200	122.650	364.435	0,13%
13	Bà DƯƠNG KIM CHI	Kế toán trưởng	135.500	9.175	203.042	0,08%
14	Ông ĐINH CÔNG MINH	Người phụ trách quản trị kiêm Thư ký Công ty	135.500	9.000	207.300	0,08%
	TỔNG CỘNG		**2.767.900**	**42.218.238**	**49.403.058**	**18,17%**

TÌNH HÌNH THAY ĐỔI VỐN ĐẦU TƯ CỦA CHỦ SỞ HỮU

Thời điểm	Số lượng cổ phiếu phát hành	Vốn điều lệ sau phát hành (VNĐ)	Phương thức phát hành
21/12/2006	Vốn điều lệ tại thời điểm Công ty được thành lập: 100 tỷ đồng		
Tháng 03/2007	10.000.000	200.000.000.000	Phát hành cho cổ đông hiện hữu (tỷ lệ 10:8) và cán bộ nhân viên, đối tác chiến lược của Công ty
Quý 2/2007	10.000.000	300.000.000.000	Phát hành cho cổ đông hiện hữu
08/08/2008	3.000.000	330.000.000.000	Phát hành thêm cổ phiếu cho cổ đông chiến lược là Ngân Hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam
20/07/2010	1.979.987	349.799.870.000	Phát hành cổ phiếu thưởng cho cổ động hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền là 6%
17/12/2015	35.020.013	700.000.000.000	Phát hành cổ phiếu riêng lẻ cho các nhà đầu tư chiến lược
27/12/2017	21.000.000	910.000.000.000	Chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu
27/06/2018	9.099.906	1.000.999.060.000	Phát hành cổ phiếu chi trả cổ tức năm 2017
09/07/2021	5.004.759	1.051.046.650.000	Phát hành cổ phiếu chi trả cổ tức năm 2020
22/09/2022	104.895.335	2.100.000.000.000	Chào bán thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 2:1 Phát hành cổ phiếu chi trả cổ tức năm 2021 tỷ lệ 35% Phát hành cổ phiếu thưởng cho cổ động hiện hữu tỷ lệ 10% Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP)
28/06/2024	33.000.000	2.430.000.000.000	Phát hành cổ phiếu chi trả cổ tức năm 2023 tỷ lệ 11,5% Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP)
20/06/2025	24.300.000	2.673.000.000.000	Phát hành cổ phiếu chi trả cổ tức năm 2024 tỷ lệ 10%
16/09/2025	4.700.000	2.720.000.000.000	Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP)

GIAO DỊCH CỔ PHIẾU QUỸ

Trong năm 2025, Rồng Việt không phát sinh giao dịch cổ phiếu quỹ. Theo đó, số lượng cổ phiếu quỹ tại thời điểm 31/12/2025 là 0 cổ phiếu.

TÌNH HÌNH PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU RIÊNG LẺ NĂM 2025

Nhằm mục đích cơ cấu lại nợ của Rồng Việt, trong năm 2025, Công ty đã triển khai 04 đợt phát hành trái phiếu riêng lẻ, tương ứng tổng giá trị đã phát hành là 2.959,1 tỷ đồng. Thông tin chi tiết về phương án và kết quả triển khai các đợt phát hành cụ thể như sau:

Thông tin Trái phiếu	Mã Trái phiếu			
	VDS12501	VDS12502	VDS12503	VDS12504
Tên Trái phiếu	Trái phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt			
Loại Trái phiếu	Trái phiếu doanh nghiệp			
Mệnh giá Trái phiếu	100.000.000 đồng			
Loại hình Trái phiếu	Trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có tài sản đảm bảo			
Khối lượng Trái phiếu dự kiến phát hành	5.000 Trái phiếu	8.000 Trái phiếu	8.000 Trái phiếu	10.000 Trái phiếu
Khối lượng Trái phiếu thực tế phát hành	5.000 Trái phiếu	6.591 Trái phiếu	8.000 Trái phiếu	10.000 Trái phiếu
Tổng giá trị Trái phiếu dự kiến phát hành	500 tỷ đồng	800 tỷ đồng	800 tỷ đồng	1.000 tỷ đồng
Tổng giá trị Trái phiếu phát hành	500 tỷ đồng	659,1 tỷ đồng	800 tỷ đồng	1.000 tỷ đồng
Lãi suất Trái phiếu	8,2%/năm	8,0%/năm	8,0%/năm	8,0%/năm
Kỳ hạn Trái phiếu	01 năm	01 năm	01 năm	01 năm
Ngày phát hành	04/03/2025	13/05/2025	22/07/2025	07/10/2025
Ngày đáo hạn	04/03/2026	13/05/2026	22/07/2026	07/10/2026
Mục đích phát hành	Cơ cấu lại nợ của Tổ Chức Phát Hành			
Nghị quyết HĐQT thông qua phương án phát hành	Nghị quyết HĐQT số 06/2025/NQ-HĐQT ngày 28/02/2025	Nghị quyết HĐQT số 11/2025/ NQ-HĐQT ngày 07/05/2025	Nghị quyết HĐQT số 16/2025/ NQ-HĐQT ngày 18/07/2025	Nghị quyết HĐQT số 25/2025/ NQ-HĐQT ngày 02/10/2025
Tài liệu và hồ sơ chào bán trái phiếu	Toàn bộ tài liệu và hồ sơ chào bán trái phiếu đã được Rồng Việt công bố thông tin đầy đủ trên hệ thống của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo đúng quy định.			
Tình hình thanh toán gốc, lãi trái phiếu	Rồng Việt đã thanh toán đầy đủ các khoản lãi và gốc (đối với Trái phiếu đến hạn) theo đúng quy định nêu tại phương án phát hành.			
Tình hình sử dụng vốn trái phiếu	Thực hiện theo đúng phương án đã được HĐQT thông qua.			
Tình trạng đăng ký lưu ký và đăng ký giao dịch trái phiếu	(các) Trái phiếu đã được đăng ký lưu ký tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội.			
Nghĩa vụ công bố thông tin	Rồng Việt thực hiện đầy đủ các nghĩa vụ công bố thông tin (bao gồm công bố thông tin trước đợt chào bán, công bố thông tin về kết quả chào bán, công bố thông tin định kỳ/bất thường) theo đúng quy định tại Nghị định số 153/2020/NĐ-CP, Nghị định số 65/2022/NĐ-CP, Nghị định số 08/2023/NĐ-CP, Thông tư số 122/2020/TT-BTC, Thông tư số 76/2024/TT-BTC và các quy định có liên quan.			



CHƯƠNG 3 - HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025



CHƯƠNG 4

BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ CỦA BAN ĐIỀU HÀNH

Tình hình vĩ mô và Thị trường chứng khoán năm 2025	112
Đánh giá kết quả hoạt động kinh doanh năm 2025	118
Đánh giá tình hình tài chính	126
Đánh giá các hoạt động khác	128
Triển vọng vĩ mô và Thị trường chứng khoán năm 2026	136
Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2026	140
Giải trình của Ban điều hành đối với ý kiến kiểm toán	144
Báo cáo đánh giá liên quan đến trách nhiệm về môi trường và xã hội	144



TÌNH HÌNH VĨ MÔ VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN NĂM 2025

TÌNH HÌNH KINH TẾ VĨ MÔ NĂM 2025

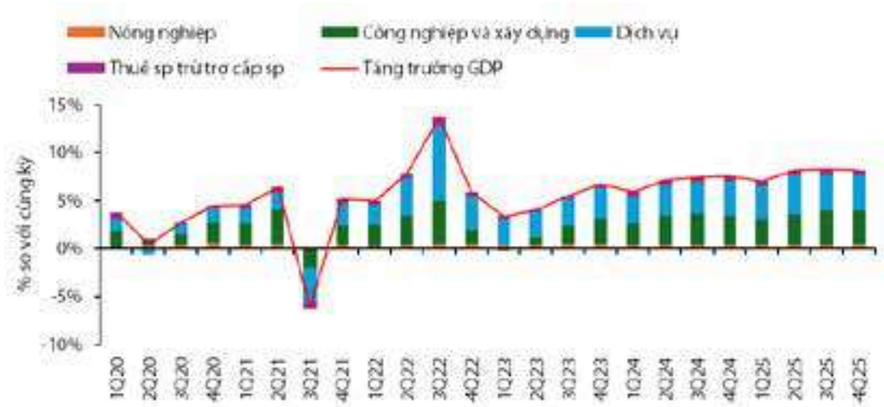
KINH TẾ THẾ GIỚI

Năm 2025, kinh tế thế giới cho thấy dấu hiệu hồi phục, nhưng vẫn đối mặt với nhiều thách thức. Tăng trưởng toàn cầu đạt khoảng 3%, giảm nhẹ so với năm 2024, do chính sách thương mại mới của Mỹ và bất ổn địa chính trị toàn cầu. Theo IMF, lạm phát toàn cầu năm 2025 có thể giảm xuống 4,0% từ mức 4,9% của năm 2024 và có thể về 3,5% trong năm 2026, cho thấy xu hướng giảm dần của áp lực giá cả trên toàn thế giới. Nhìn chung, kinh tế thế giới năm 2025 vẫn thể hiện sức bền, mở ra triển vọng tích cực cho các quốc gia có sự phối hợp chặt chẽ giữa chính sách tiền tệ và thương mại quốc tế. Tín hiệu lạm phát giảm dần thúc đẩy xu hướng cắt giảm lãi suất của một số ngân hàng trung ương lớn trên thế giới. Trong năm 2025, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) đã thực hiện 03 lần cắt giảm lãi suất liên tiếp từ tháng 9 đến tháng 12, mỗi lần giảm 0,25%, đưa lãi suất từ mức 4,25-4,5% xuống phạm vi 3,5-3,75% vào cuối năm. Tương tự, Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) cũng thực hiện giảm lãi suất 04 lần trong năm 2025, đưa lãi suất tái cấp vốn xuống còn 2,15%/năm.

GDP của Mỹ tăng trưởng ổn định trong năm 2025, ước đạt 2,2% nhờ chi tiêu tiêu dùng nội địa và xuất khẩu công nghệ cao được cải thiện. Hơn nữa, tăng trưởng GDP của khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) năm 2025 dự kiến đạt 1,5%. Mức tăng trưởng này phản ánh sự phục hồi vừa phải trong nền kinh tế châu Âu, với lĩnh vực sản xuất gặp khó khăn được bù đắp bởi nhu cầu tiêu dùng phục hồi tốt. Tại Trung Quốc, cuộc khủng hoảng bất động sản kéo dài và tỷ lệ thất ng-hiệp tăng cao buộc chính phủ phải gấp rút giải bài toán chuyển đổi mô hình phát triển kinh tế. GDP Trung Quốc được dự báo tăng trưởng 5,0% năm 2025 bằng với mức 2024, chủ yếu dựa vào các chính sách tài khóa chủ động và hoạt động xuất khẩu tăng mạnh. Điểm sáng kinh tế thế giới 2025 đến từ các nền kinh tế Châu Á mới nổi, các nước đang phát triển và đặc biệt là Ấn Độ, khi duy trì được đà tăng trưởng mạnh mẽ. Các quốc gia này không chỉ ổn định nội tại, mà còn đóng góp tích cực vào bức tranh kinh tế toàn cầu, giúp làm giảm phần nào sức ép từ các khu vực đang có sự tăng trưởng chậm lại.

KINH TẾ VIỆT NAM

Năm 2025, Việt Nam thuộc nhóm số ít các nước tăng trưởng kinh tế cao trong khu vực và thế giới. Tăng trưởng GDP đạt 8,02% với đóng góp tích cực từ khu vực công nghiệp và xuất nhập khẩu. Giá trị tăng thêm ngành công nghiệp năm 2025 tăng 9,2% so với năm 2024, trong đó, ngành công nghiệp chế biến, chế tạo tăng 10,5%, đóng góp 8,4% vào mức tăng chung. Các hoạt động thương mại, du lịch duy trì đà tăng trưởng cao, đóng góp tích cực vào tăng trưởng của khu vực dịch vụ. Giá trị tăng thêm khu vực dịch vụ năm 2025 đạt 8,62%, trong đó một số ngành dịch vụ thị trường có tỷ trọng lớn, đóng góp quan trọng vào tốc độ tăng tổng giá trị tăng thêm toàn nền kinh tế như: bán buôn và bán lẻ (+8,52%), vận tải, kho bãi (+10,99%), ngân hàng và bảo hiểm (+7,82%), dịch vụ lưu trú và ăn uống (+10,02%).



Lạm phát của Việt Nam được kiểm soát tốt, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) bình quân năm 2025 tăng 3,31% so với năm 2024, đạt mục tiêu Quốc hội đề ra. Thách thức kiểm soát lạm phát trong nước chủ yếu đến từ chi phí sản xuất, điều chỉnh giá dịch vụ công (điện, y tế, giáo dục), và tăng chi ngân sách do cải cách bộ máy. Tuy nhiên, Chính phủ tiếp tục kiên định mục tiêu ổn định kinh tế vĩ mô, theo dõi sát diễn biến giá cả để điều chỉnh kịp thời.

Năm 2025, các dự án đầu tư nước ngoài (FDI) đã giải ngân được khoảng 27,62 tỷ USD, tăng 9% so với năm 2024, đánh dấu mức giải ngân cao nhất từ trước đến nay. Đến 31/12/2025, cả nước có 45.416 dự án FDI còn hiệu lực với tổng vốn đăng ký 529,6 tỷ USD. Vốn thực hiện lũy kế của các dự án FDI ước đạt gần 350,22 tỷ USD, bằng 66,1% tổng vốn đầu tư đăng ký còn hiệu lực. Khu vực FDI tiếp tục ghi nhận những đóng góp quan trọng cho hoạt động xuất nhập khẩu, với giá trị xuất khẩu và nhập khẩu bao gồm dầu thô đạt lần lượt 365,72 tỷ USD và 317,63 tỷ USD. Nhờ đó, khu vực FDI xuất siêu gần 48,1 tỷ USD (nếu tính cả dầu thô), giúp bù đắp phần nhập siêu hơn 26,9 tỷ USD của khu vực doanh nghiệp trong nước, đưa cả nước đạt mức xuất siêu 21,2 tỷ USD.

Tăng trưởng tín dụng cả năm 2025 đạt 19,01% so với cùng kỳ, đủ để hỗ trợ tăng trưởng nhưng cũng đặt yêu cầu kiểm soát chất lượng tín dụng và phân bổ vào khu vực sản xuất. Tốc độ hình thành nợ xấu giảm mạnh trong năm 2025. Đáng chú ý, sự dịch chuyển trong cơ cấu nhóm nợ không phản ánh sự suy giảm chất lượng tài sản mà là kết quả của quá trình tái phân loại rủi ro quyết liệt, các ngân hàng chấp nhận minh bạch các khoản nợ để làm sạch bảng cân đối kế toán một cách thực chất.

Bên cạnh những kết quả tích cực, kinh tế Việt Nam trong năm qua vẫn gặp nhiều thách thức, đặc biệt trong kiểm soát tỷ giá và thanh khoản hệ thống. Tiền Đồng mất giá khoảng 3,2% trong cả năm 2025, áp lực tỷ giá trong nước đã dịu bớt từ giữa tháng 8/2025. Để hỗ trợ thị trường, NHNN ưu tiên các công cụ neo kỳ vọng và giảm động cơ găm giữ USD thông qua điều tiết thị trường mở và can thiệp bán ngoại tệ kỳ hạn. Ở bên ngoài, Fed bắt đầu hạ lãi suất từ tháng 9/2025 và tiếp tục các đợt giảm sau đó, góp phần giúp tỷ giá bớt nóng về cuối năm. Về đầu tư công, lũy kế vốn kế hoạch 2025 giải ngân đạt 858.621,8 tỷ đồng, đạt 94,8% kế hoạch Thủ tướng giao.

Những khó khăn của doanh nghiệp vẫn hiện hữu, số doanh nghiệp tạm ngừng kinh doanh đã vượt mốc 100 nghìn doanh nghiệp trong năm 2025 và tổng số doanh nghiệp rút lui khỏi thị trường năm 2025 là 227,2 nghìn doanh nghiệp. Chi tiêu của người dân hồi phục so với năm 2024 nhưng chưa đạt được kỳ vọng so với thời kỳ trước dịch Covid-19, sức mua và nhu cầu trong nước phục hồi chậm cũng khiến các doanh nghiệp gặp khó khăn cho đầu ra của sản phẩm.

CHƯƠNG 4 - BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN ĐIỀU HÀNH

TÌNH HÌNH VĨ MÔ VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN NĂM 2025 (TT)

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM NĂM 2025

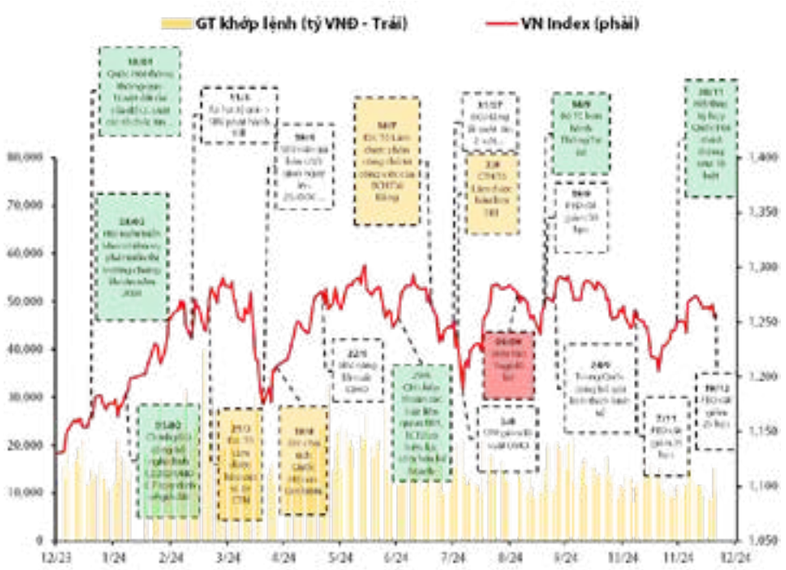
Năm 2025, cơ quan quản lý đẩy mạnh tháo gỡ các điểm nghẽn phục vụ mục tiêu nâng hạng cho phép nhà đầu tư tổ chức nước ngoài được đặt lệnh mua cổ phiếu mà không cần đủ 100% tiền (Non-Prefunding) được mở rộng và hoàn thiện. Bên cạnh đó, lộ trình công bố thông tin bằng tiếng Anh được triển khai theo Thông tư 68/2024 từ năm 2025. Đáng chú ý, hạ tầng giao dịch (KRX) vận hành từ tháng 5/2025 góp phần cải thiện thanh khoản. Trong năm, FTSE Russell cũng thông báo quyết định nâng hạng Việt Nam lên thị trường mới nổi thứ cấp, hiệu lực dự kiến 21/09/2026.

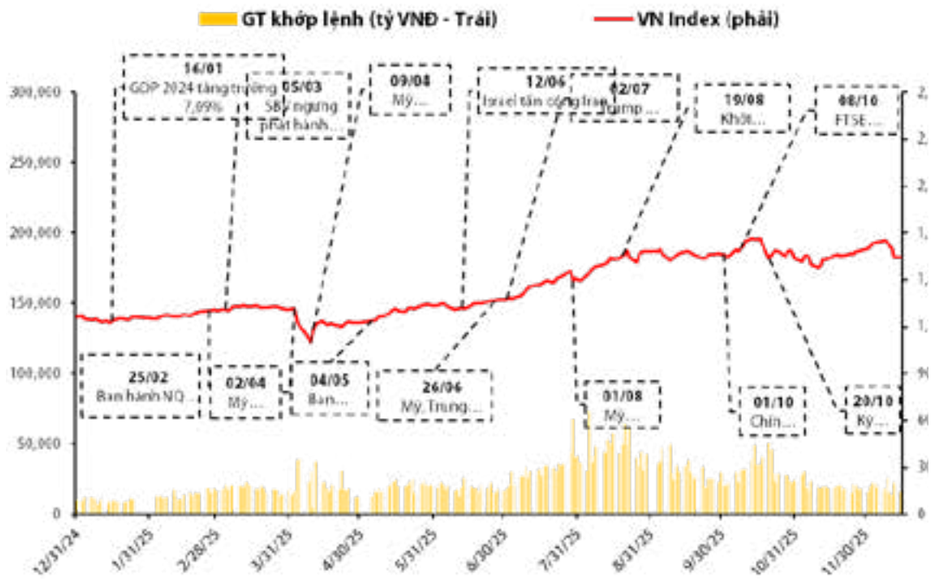


Trên thị trường, VN-Index khép năm tại 1.784,49 điểm (+40,87% so với cuối 2024), trong khi HNX-Index chốt 248,77 điểm và UPCoM-Index đạt 120,97 điểm. Thanh khoản duy trì mức cao với giá trị giao dịch bình quân toàn thị trường 28.890 tỷ đồng/phiên (riêng HOSE bình quân 26.582 tỷ đồng/ngày), nhưng dòng vốn ngoại vẫn gây áp lực khi bán ròng 135.329 tỷ đồng (5,2 tỷ USD) trong năm. Động thái này chủ yếu xuất phát từ lo ngại bất định leo thang liên quan tới chính sách thương mại toàn cầu khiến cho triển vọng tăng trưởng toàn cầu chậm lại và rủi ro lạm phát có thể trở lại tại nhiều nền kinh tế lớn khiến dòng tiền ngoại chủ động cơ cấu lại danh mục, giảm tỷ trọng tại các thị trường cận biên, mới nổi như Việt Nam.

Về quy mô, vốn hóa cổ phiếu 3 sàn đến 31/12/2025 đạt 9.975,36 nghìn tỷ đồng, tương đương 86,7% GDP. Trong đó, HOSE đạt 8,31 triệu tỷ, HNX 427,46 nghìn tỷ và UPCoM 1,38 triệu tỷ. Số lượng tài khoản chứng khoán tiếp tục bứt tốc lũy kế 2025 tăng 2,6 triệu, đưa tổng tài khoản nhà đầu tư cá nhân lên hơn 11,8 triệu (khoảng 11% dân số).

VN-INDEX VÀ CÁC SỰ KIỆN NỔI BẬT TRONG NĂM 2025:





ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025

DOANH THU

Tổng doanh thu hợp nhất của Rồng Việt trong năm 2025 đạt 1.096,3 tỷ đồng, tương đương 99,1% kế hoạch năm 2025 do Đại hội đồng cổ đông đề ra (1.106,0 tỷ đồng), tăng 5,3% so với thực hiện năm 2024 (1.041,1 tỷ đồng). Trong đó, đóng góp từ các mảng hoạt động lần lượt như sau:



HOẠT ĐỘNG KINH DOANH MÔI GIỚI

Doanh thu năm 2025 đạt 203,8 tỷ đồng (sau khi trừ khoản doanh thu 11,2 tỷ đồng từ hoạt động Ngân hàng đầu tư), hoàn thành 89,8% kế hoạch năm và tăng 10% so với năm 2024 (185,3 tỷ đồng).

Năm 2025, Rồng Việt tập trung gia tốc chiến lược phát triển khách hàng thông qua việc triển khai nhiều chương trình ưu đãi, qua đó thu hút thêm 10.342 tài khoản mở mới. Song song đó, Công ty tiếp tục đầu tư nâng cao trải nghiệm khách hàng trên nền tảng công nghệ hiện đại, như: hoàn thiện và nâng cấp nền tảng giao dịch iDragon; tích hợp trí tuệ nhân tạo vào trợ lý ảo hiDragon nhằm tối ưu hóa phân loại, chọn lọc thông tin; đồng thời cải tiến nền tảng phân tích đầu tư smartDragon để nâng cao chất lượng và hiệu quả tư vấn đầu tư. Bên cạnh đó, Rồng Việt đẩy mạnh định hướng cá nhân hóa dịch vụ, gia tăng tiện ích trên hệ sinh thái giao dịch, đáp ứng nhu cầu ngày càng đa dạng và chuyên biệt của từng nhóm khách hàng.

Mặc dù vậy, trong bối cảnh cạnh tranh ngày càng gay gắt trong ngành chứng khoán, thị phần môi giới của Rồng Việt ghi nhận mức 0,97% toàn thị trường, thấp hơn so với mức 1,15% của năm 2024.

HOẠT ĐỘNG CHO VAY, LƯU KÝ

Doanh thu từ hoạt động Cho vay, lưu ký đạt 421,6 tỷ đồng, hoàn thành 88,2% kế hoạch để ra và tăng 6,4% so với thực hiện năm 2024 (396,2 tỷ đồng).

Dù chịu áp lực cạnh tranh mạnh mẽ về ưu đãichính sách lãi suất từ các công ty cùng ngành, hoạt động cho vay vẫn ghi nhận tăng trưởng so với năm trước, dù chưa đạt mức kỳ vọng. Kết quả này đến từ việc triển khai đồng bộ các chương trình ưu đãi như chính sách lãi suất dành cho khách hàng mở mới và tái giao dịch, cùng chương trình mPlusDragon với mức lãi suất ưu đãi 9,1%/năm, qua đó thúc đẩy dư nợ tăng 9,2% so với năm trước. Song hành đó, là các chính sách quản trị rủi ro chặt chẽ, tuân thủ nghiêm ngặt hạn mức cho vay giúp Rồng Việt không phát sinh nợ xấu trong năm 2025.

Hoạt động Cho vay, lưu ký tiếp tục đóng vai trò quan trọng, góp phần đáng kể vào cơ cấu doanh thu của Công ty trong năm 2025, với tỷ trọng 38,5%.

HOẠT ĐỘNG NGÂN HÀNG ĐẦU TƯ

Trong năm 2025, Rồng Việt hoàn tất 02 giao dịch thương vụ M&A quy mô lớn, qua đó ghi nhận doanh thu 11,1 tỷ đồng, đóng góp 56% tổng doanh thu hoạt động Ngân hàng đầu tư (IB). Qua đóCả năm, doanh thu IB đạt 19,7 tỷ đồng, tăng 120,1% so với năm 2024 (9,0 tỷ đồng).

Bên cạnh việc duy trì ổn định tệp khách hàng hiện hữu, Công ty tiếp tục mở rộng danh mục khách hàng mới, đặc biệt là khách hàng quốc tế, đồng thời ứng dụng công nghệ nhằm nâng cao hiệu quả khai thác doanh thu thông qua các nền tảng như hệ thống ĐHĐCĐ trực tuyến và hệ thống dịch chuyển ngữ tiếng Anh.

Nhờ nỗ lực đảm bảo chất lượng dịch vụ, liên tục và mở rộng mạng lưới đối tác cùng việc hoàn tất các thương vụ nổi bật, Rồng Việt tiếp tục được vinh danh trong nhóm công ty chứng khoán tiêu biểu về tư vấn M&A giai đoạn 2024 – 2025 tại Diễn đàn M&A Việt Nam 2025. Đây là lần thứ 06 liên tiếp Công ty được ghi nhận, khẳng định năng lực tư vấn và khả năng tạo ra giá trị bền vững cho khách hàng.

HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ TÀI SẢN

Năm 2025, Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Rồng Việt (VDAM) ghi dấu bằng sự kiện IPO thành công quỹ mở RVPIF và chính thức hoạt độngvận hành quỹ Quỹ từ cuối tháng 03/2025. Kể từ thời điểm thành lậpSau hơn 9 tháng hoạt động, NAV của quỹ Quỹ RVPIF ghi nhận mức tăng trưởng 10%. Tổng giá trị tài sản quản lý, bao gồm Quỹ đầu tư chủ động Rồng Việt (RVIF), quỹ mở RVPIF và hoạt động tư vấn đầu tư, đạt hơn 140,7 tỷ đồng vào cuối năm 2025, tăng trưởng 45% so với cuối năm 2024đầu năm.

Ngoài ra, VDAM còn nhận giải thưởng Dịch vụ quản lý tài sản đầu tư tiêu biểu tại diễn Diễn đàn cao cCấp cao Cố vấn tài chính Việt Nam 2025, khẳng định năng lực chuyên nghiệp trong cung cấp giải pháp quản lý tài sản, đáp ứng nhu cầu ngày càng đa dạng của nhà đầu tư.

HOẠT ĐỘNG KHÁC

Doanh thu khác trong năm 2025 đạt 58,8 tỷ đồng, hoàn thành 125,1% kế hoạch năm 2025 và tăng nhẹ 1,5% so với năm 2024 (57,9 tỷ đồng). Trong đó, một phần đáng kể doanh thu khác đến từ lãi tiền gửi không kỳ hạn (50,2 tỷ đồng) và một số dịch vụ khác không thuộc các mảng hoạt động kinh doanh chính.



ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 (TIẾP THEO)

CHI PHÍ



Tổng chi phí hợp nhất của Rồng Việt trong năm 2025 ghi nhận 749,5 tỷ đồng, tương đương 101,6% kế hoạch năm 2025 (738,0 tỷ đồng) và tăng 9,3% so với mức 685,7 tỷ đồng của năm 2024. Trong đó, chi phí trực tiếp gắn liền với hoạt động kinh doanh ghi nhận 575,5 tỷ đồng, chiếm 76,8% tổng chi phí và tăng 10,7% so với năm 2024 (519,8 tỷ đồng). Chi phí quản lý công ty chứng khoán trong kỳ đạt 174,0 tỷ đồng, chiếm 23,2% tổng chi phí, tăng 4,9% so với năm trước (165,9 tỷ đồng).

Chi phí trực tiếp các mảng hoạt động chính lần lượt như sau:

- ☑ Hoạt động Kinh doanh môi giới: 157,3 tỷ đồng, tương đương 83,5% kế hoạch năm 2025 và tăng 11% so với năm 2024.
- ☑ Hoạt động Cho vay, lưu ký: 297,8 tỷ đồng, tương đương 90,7% kế hoạch năm 2025 và giảm 1,5% so với năm 2024.
- ☑ Hoạt động Ngân hàng đầu tư: 14,0 tỷ đồng, tương đương 66,5% kế hoạch năm 2025 và tăng 1,5% so với năm 2024.
- ☑ Hoạt động Đầu tư: 72,9 tỷ đồng, tăng 29,4% so với năm 2024.
- ☑ Chi phí tài chính phục vụ các hoạt động là 33,5 tỷ đồng.

Trong nhóm chi phí trực tiếp kinh doanh, chi phí lãi vay và chi phí nghiệp vụ môi giới chiếm tỷ trọng lớn, lần lượt là 52,1% và 27,3% tổng chi phí trực tiếp. Chi phí quản lý xấp xỉ kế hoạch đề ra và tăng 4,9% so với thực hiện năm 2024. Trong đó, chi phí nhân viên tăng không đáng kể so với năm trước, thực hiện 90,8% so với kế hoạch năm 2025. Năm 2025 không phát sinh chi phí trích lập dự phòng cho nợ xấu.

LỢI NHUẬN SAU THUẾ

Lợi nhuận sau thuế hợp nhất năm 2025 của Rồng Việt đạt 282,2 tỷ đồng, thực hiện tương đương 96% kế hoạch do ĐHĐCĐ đề ra. Kết quả này cho thấy Công ty đã duy trì được hiệu quả hoạt động kinh doanh tích cực trong bối cảnh thị trường tài chính còn nhiều biến động và áp lực cạnh tranh gia tăng.

Bên cạnh đó, Rồng Việt luôn đề cao tinh thần tuân thủ pháp luật, thực hiện đầy đủ nghĩa vụ với cơ quan Nhà nước. Cụ thể, Công ty luôn thực hiện nghĩa vụ đóng nộp thuế, chi trả bảo hiểm xã hội, y tế, thất nghiệp cho người lao động đầy đủ kịp thời và đầy đủkịp thời. Trong năm 2025, Rồng Việt đã nộp thuế thu nhập doanh nghiệp cho Ngân sách Nhà nước tổng cộng 35,7 tỷ đồng. Mức thu nhập bình quân của CBNV đạt 35,4 triệu đồng/tháng, duy trì tính cạnh tranh trong bối cảnh tình hình kinh tế hiện nay. Bên cạnh lương, Công ty còn triển khai chương trình phát hành cổ phiếu cho người lao động (ESOP) như một hình thức khen thưởng cho những nhân sự có đóng góp nổi bật và tiềm năng phát triển trong tương lai.

VỊ THẾ CỦA RỒNG VIỆT TRONG NGÀNH CHỨNG KHOÁN (THEO BCTC RIÊNG)

Về Quy mô:
Quy mô tài sản và nguồn vốn của Rồng Việt duy trì ở mức khá trong ngành chứng khoán Việt Nam. Tính đến ngày 31/12/2025

Tổng tài sản: **8.074 tỷ đồng**	Vốn chủ sở hữu: **3.049 tỷ đồng**	Vốn điều lệ: **2.720 tỷ đồng**	Giá trị vốn hóa: **4.597 tỷ đồng**
Xếp thứ **23**	Xếp thứ **26**	Xếp thứ **22**	Xếp thứ **15** trong nhóm các công ty chứng khoán niêm yết và đăng ký giao dịch cổ phiếu.

Về Hoạt động:
Kết quả kinh doanh năm 2025 của Rồng Việt tiếp tục ghi nhận hiệu suất sinh lời thuộc nhóm các công ty chứng khoán có hiệu quả hoạt động cao.

Tổng doanh thu: **1.054 tỷ đồng**	Lợi nhuận sau thuế: **285 tỷ đồng**	ROAa: **3,95%**	ROEa: **9,78%**	EPS: **1.047 đồng**
Xếp thứ **25**	Xếp thứ **21**	Xếp thứ **21**	Xếp thứ **16**	Xếp thứ **24**

(*) Nguồn: Rồng Việt tổng hợp theo BCTC riêng năm 2025 của Top60 Công ty chứng khoán có vốn chủ sở hữu lớn nhất thị trường.

KHÁCH HÀNG

Đối với hoạt động Kinh doanh môi giới và Cho vay:
Năm 2025, Rồng Việt tiếp tục ghi nhận sự gia tăng trong số lượng tài khoản mở mới và giá trị tài sản ròng (NAV) của Khách hàng. Tính đến ngày 31/12/2025, Công ty đạt các kết quả nổi bật như sau:

Tổng cộng **10.342 tài khoản được mở mới**	Tổng số tài khoản có tài sản đạt **55.168 tài khoản**	Giá trị NAV của các tài khoản đạt **53.771 tỷ đồng**
Tương đương 70% so với mức 14.928 tài khoản của năm 2024	Tăng 7,8% so với cuối năm 2024	Tăng 7,8% so với cuối năm 2024

Để đạt được các kết quả đã đề ra, trong năm 2025, Rồng Việt triển khai đồng bộ nhiều giải pháp trọng tâm. Cụ thể, Công ty mở rộng chính sách ưu tiên theo phân loại nhóm khách hàng, tập trung vào khách hàng tổ chức và khách hàng cao cấp,; đồng thời đẩy mạnh ứng dụng công nghệ nhằm tối ưu hóa trải nghiệm giao dịch trực tuyến. Song song với các hoạt động trên, Công ty tăng cường hợp tác với các định chế tài chính, doanh nghiệp niêm yết và cộng đồng nhà đầu tư, đồng thời triển khai các chương trình chăm sóc khách hàng và tư vấn chuyên sâu. Những giải pháp này góp phần củng cố quan hệ hợp tác, mở rộng cơ hội kinh doanh và hỗ trợ Rồng Việt duy trì đà tăng trưởng trong phát triển khách hàng, cũng như nâng cao hiệu quả hoạt động trong bối cảnh thị trường còn nhiều biến động.



ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 (TIẾP THEO)

KHÁCH HÀNG (TIẾP THEO)

Đối với hoạt động Kinh doanh môi giới và Cho vay (tiếp theo):

Trong năm 2025, Rồng Việt triển khai nhiều chương trình và dự án nổi bật nhằm phát triển khách hàng, bao gồm:

- ☑ **Chương trình RongViet Invest mùa 3:** Chương trình thu hút hơn 4.000 lượt sinh viên tham gia đến từ 30 trường khắp cả nước. Sự kiện tạo tiếng vang lớn và hiệu ứng truyền thông tích cực, mở ra cơ hội tiếp cận nhóm khách hàng tiềm năng mới cho Rồng Việt.
- ☑ **Chuyển đổi số với định hướng "lấy khách hàng làm trung tâm":** Năm 2025 Rồng Việt tiếp tục đẩy mạnh chuyển đổi số để nâng cao trải nghiệm khách hàng thông qua việc triển khai các tính năng trọng điểm trên iDragon như QR nộp tiền, smartTrade, smartPortfolio, tái cấu trúc giao diện chuyển tiền và tra cứu lời lỗ – tài sản theo hướng trực quan, thuận tiện hơn. Đồng thời, các tiện ích gia tăng tương tác như "Nhìn lại 2025", zDragon và giao diện đăng nhập mới được đưa vào vận hành; song song đó là các công cụ hỗ trợ đội ngũ Tư vấn đầu tư như thông báo khớp lệnh, đặt nhiều lệnh Pro và Order Enquiry, qua đó nâng cao chất lượng phục vụ và tối ưu hiệu quả hoạt động.
- ☑ **Hội thảo Nhà đầu tư 2025:** Hội thảo với chủ đề "Chiến lược đầu tư trong bối cảnh mới" đã đánh dấu sự kiện quy mô lớn nhất cho khách hàng, nhà đầu tư được Rồng Việt tổ chức từ trước đến nay. Chương trình mang đến góc nhìn sâu sắc về thị trường tài chính, cơ hội đầu tư nửa cuối năm 2025 và chiến lược thích ứng trước biến động vĩ mô toàn cầu, thu hút gần 500 nhà đầu tư cá nhân và tổ chức, cùng nhiều chuyên gia và đại diện doanh nghiệp niêm yết đầu ngành.
- ☑ **Chương trình ưu đãi hấp dẫn:** Năm 2025, Rồng Việt triển khai nhiều chương trình ưu đãi hấp dẫn nhằm thúc đẩy giao dịch của khách hàng hiện hữu và thu hút khách hàng mới, bao gồm: Ưu đãi margin m15Dragon; ưu đãi Margin 6,88%, 8,88% dành cho khách hàng mở mới và tái giao dịch; chương trình mplusDragon với mức ưu đãi lãi suất 9,1%/năm, chương trình "Miễn lãi, miễn ứng", giảm biểu phí giao dịch chủ động etaDragon từ 0.13% còn 0.1%. Các chương trình này mang lại lợi ích thiết thực và cơ hội gia tăng hiệu quả đầu tư, phù hợp với nhiều phân khúc khách hàng khác nhau.

Đối với hoạt động Huy động nguồn vốn:

Tính đến ngày 31/12/2025, Rồng Việt đã huy động thành công 2.959,1 tỷ đồng qua 4 đợt phát hành riêng lẻ trái phiếu, tiếp tục khẳng định uy tín và củng cố niềm tin từ khách hàng trong nước và quốc tế. Bên cạnh đó, Công ty thu xếp được khoảng 2.114 tỷ đồng hạn mức tín dụng từ kênh ngân hàng, với tỷ lệ giải ngân đạt 59% tại thời điểm cuối năm 2025, đồng thời huy động thêm 565,2 tỷ đồng từ các khoản vay vốn đối tác, đảm bảo nguồn lực tài chính ổn định để hỗ trợ các hoạt động kinh doanh.

Đối với hoạt động Ngân hàng đầu tư (IB):

Năm 2025, Rồng Việt đẩy mạnh cung cấp các dịch vụ công bố thông tin bằng tiếng Anh, lập thiết kế Báo cáo thường niên, tư vấn phát hành cổ phiếu trả cổ tức, ESOP…, qua đó mở rộng tệp khách hàng với nhiều doanh nghiệp mới như PVI, AGG, DPM, SCS, DC4, PGV, TCH... Bên cạnh đó, hoạt động M&A ghi nhận 11,1 tỷ đồng doanh thu từ việc hoàn tất thương vụ với các đối tác Rohto và Kido. Công ty cũng tích cực mở rộng mạng lưới hợp tác quốc tế, duy trì quan hệ với các đối tác Nhật Bản đồng thời phát triển thêm các nhà đầu tư và tổ chức tại Trung Quốc (Moelis & Company, Primavera Capital), Đài Loan (FCC Partners, Solar Ego) và Hàn Quốc (Samkoo), qua đó tạo nền tảng cho các cơ hội hợp tác và kết nối đầu tư trong thời gian tới.

Đối với hoạt động Đầu tư:

Trong bối cảnh mức tăng của VN-Index năm 2025 chủ yếu tập trung ở một số nhóm cổ phiếu nhất định, Rồng Việt tiếp tục bám sát diễn biến thị trường, linh hoạt tận dụng các cơ hội ngắn hạn, đồng thời kiên định với chiến lược đầu tư vào các doanh nghiệp có nền tảng cơ bản vững chắc và giá trị nội tại bền vững.

Các hoạt động truyền thông khác:

Trong năm 2025, hoạt động quảng cáo trên các trang cộng đồng được Rồng Việt triển khai mạnh mẽ và đạt được nhiều chỉ số tăng trưởng tốt, cụ thể:

- ☑ **Kênh Zalo:** Trang Official Account (OA) của Rồng Việt hiện có 8.700 người quan tâm và theo dõi, tăng 469 người so với năm 2024, tương đương mức tăng 5,5%.
- ☑ **Kênh Fanpage (Facebook):** Fanpage đạt 61.000 lượt thích Trang, tăng 13.291 lượt so với năm 2024, tương đương mức tăng 27%.
- ☑ **Kênh LinkedIn:** Trang có 5.400 người theo dõi, tăng 958 người so với năm 2024, tương đương tăng 21%.

Quảng bá thương hiệu: Rồng Việt tăng cường độ phủ thương hiệu thông qua tối ưu hóa tìm kiếm trên Google, gia tăng hiển thị ưu tiên và đẩy mạnh quảng bá hình ảnh, video trên các nền tảng mạng xã hội và báo chí, hướng đến từng nhóm khách hàng mục tiêu. Nội dung truyền thông tập trung giới thiệu Công ty, hệ thống sản phẩm – dịch vụ và các chương trình khuyến mãi, đồng thời lan tỏa các giá trị đầu tư minh bạch, bền vững và định hướng ESG mà Công ty đang từng bước theo đuổi.



ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 (TIẾP THEO)

QUẢN TRỊ NỘI BỘ

Nâng cao hiệu quả công tác kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro, đảm bảo hoạt động của Công ty tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật và hướng đến các chuẩn mực quốc tế, góp phần tạo nền tảng vững chắc cho sự phát triển bền vững và lâu dài của Rồng Việt.

Trong năm 2025, Rồng Việt đã triển khai các hoạt động sau:



Cập nhật, bổ sung các quy trình, tài liệu nội bộ:

Công ty ban hành Cẩm nang hướng dẫn KSNB, ban hành mới Quy trình Kiểm soát nội bộ của toàn Công ty, tạo cơ sở cho việc chuẩn hóa và hiệu quả của hệ thống KSNB. Đồng thời, Rồng Việt đẩy mạnh số hóa quy trình, yêu cầu các đơn vị lưu trữ chứng từ trên hệ thống SharePoint. Công tác cập nhật và điều chỉnh được thực hiện thường xuyên để đảm bảo phù hợp với thực tế hoạt động.

Hoạt động Quản trị rủi ro và Kiểm soát nội bộ:

Trong năm 2025, Rồng Việt thực hiện rà soát, kiểm tra thường xuyên tất cả các hoạt động dựa trên cơ sở chứng từ và ghi nhận thực tế, đảm bảo tuân thủ chặt chẽ quy trình nội bộ cũng như quy định pháp luật. Công ty đã cập nhật ban hành các văn bản quan trọng về quản trị rủi ro, tiêu biểu:

- ☑ Quy trình quản lý rủi ro về phòng chống rửa tiền và tài trợ khủng bố;
- ☑ Quy trình quản trị rủi ro giao dịch phái sinh;
- ☑ Quy chế an toàn thông tin mạng;
- ☑ Quy trình quản lý tài sản đảm bảo.

Những tài liệu này góp phần đảm bảo tính minh bạch, tuân thủ và giảm thiểu rủi ro trong toàn hệ thống. Đồng thời, Rồng Việt duy trì việc tuân thủ nghiêm ngặt các quy định về rủi ro và an toàn đầu tư xuyên suốt năm 2025.

Triển khai các dự án chuyển đổi số vào công tác quản trị:

Trong năm 2025, Rồng Việt triển khai nhiều dự án chuyển đổi số nhằm nâng cao hiệu quả quản trị nội bộ, bao gồm:

- ☑ **Ứng dụng hiệu quả các công nghệ bảo mật mới:** PAM (BeyondTrust), Endpoint Security (Kaspersky), PoC Cloud Security Akamai, thử nghiệm backup CSDL mã hóa AES-256, giúp nâng cao khả năng giám sát chủ động.
- ☑ **Nâng cấp và triển khai ứng dụng Quản lý và tổ chức đại hội cổ đông:** Hỗ trợ tổ chức nhiều hình thức từ offline, online đến kết hợp online và offline; đặc biệt là website biểu quyết trực tuyến dành cho cổ đông tham dự không bị giới hạn bởi khoảng cách địa lý.
- ☑ **brokerDragon:** Liên tục cập nhật, bổ sung kịp thời các tính năng phục vụ cho yêu cầu quản lý và hỗ trợ kinh doanh (đặt lệnh đa tài khoản, order enquiry hay các tính năng liên quan như tờ trình, đổi phí, đổi chuyên viên quản lý tài khoản,…).

Triển khai các dự án chuyển đổi số vào công tác quản trị (tiếp theo):

- ☑ **Core KRX:** Đưa vào vận hành Core KRX theo đúng tiến độ yêu cầu của dự án và hệ thống sau khi vận hành luôn hoạt động ổn định trong suốt quá trình giao dịch.
- ☑ **Tích hợp hệ thống giám sát thông qua xây dựng chương trình Monitor System Core:** Theo dõi hiệu năng hệ thống đang vận hành và kịp thời phát hiện khi có sự cố lỗi.
- ☑ **Chuyên trang An toàn thông tin trên SharePoint:** Xây dựng và liên tục cập nhật chuyên trang thông tin nhằm giáo dục, thông tin về các rủi ro an ninh mạng, nâng cao nhận thức cho toàn thể nhân viên.
- ☑ **Xây dựng công cụ, báo cáo hỗ trợ hóa đơn đầu ra:** Đáp ứng quy định tại Nghị định 70/2025/NĐ-CP về xuất hóa đơn chi tiết đến từng khách hàng, Công ty đã xây dựng hệ thống nội bộ hỗ trợ trích xuất và đối chiếu khoảng 30.000 hóa đơn mỗi tháng, góp phần nâng cao hiệu quả quản lý và hạn chế sai sót trong vận hành.
- ☑ **Báo cáo kế toán quản trị & Platform Quản trị rủi ro:** Tiếp tục nâng cấp và hoàn thiện hệ thống nhằm tăng cường khả năng giám sát việc tuân thủ chính sách và kiểm soát hạn mức rủi ro, qua đó góp phần bảo đảm các hoạt động tài chính, đầu tư và kinh doanh được vận hành an toàn, minh bạch và hiệu quả hơn.

HỌC HỎI VÀ PHÁT TRIỂN

Trong năm 2025, Rồng Việt tiếp tục chú trọng công tác đào tạo và phát triển nguồn nhân lực theo hướng tinh gọn, thực tiễn và hiệu quả, với chi phí tối ưu nhưng vẫn đảm bảo chất lượng và mức độ hài lòng của đội ngũ. Các chương trình đào tạo được thiết kế phù hợp với nhu cầu thực tế, tập trung nâng cao năng lực chuyên môn, kỹ năng quản lý và khả năng thích ứng của nhân sự, cụ thể:



- ☑ **Tăng cường đào tạo cho đội ngũ Rồng Việt:** Trong năm, Rồng Việt đã triển khai 191 khóa đào tạo với tổng cộng 4.119 lượt tham gia, ghi nhận 13.988 giờ đào tạo dành cho đội ngũ (chưa bao gồm thời lượng tự học trên hệ thống đào tạo trực tuyến eduDragon). Các chương trình đào tạo được tổ chức đa dạng về hình thức và nội dung, bám sát nhu cầu thực tiễn của từng nhóm đối tượng, góp phần nâng cao hiệu quả làm việc và chất lượng nguồn nhân lực.
- ☑ **Đổi mới chiến lược đào tạo nội bộ:** Năm 2025 ghi nhận sự chuyển hướng rõ nét trong công tác đào tạo nội bộ tại Rồng Việt với trọng tâm là nâng cao chất lượng, tinh gọn số lượng và tăng cường tính ứng dụng thực tiễn thông qua các chương trình workshop chuyên đề.
- ☑ **Tăng cường đội ngũ nhân sự có Chứng chỉ hành nghề (CCHN):** Tại 31/12/2025, tổng số CBNV được cấp CCHN đạt 166 người, tăng 24 người so với năm 2024 tương đương mức tăng gần 17%. Đồng thời, 43 CBNV đã tích lũy đủ tối thiểu 04 loại CCCM – đủ điều kiện dự thi CCHN.
- ☑ **Ứng dụng công nghệ vào chương trình đào tạo:** Công ty tiếp tục đẩy mạnh số hóa nội dung đào tạo cho cả CBNV và Khách hàng trên hệ thống đào tạo trực tuyến eduDragon. Trong năm, 46 video bài học mới được bổ sung, nâng tổng số video bài giảng trên hệ thống lên 226 video, bao gồm 83 video dành cho Khách hàng và 143 video dành cho đội ngũ nhân sự nội bộ, góp phần đa dạng hóa nội dung và nâng cao trải nghiệm học tập.
- ☑ **Môi trường làm việc và cơ hội phát triển:** Năm 2025, Rồng Việt tiếp tục khẳng định định hướng lấy con người làm trọng tâm thông qua việc tăng cường phát triển năng lực, hoàn thiện lộ trình nghề nghiệp và xây dựng môi trường làm việc chuyên nghiệp, tích cực. Những nỗ lực này được ghi nhận khi Công ty tiếp tục được vinh danh "Nơi làm việc tốt nhất châu Á", đồng thời duy trì vị thế là công ty chứng khoán duy nhất 04 năm liên tiếp nhận giải thưởng uy tín từ Tạp chí HR Asia.

ĐÁNH GIÁ TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

TÌNH HÌNH TÀI SẢN

Tính đến cuối năm 2025, tổng tài sản của Rồng Việt đạt 8.121 tỷ đồng, tăng 27% so với cuối năm 2024. Kết quả này phản ánh chiến lược mở rộng quy mô hoạt động và tối ưu hóa cơ cấu tài sản nhằm nâng cao hiệu quả sử dụng vốn.

Tài sản ngắn hạn vẫn chiếm tỷ trọng chủ đạo trong cơ cấu tài sản của Công ty, đạt 85,3% tổng tài sản, dù giảm 10 điểm phần trăm so với cùng kỳ năm trước. Điều này phản ánh định hướng duy trì cơ cấu tài sản có tính thanh khoản cao, đồng thời tập trung nguồn lực cho các hoạt động kinh doanh cốt lõi. Trong năm 2025, cơ cấu tài sản ngắn hạn ghi nhận những điều chỉnh đáng chú ý:

- **Tiền và các khoản tương đương tiền:** Giảm 17,4% so với cuối năm 2024, phù hợp với định hướng sử dụng nguồn vốn linh hoạt, phục vụ nhu cầu hoạt động kinh doanh trong kỳ.
- **Đầu tư tài chính ngắn hạn:** Giảm 11,6%, chủ yếu do Công ty tái cơ cấu danh mục, phân bổ một phần nguồn vốn sang các khoản đầu tư tài chính dài hạn nhằm đa dạng hóa danh mục và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn.
- **Các khoản cho vay:** Tăng 46,5% so với năm 2024 nhờ đẩy mạnh các chương trình thúc đẩy cho vay. Tại thời điểm 31/12/2025, dư nợ cho vay đạt 3.434 tỷ đồng, tăng 9,2% so với cuối năm trước và trở thành khoản mục chiếm tỷ trọng lớn nhất trong cơ cấu tài sản ngắn hạn. Hoạt động cho vay margin được tài trợ từ nguồn vốn trái phiếu và vốn vay, duy trì mức chênh lệch lãi suất hợp lý, đồng thời kiểm soát rủi ro chặt chẽ. Trong năm, Công ty không ghi nhận nợ xấu.

Ngược lại, tài sản dài hạn ghi nhận mức tăng 14,7% so với cuối năm 2024, qua đó làm gia tăng đáng kể tỷ trọng của nhóm tài sản này trong tổng cơ cấu tài sản, tăng 215% so với cùng kỳ năm trước. Mức tăng chủ yếu đến từ các khoản đầu tư tài chính dài hạn, tăng gấp 5 lần so với năm trước, chủ yếu là trái phiếu của các ngân hàng quốc doanh hàng đầu, qua đó góp phần tạo nguồn thu ổn định và giảm thiểu tác động từ các biến động ngắn hạn của thị trường. Nhìn chung, trong năm 2025, Rồng Việt tiếp tục duy trì cơ cấu tài sản theo hướng cân bằng giữa thanh khoản và hiệu quả sinh lời. Tài sản ngắn hạn vẫn giữ vai trò chủ đạo nhằm phục vụ hoạt động kinh doanh cốt lõi, trong khi tỷ trọng đầu tư dài hạn được gia tăng có chọn lọc nhằm đa dạng hóa danh mục và tạo nguồn thu ổn định trong trung và dài hạn. Nhờ định hướng quản trị tài sản chủ động và linh hoạt, Công ty duy trì nền tảng tài chính vững chắc, tạo dư địa để khai thác hiệu quả các cơ hội đầu tư và phát triển bền vững trong thời gian tới.

TÌNH HÌNH NỢ PHẢI TRẢ

Tính đến cuối năm 2025, tổng nợ phải trả của Rồng Việt đạt 5.022 tỷ đồng, tăng 40% so với cuối năm 2024. Nợ ngắn hạn chiếm 99% tổng nợ phải trả, phản ánh đặc thù hoạt động của Công ty khi tập trung huy động vốn cho các nghiệp vụ kinh doanh có vòng quay nhanh như cho vay ký quỹ (margin), ứng trước tiền bán chứng khoán và đầu tư tài chính ngắn hạn.

Tỷ lệ nợ phải trả/tổng tài sản đạt 61,8%, tăng 10% so với mức 56,1% của năm 2024, nhưng vẫn nằm trong ngưỡng kiểm soát và đảm bảo cân đối tài chính hợp lý. Hệ số nợ/vốn chủ sở hữu tăng từ 1,28 lần (năm 2024) lên 1,62 lần (năm 2025), song vẫn duy trì ở mức an toàn, thấp hơn đáng kể so với mức trần quy định (5 lần). Điều này cho thấy Công ty chủ động sử dụng đòn bẩy tài chính hợp lý, vừa hỗ trợ mở rộng hoạt động kinh doanh vừa đảm bảo khả năng ứng phó với biến động thị trường.

Trước các quy định ngày càng chặt chẽ đối với đối tượng được phép mua trái phiếu doanh nghiệp, Công ty đã chủ động tìm kiếm và đa dạng hóa các nguồn huy động vốn thay thế. Theo đó, dù kênh phát hành trái phiếu vẫn chiếm tỷ trọng lớn trong cơ cấu nợ phải trả (59%), nhưng đã giảm so với mức 86% của năm 2024. Công ty tiếp tục duy trì kênh huy động trái phiếu nhằm chủ động cân đối dòng tiền, giảm thiểu rủi ro thanh khoản và tối ưu hóa chi phí tài chính. Lãi suất phát hành trái phiếu được kiểm soát chặt chẽ, duy trì mức chênh lệch lợi nhuận hợp lý giữa chi phí vốn và lợi suất từ các hoạt động cho vay margin, ứng trước tiền bán chứng khoán. Hiện tại, tỷ suất sinh lời bình quân từ chênh lệch lãi suất giữa huy động vốn (trái phiếu và vay ngắn hạn) với cho vay margin, ứng trước đạt 4%.

Các chỉ tiêu tài chính khác tiếp tục được duy trì ở mức an toàn:

- **Hệ số thanh toán ngắn hạn:** Đạt 1,39 lần, đảm bảo khả năng thanh toán nợ ngắn hạn.
- **Tỷ lệ nợ ngắn hạn/tài sản ngắn hạn:** Đạt 0,72 lần, thấp hơn mức quy định (1 lần), cho thấy Công ty không phụ thuộc quá mức vào nợ vay ngắn hạn.
- **Tỷ lệ an toàn tài chính:** Đạt 439,7%, cao gấp 2,4 lần mức tối thiểu do Bộ Tài chính quy định (180%), khẳng định nền tảng tài chính vững chắc.
- **Hệ số khả năng thanh toán lãi vay:** Ghi nhận 2,16 lần, giảm nhẹ so với mức 2,27 lần của năm 2024, nhưng vẫn đảm bảo khả năng đáp ứng nghĩa vụ tài chính.

Nhờ chiến lược quản lý dòng tiền hiệu quả và sử dụng đòn bẩy tài chính hợp lý, Rồng Việt duy trì thanh khoản dồi dào, đảm bảo hoạt động kinh doanh ổn định ngay cả trong bối cảnh thị trường biến động mạnh, đồng thời thực hiện đầy đủ nghĩa vụ thanh toán đối với khách hàng và nhà đầu tư.



ĐÁNH GIÁ CÁC MẶT HOẠT ĐỘNG KHÁC

Với định hướng **"VỮNG NỀN TẢNG – CHẮC TƯƠNG LAI"**, trong năm 2025, Rồng Việt đã nỗ lực thực hiện tốt các nhóm mục tiêu chiến lược, nổi bật là:

HOÀN TẤT HÀNG LOẠT DỰ ÁN CHUYỂN ĐỔI SỐ TRỌNG ĐIỂM

Các dự án này tập trung vào nâng cao trải nghiệm khách hàng và phát triển các nền tảng, mô hình kinh doanh mới, qua đó ghi nhận bước tiến quan trọng trong lộ trình hiện đại hóa, góp phần nâng cao năng lực cạnh tranh và tạo nền tảng cho sự phát triển ổn định, bền vững. Cụ thể:

- ☑ Nâng cấp và triển khai các hệ thống iDragon, liveDragon, brokerDragon, Core Support, PsSystem tương thích với hệ thống KRX của 2 sở giao dịch chứng khoán. Bên cạnh đó là các hệ thống vận hành sản phẩm margin kích thích giao dịch như Ưu đãi theo Danh mục, Ưu đãi lãi suất ngắn hạn bên cạnh tiện ích Tự động gia hạn hợp đồng margin;
- ☑ Tính năng QR nộp tiền & UI Chuyển tiền mới; zDragon & "Nhìn lại 2025";
- ☑ Financial Modeling App giúp số hóa năng lực phân tích và tài sản hóa tri thức công Công ty;
- ☑ ChatApp hiDragon AI: độc lập trên nền tảng Web, tích hợp AI hỗ trợ ngôn ngữ tự nhiên và giảm phụ thuộc vào Telegram;
- ☑ Phát triển và triển khai hoàn thiện hệ thống giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở cho VDAM, đặc biệt tích hợp giao dịch chứng chỉ Quỹ vào iDragon. Tích hợp hợp đồng điện tử với chữ ký số vào hợp đồng mở tài khoản và mua chứng chỉ Quỹ (eContract &, eSign);
- ☑ Hoàn thành và triển khai webiste website quảng bá sản phẩm dịch vụ vDragon cho nhà đầu tư nước ngoài, đặc biệt là nhà đầu tư Nhật Bản;
- ☑ Nâng cấp và triển khai ứng dụng Quản lý và tổ chức đại hội cổ đông, hỗ trợ tổ chức nhiều hình thức từ offline, online đến kết hợp online và offline; đặc biệt là web biểu quyết trực tuyến dành cho cổ đông tham dự không phụ thuộc khoảng cách địa lý.

NÂNG CAO QUY TRÌNH LÀM VIỆC VÀ PHÁT TRIỂN CHẤT LƯỢNG ĐỘI NGŨ

Năm 2025, tiếp tục với định hướng chuyển đổi số toàn diện, Rồng Việt tập trung củng cố hệ thống, quy trình và quy định làm nền tảng cho quản trị nguồn nhân lực hiệu quả. Rồng Việt đã từng bước hoàn thiện các công cụ quản trị, việc ứng dụng công nghệ giúp tối ưu hóa nguồn lực nhân sự, nâng cao năng suất lao động và giảm tải các công việc hành chính, thủ công lặp lại. Qua đó, hiệu quả công việc, mức độ hài lòng của người lao động và môi trường làm việc năng động, sáng tạo tiếp tục được cải thiện, góp phần kiểm soát chi phí và thúc đẩy phát triển bền vững.

Trong năm, Rồng Việt tiếp tục rà soát và cập nhật Cẩm nang hướng dẫn công việc – tài liệu định hướng quan trọng trong công tác quản lý và vận hành. Đồng thời, Chuyên trang Cẩm nang dành cho Chuyên viên Tư vấn đầu tư các cấp được bổ sung nhiều nội dung thiết thực về chuyên môn, kỹ năng tư vấn và chăm sóc khách hàng. Đặc biệt, Công ty ra mắt Chuyên trang Cẩm nang dành cho Trưởng đơn vị Kinh doanh trên nền tảng SharePoint, đánh dấu bước tiến trong việc hỗ trợ đội ngũ quản lý Khối Khách hàng tư vấn đầu tư trong quá trình xây dựng và phát triển đội ngũ.

VỀ HIỆU QUẢ KINH DOANH

Với các sự kiện được cho là yếu tố hỗ trợ thị trường năm 2025 như chuyển đổi thành công hệ thống KRX, câu chuyện nâng hạng thị trường, giúp cho VN-Index liên tục vượt đỉnh lịch sử. Tuy vậy thị trường chỉ tập trung vào số ít nhóm cổ phiếu dẫn dắt và thanh khoản chỉ tăng mạnh trong quý 3. Trong bối cảnh đó, Rồng Việt đã chủ động thích ứng với điều kiện thị trường, kiên trì bám sát từng cơ hội và ban hành nhiều chính sách thúc đẩy doanh số. Nhờ những nỗ lực này, năm thứ 2 liên tiếp Rồng Việt ghi nhận tổng doanh thu trên 1.000 tỷ đồng; lợi nhuận trước thuế và sau thuế lần lượt đạt 94,2% và 96% kế hoạch năm, ROE bình quân năm duy trì mức gần 10%. Đặc biệt hiệu quả hoạt động tại các chi nhánh có sự cải thiện rõ rệt so với năm trước: 5/6 chi nhánh ghi nhận có lợi nhuận, trong đó 02 chi nhánh vượt kế hoạch năm.

VỀ TRÁCH NHIỆM CỘNG ĐỒNG VÀ PHÁT TRIỂN THẾ HỆ TRẺ

Không chỉ nỗ lực nâng cao hiệu quả kinh doanh và đóng góp vào sự phát triển của thị trường tài chính Việt Nam, Rồng Việt còn cam kết thực hiện trách nhiệm xã hội thông qua các hoạt động thiết thực vì cộng đồng. Công ty đặc biệt chú trọng các sáng kiến phát triển bền vững, bảo vệ môi trường và ứng phó với biến đổi khí hậu, đồng thời đầu tư vào các chương trình nâng cao kiến thức tài chính, hỗ trợ giáo dục và phát triển kỹ năng cho thế hệ trẻ. Thông qua những hoạt động này, Rồng Việt mong muốn tạo ra giá trị lâu dài, không chỉ góp phần xây dựng một nền kinh tế vững mạnh mà còn đồng hành cùng sự phát triển của những nhân tố kế thừa trong tương lai.

RongViet Invest năm



Tiếp nối thành công các mùa trước, chương trình **RongViet Invest năm 2025** thu hút gần 4.000 sinh viên tham gia tranh tài trong hơn 03 tháng, cùng việc bổ sung bảng thi đấu Đồng đội và tiếp tục triển khai chuỗi workshop thực tiễn tại các trường đại học trên cả nước. Với nội dung tập trung vào quản lý tài chính cá nhân và đặc biệt là ứng dụng công nghệ AI trong đầu tư chứng khoán, chương trình không chỉ mang lại kiến thức và trải nghiệm thị trường mà còn tạo hiệu ứng truyền thông tích cực, mở ra cơ hội tiếp cận nhóm khách hàng tiềm năng mới cho Rồng Việt.

Học bổng **"Rồng Việt – Chắp cánh ước mơ"** được khởi xướng từ năm 2024 nhằm ghi nhận thành tích học tập xuất sắc của sinh viên khối ngành kinh tế - tài chính. Trong năm thứ 2 thực hiện, Rồng Việt đã phối hợp với 12 trường đại học, học viện để trao tặng 56 suất học bổng với tổng trị giá 500 triệu đồng. Mỗi suất học bổng không chỉ mang đến sự hỗ trợ tài chính, giúp sinh viên vượt qua khó khăn trong học tập, mà còn là nguồn động viên tinh thần để các em tiếp tục nỗ lực và theo đuổi ước mơ. Thông qua chương trình này, Rồng Việt thể hiện cam kết đồng hành cùng giáo dục và ươm mầm tài năng trẻ. Ngoài hỗ trợ tài chính, sinh viên còn có cơ hội tham gia các hoạt động định hướng nghề nghiệp, giao lưu và chia sẻ kinh nghiệm trong cộng đồng tài chính do Rồng Việt tổ chức.

Rồng Việt - Chắp cánh ước



Chia sẻ yêu thương



"Chia sẻ yêu thương": là chuỗi chương trình thiện nguyện thường niên được Rồng Việt tổ chức xuyên suốt 15 năm qua, mang đến sự hỗ trợ cho các hộ gia đình khó khăn mỗi dịp năm mới. Trong năm 2025, Rồng Việt phối hợp với chính quyền địa phương tại TP. Hồ Chí Minh, Cần Thơ, Đồng Nai (Bình Phước cũ) và Lào Cai (Yên Bái cũ), trao tặng 480 phần quà gồm nhu yếu phẩm và tiền mặt với tổng kinh phí gần 462 triệu đồng, giúp các gia đình đón Tết ấm áp và trọn vẹn hơn. Những nụ cười hạnh phúc và lời cảm ơn chân thành từ người nhận là động lực để Rồng Việt tiếp tục hành trình này.

ĐÁNH GIÁ CÁC MẶT HOẠT ĐỘNG KHÁC (TIẾP THEO)

VỀ TRÁCH NHIỆM CỘNG ĐỒNG VÀ PHÁT TRIỂN THẾ HỆ TRẺ (TIẾP THEO)

"Đồng hành đến trường - Chắp cánh ước mơ" lần thứ 15: Ngày 20/07/2025, Rồng Việt tổ chức chương trình tại Trường Tiểu học & THCS Nguyễn Đình Chiểu thuộc xã Gào, tỉnh Gia Lai. Rồng Việt đã trao tặng 125 phần quà, hỗ trợ kinh phí xây mới 1 phòng học với diện tích hơn 44m^2, cải tạo cổng và đường vào trường; sửa chữa nhà vệ sinh; sơn sửa toàn bộ lớp học và xây mới khu vực rửa tay với tổng kinh phí gần 600 triệu đồng.

Đồng hành đến trường - Chắp cánh



Đồng hành đến trường - Chắp cánh ước mơ



"Rồng Việt – Vì một Việt Nam xanh" là chương trình hưởng ứng đề án "Trồng 1 tỷ cây xanh giai đoạn 2021 - 2025" của Chính phủ, với mục tiêu góp phần tăng cường mảng xanh đô thị và lan tỏa ý thức bảo vệ môi trường. Trong năm thứ 2 thực hiện, Rồng Việt đã trồng thêm 300 cây bằng lăng trên địa bàn phường Phú Thủy (tỉnh Lâm Đồng), với tổng giá trị hơn 800 triệu đồng. Khu vườn 600 cây bằng lăng do Rồng Việt tài trợ đã góp phần phủ kín khu vực đồi, đồng thời cải tạo cảnh quan và lối đi để sẵn sàng chào đón du khách đến tham quan, chụp ảnh lưu niệm.

Các hoạt động tài trợ khác: Rồng Việt ủng hộ đồng bào bị ảnh hưởng bởi bão, lũ, đồng thời tài trợ Hội Bảo vệ Quyền Trẻ em và tham gia Chương trình đi bộ vì nạn nhân chất độc da cam/dioxin, thể hiện tinh thần trách nhiệm xã hội sâu sắc.

VỀ NGƯỜI LAO ĐỘNG

Tại Rồng Việt, con người luôn là yếu tố cốt lõi và được đặt lên hàng đầu. Với sứ mệnh xây dựng môi trường làm việc nhân văn và văn hóa doanh nghiệp thu hút nhân tài, Công ty tạo cơ hội để mỗi cá nhân phát triển bản thân, thăng tiến trong sự nghiệp và cùng kiến tạo tương lai thịnh vượng. Trong năm 2025, Rồng Việt đẩy mạnh công tác đào tạo thông qua các hoạt động trọng điểm sau:

- ☑ **Đào tạo nghiệp vụ:** Củng cố chiều sâu chuyên môn của đội ngũ nhân sự, đồng thời nâng cao khả năng thích ứng với yêu cầu thị trường và xu hướng chuyển đổi số trong giai đoạn tới, tạo nền tảng cho kế hoạch phát triển năm 2026.
- ☑ **Khung năng lực theo vị trí:** Hoàn tất xây dựng và đánh giá khung năng lực cho từng chức danh chuyên môn của toàn bộ CBNV, đồng thời cập nhật kết quả thực tế lên hệ thống HRM. Khung năng lực giúp chuẩn hóa yêu cầu về kiến thức, kỹ năng, thái độ, hỗ trợ tích cực trong công tác tuyển dụng, đào tạo và phát triển nhân sự, đồng thời định hướng lộ trình thăng tiến minh bạch, công bằng dựa trên năng lực và đóng góp của mỗi nhân sự.
- ☑ **Chương trình Tập sự Phân tích Ngành:** Năm 2025 đánh dấu lần đầu tiên Rồng Việt chính thức triển khai "Chương trình Tập sự Phân tích Ngành", qua đó mở ra bước khởi đầu trong chiến lược ươm mầm và phát triển đội ngũ phân tích chuyên sâu cho Trung tâm Phân tích.
- ☑ **Đào tạo nâng cao năng lực quản lý:** Bước sang năm 2025, với định hướng tối ưu nguồn lực nội bộ, đồng thời đề cao tính hiệu quả và khả năng ứng dụng thực tiễn, Rồng Việt đẩy mạnh hình thức đào tạo thông qua chia sẻ kinh nghiệm trực tiếp từ đội ngũ Lãnh đạo cấp cao. Nổi bật là chương trình "Chia sẻ về kinh nghiệm xây dựng và triển khai kế hoạch kinh doanh".

- ☑ **Đào tạo đội ngũ Quản lý kinh doanh tiềm năng:** Công ty tiếp tục tạo điều kiện cho các nhân sự tiềm năng tham gia các chương trình đào tạo chuyên sâu dành cho cán bộ quản lý. Chương trình góp phần nâng cao năng lực quản lý, tư duy lãnh đạo và khả năng phát triển đội ngũ của các nhân sự tiềm năng, qua đó từng bước hình thành đội ngũ quản lý kinh doanh có năng lực, đáp ứng yêu cầu phát triển bền vững và định hướng dài hạn của công ty.
- ☑ **Workshop nội bộ:** Trong năm 2025 ghi nhận sự chuyển hướng rõ nét trong đào tạo nội bộ tại Rồng Việt, với trọng tâm là nâng cao chất lượng, tối ưu số lượng và tăng cường tính ứng dụng thực tiễn. Tổng cộng đã triển khai 26 chương trình, tập trung vào 4 nhóm: Kỹ năng; Chuyên môn – Nghiệp vụ; Sản phẩm – Dịch vụ; Năng lực quản lý.
- ☑ **Chuyển đổi sang đào tạo trực tuyến trên eduDragon:** Rồng Việt chuyển đổi 100% các chương trình đào tạo nội bộ cố định sang hệ thống eduDragon, sử dụng các video ngắn kết hợp âm thanh, hình ảnh sinh động. Hình thức này giúp CBNV tiếp thu kiến thức trực quan, linh hoạt sắp xếp thời gian học và nâng cao hiệu quả công việc.

Rồng Việt không ngừng cập nhật chính sách, tạo động lực làm việc, thu hút và giữ chân nhân tài:

- ☑ **Đảm bảo quyền lợi và chính sách nhân sự:** Rồng Việt thực hiện đầy đủ các chế độ chính sách nhân sự đã ban hành, đồng thời đảm bảo việc khen thưởng và kỷ luật được thực hiện kịp thời, minh bạch và công bằng. Qua đó, Công ty góp phần tạo động lực làm việc, nâng cao hiệu quả và năng suất lao động của đội ngũ nhân sự.
- ☑ **Chế độ đãi ngộ và thu nhập:** Rồng Việt duy trì chính sách đãi ngộ phù hợp nhằm khuyến khích CBNV nâng cao hiệu quả công việc, đồng thời thực hiện chi trả thu nhập đầy đủ, đúng quy định của Công ty và tuân thủ các quy định của pháp luật.
- ☑ **Chương trình phúc lợi năm 2025:** Công ty duy trì các chương trình phúc lợi định kỳ, nổi bật như hoạt động TeamBuilding 2025, tổ chức khám sức khỏe hàng năm, tái tục bảo hiểm sức khỏe và bảo hiểm tai nạn, cùng các chế độ như hỗ trợ thai sản, nghỉ phép, đồng phục, quà tặng, hiếu hỉ, lễ Tết, cùng học bổng và khen thưởng cho con em CBNV có thành tích xuất sắc.
- ☑ **Quan hệ lao động:** Rồng Việt chú trọng xây dựng môi trường quan hệ lao động hài hòa, tăng cường phổ biến các quy định pháp luật, kịp thời giải đáp thắc mắc của người lao động và chủ động xử lý hiệu quả các vấn đề phát sinh trong quan hệ lao động.

GIẢI THƯỞNG, DANH HIỆU

Nỗ lực của tập thể Rồng Việt trong năm 2025 đã được khẳng định qua các giải thưởng uy tín trong nước và quốc tế:

- ☑ Top 7 Công ty Chứng khoán dẫn đầu về thực hành ESG;
- ☑ Giải Tiến bộ vượt trội cho hạng mục Báo cáo Phát triển bền vững (Nhóm Tài chính);
- ☑ Giải thưởng Global Banking & Finance năm thứ 4 liên tiếp với danh hiệu Dịch vụ Phân tích & Tư vấn đầu tư tốt nhất Việt Nam 2025;
- ☑ Công ty chứng khoán đầu tiên 04 năm liền đạt giải thưởng HR Asia - Nơi làm việc tốt nhất châu Á 2022 - 2025;
- ☑ Năm thứ 3 liên tiếp đạt danh hiệu "Vì sự phát triển dịch vụ tài chính" và nhiều giải thưởng quan trọng tại Diễn đàn Cấp cao Cố vấn tài chính Việt Nam (VWAS) 2025;
- ☑ Top 10 Dịch vụ bán lẻ tốt nhất thị trường chứng khoán Việt Nam;
- ☑ Top 10 doanh nghiệp quản trị công ty tốt nhất (nhóm Midcap) - Cuộc bình chọn Doanh nghiệp niêm yết 2025;
- ☑ Top 50 Doanh nghiệp tiên phong và cam kết nâng cao quản trị công ty Việt Nam – VNCG50;
- ☑ Lần thứ 6 liên tiếp nhận giải thưởng Nhà tư vấn M&A tiêu biểu tại Diễn đàn M&A Việt Nam;
- ☑ Danh hiệu "The Best Stock Picks" từ Dragon Capital.

Tuy nhiên, bên cạnh các mục tiêu đã đạt được, năm 2025 vẫn là một năm thách thức đối với Rồng Việt, khi một số định hướng trọng tâm chưa hoàn thành như: việc tăng vốn điều lệ thông qua phát hành riêng lẻ để tăng năng lực tài chính, công tác phát triển khách hàng trước tốc độ bùng nổ tài khoản NĐT cả nước, phát triển đội ngũ kinh doanh. Dư nợ cho vay cải thiện đáng kể trong quý 4 nhưng vẫn chưa đạt được kế hoạch dư nợ bình quân. Việc giữ vững thị phần trong bối cảnh cạnh tranh gay gắt tiếp tục là áp lực lớn.

ĐÁNH GIÁ CÁC MẶT HOẠT ĐỘNG KHÁC (TIẾP THEO)

HOÀN THIỆN HỆ THỐNG KIỂM TRA - KIỂM TOÁN NỘI BỘ VÀ QUẢN TRỊ RỦI RO

Năm 2025, Rồng Việt tiếp tục tăng cường năng lực quản trị rủi ro thông qua việc thực hiện đầy đủ các báo cáo gửi cơ quan chức năng, theo dõi chặt chẽ việc tuân thủ các hạn mức rủi ro trong từng hoạt động, đồng thời cập nhật và trình ban hành lại các văn kiện trọng yếu như Quy trình & Cẩm nang QTRR toàn Công ty, Quy trình quản lý rủi ro giao dịch Non-Prefunding, cùng quy trình quản lý rủi ro về phòng chống rửa tiền và tài trợ khủng bố, qua đó củng cố nền tảng kiểm soát và phòng ngừa rủi ro một cách hệ thống.



Song song đó, công tác kiểm soát nội bộ được triển khai đồng bộ tại Hội sở và các chi nhánh với hơn 74.539 chứng từ giao dịch tại Trụ sở chính, 420 bộ hồ sơ trái phiếu cùng nhiều hồ sơ chi phí tiếp khách và tờ trình mua sắm giá trị lớn được rà soát, góp phần kịp thời phát hiện sai sót và đôn đốc các đơn vị hoàn thiện theo đúng quy định. Bên cạnh hoạt động giám sát thường xuyên, Kiểm toán nội bộ cũng đã triển khai các cuộc kiểm tra theo kế hoạch năm 2025 đã phê duyệt, bao gồm VDAM, Ban Dự án Chuyển đổi số, 06 chi nhánh cùng các nội dung về phân quyền truy cập hệ thống CNTT trọng yếu và kiểm kê, quản lý tài sản tại Hội sở, qua đó nâng cao tính tuân thủ, minh bạch và hiệu quả vận hành trên toàn hệ thống.

CÁC HOẠT ĐỘNG HỖ TRỢ KHÁC

TÀI CHÍNH KẾ TOÁN

Năm 2025, Phòng TCKT đã hoạt động tích cực ở cả 3 mảng hoạt động là Kế toán tài chính, Quản trị kế hoạch và Quản trị Nguồn vốn với tinh thần kiên trì và nỗ lực thực hiện nhiệm vụ được giao trong bối cảnh hàng loạt các chính sách thuế, kế toán và nhu cầu đổi mới quản trị được ban hành.

☑ **Hoạt động Kế toán tài chính (KTTC):**

Trong năm, bên cạnh các báo cáo định kỳ được phân nhiệm, hoạt động TCKT đã cập nhật và nghiên cứu triển khai các chính sách thuế mới bao gồm Luật thuế GTGT, Luật thuế TNDN, Chế độ kế toán mới. Ngoài ra, hoạt động TCKT đã chủ động phối hợp với các đơn vị liên quan để chuẩn hóa dữ liệu, thống nhất phương thức quản lý và tối ưu quy trình xuất hóa đơn đáp ứng Nghị định 70/2025/NĐ-CP về hóa đơn.

☑ **Hoạt động Quản trị nguồn vốn (QTNV):**

Năm 2025, hoạt động Quản trị nguồn vốn đã duy trì và phát triển được công tác huy động nguồn để phục vụ nhu cầu kinh doanh ngày càng tăng cao của Công ty, đồng thời phục vụ tích cực cho công tác Thanh tra Chính phủ về hoạt động phát hành Trái phiếu riêng lẻ. Bên cạnh đó đã triển khai thành công 04 đợt phát hành trái phiếu với tổng giá trị đạt hơn 2.959.1 tỷ đồng, trong đó đợt 4/2025 phát hành 1.000 tỷ đồng – là đợt phát hành có quy mô lớn nhất kể từ khi Công ty triển khai nghiệp vụ này. Công tác duy trì và mở rộng hạn mức tín dụng tiếp tục được thực hiện hiệu quả, tổng hạn mức tín dụng đạt hơn 1.963 tỷ đồng.

☑ **Hoạt động Quản trị kế hoạch (QTKH):**

Trong năm 2025, Bộ phận Quản trị Kế hoạch tiếp tục khẳng định vai trò đầu mối trong công tác tổng hợp, phân tích và cung cấp thông tin phục vụ điều hành. Tham gia tích cực vào việc xây dựng các báo cáo quản trị trọng yếu, đảm bảo chất lượng dữ liệu, tính nhất quán và kịp thời, qua đó hỗ trợ Ban Lãnh đạo trong việc theo dõi, đánh giá và điều chỉnh kế hoạch kinh doanh. Bên cạnh đó, hệ thống báo cáo quản trị trên nền tảng BI tiếp tục được rà soát, hoàn thiện theo hướng chuẩn hóa, tăng cường tự động hóa và mở rộng khả năng phân tích đa chiều.

HOẠT ĐỘNG PHÁP CHẾ

Trong năm 2025, hoạt động Pháp chế đã hoàn tất các thủ tục pháp lý, bao gồm sửa đổi Giấy phép và Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp của Công ty và các Chi nhánh liên quan đến tăng vốn, thay đổi địa chỉ và các nội dung điều chỉnh khác; thực hiện báo cáo nâng cấp, thay đổi hệ thống giao dịch chứng khoán trực tuyến với cơ quan quản lý sau khi KRX vận hành; thay đổi mẫu con dấu; đăng ký tài khoản định danh điện tử; phối hợp triển khai thủ tục cho Hệ thống giao dịch chứng chỉ quỹ trực tuyến; đồng thời thực hiện hồ sơ và báo cáo về cấp độ an toàn thông tin. Các hoạt động này góp phần bảo đảm tuân thủ pháp luật và củng cố nền tảng pháp lý cho hoạt động của Công ty.

HOẠT ĐỘNG MARKETING VÀ TRUYỀN THÔNG

Về hoạt động Truyền thông và thương hiệu:

Trong năm 2025, Rồng Việt triển khai các hoạt động truyền thông đa dạng, hướng đến nhiều đối tượng để củng cố uy tín và lan tỏa giá trị thương hiệu:

☑ **Với khách hàng:** cung cấp thông tin về tình hình hoạt động và phát triển bền vững, góp phần củng cố niềm tin nơi thương hiệu Rồng Việt. Song song đó, Rồng Việt còn liên tục triển khai các chương trình ưu đãi, khuyến mại, tổ chức các sự kiện, hội thảo và ra mắt các sản phẩm - dịch vụ mới, mang đến sự hài lòng và gia tăng trải nghiệm đầu tư của khách hàng.

☑ **Với người lao động:** tăng cường sự tương tác và gắn kết của CBNV qua các phong trào, chương trình thi đua, khen thưởng, sự kiện và cuộc thi; truyền tải thông điệp từ Ban lãnh đạo, định hướng phát triển cùng tin tức hoạt động của Công ty đến CBNV một cách hiệu quả.

☑ **Với cổ đông, nhà đầu tư:** đảm bảo minh bạch và kịp thời trong việc công bố thông tin về kết quả kinh doanh, hiệu quả hoạt động; liên tục rà soát, cập nhật thông tin trên các kênh nội bộ và truyền thông đại chúng, tuân thủ đầy đủ quy định về công bố thông tin.

☑ **Với thị trường tài chính và nền kinh tế:** tổ chức và truyền thông các chương trình giáo dục, nâng cao nhận thức nhà đầu tư, góp phần xây dựng thị trường phát triển lành mạnh, được ghi nhận qua nhiều giải thưởng uy tín. Đồng thời, Rồng Việt tích cực hợp tác với báo chí, cung cấp báo cáo phân tích, nhận định thị trường chất lượng và đồng hành các sự kiện, diễn đàn chuyên ngành do báo chí tổ chức để mang lại giá trị thiết thực cho nhà đầu tư.

☑ **Với cộng đồng, xã hội:** đẩy mạnh hoạt động thiện nguyện và tài trợ các chương trình xã hội, phát triển xanh với tổng ngân sách hơn 4 tỷ đồng, thể hiện trách nhiệm doanh nghiệp đối với cộng đồng và môi trường.

Về hoạt động Marketing:

Rồng Việt tiếp tục tối ưu hóa các chiến dịch marketing để hỗ trợ kinh doanh và phát triển khách hàng:

☑ **Báo cáo phân tích và khuyến nghị đầu tư:** Hoạt động truyền thông các báo cáo phân tích được triển khai một cách bài bản, tập trung nâng cao chiều sâu chuyên môn và chuẩn hóa hình thức thể hiện theo hướng trực quan, hiện đại. Tần suất phát hành và truyền thông được duy trì đều đặn, đảm bảo cung cấp thông tin kịp thời, hỗ trợ nhà đầu tư nắm bắt cơ hội thị trường và ra quyết định hiệu quả.

☑ **Chương trình khuyến mại:** Trong năm 2025, các chương trình ưu đãi được thiết kế linh hoạt theo từng phân khúc khách hàng, kết hợp quy trình mở tài khoản trực tuyến qua eContract và eSign, góp phần tối ưu trải nghiệm và gia tăng số lượng tài khoản mở mới. Một số chương trình tiêu biểu triển khai trong năm gồm: Chương trình ưu quay số trúng thưởng Metro Thịnh Vượng, Cuộc thi RongViet Invest – Mùa 3, các ưu đãi mở tài khoản (miễn phí giao dịch, ưu đãi lãi suất margin 6.88%), ưu đãi margin 8.88% dành cho Khách hàng tái giao dịch. Đặc biệt, trong năm 2025, Rồng Việt lần đầu tiên tổ chức Hội thảo Nhà đầu tư "Chiến lược đầu tư trong bối cảnh mới" với quy mô lớn, quy tụ các chuyên gia phân tích, đại diện các doanh nghiệp niêm yết đầu ngành cùng đông đảo nhà đầu tư tham dự, qua đó khẳng định vai trò tư vấn chuyên sâu và cam kết đồng hành cùng khách hàng trong giai đoạn thị trường nhiều biến động. Các hoạt động này tiếp tục là động lực quan trọng trong việc mở rộng tệp khách hàng, thúc đẩy giao dịch và nâng cao mức độ gắn kết với nhà đầu tư.

☑ **Quảng cáo Digital:** Chiến lược quảng cáo số được triển khai đồng bộ trên các nền tảng trọng điểm như Facebook, Google, Zalo, bám sát kế hoạch và ngân sách được phê duyệt. Các chiến dịch tập trung gia tăng độ phủ thương hiệu, tối ưu chi phí chuyển đổi và nâng cao mức độ tương tác với khách hàng mục tiêu. Các kênh social của Công ty đều đạt tăng trưởng lượt theo dõi ấn tượng trong năm, cao nhất là Facebook (61.000 lượt, +27%), RongViet Invest (6.400 lượt, +24%), LinkedIn (5.400 lượt, +21%), Zalo (8.700 lượt, +5.5%).

TRIỂN VỌNG VĨ MÔ VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN NĂM 2026

TRIỂN VỌNG KINH TẾ VĨ MÔ NĂM 2026

KINH TẾ THẾ GIỚI

Kinh tế toàn cầu được dự đoán tiếp tục duy trì tốc độ tăng trưởng thấp (3,3% theo IMF và 2,6% theo World Bank), kỳ vọng tiếp tục phụ thuộc vào các nền kinh tế mới nổi, làn sóng đầu tư hạ tầng AI và chính sách tài khóa, tiền tệ nới lỏng. GDP năm 2026 của Mỹ được kỳ vọng tăng 1,9%, trong khi đó khu vực đồng tiền chung Euro dự kiến chỉ đạt 1,1% do sản xuất và nhu cầu tiêu dùng yếu cùng bất ổn chính trị tại nhiều khu vực. Trung Quốc được dự báo tăng trưởng 4,4% năm 2026 nhờ các chính sách tài khóa có thể giải quyết phần nào sự suy yếu trong đầu tư, xuất khẩu và bất động sản.

Về lạm phát, OECD kỳ vọng lạm phát toàn khối G20 giảm về 2,9% năm 2026 và 2,5% năm 2027, và đến giữa 2027 lạm phát quay về mục tiêu ở phần lớn các nền kinh tế lớn. Riêng Mỹ, lạm phát có thể chậm hơn khi áp lực giá có thể tăng lại trong ngắn hạn do thuế quan truyền dẫn vào giá hàng hóa, trước khi hạ nhiệt dần và về mức mục tiêu 2% của FED.

Xung đột địa chính trị và căng thẳng thương mại kéo dài được cho là những lo ngại lớn nhất đối với nền kinh tế thế giới năm 2026. Cuộc chiến Nga – Ukraine chưa có dấu hiệu kết thúc trong ngắn hạn, bên cạnh đó, xung đột leo thang tại Trung Đông làm tăng thêm mối lo ngại về việc khan hiếm nhiên liệu và đứt gãy chuỗi cung ứng toàn cầu. Căng thẳng thương mại toàn cầu gia tăng do các chính sách bảo hộ, đặc biệt là nguy cơ áp thuế mới giữa các nền kinh tế lớn. Điều này làm giảm đầu tư và làm gián đoạn chuỗi cung ứng, ảnh hưởng đến tăng trưởng dài hạn. Các biện pháp trả đũa có thể đẩy giá hàng hóa lên cao và làm suy yếu niềm tin kinh doanh, nhất là ở các nước phụ thuộc nhiều vào xuất khẩu.



KINH TẾ VIỆT NAM

Với Việt Nam, năm 2026 được xác định là năm mở đầu giai đoạn 2026–2030, đồng thời gắn với các sự kiện chính trị lớn (Đại hội XIV, bầu cử Quốc hội khóa XVI) với yêu cầu tăng tốc – đột phá, Chính phủ đặt trọng tâm điều hành theo Nghị quyết 01/NQ-CP và Quốc hội giao mục tiêu tăng trưởng GDP phấn đấu từ 10% trở lên, đồng thời kiểm soát CPI bình quân khoảng 4,5%.

Trong bối cảnh vĩ mô duy trì ổn định tương đối, tăng trưởng năm 2026 được kỳ vọng tiếp tục dựa trên ba động lực chính: (1) Xuất khẩu giữ vai trò đầu kéo thương mại hàng hóa; (2) Đầu tư tư nhân và tiêu dùng nội địa có dư địa cải thiện nhờ môi trường lãi suất vẫn được điều hành linh hoạt và kỳ vọng thu nhập, việc làm phục hồi theo chu kỳ; (3) Đầu tư công trở thành cú hích chính sách rõ nét hơn so với các năm trước khi kế hoạch vốn đầu tư công năm 2026 gần 1 triệu tỷ đồng.

Về lạm phát, mục tiêu Quốc hội giao CPI bình quân khoảng 4,5%, Bộ Tài chính xây dựng các kịch bản lạm phát năm 2026 trong vùng 3,6%–4,6%, còn NHNN dự báo lạm phát bình quân khoảng 4%. Các yếu tố có thể làm lạm phát cao hơn so với năm 2025 gồm: (i) điều chỉnh giá một số mặt hàng, dịch vụ do Nhà nước quản lý; (ii) cầu nội địa hồi phục khi đầu tư công – tư đồng thời cải thiện; (iii) rủi ro chi phí đẩy từ năng lượng – vận tải và truyền dẫn tỷ giá nếu USD biến động mạnh.

Áp lực tỷ giá vẫn là biến số nhạy cảm trong điều hành năm 2026, nhưng diễn biến ngắn hạn cho thấy xu hướng ổn định hơn: (1) Các NHTW tiếp tục lộ trình bình thường hóa lãi suất nhờ áp lực lạm phát suy giảm; (2) Chênh lệch lãi suất USD – VND tiếp tục thu hẹp; và (3) Dòng vốn FDI duy trì ổn định. Trong kịch bản cơ sở, dự báo tỷ giá dao động trong biên độ +/-4% và kết thúc năm 2026 trong khoảng 26.890 – 27.150 đồng/USD.

Với chính sách tiền tệ, kịch bản nghiêng về giữ ổn định lãi suất điều hành và ưu tiên phối hợp công cụ thị trường mở để vừa hỗ trợ tăng trưởng vừa kiểm soát lạm phát – tỷ giá. Dự báo NHNN có thể giữ nguyên lãi suất điều hành trong năm 2026, trong khi lãi suất huy động có xu hướng tăng theo cung–cầu vốn và cạnh tranh tiền gửi. Về tín dụng, NHNN định hướng tăng trưởng tín dụng toàn hệ thống khoảng 15% (có điều chỉnh theo điều kiện vĩ mô), trọng tâm chuyển sang tín dụng hiệu quả và kiểm soát rủi ro.

Về chính sách tài khóa, năm 2026 mang màu sắc mở rộng có trọng tâm, ưu tiên tạo nền tảng cho tăng trưởng dài hạn thông qua hạ tầng và cải cách thể chế. Quy mô vốn đầu tư công kỷ lục gần 1 triệu tỷ đồng vừa là cơ hội thúc đẩy tổng cầu, đây là bài kiểm tra năng lực phân bổ, giải ngân và giám sát hiệu quả, bởi áp lực tiến độ được đặt ra ngay từ đầu năm.

TÓM TẮT MỘT SỐ CHỈ SỐ VĨ MÔ CHÍNH:

Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025	2026F
Tăng trưởng GDP (%)	2,6	8,0	5,1	7,1	8,0	**8,7**
Lạm phát bình quân (%)	1,8	3,2	3,3	3,6	3,3	**3,7**
Xuất khẩu (%)	19,0	11,0	-4,4	14,3	17,0	**14,0**
Nhập khẩu (%)	26,5	8,0	-8,9	16,7	19,4	**15,0**
Cán cân thương mại (tỷ $)	4,4	10,8	28,0	24,8	20,0	**23,0**
Tỷ giá USD/VND (cuối năm)	22.826	23.633	24.269	25.434	26.330	**27.020**
Tăng trưởng tín dụng (%)	13,6	14,0	13,7	15,1	19,4	**18,0**
Lãi suất tái chiết khấu (%)	2,5	4,5	3,0	3,0	3,0	**3,0**
Lãi suất tái cấp vốn (%)	4,0	6,0	4,5	4,5	4,5	**4,5**

Nguồn: Rồng Việt tổng hợp, dự báo

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN 2026

Năm 2026, Rồng Việt dự báo nền kinh tế Việt Nam sẽ tiếp tục duy trì tăng trưởng ổn định ở mức 8,7%, lạm phát giữ vững tại 4% và tín dụng tăng trưởng 18%. Trong bối cảnh này, lợi nhuận trên mỗi cổ phiếu (EPS) năm 2026 của sàn HSX dự kiến sẽ tăng trưởng 16%. VN-Index có cơ hội được tái định giá ở mức P/E mục tiêu 14,5 lần. Sự tái định giá này diễn ra trong bối cảnh các ngân hàng trung ương trên thế giới tiếp tục điều chỉnh lãi suất về mức trung lập dài hạn. Theo kịch bản cơ sở, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) dự kiến cắt giảm 50 điểm cơ bản trong năm 2026, trong khi lãi suất trong nước có thể tăng nhẹ từ 50 đến 100 điểm cơ bản. Điều này, kết hợp với triển vọng lợi nhuận và sự so sánh tương quan giữa lãi suất và lợi suất thị trường, mở ra cơ hội thu hút dòng tiền nội mạnh mẽ, đồng thời tạo điều kiện cho dòng vốn ngoại quay trở lại khi FED cắt giảm lãi suất và lợi nhuận doanh nghiệp được khẳng định sau mỗi mùa công bố kết quả kinh doanh. Theo kịch bản cơ sở, VN-Index được dự báo đạt mức cao nhất trong năm 2026 ở mức 2.049 điểm, tương ứng tăng giá 14,8% so với giá đóng cửa ngày 31/12/2025. Thanh khoản thị trường được kỳ vọng sẽ cải thiện, với giả định vòng quay vốn dao động từ 0,5%-0,75% mỗi phiên, tỷ lệ free-float (lượng cổ phiếu tự do giao dịch) đạt 50%. Thanh khoản bình quân toàn thị trường được dự báo dao động từ 24.000 - 30.000 tỷ đồng mỗi phiên. Xét trong bối cảnh quốc tế, Việt Nam vẫn duy trì sức hấp dẫn đối với dòng vốn toàn cầu nhờ tốc độ tăng trưởng kinh tế ổn định và định giá thị trường cạnh tranh so với khu vực.

Điểm nhấn trong năm 2026 đến từ việc chính thức nâng hạng thị trường. Trong khi triển vọng nâng hạng theo FTSE gần như chắc chắn, MSCI sẽ ghi nhận các cải cách thị trường đáng kể từ Việt Nam. Thông tư 08/2026/TT-BTC được kỳ vọng sẽ giải quyết các rào cản còn tồn tại, tạo ra môi trường đầu tư minh bạch, công bằng và thuận lợi hơn cho nhà đầu tư nước ngoài, từ đó nâng cao vị thế của Việt Nam trên bản đồ tài chính quốc tế.

DỰ BÁO KỊCH BẢN VÙNG BIẾN ĐỘNG CỦA VN INDEX TRONG NĂM 2026:

Nguồn: Bloomberg, Rồng Việt tổng hợp

KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2026

TÀI CHÍNH

KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2026 (HỢP NHẤT)

Đơn vị: tỷ đồng

Chỉ tiêu	Thực hiện 2025	Kế hoạch 2026	% KH 2026/TH 2025
Tổng Doanh thu	1.096,3	1.318,6	120,3%
Tổng Chi phí	749,5	808,6	107,9%
Lợi nhuận trước thuế	46,8	510,0	147,1%
Lợi nhuận sau thuế	282,2	408,0	144,6%

PHÁT TRIỂN KHÁCH HÀNG VÀ NGUỒN VỐN

Đối với hoạt động Nguồn vốn

- ☑ **Phát hành trái phiếu:** Duy trì ổn định và phấn đấu tăng trưởng tối thiểu 10% nguồn vốn huy động thông qua phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ cho nhà đầu tư tổ chức; triển khai phát hành trái phiếu ra công chúng;
- ☑ **Vay ngân hàng:** Mở rộng và tăng cường quan hệ với các ngân hàng nhằm nâng hạn mức tín dụng để đáp ứng nhu cầu vốn vay trong tương lai;
- ☑ Phát hành tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu thông qua phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, phát hành cổ phiếu ESOP và phát hành riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược/chuyên nghiệp nhằm đáp ứng nhu cầu phát triển và ổn định nguồn vốn dài hạn của Rồng Việt.

Đối với hoạt động Kinh doanh Môi giới

Khách hàng cá nhân:

i) Giữ vững thị phần bằng cách nâng cao chất lượng tư vấn, đơn giản hóa quy trình, tăng cường chăm sóc khách hàng và đo lường, đánh giá chất lượng thường xuyên;

ii) Tư vấn cổ phiếu chất lượng, tối ưu danh mục và gia tăng giá trị cho khách hàng;

iii) Tận dụng hiệu quả sản phẩm, dịch vụ và công nghệ trong chăm sóc và phát triển khách hàng;

iv) Mở rộng khách hàng mới, ưu tiên nhóm có NAV lớn, giao dịch quy mô cao và tài sản chất lượng.

Khách hàng tổ chức:

i) Triển khai chiến lược, chính sách chuyên biệt để khai thác tiềm năng, gia tăng thị phần;

ii) Nâng cao chất lượng chăm sóc khách hàng hiện hữu, qua đó củng cố sự gắn kết và gia tăng doanh số giao dịch tại Công ty;

iii) Chủ động tiếp cận các nhóm khách hàng tổ chức - định chế trong và ngoài nước như Nhật Bản, Đài Loan,…;

iv) Phát triển phân khúc khách hàng cao cấp thuộc nhóm doanh nghiệp niêm yết hàng đầu qua việc tham gia hội thảo, diễn đàn đầu tư, đại hội cổ đông.

Đối với hoạt động Cho vay

i) Phối hợp phát triển và nâng cấp các tính năng sản phẩm trực tuyến nhằm gia tăng tiện ích và trải nghiệm khách hàng;
ii) Triển khai thêm sản phẩm giao dịch ký quỹ, đáp ứng nhu cầu đa dạng của khách hàng;
iii) Tăng cường quản trị rủi ro, kiểm soát chặt chẽ, hạn chế nợ xấu, ưu tiên an toàn cho vay;
iv) Ứng dụng công nghệ nhằm tối ưu hóa quy trình, hoàn thiện chính sách và nâng cao hiệu quả công tác chăm sóc khách hàng; trong đó đã hoàn thành triển khai hệ thống Call Margin bán tự động cho phân hệ phái sinh.

Đối với hoạt động Ngân hàng đầu tư (IB)

i) Tiếp tục bám sát, chăm sóc các khách hàng hiện tại, hướng tới cung cấp dịch vụ toàn diện nhằm gia tăng giá trị hợp đồng;
ii) Tập trung theo đuổi các thương vụ tư vấn M&A, Bảo lãnh có giá trị cao để tạo nguồn thu lớn và đem lại hiệu quả;
iii) Đẩy mạnh phát triển khách hàng doanh nghiệp thông qua đa dạng kênh tiếp cận;
iv) Tăng cường phối hợp nội bộ để mở rộng mạng lưới nhà đầu tư và đối tác trong nước và quốc tế.

Đối với hoạt động Đầu tư

i) Đầu tư cổ phiếu: Tăng tỷ trọng khi thị trường điều chỉnh, tập trung vào các ngành và doanh nghiệp có nền tảng vững chắc, lợi thế cạnh tranh và triển vọng tăng trưởng bền vững;

ii) Kinh doanh nguồn: Theo sát lãi suất thị trường, điều kiện giải ngân để tối ưu cơ hội đầu tư, đảm bảo lợi nhuận hợp lý;

iii) Tiếp tục hoàn thiện Platform Đầu tư; tự động hóa công tác báo cáo để giảm thiểu sai sót và quản trị rủi ro hiệu quả;

iv) Nghiên cứu và tìm kiếm các sản phẩm đầu tư mới, phù hợp với nhu cầu thị trường và định hướng phát triển của Công ty.

Đối với hoạt động Quản lý tài sản

i) Quản lý quỹ RVIF, quỹ mở RVPIF, đảm bảo NAV tăng trưởng tối thiểu 15% năm 2026;
ii) Phối hợp các mảng hoạt động trong hệ sinh thái tài chính - đầu tư của Rồng Việt để tăng số lượng và quy mô khách hàng;
iii) Cải tiến, phát triển website; đầu tư thêm hệ thống server, tạo nền tảng cho phát triển dịch vụ trong tương lai.



KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2026 (TIẾP THEO)

QUẢN TRỊ NỘI BỘ

Bám sát Chiến lược phát triển dài hạn 2021 – 2030 và yêu cầu thực tiễn hoạt động, trong năm 2025, hệ thống quản trị nội bộ của Rồng Việt tiếp tục được rà soát, hoàn thiện theo hướng đồng bộ và hiệu quả. Cơ cấu tổ chức, chức năng nhiệm vụ cùng hệ thống văn bản nội bộ gồm quy chế, quy định, quy trình và các cẩm nang nghiệp vụ được cập nhật kịp thời, phù hợp với các thay đổi của pháp luật và định hướng chuyển đổi số. Việc chuẩn hóa quy trình và nâng cao chuẩn mực quản trị được triển khai nhất quán trên toàn hệ thống, từng bước tiệm cận thông lệ quản trị tiên tiến, tạo nền tảng vững chắc cho sự phát triển ổn định và bền vững của Công ty.

Tuân thủ nội bộ

i) Thường xuyên rà soát, cải tiến quy trình, kết hợp xây dựng Platform quản trị rủi ro nhằm nâng cao hiệu quả công tác kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro, phát hiện sớm và phòng ngừa rủi ro tiềm ẩn, đảm bảo minh bạch, an toàn, tạo nền tảng vững chắc cho sự phát triển bền vững và lâu dài của Rồng Việt;

ii) Chuẩn hóa quy trình theo dõi, giám sát và đánh giá việc thực hiện các khuyến nghị sau thanh tra, kiểm toán;

iii) Nâng cao hiệu quả công tác pháp chế, kịp thời cập nhật và phân tích các thay đổi pháp luật ảnh hưởng đến hoạt động của Công ty, đồng thời đưa ra khuyến cáo phù hợp cho các đơn vị liên quan;

iv) Đẩy mạnh đào tạo, truyền thông nội bộ nhằm nâng cao nhận thức và văn hóa tuân thủ.

Quản trị hệ thống và an toàn bảo mật

i) Nâng cấp hạ tầng công nghệ và hoàn thiện mô hình quản trị hệ thống theo hướng ổn định, an toàn và linh hoạt, đáp ứng yêu cầu phát triển bền vững và gia tăng chất lượng hoạt động;

ii) Tăng cường kiểm soát an ninh mạng, bảo mật dữ liệu và quản lý truy cập, bảo đảm an toàn cho giao dịch và thông tin khách hàng;

iii) Phát huy hiệu quả hệ thống Giám sát an toàn thông tin và an ninh mạng (SOC), nâng cao năng lực phát hiện và ứng phó sự cố.

HỌC HỎI VÀ PHÁT TRIỂN

Xác định CON NGƯỜI là nền tảng cốt lõi cho sự phát triển bền vững, năm 2026 Công ty tiếp tục tập trung nâng cao năng lực đội ngũ trên toàn hệ thống thông qua các định hướng sau:

Công tác tuyển dụng

i) Thu hút và tuyển chọn nhân sự chất lượng cao cho các bộ phận kinh doanh và khối hỗ trợ, tối ưu cơ cấu theo hướng tinh gọn, hiệu quả;

ii) Đa dạng hóa kênh tuyển dụng, tăng cường hợp tác với các trường đại học và phát huy nguồn ứng viên nội bộ;

iii) Tiếp tục áp dụng Khung năng lực theo từng vị trí làm cơ sở cho tuyển dụng, đánh giá và phát triển nhân sự.

Công tác đào tạo và phát triển con người

i) Tăng cường các khóa học thực tiễn có thể ứng dụng ngay đồng thời tổ chức các buổi workshop chia sẻ kinh nghiệm phát triển khách hàng lớn;

ii) Nâng cấp hệ thống đào tạo trực tuyến với nội dung tương tác cao;

iii) Gia tăng tỷ lệ nhân sự sở hữu chứng chỉ hành nghề, hướng tới chuẩn hóa chuyên môn toàn hệ thống;

iv) Duy trì chính sách đãi ngộ cạnh tranh, tạo động lực nâng cao năng suất và hiệu quả làm việc.

Nâng cao định vị thương hiệu

Rồng Việt luôn triển khai mọi hoạt động gắn liền với sự uy tín, minh bạch, phát triển bền vững và có trách nhiệm với xã hội thông qua việc:

i) Triển khai truyền thông thương hiệu nhất quán trên các nền tảng số, nghiên cứu các hình thức quảng bá phù hợp xu hướng;

ii) Tối ưu giao diện và trải nghiệm website theo hướng trực quan, thân thiện và đa thiết bị;

iii) Tăng cường sự kiện, hoạt động nội bộ nhằm củng cố văn hóa doanh nghiệp và gắn kết đội ngũ;

iv) Duy trì các chương trình xây dựng hình ảnh Rồng Việt, đóng góp cho cộng đồng - xã hội.



ĐỔI MỚI VÀ SÁNG TẠO

Trong bối cảnh thị trường biến động và cạnh tranh ngày càng cao, đổi mới và sáng tạo tiếp tục là động lực then chốt giúp Rồng Việt củng cố vị thế và hướng tới tăng trưởng bền vững. Năm 2026 được xác định là giai đoạn "tinh chỉnh và tăng tốc", chuyển trọng tâm từ xây dựng sang tối ưu hóa hiệu suất trên nền tảng công nghệ sẵn có. Các dự án trọng điểm trong năm 2026:

- **Các dự án trong giai đoạn lập kế hoạch:** Hệ thống quản lý và chăm sóc khách hàng (VDAM), Tự động hóa quy trình (Robotic).
- **Các dự án trong giai đoạn phân tích, thiết kế:** Nâng cấp hệ thống kế toán, Quản lý quy trình số hóa (BPM), Nâng cấp fDragon, Quản lý – Xây dựng báo cáo tự động cho nghiệp vụ WealthDragon, hệ thống Đại lý chứng chỉ quỹ.
- **Các dự án trong giai đoạn Phát triển, Kiểm thử:** Hệ thống Margin Call – phân hệ phái sinh, Copy Trading, Nâng cấp phần mềm quản lý nhân sự (HRM), Hệ thống Quản trị rủi ro, Platform Đầu tư (VDAM).



GIẢI TRÌNH CỦA BAN ĐIỀU HÀNH ĐỐI VỚI Ý KIẾN KIỂM TOÁN

Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam đưa ra ý kiến kiểm toán chấp nhận toàn phần đối với Báo cáo tài chính riêng và hợp nhất đã kiểm toán năm 2025 của Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt. Do đó, Ban điều hành không có ý kiến giải trình nào cho nội dung này.

BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ LIÊN QUAN ĐẾN TRÁCH NHIỆM VỀ MÔI TRƯỜNG VÀ XÃ HỘI

Ngay từ khi thành lập, Rồng Việt đã lựa chọn định hướng phát triển dựa trên những giá trị nền tảng bền vững, với mục tiêu xây dựng một định chế tài chính hoạt động hiệu quả, minh bạch và có trách nhiệm với cộng đồng xã hội. Trong suốt quá trình hình thành và phát triển, Ban lãnh đạo Công ty luôn nhất quán với quan điểm rằng sự tăng trưởng của doanh nghiệp phải song hành với việc tạo dựng giá trị lâu dài cho các bên liên quan. Theo đó, mọi hoạt động của Công ty đều hướng tới việc mang lại lợi ích thiết thực cho khách hàng, cổ đông và người lao động, đồng thời góp phần củng cố sự phát triển ổn định của thị trường tài chính và chia sẻ giá trị với cộng đồng, xã hội.

Trên tinh thần đó, Rồng Việt luôn chú trọng lồng ghép các yếu tố phát triển bền vững vào hoạt động quản trị và vận hành doanh nghiệp. Công ty từng bước thúc đẩy các sáng kiến hướng đến trách nhiệm môi trường, xã hội và quản trị doanh nghiệp, thông qua những chương trình và hoạt động cụ thể, thiết thực, qua đó khẳng định cam kết đồng hành cùng sự phát triển chung của nền kinh tế và xã hội.

Bên cạnh đó, với đặc thù hoạt động trong lĩnh vực dịch vụ tài chính – chứng khoán, các hoạt động kinh doanh của Rồng Việt không phát sinh nguồn phát thải trực tiếp đáng kể và có mức độ tác động đến môi trường tương đối thấp. Trong hơn 19 năm hoạt động, **Công ty chưa ghi nhận bất kỳ trường hợp vi phạm hay bị xử phạt nào do không tuân thủ luật pháp và các quy định về môi trường.** Điều này phản ánh sự chủ động của Rồng Việt trong việc duy trì hoạt động kinh doanh có trách nhiệm, đồng thời đảm bảo sự phát triển ổn định và bền vững trong dài hạn.

Chi tiết các nội dung về chiến lược, định hướng triển khai và báo cáo đánh giá các khía cạnh hoạt động phát triển bền vững, bao gồm các yếu tố về môi trường và xã hội, được trình bày cụ thể tại **Chương 7 - Báo cáo Phát triển bền vững.**

Ngoài ra, Quý vị cũng có thể tham khảo thêm nội dung tại **BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG** năm 2025 được Rồng Việt lập thành báo cáo riêng (tách khỏi BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN), công bố tại website Công ty.





CHƯƠNG 5

ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chiến lược phát triển giai đoạn 2021 - 2030	148
Kết quả thực hiện giai đoạn 2021 - 2025	151
Đánh giá tổng thể về các mặt hoạt động	152
Đánh giá hoạt động của Ban điều hành	154
Định hướng phát triển năm 2026	156

CHIẾN LƯỢC PHÁT TRIỂN GIAI ĐOẠN 2021 - 2030

ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN ĐẾN NĂM 2030

Năm 2021, Chính phủ công bố Chiến lược phát triển kinh tế - xã hội giai đoạn 2021 - 2030, trong đó xác định rõ định hướng phát triển thị trường tài chính, đặc biệt là thị trường chứng khoán (TTCK). Chiến lược tập trung việc nâng cao hiệu quả hoạt động của các thị trường tài chính, bao gồm chứng khoán, cổ phiếu và trái phiếu; đồng thời siết chặt quản lý, đảm bảo hệ thống vận hành an toàn và thanh khoản cao. Mục tiêu là đưa TTCK trở thành một công cụ quan trọng, đóng vai trò chủ đạo trong việc huy động vốn cho nền kinh tế.

Với tầm nhìn và định hướng này, vào tháng 12/2023, Thủ tướng Chính phủ đã chính thức phê duyệt Chiến lược phát triển TTCK đến năm 2030. Chiến lược hướng tới xây dựng một TTCK ổn định, an toàn, minh bạch, hiệu quả và bền vững, hội nhập quốc tế. Điểm nhấn là nâng cao sức chống chịu trước các rủi ro, cân đối hợp lý giữa các thành phần thị trường, biến TTCK thành kênh dẫn vốn trung và dài hạn thiết yếu cho nền kinh tế. Chính phủ ưu tiên mở rộng quy mô, cải thiện chất lượng thị trường, phát triển các sản phẩm tài chính xanh và bền vững, đẩy nhanh chuyển đổi số, ứng dụng công nghệ hiện đại vào quản lý và giám sát, đồng thời tăng cường kết nối quốc tế để thu hẹp khoảng cách giữa TTCK Việt Nam và các thị trường phát triển.



Từ định hướng trên, Chính phủ thời gian qua đã nỗ lực thực hiện nhiều mục tiêu quan trọng, như: phấn đấu đưa vốn hóa thị trường cổ phiếu đạt mức 100% GDP vào năm 2026 và 120% GDP vào năm 2030; nâng dư nợ thị trường trái phiếu lên tối thiểu 58% GDP vào năm 2030; gia tăng số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán lên 11 triệu vào năm 2030 (cuối năm 2025 đã vượt mục tiêu này với hơn 11,8 triệu tài khoản), với trọng tâm phát triển nhà đầu tư tổ chức, nhà đầu tư chuyên nghiệp và khuyến khích sự tham gia của nhà đầu tư nước ngoài. Bên cạnh đó, chất lượng quản trị của các công ty niêm yết sẽ được nâng lên vượt mức trung bình của khu vực Đông Nam Á; áp dụng các tiêu chuẩn quốc tế về môi trường, xã hội và quản trị (ESG) tại các Sở Giao dịch Chứng khoán cũng như Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam để hướng tới phát triển bền vững; đồng thời chính thức nâng hạng TTCK Việt Nam từ cận biên lên mới nổi.

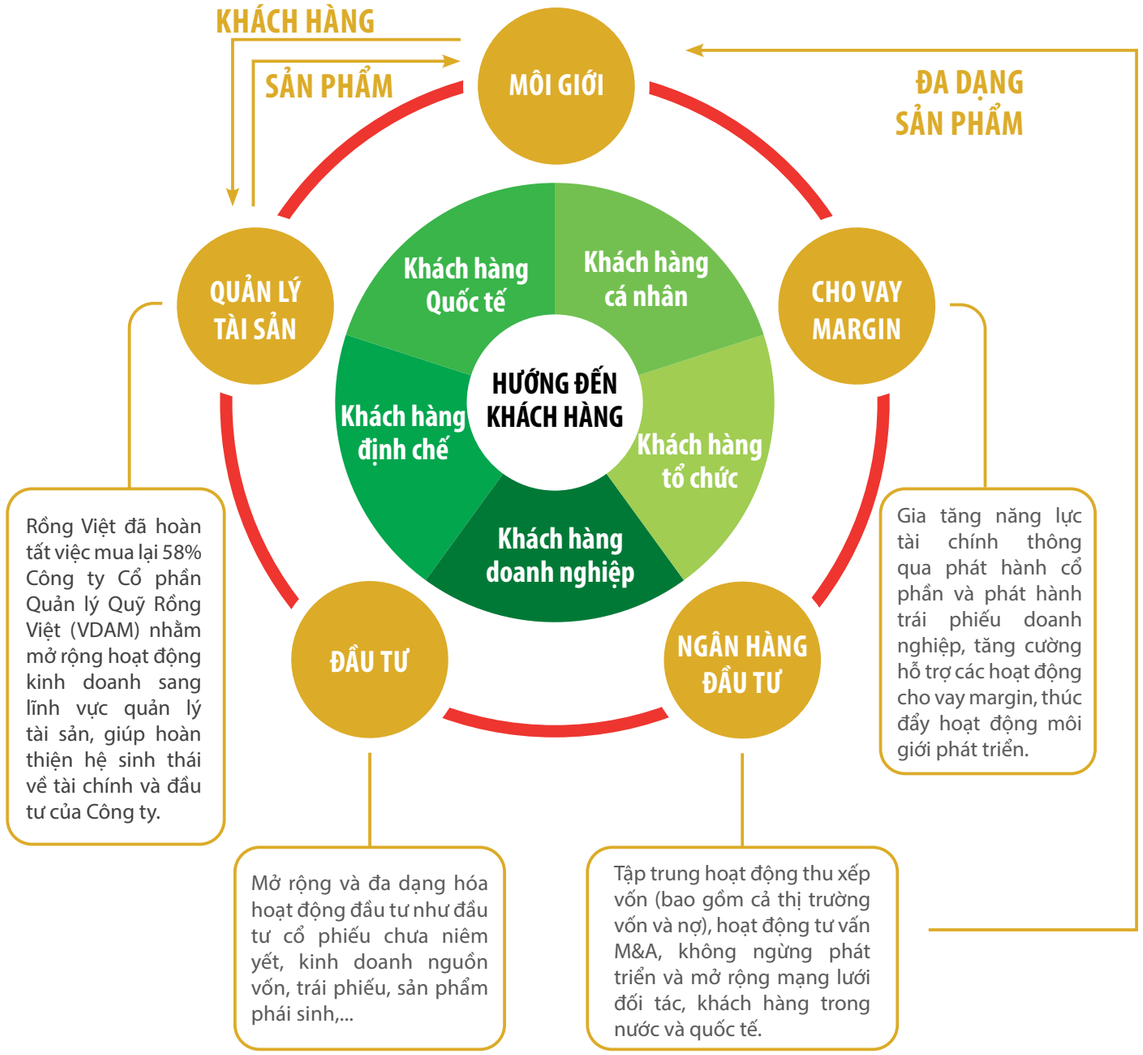
Ngày 05/05/2025, thị trường chứng khoán Việt Nam chính thức đưa vào vận hành hệ thống công nghệ thông tin KRX. Đây được xem là bước tiến quan trọng trong quá trình hiện đại hóa hạ tầng thị trường, góp phần nâng cao năng lực vận hành, đảm bảo giao dịch ổn định, an toàn và hiệu quả, đồng thời tạo nền tảng cho việc triển khai các sản phẩm, dịch vụ tài chính mới trong thời gian tới. Tiếp nối những cải cách về hạ tầng và cơ chế vận hành, ngày 08/10/2025, tổ chức xếp hạng thị trường FTSE Russell công bố thị trường chứng khoán Việt Nam đã đáp ứng đầy đủ các tiêu chí chính thức để được nâng hạng từ thị trường cận biên lên thị trường mới nổi thứ cấp. Theo lộ trình dự kiến, kết quả nâng hạng có thể được công bố tại kỳ soát xét tháng 03/2026 (dự kiến ngày 07/04/2026), và thị trường sẽ chính thức được nâng hạng vào tháng 09/2026. Việc nâng hạng này được kỳ vọng mang lại nhiều tác động tích cực cho thị trường, bao gồm khả năng thu hút khoảng 5–7 tỷ USD vốn đầu tư nước ngoài, gia tăng tính minh bạch và chuẩn mực quản trị, nâng cao vị thế của thị trường chứng khoán Việt Nam trên trường quốc tế, đồng thời góp phần cải thiện thanh khoản và giảm chi phí huy động vốn cho doanh nghiệp.

Song song với những cải thiện về hạ tầng và thể chế, sự gia tăng nhanh chóng của số lượng nhà đầu tư trong nước cũng trở thành động lực quan trọng thúc đẩy sự phát triển của thị trường. Trong những năm gần đây, cùng với sự mở rộng của tầng lớp trung lưu và sự tham gia ngày càng tích cực của thế hệ trẻ, các kênh đầu tư hiện đại, đặc biệt là chứng khoán, ngày càng thu hút sự quan tâm rộng rãi. Với ưu thế về tính thanh khoản, khả năng tiếp cận dễ dàng và tiềm năng sinh lời trong nhiều bối cảnh thị trường, chứng khoán tiếp tục khẳng định vai trò là một trong những kênh đầu tư hấp dẫn đối với công chúng. Tính đến cuối năm 2025, tổng số tài khoản giao dịch chứng khoán tại Việt Nam đã đạt hơn 11,8 triệu tài khoản, tương đương khoảng 11% dân số, tăng mạnh so với mức 2,37 triệu tài khoản vào cuối năm 2019.

CHIẾN LƯỢC PHÁT TRIỂN RỒNG VIỆT GIAI ĐOẠN 2021 - 2030

Thấu hiểu định hướng phát triển cùng tiềm năng vượt trội của thị trường, Rồng Việt đặt niềm tin mạnh mẽ vào sự tăng trưởng bền vững và tương lai rực rỡ của nền kinh tế cũng như thị trường chứng khoán Việt Nam. Từ năm 2021, Công ty đã xây dựng chiến lược cho giai đoạn 2021 - 2030 với thông điệp **"KIẾN TẠO TƯƠNG LAI THỊNH VƯỢNG"**, với tầm nhìn **xây dựng Rồng Việt trở thành một trong những định chế tài chính hàng đầu, hiện đại và hiệu quả nhất Việt Nam vào năm 2030.**

Để hiện thực hóa tầm nhìn này, chiến lược phát triển của Rồng Việt được xây dựng dựa trên 05 trụ cột kinh doanh cốt lõi: Môi giới, Cho vay margin, Đầu tư, Ngân hàng đầu tư và Quản lý tài sản, phục vụ 05 nhóm khách hàng chính: Khách hàng cá nhân, Khách hàng tổ chức, Khách hàng doanh nghiệp, Khách hàng định chế và Khách hàng quốc tế. Đây là nền tảng để Rồng Việt khẳng định vị thế và đáp ứng nhu cầu đa dạng của thị trường.



CHIẾN LƯỢC PHÁT TRIỂN GIAI ĐOẠN 2021 - 2030

CHIẾN LƯỢC PHÁT TRIỂN RỒNG VIỆT GIAI ĐOẠN 2021 - 2030

Rồng Việt xác định chuyển đổi số toàn diện là chìa khóa then chốt để hiện thực hóa chiến lược 2021 - 2030, tập trung nguồn lực xây dựng nền tảng vững chắc, nâng cấp mô hình kinh doanh và phát triển đội ngũ nhân sự ưu tú. Song song với đó, Rồng Việt triển khai định hướng Chuyển đổi số toàn diện 05 năm (2021 - 2025), tập trung vào 04 nhóm mục tiêu chính sau:

1

Tối ưu hóa, xây dựng hệ thống vận hành xuất sắc:

Đổi mới phương thức quản trị và tối ưu hóa hoạt động vận hành bằng cách tự động hóa các quy trình nội bộ, hướng tới xây dựng một hệ thống quản lý chuyên nghiệp, hiện đại và hiệu quả. Điều này bao gồm việc triển khai các hệ thống quản lý nhân sự, báo cáo quản trị thông minh, phân tích dữ liệu tiên tiến và văn phòng số hóa.



2



Gia tăng trải nghiệm Khách hàng:

Tăng cường sự kết nối với khách hàng qua các kênh trực tiếp và trực tuyến, mang lại trải nghiệm vượt trội về sản phẩm và dịch vụ. Công ty tập trung cải tiến hệ thống giao dịch, bảng giá và website với thiết kế hiện đại, dễ sử dụng; đồng thời phát triển các hệ thống đào tạo, hỗ trợ đầu tư chứng khoán toàn diện và quản lý thông tin chăm sóc khách hàng để đáp ứng tốt hơn nhu cầu tài chính và đầu tư.

3

Phát triển các nền tảng, mô hình kinh doanh mới:

Tập trung nghiên cứu và phát triển các sản phẩm, dịch vụ tài chính và đầu tư trên nền tảng số nhằm đa dạng hóa danh mục sản phẩm cũng như cách tiếp cận thị trường. Điều này giúp đảm bảo hiệu quả kinh tế bền vững thông qua việc tự động hóa và quản lý hiệu quả các hoạt động nghiệp vụ như Môi giới, Cho vay, Ngân hàng đầu tư, Đầu tư và Quản lý tài sản.



4



Xây dựng Hạ tầng và an ninh công nghệ thông tin vững mạnh:

Nâng cấp hệ thống hạ tầng công nghệ và tăng cường bảo mật với các dự án như Data Warehouse, Security Service, nhằm đảm bảo sự hiện đại và an toàn cho toàn bộ hoạt động của Công ty.

KẾT QUẢ THỰC HIỆN GIAI ĐOẠN 2021 - 2025

Năm 2021, Rồng Việt khởi đầu giai đoạn phát triển mới 2021 – 2030 với mục tiêu kiến tạo thành công hệ sinh thái về tài chính, đầu tư cho cộng đồng doanh nghiệp và nhà đầu tư Việt Nam bằng việc sáng tạo, cung cấp được những giải pháp, công cụ tài chính và sản phẩm đầu tư phù hợp, mang lại hiệu quả tối ưu cho khách hàng. Để làm được điều đó, Rồng Việt đã nỗ lực xây dựng nền tảng nội lực vững chắc trên cơ sở chuyển đổi số toàn diện và mạnh mẽ, thể hiện qua định hướng "Xây Nền Tảng – Đón Tương Lai".

Tháng 05/2021, Ban dự án Chuyển đổi số của Rồng Việt thành lập với 26 sáng kiến số và 02 kế hoạch đầu tư hạ tầng công nghệ thông tin, chính thức khởi động những dự án đầu tiên. Trong năm, Dự án Office 365 (Văn phòng số) được hoàn tất và đưa vào triển khai, hướng tới xây dựng hệ thống vận hành ưu việt, hỗ trợ truy cập mọi lúc, mọi nơi, trên mọi thiết bị.

Cùng năm, 03 dự án trọng điểm khác - Hệ thống Quản trị nhân sự (HRM), Hệ thống đào tạo trực tuyến eduDragon và Nền tảng hỗ trợ phân tích đầu tư smartDragon – cũng hoàn tất nghiên cứu, chuyển sang giai đoạn phát triển công nghệ. Đồng thời, các dự án Hệ thống Quản lý quan hệ khách hàng (CRM), Nền tảng dữ liệu toàn diện (Data Warehouse) và Hệ thống Báo cáo quản trị (BI) được lên ý tưởng và nghiên cứu tiền khả thi.

Với định hướng "Củng Cố Nền Tảng – Mở Rộng Quy Mô – Gia Tăng Hiệu Quả", năm 2022 đánh dấu nhiều cột mốc quan trọng khi Rồng Việt đẩy mạnh triển khai và giới thiệu đến khách hàng, nhà đầu tư nhiều sản phẩm, dịch vụ mới, với tổng ngân sách đầu tư cho các dự án chuyển đổi số trong năm là 17 tỷ đồng và huy động sự tham gia của hơn 100 nhân sự nội bộ, phối hợp thực hiện cùng 26 đối tác khác nhau. Các dự án nổi bật được đưa vào vận hành trong năm gồm hệ thống HRM, eduDragon, nền tảng smartDragon phiên bản web cùng trợ lý ảo hiDragon trên ứng dụng Telegram, website mới với giao diện hiện đại, tương thích đa nền tảng và tối ưu hóa trải nghiệmngười dùng. Bên cạnh đó, Công ty cũng thực hiện đầu tư, nâng cấp cho hệ thống hạ tầng công nghệ thông tin với ngân sách thực hiện hơn 30 tỷ đồng.

Năm 2023, trước bối cảnh biến động phức tạp của tình hình địa chính trị và nền kinh tế toàn cầu, Rồng Việt đề cao sự linh hoạt và khả năng thích ứng trước những thay đổi nhanh chóng của thị trường với định hướng "Thích Ứng Tình Hình Mới – Vững Vàng Tiến Bước". Công ty tập trung hoàn tất và go-live các dự án trọng điểm gồm nền tảng dữ liệu toàn diện Data Warehouse, hệ thống CRM, nâng cấp hệ thống giao dịch iDragon phiên bản hoàn toàn mới, đưa Platform Đầu tư - Phân hệ cổ phiếu vào hoạt động. Tổng chi phí triển khai các dự án chuyển đổi số và đầu tư, nâng cấp hệ thống hạ tầng công nghệ thông tin trong năm 2023 là hơn 30 tỷ đồng.

Năm 2024, với định hướng "Phát Huy Nội Lực – Nâng Tầm Vị Thế", Rồng Việt tập trung khai thác tối đa nội lực về con người, hệ thống và công nghệ, từng bước củng cố nền tảng hoạt động và khẳng định vị thế trên thị trường tài chính. Trong năm, Công ty triển khai và đưa vào vận hành 05 dự án trọng điểm, bao gồm hệ thống Call Margin tự động cho thị trường cơ sở, nền tảng hợp đồng điện tử và chữ ký số (eContract & eSign), Platform Ngân hàng Đầu tư (IB) và hoàn tất việc di dời Trung tâm dữ liệu (Data Center). Song song đó, Rồng Việt tiếp tục nâng cấp và bổ sung nhiều tính năng mới cho các hệ thống đã được triển khai trước đây, nhằm nâng cao hiệu quả vận hành và cải thiện trải nghiệm khách hàng.

Tiếp nối mục tiêu kiến tạo hệ sinh thái tài chính – đầu tư toàn diện cho cộng đồng doanh nghiệp và nhà đầu tư Việt Nam, năm 2025 đánh dấu cột mốc quan trọng khi Rồng Việt về đích trong hành trình Chuyển đổi số giai đoạn 2021–2025. Trên nền tảng những chuyển biến đã được tích lũy một cách có hệ thống, Công ty tập trung hoàn thiện các trụ cột cốt lõi về hạ tầng công nghệ, hệ thống vận hành, trải nghiệm khách hàng và phát triển các nền tảng kinh doanh mới. Trong năm, Rồng Việt hoàn tất và đưa vào vận hành nhiều dự án trọng điểm như chuyển đổi sang hệ thống giao dịch KRX, triển khai dịch vụ giám sát an toàn thông tin SOC, ra mắt website vDragon dành cho nhà đầu tư nước ngoài với phiên bản song ngữ Anh – Nhật, cùng hệ thống tổ chức Đại hội cổ đông trực tuyến. Song song đó, Công ty tiếp tục nâng cấp các nền tảng số hiện hữu như iDragon, goDragon, hiDragon và brokerDragon, bổ sung nhiều tính năng mới nhằm tối ưu trải nghiệm người dùng, tăng cường bảo mật và hỗ trợ hoạt động đầu tư hiệu quả hơn.

Năm 2025 cũng khép lại chặng đường 05 năm đầu tiên trong lộ trình chuyển đổi số của Rồng Việt với danh mục 30 dự án sáng kiến số được triển khai. Trong đó, 19 dự án đã hoàn thành, 10 dự án đang tiếp tục được nghiên cứu khả thi và triển khai, nâng tỷ lệ dự án đã và đang thực hiện lên 97%. Toàn bộ các dự án hạ tầng công nghệ trọng yếu như Data Warehouse, Security Operations Center (SOC) và Moving Data Center đã được hoàn thành, tạo nền tảng kỹ thuật ổn định và sẵn sàng cho các bước phát triển tiếp theo. Bên cạnh việc tối ưu hóa hệ thống vận hành thông qua các giải pháp như HRM, Business Intelligence (Power BI) và Microsoft 365, Rồng Việt còn đẩy mạnh phát triển các nền tảng dịch vụ số, bao gồm hệ thống giao dịch chứng chỉ quỹ mở, giải pháp hợp đồng điện tử và chữ ký số (eContract & eSign), cũng như nền tảng tổ chức Đại hội cổ đông trực tuyến. Những kết quả đạt được không chỉ góp phần nâng cao hiệu quả vận hành và chất lượng dịch vụ, mà còn tạo nền tảng vững chắc để Rồng Việt tiếp tục khẳng định vị thế, sẵn sàng bước sang giai đoạn phát triển tiếp theo với lợi thế cạnh tranh bền vững.



ĐÁNH GIÁ TỔNG THỂ VỀ CÁC MẶT HOẠT ĐỘNG

Năm 2025, dựa trên nền tảng nội lực vững mạnh được vun đắp suốt 19 năm cùng triển vọng tích cực của nền kinh tế và thị trường chứng khoán Việt Nam trong kỷ nguyên mới, Ban lãnh đạo Rồng Việt xác lập định hướng xuyên suốt cho hoạt động của Công ty với chủ đề **"VỮNG NỀN TẢNG – CHẮC TƯƠNG LAI"**. Định hướng này thể hiện sự tự tin, bản lĩnh và khát vọng phát triển bền vững của Rồng Việt. Hội đồng quản trị đánh giá rằng trong năm qua, Công ty đã tận dụng hiệu quả các cơ hội từ xu hướng tích cực của thị trường, đồng thời phát huy sức mạnh nội tại để duy trì sự ổn định và tạo nền tảng cho giai đoạn phát triển tiếp theo. Các định hướng chiến lược tiếp tục đóng vai trò kim chỉ nam, giúp Công ty chủ động thích ứng với bối cảnh thị trường nhiều biến động và từng bước củng cố vị thế trên thị trường tài chính.

Năm 2025, kinh tế Việt Nam tiếp tục duy trì đà tăng trưởng tích cực với GDP tăng 8,02%, lạm phát được kiểm soát ở mức 3,31%, trong khi vốn FDI giải ngân đạt 27,62 tỷ USD (tăng 9%) và tăng trưởng tín dụng đạt 19,01%, góp phần hỗ trợ hoạt động sản xuất kinh doanh và ổn định kinh tế vĩ mô. Tuy nhiên, nền kinh tế vẫn đối mặt một số thách thức như áp lực tỷ giá khi VND mất giá khoảng 3,2%, cùng với sự phục hồi chậm của nhu cầu trong nước. Trong năm, 227 nghìn doanh nghiệp rút lui khỏi thị trường, phản ánh những khó khăn còn hiện hữu của khu vực tư nhân dù nền kinh tế duy trì nền tảng tăng trưởng tích cực.

HĐQT ghi nhận trong năm 2025, Rồng Việt tiếp tục kiên định định hướng phát triển bền vững với trọng tâm nâng cao chất lượng dịch vụ và gia tăng giá trị cho khách hàng. Trong bối cảnh thị trường chứng khoán tăng trưởng tích cực, Công ty tiếp tục củng cố tập khách hàng hiện hữu và phát triển khách hàng mới, nâng tổng số tài khoản nhà đầu tư tại thời điểm cuối năm lên 149.206 tài khoản, tăng thêm 10.342 tài khoản so với đầu năm. Tổng giá trị tài sản ròng (NAV) của khách hàng tại Rồng Việt đạt 53.771 tỷ đồng, tăng 19,9% so với đầu năm. Các hoạt động môi giới, cho vay ký quỹ, ngân hàng đầu tư và quản lý tài sản được triển khai linh hoạt, góp phần duy trì tăng trưởng doanh thu và củng cố vị thế của Công ty trên thị trường.

Hoạt động đầu tư tiếp tục được triển khai thận trọng, tuân thủ chặt chẽ các hạn mức rủi ro và triết lý đầu tư đã đề ra. Trong năm 2025, doanh thu từ hoạt động đầu tư đạt 392,3 tỷ đồng. Bên cạnh đó, hoạt động ngân hàng đầu tư ghi nhận bước tiến tích cực khi doanh thu đạt 19,7 tỷ đồng, tăng 120,1% so với năm 2024, với việc hoàn tất nhiều thương vụ tư vấn M&A quan trọng. Công ty con là Công ty Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM) tiếp tục mở rộng hoạt động quản lý tài sản, tăng vốn điều lệ lên 150 tỷ đồng và triển khai thành công quỹ mở RVPIF, ghi nhận mức tăng trưởng NAV 10% sau 09 tháng hoạt động.

Về năng lực tài chính, HĐQT đánh giá Công ty tiếp tục duy trì nền tảng tài chính an toàn và ổn định. Năm 2025, tổng doanh thu hợp nhất đạt 1.096,3 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 346,8 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 282,2 tỷ đồng. Các chỉ tiêu an toàn tài chính đều được đảm bảo, với tỷ lệ an toàn tài chính đạt 440%, cao hơn đáng kể so với mức quy định. Hoạt động quản trị nguồn vốn tiếp tục được triển khai hiệu quả thông qua phát hành trái phiếu doanh nghiệp và mở rộng hạn mức tín dụng với các tổ chức tài chính, tạo thêm dư địa cho việc phát triển các sản phẩm dịch vụ tài chính trong thời gian tới.

Ứng dụng công nghệ và chuyển đổi số tiếp tục là điểm nhấn trong năm 2025. Công ty triển khai nhiều dự án quan trọng nhằm tối ưu hóa vận hành và nâng cao trải nghiệm khách hàng, bao gồm việc tập trung và chuẩn hóa dữ liệu cho Trung tâm phân tích, nâng cấp hệ thống HRM, triển khai hệ thống quản trị rủi ro và đưa vào vận hành dịch vụ giám sát an toàn thông tin (SOC). Đồng thời, nhiều nền tảng số dành cho khách hàng được cải tiến và bổ sung tính năng mới, như website vDragon dành cho nhà đầu tư quốc tế, nâng cấp ứng dụng iDragon với các tiện ích giao dịch và quản lý danh mục, cũng như triển khai nền tảng tổ chức Đại hội đồng cổ đông trực tuyến và hệ thống giao dịch chứng chỉ quỹ cho VDAM.

Về công tác nhân sự, tính đến cuối năm 2025, Rồng Việt có 411 nhân sự. Công ty tiếp tục chú trọng phát triển đội ngũ kinh doanh, đồng thời duy trì hoạt động đào tạo và nâng cao năng lực chuyên môn cho người lao động. Trong năm, Rồng Việt tổ chức 191 khóa đào tạo với 4.119 lượt tham gia, đồng thời tiếp tục số hóa nội dung đào tạo trên nền tảng eduDragon. Số lượng nhân sự có chứng chỉ hành nghề đạt 166 người, tăng 17% so với năm 2024.

HĐQT ghi nhận những đóng góp quan trọng của các bộ phận Hỗ trợ vận hành trong năm 2025 khi tiếp tục nâng cao tính chuyên nghiệp, chủ động và cải thiện chất lượng dịch vụ nội bộ, góp phầnđảm bảo hệ thống giao dịch vận hành ổn định, an toàn và bảo mật thông tin. Trong năm, Rồng Việt đã rà soát, cập nhật và ban hành nhiều quy chế, quy định nội bộ nhằm kịp thời đáp ứng các thay đổi của khung pháp lý, đồng thời nâng cao hiệu quả quản trị và mức độ tuân thủ các thông lệ tốt về quản trị công ty, qua đó bảo đảm quyền và lợi ích của các bên liên quan.

Công tác kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro tiếp tục được triển khai chặt chẽ và hiệu quả. Các hoạt động kiểm tra, giám sát và kiểm toán nội bộ được thực hiện định kỳ trên toàn hệ thống, từ hội sở đến các chi nhánh, giúp kịp thời nhận diện và xử lý các rủi ro tiềm ẩn. Trong bối cảnh thị trường còn nhiều biến động, việc tăng cường các cơ chế cảnh báo sớm và quản trị rủi ro chủ động đã góp phần đảm bảo hoạt động của Rồng Việt luôn an toàn, ổn định và hướng tới mục tiêu phát triển bền vững. Kết quả, trong năm 2025, Rồng Việt không có sự cố rủi ro nghiêm trọng nào xảy ra, không phát sinh việc sử dụng các khoản trích lập dự phòng rủi ro và không có tổn thất về tài chính. Đồng thời, Công ty luôn đảm bảo tất cả các chỉ tiêu về hạn mức đầu tư, an toàn tín dụng, an toàn nguồn vốn, an toàn hoạt động kinh doanh trong hạn mức quy định.

Song song với hoạt động kinh doanh, Rồng Việt tiếp tục thúc đẩy các hoạt động phát triển bền vững gắn với trách nhiệm đối với các bên liên quan. Công ty tiếp tục hoàn thiện hệ thống quản trị nội bộ theo hướng minh bạch, hiệu quả và phù hợp với các chuẩn mực quản trị công ty hiện đại. Đồng thời, Rồng Việt duy trì và phát triển các chương trình thiện nguyện thường niên đã được triển khai trong hơn 15 năm qua, đẩy mạnh các hoạt động hỗ trợ giáo dục thông qua quỹ học bổng dành cho sinh viên có hoàn cảnh khó khăn và các chương trình chia sẻ tri thức tài chính, góp phần lan tỏa kiến thức đầu tư và nâng cao hiểu biết tài chính cho thế hệ trẻ. Bên cạnh đó, Công ty tiếp tục triển khai các hoạt động hướng tới bảo vệ môi trường như chương trình "Rồng Việt – Vì một Việt Nam xanh", cùng nhiều chương trình hỗ trợ đồng bào chịu ảnh hưởng bởi thiên tai và các hoàn cảnh khó khăn trong xã hội. Tổng ngân sách dành cho các hoạt động cộng đồng và xã hội trong năm 2025 đạt 4,1 tỷ đồng, thể hiện cam kết lâu dài của Rồng Việt trong việc lan tỏa giá trị nhân văn và đóng góp tích cực cho sự phát triển bền vững của cộng đồng và xã hội.

Tổng kết, Hội đồng quản trị đánh giá năm 2025 là một năm Rồng Việt tiếp tục khẳng định bản lĩnh và khả năng thích ứng trong bối cảnh thị trường còn nhiều biến động. Công ty không chỉ duy trì sự ổn định trong hoạt động kinh doanh mà còn từng bước củng cố nền tảng công nghệ, năng lực tài chính và hệ sinh thái dịch vụ tài chính – đầu tư theo hướng ngày càng toàn diện và bền vững. Những kết quả đạt được trong năm là minh chứng cho nỗ lực, tinh thần đổi mới và sự đồng lòng của toàn thể đội ngũ Rồng Việt, đồng thời tạo nền tảng vững chắc để Công ty bước vào giai đoạn phát triển mới, tiếp tục khẳng định vị thế trên thị trường tài chính. Trên cơ sở đó, Rồng Việt hướng tới mục tiêu nâng cao năng lực cạnh tranh, gia tăng giá trị bền vững cho cổ đông, khách hàng và người lao động, đồng thời đóng góp tích cực vào sự phát triển minh bạch, hiệu quả của thị trường tài chính và nền kinh tế Việt Nam.



ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐIỀU HÀNH

Hội đồng quản trị Rồng Việt thực hiện chức năng giám sát đối với hoạt động của Ban Điều hành thông qua các cuộc họp định kỳ, cơ chế báo cáo thường xuyên và các hoạt động kiểm tra khi cần thiết. Nội dung giám sát tập trung vào việc theo dõi tình hình triển khai các Nghị quyết, Quyết định của Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng quản trị; đồng thời đánh giá hiệu quả công tác điều hành, kết quả hoạt động kinh doanh, công tác quản trị rủi ro và mức độ tuân thủ các quy định pháp luật.

Ban Điều hành thực hiện chế độ báo cáo định kỳ về tình hình hoạt động, tiến độ triển khai các nhiệm vụ được giao và các vấn đề phát sinh trọng yếu, qua đó giúp Hội đồng quản trị kịp thời xem xét và đưa ra các định hướng, chỉ đạo phù hợp.

Tổng kết năm 2025, trong bối cảnh thị trường có nhiều biến động và thay đổi nhanh chóng, Hội đồng quản trị ghi nhận và đánh giá cao những nỗ lực cũng như kết quả đạt được của Ban Điều hành, cụ thể như sau:

Thực hiện kế hoạch kinh doanh: Trong năm 2025, Ban Điều hành đã chủ động triển khai các định hướng theo Nghị quyết ĐHĐCĐ và HĐQT, đảm bảo hoạt động kinh doanh của Công ty diễn ra ổn định, tuân thủ các quy định pháp luật và quy chế nội bộ. Công ty thực hiện công bố thông tin minh bạch, lập và trình bày báo cáo tài chính đúng quy định, đồng thời hoàn thành đầy đủ các nghĩa vụ tài chính với Nhà nước. Những kết quả này cho thấy Ban Điều hành đã điều hành hiệu quả, góp phần thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2025 theo định hướng đề ra.

Tổ chức thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ năm tài chính 2024 và thực hiện các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT: Ban điều hành đã quán triệt các định hướng hoạt động từ Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng quản trị, đồng thời tổ chức triển khai hiệu quả công tác quản trị điều hành và hoạt động kinh doanh, hoàn thành tốt và đầy đủ các nhiệm vụ được giao.

Công tác tổ chức và điều hành hoạt động hàng ngày của Công ty: Ban điều hành đã tổ chức và điều hành hoạt động hàng ngày của Công ty theo đúng các quy định Điều lệ Công ty và pháp luật hiện hành.

Thông qua cơ chế kiểm tra, giám sát và báo cáo định kỳ/đột xuất, Hội đồng quản trị ghi nhận sự nỗ lực của Ban điều hành cùng đội ngũ cán bộ nhân viên trong việc quản trị điều hành và triển khai hoạt động kinh doanh năm 2025. Ban điều hành đã nhanh chóng điều chỉnh để thích ứng với những biến động phức tạp của thị trường, xây dựng kế hoạch kinh doanh rõ ràng, chuẩn bị chu đáo và linh hoạt trong quản trị. Nhờ đó, Công ty đã vượt qua những biến động và đạt được kết quả kinh doanh tương đối tích cực trong năm 2025, giúp tối đa hóa lợi ích cho cổ đông, tạo ra giá trị và hiệu quả cho khách hàng, đảm bảo quyền lợi người lao động và đóng góp tích cực cho các bên liên quan.

ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN NĂM 2026

Sau 19 năm hình thành và phát triển, đồng hành cùng những thăng trầm của thị trường chứng khoán Việt Nam, với khát vọng vươn lên và nỗ lực bền bỉ, Rồng Việt đã từng bước xây dựng nền tảng vững chắc, tích lũy nội lực và khẳng định vị thế trên thị trường tài chính. Hệ thống nguồn lực – từ nhân sự, sản phẩm, quy trình, công nghệ đến mạng lưới, hạ tầng và tệp khách hàng – ngày càng được hoàn thiện, tạo nền tảng cho một mô hình kinh doanh phù hợp và hiệu quả. 19 năm qua đã chứng minh Rồng Việt đủ nội lực, đủ tự tin và khát vọng để tiến về phía trước.

Bước sang năm 2026 – cột mốc 20 năm hình thành và phát triển, Rồng Việt đứng trước một dấu mốc quan trọng trên hành trình trưởng thành. Đây cũng là năm bản lề để định hình tâm thế cho giai đoạn 2026–2030, mở ra chặng đường phát triển mới với khát vọng bứt phá mạnh mẽ hơn về hiệu quả, quy mô và vị thế trong những năm tới.

Trong bối cảnh thị trường tài chính – chứng khoán Việt Nam tiếp tục chuyển mình mạnh mẽ, với những yêu cầu ngày càng cao về năng lực cạnh tranh, quản trị và đổi mới, Rồng Việt xác định việc không ngừng nâng cao chất lượng nội tại là yếu tố then chốt cho sự phát triển bền vững. Trên tinh thần đó, chủ đề "NÂNG TẦM NỘI LỰC – KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ" được lựa chọn làm định hướng xuyên suốt cho hoạt động của Rồng Việt trong năm 2026, thể hiện quyết tâm tiếp tục hoàn thiện năng lực nội tại, nâng cao hiệu quả hoạt động và từng bước củng cố vị thế của Công ty trên thị trường tài chính Việt Nam.

Định hướng hoạt động trọng tâm năm 2026 được HĐQT xác định như sau:

1 Tăng cường năng lực tài chính

- Đẩy nhanh việc tìm kiếm các đối tác, nhà đầu tư phù hợp tham gia các đợt phát hành cổ phần riêng lẻ để nâng cao năng lực tài chính, đáp ứng nhu cầu phát triển và sự ổn định nguồn vốn về dài hạn của Rồng Việt.
- Duy trì và giữ ổn định kênh huy động vốn thông qua phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ; triển khai phát hành trái phiếu ra công chúng; mở rộng và củng cố quan hệ tín dụng với ngân hàng và định chế tài chính, tăng khả năng tiếp cận nguồn vốn vay, bổ sung nguồn vốn lưu động phục vụ hoạt động kinh doanh.

2 Nâng cao năng lực cán bộ quản lý và chất lượng đội ngũ nhân sự

- Nâng cao năng lực đội ngũ cán bộ quản lý, xây dựng đội ngũ lãnh đạo có khả năng tạo dựng niềm tin, truyền cảm hứng và dẫn dắt đội ngũ; khuyến khích tinh thần dấn thân, sẵn sàng đảm nhận trách nhiệm và cam kết thực hiện các mục tiêu chung của Công ty; đồng thời tiếp tục phát triển đội ngũ quản lý mạnh, tinh gọn và đồng lòng nhằm triển khai hiệu quả các định hướng chiến lược của Rồng Việt.
- Nâng cao chất lượng đội ngũ nhân sự, đặc biệt là nhân sự kinh doanh; tiếp tục hoàn thiện chính sách tuyển dụng và đãi ngộ nhằm thu hút và giữ chân nhân tài; khuyến khích tinh thần sáng tạo, đổi mới trong công việc; đồng thời xây dựng môi trường làm việc kỷ luật, chuyên nghiệp và gắn kết, tạo nền tảng cho sự phát triển bền vững của Rồng Việt.

3 Định hướng, triển khai hoạt động kinh doanh

- Hoạt động Huy động vốn, Môi giới và Cho vay: quyết liệt đẩy mạnh, khai thác tối đa nguồn lực, tiềm năng, cơ hội và áp dụng chính sách linh hoạt để gia tăng vị thế của Rồng Việt trên thị trường.

  Hoạt động Đầu tư: tiếp tục là hoạt động chủ lực, đảm bảo hai mục tiêu quan trọng là đạt mức hiệu suất sinh lời vượt trội và kiểm soát, quản trị rủi ro một cách chủ động, hiệu quả.
- Hoạt động Ngân hàng đầu tư: tập trung vào các thương vụ tư vấn M&A có giá trị cao và tiếp tục triển khai các hoạt động tư vấn phát hành, tư vấn tài chính doanh nghiệp truyền thống trên cơ sở tận dụng lợi thế mạng lưới và mối quan hệ sâu rộng đã xây dựng được; tăng cường sự phối hợp và hỗ trợ lẫn nhau để phát triển khách hàng, bán chéo sản phẩm giữa các mảng hoạt động.
- Đẩy mạnh hơn việc đầu tư, phát triển hoạt động Quản lý tài sản với chủ lực là sản phẩm quỹ mở và dịch vụ ủy thác, tư vấn đầu tư nhằm phát huy tối đa lợi thế của Rồng Việt trong việc là một trong số ít công ty chứng khoán sở hữu một hệ sinh thái tài chính - đầu tư toàn diện, đầy đủ và hiệu quả; tăng cường khả năng kết nối giữa các hoạt động Quản lý tài sản với các mảng kinh doanh khác của Công ty, để cung cấp bộ sản phẩm dịch vụ toàn diện và hiệu quả cho khách hàng, nâng cao năng lực cạnh tranh của Rồng Việt trong lĩnh vực Quản lý tài sản.

ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN NĂM 2026 (Tiếp theo)

4 **Tăng cường công tác nghiên cứu, phát triển sản phẩm mới và cải tiến sản phẩm hiện hữu**

- Bám sát quan điểm "Lấy khách hàng làm trung tâm", với mục tiêu trọng tâm là "gia tăng trải nghiệm và hiệu quả đầu tư của khách hàng", Rồng Việt tiếp tục đầu tư nghiên cứu, xây dựng, phát triển và hoàn thiện hệ sinh thái sản phẩm dịch vụ tài chính - đầu tư (kế hoạch quản lý tài chính cá nhân, sản phẩm tài chính, sản phẩm đầu tư, sản phẩm công nghệ để hỗ trợ hoạt động đầu tư) đa dạng, với nhiều tiện ích vượt trội trên nền tảng số.
- Đảm bảo các sản phẩm và dịch vụ được nghiên cứu, phát triển phù hợp với nhu cầu đa dạng của từng phân khúc khách hàng, hỗ trợ tăng trưởng bền vững của Công ty và nâng cao khả năng cạnh tranh trên thị trường.

5 **Tiếp tục đẩy mạnh chuyển đổi số toàn diện**

- Tiếp tục triển khai và khai thác hiệu quả các dự án chuyển đổi số trong công tác quản trị điều hành và triển khai hoạt động kinh doanh của Công ty, góp phần tối ưu hóa quy trình, nâng cao hiệu quả vận hành và năng suất làm việc.
- Làm giàu và khai thác hiệu quả dữ liệu, từng bước nâng cao năng lực phân tích và hiểu dữ liệu, hướng tới việc ra quyết định dựa trên dữ liệu nhằm nâng cao hiệu quả quản trị và hoạt động kinh doanh.
- Ứng dụng công nghệ và dữ liệu để nâng cao trải nghiệm khách hàng, đồng thời thường xuyên rà soát, đánh giá và cải tiến các dự án chuyển đổi số nhằm đảm bảo các sáng kiến mang lại giá trị thiết thực và phù hợp với định hướng phát triển của Công ty.

6 **Khai thác và phát huy hiệu quả hệ thống mạng lưới**

- Tăng cường công tác định hướng, hỗ trợ và giám sát hoạt động kinh doanh tại các chi nhánh, đảm bảo sự đồng bộ, hiệu quả và tối ưu hóa nguồn lực trong toàn hệ thống.
- Đẩy mạnh việc chia sẻ kinh nghiệm, phương thức quản lý và phát triển hoạt động kinh doanh giữa các chi nhánh, nhằm nâng cao chất lượng dịch vụ và mức độ hài lòng của khách hàng trên toàn mạng lưới.

7 **Tăng trưởng khách hàng và mở rộng hợp tác quốc tế**

- Đẩy mạnh phát triển tệp khách hàng theo hướng gia tăng cả về quy mô, chất lượng và hiệu quả, hướng tới xây dựng cơ sở khách hàng bền vững, phù hợp với định hướng kinh doanh và chiến lược phát triển của Rồng Việt.
- Tăng cường khai thác và chăm sóc hiệu quả tệp khách hàng hiện hữu, nâng cao mức độ gắn kết và giá trị mang lại cho khách hàng thông qua hệ thống sản phẩm, dịch vụ tài chính – đầu tư ngày càng hoàn thiện của Công ty.
- Thúc đẩy sự phối hợp giữa các mảng hoạt động kinh doanh trong việc phát triển khách hàng, tận dụng hiệu quả hệ sinh thái dịch vụ tài chính – đầu tư của Rồng Việt nhằm mở rộng cơ hội kinh doanh và nâng cao hiệu quả hoạt động của toàn hệ thống.
- Tăng cường phát triển khách hàng và đối tác quốc tế, chủ động tìm kiếm và xây dựng quan hệ với các đối tác chiến lược tại các thị trường tiềm năng như Nhật Bản, Đài Loan…, qua đó mở rộng cơ hội hợp tác, nâng cao năng lực cạnh tranh và từng bước mở rộng sự hiện diện của Rồng Việt trên thị trường quốc tế.

8 **Xây dựng thương hiệu uy tín, hiệu quả, minh bạch và có trách nhiệm với xã hội**

- Đảm bảo mọi hoạt động của Công ty đều tuân thủ pháp luật, các nguyên tắc đạo đức nghề nghiệp và trách nhiệm xã hội; định vị, xây dựng thương hiệu Rồng Việt luôn gắn liền với uy tín, minh bạch và phát triển bền vững.
- Tăng cường hoạt động quảng bá thương hiệu thông qua các kênh truyền thông, chiến dịch marketing và các sự kiện, hội thảo với khách hàng nhằm tăng độ nhận biết, nâng cao giá trị thương hiệu và khẳng định uy tín lâu năm của Rồng Việt trên thị trường.

9 **Nâng cao kỷ luật tổ chức, tăng cường quản trị, kiểm soát rủi ro và tuân thủ pháp luật**

- Nâng cao hiệu quả hệ thống kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro, đảm bảo tuân thủ các quy định pháp luật và các chuẩn mực quản trị; thường xuyên rà soát, cập nhật quy trình nhằm phát hiện sớm và phòng ngừa hiệu quả các rủi ro, góp phần tăng cường tính minh bạch, an toàn và hiệu quả trong hoạt động của Công ty.
- Tiếp tục hoàn thiện hệ thống quản trị nội bộ theo hướng kỷ luật, minh bạch và chuyên nghiệp, đảm bảo hoạt động của Công ty luôn được kiểm soát chặt chẽ, vận hành hiệu quả ngay cả trong bối cảnh tăng trưởng nhanh; đồng thời nâng cao các chuẩn mực quản trị, hướng tới một hệ thống quản trị ngày càng bài bản và hiệu quả.





CHƯƠNG 6

QUẢN TRỊ CÔNG TY

Hội đồng quản trị	160
Ban kiểm soát	178
Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BKS và Ban TGĐ	183
Đánh giá hoạt động Quản trị công ty	186
Quản trị rủi ro	240



HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

THÀNH VIÊN VÀ CƠ CẤU CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Hội đồng quản trị (HĐQT) của Rồng Việt năm 2025 duy trì cơ cấu gồm **08 thành viên**, không thay đổi so với năm 2024, bảo đảm sự cân đối và khả năng hỗ trợ lẫn nhau giữa các thành viên sở hữu kinh nghiệm, kỹ năng quản trị điều hành và kiến thức chuyên môn trong các lĩnh vực tài chính, chứng khoán và pháp luật.

Cơ cấu này tuân thủ quy định về tỷ lệ tối thiểu một phần ba (1/3) tổng số thành viên HĐQT là thành viên không điều hành, trong đó hiện 7/8 thành viên là thành viên không điều hành, **chiếm tỷ lệ 87,5%**. Đồng thời, Rồng Việt cũng đáp ứng yêu cầu có tối thiểu **02 thành viên HĐQT độc lập** trong tổng số 08 thành viên, góp phần hạn chế việc kiêm nhiệm chức danh điều hành và tăng cường tính độc lập trong hoạt động của HĐQT.

Bên cạnh đó, một trong những xu hướng nổi bật của quản trị công ty hiện đại là tăng cường sự đa dạng về giới trong cơ cấu HĐQT, đây được coi là yếu tố quan trọng thúc đẩy quản trị bền vững và giúp doanh nghiệp tăng trưởng dài hạn. Theo đó, Rồng Việt hiện có 2/8 thành viên HĐQT là nữ, **chiếm tỷ lệ 25%**, thể hiện cam kết của Công ty trong việc thúc đẩy sự đa dạng và bình đẳng giới trong quản trị doanh nghiệp.

Danh sách thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2022 – 2026 của Rồng Việt, cùng thông tin tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của mỗi thành viên, vui lòng xem tại Chương 3, mục Tổ chức và nhân sự.

HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Năm 2025 đánh dấu một cột mốc đặc biệt của thị trường chứng khoán Việt Nam, khi sau 25 năm hình thành và phát triển, thị trường chính thức được FTSE Russell công bố nâng hạng lên Thị trường mới nổi thứ cấp - một bước tiến quan trọng trong quá trình hội nhập của thị trường vốn Việt Nam. Tuy nhiên, đây cũng là một năm thị trường biến động mạnh và phân hóa rõ nét. Trong bối cảnh đó, với định hướng xuyên suốt "Vững nền tảng – Chắc tương lai", Rồng Việt đã chủ động thích ứng với diễn biến thị trường, kiên định theo đuổi chiến lược phát triển bền vững để duy trì đà phát triển ổn định và tạo nên những dấu ấn tích cực trong năm thứ 19 hoạt động, với tinh thần "Vững bền giá trị – Vững chắc tương lai".

Với tinh thần đó trong năm 2025, Hội đồng quản trị đã thực hiện đầy đủ vai trò định hướng chiến lược, giám sát và hỗ trợ Ban điều hành trong việc triển khai các mục tiêu và kế hoạch kinh doanh, tổ chức bộ máy nhân sự, nâng cao năng lực tài chính, bổ sung nguồn vốn hoạt động, cùng các vấn đề trọng yếu khác thuộc phạm vi thẩm quyền. HĐQT luôn bảo đảm hoạt động của Công ty diễn ra hiệu quả, tạo giá trị bền vững cho Cổ đông và tuân thủ chặt chẽ các quy định pháp luật, Điều lệ tổ chức và hoạt động, Quy chế hoạt động của HĐQT và các quy chế quản trị nội bộ của Công ty.

CÁC CUỘC HỌP VÀ NGHỊ QUYẾT, QUYẾT ĐỊNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Năm 2025, Hội đồng quản trị đã tổ chức 38 cuộc họp, bao gồm cả hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, nhằm thảo luận và biểu quyết thông qua 31 Nghị quyết và 15 Quyết định của HĐQT, bảo đảm kịp thời triển khai các định hướng, kế hoạch đã được ĐHĐCĐ giao phó, cũng như thực hiện hiệu quả các nhiệm vụ thuộc thẩm quyền của HĐQT.

Trong đó, có 04 phiên họp HĐQT định kỳ (mỗi quý 01 lần), được tổ chức vào tháng đầu tiên sau khi kết thúc quý, nhằm đánh giá kết quả hoạt động của Công ty trong quý vừa qua cũng như định hướng, xây dựng kế hoạch kinh doanh cho quý tiếp theo. Tại các phiên họp này, Ban điều hành báo cáo chi tiết về kết quả kinh doanh, tình hình hoạt động, tiến độ triển khai các dự án đầu tư trọng điểm, đồng thời tiếp thu các ý kiến chỉ đạo, định hướng từ HĐQT để kịp thời điều chỉnh hoạt động điều hành.

Bên cạnh đó, các cuộc họp HĐQT định kỳ luôn có sự tham dự đầy đủ của Ban kiểm soát với vai trò giám sát, đưa ra các đánh giá độc lập và đề xuất nhằm kiện toàn hoạt động quản trị, đồng thời đóng góp ý kiến cho HĐQT và Ban điều hành trong công tác quản trị rủi ro và kiểm soát nội bộ đối với toàn bộ hoạt động của Công ty.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CÁC CUỘC HỌP VÀ NGHỊ QUYẾT, QUYẾT ĐỊNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Số lượng các cuộc họp và danh sách thành viên tham dự các cuộc họp HĐQT trong năm 2025:

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số buổi họp HĐQT tham dự (*)	Tỷ lệ tham dự họp	Lý do
1	Ông NGUYỄN MIÊN TUẤN	Chủ tịch HĐQT	37/38	97,4%	01 phiên không tham gia vì là người có lợi ích liên quan
2	Ông NGUYỄN THÚC VINH	Thành viên HĐQT	37/38	97,4%	01 phiên không tham gia vì là người có lợi ích liên quan; Ủy quyền tham dự 01 cuộc họp
3	Ông NGUYỄN HIẾU	Thành viên HĐQT	38/38	100%	
4	Ông NGUYỄN CHÍ TRUNG	Thành viên HĐQT	37/38	97,4%	01 phiên không tham gia vì là người có lợi ích liên quan
5	Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN	Thành viên HĐQT kiêm TGĐ	38/38	100%	
6	Bà HOÀNG HẢI ANH	Thành viên HĐQT độc lập	38/38	100%	
7	Ông TRẦN NAM TRUNG	Thành viên HĐQT độc lập	38/38	100%	
8	Ông PHẠM HỮU LUÂN	Thành viên HĐQT	38/38	100%	Ủy quyền tham dự 02 cuộc họp

(*) Bao gồm cả hình thức lấy ý kiến bằng văn bản.

Các phiên họp định kỳ của HĐQT đều được lập biên bản đầy đủ, có chữ ký xác nhận của tất cả các thành viên tham dự. Đối với hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, biên bản tổng hợp ý kiến được lập và kèm theo phiếu biểu quyết của từng thành viên, bảo đảm tính minh bạch, rõ ràng và làm căn cứ pháp lý khi cần thiết. Tất cả các biên bản và tài liệu liên quan được lưu giữ song song dưới dạng bản giấy và bản điện tử, do Văn phòng HĐQT phụ trách tổng hợp, quản lý và lưu trữ theo quy định nội bộ của Công ty.

Các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT chỉ được thông qua khi có sự tán thành của đa số thành viên tham dự họp hoặc gửi ý kiến bằng văn bản. Trường hợp số phiếu tán thành và không tán thành bằng nhau, quyết định cuối cùng sẽ được xác định dựa trên ý kiến của Chủ tịch HĐQT.



Trong năm 2025, những nội dung đã được thông qua tại các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT được tổng hợp trong bảng dưới đây:

STT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung	Tỷ lệ thông qua
1	01/2025/NQ-HĐQT	13/01/2025	V/v Phê duyệt Ngân sách đầu tư Công nghệ thông tin năm 2025	100%
2	02/2025/NQ-HĐQT	13/01/2025	V/v Phê duyệt Ngân sách Chuyển đổi số năm 2025	100%
3	03/2025/NQ-HĐQT	13/01/2025	V/v mua lại trước hạn Trái phiếu Rồng Việt phát hành của khách hàng Lê Thị Đông	100%
4	03/2025/QĐ-HĐQT	13/01/2025	V/v Ban hành Chính sách Quản lý Hạn mức rủi ro năm 2025	100%
5	04/2025/NQ-HĐQT	16/01/2025	V/v Thông qua chủ trương thực hiện các Hợp đồng, giao dịch giữa Công ty với các bên có liên quan	100%
6	06/2025/QĐ-HĐQT	05/02/2025	V/v Kế hoạch tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2024	100%
7	08/2025/QĐ-HĐQT	07/02/2025	V/v tái bổ nhiệm Kế toán trưởng	100%
8	05/2025/NQ-HĐQT	17/02/2025	V/v mua Chứng chỉ quỹ đầu tư Thịnh vượng Rồng Việt - RVPIF	100%
9	06/2025/NQ-HĐQT	28/02/2025	V/v Thông qua Phương án phát hành Trái phiếu Rồng Việt - Lần 1 năm 2025	100%
10	6A/2025/NQ-HĐQT	05/03/2025	V/v thông qua Phương án triển khai vay vốn từ cá nhân, tổ chức không phải tổ chức tín dụng	100%
11	07/2025/NQ-HĐQT	10/03/2025	V/v Thông qua các nội dung liên quan đến tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2024	100%
12	14/2025/QĐ-HĐQT	17/03/2025	V/v tái bổ nhiệm Chánh Văn Phòng - Văn phòng Hội đồng quản trị	100%
13	08/2025/NQ-HĐQT	21/03/2025	V/v mua lại trước hạn Trái phiếu Rồng Việt phát hành của Khách hàng Tổng Công ty Công Nghiệp Dầu Thực Vật Việt Nam	100%
14	09/2025/NQ-HĐQT	01/04/2025	V/v Ngân hàng TMCP Xuất Nhập Khẩu Việt Nam - Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh - PGD Tao Đàn cấp hạn mức tín dụng phục vụ cho hoạt động kinh doanh	100%
15	10/2025/NQ-HĐQT	14/04/2025	V/v Ngân hàng Công thương Việt Nam - Chi nhánh 1 TPHCM cấp hạn mức tín dụng phục vụ cho hoạt động kinh doanh	100%
16	17/2025/QĐ-HĐQT	25/04/2025	V/v Ban hành Quy chế đảm bảo an toàn thông tin mạng trong hoạt động ứng dụng công nghệ thông tin tại CTCP Chứng khoán Rồng Việt	100%
17	18/2025/QĐ-HĐQT	25/04/2025	V/v Thành lập Tiểu ban An toàn hệ thống thông tin trực thuộc Hội đồng quản trị và Ban hành quy chế hoạt động của Tiểu ban An toàn hệ thống thông tin	100%
18	11/2025/NQ-HĐQT	07/05/2025	V/v Thông qua Phương án phát hành Trái phiếu Rồng Việt - Lần 2 năm 2025	100%

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

CÁC CUỘC HỌP VÀ NGHỊ QUYẾT, QUYẾT ĐỊNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

STT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung	Tỷ lệ thông qua
19	12/2025/NQ-HĐQT	12/05/2025	V/v Thông qua hạn mức tín dụng với Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa	100%
20	13/2025/NQ-HĐQT	13/05/2025	V/v Triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức và trình tự thực hiện các đợt phát hành cổ phiếu theo phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2025	100%
21	22/2025/QĐ-HĐQT	29/05/2025	V/v Chốt danh sách cổ đông để phát hành cổ phiếu trả cổ tức	100%
22	25/2025/QĐ-HĐQT	16/06/2025	V/v thông qua kết quả phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2024	100%
23	14/2025/NQ-HĐQT	20/06/2025	V/v Tăng vốn điều lệ Công ty sau đợt phát hành cổ phiếu để trả cổ tức	100%
24	15/2025/NQ-HĐQT	26/06/2025	V/v Thông qua hạn mức tín dụng với Ngân Hàng TMCP Á Châu – Chi nhánh Châu Văn Liêm – TP.HCM	100%
25	36/2025/QĐ-HĐQT	16/07/2025	V/v Sửa đổi điều lệ Công ty	100%
26	16/2025/NQ-HĐQT	18/07/2025	V/v Thông qua Phương án phát hành Trái phiếu Rồng Việt - Lần 3 năm 2025	100%
27	17/2025/NQ-HĐQT	23/07/2025	V/v triển khai phương án mua lại cổ phiếu ESOP năm 2025 của các CBNV nghỉ việc trong thời gian còn hạn chế chuyển nhượng	100%
28	39A/2025/QĐ-HĐQT	24/07/2025	V/v Ban hành Quy chế chi trả Hoa hồng theo doanh thu Dịch vụ giao dịch ký quỹ của Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt	100%
29	41A/2025/QĐ-HĐQT	29/07/2025	V/v Ban hành Quy chế Hoa hồng từ hoạt động môi giới Trái phiếu do Rồng Việt phát hành, phân phối và Hợp đồng vay vốn từ cá nhân, tổ chức không phải là tổ chức tín dụng	100%
30	18/2025/NQ-HĐQT	01/08/2025	V/v Triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho Người lao động (ESOP) năm 2025	100%
31	19/2025/NQ-HĐQT	01/08/2025	V/v bổ sung nghiệp vụ kinh doanh Chi nhánh Hà Nội	100%
32	46/2025/QĐ-HĐQT	11/08/2025	V/v bổ nhiệm chức vụ Trưởng bộ phận - Văn phòng Hội đồng quản trị	100%
33	20/2025/NQ-HĐQT	14/08/2025	V/v Thông qua hạn mức tín dụng với Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam	100%
34	21/2025/NQ-HĐQT	28/08/2025	V/v tiếp tục phân phối cổ phiếu chưa được đăng ký mua trong đợt phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) năm 2025	100%
35	22/2025/NQ-HĐQT	10/09/2025	V/v tăng vốn điều lệ của Công ty sau đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) năm 2025	100%
36	23/2025/NQ-HĐQT	16/09/2025	V/v triển khai thực hiện phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ năm 2025 và các nội dung liên quan	100%
37	24/2025/NQ-HĐQT	16/09/2025	V/v thông qua hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu riêng lẻ năm 2025	100%
38	61/2025/QĐ-HĐQT	19/09/2025	V/v Sửa đổi điều lệ Công ty	100%
39	25/2025/NQ-HĐQT	02/10/2025	V/v Thông qua Phương án phát hành Trái phiếu Rồng Việt - Lần 4 năm 2025	100%
40	26/2025/NQ-HĐQT	22/10/2025	V/v sửa đổi, bổ sung nội dung liên quan đến đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ	100%
41	27/2025/NQ-HĐQT	22/10/2025	V/v thông qua hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu riêng lẻ năm 2025	100%
42	28/2025/NQ-HĐQT	11/12/2025	V/v Thông qua chủ trương ký kết Hợp đồng dịch vụ tư vấn và thu xếp vốn	100%
43	29/2025/NQ-HĐQT	17/12/2025	V/v Triển khai Nghiệp vụ Quản lý tài sản đảm bảo	100%
44	70/2025/QĐ-HĐQT	23/12/2025	V/v Điều chỉnh, sửa đổi Quy chế tiền lương	100%
45	71/2025/QĐ-HĐQT	23/12/2025	V/v sửa đổi một số nội dung Quy chế tổ chức và hoạt động Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt	100%
46	30/2025/NQ-HĐQT	31/12/2025	V/v thông qua chủ trương ký kết và thực hiện các hợp đồng, giao dịch giữa Công ty với các bên có liên quan	100%



HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

KẾT QUẢ THỰC HIỆN CÁC NỘI DUNG ĐÃ ĐƯỢC THÔNG QUA TẠI ĐHĐCĐ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2024

Trong năm 2025, Hội đồng quản trị Rồng Việt đã nghiêm túc triển khai và thực hiện đầy đủ các nội dung được thông qua tại Nghị quyết số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 03/04/2025 của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm tài chính 2024, với các kết quả cụ thể như sau:

Thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2025:

Trong năm, HĐQT đã phối hợp chặt chẽ với Ban điều hành và Ban kiểm soát để đưa ra các định hướng chiến lược và triển khai kế hoạch kinh doanh cụ thể, đồng thời xây dựng các phương án điều h ành linh hoạt, phù hợp với từng kịch bản của thị trường. Bên cạnh đó, HĐQT thực hiện tốt vai trò giám sát đối với công tác tổ chức, quản lý và điều hành hoạt động hàng ngày của Công ty, kịp thời đưa ra các chỉ đạo cần thiết để đảm bảo hiệu quả vận hành. Kết quả, Công ty đã cơ bản hoàn thành các chỉ tiêu về doanh thu và lợi nhuận sau thuế (hợp nhất) theo kế hoạch được ĐHĐCĐ giao phó, qua đó khẳng định năng lực quản trị điều hành và sự phối hợp hiệu quả giữa các cấp quản lý, đặc biệt trong bối cảnh thị trường có những diễn biến không thuận lợi và yếu tố cạnh tranh ngày càng cao.

Phân phối lợi nhuận năm 2024:

Theo phương án phân phối lợi nhuận được ĐHĐCĐ thông qua, trong năm 2025, Rồng Việt đã thực hiện việc phát hành cổ phiếu để trả cổ tức với tỷ lệ 10% trên mệnh giá và hoàn thành đợt phát hành vào tháng 06/2025, đảm bảo thời hạn chi trả cổ tức không quá 06 tháng kể từngày kết thúc ĐHĐCĐ thường niên, phù hợp với quy định của Luật Doanh nghiệp 2020. Đối với việc tạm ứng cổ tức năm 2025, Công ty không thực hiện.

Bên cạnh đó, Công ty cũng đã thực hiện trích lập Quỹ khen thưởng và phúc lợi, Quỹ thiện nguyện theo đúng tỷ lệ và đưa vào sử dụng theo đúng nguyên tắc đã được ĐHĐCĐ thông qua, góp phần tăng cường các phúc lợi cho đội ngũ nhân sự và nâng cao tinh thần trách nhiệm xã hội của Công ty.

Lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025:

Trong năm, Ban kiểm soát đã tổ chức họp và thực hiện lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính cho Công ty, bao gồm Báo cáo tài chính riêng lẻ, Báo cáo tài chính hợp nhất và Báo cáo tài chính của công ty con. Kết quả, đơn vị được lựa chọn là Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, thuộc danh sách 04 công ty kiểm toán độc lập đã được ĐHĐCĐ phê duyệt. Các công ty kiểm toán này đều nằm trong danh sách các tổ chức kiểm toán được UBCKNN chấp thuận để thực hiện kiểm toán cho các đơn vị có lợi ích công chúng thuộc lĩnh vực chứng khoán phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.



Triển khai Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2025::

Căn cứ phương án phát hành đã được ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024 thông qua và được UBCKNN chấp thuận, trong năm 2025, Hội đồng quản trị đã triển khai hoàn tất các đợt phát hành cụ thể như sau:

Đợt 1: Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức.

Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức: Số cổ phiếu đã phân phối là 24.300.000 cổ phiếu, tương ứng 100% tổng số cổ phiếu dự kiến phát hành.

Sau khi hoàn tất phát hành Đợt 1 vào tháng 06/2025, vốn điều lệ của Công ty thay đổi như sau:

- Vốn điều lệ trước phát hành: 2.430.000.000.000 đồng;
- Vốn điều lệ sau phát hành: 2.673.000.000.000 đồng.

Đợt 2: Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP). Số cổ phiếu đã phân phối thành công cho người lao động là 4.700.000 cổ phiếu, tương ứng 100% tổng số cổ phiếu dự kiến phát hành. Số tiền thu được từ đợt phát hành là 47 tỷ đồng.

Sau khi hoàn tất phát hành Đợt 2 vào tháng 09/2025, vốn điều lệ của Công ty thay đổi như sau:

- Vốn điều lệ trước phát hành: 2.673.000.000.000 đồng;
- Vốn điều lệ sau phát hành: 2.720.000.000.000 đồng.

Đợt 3: Chào bán cổ phiếu riêng lẻ. Chào bán tối đa 48.000.000 cổ phiếu cho các đối tượng là cá nhân hoặc tổ chức đáp ứng điều kiện là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo đúng quy định của Pháp luật hiện hành. Đến cuối năm 2025, hồ sơ chào bán đã được UBCKNN thông qua. Tuy nhiên, do điều kiện thị trường không thuận lợi, ngày 20/01/2026 Hội đồng quản trị Công ty đã thông qua Nghị quyết số 02/2026/NQ-HĐQT về việc không triển khai đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ, hoàn tất các thủ tục báo cáo đến UBCKNN theo đúng quy định và sẽ báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại kỳ Đại hội gần nhất.

Phát hành và niêm yết chứng quyền có bảo đảm: Trong năm 2024, Rồng Việt đã được ĐHĐCĐ chấp thuận chủ trương chào bán và thực hiện sửa đổi Điều lệ Công ty cho phù hợp với các quy định pháp luật hiện hành, tạo cơ sở pháp lý sẵn sàng để triển khai chào bán và niêm yết chứng quyền có bảo đảm. Trong năm 2025, sau khi xem xét và đánh giá diễn biến thị trường, HĐQT nhận thấy các điềukiện chưa thực sự thuận lợi để triển khai hoạt động này một cách hiệu quả. Do đó, việc chào bán và niêm yết chứng quyền chưa được thực hiện.

HĐQT sẽ tiếp tục theo dõi sát sao diễn biến thị trường, đánh giá các yếu tố thuận lợi và lựa chọn thời điểm thích hợp để quyết định việc triển khai trong thời gian tới nhằm tối ưu hóa lợi ích cho Công ty và cổ đông.

Niêm yết trái phiếu Rồng Việt phát hành ra công chúng::

Nhằm tạo thuận lợi và tăng tính chủ động cho Công ty trong việc thực hiện các thủ tục theo quy định pháp luật khi phát hành trái phiếu ra công chúng, ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024 của Rồng Việt đã thông qua việc niêm yết các trái phiếu phát hành ra công chúng trong giai đoạn năm 2025 – 2026. Tuy nhiên, trong năm 2025, Công ty không thực hiện đợt phát hành trái phiếu ra công chúng nào, nên việc niêm yết chưa được triển khai.

Với việc chủ trương này chỉ có hiệu lực cho đến trước thời điểm tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2025, HĐQT sẽ trình ĐHĐCĐ xem xét và chấp thuận gia hạn để tiếp tục làm cơ sở pháp lý cho việc triển khai trong thời gian tới (nếu có), đảm bảo phù hợp với nhu cầu nguồn vốn hoạt động kinh doanh của Công ty và điều kiện thị trường tại từng thời điểm.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

GIÁM SÁT HOẠT ĐỘNG BAN ĐIỀU HÀNH

Hội đồng quản trị luôn giám sát chặt chẽ hoạt động của Ban điều hành nhằm đảm bảo Công ty hoạt động hiệu quả và tuân thủ pháp luật. Đồng thời, Hội đồng quản trị cũng theo dõi sát sao việc thực hiện các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và của chính Hội đồng quản trị. Trong các phiên họp định kỳ hàng quý, Ban điều hành có trách nhiệm tổng hợp và báo cáo về tình hình hoạt động của Công ty, kết quả thực hiện nhiệm vụ và quyền hạn được giao, cũng như đánh giá việc thực hiện các nghị quyết và các vấn đề ủy quyền khác bởi Hội đồng quản trị.

Tổng kết năm 2025, HĐQT ghi nhận và đánh giá cao những nỗ lực cũng như kết quả mà Ban điều hành đã đạt được trong bối cảnh thị trường có nhiều biến động khó lường và thay đổi nhanh chóng. Thông tin chi tiết về việc đánh giá hoạt động của Ban điều hành, vui lòng xem tại Chương 5, mục *Đánh giá hoạt động của Ban điều hành*.



ĐÁNH GIÁ HIỆU QUẢ CỦA HỆ THỐNG KIỂM SOÁT NỘI BỘ - QUẢN TRỊ RỦI RO

HĐQT Rồng Việt đóng vai trò giám sát và đánh giá hiệu quả toàn bộ hệ thống Kiểm soát nội bộ (KSNB) và Quản trị rủi ro (QTRR) của Công ty, được triển khai theo mô hình 03 Tuyến phòng vệ và quy định tại Chính sách QTRR của Công ty. HĐQT giám sát các hoạt động này thông qua các báo cáo định kỳ của Ban điều hành, bộ phận Kiểm toán nội bộ và Ban kiểm soát, đảm bảo rằng mọi hoạt động đều tuân thủ pháp luật và được kiểm soát rủi ro hiệu quả.

Bên cạnh việc thiết lập hệ thống, HĐQT còn thành lập và giám sát hoạt động của Tiểu ban QTRR, cũng như phê duyệt các chính sách, chiến lược, hạn mức QTRR định kỳ. Năm 2024, HĐQT đã phê duyệt và ban hành Quy chế xử lý các sự cố, tình huống khẩn cấp, qua đó củng cố khả năng ứng phó với rủi ro bất ngờ. Đặc biệt, trong năm 2025, HĐQT đã quyết định thành lập Tiểu ban An toàn Hệ thống thông tin và ban hành Quy chế đảm bảo an toàn thông tin trong hoạt động ứng dụng công nghệ thông tin tại Công ty, góp phần phòng ngừa rủi ro, đảm bảo an toàn thông tin mạng trong hoạt động ứng dụng công nghệ thông tin của Rồng Việt.

Trong hoạt động hàng ngày, Tổng Giám đốc được HĐQT trao quyền vận hành hệ thống KSNB và QTRR, tuy nhiên HĐQT vẫn duy trì giám sát chặt chẽ. HĐQT và BKS thường xuyên phối hợp đánh giá toàn diện hiệu quả hoạt động của hệ thống này, ghi nhận và đánh giá cao nỗ lực của Ban điều hành. Công ty cũng đang triển khai các công cụ kiểm soát và quản lý rủi ro mới, nhằm phát hiện và ngăn ngừa kịp thời các hành vi vi phạm pháp luật cũng như quy định nội bộ Công ty.

THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ ĐỘC LẬP

Nhằm đảm bảo tính minh bạch, khách quan và công bằng trong quá trình quản trị công ty, Hội đồng quản trị Rồng Việt nhiệm kỳ 2022 - 2026 hiện có 2/8 thành viên là thành viên độc lập, đáp ứng yêu cầu theo quy định của Luật Chứng khoán và các văn bản pháp luật liên quan.

Các thành viên độc lập của HĐQT đều đáp ứng các điều kiện, tiêu chuẩn khắt khe về năng lực chuyên môn, kinh nghiệm quản trị, phẩm chất đạo đức và tính độc lập trong việc ra quyết định, phù hợp với quy định của pháp luật, Điều lệ và Quy chế hoạt động của Công ty. Sự hiện diện của các thành viên độc lập góp phần quan trọng vào việc đảm bảo tính độc lập, cân bằng lợi ích giữa các cổ đông và nâng cao hiệu quả giám sát đối với hoạt động của HĐQT và Ban điều hành.

Hiện tại, hai thành viên HĐQT độc lập của Rồng Việt là bà Hoàng Hải Anh (tham gia từ tháng 05/2020) và ông Trần Nam Trung (tham gia từ tháng 04/2022). Cụ thể:



BÀ HOÀNG HẢI ANH
(tham gia từ tháng 05/2020)

Bà Hoàng Hải Anh có hơn 22 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, đầu tư và pháp lý. Bà từng giữ các vị trí lãnh đạo, trong đó có Ủy viên, Chủ tịch HĐQT kiêm Giám đốc CTCP Chứng khoán Dầu khí (PSI) trong 10 năm. Hiện bà là Phó Chủ tịch phụ trách tài chính Trung tâm Trọng tài Quốc tế Hà Nội (HIAC) và Phó Chủ tịch kiêm Tổng Thư ký Hiệp hội Kinh doanh Chứng khoán Việt Nam (VASB) và giữ vị trí điều hành tại một số doanh nghiệp.



ÔNG TRẦN NAM TRUNG
(tham gia từ tháng 04/2022)

Ông Trần Nam Trung có 15 năm kinh nghiệm ở các vị trí lãnh đạo, bao gồm Phó Chủ tịch HĐQT và các vị trí quản lý điều hành cao nhất tại Tập đoàn Muối Miền Nam (Sosal Group), đơn vị dẫn đầu trong lĩnh vực sản xuất và chế biến muối tại Việt Nam. Ông Trung cũng tham gia vào HĐQT và giữ các vị trí điều hành tại các doanh nghiệp trong lĩnh vực logistics, đầu tư và xây dựng.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ ĐỘC LẬP (TIẾP THEO)

HOẠT ĐỘNG CỦA THÀNH VIÊN HĐQT ĐỘC LẬP

Trong phạm vi vai trò và trách nhiệm của thành viên HĐQT độc lập theo quy định của pháp luật hiện hành và các quy định nội bộ của Rồng Việt, các thành viên HĐQT độc lập trong năm 2025 đã thực hiện đầy đủ vai trò của một thành viên HĐQT, đồng thời hoàn thành trách nhiệm của mình trong vai trò thành viên độc lập. Thành viên độc lập cũng tham gia tích cực vào hoạt động các Tiểu ban trực thuộc HĐQT, đồng thời đóng góp ý kiến tư vấn, tham mưu về chiến lược cho các hoạt động của Công ty. Cụ thể:



Thực hiện quyền và trách nhiệm của thành viên HĐQT:

- ☑ Các thành viên độc lập tham gia đầy đủ các phiên họp định kỳ và các lần thực hiện lấy ý kiến bằng văn bản của HĐQT, đưa ra các ý kiến, đánh giá khách quan về tình hình, kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty và thực hiện biểu quyết một cách độc lập, bảo đảm đúng quy định pháp luật và bảo vệ quyền lợi tối đa của cổ đông. Với bề dày kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, đầu tư, pháp lý và sản xuất kinh doanh, các thành viên độc lập thường xuyên đưa ra những ý kiến phản biện, góc nhìn khách quan và đặt ra những lưu ý quan trọng về yếu tố an toàn và quản trị rủi ro đối với các vấn đề được thảo luận, lấy ý kiến của HĐQT.
- ☑ Cụ thể, bà Hoàng Hải Anh, với vai trò Phó Chủ tịch Hiệp hội Kinh doanh Chứng khoán Việt Nam (VASB), đã thường xuyên cập nhật thông tin về các chính sách, quy định mới trong lĩnh vực chứng khoán, chia sẻ xu hướng triển khai phát triển bền vững và ghi nhận, truyền tải những đóng góp ý kiến của Rồng Việt về các dự thảo luật liên quan đến ngành chứng khoán. Ông Trần Nam Trung, với kinh nghiệm quản lý điều hành trong lĩnh vực sản xuất, đã đóng góp các nhận định quan trọng về diễn biến kinh tế thế giới và thực tế tình hình thị trường trong nước. Các ý kiến của ông Trung giúp HĐQT có thêm góc nhìn đa chiều, từ đó nâng cao chất lượng các quyết định chiến lược và điều chỉnh hoạt động kinh doanh phù hợp với xu hướng thị trường.
- ☑ Các thành viên độc lập cũng đóng góp tích cực vào việc giám sát, bảo vệ quyền lợi của cổ đông trong các quyết định của HĐQT và Ban điều hành, qua đó nâng cao tính minh bạch, khách quan trong công tác quản trị và điều hành doanh nghiệp.

Thực hiện quyền và trách nhiệm của thành viên HĐQT:

- ☑ Với vai trò Trưởng Tiểu ban Quản trị rủi ro (QTRR), bà Hoàng Hải Anh đã tổ chức các hoạt động giám sát và cập nhật chính sách, quy trình quản trị rủi ro của Công ty các năm qua. Trong năm 2025, bà Hải Anh tham gia tích cực cùng các thành viên Tiểu ban QTRR trong việc rà soát, điều chỉnh các hạn mức quản lý rủi ro, đảm bảo rằng hệ thống quản trị rủi ro của Rồng Việt luôn phù hợp với các điều kiện thay đổi của thị trường và yêu cầu quản trị nội bộ. Hoạt động của Tiểu ban QTRR đóng vai trò quan trọng trong việc bảo vệ lợi ích của cổ đông và bảo đảm sự an toàn trong mọi hoạt động của Công ty.
- ☑ Bà Hoàng Hải Anh, ngoài vai trò Trưởng Tiểu ban Quản trị rủi ro, còn là Thành viên Tiểu ban Phát triển bền vững (PTBV) của Rồng Việt. Trong năm 2025, bà đã tích cực tham gia vào việc hoàn thiện chiến lược phát triển bền vững và xây dựng kế hoạch triển khai các hoạt động phát triển bền vững đến năm 2030 của Công ty. Đặc biệt, trong bối cảnh Hiệp hội Kinh doanh Chứng khoán Việt Nam (VASB) triển khai Dự án chấm điểm thực hành ESG (Môi trường - Xã hội - Quản trị) đối với các công ty chứng khoán thành viên, bà Hải Anh đã đóng vai trò quan trọng là đầu mối kết nối, hỗ trợ Rồng Việt trong quá trình làm việc với đơn vị phụ trách chuyên môn. Qua đó, Công ty đã ghi nhận các đánh giá, khuyến nghị và hướng dẫn để ngày càng hoàn thiện định hướng PTBV.

ĐÁNH GIÁ CỦA THÀNH VIÊN HĐQT ĐỘC LẬP

Về hoạt động của Hội đồng quản trị:

- ☑ Trong năm 2025, các hoạt động của Hội đồng quản trị tuân thủ đầy đủ quy định của Điều lệ Công ty, Quy chế nội bộ về quản trị công ty, Quy chế hoạt động của HĐQT và các quy định pháp luật. Hội đồng quản trị thực hiện đầy đủ các quyền, trách nhiệm và nghĩa vụ được giao một cách thận trọng, chuyên nghiệp, bảo vệ tối đa lợi ích hợp pháp của cổ đông và Công ty.
- ☑ Các phiên họp định kỳ của HĐQT được tổ chức đúng thời gian, với tài liệu cuộc họp được chuẩn bị đầy đủ, tuân thủ quy định pháp luật và các quy định nội bộ của Công ty. Các thành viên HĐQT tích cực tham gia, thảo luận các nội dung được lấy ý kiến để đi đến thống nhất và đưa ra định hướng, giải pháp phù hợp với tình hình thực tế.
- ☑ Nhìn chung, các hoạt động của HĐQT trong năm 2025 đã được thực hiện nghiêm túc, có hệ thống và đảm bảo tuân thủ đầy đủ các quy định, góp phần vào sự phát triển ổn định và bền vững của Công ty.

Về hoạt động của Ban điều hành:

- ☑ Hội đồng quản trị đã phối hợp chặt chẽ với Ban kiểm soát để giám sát hoạt động của Ban điều hành trong việc thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024, các định hướng chiến lược của HĐQT, kế hoạch kinh doanh, cũng như các công tác tổ chức và điều hành hoạt động hàng ngày của Công ty. Nhờ vậy, HĐQT đã kịp thời đưa ra các điều chỉnh, kiến nghị hỗ trợ cho Ban điều hành triển khai hiệu quả các mục tiêu đã đề ra.
- ☑ Thành viên HĐQT giữ chức vụ Tổng Giám đốc tham dự đầy đủ các cuộc họp Hội đồng quản trị. Trong mỗi phiên họp định kỳ, Ban điều hành báo cáo chi tiết về tình hình hoạt động của Công ty, kết quả thực hiện các nhiệm vụ và quyền hạn được giao.
- ☑ Tổng kết, Ban điều hành đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao một cách nghiêm túc, tuân thủ đúng các quy định của pháp luật hiện hành và Điều lệ Công ty.

Về Báo cáo tài chính, tình hình hoạt động và tình hình tài chính của Công ty:

- ☑ Báo cáo tài chính của Công ty trong năm 2025 được lập và công bố phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất. Báo cáo phản ánh trung thực tình hình tài chính hợp nhất và kết quả hoạt động hợp nhất của Công ty.
- ☑ Đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025 đáp ứng đầy đủ các yêu cầu pháp lý, bao gồm việc được UBCKNN chấp thuận kiểm toán cho các cho đơn vị có lợi ích công chúng thuộc lĩnh vực chứng khoán. Đơn vị này có uy tín và danh tiếng trong ngành, được ĐHĐCĐ chọn lựa tại phiên họp thường niên và có chi phí kiểm toán hợp lý.
- ☑ Kết quả kinh doanh năm 2025 ghi nhận tổng doanh thu hợp nhất đạt 1.096 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 282 tỷ đồng, lần lượt hoàn thành 99% và 96% chỉ tiêu kế hoạch do ĐHĐCĐ đã đề ra. Tỷ lệ ROEa và ROAa của Công ty lần lượt đạt 9,55% và 3,89%, EPS đạt 1.054 đồng/cổ phiếu, thuộc nhóm các công ty chứng khoán hoạt động có hiệu quả trong năm 2025.
- ☑ Tại thời điểm cuối năm 2025, tổng tài sản và vốn chủ sở hữu của Rồng Việt đều tăng mạnh 27% và 10% so với cuối năm trước, lần lượt đạt 8.121 tỷ đồng và 3.099 tỷ đồng. Mức tăng của tổng tài sản đạt cao nhất từ trước đến nay.
- ☑ Các chỉ số tài chính của Rồng Việt luôn duy trì ở mức an toàn và cao hơn nhiều lần so với quy định. Cụ thể, tại ngày 31/12/2025, tỷ lệ an toàn tài chính đạt 439,7% (tối thiểu 180%), tỷ lệ nợ/vốn chủ sở hữu ở mức 1,62 lần (quy định tối đa 5 lần) và tỷ lệ dư nợ cho vay margin/vốn chủ sở hữu ở mức 1,24 lần (quy định tối đa 2 lần).

Về giao dịch giữa Người nội bộ, Người có liên quan với Người nội bộ với Công ty:

Công ty đã tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật, Điều lệ Công ty về giao dịch giữa Người nội bộ, Người có liên quan với người nội bộ với Công ty. Các giao dịch giữa các bên có liên quan được HĐQT thông qua và thực hiện công bố theo đúng quy định pháp luật và tiêu chuẩn về công bố thông tin. Các giao dịch được giám sát chặt chẽ nhằm đảm bảo tính minh bạch, công bằng và bảo vệ lợi ích của cổ đông.

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

CÁC TIỂU BAN, HỘI ĐỒNG TRỰC THUỘC HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Nhằm tham mưu, hỗ trợ Hội đồng quản trị trong việc hoạch định chiến lược, xây dựng kế hoạch và thực hiện các công việc quan trọng được ủy quyền, đồng thời tăng cường khả năng giám sát, đảm bảo tính khách quan và độc lập trong các quyết định, HĐQT Rồng Việt trong năm 2025 tiếp tục duy trì hoạt động của 04 Tiểu ban, gồm: Tiểu ban Nhân sự - Lương - Thưởng, Tiểu ban Quản trị rủi ro, Tiểu ban Chiến lược phát triển và Chuyển đổi số, Tiểu ban Phát triển bền vững, cùng 01 Hội đồng trực thuộc là Hội đồng Đầu tư. Bên cạnh đó, trong năm, HĐQT Rồng Việt thành lập mới Tiểu ban An toàn Hệ thống thông tin

STT	Họ và tên	Chức vụ	Tiểu ban Nhân sự - Lương - Thưởng	Tiểu ban Quản trị rủi ro	Hội đồng Đầu tư	Tiểu ban Chiến lược phát triển và chuyển đổi số	Tiểu ban Phát triển bền vững	Tiểu ban An toàn hệ thống thông tin
1	Ông NGUYỄN MIÊN TUẤN	Chủ tịch HĐQT	Trưởng Tiểu ban		Chủ tịch	Trưởng Tiểu ban	TrưởngTiểu ban	
2	Ông NGUYỄN THÚC VINH	Thành viên HĐQT	Thành viên	Thành viên		Thành viên	Thành viên	Thành viên
3	Ông NGUYỄN HIẾU	Thành viên HĐQT	Thành viên	Thành viên		Thành viên		
4	Ông NGUYỄN CHÍ TRUNG	Thành viên HĐQT		Thành viên		Thành viên		
5	Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN	Thành viên HĐQT kiêm TGĐ	Thành viên	Thành viên	Thành viên	Thành viên	Thành viên	Trưởng Tiểu ban
6	Bà HOÀNG HẢI ANH	Thành viên HĐQTđộc lập		Trưởng Tiểu ban			Thành viên	
7	Ông LÊ MINH HIỀN	Phó TGĐ kiêm Giám đốc tài chính				Thành viên		Thành viên
8	Bà NGUYỄN NGỌC VÂN PHƯƠNG	Giám đốc Điều hành Khối Hỗ trợ kiêm Giám đốc Nhân sự	Thành viên kiêm Thư ký				Thành viên	
9	Ông NGUYỄN HẮC HẢI	Giám đốc Điều hành phụ trách Khối Đầu tư			Thành viên kiêm Thư ký			
10	Bà TRẦN THỊ PHƯƠNG THẢO			Thành viên kiêm Thư ký				
11	Ông ĐINH CÔNG MINH	Chánh VP.HĐQT				Thư ký	Thư ký	Thành viên
12	Ông Lâm Trường Phong	Giám đốc Trung tâm Công nghệ thông tin						Thành viên
13	Ông Lê Thanh Nhã	Trưởng phòng Hạ tầng và An toàn bảo mật						Thành viên
14	Ông Nguyễn Trung Quân	Trưởng phòng Pháp chế						Thành viên
15	Bà Nguyễn Bích Diệp	Trưởng phòng Kiểm soát nội bộ và Quản trị rủi ro						Thành viên

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

CÁC TIỂU BAN, HỘI ĐỒNG TRỰC THUỘC HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chức năng, nhiệm vụ và kết quả hoạt động của mỗi Tiểu ban/Hội đồng trong năm 2025 như sau:

TIỂU BAN NHÂN SỰ - LƯƠNG - THƯỞNG:

Tiểu ban Nhân sự - Lương - Thưởng được HĐQT thành lập với mục tiêu tham mưu, hỗ trợ HĐQT trong việc hoạch định và quyết định các chính sách quan trọng về nhân sự, lương thưởng và các vấn đề liên quan đến tổ chức bộ máy hoạt động của Rồng Việt.

Cụ thể:

- Tham mưu, đề xuất và hỗ trợ HĐQT trong việc đề cử, bổ nhiệm, miễn nhiệm, điều động nhân sự; xây dựng các chính sách thù lao, lương thưởng, phúc lợi cho thành viên HĐQT, Ban kiểm soát, Ban điều hành và các cấp quản lý của Công ty;
- Đánh giá hiệu quả hoạt động của Ban điều hành;
- Quyết định hoặc phê duyệt kế hoạch phát triển nguồn nhân lực, tìm kiếm, tuyển chọn, đào tạo và bồi dưỡng cán bộ nhân viên, đặc biệt là các nhân sự quản lý trẻ có tiềm năng phát triển để xây dựng đội ngũ kế thừa;
- Tham mưu, góp ý cho HĐQT trong việc điều chỉnh, thay đổi cơ cấu tổ chức Công ty; cập nhật, cải tiến các chính sách lương, thưởng và chương trình phát hành cổ phiếu theo lựa chọn cho người lao động (ESOP).
- Tiểu ban Nhân sự - Lương - Thưởng đưa ra quyết định trong phạm vi thẩm quyền thông qua biểu quyết công khai trong các cuộc họp hoặc thông qua hình thức lấy ý kiến bằng văn bản. Các cuộc họp của Tiểu ban sẽ được triệu tập trong các trường hợp sau: theo yêu cầu của Chủ tịch HĐQT, theo đề nghị của ít nhất 02 thành viên Tiểu ban, hoặc theo đề nghị của Tổng Giám đốc.
- Trong năm 2025, Tiểu ban Nhân sự - Lương - Thưởng đã thực hiện nhiều nhiệm vụ quan trọng, bao gồm:
- Tuyển dụng, bổ nhiệm, tái bổ nhiệm, kiêm nhiệm, điều chuyển nhân sự, điều chỉnh thu nhập cho các chức danh Cán bộ quản lý từ Cấp 3 trở lên;
- Đề xuất điều chỉnh tên gọi của đơn vị Kinh doanh môi giới;
- Đề xuất điều chỉnh, sửa đổi Quy chế tiền lương;
- Tham mưu đề xuất ban hành Quy chế Hoa hồng từ hoạt động môi giới Trái phiếu do Rồng Việt phát hành, phân phối và Hợp đồng vay vốn từ cá nhân, tổ chức không phải là tổ chức tín dụng;
- Tham mưu ban hành Quy chế chi trả Hoa hồng theo doanh thu Dịch vụ giao dịch ký quỹ;
- Tham mưu HĐQT xây dựng Quy chế, triển khai Chương trình phát hành cổ phiếu lựa chọn cho người lao động (ESOP) năm 2025;
- Thực hiện đánh giá, phê duyệt kết quả Thi đua - Đánh giá thành tích năm 2025, căn cứ trên hiệu quả và kết quả thực hiện công việc, hiệu quả hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tiếp tục kiện toàn bộ máy nhân sự và cơ cấu tổ chức.

TIỂU BAN QUẢN TRỊ RỦI RO

Nhằm đảm bảo các chính sách, quy định, quy trình về quản trị rủi ro được bao quát, linh hoạt thích ứng và phù hợp với chiến lược, mục tiêu phát triển kinh doanh của Rồng Việt trong từng thời kỳ, đồng thời đảm bảo mọi hoạt động của Công ty được diễn ra an toàn, hiệu quả và tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật, Tiểu ban Quản trị rủi ro của Rồng Việt được HĐQT thành lập ngay từ những năm đầu hoạt động.

Hiện nay, Trưởng Tiểu ban là thành viên HĐQT độc lập, cùng đa số các thành viên là thành viên HĐQT không điều hành. Cấu trúc này giúp đảm bảo tính khách quan, độc lập trong các đánh giá và quyết định của Tiểu ban.

Tiểu ban Quản trị rủi ro có nhiệm vụ tham mưu, hỗ trợ cho Hội đồng quản trị trong các nội dung trọng yếu như sau:

- Xây dựng và đề xuất chiến lược, chính sách quản trị rủi ro, cùng với các tiêu chuẩn đánh giá rủi ro tổng thể và theo từng bộ phận trong Công ty, bảo đảm sự kết nối chặt chẽ với mục tiêu phát triển kinh doanh của Rồng Việt;
- Hỗ trợ xem xét, đánh giá sự phù hợp và biểu quyết thông qua Chính sách quản lý hạn mức rủi ro định kỳ hàng năm hoặc khi cần thiết, nhằm kịp thời có những điều chỉnh phù hợp và nâng cao hiệu quả quản lý rủi ro trong từng giai đoạn;
- Đưa ra đánh giá độc lập về tính phù hợp và tuân thủ của các chính sách, quy trình rủi ro của Công ty;
- Kiểm tra, đánh giá tính đầy đủ, hiệu quả và hiệu lực của hệ thống quản trị rủi ro, từ đó đề xuất cải tiến và hoàn thiện hệ thống này, nhằm bảo vệ lợi ích của cổ đông và duy trì sự an toàn, bền vững trong hoạt động của Công ty.
- Các chính sách, quy trình quản trị rủi ro của Rồng Việt hiện đã được xây dựng tương đối hoàn thiện, hướng đến tính chủ động, hiệu quả, an toàn theo mô hình 03 Tuyến phòng vệ (Three Lines of Defense, được mô tả cụ thể hơn ở mục Quản trị rủi ro), đảm bảo sự kiểm soát chặt chẽ từ nhiều cấp độ. Hoạt động QTRR còn được giám sát, đánh giá thường xuyên bởi HĐQT, BKS và Tiểu ban Quản trị rủi ro.
- Theo định kỳ, tháng 01/2025, Tiểu ban Quản trị rủi ro đã họp đánh giá kết quả hoạt động quản trị rủi ro trong năm 2024 và thống nhất thông qua Chính sách Quản lý hạn mức rủi ro áp dụng cho năm 2025. Ngoài ra, Tiểu ban cũng chủ động theo dõi, đánh giá kết quả triển khai hoạt động quản trị rủi ro và kịp thời xem xét, thông qua các điều chỉnh hạn mức rủi ro khi cần thiết, đảm bảo hệ thống quản lý rủi ro luôn linh hoạt và phù hợp với diễn biến thị trường.



HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

CÁC TIỂU BAN, HỘI ĐỒNG TRỰC THUỘC HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

HỘI ĐỒNG ĐẦU TƯ

Hội đồng Đầu tư là cơ quan chuyên trách trực thuộc Hội đồng quản trị, thay mặt HĐQT quản lý và quyết định toàn bộ hoạt động đầu tư của Công ty, như quyết định kế hoạch, nhu cầu nguồn vốn cho hoạt động đầu tư, phê duyệt danh mục chứng khoán đầu tư/giấy tờ có giá, hạn mức đầu tư với từng loại chứng khoán/giấy tờ có giá, phê duyệt người quản lý đối với từng danh mục đầu tư,… Hội đồng Đầu tư theo đó có nhiệm vụ xem xét, đánh giá và quyết định các khoản đầu tư trong phạm vi thẩm quyền được ủy quyền, đảm bảo các quyết định được đưa ra trên cơ sở cân nhắc kỹ lưỡng và phù hợp với chiến lược phát triển, kế hoạch kinh doanh của Rồng Việt, đồng thời chịu trách nhiệm trước HĐQT về kết quả của hoạt động đầu tư.

Hỗ trợ trực tiếp cho Hội đồng Đầu tư là Khối Đầu tư, đơn vị chịu trách nhiệm tổng hợp thông tin, xây dựng báo cáo chuyên sâu và đề xuất các cơ hội đầu tư. Các tài liệu này được cung cấp để Hội đồng Đầu tư xem xét và đánh giá trong các cuộc họp định kỳ hoặc khi phát sinh nhu cầu theo hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, đảm bảo tính linh hoạt và kịp thời trong quá trình ra quyết định.

Hàng tháng, Hội đồng Đầu tư cho ý kiến và phê duyệt Danh mục cổ phiếu đầu tư, trong đó xác định cụ thể các luận điểm đầu tư, tỷ suất sinh lời kỳ vọng, điều kiện giải ngân, các vùng giá mua - bán của cổ phiếu tiềm năng. Các thông tin này cung cấp cơ sở để Khối Đầu tư tham khảo và thực hiện hoạt động đầu tư tự doanh một cách chủ động, đồng thời đảm bảo tuân thủ định hướng đầu tư của Công ty.

Ngoài ra, trong năm 2025, Hội đồng Đầu tư đã thông qua các quyết định quan trọng như việc mua Chứng chỉ quỹ ETF, Chứng chỉ tiền gửi, Trái phiếu Chính phủ/ngân hàng để thực hiện hoạt động kinh doanh nguồn vốn, hay thực hiện giải ngân, phân loại tài sản đầu tư đối với các khoản mục đầu tư lớn tại danh mục Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) và Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS).



TIỂU BAN CHIẾN LƯỢC PHÁT TRIỂN VÀ CHUYỂN ĐỔI SỐ

Tiểu ban Chiến lược phát triển và Chuyển đổi số trực thuộc HĐQT được thành lập vào tháng 04/2022 với nhiệm vụ trực tiếp chỉ đạo các Ban Dự án Chuyển đổi số, Ban Phát triển Sản phẩm dịch vụ và Ban Phát triển Sản phẩm đầu tư. Tiểu ban có vai trò định hướng, giám sát và kịp thời truyền tải chỉ đạo của HĐQT đối với quá trình triển khai các dự án chuyển đổi số, cải tiến và đa dạng hóa bộ sản phẩm dịch vụ, sản phẩm đầu tư một cách bài bản và toàn diện, theo chiến lược đã được HĐQT đề ra.

Cụ thể, chiến lược phát triển và chuyển đổi số của Rồng Việt giai đoạn 2021 – 2025, tầm nhìn đến năm 2030, tập trung vào 04 nhóm mục tiêu chính, gồm:

1. Tối ưu hóa, xây dựng hệ thống vận hành xuất sắc;
2. Gia tăng trải nghiệm khách hàng;
3. Phát triển các nền tảng, mô hình kinh doanh mới;
4. Xây dựng hạ tầng và an ninh công nghệ thông tin vững mạnh.

Năm 2025, Tiểu ban Chiến lược phát triển và Chuyển đổi số đã đóng vai trò quan trọng trong việc chỉ đạo, định hướng phối hợp giữa Ban dự án Chuyển đổi số, các đơn vị nội bộ và đối tác, nhà cung cấp của Rồng Việt, thúc đẩy triển khai nhanh chóng và đưa vào vận hành nhiều dự án trọng điểm. Trong năm 2025, Tiểu ban đã tích cực chỉ đạo, định hướng để Ban dự án Chuyển đổi số và các đơn vị liên quan tiến hành triển khai thực hiện nhiều dự án quan trọng như: hoàn tất xây dựng website dành cho khách hàng Nhật Bản; đẩy nhanh tiến độ xây dựng Platform Đầu tư phân hệ Kinh doanh nguồn vốn và Trái phiếu; triển khai dự án nâng cấp hệ thống quản trị nhân sự HRM; tiếp tục thực hiện dự án xây dựng nền tảng dữ liệu của Trung tâm phân tích; nghiên cứu khả thi, lập kế hoạch triển khai các dự án như nâng cấp hệ thống phần mềm kế toán Bravo, xây dựng hệ thống Call Margin phân hệ phái sinh; hệ thống tổ chức Đại hội đồng cổ đông trực tuyến; hệ thống quản trị rủi ro;…

TIỂU BAN PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

Nhằm xây dựng chiến lược phát triển bền vững dài hạn cho Rồng Việt, gắn kết chặt chẽ với các mục tiêu kinh doanh trong tương lai, Hội đồng quản trị đã thành lập Tiểu ban Phát triển bền vững vào cuối năm 2023. Tiểu ban đóng vai trò là đầu mối phụ trách nghiên cứu, xây dựng lộ trình, phương án triển khai và thực hiện các hoạt động liên quan đến chiến lược phát triển bền vững của Công ty. Chủ tịch Hội đồng quản trị giữ vai trò Trưởng Tiểu ban, trực tiếp dẫn dắt và chịu trách nhiệm cao nhất về định hướng phát triển bền vững.

Với chức năng tham mưu và đề xuất chiến lược, kế hoạch phát triển bền vững, Tiểu ban không chỉ đóng vai trò định hướng mà còn trực tiếp giám sát và triển khai các sáng kiến bền vững tại Rồng Việt. Trong năm 2024, Tiểu ban đã tham mưu xây dựng và trình Hội đồng quản trị ban hành Quyết định về Chiến lược phát triển bền vững và Kế hoạch triển khai các hoạt động phát triển bền vững đến năm 2030, dựa trên mô hình ESG (Môi trường - Xã hội - Quản trị).

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

CÁC TIỂU BAN, HỘI ĐỒNG TRỰC THUỘC HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

TIỂU BAN PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG (TIẾP THEO)

Theo đó, Tiểu ban đã xác định các chủ đề trọng yếu cho từng trụ cột E-S-G, thiết lập các tiêu chuẩn thực hành phát triển bền vững và đặt ra các mục tiêu cụ thể đến năm 2030:

- Quản trị (G) – Mô hình quản trị hiệu quả: i) Mô hình quản trị định hướng phát triển bền vững, ii) Nâng cao năng lực quản trị của Ban lãnh đạo, iii) Quản trị rủi ro, kiểm soát và kiểm toán nội bộ chặt chẽ, iv) Công bố thông tin đầy đủ, chủ động và minh bạch, và v) Đảm bảo và bảo vệ quyền của cổ đông, đặc biệt là cổ đông thiểu số.
- Xã hội (S) – Nền tảng tăng trưởng bền vững: i) Khách hàng làm trung tâm, ii) Đảm bảo quyền lợi, sự đa dạng, bình đẳng và cơ hội phát triển cho Người lao động, iii) Gia tăng giá trị cho Cổ đông, iv) Đóng góp cho sự phát triển Thị trường, nền kinh tế, và v) Chia sẻ trách nhiệm với Cộng đồng, xã hội.
- Môi trường (E) – Kiên định con đường phát triển Xanh: i) Sử dụng nguồn tài nguyên hiệu quả, ii) Xây dựng môi trường làm việc xanh - sạch - đẹp, iii) Kiểm soát và giảm thiểu chất thải, iv) Chủ động tham gia, đồng hành cùng các chương trình quốc gia về xanh hóa nền kinh tế, và v) Đầu tư có trách nhiệm, ưu tiên các doanh nghiệp có yếu tố phát triển bền vững.
- Trong năm 2025, Tiểu ban đã chỉ đạo, triển khai các công việc được hoạch định trong chiến lược về phát triển bền vững, bao gồm nghiên cứu để xây dựng bộ chỉ số đo lường/KPI về phát triển bền vững, tham gia tích cực trong việc xây dựng và lần đầu tiên công bố Báo cáo Phát triển bền vững phiên bản riêng. Kết quả, Rồng Việt vinh dự nhận giải thưởng "Tiến bộ vượt trội" hạng mục Báo cáo Phát triển bền vững (nhóm Tài chính) năm 2025.

TIỂU BAN AN TOÀN HỆ THỐNG THÔNG TIN (TIẾP THEO)

Nhằm phòng ngừa, ngăn chặn, xử lý và giảm các nguy cơ gây mất an toàn thông tin trên mạng và đảm bảo an ninh thông tin trong quá trình ứng dụng Công nghệ thông tin trong hoạt động của Công ty, ngày 18/04/2025, Hội đồng quản trị quyết định thành lập Tiểu ban An toàn hệ thống thông tin theo Quyết định số 18/2025/QĐ-HĐQT của Hội đồng quản trị và ban hành Quy chế hoạt động của Tiểu ban.

Tiểu ban là đơn vị chuyên trách về an toàn thông tin, được Hội đồng quản trị ủy quyền thực hiện trách nhiệm của chủ quản hệ thống thông tin đối với toàn bộ hệ thống thông tin của Công ty theo quy định của pháp luật và Quy chế bảo đảm an toàn thông tin mạng trong hoạt động ứng dụng công nghệ thông tin của Công ty.



ĐÀO TẠO VỀ QUẢN TRỊ CÔNG TY

Nhằm nâng cao hiệu quả công tác quản trị và đáp ứng các xu hướng quản trị hiện đại, các thành viên Hội đồng quản trị Rồng Việt luôn chủ động trong việc nâng cao kiến thức, kỹ năng và kinh nghiệm thông qua công việc hàng ngày, cũng như nghiên cứu các xu hướng mới trong quản trị doanh nghiệp, tài chính, công nghệ và các lĩnh vực liên quan. Đồng thời, các thành viên HĐQT và Ban điều hành cũng tích cực tham gia các hội thảo, sự kiện chuyên đề nhằm bổ sung và cập nhật kiến thức chuyên sâu về quản trị công ty, phát triển bền vững và chuyển đổi số.

Trong năm 2025, đại diện Ban lãnh đạo và Người phụ trách quản trị công ty đã tham gia các chương trình cụ thể như sau:

- Diễn đàn "Vì một mùa Đại hội đồng cổ đông đổi mới" năm 2025 do Viện Thành viên Hội đồng quản trị Việt Nam (VIOD) phối hợp cùng UBCKNN, Sở HOSE và HNX tổ chức;
- Lễ ra mắt và giới thiệu Cẩm nang Quản trị Công ty 2024 do UBCKNN phối hợp cùng Tổ chức Tài chính Quốc tế (IFC) và Tổng cục Kinh tế Liên bang Thụy Sỹ (SECO) tổ chức;
- Hội thảo hướng dẫn công bố thông tin ESG cho ngành Tài chính do UBCKNN phối hợp cùng Đại sứ quán Anh, Quỹ châu Á (TAF) và Kiểm toán EY tổ chức;
- Hội thảo giới thiệu Sổ tay Công bố thông tin Trái phiếu xanh do UBCKNN phối hợp cùng Đại sứ quán Anh, tổ chức Carbon Trust (Anh quốc) tổ chức;
- Diễn đàn thường niên về Quản trị công ty lần thứ 8 (AF8) với chủ đề "Hội đồng quản trị Bứt phá: Vươn tầm khu vực, Định vị niềm tin và danh tiếng trên thị trường vốn" do VIOD phối hợp cùng IFC, SECO, UBCKNN cùng các Sở Giao dịch tổ chức;
- Hội nghị Doanh nghiệp Niêm yết và Lễ trao giải Cuộc Bình chọn Doanh nghiệp Niêm yết (VLCA) 2025 do Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM cùng các đơn vị liên quan tổ chức;
- Chương trình đào tạo nâng cao nhận thức về Thẻ điểm Quản trị Công ty (ACGS) do UBCKNN phối hợp cùng IFC, SECO tổ chức;
- Các chương trình workshop và đào tạo nội bộ của Rồng Việt với các chủ đề đa dạng được tổ chức xuyên suốt trong năm.



HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ (TIẾP THEO)

ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2026

Năm 2026, năm đầu tiên của giai đoạn phát triển 2026-2030, Hội đồng quản trị Rồng Việt tiếp tục đóng vai trò dẫn dắt, định hướng hoạt động của Công ty trong bối cảnh cạnh tranh ngày càng khốc liệt của thị trường tài chính – chứng khoán, song vẫn còn nhiều dư địa tăng trưởng. Trên nền tảng chiến lược phát triển giai đoạn 2026 – 2030, HĐQT Rồng Việt giữ vững kỷ luật hoạt động, an toàn hệ thống, bảo toàn được nền tảng cốt lõi, củng cố nội lực và không đánh đổi các giá trị dài hạn để chạy theo lợi nhuận ngắn hạn. Rồng Việt kiên định theo đuổi chiến lược phát triển bền vững hướng tới trở thành một định chế tài chính top đầu trong nhóm các Công ty chứng khoán quy mô vừa.

Với định hướng **"NÂNG TẦM NỘI LỰC – KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ"**, HĐQT hướng tới tập trung nâng cao chất lượng tăng trưởng, kiểm soát rủi ro, đẩy mạnh chuyển đổi số, phát triển sản phẩm - dịch vụ theo hướng lấy khách hàng làm trung tâm và xây dựng đội ngũ nhân sự, cán bộ quản lý có năng lực, bản lĩnh và tư duy dài hạn. Định hướng này được triển khai đồng bộ từ HĐQT đến Ban điều hành và toàn bộ đội ngũ, tạo sự liên kết chặt chẽ để hiện thực hóa các mục tiêu đã đề ra.

Song song với đó, HĐQT cũng tập trung nâng cao hiệu quả hoạt động quản trị nội bộ, đảm bảo vận hành linh hoạt và hiệu quả. Cụ thể:

Nâng cao vai trò của các Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc HĐQT, tăng cường năng lực tham mưu, giám sát các lĩnh vực trọng yếu như đầu tư, quản trị rủi ro, phát triển sản phẩm và chuyển đổi số,…

Đẩy mạnh ứng dụng công nghệ vào công tác quản trị, tối ưu hóa quy trình ra quyết định, nâng cao tính minh bạch và hiệu quả kiểm soát nội bộ.

Đảm bảo an toàn thông tin trong hoạt động ứng dụng công nghệ thông tin tại công ty góp phần phòng ngừa rủi ro, đảm bảo an toàn thông tin mạng trong hoạt động ứng dụng thông tin của Công ty.

Tăng cường đào tạo và nâng cao năng lực quản trị, đảm bảo HĐQT và đội ngũ lãnh đạo nắm bắt kịp thời các xu hướng quản trị doanh nghiệp hiện đại và yêu cầu mới về phát triển bền vững theo mô hình ESG.

BAN KIỂM SOÁT

THÀNH VIÊN VÀ CƠ CẤU CỦA BAN KIỂM SOÁT

Ban kiểm soát (BKS) của Rồng Việt được tổ chức nhằm bảo đảm tuân thủ đầy đủ các quy định của Luật Doanh nghiệp 2020, Luật Chứng khoán 2019 và các văn bản hướng dẫn liên quan. Cơ cấu BKS bảo đảm sự cân đối giữa các thành viên có chuyên môn đa dạng, đồng thời tuân thủ chặt chẽ các yêu cầu về mức độ độc lập.

Mỗi thành viên BKS đáp ứng đầy đủ các tiêu chuẩn và điều kiện về phẩm chất đạo đức, năng lực chuyên môn trong các lĩnh vực kinh tế, tài chính, kế toán, kiểm toán, pháp luật, cùng kinh nghiệm, kỹ năng giám sát, kiểm tra, đánh giá hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro. Cơ cấu này không chỉ giúp hạn chế xung đột lợi ích mà còn góp phần tăng cường tính minh bạch, trách nhiệm giải trình và nâng cao năng lực giám sát trong toàn bộ hệ thống quản trị của Công ty.

Danh sách thành viên BKS nhiệm kỳ 2022 – 2026 của Rồng Việt, cùng thông tin tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của mỗi thành viên, vui lòng xem tại Chương 3, mục Tổ chức và nhân sự.

HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT

Ban kiểm soát Rồng Việt có vai trò đại diện và thay mặt cổ đông Công ty thực hiện công tác kiểm tra, giám sát và đưa ra những đề xuất, kiến nghị cho hoạt động của HĐQT, Ban điều hành về các vấn đề trọng yếu của Công ty nhằm tách bạch vai trò và nâng cao chất lượng quản trị doanh nghiệp, đảm bảo lợi ích cao nhất của cổ đông

Các cuộc họp của Ban kiểm soát

Trong năm 2025, Ban kiểm soát đã thực hiện 05 cuộc họp với tỷ lệ tham dự của các thành viên luôn là 100%. Các cuộc họp đều được thực hiện theo đúng chức năng, nhiệm vụ của Ban kiểm soát quy định tại các văn bản pháp luật liên quan, tại Điều lệ Công ty và Quy chế hoạt động của BKS. Cụ thể như sau:

STT	Số Biên bản họp	Ngày	Nội dung	Số thành viên tham dự	Tỷ lệ thông qua
1	01/2025/BB-BKS	04/03/2025	- V/v thông qua các nội dung: + Rà soát đánh giá BCTC riêng, hợp nhất năm 2024 đã kiểm toán. + Đánh giá việc quản trị và điều hành Công ty của HĐQT, Ban điều hành năm 2024. + Đánh giá hiệu lực và hiệu quả của hệ thống Kiểm soát nội bộ, Kiểm toán nội bộ và Quản lý rủi ro của Công ty. + Đánh giá về giao dịch với người có liên quan. + Đánh giá sự phối hợp giữa BKS và HĐQT, Tổng Giám đốc và các cổ đông. Tự đánh giá hoạt động của BKS năm 2024 và định hướng hoạt động năm 2025.	3/3	100%
2	02/2025/BB-BKS	29/04/2025	- V/v thông qua các nội dung: + Rà soát đánh giá BCTC riêng, hợp nhất Quý 1/2025 của Công ty. + Đánh giá việc quản trị và điều hành Công ty của HĐQT, Ban điều hành. Đánh giá việc tuân thủ pháp luật, Điều lệ và Quy chế quản trị Công ty trong hoạt động của Công ty.	3/3	100%
3	03/2025/BB-BKS	26/06/2025	V/v lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025 của Rồng Việt (bao gồm BCTC riêng lẻ và hợp nhất) với kết quả Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam được lựa chọn.	3/3	100%
4	04/2025/BB-BKS	29/08/2025	- V/v thông qua các nội dung: + Rà soát đánh giá BCTC riêng, hợp nhất bán niên năm 2025 đã soát xét của Công ty. + Đánh giá việc quản trị và điều hành Công ty của HĐQT, Ban điều hành. Đánh giá việc tuân thủ pháp luật, Điều lệ và Quy chế quản trị Công ty trong hoạt động của Công ty.	3/3	100%
5	05/2025/BB-BKS	31/10/2025	- V/v thông qua các nội dung: + Rà soát đánh giá BCTC riêng, hợp nhất Quý 3/2025 của Công ty. + Đánh giá việc quản trị và điều hành Công ty của HĐQT, Ban điều hành. Đánh giá việc tuân thủ pháp luật, Điều lệ và Quy chế quản trị Công ty trong hoạt động của Công ty.	3/3	100%

BAN KIỂM SOÁT (TIẾP THEO)

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CHI TIẾT CỦA BAN KIỂM SOÁT

a. Giám sát việc tuân thủ pháp luật, Điều lệ Công ty và Nghị quyết ĐHĐCĐ

Thông qua việc rà soát, kiểm tra và đánh giá hiệu lực và hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ, kiểm toán nội bộ và quản trị rủi ro của Công ty, Ban kiểm soát đánh giá hoạt động của Rồng Việt trong năm 2025 đảm bảo tuân thủ đúng các quy định của pháp luật hiện hành, Điều lệ và Quy chế quản trị Công ty. Bên cạnh đó, Ban kiểm soát cũng thực hiện rà soát hợp đồng, giao dịch với người có liên quan thuộc thẩm quyền phê duyệt của HĐQT hoặc ĐHĐCĐ để kịp thời đưa ra những khuyến nghị về các Hợp đồng, giao dịch đó. Đồng thời, các quy định về công bố thông tin đối với công ty chứng khoán niêm yết được Công ty chấp hành tốt và không để xảy ra bất kỳ sai phạm nào. Điều này đảm bảo Cổ đông, Khách hàng, nhà đầu tư và các bên có lợi ích liên quan luôn kịp thời nắm bắt được những thông tin trọng yếu về tình hình hoạt động, tổ chức và tài chính của Công ty.

Hội đồng quản trị và Ban điều hành đã định hướng, chỉ đạo thực hiện nghiêm túc các nội dung được thông qua tại Nghị quyết ĐHĐCĐ số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 03/04/2025. Với định hướng hoạt động trong năm 2025 "Vững nền tảng – Chắc tương lai", song song với việc thực hiện và đảm bảo hoàn thành gần 100% kế hoạch kinh doanh do ĐHĐCĐ giao phó, Rồng Việt cũng đã tập trung xây dựng, sửa đổi và ban hành nhiều quy định nội bộ nhằm đảm bảo các hoạt động của Công ty được diễn ra thông suốt, liên tục và đáp ứng kịp thời các thay đổi, yêu cầu của pháp luật liên quan.

b. Giám sát hoạt động kinh doanh và tình hình tài chính năm 2025

Sau quá trình xem xét Báo cáo tài chính năm 2025 (bao gồm BCTC riêng và hợp nhất) được kiểm toán bởi Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam, Ban kiểm soát thống nhất với số liệu và ý kiến của đơn vị kiểm toán. Báo cáo được lập và trình bày phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp hiện hành và các quy định pháp lý có liên quan.

Trong năm 2025, Rồng Việt đã lập và công bố các Báo cáo tài chính, Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính định kỳ phù hợp với các quy định của pháp luật và cơ quan quản lý. Các hoạt động của Rồng Việt rõ ràng, công khai và minh bạch. BKS không phát hiện bất kỳ vi phạm nghiêm trọng nào về kế toán, tài chính, hoạt động kinh doanh cũng như các quy trình nội bộ của Công ty. Không có sự thay đổi bất thường nào khi so sánh số liệu hàng quý, bán niên với số liệu báo cáo tài chính cả năm hoặc giữa số liệu trước và sau soát xét, kiểm toán.

Ngoài ra, Công ty cũng đã thực hiện đầy đủ các nghĩa vụ nộp ngân sách Nhà nước như nộp thuế thu nhập doanh nghiệp, thuế thu nhập cá nhân, không để xảy ra tình trạng nợ thuế.

c. Giám sát hoạt động của Hội đồng quản trị và Ban điều hành

Trong năm 2025, Ban kiểm soát đã tham gia tất cả các phiên họp định kỳ của HĐQT nhằm nắm bắt tình hình thực hiện những kế hoạch được thông qua bởi ĐHĐCĐ và kịp thời có những đề xuất, đóng góp cho sự phát triển chung của Công ty. HĐQT cũng bám sát những nội dung mà ĐHĐCĐ đã giao để tìm đưa ra giải pháp thực hiện. Ban điều hành cũng đã triển khai điều hành hoạt động kinh doanh hàng ngày theo đúng chức năng, nhiệm vụ, đảm bảo hoạt động của Công ty được vận hành thông suốt, an toàn.

BKS nhận thấy HĐQT và Ban điều hành đã tập trung tối đa nguồn lực trong việc định hướng, chỉ đạo hoạt động của Công ty nhằm mang lại hiệu quả kinh doanh nhưng vẫn đảm bảo công tác quản trị rủi ro trong hầu hết các lĩnh vực hoạt động trọng yếu. Kết quả kinh doanh năm 2025 đã đạt được hầu hết các chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh do ĐHĐCĐ đề ra.



d. Lựa chọn Đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025

Dựa trên danh sách các công ty kiểm toán đã được ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024 thông qua, kết hợp với việc đánh giá cẩn trọng nhiều yếu tố như kinh nghiệm, chất lượng dịch vụ, mức độ hỗ trợ chuyên môn và mức phí kiểm toán đề xuất, BKS đã họp và thống nhất lựa chọn Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam (EY) làm đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025 của Rồng Việt, bao gồm BCTC riêng lẻ và BCTC hợp nhất. Công ty con của Rồng Việt là CTCP Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM) cũng lựa chọn Công ty EY làm đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025.

Theo đó, tổng mức phí (đã bao gồm VAT) cho dịch vụ soát xét giữa niên độ và kiểm toán năm của BCTC riêng lẻ, BCTC hợp nhất cùng Báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng của Rồng Việt năm 2025 là 604,8 triệu đồng, và của VDAM là 124,2 triệu đồng.

Ngoài ra, trong năm 2025, EY còn cung cấp dịch vụ kiểm toán thay đổi vốn cổ phần sau phát hành cho Rồng Việt với tổng chi phí (đã bao gồm VAT) là 86,4 triệu đồng, dịch vụ kiểm toán báo cáo tài chính của Quỹ đầu tư chủ động Rồng Việt (RVIF) và Quỹ Đầu Tư Thịnh Vượng Rồng Việt (RVPIF) do VDAM quản lý lần lượt là 90,7 triệu đồng và 97,2 triệu đồng.

e. Đánh giá hiệu lực và hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ, kiểm toán nội bộ và quản lý rủi ro của Công ty

Hệ thống kiểm soát nội bộ (KSNB) và quản lý rủi ro (QLRR) được thiết lập chặt chẽ thông qua các quy trình, quy chế được thường xuyên cập nhật và công tác giám sát định kỳ đối với các hoạt động kinh doanh trọng yếu của Công ty. Năm 2025, nhiều quy trình đã tiếp tục được cập nhật theo quy định pháp luật mới sửa đổi, bổ sung, thay thế và phù hợp với thực tế hoạt động của Công ty đã giúp tăng cường hiệu quả công tác thực thi và giám sát. Hoạt động kiểm soát và quản lý rủi ro luôn được Công ty chú trọng nhằm tăng cường văn hóa tuân thủ, ý thức chấp hành quy định của pháp luật, của Công ty và đạo đức nghề nghiệp của mỗi cán bộ nhân viên.

Kiểm toán nội bộ (KTNB) đã đảm bảo tuân thủ các nguyên tắc, chuẩn mực đạo đức nghề nghiệp theo đúng quy định nội bộ về KTNB của Rồng Việt và thực hiện đầy đủ các đợt kiểm toán theo đúng kế hoạch đã được phê duyệt hàng năm. Thông qua các đợt kiểm toán này, KTNB đã rà soát, đánh giá độc lập và đảm bảo cho HĐQT về tính đầy đủ, hiệu quả và hiệu lực của hoạt động quản trị, quản lý rủi ro và kiểm soát nội bộ trong mọi hoạt động nghiệp vụ của Công ty.

f. Giải quyết các kiến nghị của cổ đông đối với Công ty

Trong năm 2025, Ban kiểm soát không nhận được kiến nghị hoặc yêu cầu nào từ phía cổ đông, nhà đầu tư liên quan đến hoạt động kinh doanh của Công ty.

KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT NĂM 2025

Với định hướng chung của Công ty cho năm 2026 là **"Nâng tầm nội lực- Khẳng định vị thế"**, Ban kiểm soát đề ra một số trọng tâm trong hoạt động như sau:

- ☑ Thực hiện đầy đủ quyền và nghĩa vụ của Ban kiểm soát theo quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty, Quy chế hoạt động của Ban kiểm soát và Quy chế nội bộ về quản trị Công ty.
- ☑ Tiếp tục rà soát và góp phần hoàn thiện hệ thống KSNB, KTNB và QLRR của Công ty: Đảm bảo hệ thống KSNB, KTNB và QLRR được thiết kế và vận hành hiệu quả, phù hợp với quy định của pháp luật và thông lệ quốc tế, nhằm phòng ngừa và giảm thiểu rủi ro trong hoạt động kinh doanh của Công ty.
- ☑ Giám sát hoạt động quản trị điều hành: Tham gia đầy đủ các phiên họp định kỳ của HĐQT để trao đổi, hỗ trợ và đề xuất cho HĐQT, Ban điều hành các công việc cần thực hiện, cải tiến để nâng cao và phát huy hơn nữa hiệu quả hoạt động quản trị, điều hành.
- ☑ Thẩm định báo cáo tài chính: Đánh giá tính trung thực, hợp lý và hợp pháp của báo cáo tài chính định kỳ và hàng năm của Công ty, đảm bảo báo cáo tài chính phản ánh trung thực và đầy đủ tình hình tài chính của Công ty.

CÁC GIAO DỊCH, THÙ LAO VÀ CÁC KHOẢN LỢI ÍCH CỦA HĐQT, BKS VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

THÙ LAO VÀ CÁC KHOẢN LỢI ÍCH CỦA HĐQT, BKS VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Thù lao Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát

Đại hội đồng cổ đông thường niên của Rồng Việt là cấp có thẩm quyền quyết định ngân sách và mức chi trả thù lao dành cho Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát. Theo Nghị quyết số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ được ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024 thông qua ngày 03/04/2025, ngân sách dành cho thù lao và chi phí hoạt động của HĐQT, BKS năm 2025 được phê duyệt ở mức 1,5% lợi nhuận trước thuế riêng công ty mẹ.

Dựa trên Báo cáo tài chính riêng đã kiểm toán năm 2025, lợi nhuận trước thuế của Rồng Việt ghi nhận 351,05 tỷ đồng, tương ứng ngân sách trích từ nguồn lợi nhuận trước thuế năm 2025 là 5,27 tỷ đồng. Ngoài ra, nguồn ngân sách dự phòng chưa sử dụng của năm 2024 chuyển sang là 3,28 triệu đồng. Như vậy, tổng nguồn ngân sách hoạt động và thù lao có thể chi của HĐQT, BKS trong năm 2025 là 8,55 tỷ đồng.

Kết thúc năm 2025, căn cứ vào hiệu quả hoạt động của HĐQT, BKS và kết quả kinh doanh của Công ty, tổng số tiền Công ty đã thực chi thù lao cho HĐQT, BKS năm 2025 là 1,62 tỷ đồng. Phần ngân sách còn lại chưa chi, 6,93 tỷ đồng, được giữ làm nguồn dự phòng cho hoạt động của HĐQT, BKS trong các năm tiếp theo.

Chế độ thu nhập, thưởng và đãi ngộ khác cho thành viên HĐQT, BKS và Ban Tổng Giám đốc

Ngoài chế độ thù lao được ĐHĐCĐ thường niên phê duyệt, các thành viên HĐQT, BKS chuyên trách và Ban Tổng Giám đốc được hưởng lương và các chế độ phúc lợi của Công ty, đảm bảo phù hợp với vai trò và phạm vi công việc được phân công đảm nhiệm.

Trong khi đó, các thành viên không điều hành và thành viên độc lập còn lại không phải là người lao động của Công ty không nhận thêm bất kỳ khoản thu nhập hay tiền thưởng nào.

Thu nhập, thù lao của từng thành viên HĐQT, BKS và Ban Tổng Giám đốc trong năm 2025 như sau:

No.	Full Name	Title	Total Income in 2024
1	Ông NGUYỄN MIÊN TUẤN	Chủ tịch HĐQT chuyên trách	2.254.391.989
2	Ông NGUYỄN THÚC VINH	Thành viên HĐQT chuyên trách	1.847.241.600
3	Ông NGUYỄN HIẾU	Thành viên HĐQT	230.000.000
4	Ông NGUYỄN CHÍ TRUNG	Thành viên HĐQT chuyên trách	2.471.347.546
5	Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN	Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc	3.210.336.646
6	Bà HOÀNG HẢI ANH	Thành viên HĐQT độc lập	230.000.000
7	Ông TRẦN NAM TRUNG	Thành viên HĐQT độc lập	230.000.000
8	Ông PHẠM HỮU LUÂN	Thành viên HĐQT	461.245.251
9	Ông HỒ TẤN ĐẠT	Trưởng BKS chuyên trách	1.008.945.000
10	Ông NGUYỄN TRUNG QUÂN	Thành viên BKS chuyên trách	742.200.382
11	Bà NGUYỄN BÍCH DIỆP	Thành viên BKS chuyên trách	879.641.889
12	Ông LÊ MINH HIỀN	Phó Tổng Giám đốc kiêm GĐ Tài chính	1.670.540.500

Nguồn: Báo cáo tài chính hợp nhất đã kiểm toán năm 2025 của Rồng Việt

GIAO DỊCH CỔ PHIẾU CỦA NGƯỜI NỘI BỘ VÀ NGƯỜI CÓ LIÊN QUAN CỦA NGƯỜI NỘI BỘ

Giao dịch cổ phiếu Rồng Việt (Mã: VDS) của người nội bộ và người có liên quan của người nội bộ trong năm 2025 được tổng hợp trong bảng dưới đây:

STT	Người thực hiện giao dịch	(Quan hệ với) Người nội bộ	Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ		Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ		Lý do tăng, giảm (mua, bán, chuyển đổi, thưởng...)
			Số cổ phiếu	Tỷ lệ	Số cổ phiếu	Tỷ lệ	
1	Ông NGUYỄN MIÊN TUẤN	Chủ tịch HĐQT	41.273.936	16,99%	45.679.129	16,79%	Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
2	Ông NGUYỄN THÚC VINH	Thành viên HĐQT	576.256	0,24%	802.281	0,29%	Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
3	Ông NGUYỄN HIẾU	Thành viên HĐQT	276.779	0,11%	186.306	0,07%	• Bán cổ phiếu. • Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
4	Ông NGUYỄN CHÍ TRUNG	Thành viên HĐQT	552.500	0,23%	768.150	0,28%	Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
5	Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN	Thành viên HĐQT kiêm TGĐ	1.089.002	0,45%	513.212	0,19%	• Bán cổ phiếu. • Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
6	Bà HOÀNG HẢI ANH	Thành viên HĐQT độc lập	97.870	0,04%	127.757	0,05%	• Bán cổ phiếu. • Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
7	Ông TRẦN NAM TRUNG	Thành viên HĐQT độc lập	107.347	0,04%	162.681 0,06%		Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
8	Ông PHẠM HỮU LUÂN	Thành viên HĐQT	77.800	0,03%	130.180	0,05%	Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
9	Ông HỒ TẤN ĐẠT	Trưởng BKS	78.623	0,03%	119.585	0,04%	• Bán cổ phiếu. • Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
10	Ông NGUYỄN TRUNG QUÂN	Thành viên BKS	76.000	0,03%	81.000	0,03%	• Bán cổ phiếu. • Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
11	Bà NGUYỄN BÍCH DIỆP	Thành viên BKS	74.000	0,03%	58.000	0,02%	• Bán cổ phiếu. • Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
12	Ông LÊ MINH HIỀN	Phó TGĐ kiêm GĐ Tài chính	416.850	0,17%	364.435	0,13%	• Bán cổ phiếu. • Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
13	Bà DƯƠNG KIM CHI	Kế toán trưởng	144.675	0,06%	203.042	0,07%	• Bán cổ phiếu. • Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
14	Ông ĐINH CÔNG MINH	Người phụ trách quản trị kiêm Thư ký Công ty	144.500	0,06%	207.300	0,08%	• Mua, bán cổ phiếu. • Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.

CÁC GIAO DỊCH, THÙ LAO VÀ CÁC KHOẢN LỢI ÍCH CỦA HĐQT, BKS VÀ BAN TỔNG GIÁM ĐỐC (TIẾP THEO)

GIAO DỊCH CỔ PHIẾU CỦA NGƯỜI NỘI BỘ VÀ NGƯỜI CÓ LIÊN QUAN CỦA NGƯỜI NỘI BỘ (TIẾP THEO)

STT	Người thực hiện giao dịch	(Quan hệ với) Người nội bộ	Số cổ phiếu sở hữu đầu kỳ		Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ		Lý do tăng, giảm (mua, bán, chuyển đổi, thưởng...)
			Số cổ phiếu	Tỷ lệ	Số cổ phiếu	Tỷ lệ	
15	Bà NGUYỄN THANH LOAN	Vợ ông NGUYỄN MIÊN TUẤN - Chủ tịch HĐQT	1.506.755	0,62%	1.657.430	0,61%	Nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
16	Ông NGUYỄN MIÊN TIẾN	Em ruột ông NGUYỄN MIÊN TUẤN - Chủ tịch HĐQT	116.678	0,05%	159.245	0,06%	Thực hiện quyền mua ESOP, nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
17	Ông NGUYỄN THÚC KHÔI	Anh ruột ông NGUYỄN THÚC VINH- Thành viên HĐQT	0	0%	5.200	0,002%	• Thực hiện quyền mua ESOP.
17	Ông NGUYỄN XUÂN ĐÔ	Cổ đông lớn	38.8310.362	15,97%	42.691.398	15,70%	Nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
18	Ông NGUYỄN HOÀNG HIỆP	Cổ đông lớn	38.810.362	15,97%	32.691.398	12,02%	• Nhận cổ tức bằng cổ phiếu, bán cổ phiếu.
19	Bà PHẠM MỸ LINH	Mẹ ruột ông PHẠM HỮU LUÂN – Thành viên HĐQT, Cổ đông lớn	27.272.018	11,22%	24.999.219	9,19%	• Nhận cổ tức bằng cổ phiếu, bán cổ phiếu.
20	Công đoàn Cơ sở CTCP Chứng khoán Rồng Việt	Tổ chức chính trị xã hội của CTCP Chứng khoán Rồng Việt	3.397	0,001%	48.970	0,02%	- Nhận cổ phiếu lẻ xử lý theo phương án phát hành. - Nhận cổ tức bằng cổ phiếu. - Nhận chuyển nhượng cổ phiếu ESOP từ CBNV nghỉ việc.

HỢP ĐỒNG, GIAO DỊCH VỚI NGƯỜI CÓ LIÊN QUAN CỦA RỒNG VIỆT HỢP ĐỒNG, GIAO DỊCH VỚI NGƯỜI CÓ LIÊN QUAN CỦA RỒNG VIỆT

Ngoài chế độ thù lao được ĐHĐCĐ thường niên phê duyệt, các thành viên HĐQT, BKS chuyên trách và Ban Tổng Giám đốc được hưởng lương và các chế độ phúc lợi của Công ty, đảm bảo phù hợp với vai trò và phạm vi công việc được phân công đảm nhiệm.

Trong khi đó, các thành viên không điều hành và thành viên độc lập còn lại không phải là người lao động của Công ty không nhận thêm bất kỳ khoản thu nhập hay tiền thưởng nào.

STT	Tổ chức/Cá nhân	Quan hệ liên quan với Rồng Việt	Số Nghị quyết/ Quyết định của ĐHĐCĐ/HĐQT	Ngày thông qua	Nội dung hợp đồng, giá trị giao dịch
1	Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM)	Công ty con	Nghị quyết số 04/2025/ NQ-HĐQT	16/01/2025	Giao dịch thường xuyên, được trình bày tại thuyết minh BCTC riêng đã kiểm toán năm 2025: Phí môi giới: 190.116.258 đồng; Phí lưu ký: 9.967.558 đồng; Lãi tiền gửi : 51.242.197 đồng.
2	Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM)	Công ty con	Nghị quyết số 05/2025/ NQ-HĐQT	17/02/2025	Giao dịch mua chứng chỉ quỹ của Quỹ Đầu tư Thịnh Vượng Rồng Việt (RVPIF) do Công ty Quản lý Quỹ Rồng Việt quản lý, số lượng 4.000.000 chứng chỉ quỹ. Tổng giá trị giao dịch 40 tỷ đồng.
3	Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Rồng Việt (VDAM)	Công ty con	Phê duyệt của Hội đồng Đầu tư theo Tờ trình số 18/2025/TT-KĐT	26/08/2025	Thanh toán tiền mua cổ phần phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu: 29 tỷ đồng.
4	Quỹ đầu tư Rồng Việt	Quỹ thành viên do VDAM quản lý và Rồng Việt sở hữu 85%	Nghị quyết số 04/2025/ NQ-HĐQT	16/01/2025	Giao dịch thường xuyên, được trình bày tại thuyết minh BCTC riêng đã kiểm toán năm 2025: Phí môi giới: 71.230.827 đồng.
5	Công ty TNHH Hoàng Triều	Tổ chức có liên quan do bà Phạm Mỹ Linh – Cổ đông lớn là người đại diện pháp luật, và ông Phạm Hữu Luân – Thành viên HĐQT sở hữu vốn góp	• Nghị quyết số 25/2022/NQ-HĐQT • Nghị quyết số 21/2023/NQ-HĐQT • Nghị quyết số 01/2024/NQ-HĐQT	• 11/10/2022 • 13/11/2023 • 23/02/2024	• Giao dịch thường xuyên, được trình bày tại thuyết minh BCTC riêng đã kiểm toán năm 2025: • Chi phí thuê văn phòng và các dịch vụ tiện ích liên quan: 15.376.694.247 đồng.
6	Lê Thị Đông	Mẹ ruột của ông Nguyễn Chí Trung – Thành viên HĐQT	• Nghị quyết số 03/2025/NQ-HĐQT	13/01/2025	Giao dịch mua lại trước hạn 100% số lượng Trái phiếu Rồng Việt đã phát hành của khách hàng Lê Thị Đông, tổng khối lượng 55 trái phiếu và tổng giá trị theo mệnh giá là 5.500.000.000 đồng.
7	Hội đồng quản trị và Ban điều hành	Người nội bộ	Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên và các Nghị quyết/ Quyết định có liên quan của HĐQT		Thu nhập và thù lao: 15.235.890.803 đồng.

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ VIỆC THỰC HIỆN CÁC QUY ĐỊNH VỀ QUẢN TRỊ CÔNG TY

Tổng quan hệ thống quy định về Quản trị công ty của Rồng Việt

Rồng Việt hiện là một công ty niêm yết hoạt động trong lĩnh vực chứng khoán, ngành nghề kinh doanh có điều kiện với yêu cầu nghiêm ngặt về tính pháp lý và chịu sự giám sát chặt chẽ từ Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cùng các Sở Giao dịch Chứng khoán. Công ty cam kết đảm bảo quyền và lợi ích hợp pháp, duy trì tính minh bạch cao nhất và thực hiện đầy đủ nghĩa vụ công bố thông tin đối với cổ đông, nhà đầu tư và các bên có lợi ích liên quan.

Với mục tiêu đáp ứng các tiêu chuẩn cao nhất và nâng cao hiệu quả trong hoạt động quản trị, hệ thống văn bản lập quy và thực hành quản trị công ty của Rồng Việt hiện tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật hiện hành, bao gồm các văn bản pháp lý quan trọng như: Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 và Luật số 76/2025/QH15 của Quốc hội: Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14, Nghị định 155/2020/NĐ-CP quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/09/2025 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, Thông tư 116/2020/TT-BTC hướng dẫn về quản trị công ty áp dụng đối với công ty đại chúng, Thông tư 96/2020/TT-BTC hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, Thông tư 121/2020/TT-BTC quy định về hoạt động của công ty chứng khoán, cùng các văn bản sửa đổi, bổ sung và hướng dẫn thi hành có liên quan khác.



Theo đó, hệ thống văn bản về Quản trị công ty của Rồng Việt hiện bao gồm:

1. Điều lệ Công ty;
2. Quy chế nội bộ về Quản trị công ty;
3. Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị;
4. Quy chế hoạt động của Ban kiểm soát;
5. Quy chế Công bố thông tin;
6. Quy chế tổ chức và hoạt động, cùng các quy chế, chính sách, quy định phục vụ công tác quản trị, điều hành nội bộ của CTCP Chứng khoán Rồng Việt như Quy chế Tài chính, Quy chế hoạt động Kiểm toán nội bộ và quy trình, hướng dẫn thực hiện và đánh giá hoạt động kiểm toán nội bộ, Chính sách Quản trị rủi ro, Chính sách quản lý hạn mức rủi ro hàng năm, Quy chế xử lý các sự cố, tình huống khẩn cấp,…



Thực hiện Thông tư 68/2024/TT-BTC về hoạt động của công ty chứng khoán và công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, HĐQT Rồng Việt đã tổ chức họp và thống nhất thông qua việc sửa đổi Quy chế Công bố thông tin của Công ty. Cụ thể, Rồng Việt mở rộng quy định về ngôn ngữ công bố thông tin, yêu cầu tất cả các thông tin công bố định kỳ, bất thường hoặc theo yêu cầu về các hoạt động của Công ty phải được công bố đồng thời bằng tiếng Anh và tiếng Việt, nhằm đảm bảo tính minh bạch và công bằng trong việc tiếp cận thông tin đối với các nhà đầu tư nước ngoài. Năm 2025, Rồng Viêt dã thực hiện công bố thông tin bằng tiếng Việt và tiếng Anh theo đúng quy định.

Bên cạnh đó, trước những diễn biến phức tạp của thị trường tài chính – chứng khoán và rủi ro gia tăng liên quan đến công nghệ, an ninh thông tin và vận hành hệ thống, trong năm 2025, Hội đồng Quản trị tiếp tục tăng cường giám sát việc triển khai các biện pháp quản trị rủi ro, ứng phó sự cố và duy trì hoạt động liên tục của Công ty. Các kịch bản dự phòng, phương án xử lý tình huống khẩn cấp và cơ chế phối hợp nội bộ được rà soát, cập nhật định kỳ, nhằm nâng cao khả năng chủ động ứng phó, giảm thiểu tác động tiêu cực có thể phát sinh và bảo vệ lợi ích hợp pháp của cổ đông, khách hàng và các bên liên quan.

Năm 2025, nhằm phòng ngừa, ngăn chặn, xử lý và giảm các nguy cơ gây mất an toàn thông tin trên mạng và đảm bảo an ninh thông tin trong quá trình ứng dụng CNTT trong hoạt động của Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt, Rồng VIệt đã ra Quyết đinh số 17/2025/QĐ-HĐQT ngày 25/04/2025 ban hành Quy chế bảo đảm an toàn thông tin mạng trong hoạt động ứng dung công nghệ thông tin tại Công ty Cổ phần chứng khoán Rồng Việt.

Bộ Quy tắc Đạo đức nghề nghiệp (ban hành năm 2024) cùng với Bộ Quy tắc Ứng Xử (ban hành năm 2021) tiếp tục được Rồng Việt triển khai và phổ biến rộng rãi đến toàn thể đội ngũ nhân sự, nhằm gìn giữ và phát huy các giá trị cốt lõi về văn hóa, tinh thần và đạo đức mà Công ty đã dày công xây dựng. Mặc dù không phải là tài liệu pháp lý về quản trị công ty, hai Bộ Quy tắc này được xem là công cụ quan trọng để đảm bảo mọi hoạt động quản trị điều hành, phát triển kinh doanh và vận hành tổ chức diễn ra hiệu quả, linh hoạt và thích ứng với các tình huống khác nhau của thị trường. Qua đó, Rồng Việt có thể duy trì và nâng cao uy tín với khách hàng, đối tác, đồng thời nâng cao vị thế trên thị trường tài chính và nhận được sự tin tưởng, ủng hộ từ cộng đồng, xã hội.

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ VIỆC THỰC HIỆN CÁC QUY ĐỊNH VỀ QUẢN TRỊ CÔNG TY NĂM 2025

TỔ CHỨC ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN

Ngày 03/04/2025, Rồng Việt đã tổ chức thành công ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật về thời hạn tổ chức trong vòng 04 tháng kể từ khi kết thúc năm tài chính. Tất cả các trình tự, thủ tục triệu tập và việc tiến hành họp ĐHĐCĐ đều được Rồng Việt tuân thủ chặt chẽ:

- ☑ Công bố thông tin Quyết định HĐQT về kế hoạch tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024: ngày 05/02/2025, đáp ứng quy định công bố thông tin về việc lập danh sách cổ đông có quyền tham dự họp tối thiểu 20 ngày trước ngày đăng ký cuối cùng, ngày 28/02/2025.
- ☑ Ngày gửi thư mời và công bố tài liệu họp ĐHĐCĐ: ngày 10/03/2025, đáp ứng đồng thời quy định về việc Danh sách cổ đông được lập không quá 10 ngày trước ngày gửi giấy mời họp và quy định tài liệu họp phải được công bố tối thiểu 21 ngày trước ngày khai mạc cuộc họp (ngày 03/04/2025). Thư mời họp được gửi đến cổ đông bằng phương thức bảo đảm. Trong đó, cổ đông được hướng dẫn đóng góp ý kiến trước ngày họp về các nội dung trong chương trình nghị sự và có thể chỉ định người đại diện theo ủy quyền dự họp.
- ☑ Toàn bộ tài liệu họp ĐHĐCĐ được Rồng Việt công bố, đăng tải đầy đủ trên website Công ty tại trang chủ (từ ngày 10/03/2025) và lưu trữ tại Trang Quan hệ cổ đông để cổ đông có thể tiện theo dõi, trích xuất khi cần thiết.
- ☑ Nội dung họp tại ĐHĐCĐ thường niên thể hiện đầy đủ các quyền và nghĩa vụ được quy định của ĐHĐCĐ, bao gồm:
    - Thông qua kết quả hoạt động kinh doanh năm 2024 và kế hoạch năm 2025;
    - Báo cáo của HĐQT về tình hình thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ năm trước, tình hình quản trị công ty và hoạt động của HĐQT, Báo cáo đánh giá của thành viên HĐQT độc lập, Báo cáo của Ban kiểm soát, Báo cáo của Ban điều hành về tình hình hoạt động năm 2024 và định hướng hoạt động năm 2025;
    - Thông qua Báo cáo tài chính riêng và hợp nhất năm 2024 đã được kiểm toán;
    - Thông qua việc phân phối lợi nhuận năm 2024 và kế hoạch năm 2025;
    - Thông qua việc lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025 với danh sách ứng viên được công khai đầy đủ;
    - Thông qua báo cáo thù lao HĐQT, BKS năm 2024 và kế hoạch năm 2025;
    - Thông qua phương án phát hành tăng vốn điều lệ năm 2025;
    - Thông qua việc sửa đổi Điều lệ Công ty;
    - Thông qua việc niêm yết trái phiếu Rồng Việt phát hành ra công chúng.
- ☑ Ngày tổ chức họp ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024: ngày 03/04/2025, với tổng số cổ đông trực tiếp và ủy quyền tham dự là 176 cổ đông, chiếm tỷ lệ 78,30% tổng số cổ phần có quyền tham dự Đại hội, theo đó Đại hội đã được diễn ra hợp pháp, hợp lệ và thành công ngay lần tổ chức đầu tiên.
- ☑ Ngày công bố Biên bản họp, Nghị quyết ĐHĐCĐ: ngày 04/04/2025, đáp ứng quy định trong vòng 24 giờ kể từ khi kết thúc Đại hội và văn bản trình bày ở hình thức song ngữ (tiếng Việt - tiếng Anh). Biên bản họp thể hiện đầy đủ các nội dung: danh sách thành viên HĐQT, BKS và Ban điều hành tham dự Đại hội; các câu hỏi của cổ đông và nội dung trả lời cho từng vấn đề; kết quả biểu quyết cho từng nội dung dự thảo lấy ý kiến của ĐHĐCĐ bao gồm số phiếu, tỷ lệ số phiếu đồng ý, không đồng ý, không có ý kiến và không hợp lệ.

Nhờ tuân thủ chặt chẽ quy định, công tác tổ chức và công bố thông tin liên quan đến tổ chức ĐHĐCĐ của Rồng Việt được thực hiện minh bạch, đảm bảo không có bất kỳ nhắc nhở, góp ý hay kiến nghị nào từ UBCKNN, các Sở Giao dịch Chứng khoán hay các cổ đông, nhà đầu tư.

B. ĐẢM BẢO CƠ CẤU, QUYỀN HẠN VÀ HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN KIỂM SOÁT, BAN ĐIỀU HÀNH

Rồng Việt luôn đảm bảo cơ cấu thành viên, quyền hạn và nghĩa vụ của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và Ban điều hành tuân thủ đúng và đầy đủ các quy định pháp luật về quản trị công ty, Điều lệ Công ty, Quy chế nội bộ về quản trị công ty, cùng các Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, và các Quy chế, Quy định, Quy trình tổ chức, vận hành công việc nội bộ. Mục tiêu của các quy định này nhằm đảm bảo sự minh bạch và mang lại giá trị cao nhất cho cổ đông, khách hàng, đối tác, người lao động và các bên liên quan của Rồng Việt.

Thông tin chi tiết về cơ cấu, quyền hạn và báo cáo hoạt động của HĐQT, BKS được trình bày tại mục Hội đồng quản trị và mục Ban kiểm soát trong cùng Chương 6 này. Báo cáo đánh giá hoạt động của Ban điều hành được trình bày chi tiết tại Chương 4. Quý vị vui lòng tham khảo thông tin tại các mục này.

C. THỰC HIỆN ĐẦY ĐỦ CÁC NGHĨA VỤ VỀ CÔNG BỐ THÔNG TIN

Rồng Việt luôn thực hiện đầy đủ và tuân thủ tuyệt đối các nghĩa vụ pháp lý về công bố thông tin đối với công ty đại chúng, niêm yết, với nguyên tắc công bố thông tin đầy đủ, chính xác và kịp thời. Trong năm 2025, Rồng Việt không ghi nhận bất kỳ lỗi hay cảnh báo vi phạm nào liên quan đến nghĩa vụ này. Tất cả các thông tin công bố đều được tập hợp và lưu trữ dưới dạng văn bản và dữ liệu điện tử tại Trụ sở chính, đồng thời đăng tải trên trang thông tin điện tử (website) của Công ty tại địa chỉ www.vdsc.com.vn/quan-he-co-dong/cong-bo-thong-tin/, giúp cổ đông, các cơ quan quản lý và các bên liên quan có thể tra cứu, tham khảo dễ dàng.

Một số nội dung và báo cáo định kỳ mà Rồng Việt đã thực hiện trong năm 2025 bao gồm:

- Báo cáo tài chính định kỳ hàng quý, báo cáo tài chính bán niên đã soát xét, báo cáo tài chính năm đã kiểm toán cho công ty mẹ và báo cáo hợp nhất, tất cả đều đáp ứng các mốc thời gian theo quy định;
- Báo cáo tình hình quản trị công ty định kỳ mỗi 6 tháng và khi kết thúc năm dương lịch, trong vòng 30 ngày kể từ ngày kết thúc kỳ 6 tháng đầu năm hoặc năm dương lịch;
- Báo cáo thường niên năm 2024 công bố ngày 20/03/2025, trong vòng 20 ngày kể từ ngày công bố báo cáo tài chính năm đã kiểm toán (ngày 28/02/2025), và không vượt quá 110 ngày kể từ ngày kết thúc năm tài chính;
- Các báo cáo hoạt động khác theo yêu cầu từ các cơ quan quản lý, bao gồm Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính, Báo cáo quản trị rủi ro, Báo cáo tình hình hoạt động, Báo cáo tình hình hoạt động kinh doanh trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ, Báo cáo hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh, Bản cung cấp thông tin về Quản trị công ty định kỳ, Báo cáo định kỳ Hệ thống công nghệ thông tin kết nối đến Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX),…

Ngoài các nội dung công bố thông tin định kỳ, Rồng Việt thực hiện công bố đầy đủ các Nghị quyết, Quyết định của ĐHĐCĐ, HĐQT, BKS và các nội dung khác khi phát sinh, đúng theo yêu cầu của pháp luật và các quy định hiện hành. Mọi thông tin đều được Rồng Việt công bố trong vòng 24 giờ, đảm bảo tính công khai và minh bạch đối với cổ đông và các bên liên quan. Bên cạnh đó, các quy định về công bố thông tin trước và sau giao dịch đối với cổ đông lớn, người nội bộ và người có liên quan của người nội bộ Công ty cũng được thực hiện đầy đủ và đúng thời hạn.

Nhờ vậy, Rồng Việt tiếp tục vinh dự được công nhậnvinh danh là "Doanh nghiệp đạt Chuẩn Công bố thông tin 2025" trong khuôn khổ Chương trình IR Awards 2025. Đây là năm thứ 7 liên tiếp Rồng Việt nhận được danh hiệu này, và là lần thứ 9 trong tổng số 15 năm của Chương trình (2011 – 2025).

D. HOẠT ĐỘNG CỦA NGƯỜI PHỤ TRÁCH QUẢN TRỊ CÔNG TY KIÊM THƯ KÝ CÔNG TY

Theo quy định của Luật Doanh nghiệp 2020, Luật Chứng khoán 2019, Nghị định số 155/2020/NĐ-CP, Điều lệ Công ty và các quy chế nội bộ của Rồng Việt, HĐQT bổ nhiệm 01 nhân sự phụ trách và hỗ trợ tổng thể các vấn đề, công tác quản trị công ty tại Rồng Việt. Hiện tại, Người phụ trách Quản trị công ty của Rồng Việt là ông Đinh Công Minh – Chánh Văn phòng HĐQT, phụ trách hoạt động của Văn phòng HĐQT và chịu trách nhiệm hỗ trợ tổng thể các vấn đề về quản trị, điều hành, giúp HĐQT hoạt động hiệu quả và đảm bảo các quyết định của HĐQT được thực hiện đúng quy định pháp luật. Ông Minh cũng kiêm nhiệm vị trí Thư ký Công ty.

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ VIỆC THỰC HIỆN CÁC QUY ĐỊNH VỀ QUẢN TRỊ CÔNG TY NĂM 2025 (TIẾP THEO)

Trong năm 2025, Người phụ trách Quản trị công ty kiêm Thư ký Công ty đã thực hiện tốt và đầy đủ các vai trò, quyền và nghĩa vụ theo quy định, cụ thể:

- ☑ Tư vấn và hỗ trợ HĐQT trong công tác tổ chức họp ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024;
- ☑ Tư vấn thủ tục, chuẩn bị nội dung và tổ chức lưu trữ các hồ sơ, tài liệu liên quan đến các cuộc họp ĐHĐCĐ, HĐQT và BKS theo đúng yêu cầu;
- ☑ Tham dự đầy đủ các cuộc họp, tư vấn lập Biên bản họp, Biên bản tổng hợp ý kiến và lập Nghị quyết, Quyết định của HĐQT phù hợp với quy định pháp luật;
- ☑ Hỗ trợ cung cấp các thông tin tài chính, bản sao Biên bản họp HĐQT và các thông tin khác cho thành viên HĐQT, BKS khi có yêu cầu;
- ☑ Phối hợp và giám sát việc triển khai công tác công bố thông tin của Công ty, báo cáo HĐQT về các hoạt động này;
- ☑ Hỗ trợ HĐQT trong việc áp dụng và thực hiện các nguyên tắc quản trị công ty, hỗ trợ thành viên HĐQT trong việc thực hiện các quyền và nghĩa vụ được giao, bao gồm việc định hướng, chia sẻ thông tin giúp thành viên HĐQT mới nhanh chóng nắm bắt hệ thống quản trị, hoạt động kinh doanh và các quy chế, quy định nội bộ của của Công ty;
- ☑ Hỗ trợ Công ty trong xây dựng quan hệ cổ đông và bảo vệ quyền, lợi ích hợp pháp của cổ đông, là đầu mối liên lạc, tiếp nhận các phản hồi của cổ đông, nhà đầu tư và các bên liên quan về hoạt động kinh doanh của Rồng Việt;
- ☑ Thực hiện các nhiệm vụ khác theo yêu cầu và chỉ đạo của Chủ tịch HĐQT, phù hợp với chức năng, nhiệm vụ của Người phụ trách Quản trị công ty kiêm Thư ký Công ty.

Trong năm, Người phụ trách Quản trị công ty kiêm Thư ký Công ty đã chủ động cập nhật các quy định và kiến thức mới liên quan đến những thay đổi trong hệ thống văn bản pháp luật về doanh nghiệp và lĩnh vực chứng khoán. Ông cũng tham gia các buổi hội thảo về các xu hướng quản trị mới, nhằm hướng đến mục tiêu phát triển bền vững, giảm phát thải khí nhà kính và chia sẻ trách nhiệm với cộng đồng. Bên cạnh đó, ông luôn nỗ lực đảm bảo sự công bằng, bảo vệ lợi ích chính đáng của các bên liên quan, đồng thời song hành với mục tiêu mang lại giá trị cao nhất cho cổ đông của Rồng Việt.

Tiếp nối những nỗ lực bền bỉ trong việc tuân thủ pháp luật và không ngừng nâng cao các tiêu chuẩn, thông lệ tốt về quản trị công ty, trong năm 2025, Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt tiếp tục được ghi nhận và vinh danh trong **Top 10 Doanh nghiệp Quản trị Công ty tốt nhất năm 2025** (Nhóm Vốn hóa vừa) tại Lễ trao giải Cuộc bình chọn Doanh nghiệp niêm yết (VLCA) năm 2025. Kết quả này một lần nữa khẳng định định hướng nhất quán và cam kết lâu dài của Rồng Việt trong việc xây dựng hệ thống quản trị minh bạch, an toàn và hiệu quả, phù hợp với các chuẩn mực quản trị hiện đại.

Bên cạnh đó, trong năm 2025, tại Diễn đàn thường niên về Quản trị Công ty lần thứ 8 (AF8), Rồng Việt vinh dự được xếp hạng trong Nnhóm 50 Doanh nghiệp tiên phong và cam kết đảm bảo thực hành Quản trị Công ty Việt Nam (VNCG50), do Viện Thành viên Hội đồng Quản trị Việt Nam (VIOD) đánh giá và vinh danh. Việc góp mặt trong VNCG50 cho thấy Rồng Việt không chỉ đáp ứng các yêu cầu tuân thủ tối thiểu, mà còn chủ động áp dụng và duy trì các thực hành quản trị công ty theo hướng tiệm cận các chuẩn mực quốc tế.

Những ghi nhận và giải thưởng nêu trên là minh chứng rõ nét cho nỗ lực không ngừng của Hội đồng Quản trị, Ban Điều hành và toàn thể đội ngũ Rồng Việt trong việc nâng cao chất lượng quản trị công ty, củng cố uy tín thương hiệu và niềm tin của cổ đông, nhà đầu tư và các bên liên quan. Qua đó, Rồng Việt tiếp tục khẳng định vai trò là doanh nghiệp niêm yết có trách nhiệm, đóng góp tích cực vào sự phát triển minh bền vững và lành mạnh của thị trường chứng khoán Việt Nam.





CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM

Nhằm bổ sung góc nhìn đa chiều và chuyên sâu hơn cho cổ đông, nhà đầu tư và các bên liên quan về kết quả đánh giá hoạt động quản trị công ty của Rồng Việt, chúng tôi bổ sung phần tự đánh giá về việc thực hiện các nguyên tắc Quản trị công ty theo những tiêu chuẩn của Bộ Nguyên tắc Quản trị công ty theo Thông lệ tốt nhất của Việt Nam, gọi tắt là Vietnam CG Code. Bộ Nguyên tắc được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước xây dựng và ban hành với sự hỗ trợ kỹ thuật từ Tổ chức Tài chính Quốc tế (IFC), có sự tham khảo các tài liệu về quản trị liên quan như Các Nguyên tắc Quản trị Công ty của G20/OECD (bản sửa đổi 2015), Phương pháp luận và Bộ câu hỏi Thẻ điểm Quản trị công ty ASEAN và nhiều tài liệu chuyên ngành khác.

Vietnam CG Code cung cấp các hướng dẫn và khuyến nghị về các chuẩn mực, thông lệ tốt nhất trong quản trị công ty dành cho công ty đại chúng, niêm yết, đã được điều chỉnh cho phù hợp với thực tiễn tại Việt Nam. Bên cạnh việc tuân thủ các yêu cầu pháp lý, Bộ Nguyên tắc cũng khuyến khích các doanh nghiệp áp dụng các chuẩn mực cao hơn yêu cầu tối thiểu của pháp luật, nhằm giúp các công ty niêm yết, đại chúng của Việt Nam sớm đạt được các chuẩn mực tương đồng với các doanh nghiệp trong khối ASEAN và trên thế giới, từ đó duy trì được năng lực cạnh tranh để tăng trưởng bền vững trong dài hạn.

Lưu ý: *nhiều nguyên tắc của Vietnam CG Code được quy định rộng và bao quát hơn các yêu cầu của pháp luật và quy định hiện hành về quản trị công ty đối với công ty niêm yết, đại chúng tại Việt Nam. Do đó, sẽ có một số nội dung Rồng Việt chưa đáp ứng đầy đủ theo các nguyên tắc của Vietnam CG Code, tuy nhiên, Công ty đảm bảo đã tuân thủ tất cả các yêu cầu theo quy định pháp luật hiện hành.*

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 1: Thiết lập rõ Vai trò, Trách nhiệm và Cam kết của HĐQT			
Nguyên tắc 1.1: Hội đồng quản trị cần phải xác định rõ ràng và công bố toàn bộ các vai trò, trách nhiệm và trách nhiệm giải trình của mình.			
1.1.1	HĐQT cần phải thông qua một quy chế hoạt động riêng, xác định rõ các vai trò, trách nhiệm và trách nhiệm giải trình của HĐQT; quy chế hoạt động của HĐQT cần phải được công bố trên website của công ty.		Rồng Việt đã ban hành Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị, đăng tải tại trang Quan hệ cổ đông trên website Công ty.
1.1.2	HĐQT cần phải xem xét và định hướng chiến lược công ty, các kế hoạch hoạt động lớn, chính sách quản lý rủi ro, ngân sách và kế hoạch kinh doanh hàng năm; đặt ra các mục tiêu hoạt động; theo dõi việc thực hiện mục tiêu và hoạt động của công ty; và giám sát các hoạt động đầu tư, thâu tóm và thoái vốn lớn.		HĐQT Rồng Việt thực hiện đầy đủ các vai trò và nhiệm vụ này, đồng thời báo cáo chi tiết tại Báo cáo thường niên và Báo cáo hoạt động của HĐQT trình ĐHĐCĐ thường niên.
1.1.3	HĐQT cần phải theo dõi tính hiệu quả của công tác quản trị, chính sách và hoạt động môi trường và xã hội, và việc tuân thủ luật pháp hiện hành của công ty.		HĐQT Rồng Việt thực hiện đầy đủ các vai trò và nhiệm vụ này, đồng thời báo cáo chi tiết tại Báo cáo thường niên (BCTN), Báo cáo Phát triển bền vững và Báo cáo hoạt động của HĐQT trình ĐHĐCĐ thường niên. Năm 2024, Tiểu ban Phát triển bền vững (PTBV) của Rồng Việt cũng đã tham mưu HĐQT ban hành Chiến lược PTBV và Kế hoạch triển khai hoạt động PTBV đến năm 2030, trong đó quy định chi tiết các mục tiêu, sáng kiến PTBV liên quan đến khía cạnh Môi trường (Environmental) và Xã hội (Social).
1.1.4	HĐQT cần phải thực hiện và thúc đẩy các chuẩn mực cao về đạo đức kinh doanh và giám sát việc thực hiện bộ quy tắc đạo đức kinh doanh để mang lại văn hoá liêm chính cho công ty.		Rồng Việt đã ban hành Bộ Quy tắc Đạo đức nghề nghiệp cùng Bộ Quy tắc Ứng xử, triển khai rộng rãi đến toàn thể đội ngũ nhân sự. Thông tin chi tiết được trình bày tại Báo cáo thường niên này.
1.1.5	HĐQT cần phải đánh giá được những rủi ro lớn mà công ty phải đối diện và các bước mà Ban Điều hành phải thực hiện để theo dõi và kiểm soát những rủi ro đó.		Thông tin trình bày tại mục Quản trị rủi ro, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
1.1.6	HĐQT cần phải giám sát để bảo đảm tính liêm chính của hệ thống báo cáo kế toán và tài chính của công ty, bao gồm kiểm toán độc lập và đảm bảo có các hệ thống kiểm soát phù hợp, cụ thể là các hệ thống quản lý rủi ro, kiểm soát tài chính và hoạt động, tuân thủ theo pháp luật và các tiêu chuẩn liên quan.		Được trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 1: Thiết lập rõ Vai trò, Trách nhiệm và Cam kết của HĐQT			
Nguyên tắc 1.1: Hội đồng quản trị cần phải xác định rõ ràng và công bố toàn bộ các vai trò, trách nhiệm và trách nhiệm giải trình của mình.			
1.1.7	HĐQT cần phải tuyển lựa, đưa ra mức đãi ngộ, giám sát và thay thế các cán bộ quản lý then chốt nếu thấy cần thiết, và đồng thời giám sát kế hoạch kế nhiệm của các vị trí này.		Thông tin trình bày tại nội dung hoạt động của Tiểu ban Nhân sự - Lương - Thưởng, và mục Thông tin nhân sự.
1.1.8	HĐQT cần phải gắn mức thù lao của cán bộ quản lý cấp cao và thành viên HĐQT một cách phù hợp với khẩu vị rủi ro và vì lợi ích lâu dài của công ty và cổ đông.		Thông tin trình bày tại mục Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BKS và Ban TGĐ, và mục Thông tin nhân sự.
1.1.9	HĐQT cần phải theo dõi và quản lý các xung đột lợi ích tiềm tàng của các thành viên trong Ban Điều hành, Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát (nếu có) và các cổ đông, bao gồm việc sử dụng tài sản công ty sai mục đích và lạm dụng các giao dịch với bên liên quan.		Thông tin trình bày tại mục Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BKS và Ban TGĐ, Báo cáo tình hình quản trị công ty kỳ bán niên và cuối năm, cùng các quy chế, quy định, quy trình về quản trị nội bộ của Rồng Việt.
1.1.10	HĐQT cần phải giám sát quá trình công bố thông tin và truyền thông của công ty.		Thông tin trình bày tại mục Đánh giá hoạt động Quản trị công ty, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
Nguyên tắc 1.2: Thành viên Hội đồng Quản trị cần phải hiểu biết đầy đủ về nghĩa vụ và trách nhiệm ủy thác của mình, làm việc trên cơ sở có đầy đủ thông tin, một cách trung thành, mẫn cán, cẩn trọng, và vì lợi ích cao nhất của công ty và cổ đông, đồng thời cũng quan tâm đến lợi ích của các bên có quyền lợi liên quan của công ty.			
1.2.1	Thành viên HĐQT cần phải thực hiện trách nhiệm một cách có thiện ý và vì lợi ích cao nhất của công ty và tất cả cổ đông, tránh tất cả các xung đột lợi ích phát sinh thực tế và tiềm tàng.		Được trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
1.2.2	Những thành viên HĐQT đang làm việc trong cơ cấu của một tập đoàn: mặc dù một công ty có thể chịu sự kiểm soát của một chủ thể khác, trách nhiệm trung thành của thành viên Hội đồng quản trị chỉ liên quan tới công ty và toàn bộ cổ đông của công ty đó mà không liên quan tới chủ thể kiểm soát tập đoàn đó.		Tất cả các thành viên HĐQT của Rồng Việt nhận thức rõ vai trò, trách nhiệm của mình và luôn hành động vì lợi ích cao nhất của Công ty và toàn bộ cổ đông.
1.2.3	Thành viên HĐQT cần phải áp dụng mức độ cẩn trọng tối đa trong khi thực hiện trách nhiệm theo chuẩn mực được kỳ vọng đối với một thành viên HĐQT tốt trong những tình huống và hoàn cảnh tương tự.		Các thành viên HĐQT Rồng Việt luôn thực hiện trách nhiệm với mức độ cẩn trọng cao nhất, tuân theo các chuẩn mực được kỳ vọng đối với một thành viên HĐQT chuyên nghiệp.
1.2.4	Thành viên HĐQT cần phải hiểu biết đầy đủ về vai trò và trách nhiệm của mình trong HĐQT theo quy định của luật pháp và chính sách công ty; và góp phần vào việc HĐQT thực hiện vai trò và trách nhiệm của mình một cách hiệu quả.		Các thành viên HĐQT Rồng Việt nắm rõ vai trò, trách nhiệm theo quy định pháp luật và chính sách Công ty, mỗi thành viên đều có đóng góp tích cực vào kết quả hoạt động của HĐQT. Thông tin trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
1.2.5	Thành viên HĐQT cần phải tự trang bị cho mình các kiến thức phù hợp về quản trị công ty và các yêu cầu về mặt đạo đức, bảo đảm công ty liên tục hành động trên cơ sở tuân thủ các chính sách về quản trị tốt và đạo đức ứng xử.		Các thành viên HĐQT Rồng Việt chủ động trang bị kiến thức về quản trị công ty và đáp ứng yêu cầu về đạo đức, đảm bảo Công ty hoạt động theo các chuẩn mực quản trị tốt và ứng xử chuẩn mực. Thông tin trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
1.2.6	Thành viên HĐQT cần phải chủ động tham gia giám sát hoạt động của công ty, tham gia thảo luận và có nỗ lực phù hợp để có được thông tin liên quan đến các vấn đề được thảo luận. Thành viên HĐQT nên xem trước tất cả các tài liệu được cung cấp trước cuộc họp HĐQT để sẵn sàng đóng góp cho cuộc họp HĐQT.		Các thành viên HĐQT Rồng Việt luôn chủ động trong việc giám sát hoạt động Công ty, tích cực tham gia thảo luận và nghiên cứu đầy đủ các tài liệu trước mỗi cuộc họp, hoặc khi lấy ý kiến bằng văn bản để đóng góp hiệu quả. Thông tin trình bày tại mục Hoạt động của HĐQT.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 1: Thiết lập rõ Vai trò, Trách nhiệm và Cam kết của HĐQT			
Nguyên tắc 1.2: Thành viên Hội đồng Quản trị cần phải hiểu biết đầy đủ về nghĩa vụ và trách nhiệm ủy thác của mình, làm việc trên cơ sở có đầy đủ thông tin, một cách trung thành, mẫn cán, cẩn trọng, và vì lợi ích cao nhất của công ty và cổ đông, đồng thời cũng quan tâm đến lợi ích của các bên có quyền lợi liên quan của công ty.			
1.2.7	Mỗi thành viên HĐQT cần phải có trách nhiệm tham gia tất cả các cuộc họp HĐQT của công ty trong năm.	●	Trong năm 2025, các thành viên HĐQT Rồng Việt tham dự đầy đủ các phiên họp định kỳ hoặc lấy ý kiến bằng văn bản. Thông tin trình bày tại mục Hoạt động của HĐQT.
1.2.8	Trong quá trình làm việc trong HĐQT hoặc sau đó, ngoại trừ luật pháp có quy định, thành viên HĐQT không được tiết lộ bất kỳ thông tin mật nào mà thành viên đó biết được trong quá trình làm việc. Thành viên HĐQT không được phép sử dụng những thông tin mật đó vì lợi ích cá nhân.	●	Các thành viên HĐQT Rồng Việt tuân thủ nghiêm ngặt quy định về bảo mật, không tiết lộ hoặc sử dụng thông tin mật vì lợi ích cá nhân, trừ trường hợp luật pháp yêu cầu.
1.2.9	Nếu thành viên HĐQT từ nhiệm hoặc không thể hoàn thành nhiệm vụ, HĐQT cần phải thực hiện ngay các bước cần thiết để bảo đảm có sự thay thế trong HĐQT theo các hướng dẫn về thông lệ tốt nhất, và phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.	●	HĐQT Rồng Việt luôn thực hiện kịp thời các bước cần thiết để thay thế thành viên khi có trường hợp từ nhiệm, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật và thông lệ tốt. Đơn cử, ngay sau khi bà Phạm Mỹ Linh – thành viên HĐQT có Đơn xin từ nhiệm vào ngày 13/03/2023, HĐQT đã trình ĐHĐCĐ thường niên việc bầu bổ sung và ông Phạm Hữu Luân chính thức được bầu làm thành viên HĐQT từ ngày 06/04/2023.
Nguyên tắc 1.3: Cùng với Ban Điều hành, Hội đồng Quản trị cần phải thúc đẩy văn hóa quản trị công ty tốt trong công ty và liên tục giám sát tính hiệu quả của văn hoá đó.			
1.3.1	HĐQT có vị trí trung tâm trong hệ thống quản trị công ty và đóng vai trò giám sát quan trọng.	●	Thông tin trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
1.3.2	HĐQT cần phải bảo đảm việc ban hành quy chế nội bộ về quản trị công ty được xây dựng dựa trên các nguyên tắc về minh bạch, trách nhiệm và trách nhiệm giải trình, và công bằng, phù hợp với thông lệ tốt nhất và quy định hiện hành để chứng tỏ cam kết của công ty đối với quản trị công ty tốt.	●	Rồng Việt đã ban hành Quy chế nội bộ về Quản trị công ty theo đúng quy định, đăng tải tại trang Quan hệ cổ đông trên website Công ty.
1.3.3	Để thúc đẩy niềm tin của cổ đông, nhân viên, nhà đầu tư cũng như công chúng, quy chế nội bộ về quản trị công ty không chỉ nên dừng ở mức tuân thủ quy định pháp luật hiện hành mà cần áp dụng các thông lệ quản trị công ty tốt nhất trong nước và quốc tế.	◐	Trong thời gian tới, Công ty sẽ tham khảo thêm các thông lệ tốt về quản trị công ty để ngày một hoàn thiện bản Quy chế nội bộ về Quản trị công ty.
1.3.4	HĐQT cần phải chủ động đánh giá thường xuyên việc thực hiện quản trị công ty để bảo đảm phân định rõ phạm vi trách nhiệm giải trình của các cấp quản lý trong toàn công ty.	●	Thông tin trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
1.3.5	Công ty cần phải công bố cơ cấu và chính sách quản trị, cụ thể là nội dung của quy chế nội bộ về QTCT hoặc chính sách quản trị công ty và quá trình thực hiện quy chế hoặc chính sách đó. Theo thông lệ tốt, cần công bố điều lệ công ty, quy chế hoạt động của HĐQT, quy chế nội bộ về QTCT và trong trường hợp phù hợp, cơ cấu HĐQT, cơ cấu và quy chế hoạt động của các ủy ban.	●	Các tài liệu này đều đã được Rồng Việt ban hành và đăng tải tại trang Quan hệ cổ đông trên website Công ty. Thông tin chi tiết trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
Nguyên tắc 1.4: Hội đồng quản trị cần phải có trách nhiệm bảo đảm và thông qua một chương trình quy hoạch kế cận hiệu quả cho các vị trí thành viên Hội đồng quản trị, CEO, và thành viên Ban Điều hành chủ chốt để bảo đảm tăng trưởng và gia tăng liên tục giá trị của cổ đông.			

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 1: Thiết lập rõ Vai trò, Trách nhiệm và Cam kết của HĐQT			
Nguyên tắc 1.4: Hội đồng quản trị cần phải có trách nhiệm bảo đảm và thông qua một chương trình quy hoạch kế cận hiệu quả cho các vị trí thành viên Hội đồng quản trị, CEO, và thành viên Ban Điều hành chủ chốt để bảo đảm tăng trưởng và gia tăng liên tục giá trị của cổ đông.			
1.4.1	Việc chuyển giao vai trò lãnh đạo công ty cho những cá nhân đủ tiêu chuẩn và năng lực là mục tiêu của quy hoạch kế cận. HĐQT có trách nhiệm thực hiện một quá trình để bổ nhiệm các cán bộ quản lý chủ chốt có năng lực, chuyên môn, trung thực, và nhiệt tình, có thể gia tăng giá trị cho công ty.	Tuân thủ đầy đủ	HĐQT Rồng Việt đảm bảo các vị trí cán bộ quản lý được bổ nhiệm đáp ứng đầy đủ yêu cầu về năng lực, chuyên môn và đạo đức. Quy trình bổ nhiệm được thực hiện bài bản, qua các bước đánh giá từ cá nhân được bổ nhiệm, cấp quản lý trực tiếp, quản lý gián tiếp, Ban điều hành và cuối cùng là Tiểu ban Nhân sự - Lương - Thưởng xem xét, phê duyệt từng trường hợp. Từ năm 2024, Rồng Việt xây dựng kế hoạch cho chương trình RongViet Next-Gen nhằm sàng lọc, đào tạo và định hướng phát triển cho đội ngũ nhân sự kế thừa, phục vụ mục tiêu trung và dài hạn của Công ty.
1.4.2	Một quy hoạch kế cận tốt gắn liền với việc những vai trò và trách nhiệm được quy định bằng văn bản đối với từng vị trí, và nên bắt đầu bằng cách xác định kiến thức, kỹ năng, và năng lực chính cần phải có cho vị trí đó.	Tuân thủ đầy đủ	Rồng Việt hiện đã xây dựng và triển khai đánh giá Khung năng lực theo từng vị trí chức danh chuyên môn. Thông tin trình bày tại mục Thông tin nhân sự.
1.4.3	Đối với mỗi ứng cử viên tiềm năng đã xác định, cần phải có kế hoạch phát triển chuyên môn để giúp cá nhân đó chuẩn bị tốt cho công việc (vd: đào tạo, chia sẻ và tích lũy kinh nghiệm).	Tuân thủ đầy đủ	Bên cạnh các chương trình đào tạo được Rồng Việt tổ chức thường xuyên, liên tục trong năm (mục Thông tin nhân sự), đội ngũ nhân sự kế thừa tiềm năng còn được tham gia các nội dung đào tạo, định hướng chuyên biệt của chương trình RongViet Next-Gen.
1.4.4	Quá trình này nên được thực hiện một cách nhất quán và phù hợp với định hướng chiến lược của công ty.	Tuân thủ đầy đủ	Chương trình RongViet Next-Gen được xây dựng dựa trên mục tiêu, định hướng phát triển trung và dài hạn của Công ty.
Nguyên tắc 2: Thiết lập một HĐQT có năng lực và chuyên nghiệp			
Nguyên tắc 2.1: Tập thể Hội đồng quản trị cần phải sở hữu các quan điểm, chuyên môn, kỹ năng, năng lực đa dạng và phù hợp để đóng vai trò chèo lái và giám sát công ty hiệu quả.			
2.1.1	Sự đa dạng của HĐQT là hết sức quan trọng vì điều đó cho phép công ty tận dụng được lợi thế của số nhiều các quan điểm làm cho quy trình ra quyết định phong phú và đáng tin cậy hơn.	Tuân thủ đầy đủ	Thông tin trình bày tại mục Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị.
2.1.2	Cơ cấu của HĐQT cần phải tính đến sự đa dạng về kiến thức, kinh nghiệm, hành vi, khía cạnh văn hoá, tuổi và giới tính.	Tuân thủ đầy đủ	Thông tin trình bày tại mục Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị.
2.1.3	HĐQT cần phải bảo đảm Ban Điều hành ban hành và thúc đẩy các chính sách để tạo cơ hội công bằng cho phụ nữ được tiếp cận các vị trí lãnh đạo trong doanh nghiệp.	Tuân thủ một phần/Cần cải thiện	Thông tin về tỷ lệ nữ giới trong cơ cấu CBNV và CBQL được trình bày tại CHƯƠNG 7 – BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG. Rồng Việt hiện chưa có chính sách cụ thể thúc đẩy vấn đề này, sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.
2.1.4	HĐQT cần phải xây dựng ma trận kỹ năng HĐQT có mô tả về vai trò và năng lực cần thiết cho việc bổ nhiệm, bao gồm các yếu tố như sự độc lập, đa dạng, độ tuổi, giới tính, quy hoạch kế cận tương lai, sự liêm chính, kỹ năng, chuyên môn, bề dày kinh nghiệm, kiến thức về hoạt động kinh doanh và ngành nghề hoạt động của công ty; và sự sẵn lòng dành đủ thời gian và nỗ lực để hoàn thành trách nhiệm của HĐQT trong bối cảnh cơ cấu cũng như nhu cầu hiện hành của HĐQT và các ủy ban trực thuộc HĐQT.	Tuân thủ một phần/Cần cải thiện	Tiêu chuẩn và điều kiện đối với ứng viên đề cử, ứng cử vị trí thành viên HĐQT Rồng Việt tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật hiện hành. Tuy nhiên, Công ty chưa xây dựng ma trận kỹ năng như khuyến nghị, sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 2: Thiết lập một HĐQT có năng lực và chuyên nghiệp			
Nguyên tắc 2.1: Tập thể Hội đồng quản trị cần phải sở hữu các quan điểm, chuyên môn, kỹ năng, năng lực đa dạng và phù hợp để đóng vai trò chèo lái và giám sát công ty hiệu quả.			
2.1.5	HĐQT, với sự hỗ trợ của ủy ban đề cử nhân sự, cần phải lựa chọn và đề xuất ứng cử viên HĐQT để cổ đông bầu chọn. Ủy ban đề cử nhân sự thuộc HĐQT cần phải giám sát việc xây dựng và thực hiện quy trình đề cử HĐQT chính thức. HĐQT cần phải công bố quy trình bổ nhiệm thành viên HĐQT mới và các tiêu chí sử dụng để lựa chọn thành viên HĐQT mới.		Quy trình đề cử, ứng cử vị trí thành viên HĐQT Rồng Việt được thực hiện theo quy định pháp luật hiện hành, quy định cụ thể tại Điều lệ Công ty, Quy chế hoạt động của HĐQT và các quy chế đề cử, ứng cử thành viên HĐQT trình ĐHĐCĐ thường niên.
2.1.6	Tất cả các cổ đông đều phải có cơ hội đề cử ứng cử viên cho Hội đồng Quản trị. Cổ đông sở hữu tối thiểu 5% (năm phần trăm) tổng số cổ phần của công ty phải có quyền đề xuất ứng cử viên. Cổ đông sở hữu dưới 5% (năm phần trăm) tổng số cổ phần biểu quyết của công ty phải có cơ hội đề xuất ứng cử viên. Thời hạn cho việc đề xuất ứng cử viên HĐQT, thủ tục xem xét đề xuất và đưa vào chương trình họp phải được quy định cụ thể trong quy chế hoạt động của HĐQT.		Theo quy định hiện hành của Rồng Việt, cổ đông hoặc nhóm cổ đông cần sở hữu tối thiểu 10% cổ phần phổ thông để có quyền đề cử ứng viên HĐQT. Rồng Việt sẽ xem xét việc điều chỉnh quy định trong thời gian tới nếu thấy phù hợp.
2.1.7	Một công ty đại chúng nên có số lượng thành viên HĐQT là số lẻ từ năm đến mười một. Số lượng này có thể khác nhau tuỳ thuộc vào ngành hoạt động, quy mô, mức độ phức tạp của công ty, cũng như chu kỳ hoạt động của công ty, và những ủy ban nào cần được thành lập.		Thông tin trình bày tại mục Hội đồng quản trị.
2.1.8	HĐQT nên đặt mục tiêu có tối thiểu hai thành viên nữ hoặc 30% thành viên HĐQT là nữ để tối ưu hoá lợi ích của sự đa dạng về giới trong HĐQT.		Thông tin trình bày tại mục Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị.
Nguyên tắc 2.2: Hội đồng quản trị cần phải bao gồm tối thiểu hai phần ba (2/3) thành viên không điều hành, có các tiêu chuẩn cần thiết để tham gia một cách hiệu quả và giúp HĐQT luôn có các nhận định khách quan, độc lập về hoạt động của công ty và bảo đảm có được cơ chế kiểm soát và cân bằng phù hợp.			
2.2.1	Cơ cấu phù hợp của thành viên HĐQT điều hành và không điều hành, bao gồm thành viên HĐQT độc lập, bảo đảm để không có một hoặc một nhóm thành viên HĐQT nào có thể chi phối quá trình ra quyết định.		Thông tin trình bày tại mục Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị.
2.2.2	Hơn nữa, một HĐQT cần phải bao gồm tối thiểu hai phần ba thành viên HĐQT không điều hành để bảo đảm lợi ích của công ty cao hơn lợi ích của các cổ đông cá nhân.		Thông tin trình bày tại mục Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị.
2.2.3	Công ty cần quy định rõ tiêu chuẩn phù hợp cần thiết đối với các thành viên HĐQT không điều hành để bảo đảm việc những thành viên này có thể tham gia hiệu quả vào thảo luận của HĐQT đồng thời thực hiện vai trò và trách nhiệm của mình.		Tiêu chuẩn và điều kiện đối với ứng viên HĐQT Rồng Việt tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật hiện hành. Tuy nhiên, Công ty chưa có tiêu chuẩn dành riêng cho thành viên HĐQT không điều hành, sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.
Nguyên tắc 2.3: Hội đồng quản trị cần phải bổ nhiệm một Thư ký Công ty, là người chịu trách nhiệm trực tiếp trước Hội đồng quản trị về tất cả các vấn đề liên quan đến chức năng và hoạt động của Hội đồng quản trị.			
2.3.1	Thư ký Công ty hiện đại thường giữ vị trí lãnh đạo cấp cao của công ty và được kỳ vọng sẽ đưa ra các tư vấn chuyên môn cho cổ đông, HĐQT, từng thành viên HĐQT, Ban Điều hành, và các bên có quyền lợi liên quan khác về các khía cạnh quản trị công ty của các quyết định chiến lược.		Thông tin trình bày tại mục Hoạt động của Người phụ trách Quản trị công ty kiêm Thư ký Công ty.
2.3.2	Thư ký Công ty thường đóng vai trò cầu nối về thông tin, truyền thông, cố vấn, và trọng tài giữa HĐQT và Ban Điều hành. Thư ký Công ty cũng đóng vai trò là cầu nối giữa công ty với cổ đông và các bên có quyền lợi liên quan, tuy nhiên trong những tổ chức lớn việc này thường do "cán bộ phụ trách quan hệ cổ đông" đảm nhiệm.		Thông tin trình bày tại mục Hoạt động của Người phụ trách Quản trị công ty kiêm Thư ký Công ty, và mục Hoạt động Quan hệ Nhà đầu tư (IR).

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 2: Thiết lập một HĐQT có năng lực và chuyên nghiệp			
Nguyên tắc 2.3: Hội đồng quản trị cần phải bổ nhiệm một Thư ký Công ty, là người chịu trách nhiệm trực tiếp trước Hội đồng quản trị về tất cả các vấn đề liên quan đến chức năng và hoạt động của Hội đồng quản trị.			
2.3.3	Vai trò và trách nhiệm của Thư ký Công ty bao gồm, nhưng không giới hạn ở những nội dung sau đây: chuẩn bị hậu cần, tổ chức và lập biên bản các cuộc họp HĐQT và ủy ban trực thuộc HĐQT; tư vấn tuân thủ, hỗ trợ định hướng, đào tạo cho thành viên HĐQT mới; cố vấn về công bố thông tin và tuân thủ quy định pháp luật; theo dõi, hỗ trợ hoạt động quản trị công ty; đầu mối liên lạc với các bên liên quan.		Thông tin trình bày tại mục Hoạt động của Người phụ trách Quản trị công ty kiêm Thư ký Công ty.
2.3.4	Để thực hiện vai trò của mình một cách hiệu quả, Thư ký Công ty cần phải hành động một cách độc lập với sự liêm chính cao nhất để bảo vệ lợi ích của công ty, cổ đông, và các bên khác có lợi ích hợp pháp trong hoạt động kinh doanh của công ty. Mức độ trách nhiệm này yêu cầu phải có kiến thức sâu rộng về môi trường kinh doanh mà doanh nghiệp đang hoạt động cũng như kiến thức về luật pháp, quy tắc, và quy định điều chỉnh hoạt động của doanh nghiệp. Thư ký Công ty cần phải thường xuyên phát triển chuyên môn, duy trì sự trung lập và khách quan trong khi hỗ trợ HĐQT và các chủ thể có liên quan trong quá trình làm việc.		Thông tin trình bày tại mục Hoạt động của Người phụ trách Quản trị công ty kiêm Thư ký Công ty.
Nguyên tắc 2.4: Công ty cần phải quy định trong quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị và Quy chế nội bộ về Quản trị Công ty một chính sách phát triển liên tục đối với Hội đồng quản trị, bao gồm chương trình định hướng cho thành viên Hội đồng quản trị mới và cập nhật đào tạo hàng năm cho tất cả các thành viên Hội đồng quản trị.			
2.4.1	Tất cả các thành viên HĐQT mới cần phải được định hướng phù hợp khi gia nhập HĐQT để bảo đảm rằng họ nắm bắt được nhiệm vụ và trách nhiệm của mình đối với công ty trước khi bắt đầu nhiệm kỳ thành viên HĐQT.		Thông tin trình bày tại mục Đào tạo về Quản trị công ty, và mục Hoạt động của Người phụ trách Quản trị công ty kiêm Thư ký Công ty.
2.4.2	Chương trình định hướng sẽ được HĐQT xây dựng (với sự hỗ trợ của ủy ban liên quan hoặc Thư ký Công ty), trong đó có các chủ đề quan trọng về quản trị công ty (bao gồm Bộ Nguyên tắc này), giới thiệu về hoạt động kinh doanh của công ty, Điều lệ công ty, và Bộ Quy tắc Đạo đức Kinh doanh của công ty. Chương trình này phải đáp ứng được các yêu cầu cụ thể của công ty và của cá nhân thành viên HĐQT cũng như hỗ trợ mọi thành viên HĐQT mới trong việc thực hiện hiệu quả vai trò chức năng của mình.		Hoạt động chia sẻ, định hướng dành cho thành viên HĐQT mới được thực hiện khi phát sinh, tuy nhiên chưa được xây dựng thành chương trình cụ thể. Rồng Việt sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.
2.4.3	Thành viên HĐQT cần phải có nguồn lực và mạng lưới cần thiết để nâng cao và duy trì kiến thức, kỹ năng, và chuyên môn nhằm thúc đẩy hiệu quả công việc của HĐQT và duy trì tiêu chuẩn của các thành viên HĐQT trong việc thực hiện nhiệm vụ và trách nhiệm của mình.		Thông tin trình bày tại mục Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị.
2.4.4	Tất cả các thành viên HĐQT cần phải tham gia tối thiểu một chương trình đào tạo thành viên HĐQT hoặc quản trị công ty của một tổ chức chuyên nghiệp có uy tín để bảo đảm họ hiểu rõ những nguyên tắc cơ bản về quản trị công ty tốt cũng như nỗ lực bắt kịp những xu hướng và yêu cầu mới nhất về quản trị.		Thành viên HĐQT Rồng Việt đều là những cá nhân có nhiều năm kinh nghiệm trong hoạt động quản trị điều hành, nắm giữ nhiều vị trí quản lý cấp cao, bao gồm vị trí thành viên HĐQT, tại các tổ chức, doanh nghiệp khác. Tuy nhiên, một số thành viên hiện chưa tham gia một chương trình đào tạo cụ thể về quản trị công ty. Rồng Việt sẽ xem xét triển khai ngay trong năm 2026.
2.4.5	Công ty cần phải công bố tại Mục Quản trị Công ty trong báo cáo thường niên của công ty về chính sách và thông lệ cho việc phát triển và đào tạo chuyên môn cho thành viên HĐQT, cả trong quá trình định hướng và một cách thường xuyên.		Thông tin đã được trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY.

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 3: Bảo đảm vai trò lãnh đạo hiệu quả và tính độc lập của HĐQT			
Nguyên tắc 3.1: Sau khi được bầu chọn, tất cả các thành viên Hội đồng quản trị cần phải có trách nhiệm với công ty, cho dù được bổ nhiệm bởi cổ đông, nhóm cổ đông, quản tài viên hay các bên có quyền lợi liên quan.			
3.1.1	Thành viên HĐQT cần phải thực hiện nhiệm vụ dựa trên kiến thức và năng lực chuyên môn của mình, hoàn toàn khách quan và không chịu tác động của bất kỳ mối quan hệ cá nhân hay chuyên môn nào. Thành viên HĐQT phải tạo ra và bảo toàn giá trị cho doanh nghiệp nói chung, trên cơ sở các nguyên tắc pháp luật và đạo đức phù hợp.	●	Thông tin trình bày tại mục Hội đồng quản trị, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
3.1.2	Các thành viên HĐQT có xung đột về một vấn đề cụ thể cần phải tránh tham gia thảo luận và quyết định về vấn đề cụ thể đó. Những thành viên HĐQT nào nếu cảm thấy không thể duy trì được tính độc lập khách quan trong khi thực hiện nghĩa vụ và trách nhiệm của mình thì nên từ nhiệm.	●	Thông tin trình bày tại mục Hội đồng quản trị, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
3.1.3	Thành viên HĐQT không được làm tư vấn hay cố vấn được trả phí bởi công ty.	●	Rồng Việt không có trường hợp này. Thông tin bổ sung trình bày tại mục Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BKS và Ban TGĐ.
Nguyên tắc 3.2: Để thúc đẩy nhận định độc lập của tất cả các thành viên Hội đồng quản trị và sự liêm chính của hệ thống quản trị, công ty cần phải có tối thiểu một phần ba (1/3) thành viên Hội đồng quản trị là thành viên độc lập.			
3.2.1	Sự có mặt của thành viên HĐQT độc lập trong HĐQT bảo đảm việc ra quyết định độc lập về các vấn đề của công ty và giám sát khách quan phù hợp đối với các hoạt động của Ban Điều hành, bao gồm việc ngăn ngừa xung đột lợi ích và cân bằng các nhu cầu có tính cạnh tranh lẫn nhau của công ty.	●	Thông tin trình bày tại mục Thành viên Hội đồng quản trị độc lập, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
3.2.2	Xu hướng thế giới công nhận sự hiện diện của thành viên HĐQT độc lập trong HĐQT góp phần bảo đảm để việc ra quyết định khách quan hơn, đặc biệt trong các tình huống có xung đột lợi ích.	●	Thông tin trình bày tại mục Thành viên Hội đồng quản trị độc lập, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
3.2.3	Ngoài ra, các chuyên gia cũng có nhiều quan điểm khác nhau về số lượng thành viên HĐQT độc lập tối ưu trong HĐQT. Tuy nhiên, quan điểm chung về số lượng lý tưởng của thành viên HĐQT độc lập trong HĐQT là ở mức tối thiểu một phần ba (1/3) cho tới đa số.	◐	Rồng Việt hiện có 2/8 thành viên là thành viên HĐQT độc lập, đảm bảo tuân thủ đúng quy định pháp luật. Thông tin chi tiết trình bày tại mục Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị.
Nguyên tắc 3.3: Hội đồng quản trị cần phải bảo đảm các thành viên Hội đồng quản trị độc lập có đầy đủ các tiêu chuẩn và năng lực cần thiết để tham gia đóng góp cho Hội đồng quản trị.			
3.3.1	Thành viên HĐQT độc lập cần phải có hiểu biết chung tốt về ngành nghề họ tham gia.	●	Thông tin trình bày tại mục Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị.
3.3.2	Cần lưu ý rằng tính độc lập và năng lực phải đi đôi với nhau.	●	Thông tin trình bày tại mục Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị.
3.3.3	Điều quan trọng là thành viên HĐQT độc lập có đầy đủ các tiêu chuẩn và vị thế giúp họ tham gia hiệu quả và khách quan vào thảo luận của HĐQT.	●	Thông tin trình bày tại mục Hội đồng quản trị, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
3.3.4	Tất cả các công ty cần phải có tối thiểu một thành viên HĐQT độc lập có chuyên môn và kinh nghiệm tài chính để tham gia và lãnh đạo Ủy ban Kiểm toán.	●	Thành viên HĐQT độc lập của Rồng Việt đáp ứng tiêu chí này, nhưng hiện nay Công ty chưa thành lập Ủy ban kiểm toán.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
205

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 3: Bảo đảm vai trò lãnh đạo hiệu quả và tính độc lập của HĐQT			
Nguyên tắc 3.4: Thành viên Hội đồng quản trị độc lập chỉ nên tham gia Hội đồng quản trị tối đa chín năm liên tục.			
3.4.1	Việc tham gia là thành viên độc lập trong một HĐQT trong thời gian dài có thể gây ảnh hưởng đến khả năng hành động độc lập và khách quan của thành viên HĐQT đó. Vì vậy, tổng thời gian làm việc liên tục trong các nhiệm kỳ của thành viên HĐQT độc lập không được vượt quá chín năm.		Thông tin trình bày tại mục Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị.
3.4.2	Sau chín năm trên, thành viên HĐQT độc lập đó vĩnh viễn không được đưa ra bầu lại vào vị trí thành viên HĐQT độc lập của công ty, nhưng có thể tiếp tục đủ điều kiện để được đề cử và bầu chọn làm thành viên HĐQT không độc lập.		Hiện Rồng Việt không có trường hợp thành viên HĐQT độc lập được tiếp tục bầu lại sau khi giữ vị trí 09 năm.
Nguyên tắc 3.5: Hội đồng quản trị cần phải chỉ định một thành viên Hội đồng quản trị đứng đầu trong số các thành viên Hội đồng quản trị độc lập nếu Chủ tịch Hội đồng quản trị không phải là thành viên độc lập, bao gồm trường hợp Chủ tịch Hội đồng quản trị cũng đồng thời là Tổng Giám đốc.			
3.5.1	Chủ tịch HĐQT và TGĐ phải là những cá nhân khác nhau để bảo đảm có cân bằng phù hợp về quyền lực, tăng trách nhiệm giải trình, và tăng cường năng lực của HĐQT để ra quyết định độc lập. Theo thông lệ tốt nhất, Chủ tịch HĐQT cũng nên là thành viên HĐQT độc lập.		Chủ tịch HĐQT và TGĐ của Rồng Việt là các cá nhân khác nhau. Tuy nhiên, Chủ tịch HĐQT không phải là thành viên độc lập.
3.5.2	Trường hợp Chủ tịch không phải là thành viên HĐQT độc lập và vai trò Chủ tịch và TGĐ được kết hợp, việc thiết lập các cơ chế phù hợp sẽ bảo đảm có được quan điểm và nhận định độc lập. Quan trọng hơn, cơ chế này sẽ tránh việc lạm dụng quyền lực và thẩm quyền, và tránh được xung đột lợi ích tiềm tàng.		Vai trò Chủ tịch HĐQT và TGĐ Rồng Việt có sự tách biệt rõ ràng, được quy định cụ thể tại Điều lệ Công ty, Quy chế nội bộ về Quản trị công ty và các quy chế, quy định nội bộ khác.
3.5.3	Cơ chế đề xuất là cần phải bổ nhiệm một "thành viên HĐQT độc lập đứng đầu" phụ trách các thành viên HĐQT độc lập, theo thông lệ tốt nhất trong trường hợp Chủ tịch không phải là thành viên độc lập thì HĐQT nên bao gồm đa số các thành viên HĐQT độc lập.		Rồng Việt hiện chưa áp dụng cơ chế "thành viên HĐQT độc lập đứng đầu".
3.5.4	Thành viên HĐQT độc lập đứng đầu cần có đủ thẩm quyền để dẫn dắt HĐQT trong những trường hợp các thành viên HĐQT còn lại (bao gồm cả Chủ tịch HĐQT kiêm TGĐ) có xung đột lợi ích rõ ràng.		Rồng Việt hiện chưa áp dụng cơ chế "thành viên HĐQT độc lập đứng đầu".
Nguyên tắc 4: Thành lập các Ủy ban thuộc HĐQT			
Nguyên tắc 4.1: Hội đồng quản trị cần phải thành lập ủy ban kiểm toán và bảo đảm để ủy ban này có đủ nguồn lực và thẩm quyền. Ủy ban kiểm toán phải bảo đảm các kiểm soát nội bộ phù hợp được duy trì và công ty tuân thủ mọi luật pháp và quy định liên quan.			
4.1.1	HĐQT cần phải thành lập một UBKT, bao gồm tối thiểu ba thành viên HĐQT, tất cả đều là thành viên không điều hành và đa số là thành viên độc lập, kể cả vị trí chủ tịch ủy ban.		Mô hình quản trị của Rồng Việt hiện được tổ chức với việc có Ban kiểm soát, thực hiện các chức năng, nhiệm vụ gần tương tự với Ủy ban kiểm toán. Rồng Việt sẽ xem xét việc thành lập Ủy ban kiểm toán trong thời gian tới.
4.1.2	Ủy ban này cần phải có kiến thức về kiểm toán nội bộ, kế toán theo chuẩn mực IFRS và VAS, tuân thủ, báo cáo tài chính và kiểm soát. Chủ tịch của UBKT phải có chuyên môn về tài chính và là thành viên HĐQT độc lập.		
4.1.3	Vai trò và trách nhiệm của UBKT phải được quy định trong quy chế hoạt động riêng, do HĐQT phê chuẩn và được công bố trên website của công ty. Thẩm quyền, cơ cấu, và quy trình hoạt động của UBKT cần được quy định cụ thể trong quy chế hoạt động của UBKT, là chuẩn mực thực tiễn để dựa vào đó có thể đánh giá được kết quả công việc của UBKT.		
4.1.4	Trách nhiệm chủ yếu của UBKT bao gồm: giám sát tính trung thực của báo cáo tài chính; kiểm soát nội bộ, quản lý rủi ro; rà soát giao dịch với bên liên quan; giám sát bộ phận kiểm toán nội bộ và kiểm toán độc lập; đảm bảo công ty tuân thủ mọi quy định pháp luật và các yêu cầu, quy định khác.		

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
207

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 4: Thành lập các Ủy ban thuộc HĐQT			
Nguyên tắc 4.2: Hội đồng quản trị cần phải thành lập một Ủy ban Quản lý Rủi ro có năng lực để bảo đảm các rủi ro tiềm ẩn trong hoạt động kinh doanh của công ty được quản lý phù hợp.			
4.2.1	HĐQT cần phải thành lập một Ủy ban Quản lý Rủi ro, bao gồm tối thiểu ba thành viên HĐQT không điều hành, đa số là thành viên độc lập, kể cả vị trí chủ tịch ủy ban này.		Rồng Việt có thành lập Tiểu ban Quản trị rủi ro với Trưởng Tiểu ban là thành viên HĐQT độc lập. Tuy nhiên, Công ty chưa đáp ứng yêu cầu đa số là thành viên độc lập. Thông tin trình bày tại mục Các Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc Hội đồng quản trị.
4.2.2	HĐQT cần phải phê duyệt quy chế hoạt động của Ủy ban Quản lý Rủi ro và quy chế này phải được công bố trên website của công ty. Thẩm quyền, cơ cấu, và quy trình hoạt động được quy định trong quy chế hoạt động của Ủy ban Quản lý Rủi ro nên được xây dựng thành chuẩn đối sánh thực tế, để dựa vào đó có thể đánh giá được kết quả công việc của Ủy ban Quản lý Rủi ro.		Mỗi Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc HĐQT Rồng Việt đều được xây dựng và ban hành Quy chế hoạt động cụ thể. Rồng Việt sẽ xem xét việc công bố trên website Công ty trong thời gian tới.
4.2.3	Trách nhiệm chủ yếu của Ủy ban Quản lý Rủi ro bao gồm: phê duyệt và giám sát quy trình, chính sách quản lý rủi ro; theo dõi kết quả thực hiện; đề xuất khẩu vị rủi ro, chiến lược quản lý rủi ro và thẩm quyền chấp nhận rủi ro khi ủy quyền cho TGĐ; đánh giá hiệu quả bộ phận quản lý rủi ro và tổ chức đào tạo nâng cao năng lực.		Quy định cụ thể tại Quy chế hoạt động Tiểu ban Quản trị rủi ro. Thông tin bổ sung trình bày tại mục Các Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc Hội đồng quản trị.
4.2.4	Tùy thuộc vào yêu cầu của pháp luật về quy mô công ty, môi trường hoạt động kinh doanh của công ty và các yếu tố khác, nếu công ty không có nhu cầu cấp thiết phải thành lập riêng một Ủy ban Quản lý Rủi ro, Ủy ban Kiểm toán có thể kết hợp trách nhiệm giám sát kiểm toán và quản lý rủi ro.		Rồng Việt có thành lập Tiểu ban Quản trị rủi ro.
Nguyên tắc 4.3: Hội đồng quản trị cần phải thành lập Ủy ban Quản trị Công ty, Bổ nhiệm và Lương thưởng để tăng cường hiệu quả của khung quản trị công ty và bảo đảm rằng chính sách và hoạt động bổ nhiệm và lương thưởng của công ty hỗ trợ được việc bổ nhiệm, phát triển, thu hút và giữ chân các thành viên Hội đồng quản trị và Ban Điều hành tài năng.			
4.3.1	HĐQT cần phải thành lập một Ủy ban Quản trị Công ty, Bổ nhiệm và Lương thưởng (Corporate Governance, Nomination and Remuneration - CGNR), bao gồm tối thiểu ba thành viên HĐQT không điều hành có năng lực chuyên môn, đa số là thành viên độc lập, kể cả vị trí chủ tịch ủy ban.		Rồng Việt có thành lập Tiểu ban Nhân sự - Lương - Thưởng, tuy nhiên chưa đáp ứng yêu cầu đa số là thành viên độc lập, bao gồm vị trí Trưởng Tiểu ban. Thông tin trình bày tại mục Các Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc Hội đồng quản trị.
4.3.2	HĐQT cần phải phê duyệt quy chế hoạt động của Ủy ban CGNR và quy chế này cần phải được công bố trên website của công ty. Thẩm quyền, cơ cấu, và quy trình hoạt động được quy định trong quy chế hoạt động của Ủy ban CGNR nên được xây dựng thành chuẩn đối sánh thực tế, để dựa vào đó có thể đánh giá được kết quả công việc của Ủy ban CGNR.		Mỗi Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc HĐQT Rồng Việt đều được xây dựng và ban hành Quy chế hoạt động cụ thể. Rồng Việt sẽ xem xét việc công bố trên website Công ty trong thời gian tới.
4.3.3	Trách nhiệm chủ yếu của Ủy ban CGNR bao gồm: xây dựng và giám sát chính sách, vấn đề quản trị công ty; đề xuất nhân sự HĐQT và các ủy ban; đánh giá hiệu quả HĐQT và các ủy ban; giám sát tuân thủ quy tắc đạo đức; tư vấn chính sách, giám sát kế hoạch và báo cáo hoạt động lương thưởng và phúc lợi.		Quy định cụ thể tại Quy chế hoạt động Tiểu ban Nhân sự - Lương - Thưởng, tuy nhiên Tiểu ban này chưa có chức năng về giám sát, đề xuất các chính sách về quản trị công ty. Thông tin bổ sung trình bày tại mục Các Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc Hội đồng quản trị.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
209

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 5: Bảo đảm hoạt động hiệu quả của HĐQT			
Nguyên tắc 5.1: Hội đồng quản trị cần phải thực hiện tự đánh giá hàng năm đối với kết quả công việc của mình, bao gồm kết quả công việc của Chủ tịch, từng thành viên, và các ủy ban. Ba năm một lần, việc đánh giá này nên được hỗ trợ của chuyên gia tư vấn/cố vấn bên ngoài.			
5.1.1	Việc đánh giá HĐQT giúp các thành viên HĐQT rà soát lại kỹ lưỡng kết quả công việc và hiểu rõ vai trò và trách nhiệm của mình.	●	Thông tin trình bày tại mục Hội đồng quản trị, cùng Báo cáo hoạt động của HĐQT trình ĐHĐCĐ thường niên.
5.1.2	Rà soát lại và đánh giá định kỳ kết quả hoạt động của HĐQT nói chung, các ủy ban trực thuộc HĐQT, từng thành viên HĐQT, và Chủ tịch cho thấy cách thức để những tập thể và cá nhân trên đây có thể thực hiện trách nhiệm một cách hiệu quả.	●	Thông tin trình bày tại mục Hội đồng quản trị, cùng Báo cáo hoạt động của HĐQT trình ĐHĐCĐ thường niên.
5.1.3	Ngoài ra, hoạt động này sẽ cung cấp phương tiện để đánh giá sự tham gia của một thành viên HĐQT trong các cuộc họp HĐQT và ủy ban, sự tham gia vào thảo luận của HĐQT, và cách thức biểu quyết những vấn đề trọng yếu.	●	Thông tin trình bày tại mục Hội đồng quản trị, cùng Báo cáo hoạt động của HĐQT trình ĐHĐCĐ thường niên.
5.1.4	Việc sử dụng cố vấn bên ngoài để hỗ trợ đánh giá sẽ làm tăng sự khách quan của việc đánh giá. Cố vấn bên ngoài có thể là bất kỳ bên thứ ba độc lập nào, bao gồm nhưng không giới hạn các công ty tư vấn, các viện nghiên cứu hay tổ chức chuyên nghiệp.	◐	Rồng Việt hiện chưa áp dụng, sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới khi phù hợp.
Nguyên tắc 5.2: Hội đồng quản trị cần phải thiết lập một hệ thống để quy định, ở mức tối thiểu, các tiêu chí và quy trình để xác định hiệu quả công việc của Hội đồng quản trị, từng thành viên Hội đồng quản trị, và các ủy ban trực thuộc. Hệ thống này nên cho phép cơ chế phản hồi từ cổ đông.			
5.2.1	Việc công bố các tiêu chí, quy trình, và kết quả đánh giá chung sẽ bảo đảm sự minh bạch và cho phép cổ đông và các bên có quyền lợi liên quan quyết định xem liệu các thành viên HĐQT có đang thực hiện tốt trách nhiệm của mình đối với công ty.	◐	Rồng Việt hiện chưa công bố tiêu chí, quy trình và kết quả đánh giá cụ thể, sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.
5.2.2	Các công ty được tự quyết định các tiêu chí và quy trình đánh giá, dựa trên nhiệm vụ, chức năng, vai trò và trách nhiệm quy định tại Quy chế Hoạt động của HĐQT và quy chế hoạt động của các Ủy ban.		
5.2.3	Trong khi thiết lập các tiêu chí, cần quan tâm đến các giá trị, nguyên tắc, và kỹ năng cần thiết cho công ty. Ủy ban CGNR hoặc Ủy ban nhân sự/bổ nhiệm cần phải giám sát quy trình đánh giá này.		
Nguyên tắc 5.3: Khi đề xuất mức thù lao chi trả cho thành viên Hội đồng quản trị lên đại hội cổ đông phê duyệt, Hội đồng quản trị cần phải cân nhắc xem liệu cơ cấu thù lao đó có phù hợp với vai trò và trách nhiệm tương ứng của từng thành viên Hội đồng quản trị, có gắn với kết quả hoạt động của cá nhân và công ty, và tạo động lực để Hội đồng quản trị lãnh đạo công ty nhằm đạt được cả mục tiêu ngắn hạn và dài hạn.			
5.3.1	Ủy ban CGNR (hoặc Ủy ban nhân sự/bổ nhiệm) thuộc HĐQT với đa số thành viên và chủ tịch là thành viên HĐQT độc lập cần phải chịu trách nhiệm thiết lập chính sách lương thưởng.	●	Thông tin trình bày tại mục Các Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc Hội đồng quản trị.
5.3.2	Lương thưởng của HĐQT phải phù hợp với chiến lược và mục tiêu dài hạn của công ty, và phản ánh kinh nghiệm, nghĩa vụ, phạm vi công việc, trách nhiệm giải trình và trách nhiệm thực thi, và đóng góp của mỗi thành viên HĐQT. Những thành viên HĐQT có vai trò và trách nhiệm bổ sung, như là thành viên của một ủy ban, nên được hưởng thù lao bổ sung, tương đương với thông lệ của ngành.	●	Thông tin trình bày tại mục Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BKS và Ban TGĐ.
5.3.3	Cổ đông cần phải phê duyệt cơ cấu thù lao của HĐQT, bao gồm mức và loại thù lao (cả các khoản thù lao bằng tiền và không bằng tiền). HĐQT cần phải cân nhắc sự phù hợp của mỗi loại thù lao, cả về tỷ lệ cố định (như thù lao hàng tháng và phụ cấp) và thù lao trả theo kết quả hoạt động của công ty (như các khoản tiền thưởng, lợi tức). Mức thù lao cần phải phản ánh giá trị mà công ty tạo ra cho cổ đông với quan điểm dài hạn theo kết quả hoạt động của công ty, và mức thù lao không được quá cao để tránh việc HĐQT quá tập trung vào kết quả của công ty trong ngắn hạn.	●	Thông tin trình bày tại mục Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BKS và Ban TGĐ, và trong Báo cáo thù lao HĐQT, BKS trình ĐHĐCĐ thường niên.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
211

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
TRÁCH NHIỆM CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ			
Nguyên tắc 6: Thiết lập và duy trì văn hoá đạo đức Công ty			
Nguyên tắc 6.1: Hội đồng quản trị cần phải bảo đảm việc áp dụng Bộ Quy tắc Đạo đức Kinh doanh để thiết lập một văn hoá kinh doanh với chuẩn mực cao trong Công ty. Bộ Quy tắc này sẽ cung cấp chuẩn mực cho hành vi chuyên môn và đạo đức, cũng như làm rõ những hành vi và hoạt động được và không được chấp nhận trong quan hệ nội bộ và bên ngoài. Bộ Quy tắc cần phải được phổ biến phù hợp cho Hội đồng quản trị, Ban Điều hành và nhân viên trong công ty. Bộ Quy tắc cũng cần phải được công bố công khai trên website công ty.			
6.1.1	Bộ Quy tắc Đạo đức Kinh doanh, văn bản quy định chính thức các giá trị văn hoá, là một công cụ quan trọng để văn hoá doanh nghiệp và đạo đức kinh doanh được thấm nhuần trên toàn công ty.	●	Rồng Việt đã xây dựng và ban hành Bộ Quy tắc Đạo đức nghề nghiệp. Thông tin trình bày tại mục Xây dựng văn hóa doanh nghiệp.
6.1.2	HĐQT có trách nhiệm chính trong việc xây dựng và thiết kế một Bộ Quy tắc Đạo đức Kinh doanh phù hợp với nhu cầu của công ty và văn hoá mà công ty hoạt động.	●	Thông tin trình bày tại mục Xây dựng văn hóa doanh nghiệp.
6.1.3	Để bảo đảm tuân thủ phù hợp với Bộ Quy tắc Đạo đức Kinh doanh, cần có định hướng và đào tạo phù hợp về Bộ Quy tắc cho HĐQT, Ban Điều hành và nhân viên.	●	Thông tin trình bày tại mục Xây dựng văn hóa doanh nghiệp.
Nguyên tắc 6.2: Hội đồng quản trị cần phải bảo đảm triển khai phù hợp và hiệu quả và theo dõi việc tuân thủ Bộ Quy tắc Đạo đức Kinh doanh và các chính sách nội bộ.			
6.2.1	HĐQT có nhiệm vụ chính là bảo đảm các chốt kiểm soát nội bộ được thiết lập để bảo đảm việc công ty tuân thủ Bộ Quy tắc Đạo đức Kinh doanh và các chính sách và quy trình nội bộ. Vì vậy, HĐQT cần bảo đảm việc thực hiện các chốt kiểm soát nội bộ nói trên để thúc đẩy, xúc tiến và bảo đảm sự tuân thủ.	●	Thông tin trình bày tại mục Đánh giá hiệu quả của hệ thống Kiểm soát nội bộ - Quản trị rủi ro, và mục Quản trị rủi ro.
6.2.2	Nhiệm vụ này bao gồm việc xây dựng các kênh truyền thông hiệu quả, hỗ trợ và khuyến khích nhân viên, khách hàng, nhà cung cấp và chủ nợ lên tiếng về những lo ngại về hành vi phi đạo đức/ vi phạm luật pháp tiềm tàng tới kênh truyền thông phù hợp của HĐQT, mà không lo ngại bị trả thù.	●	Bên cạnh Bộ Quy tắc Đạo đức nghề nghiệp, Rồng Việt còn ban hành Bộ Quy tắc Ứng xử nhằm đảm bảo tính kịp thời, hiệu quả của các kênh truyền thông với bên liên quan trong và ngoài Công ty, với cơ chế tiếp nhận, xử lý rõ ràng và không lo ngại bị trả thù.
6.2.3	Một chính sách đạo đức của công ty sẽ trở nên hiệu quả và được khắc sâu vào văn hoá công ty nhờ một chiến dịch truyền thông và nâng cao nhận thức, đào tạo liên tục để tăng cường việc thực hiện Bộ Quy tắc, giám sát và triển khai chặt chẽ và thiết lập các kênh phù hợp để các vấn đề có thể được nêu ra và giải quyết mà không lo ngại bị trả thù.	●	Thông tin trình bày tại mục Xây dựng văn hóa doanh nghiệp.
Nguyên tắc 6.3: Hội đồng quản trị là đầu mối và chịu trách nhiệm tập thể về quản trị, thành công trong dài hạn của công ty, và việc mang lại giá trị bền vững cho các bên có quyền lợi liên quan của công ty. Hội đồng quản trị cần phải là tấm gương cho Ban Điều hành và nhân viên trong công ty.			
6.3.1	HĐQT và Ban Điều hành của Công ty cần phải luôn hành động một cách đạo đức, trung thực và liêm chính trong mọi quan hệ và thay mặt công ty và cổ đông của công ty.	●	Nội dung chi tiết về hoạt động của HĐQT, Ban Điều hành được trình bày trong Báo cáo thường niên này.
6.3.2	HĐQT và Ban Điều hành của Công ty cần phải bảo đảm để mọi thảo luận, quyết định và hành động đều dựa trên các giá trị nòng cốt là nền tảng của quản trị tốt - trách nhiệm, trách nhiệm giải trình, công bằng, và minh bạch.	●	Nội dung chi tiết về hoạt động của HĐQT, Ban Điều hành được trình bày trong Báo cáo thường niên này.
6.3.3	HĐQT và Ban Điều hành của Công ty cần phải bảo đảm rằng công ty tuân thủ mọi luật pháp, quy định, chuẩn mực và chính sách nội bộ hiện hành.	●	Nội dung chi tiết về hoạt động của HĐQT, Ban Điều hành được trình bày trong Báo cáo thường niên này.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
213

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
MÔI TRƯỜNG KIỂM SOÁT			
Nguyên tắc 7: Thiết lập Khung Quản lý rủi ro và Môi trường kiểm soát vững mạnh			
Nguyên tắc 7.1: Hội đồng quản trị cần phải đảm bảo sự tích hợp giữa chiến lược, rủi ro, kiểm soát và giám sát hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ của công ty.			
7.1.1	HĐQT có trách nhiệm tối hậu trong giám sát khung kiểm soát nội bộ và quản lý rủi ro của công ty. HĐQT cần phải đảm bảo có các công cụ hiệu quả để giám sát rủi ro và đảm bảo phân tách trách nhiệm và trách nhiệm giải trình rõ ràng trong tổ chức.		Thông tin trình bày tại mục Đánh giá hiệu quả của hệ thống Kiểm soát nội bộ - Quản trị rủi ro, và mục Quản trị rủi ro.
7.1.2	HĐQT cần phải phê duyệt các kế hoạch chiến lược và theo dõi giám sát việc Ban Điều hành thực hiện các chiến lược này một cách hiệu quả. Với hỗ trợ của các Ủy ban Kiểm toán và Rủi ro, HĐQT cần rà soát định kỳ hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ của công ty. Các hoạt động của HĐQT liên quan đến kiểm soát nội bộ không được đông cứng mà cần được điều chỉnh để phù hợp với các vấn đề và rủi ro cần sự chú ý cao nhất của HĐQT.		Nội dung chi tiết về hoạt động của HĐQT, Ban Điều hành được trình bày trong Báo cáo thường niên này.
7.1.3	Các Ủy ban Kiểm toán và Rủi ro cần đảm bảo rằng Ban Điều hành có các cơ chế và thiết lập được các kiểm soát nội bộ để nhận dạng, đánh giá và giảm thiểu rủi ro xuống mức phù hợp với khẩu vị rủi ro của công ty. Hệ thống kiểm soát nội bộ cần đảm bảo hướng tới tương lai và chủ động để có thể dự báo được các rủi ro tiềm tàng. Các Ủy ban cần tổ chức họp trực tiếp với Ban Điều hành để tìm hiểu các vấn đề về kiểm soát nội bộ nổi cộm nhất.		Thông tin trình bày tại mục Các Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc Hội đồng quản trị, mục Quản trị rủi ro, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
7.1.4	HĐQT cần đảm bảo rằng các bộ phận kiểm soát cần thiết (ví dụ: quản lý rủi ro, tuân thủ, kiểm toán nội bộ) trong công ty được thành lập với vị trí, quyền hạn và kênh báo cáo phù hợp.		Thông tin trình bày tại nhiều mục khác nhau của BCTN này.
7.1.5	Tất cả các Ủy ban thuộc HĐQT cần đảm bảo có các kênh thông tin phù hợp liên quan đến các sự cố hoặc các chủ đề có rủi ro hoặc các xu hướng mới nổi.		Hiện tại, thành viên HĐQT kiêm TGĐ giữ vị trí thành viên trong tất cả các Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc HĐQT. Đồng thời, mỗi Tiểu ban/Hội đồng đều có vị trí Thư ký phụ trách việc ghi nhận, truyền tải thông tin một cách kịp thời, hiệu quả giữa các thành viên.
7.1.6	Với mục tiêu hỗ trợ khung kiểm soát nội bộ, HĐQT cần xây dựng cơ chế báo cáo sai phạm để cho phép nhân viên và các bên liên quan báo cáo sớm các sai phạm qua đó các vấn đề có thể được nhận biết và xử lý kịp thời. Nhân viên phải được bảo vệ để không bị trả thù và không phải đối mặt với rủi ro mất việc hoặc bất kỳ hình thức trừng phạt nào do báo cáo sai phạm.		Rồng Việt đã ban hành Bộ Quy tắc Ứng xử và Bộ Quy tắc Đạo đức nghề nghiệp nhằm đảm bảo tính kịp thời, hiệu quả của các kênh truyền thông với bên liên quan trong và ngoài Công ty, với cơ chế tiếp nhận, xử lý rõ ràng và không lo ngại bị trả thù. Thông tin trình bày tại mục Xây dựng văn hóa doanh nghiệp.
Nguyên tắc 7.2: Hội đồng quản trị cần phải thành lập chức năng kiểm toán nội bộ để có đảm bảo khách quan và tư vấn độc lập nhằm gia tăng giá trị và cải tiến hoạt động của tổ chức.			
7.2.1	Công ty cần phải thiết lập một chức năng kiểm toán nội bộ độc lập cung cấp đảm bảo cho HĐQT về hiệu quả và hiệu lực của các hệ thống kiểm soát nội bộ, khung quản lý rủi ro và quản trị công ty. Quyền hạn, thành phần, lương thưởng, ngân sách hoạt động hàng năm, quy trình làm việc và các vấn đề liên quan khác của kiểm toán nội bộ cần được quy định trong quy chế hoạt động kiểm toán nội bộ do Ủy ban Kiểm toán phê duyệt.		Thông tin trình bày tại mục Quản trị rủi ro (nội dung mô hình 3 Tuyến phòng vệ).
7.2.2	Trưởng Kiểm toán Nội bộ báo cáo trực tiếp lên Ủy ban Kiểm toán (hoặc HĐQT nếu không có UBKT). Trưởng Kiểm toán Nội bộ được xếp ngang hàng với các lãnh đạo điều hành nhưng không thuộc Ban Điều hành. Việc bổ nhiệm và miễn nhiệm Trưởng Kiểm toán Nội bộ cần phải được Ủy ban Kiểm toán phê duyệt.		Rồng Việt hiện có phân công nhân sự phụ trách Kiểm toán nội bộ, tuy nhiên không phải cấp lãnh đạo điều hành. Công ty sẽ xem xét hiệu chỉnh trong thời gian tới.
7.2.3	Chức năng kiểm toán nội bộ cần được thành lập theo quy định hiện hành và các chuẩn mực quốc tế được công nhận rộng rãi của Viện Kiểm toán viên Nội bộ (IIA).		Quy chế hoạt động Kiểm toán nội bộ, Quy trình KTNB và các hướng dẫn thực hiện đã tham khảo đầy đủ các chuẩn mực của IIA.
7.2.4	Ủy ban Kiểm toán cần được nhận kết quả đánh giá rủi ro hàng năm, các báo cáo kiểm toán nội bộ, kết quả của kế hoạch hoàn thiện và đánh giá chất lượng của phòng kiểm toán nội bộ, cập nhật các vấn đề kiểm toán có rủi ro cao, các đề xuất của kiểm toán nội bộ và đưa ra hướng dẫn cần thiết.		Các báo cáo, kết quả hoạt động QTRR và KTNB định kỳ được báo cáo cụ thể đến HĐQT và BKS, vì Rồng Việt hiện chưa có UBKT.

NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
MÔI TRƯỜNG KIỂM SOÁT			
Nguyên tắc 7: Thiết lập Khung Quản lý rủi ro và Môi trường kiểm soát vững mạnh			
Nguyên tắc 7.3: Hội đồng quản trị cần phải thành lập một chức năng tuân thủ như là tuyến phòng vệ thứ 2 với vị trí và quyền hạn cần thiết.			
7.3.1	Công ty cần phải thiết lập một chức năng tuân thủ để đảm bảo tuân thủ với các qui định của pháp luật cũng như các chính sách nội bộ. Chức năng tuân thủ cần giám sát các hoạt động của công ty và nhân viên để đảm bảo tuân thủ và định kỳ báo cáo lên Ban Điều hành và HĐQT.		Hiện vai trò tuân thủ thuộc chức năng, nhiệm vụ của P. Pháp chế và P. KSNB & QTRR của Rồng Việt. Thông tin trình bày tại mục Đánh giá các hoạt động khác.
7.3.2	Bộ phận tuân thủ có thể thực hiện tốt hơn chức năng của mình khi tính độc lập được bảo đảm thông qua một kênh báo cáo trực tiếp lên HĐQT. Trưởng bộ phận Tuân thủ cần phải có vị trí và quyền hạn phù hợp tại công ty. Trưởng bộ phận cần phải được tiếp cận trực tiếp và không giới hạn đến các Ủy ban trực thuộc HĐQT (ví dụ: Ủy ban Quản lý Rủi ro, Ủy ban Kiểm toán). Bộ phận Tuân thủ cần phải báo cáo định kỳ lên các Ủy ban này.		Rồng Việt hiện chưa đáp ứng toàn bộ khuyến nghị này, sẽ cải thiện trong thời gian tới
7.3.3	Trưởng bộ phận tuân thủ cần phải tư vấn cho Ban Điều hành và HĐQT về các quy định của luật pháp, các quy tắc và chuẩn mực hiện hành bao gồm việc cập nhật các thay đổi; đào tạo nhân viên về các vấn đề tuân thủ; nhận dạng, ghi nhận, đánh giá, đo lường, giám sát và báo cáo các rủi ro tuân thủ liên quan đến hoạt động kinh doanh của công ty.		P. Pháp chế và P. KSNB & QTRR hiện đang thực hiện vai trò này. Thông tin trình bày tại mục Đánh giá các hoạt động khác.
Nguyên tắc 7.4: Hội đồng quản trị cần phải giám sát hệ thống quản lý rủi ro toàn doanh nghiệp và bảo đảm rằng các hoạt động quản lý rủi ro hỗ trợ công ty ra các quyết định chiến lược tốt hơn và dựa trên cơ sở hiểu biết đầy đủ về các rủi ro. Hội đồng quản trị cũng cần phải quản lý rủi ro của công ty trong phạm vi khẩu vị rủi ro của công ty.			
7.4.1	HĐQT cần phải theo dõi giám sát việc thực hiện chiến lược của công ty và thường xuyên thảo luận về các rủi ro kinh doanh của công ty, các đánh giá của Ban Điều hành về hệ thống kiểm soát nội bộ, quản lý rủi ro và bất cứ thay đổi đáng kể nào đối với các hệ thống này. HĐQT cần đảm bảo dành đủ thời gian trong các cuộc họp để trao đổi chiến lược, các hoạt động và kết quả quản lý rủi ro bao gồm cả các rủi ro môi trường và xã hội.		Thông tin trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
7.4.2	HĐQT cần phải thiết lập khẩu vị rủi ro và các mức rủi ro có thể chấp nhận được tương ứng với mỗi lựa chọn chiến lược của công ty. HĐQT cần phải đảm bảo rằng khung quản lý rủi ro của công ty được rà soát ít nhất một năm một lần. Ủy ban Kiểm toán cần phải nhận được một báo cáo từ kiểm toán nội bộ về hiệu quả của khung quản lý rủi ro một năm một lần.		Thông tin trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này. Trong đó, BKS thực hiện vai trò tương tự UBKT theo khuyến nghị.
7.4.3	HĐQT cần phải thiết lập và công bố một chính sách quản lý rủi ro với khung và cơ cấu quản lý rủi ro rõ ràng. Khung quản lý rủi ro này cần phù hợp với mô hình 3 tuyến phòng thủ với Ban Điều hành thuộc tuyến phòng thủ thứ nhất, các chức năng tuân thủ và quản lý rủi ro ở phòng tuyến thứ hai và kiểm toán nội bộ là tuyến phòng thủ thứ ba.		Thông tin trình bày tại mục Quản trị rủi ro.
7.4.4	HĐQT với nguyên lý thận trọng với các rủi ro cần phải bảo đảm rằng mức lương thưởng của Ban Điều hành được thiết lập phù hợp với lợi ích bền vững của các cổ đông và được điều chỉnh để tính đến tất cả các rủi ro của công ty (ví dụ: rủi ro hoạt động, rủi ro uy tín, v.v.). Khi thiết kế khung lương thưởng, công ty có thể áp dụng các phương pháp tính có điều chỉnh rủi ro như kéo dài thời gian chi trả hoặc tăng mức thời gian đánh giá năng lực.		Rồng Việt sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.
7.4.5	Công ty cần phải bổ nhiệm một Giám đốc Quản lý Rủi ro (CRO) để lãnh đạo bộ phận quản lý rủi ro. CRO được quyền tiếp cận trực tiếp với Ủy ban QLRR thuộc HĐQT hoặc với HĐQT trong trường hợp không có ủy ban liên quan.		Công ty đã bổ nhiệm Trưởng bộ phận Quản trị rủi ro, phụ trách và được quyền tiếp cận, trao đổi trực tiếp tất cả các vấn đề liên quan với Tiểu ban QTRR thuộc HĐQT. Thông tin trình bày tại mục Quản trị rủi ro.
7.4.6	CRO sẽ chịu trách nhiệm thực hiện các chính sách quản lý rủi ro và thiết lập các chiến lược quản lý rủi ro.		Thông tin trình bày tại mục Quản trị rủi ro.

NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
MÔI TRƯỜNG KIỂM SOÁT			
Nguyên tắc 7: Thiết lập Khung Quản lý rủi ro và Môi trường kiểm soát vững mạnh			
Nguyên tắc 7.5: Hội đồng quản trị cần phải bảo đảm việc công ty thiết lập một khung quản lý an ninh mạng phù hợp.			
7.5.1	HĐQT cần phải có năng lực phù hợp để hiểu được các rủi ro an ninh mạng và các ảnh hưởng pháp lý mà các rủi ro này có thể mang lại. Nếu cần thiết, HĐQT nên sử dụng các chuyên gia độc lập về an ninh mạng để tìm hiểu về nội dung này.	●	HĐQT Rồng Việt nhận thức rõ rủi ro này và hiện đang triển khai Dự án Dịch vụ Giám sát An toàn thông tin (SOC), thành lập chuyên trang An toàn thông tin trên hệ thống SharePoint nội bộ, cũng như Công ty thường xuyên tổ chức các workshop đào tạo về bảo mật, an toàn thông tin do đội ngũ chuyên gia nội bộ từ Trung tâm Công nghệ thông tin Rồng Việt.
7.5.2	Các rủi ro an ninh mạng cần được quản lý như là một phần của hệ thống quản lý rủi ro tổng thể của công ty thay vì quản lý tách rời khỏi hệ thống. HĐQT cần dành đủ thời gian để xem xét trao đổi về nội dung này trong các cuộc họp để bảo đảm rằng công ty sẽ được bảo vệ an toàn trước các rủi ro an ninh mạng.	●	Thông tin trình bày tại mục Quản trị rủi ro.
7.5.3	HĐQT cần phải phê duyệt chiến lược của công ty có tính đến việc giảm thiểu các rủi ro an ninh mạng bao gồm cả việc mua bảo hiểm để hạn chế các rủi ro.	◐	Thông tin trình bày tại mục Quản trị rủi ro.
7.5.4	HĐQT cần phải xem xét các báo cáo hàng năm của bộ phận kiểm toán nội bộ về chương trình an ninh mạng của công ty.	◐	Thông tin trình bày tại mục Quản trị rủi ro.
Nguyên tắc 7.6: Hội đồng quản trị cần phải thiết lập các tiêu chí lựa chọn công ty kiểm toán độc lập, đánh giá chất lượng công việc của kiểm toán độc lập cũng như qui trình để theo dõi việc thực hiện các khuyến nghị mà kiểm toán độc lập đưa ra.			
7.6.1	Công ty Kiểm toán độc lập cần phải được bổ nhiệm bởi Đại hội đồng cổ đông (trừ khi có quy định khác của pháp luật chuyên ngành). Ủy ban Kiểm toán cần phải báo cáo lên HĐQT và Đại hội đồng cổ đông về các khuyến nghị của Ủy ban liên quan đến việc lựa chọn công ty kiểm toán, phí kiểm toán và các điều khoản dịch vụ do công ty kiểm toán cung cấp.	●	BKS Rồng Việt đảm nhận vai trò này và được trình bày tại mục Ban kiểm soát, Báo cáo hoạt động của BKS, Tờ trình lựa chọn đơn vị kiểm toán BCTC trình ĐHĐCĐ thường niên.
7.6.2	Ủy ban Kiểm toán cần phải xác định và giám sát các chỉ số đo lường chất lượng của công ty kiểm toán (ví dụ: việc tuân thủ các yêu cầu về tính độc lập, số năm kinh nghiệm, kinh nghiệm về ngành, tỷ lệ nghỉ việc…) và giám sát hoạt động của công ty kiểm toán cũng như tính hiệu quả của quy trình kiểm toán. Ủy ban này nên rà soát các chính sách của công ty đối với công ty kiểm toán (ví dụ: lựa chọn, thay đổi, đánh giá năng lực…) và báo cáo lên HĐQT nếu có các khuyến nghị cần thiết để điều chỉnh các chính sách này cho phù hợp.	●	BKS Rồng Việt đảm nhận vai trò này và được trình bày tại mục Ban kiểm soát, Báo cáo hoạt động của BKS trình ĐHĐCĐ thường niên.
7.6.3	Công ty Kiểm toán cần phải độc lập, có đầy đủ năng lực để thực hiện nhiệm vụ của mình mà không bị vướng vào các xung đột lợi ích. Công ty Kiểm toán cần đưa ra ý kiến kiểm toán một cách độc lập và chú ý hạn chế cung cấp các dịch vụ phi kiểm toán cho công ty. Báo cáo tài chính cần được kiểm toán tuân thủ theo các Chuẩn mực Kiểm toán Quốc tế (ISA).	●	Thông tin trình bày tại Báo cáo hoạt động của BKS và Tờ trình lựa chọn đơn vị kiểm toán BCTC trình ĐHĐCĐ thường niên.
7.6.4	Công ty cần công bố tất cả các loại phí trả cho công ty kiểm toán một cách chi tiết theo từng loại phí (phí kiểm toán, bảo đảm hay loại khác). Ủy ban Kiểm toán cần đảm bảo rằng phí trả cho các dịch vụ phi kiểm toán (nếu có) không được vượt quá mức phí trả cho dịch vụ kiểm toán.	●	Thông tin trình bày tại mục Ban kiểm soát.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
219

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ
Tuân thủ đầy đủ

Tuân thủ một phần/Cần cải thiện
Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
CÔNG BỐ THÔNG TIN VÀ MINH BẠCH			
Nguyên tắc 8: Tăng cường hoạt động công bố thông tin của Công ty			
Nguyên tắc 8.1: Hội đồng quản trị cần phải thiết lập các nguyên tắc và quy trình để công bố thông tin cho cổ đông và các bên có quyền lợi liên quan khác và giám sát việc thực hiện các nguyên tắc và quy trình này.			
8.1.1	HĐQT cần phải phê duyệt chính sách công bố thông tin để bảo đảm mọi thông tin liên quan về hoạt động của công ty được công bố một cách chính xác, kịp thời và đầy đủ theo quy định pháp lý hiện hành. Những thông tin công bố cần phải được cung cấp cho tất cả các cổ đông và các bên có quyền lợi liên quan khác một cách đồng thời. Cụ thể, Công ty phải công bố đầy đủ, khách quan, chính xác, và kịp thời mọi sự việc hoặc sự kiện trọng yếu xảy ra, đặc biệt là về việc mua hoặc bán những tài sản quan trọng, có thể ảnh hưởng bất lợi đến khả năng phát triển hoặc lợi ích của cổ đông và các bên có quyền lợi liên quan khác.		Thông tin trình bày tại mục Đánh giá việc thực hiện các quy định về Quản trị công ty.
8.1.2	HĐQT cần phải bảo đảm để hoạt động công bố thông tin của công ty tuân thủ chính sách công bố thông tin. Hệ thống công bố thông tin của công ty phải bảo đảm để cổ đông, nhà đầu tư, và các bên có quyền lợi liên quan tiếp cận được thông tin một cách công bằng và không cho phép lạm dụng thông tin nội bộ hoặc giao dịch nội gián.		Thông tin trình bày tại mục Đánh giá việc thực hiện các quy định về Quản trị công ty.
8.1.3	UBKT cần phải giám sát mọi báo cáo tài chính và phi tài chính theo đúng quy định của chính sách này.		Thông tin trình bày tại mục Ban kiểm soát.
8.1.4	HĐQT cần phải thông qua một chính sách yêu cầu mọi thành viên HĐQT và lãnh đạo cấp cao phải công bố/báo cáo cho công ty tất cả các giao dịch cổ phiếu của công ty trong vòng 3 (ba) ngày làm việc.		HĐQT đã ban hành Quy chế Công bố thông tin quy định rõ nội dung này theo đúng quy định pháp luật.
8.1.5	Công ty cần phải có bộ phận Quan hệ cổ đông chuyên nghiệp, chịu trách nhiệm giám sát truyền thông ra bên ngoài và lưu trữ thông tin theo quy định của pháp luật.		Thông tin trình bày tại mục Hoạt động Quan hệ Nhà đầu tư (IR).
8.1.6	Công ty được khuyến khích công bố chi tiết (có kèm theo giải thích) tình hình tuân thủ Bộ Quy tắc Quản trị Công ty này trong mục Báo cáo QTCT trong báo cáo thường niên và trên website của công ty.		Đã thực hiện.
Nguyên tắc 8.2: Để thúc đẩy tiếp cận hiệu quả và tối ưu về chi phí đối với các thông tin liên quan, Hội đồng quản trị cần phải bảo đảm có được sự tiếp cận dễ dàng và không phân biệt đối xử với những thông tin đã được công bố bằng cách sử dụng các công cụ truyền thông đa dạng.			
8.2.1	HĐQT cần phải bảo đảm để thông tin liên quan của công ty được công bố càng sớm càng tốt, và vì lý do đó, chính sách công bố thông tin của công ty cần phải có quy trình công bố điện tử.		HĐQT đã ban hành Quy chế Công bố thông tin quy định rõ nội dung này theo đúng quy định pháp luật.
8.2.2	Công ty cần phải thường xuyên cập nhật các nội dung thông tin công bố trên website công ty. HĐQT của một công ty niêm yết cần phải bảo đảm rằng mọi thông tin cung cấp thông qua website công ty được cung cấp bằng cả tiếng Việt và tiếng Anh.		Hiện nay, phần lớn các thông tin trên website Rồng Việt đều đã có phiên bản tiếng Anh. Từ năm 2025, Công ty đặt mục tiêu toàn bộ các nội dung công bố thông tin định kỳ, bất thường đều được thực hiện song ngữ.
8.2.3	Công ty cần phải cho phép các nhà đầu tư và nhà phân tích đặt ra các câu hỏi liên quan đến hoạt động của Công ty. Điều này có thể được thực hiện thông qua các cuộc họp mở với nhà đầu tư/nhà phân tích, họp báo, họp ngắn với nhà đầu tư hay theo các hình thức khác mà công ty cho phép và đảm bảo không vi phạm những quy định cấm theo luật pháp/ quy định niêm yết hiện hành.		Thông tin trình bày tại mục Hoạt động Quan hệ Nhà đầu tư (IR).

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
221

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
CÔNG BỐ THÔNG TIN VÀ MINH BẠCH			
Nguyên tắc 8: Tăng cường hoạt động công bố thông tin của Công ty			
Nguyên tắc 8.3: Hội đồng quản trị cần phải bảo đảm việc công bố các thông tin phi tài chính, bao gồm báo cáo về môi trường và xã hội.			
8.3.1	HĐQT cần phải đảm bảo Công ty công bố thông tin liên quan và cập nhật về hoạt động và cấu trúc quản trị công ty trên website và trong báo cáo thường niên của công ty. Tối thiểu, Công ty cần phải công bố các chính sách và quy chế quản trị công ty theo quy định tại Bộ Nguyên tắc này.		Thông tin trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
8.3.2	HĐQT cần phải công bố mức độ và lộ trình Công ty tuân thủ Bộ Nguyên tắc này trong báo cáo thường niên một cách chi tiết.		Đã thực hiện.
8.3.3	HĐQT cần phải bảo đảm rằng công ty công bố thông tin về tác động môi trường và xã hội đáng kể và phương pháp quản lý rủi ro môi trường và xã hội của công ty. Thông tin phải được chuẩn bị theo các chuẩn mực được chấp nhận chung trên toàn cầu, như chuẩn mực do Hội đồng Báo cáo Tích hợp Quốc tế (IIRC), hay Sáng kiến Báo cáo Toàn cầu (GRI) hay Hội đồng Chuẩn mực Đảm bảo Bền vững (SASB) ban hành, và được thẩm định độc lập.		Thông tin trình bày tại mục Quản trị rủi ro, CHƯƠNG 7 – BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
8.3.4	HĐQT cần phải bảo đảm thiết lập các chính sách và quy trình quản trị phù hợp để theo dõi chất lượng của thông tin môi trường và xã hội. HĐQT cần phải bảo đảm rằng thông tin được gắn với chiến lược, quản trị, và hiệu quả hoạt động của công ty, để thúc đẩy thành công bền vững trong dài hạn của công ty.		Thông tin trình bày tại mục Quản trị rủi ro, CHƯƠNG 7 – BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG, cùng các nội dung có liên quan khác tại BCTN này.
Nguyên tắc 8.4: Hội đồng quản trị cần phải bảo đảm thù lao của các thành viên Hội đồng quản trị và Ban Điều hành được công bố công khai nhằm đáp ứng yêu cầu của cổ đông liên quan đến thù lao, hiệu quả hoạt động và tạo ra giá trị.			
8.4.1	HĐQT cần phải công bố trong báo cáo thường niên của công ty về chính sách và tiêu chí xác định lương thưởng/ thù lao, cũng như tên, số tiền và chi tiết lương thưởng/thù lao của: từng thành viên HĐQT, thành viên Ban kiểm soát (nếu có) và TGĐ; và nhân sự điều hành cấp cao (những người không phải là thành viên HĐQT hay TGĐ).		Thông tin trình bày tại mục Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BKS và Ban TGĐ.
8.4.2	HĐQT cần phải công bố trong báo cáo thường niên của công ty về mọi hình thức lương thưởng/ thù lao và các khoản chi và lợi ích khác, do công ty và các công ty con chi trả cho thành viên HĐQT và nhân sự điều hành cấp cao của công ty. HĐQT cũng công bố chi tiết về chương trình chi trả cổ phiếu cho nhân viên.		Thông tin trình bày tại mục Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của HĐQT, BKS và Ban TGĐ, mục Kết quả thực hiện các nội dung đã được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024 và tại thuyết minh Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025.
8.4.3	HĐQT cần phải công bố chính sách thù lao cho thành viên HĐQT và chính sách này phải phản ánh nhiệm vụ và trách nhiệm của mỗi cá nhân, kể cả các loại và cấu phần trong thù lao mà từng thành viên HĐQT nhận được. Công bố về thù lao cho từng thành viên HĐQT cũng phải bao gồm mức thù lao mà mỗi cá nhân nhận được do nắm giữ vị trí thành viên HĐQT tại các công ty con của công ty (nếu có).		Công ty sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
223

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
CÁC QUYỀN CỦA CỔ ĐÔNG			
Nguyên tắc 9: Thiết lập khuôn khổ để thực hiện hiệu quả quyền của cổ đông			
Nguyên tắc 9.1: Hội đồng quản trị cần phải thiết lập và công bố các chính sách bảo vệ quyền của cổ đông, và giám sát việc thực hiện các chính sách này.			
9.1.1	HĐQT cần phải thông qua một chính sách toàn diện mô tả cụ thể các quyền của cổ đông và những yêu cầu về quyền, các thủ tục chuẩn bị, tiến hành và đưa ra quyết định tại các cuộc họp đại hội đồng cổ đông.		Quy định cụ thể tại Điều lệ Công ty, Quy chế nội bộ về Quản trị Công ty, Thể lệ làm việc và biểu quyết tại ĐHĐCĐ thường niên.
9.1.2	Để tránh pha loãng cổ phần, điều lệ của công ty cần phải có quy định về quyền ưu tiên cho cổ đông để cho phép cổ đông hiện hữu của công ty duy trì tỷ lệ sở hữu cổ phần tương ứng khi công ty phát hành cổ phần mới. Giá mua cổ phần và điều khoản mua được áp dụng với các cổ đông hiện hữu không được kém ưu đãi hơn so với giá và điều khoản chào bán cho bên thứ ba.		Quy định cụ thể tại Điều lệ Công ty.
9.1.3	Công ty cần phải công bố chính sách dành cho cổ đông, các quy tắc và thủ tục tham gia họp đại hội đồng cổ đông trên website của công ty.		Công bố đầy đủ tại Trang Quan hệ cổ đông trên website Công ty.
9.1.4	HĐQT cần phải bảo đảm rằng công ty có một hệ thống ghi nhận khiếu nại của cổ đông và giải quyết hiệu quả các tranh chấp của công ty.		Thông tin trình bày tại mục Ban kiểm soát.
9.1.5	Công ty cần phải công bố người sở hữu thụ hưởng cuối cùng (nêu rõ đích danh cá nhân) từ 5% tổng số cổ phần trở lên.		Thông tin trình bày tại mục Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu, tại Báo cáo tình hình QTCT và tại Trang Quan hệ cổ đông trên website Công ty.
Nguyên tắc 9.2: Hội đồng quản trị cần phải tổ chức họp Đại hội cổ đông hiệu quả.			
9.2.1	HĐQT nên gửi thông báo về các cuộc họp cổ đông thường niên và bất thường với các thông tin đầy đủ và có liên quan, ít nhất là 21 (hai mươi mốt) ngày trước cuộc họp.		Thông tin trình bày tại mục Đánh giá việc thực hiện các quy định về Quản trị công ty năm 2024.
9.2.2	Mỗi cổ đông cần nhận được thông báo họp, chương trình họp, cũng như thông tin chính xác, khách quan và kịp thời để có căn cứ ra quyết định về các vấn đề cần được thông qua tại cuộc họp cổ đông.		Thông tin trình bày tại mục Đánh giá việc thực hiện các quy định về Quản trị công ty năm 2025.
9.2.3	HĐQT cần phải công bố cho cổ đông thông tin đầy đủ về kinh nghiệm và lý lịch của các ứng cử viên thành viên HĐQT, bao gồm tuổi, trình độ học vấn và kinh nghiệm liên quan khác, bao gồm thông tin về các vị trí thành viên HĐQT tại các công ty niêm yết hoặc không niêm yết khác.		Thông tin được đăng tải đầy đủ tại Trang Quan hệ cổ đông trên website Công ty.
9.2.4	HĐQT nên có một quy trình công bằng và hiệu quả để cổ đông kiến nghị các vấn đề đưa vào chương trình họp của Đại hội đồng cổ đông, bao gồm các đề xuất cho việc đề cử các thành viên HĐQT. Cổ đông hoặc nhóm cổ đông sở hữu từ 10 (mười) phần trăm tổng số cổ phần phổ thông trở lên của công ty có quyền kiến nghị bổ sung các vấn đề đưa vào chương trình họp. Các cổ đông sở hữu ít hơn 10 (mười) phần trăm cổ phần biểu quyết của công ty cần được tạo cơ hội đề xuất các vấn đề bổ sung vào chương trình họp Đại hội đồng cổ đông.		Được quy định tại Điều lệ Công ty.
9.2.5	Cổ đông hoặc nhóm cổ đông nắm giữ 10 (mười) phần trăm cổ phần biểu quyết của công ty có thể yêu cầu triệu tập họp đại hội cổ đông bất thường.		Được quy định tại Điều lệ Công ty.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
225

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
CÁC QUYỀN CỦA CỔ ĐÔNG			
Nguyên tắc 9: Thiết lập khuôn khổ để thực hiện hiệu quả quyền của cổ đông			
Nguyên tắc 9.2: Hội đồng quản trị cần phải tổ chức họp Đại hội cổ đông hiệu quả.			
9.2.6	HĐQT cần phải đảm bảo rằng các cổ đông có thể biểu quyết thông qua các đại diện được ủy quyền theo đúng hướng dẫn của cổ đông ủy quyền. Các quy tắc biểu quyết vắng mặt sẽ được quy định trong quy chế tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông của công ty. HĐQT cũng cần phải khuyến khích và tạo điều kiện cho các cổ đông bỏ phiếu điện tử hoặc qua dịch vụ bưu chính và tham gia cuộc họp Đại hội cổ đông trực tuyến theo cách không làm cho thủ tục biểu quyết trở nên khó khăn hoặc tốn kém.		Công ty chưa triển khai hình thức bỏ phiếu điện tử, hoặc tổ chức ĐHĐCĐ trực tuyến, sẽ xem xét trong thời gian tới.
9.2.7	Các cuộc họp Đại hội đồng cổ đông nên được tổ chức vào thời gian và địa điểm thuận tiện nhất cho các cổ đông.		Theo các nội dung thông báo mời họp được đăng tải tại Trang Quan hệ cổ đông trên website Công ty.
9.2.8	Thành viên HĐQT, lãnh đạo cấp cao và đại diện của kiểm toán độc lập cần phải tham dự các cuộc họp của cổ đông để trả lời các câu hỏi của cổ đông tại cuộc họp.		Thể hiện đầy đủ tại Biên bản họp ĐHĐCĐ.
9.2.9	Công ty cần phải công bố kết quả biểu quyết trong vòng 1 (một) ngày sau cuộc họp Đại hội cổ đông thường niên hoặc bất thường. Kết quả biểu quyết phải bao gồm thông tin về số phiếu tán thành, không tán thành và phiếu trắng đối với các vấn đề cần thông qua trong cuộc họp.		Thể hiện đầy đủ tại Biên bản họp ĐHĐCĐ và đăng tải tại Trang Quan hệ cổ đông trên website Công ty.
9.2.10	Biên bản cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên và bất thường cần phải được công bố trên website của công ty trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ kể từ thời điểm Đại hội cổ đông kết thúc. Ngoài các yêu cầu theo quy định, biên bản phải bao gồm các nội dung sau: (1) thủ tục biểu quyết; (2) các ghi chép cho thấy việc cổ đông có cơ hội để đưa ra các câu hỏi, cũng như trình bày cụ thể các câu hỏi và câu trả lời nhận được tại cuộc họp; (3) các vấn đề được thảo luận và nội dung nghị quyết thông qua; (4) kết quả bỏ phiếu cho từng nội dung chương trình họp; (5) danh sách các thành viên HĐQT, cán bộ công ty, đại diện của công ty kiểm toán và các cổ đông tham dự cuộc họp; và (6) ý kiến không tán thành đối với mọi nội dung trong chương trình họp được coi là quan trọng trong quá trình thảo luận.		Thể hiện đầy đủ tại Biên bản họp ĐHĐCĐ và đăng tải tại Trang Quan hệ cổ đông trên website Công ty.
Nguyên tắc 9.3: Hội đồng quản trị cần phải xây dựng và thực hiện chính sách cổ tức công bằng và nhất quán.			
9.3.1	HĐQT cần phải áp dụng chính sách rõ ràng và minh bạch về quy trình phân phối và chi trả cổ tức, đảm bảo công bằng giữa các cổ đông. Cổ đông cần được cung cấp đầy đủ thông tin về các điều kiện chia cổ tức và thủ tục chi trả và không gặp cản trở việc nhận cổ tức.		Thể hiện đầy đủ thông tin tại Tờ trình ĐHĐCĐ, các Nghị quyết/Quyết định của HĐQT về việc triển khai phương án phát hành và các thủ tục chi tiết theo quy định của pháp luật hiện hành.
9.3.2	Cổ tức phải được trả trong vòng 30 (ba mươi) ngày sau khi nghị quyết có liên quan được thông qua. Trong trường hợp công ty trả cổ tức dưới dạng cổ phiếu thì thời hạn chi trả là trong vòng 60 (sáu mươi) ngày từ khi nghị quyết được thông qua.		Công ty nỗ lực hoàn tất việc chi trả cổ tức trong thời gian sớm nhất, tuy nhiên tiến độ triển khai phụ thuộc một phần vào ý kiến phê duyệt của các cơ quan quản lý có thẩm quyền, vì vậy chưa đáp ứng thời hạn này.
9.3.3	Công ty có trách nhiệm chi trả toàn bộ cổ tức đã công bố. Theo đó, công ty phải chịu trách nhiệm trước các cổ đông về việc không thực hiện nghĩa vụ này theo quy định của pháp luật hiện hành.		Công ty thực hiện đầy đủ nghĩa vụ cổ tức được ĐHĐCĐ thông qua, thông tin trình bày tại BCTN này và Báo cáo hoạt động của HĐQT trình ĐHĐCĐ thường niên.
9.3.4	Hội đồng quản trị cần phải công bố chính sách cổ tức thông qua website của công ty.		Việc chi trả cổ tức hàng năm được HĐQT trình ĐHĐCĐ thường niên phê duyệt dựa trên kết quả hoạt động kinh doanh thực tế. Đồng thời, ĐHĐCĐ thường niên cũng phê duyệt kế hoạch chi trả cổ tức của năm tài chính tiếp theo. Tất cả các thông tin đều được đăng tải đầy đủ tại Trang Quan hệ cổ đông trên website Công ty.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
227

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
CÁC QUYỀN CỦA CỔ ĐÔNG			
Nguyên tắc 9: Thiết lập khuôn khổ để thực hiện hiệu quả quyền của cổ đông			
Nguyên tắc 9.4: Đối xử bình đẳng đối với tất cả các cổ đông.			
9.4.1	Tất cả các quyền của cổ đông cần phải được HĐQT công nhận, tôn trọng và bảo vệ. Cụ thể, cổ đông thiểu số cần phải được bảo vệ khỏi các hành động lạm dụng từ các cổ đông nắm quyền kiểm soát hoặc các cổ đông lớn nắm giữ cổ phiếu trực tiếp hoặc gián tiếp, những cổ đông này có thể kiểm soát hoặc ảnh hưởng đáng kể đến các quyết định của công ty.		Thông tin trình bày tại mục Hoạt động Quan hệ Nhà đầu tư (IR).
9.4.2	Việc bỏ phiếu của cổ đông sẽ dựa trên cơ sở "một cổ phiếu phổ thông một quyền biểu quyết". Tất cả các quyền liên quan đến từng loại cổ phần cần được công bố công khai.		Được quy định tại Điều lệ Công ty.
9.4.3	Cổ đông trong và ngoài nước cần phải được khuyến khích tham gia và biểu quyết tại Đại hội đồng cổ đông. Những trở ngại đối với biểu quyết xuyên biên giới cần được loại bỏ. Tài liệu họp Đại hội cổ đông, bao gồm tài liệu, nghị quyết và biên bản, nên được cung cấp thêm bằng tiếng Anh nhằm tạo điều kiện cho các cổ đông không quen thuộc với tiếng Việt tham gia cuộc họp một cách có hiệu quả, và cung cấp thông dịch viên tại cuộc họp nếu cần thiết.		Từ năm 2025, toàn bộ tài liệu họp ĐHĐCĐ sẽ được Rồng Việt thực hiện song ngữ.
9.4.4	Công ty cần thiết lập và công bố trên website của công ty Chính sách và cơ chế Khiếu nại hiệu quả cho phép cổ đông và những người khác thực hiện khiếu nại và đảm bảo các khiếu nại này được điều tra và xử lý.		Hiện nay, BKS và Bộ phận Quan hệ Nhà đầu tư là 02 đơn vị tiếp nhận các phản hồi, khiếu nại và câu hỏi của cổ đông. Tuy nhiên, Rồng Việt chưa công bố Chính sách và cơ chế phản hồi cụ thể trên website, sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.
Nguyên tắc 9.5: Giao dịch với bên liên quan (GDBLQ) cần phải được thông qua và tiến hành theo cách thức đảm bảo các xung đột lợi ích được quản lý hợp lý và bảo vệ lợi ích của công ty và cổ đông.			
9.5.1	HĐQT cần phải đảm bảo các giao dịch với bên liên quan được thực hiện theo thông lệ thị trường ở tất cả các khía cạnh (ví dụ: giá cả, thời hạn, bảo lãnh và các điều khoản chung). Tất cả các giao dịch với bên liên quan phát sinh phải được xem xét và phê duyệt/phủ quyết nghiêm ngặt theo phân quyền đã được quy định và phải được công bố một cách phù hợp.		Được trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, và các Báo cáo tình hình quản trị công ty bán niên, cuối năm đã công bố.
9.5.2	Thành viên HĐQT và cán bộ quản lý cấp cao cần phải công khai cho HĐQT biết họ có lợi ích đáng kể nào trong bất kỳ một giao dịch hay vấn đề gì ảnh hưởng trực tiếp tới công ty hay không, cho dù là trực tiếp, gián tiếp hay thay mặt cho bên thứ ba.		Được trình bày tại CHƯƠNG 6 – QUẢN TRỊ CÔNG TY, và các Báo cáo tình hình quản trị công ty bán niên, cuối năm đã công bố.
9.5.3	Công ty nên ban hành một chính sách bằng văn bản về giao dịch với các bên liên quan (được Hội đồng quản trị phê duyệt) và công bố trên website của công ty. Chính sách này nên bao gồm tối thiểu các yếu tố sau: mục tiêu, định nghĩa, đơn vị phụ trách, phạm vi áp dụng, và các quy định về các giao dịch, yêu cầu công bố thông tin, quy trình phê duyệt, giám sát và minh bạch thông tin.		Hàng năm, HĐQT Rồng Việt công bố Nghị quyết v/v thông qua chủ trương ký kết và thực hiện các hợp đồng, giao dịch giữa Công ty với các Bên có liên quan. Bên cạnh đó, các hợp đồng, giao dịch mang tính chất không thường xuyên đều được HĐQT xem xét và phê duyệt cụ thể từng trường hợp. Tuy nhiên, Công ty hiện chưa ban hành chính sách cụ thể như khuyến nghị, sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.
9.5.4	Công ty cần phải xác định nhóm các thành viên HĐQT độc lập, không có mâu thuẫn lợi ích và nhiệm vụ của họ liên quan đến giao dịch với các bên liên quan được quy định chính thức trong quy chế hoạt động. Các thành viên HĐQT này cần hỗ trợ thực hiện chính sách, rà soát và thông qua/phủ quyết các quy trình phê duyệt giao dịch với các bên liên quan và có sự tương tác chặt chẽ với bộ phận kiểm toán nội bộ và kiểm toán độc lập, là các bộ phận đưa ra đảm bảo đối với giao dịch với các bên liên quan.		Thông tin hoạt động của thành viên HĐQT độc lập trình bày tại mục Thành viên Hội đồng quản trị độc lập. Tuy nhiên, Công ty chưa có quy định cụ thể về vai trò, nhiệm vụ trong quy chế hoạt động, sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.
9.5.5	Trong trường hợp GDBLQ có quy mô lớn hoặc có thể có ảnh hưởng lớn đối với định hướng chiến lược hoặc cơ cấu vốn của công ty, cổ đông phải có quyền thông qua GDBLQ. HĐQT phải trình giao dịch để cổ đông thông qua và công bố thông tin (cả trước khi thực hiện giao dịch và trong báo cáo thường niên của công ty): danh tính người thụ hưởng cuối cùng, các doanh nghiệp khác trong đó cổ đông có quyền kiểm soát và các hợp đồng với cổ đông.		Được quy định tại Điều lệ Công ty.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

ĐÁNH GIÁ QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO BỘ NGUYÊN TẮC QUẢN TRỊ CÔNG TY THEO THÔNG LỆ TỐT NHẤT CỦA VIỆT NAM (TIẾP THEO)

Tuân thủ đầy đủ Tuân thủ một phần/Cần cải thiện

NGUYÊN TẮC	THÔNG LỆ KHUYẾN NGHỊ	ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ THỰC HIỆN	CƠ SỞ/ LÝ DO ĐÁNH GIÁ
QUAN HỆ VỚI CÁC BÊN CÓ QUYỀN LỢI LIÊN QUAN			
Nguyên tắc 10: Tăng cường tham gia hiệu quả của các bên có quyền lợi liên quan			
Nguyên tắc 10.1: Hội đồng quản trị cần phải đảm bảo thiết lập các quy tắc để bảo vệ và thúc đẩy sự tham gia của các bên có quyền lợi liên quan.			
10.1.1	HĐQT cần phải đảm bảo có một quy trình chính thức để xác định các bên có quyền lợi liên quan của công ty bao gồm nhân viên, chủ nợ, khách hàng, nhà cung cấp, cộng đồng địa phương và các tổ chức phi chính phủ quan trọng. HĐQT nên áp dụng các chính sách rõ ràng, minh bạch đối với các bên có quyền lợi liên quan với các cách tiếp cận khác nhau theo mức độ ưu tiên được xác định cho từng nhóm có quyền lợi liên quan.		Thông tin chi tiết trình bày tại Báo cáo thường niên và Báo cáo Phát triển bền vững của Công ty.
10.1.2	HĐQT cần phải đảm bảo rằng công ty tôn trọng lợi ích và quyền lợi hợp pháp của các bên có quyền lợi liên quan đã được pháp luật hoặc được cam kết thông qua các hợp đồng. HĐQT nên đặt kỳ vọng cao về sự tương tác với các bên có quyền lợi liên quan và thể hiện cam kết đối với việc tham gia của các bên có quyền lợi liên quan trong Bộ Quy tắc Đạo đức Kinh doanh của công ty.		Thông tin chi tiết trình bày tại Báo cáo thường niên và Báo cáo Phát triển bền vững của Công ty.
10.1.3	HĐQT cần phải ưu tiên áp dụng các chính sách và chương trình dành cho nhân viên, đặc biệt là các chính sách về an toàn lao động, phúc lợi và phát triển, để nhân viên công ty có thể đóng góp tích cực vào việc đạt được các mục tiêu của công ty và có thể tham gia vào các hoạt động quản trị công ty.		Thông tin chi tiết trình bày tại Báo cáo thường niên và Báo cáo Phát triển bền vững của Công ty.
10.1.4	HĐQT cần phải đảm bảo rằng công ty áp dụng và thực thi chính sách chống tham nhũng và chống hối lộ nghiêm ngặt trong Bộ Quy tắc Đạo đức Kinh doanh.		Thông tin trình bày tại mục Xây dựng văn hóa doanh nghiệp.
10.1.5	HĐQT cần phải đảm bảo rằng các yêu cầu về môi trường và xã hội của công ty được đưa vào các yêu cầu đối với các nhà thầu.		Công ty có những thực hành cụ thể trong việc lựa chọn nhà cung cấp như hạn chế vật liệu nhựa, ưu tiên sản phẩm tái chế, có thể tái sử dụng nhiều lần,… tuy nhiên chưa xây dựng thành tiêu chí cụ thể trong lựa chọn nhà cung cấp. Công ty đã có kế hoạch triển khai trong thời gian tới.
Nguyên tắc 10.2: Hội đồng quản trị cần phải đảm bảo và giám sát các cuộc đối thoại phù hợp giữa công ty và các bên có quyền lợi liên quan.			
10.2.1	HĐQT nên thiết lập và giám sát cơ chế chính thức dành cho người lao động và các bên có quyền lợi liên quan khác đưa ra các câu hỏi và khiếu nại của họ.		Thông tin trình bày tại mục Xây dựng văn hóa doanh nghiệp, và Báo cáo Phát triển bền vững của Công ty.
10.2.2	HĐQT nên áp dụng một quy trình giao tiếp minh bạch và dễ dàng tiếp cận để cho phép: (i) tiếp nhận và đăng ký những thông tin từ các bên có quyền lợi liên quan bên ngoài; (ii) đánh giá các vấn đề được nêu ra và xác định các thức phản hồi; và (iii) cung cấp và ghi nhận các phản hồi, nếu có.		Rồng Việt hiện có hướng dẫn khách hàng, cổ đông và các bên liên quan kênh thông tin liên lạc (điện thoại, email) để phản hồi, gửi thông tin khi cần thiết. Tuy nhiên, HĐQT chưa xây dựng quy trình đánh giá, phản hồi cụ thể, sẽ xem xét triển khai trong thời gian tới.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
231

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY (TIẾP THEO)

KẾ HOẠCH TĂNG CƯỜNG HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ CÔNG TY NĂM 2025

Trong thời gian qua, hệ thống quản trị công ty của Rồng Việt, từ cơ cấu tổ chức, chức năng nhiệm vụ đến hệ thống văn bản nội bộ (quy chế, quy định, quy trình, cẩm nang hướng dẫn,…) đã liên tục được cập nhật, điều chỉnh nhằm phù hợp với thay đổi của luật pháp và tiếp cận thông lệ quản trị tốt nhất.

Năm 2025, để tiếp tục nâng cao hiệu quả hoạt động quản trị công ty, Rồng Việt tập trung vào các mục tiêu trọng tâm sau:

- ☑ Duy trì và nâng cao các chuẩn mực quản trị: tiếp tục củng cố, hoàn thiện các cơ chế quản trị nhằm đảm bảo tuân thủ pháp luật, minh bạch và an toàn; kiểm soát chặt chẽ, không để xảy ra vi phạm hoặc thiếu sót trong hoạt động quản trị công ty.
- ☑ Rà soát, điều chỉnh hệ thống quản trị nội bộ: thường xuyên đánh giá, cập nhật hệ thống quy chế, quy định nội bộ nhằm đảm bảo tính phù hợp với quy định pháp luật hiện hành; từng bước nâng cấp hệ thống quản trị theo các thông lệ tốt, phù hợp với thực tiễn hoạt động, bao gồm các nội dung tự đánh giá tại mục Đánh giá Quản trị công ty theo Bộ Nguyên tắc Quản trị công ty theo Thông lệ tốt nhất của Việt Nam.
- ☑ Tăng cường giám sát và kiểm soát nội bộ: nâng cao vai trò giám sát của BKS và các bộ phận Kiểm toán nội bộ, Kiểm soát nội bộ, Pháp chế và tuân thủ; đảm bảo cơ chế giám sát hoạt động hiệu quả, hỗ trợ HĐQT trong việc kiểm soát rủi ro và nâng cao năng lực quản trị.
- ☑ Nâng cao hiệu quả công bố thông tin và minh bạch hóa hoạt động: tiếp tục thực hiện công bố thông tin đầy đủ, kịp thời và minh bạch theo đúng quy định pháp luật; theo dõi sát các thay đổi của quy định pháp lý để điều chỉnh kịp thời, giảm thiểu rủi ro tuân thủ.
- ☑ Phát triển năng lực đội ngũ quản trị: cử thành viên HĐQT, BKS, Ban điều hành và Người phụ trách quản trị kiêm Thư ký Công ty tham gia các khóa đào tạo, hội thảo về quản trị công ty, luật pháp, tài chính, kế toán; nâng cao nhận thức và năng lực chuyên môn nhằm thực hiện tốt hơn vai trò, trách nhiệm được giao.
- ☑ Tăng cường vai trò của Người phụ trách quản trị kiêm Thư ký Công ty: đảm bảo HĐQT tuân thủ các quy định pháp luật và nguyên tắc quản trị công ty; hỗ trợ thành viên HĐQT, đặc biệt là thành viên mới, trong việc tiếp cận hệ thống quản trị, hoạt động kinh doanh và các quy chế nội bộ của Công ty; phối hợp chặt chẽ với HĐQT và các Tiểu ban/Hội đồng trực thuộc để cung cấp đầy đủ, kịp thời thông tin phục vụ công tác quản trị và ra quyết định.



HOẠT ĐỘNG QUAN HỆ NHÀ ĐẦU TƯ (IR)

Bộ phận Quan hệ Nhà đầu tư của Rồng Việt, trực thuộc Văn phòng Hội đồng quản trị, đóng vai trò quan trọng trong việc kết nối giữa Công ty và cộng đồng cổ đông, nhà đầu tư. Bộ phận này đảm nhận nhiệm vụ giám sát hoạt động công bố thông tin minh bạch, bảo vệ quyền và lợi ích hợp pháp của cổ đông, đồng thời thực hiện các hoạt động giới thiệu, quảng bá hình ảnh và thu hút nhà đầu tư tiềm năng. Bộ phận Quan hệ Nhà đầu tư còn đóng vai trò là cầu nối tiếp nhận và truyền tải thông tin giữa cổ đông, nhà đầu tư và Ban lãnh đạo. Theo đó, tất cả cổ đông của Rồng Việt, không phân biệt cá nhân hay tổ chức, chuyên nghiệp hay không chuyên nghiệp, đều có quyền tiếp cận thông tin chính thống từ Công ty và tham gia chất vấn, đóng góp ý kiến đối với các hoạt động của Công ty theo đúng quy định pháp luật.



Xuyên suốt 19 năm hoạt động, Rồng Việt luôn đảm bảo tất cả các quyền và lợi ích hợp pháp của cổ đông được bảo vệ và không bị xâm phạm, tuân thủ đúng quy định của pháp luật. Các quyền này bao gồm: quyền đăng ký quyền sở hữu, quyền chuyển nhượng cổ phần, quyền tiếp cận thông tin về Công ty một cách kịp thời và thường xuyên, quyền tham gia họp và biểu quyết tại Đại hội đồng cổ đông, quyền bầu và bãi, miễn thành viên HĐQT, BKS, quyền hưởng lợi nhuận của Công ty và các quyền lợi khác theo quy định. Điều này thể hiện cam kết và mục tiêu rõ ràng đối với một trong những sứ mệnh hoạt động của Công ty, đó là xây dựng thành công hệ thống, mô hình kinh doanh hiệu quả, giúp gia tăng vượt trội giá trị khoản đầu tư của cổ đông, nhà đầu tư, cùng hướng

THỰC HIỆN CHI TRẢ CỔ TỨC THEO ĐÚNG QUY ĐỊNH

Rồng Việt luôn nỗ lực đảm bảo quyền lợi hợp pháp của cổ đông thông qua việc chi trả cổ tức từ lợi nhuận sau thuế, theo phương án phân phối lợi nhuận được ĐHĐCĐ thông qua hàng năm và tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật hiện hành. Thông tin chi trả cổ tức của Công ty được công bố tại tài liệu, Biên bản họp ĐHĐCĐ hàng năm và tổng hợp, lưu trữ tại Trang Quan hệ cổ đông trên website Rồng Việt (www.vdsc.com.vn/quan-he-co-dong/thong-tin-rong-viet/lich-thuc-hien-quyen?tab=dividends). Việc chi trả cổ tức bằng tiền giúp gia tăng lợi ích trực tiếp cho cổ đông, trong khi việc chi trả cổ tức bằng cổ phiếu giúp củng cố năng lực tài chính của Công ty, tạo nền tảng vững chắc để thúc đẩy sự phát triển bền vững và tối đa hóa giá trị doanh nghiệp trong dài hạn.

Năm 2025, ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024 của Rồng Việt đã thông qua phương án phát hành cổ phiếu chi trả cổ tức với tỉ lệ 10% trên mệnh giá. Theo đó, Công ty phát hành 24.,298.816 triệu cổ phiếu cho 8.394 cổ đông, và phân phối 1.184 cổ phiếu lẻ cho Công đoàn Công ty theo phương án phát hành cổ phiếu. Đợt phát hành chính thức hoàn tất vào ngày 11/06/2025, đáp ứng quy định trong vòng 06 tháng kể từ ngày kết thúc cuộc họp ĐHĐCĐ. Rồng Việt sau đó tiếp tục hoàn tất các thủ tục đăng ký chứng khoán bổ sung, thay đổi đăng ký niêm yết và chính thức đưa cổ phiếu phát hành để trả cổ tức vào giao dịch tại sàn HSX kể từ ngày 18/07/2025.



HOẠT ĐỘNG QUAN HỆ NHÀ ĐẦU TƯ (IR) (TIẾP THEO)

TỔ CHỨC ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN

Hàng năm, Rồng Việt đều tổ chức cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên theo quy định của pháp luật. ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024 được tổ chức vào ngày 03/04/2025, đảm bảo tuân thủ quy định về thời hạn tổ chức trong vòng 04 tháng kể từ khi kết thúc năm tài chính. Mọi trình tự và thủ tục đều được Rồng Việt thực hiện đầy đủ, đảm bảo quyền và lợi ích hợp pháp của cổ đông.

Tất cả các cổ đông có tên trong danh sách cổ đông của Rồng Việt tại ngày đăng ký cuối cùng, do Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC) cung cấp, nhận được đầy đủ thông tin về thời gian, địa điểm, điều kiện tham dự Đại hội, nội dung, tài liệu Đại hội và cách thức đăng ký tham dự, chỉ định người ủy quyền tham dự Đại hội. Thư mời và toàn bộ tài liệu Đại hội được Rồng Việt công bố trên website Công ty, với đầy đủ các báo cáo, tờ trình và dự thảo Nghị quyết ĐHĐCĐ, giúp cổ đông có sự chuẩn bị tốt nhất về thông tin và các vấn đề sẽ được thảo luận tại Đại hội.

Phiếu biểu quyết và Thẻ biểu quyết được cấp đầy đủ cho các cổ đông tham dự, với các thông tin của từng cổ đông và từng vấn đề cần biểu quyết trong chương trình Đại hội. Cuộc họp ĐHĐCĐ do Chủ tọa đoàn điều hành, với Chủ tịch HĐQT giữ vai trò Chủ tọa. Trong Đại hội, cổ đông có quyền đặt câu hỏi chất vấn, và tất cả câu hỏi đều được Chủ tọa đoàn trả lời thỏa đáng, ghi nhận vào Biên bản họp. Kết quả bầu cử, kiểm phiếu và biểu quyết được ghi nhận đầy đủ trong Biên bản họp, bao gồm cả số phiếu, tỷ lệ số phiếu đồng ý, không đồng ý, không có ý kiến và không hợp lệ của từng nội dung.

Sau khi kết thúc Đại hội, Biên bản họp và Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024 được Rồng Việt công bố và đăng tải trên website Công ty trong vòng 24 giờ, dưới hình thức song ngữ (tiếng Việt và tiếng Anh) để đảm bảo cổ đông trong và ngoài nước đều có thể theo dõi.





MINH BẠCH THÔNG TIN

Rồng Việt hiểu rõ việc công bố thông tin đầy đủ, chính xác và kịp thời có ý nghĩa rất quan trọng đối với Công ty, không chỉ giúp gia tăng niềm tin và sự tín nhiệm của cổ đông, khách hàng, các bên có lợi ích liên quan mà còn góp phần nâng cao thương hiệu và khẳng định hình ảnh của Rồng Việt trên thị trường. Công ty cam kết và thực hiện công bố thông tin một cách chủ động qua các kênh truyền thông chính thức, đảm bảo tính minh bạch và đầy đủ, đáp ứng nhu cầu thông tin của cổ đông trong và ngoài nước. Đồng thời, Rồng Việt luôn tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật về công bố thông tin đối với công ty niêm yết, từ đó bảo vệ quyền lợi của cổ đông và nhà đầu tư, góp phần tối đa hóa giá trị doanh nghiệp trong dài hạn.

Trong năm 2025 Rồng Việt tiếp tục tuân thủ chặt chẽ quy định hiện hành về công bố thông tin đối với công ty đại chúng niêm yết, theo dõi và cập nhật kịp thời các thay đổi mới nhất liên quan. Cụ thể, Công ty đã thực hiện công bố 18 nội dung định kỳ và 77 nội dung bất thường, bao gồm: Báo cáo tài chính riêng và hợp nhất theo định kỳ quý, bán niên, năm; Báo cáo tình hình quản trị công ty bán niên và năm; Báo cáo thường niên năm 2024, Báo cáo Phát triển bền vững năm 2024; tài liệu, Biên bản và Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên; thông báo tái bổ nhiệm nhân sự; triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2025; thông qua các phương án phát hành Trái phiếu Rồng Việt; cùng các thông báo và báo cáo kết quả giao dịch cổ phiếu của người nội bộ, người có liên quan của người nội bộ… Trong năm, Rồng Việt không ghi nhận bất kỳ lỗi hay cảnh báo vi phạm nào liên quan đến nghĩa vụ công bố thông tin.

Bên cạnh đó, Rồng Việt vinh dự được công nhận là "Doanh nghiệp đạt Chuẩn Công bố thông tin 2025" trong khuôn khổ Chương trình IR Awards 2025, dựa trên khảo sát toàn diện về hoạt động công bố thông tin của 691 doanh nghiệp niêm yết trên HOSE và HNX. Để đạt được danh hiệu này, doanh nghiệp cần đáp ứng được tất cả các tiêu chí khảo sát về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán trong kỳ khảo sát. Trong đó, 24 công ty chứng khoán niêm yết đều đáp ứng đủ tiêu chí để đạt danh hiệu này. Đây cũng là năm thứ 7 liên tiếp Rồng Việt vinh dự nhận được danh hiệu này, và là lần thứ 9 trong tổng số 15 năm của Chương trình (2011 – 2025). Thành tích này ngang hàng với các công ty chứng khoán đầu ngành, khẳng định cam kết của Ban lãnh đạo Rồng Việt trong việc công bố thông tin minh bạch, đầy đủ và kịp thời đến cổ đông, nhà đầu tư.

Định kỳ hàng quý, song song với báo cáo tài chính, Rồng Việt đồng thời cũng xây dựng và công bố bản tóm tắt kết quả kinh doanh trong kỳ, được trình bày trực quan, súc tích và đảm bảo cung cấp đầy đủ các thông tin trọng yếu. Tài liệu này được phát hành song ngữ (tiếng Việt và tiếng Anh) để mọi cổ đông và nhà đầu tư đều có thể dễ dàng tiếp cận. Bên cạnh đó, Công ty còn đăng tải bài viết trên các kênh truyền thông chính thức như báo chí tài chính (CafeF, Vietstock, Tinnhanhchungkhoan), website, Fanpage và Cộng đồng nhà đầu tư Rồng Việt, giúp thông tin được truyền tải nhanh chóng và tiếp cận rộng rãi hơn.

HOẠT ĐỘNG QUAN HỆ NHÀ ĐẦU TƯ (IR) (TIẾP THEO)

ĐỐI XỬ CÔNG BẰNG VỚI TẤT CẢ CỔ ĐÔNG, ĐẶC BIỆT LÀ CỔ ĐÔNG THIỂU SỐ

Rồng Việt luôn cam kết đảm bảo quyền lợi và đối xử công bằng với tất cả cổ đông, không phân biệt cổ đông lớn hay nhỏ, cá nhân hay tổ chức, nhằm củng cố niềm tin và sự tín nhiệm đối với Công ty. Rồng Việt đảm bảo mọi cổ đông đều có quyền tiếp cận thông tin kịp thời và đầy đủ, đồng thời có cơ hội tham gia vào các quyết định quan trọng. Điều lệ hoạt động và Quy chế quản trị của Công ty được xây dựng và cập nhật liên tục để phù hợp với các quy định pháp luật về quản trị công ty áp dụng cho công ty niêm yết, nhấn mạnh nguyên tắc minh bạch, công bằng và bảo vệ quyền lợi cổ đông.

Bảo vệ quyền lợi cổ đông thiểu số là một trong những ưu tiên hàng đầu của Rồng Việt. Công ty đảm bảo rằng mọi quyết định quan trọng, bao gồm phát hành cổ phiếu, phân phối lợi nhuận, các giao dịch với bên liên quan và thay đổi trong cơ cấu quản trị, đều được thực hiện trên nguyên tắc công khai, minh bạch, đi kèm cơ chế giám sát độc lập và liên tục của Ban kiểm soát, thành viên HĐQT độc lập nhằm đảm bảo tính minh bạch và bảo vệ quyền lợi cổ đông thiểu số.

Ngoài ra, Rồng Việt luôn tạo điều kiện để cổ đông thiểu số có thể thực hiện đầy đủ quyền của mình, bao gồm quyền biểu quyết tại ĐHĐCĐ, quyền đề cử ứng viên vào Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và quyền tiếp cận các tài liệu, thông tin quan trọng của Công ty theo quy định. Các quyết định quan trọng chỉ được thông qua tại ĐHĐCĐ khi đạt tỷ lệ biểu quyết cao, bảo đảm sự đồng thuận rộng rãi giữa các cổ đông, từ đó tránh những quyết định có lợi cho cổ đông lớn mà có thể ảnh hưởng đến cổ đông nhỏ. Công ty cũng đảm bảo thông tin về các quyết định quan trọng được công khai và minh bạch kịp thời, giúp cổ đông thiểu số có thể theo dõi và phản hồi nếu cần thiết, từ đó bảo vệ quyền lợi của họ trong mọi hoạt động của Công ty. Bên cạnh đó, Công ty duy trì các kênh tiếp nhận ý kiến cổ đông, tạo cơ hội cho cổ đông nhỏ đóng góp ý kiến và tham gia vào quá trình ra quyết định.

Không chỉ tuân thủ nghiêm ngặt các quy định pháp luật, Rồng Việt còn hướng tới dần áp dụng các tiêu chuẩn quản trị công ty tiên tiến, trên cơ sở tham khảo Bộ Nguyên tắc Quản trị công ty theo Thông lệ tốt nhất của Việt Nam (2019) và các thực hành tốt trên thế giới. Những nỗ lực này nhằm nâng cao hơn nữa chất lượng quản trị, bảo vệ lợi ích dài hạn của cổ đông, đặc biệt là cổ đông thiểu số, đồng thời kiến tạo một môi trường đầu tư minh bạch, bền vững.

ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG QUAN HỆ NHÀ ĐẦU TƯ NĂM 2026

Trong năm 2026, dựa trên các định hướng chiến lược và mục tiêu phát triển bền vững, Rồng Việt sẽ tăng cường và đẩy mạnh các hoạt động quan hệ cổ đông, nhà đầu tư, với trọng tâm tiếp tục cải thiện tính minh bạch và nâng cao khả năng tiếp cận thông tin cho cổ đông, nhà đầu tư. Công ty thường xuyên tổ chức các buổi livestream, tọa đàm, hội thảo chuyên đề về các chủ đề kinh tế, ngành nghề, cũng như tình hình hoạt động của Công ty, tạo cơ hội cho cổ đông và nhà đầu tư trao đổi trực tiếp với Ban lãnh đạo cùng đội ngũ chuyên gia của Rồng Việt.

Bên cạnh đó, Rồng Việt sẽ tiếp tục thực hiện các thông cáo báo chí định kỳ, chủ động truyền thông về các sự kiện quan trọng và kết quả hoạt động kinh doanh qua các kênh thông tin chính thống, cũng như tận dụng hệ thống CRM và Email Marketing để tối ưu hóa việc cung cấp thông tin. Tuân thủ quy định về việc công bố thông tin định kỳ và bất thường của Rồng Việt bằng song ngữ (tiếng Việt và tiếng Anh) để đảm bảo tính minh bạch và khả năng tiếp cận thông tin cho tất cả cổ đông, nhà đầu tư. Xây dựng phần mềm tổ chức ĐHĐCĐ trực tuyến để hướng đến vừa tổ chức ĐHĐCĐ trực tiếp và trực tuyến nhằm tạo điều kiện thuận lợi cho tất cả các cổ đông đều có thể thực hiện quyền lợi tham dự Đại hội của mình.

Ngoài ra, việc tổ chức các buổi Analyst Meeting sẽ được Rồng Việt xem xét triển khai trong năm 2026, nhằm kịp thời cung cấp các cập nhật chi tiết về kết quả kinh doanh và triển vọng tương lai của Công ty. Rồng Việt sẽ tiếp tục đầu tư vào các công cụ truyền thông hiện đại, tối ưu hóa các kênh thông tin như website, các nền tảng mạng xã hội và các ứng dụng di động, đảm bảo tất cả cổ đông và nhà đầu tư có thể dễ dàng tiếp cận thông tin chính xác, minh bạch và kịp thời. Mục tiêu cuối cùng của Rồng Việt là xây dựng một môi trường đầu tư minh bạch, thân thiện và bền vững, nơi cổ đông và nhà đầu tư có thể an tâm và tin tưởng vào sự phát triển lâu dài của Công ty.



THÔNG TIN LIÊN HỆ VỀ HOẠT ĐỘNG QUAN HỆ NHÀ ĐẦU TƯ

PHỤ TRÁCH CÔNG BỐ THÔNG TIN
Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN
Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc – Người được ủy quyền công bố thông tin

NGƯỜI PHỤ TRÁCH QUẢN TRỊ CÔNG TY KIÊM THƯ KÝ CÔNG TY
Ông ĐINH CÔNG MINH
Chánh Văn phòng HĐQT

BỘ PHẬN QUAN HỆ NHÀ ĐẦU TƯ
Địa chỉ: Tầng 3, Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh
Email: contact.ir@vdsc.com.vn
Điện thoại: (+84) 28 6299 2006
Website: www.vdsc.com.vn



QUẢN TRỊ RỦI RO

TỔNG QUAN VỀ HỆ THỐNG QTRR TẠI RỒNG VIỆT

Quản trị rủi ro (QTRR) là một trong những hoạt động được Ban lãnh đạo và toàn thể nhân viên tại Rồng Việt xác định giữ vai trò then chốt trong việc đảm bảo tính minh bạch, chính xác, góp phần duy trì sự ổn định và phát triển bền vững của Công ty, đồng thời bảo vệ quyền và lợi ích hợp pháp cho nhà đầu tư. Do đó, công tác QTRR đã và đang ngày càng nâng cao chất lượng và khả năng phản ứng trước các diễn biến phức tạp của tình hình thị trường, kinh tế - xã hội, địa chính trị và môi trường… thông qua công tác nhận diện, đo lường, đánh giá, kiểm soát, giám sát và báo cáo các rủi ro một cách liên tục và nhất quán trong toàn bộ quá trình hoạt động của Công ty, trong đó tận dụng linh hoạt và hiệu quả các công cụ, hệ thống cảnh báo do Rồng Việt xây dựng.

MÔ HÌNH QTRR TẠI RỒNG VIỆT

Rồng Việt tổ chức QTRR theo 3 tuyến Phòng vệ bao gồm:

TUYẾN 1

Tuyến 1 (Các đơn vị, chi nhánh trong toàn Công ty):

- Là các đơn vị trực tiếp tuân thủ quy định nội bộ; chịu trách nhiệm giám sát, quản lý, kiểm soát rủi ro và triển khai các biện pháp xử lý rủi ro phát sinh trong suốt quá trình hoạt động.



TUYẾN 2

(Compliance and Risk management):

- **BP. QTRR:** Độc lập giám sát công tác quản lý rủi ro của Tuyến 1; phối hợp với Tuyến 1 xây dựng hạn mức, các quy định QTRR và giám sát toàn bộ công tác QTRR của toàn Công ty.
- **BP. KSNB:** Thực hiện kiểm tra, giám sát việc tuân thủ quy định của Pháp luật và các quy chế, quy trình nghiệp vụ, quy định nội bộ của Công ty nhằm phát hiện, ngăn ngừa và kịp thời kiến nghị xử lý những rủi ro, tồn tại, sai phạm.
- **Phòng Pháp chế:** phổ biến kịp thời các văn bản pháp luật hiện hành cho toàn Công ty; rà soát các văn bản, hợp đồng để đảm bảo tính tuân thủ pháp luật của các Đơn vị; phát hiện kịp thời các tranh chấp về bản quyền, kiểm soát các tin đồn ảnh hưởng đến uy tín, thương hiệu Công ty.

TUYẾN 3

(Internal audit):

- Kiểm tra, đánh giá độc lập việc tuân thủ các quy định QTRR của Tuyến 1 và Tuyến 2.
- Để làm tốt vai trò tuyến phòng vệ thứ 3, từ năm 2021, HĐQT đã phê duyệt và ban hành lại Quy chế hoạt động KTNB, quy trình KTNB… để cập nhật những thay đổi trong quy định của pháp luật cũng như những thông lệ quốc tế về KTNB. Các văn bản này quy định rõ quyền hạn, thành phần, trách nhiệm, quy trình làm việc và các vấn đề liên quan khác của KTNB.
- Thực hiện kiểm toán nội bộ, rà soát, đánh giá độc lập và đảm bảo cho HĐQT về tính đầy đủ, hiệu quả và hiệu lực của hoạt động quản trị, quản lý rủi ro và kiểm soát nội bộ trong mọi hoạt động nghiệp vụ của Công ty nhằm giúp Công ty đạt được các mục tiêu về chiến lược, hoạt động, tuân thủ và tài chính.

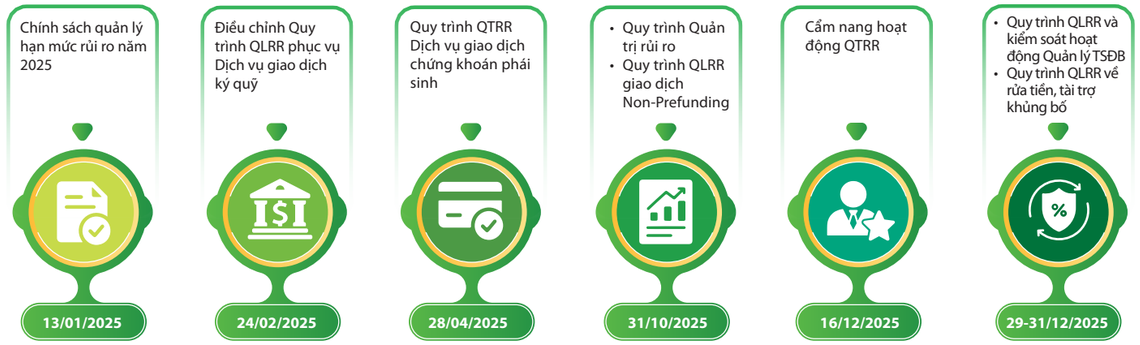
CÁC CHÍNH SÁCH, QUY TRÌNH NỘI BỘ QUY ĐỊNH/HƯỚNG DẪN VỀ HOẠT ĐỘNG QTRR ĐÃ BAN HÀNH VÀ CÒN HIỆU LỰC CỦA RỒNG VIỆT

STT	Văn bản	Ngày ban hành	Mục đích văn bản
Trước năm 2025			
1	Quy trình quản lý rủi ro (QLRR) phục vụ Dịch vụ giao dịch ký quỹ	02/04/2021	Quy định việc kiểm tra, giám sát quá trình thực hiện dịch vụ giao dịch ký quỹ tại Rồng Việt.
2	Quy trình kiểm soát rủi ro hoạt động cung ứng dịch vụ giao dịch chứng khoán trực tuyến	30/12/2021	Quy định việc tổ chức, thực hiện việc kiểm soát rủi ro hoạt động cung cấp dịch vụ giao dịch chứng khoán trực tuyến tại Rồng Việt.
3	Quy trình QLRR và kiểm soát hoạt động Ứng trước tiền bán chứng khoán	10/01/2022	Quy định việc tổ chức, thực hiện QLRR, kiểm soát hoạt động Ứng trước tiền bán chứng khoán tại Rồng Việt.
4	Chính sách QTRR của Rồng Việt(thay thế phiên bản năm 2013)	26/06/2023	Quy định nguyên tắc chung và làm nền tảng đối với hệ thống văn bản chính sách, cơ cấu tổ chức và phương pháp luận quản lý các rủi ro trọng yếu toàn Công ty.
5	Quy chế xử lý các sự cố, tình huống khẩn cấp tại Rồng Việt	16/09/2024	Quy định về phạm vi, nguyên tắc, trình tự và thẩm quyền xử lý sự cố, tình huống khẩn cấp và các quy định chung khác liên quan đến xử lý sự cố, tình huống khẩn cấp tại Rồng Việt.
6	Kịch bản ứng phó các sự cố, tình huống khẩn cấp tại Rồng Việt	03/10/2024	Quy định chức năng, nhiệm vụ và nguồn lực của các cá nhân, đơn vị liên quan trong từng quy trình ứng phó sự cố, tình huống khẩn cấp tại Rồng Việt.
Trong năm 2025			
1	Chính sách quản lý hạn mức rủi ro năm 2025	13/01/2025	Các hạn mức rủi ro được thiết lập cụ thể nhằm đảm bảo hoạt động của Rồng Việt phát triển an toàn, hiệu quả và tuân thủ quy định của pháp luật.
2	Điều chỉnh Quy trình QLRR phục vụ Dịch vụ giao dịch ký quỹ	24/02/2025	Sửa đổi hạn mức cho vay giao dịch ký quỹ cơ bản thiết lập trên hệ thống
3	Quy trình QTRR Dịch vụ giao dịch chứng khoán phái sinh (thay thế phiên bản năm 2018)	28/04/2025	Quy định về kiểm soát xây dựng tỷ lệ ký quỹ, danh mục chứng khoán làm tài sản đảm bảo ký quỹ, xử lý tài khoản phái sinh và đóng vị thế trong giao dịch chứng khoán phái sinh.
4	Quy trình QTRR tại Rồng Việt (thay thế phiên bản năm 2023)	31/10/2025	Quy định nội dung công việc, trình tự các bước thực hiện QTRR tại Rồng Việt.
5	Quy trình QLRR giao dịch Non-Prefunding (thay thế phiên bản năm 2024)	31/10/2025	Quy định việc tổ chức, thực hiện quản lý rủi ro cho giao dịch mua cổ phiếu không yêu cầu có đủ tiền khi đặt lệnh của NĐT nước ngoài là tổ chức tại Rồng Việt.
6	Cẩm nang hoạt động QTRR tại Rồng Việt (thay thế phiên bản năm 2023)	16/12/2025	Hướng dẫn chi tiết về hoạt động QTRR cho toàn thể CBNV Rồng Việt.
7	Quy trình QLRR và kiểm soát hoạt động Quản lý Tài sản đảm bảo tại Rồng Việt	29/12/2025	Quy định việc tổ chức, thực hiện quản lý rủi ro, kiểm soát hoạt động quản lý TSĐB tại Rồng Việt.
8	Quy trình QLRR về rửa tiền, tài trợ khủng bố (thay thế phiên bản năm 2023)	31/12/2025	Quy định nội dung công việc, trình tự các bước thực hiện QLRR về rửa tiền, tài trợ khủng bố tại Rồng Việt.

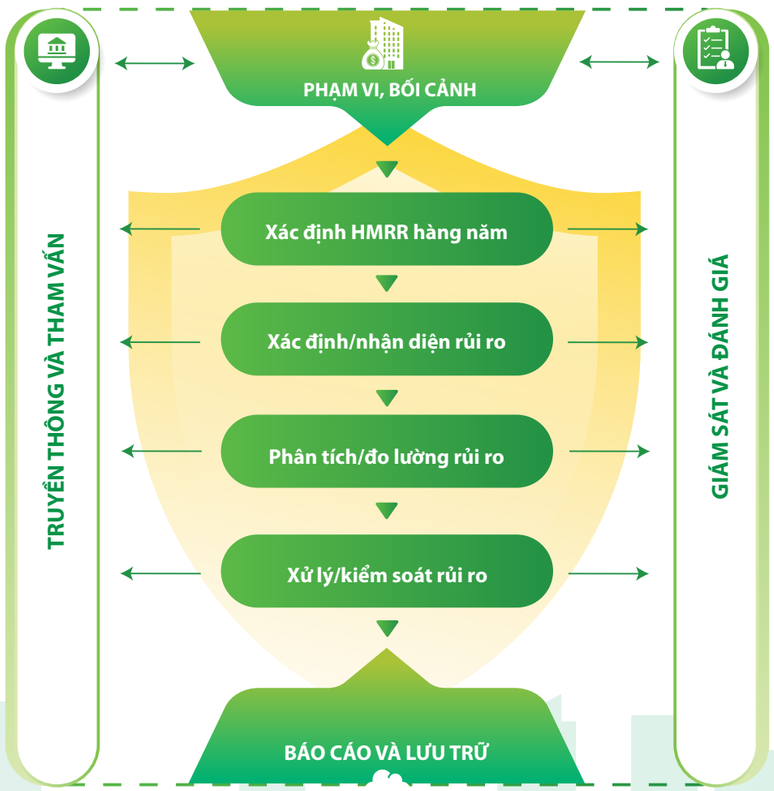
QUẢN TRỊ RỦI RO (TIẾP THEO)

TỔNG QUAN VỀ HỆ THỐNG QTRR TẠI RỒNG VIỆT (TIẾP THEO)

CÁC CHÍNH SÁCH, QUY TRÌNH NỘI BỘ QUY ĐỊNH/HƯỚNG DẪN VỀ HOẠT ĐỘNG QTRR ĐÃ BAN HÀNH VÀ CÒN HIỆU LỰC CỦA RỒNG VIỆT (TIẾP THEO)



QUY TRÌNH QTRR TẠI RỒNG VIỆT



HOẠT ĐỘNG QTRR NĂM 2025

Năm 2025 ghi nhận nhiều điểm nhấn trong tình hình kinh tế, chính trị, xã hội… tại Việt Nam mang cả tác động tích cực và tiêu cực đến tình hình hoạt động kinh doanh của ngành chứng khoán nói chung và hoạt động tại Rồng Việt nói riêng. Trước tiên phải kể đến hệ thống KRX go-live thành công, chính thức vận hành trên thị trường từ ngày 05/05/2025 đánh dấu sự nâng cấp hạ tầng công nghệ, giúp tích hợp và đồng bộ cho toàn thị trường chứng khoán (TTCK) Việt Nam. Tiếp đến, tổ chức xếp hạng thị trường FTSE Russell công bố thị trường chứng khoán Việt Nam đáp ứng toàn bộ tiêu chí chính thức được nâng hạng từ thị trường cận biên lên thị trường mới nổi thứ cấp ngày 08/10/2025 đánh dấu cho khởi đầu cho giai đoạn phát triển mới với yêu cầu cải cách sâu, rộng hơn để đạt những mục tiêu dài hạn, nâng cao vị thế quốc gia và tạo tiền đề cho việc hội nhập tài chính khu vực và thế giới. Ngoài các sự kiện, trong năm 2025 hàng loạt văn bản pháp luật liên quan đến ngành chứng khoán được sửa đổi, thay thế, ban hành mới cũng có tác động đến hoạt động của Rồng Việt. Giữ tâm thế chủ động trước các sự kiện, quy định pháp luật mới có thể ảnh hưởng đến hoạt động của Công ty, Rồng Việt luôn nhanh chóng nghiên cứu, xây dựng, sửa đổi quy định nội bộ liên quan và tổ chức đào tạo, phổ biến các thay đổi này nhằm nâng cao ý thức QTRR của nhân viên, duy trì sự ổn định trong mọi hoạt động của Công ty. Cụ thể:



Ngay khi có yêu cầu về việc phối hợp để hệ thống KRX go-live, Công ty đã triển khai kế hoạch chuyển đổi hệ thống KRX một cách cụ thể trong việc bố trí nhân sự, chuẩn bị hạ tầng, tổ chức thực hiện các công việc chi tiết, chuyên nghiệp. Đồng thời, Rồng Việt đã tổ chức đào tạo nội bộ nhằm chia sẻ những thay đổi liên quan đến TTCK khi triển khai hệ thống KRX, phổ biến các Quy chế nghiệp vụ của VSDC để triển khai hệ thống đến cán bộ nhân viên Công ty.

Liên quan đến hoạt động phát hành trái phiếu, Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ban hành và có hiệu lực từ ngày 11/09/2025 sửa đổi, bổ sung Nghị định 155/2020/NĐ-CP yêu cầu cao hơn liên quan đến việc minh bạch thông tin và bảo vệ tốt hơn quyền lợi của nhà đầu tư. Rồng Việt chủ động công tác rà soát, cập nhật quy định nội bộ liên quan đến xác nhận khách hàng là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp; thực hiện công bố thông tin xếp hạng tín nhiệm định kỳ do các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập, có uy tín cho nhà đầu tư, đảm bảo thông tin được công bố chính xác và minh bạch.

QUẢN TRỊ RỦI RO (TIẾP THEO)

HOẠT ĐỘNG QTRR NĂM 2025 (Tiếp theo)

Đối với công tác phòng chống rửa tiền (PCRT), ngay sau khi Thông tư số 27/2025/TT-NHNN hướng dẫn thực hiện một số điều của Luật PCRT ban hành ngày 15/09/2025, Rồng Việt đã thực hiện rà soát, cập nhật và ban hành lại Quy trình QLRR hoạt động PCRT, Quy định & Cẩm nang về hoạt động PCRT, tài trợ khủng bố và tài trợ vũ khí hủy diệt hàng loạt để phổ biến, tuyên truyền, nâng cao ý thức PCRT cho toàn thể cán bộ nhân viên.

Ngày 29/10/2025, Thông tư 102/2025/TT-BTC của Bộ Tài chính ban hành, chính thức có hiệu lực từ 15/12/2025 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư 91/2020/TT-BTC quy định về chỉ tiêu an toàn tài chính (ATTC) và biện pháp xử lý đối với tổ chức kinh doanh chứng khoán không đáp ứng yêu cầu nhằm tăng cường năng lực quản trị rủi ro, hướng tới sự phát triển bền vững cho TTCK Việt Nam để phù hợp với tốc độ tăng vốn hóa thị trường trong thời gian qua. Nhận định được sự tác động và ảnh hưởng của việc thay đổi trên liên quan trực tiếp đến tình hình tại Công ty. Rồng Việt đã chủ động nghiên cứu, cập nhật các nội dung của Thông tư từ sớm để tính toán các chỉ tiêu ATTC phù hợp với các thay đổi hướng tới mục tiêu minh bạch, chính xác và bảo vệ quyền, lợi ích của người tiếp nhận thông tin…

Ngoài ra, trong năm 2025, Rồng Việt tiếp tục duy trì và nâng cao chất lượng báo cáo quản trị rủi ro thông qua hệ thống BI đảm bảo mục tiêu các chỉ số, hạn mức và các nguy cơ rủi ro được báo cáo kịp thời, đầy đủ và tự động. Bên cạnh đó, Rồng Việt duy trì công tác đôn đốc các Chi nhánh, các đơn vị/phòng ban trongviệc nhận diện, báo cáo nguy cơ rủi ro ngay khi phát sinh hoặc định kỳ hàng tháng đến Bộ phận QTRR và Ban điều hành. Đồng thời, thực hiện đầy đủ, đúng hạn các báo cáo QTRR định kỳ theo quy định của Công ty và pháp luật.

Mặc dù đối mặt với nhiều biến động khó lường từ các yếu tố kinh tế - xã hội - môi trường trong và ngoài nước, Rồng Việt vẫn luôn chủ động trong công tác quản trị rủi ro thông qua việc tuân thủ chặt chẽ các quy định pháp lý và nâng cao năng lực phát hiện, ngăn ngừa rủi ro một cách chủ động, ứng phó nhanh chóng, hiệu quả với các tình huống bất ngờ, giảm thiểu thiệt hại, duy trì hoạt động liên tục, đồng thời đảm bảo tuân thủ các quy định của cơ quan quản lý và bảo vệ danh tiếng của Công ty.

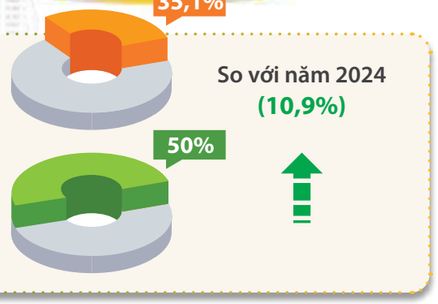
Do vậy, với công tác kiểm soát rủi ro được duy trì hiệu quả, kết quả quản lý rủi ro của Công ty đạt được trong năm 2025 như sau: tỷ lệ tổng GTRR/VKD bình quân năm 2025 đạt mức 35,1%, tuy tăng 10,9% so với bình quân cả năm 2024 nhưng cũng chỉ bằng ~70% hạn mức được phê duyệt. Trong năm, không phát sinh các rủi ro định tính vượt ngưỡng kiểm soát, góp phần đảm bảo an toàn chung cho hoạt động của toàn Công ty.

Màn hình dashboard QTRR



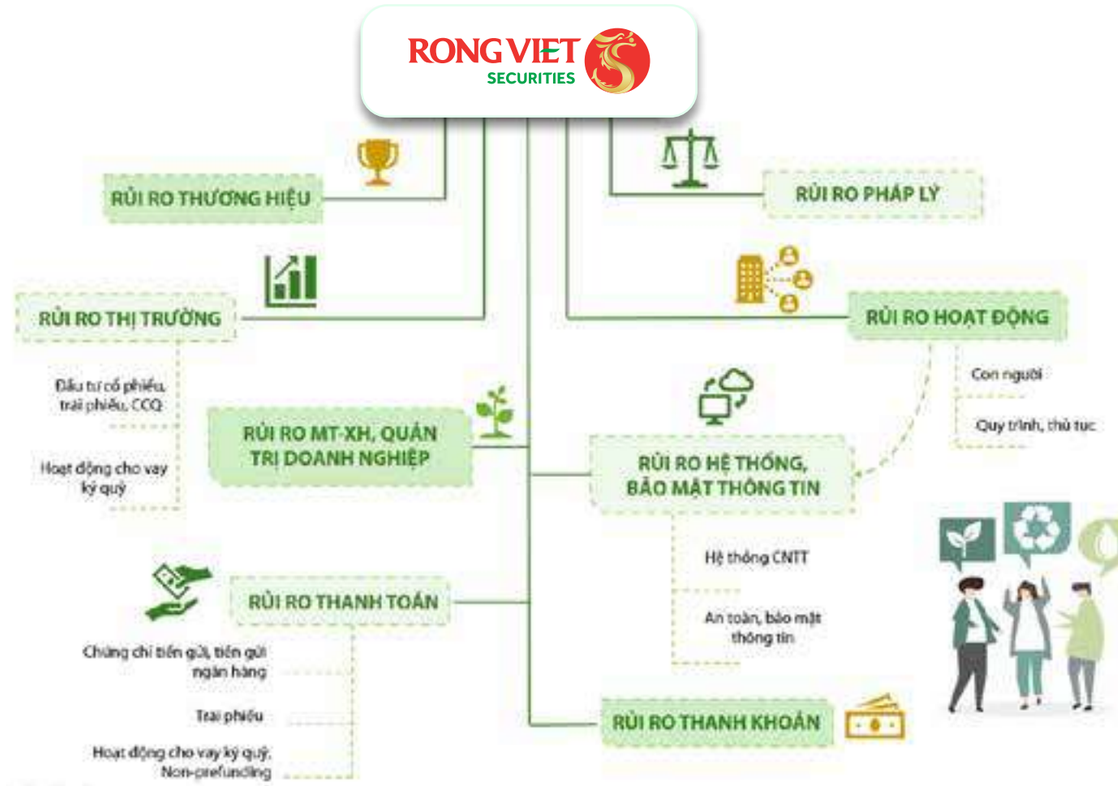
Các chỉ tiêu rủi ro trọng yếu thực hiện trong năm 2025 đều ***thấp hơn hạn mức*** *được phê duyệt và tỷ lệ Tổng giá trị rủi ro/Vốn khả dụng bình quân tăng 10,9% so với năm 2024.*





Các hoạt động QTRR thực tế triển khai khác trong năm 2025 được mô tả chi tiết ở các phần tiếp theo sau đây.

Các nhóm rủi ro được xác định là trọng yếu và có ảnh hưởng đến chiến lược/kế hoạch kinh doanh của Rồng Việt trong năm 2025 bao gồm:



RỦI RO THỊ TRƯỜNG

Nhận diện rủi ro:

Là rủi ro liên quan đến các hoạt động đầu tư cổ phiếu, trái phiếu, chứng chỉ quỹ, hoạt động cho vay ký quỹ… do thay đổi các giá trị tài sản Rồng Việt đang sở hữu theo chiều hướng bất lợi, có thể do giảm giá chứng khoán trong danh mục đầu tư, giảm giá trị tài sản bảo đảm của khách hàng vay ký quỹ, giảm lãi suất tiền gửi hoặc từ các yếu tố vĩ mô khác như chiến tranh, xung đột chính trị, dịch bệnh… ảnh hưởng đến toàn bộ nền kinh tế hoặc các ngành cụ thể.

Tại Việt Nam, cộng hưởng từ kết quả đưa vào vận hành hệ thống công nghệ thông tin KRX và việc chính thức được nâng hạng từ thị trường cận biên lên thị trường mới nổi thứ cấp đã phần nào tác động tích cực đến TTCK Việt Nam, thanh khoản cải thiện đáng kể, cụ thể giá trị giao dịch bình quân mỗi phiên năm 2025 tăng hơn 40% so với năm 2024. Tại thời điểm cuối tháng 12/2025, VN-Index ghi nhận mức tăng trưởng ấn tượng so với cuối năm 2024 khi tăng gần 41%, tuy nhiên chủ yếu chỉ tập trung vào một số nhóm cổ phiếu dẫn dắt. Do vậy, mặc dù VN-Index đã vượt 1.700 điểm nhưng không ít cổ phiếu lớn vẫn đang ở vùng giá thấp. Nhiều cổ phiếu nhóm ngân hàng, chứng khoán, bất động sản đã giảm 20-30% từ đỉnh ngắn hạn. Ngoài ra, trong năm 2025, khối ngoại vẫn bán ròng hơn 135.000 tỷ đồng (khoảng 5,2 tỷ USD), đánh dấu năm bán ròng thứ 3 liên tiếp của khối ngoại. Các giai đoạn mua ròng chỉ xuất hiện mang tính chọn lọc và ngắn hạn, ngay cả trong bối cảnh kỳ vọng nâng hạng thị trường chính thức đang đến gần.

QUẢN TRỊ RỦI RO (TIẾP THEO)

RỦI RO THỊ TRƯỜNG (Tiếp theo)

Đo lường rủi ro:

Rủi ro thị trường được đo lường bằng phương pháp định lượng trên cơ sở phối hợp chặt chẽ giữa Bộ phận QTRR với Khối Đầu tư, Phòng Dịch vụ tài chính để đánh giá, phân tích thường xuyên giá trị thị trường của danh mục chứng khoán đầu tư và danh mục tài sản bảo đảm của khách hàngDiễn biến thị trường chứng khoán như trên cũng có những ảnh hưởng nhất định đến kết quả hoạt động của Rồng Việt trong năm 2025.



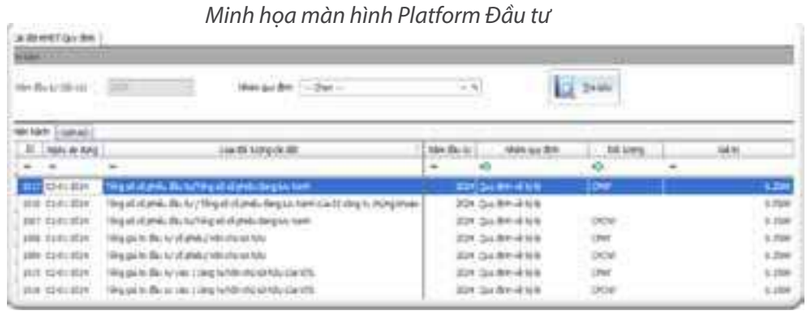
Biện pháp phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro:

Rồng Việt thường xuyên cập nhật, đánh giá nguy cơ rủi ro có thể xảy ra trước các bối cảnh biến động liên tục và thực hiện nhiều biện pháp quyết liệt và hiệu quả để phòng ngừa, giảm thiểu rủi ro thị trường như:

- **Hoạt động đầu tư cổ phiếu:** Khối Đầu tư chủ động theo dõi liên tục diễn biến của thị trường, phân tích và đưa ra nhận định, dự báo kịp thời; theo dõi sát sao các hạn mức đầu tư để thực hiện mua, bán cổ phiếu một cách hiệu quả, đúng quy định.

  Các cảnh báo về hạn mức đầu tư trên Hệ thống Platform Đầu tư ngoài việc được Rồng Việt tuân thủ nghiêm ngặt theo quy định của pháp luật và sẽ được cảnh báo trên hệ thống nếu chạm đến hạn mức quy định thì trong năm 2025, Platform Đầu tư vẫn tiếp tục được nâng cấp, hoàn thiện thông qua khảo sát đánh giá hệ thống, lấy ý kiến người dùng thuộc Khối Đầu tư nhằm đưa ra các đề xuất cải tiến được phối hợp giữa Khối Đầu tư, Ban dự án Chuyển đổi số và các bộ phận liên quan nhằm đảm bảo mục tiêu phòng ngừa, giảm thiểu rủi ro đối với hoạt động đầu tư tại Công ty.

Minh họa màn hình Platform Đầu tư



- **Hoạt động đầu tư trái phiếu:**

  + Trong năm 2025, Khối Đầu tư đã tất toán và tạm dừng đầu tư mới các mã trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ mà chỉ thực hiện đầu tư vào trái phiếu chính phủ, trái phiếu của các tổ chức tín dụng lớn, được đánh giá là các khoản đầu tư tương đối an toàn, thận trọng.

  + Đồng thời, Khối Đầu tư chủ động phối hợp cùng Bộ phận QTRR tính toán và xem xét các tỷ lệ ATTC liên quan trước khi đưa ra quyết định đầu tư đảm bảo tuân thủ theo quy định của Thông tư 91/2020/TT-BTC và Thông tư 102/2025/TT-BTC sửa đổi Thông tư 91/2020/TT-BTC (trong đó bổ sung quy định về hệ số rủi ro thị trường theo mức xếp hạng tín nhiệm của các mã trái phiếu hoặc tổ chức phát hành trái phiếu).

- **Hoạt động đầu tư chứng chỉ quỹ:** Khối Đầu tư thực hiện đầy đủ các thủ tục đầu tư theo hạn mức, chiến lược đầu tư phù hợp với khẩu vị rủi ro đã được HĐQT/Hội đồng đầu tư phê duyệt. Đồng thời, Công ty cũng có cơ chế giám sát định kỳ về hiệu suất, biến động NAV của CCQ mở, CCQ thành viên. Ngoài ra, bên cạnh việc yêu cầu các báo cáo minh bạch định kỳ từ công ty quản lý quỹ thì Bộ phận KTNB của Rồng Việt cũng thực hiện KTNB định kỳ hoạt động của công ty quản lý quỹ để giảm thiểu rủi ro thông tin và rủi ro vận hành.
- **Hoạt động gửi tiền tại các ngân hàng:** Rồng Việt thực hiện phân tích, khảo sát tình hình lãi suất trên thị trường, tính cạnh tranh giữa các ngân hàng cũng như đa dạng hóa các kỳ hạn gửi để có được các mức lãi suất có lợi, đem lại hiệu quả kinh doanh tốt.
- **Hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ:** Phòng Dịch vụ tài chính chủ động theo dõi, cập nhật tình hình lãi suất cho vay trên thị trường để đề xuất mức lãi suất cho vay phù hợp; định kỳ hàng tháng thực hiện đánh giá danh mục chứng khoán được phép giao dịch ký quỹ; thường xuyên, chủ động theo dõi sát sao diễn biến thị trường cũng như xem xét, đánh giá các tác động của các vấn đề kinh tế-xã hội, địa chính trị, môi trường,... tác động đến giá cổ phiếu được dùng làm tài sản bảo đảm cho các khoản vay của khách hàng để kịp thời phản ứng khi có biến động.
- **Kết quả thực hiện các hạn mức đầu tư năm 2025 của Rồng Việt như sau:**

Chỉ tiêu (tại ngày 31/12/2025)	Tỷ lệ	Hạn mức theo quy định pháp luật
Giá trị đầu tư cổ phiếu vào 1 tổ chức/VCSH (mức cao nhất)	12,2%	≤ 15%
Giá trị đầu tư cổ phiếu, vốn góp, dự án kinh doanh/VCSH	68,9%	≤ 70%
Giá trị đầu tư cổ phiếu chưa niêm yết, vốn góp và dự án kinh doanh/VCSH	17,4%	≤ 20%
Tỷ lệ cổ phiếu đầu tư/Tổng số cổ phiếu đang lưu hành của 01 tổ chức niêm yết (mức cao nhất)	3,7%	≤ 20%
Tỷ lệ cổ phiếu đầu tư/Tổng số cổ phiếu đang lưu hành của 01 tổ chức chưa niêm yết (mức cao nhất)	10,0%	≤ 15%



QUẢN TRỊ RỦI RO (TIẾP THEO)

RỦI RO THANH TOÁN (RỦI RO TÍN DỤNG)

Nhận diện rủi ro:

Rủi ro thanh toán (rủi ro tín dụng) là rủi ro không thể thu hồi một phần hoặc toàn bộ nghĩa vụ nợ từ khách hàng, ngân hàng, đối tác khi đến hạn. Tại Rồng Việt, các hoạt động tiềm ẩn rủi ro tín dụng gồm: đầu tư tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi, phải thu từ khách hàng của các hoạt động cho vay margin/IB và các khoản đầu tư công cụ nợ dưới dạng trái phiếu…Diễn biến thị trường chứng khoán như trên cũng có những ảnh hưởng nhất định đến kết quả hoạt động của Rồng Việt trong năm 2025.

Đo lường rủi ro:

Rủi ro thanh toán được đo lường theo phương pháp định lượng, được xác định theo từng khách hàng, đối tác và khoản nợ tương ứng với hệ số rủi ro thanh toán theo đối tác.



Biện pháp phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro:

Tiền gửi ngân hàng, chứng chỉ tiền gửi:

Công ty luôn xem xét và đặt nguyên tắc thận trọng lên hàng đầu trong hoạt động gửi tiền, đầu tư chứng chỉ tiền gửi; chủ động đa dạng hóa đối tác là các tổ chức tín dụng uy tín và đánh giá dựa trên kết quả xếp hạng tín nhiệm cao, thông tin thị trường, lịch sử giao dịch/hợp tác… và tuân thủ hạn mức tiền gửi được HĐQT phê duyệt hàng năm nhằm đảm bảo mục tiêu cân bằng giữa rủi ro, hiệu quả và đảm bảo an toàn vốn. Năm 2025 Rồng Việt không phát sinh khoản tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi nào mất khả năng thanh toán.

Hoạt động đầu tư trái phiếu:

Như đã trình bày ở trên, trong năm 2025 Công ty chỉ đầu tư vào trái phiếu chính phủ và trái phiếu của tổ chức tín dụng lớn – các tổ chức phát hành uy tín; quy trình thẩm định được Rồng Việt thực hiện một cách thận trọng thông qua phân tích và định giá trái phiếu kỹ lưỡng; đảm bảo tuân thủ đúng các hạn mức đầu tư theo quy định của pháp luật và theo phê duyệt của HĐQT. Các mã trái phiếu này được đánh giá rủi ro thanh toán là thấp. Dù vậy, Khối Đầu tư vẫn thường xuyên theo dõi tình hình trả lãi, kết quả kinh doanh của các tổ chức phát hành liên quan đến món trái phiếu đầu tư



Khoản phải thu của khách hàng:

◆ **Từ hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ (margin):** rủi ro thanh toán xảy ra khi Công ty không thể thu hồi đủ nợ sau khi đã xử lý tài sản bảo đảm của khách hàng hoặc không thể xử lý do cổ phiếu mất thanh khoản/bị hủy niêm yết. Để giảm thiểu rủi ro này, Rồng Việt thực hiện các biện pháp như:

- Đánh giá và xây dựng danh mục cổ phiếu cho vay tuân thủ theo quy định của UBCKNN vào mỗi tháng hoặc bất kỳ thời điểm nào ngay khi có thông tin liên quan đến cổ phiếu hoặc nhóm ngành cần điều chỉnh. Danh mục cổ phiếu cho vay phải đáp ứng các tiêu chí về thanh khoản, biến động giá, kết quả kinh doanh và tình hình tài chính của doanh nghiệp.
- Xây dựng tỷ lệ và hạn mức cho vay dựa trên chất lượng tài sản bảo đảm và độ tín nhiệm của khách hàng, đảm bảo tuân thủ các quy định pháp luật về hạn mức cho vay. Với việc sử dụng hệ thống báo cáo BI toàn diện đã giúp các chuyên viên tư vấn đầu tư của Rồng Việt dễ dàng phân tích và đánh giá chân dung khách hàng (khẩu vị đầu tư, tình trạng đầu tư…), từ đó hiểu rõ hơn về khách hàng.
- Thực hiện phân loại khách hàng để cấp hạn mức ký quỹ phù hợp với khả năng tài chính và tài sản ký quỹ. Đồng thời, giám sát dư nợ, mức độ tập trung dư nợ theo khách hàng, theo cổ phiếu và tỷ lệ rủi ro hàng ngày để kịp thời phát hiện các dấu hiệu rủi ro có thể xảy ra.
- Áp dụng hệ thống cảnh báo và xử lý các tài khoản chạm cảnh báo tự động: Từ năm 2023, Rồng Việt đã xây dựng và đưa vào sử dụng các cảnh báo tự động tài khoản chạm giới hạn về tỷ lệ ký quỹ, cần bổ sung tài sản bảo đảm thông qua hệ thống CRM, giúp đội ngũ nhân sự chủ động trong việc theo dõi, nhắc nhở khách hàng ký quỹ bổ sung. Công ty xây dựng và đưa vào sử dụng Hệ thống xử lý Call Margin tự động từ năm 2024, giúp tự động hóa quá trình xử lý các tài khoản vi phạm tỷ lệ ký quỹ theo quy định để kịp thời đưa các tài khoản đó về ngưỡng an toàn, qua đó nâng cao hiệu quả thu hồi nợ.

◆ **Từ hoạt động Ngân hàng đầu tư (IB):** rủi ro thanh toán khi khách hàng sử dụng các dịch vụ tư vấn của Khối IB chậm thanh toán/không thanh toán các khoản phí theo quy định của hợp đồng. Để phòng ngừa rủi ro này, Khối IB đã đưa các điều khoản về tiến độ thanh toán phù hợp với từng đối tượng khách hàng. Đồng thời, Rồng Việt cũng đã xây dựng và đưa vào sử dụng Hệ thống Platform IB từ năm 2024, hệ thống được tích hợp và đồng bộ tất cả các dữ liệu quan trọng giúp Khối IB dễ dàng tra cứu, quản lý thông tin khách hàng, lịch sử tư vấn, các dịch vụ, hợp đồng khách hàng đã sử dụng…

QUẢN TRỊ RỦI RO (TIẾP THEO)

RỦI RO THANH TOÁN (RỦI RO TÍN DỤNG) (TIẾP THEO)

Khoản phải thu của khách hàng:

◆ **Từ giao dịch không ký quỹ của nhà đầu tư tổ chức nước ngoài (Non-prefunding):** Trong năm 2025 Rồng Việt chưa phát sinh các giao dịch này. Tuy nhiên, để hạn chế rủi ro liên quan đến giao dịch Non-prefunding, Rồng Việt chủ động xây dựng quy trình quản lý rủi ro giao dịch Non-prefunding, trong đó:

- Thực hiện đánh giá theo từng khách hàng để xác định hạn mức đặt lệnh mua cổ phiếu theo các tiêu chí như: tần suất giao dịch với Công ty, mức độ tín nhiệm/uy tín của khách hàng, các thông tin pháp lý, thời gian hoạt động ở Việt Nam, lịch sử giao dịch và thanh toán tại Việt Nam…
- Kiểm tra và xây dựng danh mục cổ phiếu được phép giao dịch Non-prefunding thỏa mãn các tiêu chí, điều kiện theo quy định.
- Tính toán, cài đặt và theo dõi hạn mức giao dịch Non-prefunding hàng ngày.
- Thực hiện giám sát và xử lý giao dịch khi phát sinh trường hợp khách hàng không đủ tiền thanh toán giao dịch Non-prefunding, chủ động nhận diện các rủi ro có thể phát sinh từ giao dịch Non-prefunding và lên kế hoạch phòng ngừa/xử lý rủi ro đối với từng trường hợp.

Các hạn mức đảm bảo an toàn tín dụng được Rồng Việt tuân thủ nghiêm ngặt theo quy định của pháp luật như sau:

Chỉ tiêu (tại ngày 31/12/2025)	Tỷ lệ	Hạn mức theo quy định pháp luật
Giá trị đầu tư trái phiếu/VCSH	26,2%	≤ 70%
Tổng dư nợ cho vay margin/VCSH	126,3%	≤ 200%
Tổng dư nợ cho vay margin đối với 01 loại chứng khoán/ VCSH (mức cao nhất tại Rồng Việt)	9,1%	≤ 10%
Tổng số chứng khoán cho vay margin/Tổng số chứng khoán niêm yết của 01 tổ chức niêm yết (mức cao nhất tại Rồng Việt)	3,9%	≤ 5%



RỦI RO THANH KHOẢN

Nhận diện rủi ro:

Rủi ro thanh khoản xảy ra khi Rồng Việt không thể thanh toán một phần hoặc toàn bộ các nghĩa vụ tài chính đến hạn hoặc không thể chuyển đổi các công cụ tài chính thành tiền mặt với giá trị hợp lý trong ngắn hạn do thiếu hụt thanh khoản trong thị trường, hoặc khi không đủ nguồn vốn đáp ứng nhu cầu kinh doanh của Công ty.

Đo lường rủi ro:

Rủi ro thanh khoản được đo lường bằng phương pháp định lượng và định tính dựa trên việc theo dõi, phân tích thường xuyên để dự báo nhu cầu sử dụng vốn hàng ngày, hàng tháng; đánh giá các nghĩa vụ tài chính đến hạn thanh toán và giá trị chuyển đổi công cụ tài chính trên cơ sở phối hợp chặt chẽ giữa các bộ phận liên quan như Bộ phận Nguồn vốn và Bộ phận QTRR.



Biện pháp phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro:

- Rồng Việt luôn đảm bảo thực hiện đầy đủ các nghĩa vụ thanh toán cho các Sở giao dịch, Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam, cùng các đối tác và khách hàng giao dịch chứng khoán.
- Đối với hoạt động kinh doanh trái phiếu Rồng Việt (TPRV), việc kiểm tra định kỳ hàng tháng được phối hợp giữa Bộ phận QTRR và Bộ phận Nguồn vốn nhằm đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật, đảm bảo không xảy ra tình trạng mất thanh khoản. Trong năm 2025, Rồng Việt tiếp tục xây dựng và hoàn thiện Platform Trái phiếu Rồng Việt nhằm số hóa quy trình quản lý, kiểm soát, giảm thiểu rủi ro trong hoạt động phát hành trái phiếu huy động vốn cho Công ty.
- Tỷ lệ vốn khả dụng các tháng trong năm 2025 luôn duy trì ở mức cao, theo đó tỷ lệ này tại ngày 31/12/2025 là 439,68%, giảm nhẹ 14,9% so với năm 2024 (516,74%) và cao hơn nhiều lần mức tối thiểu do UBCKNN quy định (180%).

Một số biện pháp kiểm soát rủi ro Rồng Việt đang thực hiện như

Hàng ngày

Báo cáo số dư tiền gửi của Nhà đầu tư tại Rồng Việt, báo cáo số dư tiền tại các tài khoản ngân hàng; dự báo về nhu cầu vốn cho hoạt động cho vay ký quỹ, ứng trước tiền bán chứng khoán, tự doanh và mua lại TPRV trước hạn (nếu có phát sinh).

Hàng tháng

Bộ phận Nguồn vốn xây dựng kế hoạch sử dụng vốn cho toàn Công ty, xây dựng kế hoạch phân bổ nguồn vốn hợp lý.

Bộ phận Quản trị rủi ro

Bộ phận Nguồn vốn xây dựng kế hoạch sử dụng vốn cho toàn Công ty, xây dựng kế hoạch phân bổ nguồn vốn hợp lý.

Bộ phận nguồn vốn

Xây dựng kế hoạch phát hành trái phiếu, tăng cường hợp tác với các tổ chức tín dụng để mở rộng nguồn vốn. Trong năm 2025, Rồng Việt đã phát hành thành công 4 đợt TPDNRL.

QUẢN TRỊ RỦI RO (TIẾP THEO)

RỦI RO THANH KHOẢN (TIẾP THEO)

Các chỉ tiêu thanh khoản được Công ty theo dõi và đánh giá định kỳ hàng tháng, đảm bảo an toàn trong hoạt động kinh doanh như



RỦI RO PHÁP LÝ

Nhận diện rủi ro:

Là rủi ro được đo lường dựa trên mức độ tuân thủ các quy định pháp luật trong quá trình hoạt động kinh doanh; liên quan đến các tranh chấp, khiếu kiện phát sinh từ hợp đồng kinh tế đã ký kết với khách hàng, đối tác, người lao động... các mối đe dọa liên quan đến các yếu tố pháp lý này nếu phát sinh có thể ảnh hưởng đến hoạt động, danh tiếng và tình hình tài chính của Rồng Việt.

Đo lường rủi ro:

Rủi ro pháp lý được xác định trong quá trình Phòng Pháp chế phối hợp với các phòng ban liên quan rà soát mức độ tuân thủ quy định của pháp luật hiện hành so với thực tế áp dụng tại Rồng Việt.

Biện pháp phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro: Rủi ro pháp lý xảy ra là điều không mong muốn nhưng vẫn có thể hạn chế được nhờ vào việc hiểu rõ khuôn khổ và tuân thủ các quy định pháp luật. Tại Rồng Việt, một số biện pháp thực hiện để phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro pháp lý như:

- Phòng Pháp chế thực hiện tư vấn pháp lý cho toàn Công ty một cách kịp thời, nhanh chóng trong mọi hoạt động nghiệp vụ diễn ra tại Rồng Việt.
- Phổ biến, cập nhật các quy định pháp luật đến toàn Công ty qua nhiều hình thức: email, hệ thống eduDragon, các buổi workshop; thay mặt Công ty tham vấn ý kiến từ các cơ quan có thẩm quyền đối với các quy định pháp luật chưa cụ thể, chưa rõ ràng nhằm đảm bảo công tác tuân thủ pháp luật được thực hiện đúng và đầy đủ.
- Biên soạn các hợp đồng mẫu, văn bản mẫu, điều khoản mẫu bắt buộc tại các hợp đồng, thỏa thuận để thuận tiện trong việc sử dụng và hạn chế rủi ro pháp lý và tranh chấp về sau.
- Tham gia xây dựng, cập nhật, sửa đổi các quy chế, quy trình, quy định nội bộ, cập nhật các thay đổi của pháp luật trong các văn bản nội bộ ban hành.
- Tư vấn, rà soát, kiểm tra các hợp đồng, hồ sơ liên quan… để giảm thiểu nguy cơ rủi ro pháp lý có thể tồn tại trong quá trình hoạt động.
- Phát hiện và giải quyết kịp thời nếu có tranh chấp với khách hàng/đối tác.
- Xây dựng, ban hành hướng dẫn kiểm soát nghĩa vụ báo cáo, công bố thông tin của Rồng Việt theo yêu cầu của cơ quan nhà nước và các quy định pháp lý liên quan.

Trong năm 2025, Rồng Việt đã thực hiện đầy đủ các biện pháp phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro pháp lý đã đề ra cũng như nghiêm túc tuân thủ các quy định pháp lý liên quan trong hoạt động kinh doanh của Công ty.

RỦI RO HOẠT ĐỘNG

Nhận diện rủi ro:

Là rủi ro xảy ra do vấn đề kỹ thuật, hệ thống và quy trình nghiệp vụ, con người trong quá trình tác nghiệp, hoặc do thiếu vốn kinh doanh phát sinh từ các khoản chi phí, lỗ từ hoạt động đầu tư, hoặc do các nguyên nhân khách quan khác.

Đo lường rủi ro:

Rủi ro hoạt động được đo lường bằng phương pháp định lượng thông qua chi phí duy trì hoạt động của Công ty trong 12 tháng liền kề/vốn điều lệ tối thiểu theo quy định và đo lường bằng phương pháp định tính thông qua Bảng nhận diện nguy cơ rủi ro hàng tháng được tất cả các đơn vị nghiệp vụ nhận diện và báo cáo đến Bộ phận QTRR; thông qua quá trình kiểm tra, kiểm toán hoạt động tại các đơn vị nghiệp vụ của Bộ phận Kiểm soát nội bộ/Kiểm toán nội bộ.



QUẢN TRỊ RỦI RO (TIẾP THEO)

RỦI RO HOẠT ĐỘNG (TIẾP THEO)

Biện pháp phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro: RMô hình QTRR 03 tuyến Phòng vệ được áp dụng và phát huy hiệu quả, các sai sót/tồn tại/cần hoàn thiện được xử lý kịp thời:

Hệ thống

Nhằm đảm bảo hoạt động kinh doanh liên tục, bảo vệ dữ liệu, bí mật kinh doanh và giữ vững uy tín đối với nhà đầu tư. Rồng Việt đã và đang tiếp tục thực hiện các biện pháp kiểm soát và phòng ngừa rủi ro liên quan đến hệ thống như:

- Ban hành chính sách quản trị hệ thống, phân quyền truy cập đối với từng cấp độ, phòng ban, nhân sự.
- Định kỳ rà soát, kiểm tra vận hành của hệ thống trong toàn Công ty, sao lưu dữ liệu đầy đủ và khoa học.
- Sử dụng thiết bị dự phòng, đường truyền dự phòng... để kịp thời thay thế khi xảy ra sự cố.
- Xây dựng kênh hỗ trợ hệ thống kết nối trực tiếp với bộ phận IT và người dùng để kịp thời trao đổi, khắc phục lỗi, sự cố giao dịch ngay khi phát sinh.
- Năm 2025, Rồng Việt vẫn duy trì ngân sách đầu tư hàng năm cho các dự án nền tảng như: giám sát an toàn thông tin (SOC), Data warehouse… liên quan đến hoạt động bảo hành, nâng cấp đường truyền…
- Một số hoạt động khác được liệt kê chi tiết như ở phần Rủi ro hệ thống, an toàn và bảo mật thông tin dưới đây.

Con người

Nhằm giảm thiểu các sai sót, gian lận hoặc hành vi không phù hợp của nhân sự, đảm bảo tuân thủ quy trình và đạo đức nghề nghiệp đã ban hành, Rồng Việt thực hiện các biện pháp:

- Xem xét, đánh giá, kiểm soát rủi ro từ giai đoạn tuyển dụng đến trong suốt quá trình làm việc.
- Tất cả CBNV ký cam kết tuân thủ Bộ Quy tắc Ứng xử, Bộ Quy tắc Đạo đức nghề nghiệp nhằm nâng cao ý thức và trách nhiệm của mỗi CBNV. Theo đó, các bộ quy tắc giúp xác lập và đưa ra các hướng dẫn thiết yếu cho toàn thể CBNV Rồng Việt về văn hóa ứng xử của Rồng Việt với bên ngoài (cơ quan nhà nước, khách hàng, cổ đông/nhà đầu tư, nền kinh tế, xã hội, môi trường và đối tác) cũng như nội bộ Rồng Việt (CBNV, đồng nghiệp) và cả văn hóa ứng xử trong công việc (thái độ đối với công việc, nguyên tắc điều hành và thực thi công việc, nâng cao năng lực tư duy, ứng xử trong việc sử dụng và bảo quản tài sản chung & bảo mật thông tin). Điều này thể hiện sự cam kết của Rồng Việt về việc thực hiện các hoạt động kinh doanh trên nền tảng tuân thủ pháp luật và các chuẩn mực đạo đức, đảm bảo quyền lợi của tất cả các bên liên quan đến Rồng Việt.
- Công tác đào tạo nhân sự luôn là một trong những định hướng lâu dài trong sự phát triển bền vững của Công ty. Định kỳ hàng tháng, Rồng Việt tổ chức công tác đánh giá kiến thức chuyên môn của đội ngũ nhân sự kinh doanh môi giới trên toàn hệ thống nhằm nâng cao kiến thức, sự chuyên nghiệp và kỹ năng chăm sóc khách hàng.
- Mọi sai phạm/vi phạm quy định pháp luật, quy định nội bộ của Công ty (Quy tắc ứng xử, Nội quy lao động hay các quy định nội bộ khác) đều được xử lý nghiêm khắc, triệt để theo Quy định xử lý kỷ luật của Công ty, nhằm nâng cao tinh thần trách nhiệm của mỗi nhân sự cũng như duy trì trật tự, kỷ cương và nâng cao hiệu quả quản lý lao động ở Rồng Việt.

Regulation, Procedure



- Ban hành đầy đủ và thường xuyên cập nhật các quy trình, quy định, cẩm nang hướng dẫn công việc đối với từng hoạt động nghiệp vụ tại các đơn vị, phòng ban.
- Phân nhiệm ở các vị trí quan trọng trong Công ty đảm bảo mọi giao dịch phải được phê duyệt bởi ít nhất 02 nhân sự khác nhau.
- Bộ phận Kiểm soát nội bộ/Kiểm toán nội bộ thực hiện các cuộc kiểm tra, kiểm toán định kỳ hoặc theo kế hoạch hàng năm.
- Phòng Pháp chế liên tục cập nhật và kịp thời phổ biến các văn bản pháp lý mới được ban hành cho các đơn vị nghiệp vụ liên quan.
- Bộ phận QTRR, Phòng Pháp chế tham gia góp ý các quy trình, quy định về phương diện kiểm soát rủi ro và tuân thủ pháp luật trước khi ban hành.
- Thực hiện báo cáo một số chỉ tiêu An toàn hoạt động hàng tháng trên Nền tảng báo cáo quản trị toàn diện (BI).

RỦI RO HỆ THỐNG, AN TOÀN VÀ BẢO MẬT THÔNG TIN

Nhận diện rủi ro:

Rủi ro hệ thống, an toàn và bảo mật thông tin được nhận diện tại Rồng Việt như sau:

- **Rủi ro hệ thống** là các sự cố liên quan đến gián đoạn, ngừng hoạt động hệ thống giao dịch, lỗi phần mềm/phần cứng, quá tải hệ thống trong các giai đoạn thị trường biến động mạnh hoặc thanh khoản tăng đột biến, phụ thuộc vào nhà cung cấp hệ thống bên thứ ba (đặc biệt là các hệ thống lõi)… phát sinh chủ yếu từ sự phụ thuộc lớn từ hạ tầng công nghệ thông tin (CNTT) để phục vụ hoạt động giao dịch, quản lý tài khoản của Công ty.
- **Rủi ro an toàn thông tin** là rủi ro phát sinh do hệ thống bị truy cập trái phép; bị tấn công mạng; bị lạm dụng quyền truy cập nội bộ làm rò rỉ thông tin nội bộ, thông tin khách hàng hoặc dữ liệu giao dịch; hoặc do việc sử dụng thiết bị lưu trữ cá nhân hoặc làm việc từ xa không kiểm soát được đầy đủ…
- **Rủi ro bảo mật thông tin** liên quan đến thu thập, xử lý, lưu trữ dữ liệu khách hàng không đúng mục đích hoặc vượt phạm vi cho phép; chia sẻ thông tin khách hàng cho bên thứ ba khi chưa có sự phê duyệt; mất dữ liệu do không sao lưu hoặc lưu trữ không an toàn…

Đo lường rủi ro:

rủi ro hệ thống công nghệ thông tin, an toàn và bảo mật thông tin được đo lường và xác định trong quá trình phân loại tài sản, hệ thống theo mức độ quan trọng và mức độ ảnh hưởng khi xảy ra sự cố; đánh giá các lỗ hổng trong hệ thống; đánh giá xác suất xảy ra dựa trên dữ liệu nhật ký sự cố hệ thống CNTT; đánh giá thiệt hại về tài chính, uy tín và pháp lý nếu sự cố xảy ra. Rồng Việt sử dụng phương pháp đo lường kết hợp định tính (sử dụng bảng phân loại rủi ro Risk Matrix) và định lượng (ước tính mức độ thiệt hại cụ thể) để đánh giá toàn diện và có biện pháp quản lý hiệu quả.



QUẢN TRỊ RỦI RO (TIẾP THEO)

RỦI RO HỆ THỐNG, AN TOÀN VÀ BẢO MẬT THÔNG TIN (TIẾP THEO)

Biện pháp phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro:

Rủi ro hệ thống CNTT

- Xây dựng hạ tầng công nghệ vững mạnh làm nền tảng cho mọi hoạt động là mục tiêu chiến lược của Công ty, Rồng Việt đã hoàn thành các dự án trọng điểm trong hệ thống công nghệ gồm Data Warehouse – Nền tảng dữ liệu toàn diện; Moving Data Center – Di dời trung tâm dữ liệu và mới nhất là Dự án SOC – Giám sát An toàn thông tin chính thức đưa vào vận hành từ tháng 04/2025.
- Duy trì và thường xuyên rà soát, cập nhật kế hoạch ứng phó sự cố khẩn cấp (BCP – Business Continuity Plan) để chủ động ứng phó các sự cố khẩn cấp liên quan đến hệ thống công nghệ thông tin: hệ thống máy chủ - lưu trữ, hệ thống mạng, hệ thống/phần mềm, an toàn thông tin giúp nâng cao khả năng ứng phó của hệ thống và các cá nhân liên quan.
- Theo dõi hệ thống giám sát an ninh: Thu thập và phân tích log từ nhiều nguồn để phát hiện sự bất thường của hệ thống; đảm bảo các bản cập nhật phần mềm/hệ thống được kiểm tra kĩ trước khi triển khai.
- Triển khai cập nhật sinh trắc học cho toàn bộ khách hàng tại Rồng Việt để đăng nhập vào hệ thống giao dịch.
- Kiểm soát lưu lượng truy cập vào hệ thống giao dịch trong giờ cao điểm, quá tải hệ thống thông qua giám sát trạng thái hiệu năng theo thời gian thực, thiết lập cảnh báo sớm khi vượt ngưỡng an toàn trong tình hình thị trường biến động lớn, thanh khoản tăng đột biến như hiện nay để có phương án đề xuất kịp thời.
- Tuân thủ quy định pháp luật về An toàn thông tin mạng và quản lý công nghệ thông tin trong lĩnh vực Chứng khoán.

Rủi ro an toàn và bảo mật thông tin

- Áp dụng nguyên tắc phân quyền tối thiểu và tách biệt nhiệm vụ.
- Áp dụng xác thực đa yếu tố cho các hệ thống trọng yếu; Xây dựng và triển khai các hệ thống Phòng chống xâm nhập IDS và IPS; đánh giá lỗ hổng bảo mật định kỳ cho toàn hệ thống CNTT.
- Xây dựng và cập nhật các bản vá lỗi, bảo mật thông tin; chủ động giám sát theo dõi qua các phần mềm (PRTG Network Monitor, Zabbix,…) để xử lý nhanh khi có sự cố.
- Thiết kế các phân vùng mạng tách biệt theo nhu cầu sử dụng; xây dựng và triển khai hệ thống bảo mật CNTT.
- Hàng năm, Rồng Việt thực hiện rà soát phân quyền truy cập hệ thống công nghệ thông tin đảm bảo đúng phạm vi và trách nhiệm công việc để kịp thời ngăn chặn các hành vi vi phạm bảo mật thông tin.
- Đào tạo nhận thức an toàn thông tin cho toàn bộ nhân viên định kỳ hàng năm thông qua tổ chức các buổi workshop liên quan đến vấn đề an ninh mạng cho tất cả CBNV Công ty.
- Xây dựng một chuyên trang "An toàn thông tin" trên kênh SharePoint nội bộ và cập nhật thông tin liên tục từ các bài viết, case study thực tế.
- Phương thức sao lưu dữ liệu dự phòng được Phòng Hạ tầng & An toàn bảo mật nghiên cứu phương án mã hóa tập tin sao lưu dự phòng đã thực hiện thành công và đang tiếp tục cải tiến để tối ưu dung lượng lưu trữ trong quá trình backup và mã hóa dữ liệu.
- Ngoài ra, Rồng Việt còn ban hành các quy định về kiểm tra và rà soát về an toàn, an ninh thông tin nhằm đảm bảo tuân thủ các tiêu chuẩn an toàn thông tin nội bộ các quy phạm pháp luật hiện hành.
- Dự án SOC - Security Operations Center đưa vào vận hành từ năm 2025 giúp đảm bảo mọi hoạt động trong hệ thống CNTT đều được giám sát liên tục, không để lọt các hành vi bất thường hoặc nguy cơ tấn công; hệ thống sẽ tự động hoá phát hiện và phản ứng với sự cố, tăng tốc độ phản ứng, hạn chế rủi ro do thao tác thủ công và đưa ra khuyến nghị xử lý. Đồng thời theo dõi rò rỉ dữ liệu, truy vết sự cố và hỗ trợ phục hồi hệ thống. Đây là một trong những dự án chuyển đổi số trọng điểm của Rồng Việt, thể hiện cam kết mạnh mẽ trong việc nâng cao tiêu chuẩn bảo mật dữ liệu và đảm bảo hoạt động ổn định của hệ thống CNTT.

RỦI RO MÔI TRƯỜNG, XÃ HỘI, QUẢN TRỊ DOANH NGHIỆP

Nhận diện rủi ro:

Trong bối cảnh thị trường tài chính nói chung và lĩnh vực chứng khoán nói riêng ngày càng đề cao sự phát triển bền vững, theo đó việc nhận diện, quản lý và kiểm soát các rủi ro liên quan đến môi trường, xã hội và quản trị doanh nghiệp (ESG) đóng vai trò vô cùng quan trọng đối với sự ổn định trong hoạt động, nâng cao uy tín và năng lực cạnh tranh dài hạn của Rồng Việt trên thị trường hiện nay.

Hoạt động của Rồng Việt dù không trực tiếp phát sinh tác động đến môi trường nhưng vẫn tiềm ẩn một số rủi ro gián tiếp như việc tiêu thụ năng lượng đáng kể cho hệ thống CNTT, trung tâm dữ liệu và hạ tầng công nghệ; phát sinh từ thiết bị công nghệ lỗi thời, hư hỏng; rủi ro từ danh mục đầu tư, danh mục cho vay margin hoặc tư vấn tài chính cho doanh nghiệp không tuân thủ quy định về bảo vệ môi trường; và tác động của biến đổi khí hậu, thiên tai có thể gây gián đoạn giao dịch và vận hành hệ thống tại Rồng Việt.

Rủi ro xã hội chủ yếu Rồng Việt có thể đối mặt như rủi ro do tỷ lệ biến động nhân sự cao, tranh chấp lao động hoặc vi phạm quy định pháp luật lao động; rủi ro do khiếu nại, tranh chấp, xung đột lợi ích hoặc vi phạm bảo mật thông tin với khách hàng; và rủi ro liên quan đến vi phạm các chuẩn mực về trách nhiệm xã hội, quyền hoặc an toàn cho người lao động.

Rủi ro quản trị doanh nghiệp có thể phát sinh từ việc không tuân thủ đầy đủ các quy định của pháp luật; xung đột lợi ích giữa Rồng Việt và khách hàng, giữa các bộ phận nghiệp vụ hoặc trong giao dịch với các bên liên quan; hoặc từ hạn chế trong cơ cấu tổ chức, hệ thống kiểm soát nội bộ của Công ty.



Biện pháp phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro:

Rủi ro môi trường

- Thực hiện các hành động lồng ghép các yếu tố phát triển bền vững trong hoạt động quản trị và kinh doanh như: tăng cường số hóa hồ sơ (sử dụng hợp đồng điện tử, e-KYC); tăng cường áp dụng việc phân cấp phê duyệt qua các hệ thống trực tuyến nhằm giảm thiểu việc sử dụng giấy in; sử dụng thiết bị tiết kiệm năng lượng; khuyến khích việc tái chế rác thải trong văn phòng làm việc (như thay các bình nước nhựa, ly giấy dùng một lần thành các bình thủy tinh có thể dùng lại nhiều lần).
- Bổ sung tích hợp tiêu chí môi trường trong quy trình đầu tư, hoạt động cho vay margin thông qua sàng lọc doanh nghiệp có vi phạm pháp luật về môi trường, có rủi ro môi trường cao; nghiên cứu, lên kế hoạch tăng tỷ trọng đầu tư vào các doanh nghiệp tuân thủ ESG tốt, doanh nghiệp trong lĩnh vực năng lượng tái tạo, công nghệ sạch (nếu phù hợp với chiến lược của Công ty).
- Chủ động thực hiện dự án di dời Trung tâm dữ liệu – Moving data center để dự phòng ứng phó với các rủi ro, phòng tránh thiên tai; thực hiện sao lưu dữ liệu dự phòng định kỳ nhằm đảm bảo hoạt động liên tục trong trường hợp xảy ra rủi ro không mong muốn.
- Rồng Việt tiếp tục đẩy mạnh công tác chuyển đổi số trong hoạt động kinh doanh góp phần trong sứ mệnh Net Zero Carbon của Chính phủ, bảo vệ môi trường, chống biến đổi khí hậu đóng góp tích cực vào mục tiêu phát triển bền vững.

QUẢN TRỊ RỦI RO (TIẾP THEO)

RỦI RO MÔI TRƯỜNG, XÃ HỘI, QUẢN TRỊ DOANH NGHIỆP (TIẾP THEO)

Biện pháp phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro (tiếp theo):

Rủi ro xã hội

- Ban hành và phổ biến Bộ quy tắc ứng xử, Bộ quy tắc đạo đức nghề nghiệp cho toàn thể nhân viên.
- Rồng Việt hướng đến xây dựng và phát triển môi trường làm việc nhân văn, tích cực và năng động; thường xuyên tổ chức các buổi workshop phát triển kiến thức và kỹ năng cho toàn thể cán bộ nhân viên, góp phần đem lại trải nghiệm ấn tượng cho khách hàng; tuân thủ quy định pháp luật liên quan đến phúc lợi của người lao động, luôn lắng nghe ý kiến đóng góp của người lao động nhằm xây dựng quan hệ lao động văn minh, hài hòa và tiến bộ. Năm 2025, Rồng Việt tiếp tục tổ chức, tham gia đóng góp các chương trình thiện nguyện giúp hỗ trợ cộng đồng và góp phần vào sự phát triển của xã hội với tổng ngân sách triển khai thực tế hơn 4,1 tỷ đồng.
- Thiết lập cơ chế tiếp nhận, xử lý và giải quyết khiếu nại của khách hàng một cách kịp thời, minh bạch; tăng cường các biện pháp bảo mật dữ liệu, bảo vệ thông tin khách hàng theo quy định pháp luật.

Rủi ro quản trị doanh nghiệp

- Xây dựng và hoàn thiện một cấu trúc quản lý rõ ràng, minh bạch, có cơ chế kiểm soát nội bộ chặt chẽ và quy trình ra quyết định hợp lý; tuân thủ các quy định, chuẩn mực đạo đức trong cung cấp các sản phẩm dịch vụ, luôn bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư và minh bạch trong báo cáo tài chính.
- Thiết lập và duy trì hệ thống QTRR, KSNB và Pháp chế một cách độc lập; tăng cường vai trò của kiểm toán nội bộ trong việc đánh giá hiệu quả quản trị và kiểm soát rủi ro.
- Rồng Việt còn có cơ chế kiểm soát nhằm hạn chế xung đột lợi ích cũng như công khai thông tin về chiến lược và chính sách quản lý rủi ro đến nhà đầu tư và các cổ đông.
- Thường xuyên tổ chức đào tạo, cập nhật quy định pháp luật, quy định nội bộ cho cán bộ nhân viên.



RỦI RO THƯƠNG HIỆU

Nhận diện rủi ro:

Rủi ro thương hiệu là rủi ro xảy ra khi Rồng Việt gặp phải những tác động bên trong hoặc bên ngoài gây tổn hại đến hình ảnh, thương hiệu của Rồng Việt. Từ đó, có thể ảnh hưởng đến nhu cầu của khách hàng, đối tác trong việc sử dụng sản phẩm, dịch vụ của Công ty.

Đo lường rủi ro:

Rủi ro thương hiệu được đo lường qua việc rà soát, kiểm tra hoạt động quản lý sử dụng hình ảnh thương hiệu tại các Chi nhánh, Phòng ban của Rồng Việt; theo dõi thường xuyên các phản hồi từ khách hàng, đối tác và cộng đồng trên các kênh báo chí chính thống và mạng xã hội hoặc bằng cách phân tích ảnh hưởng, tác động của các rủi ro liên quan khác như rủi ro pháp lý, rủi ro hoạt động đến hình ảnh, thương hiệu của Công ty.

Biện pháp phòng ngừa/giảm thiểu rủi ro:

Chuẩn hóa quy trình kiểm soát chất lượng sản phẩm, dịch vụ của Rồng Việt

Các sản phẩm, dịch vụ của Công ty trước khi go-live được thực hiện đầy đủ các bước chạy thử nghiệm, ghi nhận góp ý của CBNV và khách hàng, từ đó điều chỉnh phù hợp để cải tiến chất lượng theo nhu cầu nhà đầu tư. Tăng cường công tác chăm sóc khách hàng, luôn lắng nghe và thấu hiểu mọi ý kiến đóng góp để tạo mối quan hệ tốt đẹp với khách hàng cũng như đối tác; minh bạch thông tin và kịp thời xử lý các phản ánh, khiếu nại của khách hàng.

Sử dụng công cụ tra soát tin tức về Rồng Việt

Tra cứu tin tức giúp Rồng Việt theo dõi và quản lý hình ảnh Công ty, từ đó có thể phản ứng nhanh chóng đối với các thông tin tiêu cực, duy trì hình ảnh Rồng Việt trong mắt khách hàng, đối tác và cộng đồng. Ngoài ra, việc tra soát tin tức liên quan về các công ty trong ngành cũng giúp Rồng Việt hiểu thêm về chiến lược kinh doanh, các sản phẩm dịch vụ và cả các vấn đề mà ngành đang đối mặt. Điều này giúp Rồng Việt thích nghi và phát triển chiến lược cạnh tranh tốt hơn.

Hoàn thiện quy trình quản trị rủi ro thương hiệu

Rồng Việt đã hoàn tất xây dựng chi tiết các quy trình ứng phó sự cố khẩn cấp về: khủng hoảng truyền thông, khủng hoảng hình ảnh, khủng hoảng ngành, khủng hoảng do nhầm lẫn từ năm 2024 để hỗ trợ các cá nhân, đơn vị liên quan phản ứng nhanh chóng và hiệu quả, giảm thiểu những thiệt hại khi xảy ra khủng hoảng trước các tình huống bất định của thị trường.

Sử dụng đồng nhất bộ nhận diện thương hiệu, kiểm duyệt các ấn phẩm, nội dung truyền thông trước khi phát hành

Bên cạnh việc nâng cao nhận thức của toàn thể đội ngũ cán bộ nhân viên Rồng Việt về việc bảo vệ, nâng cao giá trị thương hiệu, Phòng Marketing và Truyền thông, cũng như mỗi đơn vị nghiệp vụ, có trách nhiệm thường xuyên rà soát, kiểm tra kỹ các nội dung tin bài, ấn phẩm, sản phẩm mang thương hiệu Rồng Việt trước khi công bố, triển khai rộng rãi.

Xây dựng kế hoạch truyền thông, quảng bá thương hiệu

Hằng năm, Rồng Việt thực hiện lập kế hoạch tổng thể và phân bổ ngân sách phù hợp cho các hoạt động truyền thông, quảng bá thương hiệu, nhằm bảo đảm sự thống nhất với mục tiêu chiến lược, gắn kết chặt chẽ với mục tiêu kinh doanh và công tác quản trị rủi ro của Công ty. Đồng thời, Công ty tiếp tục tăng cường hoạt động quảng bá hình ảnh và duy trì mối quan hệ hợp tác với công chúng, các cơ quan báo chí và đơn vị truyền thông uy tín.

Công ty thực hiện đánh giá hiệu quả các hoạt động truyền thông, quảng bá thương hiệu sau mỗi chương trình, sự kiện, trên cơ sở đó kịp thời điều chỉnh kế hoạch và nội dung truyền thông nhằm nâng cao hiệu quả triển khai và phù hợp với diễn biến của thị trường.



CHƯƠNG 6 - QUẢN TRỊ CÔNG TY

KẾ HOẠCH QUẢN TRỊ RỦI RO NĂM 2026

Năm 2026 là cột mốc quan trọng trong đánh dấu 20 năm hình thành và phát triển của Rồng Việt với định hướng "Nâng tầm nội lực – Khẳng định vị thế", hoạt động QTRR cũng không nằm ngoài định hướng đó, quyết tâm nâng tầm nội lực, không ngừng hoàn thiện năng lực chuyên môn, không chỉ thực hiện chức năng nhận diện, đánh giá và kiểm soát mà còn đóng vai trò cảnh báo sớm, bảo vệ và tạo giá trị bền vững của Công ty, góp phần đảm bảo sự minh bạch, an toàn và phát triển bền vững trong cột mốc 20 năm của Rồng Việt cũng như các giai đoạn phát triển tiếp theo



MÔI TRƯỜNG

- Nghiên cứu, xây dựng tiêu chí nhận diện đánh giá rủi ro môi trường trong hoạt động cho vay ký quỹ, tự doanh, tư vấn đầu tư thông qua nhận diện, cảnh báo sớm các ngành, doanh nghiệp chịu tác động của biến đổi khí hậu, chính sách môi trường.
- Tiếp tục đẩy mạnh việc số hóa quy trình hoạt động tại Rồng Việt, giảm sử dụng giấy in thay bằng hồ sơ điện tử.

QUẢN TRỊ DOANH NGHIỆP

- Rồng Việt tiếp tục hoàn thiện hệ thống quản trị, rà soát, cập nhật quy trình QTRR phù hợp với chiến lược Công ty trong giai đoạn mới.
- Tăng cường quản trị rủi ro liên quan đến hệ thống CNTT và an toàn bảo mật thông tin, tiếp tục nghiên cứu, xây dựng và có kế hoạch phối hợp các đơn vị liên quan để xây dựng các kịch bản có thể phát sinh trước diễn biến phức tạp của thị trường nhằm có phương án ứng phó sự cố và kế hoạch duy trì hoạt động liên tục trước các biến động bất thường.
- Nâng cao tính minh bạch và hiệu quả trong các báo cáo như: hoàn thiện Platform QTRR theo định hướng real-time, trực quan, cảnh báo sớm các rủi ro và hỗ trợ ra quyết định cho người sử dụng báo cáo trong năm 2026.

XÃ HỘI

- **Nhân sự:** nhân tố con người luôn được đặt lên hàng đầu tại Rồng Việt, do đó quản trị rủi ro nhân sự và văn hóa doanh nghiệp luôn là mục tiêu trọng tâm và xuyên suốt trong quá trình hoạt động của Công ty, trong năm 2026 Rồng Việt tiếp tục duy trì, mở rộng chuyên sâu hơn trong tổ chức đào tạo định kỳ về QTRR, tuân thủ và đạo đức nghề nghiệp cho CBNV.
- **Khách hàng, đối tác, cổ đông:** Rồng Việt tiếp tục nâng cao chất lượng trong hoạt động tư vấn đầu tư, quản lý tài sản của KH; cải thiện quy trình xử lý, giải quyết khiếu nại, tranh chấp các sự cố phát sinh một cách kịp thời nhanh chóng, đảm bảo quyền và lợi ích hợp pháp cho nhà đầu tư thông qua rà soát các quy trình liên quan đến hoạt động môi giới, tư vấn đầu tư, quản lý tài sản nhằm hạn chế các rủi ro phát sinh từ xung đột lợi ích, thiếu minh bạch thông tin hoặc tư vấn không phù hợp. Đồng thời, chú trọng bảo mật dữ liệu cá nhân và thông tin giao dịch của khách hàng trước các rủi ro tiềm ẩn từ không gian mạng.
- **Xã hội:** tiếp tục gắn kết hoạt động kinh doanh, truyền thông của Công ty với trách nhiệm với cộng đồng thông qua các chương trình hướng đến cộng đồng và đánh giá đầy đủ các rủi ro có thể xảy ra đảm bảo phù hợp với giá trị cốt lõi, hình ảnh và uy tín của Rồng Việt.



CHƯƠNG 7

BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

Bối cảnh và xu hướng phát triển bền vững	266
Chiến lược phát triển bền vững tại Rồng Việt	268
Các chủ đề trọng yếu	270
Xây dựng nền tảng quản trị doanh nghiệp bền vững	276
Xây dựng Hệ sinh thái tài chính đầu tư vững mạnh có gắn kết yếu tố ESG	280
Gia tăng lợi ích cho các bên liên quan – xây dựng xã hội bền vững	284
Xây dựng môi trường bền vững tại Rồng Việt	298
Ý kiến Kiểm toán nội bộ	304

LỜI MỞ ĐẦU

Bước sang năm 2025, Rồng Việt tiếp tục khẳng định cam kết phát triển bền vững thông qua việc hoàn thiện và nâng cao chất lượng Báo cáo Phát triển Bền vững, được công bố theo hai phiên bản riêng biệt. Phiên bản tích hợp vào Báo cáo thường niên tại Chương 07 sẽ trình bày các thông tin tóm tắt về chiến lược Phát triển bền vững của Rồng Việt đến năm 2030, được Hội đồng quản trị ban hành vào tháng 11/2024, đồng thời lồng ghép việc triển khai các hoạt động thực tiễn liên quan đến trách nhiệm xã hội, bảo vệ môi trường và quản trị bền vững mà Công ty đã thực hiện trong năm, phù hợp với quy định tại Thông tư 96/2020/TT-BTC. Bên cạnh đó, phiên bản báo cáo Phát triển Bền vững đầy đủ và được công bố độc lập, sẽ cung cấp bức tranh toàn diện về các nội lực của Rồng Việt, bao gồm nền tảng quản trị, năng lực tài chính, hạ tầng công nghệ, hệ thống quản trị rủi ro, nguồn nhân lực và văn hóa doanh nghiệp được bồi đắp trong suốt quá trình phát triển. Các nội lực này đã được rà soát, đánh giá và tích hợp có hệ thống vào quá trình xây dựng Chiến lược Phát triển bền vững đến năm 2030, qua đó bảo đảm sự gắn kết chặt chẽ giữa định hướng dài hạn và năng lực thực thi trong thực tế.

Báo cáo được lập trên cơ sở tuân theo quy định về công bố thông tin tại Thông tư 96/2020/TT-BTC, đồng thời tham chiếu các tiêu chuẩn tại Hướng dẫn lập Báo cáo Phát triển Bền vững - Tổ chức Sáng kiến Báo cáo toàn cầu (Global Reporting Initiative) – phiên bản Tiêu chuẩn chung 2021, kết hợp với việc tham khảo Mục tiêu Phát triển bền vững của Liên Hiệp Quốc (17 Sustainable Development Goals) và những nội dung liên quan của Chuẩn mực Kế toán bền vững (SASB) áp dụng cho ngành dịch vụ tài chính, bao gồm các chuẩn mực "Hoạt động quản lý tài sản và lưu ký", "Ngân hàng đầu tư và môi giới" và "Sàn giao dịch chứng khoán và hàng hóa". Ngoài ra, Rồng Việt cũng chủ động nghiên cứu Nguyên tắc đầu tư có trách nhiệm, tham khảo Chuẩn mực Báo cáo phát triển bền vững quốc tế IFRS S1 – Các yêu cầu chung đối với công bố thông tin về tính bền vững và IFRS S2 – Công bố thông tin liên quan đến khí hậu. Trên cơ sở đó, Công ty từng bước xây dựng chương trình hành động, hệ thống chỉ tiêu và cơ chế đo lường nhằm tiệm cận với những chuẩn mực và nguyên tắc quốc tế trong thời gian tới.

PHẠM VI BÁO CÁO

Thời gian thực hiện báo cáo: cho giai đoạn từ ngày 01/01/2025 đến ngày 31/12/2025

Chu kì báo cáo: thường niên

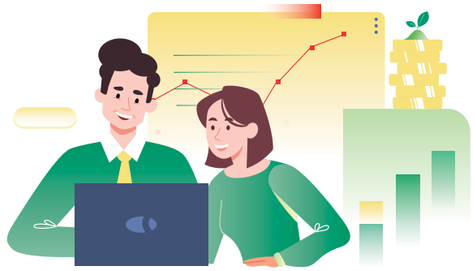
Phạm vi báo cáo: Toàn bộ hoạt động phát triển bền vững của CTCP Chứng khoán Rồng Việt (Trụ sở chính và các Chi nhánh) và Công ty con - CTCP Quản lý Quỹ Rồng Việt (trừ trường hợp có ghi chú khác).



BỐI CẢNH PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG VÀ VAI TRÒ CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN TRONG THÚC ĐẨY TÀI CHÍNH BỀN VỮNG



Trong giai đoạn chuyển mình mạnh mẽ của kinh tế toàn cầu, Phát triển bền vững không còn đơn thuần là một xu hướng mà đã trở thành nền tảng chiến lược định hình năng lực cạnh tranh dài hạn của doanh nghiệp. Năm 2025 đánh dấu bước tiến quan trọng khi các thị trường vốn lớn trên thế giới đang chuẩn hóa nội dung công bố thông tin liên quan đến khí hậu và ESG; đồng thời, nhiều quốc gia cũng đã triển khai các cơ chế định giá carbon, tài chính chuyển đổi và hệ thống báo cáo bắt buộc liên quan đến rủi ro, thách thức và cơ hội phát sinh từ yếu tố môi trường, xã hội và biến đổi khí hậu. Các hệ thống chuẩn mực công bố như Global Reporting Initiative (GRI), International Sustainability Standards Board (ISSB), Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), Sustainability Accounting Standards Board (SASB)… và các quy định báo cáo bền vững tại nhiều thị trường phát triển đã từng bước đưa ESG trở thành một thành phần quan trọng trong hạ tầng thông tin trên thị trường vốn.





Hiện nay, các định chế tài chính không còn tiếp cận ESG đơn thuần dưới góc độ trách nhiệm xã hội, mà đã từng bước tích hợp các yếu tố môi trường và quản trị doanh nghiệp vào hoạt động kinh doanh cốt lõi như quản trị rủi ro, thẩm định tín dụng, đánh giá cơ hội đầu tư, định giá tài sản và xếp hạng tín nhiệm... Điều này đồng nghĩa với việc ESG ngày càng có ảnh hưởng trực tiếp đến quyết định phân bổ vốn cũng như chi phí vốn của doanh nghiệp. Trên phạm vi toàn cầu, dòng vốn theo định hướng bền vững tiếp tục gia tăng cả về quy mô lẫn mức độ chuẩn hóa. Năm 2025, tổng tài sản đầu tư theo chiến lược ESG ước đạt khoảng 39,08 nghìn tỷ USD và dự kiến tăng lên 45,61 nghìn tỷ USD vào năm 2026, tương ứng mức tăng trưởng 16,7%. Quy mô tài sản của các quỹ đầu tư bền vững và thị trường trái phiếu xanh cũng đã vượt mốc 3 nghìn tỷ USD, cho thấy sự quan tâm ngày càng rõ nét của nhà đầu tư đối với các sản phẩm tài chính gắn với tiêu chí phát triển bền vững. Đáng chú ý, theo ghi nhận của BloombergNEF, riêng lĩnh vực đầu tư cho chuyển dịch năng lượng trong năm 2025 đạt khoảng 2,3 nghìn tỷ USD, tăng 8% so với năm trước. Các con số này đã phản ánh xu hướng dịch chuyển dòng vốn sang các ngành, lĩnh vực có mức phát thải thấp và đóng góp tích cực cho mục tiêu trung hòa carbon trong dài hạn.

Trong bối cảnh đó, ngành dịch vụ tài chính được xem là một trong những lực lượng đóng vai trò dẫn dắt. Dự kiến đến năm 2026, lĩnh vực này sẽ chiếm khoảng 34,9% tổng quy mô đầu tư ESG toàn cầu. Vai trò này không chỉ đến từ yêu cầu tuân thủ ngày càng chặt chẽ hay kỳ vọng cao hơn từ phía nhà đầu tư, mà còn xuất phát từ trách nhiệm của thị trường tài chính trong việc định hướng dòng chảy vốn, nâng cao chuẩn mực hoạt động doanh nghiệp và góp phần tăng cường khả năng chống chịu của hệ thống kinh tế tài chính trước những biến động và chuyển dịch cấu trúc toàn cầu.

BỐI CẢNH PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG VÀ VAI TRÒ CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN TRONG THÚC ĐẨY TÀI CHÍNH BỀN VỮNG (tt)

Tại Việt Nam, khung chính sách thúc đẩy Phát triển bền vững đối với nền kinh tế nói chung và thị trường tài chính nói riêng đang từng bước được hoàn thiện theo hướng đồng bộ và tiệm cận chuẩn mực quốc tế. Định hướng này được thể hiện xuyên suốt trong các chủ trương, chiến lược và văn bản pháp lý quan trọng của Đảng và Nhà nước như:

Ở cấp độ quốc gia và chiến lược tổng thể

- Chương trình nghị sự 2030 vì sự phát triển bền vững và Kế hoạch hành động quốc gia thực hiện các Mục tiêu Phát triển bền vững (SDGs);
- Chiến lược phát triển bền vững Việt Nam giai đoạn 2021–2030;
- Chiến lược quốc gia về tăng trưởng xanh giai đoạn 2021–2030, tầm nhìn đến năm 2050;
- Kế hoạch hành động quốc gia về tăng trưởng xanh giai đoạn 2021–2030;
- Cam kết của Việt Nam tại COP26 về mục tiêu phát thải ròng bằng "0" (Net Zero) vào năm 2050;…

Về hoàn thiện khung pháp lý và điều tiết nền kinh tế

- Luật Bảo vệ môi trường số 72/2020/QH14 được sửa đổi, bổ sung bởi Luật số146/2025/QH15 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Các cơ chế, chính sách thúc đẩy kinh tế tuần hoàn, kinh tế xanh và chuyển dịch năng lượng…
- Kế hoạch hành động của ngành ngân hàng thực hiện chiến lược tăng trưởng xanh giai đoạn 2021–2030;

Đối với ngành tài chính - chứng khoán

- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14, được sửa đổi, bổ sung bởi Luật số 56/2024/QH15 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Nghị định 29/2026/NĐ-CP quy định về Sàn giao dịch các-bon trong nước;
- Thông tư 96/2020/TT-BTC quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, bao gồm nội dung báo cáo phát triển bền vững;
- Chiến lược phát triển thị trường chứng khoán đến năm 2030;
- Quy định tiêu chí môi trường và xác nhận dự án đầu tư thuộc Danh mục Xanh;
- Bộ Nguyên tắc Quản trị Công ty Việt Nam dành cho Công ty Đại chúng tại Việt Nam;
- Hướng dẫn về công bố thông tin ESG ngành Tài chính;…

Trong bối cảnh đó, việc xây dựng một chiến lược kinh doanh bền vững nhằm thích ứng với những thay đổi của môi trường kinh tế, xã hội và tự nhiên không phải là lựa chọn mang tính thời điểm, mà là định hướng được Rồng Việt theo đuổi một cách nhất quán và nghiêm túc trong suốt quá trình phát triển. Rồng Việt xây dựng chiến lược Phát triển bền vững dựa trên cơ sở tích hợp và phát triển các nền tảng nội lực cốt lõi, bảo đảm sự đồng bộ giữa định hướng dài hạn và năng lực thực thi trong thực tiễn; đó là: nâng cao năng lực quản trị, hoàn thiện hệ thống quản trị rủi ro theo hướng toàn diện và chủ động, đẩy mạnh chuyển đổi số trong vận hành, phát triển đội ngũ nhân sự có chuyên môn và đạo đức nghề nghiệp, đồng thời xây dựng văn hóa doanh nghiệp dựa trên tinh thần chính trực và trách nhiệm. Đối với Rồng Việt, nội lực không chỉ được đo lường bằng quy mô vốn hay tốc độ tăng trưởng ngắn hạn; mà giá trị thực của nội lực được thể hiện ở mức độ bền vững của mô hình kinh doanh, khả năng thích ứng trước biến động thị trường và niềm tin mà Công ty tạo dựng được với Khách hàng, Cổ đông, Đối tác và các Bên liên quan.

Định hướng này được dẫn dắt trực tiếp bởi Hội đồng quản trị và Ban Điều hành, với cơ chế phân công trách nhiệm rõ ràng trong giám sát các vấn đề bền vững, quản trịba rủi ro và tuân thủ. Các nguyên tắc đạo đức nghề nghiệp, quy tắc ứng xử cùng với thông điệp xuyên suốt "Luôn làm điều tử tế" và "Làm đúng ngay từ đầu" tiếp tục được quán triệt trên toàn hệ thống như một chuẩn mực hành động. Qua đó, bảo đảm mọi quyết định kinh doanh đều được cân nhắc trên cơ sở cân bằng giữa hiệu quả tài chính và trách nhiệm dài hạn đối với thị trường.



CHƯƠNG 7 - BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

Chia sẻ về định hướng phát triển trong giai đoạn mới, Ông Nguyễn Miên Tuấn – Chủ tịch Hội đồng quản trị, người chịu trách nhiệm cao nhất về hoạt động phát triển bền vững của Công ty, phát biểu như sau:

"Với sứ mệnh kiến tạo thành công hệ sinh thái về tài chính và đầu tư hướng đến mục tiêu phát triển bền vững cho cộng đồng doanh nghiệp và người dân Việt Nam, Rồng Việt nhận định vai trò của mình không chỉ là mang đến những giải pháp về tài chính và sản phẩm đầu tư cho doanh nghiệp và cá nhân, hay tạo việc làm và thu nhập cho xã hội. Ở tầm nhìn rộng hơn và dài hạn hơn, Rồng Việt cam kết trở thành một định chế tài chính hoạt động trên nền tảng minh bạch, kỷ luật và trách nhiệm, góp phần định hướng dòng vốn hiệu quả, nâng cao chuẩn mực thị trường và thúc đẩy sự phát triển ổn định, bền vững của thị trường tài chính và nền kinh tế Việt Nam. Mỗi bước phát triển của Rồng Việt đều hướng đến việc tạo dựng giá trị lâu dài cho Khách hàng, Cổ đông, Đối tác và Cộng đồng xã hội".

Ông Nguyễn Miên Tuấn
Chủ tịch Hội đồng quản trị



CHƯƠNG 7 - BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

BỐI CẢNH PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG VÀ VAI TRÒ CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN TRONG THÚC ĐẨY TÀI CHÍNH BỀN VỮNG (tt)

ĐÓNG GÓP

- Nguồn ngân sách Nhà nước: **190 tỷ đồng**
- Sự phát triển nền kinh tế
  - Tổng Doanh thu: **1.096 tỷ đồng**
  - LNST: **282 tỷ đồng**
- Tỷ lệ chia cổ tức dự kiến: **10%**

TUÂN THỦ

- Tỷ lệ độc lập trong HĐQT: **2/8 Thành viên**
- Bảo mật thông tin: **KHÔNG** phát sinh sự cố liên quan đến vấn đề an toàn thông tin
- Tuân thủ pháp luật: **KHÔNG** có bất kỳ vi phạm nào trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán
- Tỷ lệ an toàn tài chính: **ĐẠT** (439,68%)
- Tỷ lệ nợ trên VCSH: **ĐẠT** (1,62 lần)
- Số dự án sáng kiến số đã và đang thực hiện trong giai đoạn 2021-2025: **29 dự án**

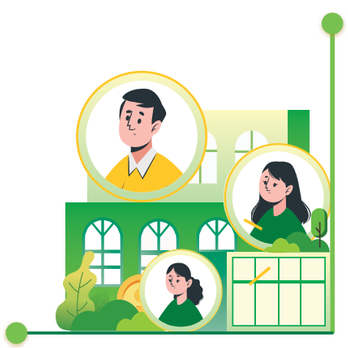




Kinh Tế — Môi Trường

NÂNG TẦM NỘI LỰC — KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

Quản Trị — Xã Hội





GIẢM THIỂU (SO VỚI NĂM 2024)

- Lượng xăng tiêu thụ: **giảm 0,8%**
- Số lượng điện tiêu thụ: **giảm 3,2%**
- Lượng nước uống tiêu thụ: **giảm 3,4%**
- Lượng giấy tiêu thụ: **giảm 11,4%**
- Tổng phát thải KNK phạm vi 1&2: **giảm 2,4%**
- Cường độ phát thải KNK/ Doanh thu HĐKD: **giảm 7,3%**
- Số vụ vi phạm các quy định về môi trường k**hông có vi phạm**

XÃ HỘI

- Số lao động tham gia BHSK bổ sung: **100%** nhân viên ký HĐ lao động chính thức
- Số giờ đào tạo NV trung bình: **34 giờ/ nhân viên**
- Tỷ lệ nữ giới trong đội ngũ lãnh đạo: **47,9%**
- Số lượng hoạt động cộng đồng: **13 hoạt động**
- Tỷ lệ giữ chân khách hàng: **99,8%**
- Trợ cấp thai sản: **401 triệu đồng**

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
267

CHIẾN LƯỢC PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT

TẦM NHÌN

Tháng 11/2024, Hội đồng quản trị Rồng Việt đã ban hành Chiến lược phát triển bền vững và Kế hoạch triển khai hoạt động Phát triển bền vững đến năm 2030; thể hiện định hướng tích hợp đầy đủ các yếu tố môi trường, xã hội và quản trị (ESG) vào chiến lược phát triển dài hạn của Công ty.

Trong đó, quản trị (G) được xác định là trụ cột cốt lõi, giữ vai trò nền tảng đối với hoạt động Rồng Việt, thông qua việc nâng cao chuẩn mực quản trị doanh nghiệp, tăng cường tuân thủ, hoàn thiện hệ thống quản lý rủi ro và bảo đảm minh bạch trong mọi hoạt động. Bên cạnh đó, Chiến lược cũng tập trung phát triển nguồn nhân lực chất lượng cao, củng cố trách nhiệm đối với khách hàng và thị trường, thúc đẩy môi trường thực hành ESG phù hợp với đặc thù ngành tài chính và tăng cường đóng góp cho cộng đồng xã hội.

Với cách tiếp cận này, ESG tại Rồng Việt không được xem như một phong trào mang tính thời điểm, mà là một thành phần quan trọng không thể thiếu của hệ thống quản trị doanh nghiệp. Đây là một quá trình thực hành liên tục, đòi hỏi sự điều chỉnh và hoàn thiện theo từng giai đoạn, được triển khai theo lộ trình phù hợp với quy mô và năng lực quản trị của Công ty.

KHẲNG ĐỊNH CAM KẾT Ở CẤP QUẢN TRỊ CAO NHẤT

Chiến lược được Hội đồng quản trị ban hành và Ban Điều hành chịu trách nhiệm tổ chức triển khai nhằm đảm bảo tính nhất quán và xuyết suốt trong quá trình thực hiện.

Định hướng Phát triển bền vững được xây dựng với tầm nhìn đến năm 2030, thể hiện sự nhận diện rõ ràng ESG là xu thế phát triển tất yếu. Đồng thời, Công ty đã xây dựng lộ trình triển khai cụ thể, phân công trách nhiệm rõ ràng cùng với nguyên tắc giám sát nhằm đảm bảo hiệu quả thực hiện hoạt động ESG.



CHƯƠNG 7 - BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

CHƯƠNG 7 - BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

CHIẾN LƯỢC PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG TẠI CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT (tiếp theo)

NỘI DUNG KHÁI QUÁT VÀ KẾ HOẠCH TRIỂN KHAI

HỆ SINH THÁI TÀI CHÍNH ĐẦU TƯ CỦA RỒNG VIỆT ĐƯỢC XÂY DỰNG TRÊN NỀN TẢNG ĐEM ĐẾN NHỮNG GIÁ TRỊ THỰC CHO

CHO KHÁCH HÀNG, CHO CỔ ĐÔNG, CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG, CHO THỊ TRƯỜNG TÀI CHÍNH VÀ CÙNG CHIA SẺ, ĐÓNG GÓP THÀNH QUẢ ĐẾN CỘNG ĐỒNG XÃ HỘI

	G MÔ HÌNH QUẢN TRỊ HIỆU QUẢ	S NỀN TẢNG TĂNG TRƯỞNG BỀN VỮNG	E KIÊN ĐỊNH CON ĐƯỜNG PHÁT TRIỂN XANH
PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG	Quản trị là yếu tố được Rồng Việt chú trọng và đặt ưu tiên lên hàng đầu, vì Quản trị Doanh nghiệp tác động đến mọi khía cạnh khác trong hoạt động kinh doanh của Công ty. Xây dựng được mô hình phù hợp và thực hành quản trị tốt sẽ giúp Rồng Việt hoạt động hiệu quả, duy trì đà tăng trưởng một cách bền vững, kết hợp quản trị rủi ro chặt chẽ và xây dựng văn hóa Doanh nghiệp vững mạnh.	Từ đó, Rồng Việt sẽ có nền tảng vững chắc để không ngừng gia tăng giá trị cho cổ đông, đem đến hiệu quả cho khách hàng, xây dựng môi trường làm việc nhân văn, thu hút người lao động, góp phần kiến tạo tương lai thịnh vượng cho cộng đồng và xã hội.	Rồng Việt cũng sẽ có điều kiện và nguồn lực, từ việc trích lập một phần lợi nhuận hoạt động kinh doanh, để triển khai, đồng hành cùng các chương trình giúp bảo vệ và cải thiện chất lượng môi trường, giảm thiểu tác động của biến đổi khí hậu.
CÁC NỘI DUNG TRỌNG TÂM	Mô hình quản trị định hướng PTBV Nâng cao năng lực quản trị Ban Lãnh đạo Quản trị rủi ro, kiểm soát và kiểm toán nội bộ chặt chẽ Công bố thông tin đầy đủ, chủ động và minh bạch Đảm bảo quyền lợi của cổ đông, đặc biệt là cổ đông thiểu số	Khách hàng làm trung tâm Gia tăng giá trị cho Cổ đông Đảm bảo quyền lợi, sự đa dạng, bình đẳng và cơ hội phát triển cho Người lao động Đóng góp cho sự phát triển Thị trường, nền kinh tế Chia sẻ trách nhiệm với Cộng đồng, xã hội	Sử dụng nguồn tài nguyên hiệu quả Xây dựng môi trường làm việc xanh - sạch - đẹp Kiểm soát và giảm thiểu chất thải Chủ động tham gia, đồng hành cùng các chương trình quốc gia về xanh hóa nền kinh tế Đầu tư có trách nhiệm, ưu tiên các doanh nghiệp có yếu tố PTBV

Dựa trên chiến lược và mục tiêu Phát triển bền vững đến năm 2030 nêu trên, Rồng Việt đã tiến hành rà soát, tổng hợp và đánh giá hiện trạng cùng các hoạt động đã triển khai trong các năm vừa qua đối với từng nội dung trọng tâm. Trên cơ sở đó, Công ty xác định định hướng và xây dựng kế hoạch triển khai các hoạt động phát triển bền vững đến năm 2030. Kế hoạch được chia làm 03 giai đoạn, trong đó:

GIAI ĐOẠN 1 (2024 – 2025)
Củng cố nền tảng quản trị và tuân thủ

Tập trung triển khai những công việc có thể thực hiện ngay và nhanh chóng có tác động tích cực trong việc đáp ứng các nguyên tắc, hướng dẫn về thực hành phát triển bền vững. Trọng tâm của giai đoạn này là rà soát, cập nhật và ban hành một số chính sách cụ thể; đồng thời chuẩn bị các điều kiện cần thiết cho việc triển khai chiến lược phát triển bền vững trong các giai đoạn tiếp theo, bao gồm: xây dựng bộ chỉ tiêu đo lường/KPI và phương thức, quy trình thu thập và xử lý dữ liệu.

GIAI ĐOẠN 2 (2026 – 2028)
Tích hợp ESG vào vận hành cốt lõi

Giai đoạn trọng tâm để đẩy mạnh và triển khai đồng loạt các hoạt động, chương trình, sáng kiến lớn về ESG trên toàn hệ thống; đồng thời là giai đoạn tạo nền tảng cho việc từng bước áp dụng các tiêu chuẩn, nguyên tắc thực hành và các yêu cầu công bố thông tin ở mức độ cao hơn mà Rồng Việt chưa thể hoàn thiện ngay.

GIAI ĐOẠN 3 (2029 – 2030)
Tham gia và liên kết chặt chẽ với tài chính bền vững

Giai đoạn này tập trung hoàn thiện những mục tiêu phát triển bền vững còn lại, đảm bảo đáp ứng toàn bộ các chủ đề trọng yếu đã đặt ra, đưa hoạt động phát triển bền vững của Rồng Việt dần đáp ứng tốt nhất những thông lệ quốc tế; qua đó tạo ra những giá trị và tác động tích cực đến hoạt động kinh doanh của Công ty (như nâng cao khả năng tiếp cận các nguồn vốn xanh, mở rộng cơ hội hợp tác và thu hút sự tham gia của nhà đầu tư, khách hàng và các tổ chức nước ngoài,…).

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

SỰ GẮN KẾT CÁC BÊN CÓ LIÊN QUAN VÀ ĐÁNH GIÁ TRỌNG YẾU ESG

Trong chiến lược phát triển dài hạn, Rồng Việt luôn xác định tăng trưởng bền vững không chỉ đến từ mở rộng quy mô hoạt động mà trước hết phải được xây dựng trên nền tảng quản trị vững chắc, năng lực kiểm soát rủi ro hiệu quả và sự cân bằng lợi ích giữa các bên liên quan. Quan điểm này càng trở nên quan trọng trong giai đoạn hiện nay, khi thị trường chứng khoán Việt Nam bước vào chu kỳ phát triển mới với yêu cầu cao hơn về minh bạch, chuẩn mực quản trị và trách nhiệm của các trung gian tài chính đối với nhà đầu tư.



MA TRẬN XẾP HẠNG MỨC ĐỘ QUAN TRỌNG CÁC BÊN LIÊN QUAN



Bước sang năm 2025, trong bối cảnh cạnh tranh trong ngành chứng khoán đang dịch chuyển từ cạnh tranh về quy mô sang cạnh tranh về chất lượng dịch vụ và năng lực vận hành, Rồng Việt xác định việc "nâng tầm nội lực" là trọng tâm chiến lược. Điều này đòi hỏi Công ty không chỉ duy trì hiệu quả kinh doanh mà còn từng bước hoàn thiện hệ thống quản trị, củng cố cấu trúc kiểm soát nội bộ và nâng cao năng lực điều hành, nhằm đảm bảo sự ổn định và khả năng thích ứng trong môi trường thị trường biến động.

Quá trình xác định các chủ đề trọng yếu được triển khai theo phương pháp luận của GRI, trên cơ sở đánh giá đồng thời mức độ ảnh hưởng của từng vấn đề đến hoạt động kinh doanh và mức độ quan tâm của các bên liên quan. Thông qua các hoạt động tham vấn với cổ đông, khách hàng, người lao động và cơ quan quản lý, Rồng Việt thu thập và phân tích các ý kiến phản hồi nhằm đảm bảo các ưu tiên chiến lược được xác lập một cách khách quan, phù hợp với cả yêu cầu nội tại và kỳ vọng thị trường.

Kết quả đánh giá cho thấy các nội dung liên quan đến nâng cao năng lực quản trị của Ban lãnh đạo, tăng cường quản trị rủi ro, bảo đảm công bố thông tin minh bạch và hoàn thiện mô hình quản trị định hướng phát triển bền vững được xác định ở mức trọng yếu cao nhất. Đây là những yếu tố trực tiếp tác động đến uy tín, mức độ tin cậy và khả năng duy trì tăng trưởng ổn định của Công ty trong dài hạn. Song song đó, các vấn đề lấy khách hàng làm trung tâm, gia tăng giá trị cho cổ đông và đầu tư có trách nhiệm tiếp tục được ưu tiên nhằm đảm bảo sự đồng hành bền vững với nhà đầu tư và đóng góp tích cực cho sự phát triển minh bạch của thị trường vốn.

Việc duy trì các nội dung liên quan đến phát triển nguồn nhân lực và chuẩn hóa môi trường làm việc ở mức trọng yếu phù hợp cho thấy Rồng Việt nhận thức rõ vai trò của yếu tố con người trong quá trình nâng cao năng lực tổ chức. Tổng thể, kết quả đánh giá trọng yếu năm 2025 phản ánh một định hướng rõ ràng: chuyển từ tăng trưởng dựa trên mở rộng sang tăng trưởng dựa trên chất lượng quản trị, độ tin cậy và năng lực vận hành bền vững - những nền tảng cốt lõi để khẳng định vị thế của Rồng Việt trong giai đoạn phát triển mới.

Các chủ đề trọng yếu, mức độ ảnh hưởng đối với hoạt động kinh doanh của Rồng Việt và mức độ quan tâm của các bên liên quan được thể hiện trong ma trận sau:

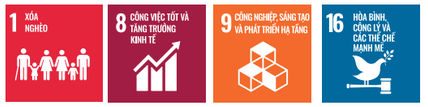




CHƯƠNG 7 - BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

SỰ GẮN KẾT CÁC BÊN CÓ LIÊN QUAN VÀ ĐÁNH GIÁ TRỌNG YẾU ESG

Các chủ đề trọng yếu được xác định gắn liền với 17 mục tiêu phát triển bền vững toàn cầu (SDG) của Liên Hợp Quốc và Việt Nam, luôn chú trọng đến các yếu tố Môi trường – Xã hội – Quản trị doanh nghiệp:

CHỦ ĐỀ TRỌNG YẾU	Ý NGHĨA CHỦ ĐỀ TRỌNG YẾU	MỤC TIÊU SDGS CỦA LHQ
 **MÔ HÌNH QUẢN TRỊ ĐỊNH HƯỚNG PTBV**	Tập trung vào việc xây dựng mô hình, phương thức quản trị minh bạch, trách nhiệm và hiệu quả, góp phần thúc đẩy sự phát triển bền vững.	
 **NÂNG CAO NĂNG LỰC QUẢN TRỊ CỦA BAN LÃNH ĐẠO**	Phát triển các kỹ năng lãnh đạo, tư duy sáng tạo để thích nghi trong môi trường kinh doanh có nhiều sự thách thức và thay đổi.	
 **QUẢN TRỊ RỦI RO**	Đánh giá, quản lý rủi ro cũng như đảm bảo việc tuân thủ toàn diện trong mọi hoạt động Công ty để nhanh chóng, kịp thời ngăn chặn các vấn đề xảy ra gây tổn hại đến các bên liên quan và Công ty.	
 **CÔNG BỐ THÔNG TIN MINH BẠCH VÀ CHỦ ĐỘNG**	Việc cung cấp thông tin minh bạch về tình hình tài chính, chiến lược đầu tư và các yếu tố rủi ro giúp đảm bảo sự công bằng, minh bạch trên thị trường chứng khoán, đồng thời tuân thủ quy định pháp luật.	
 **KHÁCH HÀNG LÀM TRUNG TÂM**	Giúp Công ty thu hút, giữ chân Khách hàng, đồng thời góp phần vào sự phát triển bền vững của nền kinh tế, đảm bảo sự minh bạch, công bằng và hiệu quả trong các giao dịch đầu tư.	
 **ĐẢM BẢO SỰ ĐA DẠNG, BÌNH ĐẲNG VÀ CƠ HỘI PHÁT TRIỂN CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG**	Đảm bảo môi trường đa dạng, hòa nhập; tích cực quan tâm, chăm sóc CBNV với các chính sách phúc lợi công bằng, hướng đến tuân thủ các tiêu chuẩn đạo đức và trách nhiệm xã hội.	
 **GIA TĂNG GIÁ TRỊ CHO CỔ ĐÔNG**	Tối đa hóa lợi ích tài chính cho Cổ đông thông qua việc tăng trưởng lợi nhuận, cải thiện hiệu quả hoạt động, minh bạch trong quản trị, nhằm gia tăng giá trị cổ phiếu và tạo ra lợi nhuận ổn định, bền vững cho Cổ đông.	
 **ĐÓNG GÓP CHO SỰ PHÁT TRIỂN THỊ TRƯỜNG, KINH TẾ**	Tham gia đóng góp vào ngân sách nhà nước, thúc đẩy tăng trưởng toàn diện và tạo ra tác động kinh tế xã hội tích cực.	
 **THAM GIA CÁC CHƯƠNG TRÌNH KINH TẾ XANH**	Giảm thiểu tác động tiêu cực đến môi trường và thúc đẩy đổi mới sáng tạo, nâng cao hiệu quả sử dụng tài nguyên, hướng đến xây dựng một nền kinh tế xanh để tạo giá trị lâu dài và thịnh vượng chung cho tất cả các bên liên quan.	
 **ĐẦU TƯ CÓ TRÁCH NHIỆM**	Tạo ra sự tăng trưởng lợi nhuận dài hạn cho các Nhà đầu tư, đồng thời thúc đẩy sự phát triển bền vững trong hoạt động kinh doanh của các doanh nghiệp (đặc biệt là trong lĩnh vực nông nghiệp, thực phẩm, y tế…).	

QUẢN TRỊ VÀ CHIẾN LƯỢC ESG
(TRỤ CỘT CỐT LÕI TRONG MÔ HÌNH VẬN HÀNH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN)

NỀN TẢNG QUẢN TRỊ BỀN VỮNG

Với định hướng xuyên suốt cho giai đoạn 2021–2030 là "Kiến tạo tương lai thịnh vượng", Rồng Việt đặt mục tiêu trở thành một trong những định chế tài chính hàng đầu, hiện đại và hoạt động hiệu quả nhất tại Việt Nam vào năm 2030. Trên cơ sở đó, Công ty xây dựng và vận hành hệ thống quản trị doanh nghiệp với khung cấu trúc rõ ràng, minh bạch, tham chiếu các thông lệ và chuẩn mực quản trị tiên tiến trên thế giới. Trong quá trình hoàn thiện, Rồng Việt đã tiến hành rà soát và đối chiếu hệ thống quản trị hiện tại so với các khuyến nghị mới của "Bộ Nguyên tắc Quản trị Công ty Việt Nam – VN CG Code 2026" do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước phối hợp với Tổ chức Tài chính Quốc tế (IFC) ban hành vào tháng 02/2026. Bộ nguyên tắc này được cập nhật theo chuẩn mực G20/OECD, qua đó tạo cơ sở tham chiếu quan trọng cho việc tiếp tục hoàn tiện hệ thống quản trị và xây dựng chiến lược phát triển bền vững theo các tiêu chuẩn mới nhất về Môi trường – Xã hội – Quản trị (ESG). Thông qua đó, Công ty hướng tới nâng cao giá trị mang lại cho Khách hàng và Đối tác, đồng thời đảm bảo lợi ích dài hạn cho Cổ đông và Nhà đầu tư.

Trước đó, trong lộ trình triển khai định hướng nêu trên, ngày 11/11/2024, Hội đồng quản trị đã chính thức ban hành Chiến lược Phát triển bền vững, lựa chọn triển khai theo mô hình ESG. Trong khuôn khổ Chiến lược này, Quản trị (G) được xác định là trụ cột ưu tiên hàng đầu, giữ vai trò dẫn dắt và tạo nền tảng cho việc thực hiện các mục tiêu về môi trường và xã hội, đồng thời xuyên suốt toàn bộ hoạt động quản trị, điều hành và kiểm soát rủi ro của Công ty. Rồng Việt xác định việc xây dựng và hoàn thiện nền tảng quản trị theo định hướng ESG không phải là mục tiêu ngắn hạn, mà là một quá trình liên tục, được triển khai theo lộ trình phù hợp với quy mô hoạt động, năng lực quản trị và mức độ sẵn sàng của Công ty trong từng giai đoạn phát triển.

Tham chiếu đến nội dung Chương 06 – Quản trị Công ty.

MÔ HÌNH QUẢN TRỊ ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

Tổng quan cơ cấu quản trị

Rồng Việt xác định mô hình quản trị doanh nghiệp là yếu tố then chốt, không chỉ bảo đảm hiệu quả hoạt động kinh doanh và sự ổn định trong vận hành, mà còn tạo nền tảng cho tăng trưởng và phát triển bền vững trong dài hạn.

Theo đó, mô hình quản trị của Công ty được xây dựng trên cơ sở tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật hiện hành, đồng thời định hướng vận dụng các thông lệ quốc tế về quản trị doanh nghiệp. Cơ cấu quản trị bao gồm: Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát và Ban Tổng Giám đốc, trong đó Chủ tịch Hội đồng quản trị là người đại diện theo pháp luật của Công ty.

Trong quá trình quản trị và điều hành, Rồng Việt triển khai mô hình tổ chức theo định hướng phân tách rõ ràng các hoạt động thành 04 Khối chức năng chính, bao gồm: Khối Kinh doanh, Khối Hỗ trợ kinh doanh, Khối Hỗ trợ vận hành và Khối Giám sát. Mô hình này nhằm bảo đảm các chính sách, quy chế và quy định đối với từng khối hoạt động được thực hiện một cách độc lập, khách quan và chính xác, đồng thời tăng cường hiệu quả phối hợp và hỗ trợ lẫn nhau giữa các đơn vị trong toàn hệ thống.

Song song với đó, chức năng và nhiệm vụ của các Phòng ban, Đơn vị được Rồng Việt thường xuyên rà soát, cập nhật và bổ sung nhằm đáp ứng yêu cầu thực tiễn, tối ưu hóa hiệu quả hoạt động và làm rõ vai trò, trách nhiệm của từng đơn vị trong tổng thể mô hình quản trị.

Sơ đồ tổ chức, hệ thống cấp bậc chức danh cùng chức năng, nhiệm vụ của các đơn vị trong Công ty được Hội đồng quản trị định kỳ xem xét, cập nhật và hoàn thiện qua từng năm, phù hợp với định hướng chiến lược và yêu cầu quản trị theo từng giai đoạn phát triển. Trong năm 2025, Công ty đã thông qua việc điều chỉnh tên gọi đơn vị kinh doanh môi giới theo hướng nhấn mạnh chuyên môn tư vấn đầu tư, và chính thức áp dụng từ tháng 01/2026. Cụ thể, Rồng Việt đã điều chỉnh tên gọi Phòng Khách hàng cá nhân và Phòng Kinh doanh thành Phòng Tư vấn Đầu tư, qua đó phản ánh rõ trọng tâm hoạt động, định vị vai trò tư vấn đầu tư chuyên sâu, phù hợp với định hướng phát triển trong giai đoạn tiếp theo.

Các Tiểu ban, Hội đồng trực thuộc Hội đồng quản trị

Nhằm hỗ trợ Hội đồng quản trị trong công tác hoạch định chiến lược, xây dựng kế hoạch và triển khai các nhiệm vụ quan trọng theo thẩm quyền được ủy quyền, đồng thời tăng cường hiệu quả giám sát, tính khách quan và mức độ độc lập trong quá trình ra quyết định. Trong năm 2025, Hội đồng quản trị Rồng Việt tiếp tục duy trì hoạt động của 05 Tiểu ban, bao gồm: Tiểu ban Nhân sự – Lương – Thưởng; Tiểu ban Quản trị rủi ro; Tiểu ban Chiến lược phát triển và Chuyển đổi số; Tiểu ban Phát triển bền vững (PTBV), Tiểu ban An toàn Hệ thống Thông tin, cùng với 01 Hội đồng trực thuộc là Hội đồng Đầu tư.

Trong bối cảnh hoạt động kinh doanh chứng khoán ngày càng phụ thuộc lớn vào hạ tầng công nghệ thông tin và các nền tảng giao dịch số, các rủi ro liên quan đến an toàn thông tin và an ninh mạng có thể tác động trực tiếp đến tính liên tục của hoạt động, quyền lợi của khách hàng cũng như uy tín của Công ty. Trên cơ sở đó, trong năm 2025, Hội đồng quản trị Rồng Việt đã thành lập Tiểu ban An toàn Hệ thống Thông tin trực thuộc Hội đồng quản trị, nhằm tăng cường giám sát ở cấp cao nhất đối với công tác bảo đảm an toàn thông tin, quản lý rủi ro công nghệ, đồng thời đáp ứng các yêu cầu pháp luật và tiệm cận các thông lệ quản trị doanh nghiệp tốt trên thế giới.

Tham chiếu đến nội dung Chương 06 – Quản trị Công ty.

Trách nhiệm của Hội đồng quản trị

Hội đồng quản trị đóng vai trò chủ đạo trong việc giám sát hoạt động của Ban Điều hành, đảm bảo chiến lược và các nghị quyết được thực hiện đúng theo định hướng của Đại hội đồng cổ đông. Đồng thời, Hội đồng quản trị đưa ra những định hướng kịp thời để xử lý các vấn đề phát sinh trong phạm vi thẩm quyền.

Hoàn thiện cơ cấu quản trị ESG: Tiểu ban PTBV được HĐQT thành lập vào ngày 29/12/2023, gồm 06 thành viên và do Chủ tịch HĐQT làm Trưởng Tiểu ban, gồm các thành viên cấp cao như thành viên HĐQT chuyên trách, Tổng Giám đốc và Giám đốc điều hành. Tiểu ban có nhiệm vụ tham mưu, đề xuất cho HĐQT về chiến lược và kế hoạch phát triển bền vững, đồng thời trực tiếp chỉ đạo và triển khai các hoạt động liên quan đến phát triển bền vững của Công ty.

Định hướng và giám sát công tác phát triển nguồn nhân lực kế thừa: Hội đồng quản trị định hướng xây dựng chính sách phát triển nguồn nhân lực dài hạn, bao gồm việc quy hoạch đội ngũ quản lý kế thừa cho các vị trí trọng yếu của Công ty. Thông qua cơ chế giám sát và đánh giá định kỳ, HĐQT đảm bảo Ban Điều hành triển khai các chương trình đào tạo, bồi dưỡng và phát triển năng lực quản lý phù hợp, qua đó từng bước xây dựng đội ngũ lãnh đạo kế cận có đủ năng lực để duy trì sự ổn định và phát triển bền vững của Công ty trong dài hạn.

Tham chiếu đến nội dung Chương 06 – Quản trị Công ty.





QUẢN TRỊ VÀ CHIẾN LƯỢC ESG
(TRỤ CỘT CỐT LÕI TRONG MÔ HÌNH VẬN HÀNH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN) (tiếp theo)

NỀN TẢNG QUẢN TRỊ BỀN VỮNG

MÔ HÌNH QUẢN TRỊ ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

Quy trình đánh giá hiệu quả hoạt động, bổ nhiệm và xác định thù lao

Hội đồng quản trị thực hiện đánh giá hiệu quả hoạt động định kỳ nhằm nâng cao chất lượng quản trị, tính minh bạch và hỗ trợ ra quyết định chiến lược. Trên cơ sở đó, Tiểu ban Nhân sự – Lương – Thưởng được thành lập để hỗ trợ HĐQT trong việc hoạch định, xem xét và quyết định các chính sách trọng yếu liên quan đến nhân sự, thù lao và cơ cấu tổ chức của Rồng Việt.

Tiểu ban có chức năng tham mưu và hỗ trợ HĐQT trong công tác đề cử, bổ nhiệm, miễn nhiệm và đánh giá hiệu quả hoạt động của Ban điều hành; xây dựng và rà soát chính sách lương, thưởng, phúc lợi, ESOP; đồng thời quyết định hoặc phê duyệt kế hoạch phát triển nguồn nhân lực, đào tạo và xây dựng đội ngũ kế thừa, đặc biệt là các nhân sự quản lý tiềm năng.

Tiểu ban làm việc theo nguyên tắc biểu quyết trong phạm vi thẩm quyền, thông qua họp trực tiếp hoặc lấy ý kiến bằng văn bản, và được triệu tập theo yêu cầu của Chủ tịch HĐQT/ít nhất hai thành viên Tiểu ban hoặc Tổng Giám đốc.

Tham chiếu đến nội dung Chương 06 – Quản trị Công ty.



Kinh nghiệm về PTBV của các Cấp Quản lý

Các thành viên Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát và Ban Điều hành của Rồng Việt đa số là những cá nhân có nhiều năm kinh nghiệm quản lý, điều hành tại các định chế tài chính lớn, sở hữu nền tảng chuyên môn và kỹ năng quản trị phù hợp với đặc thù hoạt động của công ty chứng khoán.

Trong bối cảnh các chuẩn mực về quản trị công ty và phát triển bền vững liên tục được cập nhật theo thông lệ quốc tế, Rồng Việt xác định việc thường xuyên nâng cao năng lực quản trị và cập nhật kiến thức cho đội ngũ lãnh đạo là yêu cầu thiết yếu, đặc biệt đối với các thành viên mới tham gia Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát trong nhiệm kỳ 2022–2026, nhằm bảo đảm sự thống nhất trong nhận thức và cách tiếp cận về quản trị công ty và ESG.

Khi được bầu hoặc bổ nhiệm, các thành viên HĐQT và BKS chủ động nghiên cứu hệ thống tài liệu quản trị nội bộ, quy chế hoạt động, đồng thời tham khảo thông tin công bố trên website, báo cáo quản trị và báo cáo thường niên của Công ty để nhanh chóng nắm bắt mô hình tổ chức, hoạt động điều hành; từ đó, tham gia hiệu quả vào công tác quản trị, giám sát và ra quyết định.

Trên cơ sở đó, Rồng Việt xây dựng khung đánh giá kinh nghiệm và năng lực quản lý tập trung vào các nhóm năng lực cốt lõi, bao gồm quản trị chiến lược, quản trị rủi ro, tuân thủ pháp luật, quản lý nguồn nhân lực và trách nhiệm đối với các bên liên quan, nhằm bảo đảm hệ thống quản trị và phát triển bền vững được dẫn dắt bởi đội ngũ lãnh đạo phù hợp.

Tham chiếu đến nội dung Chương 06 – Quản trị Công ty.

Xung đột lợi ích

Công ty áp dụng các chính sách rõ ràng để ngăn chặn và xử lý hiệu quả xung đột lợi ích, đảm bảo mọi quyết định quản trị đều công bằng và minh bạch, hài hòa lợi ích của các bên liên quan. Nhằm củng cố cam kết này, tháng 10/2024, Rồng Việt đã ban hành Bộ quy tắc Đạo đức nghề nghiệp mới, trong đó quy định rõ các nguyên tắc và hướng dẫn cụ thể trong tất cả hoạt động kinh doanh, đảm bảo tuân thủ pháp luật và các chuẩn mực đạo đức, đồng thời bảo vệ quyền và lợi ích của tất cả các bên liên quan. Bộ quy tắc không chỉ giúp quản lý xung đột lợi ích một cách rõ ràng và nhất quán mà còn góp phần xây dựng văn hóa doanh nghiệp chuyên nghiệp, chuẩn mực và bền vững. Trong năm 2025, không có bất kỳ vụ việc xung đột lợi ích nào xảy ra tại Rồng Việt.

Tham chiếu đến nội dung Chương 06 – Quản trị Công ty.

Duy trì tuân thủ pháp luật

Rồng Việt cam kết tuân thủ nghiêm ngặt các quy định pháp luật trong mọi hoạt động. Phòng Pháp chế chủ động cập nhật và phổ biến kịp thời các văn bản pháp lý tới các phòng ban, đảm bảo tuân thủ đầy đủ các quy định hiện hành.

Tham chiếu đến nội dung Chương 06 – Quản trị Công ty.

HỆ THỐNG QUẢN TRỊ RỦI RO

Mô hình quản trị rủi ro theo mô hình 03 tuyến phòng vệ:

Rồng Việt áp dụng mô hình 03 tuyến phòng vệ, bao gồm: Tuyến nhận diện, kiểm soát (phòng ngừa, giảm thiểu) (các đơn vị nghiệp vụ/chi nhánh); Tuyến kiểm tra, giám sát (Pháp chế và Kiểm soát nội bộ & Quản trị rủi ro); và Tuyến rà soát, đánh giá độc lập (Kiểm toán nội bộ). Mô hình này đảm bảo quản lý rủi ro hiệu quả, giúp nhận diện, đánh giá và giảm thiểu các rủi ro tiềm ẩn.

Tham chiếu đến nội dung Chương 06 – Quản trị Công ty

Quản trị rủi ro môi trường, xã hội và quản trị doanh nghiệp

Tại Rồng Việt, rủi ro liên quan đến các yếu tố ESG được xác định là một trong những nhóm rủi ro trọng yếu, có khả năng tác động đến chiến lược, kế hoạch kinh doanh hằng năm và sự phát triển bền vững trong dài hạn của Công ty.

Nhằm nâng cao khả năng ứng phó, Rồng Việt đã tích hợp quản lý rủi ro ESG vào khung quản lý rủi ro tổng thể, thông qua việc nhận diện, đánh giá định kỳ các rủi ro ESG tiềm ẩn và triển khai các biện pháp phòng ngừa, giảm thiểu phù hợp đối với rủi ro đã đánh giá. Đồng thời, Công ty ban hành và cập nhật các quy định, quy trình nội bộ nhằm tăng cường trách nhiệm doanh nghiệp, tuân thủ pháp luật và tiệm cận các chuẩn mực quản trị quốc tế.

MỘT SỐ NHÓM RỦI RO ESG TRỌNG YẾU VÀ BIỆN PHÁP QUẢN LÝ RỦI RO TIÊU BIỂU

RỦI RO GIÁN ĐOẠN HOẠT ĐỘNG (CON NGƯỜI, QUY TRÌNH)

Có thể ảnh hưởng đến tính liên tục dịch vụ và chất lượng phục vụ khách hàng. Công ty đã ban hành Quy chế xử lý sự cố và tình huống khẩn cấp, đồng thời thực hiện đào tạo và rà soát quy trình định kỳ nhằm nâng cao khả năng ứng phó.

RỦI RO HỆ THỐNG VÀ AN TOÀN THÔNG TIN

Tiềm ẩn nguy cơ gián đoạn giao dịch, mất mát dữ liệu và ảnh hưởng đến uy tín doanh nghiệp. Rồng Việt triển khai đào tạo toàn hệ thống, đầu tư hạ tầng giám sát an toàn thông tin (SOC) và thành lập Tiểu ban An toàn Hệ thống Thông tin trực thuộc HĐQT nhằm tăng cường giám sát rủi ro công nghệ ở cấp cao nhất.

RỦI RO RỬA TIỀN, TÀI TRỢ KHỦNG BỐ; PHỔ BIẾN VÀ TÀI TRỢ PHỔ BIẾN VŨ KHÍ HỦY DIỆT HÀNG LOẠT:

Được quản lý thông qua việc ban hành và cập nhật quy trình phòng, chống rửa tiền; tăng cường giám sát dòng tiền, đánh giá rủi ro rửa tiền của khách hàng và tuân thủ nghiêm các quy định pháp luật hiện hành.

RỦI RO BIẾN ĐỔI KHÍ HẬU

Hiện được nhận diện ở mức độ ban đầu, bao gồm rủi ro vật lý và rủi ro chuyển đổi, với tác động gián tiếp đến thị trường và danh mục đầu tư. Trong thời gian tới, Công ty dự kiến từng bước xây dựng chiến lược quản lý thông qua việc tích hợp các kịch bản khí hậu theo thông lệ quốc tế.

QUẢN TRỊ VÀ CHIẾN LƯỢC ESG
(TRỤ CỘT CỐT LÕI TRONG MÔ HÌNH VẬN HÀNH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN) (tiếp theo)

NỀN TẢNG QUẢN TRỊ BỀN VỮNG
BẢO ĐẢM QUYỀN LỢI CỦA CỔ ĐÔNG VÀ NHÀ ĐẦU TƯ

Công bố thông tin minh bạch và chủ động

Rồng Việt thực hiện nghiêm túc các quy định về công bố thông tin, đảm bảo thông tin được cung cấp đầy đủ, chính xác và kịp thời đến các bên liên quan. Báo cáo tài chính của Công ty được kiểm toán bởi Đơn vị uy tín quốc tế, góp phần nâng cao mức độ minh bạch và uy tín.

Tham chiếu đến nội dung Chương 06 – Quản trị Công ty.

Quản lý thông tin PTBV

Hệ thống quản trị Phát triển bền vững tập trung vào việc công khai minh bạch thông tin qua các báo cáo định kỳ, bao gồm các chỉ tiêu ESG và lộ trình thực hiện. Tiểu ban PTBV đảm bảo tất cả thông tin về PTBV được chuẩn hóa và tích hợp vào báo cáo quản trị của Công ty.

Đảm bảo quyền lợi cổ đông, đặc biệt là cổ đông thiểu số

Công ty luôn bảo vệ quyền lợi của tất cả cổ đông, đặc biệt là cổ đông thiểu số, bằng cách tạo điều kiện để họ tham gia vào các quyết định quan trọng, đảm bảo sự bình đẳng trong biểu quyết và phân phối lợi nhuận minh bạch.

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ GIAI ĐOẠN 2021 – 2025
HOÀN THIỆN MÔ HÌNH TỔ CHỨC VÀ PHƯƠNG THỨC QUẢN TRỊ, ĐIỀU HÀNH THEO CHIẾN LƯỢC PHÁT TRIỂN RỒNG VIỆT GIAI ĐOẠN 2021 – 2030

Năm 2025, ở tuổi 19, Rồng Việt chính thức khép lại giai đoạn xây dựng nền tảng và củng cố nội lực (2021–2025). Đây không chỉ là dấu mốc thể hiện sự trưởng thành về quy mô và năng lực quản trị, mà còn là điểm khởi đầu cho một giai đoạn phát triển mới, hướng tới những bước tiến đột phá về hiệu quả hoạt động, vị thế thị trường và chất lượng tăng trưởng.

Trong suốt giai đoạn này, Hội đồng quản trị đã từng bước kiện toàn cấu trúc quản trị, hoàn thiện khung chính sách và thiết lập các cơ chế giám sát trọng yếu, tạo nền tảng cho việc triển khai Chiến lược Phát triển bền vững và quản trị theo thông lệ tốt. Các cột mốc quản trị nổi bật được ghi nhận như sau:

Năm	Cột mốc quản trị nổi bật
2021	Ban hành Bộ Quy tắc Ứng xử, hướng tới xây dựng văn hóa doanh nghiệp cởi mở, hợp tác và khuyến khích đóng góp ý kiến mang tính xây dựng vì sự phát triển chung của Công ty.
2022	Thành lập Tiểu ban Chiến lược Phát triển và Chuyển đổi số trực thuộc HĐQT, nhằm tăng cường vai trò chỉ đạo, phối hợp trong triển khai các sáng kiến số, phát triển hệ sinh thái sản phẩm và dịch vụ theo Chiến lược giai đoạn 2021–2030.
2023	Thành lập Tiểu ban Phát triển bền vững, do Chủ tịch HĐQT làm Trưởng Tiểu ban, khẳng định cam kết phát triển bền vững là định hướng dài hạn và từng bước tích hợp ESG vào mô hình quản trị; Ban hành Quy định về phòng, chống rửa tiền, tài trợ khủng bố, phổ biến và tài trợ phổ biến vũ khí hủy diệt hàng loạt, bảo đảm tuân thủ đầy đủ quy định pháp luật.
2024	Ban hành Chiến lược Phát triển bền vững theo các tiêu chí ESG đến năm 2030; Rà soát, sửa đổi và ban hành Bộ Quy tắc Đạo đức nghề nghiệp, cập nhật các quy định pháp luật và thông lệ tốt trong hoạt động kinh doanh chứng khoán.
2025	Rà soát và ban hành phiên bản cập nhật các quy định, quy trình phòng, chống rửa tiền (PCRT) nhằm bảo đảm phù hợp với các quy định pháp luật hiện hành; Thành lập Tiểu ban An toàn Hệ thống Thông tin trực thuộc HĐQT và ban hành Quy chế hoạt động, theo đó Tiểu ban là đơn vị chuyên trách, được HĐQT ủy quyền thực hiện trách nhiệm chủ quản đối với toàn bộ hệ thống thông tin của Công ty.

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ GIAI ĐOẠN 2021 – 2025 (tiếp theo)
ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ TRIỂN KHAI QUẢN TRỊ ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG ĐẾN NĂM 2030 VÀ ĐỊNH HƯỚNG GIAI ĐOẠN TIẾP THEO

Theo lộ trình đến năm 2030, chiến lược phát triển bền vững của Rồng Việt hiện đang ở giai đoạn củng cố nền tảng, tương ứng với mục tiêu ngắn hạn giai đoạn 2024–2025. Trong giai đoạn đầu của quá trình triển khai có, Công ty đã từng bước hoàn thiện khung quản trị ESG, tăng cường cơ chế giám sát ở cấp Hội đồng quản trị, thiết lập các chỉ tiêu đo lường ban đầu và chuẩn hóa quy trình thu thập dữ liệu. Các chính sách về đạo đức nghề nghiệp, phòng chống rửa tiền, quản trị rủi ro và xử lý sự cố được rà soát, cập nhật theo hướng nâng cao tính minh bạch và trách nhiệm giải trình, cho thấy ESG đã chuyển từ định hướng sang triển khai có hệ thống.

Tuy nhiên, so với các mục tiêu trung hạn (2026-2028) và dài hạn (2029-2030), hệ thống ESG của Công ty vẫn đang trong quá trình hoàn thiện. Việc tích hợp đầy đủ ESG vào cơ chế đánh giá hiệu quả hoạt động, phân bổ nguồn lực và quản trị rủi ro dài hạn – đặc biệt là rủi ro khí hậu – cần tiếp tục được đẩy mạnh. Hệ thống dữ liệu ESG đã hình thành nhưng cần nâng cao hơn về độ bao phủ, tính nhất quán và khả năng phân tích để đáp ứng yêu cầu quản trị và công bố thông tin theo yêu cầu chuẩn mực cao hơn.

TRONG GIAI ĐOẠN TIẾP THEO, RỒNG VIỆT ĐỊNH HƯỚNG TẬP TRUNG VÀO BỐN TRỤ CỘT CHÍNH

Quản trị

Hoàn thiện cơ chế giám sát ESG ở cấp chiến lược, tăng cường vai trò điều phối của Tiểu ban Phát triển bền vững và tích hợp sâu hơn ESG vào quá trình ra quyết định;

Dữ liệu

Chuẩn hóa và số hóa hệ thống thu thập thông tin, nâng cao khả năng phân tích dữ liệu và hướng tới xây dựng nền tảng dữ liệu sẵn sàng cho đánh giá độc lập khi cần thiết;

Nhân sự

Tăng cường đào tạo nhận thức và năng lực ESG cho đội ngũ quản lý và người lao động;

Công nghệ

Tiếp tục đầu tư hạ tầng số, hệ thống bảo mật và công cụ quản trị rủi ro nhằm nâng cao khả năng thích ứng và chống chịu trước các biến động.

Rồng Việt xác định xây dựng nền tảng ESG là một quá trình liên tục, được triển khai theo lộ trình phù hợp với quy mô và năng lực quản trị của Công ty. Với cách tiếp cận thận trọng, nhất quán và có hệ thống, Công ty hướng tới từng bước nâng cao mức độ trưởng thành của hệ thống ESG, qua đó tạo lập giá trị bền vững trong dài hạn.

KẾT QUẢ VỀ THỰC HÀNH QUẢN TRỊ ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

Năm 2025, Rồng Việt lần đầu tiên công bố Báo cáo Phát triển bền vững, được lập tuân thủ quy định pháp luật về công bố thông tin, đồng thời tham chiếu các chuẩn mực và thông lệ quốc tế (GRI, SDGs, SASB). Báo cáo phản ánh tính minh bạch, trách nhiệm và hệ thống kiểm soát nội bộ chặt chẽ, qua đó giúp Công ty vinh dự nhận **Giải thưởng "Tiến bộ vượt trội" – hạng mục Báo cáo Phát triển bền vững (nhóm ngành Tài chính).**

Báo cáo Phát triển bền vững được công bố song ngữ Việt – Anh, thể hiện cam kết của Rồng Việt trong việc nâng cao minh bạch thông tin, bảo đảm quyền tiếp cận công bằng và kịp thời cho cổ đông và nhà đầu tư nước ngoài.

Tháng 02/2026, Rồng Việt là một trong hai công ty chứng khoán đạt điểm thực hành ESG cao nhất năm 2024: đạt giải B (mức bền vững tốt) của Dự án chấm điểm thực hành ESG dành cho các công ty chứng khoán niên độ 2024 do Hiệp hội Kinh doanh Chứng khoán Việt Nam (VASB) tổ chức. Đáng chú ý, đây là năm thứ hai liên tiếp Rồng Việt được vinh danh và được đánh giá độc lập bởi các tổ chức quốc tế thông qua chương trình chấm điểm của VASB. Theo đó, CRIF thực hiện chấm điểm ESG trên nền tảng Synesgy không chỉ dừng lại ở việc ghi nhận kết quả, mà còn cung cấp một thước đo khách quan để mỗi doanh nghiệp tự đánh giá mức độ thực chất trong việc thực hành ESG, từ đó kịp thời điều chỉnh và hoàn thiện chiến lược phát triển bền vững.

NÂNG TẦM NỘI LỰC – KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

PHÁT TRIỂN NGUỒN NHÂN LỰC – NỀN TẢNG CỦA NĂNG LỰC CẠNH TRANH BỀN VỮNG

Trong định hướng phát triển dài hạn, Rồng Việt xác định việc **nâng tầm nội lực doanh nghiệp** không chỉ đến từ việc mở rộng quy mô hoạt động hay đầu tư công nghệ, mà trước hết phải được xây dựng trên nền tảng nguồn nhân lực chất lượng cao. Đội ngũ nhân sự có chuyên môn, tinh thần trách nhiệm và khả năng đồng hành cùng Khách hàng trong dài hạn được xem là yếu tố then chốt giúp Công ty duy trì năng lực cạnh tranh và từng bước khẳng định vị thế trên thị trường.

Trong năm qua, Công ty tiếp tục triển khai các chính sách nhằm thu hút và giữ chân nhân sự có năng lực, đồng thời duy trì môi trường làm việc minh bạch và ổn định để tạo điều kiện cho người lao động phát triển nghề nghiệp lâu dài. Quy mô nhân sự của Công ty duy trì ở mức hơn 400 người, với cơ cấu lao động cân bằng giữa các nhóm tuổi và giới tính, qua đó tạo nền tảng cho việc kế thừa và phát triển đội ngũ nhân sự trong các giai đoạn tiếp theo. Việc duy trì đội ngũ nhân sự ổn định góp phần bảo đảm tính liên tục trong cung cấp dịch vụ và duy trì chất lượng hỗ trợ khách hàng trong bối cảnh số lượng nhà đầu tư sử dụng các nền tảng giao dịch số của Công ty tiếp tục gia tăng, với hàng chục nghìn tài khoản đang hoạt động trên các nền tảng iDragon, eduDragon, smartDragon và hiDragon.

Trong những năm gần đây, Công ty tiếp tục duy trì chiến lược phát triển nguồn nhân lực theo hướng kết hợp giữa thu hút nhân sự có kinh nghiệm trên thị trường với việc đào tạo và phát triển đội ngũ nhân sự nội bộ, nhằm đảm bảo sự kế thừa và ổn định trong vận hành. Quy mô nhân sự được duy trì phù hợp với tốc độ phát triển hoạt động kinh doanh, đồng thời chú trọng cân bằng giữa các khối kinh doanh, vận hành và quản trị rủi ro nhằm đảm bảo hoạt động được vận hành an toàn và hiệu quả. Tính đến cuối năm 2025, quy mô nhân sự của Công ty đạt **411 người**, duy trì ổn định so với các năm trước trong khi quy mô hoạt động và yêu cầu vận hành ngày càng gia tăng; **thu nhập bình quân CBNV đạt 35,4 triệu đồng/tháng**, phản ánh định hướng nâng cao hiệu quả vận hành thông qua cải tiến quy trình và ứng dụng công nghệ thay vì gia tăng nhân sự tương ứng.

Song song với việc duy trì nguồn nhân lực ổn định, hoạt động đào tạo và nâng cao năng lực chuyên môn tiếp tục được triển khai thường xuyên thông qua các chương trình đào tạo nội bộ và đào tạo chuyên môn nghiệp vụ. Trong năm, Công ty tổ chức hơn **130 khóa đào tạo với tổng số giờ đào tạo gần 14.000 giờ**, tập trung vào nâng cao năng lực tư vấn đầu tư, quản trị rủi ro, kỹ năng nghiệp vụ và khả năng thích ứng với các thay đổi của thị trường. Công ty ưu tiên phát huy vai trò của đội ngũ giảng viên nội bộ nhằm chia sẻ kinh nghiệm thực tiễn và lan tỏa tri thức trong tổ chức, đồng thời thiết kế các khóa đào tạo theo nhu cầu thực tế của từng đơn vị và vị trí công việc. Chất lượng đào tạo tiếp tục được theo dõi và đánh giá thông qua việc tổ chức đánh giá ngay sau mỗi khóa học và đánh giá định kỳ nhằm ghi nhận mức độ tiếp thu và khả năng vận dụng kiến thức vào thực tiễn công việc. Việc tăng cường sử dụng nguồn lực giảng viên nội bộ và tổ chức các khóa đào tạo theo nhu cầu thực tế cũng góp phần tối ưu hóa chi phí đào tạo và nâng cao hiệu quả sử dụng nguồn lực, dẫn đến tổng chi phí và số giờ đào tạo trong năm giảm so với năm trước, trong khi vẫn bảo đảm chất lượng và tính thiết thực của chương trình đào tạo. Việc đầu tư cho đào tạo giúp đội ngũ nhân sự nâng cao chất lượng dịch vụ cung cấp cho khách hàng, góp phần **duy trì tỷ lệ giữ chân khách hàng ở mức cao, khoảng 99,8%**, qua đó hỗ trợ Công ty duy trì nguồn khách hàng ổn định và tăng cường mối quan hệ hợp tác dài hạn với nhà đầu tư.

Năm	2021	2022	2023	2024	2025
Tổng số giờ đào tạo trong năm	9.741	18.411	20.094	27.887	13.988
Số khóa học	48	47	115	129	130
Trung bình số giờ đào tạo trên mỗi nhân viên	30	45	46	66	34
Tổng chi phí đào tạo (triệu đồng)	621	742	815	907	342
Chi phí đào tạo bình quân/ nhân viên (triệu đồng)	2,2	1,8	1,9	2,1	0,8

Cùng với đào tạo chuyên môn, Công ty tiếp tục duy trì các chính sách phúc lợi và chăm sóc sức khỏe cho người lao động, bao gồm bảo hiểm sức khỏe bổ sung, trợ cấp thai sản, trao học bổng cho con của CBNV và các chương trình hỗ trợ phúc lợi khác nhằm đảm bảo môi trường làm việc an toàn và ổn định. Việc duy trì các chính sách phúc lợi phù hợp góp phần nâng cao mức độ gắn kết nội bộ, tạo điều kiện để đội ngũ nhân sự yên tâm phát triển nghề nghiệp lâu dài cùng Công ty, đồng thời cùng đồng hành với Công ty duy trì chất lượng vận hành ổn định trong các giai đoạn thị trường biến động mạnh.

Song song đó, Công ty chú trọng triển khai nhiều hoạt động tăng cường văn hóa doanh nghiệp và kết nối nội bộ thông qua các chương trình truyền thông nội bộ, các minigame gắn kết tập thể, hoạt động thể thao như **Rồng Việt Runner và Hội thao Rồng Việt**, qua đó khuyến khích lối sống lành mạnh, nâng cao tinh thần đồng đội và tạo không gian giao lưu tích cực giữa các đơn vị. Bên cạnh các hoạt động phong trào, Công ty cũng triển khai chương trình phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP), góp phần gắn kết lợi ích của CBNV với sự phát triển dài hạn của doanh nghiệp.

Thông qua các chính sách và hoạt động này, Rồng Việt từng bước xây dựng môi trường làm việc thân thiện, gắn bó và bền vững, nơi mỗi nhân viên có thể cảm nhận Công ty như "ngôi nhà thứ hai", cùng chia sẻ giá trị chung và đồng hành lâu dài trong quá trình phát triển của tổ chức.





Chỉ tiêu đo lường	Đơn vị tính	2021	2022	2023	2024	2025
Tỷ lệ nhân viên được đóng Bảo hiểm sức khỏe bổ sung/ Số lượng nhân viên ký hợp đồng chính thức	%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Trợ cấp thai sản	Triệu đồng	228	137	256	528	401,4

Cùng với quá trình từng bước chuẩn hóa năng lực đội ngũ và xây dựng môi trường làm việc ổn định, Công ty đã xây dựng được lực lượng nhân sự có nền tảng chuyên môn vững vàng, tinh thần kỷ luật cao và sự gắn kết bền chặt. Đây chính là nguồn lực cốt lõi, sẵn sàng đồng hành lâu dài cùng chiến lược phát triển bền vững và các mục tiêu tăng trưởng dài hạn của Công ty.

Thời gian công tác trung bình của nhân viên	Đơn vị tính	2021	2022	2023	2024	2025
Nam	năm	4,0	4,0	4,7	5,3	6,0
Nữ	năm	4,6	4,4	5,1	5,8	6,4

Khi mức độ cạnh tranh trong ngành chứng khoán ngày càng tập trung vào chất lượng dịch vụ và năng lực quản trị rủi ro thay vì chỉ dựa vào quy mô hoạt động, đội ngũ nhân sự chính là nền tảng bền vững nhất của Công ty - nơi hội tụ đầy đủ năng lực, bản lĩnh và giá trị văn hóa, tạo động lực để Rồng Việt vững vàng tiến xa trong hành trình phát triển dài hạn.

CHƯƠNG 7 - BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

NÂNG TẦM NỘI LỰC – KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

XÂY DỰNG HỆ THỐNG SẢN PHẨM DỊCH VỤ TÍCH HỢP ESG

Trong bối cảnh ngành tài chính chứng khoán đang chuyển dịch mạnh mẽ từ mô hình môi giới truyền thống sang tư vấn đầu tư và quản lý tài sản chuyên sâu, Rồng Việt xác định đây là xu hướng phát triển tất yếu và bền vững của thị trường. Hiện nay, Công ty từng bước nâng cấp hoạt động môi giới chứng khoán theo hướng tích hợp tư vấn đầu tư, quản lý danh mục, quản trị rủi ro và hoạch định tài chính toàn diện. Rồng Việt đặt trọng tâm hiện thực hóa các mục tiêu lợi nhuận ngắn hạn một cách nhạy bén, đồng thời xây dựng nền tảng tài chính vững chắc để hướng tới những thành quả dài hạn đột phá cho Khách hàng. Song song đó, Rồng Việt ưu tiên tham chiếu các tiêu chuẩn phát triển bền vững vào hệ thống sản phẩm và dịch vụ, hướng đến quá trình phân bổ vốn không chỉ đặt mục tiêu đến lợi nhuận mà còn cân nhắc đầy đủ các yếu tố quản trị, môi trường và xã hội.



THAM CHIẾU YẾU TỐ ESG TRONG PHÁT TRIỂN SẢN PHẨM DỊCH VỤ

DỊCH VỤ MÔI GIỚI, KÝ QUỸ VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ



HOẠT ĐỘNG TƯ VẤN CÓ TRÁCH NHIỆM

Hiện tại

- Tư vấn chuyên sâu với dịch vụ toàn diện; xây dựng Trung tâm phân tích hiện đại, ứng dụng chuyển đổi số và dữ liệu AI nhằm nâng cao chất lượng và tính kịp thời của các khuyến nghị đầu tư.
- Danh mục chứng khoán ký quỹ được cập nhật hàng tháng với tỷ lệ từ 30% đến 50%, dựa trên hệ thống đánh giá toàn diện về thanh khoản, biến động giá và năng lực phát triển bền vững của doanh nghiệp.
- Hệ thống kiểm soát rủi ro hướng đến khách hàng: hệ thống cảnh báo rủi ro margin theo thời gian thực.
- Hệ thống kiểm soát rủi ro cho vận hành nội bộ Công ty: ban hành Quy chế an toàn thông tin mạng; quy trình quản lý tài sản đảm bảo; quy chế hoa hồng từ hoạt động tư vấn; Cẩm nang phòng - chống rửa tiền; phòng - chống tài trợ khủng bố... và đặc biệt là hệ thống Dashboard Quản trị rủi ro tích hợp.

Định hướng

- Mô hình kinh doanh: ban hành Chính sách môi giới có trách nhiệm, xác định ESG là tiêu chí bổ sung trong khuyến nghị đầu tư.
- Cá nhân hóa ESG theo khẩu vị từng khách hàng: mức độ quan tâm, có muốn loại trừ các ngành than, thuốc lá..., quan tâm đến những DN quản trị tốt...
- Tích hợp ESG vào báo cáo khuyến nghị: rủi ro quản trị, môi trường, pháp lý; khả năng tiếp cận vốn quốc tế, xu hướng chuyển dịch ngành... cảnh báo rủi ro trung và dài hạn.
- Xây dựng danh mục khuyến nghị: danh mục Low carbon, Doanh nghiệp quản trị tốt, Danh mục cổ tức bền vững...

DỊCH VỤ NGÂN HÀNG ĐẦU TƯ



THÚC ĐẨY DÒNG VỐN CHO TÀI CHÍNH

Hiện tại

- Là tổ chức tư vấn uy tín nhiều năm liền đạt danh hiệu "Tổ chức tư vấn M&A tiêu biểu" và nhiều giải thưởng nổi bật khác.
- Trong những năm gần đây, Rồng Việt chú trọng vào các dịch vụ nâng tầm quản trị doanh nghiệp và tăng cường quản lý rủi ro, đặc biệt đối với các doanh nghiệp đang trong quá trình thay đổi mô hình, tái cấu trúc hoặc mở rộng hoạt động kinh doanh (Hỗ trợ xây dựng BCTN, BC PTBV; thẩm định tính tuân thủ công ty đại chúng...)
- Với việc đã từng thành công trong việc thu xếp vốn cho dự án năng lượng tái tạo và hiện đang có nhiều khách hàng ở lĩnh vực này, Công ty luôn tìm kiếm cơ hội để tiếp tục hỗ trợ khách hàng, Nhà đầu tư trong việc thúc đẩy tài chính xanh.
- Cung cấp các giải pháp tài chính chuyên biệt cho doanh nghiệp vừa và nhỏ (SMEs), đồng thời hỗ trợ khách hàng củng cố năng lực quản trị và hoàn thiện hệ thống đánh giá, quản trị rủi ro nhằm thúc đẩy hoạt động kinh doanh bền vững.
- Hoàn thành Platform IB, ứng dụng chuyển đổi số để lưu trữ dữ liệu tập trung – chia sẻ dữ liệu theo vị trí/cấp bậc nhân viên Khối NHĐT, qua đó đảm bảo an toàn thông tin khách hàng.

Định hướng

- Tích hợp ESG vào quy trình thẩm định: trong các thương vụ IPO, M&A, phát hành cổ phiếu, tư vấn tái cấu trúc... sẽ có thêm ESG risk profile.
- Tìm kiếm cơ hội phát triển sản phẩm: trái phiếu xanh, trái phiếu bền vững, trái phiếu liên kết bền vững; tư vấn huy động vốn cho DA hạ tầng, công nghệ tiết kiệm năng lượng; Tư vấn IPO gắn với chiến lược ESG...

THAM CHIẾU YẾU TỐ ESG TRONG PHÁT TRIỂN SẢN PHẨM DỊCH VỤ

HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ TỰ DOANH



PHÂN BỔ VỐN HIỆU QUẢ, ĐẦU TƯ CÓ TRÁCH NHIỆM

Hiện tại

- Ưu tiên phân bổ nguồn lực vào doanh nghiệp có mô hình kinh doanh ổn định, tăng trưởng dài hạn, đặc biệt trong các lĩnh vực thiết yếu: Y tế, Thực phẩm, Nông nghiệp bền vững...
- Ban hành "Chính sách quản lý xung đột lợi ích giữa nhân viên và khách hàng liên quan đến sản phẩm nghiên cứu đầu tư".
- Hoàn thành Platform Tự doanh, ứng dụng chuyển đổi số nhằm nâng cao năng lực phân tích, quản trị rủi ro và hiệu quả đầu tư.
- Đang xây dựng hệ thống Dashboard Quản trị rủi ro tích hợp với Platform Tự doanh, tích hợp tính năng lọc theo các tiêu chí lựa chọn danh mục cùng với tỷ lệ an toàn tài chính từng công ty trong danh mục.

Định hướng

- Ban hành chính sách đầu tư có trách nhiệm, tích hợp các yếu tố ESG vào các tiêu chí lựa chọn đầu tư, giúp định hướng việc phân bổ vốn theo hướng thận trọng và bền vững.
- Sàng lọc ESG đối với công ty mục tiêu.
- Phân tích ESG (môi trường, quản trị, xã hội) định kỳ đối với danh mục đầu tư.
- Theo dõi và quản trị rủi ro ESG của danh mục.
- Định hướng phân bổ vốn cho doanh nghiệp bền vững trong dài hạn.

DỊCH VỤ QUẢN LÝ QUỸ, ỦY THÁC, TƯ VẤN ĐẦU TƯ



QUẢN LÝ TÀI SẢN HIỆU QUẢ, HƯỚNG TỚI GIÁ TRỊ DÀI HẠN

Hiện tại

- Cung cấp dịch vụ toàn diện chuyên sâu, tiêu biểu là Quỹ Đầu tư Thịnh vượng (RVPIF) và Quỹ Thành viên (RVIF). Dư nợ đầu tư hoạt động từ cuối tháng 3/2025, Quỹ mở RVPIF đã ghi nhận mức tăng trưởng NAV gần 10%, cùng với đó là sự bứt phá 7,9% từ Quỹ RVIF; qua đó khẳng định chiến lược quản lý tài sản hiệu quả và tạo giá trị bền vững cho khách hàng.
- Tổ chức nhiều hội thảo để tư vấn cho khách hàng quản lý tài sản cá nhân, đặc biệt là hội thảo "Phụ nữ trong quản lý đầu tư tài chính".
- Đang xây dựng Platform Đầu tư, ứng dụng chuyển đổi số nhằm nâng cao năng lực phân tích, quản trị rủi ro và hiệu quả đầu tư.

Định hướng

- Ban hành Chính sách đầu tư có trách nhiệm (Responsible Investment Policy) cho các danh mục quản lý quỹ và ủy thác tài sản.
- Sàng lọc ESG trong quá trình lựa chọn tài sản.
- Tích hợp ESG vào phân tích và quyết định đầu tư.
- Giám sát ESG trong quá trình quản lý danh mục.
- Thực hiện quyền cổ đông và thúc đẩy thực hành ESG.
- Phát triển các sản phẩm đầu tư bền vững: danh mục đầu tư vào doanh nghiệp có thực hành ESG tốt,...

PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU VÀ TRÁI PHIẾU RỒNG VIỆT



CÔNG CỤ TÀI CHÍNH UY TÍN

Hiện tại

- Năm 2025, Công ty đã phát hành cổ phiếu trả cổ tức với tổng giá trị đạt 290 tỷ đồng, đồng thời thực hiện 04 đợt phát hành trái phiếu với tổng giá trị lên đến 2.959,1 tỷ đồng. Những nỗ lực này không chỉ củng cố năng lực tài chính của Rồng Việt mà còn thể hiện sự uy tín và cam kết mang lại giá trị cao nhất cho các Nhà đầu tư.
- Mỗi đợt hoàn tất chào bán trái phiếu (tín chấp) của Rồng Việt thường kết thúc trong khoảng thời gian 30 ngày, thể hiện sự tin tưởng của nhà đầu tư đối với uy tín, năng lực tài chính và khả năng phân phối của Công ty trên thị trường vốn.

Định hướng

- Ban hành chính sách đầu tư có trách nhiệm, tích hợp các yếu tố ESG vào các tiêu chí lựa chọn đầu tư, giúp định hướng việc phân bổ vốn theo hướng thận trọng và bền vững.
- Sàng lọc ESG đối với công ty mục tiêu.
- Phân tích ESG (môi trường, quản trị, xã hội) định kỳ đối với danh mục đầu tư.
- Theo dõi và quản trị rủi ro ESG của danh mục.
- Định hướng phân bổ vốn cho doanh nghiệp bền vững trong dài hạn.

NÂNG TẦM NỘI LỰC – KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

XÂY DỰNG HỆ THỐNG SẢN PHẨM DỊCH VỤ TÍCH HỢP ESG

Trong năm 2025, Rồng Việt không ngừng đẩy mạnh triển khai các biện pháp quản lý rủi ro thông qua việc ban hành và cập nhật các quy trình, chính sách thực thi liên quan đến từng sản phẩm dịch vụ, qua đó củng cố nền tảng quản trị và đảm bảo sự phát triển ổn định của Công ty:

STT	Văn bản	Thời điểm ban hành
1	Chính sách quản lý hạn mức rủi ro năm 2025	13/01/2025
2	Báo cáo kết quả đánh giá, cập nhật rủi ro rửa tiền, tài trợ khủng bố năm 2024	25/02/2025
3	Quy định đào tạo	11/04/2025
4	Quy chế an toàn thông tin mạng trong hoạt động ứng dụng CNTT tại Rồng Việt	25/04/2025
5	Thành lập Tiểu ban An toàn hệ thống TT trực thuộc HĐQT và Ban hành Quy chế hoạt động của Tiểu ban An toàn hệ thống TT	25/04/2025
6	Quy trình quản trị rủi ro dịch vụ giao dịch chứng khoán phái sinh	29/04/2025
7	Quy trình Quản lý tài sản đảm bảo	29/04/2025
8	Quy định vận hành Cẩm nang dành cho Trưởng đơn vị Kinh doanh môi giới và Cẩm nang hướng dẫn công việc dành cho Chuyên viên tư vấn đầu tư các cấp	19/06/2025
9	Quy chế chi trả Hoa hồng theo doanh thu Dịch vụ giao dịch ký quỹ của CTCP Chứng khoán Rồng Việt	18/08/2025
10	Triển khai rà soát, sửa đổi, bổ sung và ban hành Cẩm nang hướng dẫn công việc hướng dẫn công việc của các Đơn vị	26/09/2025
11	Quy chế hoa hồng từ hoạt động môi giới Trái phiếu do Rồng Việt phát hành, phân phối và Hợp đồng vay vốn từ cá nhân, tổ chức không phải là tổ chức tín dụng	29/07/2025
12	Chính sách hoa hồng môi giới từ Hợp đồng vay vốn cá nhân, tổ chức không phải tổ chức tín dụng năm 2025	30/07/2025
13	Quy trình nghiệp vụ KSNB & QTRR tại CTCP Chứng khoán Rồng Việt	31/10/2025
14	Quy trình QLRR giao dịch Non-Prefunding	31/10/2025
15	Quy trình quản lý nghỉ việc	16/12/2025
16	Cẩm nang hoạt động QTRR và Cẩm nang Phòng, chống rửa tiền; Phòng, chống tài trợ khủng bố; Phòng, chống phổ biến và tài trợ phổ biến vũ khí hủy diệt hàng loạt	16/12/2025
17	Quy trình Quản lý rủi ro và kiểm soát hoạt động Quản lý Tài sản bảo đảm tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt	29/12/2025
18	Quy định, quy trình QLRR về rửa tiền, tài trợ khủng bố	31/12/2025

HOÀN THIỆN HỆ THỐNG HẠ TẦNG & CÔNG NGHỆ - CÔNG CỤ THỰC THI ESG

Hoàn thiện và chuẩn hoá hệ thống bảo mật hạ tầng công nghệ

Để đáp ứng nhu cầu giao dịch tốc độ cao và ổn định của nhà đầu tư, Rồng Việt đã tập trung nâng cấp hệ thống giao dịch Core KRX và hạ tầng máy chủ IBM P10. Giải pháp này không chỉ tối ưu hiệu suất khớp lệnh mà còn cho phép quản trị dữ liệu tập trung qua hệ thống báo cáo thông minh. Việc chuyển dịch sang các thiết bị thế hệ mới giúp Rồng Việt điều hành dựa trên dữ liệu thời gian thực (real time), đồng thời giảm thiểu tiêu thụ năng lượng hạ tầng một cách hiệu quả.

Song song đó, Rồng Việt hoàn thiện và ban hành Quy chế An toàn thông tin (ATTT) và hồ sơ cấp độ theo tiêu chuẩn mới, đồng thời vận hành Trung tâm giám sát SOC 24/7 và áp dụng nguyên tắc "Zero Trust" để bảo vệ đảm bảo an toàn khách hàng trước các rủi ro an ninh mạng. Đặc biệt, hệ thống hạ tầng và quy trình bảo mật của Rồng Việt đã được chuẩn hóa để đảm bảo an toàn kết nối tuyệt đối với các sàn HSX, HNX, Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSD) và các đối tác quốc tế như London Stock Exchange Group (LSEG).



Để bộ máy vận hành trơn tru, Rồng Việt thực hiện chuẩn hóa quy trình nội bộ nhằm rút ngắn thời gian ra mắt các tính năng mới. Các hệ thống iDragon, liveDragon, brokerDragon đã được nâng cấp đồng bộ, tương thích hoàn toàn với chuẩn KRX. Quy trình chuẩn hóa là yếu tố cốt lõi giúp giảm thiểu rủi ro vận hành và sai sót nghiệp vụ. Thông qua hệ thống giám sát tự động, các sự cố được phát hiện và xử lý tức thời, duy trì sự thông suốt cho mọi giao dịch của khách hàng.

Thêm vào đó, việc ứng dụng GenAI và phân tích dữ liệu chuyên sâu đã nâng cao khả năng đo lường rủi ro và kiểm soát tính tuân thủ tại Rồng Việt. Các công cụ này giúp tối ưu hóa nguồn lực, minh bạch hóa báo cáo và nâng cao năng suất của đội ngũ nhân sự; qua đó, khẳng định năng lực quản trị hiện đại, tạo ra giá trị thực chất cho khách hàng và nhà đầu tư thông qua hiệu quả hoạt động hàng ngày.



NÂNG TẦM NỘI LỰC – KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

XÂY DỰNG HỆ THỐNG SẢN PHẨM DỊCH VỤ TÍCH HỢP ESG

PHÁT TRIỂN HỆ SINH THÁI SỐ: CỦNG CỐ NỀN TẢNG - NÂNG TẦM TRẢI NGHIỆM

Lấy phương châm "Khách hàng làm trung tâm" làm kim chỉ nam, Rồng Việt xác định chuyển đổi số là nền tảng cốt lõi nhằm nâng cao năng lực quản trị và tối ưu hóa trải nghiệm đầu tư. **Năm 2025 cũng là năm mà Rồng Việt hoàn thành 05 năm đầu tiên trên hành trình chuyển đổi số, với danh mục 30 dự án cần được thực hiện trong giai đoạn 2021-2025. Trong đó có 19 dự án đã được hoàn thành (63,3%), 10 dự án đang trong giai đoạn nghiên cứu khả thi và triển khai (33,4%), nâng tỷ lệ dự án đã và đang thực hiện lên 96,7%.** Và 01 dự án sau quá trình nghiên cứu khả thị được Ban dự án đánh giá là chưa phù hợp để triển khai (3,3%):

1

Hoàn thiện toàn bộ hạ tầng công nghệ - Nền tảng kỹ thuật vững chắc

100% dự án hạ tầng (3/3) đã hoàn thành, bao gồm: Data Warehouse, Security Operations Center (SOC) và Moving Data Center. Các hạng mục này đã hình thành nền tảng kỹ thuật ổn định, giảm thiểu rủi ro gián đoạn và bảo đảm sự sẵn sàng cho các dự án nghiệp vụ tiếp theo.

2

Tối ưu hóa, xây dựng hệ thống vận hành xuất sắc với 7 dự án được đề ra

4 dự án đã hoàn thành, 2 dự án đang tiếp tục được triển khai và 1 dự án còn lại được đánh giá là chưa phù hợp để triển khai với Rồng Việt trong giai đoạn này. Rồng Việt đã trang bị đầy đủ cho đội ngũ các giải pháp hỗ trợ vận hành, gồm: Quản trị nhân sự toàn diện (Dự án HRM), Microsoft 365 – Bộ ứng dụng văn phòng số, Power BI – Nền tảng báo cáo quản trị toàn diện, Hệ thống Call Margin (phân hệ cơ sở).

3

Gia tăng trải nghiệm khách hàng

Lĩnh vực có sự tham gia triển khai của nhiều đơn vị nhất tại Rồng Việt. Tập trung lực lượng đến từ Trung tâm Công nghệ thông tin, Phòng Nghiên cứu & Phát triển sản phẩm, Ban dự án Chuyển đổi số, và nhiều đơn vị nghiệp vụ khác. Giai đoạn 2021 - 2025, có 10 dự án thuộc nhóm Gia tăng trải nghiệm khách hàng. Đội ngũ đã hoàn thành 6 dự án, đang nghiên cứu khả thi và triển khai 4 dự án còn lại.

4

Đối với nhóm Phát triển các nền tảng, mô hình kinh doanh mới

Đã có 6 dự án được hoàn thành và 4 dự án đang triển khai trong giai đoạn 2021 – 2025.

Hướng tới năm 2026, Rồng Việt tiếp tục duy trì lộ trình đầu tư chiến lược nhằm hoàn thiện hệ sinh thái công nghệ tài chính xanh. Trọng tâm hành động sẽ tập trung vào việc xây dựng và đưa vào vận hành chính thức Hệ thống quản lý rủi ro, Margin Call (phân hệ phái sinh), nâng cấp Hệ thống kế toán nhằm đáp ứng yêu cầu áp dụng chuẩn mực báo cáo tài chính quốc tế (IFRS), giải pháp Mô phỏng giao dịch chứng khoán (Copy Trading), và sản phẩm Chứng quyền (Covered Warrant). Đồng thời, Công ty sẽ mở rộng hạ tầng chuyên biệt cho mảng quản lý tài sản thông qua việc xây dựng hệ thống dịch vụ quản lý tài sản và hệ thống quản lý đầu tư và nâng cấp hệ thống kế toán riêng biệt cho VDAM. Sự nỗ lực không ngừng trong việc hiện đại hóa hạ tầng công nghệ không chỉ giúp chuẩn hóa quy trình, giảm thiểu rủi ro vận hành mà còn đảm bảo tính an toàn, bảo mật tuyệt đối cho tài sản và thông tin của Khách hàng, tạo tiền đề vững chắc cho chiến lược phát triển bền vững thích ứng trong giai đoạn mới.



CỦNG CỐ VĂN HÓA DOANH NGHIỆP & KỶ LUẬT TỔ CHỨC

Trong định hướng hoạt động năm 2025, Rồng Việt xác định việc xây dựng văn hóa tuân thủ là trụ cột quan trọng cho sự phát triển bền vững. Với phương châm "Luôn làm điều tử tế" và "Làm đúng ngay từ đầu", Công ty đã thực hiện rà soát và chuẩn hóa toàn diện hệ thống quy chế, quy trình nội bộ, từ Bộ Cẩm nang hướng dẫn công việc đến các quy định nghiệp vụ then chốt như lưu ký, quản lý tài khoản và vận hành hệ thống giao dịch. Việc thiết lập một hành lang pháp lý nội bộ chặt chẽ không chỉ giúp tối ưu hóa hiệu suất vận hành mà còn là lời cam kết cao nhất về tính minh bạch và an toàn thông tin, bảo vệ tối đa quyền lợi của khách hàng và đối tác.

Tại Rồng Việt, kỷ luật tổ chức không chỉ là những quy định hành chính mà đã trở thành ý thức tự giác, thấm nhuần tinh thần thượng tôn pháp luật. Hệ thống kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro được triển khai xuyên suốt trên toàn hệ thống từ Hội sở và các chi nhánh đến Công ty con với cơ chế giám sát chủ động, liên tục. Bằng cách gắn kết chặt chẽ công tác đào tạo với thực tiễn kiểm tra, Công ty đã xây dựng được đội ngũ nhân sự không chỉ vững vàng về chuyên môn mà còn chính trực, tuân thủ nghiêm túc các chuẩn mực đạo đức nghề nghiệp. Mọi hoạt động kinh doanh đều được đặt dưới sự kiểm soát nghiêm ngặt, đảm bảo tính tuân thủ tuyệt đối trước các quy định của pháp luật và nội bộ Công ty.



CHƯƠNG 7 - BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

NÂNG TẦM NỘI LỰC – KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ

NGUỒN LỰC TÀI CHÍNH VÀ PHI TÀI CHÍNH

Trải qua 19 năm hoạt động, Rồng Việt có thể tự hào và tự tin khẳng định rằng Rồng Việt đã tự mình xây dựng được những giá trị, nội lực mà không nhiều công ty chứng khoán trên thị trường có được. Đặc biệt là trong những năm gần đây khi hàng loạt công ty chứng khoán mới được thay tên đổi họ và gia nhập thị trường, với sự hỗ trợ từ hệ sinh thái của những tập đoàn tài chính và ngân hàng lớn.

Nội lực	Đánh giá	Vị thế
1. Uy tín – thương hiệu	Gắn liền với độ minh bạch, tận tâm và chuyên nghiệp; nằm trong nhóm thương hiệu mạnh khi xét riêng các công ty chứng khoán độc lập.	Rồng Việt thăng hạng trong Top 500 Doanh nghiệp tư nhân lớn nhất Việt Nam (VNR500). Nơi làm việc tốt nhất Châu Á trong 4 năm liền 2022-2025 (HR Asia Awards).
2. Hệ khách hàng đối tác	Khá	Rồng Việt hiện được xếp vào top đầu thuộc nhóm các CTCK Tier 2, được ưu tiên lựa chọn bởi các quỹ đầu tư, định chế tài chính lớn trên thị trường (sau nhóm Tier 1).
3. Mạng lưới	Tốt	Rồng Việt hiện có 1 Hội sở, 6 chi nhánh, 1 công ty con và góp vốn vào 1 Quỹ thành viên. Trong đó, các chi nhánh của Rồng Việt được lựa chọn đặt tại các trung tâm kinh tế, tài chính của khu vực, hướng đến các đối tượng khách hàng trung lưu trở lên, như Chi nhánh Hà Nội (phụ trách chung khu vực phía Bắc), Chi nhánh Nha Trang (khu vực miền Trung), các Chi nhánh Đồng Nai, Bình Dương, Vũng Tàu (Đông Nam Bộ), và Cần Thơ (trung tâm Tây Nam Bộ).
4. Năng lực Trung tâm Phân tích	Rất tốt	Top 1 về hiệu suất khuyến nghị đầu tư năm 2025 do Quỹ Dragon Capital xếp hạng, vượt qua các CTCK Top đầu như SSI, HSC.
5. Phát triển bền vững	Tốt	Top 2 Công ty chứng khoán đạt điểm thực hành ESG cao nhất năm 2024 – do VASB trao tặng. Báo cáo Phát triển bền vững riêng đạt giải Tiến bộ vượt trội – VLCA 2024.
6. Tổng tài sản	Rồng Việt không cố gắng gia tăng quy mô tài sản bằng mọi giá, mà cân đối giữa nguồn lực hiện có, khả năng huy động và hiệu quả sử dụng vốn, cũng như đề cao yếu tố an toàn tài chính.	Top 23-25
7. Vốn chủ sở hữu	Do không có hậu thuẫn từ các tập đoàn, định chế tài chính lớn, vị thế về quy mô VCSH/Vốn điều lệ của Rồng Việt các năm qua chưa có sự cải thiện đáng kể.	Top 24-26
8. Giá trị vốn hóa	Các năm gần đây, Rồng Việt duy trì tương đối ổn định vị thế của mình trong số khoảng 35 CTCK có niêm yết, giao dịch tập trung trên sàn. Tuy nhiên, với việc 03 CTCK mới IPO và lên niêm yết trong Q4/2025, vị thế Rồng Việt sẽ bị sụt giảm.	Top 12
9. Doanh thu	Doanh thu của Rồng Việt các năm qua duy trì tương đối ổn định trong Top 20-25, mặc dù về giá trị ghi nhận sự tăng trưởng.	Top 20-25
10. Lợi nhuận sau thuế	Xét về lợi nhuận, Rồng Việt thường xuyên thuộc Top 17-22, cho thấy mức độ hiệu quả thực chất và khả năng sinh lời trên doanh thu.	Top 17-22
11. Hiệu quả sử dụng vốn (ROEa)	Rồng Việt thường xuyên thuộc top đầu về tỷ lệ ROEa, đặc biệt trong nhóm CTCK vốn hóa vừa. Đặc biệt, năm 2023, tỷ lệ ROEa của Rồng Việt xếp thứ 2 toàn thị trường (sau CTCP Chứng khoán HD).	Top 5-15



BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
291

LAN TỎA GIÁ TRỊ BỀN VỮNG CHO CÁC BÊN LIÊN QUAN

CỔ ĐÔNG

THÚC ĐẨY TĂNG TRƯỞNG BỀN VỮNG

Năm 2025 đánh dấu cột mốc quan trọng của thị trường chứng khoán Việt Nam sau 25 năm hình thành và phát triển, khi chính thức được FTSE Russell công bố nâng hạng lên Thị trường mới nổi thứ cấp. Cùng với đó, thị trường ghi nhận nhiều kỷ lục mới về điểm số, thanh khoản và quy mô vốn hóa. Tuy nhiên, diễn biến trong năm cũng cho thấy sự biến động đáng kể và mức độ phân hóa rõ nét giữa các nhóm ngành, khi dòng tiền tập trung chủ yếu vào các cổ phiếu dẫn dắt, đặc biệt trong quý cuối năm. Tính đến ngày 31/12/2025, chỉ số VN-Index đạt 1.784,49 điểm, tăng 40,9% so với cuối năm trước, đưa Việt Nam trở thành một trong những thị trường có mức tăng trưởng cao nhất thế giới. Giá trị giao dịch bình quân đạt 29.201 tỷ đồng/phiên, tăng 39,0% so với mức bình quân năm 2024. Quy mô vốn hóa thị trường cổ phiếu đạt 9.985,77 nghìn tỷ đồng, tăng 39,2% so với cuối năm trước, tương đương 86,7% GDP ước tính năm 2024. Số lượng tài khoản nhà đầu tư vượt 11,6 triệu tài khoản, hoàn thành và vượt trước mục tiêu phát triển thị trường vốn đề ra cho giai đoạn đến năm 2030.



Năm 2025, với định hướng **"Nâng tầm nội lực – Khẳng định vị thế"**, ông Việt đã phát huy hiệu quả các nền tảng nội tại và chủ động nắm bắt cơ hội từ thị trường. Mặc dù năm 2025 được đánh giá là một năm nhiều biến động và thách thức, Công ty vẫn duy trì được đà tăng trưởng tích cực nhờ kế hoạch kinh doanh rõ ràng, sự chuẩn bị kỹ lưỡng và năng lực quản trị linh hoạt, chủ động thích ứng với diễn biến thị trường, đồng thời kiên định triển khai các mục tiêu chiến lược đã đề ra. Kết thúc năm tài chính, Rồng Việt ghi nhận tổng doanh thu hợp nhất đạt 1.096,3 tỷ đồng, tương đương 99,1% kế hoạch năm (1.106,0 tỷ đồng), tăng 5,3% so với năm 2024 (1.041,41 tỷ đồng). Tổng chi phí hợp nhất là 749,5 tỷ đồng, tương đương 101,6% kế hoạch năm (738,0 tỷ đồng), tăng 9,3% so với năm 2024 (685,7 tỷ đồng). Theo đó, lợi nhuận trước thuế hợp nhất của Rồng Việt trong năm 2025 đạt 346,8 tỷ đồng, tương đương hoàn thành 94,2% kế hoạch năm (368,0 tỷ đồng). Lợi nhuận sau thuế hợp nhất của năm 2025 đạt 282,2 tỷ đồng, thực hiện được 96% kế hoạch năm (294,0 tỷ đồng).

Kết quả kinh doanh năm 2025 được đóng góp tích cực từ các mảng hoạt động cốt lõi, trong đó nổi bật là hoạt động đầu tư với doanh thu đạt 392,3 tỷ đồng, tiếp tục khẳng định vai trò là một trong những động lực tăng trưởng quan trọng của Công ty. Mảng dịch vụ cho vay mang lại 421,6 tỷ đồng doanh thu, trong khi hoạt động môi giới đóng góp 215,0 tỷ đồng, đều ghi nhận mức tăng trưởng so với năm trước. Hoạt động Ngân hàng đầu tư (IB) đạt gần 20 tỷ đồng doanh thu, nhờ hoàn tất nhiều thương vụ tư vấn và mở rộng thành công tệp khách hàng mới. Bên cạnh đó, hoạt động quản lý tài sản thông qua Công ty Quản lý Quỹ Rồng Việt (VDAM) – công ty con do Rồng Việt sở hữu 58% vốn điều lệ – dù chưa ghi nhận lợi nhuận trong năm 2025 nhưng đã hoàn thành nhiều mục tiêu quan trọng, bao gồm tăng vốn điều lệ lên 150 tỷ đồng và IPO thành công Quỹ Đầu tư Thịnh vượng Rồng Việt (RVPIF). Chính thức đi vào hoạt động từ cuối tháng 03/2025, Quỹ mở RVPIF bám sát chiến lược đầu tư đề ra và ghi nhận mức tăng trưởng NAV gần 10%, tạo nền tảng cho sự phát triển dài hạn của mảng quản lý tài sản – một trong năm trụ cột kinh doanh của Rồng Việt.

Tính đến cuối năm 2025, quy mô tổng tài sản và vốn chủ sở hữu của Rồng Việt lần lượt đạt 8.121 tỷ đồng (tăng 27%) và 3.099 tỷ đồng (tăng 10%) so với cuối năm 2024. Các chỉ tiêu sinh lời tiếp tục được duy trì ở mức tích cực với ROEa đạt 9,55%; ROAa đạt 3,89% và EPS đạt 1.054 đồng/cổ phiếu. Đặc biệt, tỷ lệ an toàn tài chính đạt gần 440%, cao hơn đáng kể so với mức quy định, thể hiện nền tảng vốn vững chắc cùng khả năng quản trị rủi ro hiệu quả của Công ty.



TRÁCH NHIỆM VỚI QUYỀN LỢI CỦA CỔ ĐÔNG

Trong bối cảnh thị trường tài chính không ngừng biến động và yêu cầu về quản trị doanh nghiệp ngày càng cao, việc bảo vệ quyền và lợi ích hợp pháp của cổ đông, đặc biệt là cổ đông thiểu số, luôn được Rồng Việt xác định là một trong những ưu tiên chiến lược. Đây không chỉ là trách nhiệm tuân thủ pháp luật mà còn là nền tảng quan trọng để củng cố niềm tin của nhà đầu tư và nâng cao uy tín thương hiệu. Trong thời gian qua, Rồng Việt đã triển khai nhiều giải pháp cụ thể nhằm bảo đảm quyền cổ đông được thực thi đầy đủ, công bằng và minh bạch theo quy định hiện hành. Các quyền cơ bản như tham dự và biểu quyết tại Đại hội đồng cổ đông, tiếp cận thông tin, nhận cổ tức và giám sát hoạt động quản trị đều được Công ty đảm bảo thực hiện nghiêm túc, không phân biệt tỷ lệ sở hữu.

Trong giai đoạn tới, Rồng Việt tiếp tục định hướng gia tăng giá trị cho cổ đông thông qua việc nâng cao hiệu quả hoạt động, cải thiện các chỉ tiêu tài chính trọng yếu như doanh thu, lợi nhuận, ROEa, ROAa và chính sách cổ tức ổn định, phù hợp với tình hình kinh doanh. Song song đó, Công ty đẩy mạnh minh bạch hóa thông tin và chuẩn hóa công tác quan hệ nhà đầu tư thông qua việc vận hành Bộ phận Quan hệ Nhà đầu tư (IR), tổ chức các buổi gặp gỡ, đối thoại định kỳ với cổ đông và công bố thông tin kịp thời qua nhiều kênh truyền thông chính thức. Đồng thời, Hội đồng quản trị sẽ tiếp tục rà soát, hoàn thiện Điều lệ và Quy chế quản trị nội bộ theo hướng tiệm cận các thông lệ quản trị tốt, bao gồm chính sách minh bạch về phân phối cổ tức, cơ chế xử lý khiếu nại của cổ đông và các quy định chặt chẽ liên quan đến giao dịch với bên liên quan, qua đó tăng cường tính độc lập, khách quan và trách nhiệm giải trình trong hoạt động quản trị.



LAN TỎA GIÁ TRỊ BỀN VỮNG CHO CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

KHÁCH HÀNG

ĐẢM BẢO TÍNH MINH BẠCH VÀ KHẢ NĂNG TIẾP CẬN THÔNG TIN

Luôn đồng hành cùng Nhà đầu tư trên hành trình kiến tạo tương lai thịnh vượng, Rồng Việt cung cấp hệ thống tư vấn tài chính – đầu tư toàn diện với các sản phẩm phân tích chuyên sâu, cập nhật kịp thời và bám sát diễn biến thị trường. Công ty không ngừng nâng cao chất lượng dịch vụ, từ các báo cáo chiến lược, phân tích kinh tế vĩ mô, đánh giá triển vọng ngành đến cập nhật kết quả kinh doanh doanh nghiệp, qua đó hỗ trợ Nhà đầu tư nắm bắt cơ hội và đưa ra quyết định đầu tư hiệu quả.

STT	Loại báo cáo/hoạt động	Đơn vị tính	Năm 2024	Năm 2025	% Tăng/giảm 2025/2024
1	Báo cáo chiến lược đầu tư tháng	Báo cáo	10	10	0%
2	Báo cáo chiến lược đầu tư giữa năm	Báo cáo	01	01	0%
3	Báo cáo chiến lược đầu tư năm	Báo cáo	01	01	0%
4	Báo cáo cập nhật triển vọng ngành	Báo cáo	10	12	20%
5	Báo cáo vĩ mô	Báo cáo	10	12	20%
6	Báo cáo Danh mục smartPortfolio	Báo cáo	12	12	0%
7	Nhật ký chuyên viên	Báo cáo	250	248	-1%
8	Báo cáo Công ty và Báo cáo cập nhật	Báo cáo	09	75	733%
9	Báo cáo cập nhật gặp Doanh nghiệp/ Analyst Meeting/ĐHĐCĐ	Buổi	136	219	61%
10	Thuyết trình cơ hội đầu tư hàng tháng cho Khách hàng tổ chức	Buổi	47	53	13%
11	Café Sáng (nội bộ)*	Buổi	199	198	-1%
12	Hỗ trợ Khách hàng tổ chức (trực tuyến, điện thoại, email)	Lần	259	71	-73%
13	Hội thảo đầu tư toàn hệ thống	Hội thảo	19	20	5%
14	Bản tin sáng hàng ngày	Báo cáo	251	250	0%
15	Market Talk	Buổi	47	47	0%
16	Báo cáo nhanh (flashnote)	Báo cáo	Không	8	N/A
17	Khuyến nghị intraday (phân tích kỹ thuật)	Khuyến nghị	Không	614	N/A
18	Xây dựng kênh Youtube Digital Fin Dragon với Phòng Khách hàng trực tuyến	Video & Shorts	Không	27 video và 45 shorts	N/A
19	Diễn đàn đầu tư nội bộ	Buổi	Không	3	N/A

Ghi chú: (*) Hoạt động báo cáo Café sáng được tính cho các buổi thực hiện bởi Trung tâm Phân tích (TTPT), bao gồm Phòng Tư vấn Đầu tư khách hàng cá nhân và các phòng còn lại thuộc TTPT.

CHƯƠNG 7 - BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

Bên cạnh đó, Rồng Việt tích cực tổ chức các chương trình tọa đàm, hội thảo chuyên đề và chuỗi chia sẻ chuyên sâu dưới cả hai hình thức trực tiếp và trực tuyến, đồng thời cung cấp thông tin đa chiều thông qua nhiều kênh như bản tin email, trao đổi trực tiếp, hội thảo thuyết trình, chương trình "Market Talk" và danh mục đầu tư khuyến nghị định kỳ. Trong năm 2025, Công ty đã tổ chức nhiều hội thảo và talkshow về triển vọng ngành và thị trường tại Hội sở, các chi nhánh và Công ty con, thu hút sự quan tâm và tham gia của đông đảo Nhà đầu tư. Những hoạt động này góp phần nâng cao chất lượng tương tác, cập nhật xu hướng mới và hỗ trợ khách hàng tối ưu hóa hiệu quả đầu tư.

STT	Chương trình tổ chức	Đơn vị thực hiện	Thời gian tổ chức
1	Hội thảo Nhà đầu tư **"Chiến lược đầu tư trong bối cảnh mới"**	Hội sở	14/06/2025
2	Hội thảo khách hàng **"Chiến lược đầu tư 2025"**	Hội sở	08/03/2025
3	Hội thảo khách hàng **"Chiến lược đầu tư 2025 - Nhóm ngành dẫn dắt và cổ phiếu đáng chú ý"**	Chi nhánh Cần Thơ	15/03/2025
4	Hội Thảo khách hàng **"Thuế đối ứng và những tác động đến kinh tế Việt Nam và thị trường chứng khoán"**	Chi nhánh Vũng Tàu	12/04/2025
5	Hội thảo khách hàng **"Ngành Thủy sản & phân bón: Cơ hội vàng trước biến động thuế quan"**	Chi nhánh Vũng Tàu	10/05/2025
6	Chuỗi Workshop **"Chia sẻ kiến thức đầu tư thực chiến"**	Chi nhánh Cần Thơ	Thứ 4 hằng tuần (từ ngày 28/05 đến ngày 18/06/2025)
7	Hội thảo khách hàng **"Tinh gọn bộ máy sáp nhập tỉnh tạo động lực như thế nào đến nền kinh tế và ngành bất động sản?"**	Chi nhánh Vũng Tàu	07/06/2025
8	Hội thảo khách hàng **"Cập nhật tình hình thuế quan và triển vọng ngành bán lẻ"**	Chi nhánh Vũng Tàu	12/07/2025
9	Hội thảo khách hàng tại doanh nghiệp DC2 **"Triển vọng nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam – Làm gia tăng định giá cổ phiếu"**	Chi nhánh Vũng Tàu	11/08/2025
10	Hội thảo khách hàng **"Ngành Thép - Lặp lại con sóng thần như đã từng diễn ra trong 2017 - 2021?"**	Chi nhánh Vũng Tàu	16/08/2025
11	Hội thảo khách hàng **"Ngành Ngân hàng - Cơ hội và triển vọng"**	Chi nhánh Vũng Tàu	13/09/2025
12	Hội thảo khách hàng **"Giải mã cơ hội ngành chứng khoán"**	Chi nhánh Cần Thơ	24/09/2025
13	Hội thảo khách hàng **"Thủy sản - Thuế quan mới tạo tiềm năng vượt trội"**	Chi nhánh Vũng Tàu	18/10/2025
14	Hội thảo khách hàng **"Cổ phiếu Công nghệ & Bán lẻ – Cơ hội trong cơn gió ngược"**	Chi nhánh Vũng Tàu	15/11/2025
15	Hội thảo khách hàng **"Ngành năng lượng - Phát điện cho cả thị trường"**	Chi nhánh Vũng Tàu	20/12/2025
16	Workshop **"Xây dựng tài chính cá nhân"** phối hợp cùng Chứng khoán Rồng Việt tổ chức tại BW Industrial	VDAM	04/07/2025
17	Chuỗi Workshop **"Xây dựng tài chính cá nhân"** phối hợp với Trường Đại học Fullbright Việt Nam	VDAM	Tháng 10 và tháng 12/2025
18	Investor Meetup **"Tính nữ & Sức bền trong đầu tư"**	VDAM	01/11/2025
19	Workshop **"Xây dựng tài chính cá nhân"** tổ chức tại CT TNHH Hồ Thành	VDAM	20/11/2025
20	Workshop **"Đầu tư không khó – Lối đi nào cho nhà đầu tư Gen Z?"**	VDAM	06/12/2025

LAN TỎA GIÁ TRỊ BỀN VỮNG CHO CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

CỘNG ĐỒNG ĐỊA PHƯƠNG

Rồng Việt luôn coi trọng việc thực hiện đầy đủ, kịp thời và minh bạch các nghĩa vụ thuế và phí đối với ngân sách Nhà nước, xem đây là trách nhiệm pháp lý đồng thời là cam kết đóng góp tích cực vào sự phát triển kinh tế – xã hội. Trong năm 2025, theo báo cáo tài chính hợp nhất, Công ty đã hoàn thành nghĩa vụ nộp ngân sách với tổng số tiền 189 tỷ đồng, qua đó thể hiện tinh thần tuân thủ và trách nhiệm cao đối với Nhà nước và cộng đồng.

Số phải nộp trong năm	2021	2022	2023	2024	2025
Thuế thu nhập doanh nghiệp	111.082	166	47.597	49.295	68.291
Thuế thu nhập cá nhân - Nhà đầu tư	109.767	101.124	93.138	81.152	94.920
Thuế thu nhập cá nhân - Nhân viên	32.946	30.404	18.144	21.190	20.385
Thuế giá trị gia tăng	1.712	2.641	1.323	1.223	1.479
Thuế nhà thầu	5.018	8.106	3.598	3.166	4.696
Phí, lệ phí và các khoản phải nộp khác	9	108	194	12	12
Tổng cộng thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	**260.536**	**142.549**	**163.995**	**156.038**	**189.784**
% tăng giảm so với năm trước	*n.a*	*-45,3%*	*15,0%*	*-4,9%*	*21,6%*

Bên cạnh những đóng góp cho sự phát triển của thị trường chứng khoán, Rồng Việt luôn đề cao sứ mệnh sẻ chia và gắn kết bền chặt với cộng đồng thông qua các chương trình an sinh xã hội, giáo dục và hỗ trợ địa phương. Tiếp nối năm 2024, trong năm 2025, Công ty đã dành hơn **4,05 tỷ đồng** cho các hoạt động hướng đến phát triển bền vững của cộng đồng, tiếp tục thực hiện trích hơn **2,8 tỷ đồng** cho hoạt động Quỹ thiện nguyện từ lợi nhuận sau thuế để tăng cường ngân sách cho hoạt động xã hội. Tổng Quỹ Thiện nguyện đã trích lập lũy kế đến cuối năm 2025 gần 5,3 tỷ đồng, góp phần lan tỏa giá trị nhân văn và khẳng định trách nhiệm xã hội của Rồng Việt trong hành trình phát triển dài hạn.

Hạng mục tài trợ	Tổng số tiền tài trợ năm 2024	Tổng số tiền tài trợ năm 2025	% Tăng/ giảm năm 2025/2024
1. Tài trợ cho giáo dục và đầu tư cho thế hệ trẻ	1.710	1.722	1%
2. Hỗ trợ cải thiện đời sống vật chất tại địa phương	478	1.308	174%
3. Khắc phục hậu quả thiên tai và cải thiện môi trường sống	1.252	517	-59%
4. Phát triển văn hóa và gắn kết cộng đồng xã hội	1.020	507	-50%
5. Tổng cộng	**4.460**	**4.054**	**-9%**

Tải trợ cho giáo dục và đầu tư cho thế hệ trẻ
1.722 triệu đồng,
chiếm tỷ trọng 42,5%

Hỗ trợ cải thiện đời sống vật chất tại địa phương
517 triệu đồng,
chiếm tỷ trọng 12,8%

Khắc phục hậu quả thiên tai và cải thiện môi trường sống
1.308 triệu đồng,
chiếm tỷ trọng 32,3%

Phát triển văn hóa và gắn kết cộng đồng xã hội
507 triệu đồng,
chiếm tỷ trọng 12,5%

TÀI TRỢ CHO GIÁO DỤC VÀ ĐẦU TƯ CHO THẾ HỆ TRẺ

RongViet Invest là cuộc thi kiến thức và đầu tư chứng khoán thực tế cho sinh viên toàn quốc, do CTCP Chứng khoán Rồng Việt tổ chức lần đầu tiên vào năm 2023. Tiếp nối thành công của 2 mùa trước, **RongViet Invest mùa thứ 3** ghi dấu ấn với chủ đề "Khai phá bản lĩnh nhà đầu tư thế hệ mới", với **tổng giá trị giải thưởng lên đến hơn 600 triệu đồng, cuộc thi đã thu hút hơn 4.000 sinh viên đăng ký dự thi và sự đồng hành của 30 trường Đại học, Học viện và Cao đẳng trên cả nước**. RongViet Invest không chỉ là một cuộc thi, mà là hoạt động ý nghĩa, giúp sinh viên tiếp cận thị trường với tư duy đầu tư bài bản, hình thành thói quen quản lý tài chính cá nhân và rèn luyện bản lĩnh trước biến động thị trường. Thông qua hành trình thi, các bạn trẻ được trải nghiệm môi trường đầu tư thực tế, được đồng hành cùng đội ngũ mentor giàu kinh nghiệm để phát triển tư duy phân tích, tính kỷ luật và phương pháp đầu tư chuyên nghiệp. Đồng thời, Rồng Việt còn tổ chức **chuỗi workshop "Tiền không mọc ra từ cây"** dành cho các bạn học sinh và phụ huynh tham gia, qua đó chương trình đã thu hút hơn 100 bạn học sinh và phụ huynh tham gia.





Học bổng "Rồng Việt - Chắp cánh ước mơ" được khởi xướng từ năm 2024 nhằm ghi nhận thành tích học tập xuất sắc của các sinh viên đang theo học khối ngành kinh tế - tài chính, đồng thời khuyến khích tinh thần học hỏi, bồi dưỡng năng lực và vượt qua khó khăn tài chính để phát triển tương lai. Trong năm thứ hai triển khai, **Rồng Việt đã phối hợp cùng 12 trường đại học, học viện trên toàn quốc để trao tặng 56 suất học bổng với tổng giá trị 500 triệu** đồng. Mỗi suất học bổng là một nguồn động viên to lớn, không chỉ mang ý nghĩa hỗ trợ vật chất, giúp sinh viên vượt qua khó khăn kinh tế mà còn là sự khích lệ tinh thần để các bạn tiếp tục phấn đấu trên con đường học tập và theo đuổi ước mơ.





Tiếp nối hoạt động truyền thống của Rồng Việt từ năm 2010 đến nay, chương trình "Đồng hành đến trường - Chắp cánh ước mơ" tiếp tục được triển khai trong năm 2025. Ngày 20/07/2025, Rồng Việt đã tổ chức thành công chương trình **"Đồng hành đến trường - Chắp cánh ước mơ" lần thứ 15** tại Trường Tiểu học & THCS Nguyễn Đình Chiểu thuộc xã Gào (xã la Pếch cũ), tỉnh Gia Lai. Bên cạnh việc **trao tặng 125 phần quà gồm balo và hộp bút cho các em học sinh, Rồng Việt còn tài trợ chi phí cải tạo cơ sở vật chất cho nhà trường với tổng kinh phí gần 600 triệu đồng.**



LAN TỎA GIÁ TRỊ BỀN VỮNG CHO CÁC BÊN LIÊN QUAN

CỘNG ĐỒNG ĐỊA PHƯƠNG

HỖ TRỢ CẢI THIỆN ĐỜI SỐNG VẬT CHẤT TẠI ĐỊA PHƯƠNG



Bên cạnh chương trình "Đồng hành đến trường - Chắp cánh ước mơ", chương trình **"Chia sẻ yêu thương" cũng là chương trình thiện nguyện thường niên do Rồng Việt tổ chức suốt 15 năm qua cứ mỗi mùa Tết đến xuân về**. Năm 2025, Rồng Việt đã tổ chức chương trình thiện nguyện thường niên "Chia sẻ yêu thương" tại 3 miền Bắc - Trung - Nam, **trao tặng 554 phần quà, với tổng giá trị hơn 440 triệu đồng** đến các gia đình có hoàn cảnh khó khăn. Đây là hoạt động được Rồng Việt duy trì tổ chức nhiều năm qua, thể hiện cam kết đồng hành cùng cộng đồng, góp phần sẻ chia khó khăn để bà con đón Tết trong không khí ấm áp, đủ đầy và trọn vẹn hơn.





Bên cạnh đó, Rồng Việt còn tham gia quyên góp Quỹ Tình thương Việt với số tiền quyên góp là 50 triệu đồng và hoạt động **"Đi bộ và nạn nhân chất độc màu da cam (dioxin) 2025"** với số quyên góp là 22 triệu đồng.





KHẮC PHỤC HẬU QUẢ THIÊN TAI VÀ CẢI THIỆN MÔI TRƯỜNG SỐNG

Ngày 23/08/2025, tại khu vực sườn đồi tháp Pô Sah Inư nằm ven biển TP Phan Thiết cũ (nay là phường Phú Thủy, tỉnh Lâm Đồng), CTCP Chứng khoán Rồng Việt tổ chức lễ bàn giao và trồng thêm 300 cây bằng lăng. Đây là hoạt động nằm trong trong khuôn khổ chương trình **"Rồng Việt – Vì một Việt Nam xanh" lần thứ 2**, hưởng ứng đề án "Trồng 1 tỷ cây xanh giai đoạn 2021 - 2025" của Chính phủ và thể hiện cam kết phát triển bền vững của Rồng Việt. Trong lần đầu tiên tổ chức vào năm 2024, Rồng Việt đã thực hiện trồng 300 cây bằng lăng trên tuyến đường Nguyễn Thông và sườn đồi khu vực tháp Pô Sah Inư tại TP. Phan Thiết cũ, nay thuộc Phường Phú Thủy, tỉnh Lâm Đồng. Năm nay, Chứng khoán Rồng Việt phối hợp cùng công ty con là Công ty Quản lý Quỹ Rồng Việt (VDAM) tiếp tục mở rộng và trồng thêm 300 cây bằng lăng, với tổng số tiền hơn 800 triệu đồng, nâng tổng số cây đã trồng trong hai năm lên 600 cây.





Bên cạnh hoạt động trồng cây, Công ty cũng ký kết hợp đồng với đơn vị đối tác địa phương để thực hiện chăm sóc định kỳ và trồng thay thế các cây bị chết, nhằm đảm bảo tỷ lệ sinh trưởng của cây và duy trì cảnh quan bền vững cho khu vực. Hoạt động này đồng thời góp phần phủ xanh khu vực sườn đồi, cải tạo cảnh quan và lối đi, tạo không gian xanh phục vụ người dân và du khách đến tham quan, chụp ảnh lưu niệm.

Trong năm 2025, nhiều tỉnh thành khu vực phía Bắc và Trung Bộ đang phải đối mặt với nhiều khó khăn và thiệt hại nặng nề do mưa lớn và bão lũ gây ra. Với tinh thần sẻ chia và trách nhiệm xã hội, Rồng Việt cùng tập thể Cán bộ nhân viên đã quyên góp **tổng số tiền 500 triệu đồng để chung tay cùng đồng bào khắc phục hậu quả thiên tai**, trong đó gồm 219 triệu đồng đến từ tấm lòng của toàn thể CBNV tại Hội sở, các Chi nhánh, VDAM và 281 triệu đồng trích từ chi phí hoạt động của Công ty.

PHÁT TRIỂN VĂN HÓA VÀ GẮN KẾT CỘNG ĐỒNG XÃ HỘI

Bên cạnh các hoạt động tài trợ trong lĩnh vực giáo dục, hỗ trợ gia đình có hoàn cảnh khó khăn và khắc phục hậu quả thiên tai, Rồng Việt còn tích cực đồng hành và tài trợ cho nhiều sự kiện quan trọng của thị trường tài chính – chứng khoán Việt Nam. Tiêu biểu có thể kể đến SSC Run mùa 2 với chủ đề **"Gắn kết bền vững – Vươn tầm tương lai", Lễ khai trương Hệ thống Công nghệ thông tin mới của thị trường chứng khoán Việt Nam và sự kiện tổng kết 25 năm thành lập Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM, Talkshow do Báo Người Lao động** tổ chức, **Diễn đàn cấp cao Cố vấn tài chính Việt Nam 2025 và Diễn đàn M&A Việt Nam 2025**.

Thông qua việc tham gia và đồng hành cùng các sự kiện chuyên môn và hoạt động cộng đồng của ngành, Rồng Việt không chỉ góp phần thúc đẩy sự phát triển chung của thị trường vốn mà còn khẳng định vai trò, vị thế và trách nhiệm của doanh nghiệp trong hệ sinh thái tài chính Việt Nam.





LAN TỎA GIÁ TRỊ BỀN VỮNG CHO CÁC BÊN LIÊN QUAN

ĐÓNG GÓP XÂY DỰNG MÔI TRƯỜNG XANH

ĐỊNH HƯỚNG VÀ CAM KẾT VỀ MÔI TRƯỜNG TRONG HOẠT ĐỘNG NỘI BỘ CỦA RỒNG VIỆT

Bên cạnh chương trình "Đồng hành đến trường - Chắp cánh ước mơ", chương trình "Chia sẻ yêu thương" cũng là chương trình thiện nguyện thường niên do Rồng Việt tổ chức suốt 15 năm qua cứ mỗi mùa Tết đến xuân về. Năm 2025, Rồng Việt đã tổ chức chương trình thiện nguyện thường niên "Chia sẻ yêu thương" tại 3 miền Bắc - Trung - Nam, trao tặng 554 phần quà, với tổng giá trị hơn 440 triệu đồng đến các gia đình có hoàn cảnh khó khăn. Đây là hoạt động được Rồng Việt duy trì tổ chức nhiều năm qua, thể hiện cam kết đồng hành cùng cộng đồng, góp phần sẻ chia khó khăn để bà con đón Tết trong không khí ấm áp, đủ đầy và trọn vẹn hơn.

Bên cạnh đó, Rồng Việt còn tham gia quyên góp Quỹ Tình thương Việt với số tiền quyên góp là 50 triệu đồng và hoạt động "Đi bộ và nạn nhân chất độc màu da cam (dioxin) 2025" với số quyên góp là 22 triệu đồng.



Với hơn 19 năm hoạt động kinh doanh tại thị trường Việt Nam, Rồng Việt chưa ghi nhận bất kỳ trường hợp vi phạm nào liên quan đến việc không tuân thủ quy định pháp luật và yêu cầu về bảo vệ môi trường.

RỒNG VIỆT SỬ DỤNG TIẾT KIỆM NĂNG LƯỢNG VÀ TÀI NGUYÊN

Ghi chú: phạm vi số liệu trong các bảng dưới đây bao gồm Hội sở, các chi nhánh và VDAM. Cụ thể, số liệu năm 2021 bao gồm Hội sở, các chi nhánh Hà Nội, Cần Thơ, Nha Trang và VDAM. Từ năm 2022, số liệu được bổ sung thêm chi nhánh Vũng Tàu (bắt đầu hoạt động từ tháng 10/2022) và các chi nhánh Đồng Nai, Bình Dương (bắt đầu hoạt động từ tháng 11/2022).

Bảng: Năng lượng điện - Lượng tiêu thụ và Chi phí tiêu thụ

Năng lượng điện	ĐVT	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023	Năm 2024	Năm 2025	(+/-) 2025/2024
Lượng điện tiêu thụ trong năm	**kWh**	**565.964**	**680.316**	**723.255**	**672.686**	**650.983**	**-3,2%**
Lượng điện tiêu thụ/Doanh thu HĐKD	kWh/triệu đồng	0,554	0,827	0,937	0,681	0,625	-8,3%
Chi phí điện tiêu thụ trong năm	**triệu đồng**	**2.291**	**2.699**	**2.890**	**2.711**	**2.628**	**-3,1%**
Chi phí điện tiêu thụ/Chi phí QLDN	%	1,902	2,066	1,915	1,635	1,510	-7,6%

Giai đoạn 2021–2023, cùng với sự mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh, lượng điện tiêu thụ và chi phí điện của Công ty có xu hướng gia tăng. Từ năm 2024, Công ty đã chủ động triển khai các giải pháp quản lý và tối ưu hóa việc sử dụng năng lượng nhằm nâng cao hiệu quả vận hành. Năm 2025, sản lượng điện tiêu thụ đạt 650.983 kWh, giảm 21.703 kWh (giảm 3,2%) so với mức 672.686 kWh năm 2024. Chi phí điện tiêu thụ trong năm đạt 2.628 triệu đồng, giảm 83 triệu đồng (giảm 3,1%) so với 2.711 triệu đồng năm 2024. Đồng thời, tỷ lệ chi phí điện trên doanh thu giảm từ 0,681 kWh/triệu đồng xuống 0,625 kWh/triệu đồng (giảm 8,3%), và tỷ lệ chi phí điện trên chi phí quản lý doanh nghiệp giảm từ 1,6% xuống 1,5% (giảm 7,6%). Những kết quả trên cho thấy nỗ lực rõ nét của Công ty trong việc tiết kiệm năng lượng, kiểm soát chi phí và nâng cao hiệu suất sử dụng điện.

RỒNG VIỆT SỬ DỤNG TIẾT KIỆM NĂNG LƯỢNG VÀ TÀI NGUYÊN (tiếp theo)

Bảng: Năng lượng xăng - Lượng tiêu thụ và Chi phí tiêu thụ

Năng lượng xăng dầu	ĐVT	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023	Năm 2024	Năm 2025	(+/-) 2025/2024
Lượng xăng tiêu thụ trong năm	**lít**	**17.324**	**26.430**	**31.473**	**35.186**	**34.917**	**-0,8%**
Lượng xăng tiêu thụ / Doanh thu HĐKD	lít/triệu đồng	0,017	0,032	0,041	0,036	0,034	-6,0%
Chi phí xăng tiêu thụ trong năm	**triệu đồng**	**363**	**697**	**728**	**799**	**712**	**-10,8%**
Chi phí xăng tiêu thụ / Chi phí QLDN	%	0,301	0,534	0,482	0,482	0,410	-15,0%

Năm 2025, lượng xăng tiêu thụ của Công ty đạt 34.917 lít, giảm 269 lít (giảm 0,8%) so với mức 35.186 lít năm 2024. Chi phí xăng dầu đạt 712 triệu đồng, giảm 86 triệu đồng (giảm 10,8%) so với năm trước. Kết quả trên cho thấy những nỗ lực của Rồng Việt trong việc sử dụng hiệu quả năng lượng xăng dầu, Công ty đã thực hiện hiệu quả các biện pháp quản lý, sử dụng phương tiện và nhiên liệu hợp lý, góp phần tiết kiệm chi phí vận hành.

Các biện pháp Rồng Việt đã áp dụng để tiết kiệm năng lượng thời gian qua

Ban hành thông báo số 17/2022/TB-HCQT về quy đinh làm việc ngoài giờ tại Công ty phải được đăng ký trước và có kế hoạch nhằm kiểm soát lượng điện năng tiêu thụ và tránh gây lãng phí.	Ban hành quy định số 275/2022/QĐ-HCQT về sử dụng và quản lý xe ô tô tại Công ty nhằm tiết kiệm chi phí, hạn chế tiêu thụ năng lượng và giảm phát thải khí nhà kính ra môi trường.	Ban hành quy trình số 154/2023/QĐ-TGĐ về quản lý và sử dụng taxi, grab và xe thuê nhằm chuẩn hóa việc sử dụng phương tiện phục vụ công việc, tối ưu chi phí và góp phần nâng cao hiệu quả quản lý các hoạt động di chuyển của Công ty.
Ban hành nội quy lao động số 42/2024/QĐ-TGĐ, trong đó có Rồng Việt khuyến khích CBNV tiết kiệm điện tại công ty.	Ban hành quy định số 117/2024/QĐ-TGĐ về giờ giấc làm việc nhằm giới hạn thời gian sử dụng điện tại văn phòng.	Theo dõi, thống kê chi tiết lượng tiêu thụ và chi phí sử dụng năng lượng và vật tư tiêu hao (điện, nước, giấy, mực in…) hàng tháng để đánh giá và cải thiện hiệu quả sử dụng năng lượng.
Các bóng đèn điện khi thay thế đều được ưu tiên thay thế các bóng đèn tiết kiệm điện.	Ký hợp đồng với các đơn vị, thực hiện bảo trì, bảo dưỡng định kỳ hệ thống điều hòa, máy móc (máy tính, máy in, …) và xe ô tô để đảm bảo duy trì công suất máy, hạn chế tiêu thụ điện năng và tiết kiệm xăng.	Tăng cường truyền thông và kêu gọi nâng cao nhận thức sử dụng hiệu quả năng lượng từ các hoạt động hàng ngày của CBNV.

LAN TỎA GIÁ TRỊ BỀN VỮNG CHO CÁC BÊN LIÊN QUAN

ĐÓNG GÓP XÂY DỰNG MÔI TRƯỜNG XANH

RỒNG VIỆT SỬ DỤNG TIẾT KIỆM NĂNG LƯỢNG VÀ TÀI NGUYÊN

Bảng: Tài nguyên nước - Lượng tiêu thụ và Chi phí tiêu thụ

Tài nguyên nước (Nước uống)	ĐVT	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023	Năm 2024	Năm 2025	(+/-) 2025/2024
Lượng nước uống tiêu thụ trong năm	**lít**	**52.248**	**80.268**	**87.062**	**97.327**	**94.012**	**-3,4%**
Lượng nước uống tiêu thụ / Doanh thu HĐKD	lít/triệu đồng	0,051	0,098	0,113	0,099	0,090	-8,5%
Chi phí nước uống tiêu thụ trong năm	**triệu đồng**	**115**	**184**	**220**	**250**	**232**	**-7,1%**
Chi phí nước uống tiêu thụ / Chi phí QLDN	%	0,096	0,141	0,146	0,151	0,133	-11,5%

Ghi chú: tham khảo cách thức quy đổi số liệu: Nước uống bao gồm bình nước lớn (18.5 lít, 19.0 lít, và 20.0 lít) và thùng nước chai (24 chai 330 ml = 7,92 lít, 24 chai 350 ml = 8,4 lít, 24 chai 355 ml = 8,52 lít, và 24 chai 500 ml = 12 lít).

Năm 2025, lượng nước tiêu thụ đạt 94.012 lít, giảm 3.315 lít (giảm 3,4%) so với mức 97.327 lít năm 2024. Chi phí nước uống trong năm 2025 đạt 232 triệu đồng, giảm 18 triệu đồng (giảm 7,1%) so với năm trước. Đồng thời, tỷ lệ nước tiêu thụ trên doanh thu giảm từ 0,099 lít/triệu đồng xuống 0,090 lít/triệu đồng (giảm 8,5%), và tỷ lệ chi phí nước trên chi phí quản lý doanh nghiệp giảm từ 0,15% xuống 0,13% (giảm 11,5%). Kết quả này thể hiện nỗ lực của Công ty trong việc nâng cao ý thức tiết kiệm tài nguyên, tối ưu hóa công tác quản lý nội bộ và kiểm soát chi phí, góp phần sử dụng tiết kiệm nguồn nước và hướng tới phát triển bền vững.

Các biện pháp Rồng Việt đã áp dụng để tiết kiệm tài nguyên thời gian qua

Ban hành quy định số 152/2022/QĐ-PC về việc luân chuyển, trao đổi và lưu trữ văn bản điện tử, nhằm giảm thiểu lượng giấy in ấn sử dụng.	Ban hành nội quy lao động số 42/2024/QĐ-TGĐ, trong đó có Rồng Việt khuyến khích CBNV sử dụng tiết kiệm giấy và nước sinh hoạt.	Từng bước vận hành văn phòng không giấy thông qua việc triển khai Office 365 và các dự án chuyển đổi số. Đặc biệt, năm 2024 Rồng Việt đã triển khai thành công công nghệ eContract – eSign khi mở tài khoản tại Rồng Việt, giúp giảm thiểu giấy in ấn sử dụng.
Thường xuyên kiểm tra các vòi nước để xác định các điểm rò rỉ, thất thoát nước và có biện pháp khắc phục kịp thời. đảm bảo không bị lãng phí.	Thực hiện truyền thông nội bộ "Tiết kiệm nước để bảo vệ nguồn tài nguyên quý giá này" và khuyến khích CBCNV tham gia các hoạt động như hưởng ứng ngày Nước thế giới, Môi trường thế giới, ….	Khuyến khích CBNV in tài liệu hai mặt, tái sử dụng dối với giấy in một mặt, hạn chế sử dụng đồ nhựa dùng 1 lần và các túi nilon.

Bảng: Tài nguyên giấy - Lượng tiêu thụ và Chi phí tiêu thụ

Tài nguyên giấy (Giấy in ấn & Khăn giấy hộp)	ĐVT	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023	Năm 2024	Năm 2025	(+/-) 2025/2024
Lượng giấy tiêu thụ trong năm	**kg**	**1,934**	**2,293**	**1,889**	**1,979**	**1,753**	**-11.4%**
Lượng giấy tiêu thụ / Doanh thu HĐKD	kg /tỷ đồng	1,892	2,787	2,446	2,004	1,683	-16.0%
Chi phí giấy tiêu thụ trong năm	**triệu đồng**	**78**	**109**	**92**	**88**	**81**	**-8.1%**
Chi phí giấy tiêu thụ / Chi phí QLDN	%	0.065	0.083	0.061	0.053	0.046	-12.5%

Ghi chú: tham khảo cách thức quy đổi số liệu: 1 hộp khăn giấy sử dụng văn phòng loại 180 tờ, 2 lớp (không tính vỏ) = 0,173 kg; 1 ream giấy in A4 loại 70 gsm = 2 kg.

Năm 2025 đã ghi nhận xu hướng giảm rõ rệt. Cụ thể, lượng giấy tiêu thụ đạt 1.753 kg, giảm 226 kg (giảm 11,4%) so với năm 2024; chi phí giấy đạt 81 triệu đồng, giảm 7 triệu đồng (giảm 8,1%). Đồng thời, các chỉ tiêu hiệu quả cũng được cải thiện khi lượng giấy trên doanh thu giảm 16,0% và tỷ lệ chi phí giấy trên chi phí quản lý doanh nghiệp giảm 12,5% so với năm trước. Kết quả này cho thấy Công ty đã đẩy mạnh số hóa tài liệu, tối ưu hóa quy trình nội bộ và nâng cao ý thức tiết kiệm tài nguyên, góp phần kiểm soát chi phí và hướng tới vận hành bền vững.



RỒNG VIỆT GIẢM THIỂU PHÁT THẢI KHÍ NHÀ KÍNH

Bảng: Phát thải khí nhà kính - Lượng phát thải

Phát thải khí nhà kính	ĐVT	Năm 2021	Năm 2022	Năm 2023	Năm 2024	Năm 2025	(+/-) 2025/2024
Phát thải trực tiếp từ xăng	tấn Co2	38,4	58,6	69,8	78,0	77,4	-0,8%
Phát thải gián tiếp từ điện	tấn Co2	1,3	1,6	1,7	1,6	1,5	-3,2%
Tổng phát thải khí nhà kính	**tấn Co2**	**39,8**	**60,2**	**71,5**	**79,6**	**79,0**	**-2,4%**
Phát thải khí nhà kính / Doanh thu HĐKD	tấn Co2/tỷ đồng	0,039	0,073	0,093	0,081	0,076	-7,3%

Ghi chú tham khảo cách thức quy đổi số liệu: 1 TJ năng lượng xăng = 69.300 kg Co2 (tham khảo tại Quyết định số 2626/QĐ-BTNMT của Bộ Tài nguyên và Môi trường về việc Công bố danh mục hệ số phát thải phục vụ kiểm kê khí nhà kính); và 1 Wh điện năng =0,6592 tấn Co2 (tham khảo tại Công văn số 1726/BĐKH-PTCBT của Cục Biến đổi khí hậu về việc Công bố kết quả tính toán hệ số phát thải của lưới điện Việt Nam năm 2023).

Giai đoạn 2021–2024, tổng phát thải khí nhà kính của Công ty có xu hướng tăng theo quy mô hoạt động. Năm 2025, tổng phát thải đạt 79,0 tấn CO_2, giảm nhẹ 0,6 tấn CO_2 (giảm 2,4%) so với năm 2024. Trong đó, phát thải trực tiếp từ xăng đạt 77,4 tấn CO_2, giảm 0,8%. Đồng thời, phát thải gián tiếp từ điện giảm 3,2%, qua đó phản ánh nỗ lực tiết kiệm và tối ưu hóa sử dụng năng lượng. Tỷ lệ phát thải khí nhà kính trên doanh thu đạt 0,076 tấn CO_2/tỷ đồng, giảm 7,3% so với năm trước. Công ty nhận thức rõ tác động môi trường từ việc mở rộng hoạt động và sẽ tiếp tục triển khai các giải pháp quản lý phát thải khí nhà kính, tối ưu hóa vận hành và nâng cao hiệu quả sử dụng năng lượng nhằm từng bước kiểm soát và giảm cường độ phát thải trong các năm tới.

LAN TỎA GIÁ TRỊ BỀN VỮNG CHO CÁC BÊN LIÊN QUAN

ĐÓNG GÓP XÂY DỰNG MÔI TRƯỜNG XANH

RỒNG VIỆT GIẢM THIỂU PHÁT THẢI KHÍ NHÀ KÍNH

Các biện pháp Rồng Việt đã áp dụng để giảm thiểu phát thải khí nhà kính thời gian qua

Xác định và đo lường phát thải khí nhà kính đối với phạm vi 1 và phạm vi 2 theo hướng dẫn của Giao thức báo cáo Khí nhà kính (GHG – Greenhouse Gas Protocol) được phát triển bởi Viện Tài nguyên Thế giới (WRI) và Hội đồng Doanh nghiệp vì sự Phát triển Bền vững Thế giới (WBCSD).	Triển khai tiêu chuẩn 5S tại văn phòng để xây dựng môi trường làm việc an toàn và thân thiện, giúp nâng cao hiệu quả lao động và giảm phiếu phát thải.	Bố trí cây xanh và chăm sóc thường xuyên nhằm tạo không gian làm việc xanh, đồng thời hạn chế che chắn cửa sổ để tận dụng tối đa ánh sáng tự nhiên tại văn phòng làm việc.
Sử dụng hệ thống điều hòa không khí, máy phát điện, trang thiết bị làm việc tiết kiệm năng lượng, đáp ứng các tiêu chuẩn cao nhất về khí thải và tiếng ồn.	Nhằm giảm thiểu tiêu thụ điện năng, Rồng Việt đã thực hiện điều chỉnh tất cả các máy điều hòa ở nhiệt độ từ 26 độ C trở lên, đồng thời bật/ tắt máy điều hòa trễ/ sớm hơn 60 phút so với thời gian bắt đầu / kết thúc ngày làm việc.	Sử dụng phương tiện di chuyển tuân thủ tiêu chuẩn phát thải và được đăng kiểm theo quy định Nhà nước.
Định kỳ thực hiện bảo dưỡng theo kỹ thuật để đảm bảo hiệu suất cao, tiết kiệm năng lượng, giảm thiểu phát sinh khí thải và kịp thời sửa chữa, thay thế khi thiết bị cũ, hư hỏng;	Triển khai chương trình "Rồng Việt – Vì Một Việt Nam Xanh" nhằm hưởng ứng đề án "Trồng 1 tỷ cây xanh giai đoạn 2021 – 2025" của Chính phủ, góp phần giảm thiểu phát thải khí nhà kính và biến đổi khí hậu.	Thực hiện công tác truyền thông khuyến khích nhân viên sử dụng phương tiện giao thông công cộng hoặc xe đạp, xe điện để giảm thiểu khí thải carbon, sử dụng thang bộ để di chuyển giữa các tầng gần nhau để giảm thiểu tiêu thụ điện năng.



RỒNG VIỆT GIẢM THIỂU PHÁT THẢI CHẤT THẢI VÀ NƯỚC THẢI

Do hoạt động của Rồng Việt gắn liền với hoạt động của tòa nhà với chi phí nước gắn liền với chi phí thuê văn phòng nên Rồng Việt không thể ghi nhận và đo lường chi phí, lượng nước tiêu thụ cũng như lượng nước thải qua các năm.

Các biện pháp Rồng Việt đã áp dụng để giảm thiểu phát thải chất thải và chất thải thời gian qua

Ban hành quy trình Quản lý tài sản số 139/2023/QĐTGĐ, hướng dẫn thanh lý tài sản hiệu quả, giảm thiểu rác thải.	Các máy tính cũ không có nhu cầu sử dụng được ưu tiên tặng cho các trường học trong chương trình Đồng hành đến trường.
Thay thế sử dụng nước đóng chai cho các buổi họp và hội thảo thành nước chai thủy tinh tái sử dụng tại Hội sở.	Thực hiện truyền thông nội bộ "Tiết kiệm nước để bảo vệ nguồn tài nguyên quý giá này" và khuyến khích CBCNV tham gia các hoạt động như hưởng ứng ngày Nước thế giới (22/03/2025), ngày Môi trường thế giới (05/06/2025)…



Ý KIẾN KIỂM TOÁN NỘI BỘ

Bộ phận Kiểm toán nội bộ đã thực hiện rà soát nội dung Báo cáo Phát triển bền vững năm 2025 của Công ty cho giai đoạn từ ngày 01/01/2025 đến ngày 31/12/2025. Phạm vi rà soát bao gồm việc xem xét quy trình xây dựng và lập Báo cáo Phát triển bền vững; phương pháp thu thập, tổng hợp và xử lý dữ liệu; nguồn thông tin sử dụng, cũng như mức độ trung thực, hợp lý và đầy đủ của các thông tin được trình bày trong Báo cáo.

Đồng thời, Kiểm toán nội bộ cũng thực hiện đánh giá hệ thống kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến quá trình thu thập, xác nhận, tổng hợp và công bố thông tin, bao gồm sự phối hợp giữa các đơn vị nghiệp vụ trong việc cung cấp dữ liệu và lập báo cáo, nhằm đảm bảo thông tin công bố phù hợp với thực tế hoạt động của Công ty và tuân thủ các yêu cầu về công bố thông tin liên quan đến Báo cáo Phát triển bền vững.

Việc kiểm toán, rà soát được thực hiện trên cơ sở tuân thủ các quy định pháp luật hiện hành về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán tại Việt Nam, đồng thời tham chiếu các chuẩn mực và thông lệ quốc tế liên quan đến báo cáo phát triển bền vững trong lĩnh vực tài chính – chứng khoán. Các khung tham chiếu chính bao gồm: các hướng dẫn của Global Reporting Initiative (GRI), các Mục tiêu Phát triển Bền vững của Liên Hợp Quốc (United Nations Sustainable Development Goals – SDGs), các chuẩn mực của Sustainability Accounting Standards Board (SASB) đối với ngành dịch vụ tài chính, đồng thời tham khảo các yêu cầu công bố thông tin về phát triển bền vững theo IFRS S1 và IFRS S2 do International Sustainability Standards Board (ISSB) ban hành.

Trong quá trình thực hiện kiểm toán, Kiểm toán nội bộ đã xem xét các tài liệu, số liệu và thông tin liên quan; đối chiếu với các hồ sơ, dữ liệu nội bộ của Công ty; đồng thời phỏng vấn, trao đổi với các đơn vị chức năng có liên quan nhằm đánh giá mức độ trung thực, hợp lý và đầy đủ của các thông tin được trình bày trong Báo cáo Phát triển bền vững.



Ý kiến Kiểm toán nội bộ

Trên cơ sở các thủ tục kiểm toán đã thực hiện, Kiểm toán nội bộ kết luận rằng:

- Báo cáo Phát triển bền vững năm 2025 của Công ty đã phản ánh đầy đủ các định hướng chiến lược, chính sách và các hoạt động trọng tâm liên quan đến phát triển bền vững của Rồng Việt trong kỳ báo cáo, phù hợp với Chiến lược Phát triển bền vững mà Công ty đang triển khai trong giai đoạn hiện nay.
- Các nội dung được trình bày trong báo cáo, bao gồm các khía cạnh về quản trị doanh nghiệp, quản trị rủi ro, phát triển nguồn nhân lực, minh bạch thông tin và trách nhiệm đối với các bên liên quan,... nhìn chung phù hợp với định hướng từng bước tích hợp các yếu tố môi trường, xã hội và quản trị doanh nghiệp (ESG) vào hoạt động quản trị và vận hành của Công ty, đồng thời thể hiện sự gắn kết giữa mục tiêu phát triển bền vững và chiến lược phát triển dài hạn.

Ý kiến Kiểm toán nội bộ (tiếp theo)

Trên cơ sở các thủ tục kiểm toán đã thực hiện, Kiểm toán nội bộ kết luận rằng: (tiếp theo)

- Hệ thống kiểm soát nội bộ & quản trị rủi ro của Công ty hoạt động theo mô hình ba tuyến phòng vệ, đã hỗ trợ việc nhận diện, đánh giá và quản lý các rủi ro có thể ảnh hưởng đến hoạt động của Công ty cũng như việc thực hiện các mục tiêu Phát triển bền vững trong dài hạn.
- Các thông tin và số liệu được trình bày trong Báo cáo Phát triển bền vững được tổng hợp từ các đơn vị nghiệp vụ liên quan theo quy trình và cơ chế báo cáo nội bộ hiện hành của Công ty. Trên cơ sở các tài liệu, dữ liệu và giải trình do các đơn vị cung cấp, Kiểm toán nội bộ nhận thấy các thông tin và số liệu được trình bày trong báo cáo phù hợp với các hồ sơ, dữ liệu nội bộ và phản ánh trung thực, hợp lý các hoạt động liên quan đến Phát triển bền vững của Công ty trong năm báo cáo.



Khuyến nghị của Kiểm toán nội bộ

Trong thời gian tới, Kiểm toán nội bộ khuyến nghị Công ty tiếp tục đẩy mạnh hoàn thiện hệ thống thu thập và quản lý dữ liệu ESG, đồng thời tăng cường tích hợp các yếu tố phát triển bền vững vào hoạt động quản trị, quản lý rủi ro và hoạt động kinh doanh cốt lõi. Song song đó, Công ty cần từng bước nâng cao mức độ chuẩn hóa của thông tin công bố, nhằm đáp ứng các yêu cầu công bố thông tin ở mức độ cao hơn và phù hợp với các chuẩn mực, thông lệ quốc tế về Báo cáo Phát triển bền vững.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Mọi thông tin và ý kiến đóng góp liên quan đến Báo cáo phát triển bền vững của Rồng Việt, vui lòng liên hệ:

BỘ PHẬN QUAN HỆ NHÀ ĐẦU TƯ

Email: contact.ir@vdsc.com.vn
Điện thoại: +84 28 6299 2006
Website: www.vdsc.com.vn
Địa chỉ: Tầng 3, Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, phường Bến Thành, TPHCM.



CHƯƠNG 8

BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

Thông tin chung	309
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc	311
Báo cáo kiểm toán độc lập	312
Báo cáo tình hình tài chính hợp nhất	314
Báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất	318
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất	320
Báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất	324
Thuyết minh Báo cáo tài chính hợp nhất	326

BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT ĐÃ KIỂM TOÁN*

CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2025

(*) Báo cáo tài chính riêng đã kiểm toán của CTCP Chứng khoán Rồng Việt cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2025 được công bố tại địa chỉ website:
https://www.vdsc.com.vn/quan-he-co-dong/thong-tin-tai-chinh/bao-cao-tai-chinh

THÔNG TIN CHUNG

CÔNG TY

Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt ("Công ty") là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam. Giấy phép Thành lập và Hoạt động kinh doanh chứng khoán của Công ty số 32/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 21 tháng 12 năm 2006. Giấy phép thành lập và hoạt động đã được điều chỉnh nhiều lần và lần gần nhất số 92/GPĐC-UBCK được cấp ngày 17 tháng 9 năm 2025.

Hoạt động chính trong năm của Công ty là môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán, tư vấn tài chính, bảo lãnh phát hành chứng khoán, lưu ký chứng khoán và giao dịch chứng khoán phái sinh.

Công ty có trụ sở chính đặt tại tầng 1 đến tầng 8, tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, Thành phố Hồ Chí Minh.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Công ty có sáu (06) chi nhánh tại Hà Nội, Nha Trang, Cần Thơ, Đồng Nai và Thành phố Hồ Chí Minh. Công ty có một (01) công ty con sở hữu trực tiếp và một (01) quỹ thành viên.

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Các thành viên Hội đồng Quản trị của Công ty trong năm và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Họ tên	Chức vụ	Ngày bổ nhiệm/tái bổ nhiệm
Ông Nguyễn Miên Tuấn	Chủ tịch	Tái bổ nhiệm ngày 5 tháng 4 năm 2022
Ông Nguyễn Thúc Vinh	Thành viên	Tái bổ nhiệm ngày 5 tháng 4 năm 2022
Ông Nguyễn Hiếu	Thành viên	Tái bổ nhiệm ngày 5 tháng 4 năm 2022
Bà Nguyễn Thị Thu Huyền	Thành viên	Tái bổ nhiệm ngày 5 tháng 4 năm 2022
Ông Nguyễn Chí Trung	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 5 tháng 4 năm 2022
Bà Hoàng Hải Anh	Thành viên độc lập	Tái bổ nhiệm ngày 5 tháng 4 năm 2022
Ông Trần Nam Trung	Thành viên độc lập	Bổ nhiệm ngày 5 tháng 4 năm 2022
Ông Phạm Hữu Luân	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 6 tháng 4 năm 2023

BAN KIỂM SOÁT

Các thành viên Ban Kiểm soát của Công ty trong năm và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Họ tên	Chức vụ	Ngày bổ nhiệm/tái bổ nhiệm
Ông Hồ Tấn Đạt	Trưởng ban	Tái bổ nhiệm ngày 5 tháng 4 năm 2022
Ông Nguyễn Trung Quân	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 5 tháng 4 năm 2022
Bà Nguyễn Bích Diệp	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 5 tháng 4 năm 2022

THÔNG TIN CHUNG (tiếp theo)

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC VÀ KẾ TOÁN TRƯỞNG

Các thành viên Ban Tổng Giám đốc và Kế toán Trưởng của Công ty trong năm và vào ngày lập báo cáo này như sau:

Họ tên	Chức vụ	Ngày bổ nhiệm/tái bổ nhiệm
Bà Nguyễn Thị Thu Huyền	Tổng Giám đốc	Tái bổ nhiệm ngày 8 tháng 2 năm 2026
Ông Lê Minh Hiền	Phó Tổng Giám đốc	Tái bổ nhiệm ngày 8 tháng 2 năm 2024
Bà Dương Kim Chi	Kế toán Trưởng	Tái bổ nhiệm ngày 8 tháng 2 năm 2025

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong năm và vào ngày lập báo cáo này là Ông Nguyễn Miên Tuấn - Chủ tịch Hội đồng Quản trị của Công ty.

Bà Nguyễn Thị Thu Huyền, chức danh Tổng Giám đốc, được Ông Nguyễn Miên Tuấn - Chủ tịch Hội đồng Quản trị ủy quyền ký báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 theo Quyết định Hội đồng Quản trị số 7A/2026/QĐ-HĐQT ngày 9 tháng 2 năm 2026.

KIỂM TOÁN VIÊN

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam là công ty kiểm toán cho Công ty.

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt ("Công ty") trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính hợp nhất của Công ty, công ty con và quỹ thành viên (sau đây gọi chung là "Nhóm Công ty") cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025.

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty cho từng năm tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính hợp nhất, kết quả hoạt động hợp nhất, tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất và tình hình biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất của Nhóm Công ty trong năm. Trong quá trình lập báo cáo tài chính hợp nhất này, Ban Tổng Giám đốc cần phải:

- lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- thực hiện các đánh giá và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- nêu rõ các chuẩn mực kế toán áp dụng cho Nhóm Công ty có được tuân thủ hay không và tất cả những sai lệch trọng yếu so với những chuẩn mực này đã được trình bày và giải thích trong báo cáo tài chính hợp nhất; và
- lập báo cáo tài chính hợp nhất trên cơ sở nguyên tắc hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Nhóm Công ty sẽ tiếp tục hoạt động.

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm đảm bảo việc các sổ sách kế toán thích hợp được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty, với mức độ chính xác hợp lý, tại bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng các sổ sách kế toán tuân thủ với chế độ kế toán đã được áp dụng. Ban Tổng Giám đốc Công ty cũng chịu trách nhiệm về việc quản lý các tài sản của Nhóm Công ty và do đó phải thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và những vi phạm khác.

CÔNG BỐ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Theo ý kiến của Ban Tổng Giám đốc Công ty, báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, kết quả hoạt động hợp nhất, tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất và tình hình biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất cho năm tài chính kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.



Bà Nguyên Thị Thu Huyền
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 27 tháng 2 năm 2026

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Số tham chiếu: 60752721/E-69123202-HN

Kính gửi: Các cổ đông của Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt

Chúng tôi đã kiểm toán báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo của Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt ("Công ty"), công ty con và quỹ thành viên (sau đây gọi chung là "Nhóm Công ty"), được lập ngày 27 tháng 2 năm 2026 và được trình bày từ trang 6 đến trang 78, bao gồm báo cáo tình hình tài chính hợp nhất tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất, báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất và báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và các thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất kèm theo.

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho các công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về báo cáo tài chính hợp nhất dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các Chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu báo cáo tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên báo cáo tài chính hợp nhất. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính hợp nhất do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Nhóm Công ty liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất trung thực, hợp lý nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ của Nhóm Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Ban Tổng Giám đốc cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể báo cáo tài chính hợp nhất.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp để làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, cũng như kết quả hoạt động hợp nhất, tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất và tình hình biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất của Nhóm Công ty cho năm tài chính kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam

CÔNG TY TRÁCH NHIỆM HỮU HẠN ERNST & YOUNG VIỆT NAM

Nguyễn Phương Nga
Phó Tổng Giám đốc
Số Giấy CNĐKHN kiểm toán: 0763-2024-004-1

Hoàng Thị Hồng Minh
Kiểm toán viên
Số Giấy CNĐKHN kiểm toán: 0761-2023-004-1

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 27 tháng 2 năm 2026

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B01-CTCK/HN

tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Số cuối năm VND	Số đầu năm VND
100	**A. TÀI SẢN NGẮN HẠN**		**6.925.802.937.636**	**6.096.485.409.864**
110	***I. Tài sản tài chính***		***6.910.970.948.034***	***6.081.319.786.359***
111	1. Tiền và các khoản tương đương tiền	5	996.975.599.252	1.207.137.419.234
111.1	*1.1 Tiền*		*846.975.599.252*	*632.137.419.234*
111.2	*1.2 Các khoản tương đương tiền*		*150.000.000.000*	*575.000.000.000*
112	2. Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ ("FVTPL")	7.1	1.353.534.452.184	1.161.947.454.027
113	3.Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn ("HTM")	7.2	-	400.000.000.000
114	4. Các khoản cho vay	7.4	4.003.532.443.009	2.746.146.081.901
115	5. Tài sản tài chính sẵn sàng để bán ("AFS")	7.3	495.850.260.000	529.910.250.000
116	6. Dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản thế chấp	7.6	(44.212.240.217)	(44.222.315.258)
117	7. Các khoản phải thu		79.386.427.835	65.402.452.012
117.1	*7.1 Phải thu bán các tài sản tài chính*	8	*49.049.220.000*	*55.582.028.748*
117.2	*7.2 Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính*	8	*30.337.207.835*	*9.820.423.264*
117.3	*7.2.1 Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi tài sản tài chính đến ngày nhận*	8	*75.049.842*	*85.866.265*
117.4	*7.2.2 Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận*	8	*30.262.157.993*	*9.734.556.999*
118	8. Trả trước cho người bán	8	1.753.351.065	963.530.121
119	9. Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	8	24.011.482.077	13.979.277.529
122	10. Các khoản phải thu khác	8	2.117.381.307	2.033.845.271
129	11. Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	8	(1.978.208.478)	(1.978.208.478)
130	***II. Tài sản ngắn hạn khác***		***14.831.989.602***	***15.165.623.505***
131	1. Tạm ứng		97.393.621	200.819.868
132	2. Vật tư văn phòng, công cụ, dụng cụ		1.517.097.545	2.061.472.821
133	3. Chi phí trả trước ngắn hạn	9	12.660.756.243	11.890.724.387
134	4. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn		55.900.000	55.900.000
136	5. Thuế và các khoản khác phải thu Nhà nước	21	500.842.193	956.706.429
200	**B. TÀI SẢN DÀI HẠN**		**1.195.650.031.987**	**298.502.337.961**
210	***I. Tài sản tài chính dài hạn***	***10***	***1.091.869.660.940***	***178.579.775.009***
212	1. Các khoản đầu tư dài hạn		1.091.869.660.940	178.579.775.009
212.1	*1.1 Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn*		*800.000.000.000*	-
212.4	*1.2 Đầu tư dài hạn khác*		*291.869.660.940*	*178.579.775.009*
220	***II. Tài sản cố định***		***61.495.440.050***	***64.024.296.861***
221	1. Tài sản cố định hữu hình	11	40.977.291.245	44.152.909.588
222	*1.1 Nguyên giá*		*125.863.658.593*	*110.219.370.548*
222a	*1.2 Giá trị khấu hao lũy kế*		*(84.886.367.348)*	*(66.066.460.960)*
227	2. Tài sản cố định vô hình	12	20.518.148.805	19.871.387.273
228	*2.1 Nguyên giá*		*53.480.081.526*	*47.097.627.076*
229a	*2.2 Giá trị hao mòn lũy kế*		*(32.961.932.721)*	*(27.226.239.803)*
240	***III. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang***		***653.595.750***	***12.391.239.630***
250	***IV. Tài sản dài hạn khác***		***41.631.335.247***	***43.507.026.461***
251	1. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn	13	5.765.854.948	5.699.854.948
252	2. Chi phí trả trước dài hạn	9	2.322.545.825	2.792.867.569
252	3. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	36.3	3.542.934.474	1.765.608.127
254	4. Tiền nộp Quỹ Hỗ trợ thanh toán	14	20.000.000.000	20.000.000.000
255	5. Tài sản dài hạn khác	15	10.000.000.000	10.000.000.000
256	6. Lợi thế thương mại	16	-	3.248.695.817
270	**TỔNG CỘNG TÀI SẢN**		**8.121.452.969.623**	**6.394.987.747.825**

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Số cuối năm VND	Số đầu năm VND
300	**C. NỢ PHẢI TRẢ**		**5.022.323.459.557**	**3.587.377.224.142**
310	***I. Nợ phải trả ngắn hạn***		***4.998.480.395.596***	***3.554.384.999.814***
311	1. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	17	1.918.970.000.000	392.000.000.000
312	*1.1 Vay ngắn hạn*		*1.918.970.000.000*	*392.000.000.000*
316	2. Trái phiếu phát hành ngắn hạn	18	2.959.100.000.000	3.089.100.000.000
318	3. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	19	3.200.673.059	2.319.145.566
320	4. Phải trả người bán ngắn hạn	20	2.510.331.378	12.616.208.509
321	5. Người mua trả tiền trước ngắn hạn		13.068.128.000	13.153.378.000
322	6. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	21	47.210.312.891	13.421.782.020
323	7. Phải trả người lao động		23.361.143.991	13.307.952.709
325	8. Chi phí phải trả ngắn hạn	22	24.004.221.789	15.618.763.310
329	9. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác	23	425.967.610	393.004.628
331	10. Quỹ khen thưởng, phúc lợi		6.629.616.878	2.454.765.072
340	***II. Nợ phải trả dài hạn***		***23.843.063.961***	***32.992.224.328***
353	1. Các khoản phải trả, phải nộp khác dài hạn		170.026.334	276.097.000
356	2. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	24	23.673.037.627	32.716.127.328
400	**D. VỐN CHỦ SỞ HỮU**		**3.099.129.510.066**	**2.807.610.523.683**
410	***I. Vốn chủ sở hữu***		***3.099.129.510.066***	***2.807.610.523.683***
411	1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu	25	2.729.212.118.792	2.439.226.118.792
411.1	*1.1 Vốn góp của chủ sở hữu*		*2.720.000.000.000*	*2.430.000.000.000*
411.1a	*1.1.1 Cổ phiếu phổ thông*		*2.720.000.000.000*	*2.430.000.000.000*
411.2	*1.2 Thặng dư vốn cổ phần*		*9.212.118.792*	*9.226.118.792*
412	2. Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý	37	(59.298.676.059)	(7.675.514.214)
416	3. Các quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	25.2	3.079.092.125	1.518.406.072
417	4. Lợi nhuận chưa phân phối	25.1	358.592.121.913	326.052.587.588
417.1	*4.1 Lợi nhuận sau thuế đã thực hiện*		*310.643.926.227*	*265.637.043.210*
417.2	*4.2 Lợi nhuận chưa thực hiện*		*47.948.195.686*	*60.415.544.378*
418	5. Lợi ích cổ đông không kiểm soát	26	67.544.853.295	48.488.925.445
440	**TỔNG CỘNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU**		**8.121.452.969.623**	**6.394.987.747.825**

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT (tiếp theo)

B01-CTCK/HN

tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Số cuối năm VND	Số đầu năm VND
	A. TÀI SẢN CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN (CTCK) VÀ TÀI SẢN QUẢN LÝ THEO CAM KẾT			
006	1. Cổ phiếu đang lưu hành (cổ phiếu)	25.2	272.000.000	243.000.000
008	2. Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán ("VSD") của CTCK	27.1	628.263.230.000	534.893.770.000
	2.1 Tài sản tài chính giao dịch, tự do chuyển nhượng		*614.121.230.000*	*533.393.770.000*
	2.2 Tài sản tài chính chờ thanh toán		*14.142.000.000*	*1.500.000.000*
009	3. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch của CTCK	27.2	930.450.000	36.902.450.000
	3.1 Tài sản tài chính chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng		*2.450.000*	*302.450.000*
	3.2 Tài sản tài chính chờ giao dịch, tự do chuyển nhượng		*928.000.000*	*36.600.000.000*
010	4. Tài sản tài chính chờ về của CTCK	27.3	673.000.000	4.000.000.000
012	5. Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSD của CTCK	27.4	915.642.430.000	420.641.430.000
013	6. Tài sản tài chính được hưởng quyền của CTCK		10.363.360.000	3.970.060.000
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG			
021	1. Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSD của Nhà đầu tư	27.5	2.428.714.293	2.077.311.252
021.1	*a. Tài sản tài chính giao dịch, tự do chuyển nhượng*		*2.118.856.656*	*1.626.288.218*
021.2	*b. Tài sản tài chính giao dịch, hạn chế chuyển nhượng*		*11.754.872*	*7.177.963*
021.3	*c. Tài sản tài chính giao dịch, cầm cố*		*207.702.655*	*351.936.866*
021.4	*d. Tài sản tài chính phong tỏa, tạm giữ*		*79.843.174*	*80.962.848*
021.5	*e. Tài sản tài chính chờ thanh toán*		*10.556.911*	*10.945.274*
021.7	*f. Tài sản ký quỹ của nhà đầu tư*		*25*	*83*
022	2. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch của Nhà đầu tư	27.6	21.899.788	12.552.215
022.1	*a. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng*		*6.024.188*	*4.865.999*
022.2	*b. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch, hạn chế chuyển nhượng*		*15.829.100*	*7.639.716*
022.4	*c. Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch, phong tỏa, tạm giữ*		*46.500*	*46.500*
023	3. Tài sản tài chính chờ về của Nhà đầu tư	27.7	7.968.289	9.992.316
025	4. Tài sản tài chính được hưởng quyền của Nhà đầu tư	27.8	12.152.668	1.825.824

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Số cuối năm VND	Số đầu năm VND
	B.TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG (tiếp theo)			
026	5. Tiền gửi của Nhà đầu tư	27.9	1.748.126.020.118	835.549.380.874
027	*5.1 Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý*		*1.742.992.611.945*	*826.613.966.026*
027.1	*5.2 Tiền gửi ký quỹ của nhà đầu tư tại VSD*		*2.670.827.688*	*6.361.588.540*
029	*5.3 Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán*		*2.116.109.956*	*2.066.878.854*
029.1	*a. Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư trong nước*		*1.521.525.536*	*835.014.126*
029.2	*b. Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư nước ngoài*		*594.584.420*	*1.231.864.728*
030	5.4 Tiền gửi của Tổ chức phát hành chứng khoán		346.470.529	506.947.454
031	6. Phải trả Nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	27.10	1.745.117.435.214	832.419.407.644
031.1	*6.1 Phải trả Nhà đầu tư trong nước về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý*		*1.744.371.576.150*	*827.545.951.044*
031.2	*6.2 Phải trả Nhà đầu tư nước ngoài về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý*		*745.859.064*	*4.873.456.600*
035	7. Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	27.11	3.008.584.904	3.129.973.230

Người lập:	Người kiểm soát:	Người duyệt:
Bà Lương Thị Hồng Phương Phó phòng Tài chính Kế toán	Bà Dương Kim Chi Kế toán Trưởng	Bà Nguyễn Thị Thu Huyền Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 27 tháng 2 năm 2025

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG HỢP NHẤT

B02-CTCK/HN

cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Số cuối năm VND	Số đầu năm VND
	I. DOANH THU HOẠT ĐỘNG			
01	1. Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ ("FVTPL")		343.751.723.356	380.665.829.853
01.1	*1.1 Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL*	*28.1*	*292.534.579.256*	*241.326.516.479*
01.2	*1.2 Tăng chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL*	*28.2*	*12.456.343.213*	*84.103.817.037*
01.3	*1.3 Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL*	*28.3*	*38.760.800.887*	*55.235.496.337*
02	2. Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	28.3	38.951.779.878	4.773.698.630
03	3. Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	28.3	413.735.758.975	388.875.343.325
04	4. Lãi từ tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)		9.613.345.000	7.529.215.000
06	5. Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán		215.015.458.964	188.000.995.978
08	6. Doanh thu nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán		881.819.860	642.692.824
09	7. Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán		7.880.818.774	7.300.456.697
10	8. Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính		8.533.222.726	6.318.995.453
11	9. Thu nhập hoạt động khác		3.470.442.585	3.248.268.799
20	**Cộng doanh thu hoạt động**		**1.041.834.370.118**	**987.355.496.559**
	II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG			
21	1. Lỗ)/lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)		(68.961.952.808)	(51.868.963.198)
21.1	*1.1 Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL*	*28.1*	*(38.654.439.649)*	*(9.933.798.677)*
21.2	*1.2 (Tăng)/giảm chênh lệch giảm đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL*	*28.2*	*(29.138.368.638)*	*(40.991.862.201)*
21.3	*1.3 Chi phí giao dịch mua các tài sản tài chính FVTPL*		*(1.169.144.521)*	*(943.302.320)*
24	2. Lỗ về ghi nhận chênh lệch đánh giá theo giá trị hợp lý tài sản tài chính AFS khi phân loại lại	29	(60.150.000)	-
	3. Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay		(268.669.916.374)	(274.418.951.091)
26	4. Chi phí hoạt động tự doanh	30	(3.904.390.616)	(4.498.757.618)
27	5. Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán	31	(157.283.568.370)	(141.651.325.017)
28	6. Chi phí nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán		(15.200.000)	(25.000.000)
30	7. Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	32	(8.372.142.513)	(7.843.828.412)
31	8. Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	33	(13.959.511.307)	(13.756.873.923)
32	9. Chi phí hoạt động khác	34	(20.793.764.775)	(20.252.769.672)
40	**Cộng chi phí hoạt động**		**(542.020.596.763)**	**(514.316.468.931)**
	III. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH		**(542.020.596.763)**	**(514.316.468.931)**
41	1. Chênh lệch tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện		243.919	486.000
42	2. Doanh thu, dự thu cổ tức, lãi tiền gửi không cố định		54.386.030.306	53.412.637.690
50	**Cộng doanh thu hoạt động tài chính**		**54.386.274.225**	**53.413.123.690**

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Số cuối năm VND	Số đầu năm VND
	IV. CHI PHÍ TÀI CHÍNH			
51	1. Chênh lệch tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện		(2.491.205.546)	(206.732.400)
52	2. Chi phí lãi vay		(30.972.832.877)	(5.318.317.809)
60	**Cộng chi phí tài chính**		**(33.464.038.423)**	**(5.525.050.209)**
62	**V. CHI PHÍ QUẢN LÝ**	**35**	**(173.985.802.703)**	**(165.769.978.462)**
70	**VI. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG**		**346.750.206.454**	**355.157.122.647**
	VII. THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC			
71	1. Thu nhập khác		42.330.379	591.802.337
72	2. Chi phí khác		(264.621)	(109.067.252)
80	**Cộng kết quả hoạt động khác**		**42.065.758**	**482.735.085**
90	**VIII.TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ**		**346.792.272.212**	**355.639.857.732**
91	1. Lợi nhuận đã thực hiện		363.474.297.637	312.527.902.896
92	2. Lợi nhuận chưa thực hiện		(16.682.025.425)	43.111.954.836
100	**IX. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP (TNDN)**	**36**	**(64.624.532.327)**	**(64.430.738.852)**
100.1	1. Chi phí thuế TNDN hiện hành	36.2	(68.291.435.376)	(49.295.467.404)
100.2	2. Chi phí thuế TNDN hoãn lại	36.3	3.666.903.049	(15.135.271.448)
200	**X. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN**		**282.167.739.885**	**291.209.118.880**
201	1. Lợi nhuận sau thuế phân bổ cho chủ sở hữu		283.126.066.290	289.764.566.515
203	2. Lợi nhuận thuần phân bổ cho lợi ích của cổ đông không kiểm soát		(958.326.405)	1.444.552.365
300	**XI. LỖ TOÀN DIỆN KHÁC SAU THUẾ TNDN**			
301	1. Lỗ từ đánh giá lại các tài sản tài chính sẵn sàng để bán và đầu tư dài hạn khác	38	(51.623.161.845)	(2.540.511.022)
400	**Tổng lỗ toàn diện khác**		**(51.623.161.845)**	**(2.540.511.022)**
401	1. Lỗ toàn diện phân bổ cho chủ sở hữu		(51.623.161.845)	(2.540.511.022)
500	**XII. THU NHẬP THUẦN TRÊN CỔ PHIẾU PHỔ THÔNG**		**283.126.066.290**	**289.764.566.515**
501	1. Lãi cơ bản trên cổ phiếu (VND/cổ phiếu)	39.4	1.054	1.084
502	2. Thu nhập pha loãng trên cổ phiếu (VND/cổ phiếu)	39.4	1.054	1.084

Người lập:	Người kiểm soát:	Người duyệt:
Bà Lương Thị Hồng Phương Phó phòng Tài chính Kế toán	Bà Dương Kim Chi Kế toán Trưởng	Bà Nguyễn Thị Thu Huyền Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 27 tháng 2 năm 2025

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT

B03b-CTCK/HN

cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Năm nay VND	Năm trước VND
	I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
01	**1. Lợi nhuận trước thuế thu nhập doanh nghiệp**		**346.792.272.212**	**355.639.857.732**
02	**2. Điều chỉnh cho các khoản**		**(25.534.853.364)**	**(33.405.932.334)**
03	- Khấu hao TSCĐ		24.661.749.306	21.580.469.541
04	- Các khoản dự phòng		(10.075.041)	22.100.000
05	- Lỗ chênh lệch tỷ giá hối đoái chưa thực hiện		320.000.000	-
06	- Chi phí lãi vay của các khoản đầu tư không liên quan đến các khoản cho vay		30.972.832.877	5.318.317.809
07	- Lãi từ hoạt động đầu tư		(54.390.848.488)	(53.755.092.235)
08	- Dự thu tiền lãi	8	(30.337.207.835)	(9.820.423.264)
09	- Các khoản điều chỉnh khác		3.248.695.817	3.248.695.815
10	**3. Tăng/(giảm) các chi phí phi tiền tệ**		**29.198.518.638**	**40.991.862.201**
11	- Lỗ đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL		29.138.368.638	40.991.862.201
14	- Lỗ về ghi nhận chênh lệch đánh giá theo giá trị hợp lý TSTC sẵn sàng để bán AFS khi phân loại lại	28.2	60.150.000	-
18	**4. Giảm các khoản doanh thu phi tiền tệ**		**(17.230.928.213)**	**(84.103.817.037)**
19	- Lãi đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL		(12.456.343.213)	(84.103.817.037)
20	- Lãi về ghi nhận chênh lệch đánh giá theo giá trị hợp lý TSTC sẵn sàng để bán (AFS) khi phân loại lại	28.2	(4.774.585.000)	-
30	**5. Lợi nhuận sử dụng vào hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động**		**(1.183.550.363.352)**	**(793.498.417.733)**
31	- Tăng tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ FVTPL		(203.494.438.582)	(10.193.004.150)
32	- Giảm/(tăng) các khoản đầu tư HTM		400.000.000.000	(400.000.000.000)
33	- (Tăng)/giảm các khoản cho vay		(1.257.386.361.108)	27.316.494.112
34	- Tăng các tài sản tài chính AFS		(69.598.655.000)	(291.304.613.000)
35	- Giảm/(Tăng) phải thu bán các tài sản tài chính		6.532.808.748	(44.689.028.748)
36	- Giảm phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính		9.820.423.264	11.252.292.819
37	- (Tăng)/giảm các khoản phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp		(10.032.204.548)	3.824.840.108
39	- (Tăng)/giảm các khoản phải thu khác		(887.085.350)	10.773.539.489
40	- Giảm các tài sản khác		1.037.665.759	24.829.609
41	- Tăng chi phí phải trả (không bao gồm chi phí lãi vay)		6.843.862.823	796.241.929
42	- (Tăng)/giảm chi phí trả trước		(299.710.112)	1.624.669.971
43	- Thuế TNDN đã nộp		(35.715.921.058)	(61.435.972.427)
44	- Lãi vay đã trả		(31.995.221.919)	(5.825.298.631)
45	- Giảm phải trả cho người bán		(7.636.744.654)	(25.127.181.296)
45	- Tăng/(giảm) thuế và các khoản phải nộp Nhà nước (không bao gồm thuế TNDN đã nộp)		1.329.993.487	(2.639.270.906)
47	- Tăng/(giảm) phải trả người lao động		10.053.191.282	(6.170.538.709)
31	- Tăng/(giảm) phải trả, phải nộp khác		714.773.466	(790.058.903)
32	- Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh		(2.836.739.850)	(936.359.000)
60	**Lưu chuyển tiền thuần sử dụng vào hoạt động kinh doanh**		(850.325.354.079)	(514.376.447.171)
	II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ			
61	1. Tiền chi để mua sắm, xây dựng TSCĐ, BĐSĐT và các tài sản khác		(10.395.248.615)	(35.076.169.074)
62	2. Tiền thu từ thanh lý, nhượng bán TSCĐ, BĐSĐT và các tài sản khác		4.818.182	1.021.027.745
63	3. Tiền chi đầu tư góp vốn đầu tư vào công ty con, công ty liên kết, liên doanh và đầu tư khác		(1.020.000.000.000)	(34.300.000.000)
64	4. Tiền thu hồi các khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên doanh, liên kết và đầu tư khác		151.531.934.224	55.635.807.533
65	5. Tiền thu về cổ tức và lợi nhuận được chia từ các khoản đầu tư tài chính dài hạn		54.386.030.306	53.412.637.690
70	**Lưu chuyển (sử dụng vào)/từ hoạt động đầu tư**		**(824.472.465.903)**	**40.693.303.894**
	III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
71	1. Tiền thu từ phát hành cổ phiếu, nhận vốn góp của chủ sở hữu		68.000.000.000	95.500.000.000
72	2. Tiền chi trả vốn góp cho các chủ sở hữu, mua lại cổ phiếu đã phát hành		(14.000.000)	(14.000.000)
73	3. Tiền vay gốc		8.949.547.000.000	5.360.276.000.000
73.2	*3.1 Tiền vay khác*		*8.949.547.000.000*	*5.360.276.000.000*
74	4. Tiền chi trả nợ gốc vay		(7.552.897.000.000)	(4.645.176.000.000)
74.3	*4.1 Tiền chi trả gốc vay khác*		*(7.552.897.000.000)*	*(4.645.176.000.000)*
80	**Tiền thuần từ hoạt động tài chính**		**1.464.636.000.000**	**810.586.000.000**
90	**(GIẢM)/TĂNG TIỀN THUẦN TRONG NĂM**		**(210.161.819.982)**	**336.902.856.723**
101	**TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN ĐẦU NĂM**	**5**	**1.207.137.419.234**	**870.234.562.511**
101.1	1. Tiền		632.137.419.234	394.234.562.511
101.2	2. Các khoản tương đương tiền		575.000.000.000	476.000.000.000
103	**TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN CUỐI NĂM**	**5**	**996.975.599.252**	**1.207.137.419.234**
103.1	1.Tiền		846.975.599.252	632.137.419.234
103.2	2. Các khoản tương đương tiền		150.000.000.000	575.000.000.000

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HỢP NHẤT (tiếp theo)

B03b-CTCK/HN

cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

PHẦN LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HOẠT ĐỘNG MÔI GIỚI, ỦY THÁC CỦA KHÁCH HÀNG

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Năm nay VND	Năm trước VND
	I. Lưu chuyển tiền hoạt động môi giới, ủy thác của khách hàng			
01	1. Tiền thu bán chứng khoán môi giới cho khách hàng		12.893.776.432.472	9.619.005.555.041
02	2. Tiền chi mua chứng khoán môi giới cho khách hàng		(12.893.727.201.370)	(9.618.474.430.705)
07	3. Nhận tiền gửi để thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		97.737.567.862.888	95.743.493.484.523
07.1	4. Tiền gửi ký quỹ của nhà đầu tư tại VSD		105.130.755.874	217.652.937.168
08	5. Chi trả thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		(96.930.010.733.695)	(96.921.668.660.908)
14	6. Tiền thu của Tổ chức phát hành chứng khoán		1.160.292.680.983	1.437.245.333.596
15	7. Tiền chi trả Tổ chức phát hành chứng khoán		(1.160.453.157.908)	(1.436.757.756.674)
20	**Tăng/(giảm) tiền thuần trong năm**		**912.576.639.244**	**(959.503.537.959)**
30	**II. Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm của khách hàng**	**27.9**	**835.549.380.874**	**1.795.052.918.833**
31	Tiền gửi ngân hàng đầu năm:		835.549.380.874	1.795.052.918.833
32	*- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý*		*832.975.554.566*	*1.793.497.793.783*
	Trong đó: Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSD		6.361.588.540	*7.584.871.490*
34	*- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán*		*2.066.878.854*	*1.535.754.518*
35	*- Tiền gửi của Tổ chức phát hành*		*506.947.454*	*19.370.532*
40	**III. Tiền và các khoản tương đương tiền cuối năm của khách hàng**	**27.9**	**1.748.126.020.118**	**835.549.380.874**
41	Tiền gửi ngân hàng cuối năm:		1.748.126.020.118	835.549.380.874
42	*- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý*		*1.745.663.439.633*	*832.975.554.566*
	Trong đó: Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSD		*2.670.827.688*	6.361.588.540
44	*- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán*		*2.116.109.956*	*2.066.878.854*
45	*- Tiền gửi của Tổ chức phát hành*		*346.470.529*	*506.947.454*

Người lập: Người kiểm soát: Người duyệt:

Bà Lương Thị Hồng Phương
Phó phòng Tài chính Kế toán

Bà Dương Kim Chi
Kế toán Trưởng

Bà Nguyễn Thị Thu Huyền
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 27 tháng 2 năm 2025

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU HỢP NHẤT

cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 **B04-CTCK/HN**

CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Số đầu năm		Số tăng/(giảm)				Số cuối năm	
				Năm trước		Năm nay			
		Ngày 1 tháng 1 năm 2024 VND	Ngày 1 tháng 1 năm 2025 VND	Tăng VND	Giảm VND	Tăng VND	Giảm VND	Ngày 31 tháng 12 năm 2024 VND	Ngày 31 tháng 12 năm 2025 VND
I. BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU									
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu		2.109.240.118.792	2.439.226.118.792	330.000.000.000	(14.000.000)	290.000.000.000	(14.000.000)	2.439.226.118.792	2.729.212.118.792
1.1 Cổ phiếu phổ thông		*2.100.000.000.000*	*2.430.000.000.000*	*330.000.000.000*	-	*290.000.000.000*	-	*2.430.000.000.000*	*2.720.000.000.000*
1.2 Thặng dư vốn cổ phần		*9.240.118.792*	*9.226.118.792*	-	*(14.000.000)*	-	*(14.000.000)*	*9.226.118.792*	*9.212.118.792*
2. Chênh lệch đánh giá lại tài sản theo giá trị hợp lý		(5.135.003.192)	(7.675.514.214)	-	(2.540.511.022)	-	(51.623.161.845)	(7.675.514.214)	(59.298.676.059)
3. Các quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu		-	1.518.406.072	2.454.765.072	(936.359.000)	2.857.425.903	(1.296.739.850)	1.518.406.072	3.079.092.125
4. Lợi nhuận chưa phân phối		274.110.367.271	326.052.587.588	298.351.750.461	(246.409.530.144)	296.579.160.726	(264.039.626.401)	326.052.587.588	358.592.121.913
- Lợi nhuận sau thuế đã thực hiện		247.098.766.502	265.637.043.210	264.947.806.852	(246.409.530.144)	296.579.160.726	(251.572.277.709)	265.637.043.210	310.643.926.227
- Lợi nhuận chưa thực hiện		27.011.600.769	60.415.544.378	33.403.943.609	-	-	(12.467.348.692)	60.415.544.378	47.948.195.686
5. Lợi ích cổ đông không kiểm soát		40.044.373.079	48.488.925.445	8.444.552.366	-	19.055.927.850	-	48.488.925.445	67.544.853.295
TỔNG CỘNG	**25**	**2.418.259.855.950**	**2.807.610.523.683**	**639.251.067.899**	**(249.900.400.166)**	**608.492.514.479**	**(316.973.528.096)**	**2.807.610.523.683**	**3.099.129.510.066**
II. LỖ TOÀN DIỆN KHÁC									
1. Lỗ từ đánh giá lại các tài sản tài chính AFS và đầu tư dài hạn khác		(5.135.003.192)	(7.675.514.214)	-	(2.540.511.022)	-	(51.623.161.845)	(7.675.514.214)	(59.298.676.059)
TỔNG CỘNG	**37**	**(5.135.003.192)**	**(7.675.514.214)**	**-**	**(2.540.511.022)**	**-**	**(51.623.161.845)**	**(7.675.514.214)**	**(59.298.676.059)**

Người lập:	Người kiểm soát:	Người duyệt:
Bà Lương Thị Hồng Phương Phó phòng Tài chính Kế toán	Bà Dương Kim Chi Kế toán Trưởng	Bà Nguyễn Thị Thu Huyền Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 27 tháng 2 năm 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

1. THÔNG TIN CÔNG TY

Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt ("Công ty") là một công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam. Giấy phép Thành lập và Hoạt động kinh doanh chứng khoán của Công ty số 32/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 21 tháng 12 năm 2006. Giấy phép thành lập và hoạt động đã được điều chỉnh nhiều lần và lần gần nhất số 92/GPĐC-UBCK được cấp ngày 17 tháng 9 năm 2025.

Hoạt động chính trong năm của Công ty là môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán, tư vấn tài chính, bảo lãnh phát hành chứng khoán, lưu ký chứng khoán và giao dịch chứng khoán phái sinh.

Công ty có trụ sở chính đặt tại tầng 1 đến tầng 8, tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, Thành phố Hồ Chí Minh. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Công ty có sáu (06) chi nhánh tại Hà Nội, Nha Trang, Cần Thơ, Đồng Nai và Thành phố Hồ Chí Minh.

Số lượng nhân viên của Nhóm Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 là 429 người (ngày 31 tháng 12 năm 2024: 443 người).

Những đặc điểm chính về hoạt động của Công ty

Quy mô vốn

Theo báo cáo tình hình tài chính tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, tổng vốn điều lệ của Nhóm Công ty là 2.720.000.000.000 VND, vốn chủ sở hữu là 3.099.129.510.066 VND và tổng tài sản là 8.121.452.969.623 VND.

Mục tiêu đầu tư

Công ty hoạt động với mục tiêu là đóng góp cho sự phát triển của thị trường chứng khoán, đem lại lợi ích cho khách hàng, các nhà đầu tư và cổ đông của Công ty.

Hạn chế đầu tư

Công ty tuân thủ quy định tại Điều 28, Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 quy định về hoạt động của công ty chứng khoán. Một số khoản mục hạn chế đầu tư theo các quy định hiện hành như sau:

- Công ty chứng khoán không được mua, góp vốn mua bất động sản trừ trường hợp để sử dụng làm trụ sở chính, chi nhánh, phòng giao dịch phục vụ trực tiếp cho các hoạt động nghiệp vụ của công ty chứng khoán.
- Công ty chứng khoán mua, đầu tư vào bất động sản và tài sản cố định theo nguyên tắc giá trị còn lại của tài sản cố định và bất động sản không được vượt quá năm mươi phần trăm (50%) giá trị tổng tài sản của công ty chứng khoán.
- Tổng giá trị đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp của công ty chứng khoán không được vượt quá 70% vốn chủ sở hữu. Công ty chứng khoán được cấp phép thực hiện nghiệp vụ tự doanh chứng khoán được phép mua bán lại trái phiếu niêm yết theo quy định có liên quan về mua bán lại trái phiếu chính phủ.
- Công ty chứng khoán không được trực tiếp hoặc ủy thác cho tổ chức, cá nhân khác thực hiện các nghiệp vụ sau: Đầu tư vào cổ phiếu hoặc phần vốn góp của công ty có sở hữu trên năm mươi phần trăm (50%) vốn điều lệ của công ty chứng khoán, trừ trường hợp mua cổ phiếu lô lẻ theo yêu cầu của khách hàng; Cùng với người có liên quan đầu tư từ năm phần trăm (5%) trở lên vốn điều lệ của công ty chứng khoán khác; Đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức niêm yết; Đầu tư quá mười lăm phần trăm (15%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức chưa niêm yết, quy định này không áp dụng đối với chứng chỉ quỹ thành viên, quỹ hoán đổi danh mục và quỹ mở; Đầu tư hoặc góp vốn quá mười phần trăm (10%) trên tổng số vốn góp của một công ty trách nhiệm hữu hạn hoặc dự án kinh doanh; Đầu tư hoặc góp vốn quá mười lăm phần trăm (15%) vốn chủ sở hữu vào một tổ chức hoặc dự án kinh doanh; Đầu tư quá bảy mươi phần trăm (70%) vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu, phần vốn góp và dự án kinh doanh, trong đó không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu chưa niêm yết, phần vốn góp và dự án kinh doanh.

1. THÔNG TIN CÔNG TY (tiếp theo)

Hạn chế đầu tư (tiếp theo)

- Công ty chứng khoán được thành lập, mua lại công ty quản lý quỹ làm công ty con. Trong trường hợp này, công ty chứng khoán không phải tuân thủ các quy định sau: Đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức niêm yết; Đầu tư quá mười lăm phần trăm (15%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức chưa niêm yết, quy định này không áp dụng đối với chứng chỉ quỹ thành viên, quỹ hoán đổi danh mục và quỹ mở; Đầu tư hoặc góp vốn quá mười phần trăm (10%) trên tổng số vốn góp của một công ty trách nhiệm hữu hạn hoặc dự án kinh doanh.

Công ty con

Tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2025, Công ty có một (01) công ty con và một (01) quỹ thành viên như sau:

Công ty con/ Quỹ thành viên	Lĩnh vực kinh doanh	Tỷ lệ sở hữu trực tiếp của Công ty	Tỷ lệ sở hữu gián tiếp của Công ty
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Rồng Việt ("VDAM")	Thành lập và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, công ty đầu tư chứng khoán, quản lý danh mục đầu tư chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán và thực hiện các hoạt động kinh doanh có liên quan khác phù hợp với quy định của pháp luật	58%	0%
Quỹ Đầu tư Rồng Việt ("RVIF")	Đầu tư chủ động vào các công ty niêm yết có lợi thế cạnh tranh khác biệt và các tài sản có thu nhập ổn định phù hợp với chiến lược và hạn chế đầu tư của Quỹ	58%	0%

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Rồng Việt ("VDAM") là công ty cổ phần được thành lập theo Luật Doanh nghiệp của Việt Nam theo Giấy Chứng nhận Đăng ký doanh nghiệp số 0304746375 do Sở Kế Hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp, giấy phép thay đổi gần nhất vào ngày 15 tháng 11 năm 2023. Giấy phép hoạt động quản lý quỹ số 10/UBCK-GPHĐQLQ ngày 22 tháng 12 năm 2006 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp, giấy phép thay đổi gần nhất vào ngày 29 tháng 9 năm 2025.

Quỹ Đầu tư Rồng Việt ("RVIF") được thành lập tại Việt Nam theo Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019; Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán. Quỹ được cấp Giấy phép Thành lập số 65/GCN-UBCK ngày 18 tháng 11 năm 2022 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ("UBCKNN") cấp, giấy phép thay đổi gần nhất vào ngày 10 tháng 5 năm 2024. Quỹ hoạt động dưới hình thức Quỹ Thành viên và thời gian hoạt động của Quỹ là 05 năm kể từ ngày được cấp giấy phép.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY

2.1 CHUẨN MỰC VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN ÁP DỤNG

Báo cáo tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty được trình bày bằng đồng Việt Nam ("đồng" hay "VND") phù hợp với Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, các quy định và hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán được quy định tại Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 của Bộ Tài chính, Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung và thay thế Phụ lục 02 và 04 của Thông tư số 210/2014/TT-BTC và các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam khác do Bộ Tài chính ban hành theo:

- Quyết định số 149/2001/QĐ-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2001 về việc ban hành bốn Chuẩn mực Kế toán Việt Nam (Đợt 1);
- Quyết định số 165/2002/QĐ-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2002 về việc ban hành sáu Chuẩn mực Kế toán Việt Nam (Đợt 2);
- Quyết định số 234/2003/QĐ-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2003 về việc ban hành sáu Chuẩn mực Kế toán Việt Nam (Đợt 3);
- Quyết định số 12/2005/QĐ-BTC ngày 15 tháng 2 năm 2005 về việc ban hành sáu Chuẩn mực Kế toán Việt Nam (Đợt 4); và
- Quyết định số 100/2005/QĐ-BTC ngày 28 tháng 12 năm 2005 về việc ban hành bốn Chuẩn mực Kế toán Việt Nam (Đợt 5).

2.2 HÌNH THỨC SỔ KẾ TOÁN ÁP DỤNG

Hình thức sổ kế toán áp dụng được đăng ký của Nhóm Công ty là Nhật ký chung.

2.3 KỲ KẾ TOÁN NĂM

Kỳ kế toán năm của Nhóm Công ty bắt đầu từ ngày 1 tháng 1 và kết thúc ngày 31 tháng 12.

2.4 ĐƠN VỊ TIỀN TỆ SỬ DỤNG TRONG KẾ TOÁN

Báo cáo tài chính hợp nhất được lập bằng đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán của Nhóm Công ty là VND.

2.5 CƠ SỞ HỢP NHẤT

Báo cáo tài chính hợp nhất bao gồm các báo cáo tài chính của Công ty mẹ, công ty con và quỹ thành viên cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025.

Công ty con được hợp nhất toàn bộ kể từ ngày mua, là ngày Công ty nắm quyền kiểm soát công ty con, và tiếp tục được hợp nhất cho đến ngày Công ty chấm dứt quyền kiểm soát đối với công ty con.

Báo cáo tài chính của công ty mẹ, công ty con và quỹ thành viên sử dụng để hợp nhất được lập cho cùng một kỳ kế toán và được áp dụng các chính sách kế toán một cách thống nhất.

Số dư các tài khoản trên báo cáo tình hình tài chính giữa các đơn vị trong cùng Nhóm Công ty, các khoản thu nhập và chi phí, các khoản lãi hoặc lỗ nội bộ chưa thực hiện phát sinh từ các giao dịch này được loại trừ hoàn toàn.

Lợi ích của các cổ đông không kiểm soát là phần lợi ích trong lãi, hoặc lỗ, và trong tài sản thuần của công ty con và quỹ thành viên không được nắm giữ bởi Công ty và được trình bày riêng biệt trên báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất và trong phần vốn chủ sở hữu trên báo cáo tình hình tài chính hợp nhất.

2.6 QUY ĐỊNH KẾ TOÁN MỚI ĐÃ BAN HÀNH NHƯNG CHƯA CÓ HIỆU LỰC

Ngày 27 tháng 10 năm 2025, Bộ Tài chính đã ban hành Thông tư số 99/2025/TT-BTC hướng dẫn Chế độ kế toán doanh nghiệp ("Thông tư 99"), thay thế Thông tư số 200/2014/TT BTC hướng dẫn Chế độ kế toán doanh nghiệp do Bộ Tài chính ban hành ngày 22 tháng 12 năm 2014 và một số quy định khác có liên quan. Thông tư 99 có hiệu lực từ ngày 1 tháng 1 năm 2026 và áp dụng cho các doanh nghiệp có năm tài chính bắt đầu từ hoặc sau ngày 1 tháng 1 năm 2026.

Công ty đang trong quá trình đánh giá tác động của Thông tư 99 đối với việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.

3. TUYÊN BỐ VỀ VIỆC TUÂN THỦ CHUẨN MỰC KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN VIỆT NAM

Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết đã lập báo cáo tài chính hợp nhất tuân thủ theo Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính hợp nhất.

Theo đó, báo cáo tình hình tài chính hợp nhất, báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất, báo cáo lưu chuyển tiền tệ hợp nhất, báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu hợp và các thuyết minh báo cáo tài chính hợp nhất được trình bày kèm theo và việc sử dụng báo cáo này không dành cho các đối tượng không được cung cấp các thông tin về các thủ tục, nguyên tắc và thông lệ kế toán tại Việt Nam và hơn nữa không được chủ định trình bày tình hình tài chính hợp nhất, kết quả hoạt động hợp nhất, lưu chuyển tiền tệ hợp nhất và biến động vốn chủ sở hữu hợp nhất theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận rộng rãi ở các nước và lãnh thổ khác ngoài Việt Nam.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

4.1 CÁC THAY ĐỔI TRONG CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN

Các chính sách kế toán của Công ty sử dụng để lập báo cáo tài chính hợp nhất được áp dụng nhất quán với các chính sách đã được sử dụng để lập báo cáo tài chính hợp nhất cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2024.

4.2 TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng của công ty chứng khoán, các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn thu hồi không quá ba (3) tháng kể từ ngày mua, có tính thanh khoản cao, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành các lượng tiền xác định và không có nhiều rủi ro trong chuyển đổi thành tiền.

Tiền gửi của nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán và tiền gửi của tổ chức phát hành được phản ánh tại các chỉ tiêu ngoài báo cáo tình hình tài chính hợp nhất.

4.3 TÀI SẢN TÀI CHÍNH GHI NHẬN THÔNG QUA LÃI/LỖ (FVTPL)

Các tài sản tài chính FVTPL là tài sản tài chính thỏa mãn một trong các điều kiện sau:

a) Tài sản tài chính được phân loại vào nhóm nắm giữ để kinh doanh. Tài sản tài chính được phân loại vào nhóm chứng khoán nắm giữ để kinh doanh, nếu:

- Được mua hoặc tạo ra chủ yếu cho mục đích bán lại/mua lại trong thời gian ngắn;
- Có bằng chứng về việc kinh doanh công cụ đó nhằm mục đích thu lợi ngắn hạn; hoặc
- Công cụ tài chính phái sinh (ngoại trừ các công cụ tài chính phái sinh được xác định là một hợp đồng bảo lãnh tài chính hoặc một công cụ phòng ngừa rủi ro hiệu quả).

b) Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, các tài sản tài chính xác định sẽ được trình bày hợp lý hơn nếu phân loại vào tài sản tài chính FVTPL vì một trong các lý do sau đây:

- Việc phân loại vào tài sản tài chính FVTPL loại trừ hoặc làm giảm đáng kể sự không thống nhất trong ghi nhận hoặc xác định giá trị tài sản tài chính theo các cơ sở khác nhau.
- Tài sản tài chính thuộc một nhóm các tài sản tài chính được quản lý và kết quả quản lý được đánh giá dựa trên cơ sở giá trị đồng thời phù hợp với chính sách quản lý rủi ro hoặc chiến lược đầu tư của Nhóm Công ty.

Các tài sản tài chính FVTPL được ghi nhận ban đầu theo giá gốc (giá mua của tài sản không bao gồm chi phí giao dịch phát sinh trực tiếp từ việc mua các tài sản tài chính này) và được tiếp tục ghi nhận sau ghi nhận ban đầu theo giá trị hợp lý.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.3 TÀI SẢN TÀI CHÍNH GHI NHẬN THÔNG QUA LÃI/LỖ (FVTPL) (tiếp theo)

Khoản chênh lệch tăng do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL theo giá trị hợp lý so với năm trước được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất trên khoản mục "Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL". Khoản chênh lệch giảm do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL theo giá trị hợp lý so với năm trước được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất trên khoản mục "Chênh lệch giảm về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL".

Chi phí mua các tài sản tài chính FVTPL được ghi nhận vào chi phí giao dịch mua các tài sản tài chính của báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất ngay khi phát sinh.

4.4 TÀI SẢN TÀI CHÍNH GIỮ ĐẾN NGÀY ĐÁO HẠN (HTM)

Các tài sản tài chính HTM là các tài sản tài chính phi phái sinh với các khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định và có năm đáo hạn cố định mà Công ty có ý định và có khả năng giữ đến ngày đáo hạn, ngoại trừ:

a) Các tài sản tài chính mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu đã được xếp vào nhóm ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua lãi/lỗ;

b) Các tài sản tài chính đã được xếp vào nhóm sẵn sàng để bán;

c) Các tài sản tài chính thỏa mãn định nghĩa về các khoản cho vay và phải thu.

Các tài sản tài chính HTM được ghi nhận ban đầu theo giá gốc (giá mua của tài sản cộng (+) các chi phí giao dịch phát sinh trực tiếp từ việc mua các tài sản tài chính này như phí môi giới, phí giao dịch, phí đại lý phát hành và phí ngân hàng). Sau ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính HTM được ghi nhận theo giá trị phân bổ sử dụng phương pháp lãi suất thực.

Giá trị phân bổ của các tài sản tài chính HTM được xác định bằng giá trị ghi nhận ban đầu của tài sản tài Phương pháp lãi suất thực là phương pháp tính toán chi phí phân bổ về thu nhập lãi hoặc chi phí lãi trong năm liên quan của một tài sản tài chính hoặc một nhóm các tài sản tài chính HTM.

Lãi suất thực là lãi suất chiết khấu chính xác các luồng tiền ước tính sẽ chi trả hoặc nhận được trong tương lai trong suốt vòng đời dự kiến của công cụ tài chính hoặc trong năm hạn ngắn hơn, nếu cần thiết, trở về giá trị ghi sổ hiện tại ròng của tài sản hoặc nợ tài chính.

Các tài sản tài chính HTM được xem xét khả năng suy giảm giá trị tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính hợp nhất. Dự phòng được trích lập cho các tài sản tài chính HTM khi có bằng chứng khách quan cho thấy có khả năng không thu hồi được hoặc không chắc chắn thu hồi được của khoản đầu tư xuất phát từ một hoặc nhiều sự kiện tổn thất xảy ra ảnh hưởng xấu lên luồng tiền tương lai dự kiến của các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn. Bằng chứng khách quan của việc suy giảm giá trị có thể bao gồm giá trị thị trường/giá trị hợp lý (nếu có) của khoản nợ bị suy giảm, các dấu hiệu về bên nợ hoặc nhóm các bên nợ đang gặp khó khăn về tài chính đáng kể, vỡ nợ hoặc trả nợ không đúng kỳ hạn các khoản lãi hoặc gốc, khả năng bên nợ bị phá sản hoặc có sự tái cơ cấu tài chính và các dữ liệu có thể quan sát cho thấy rằng có sự suy giảm có thể lượng hóa được các luồng tiền dự kiến trong tương lai, chẳng hạn như sự thay đổi về điều kiện trả nợ, tình hình tài chính gắn liền với khả năng vỡ nợ. Khi có bằng chứng về việc giảm giá trị hoặc số dư dự phòng được trích lập được xác định trên sự khác biệt giữa giá trị phân bổ và giá trị hợp lý tại thời điểm đánh giá. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất trên khoản mục "Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay".

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.5 CÁC KHOẢN CHO VAY

Các khoản cho vay là các tài sản tài chính phi phái sinh có các khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định và không được niêm yết trên thị trường hoàn hảo, ngoại trừ:

a) Các khoản mà Nhóm Công ty có ý định bán ngay hoặc sẽ bán trong tương lai gần được phân loại là tài sản nắm giữ vì mục đích kinh doanh, và cũng như các loại mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu được Nhóm Công ty xếp vào nhóm ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua lãi/lỗ;

bt) Các khoản được Nhóm Công ty xếp vào nhóm sẵn sàng để bán tại thời điểm ghi nhận ban đầu; hoặc

c) Các khoản mà người nắm giữ có thể không thu hồi được phần lớn giá trị đầu tư ban đầu, không phải do suy giảm chất lượng tín dụng, và được phân loại vào nhóm sẵn sàng để bán.

Các khoản cho vay được ghi nhận ban đầu theo giá gốc. Sau ghi nhận ban đầu, các khoản cho vay được ghi nhận theo giá trị phân bổ sử dụng phương pháp lãi suất thực.

Giá trị phân bổ của các khoản cho vay được xác định bằng giá trị ghi nhận ban đầu của tài sản tài chính trừ (-) đi các khoản hoàn trả gốc cộng (+) hoặc trừ (-) các khoản phân bổ lũy kế tính theo phương pháp lãi suất thực của phần chênh lệch giữa giá trị ghi nhận ban đầu và giá trị đáo hạn, trừ đi các khoản giảm trừ dự phòng do suy giảm giá trị hoặc do không thể thu hồi (nếu có).

Các khoản cho vay được xem xét khả năng suy giảm giá trị tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính hợp nhất. Dự phòng cho các khoản cho vay được trích lập dựa trên mức tổn thất ước tính, được tính bằng phần chênh lệch giữa giá trị thị trường của chứng khoán được dùng làm tài sản đảm bảo cho khoản cho vay và số dư của khoản cho vay đó. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất trên khoản mục "Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay".

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.6 TÀI SẢN TÀI CHÍNH SẴN SÀNG ĐỂ BÁN (AFS)

Tài sản tài chính sẵn sàng để bán là các tài sản tài chính phi phái sinh được xác định là sẵn sàng để bán hoặc không được phân loại là:

a) Các khoản cho vay và phải thu;

b) Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn;

c) Các tài sản tài chính ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua lãi/lỗ.

Các tài sản tài chính AFS được ghi nhận ban đầu theo giá gốc (giá mua cộng các chi phí giao dịch phát sinh trực tiếp từ việc mua các tài sản tài chính này). Sau ghi nhận ban đầu, tài sản tài chính AFS được ghi nhận theo giá trị hợp lý.

Chênh lệch do đánh giá lại tài sản tài chính AFS theo giá trị hợp lý so với năm trước được thể hiện trên khoản mục "Lãi/(lỗ) từ đánh giá lại các tài sản tài chính AFS" thuộc phần Thu nhập toàn diện khác trên báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất.

Tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính hợp nhất, Nhóm Công ty cũng đánh giá liệu có hay không bằng chứng khách quan rằng tài sản tài chính AFS bị suy giảm giá trị. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất trên khoản mục "Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay".

- Trong trường hợp các công cụ vốn được phân loại là sẵn sàng để bán, bằng chứng khách quan bao gồm sự giảm giá trị hợp lý đáng kể hoặc kéo dài của khoản đầu tư dưới giá trị ghi sổ. "Đáng kể" dùng để đánh giá so với giá gốc của khoản đầu tư và "kéo dài" được dùng để chỉ giai đoạn mà giá trị hợp lý thấp hơn giá gốc. Khi có bằng chứng về việc giảm giá trị, số dư dự phòng được trích lập được xác định trên sự khác biệt giữa giá gốc và giá trị hợp lý tại thời điểm đánh giá.
- Trong trường hợp các công cụ nợ được phân loại sẵn sàng để bán, việc đánh giá suy giảm giá trị được thực hiện khi có bằng chứng khách quan cho thấy có khả năng không thu hồi được hoặc không chắc chắn thu hồi được của khoản đầu tư xuất phát từ một hoặc nhiều sự kiện tổn thất xảy ra ảnh hưởng xấu lên luồng tiền tương lai dự kiến của các khoản đầu tư. Bằng chứng khách quan của việc suy giảm giá trị có thể bao gồm giá trị thị trường/giá trị hợp lý (nếu có) của khoản nợ bị suy giảm, các dấu hiệu về bên nợ hoặc nhóm các bên nợ đang gặp khó khăn về tài chính đáng kể, vỡ nợ hoặc trả nợ không đúng kỳ hạn các khoản lãi hoặc gốc, khả năng bên nợ bị phá sản hoặc có sự tái cơ cấu tài chính và các dữ liệu có thể quan sát cho thấy rằng có sự suy giảm có thể lượng hóa được các luồng tiền dự kiến trong tương lai, chẳng hạn như sự thay đổi về điều kiện trả nợ, tình hình tài chính gắn liền với khả năng vỡ nợ. Khi có bằng chứng về việc giảm giá trị, số dư dự phòng được trích lập được xác định trên sự khác biệt giữa giá trị phân bổ và giá trị hợp lý tại thời điểm đánh giá.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.7 GIÁ TRỊ HỢP LÝ/GIÁ TRỊ THỊ TRƯỜNG CỦA TÀI SẢN TÀI CHÍNH

Giá trị thị trường/hợp lý của chứng khoán được xác định theo các cơ sở sau:

- Giá trị thị trường của chứng khoán niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh là giá đóng cửa tại ngày gần nhất có giao dịch tính đến ngày đánh giá giá trị chứng khoán;
- Đối với các chứng khoán của các công ty chưa niêm yết trên thị trường chứng khoán nhưng đã đăng ký giao dịch trên thị trường giao dịch của các công ty đại chúng chưa niêm yết ("Upcom") thì giá trị thị trường được xác định là giá tham chiếu bình quân trong 30 ngày giao dịch liền kề gần nhất tính đến ngày đánh giá giá trị chứng khoán;
- Đối với chứng khoán niêm yết bị hủy hoặc bị đình chỉ giao dịch hoặc bị ngừng giao dịch kể từ ngày giao dịch thứ sáu trở đi, giá chứng khoán thực tế là giá đóng cửa tại ngày hủy niêm yết;
- Đối với chứng khoán chưa niêm yết và chưa đăng ký giao dịch trên thị trường giao dịch của các công ty đại chúng chưa niêm yết ("Upcom") thì giá chứng khoán thực tế là giá theo nhận định của Nhóm Công ty trên cơ sở đối chiếu giá trị sổ sách và tham khảo giá giao dịch trên thị trường;
- Các chứng khoán không có giá tham khảo từ các nguồn trên sẽ được đánh giá giá trị hợp lý dựa trên việc xem xét tình hình tài chính, giá trị sổ sách của tổ chức phát hành có thể thu thập gần nhất hoặc tham khảo giá giao dịch trên thị trường tại ngày đánh giá giá trị chứng khoán.
- Cho mục đích xác định thu nhập chịu thuế thu nhập doanh nghiệp, cơ sở tính thuế của các tài sản tài chính của Nhóm Công ty được xác định bằng giá gốc trừ đi giá trị dự phòng giảm giá. Theo đó, giá trị thị trường của chứng khoán cho mục đích trích lập dự phòng được xác định theo quy định của Thông tư số 48/2019/TT-BTC ("Thông tư 48") do Bộ Tài chính ban hành ngày 8 tháng 8 năm 2019 và Thông tư số 24/2022/TT-BTC sửa đổi Thông tư 48.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.8 NGỪNG GHI NHẬN TÀI SẢN TÀI CHÍNH

Tài sản tài chính (hoặc một phần của một nhóm tài sản tài chính tương tự) được ngừng ghi nhận khi:

- Nhóm Công ty không còn quyền thu tiền phát sinh từ các tài sản tài chính; hoặc
- Nhóm Công ty chuyển giao quyền thu tiền phát sinh từ tài sản tài chính hoặc đồng thời phát sinh nghĩa vụ thanh toán gần như lập tức toàn bộ số tiền thu được cho bên thứ ba thông qua hợp đồng chuyển giao; và:

  - Nhóm Công ty chuyển giao phần lớn rủi ro và lợi ích gắn với tài sản, hoặc

  - Nhóm Công ty không chuyển giao hay giữ lại toàn bộ rủi ro và lợi ích gắn với tài sản đó nhưng đã chuyển giao quyền kiểm soát tài sản.

Khi Nhóm Công ty chuyển giao quyền thu tiền phát sinh từ tài sản hoặc đã ký hợp đồng chuyển giao với bên thứ ba nhưng vẫn chưa chuyển giao phần lớn mọi rủi ro và lợi ích gắn liền với tài sản hoặc chuyển giao quyền kiểm soát đối với tài sản, tài sản vẫn được ghi nhận là tài sản của Nhóm Công ty. Trong trường hợp đó, Nhóm Công ty cũng ghi nhận một khoản nợ phải trả tương ứng. Tài sản được chuyển giao và nợ phải trả tương ứng được ghi nhận trên cơ sở phản ánh quyền và nghĩa vụ mà Nhóm Công ty giữ lại.

Việc tiếp tục tham gia mà có hình thức bảo lãnh các tài sản chuyển nhượng sẽ được ghi nhận theo giá trị nhỏ hơn giữa giá trị ghi sổ ban đầu của tài sản và số tiền tối đa mà Nhóm Công ty được yêu cầu phải thanh toán.

4.9 PHÂN LOẠI LẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH

Phân loại lại khi bán tài sản tài chính không thuộc nhóm FVTPL

Nhóm Công ty khi bán các tài sản tài chính không thuộc loại tài sản tài chính FVTPL phải thực hiện phân loại lại các tài sản tài chính từ các loại tài sản khác có liên quan về tài sản tài chính FVTPL. Các chênh lệch đánh giá lại tài sản tài chính AFS hiện đang theo dõi trên khoản mục *"Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý"* sẽ được ghi nhận vào tài khoản doanh thu hoặc chi phí tương ứng tại ngày phân loại lại các tài sản tài chính AFS khi bán.

Phân loại lại do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ

Nhóm Công ty được phân loại lại các tài sản tài chính vào nhóm tài sản tài chính khác phù hợp do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ, theo đó:

- Tài sản tài chính FVTPL phi phái sinh và không bị yêu cầu phân loại vào nhóm tài sản tài chính FVTPL vào lúc ghi nhận ban đầu có thể được phân loại lại vào nhóm cho vay và phải thu trong một số trường hợp đặc biệt hoặc vào nhóm tiền và tương đương tiền nếu thỏa mãn các điều kiện được phân loại vào nhóm này. Các khoản lãi, lỗ đã ghi nhận do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL trước thời điểm phân loại lại sẽ không được hoàn nhập.
- Nếu do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ, việc phân loại một khoản đầu tư vào nhóm nắm giữ đến khi đáo hạn không còn phù hợp thì khoản đầu tư đó phải được chuyển sang nhóm tài sản tài chính AFS và phải định giá lại theo giá trị hợp lý. Chênh lệch giữa giá trị ghi sổ và giá trị hợp lý sẽ được ghi nhận vào Khoản mục "Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý" thuộc Vốn chủ sở hữu.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.10 CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ TÀI SẢN TÀI CHÍNH DÀI HẠN

Đầu tư góp vốn vào đơn vị khác

Các khoản đầu tư góp vốn vào đơn vị khác được ghi nhận theo phương pháp giá trị hợp lý đối với chứng khoán niêm yết, chứng khoán đăng ký giao dịch trên sàn Upcom hoặc căn cứ theo báo cáo tài chính riêng của tổ chức nhận góp vốn cùng thời điểm lập báo cáo tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty đối với chứng khoán chưa niêm yết.

Trường hợp tổ chức nhận vốn góp không lập báo cáo tài chính cùng thời điểm lập báo cáo tài chính của Nhóm Công ty thì Nhóm Công ty không thực hiện trích lập dự phòng đối với khoản đầu tư này.

Tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính hợp nhất, Nhóm Công ty cũng đánh giá liệu có hay không bằng chứng khách quan rằng các khoản đầu tư dài hạn bị suy giảm giá trị.

Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được ghi nhận vào thu nhập/lỗ toàn diện khác trong báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất.

4.11 CÁC KHOẢN PHẢI THU

Các khoản phải thu được ghi nhận ban đầu theo giá gốc và luôn được phản ánh theo giá gốc trong thời gian tiếp theo.

Các khoản phải thu được xem xét trích lập dự phòng rủi ro theo tuổi nợ quá hạn của khoản nợ hoặc theo tổn thất dự kiến có thể xảy ra trong trường hợp khoản nợ chưa đến hạn thanh toán nhưng tổ chức kinh tế lâm vào tình trạng phá sản hoặc đang làm thủ tục giải thể; người nợ mất tích, bỏ trốn, đang bị các cơ quan pháp luật truy tố, giam giữ, xét xử, đang thi hành án đang mắc bệnh hiểm nghèo (có xác nhận của bệnh viện) hoặc đã chết hoặc khoản nợ đã được doanh nghiệp khởi kiện đòi nợ nhưng bị đình chỉ giải quyết vụ án. Chi phí dự phòng phát sinh được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất trên khoản mục "Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay" trong năm.

Mức trích lập dự phòng đối với các khoản nợ phải thu quá hạn thanh toán thực hiện như sau:

Thời gian quá hạn	Mức trích dự phòng
Từ trên sáu (6) tháng đến dưới một (1) năm	30%
Từ một (1) năm đến dưới hai (2) năm	50%
Từ hai (2) năm đến dưới ba (3) năm	70%
Từ ba (3) năm trở lên	100%

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.12 TÀI SẢN CỐ ĐỊNH HỮU HÌNH

Tài sản cố định hữu hình được thể hiện theo nguyên giá trừ đi giá trị khấu hao lũy kế.

Nguyên giá tài sản cố định bao gồm giá mua và những chi phí có liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào hoạt động như dự kiến.

Các chi phí mua sắm, nâng cấp và đổi mới tài sản cố định được ghi tăng nguyên giá của tài sản. Các chi phí bảo trì, sửa chữa được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất khi phát sinh.

Khi tài sản cố định hữu hình được bán hay thanh lý, các khoản lãi hoặc lỗ phát sinh do thanh lý tài sản (là phần chênh lệch giữa tiền thu thuần từ việc bán tài sản với giá trị còn lại của tài sản) được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất.

4.13 TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH

Tài sản cố định vô hình được ghi nhận theo nguyên giá trừ đi giá trị hao mòn lũy kế.

Nguyên giá tài sản cố định vô hình bao gồm giá mua và những chi phí có liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào sử dụng như dự kiến.

Các chi phí nâng cấp và đổi mới tài sản cố định vô hình được ghi tăng nguyên giá của tài sản và các chi phí khác được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất khi phát sinh.

Khi tài sản cố định vô hình được bán hay thanh lý, các khoản lãi hoặc lỗ phát sinh do thanh lý tài sản (là phần chênh lệch giữa tiền thu thuần từ việc bán tài sản với giá trị còn lại của tài sản) được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất.

4.14 KHẤU HAO VÀ HAO MÒN

Khấu hao và hao mòn tài sản cố định hữu hình và tài sản cố định vô hình được trích theo phương pháp khấu hao đường thẳng trong suốt thời gian hữu dụng ước tính của các tài sản như sau:

Phương tiện vận tải	6 năm
Thiết bị văn phòng	3 - 8 năm
Phần mềm tin học	3 - 8 năm
Nhãn hiệu	5 năm
Bản quyền	3 - 5 năm
Tài sản cố định vô hình khác	5 năm

4.15 THUÊ TÀI SẢN

Các khoản tiền thuê theo hợp đồng thuê hoạt động được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất theo phương pháp đường thẳng dựa theo thời hạn của hợp đồng thuê.

4.16 CÁC KHOẢN VAY VÀ PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU KHÔNG CHUYỂN ĐỔI

Các khoản vay và trái phiếu không chuyển đổi được phát hành bởi Nhóm Công ty được công bố và trình bày theo số dư gốc tại thời điểm kết thúc năm tài chính.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.17 CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC (tiếp theo)

Chi phí trả trước bao gồm các chi phí trả trước ngắn hạn hoặc chi phí trả trước dài hạn trên báo cáo tình hình tài chính hợp nhất và được phân bổ trong khoảng thời gian trả trước của chi phí tương ứng với các lợi ích kinh tế được tạo ra từ các chi phí này.

Các loại chi phí sau đây được hạch toán vào chi phí trả trước ngắn hạn và dài hạn để phân bổ dần từ một (1) đến ba (3) năm vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất:

- Chi phí cải tạo văn phòng;
- Chi phí mua thiết bị văn phòng;
- Chi phí thuê văn phòng; và
- Chi phí trả trước khác.

4.18 HỢP NHẤT KINH DOANH VÀ LỢI THẾ THƯƠNG MẠI

Hợp nhất kinh doanh được hạch toán theo phương pháp giá mua. Giá phí hợp nhất kinh doanh bao gồm giá trị hợp lý tại ngày diễn ra trao đổi của các tài sản đem trao đổi, các khoản nợ phải trả đã phát sinh hoặc đã thừa nhận và các công cụ vốn do bên mua phát hành để đổi lấy quyền kiểm soát bên bị mua và các chi phí liên quan trực tiếp đến việc hợp nhất kinh doanh. Tài sản, nợ phải trả có thể xác định được và những khoản nợ tiềm tàng phải gánh chịu trong hợp nhất kinh doanh của bên bị mua đều ghi nhận theo giá trị hợp lý tại ngày hợp nhất kinh doanh.

Lợi thế thương mại phát sinh từ hợp nhất kinh doanh được ghi nhận ban đầu theo giá gốc, là phần chênh lệch giữa giá phí hợp nhất kinh doanh so với phần sở hữu của bên mua trong giá trị hợp lý của tài sản, nợ phải trả có thể xác định được và các khoản nợ tiềm tàng đã ghi nhận. Nếu giá phí hợp nhất kinh doanh thấp hơn giá trị hợp lý của tài sản thuần của bên bị mua, phần chênh lệch đó sẽ được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất. Sau ghi nhận ban đầu, lợi thế thương mại được xác định giá trị bằng nguyên giá trừ đi giá trị phân bổ lũy kế. Lợi thế thương mại được phân bổ theo phương pháp đường thẳng trong thời gian hữu ích được ước tính là năm (5) năm. Định kỳ công ty mẹ phải đánh giá tổn thất lợi thế thương mại tại công ty con, nếu có bằng chứng cho thấy số lợi thế thương mại bị tổn thất lớn hơn số phân bổ hàng năm thì phân bổ theo số lợi thế thương mại bị tổn thất ngay trong năm phát sinh.

4.19 CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VÀ CHI PHÍ TRÍCH TRƯỚC

Các khoản phải trả và chi phí trích trước được ghi nhận cho số tiền phải trả trong tương lai liên quan đến lãi trái phiếu, hàng hóa và dịch vụ đã nhận được không phụ thuộc vào việc Nhóm Công ty đã nhận được hóa đơn của nhà cung cấp hay chưa.

4.20 LỢI ÍCH CỦA NHÂN VIÊN

4.20.1 Trợ cấp nghỉ hưu

Nhân viên Nhóm Công ty khi nghỉ hưu sẽ được nhận trợ cấp về hưu từ Bảo hiểm Xã hội thuộc Bộ Lao động và Thương binh Xã hội. Nhóm Công ty đóng góp vào trợ cấp hưu trí này bằng việc đóng bảo hiểm xã hội cho mỗi nhân viên bằng 17,5% lương cơ bản hàng tháng, phụ cấp lương và các khoản bổ sung khác. Ngoài ra, Nhóm Công ty không phải có một nghĩa vụ nào khác.

4.20.2 Trợ cấp thôi việc

Theo điều 46 Bộ Luật Lao động số 45/2019/QH14 có hiệu lực ngày 1 tháng 1 năm 2021, Nhóm Công ty có nghĩa vụ chi trả trợ cấp thôi việc bằng một nửa tháng lương cho mỗi năm làm việc tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2008 cộng với các trợ cấp khác (nếu có) cho những nhân viên tự nguyện thôi việc. Từ ngày 1 tháng 1 năm 2009, mức lương bình quân tháng được tính để thanh toán trợ cấp thôi việc sẽ căn cứ theo mức lương bình quân của sáu tháng gần nhất tính đến thời điểm người lao động thôi việc.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.20 LỢI ÍCH CỦA NHÂN VIÊN (tiếp theo)

4.20.3 Bảo hiểm thất nghiệp

Theo quy định hiện hành về bảo hiểm thất nghiệp, Nhóm Công ty có nghĩa vụ đóng bảo hiểm thất nghiệp với mức bằng 1% quỹ tiền lương, tiền công đóng bảo hiểm thất nghiệp của những người tham gia bảo hiểm thất nghiệp và trích 1% tiền lương, tiền công tháng đóng bảo hiểm thất nghiệp của từng người lao động để đóng cùng lúc vào Quỹ bảo hiểm thất nghiệp.

4.21 CÁC NGHIỆP VỤ BẰNG NGOẠI TỆ

Các nghiệp vụ phát sinh bằng các đơn vị tiền tệ khác với đơn vị tiền tệ kế toán của Nhóm Công ty (VND) được hạch toán theo tỷ giá giao dịch thực tế vào ngày phát sinh nghiệp vụ theo nguyên tắc sau:

- Nghiệp vụ làm phát sinh các khoản phải thu được hạch toán theo tỷ giá mua của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty chỉ định khách hàng thanh toán;
- Nghiệp vụ làm phát sinh các khoản phải trả được hạch toán theo tỷ giá bán của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty dự kiến giao dịch;
- Giao dịch góp vốn hoặc nhận vốn góp được hạch toán theo tỷ giá mua ngoại tệ của ngân hàng nơi doanh nghiệp mở tài khoản để nhận vốn của nhà đầu tư; và
- Giao dịch mua sắm tài sản hoặc các khoản chi phí được thanh toán ngay bằng ngoại tệ (không qua các tài khoản phải trả) được hạch toán theo tỷ giá mua của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty thực hiện thanh toán.

Tại ngày kết thúc năm tài chính, các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ được đánh giá lại như sau:

- Các khoản mục tiền tệ được phân loại là tài sản được hạch toán theo tỷ giá mua ngoại tệ của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty thường xuyên có giao dịch; và
- Các khoản mục tiền tệ được phân loại là nợ phải trả được hạch toán theo tỷ giá bán ngoại tệ của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty thường xuyên có giao dịch.
- Số dư nợ vay bằng ngoại tệ được hạch toán theo tỷ giá hối đoái mua vào của ngân hàng thương mại nơi Nhóm Công ty mở tài khoản.

Tất cả các khoản chênh lệch tỷ giá phát sinh được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.22 GHI NHẬN DOANH THU

Doanh thu được ghi nhận khi Nhóm Công ty có khả năng nhận được các lợi ích kinh tế có thể xác định được một cách chắc chắn. Doanh thu được xác định theo giá trị hợp lý của các khoản đã thu hoặc sẽ thu được sau khi trừ đi các khoản chiết khấu thương mại, giảm giá hàng bán và hàng bán bị trả lại. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán

Khi có thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ được ghi nhận dựa vào mức độ hoàn thành công việc. Trong trường hợp không thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ chỉ được ghi nhận ở mức có thể thu hồi được của các chi phí đã được ghi nhận.

Thu nhập từ kinh doanh chứng khoán

Thu nhập từ kinh doanh chứng khoán được xác định dựa trên mức chênh lệch giá bán và giá vốn bình quân của chứng khoán.

Thu nhập lãi

Doanh thu được ghi nhận khi tiền lãi phát sinh trên cơ sở dồn tích (có tính đến lợi tức mà tài sản đem lại) trừ khi khả năng thu hồi tiền lãi không chắc chắn.

Cổ tức

Doanh thu được ghi nhận khi quyền được nhận khoản thanh toán cổ tức của Nhóm Công ty được xác lập, ngoại trừ cổ tức nhận bằng cổ phiếu chỉ được cập nhật và theo dõi số lượng cổ phiếu nắm giữ mà không được ghi nhận là doanh thu.

Thu nhập khác

Các khoản thu nhập khác bao gồm các khoản thu từ các hoạt động xảy ra không thường xuyên, ngoài các hoạt động tạo ra doanh thu, gồm: các khoản thu về thanh lý tài sản cố định ("TSCĐ"), nhượng bán TSCĐ; thu tiền phạt khách hàng do vi phạm hợp đồng; thu tiền bảo hiểm được bồi thường; thu được các khoản nợ phải thu đã xóa sổ tính vào chi phí năm trước; khoản nợ phải trả nay mất chủ được ghi tăng thu nhập; thu các khoản thuế được giảm, được hoàn lại; và các khoản thu khác được ghi nhận là thu nhập khác theo quy định tại Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 14 – Doanh thu và thu nhập khác.

Doanh thu cung cấp dịch vụ khác

Khi có thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ được ghi nhận dựa vào mức độ hoàn thành công việc.

Nếu không thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ chỉ được ghi nhận ở mức độ có thể thu hồi được của các chi phí đã được ghi nhận.

4.23 CHI PHÍ ĐI VAY

Chi phí đi vay bao gồm lãi tiền vay và các chi phí khác phát sinh liên quan trực tiếp đến các khoản vay của Nhóm Công ty. Chi phí đi vay được hạch toán như chi phí phát sinh trong năm.

4.24 PHƯƠNG PHÁP TÍNH GIÁ VỐN CHỨNG KHOÁN TỰ DOANH BÁN RA

Nhóm Công ty áp dụng phương pháp bình quân gia quyền di động để tính giá vốn chứng khoán tự doanh.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.25 THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP

Thuế thu nhập hiện hành

Tài sản thuế thu nhập và thuế thu nhập phải nộp cho năm hiện hành và các năm trước được xác định bằng số tiền dự kiến được thu hồi từ hoặc phải nộp cho cơ quan thuế, dựa trên các mức thuế suất và các luật thuế có hiệu lực đến ngày kết thúc năm tài chính.

Thuế thu nhập hiện hành được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh liên quan đến một khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu, trong trường hợp này, thuế thu nhập hiện hành cũng được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu.

Nhóm Công ty chỉ được bù trừ các tài sản thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hiện hành phải trả khi Nhóm Công ty có quyền hợp pháp được bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và Nhóm Công ty dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải trả và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

Thuế thu nhập hoãn lại

Thuế thu nhập hoãn lại được xác định cho các khoản chênh lệch tạm thời tại ngày kết thúc năm tài chính giữa cơ sở tính thuế thu nhập của các tài sản và nợ phải trả và giá trị ghi sổ của chúng cho mục đích lập báo cáo tài chính hợp nhất.

Thuế thu nhập hoãn lại phải trả được ghi nhận cho tất cả các khoản chênh lệch tạm thời chịu thuế, ngoại trừ thuế thu nhập hoãn lại phải trả phát sinh từ ghi nhận ban đầu của một tài sản hay nợ phải trả từ một giao dịch mà giao dịch này không có ảnh hưởng đến lợi nhuận kế toán hoặc lợi nhuận tính thuế thu nhập (hoặc lỗ tính thuế) tại thời điểm phát sinh giao dịch.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại cần được ghi nhận cho tất cả các chênh lệch tạm thời được khấu trừ, giá trị được khấu trừ chuyển sang các năm sau của các khoản lỗ tính thuế và các khoản ưu đãi thuế chưa sử dụng, khi chắc chắn trong tương lai sẽ có lợi nhuận tính thuế để sử dụng những chênh lệch tạm thời được khấu trừ, các khoản lỗ tính thuế và các ưu đãi thuế chưa sử dụng này, ngoại trừ tài sản thuế hoãn lại phát sinh từ ghi nhận ban đầu của một tài sản hoặc nợ phải trả từ một giao dịch mà giao dịch này không có ảnh hưởng đến lợi nhuận kế toán hoặc lợi nhuận tính thuế thu nhập (hoặc lỗ tính thuế) tại thời điểm phát sinh giao dịch.

Giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải được xem xét lại tại ngày kết thúc năm tài chính và phải giảm giá trị ghi sổ của tài sản thuế thu nhập hoãn lại đến mức bảo đảm chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế cho phép lợi ích của một phần hoặc toàn bộ tài sản thuế thu nhập hoãn lại được sử dụng. Các tài sản thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại chưa ghi nhận trước đây được xem xét lại tại ngày kết thúc năm tài chính và được ghi nhận khi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế để có thể sử dụng các tài sản thuế thu nhập hoãn lại chưa ghi nhận này.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho năm tài chính mà tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán, dựa trên các mức thuế suất và luật thuế có hiệu lực tại ngày kết thúc năm tài chính. Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh liên quan đến một khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu, trong trường hợp này, thuế thu nhập hoãn lại cũng được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu. Các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được bù trừ khi Nhóm Công ty có quyền hợp pháp được bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp được quản lý bởi cùng một cơ quan thuế đối với cùng một đơn vị chịu thuế hoặc Nhóm Công ty dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải nộp và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.26 VỐN CHỦ SỞ HỮU

Vốn góp của chủ sở hữu

Vốn góp từ phát hành cổ phiếu được ghi vào tài khoản vốn điều lệ theo mệnh giá.

Lợi nhuận chưa phân phối

Lợi nhuận chưa phân phối bao gồm lợi nhuận đã thực hiện và chưa thực hiện.

Lợi nhuận chưa thực hiện của năm tài chính là số chênh lệch giữa tổng giá trị lãi, lỗ đánh giá lại của các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ hoặc tài sản tài chính khác tính vào báo cáo lãi/lỗ của báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất thuộc danh mục tài sản tài chính của Nhóm Công ty.

Lợi nhuận đã thực hiện của năm tài chính là số chênh lệch giữa tổng doanh thu, thu nhập với tổng các khoản chi phí tính vào báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất của Nhóm Công ty ngoài các khoản lãi, lỗ do đánh giá lại tài sản tài chính đã được ghi nhận vào lợi nhuận chưa thực hiện.

Các quỹ

Các quỹ được trích lập theo Nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông tại cuộc họp thường niên của Đại hội đồng Cổ đông.

4.27 PHÂN CHIA LỢI NHUẬN

Lợi nhuận thuần sau thuế thu nhập doanh nghiệp có thể được chia cho các nhà đầu tư sau khi được phê duyệt tại Cuộc họp thường niên của Đại hội đồng Cổ đông và sau khi đã trích lập các quỹ dự phòng theo Điều lệ Công ty và các quy định của pháp luật Việt Nam.

4.28 THÔNG TIN THEO BỘ PHẬN

Một bộ phận là một cấu phần có thể xác định riêng biệt của Nhóm Công ty tham gia vào việc cung cấp các sản phẩm hoặc dịch vụ liên quan (bộ phận được chia theo hoạt động kinh doanh) hoặc cung cấp sản phẩm hoặc dịch vụ trong một môi trường kinh tế cụ thể (bộ phận được chia theo khu vực địa lý). Mỗi một bộ phận này chịu rủi ro và thu được lợi ích khác biệt so với các bộ phận khác.

Hoạt động sản xuất kinh doanh của Nhóm Công ty chủ yếu được thực hiện trong lãnh thổ Việt Nam. Vì vậy, rủi ro và tỷ suất sinh lời của Nhóm Công ty không bị tác động do Nhóm Công ty hoạt động tại nhiều khu vực địa lý khác nhau. Do đó, Ban Tổng Giám đốc nhận định là Nhóm Công ty chỉ lập báo cáo bộ phận theo hoạt động kinh doanh.

4.29 CÁC BÊN LIÊN QUAN

Các bên được coi là bên liên quan của Nhóm Công ty nếu một bên có khả năng, trực tiếp hoặc gián tiếp, kiểm soát bên kia hoặc gây ảnh hưởng đáng kể tới bên kia trong việc ra các quyết định tài chính và hoạt động, hoặc khi Nhóm Công ty và bên kia cùng chịu sự kiểm soát chung hoặc ảnh hưởng đáng kể chung. Các bên liên quan nêu trên có thể là các công ty hoặc các cá nhân, bao gồm cả các thành viên mật thiết trong gia đình của họ.

4.30 CÁC KHOẢN MỤC KHÔNG CÓ SỐ DƯ

Các khoản mục không được trình bày trên báo cáo tài chính hợp nhất này theo Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014, Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành là các khoản mục không có số dư.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

5. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Tiền	**846.975.599.252**	**632.137.419.234**
Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Nhóm Công ty	846.481.801.304	620.442.486.966
Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán	493.797.948	11.694.932.268
Các khoản tương đương tiền	**150.000.000.000**	**575.000.000.000**
	996.975.599.252	**1.207.137.419.234**

6. GIÁ TRỊ KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH THỰC HIỆN TRONG NĂM

	Khối lượng giao dịch thực hiện trong năm (Đơn vị)	*Giá trị giao dịch thực hiện trong năm (VND)*
a. Của Nhóm Công ty	**182.768.690**	**9.615.116.240.918**
- Cổ phiếu	143.833.307	4.456.729.789.065
- Trái phiếu	34.435.381	4.713.386.451.853
- Chứng khoán khác	4.500.002	445.000.000.000
b. Của nhà đầu tư	**4.912.446.974**	**151.987.738.056.880**
- Cổ phiếu	5.550.592.538	137.603.637.434.285
- Trái phiếu	11.419.816	1.221.191.833.195
- Chứng khoán khác	288.801.255	13.162.908.789.400
	6.033.582.299	**161.602.854.297.798**

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH

7.1 CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH GHI NHẬN THÔNG QUA LÃI/LỖ ("FVTPL")

	Số cuối năm		*Số đầu năm*	
	Giá gốc VND	*Giá trị hợp lý VND*	*Giá trị gốc VND*	*Giá trị hợp lý VND*
Cổ phiếu niêm yết	1.259.172.241.074	1.317.750.255.250	1.031.104.825.467	1.099.348.304.800
Cổ phiếu chưa niêm yết	38.890.128.656	35.784.196.934	58.688.520.681	62.599.149.227
	1.298.062.369.730	**1.353.534.452.184**	**1.089.793.346.148**	**1.161.947.454.027**

7.2 CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ NẮM GIỮ ĐẾN NGÀY ĐÁO HẠN ("HTM")

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Ngắn hạn	**-**	**400.000.000.000**
Chứng chỉ tiền gửi có kỳ hạn còn lại dưới 1 năm	-	400.000.000.000
Dài hạn	**800.000.000.000**	**-**
Trái phiếu Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam (*)	300.000.000.000	-
Trái phiếu Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam (**)	500.000.000.000	-
	800.000.000.000	**400.000.000.000**

(*) Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, trái phiếu niêm yết và được sử dụng là tài sản đảm bảo cho khoản vay ngắn hạn của Nhóm Công ty.
(**) Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, trái phiếu chưa niêm yết và được sử dụng là tài sản đảm bảo cho khoản vay ngắn hạn của Nhóm Công ty.

7.3 TÀI SẢN TÀI CHÍNH SẴN SÀNG ĐỂ BÁN ("AFS")

	Số cuối năm		*Số đầu năm*	
	Giá trị gốc VND	*Giá trị hợp lý VND*	*Giá trị gốc VND*	*Giá trị hợp lý VND*
Cổ phiếu niêm yết	511.664.770.000	451.008.260.000	442.126.265.000	479.027.250.000
Cổ phiếu chưa niêm yết	50.000.000.000	44.842.000.000	50.000.000.000	50.883.000.000
	561.664.770.000	**495.850.260.000**	**492.126.265.000**	**529.910.250.000**

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

7.4 CÁC KHOẢN CHO VAY

	Số cuối năm			*Số đầu năm*		
	Giá gốc VND	*Dự phòng VND*	*Giá trị hợp lý (iii) VND*	*Giá gốc VND*	*Dự phòng VND*	*Giá trị hợp lý (iii) VND*
Cho vay hoạt động ký quỹ (i)	3.852.001.538.320	(44.212.240.217)	3.807.789.298.103	2.570.071.526.484	(44.222.315.258)	2.525.849.211.226
Cho vay hoạt động ứng trước tiền bán (ii)	151.530.904.689	-	151.530.904.689	176.074.555.417	-	176.074.555.417
	4.003.532.443.009	**(44.212.240.217)**	**3.959.320.202.792**	**2.746.146.081.901**	**(44.222.315.258)**	**2.701.923.766.643**

(i) Chứng khoán của nhà đầu tư tham gia vào giao dịch vay ký quỹ được Công ty giữ như tài sản cầm cố cho khoản vay này của nhà đầu tư với Công ty. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 và ngày 31 tháng 12 năm 2024, giá trị mệnh giá của chứng khoán làm tài sản cầm cố cho các khoản cho vay giao dịch ký quỹ lần lượt là 3.788.321.850.000 VND và 3.216.232.600.000 VND, giá trị thị trường của chứng khoán làm tài sản cầm cố cho các khoản vay giao dịch ký quỹ lần lượt là 9.481.955.373.730 VND và 8.132.152.293.640 VND.

(ii) Đây là khoản phải thu liên quan đến hoạt động ứng trước tiền bán cổ phiếu cho nhà đầu tư trong thời gian chờ nhận tiền bán cổ phiếu.

(iii) Xác định giá trị hợp lý của công cụ tài chính
Giá trị hợp lý của các khoản cho vay ký quỹ, ứng trước tiền bán chứng khoán tương đương với giá gốc trừ đi dự phòng đã trích lập của các khoản mục này do những công cụ này có kỳ hạn ngắn.

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

7.5 TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG GIÁ TRỊ THỊ TRƯỜNG CỦA CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH

	Năm nay					Năm trước				
			Chênh lệch đánh giá					Chênh lệch đánh giá		
	Giá mua VND	Giá trị hợp lý VND	Chênh lệch tăng VND	Chênh lệch giảm VND	Giá trị đánh giá lại VND	Giá mua VND	Giá trị hợp lý VND	hênh lệch tăng VND	Chênh lệch giảm VND	Giá trị đánh giá lại VND
I. Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)										
1. Cổ phiếu niêm yết										
KBC	400.343.369.922	441.500.290.000	41.156.920.078	-	441.500.290.000	14.627.155.290	14.002.560.000	243.426.460	(868.021.750)	14.002.560.000
ACB	163.725.033.124	180.758.496.000	17.872.487.876	(839.025.000)	180.758.496.000	111.244.144.591	129.710.712.600	18.466.568.009	-	129.710.712.600
HSG	112.581.895.131	82.301.625.000	-	(30.280.270.131)	82.301.625.000	122.248.396.082	102.867.975.000	-	(19.380.421.082)	102.867.975.000
CTG	107.883.978.850	122.208.765.250	14.324.786.400	-	122.208.765.250	107.630.021.010	125.262.471.600	17.632.450.590	-	125.262.471.600
MWG	100.925.072.200	116.060.360.000	15.135.287.800	-	116.060.360.000	98.608.001.131	127.599.800.000	28.991.798.869	-	127.599.800.000
Khác	373.712.891.847	374.920.719.000	27.166.391.075	(25.958.563.922)	374.920.719.000	576.747.107.363	599.904.785.600	49.915.421.333	(26.757.743.096)	599.904.785.600
	1.259.172.241.074	**1.317.750.255.250**	**115.655.873.229**	**(57.077.859.053)**	**1.317.750.255.250**	**1.031.104.825.467**	**1.099.348.304.800**	**115.249.665.261**	**(47.006.185.928)**	**1.099.348.304.800**
2. Cổ phiếu chưa niêm yết										
DDV	15.796.440.000	14.549.360.000	-	(1.247.080.000)	14.549.360.000	-	-	-	-	-
QNS	8.155.529.434	8.098.465.200	-	(57.064.234)	8.098.465.200	44.633.059.168	49.807.569.800	5.174.510.632	-	49.807.569.800
Khác	14.938.159.222	13.136.371.734	1.031.246	(1.802.818.734)	13.136.371.734	14.055.461.513	12.791.579.427	984.709	(1.264.866.795)	12.791.579.427
	38.890.128.656	**35.784.196.934**	**1.031.246**	**(3.106.962.968)**	**35.784.196.934**	**58.688.520.681**	**62.599.149.227**	**5.175.495.341**	**(1.264.866.795)**	**62.599.149.227**
II. Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)										
1. Cổ phiếu niêm yết										
KDH	203.100.000.000	189.000.000.000	-	(14.100.000.000)	189.000.000.000	99.735.000.000	145.338.600.000	45.603.600.000	-	145.338.600.000
CMG	127.379.120.000	108.377.080.000	-	(19.002.040.000)	108.377.080.000	25.131.970.000	25.147.050.000	15.080.000	-	25.147.050.000
EIB	99.636.305.000	85.413.000.000	-	(14.223.305.000)	85.413.000.000	-	-	-	-	-
GVR	65.203.120.000	54.938.780.000	-	(10.264.340.000)	54.938.780.000	-	-	-	-	-
KBC	-	-	-	-	-	279.786.295.000	270.721.600.000	-	(9.064.695.000)	270.721.600.000
Khác	16.346.225.000	13.279.400.000	-	(3.066.825.000)	13.279.400.000	37.473.000.000	37.820.000.000	347.000.000	-	37.820.000.000
	511.664.770.000	**451.008.260.000**	**-**		**451.008.260.000**	**442.126.265.000**	**479.027.250.000**	**45.965.680.000**	**(9.064.695.000)**	**479.027.250.000**
2. Cổ phiếu chưa niêm yết										
QNS	50.000.000.000	44.842.000.000	-	(5.158.000.000)	44.842.000.000	50.000.000.000	50.883.000.000	883.000.000	-	50.883.000.000
	50.000.000.000	**44.842.000.000**	**-**	**(5.158.000.000)**	**44.842.000.000**	**50.000.000.000**	**50.883.000.000**	**883.000.000**	**-**	**50.883.000.000**

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

7.6 DỰ PHÒNG SUY GIẢM GIÁ TRỊ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH VÀ TÀI SẢN THẾ CHẤP

Chi tiết các tài sản tài chính hạch toán theo phương pháp giá gốc và dự phòng giảm giá tài sản tài chính như sau:

Loại tài sản tài chính	*Cơ sở lập dự phòng*			*Giá trị dự phòng tại ngày 31 tháng 12 năm 2024 VND*	*Mức trích lập/ (hoàn nhập) dự phòng trong năm VND*
	Giá gốc VND	*Giá trị đánh giá lại VND*	*Giá trị dự phòng tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 VND*		
Các khoản cho vay					
Cho vay hoạt động ký quỹ	3.852.001.538.320	3.807.789.298.103	44.212.240.217	44.222.315.258	(10.075.041)
Cho vay hoạt động ứng trước tiền bán	151.530.904.689	151.530.904.689	-	-	-
	4.003.532.443.009	**3.959.320.202.792**	**44.212.240.217**	**44.222.315.258**	**(10.075.041)**

8. CÁC KHOẢN PHẢI THU

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Phải thu bán các tài sản tài chính	49.049.220.000	55.582.028.748
Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính	30.337.207.835	9.820.423.264
- Phải thu cổ tức, tiền lãi tài sản tài chính đến ngày nhận	75.049.842	85.866.265
- Dự thu cổ tức, tiền lãi tài sản tài chính chưa đến ngày nhận	30.262.157.993	9.734.556.999
Trả trước cho người bán	1.753.351.065	963.530.121
Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	24.011.482.077	13.979.277.529
- Phải thu phí lưu ký	9.059.670.620	8.049.468.762
- Phải thu khác	14.951.811.457	5.929.808.767
Các khoản phải thu khác	2.117.381.307	2.033.845.271
Dự phòng suy giảm giá trị khoản phải thu khó đòi	(1.978.208.478)	(1.978.208.478)
	105.290.433.806	**80.400.896.455**

8. CÁC KHOẢN PHẢI THU (tiếp theo)

Chi tiết dự phòng suy giảm giá trị khoản phải thu khó đòi:

	Giá trị phải thu khó đòi		*Dự phòng*		
	Số đầu năm VND	*Số cuối năm VND*	*Số đầu năm VND*	*Trích lập trong năm - VND*	*Số cuối năm VND*
Các khoản phải thu khác					
- Văn Thiên Hùng	**1.978.208.478**	**1.978.208.478**	**1.978.208.478**	**-**	**1.978.208.478**

9. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Chi phí trả trước ngắn hạn	12.660.756.243	11.890.724.387
- Bảo hành, bảo trì phần mềm	*6.766.780.235*	*4.873.071.092*
- Bảo hiểm nhân viên	*325.841.492*	*340.343.567*
- Thiết bị văn phòng	*86.920.247*	*374.644.711*
- Các dịch vụ khác	*5.481.214.269*	*6.302.665.017*
Chi phí trả trước dài hạn	2.322.545.825	2.792.867.569
- Cải tạo văn phòng	*729.888.976*	*2.080.620.834*
- Bảo hành, bảo trì phần mềm	*47.040.000*	*33.901.320*
- Thiết bị văn phòng	*4.764.339*	*80.814.111*
- Các dịch vụ khác	*1.540.852.510*	*597.531.304*
	14.983.302.068	**14.683.591.956**

10. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ DÀI HẠN

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Đầu tư dài hạn khác		
- Công ty Cổ phần Địa Ốc Tân An Phước (TAP)	*174.324.043.970*	*-*
- Quỹ đầu tư Thịnh Vượng Rồng Việt (RVPIF)	*49.497.795.000*	*-*
- Công ty cổ phần Bệnh viện tim Tâm Đức (TTD)	*38.331.340.000*	*30.429.920.000*
- Công ty Cổ phần Thương mại - Dược - Sâm Ngọc Linh Quảng Nam (QUASAPHARCO)	*29.716.481.970*	*32.414.562.777*
- Tổng Công ty Công nghiệp Dầu thực vật Việt Nam (VOC)	*-*	*80.117.192.232*
- Công ty Cổ phần Đường Quảng Ngãi (QNS)	*-*	*35.618.100.000*
	291.869.660.940	**178.579.775.009**

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

11. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH HỮU HÌNH

	Phương tiện vận tải VND	*Thiết bị văn phòng VND*	*Tổng cộng VND*
Nguyên giá			
Số đầu năm	13.453.674.400	96.765.696.148	110.219.370.548
Tăng trong năm	-	15.750.438.045	15.750.438.045
Thanh lý trong năm	-	(106.150.000)	(106.150.000)
Số cuối năm	**13.453.674.400**	**112.409.984.193**	**125.863.658.593**
Khấu hao lũy kế			
Số đầu năm	5.964.692.036	60.101.768.924	66.066.460.960
Khấu hao trong năm	1.908.139.164	17.017.917.224	18.926.056.388
Thanh lý trong năm	-	(106.150.000)	(106.150.000)
Số cuối năm	**7.872.831.200**	**77.013.536.148**	**84.886.367.348**
Giá trị còn lại			
Số đầu năm	7.488.982.364	36.663.927.224	44.152.909.588
Số cuối năm	**5.580.843.200**	**35.396.448.045**	**40.977.291.245**

Nguyên giá tài sản cố định hữu hình tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng là 36.195.789.593 VND (ngày 31 tháng 12 năm 2024: 30.101.509.493 VND).

12. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH

	Phần mềm vi tính VND	*Nhãn hiệu VND*	*Bản quyền VND*	*Tài sản vô hình khác VND*	*Tổng cộng VND*
Nguyên giá					
Số đầu năm	32.734.789.674	455.400.000	13.449.127.858	458.309.544	47.097.627.076
Tăng trong năm	6.382.454.450	-	-	-	6.382.454.450
Số cuối năm	**39.117.244.124**	**455.400.000**	**13.449.127.858**	**458.309.544**	**53.480.081.526**
Hao mòn lũy kế					
Số đầu năm	22.337.469.918	267.363.871	4.468.636.174	152.769.840	27.226.239.803
Hao mòn trong năm	3.680.007.718	91.080.000	1.872.943.296	91.661.904	5.735.692.918
Số cuối năm	**26.017.477.636**	**358.443.871**	**6.341.579.470**	**244.431.744**	**32.961.932.721**
Giá trị còn lại					
Số đầu năm	10.397.319.756	188.036.129	8.980.491.684	305.539.704	19.871.387.273
Số cuối năm	**13.099.766.488**	**96.956.129**	**7.107.548.388**	**213.877.800**	**20.518.148.805**

Nguyên giá tài sản cố định vô hình tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 đã hao mòn hết nhưng vẫn còn sử dụng là 21.049.408.317 VND (ngày 31 tháng 12 năm 2024: 20.869.408.317 VND).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

13. CẦM CỐ, THẾ CHẤP, KÝ QUỸ, KÝ CƯỢC DÀI HẠN

Đây là các khoản đặt cọc ký quỹ thuê văn phòng của trụ sở chính, chi nhánh Hà Nội, Nha Trang, Cần Thơ, Đồng Nai và Thành phố Hồ Chí Minh của Nhóm Công ty.

14. TIỀN NỘP QUỸ HỖ TRỢ THANH TOÁN

Tiền nộp quỹ hỗ trợ thanh toán phản ánh các khoản tiền ký quỹ tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam.

Theo Quyết định số 105/QĐ-VSD ngày 20 tháng 8 năm 2021 về việc ban hành Quy chế quản lý và sử dụng Quỹ Hỗ trợ thanh toán của Tổng Giám đốc Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, Công ty phải ký quỹ một khoản tiền ban đầu là 120 triệu đồng tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán và hàng năm phải đóng bổ sung 0,01% tổng giá trị chứng khoán môi giới của năm trước nhưng không quá 2,5 tỷ VND/năm. Giới hạn tối đa về mức đóng góp của mỗi thành viên lưu ký vào Quỹ Hỗ trợ thanh toán là 20 tỷ VND đối với thành viên lưu ký là Công ty chứng khoán có nghiệp vụ tự doanh, môi giới.

Biến động tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán trong năm như sau:

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Tiền nộp ban đầu	120.000.000	120.000.000
Tiền nộp bổ sung	13.464.509.286	13.464.509.286
Tiền lãi phân bổ	6.415.490.714	6.415.490.714
	20.000.000.000	**20.000.000.000**

15. TÀI SẢN DÀI HẠN KHÁC

Tài sản dài hạn khác là tiền nộp Quỹ bù trừ giao dịch chứng khoán phái sinh. Theo Quy chế Quản lý và Sử dụng Quỹ bù trừ giao dịch chứng khoán phái sinh ban hành kèm theo Quyết định số 97/QĐ-VSD ngày 23 tháng 3 năm 2017 của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, mức đóng góp tối thiểu ban đầu là 10.000.000.000 đồng đối với thành viên bù trừ trực tiếp.

16. LỢI THẾ THƯƠNG MẠI

	Lợi thế thương mại từ hợp nhất công ty con	
	Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Rồng Việt	
	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Giá gốc		
Số đầu năm	16.243.479.077	16.243.479.077
Số cuối năm	16.243.479.077	16.243.479.077
Phân bổ lũy kế		
Số đầu năm	12.994.783.260	9.746.087.445
Phân bổ trong năm	3.248.695.817	3.248.695.815
Số cuối năm	16.243.479.077	12.994.783.260
Giá trị ghi sổ		
Số đầu năm	3.248.695.817	6.497.391.632
Số cuối năm	-	3.248.695.817

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

17. VAY VÀ NỢ THUÊ TÀI CHÍNH NGẮN HẠN

	Lãi suất vay %/năm	*Số đầu năm VND*	*Số vay trong năm VND*	*Số đã trả trong năm VND*		*Số cuối năm VND*
Vay ngắn hạn	*3,9 - 8,0*	392.000.000.000	5.990.447.000.000	(4.463.797.000.000)	320.000.000	1.918.970.000.000
- Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam		*392.000.000.000*	*1.098.000.000.000*	*(1.000.000.000.000)*	*-*	*490.000.000.000*
- Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam		*-*	*1.860.000.000.000*	*(1.760.000.000.000)*	*-*	*100.000.000.000*
- Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam		*-*	*600.000.000.000*	*(300.000.000.000)*	*-*	*300.000.000.000*
- Ngân hàng TMCP Á Châu		*-*	*200.000.000.000*	*(100.000.000.000)*	*-*	*100.000.000.000*
- Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam		*-*	*199.000.000.000*	*(99.000.000.000)*	*-*	*100.000.000.000*
- Ngân hàng TNHH Indovina		*-*	*150.000.000.000*	*(150.000.000.000)*	*-*	*-*
- Ngân hàng TNHH CTBC - Chi nhánh Singapore		*-*	*1.315.597.000.000*	*(1.052.147.000.000)*	*320.000.000*	*263.770.000.000*
- Vay đối tượng khác (i)		*-*	*567.850.000.000*	*(2.650.000.000)*	*-*	*565.200.000.000*
		392.000.000.000	**5.990.447.000.000**	**(4.463.797.000.000)**	**320.000.000**	**1.918.970.000.000**

(i) Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, số dư thể hiện khoản vay từ tổ chức và cá nhân trong nước, thực hiện thông qua các hợp đồng dân sự, với thời hạn vay không vượt quá 1 năm.

18. TRÁI PHIẾU PHÁT HÀNH NGẮN HẠN

	Lãi suất %/năm	*Số đầu năm VND*	*Số vay trong năm VND*	*Số đã trả trong năm VND*	*Số cuối năm VND*
Trái phiếu phát hành ngắn hạn					
- Phát hành cho cá nhân	8,0 - 8,3	*1.185.200.000.000*	*1.116.000.000.000*	*(1.185.200.000.000)*	*1.116.000.000.000*
- Phát hành cho tổ chức	8,0 - 8,3	*1.903.900.000.000*	*1.843.100.000.000*	*(1.903.900.000.000)*	*1.843.100.000.000*
		3.089.100.000.000	**2.959.100.000.000**	**(3.089.100.000.000)**	**2.959.100.000.000**

Đây là trái phiếu ghi danh không chuyển đổi, không có tài sản đảm bảo do Nhóm Công ty phát hành riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp. Các trái phiếu có mệnh giá 100.000.000 VND và kỳ hạn một năm từ ngày phát hành. Trong năm, Nhóm Công ty đã thanh toán đủ gốc và lãi của trái phiếu đã phát hành cũng như thanh toán đủ các khoản nợ đến hạn.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
357

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

19. PHẢI TRẢ HOẠT ĐỘNG GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

Đây là các khoản phí giao dịch chứng khoán phải trả cho các sở giao dịch chứng khoán.

20. PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Phải trả giao dịch mua chứng khoán niêm yết	2.395.880.000	12.600.757.378
Phải trả mua hàng hóa dịch vụ	114.451.378	15.451.131
	2.510.331.378	**12.616.208.509**

21. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

	Số đầu năm VND	*Số phải nộp trong năm VND*	*Số đã nộp trong năm VND*	*Số cuối năm VND*
Thuế thu nhập doanh nghiệp	4.543.596.866	68.291.435.376	(35.715.921.058)	37.119.111.184
Thuế giá trị gia tăng	103.352.610	1.479.132.614	(1.278.349.226)	304.135.998
Thuế thu nhập cá nhân nộp hộ Nhà đầu tư	7.521.592.273	94.920.015.951	(93.861.701.634)	8.579.906.590
Thuế thu nhập cá nhân	231.294.717	20.385.534.127	(20.129.570.884)	487.257.960
- Phải trả	*1.134.965.226*			*988.100.153*
- Phải thu	*(903.670.509)*			*(500.842.193)*
Thuế nhà thầu	65.239.125	4.696.547.353	(4.542.727.512)	219.058.966
- Phải trả	*118.275.045*			*219.058.966*
- Phải thu	*(53.035.920)*			-
Phí, lệ phí và các khoản phải nộp khác	-	12.264.450	(12.264.450)	-
	12.465.075.591	**189.784.929.871**	**(155.540.534.764)**	**46.709.470.698**
Trong đó:				
- Phải thu	*(956.706.429)*			*(500.842.193)*
- Phải trả	*13.421.782.020*			*47.210.312.891*

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
359

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

22. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Lãi trái phiếu và lãi vay	16.381.178.476	12.840.887.683
Thù lao Hội đồng Quản trị	5.000.000.000	1.244.444.444
Chi phí lưu ký chứng khoán	757.737.421	666.519.728
Các khoản khác	1.865.305.892	866.911.455
	24.004.221.789	**15.618.763.310**

23. CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ, PHẢI NỘP NGẮN HẠN KHÁC

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Phải trả cổ tức	115.928.200	115.928.200
- *Phải trả cổ tức cho cổ đông Công ty*	*115.928.200*	*115.928.200*
Các khoản khác	310.039.410	277.076.428
	425.967.610	**393.004.628**

24. THUẾ THU NHẬP HOÃN LẠI PHẢI TRẢ

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Chênh lệch tạm thời chịu thuế:		
Chênh lệch tăng do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL	*105.896.053.146*	*115.343.936.645*
Chênh lệch tăng do đánh giá lại tài sản tài chính AFS và khoản đầu tư dài hạn khác	*12.469.135.000*	*48.236.700.000*
Thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại phải trả theo thuế suất 20% áp dụng cho Công ty	**23.673.037.627**	**32.716.127.328**

25. VỐN CHỦ SỞ HỮU

25.1 LỢI NHUẬN CHƯA PHÂN PHỐI

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Lợi nhuận đã thực hiện chưa phân phối	310.643.926.227	265.637.043.210
Lợi nhuận chưa thực hiện	47.948.195.686	60.415.544.378
	358.592.121.913	**326.052.587.588**

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

25. VỐN CHỦ SỞ HỮU (tiếp theo)

25.2 VỐN CHỦ SỞ HỮU

	Vốn đầu tư của chủ sở hữu VND	*Thặng dư vốn cổ phần VND*	*Các Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu VND*	*Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý VND*	*(Lỗ)/Lợi nhuận chưa phân phối VND*	*Lợi ích cổ đông không kiểm soát VND*	*Tổng cộng VND*
Số đầu năm	2.430.000.000.000	9.226.118.792	1.518.406.072	(7.675.514.214)	326.052.587.588	48.488.925.445	2.807.610.523.683
Phát hành cổ phiếu tăng vốn (i)	47.000.000.000	-	-	-	-	-	47.000.000.000
Trích lợi nhuận để tăng vốn (i)	243.000.000.000	-	-	-	(243.000.000.000)	-	-
Chi phí trực tiếp liên quan đến phát hành cổ phần	-	(14.000.000)	-	-	-	-	(14.000.000)
Lợi nhuận sau thuế	-	-	-	-	284.111.812.034	(1.944.072.150)	282.167.739.884
Đánh giá lại tài sản tài chính AFS và đầu tư dài hạn khác	-	-	-	(51.623.161.845)	-	-	(51.623.161.845)
Trích quỹ khen thưởng, phúc lợi	-	-	-	-	(5.714.851.806)	-	(5.714.851.806)
Trích lập quỹ khác	-	-	2.857.425.903	-	(2.857.425.903)	-	-
Sử dụng quỹ khác	-	-	(1.296.739.850)	-	-	-	(1.296.739.850)
Tăng vốn ở công ty con	-	-	-	-	-	21.000.000.000	21.000.000.000
Số cuối năm	**2.720.000.000.000**	**9.212.118.792**	**3.079.092.125**	**(59.298.676.059)**	**358.592.121.913**	**67.544.853.295**	**3.099.129.510.066**

(i) Theo nghị quyết đại hội đồng cổ đông số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 3 tháng 4 năm 2025, Công văn số 2645/UBCK-QLKD ngày 19 tháng 6 năm 2025 và Công văn số 5192/UBCK-QLKD ngày 12 tháng 9 năm 2025 của Uỷ ban Chứng khoán Nhà nước và Giấy phép kinh doanh điều chỉnh số 92/GPĐC-UBCK do Ủy ban chứng khoán cấp ngày 17 tháng 9 năm 2025, công ty thực hiện tăng vốn 243 tỷ theo phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức và 47 tỷ theo phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) năm 2025.

Chi tiết vốn cổ đông lớn của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 như sau:

	Số lượng cổ phần Đơn vị	*Giá trị VND*	*Tỷ lệ sở hữu %*
Nguyễn Miên Tuấn	45.679.129	456.791.290.000	16,79
Nguyễn Xuân Đô	42.691.398	426.913.980.000	15,70
Nguyễn Hoàng Hiệp	32.691.398	326.913.980.000	12,02
Phạm Mỹ Linh	24.999.219	249.992.190.000	9,19
Các cổ đông khác	125.938.856	1.259.388.560.000	46,30
	272.000.000	**2.720.000.000.000**	**100,00**

Chi tiết số lượng cổ phần của Công ty như sau:

	Số cuối năm Đơn vị	*Số đầu năm Đơn vị*
Số lượng cổ phiếu được phép phát hành	272.000.000	243.000.000
Cổ phiếu thường	*272.000.000*	*243.000.000*
Số lượng cổ phiếu đã phát hành và thanh toán	272.000.000	243.000.000
Cổ phiếu thường	*272.000.000*	*243.000.000*
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	272.000.000	243.000.000
Cổ phiếu thường	*272.000.000*	*243.000.000*

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

25. VỐN CHỦ SỞ HỮU (tiếp theo)

25.3 TÌNH HÌNH PHÂN PHỐI THU NHẬP CHO CỔ ĐÔNG HOẶC CÁC THÀNH VIÊN GÓP VỐN

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
1. Lợi nhuận đã thực hiện chưa phân phối năm trước (tại 1/1/2025 và 1/1/2024)	265.637.043.210	247.098.766.502
2. Lợi nhuận đã thực hiện trong năm	*296.579.160.726*	*264.947.806.852*
3. Cơ sở lợi nhuận phân phối cho cổ đông hoặc các thành viên góp vốn tính đến cuối năm	*562.216.203.936*	*512.046.573.354*
4. Số trích các quỹ từ lợi nhuận	*(8.572.277.709)*	*(4.909.530.144)*
Quỹ khen thưởng, phúc lợi	*(5.714.851.806)*	*(2.454.765.072)*
Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	*(2.857.425.903)*	*(2.454.765.072)*
5. Trích lợi nhuận để tăng vốn	*(243.000.000.000)*	*(241.500.000.000)*
Lợi nhuận tối đa còn có thể phân phối	**310.643.926.227**	**265.637.043.210**

26. LỢI ÍCH CỔ ĐÔNG KHÔNG KIỂM SOÁT

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Số đầu năm	48.488.925.445	40.044.373.079
Tăng phần vốn sở hữu ở công ty con	21.000.000.000	7.000.000.000
Lãi đã thực hiện trong năm	(1.396.298.463)	4.522.271.476
(Lỗ)/lợi nhuận chưa thực hiện trong năm	(547.773.687)	(3.077.719.110)
Lợi ích cổ đông không kiểm soát	**67.544.853.295**	**48.488.925.445**

27. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

27.1 TÀI SẢN TÀI CHÍNH NIÊM YẾT/ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH TẠI VSD CỦA CTCK

	Theo mệnh giá	
	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Tài sản tài chính giao dịch, tự do chuyển nhượng	614.121.230.000	533.393.770.000
Tài sản tài chính chờ thanh toán	14.142.000.000	1.500.000.000
	628.263.230.000	**534.893.770.000**

27.2 TÀI SẢN TÀI CHÍNH ĐÃ LƯU KÝ TẠI VSD VÀ CHƯA GIAO DỊCH CỦA CTCK

	Theo mệnh giá	
	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Tài sản tài chính chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng	2.450.000	302.450.000
Tài sản tài chính chờ giao dịch, tự do chuyển nhượng	928.000.000	36.600.000.000
	930.450.000	**36.902.450.000**

27.3 TÀI SẢN TÀI CHÍNH CHỜ VỀ CỦA CTCK

	Theo mệnh giá	
	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Tài sản tài chính chờ về	**673.000.000**	**4.000.000.000**

27.4 TÀI SẢN TÀI CHÍNH CHƯA LƯU KÝ TẠI VSD CỦA CTCK

	Theo mệnh giá	
	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Tài sản tài chính chưa lưu ký	**915.642.430.000**	**420.641.430.000**

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

27. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

27.5 TÀI SẢN TÀI CHÍNH NIÊM YẾT/ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH TẠI VSD CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

	Theo số lượng	
	Số cuối năm	*Số đầu năm*
Tài sản tài chính giao dịch, tự do chuyển nhượng	2.118.856.656	1.626.288.218
Tài sản tài chính giao dịch, hạn chế chuyển nhượng	11.754.872	7.177.963
Tài sản tài chính giao dịch, cầm cố	207.702.655	351.936.866
Tài sản tài chính phong tỏa, tạm giữ	79.843.174	80.962.848
Tài sản tài chính chờ thanh toán	10.556.911	10.945.274
Tài sản ký quỹ của nhà đầu tư	25	83
	2.428.714.293	**2.077.311.252**

27.6 TÀI SẢN TÀI CHÍNH ĐÃ LƯU KÝ TẠI VSD VÀ CHƯA GIAO DỊCH CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

	Theo số lượng	
	Số cuối năm	*Số đầu năm*
Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng	6.024.188	4.865.999
Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSD và chưa giao dịch, hạn chế chuyển nhượng	15.829.100	7.639.716
Tài sản tài chính đã lưu ký tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán và chưa giao dịch, phong toả tạm giữ	46.500	46.500
	21.899.788	**12.552.215**

27.7 TÀI SẢN TÀI CHÍNH CHỜ VỀ CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

	Theo số lượng	
	Số cuối năm	*Số đầu năm*
Cổ phiếu	**7.968.289**	**9.992.316**

27.8 TÀI SẢN TÀI CHÍNH ĐƯỢC HƯỞNG QUYỀN CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

	Theo số lượng	
	Số cuối năm	*Số đầu năm*
Cổ phiếu	**12.152.668**	**1.825.824**

27.9 TIỀN GỬI CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	1.742.992.611.945	826.613.966.026
- Tiền gửi của Nhà đầu tư trong nước về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	1.742.246.752.881	821.740.509.426
- Tiền gửi của Nhà đầu tư nước ngoài về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	745.859.064	4.873.456.600
Tiền gửi ký quỹ của nhà đầu tư tại VSD	2.670.827.688	6.361.588.540
Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán	2.116.109.956	2.066.878.854
- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư trong nước	1.521.525.536	835.014.126
- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư nước ngoài	594.584.420	1.231.864.728
Tiền gửi của Tổ chức phát hành chứng khoán	346.470.529	506.947.454
	1.748.126.020.118	**835.549.380.874**

27.10 PHẢI TRẢ NHÀ ĐẦU TƯ VỀ TIỀN GỬI GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN THEO PHƯƠNG THỨC CTCK QUẢN LÝ

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Phải trả Nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		
- Nhà đầu tư trong nước	*1.744.371.576.150*	*827.545.951.044*
- Nhà đầu tư nước ngoài	*745.859.064*	*4.873.456.600*
	1.745.117.435.214	**832.419.407.644**

27.11 PHẢI TRẢ CỔ TỨC, GỐC VÀ LÃI TRÁI PHIẾU

	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*
Phải trả cổ tức	**3.008.584.904**	**3.129.973.230**

28. LÃI/(LỖ) CÔNG CỤ TÀI CHÍNH

28.1 LÃI/(LỖ) BÁN CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH FVTPL

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL	292.534.579.256	241.326.516.479
Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL	(38.654.439.649)	(9.933.798.677)
	253.880.139.607	**231.392.717.802**

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

28. LÃI/(LỖ) CÔNG CỤ TÀI CHÍNH

28.1 LÃI/(LỖ) BÁN CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH FVTPL (TIẾP THEO)

Chi tiết lãi/(lỗ) ròng từ việc bán các tài sản tài chính FVTPL theo từng loại như sau:

STT	*Danh mục các khoản đầu tư*	*Số lượng bán Cổ phiếu*	*Tổng giá trị bán VND*	*Giá vốn (*) VND*	*Lãi/(lỗ) bán chứng khoán năm nay VND*	*Lãi/(lỗ) bán chứng khoán năm trước VND*
1	Cổ phiếu niêm yết	60.494.469	1.963.470.587.750	1.715.109.871.514	248.360.716.236	207.568.561.605
2	Cổ phiếu chưa niêm yết	9.155.888	243.190.222.400	238.397.948.029	4.792.274.371	7.436.484.120
3	Trái phiếu niêm yết	15.693.000	1.932.616.614.000	1.931.889.465.000	727.149.000	131.937.666
4	Trái phiếu chưa niêm yết	-	-	-	-	14.524.634.411
5	Chứng chỉ tiền gửi	2	400.000.000.000	400.000.000.000	-	-
6	Chứng chỉ quỹ	-	-	-	-	1.731.100.000
		85.343.359	**4.539.277.424.150**	**4.285.397.284.543**	**253.880.139.607**	**231.392.717.802**

(*) Giá vốn được xác định theo phương pháp bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch.

28.2 CHÊNH LỆCH ĐÁNH GIÁ LẠI CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	12.456.343.213	84.103.817.037
Chênh lệch giảm về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	(29.138.368.638)	(40.991.862.201)
	(16.682.025.425)	**43.111.954.836**

STT	*Danh mục các loại tài sản tài chính*	*Số cuối năm*		*Số cuối năm*	*Chênh lệch đánh giá lại lũy kế tại ngày 31 tháng 12 năm 2024 VND*	*Ghi nhận vào kết quả hoạt động trong năm VND*
		Giá mua VND	*Giá trị hợp lý VND*	*Chênh lệch đánh giá lại lũy kế tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 VND*		
1	Cổ phiếu và chứng khoán niêm yết	1.259.172.241.074	1.317.750.255.250	58.578.014.176	68.243.479.333	(9.665.465.157)
2	Cổ phiếu chưa niêm yết	38.890.128.656	35.784.196.934	(3.105.931.722)	3.910.628.546	(7.016.560.268)
		1.298.062.369.730	**1.353.534.452.184**	**55.472.082.454**	**72.154.107.879**	**(16.682.025.425)**

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

28. LÃI/(LỖ) CÔNG CỤ TÀI CHÍNH (tiếp theo)

28.3 CỔ TỨC, TIỀN LÃI PHÁT SINH TỪ TÀI SẢN TÀI CHÍNH FVTPL, AFS, HTM, CÁC KHOẢN CHO VAY VÀ PHẢI THU

	Năm nay - VND	*Năm trước - VND*
Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	413.735.758.975	388.875.343.325
Cổ tức, tiền lãi từ tài sản tài chính FVTPL	21.956.913.227	37.808.205.208
Lãi tiền gửi	16.803.887.660	17.427.291.129
Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	38.951.779.878	4.773.698.630
Lãi từ tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	9.553.195.000	7.529.215.000
Cổ tức phát sinh từ TSTC AFS	4.838.760.000	7.529.215.000
Lãi về ghi nhận chênh lệch đánh giá theo giá trị hợp lý TSTC AFS khi phân loại lại	4.774.585.000	-
Lỗ về ghi nhận chênh lệch đánh giá theo giá trị hợp lý TSTC AFS khi phân loại lại	(60.150.000)	-
	501.001.534.740	**456.413.753.292**

29. CHI PHÍ DỰ PHÒNG TÀI SẢN TÀI CHÍNH, XỬ LÝ TỔN THẤT CÁC KHOẢN PHẢI THU KHÓ ĐÒI VÀ LỖ SUY GIẢM TÀI SẢN TÀI CHÍNH VÀ CHI PHÍ ĐI VAY CỦA CÁC KHOẢN CHO VAY

	Năm nay - VND	*Năm trước - VND*
Chi phí đi vay tài trợ giao dịch ký quỹ và ứng trước tiền bán chứng khoán	268.679.991.415	274.396.851.091
(Hoàn nhập)/trích lập dự phòng suy giảm cho vay ký quỹ	(10.075.041)	22.100.000
	268.669.916.374	**274.418.951.091**

30. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG TỰ DOANH

	Năm nay - VND	*Năm trước - VND*
Chi phí lương, các khoản đóng góp theo lương và hoa hồng giới thiệu khách hàng	3.577.985.832	4.073.165.959
Chi phí thuê văn phòng	210.657.162	223.462.188
Chi phí khác	115.747.622	202.129.471
	3.904.390.616	**4.498.757.618**

31. CHI PHÍ NGHIỆP VỤ MÔI GIỚI CHỨNG KHOÁN

	Năm nay - VND	*Năm trước - VND*
Chi phí lương và các khoản đóng góp theo lương	72.943.440.864	65.341.689.695
Chi phí giao dịch chứng khoán	38.022.259.070	32.081.034.655
Chi phí môi giới chứng khoán của cộng tác viên	15.905.911.270	10.193.830.591
Chi phí thuê văn phòng	12.441.071.893	12.449.605.957
Chi phí khấu hao và hao mòn tài sản cố định	710.352.926	2.296.126.883
Chi phí khác	17.260.532.347	19.289.037.236
	157.283.568.370	**141.651.325.017**

32. CHI PHÍ NGHIỆP VỤ LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Chi phí lưu ký chứng khoán	7.421.020.707	6.960.092.454
Chi phí khác	951.121.806	883.735.958
	8.372.142.513	**7.843.828.412**

33. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG TƯ VẤN TÀI CHÍNH

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Chi phí lương và các khoản đóng góp theo lương	10.643.954.318	10.840.399.819
Chi phí thuê văn phòng	861.470.175	946.515.018
Chi phí khác	2.454.086.814	1.969.959.086
	13.959.511.307	**13.756.873.923**

34. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG KHÁC

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Chi phí lương, các khoản đóng góp theo lương và hoa hồng giới thiệu khách hàng	15.959.915.653	15.394.620.367
Chi phí thuê văn phòng	1.902.681.105	1.804.327.875
Chi phí khấu hao và hao mòn tài sản cố định	213.176.324	348.203.321
Chi phí khác	2.717.991.693	2.705.618.109
	20.793.764.775	**20.252.769.672**

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

35. CHI PHÍ QUẢN LÝ

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Chi phí lương và các khoản đóng góp theo lương	93.075.432.102	92.715.213.532
Chi phí khấu hao và hao mòn tài sản cố định	23.597.077.556	18.935.924.283
Chi phí thuê văn phòng	11.944.438.630	11.488.301.727
Chi phí sửa chữa, bảo trì	9.582.051.303	7.431.377.683
Chi phí Hội đồng quản trị	6.617.777.781	3.733.333.338
Chi phí tiếp khách, sự kiện, công tác	2.149.374.593	4.835.693.245
Phân bổ lợi thế thương mại	3.248.695.817	3.248.695.815
Chi phí tiền điện, dịch vụ viễn thông	1.659.359.761	1.674.105.060
Chi phí khác	22.111.595.160	21.707.333.779
	173.985.802.703	**165.769.978.462**

36. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP

Thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp ("thuế TNDN") áp dụng cho Nhóm Công ty là 20% lợi nhuận chịu thuế (năm 2024: 20%).

Các báo cáo thuế của Nhóm Công ty sẽ chịu sự kiểm tra của cơ quan thuế. Do việc áp dụng luật và các quy định về thuế đối với các loại nghiệp vụ khác nhau có thể được giải thích theo nhiều cách khác nhau, số thuế được trình bày trên báo cáo tài chính hợp nhất có thể sẽ bị thay đổi theo quyết định cuối cùng của cơ quan thuế.

36.1 CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Chi phí thuế TNDN hiện hành	(68.291.435.376)	(49.295.467.404)
Thu nhập/(chi phí) thuế TNDN hoãn lại	3.666.903.049	(15.135.271.448)
	(64.624.532.327)	**(64.430.738.852)**

36. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP (tiếp theo)

36.2 THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HIỆN HÀNH

Thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành phải trả được xác định dựa trên thu nhập chịu thuế của năm hiện tại. Thu nhập chịu thuế khác với thu nhập được báo cáo trong báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất vì thu nhập chịu thuế không bao gồm các khoản mục thu nhập chịu thuế hay chi phí được khấu trừ cho mục đích tính thuế trong các năm khác và cũng không bao gồm các khoản mục không phải chịu thuế hay không được khấu trừ cho mục đích tính thuế. Thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành phải trả của Nhóm Công ty được tính theo thuế suất đã ban hành đến ngày kết thúc năm tài chính.

Dưới đây là đối chiếu chi phí thuế TNDN và kết quả của lợi nhuận kế toán trước thuế nhân với thuế suất thuế TNDN:

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Lợi nhuận thuần trước thuế	**346.792.272.212**	**355.639.857.732**
Thuế TNDN theo thuế suất 20% áp dụng cho Công ty	69.358.454.441	71.127.971.546
Các khoản điều chỉnh tăng	**4.286.225.278**	**2.096.684.839**
Giảm đánh giá tăng TSTC FVTPL	*2.003.103.437*	*-*
Chi phí hoạt động không được khấu trừ	*1.633.382.678*	*1.374.106.856*
Phân bổ lợi thế thương mại	*649.739.163*	*649.739.163*
Điều chỉnh tăng khác	*-*	*72.838.820*
Các khoản điều chỉnh giảm	**7.140.831.377**	**23.954.829.897**
Tăng đánh giá tăng TSTSC FVTPL	*-*	*15.068.042.962*
Thu nhập từ cổ tức	*4.948.157.100*	*5.491.158.976*
Doanh thu, dự thu cổ tức, lợi nhuận được chia	*723.600.000*	*1.854.693.120*
Thu nhập không chịu thuế ở Công ty con	*1.355.547.541*	*1.448.065.439*
Điều chỉnh lợi nhuận do báo cáo hợp nhất	*113.526.736*	*92.869.401*
Lỗ tính thuế chưa sử dụng của công ty con	**1.777.326.347**	**25.640.916**
Điều chỉnh tăng thuế TNDN theo quyết toán thuế	**10.260.687**	**-**
Chi phí thuế TNDN hiện hành	**68.291.435.376**	**49.295.467.404**
Thuế TNDN phải trả/(phải thu) đầu năm	4.543.596.866	16.684.101.889
Thuế TNDN phải nộp trong năm	68.291.435.376	49.295.467.404
Thuế TNDN đã trả trong năm	(35.715.921.058)	(61.435.972.427)
Thuế TNDN phải trả cuối năm	**37.119.111.184**	**4.543.596.866**

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

36. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP (tiếp theo)

36.3 THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP HOÃN LẠI

Nhóm Công ty đã ghi nhận một khoản chi phí thuế TNDN hoãn lại và thuế TNDN hoãn lại phải trả với các biến động trong năm này và năm trước như sau:

	Báo cáo tình hình tài chính hợp nhất		*Báo cáo kết quả hoạt động hợp nhất*	
	Số cuối năm VND	*Số đầu năm VND*	*Năm nay VND*	*Năm trước VND*
Tài sản thuế TNDN hoãn lại				
Lỗ tính thuế ước tính được chuyển sang năm sau của công ty con	(3.542.934.474)	(1.765.608.127)	1.777.326.347	25.640.916
Thuế TNDN hoãn lại phải trả				
Chênh lệch tăng đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL	21.179.210.626	23.068.787.328	1.889.576.702	(15.160.912.364)
Thu nhập/(chi phí) thuế TNDN hoãn lại tính vào báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất			**3.666.903.049**	**(15.135.271.448)**

36.4 LỖ TÍNH THUẾ CHUYỂN SANG TỪ NĂM TRƯỚC

Nhóm Công ty được phép chuyển các khoản lỗ tính thuế sang kỳ sau để bù trừ với lợi nhuận thu được trong vòng 5 năm kể từ sau năm phát sinh khoản lỗ đó. Chi tiết như sau:

Năm phát sinh	*Năm cuối chuyển lỗ*	*Số lỗ tính thuế phát sinh*	*Đã chuyển lỗ đến ngày 31 tháng 12 năm 2025 VND*	*Chưa chuyển lỗ ngày 31 tháng 12 năm 2025 VND*
2022	2027	153.842.348.672	(145.142.512.621)	8.699.836.051
2024	2029	128.204.579	-	128.204.579
2025	2030	8.886.631.733	-	8.886.631.733
		162.857.184.984	**(145.142.512.621)**	**17.714.672.363**

37. LŨY KẾ THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC

	Ngày 31 tháng 12 năm 2024 VND	*Số phát sinh VND*	*Thay đổi từ vốn chủ sở hữu và ghi nhận vào kết quả kinh doanh VND*	*Ngày 31 tháng 12 năm 2025 VND*
Lỗ từ đánh giá lại các tài sản tài chính AFS và đầu tư dài hạn khác	**(7.675.514.214)**	**(46.908.726.845)**	**(4.714.435.000)**	**(59.298.676.059)**

38. THÔNG TIN BỔ SUNG CHO BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU HỢP NHẤT

Lỗ hạch toán trực tiếp vào nguồn vốn chủ sở hữu như sau:

	Năm nay VND	*Năm trước VND*
Lỗ hạch toán trực tiếp vào nguồn vốn chủ sở hữu	(51.623.161.845)	(2.540.511.022)
- Lỗ từ đánh giá lại tài sản tài chính AFS và đầu tư dài hạn khác	(46.908.726.845)	(2.540.511.022)
- Lỗ từ đánh giá lại tài sản tài chính AFS khi phân loại lại	*(4.714.435.000)*	-
	(51.623.161.845)	**(2.540.511.022)**

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC

39.1 NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN

Các bên được coi là bên liên quan của Nhóm Công ty nếu một bên có khả năng, trực tiếp hoặc gián tiếp, kiểm soát bên kia hoặc gây ảnh hưởng đáng kể tới bên kia trong việc ra các quyết định tài chính và hoạt động, hoặc khi Nhóm Công ty và bên kia cùng chịu sự kiểm soát chung hoặc ảnh hưởng đáng kể chung. Các bên liên quan có thể là các công ty hoặc các cá nhân, bao gồm các thành viên gia đình thân cận của các cá nhân được coi là liên quan.

Danh sách các bên liên quan có giao dịch trọng yếu với Nhóm Công ty và mối quan hệ giữa Nhóm Công ty với các bên liên quan như sau:

Bên liên quan	*Mối quan hệ*
Ông Nguyễn Miên Tuấn	Cổ đông lớn
Ông Nguyễn Xuân Đô	Cổ đông lớn
Ông Nguyễn Hoàng Hiệp	Cổ đông lớn
Bà Phạm Mỹ Linh	Cổ đông lớn
Công ty TNHH Hoàng Triều	Cổ đông lớn của công ty là người Đại diện pháp luật của Công ty TNHH Hoàng Triều
Hội đồng Quản trị và Ban Điều hành	Nhân sự quản lý chủ chốt

Những giao dịch trọng yếu của Công ty với các bên liên quan trong năm bao gồm:

Bên liên quan	*Nội dung nghiệp vụ*	*Năm nay VND*	*Năm trước VND*
Công ty TNHH Hoàng Triều	Chi phí thuê văn phòng và các dịch vụ liên quan	15.376.694.247	15.590.506.960

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC

39.1 NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

Chi tiết thu nhập, thù lao của các thành viên Hội đồng Quản trị, Ban Kiểm soát và Ban Tổng Giám đốc của công ty trong năm như sau:

Họ và tên	*Chức vụ*	*Năm nay VND*	*Năm trước VND*
Hội đồng quản trị			
Ông Nguyễn Miên Tuấn	Chủ tịch chuyên trách	2.254.391.989	2.343.644.650
Ông Nguyễn Thúc Vinh	Thành viên chuyên trách	1.847.241.600	1.931.404.350
Ông Nguyễn Hiếu	Thành viên	230.000.000	200.000.000
Ông Nguyễn Chí Trung	Thành viên chuyên trách	2.471.347.546	2.731.089.650
Bà Hoàng Hải Anh	Thành viên độc lập	230.000.000	200.000.000
Ông Trần Nam Trung	Thành viên độc lập	230.000.000	200.000.000
Ông Phạm Hữu Luân	Thành viên	461.245.251	531.899.388
Ban kiểm soát			
Ông Hồ Tấn Đạt	Trưởng ban	1.008.945.000	1.033.123.257
Bà Nguyễn Bích Diệp	Thành viên	879.641.889	893.867.177
Ông Nguyễn Trung Quân	Thành viên	742.200.382	775.429.377
Ban Tổng Giám đốc			
Bà Nguyễn Thị Thu Huyền	Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc	3.210.336.646	3.482.624.989
Ông Lê Minh Hiền	Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Tài chính	1.670.540.500	1.786.767.650

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

39.1 NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

Tại ngày kết thúc năm tài chính, các khoản phải trả với các bên liên quan như sau:

		Phải trả	
Bên liên quan	*Nội dung nghiệp vụ*	*Số cuối năm VND*	*Số đầu năm VND*
Công ty TNHH Hoàng Triều	Phải trả dịch vụ cung cấp	(184.367.727)	-
	Phải thu tiền cọc thuê văn phòng	2.679.921.164	2.679.921.164

39.2 THÔNG TIN BÁO CÁO BỘ PHẬN

- Bộ phận môi giới và dịch vụ chứng khoán tạo ra doanh thu và phát sinh chi phí liên quan đến hoạt động môi giới, tư vấn đầu tư chứng khoán, ký quỹ, lưu ký chứng khoán và quản lý danh mục đầu tư chứng khoán.
- Bộ phận tự doanh tạo ra doanh thu và phát sinh chi phí liên quan đến danh mục tài sản tài chính FVTPL.
- Bộ phận Ngân hàng đầu tư tạo ra doanh thu và phát sinh chi phí liên quan đến hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp, bảo lãnh phát hành, tư vấn sát nhập và mua lại và các hoạt động tư vấn tài chính khác.
- Bộ phận khác thực hiện quản trị nguồn vốn nội bộ doanh nghiệp.

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

39.2 THÔNG TIN BÁO CÁO BỘ PHẬN (tiếp theo)

Thông tin báo cáo các bộ phận theo lĩnh vực kinh doanh

	Tự doanh VND	*Môi giới và dịch vụ chứng khoán VND*	*Ngân hàng đầu tư VND*	*Các bộ phận khác VND*	*Tổng cộng VND*
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025					
Doanh thu thuần hoạt động kinh doanh chứng khoán	374.637.745.506	627.683.712.997	19.740.017.065	19.772.894.550	1.041.834.370.118
Các chi phí trực tiếp	(72.595.318.408)	(505.559.706.061)	(13.425.265.574)	78.864.140.425	(512.716.149.618)
Khấu hao và các chi phí phân bổ	(273.219.145)	(27.493.330.422)	(1.537.897.578)	-	(29.304.447.145)
Kết quả bộ phận	**301.769.207.953**	**94.630.676.514**	**4.776.853.913**	**98.637.034.975**	**499.813.773.355**
Thu nhập tài chính thuần	(27.354.832.877)	-	-	-	(27.354.832.877)
Thu nhập tài chính thuần không phân bổ					48.277.068.679
Kết quả bộ phận	**274.414.375.076**	**94.630.676.514**	**4.776.853.913**	**98.637.034.975**	**520.736.009.157**
Chi phí quản lý doanh nghiệp	-	-	-	(173.985.802.703)	(173.985.802.703)
Thu nhập khác	-	-	-	42.065.758	42.065.758
Kết quả hoạt động					**346.792.272.212**
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025					
Tài sản bộ phận	3.162.559.911.622	4.033.284.528.397	1.282.600.000	-	7.197.127.040.019
Tài sản không phân bổ					924.325.929.604
Tổng tài sản	**3.162.559.911.622**	**4.033.284.528.397**	**1.282.600.000**	**-**	**8.121.452.969.623**
Nợ phải trả bộ phận	793.247.859.133	4.116.981.604.960	2.988.128.000	-	4.913.217.592.093
Nợ không phân bổ					109.105.867.464
Tổng nợ phải trả	**793.247.859.133**	**4.116.981.604.960**	**2.988.128.000**	**-**	**5.022.323.459.557**
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2024					
Doanh thu thuần hoạt động kinh doanh chứng khoán	375.555.504.407	583.733.922.203	9.659.722.379	18.406.347.570	987.355.496.559
Các chi phí trực tiếp	(56.233.665.777)	(467.083.481.259)	(12.596.469.608)	57.027.517.720	(478.886.098.924)
Khấu hao và các chi phí phân bổ	(442.741.943)	(33.827.223.749)	(1.160.404.315)	-	(35.430.370.007)
Kết quả bộ phận	**318.879.096.687**	**82.823.217.195**	**(4.097.151.544)**	**75.433.865.290**	**473.039.027.628**
Thu nhập tài chính thuần	3.955.147.791	-	-	43.932.925.690	47.888.073.481
Kết quả bộ phận	**322.834.244.478**	**82.823.217.195**	**(4.097.151.544)**	**119.366.790.980**	**520.927.101.109**
Chi phí quản lý doanh nghiệp	-	-	-	(165.769.978.462)	(165.769.978.462)
Thu nhập khác	-	-	-	482.735.085	482.735.085
Kết quả hoạt động					**355.639.857.732**
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2024					
Tài sản bộ phận	2.916.386.747.937	2.763.832.554.838	110.500.000	-	5.680.329.802.775
Tài sản không phân bổ	-	-	-	-	714.657.945.050
Tổng tài sản	**2.916.386.747.937**	**2.763.832.554.838**	**110.500.000**	**-**	**6.394.987.747.825**
Nợ phải trả bộ phận	407.144.931.876	3.111.795.858.751	3.073.378.000	-	3.522.014.168.627
Nợ không phân bổ	-	-	-	-	65.363.055.515
Tổng nợ phải trả	**407.144.931.876**	**3.111.795.858.751**	**3.073.378.000**	**-**	**3.587.377.224.142**

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
379

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

39.3 CAM KẾT THUÊ HOẠT ĐỘNG (tiếp theo)

Nhóm Công ty hiện đang thuê văn phòng theo các hợp đồng thuê hoạt động. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, các khoản tiền thuê phải trả trong tương lai theo hợp đồng thuê hoạt động được trình bày như sau:

	Số cuối năm - VND	*Số đầu năm - VND*
Đến 1 năm	26.211.775.299	26.951.847.574
Từ 1 đến 5 năm	14.557.493.163	33.462.209.625
	40.769.268.462	**60.414.057.199**

39.4 LÃI TRÊN CỔ PHIẾU

Lãi cơ bản trên cổ phiếu được tính bằng cách chia lợi nhuận hoặc lỗ sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông của Nhóm Công ty (sau khi đã điều chỉnh cho việc trích lập quỹ khen thưởng, phúc lợi) cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong năm.

Cho mục đích lập báo cáo tài chính hợp nhất, các khoản thu nhập toàn diện khác chưa được cộng vào lợi nhuận sau thuế để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu do chưa có hướng dẫn chi tiết.

Thu nhập pha loãng trên cổ phiếu được tính bằng cách chia lợi nhuận hoặc lỗ sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông của Nhóm Công ty (sau khi đã điều chỉnh cho cổ tức của cổ phiếu ưu đãi có quyền chuyển đổi) cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành trong năm và số lượng bình quân gia quyền của cổ phiếu phổ thông sẽ được phát hành trong trường hợp tất cả các cổ phiếu phổ thông tiềm năng có tác động suy giảm đều được chuyển thành cổ phiếu phổ thông.

Lợi nhuận dùng để tính lãi trên cổ phiếu cho năm 2024 đã được điều chỉnh lại so với số liệu đã trình bày trong báo cáo tài chính hợp nhất năm 2024 để phản ánh khoản thực trích Quỹ khen thưởng, phúc lợi và quỹ khác từ lợi nhuận giữ lại năm 2024 theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 3 tháng 4 năm 2025. Khoản trích lập vào Quỹ khen thưởng, phúc lợi cho năm 2025 sẽ được thực hiện vào năm 2026 sau khi được thông qua tại Đại hội đồng cổ đông thường niên. Tại ngày phát hành báo cáo này, Nhóm Công ty chưa ước tính được một cách đáng tin cậy số lợi nhuận có thể được phân bổ vào Quỹ khen thưởng và phúc lợi và Quỹ khác cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025. Do vậy, lãi cơ bản trên cổ phiếu cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 chưa được điều chỉnh số này.

Nhóm Công ty sử dụng các thông tin sau để tính (lỗ)/lãi cơ bản và (lỗ)/thu nhập pha loãng trên mỗi cổ phiếu:

	Năm nay -VND	*Năm trước - VND*
Lợi nhuận thuần sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông (VND)	283.126.066.290	289.764.566.515
Điều chỉnh giảm do trích quỹ khen thưởng, phúc lợi (VND)	-	(5.714.851.806)
Lợi nhuận thuần sau thuế phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu (VND)	**283.126.066.290**	**284.049.714.709**
Bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông để tính lãi cơ bản trên cổ phiếu (cổ phiếu)	268.664.932	238.212.295
Ảnh hưởng do phát hành cổ phiếu (cổ phiếu)	-	23.821.230
Bình quân gia quyền của số cổ phiếu phổ thông đã điều chỉnh cho các yếu tố pha loãng	**268.664.932**	**262.033.525**
Lãi cơ bản trên cổ phiếu (VND/cổ phiếu)	1.054	1.084
Thu nhập pha loãng trên cổ phiếu (VND/cổ phiếu) (*)	1.054	1.084

(*) Công ty không có cổ phiếu tiềm năng có tác động suy giảm lãi trên cổ phiếu.

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

39.5 MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH

Nợ phải trả tài chính của Nhóm Công ty chủ yếu bao gồm các khoản phải trả người bán và các khoản phải trả khác. Mục đích chính của những khoản nợ phải trả tài chính này là nhằm huy động nguồn tài chính phục vụ các hoạt động của Nhóm Công ty. Nhóm Công ty có các tài sản tài chính FVTPL, các khoản cho vay, phải thu khách hàng và các khoản phải thu khác, tiền mặt và tiền gửi ngắn hạn phát sinh trực tiếp từ hoạt động của Nhóm Công ty. Nhóm Công ty không nắm giữ hay phát hành công cụ tài chính phái sinh.

Nhóm Công ty có rủi ro thị trường, rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản.

Nghiệp vụ quản lý rủi ro là nghiệp vụ không thể thiếu cho toàn bộ hoạt động kinh doanh của Nhóm Công ty. Nhóm Công ty đã xây dựng hệ thống kiểm soát nhằm đảm bảo sự cân bằng ở mức hợp lý giữa chi phí rủi ro phát sinh và chi phí quản lý rủi ro. Ban Tổng Giám đốc liên tục theo dõi quy trình quản lý rủi ro của Nhóm Công ty để đảm bảo sự cân bằng hợp lý giữa rủi ro và kiểm soát rủi ro.

Ban Tổng Giám đốc xem xét và thống nhất áp dụng các chính sách quản lý cho những rủi ro nói trên như sau.

Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro mà giá trị hợp lý của các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường. Giá thị trường có bốn loại rủi ro: rủi ro lãi suất, rủi ro tiền tệ, rủi ro giá hàng hóa và rủi ro về giá khác, chẳng hạn như rủi ro về giá cổ phần. Công cụ tài chính bị ảnh hưởng bởi rủi ro thị trường bao gồm các tài sản tài chính FVTPL, các khoản cho vay, tiền gửi, các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn.

Rủi ro lãi suất

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường. Rủi ro thị trường do thay đổi lãi suất của Nhóm Công ty chủ yếu liên quan đến tiền, các khoản tiền gửi và các khoản đầu tư giữ đến ngày đáo hạn của Công ty.

Nhóm Công ty quản lý rủi ro lãi suất bằng cách phân tích tình hình cạnh tranh trên thị trường để có được các lãi suất có lợi cho mục đích của Nhóm Công ty và vẫn nằm trong giới hạn quản lý rủi ro của mình.

Nhóm Công ty không thực hiện phân tích độ nhạy đối với lãi suất vì các công cụ tài chính của Nhóm Công ty chịu lãi suất cố định.

Rủi ro ngoại tệ

Rủi ro ngoại tệ là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính biến động do thay đổi tỷ giá hối đoái. Nhóm Công ty chịu rủi ro do sự thay đổi của tỷ giá hối đoái liên quan trực tiếp đến các hoạt động kinh doanh của Nhóm Công ty (khi doanh thu và chi phí được thực hiện bằng đơn vị tiền tệ khác với đồng tiền hạch toán của Nhóm Công ty). Nhóm Công ty quản lý rủi ro ngoại tệ bằng cách xem xét tình hình thị trường hiện hành và cập nhật kế hoạch dòng tiền bằng ngoại tệ. Việc kinh doanh của Nhóm Công ty phải chịu rủi ro từ một số ngoại tệ, chủ yếu là từ đồng Đô la Mỹ ("USD").

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, Nhóm Công ty có khoản vay gốc ngoại tệ tại Ngân hàng TNHH CTBC - Chi nhánh Singapore có giá trị là 10.000.000 USD (tương ứng 263.770.000.000 VND). Sự tăng (hoặc giảm) 10% của USD so với VND có thể làm tăng (hoặc giảm) một tỷ lệ tương ứng trên chi phí tài chính từ chi phí lãi vay của Nhóm công ty.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

39.5 MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Rủi ro về giá cổ phiếu

Các cổ phiếu đã niêm yết và chưa niêm yết do Nhóm Công ty nắm giữ bị ảnh hưởng bởi các rủi ro thị trường phát sinh từ tính không chắc chắn về giá trị tương lai của cổ phiếu đầu tư. Nhóm Công ty quản lý rủi ro về giá cổ phiếu bằng cách thiết lập hạn mức đầu tư. Hội đồng Quản trị của Nhóm Công ty cũng xem xét và phê duyệt các quyết định đầu tư vào cổ phiếu.

Khi thay đổi về giá cổ phiếu có thể ảnh hưởng đến lợi nhuận và vốn chủ sở hữu của Nhóm Công ty.

Tại ngày lập báo cáo tài chính hợp nhất, giá trị hợp lý của các khoản đầu tư vào cổ phiếu, chứng khoán niêm yết và chưa niêm yết của Nhóm Công ty là 1.353.534.452.184 VND (ngày 31 tháng 12 năm 2024: 1.161.947.454.027 VND). Nếu giá của các cổ phiếu, chứng khoán này giảm 10% thì lợi nhuận trước thuế của Nhóm Công ty sẽ giảm khoảng 135.353.445.218 VND (ngày 31 tháng 12 năm 2024: 116.194.745.403 VND). Nếu giá của các cổ phiếu, chứng khoán này tăng lên 10%, lợi nhuận trước thuế của Nhóm Công ty sẽ tăng lên khoảng 135.353.445.218 VND (ngày 31 tháng 12 năm 2024: 116.194.745.403 VND).

Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà một bên tham gia trong một công cụ tài chính hoặc hợp đồng khách hàng không thực hiện các nghĩa vụ của mình, dẫn đến tổn thất về tài chính. Nhóm Công ty có rủi ro tín dụng từ các hoạt động kinh doanh của mình (chủ yếu đối với các khoản cho vay ký quỹ, ứng trước tiền bán cho khách hàng và các khoản phải thu khách hàng) và từ hoạt động tài chính của mình, bao gồm tiền gửi ngân hàng, nghiệp vụ ngoại hối và các công cụ tài chính khác.

Phải thu khách hàng

Nhóm Công ty quản lý rủi ro tín dụng khách hàng thông qua các chính sách, thủ tục và quy trình kiểm soát của Nhóm Công ty có liên quan đến việc quản lý rủi ro tín dụng khách hàng.

Nhóm Công ty thường xuyên theo dõi các khoản phải thu khách hàng chưa thu được và yêu cầu các hình thức đảm bảo hoặc bảo hiểm tín dụng cho các khách hàng lớn. Đối với các khách hàng lớn, Nhóm Công ty thực hiện xem xét sự suy giảm trong chất lượng tín dụng của từng khách hàng tại ngày lập báo cáo. Nhóm Công ty tìm cách duy trì kiểm soát chặt chẽ đối với các khoản phải thu tồn đọng và thành lập một bộ phận kiểm soát tín dụng để giảm thiểu rủi ro tín dụng. Trên cơ sở này và việc các khoản phải thu khách hàng của Nhóm Công ty có liên quan đến nhiều khách hàng khác nhau, rủi ro tín dụng không bị tập trung đáng kể vào một khách hàng nhất định.

Tiền gửi ngân hàng

Nhóm Công ty chủ yếu duy trì số dư tiền gửi tại các ngân hàng được nhiều người biết đến ở Việt Nam. Rủi ro tín dụng đối với số dư tiền gửi tại các ngân hàng được quản lý bởi bộ phận kế toán của Nhóm Công ty theo chính sách của Nhóm Công ty. Rủi ro tín dụng tối đa của Nhóm Công ty đối với các khoản mục trong Báo cáo tình hình tài chính hợp nhất tại mỗi niên độ lập báo cáo chính là giá trị ghi sổ. Nhóm Công ty nhận thấy mức độ tập trung rủi ro tín dụng đối với tiền gửi ngân hàng là thấp.

Các khoản cho vay ký quỹ và ứng trước cho khách hàng

Nhóm Công ty quản lý rủi ro tín dụng khách hàng thông qua các chính sách, thủ tục và quy trình kiểm soát của Nhóm Công ty có liên quan đến quy trình cho vay ký quỹ và ứng trước cho khách hàng.

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

39.5 MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Rủi ro tín dụng (tiếp theo)

Các khoản cho vay ký quỹ và ứng trước cho khách hàng (tiếp theo)

Nhóm Công ty chỉ thực hiện cho vay ký quỹ với các chứng khoán được phép giao dịch ký quỹ theo Quy chế cho vay ký Quỹ và được chấm điểm chọn lọc theo nguyên tắc đánh giá chất lượng cổ phiếu của Nhóm Công ty. Hạn mức tín dụng được kiểm soát trên cơ sở giá trị tài sản bảo đảm, tín nhiệm giao dịch của khách hàng, và các chỉ tiêu về hạn mức kiểm soát.

Một số các khoản cho vay dưới đây được coi là quá hạn tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 (không bao gồm các hợp đồng đã được gia hạn và thanh lý trước ngày ký báo cáo này). Ngoại trừ các tài sản tài chính mà Nhóm Công ty đã lập dự phòng, Ban Tổng Giám đốc của Nhóm Công ty đánh giá rằng các tài sản tài chính còn lại đều không bị suy giảm vì các tài sản tài chính này đều có thanh khoản tốt.

	Tổng cộng VND	*Số dư đã dự phòng VND*	*Không quá hạn và không bị suy giảm VND*	*Quá hạn nhưng không bị suy giảm*			
				Dưới 3 tháng VND	*Từ 3 - 6 tháng VND*	*Trên 6 - 12 tháng VND*	*Trên 1 năm VND*
Số đầu năm	2.746.146.081.901	44.222.315.258	2.701.923.766.643	-	-	-	-
Số cuối năm	4.003.532.443.009	44.255.627.717	3.959.276.815.292	-	-	-	-

Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Nhóm Công ty gặp khó khăn khi thực hiện các nghĩa vụ tài chính do thiếu vốn. Rủi ro thanh khoản của Nhóm Công ty chủ yếu phát sinh từ việc các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính có các thời điểm đáo hạn lệch nhau.

Nhóm Công ty giám sát rủi ro thanh khoản thông qua việc duy trì một lượng tiền mặt và các khoản tương đương tiền và các khoản vay ngân hàng ở mức mà Ban Tổng Giám đốc cho là đủ để đáp ứng cho các hoạt động của Nhóm Công ty và để giảm thiểu ảnh hưởng của những biến động về luồng tiền.

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

39.5 MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Rủi ro thanh khoản (tiếp theo)

Bảng dưới đây tổng hợp thời hạn thanh toán của các khoản tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính của Nhóm Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025:

	Quá hạn VND	*Không kỳ hạn VND*	*Đến 1 năm VND*	*Trên 1 - 5 năm VND*	*Trên 5 năm VND*	*Tổng cộng VND*
TÀI SẢN TÀI CHÍNH						
Tiền và các khoản tương đương tiền	-	846.975.599.252	150.000.000.000	-	-	996.975.599.252
Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	-	1.353.534.452.184	-	-	-	1.353.534.452.184
Tài sản tài chính nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	-	-	-	-	800.000.000.000	800.000.000.000
Các khoản cho vay – gộp	44.255.627.717	-	3.959.276.815.292	-	-	4.003.532.443.009
Tài sản tài chính sẵn sàng để bán (AFS)	-	-	495.850.260.000	-	-	495.850.260.000
Phải thu bán các tài sản tài chính	-	-	49.049.220.000	-	-	49.049.220.000
Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi tài sản tài chính	-	-	30.337.207.835	-	-	30.337.207.835
Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	-	-	24.011.482.077	-	-	24.011.482.077
Trả trước cho người bán	-	-	1.753.351.065	-	-	1.753.351.065
Cầm cố, ký quỹ, ký cược ngắn hạn	-	-	55.900.000	-	-	55.900.000
Các khoản phải thu khác	1.978.208.478	139.172.829	-	-	-	2.117.381.307
Đầu tư dài hạn khác	-	-	-	87.829.135.000	204.040.525.940	291.869.660.940
Cầm cố, ký quỹ, ký cược dài hạn	-	-	10.000.000	5.755.854.948	-	5.765.854.948
Quỹ Hỗ trợ thanh toán	-	20.000.000.000	-	-	-	20.000.000.000
Tài sản dài hạn khác	-	10.000.000.000	-	-	-	10.000.000.000
	46.233.836.195	**2.230.649.224.265**	**4.710.344.236.269**	**93.584.989.948**	**1.004.040.525.940**	**8.084.852.812.617**

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
385

CHƯƠNG 8 - BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT KIỂM TOÁN NĂM 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

39. NHỮNG THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

39.5 MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Rủi ro thanh khoản *(tiếp theo)*

Bảng dưới đây tổng hợp thời hạn thanh toán của các khoản tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính của Nhóm Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025:

	Quá hạn VND	*Không kỳ hạn VND*	*Đến 1 năm VND*	*Trên 1 - 5 năm VND*	*Trên 5 năm VND*	*Tổng cộng VND*
NỢ TÀI CHÍNH						
Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	-	-	1.918.970.000.000	-	-	1.918.970.000.000
Trái phiếu phát hành	-	-	2.959.100.000.000	-	-	2.959.100.000.000
Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	-	-	3.200.673.059	-	-	3.200.673.059
Phải trả người bán ngắn hạn	-	-	2.510.331.378	-	-	2.510.331.378
Người mua trả tiền trước ngắn hạn	-	-	13.068.128.000	-	-	13.068.128.000
Chi phí phải trả ngắn hạn	-	-	24.004.221.789	-	-	24.004.221.789
Các khoản phải trả phải nộp khác	-	-	425.967.610	170.026.334	-	595.993.944
	-	**-**	**4.921.279.321.836**	**170.026.334**	**-**	**4.921.449.348.170**
Mức chênh lệch thanh khoản ròng	**46.233.836.195**	**2.230.649.224.265**	**(210.935.085.567)**	**93.414.963.614**	**1.004.040.525.940**	**3.163.403.464.447**

Nhóm Công ty cho rằng mức độ tập trung rủi ro đối với việc trả nợ là thấp. Nhóm Công ty có đủ khả năng tiếp cận các nguồn vốn và các khoản vay đến hạn thanh toán trong vòng 12 tháng có thể được tái tục với các bên cho vay hiện tại. Trong năm, Nhóm Công ty không có nợ quá hạn.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2025
NÂNG TẦM NỘI LỰC - KHẲNG ĐỊNH VỊ THẾ
387

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT

B05-CTCK/HN

vào ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày.

40. CÁC SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY KẾT THÚC KỲ KẾ TOÁN NĂM

Không có sự kiện nào khác phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán năm yêu cầu phải được điều chỉnh hay trình bày trong báo cáo tài chính hợp nhất của Nhóm Công ty.

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 27 tháng 2 năm 2025

Người lập:	Người kiểm soát:	Người duyệt:
Bà Lương Thị Hồng Phương Phó phòng Tài chính Kế toán	Bà Dương Kim Chi Kế toán Trưởng	Bà Nguyễn Thị Thu Huyền Tổng Giám đốc

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT
XÁC NHẬN CỦA NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT CỦA CÔNG TY

TP. Hồ Chí Minh, ngày 20 tháng 3 năm 2026

CHỦ TỊCH HĐQT

NGUYỄN MIÊN TUẤN

Nơi nhận:
- Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
- Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam;
- Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM;
- Lưu: Văn thư, VP. HĐQT.

RONG VIET SECURITIES

Kiến tạo tương lai thịnh vượng

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT

Tầng 1 đến Tầng 8, Viet Dragon Tower, 141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam

T + 84 28 6299 2006

W www.vdsc.com.vn