

**CÔNG TY TÀI CHÍNH TỔNG HỢP
CỔ PHẦN TÍN VIỆT**

Số: 343/2026/VietCredit-BC

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM**Độc lập - Tự do - Hạnh phúc***Hà Nội, ngày 27 tháng 03 năm 2026*

BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH VỀ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 VÀ ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2026

Tổng Giám đốc kính trình Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2025 và định hướng hoạt động kinh doanh năm 2026 như sau:

I. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025

1. Môi trường kinh doanh năm 2025

Năm 2025, kinh tế Việt Nam ghi nhận sự tăng trưởng đáng kể, với GDP tăng 8,02%, đạt 514 tỷ USD, cao hơn mức 7,09% của năm 2024. Trong năm 2025, xuất khẩu tăng 17% lên 475 tỷ USD, trong khi nhập khẩu tăng 19,4% đạt 455 tỷ USD, dẫn đến thặng dư thương mại 20 tỷ USD.

Năm 2025 đánh dấu một bước chuyển mình tích cực trong quá trình phục hồi và tăng trưởng của nền kinh tế Việt Nam.

Trong năm 2025, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam đã tiếp tục triển khai các chính sách tiền tệ linh hoạt nhằm tạo điều kiện thuận lợi cho doanh nghiệp và người dân. Cụ thể, ngân hàng đã thực hiện 02 đợt điều chỉnh lãi suất điều hành với tổng mức giảm dao động từ 0,5% đến 1,0%/năm. Các đợt điều chỉnh này không chỉ giúp giảm áp lực tài chính cho các tổ chức tín dụng mà còn khuyến khích việc giảm lãi suất cho vay, từ đó hỗ trợ trực tiếp cho hoạt động sản xuất, kinh doanh và tiêu dùng.

Trong năm 2025, hoạt động cho vay tiêu dùng có dấu hiệu phục hồi mạnh mẽ so với năm trước. Mức tăng trưởng cho vay tiêu dùng đạt khoảng 19% so với cuối năm 2024, thể hiện niềm tin ngày càng tăng của người dân vào các sản phẩm tín dụng tiêu dùng. Mặc dù vẫn tồn tại không ít thách thức, tỷ lệ nợ xấu trong tín dụng tiêu dùng được duy trì ở mức kiểm soát, nhờ tăng trưởng tín dụng mở rộng, cũng như các biện pháp giám sát và quản lý rủi ro hiệu quả từ các tổ chức tài chính.

Nhìn chung, năm 2025 đã thể hiện một bức tranh kinh tế tích cực với các chính sách tiền tệ hiệu quả, hoạt động tín dụng tiêu dùng được cải thiện và tăng trưởng GDP mạnh mẽ, đánh dấu bước tiến vững chắc của nền kinh tế Việt Nam trên con đường hội nhập và phát triển bền vững.

2. Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2025

Kết quả kinh doanh năm 2025 VietCredit ghi nhận như sau:

Đơn vị tính: Triệu đồng/%

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2025	Thực hiện 2025	Thực hiện/ Kế hoạch 2025
Tổng tài sản	16.215.000	17.641.694	109%
Tổng vốn huy động	13.526.000	14.783.853	109%
Dư nợ cấp tín dụng	15.500.000	15.151.760	98%
Tổng lợi nhuận trước thuế	1.200.000	1.302.973	109%
Tỷ lệ nợ xấu	8,04%	6,06%	125%

- **So với kế hoạch 2025 được ĐHĐCĐ giao cho Ban Điều hành:**

- **Tổng Tài sản** ghi nhận **17.642** tỷ đồng, đạt 108,8% so với kế hoạch năm 2025 và tăng 116,2% so với năm 2024
- **Tổng vốn huy động** ghi nhận gần **14.784** tỷ đồng tương ứng với quy mô kinh doanh và đạt 109,3% so với kế hoạch; tăng 110,7% so với năm 2024.
- **Lợi nhuận trước thuế (LNTT)** đạt **1.303** tỷ đồng, đạt 108,6% so với kế hoạch đề ra; tăng 936,0% so với cuối năm 2024.
- **Tỷ lệ nợ xấu (NPL)** toàn hàng sau W/O là **6,06%**, vượt kế hoạch năm 2025.
- **Dư nợ cấp tín dụng** (sau W/O) đến cuối năm 2025 ghi nhận **15.152** tỷ đồng, tăng 135,6% so với cuối năm 2024, đạt 97,8% so với kế hoạch, chủ yếu do những thách thức khách quan từ thị trường vốn trong giai đoạn cao điểm cuối năm. Sự thắt chặt cục bộ về thanh khoản và nguồn cung vốn trên thị trường tài chính vĩ mô đã ảnh hưởng trực tiếp đến khả năng huy động nguồn lực kịp thời cho hoạt động giải ngân mới, dẫn đến việc Công ty phải chủ động điều tiết quy mô dư nợ phù hợp với nguồn vốn khả dụng thực tế tại từng thời điểm.

- **Tỷ lệ an toàn vốn tối thiểu (CAR) và tỷ lệ dự trữ thanh khoản:** VietCredit tuân thủ theo đúng quy định tại Thông tư số 23/2020/TT-NHNN ngày 31/12/2020 và các văn bản sửa đổi bổ sung, rủi ro được quản lý chặt chẽ, mang đến sự ổn định tài chính, hỗ trợ hoạt động kinh doanh an toàn, hiệu quả.

3. Kết quả công tác điều hành năm 2025

Năm 2025 tiếp tục là một năm có nhiều chuyển biến đối với kinh tế toàn cầu và nền kinh tế Việt Nam. Sau giai đoạn phục hồi của năm trước, hoạt động sản xuất - kinh doanh trong nước dần cải thiện nhờ các chính sách điều hành linh hoạt của Chính phủ, lãi suất có xu hướng ổn định hơn và các chương trình hỗ trợ tăng trưởng được triển khai đồng bộ. Tuy vậy, nền kinh tế vẫn phải đối mặt với một số thách thức như áp lực từ biến động kinh tế thế giới, nhu cầu tiêu dùng phục hồi chưa đồng đều và yêu cầu ngày càng cao về kiểm soát rủi ro trong hệ thống tài chính. Trong lĩnh vực tài chính tiêu dùng, thị trường ghi nhận tín hiệu phục hồi rõ nét hơn so với năm 2024 khi nhu cầu vay tiêu dùng tăng trở lại, đặc biệt trên các kênh

số. Theo nhận định của Hiệp hội Ngân hàng Việt Nam (VNBA), xu hướng số hóa và hợp tác hệ sinh thái đang trở thành động lực quan trọng thúc đẩy tăng trưởng của các công ty tài chính trong giai đoạn mới.

Trong bối cảnh đó, VietCredit tiếp tục kiên định với chiến lược chuyển đổi mô hình kinh doanh theo hướng số hóa và hợp tác nền tảng. Công ty tập trung mở rộng các kênh phân phối thông qua hệ sinh thái đối tác, đẩy mạnh ứng dụng công nghệ trong quy trình vận hành, đồng thời nâng cao năng lực quản trị rủi ro và kiểm soát chất lượng tín dụng. Bên cạnh đó, VietCredit tiếp tục đầu tư vào nguồn nhân lực, hoàn thiện cơ cấu tổ chức và tăng cường năng lực công nghệ nhằm đáp ứng yêu cầu phát triển trong giai đoạn mới. Những nỗ lực này đã giúp Công ty từng bước mở rộng quy mô hoạt động, nâng cao hiệu quả kinh doanh và tạo nền tảng vững chắc cho chiến lược tăng trưởng bền vững trong các năm tiếp theo.

3.1. Hoạt động ứng dụng công nghệ:

Trong năm 2025, với VietCredit công nghệ thông tin là đòn bẩy cạnh tranh cốt lõi, không chỉ phục vụ vận hành mà còn tạo ra sự khác biệt thực sự trong trải nghiệm tài chính tiêu dùng - lĩnh vực mà tốc độ, độ chính xác và sự tiện lợi ngày càng trở thành tiêu chí lựa chọn hàng đầu của khách hàng.

Hạ tầng vững chắc, bảo mật theo chuẩn quốc tế, VietCredit nâng cấp hạ tầng CNTT với các giải pháp Disaster Recovery và High Availability, đảm bảo hệ thống vận hành liên tục ngay cả trong các tình huống sự cố. Về bảo mật, Công ty triển khai lộ trình tiệm cận tiêu chuẩn ISO 27001 và PCI DSS - các chuẩn mực quốc tế trong bảo vệ thông tin và dữ liệu giao dịch tài chính - kết hợp giám sát an ninh mạng chủ động theo thời gian thực. Đây là nền tảng để VietCredit xây dựng lòng tin với khách hàng và đối tác trong hệ sinh thái tài chính số.

Ứng dụng AI/ML - lợi thế trong thẩm định và kiểm soát rủi ro, VietCredit đã ứng dụng Machine Learning vào mô hình chấm điểm tín dụng, tích hợp đa nguồn dữ liệu để đánh giá hồ sơ chính xác hơn, nhanh hơn so với phương pháp truyền thống. Kết hợp với nền tảng Data Warehouse và phân tích Big Data, Công ty có khả năng dự báo nhu cầu khách hàng và cá nhân hóa sản phẩm tín dụng - lợi thế quan trọng trong việc mở rộng tệp khách hàng phù hợp và kiểm soát tỷ lệ nợ xấu hiệu quả.

Hệ thống lõi của VietCredit được tái cấu trúc theo kiến trúc mở, với khả năng kết nối API linh hoạt, cho phép tích hợp nhanh chóng với các đối tác phân phối số, nền tảng fintech và hệ sinh thái có lượng người dùng lớn. Đây là lợi thế cạnh tranh có tính cấu trúc: khi thị trường tài chính tiêu dùng ngày càng dịch chuyển sang các kênh số, khả năng tích hợp linh hoạt trở thành yếu tố quyết định tốc độ tăng trưởng và độ phủ thương hiệu của VietCredit.

Nhân lực công nghệ - tài sản chiến lược dài hạn, VietCredit đầu tư có chiều sâu vào đội ngũ CNTT thông qua các chương trình đào tạo chuyên biệt về AI, bảo mật, lập trình kết hợp

chính sách đãi ngộ cạnh tranh nhằm thu hút và giữ chân nhân tài - yếu tố then chốt để duy trì tốc độ đổi mới công nghệ bền vững.

Với định hướng này, VietCredit không những đã số hóa để vận hành hiệu quả hơn, mà còn xây dựng nền tảng công nghệ như một lợi thế cạnh tranh dài hạn giúp Công ty phục vụ khách hàng tốt hơn, ra quyết định tin cậy chính xác hơn và tăng trưởng bền vững hơn trong thị trường tài chính tiêu dùng ngày càng cạnh tranh.

3.2. Hoạt động xử lý nợ xấu bán cho VAMC và xử lý nợ theo đề án Tái cấu trúc

Năm 2025, Công ty đã tích cực xử lý các khoản nợ đã bán cho VAMC và xử lý nợ theo đề án Tái cấu trúc với tổng số thu đạt được là 94.526.404.991 đồng. Đồng thời, Công ty đã thực hiện mua lại toàn bộ các khoản nợ xấu bán cho VAMC. Chi tiết như sau:

- **Trái phiếu của Công ty TNHH Mua bán nợ Việt Nam (DATC):** Thu được đầy đủ gốc & lãi của trái phiếu với tổng số tiền thu hồi là 75.978.000.000 đồng, bao gồm 40.200.000.000 nợ gốc và 35.778.000.000 nợ lãi.
- **Công ty CP Thép lá Thống Nhất (TNFS):** thu được 18.274.215.991 đồng, trong đó xử lý hết nợ gốc của khách hàng là 16.171.195.263 và thu được 2.103.020.728 tiền lãi. Đồng thời, Công ty đã mua lại khoản nợ còn lại của khách hàng tại VAMC do các TPBD VAMC B-0518397 & VAMC B-0518398 đến hạn thanh toán vào ngày 29/12/2025.
- **Công ty TNHH Thương mại Dịch vụ Ngân Trung:** sau khi mua lại khoản nợ từ VAMC vào năm 2024, Công ty đã tích cực tiến hành các biện pháp xử lý khoản nợ đối với khách hàng. Đồng thời với biện pháp khởi kiện tại Tòa án, Công ty đã làm việc với khách hàng, chủ các TSBĐ để thỏa thuận xử lý TSBĐ. Theo đó, Công ty đã thu được 274.189.000 đồng từ việc khách hàng thanh toán để rút tài sản và đã thuyết phục được khách hàng, chủ TSBĐ tự nguyện bàn giao TSBĐ là các phương tiện giao thông vận tải để Công ty tiến hành chào bán cạnh tranh nhằm tận dụng thu hồi hiệu quả đối với khoản nợ.
- **Công ty CP Med-Aid Công Minh:** Công ty đã thuê tổ chức bán hàng nghề bán đấu giá tài sản để thực hiện thủ tục bán đấu giá khoản nợ. Hiện đang trong tiến trình xử lý thủ tục bán đấu giá.
- **Đối với các Tàu biển:** Công ty đã bán đấu giá thành công tàu CFC 04 và Tàu CFC 05, thu về: 18.624.334.250 đồng.
- **Hoạt động bán nợ:** trong năm 2025, Công ty đã thực hiện bán các khoản nợ nội bảng với tổng dư nợ tương đương 610 tỷ đồng (dư nợ gốc tương đương 596 tỷ đồng), thu về 590 tỷ đồng doanh thu.

3.3. Hoạt động nhân sự:

Bám sát định hướng và kế hoạch kinh doanh của Công ty trong giai đoạn mở rộng hoạt động, Phòng Quản lý Nguồn nhân lực tiếp tục chủ động tham mưu, rà soát và điều chỉnh cơ cấu tổ chức, đồng thời hoàn thiện các chính sách nhân sự nhằm đáp ứng nhu cầu phát triển trong từng thời kỳ.

Trong năm 2025, cùng với việc đẩy mạnh hoạt động kinh doanh trên các nền tảng số và mở rộng hợp tác với các đối tác hệ sinh thái, Công ty đã từng bước củng cố và phát triển đội ngũ nhân sự để đáp ứng nhu cầu vận hành và tăng trưởng. Tính đến ngày 31/12/2025, tổng số nhân sự của Công ty là 439 CBNV, tăng 222 nhân sự (tương đương 102%) so với đầu năm (217 CBNV). Việc gia tăng nhân sự tập trung vào các vị trí phục vụ vận hành nền tảng số, phát triển kinh doanh và quản trị rủi ro, qua đó hỗ trợ hiệu quả cho chiến lược chuyển dịch từ mô hình bán hàng truyền thống sang mô hình kinh doanh dựa trên nền tảng số.

Song song với việc mở rộng quy mô nhân sự, Phòng Quản lý Nguồn nhân lực tiếp tục hoàn thiện các chính sách nhân sự và phúc lợi nhằm thu hút, giữ chân nhân tài, đồng thời nâng cao mức độ gắn kết và hiệu quả làm việc của đội ngũ CBNV, góp phần bảo đảm nguồn lực cho mục tiêu tăng trưởng bền vững của Công ty.

3.4. Tình hình thực hiện kiến nghị đoàn kiểm tra cục CNTT NHNN

Theo báo cáo của Đoàn Kiểm tra của Cục CNTT ngày 13/10/2022 về kết quả kiểm tra tình hình thực hiện các văn bản quy phạm pháp luật về lĩnh vực công nghệ thông tin (CNTT) tại VietCredit, Đoàn Kiểm tra đã đưa ra 19 kiến nghị và VietCredit đã hoàn thành thực hiện 18/19 kiến nghị, 1/19 kiến nghị đang thực hiện. Kiến nghị đang thực hiện liên quan tới việc xây dựng hệ thống DR cho toàn bộ HTTT cấp độ 2, 3 và VietCredit đã hoàn thành xây dựng DR cho toàn bộ hệ thống cấp độ 3 và đang trong lộ trình hoàn thiện DR cho các hệ thống cấp độ 2 phù hợp với nguồn lực hiện có.

3.5. Tình hình thực hiện kiến nghị đoàn Thanh tra NHNN

Thanh tra NHNN đã thực hiện thanh tra các hoạt động quản trị, điều hành, quản lý rủi ro; thanh tra công tác xử lý nợ xấu và thực hiện các giải pháp xử lý nợ xấu (XLNX), việc thực hiện phương án cơ cấu lại gắn với XLNX đã được cấp có thẩm quyền phê duyệt; thanh tra hoạt động cấp tín dụng tại VietCredit. Tại Kết luận thanh tra số 86/KL-TTNH5 ngày 2/12/2025 (KLTT 86), Thanh tra đã chỉ ra các điểm đã đạt được cũng như vi phạm, tồn tại trong các hoạt động nói trên tại VietCredit, đồng thời đưa ra 16 kiến nghị (3 kiến nghị chung và 13 kiến nghị cụ thể) để VietCredit thực hiện khắc phục nhằm nâng cao hiệu quả hoạt động, đảm bảo an toàn hệ thống. Kết quả thực hiện kiến nghị tới hiện tại hoàn thành 10/16 kiến nghị. Các đơn vị có liên quan trên toàn hệ thống đã lập kế hoạch khắc phục Thanh tra và đang thực hiện

khắc phục, báo cáo định kỳ cho Ban Điều hành, Hội đồng Quản trị, Ban kiểm soát để theo dõi, giám sát, đảm bảo hoàn thành kiến nghị đúng thời hạn.

3.6. Tình hình khắc phục kiến nghị tại kết quả thanh tra Ủy ban Chứng khoán:

VietCredit đã hoàn tất việc niêm yết Kết luận thanh tra tại Trụ sở chính từ ngày 10/01/2026 đến ngày 26/01/2026 theo quy định. Đồng thời, ngày 29/01/2026, Công ty đã thực hiện công bố thông tin bổ sung trên trang thông tin điện tử của HNX và VietCredit theo Văn bản số 125/2026/VietCredit-CV, bao gồm các tài liệu còn thiếu như các nghị quyết Hội đồng Quản trị liên quan đến chào bán cổ phiếu, nhân sự cấp cao, báo cáo tài chính và báo cáo quản trị bằng tiếng Anh, cũng như nội dung giải trình biến động lợi nhuận sau thuế. Công ty cũng đã thực hiện công bố bổ sung các nội dung còn thiếu tại Báo cáo thường niên và Báo cáo quản trị các năm 2023, 2024.

Đối với các nội dung cần điều chỉnh, VietCredit đã thực hiện cải chính thông tin sai lệch về giao dịch với bên liên quan trên Báo Đầu tư trong 03 số liên tiếp (22/12, 24/12 và 26/12/2025) và trên website Công ty, đồng thời báo cáo cơ quan quản lý tại Văn bản số 1289/2025/VietCredit-BC. Công ty cũng đã báo cáo bổ sung chi tiết về thù lao, chi phí và lợi ích của từng thành viên Hội đồng Quản trị, Ban kiểm soát trong các năm 2022-2024 và cam kết tiếp tục hoàn thiện, trình tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2026. Bên cạnh đó, Hội đồng Quản trị đã ban hành Nghị quyết số 124/2026/VietCredit-NQ ngày 29/01/2026 phê duyệt các giao dịch với bên liên quan giai đoạn 2023-2024.

Ngoài ra, VietCredit đã thực hiện báo cáo bổ sung việc thay đổi phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu năm 2024 tại ĐHĐCĐ thường niên 2025 và gửi lại Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ngày 29/01/2026. Công ty cũng đã hoàn tất nghĩa vụ nộp phạt vi phạm hành chính theo hướng dẫn của Thanh tra Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và đã báo cáo đầy đủ việc thực hiện. Nhìn chung, các kiến nghị theo Kết luận thanh tra đã được VietCredit nghiêm túc triển khai và cơ bản hoàn tất theo yêu cầu.

3.7. Kết quả thực hiện đề án cơ cấu lại giai đoạn 2021-2025

Đánh giá kết quả thực hiện các mục tiêu, định hướng chung tại đề án cơ cấu lại giai đoạn 2021-2025 cho thấy Công ty đã hoàn thành hầu hết các mục tiêu từ tăng vốn điều lệ, tăng tổng tài sản phục vụ kinh doanh, đảm bảo thanh khoản và các tỷ lệ an toàn vốn, đa dạng danh mục sản phẩm, đẩy mạnh lĩnh vực cho vay tiêu dùng cá nhân dưới hình thức cho vay kỹ thuật số... đến tối ưu hóa cơ cấu tổ chức, hoàn thiện hệ thống QĐNB. Ngoại trừ 1 mục tiêu chưa hoàn thành là thoái vốn đối với Tổng Công ty Công nghiệp Xi măng Việt Nam (Vicem): năm 2023 Vicem đã tổ chức bán đấu giá cổ phần tại VietCredit tuy nhưng không thành công.

Xét các mục tiêu tài chính tại đề án cơ cấu lại giai đoạn 2021-2025, tính đến 31/12/2025 các chỉ tiêu Tổng tài sản, cho vay khách hàng, tổng nợ phải trả, vốn chủ sở hữu, tổng thu

nhập hoạt động thuần, lợi nhuận trước thuế đều đạt và vượt mục tiêu đề ra, lợi nhuận trước thuế thực tế đạt gấp 8 lần mục tiêu và chỉ số NPL đạt mức 6,06%, thấp hơn so với mục tiêu 25%.

II. ĐỊNH HƯỚNG KINH DOANH NĂM 2026

1. Môi trường kinh doanh năm 2026

Căn cứ tình hình kinh tế thế giới và trong nước, cùng các báo cáo phân tích dự báo của các chuyên gia trong nước, Ban Điều hành nhận định một số thách thức cho hoạt động kinh doanh năm 2026 như sau:

a. Tình hình đầu tư sản xuất, lãi suất, tỷ giá, lạm phát trong và ngoài nước

Thế giới:

Kinh tế toàn cầu đang đứng trước rủi ro bất định mới do căng thẳng quân sự leo thang tại khu vực Trung Đông. Xung đột này đã ngay lập tức đẩy giá dầu thô và chi phí logistics đường biển tăng cao, làm dấy lên lo ngại về một làn sóng lạm phát mới (cost-push inflation). Hệ quả là các Ngân hàng Trung ương lớn, đặc biệt là Fed, có thể sẽ thận trọng hơn và kéo dài thời gian duy trì lãi suất cao để quan sát thị trường, thay vì cắt giảm nhanh như dự kiến. Điều này tạo áp lực lớn lên chi phí vốn vay quốc tế và tâm lý đầu tư toàn cầu.

Trong nước:

- Tỷ giá và Chính sách tiền tệ: Áp lực tỷ giá USD/VND dự báo sẽ có những nhịp biến động mạnh do tâm lý lo ngại từ xung đột Trung Đông thúc đẩy nhu cầu trú ẩn vào đồng USD. Ngân hàng Nhà nước (NHNN) được kỳ vọng sẽ tiếp tục điều hành chính sách tiền tệ theo hướng chủ động, linh hoạt để ổn định vĩ mô. Tuy nhiên, việc duy trì mặt bằng lãi suất thấp để hỗ trợ tăng trưởng sẽ gặp nhiều thách thức hơn khi áp lực tỷ giá và chi phí vốn quốc tế vẫn ở mức cao. Điều này đòi hỏi Công ty phải có chiến lược quản trị nguồn vốn linh hoạt và chủ động để đảm bảo thanh khoản và hiệu quả kinh doanh.
- Hoạt động Xuất nhập khẩu: Mặc dù đơn hàng xuất khẩu có dấu hiệu phục hồi, nhưng sự leo thang căng thẳng tại Trung Đông đang gây áp lực lớn lên chi phí vận tải biển và thời gian giao hàng. Việc tăng chi phí logistics có thể làm giảm biên lợi nhuận của các doanh nghiệp xuất khẩu, gián tiếp ảnh hưởng đến thu nhập và khả năng trả nợ của phân khúc khách hàng cá nhân.
- Lạm phát và Tiêu dùng: Rủi ro "lạm phát chi phí đẩy" đang hiện hữu do giá dầu và nguyên liệu thô thế giới biến động theo tình hình chiến sự. Điều này có thể khiến chỉ số CPI trong nước chịu áp lực lớn, buộc người dân phải tiếp tục thắt chặt chi tiêu, ưu tiên cho các nhu cầu thiết yếu. Sức mua đối với các mặt hàng tiêu dùng không thiết

yếu dự báo sẽ phục hồi chậm hơn kỳ vọng, đòi hỏi các giải pháp tín dụng phải sát thực tế và có tính cạnh tranh cao hơn.

- **Thị trường tài chính:** Thị trường tài chính tiêu dùng năm 2026 sẽ bước vào giai đoạn cạnh tranh về hiệu quả vận hành và năng lực quản trị rủi ro trên nền tảng số. Trong bối cảnh khả năng hấp thụ vốn của nền kinh tế còn thận trọng và các quy định về quản lý nợ xấu ngày càng nghiêm ngặt, việc tập trung vào nhân sự chất lượng cao và hệ thống công nghệ hiện đại là yếu tố then chốt để kiểm soát chất lượng danh mục và tối ưu hóa trải nghiệm khách hàng.

b. Nhu cầu của người dân

Tác động từ tâm lý lo ngại rủi ro chiến tranh và lạm phát chi phí đẩy khiến người dân tiếp tục duy trì trạng thái **"phòng thủ" trong chi tiêu**:

- **Thắt chặt danh mục không thiết yếu:** Người tiêu dùng sẽ cân nhắc kỹ hơn đối với các khoản vay mua sắm hàng lâu bền (điện máy, phương tiện đi lại) để ưu tiên dự phòng tài chính cho các nhu cầu thiết yếu và chăm sóc sức khỏe.
- **Yêu cầu cao về hiệu quả:** Khách hàng có xu hướng tìm kiếm các giải pháp tài chính số hóa có chi phí thấp, thủ tục nhanh chóng để giải quyết các nhu cầu vốn cấp thiết trong ngắn hạn thay vì các khoản vay dài hạn quy mô lớn.

2. Định hướng hoạt động kinh doanh năm 2026

a. Kế hoạch kinh doanh năm 2026

Nhằm ứng phó linh hoạt trong công tác điều hành hoạt động, Ban Điều hành đã xây dựng kịch bản kinh doanh năm 2026 với chủ trương mạnh dạn thử nghiệm các thay đổi lớn với sự kiểm soát chặt chẽ - liên tục - kịp thời. Khẩn trương thay đổi cấu trúc tổ chức hoạt động để triệt để giảm chi phí hoạt động.

Các kịch bản được đề xuất trong năm 2026 như sau:

Đơn vị tính: triệu đồng, %

Chỉ tiêu	Thực hiện 2025	Kế hoạch 2026	Tăng trưởng 2026/2025
Tổng tài sản	17.641.694	32.881.000	86,38%
Tổng vốn huy động	14.783.853	27.717.000	87,48%
Dư nợ cấp tín dụng	15.151.760	30.923.338	104,09%
Tổng lợi nhuận trước thuế	1.302.973	2.400.000	84,19%
Tỷ lệ nợ xấu	6,06%	5,00%	

b. Định hướng hoạt động

Để thực hiện các mục tiêu chiến lược, VietCredit định vị là công ty tài chính công nghệ (Fintech Lending), vận hành dựa trên dữ liệu và trí tuệ nhân tạo (AI) như nền tảng cốt lõi

xuyên suốt toàn bộ hoạt động tín dụng, từ thẩm định, phê duyệt, quản trị rủi ro đến thu hồi nợ. Việc tái định vị này xuất phát từ bối cảnh phân khúc underbanked ngày càng bão hòa, biên lợi nhuận bị thu hẹp, trong khi nhóm khách hàng ngân hàng có chất lượng tín dụng tốt hơn nhưng chưa được phục vụ hiệu quả do hạn chế về tốc độ, mức độ linh hoạt và khả năng cá nhân hóa của các ngân hàng truyền thống.

Các sản phẩm và chiến lược định hướng trong năm 2026 như sau:

Phân khúc	Đặc điểm	Chiến lược VietCredit
Prime (khách hàng ngân hàng)	Thu nhập cao, có lịch sử tín dụng tốt	Cạnh tranh trực tiếp bằng lãi suất cá nhân hóa, tốc độ giải ngân, trải nghiệm số vượt trội
Near-prime	Có tài khoản ngân hàng nhưng bị từ chối hoặc hạn mức thấp	Mở rộng bằng AI scoring bổ sung dữ liệu phi truyền thống
Underbanked	Công nhân, lao động tự do, hộ kinh doanh	Giữ vững thị phần, tối ưu chi phí vận hành bằng tự động hóa
Micro SME & SME	Hộ kinh doanh, doanh nghiệp nhỏ	Cho vay theo dòng tiền thực tế, tích hợp dữ liệu kế toán/hóa đơn điện tử

Lợi thế cạnh tranh của VietCredit được xác định dựa trên năng lực chấm điểm tín dụng (AI scoring) theo thời gian thực, cho phép phê duyệt nhanh mà không yêu cầu hồ sơ giấy; khả năng cá nhân hóa lãi suất và hạn mức dựa trên hành vi tài chính của khách hàng; năng lực tích hợp và khai thác dữ liệu đa chiều từ các nguồn như viễn thông, thương mại điện tử, hóa đơn điện tử và dòng tiền; mô hình vận hành tinh gọn (lean) với chi phí tối ưu; cùng trải nghiệm số hóa toàn diện, không chi nhánh, không thủ tục và không thời gian chờ đợi.

Công ty tiếp tục triển khai và hoàn thiện các nền tảng công nghệ và dữ liệu trọng yếu, trong đó eKYC và các mô hình chấm điểm tín dụng là ưu tiên hàng đầu, nhằm rút ngắn thời gian phê duyệt hồ sơ xuống dưới 5 phút — góp phần nâng cao trải nghiệm khách hàng và tăng tỷ lệ chuyển đổi trên các kênh số; ứng dụng Machine Learning để liên tục hiệu chỉnh, nâng cao độ chính xác của mô hình theo hành vi thực tế; tăng cường kết nối API với hệ sinh thái ngân hàng, fintech và Napas; tích hợp các giải pháp BNPL trong hành trình mua sắm của khách hàng; đồng thời xây dựng và hoàn thiện mô hình quản trị rủi ro, kết hợp cá nhân hóa lãi suất và hạn mức theo từng phân khúc và hồ sơ khách hàng.

VietCredit vận hành theo mô hình quản trị theo mục tiêu (MBO), kết hợp hiệu quả giữa con người và trí tuệ nhân tạo trong quá trình ra quyết định. Trong đó, AI đảm nhiệm vai trò phân tích dữ liệu, tự động hóa quyết định tín dụng và tối ưu vận hành; đội ngũ nhân sự tập

trung vào định hướng chiến lược và quản trị. Mô hình này tạo điều kiện cho Công ty mở rộng quy mô hoạt động mà không gia tăng tương ứng nguồn lực nhân sự.

Trên cơ sở đó, các mục tiêu chiến lược năm 2026 được xác định như sau:

- i) Gia tăng thị phần trong phân khúc khách hàng ngân hàng, thông qua lợi thế về tốc độ xử lý và năng lực cá nhân hóa sản phẩm, dịch vụ;
- ii) Thúc đẩy tăng trưởng danh mục khách hàng Micro SME/SME trên nền tảng khai thác và phân tích dữ liệu dòng tiền;
- iii) Nâng tỷ lệ phê duyệt tự động lên trên 80%, hướng tới tối ưu hóa quy trình vận hành và trải nghiệm khách hàng;
- iv) Tối ưu hóa chi phí vận hành, kiểm soát hiệu quả chỉ số cost-to-income ratio; đồng thời củng cố vị thế của VietCredit là công ty tài chính dẫn đầu tại Việt Nam trên cả hai phân khúc khách hàng ngân hàng và khách hàng chưa được phục vụ đầy đủ (underbanked).

c. Kế hoạch xử lý nợ xấu

- Trong năm 2026, Công ty đặt mục tiêu tiếp tục xử lý, thu hồi hiệu quả các khoản nợ xấu đã được mua lại nợ từ VAMC và các khoản nợ xấu trong đề án Tái cấu trúc. Kế hoạch cụ thể đối với từng khoản nợ như sau:
 - Công ty CP Med-Aid Công Minh: Công ty thực hiện giảm giá khởi điểm và tiếp tục thực hiện phương án bán đấu giá khoản nợ tại tổ chức hành nghề đấu giá. Giá khởi điểm bán đấu giá khoản nợ sẽ giảm ở mức 10% mỗi phiên, cho tới khi bán khoản nợ thành công.
 - Công ty CP Thép lá Thống Nhất: Hiện khoản nợ chỉ còn dư nợ lãi, Công ty sẽ tiếp tục đàm phán phương án miễn giảm một phần nợ lãi để khách hàng tắt toán khoản vay.
 - Công ty TNHH TM DV Ngân Trung: khoản nợ đã được Tòa án thụ lý, Công ty tiếp tục làm việc với Tòa án trong quá trình tố tụng tại Tòa. Song song thủ tục tố tụng, Công ty làm việc với chủ tài sản và khách hàng nhằm giải chấp hoặc bán từng phần tài sản, trong đó tiếp tục chào bán cạnh tranh đối với 11 phương tiện vận tải đã được khách hàng/chủ tài sản bàn giao để xử lý.
- Đối với các tài sản gán xiết nợ là tàu biển: Công ty tiếp tục cho thuê các tàu CFC01, CFC02 trong năm 2026.

Kết luận

Kính thưa Đại hội, năm 2025 đã đem đến nhiều thách thức và biến động cho nền kinh tế toàn cầu cũng như trong nước. VietCredit đã chủ động điều chỉnh chiến lược, thích ứng nhanh chóng với những biến động của thị trường để cố gắng hoàn thành các mục tiêu và nhiệm vụ được ĐHĐCĐ giao.

Đối với năm 2026, chúng tôi nhận thấy rằng nền kinh tế vẫn sẽ phải đối mặt với nhiều thách thức. Tuy nhiên, chúng tôi quyết định tập trung vào các mục tiêu và chiến lược sau đây: phát triển khách hàng mục tiêu và đa dạng hóa, sản phẩm trọng tâm, bắt kịp cơ hội kinh doanh khi thị trường còn nhiều tiềm năng phát triển, duy trì và đảm bảo chất lượng tín dụng, quản lý chặt chẽ và tối ưu hóa các chi phí hoạt động, tiếp tục xử lý các khoản nợ xấu ngoại bảng nhằm giảm tài sản không sinh lời khi có đủ tiềm lực tài chính.

Trân trọng!

Nơi nhận:

- Thành viên HĐQT, BKS;
- Lưu: VT, VPHĐQT.

