

Số: 1505-03/2025/BC-ĐHĐCĐ/F88ĐT

-----o0o-----
Phủ Thọ, ngày 15 tháng 05 năm 2025

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024 VÀ KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2025

Kính trình: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2025
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ F88

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ban hành ngày 17/06/2020;
- Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Đầu tư F88 (“Công ty”);
- Báo cáo kiểm toán năm 2024 của Công ty;
- Tình hình hoạt động thực tế của Công ty.

Năm 2024, nền kinh tế thế giới tiếp tục đối mặt với tốc độ tăng trưởng chậm, dao động trong khoảng 2,7% - 3,2%. Các quốc gia đều phải chịu tác động bởi những biến động kinh tế, chính trị, cùng sự leo thang của lạm phát và suy thoái kinh tế toàn cầu. Tại Việt Nam, nền kinh tế cũng ghi nhận mức tăng trưởng GDP vượt trội, đạt hơn 7%, lạm phát được kiểm soát dưới 4%, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu đạt mốc lịch sử mới với khoảng 800 tỷ USD.

Ngành tài chính ghi nhận các chỉ số tích cực trong bối cảnh kinh tế trong nước và quốc tế đầy biến động, tín dụng nền kinh tế tăng khoảng 15,08 % so với cuối năm 2023. Dù gặp phải những thách thức từ rủi ro nợ xấu, áp lực cạnh tranh ngày càng gia tăng cùng các yếu tố bất ổn từ kinh tế vĩ mô, ngành tài chính tiêu dùng vẫn duy trì được sự phát triển ổn định, ghi nhận lợi nhuận đạt mức khả quan, đồng thời chú trọng vào các hoạt động chuyển đổi số, hoàn thiện và ứng dụng công nghệ mới để đảm bảo an toàn và hiệu quả trong các hoạt động vận hành.

Trong bối cảnh đó, F88 – với vai trò là một trong những đơn vị tiên phong cung cấp giải pháp tài chính toàn diện cho nhóm khách hàng bình dân tại Việt Nam – đã không ngừng nỗ lực để củng cố vị trí dẫn đầu và mang lại giá trị thiết thực cho khách hàng, cổ đông và cộng đồng. Năm 2024, F88 đã triển khai nhiều sáng kiến chiến lược nhằm tối ưu hóa hoạt động kinh doanh, nâng cao năng lực quản trị rủi ro và phát triển bền vững, đồng thời tiếp tục đồng hành cùng khách hàng vượt qua những khó khăn kinh tế thông qua các sản phẩm tài chính linh hoạt, phù hợp.

Trước những thách thức và cơ hội mà nền kinh tế Việt Nam nói riêng và ngành tài chính tiêu dùng nói chung đang đối mặt, F88 đã đề ra những định hướng chiến lược cụ thể cho năm 2025, tập trung vào việc nâng cao chất lượng dịch vụ, mở rộng tệp khách hàng, tối ưu hóa nguồn lực và đẩy mạnh ứng dụng công nghệ nhằm đảm bảo sự phát triển bền vững và gia tăng giá trị cho các cổ đông. Tại Đại hội Đồng Cổ đông (ĐHĐCĐ) năm 2025, Ban Điều hành (BDH) xin báo cáo chi tiết về kết quả hoạt động năm 2024 và kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2025 như sau:

PHẦN I. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2024

I. KẾT QUẢ THỰC HIỆN CÁC CHỈ TIÊU KẾ HOẠCH ĐHĐCĐ GIAO NĂM 2024

Tổng tài sản đạt 5.036 tỷ đồng, tăng 1.084 tỷ đồng so với đầu năm, tương ứng với mức tăng 27,43 %, trong đó tỷ lệ lợi nhuận ròng trên tài sản (ROA) là 7,82%.

Lợi nhuận sau thuế hợp nhất của Công ty đạt 351 tỷ đồng, hoàn thành 130% mức kế hoạch được giao năm 2024. Dư nợ cho vay đạt 3.268 tỷ đồng, đạt 112% kế hoạch và tăng trưởng 27% so với năm 2023.

So với năm 2023, CIR của năm 2024 giảm 12,6%. Kết quả này không chỉ phản ánh sự thành công trong công tác quản lý chi phí mà còn khẳng định tiềm năng tăng trưởng bền vững của doanh nghiệp.

Năm 2024 ghi nhận tăng trưởng khách hàng lũy kế ở mức 28,5% so với 2023, tỷ lệ khách hàng quay lại ở mức cao 25,97%. Điều này phản ánh việc linh hoạt sáng tạo trong việc thiết kế sản phẩm theo các nhóm khách hàng đã có nhiều tác động tích cực.

Các kết quả kinh doanh chính trong năm 2024:

		Thực hiện 2023	Thực hiện 2024	Kế hoạch 2024	% Hoàn thành 2024	% Tăng trưởng so với 2023
PGD hoạt động	Số lượng	817	868	888	98%	6%
Dư nợ net*	Triệu đồng	2.883.980	3.657.366	3.268.167	112%	27%
Doanh thu bán hàng & cung cấp DV**	Triệu đồng	2.333.207	2.704.275	2.681.499	101%	16%
Lợi nhuận sau thuế	Triệu đồng	(545.402)	351.292	270.442	130%	

*Không bao gồm Dư nợ CIMB mà F88 thực hiện quản lý tài sản

** Bao gồm doanh thu lãi vay từ dịch vụ cho vay cầm cố được ghi nhận trong doanh thu tài chính

II. KẾT QUẢ THỰC HIỆN CÁC CHƯƠNG TRÌNH TRỌNG ĐIỂM NĂM 2024

2.1. Thay đổi định vị thương hiệu

F88 kiên định với sứ mệnh “Thay đổi cách tiếp cận tài chính, mang lại cuộc sống tốt đẹp hơn cho người dân thông qua dịch vụ nhanh chóng, dễ dàng và minh bạch.” Trong năm 2024, Công ty công bố Tầm nhìn 2026: “**F88 là tập đoàn dẫn đầu trong lĩnh vực tài chính bình dân tại Việt Nam**” cùng bộ Giá trị cốt lõi mới. Việc định vị lại thương hiệu tập trung vào phân khúc tài chính bình dân khẳng định rõ bản sắc và thị trường mục tiêu, hướng tới phục vụ người lao động phổ thông, nhóm thu nhập trung bình thấp, và những đối tượng khó tiếp cận dịch vụ ngân hàng hoặc tài chính truyền thống. Ban Điều hành (BDH) đã chỉ đạo linh hoạt, thích ứng với nhu cầu kinh doanh năm 2024, đồng thời duy trì sự nhất quán với tầm nhìn và sứ mệnh dài hạn của Công ty.

2.2. Giữ vững lợi thế mạng lưới Phòng giao dịch (PGD) và triển khai chiến lược nâng cao năng suất lao động toàn hệ thống

F88 chuyển hướng chiến lược từ mở rộng quy mô sang củng cố mạng lưới hiện có. Tính đến 31/12/2024, Công ty vận hành 868 PGD tại 63 tỉnh thành, tăng 6,24% so với năm 2023. Chiến lược này tập trung tối ưu hóa nguồn lực nhân sự, nâng cao hiệu suất PGD hiện hữu và cải thiện các điểm giao dịch chưa hiệu quả. Kết quả, 90% PGD đạt lợi nhuận trực tiếp vào cuối năm 2024.

2.3. Nâng cao hiệu quả quản trị rủi ro và chất lượng tài sản

Năm 2024, F88 tiếp tục đặt trọng tâm hành động trong việc nâng cao hiệu quả quản trị rủi ro và chất lượng tài sản, cụ thể:

- i. **Điều chỉnh chính sách sản phẩm:** Tinh chỉnh chính sách và điều kiện sản phẩm, ưu tiên nhóm khách hàng rủi ro thấp để kiểm soát chất lượng danh mục và nâng cao khả năng dự báo rủi ro trong bối cảnh kinh tế đầy thách thức.
- ii. **Thẩm định tín dụng:** Áp dụng quy trình thẩm định chặt chẽ từ nộp hồ sơ đến giám sát sau giải ngân, giúp phát hiện sớm vấn đề và hỗ trợ thu hồi nợ hiệu quả.

- iii. **Quản trị chất lượng tài sản:** Kiện toàn các quy định, quy trình quản lý tài sản, nâng cao năng lực đội ngũ, đảm bảo tuân thủ pháp luật và giảm sai phạm cá nhân trong thu hồi nợ. Xét tổng thể cả năm, kết quả Net Write-Off năm 2024 cải thiện đáng kể, bằng 1/3 so với năm 2023.

2.4. Bảo đảm thanh khoản qua các thách thức của thị trường

F88 tiếp tục đa dạng hóa nguồn vốn năm 2024 thông qua: tăng vốn chủ sở hữu, phát hành trái phiếu, thiết lập hạn mức tín dụng với ngân hàng trong nước và mở rộng vay vốn quốc tế. Các thành tựu bao gồm:

- ✓ Nhận thêm hạn mức tín dụng nước ngoài bổ sung lên tới 37,4 triệu USD.
- ✓ Phát hành thành công hơn **670 tỷ đồng** trái phiếu riêng lẻ trong nước trong năm 2024.
- ✓ Chi trả đúng hạn **100%** các nghĩa vụ nợ trong năm 2024.

Tính đến 31/12/2024, hệ số đòn bẩy tài chính D/E đạt 1,91 lần, thấp hơn mức trung vị ngành 4,6 lần theo FiiRatings, phản ánh sự ổn định tài chính và niềm tin từ nhà đầu tư. Chiến lược này đảm bảo nguồn lực bền vững cho tăng trưởng và thanh khoản.

2.5. Kết nối các đối tác lớn và tiềm năng

F88 đẩy mạnh hợp tác với đối tác chiến lược, tiêu biểu là ký kết toàn diện với MB vào 16/12/2024, hỗ trợ khách hàng cập nhật sinh trắc học tại 868 PGD. Quan hệ này mở ra triển vọng cung cấp giải pháp tài chính tiện ích như nộp/rút tiền, thanh toán thẻ tín dụng, chuyển khoản, và các dịch vụ ủy nhiệm chi/thu trong thời gian tới, mang lại giá trị cho khách hàng trên toàn quốc.

2.6. Công nghệ thông tin

Công nghệ thông tin vẫn là yếu tố nền tảng quan trọng trong chiến lược phát triển của F88. Trong năm 2024, các thành quả về năng lực công nghệ của F88 có thể kể đến như:

- ✓ Triển khai nâng cấp các hệ thống lõi, đảm bảo khả năng tăng trưởng và mở rộng cho giai đoạn 2025-2030 như: nâng cấp hệ thống LOS ver 2, hệ thống Thu/Chi hộ.
- ✓ Nâng cấp hệ thống chấm điểm tín dụng và hệ thống phê duyệt khoản vay theo các nguyên tắc phân loại rủi ro.
- ✓ Kiện toàn hệ thống an ninh thông tin theo các chuẩn mực tốt trên thị trường.
- ✓ Kết nối giải pháp công nghệ với các đối tác để phục vụ tăng trưởng kinh doanh;
- ✓ Triển khai thử nghiệm F88 Mobile App dành cho Khách hàng hiện hữu, nhằm tăng tỷ lệ khách hàng tự phục vụ, và tăng tính tiện lợi cho khách hàng.

2.7. Phát triển con người

Trong năm 2024, Trung tâm quản trị nguồn nhân lực (QTNNL) đã ổn định mục tiêu phát triển và nền tảng hệ thống. Số lượng nhân sự toàn hệ thống tính đến thời điểm 31/12/2024 là 4.030 người. Tỷ lệ nghỉ việc tự nguyện khoảng 47,5 % (duy trì ở mức nhân sự trong tầm kiểm soát), tỷ lệ hài lòng eNPS của nhân viên ở mức tốt 63,8%.

Ngoài ra, F88 lần lượt được vinh danh với các giải thưởng uy tín về môi trường làm việc trong cùng năm 2024: “Nơi làm việc xuất sắc – Great Place to Work”, “Nơi làm việc tốt nhất Việt Nam năm 2024 – Best Workplace in Vietnam 2024” và “Nơi làm việc xuất sắc hàng đầu khu vực châu Á năm 2024 – Best Workplace in Asia 2024” bởi Great Place to Work®. Các giải thưởng danh giá này thể hiện cam kết của Công ty trong việc nuôi dưỡng một văn hóa hiệu suất cao và trao quyền phát triển bản thân cho nhân viên. Phương pháp tiếp cận lấy con người làm trọng tâm đã mang lại kết quả vượt trội, thể hiện qua kết quả khảo sát với sự tham gia của nhân viên, với 91% lượt đánh giá tích cực, vượt qua con số trung bình 53% của một doanh nghiệp toàn cầu (theo báo cáo Khảo sát sự tham gia của nhân viên toàn cầu của GPTW).

2.8. Thành lập CTCP công nghệ Ngôi Nhà Xanh (NNX)

CTCP Công nghệ NNX là một pháp nhân mới được thành lập với mục tiêu tạo ra động lực tăng trưởng mới cho mảng phân phối bảo hiểm của F88, chính thức hoạt động từ 01/12/2024. Hiện NNX đã hoàn thiện các nền tảng, ký kết với các đối tác BH lớn: BMI, PVI, MSIG,..., sẵn sàng cung cấp ra thị trường các sản phẩm và dịch vụ bảo hiểm phù hợp với tệp khách hàng bình dân.

Việc thành lập NNX nhằm mở rộng lĩnh vực kinh doanh, tạo thêm động lực tăng trưởng mới, đồng thời khai thác và hỗ trợ tốt hơn nhu cầu bảo hiểm của nhóm khách hàng bình dân tại Việt Nam.

2.9. Xúc tiến các sáng kiến ESG (Môi trường – Xã hội – Quản trị)

Ban Điều hành (BDH) và Hội đồng Quản trị (HĐQT) F88 thống nhất đánh giá cao vai trò của ESG trong phát triển bền vững. Năm 2024, F88 đã thực hiện các sáng kiến ESG nổi bật:

- ✓ **Trách nhiệm xã hội:** Thúc đẩy chương trình “Ước mơ xanh” và “Hành trình tử tế” hỗ trợ sinh kế cho người khó khăn, nâng cao nhận thức cộng đồng cho CBNV; hỗ trợ khẩn cấp khách hàng vùng bão Yagi và tổ chức xe cứu trợ.
- ✓ **Bảo vệ môi trường:** Nghiên cứu các sáng kiến, công nghệ mới nhằm giảm tác động môi trường, tuân thủ quy định xây dựng, phát động phong trào 5S để tối ưu hóa môi trường làm việc, giảm lãng phí và tăng năng suất lao động.
- ✓ **Quản trị doanh nghiệp:** Khởi động sáng kiến chiến lược ESG từ 2024, xây dựng kế hoạch hành động cụ thể cho 2025, hướng tới nâng cao nhận thức ESG toàn diện, phát triển nền tảng quản trị bền vững theo chuẩn mực quốc tế, mang lại giá trị lâu dài cho cổ đông, khách hàng, và nhân viên.

PHẦN II.KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025

Kinh tế toàn cầu năm 2025 dự báo tăng trưởng ổn định nhưng đối mặt với các thách thức như đầu tư suy yếu, nợ công tăng cao, căng thẳng địa chính trị và bảo hộ thương mại, đặc biệt từ chính sách áp thuế mới của Mỹ. Kinh tế Việt Nam được kỳ vọng duy trì đà tăng trưởng với mục tiêu 8% theo định hướng Chính phủ, nhờ giải ngân đầu tư công, xuất khẩu và phát triển công nghệ số đóng vai trò động lực chính.

Năm 2025 được xem là “năm bản lề” của giai đoạn 2025-2030, tạo cơ hội cho F88 củng cố nội lực, khắc phục hạn chế và nâng cấp nền tảng để sẵn sàng cho giai đoạn phát triển tiếp theo. Ban Lãnh đạo định hướng tập trung tái cấu trúc hệ thống và tổ chức, gắn kết chặt chẽ giữa năm trụ cột chiến lược: Khách hàng, Con người, Sản phẩm, Quản trị rủi ro và Công nghệ, nhằm hoàn thành vượt mức kế hoạch kinh doanh năm 2025. Các chỉ tiêu kinh doanh trọng yếu cho năm 2025 sẽ được xây dựng và trình bày chi tiết như sau:

I. KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2025:

Các mục tiêu kinh doanh và tài chính cho năm 2025 như sau:

CHỈ TIÊU	ĐƠN VỊ	2024	2025	TĂNG TRƯỞNG SO VỚI 2024
PGD hoạt động	Số lượng	868	888	2,3%
Dư nợ Net*	Triệu đồng	3.657.366	5.237.893	43,21%
Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ (gồm lãi dự thu)**	Triệu đồng	2.704.275	3.600.900	33,16%
Lợi nhuận trước thuế hợp nhất	Triệu đồng	449.284	673.245	49,85%

*Không bao gồm Dư nợ CIMB mà F88 thực hiện quản lý tài sản

** Bao gồm doanh thu lãi vay từ dịch vụ cho vay cầm cố được ghi nhận trong doanh thu tài chính

II. HOẠT ĐỘNG TRỌNG TÂM NĂM 2025:

Đề đạt được các mục tiêu năm 2025, trọng tâm chiến lược của F88 là tiếp tục xây dựng và củng cố các yếu tố con người và hệ thống nền tảng nhằm hướng tới mục tiêu phát triển bền vững, trong đó mục tiêu nâng cấp năng lực thấu hiểu khách hàng và ứng dụng công nghệ sẽ trở thành động lực quan trọng cho tăng trưởng của năm:

- i. **Kinh doanh mạng lưới:** F88 ưu tiên tăng trưởng có chọn lọc và nâng cao hiệu suất hoạt động. Công ty sẽ mở rộng mạng lưới điểm bán tại các khu vực tiềm năng A và B+, nhằm tiếp cận khách hàng mới đồng thời tối ưu hóa hiệu quả các PGD hiện hữu. Ứng dụng F88 Mobile sẽ được triển khai toàn quốc, tận dụng công nghệ để tinh gọn vận hành, cải thiện dịch vụ, rút ngắn thời gian xử lý, nâng cao trải nghiệm khách hàng và tăng tỷ lệ tự phục vụ.
- ii. **Quản trị rủi ro và Phát triển sản phẩm:** F88 tập trung nâng cao hiểu biết về khách hàng thông qua nghiên cứu nhu cầu, tâm lý và hành trình khách hàng, làm cơ sở phát triển các sản phẩm mới đáp ứng tốt hơn và mở rộng thị trường. Nổi bật là sản phẩm cho vay theo năng lực trả nợ và vay hạn mức tuần hoàn. Với sản phẩm cho vay theo năng lực trả nợ, Trung tâm Quản trị Rủi ro đóng vai trò chủ động trong xây dựng mô hình chấm điểm và đánh giá rủi ro, giúp thu hút khách hàng chất lượng, thúc đẩy danh mục cho vay tăng trưởng bền vững thông qua kéo dài thời hạn các khoản vay tốt.
- iii. **Phát triển mạng lưới đối tác chiến lược:** F88 mở rộng hợp tác với các đối tác tài trợ vốn, công ty bảo hiểm và phân phối sản phẩm, nhằm giảm chi phí huy động vốn, đa dạng hóa kênh phân phối và xây dựng nền tảng cho tăng trưởng toàn diện trong tương lai.
- iv. **Hoạt động huy động vốn:** F88 vẫn triển khai chiến lược đa dạng hóa kênh huy động vốn, kết nối với các tổ chức uy tín trong và ngoài nước, đồng thời ưu tiên phát triển quan hệ chiến lược với ngân hàng và các tổ chức có mạng lưới phân phối rộng. Công ty cũng đảm bảo thực thi cam kết với các bên cho vay, củng cố uy tín trên thị trường vốn.
- v. **Công nghệ thông tin (CNTT):** các dự án CNTT lớn được triển khai trong năm 2025 gồm có:
 - ✓ Triển khai toàn quốc ứng dụng F88 Mobile dành cho khách hàng, với mục tiêu chuyển đổi các giao dịch tại quầy lên Online, giảm thiểu các giao dịch vận hành tại quầy.
 - ✓ Triển khai phần hạ tầng công nghệ cho các sản phẩm mới, các chính sách sản phẩm linh hoạt, cá nhân hóa cho theo nhu cầu của khách hàng và các mô hình rủi ro của F88.
 - ✓ Xây dựng nền tảng InsurTech cho hoạt động kinh doanh bảo hiểm.
 - ✓ Triển khai Trung tâm Điều hành thông minh (Command Center) nhằm tập trung hóa các hoạt động quản trị vận hành PGD tại Hội sở, cảnh báo các rủi ro tại PGD, nâng cao chất lượng dịch vụ và tối ưu hóa nguồn lực.
- vi. **Thông lệ quản trị Công ty Đại chúng:** Sau khi được chính thức chấp thuận hoàn tất đăng ký công ty đại chúng vào 6/5/2025, Ban Điều hành (BDH) đặt ưu tiên cao trong việc nâng cao năng lực quản trị doanh nghiệp và đảm bảo công bố thông tin minh bạch, đầy đủ, đúng hạn theo quy định của pháp luật. Công ty sẽ xây dựng và áp dụng các thông lệ quản trị tiên tiến, tăng cường giám sát nội bộ và tuân thủ nghiêm ngặt các yêu cầu pháp lý, nhằm bảo vệ quyền lợi cổ đông, củng cố niềm tin của nhà đầu tư và đáp ứng các tiêu chuẩn của một công ty đại chúng trên thị trường.

Ban Điều hành kính trình Đại hội đồng cổ đông thảo luận và biểu quyết thông qua Báo cáo kết quả kinh doanh năm 2024 và Kế hoạch kinh doanh năm 2025 của Công ty.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông chấp thuận thông qua!

Nơi nhận:

- Quý vị cổ đông;
- HĐQT;
- Lưu VT.

