

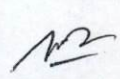
Số **3529**/2026/BC-TGD5

Hà Nội, ngày 03 tháng 04 năm 2026

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG ĐIỀU HÀNH VỀ KẾT QUẢ
HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025 VÀ KẾ HOẠCH NĂM 2026****Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông****I. BỐI CẢNH KINH TẾ VĨ MÔ**

Kinh tế thế giới đã trải qua năm 2025 với nhiều biến động nhưng vẫn giữ được đà tăng trưởng khá bền bỉ. Cuộc chiến thuế quan bùng nổ, cùng với sự gia tăng đáng kể của những rủi ro địa chính trị, thiên tai và biến đổi khí hậu, đã đe dọa nghiêm trọng tới triển vọng tăng trưởng. Tuy nhiên, tác động tiêu cực thực tế của chính sách thuế quan Mỹ thấp hơn so dự tính; lạm phát tiếp tục xu hướng giảm ở nhiều quốc gia; các chính sách vĩ mô thúc đẩy tăng trưởng, bao gồm chính sách tiền tệ nới lỏng của các ngân hàng trung ương lớn, đã giúp kinh tế toàn cầu trụ vững. Bên cạnh đó, đầu tư trí tuệ nhân tạo (AI) mạnh mẽ đã trở thành xu thế mới và động lực quan trọng nâng cao sức cạnh tranh, năng suất lao động của các quốc gia và tạo thành cú “huých” tăng trưởng mới.

Trong nước, năm 2025 là năm có ý nghĩa đặc biệt quan trọng với việc thực hiện cải cách thể chế toàn hệ thống chính trị: tinh gọn tổ chức bộ máy, sắp xếp lại tổ chức, đơn vị các cấp, xây dựng tổ chức chính quyền địa phương hai cấp. Trên cơ sở những cải tiến mạnh mẽ của bộ máy hành chính, nền kinh tế cũng được điều hành linh hoạt, thích ứng với biến động quốc tế, góp phần đạt được các mục tiêu tăng trưởng đề ra. Theo đó, tăng trưởng GDP năm 2025 đạt mức 8,02% so với năm trước, chỉ thấp hơn tốc độ tăng của năm 2022 trong giai đoạn 2011-2025; lạm phát được kiểm soát tốt với chỉ số giá tiêu dùng bình quân năm 2025 chỉ tăng 3,31% so năm trước; kim ngạch xuất nhập khẩu ước đạt kỷ lục trên 930 tỷ USD, tăng hơn 18% so cùng kỳ; FDI thực hiện ước đạt 27,62 tỷ USD, tăng 9% - cao nhất trong vòng 5 năm qua; thu ngân sách nhà nước đạt 2,65 triệu tỷ đồng, vượt 34,7% dự toán và tăng gần 30% so năm trước. Trong bối cảnh đó, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đã điều hành chính sách tiền tệ theo hướng chủ động, linh hoạt, ưu tiên ổn định vĩ mô, kiểm soát lạm phát và hỗ trợ tăng trưởng, giữ nguyên các lãi suất điều hành nhằm tạo điều kiện cho tín dụng phục hồi. Tăng trưởng tín dụng năm 2025 là một điểm sáng khi đạt mức tăng cao nhất 5 năm (19,01%) với các gói tín dụng ưu đãi quy mô lớn và các chương trình tín dụng chiến lược được triển khai đồng loạt như Chương trình tín dụng đầu tư hạ tầng lãi suất ưu đãi; Chương trình Nhà ở xã hội; Chương trình tín dụng nông, lâm, thủy sản... Tuy nhiên, tăng trưởng huy động thấp hơn tín dụng đáng kể, đã tạo áp lực thanh khoản cho toàn hệ thống, đẩy mặt bằng lãi suất tiền gửi tăng, đặc biệt trong giai đoạn cuối năm. Bên cạnh đó, áp lực tỷ giá luôn thường trực, gia tăng thêm sức ép đối với lãi suất tiền tệ. Với những biện pháp can thiệp linh hoạt như bán ngoại tệ giao ngay, hoán đổi ngoại tệ, sử dụng linh hoạt



các nghiệp vụ thị trường mở, ... tỷ giá đã hạ nhiệt vào cuối năm và ghi nhận mức tăng chỉ trên 3% trong năm 2025.

Ngoài ra, năm 2025, hệ thống ngân hàng đã có những bước tiến quan trọng trong một số vấn đề như: thông qua Luật TCTD sửa đổi trong đó khôi phục quyền thu giữ tài sản đảm bảo, mở rộng can thiệp với TCTD yếu kém; ban hành Thông tư 14/2025/TT-NHNN quy định lại tỷ lệ an toàn vốn đối với NHTM và chi nhánh ngân hàng nước ngoài theo định hướng tiệm cận chuẩn mực Basel III; hoàn tất xử lý ngân hàng 0 đồng; cải cách toàn diện thị trường vàng, quy định về cơ chế thử nghiệm có kiểm soát được áp dụng đối với các sản phẩm, dịch vụ, mô hình kinh doanh mới dựa trên ứng dụng công nghệ tài chính (Fintech)... Đây là những quy định mang tính định hướng toàn diện đối với hoạt động của ngành ngân hàng trong thời gian tới.

II. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2025 CỦA MSB

1. Một vài điểm nhấn trong hành trình năm 2025 của MSB

Năm 2025, kinh tế thế giới và các sự kiện địa chính trị, các quyết sách từ nước Mỹ có ảnh hưởng khá lớn tới kinh tế toàn cầu, Việt Nam – với quy mô giao thương quốc tế ngày càng mở rộng - cũng hứng chịu những ảnh hưởng tiêu cực, chưa có tiền lệ diễn ra rải rác trong năm, tác động trực tiếp cũng như gián tiếp thông qua các hoạt động xuất nhập khẩu, lãi suất quốc tế, tỷ giá hối đoái, nguồn vốn đầu tư... Tuy nhiên, với sự linh động trong điều hành kinh tế, Chính phủ Việt Nam vẫn kịp thời đưa ra các biện pháp nhằm thích ứng, tìm cơ hội trong khó khăn để đưa kinh tế Việt Nam tăng trưởng trên 8%, lọt danh sách những nền kinh tế phát triển tốt nhất thế giới trong năm 2025. Vượt lên những biến động tiêu cực, đối mặt với những diễn biến chưa từng có tiền lệ, ngân hàng MSB cũng tiếp tục ghi dấu ấn một năm kinh doanh khả quan, duy trì đà tăng trưởng về tổng thể hoạt động với các sự kiện nổi bật sau:

- ❖ Hoàn thành và vượt kế hoạch cam kết với cổ đông về tăng trưởng tổng tài sản, vốn huy động, đồng thời ghi nhận các thành tựu trong công tác nâng cao chất lượng tài sản, củng cố quản trị rủi ro, kiểm soát tốt nợ xấu, theo đuổi mục tiêu tăng trưởng bền vững bằng cách tích hợp các yếu tố Môi trường – Xã hội – Quản trị vào mọi khía cạnh hoạt động. Trên cơ sở đó, thu hút sự quan tâm của giới đầu tư, số lượng cổ đông tăng 15% so với cuối năm 2024 và gia tăng vốn hóa ngân hàng với tỷ lệ gần 28%.
- ❖ Tổng số lượng khách hàng của MSB tăng gần 30% từ 6,2 triệu khách hàng thời điểm cuối năm 2024 lên khoảng 8 triệu khách hàng tại 31/12/2025: Khách hàng cá nhân tăng ~ 30% và khách hàng doanh nghiệp tăng 10%.
- ❖ Ký hợp đồng vay trung và dài hạn trị giá 80 triệu USD với Ngân hàng Phát triển Doanh nghiệp Hà Lan (FMO) và đã giải ngân 60 triệu USD, đây là nguồn vốn có thời hạn lên đến 9 năm nhằm hỗ trợ doanh nghiệp vừa, nhỏ, siêu nhỏ, doanh nghiệp do phụ nữ làm chủ tại khu vực nông thôn, và các lĩnh vực nông nghiệp bền vững liên quan đến khí hậu.
- ❖ MSB đầu tư 4,3 triệu USD vào Martech nhằm đẩy mạnh cá nhân hoá trải nghiệm khách hàng ở quy mô lớn. MSB cũng đã ghi dấu ấn trên bản đồ martech Việt Nam với việc đạt giải "Excellence In Customer Engagement Governance" của Insider tại Martech Summit 2025, MSB được chọn là hình mẫu điển hình được trình bày tại sự kiện này.

- ❖ MSB công bố khung tài chính bền vững với hỗ trợ kỹ thuật từ IFC và nhận ý kiến độc lập từ S&P Global Ratings, dựa trên khung này, ngân hàng lần đầu tiên phát hành 680 tỷ đồng trái phiếu bền vững thời hạn 5 năm.
- ❖ MSB tham gia chương trình tài trợ thương mại toàn cầu (GTFP) của IFC mở ra cơ hội hợp tác với các ngân hàng trong mạng lưới GTFP của IFC và các đối tác toàn cầu, qua đó mở rộng hoạt động tài trợ thương mại, thúc đẩy xuất nhập khẩu cho nhiều nhóm khách hàng. MSB ký thỏa thuận Ngân hàng Xác nhận với ADB, mở rộng hợp tác thương mại quốc tế trong khuôn khổ chương trình Tài trợ thương mại (TFP).
- ❖ Ngân hàng triển khai ký kết hợp tác chiến lược với nhiều đối tác lớn như Vietnam Airlines, VIG, Taptap, Mobifone, VETC... nhằm đem lại các tiện ích trong thanh toán, giải pháp tài chính, dịch vụ ngân hàng ưu việt cho khách hàng khi sử dụng dịch vụ của MSB
- ❖ MSB cung cấp gói giải pháp hỗ trợ thuế toàn diện cho chủ hộ kinh doanh.
- ❖ Moody's nâng xếp hạng tín nhiệm quốc tế cho MSB, cụ thể, về xếp hạng tiền gửi dài hạn và xếp hạng nhà phát hành dài hạn từ B1 lên Ba3, xếp hạng tín nhiệm cơ sở (Baseline Credit Assessment – BCA) từ b2 lên b1.
- ❖ Fii Ratings xếp hạng tín nhiệm nội địa cho MSB ở mức “A” với triển vọng xếp hạng ổn định.

2. Một vài giải thưởng nổi bật trong năm 2025

- ❖ Giải thưởng “Ngân hàng Bán lẻ chuyển đổi số tốt nhất Việt Nam” do Global Banking & Finance Review trao giải nhờ loạt thành tựu nổi bật trong chuyển đổi số.
- ❖ Giải thưởng “Sáng kiến công nghệ Ngân hàng lỗi tốt nhất khu vực Châu Á - Thái Bình Dương” cho ngân hàng quy mô tầm trung từ tạp chí The Asian Banker trao tặng nhờ những thành tựu nổi bật trong việc ứng dụng công nghệ ngân hàng lỗi tiên tiến, nhằm nâng cao hiệu quả vận hành và trải nghiệm khách hàng.
- ❖ MSB Mastercard Family được vinh danh tại London Design Awards 2025 - một trong những giải thưởng thiết kế uy tín toàn cầu.
- ❖ MSB được vinh danh “Ngân hàng có Sản phẩm Dịch vụ Sáng tạo Tiêu biểu” tại Vietnam Outstanding Banking Awards 2025.
- ❖ Top 10 doanh nghiệp niêm yết ngành tài chính có báo cáo thường niên tốt nhất, giải thưởng của Cuộc bình chọn doanh nghiệp niêm yết 2025 (VLCA) do Sở giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh (HOSE) phối hợp tổ chức với Báo Tài chính đầu tư, quỹ đầu tư Dragon Capital.
- ❖ Giải thưởng Ngân hàng tích hợp ESG vào Chiến lược Phát triển dài hạn trong Diễn đàn ESG Việt Nam do báo Dân trí tổ chức.

3. Các thành quả hoạt động thể hiện qua các chỉ số tài chính

- Tổng tài sản: 407.674 tỷ đồng, tăng trưởng 27,34% so với năm 2024

- Dự nợ tín dụng: 207.170 tỷ đồng, tăng trưởng 16,8% so với năm 2024
- Huy động vốn: 226.306 tỷ đồng, tăng trưởng 28,71% so với năm 2024
- Tổng thu nhập lãi thuần và Lãi thuần từ hoạt động dịch vụ lần lượt đạt gần 11 nghìn và hơn 1.750 tỷ đồng, tăng tương ứng gần 7% và 30% so với năm 2024
- Chi phí hoạt động: 5.068 tỷ, giảm 3,1%
- Lợi nhuận trước thuế: 7.058 tỷ đồng, tăng nhẹ 2% so với năm 2024
- Tỷ lệ tiền gửi không kỳ hạn (CASA) trên tổng huy động: 29%, tăng trưởng số dư tiền gửi không kỳ hạn đạt 39% so với năm 2024
- Tỷ lệ nợ xấu hợp nhất (NPL): 1,82%, kiểm soát tốt và thấp hơn mức 3% cam kết với ĐHCB
- Tổng dự nợ tín dụng xanh: 7.714 tỷ đồng, chiếm 3,8% tổng dự nợ tín dụng của MSB và tăng gần 50% so với cuối năm 2024 (5.165 tỷ đồng)

Tình hình thực hiện kế hoạch được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 phê duyệt như sau:

Đơn vị: tỷ đồng

TT	Chỉ tiêu	Kế hoạch 2025	Thực hiện 2025	So sánh TH2025/KH2025
1	Tổng tài sản	350.000	407.674	116%
2	Vốn huy động tại thị trường I và trái phiếu huy động vốn	202.000	226.306	112%
3	Dự nợ tín dụng (bao gồm dự nợ cho vay TCKT và cá nhân, đầu tư trái phiếu DN)	212.000	207.170	98%
4	Nợ xấu hợp nhất (nhóm 3-5)	<3%	1,82%	Đạt kế hoạch
5	Lợi nhuận trước thuế thu nhập doanh nghiệp	8.000	7.058	88%
6	Vốn điều lệ	31.200	31.200	100%
7	Tỷ lệ chi trả cổ tức (%/mệnh giá) từ nguồn lợi nhuận để lại	20%	20%	100%

3.1. Quy mô hoạt động

Tại 31/12/2025, MSB có vốn điều lệ là 31.200 tỷ đồng, tăng 20% so với cuối năm 2024, ngân hàng đã trả cổ tức bằng cổ phiếu trong năm 2025 để tăng lên mức vốn điều lệ hiện tại. Tổng vốn chủ sở hữu của ngân hàng đạt mức 42.446 tỷ đồng, tăng 15,3% so với cuối năm 2024, quy mô vốn chủ sở hữu tăng hỗ trợ định vị MSB trong ngành ngân hàng và củng cố bộ đệm vốn trong các trường hợp thị trường nhiều biến động. Mạng lưới hoạt động của MSB không thay đổi trong năm 2025, ngân hàng có 1 Hội sở chính, 62 chi nhánh và 198 phòng giao dịch tại 29 tỉnh thành phố tại Việt Nam theo bản đồ địa chính mới. Ngân hàng có 1 công ty con với mức sở hữu 100% là Công ty tài chính TNHH MTV TNEX (Tnex

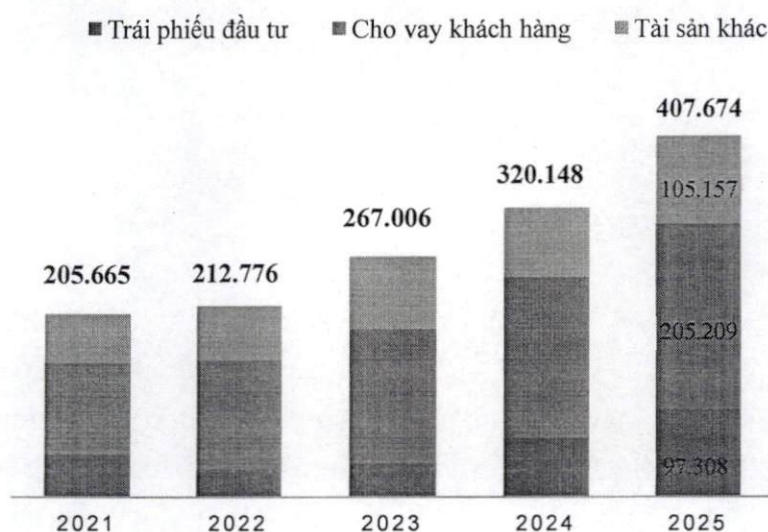
Handwritten signature

Finance), công ty này có vốn điều lệ 1.500 tỷ đồng tại cuối năm 2025. Hoạt động kinh doanh của ngân hàng được góp sức bởi 6.843 cán bộ nhân viên (tại 31/12/2025), tăng 165 người trong năm 2025. Mạng kinh doanh qua kênh số đạt hiệu quả khá tích cực trong năm qua, đây là một trong các nhân tố chính giúp MSB gia tăng số lượng khách hàng mạnh mẽ, tại cuối năm 2025, ngân hàng phục vụ 8 triệu khách hàng cá nhân và hơn 102 nghìn khách hàng tổ chức, tăng trưởng gần 30% đối với khách hàng cá nhân và 10% với khách hàng tổ chức.

a. Cơ cấu tổng tài sản và Nguồn vốn

Tổng tài sản (tại 31/12/2025)

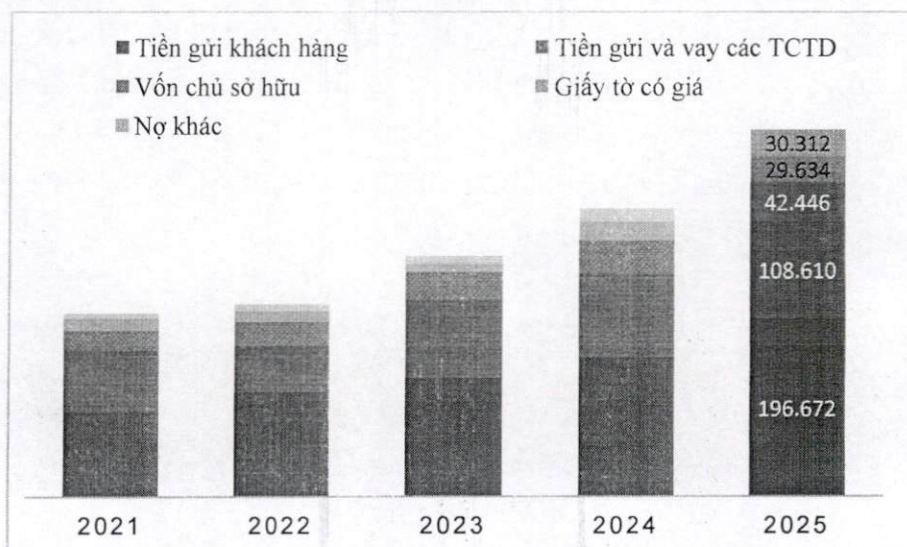
(Đơn vị: tỷ đồng)



Tổng tài sản của MSB tại 31/12/2025 đạt gần 408 nghìn tỷ đồng, tăng 27,3% so với 2024, động lực chính cho mức gia tăng này đến từ phần Cho vay khách hàng – với tăng trưởng tín dụng được cấp bởi NHNN thuộc nhóm có mức cao trên thị trường, số dư Cho vay khách hàng đạt trên 205 nghìn tỷ, tăng trưởng 16,3% so với năm 2024. Với mức tăng trưởng tín dụng thực tế được NHNN cấp cho riêng mạng ngân hàng đạt mức gần 16%, thấp hơn kỳ vọng của MSB khi trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 (dự tính 20%), ngân hàng đã mở rộng quy mô tổng tài sản dựa vào hoạt động liên ngân hàng, hỗ trợ doanh thu, lợi nhuận và thanh khoản cho ngân hàng khi tăng trưởng tín dụng bị hạn chế. Trên cơ sở đó, mảng đầu tư trái phiếu cũng đóng góp tích cực vào quy mô tổng tài sản với giá trị danh mục đầu tư đạt trên 97,3 nghìn tỷ đồng, tăng hơn 48% so với cùng kỳ, trong đó khoảng 49% danh mục trái phiếu này là Trái phiếu Chính phủ - đặc tính của nhà tạo lập thị trường – 49% danh mục trái phiếu đầu tư là các trái phiếu tổ chức tín dụng và chỉ có 2% là trái phiếu doanh nghiệp.

Nguồn vốn (tại 31/12/2025)

(Đơn vị: tỷ đồng)



MSB có nguồn vốn phân bổ đa dạng với mục tiêu tối ưu chi phí vốn, đảm bảo các chỉ tiêu an toàn hoạt động và thanh khoản theo đặc thù mùa vụ. Tính đến 31/12/2025, tiền gửi khách hàng tăng trưởng 27,2% so với năm 2024, đạt gần 197 nghìn tỷ đồng, tạo lập mốc tăng trưởng kép 5 năm gần nhất - CAGR - hơn 20%. MSB hoạt động khá tích cực trên thị trường liên ngân hàng, là nhà tạo lập thị trường trong mảng giao dịch trái phiếu Chính phủ, các sản phẩm phái sinh và ngoại hối, do đó tỷ trọng huy động thông qua thị trường liên ngân hàng cũng đạt quy mô tương xứng – gần 109 nghìn tỷ đồng, tăng trưởng gần 18% so với cuối năm 2024. Trong cơ cấu nguồn vốn, MSB cũng đã huy động gần 30 nghìn tỷ đồng thông qua phát hành giấy tờ có giá, tăng gần 40% so với tổng giá trị phát hành giấy tờ có giá của năm 2024. Vốn chủ sở hữu của ngân hàng đạt gần 42,5 nghìn tỷ đồng – tăng 15,3%/năm, đây là bộ đệm vốn khá vững chắc và là cơ sở để ngân hàng trả cổ tức cho cổ đông hàng năm.

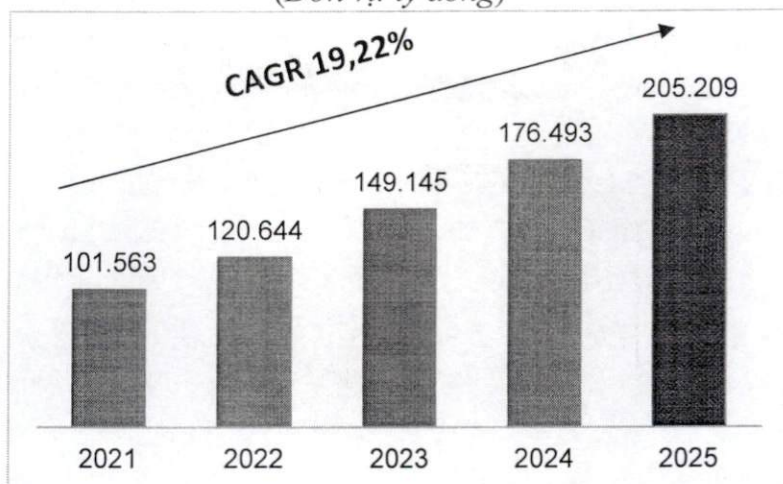
Để đảm bảo khả năng huy động vốn hiệu quả, MSB luôn đa dạng hóa nguồn huy động, mở rộng huy động từ tệp khách hàng cá nhân thông qua phát triển các sản phẩm phù hợp với nhu cầu thị trường và duy trì mức lãi suất cạnh tranh, đồng thời chú trọng vào việc tối ưu cơ cấu chi phí vốn trong bảng cân đối tài sản của ngân hàng.

12

b. Cho vay và tiền gửi khách hàng

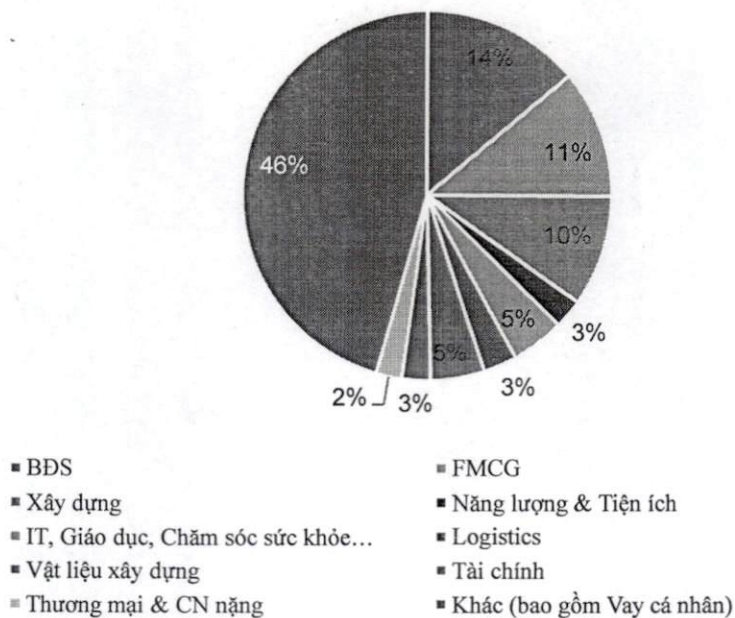
Tăng trưởng cho vay khách hàng (tại 31/12/2025)

(Đơn vị: tỷ đồng)



MSB được cấp hạn mức tăng trưởng tín dụng cho mảng ngân hàng riêng lẻ ở mức 15,8% cho năm 2025, theo đó ngân hàng ghi nhận tổng dư nợ cho vay khách hàng đạt hơn 205 nghìn tỷ đồng, đưa mức tăng trưởng kép 5 năm gần nhất đạt 19,2%. Với chiến lược tập trung phát triển phân khúc khách hàng cá nhân và Doanh nghiệp vừa và nhỏ (SME), tổng tín dụng MSB cấp cho 2 phân khúc khách hàng này chiếm hơn 75% danh mục cho vay, năm 2025 tín dụng cá nhân tăng gần 35% và tín dụng SME tăng 22% so với năm 2024. Về kỳ hạn các khoản vay, ngân hàng phân bổ danh mục khá cân bằng khi ghi nhận trên 36% danh mục cho vay có thời hạn ngắn, 29% là các khoản vay trung hạn và trên 34% là cho vay dài hạn.

Danh mục cho vay MSB (31/12/2025)

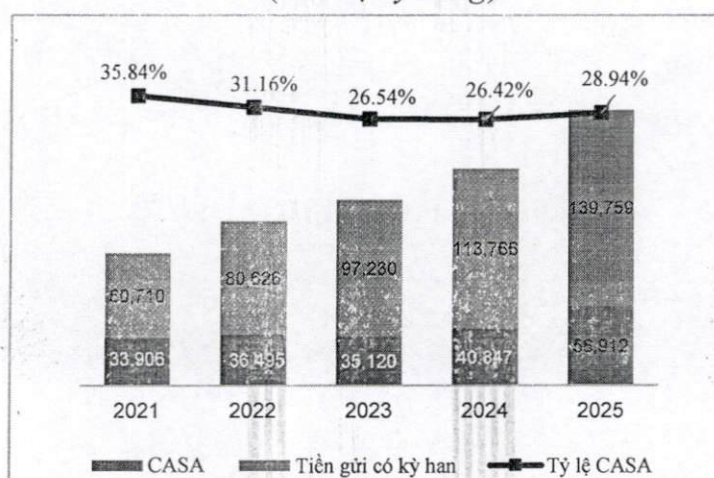


Phân bổ tín dụng theo ngành tại cuối năm 2025 của MSB khá tương đồng với các năm trước, Ngân hàng tiếp tục giải ngân cho các khách hàng trong mọi lĩnh vực và danh mục cho vay có tỷ trọng cao nhất vào một số ngành như Bất động sản, xây dựng và Sản xuất-

hàng tiêu dùng nhanh. Năm 2025, MSB mở rộng khá thành công tệp khách hàng hoạt động trong ngành y tế, giáo dục thông qua các giải pháp thanh toán và số hóa, qua đó tín dụng được cấp với lĩnh vực này đang có tiềm năng tích cực, hứa hẹn tiềm năng mở rộng tệp khách hàng cá nhân thông qua kênh này. Với danh mục cho vay khách hàng cá nhân, các sản phẩm cho vay mua nhà, cho vay kinh doanh và vay tiêu dùng chiếm tỷ trọng lớn, tới gần 80% tổng tín dụng cá nhân. Với khẩu vị rủi ro chặt, MSB đẩy mạnh việc cấp tín dụng cho các khoản vay có tài sản đảm bảo, trên 87% danh mục cho vay của ngân hàng là các khoản vay có tài sản đảm bảo. Các khách hàng được MSB cấp tín dụng là khách hàng truyền thống, lịch sử quan hệ tín dụng tốt, thực hiện quy trình thẩm định chặt chẽ và ngân hàng ứng dụng nhiều công cụ quản trị rủi ro, giám sát sau giải ngân.

Trong 3 năm gần đây, MSB đẩy mạnh tín dụng xanh, tín dụng mang yếu tố xã hội, tập trung cho các ngành giáo dục, y tế, công nghệ, hỗ trợ các mục tiêu phát triển bền vững, xã hội hóa dịch vụ ngân hàng, tài chính toàn diện. Tại thời điểm cuối năm 2025, tổng dư nợ cho lĩnh vực tín dụng xanh của MSB là 7.714 tỷ đồng, chiếm gần 4% tổng dư nợ của ngân hàng, cấp cho 114 dự án xanh và quy mô tín dụng này tăng trưởng gần gấp 1,5 lần so với số cùng kỳ.

Tăng trưởng tiền gửi khách hàng và tỷ lệ tiền gửi không kỳ hạn (CASA)/Tổng tiền gửi (31/12/2025)
(Đơn vị: tỷ đồng)



Về mảng tiền gửi khách hàng, năm 2025, MSB ghi nhận sự tăng trưởng tiền gửi tăng trưởng hơn 27% so với năm 2024, đạt mức gần 197 nghìn tỷ, ghi nhận tỷ lệ tăng trưởng kép CAGR 20% trong 5 năm từ 2021-2025. Số dư tiền gửi không kỳ hạn – CASA – đạt mức gần 57 nghìn tỷ đồng, tăng trưởng hơn 39%, đưa tỷ lệ CASA/ Tổng tiền gửi của MSB lên mức gần 29%, xếp thứ 4 trên thị trường ngân hàng Việt Nam, hỗ trợ ngân hàng tối ưu chi phí vốn trong bối cảnh biến động lãi suất năm 2025. Tiền gửi có kỳ hạn đạt mức gần 140 nghìn tỷ, tăng gần 23% trong năm 2025, các sản phẩm tiền gửi được cấu trúc linh hoạt, các trải nghiệm số hóa được ngân hàng nâng cấp hỗ trợ khả năng huy động của MSB, đảm bảo thanh khoản và các chỉ số an toàn hoạt động của ngân hàng đồng thời tối ưu hóa chi phí vốn.

Handwritten signature

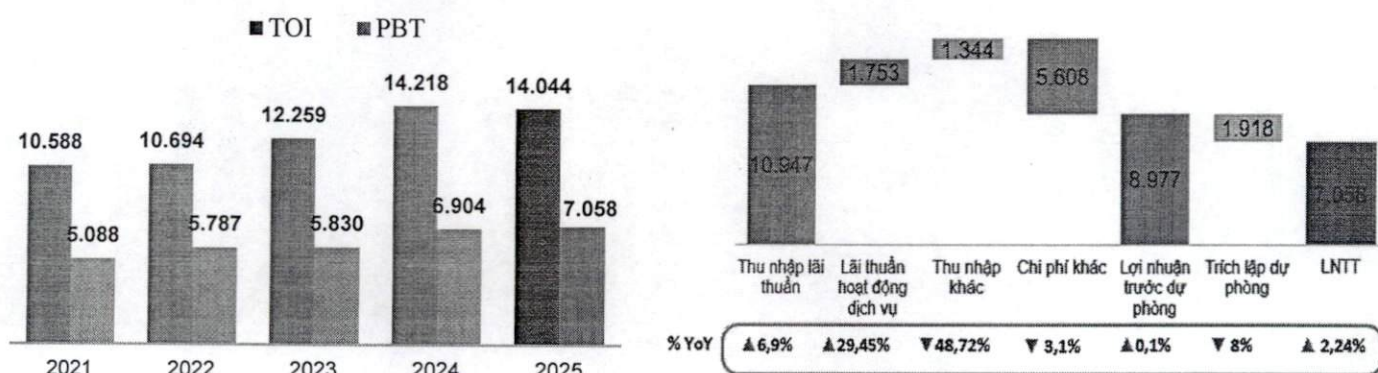
Bên cạnh huy động trong nước, MSB đã chủ động đa dạng hóa cơ cấu nguồn huy động vốn dài hạn từ thị trường quốc tế. Tháng 4/2025, MSB đã nhận khoản vay 60 triệu USD từ FMO và DFCD, theo đó nâng tổng nguồn vốn MSB huy động thành công từ các tổ chức tài chính nước ngoài trong giai đoạn 2020–2025 lên tổng cộng 300 triệu USD. Việc huy động vốn nước ngoài không chỉ giúp MSB đa dạng hóa nguồn lực tài chính, mà còn tạo nền tảng vững chắc để mở rộng hoạt động tín dụng xanh, tài trợ thương mại và các chương trình phát triển bền vững trong thời gian tới.

3.2. Hiệu quả hoạt động

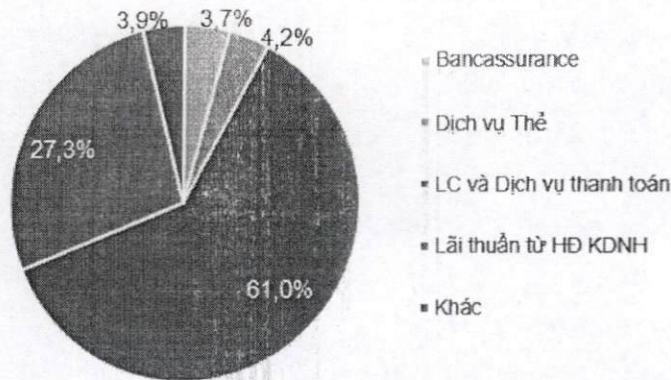
a. Tổng thu nhập hoạt động – TOI

Tổng thu nhập hoạt động của MSB năm 2025 đạt 14.044 tỷ đồng, giảm nhẹ 1,22% so với năm 2024, lợi nhuận trước thuế đạt 7.058 tỷ đồng tăng 2,24%. TOI giảm nhẹ do năm 2025 ngân hàng không hoàn thành kế hoạch thu hồi nợ đã sử dụng dự phòng khiến khoản mục Thu nhập khác bị giảm. Trong năm 2024 MSB ghi nhận thu nhập khác đến từ thu hồi nợ đã sử dụng dự phòng khoảng hơn 1.342 tỷ đồng, năm 2025 khoản thu này thấp hơn số kế hoạch đặt ra và là một trong những nguyên nhân ảnh hưởng tới TOI. Tuy nhiên, hoạt động kinh doanh lõi của ngân hàng là kinh doanh tiền gửi – tín dụng rất khả quan khi tổng thu nhập lãi thuần (NII) ghi nhận tăng trưởng 6,9% trong năm 2025. Lãi thuần từ hoạt động dịch vụ cũng ghi nhận mức tăng trưởng gần 30%, tổng thu cả năm đạt 1.753 tỷ đồng, chủ yếu đến từ thu phí từ dịch vụ thanh toán, LC. Tỷ trọng thu nhập lãi thuần trên tổng TOI của năm 2025 là 78%, ngân hàng luôn giữ tỷ lệ này trong khoảng 70% - 80% các năm. Nhìn tổng thể 5 năm gần đây, CAGR giai đoạn 2021-2025 của TOI, NII và PBT lần lượt đạt 7,3%, 15,2%, and 8,5%, trong danh sách các ngân hàng có hoạt động tăng trưởng tốt đầu ngành.

Tổng thu nhập hoạt động (TOI) & Lợi nhuận trước thuế (PBT)
(Đơn vị: tỷ đồng)

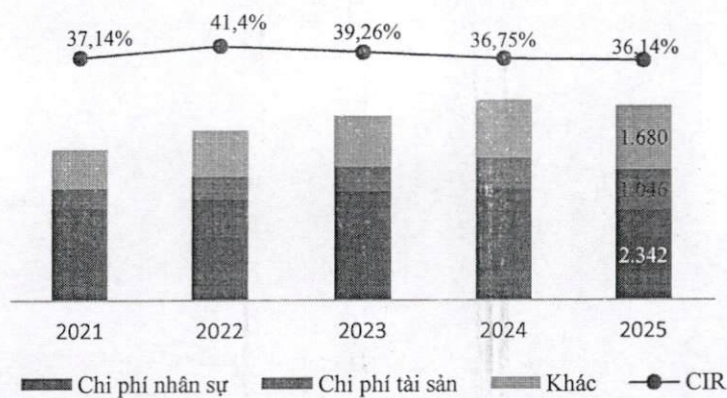


Cơ cấu Thu nhập ngoài lãi năm 2025



Về chi phí hoạt động, năm 2025, ngân hàng đã kiểm soát tốt chi phí hoạt động, giảm 3,1% so với năm 2024, trong đó, chi phí nhân sự chiếm 46,2% tổng chi phí của ngân hàng. Theo như kế hoạch chiến lược, tỷ lệ chi phí trên thu nhập (CIR) của MSB đang giảm dần trong các năm gần đây, từ mức 41,4% năm 2022 đã về mức 36,1% tại cuối năm 2025. Các dự án số hóa, sáng kiến tối ưu hóa quy trình đã giúp giảm thiểu thời gian và chi phí vận hành, nâng cao hiệu quả công việc đã thể hiện hiệu quả rõ nét hơn, cụ thể, MSB đã số hóa đến 46% các quy trình nội bộ, 36% các hành trình khách hàng cho Ngân hàng bán lẻ, và tỷ lệ này dành cho các hành trình khách hàng SME là 34%. Từ đó, MSB ghi nhận 33% doanh thu từ hai nhóm khách hàng chiến lược (cá nhân và SME) được đến từ kênh số. Tỷ lệ CIR dự tính sẽ được ngân hàng đưa về khoảng 32% vào năm 2029 khi các dự án số hóa được triển khai toàn vẹn và đồng bộ.

Cơ cấu Chi phí và CIR (Đơn vị: tỷ đồng)



b. Lợi nhuận và khả năng sinh lời

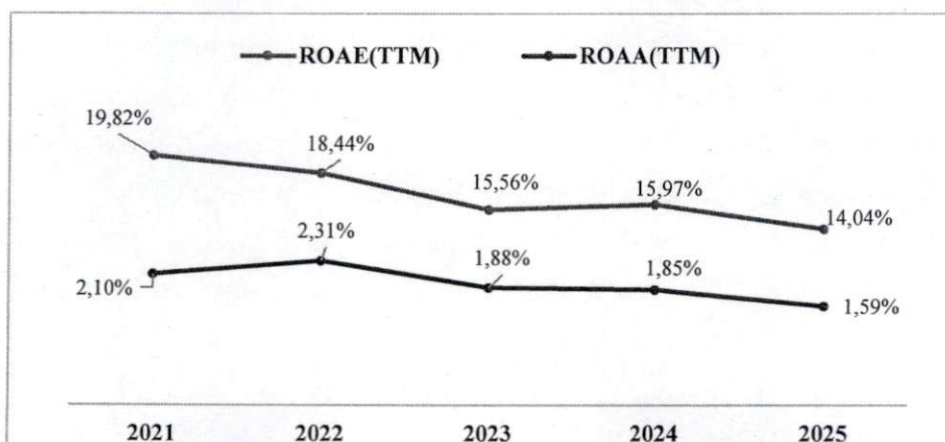
Lợi nhuận trước thuế của ngân hàng trong năm 2025 đạt 7.058 tỷ đồng, tăng trưởng 2,24% so với năm 2024, đạt 88% kế hoạch năm được Đại hội đồng cổ đông thông qua hồi tháng 4/2025. Lợi nhuận cam kết chưa được thực hiện chủ yếu đến từ kế hoạch thu nợ đã sử dụng dự phòng của MSB chưa hoàn tất trong năm 2025, các khoản thu này chịu ảnh

hưởng của các thay đổi về địa chính, thủ tục giấy tờ và các biến động trong năm của kinh tế Việt Nam. Bên cạnh đó, tăng trưởng tín dụng chỉ được cấp ở mức gần 16% theo định mức của NHNN, thấp hơn mức 20% theo kế hoạch ngân hàng dự tính cũng khiến cho kết quả kinh doanh bị ảnh hưởng.

Trong bối cảnh thị trường thế giới và trong nước có nhiều biến động tiêu cực liên quan lãi suất, chỉ số biên lãi ròng (NIM) của ngân hàng trong năm 2025 đạt 3,22%, giảm so với cuối năm 2024 theo xu hướng chung của thị trường, tuy nhiên MSB vẫn là một trong những ngân hàng có NIM cao trong hệ thống khi so sánh.

Sau khi thực hiện các nghĩa vụ thuế với Nhà nước, MSB ghi nhận lợi nhuận sau thuế đạt 5.629 tỷ đồng và lãi cơ bản trên mỗi cổ phiếu của ngân hàng đạt 1.804 VNĐ/cổ phiếu. Các chỉ số tỷ suất sinh lời trung bình 12 tháng: ROAA và ROAE lần lượt đạt 1,59% và 14,04%. Hai chỉ số này có giảm nhẹ khi tăng trưởng lợi nhuận của MSB không theo kịp sự gia tăng về quy mô tổng tài sản và vốn chủ sở hữu của ngân hàng. Theo định hướng chiến lược, ngân hàng sẽ nỗ lực đưa các chỉ tiêu này tăng trở về các mốc lần lượt là trên 2% và khoảng 18% trong các năm tới.

ROAA và ROAE



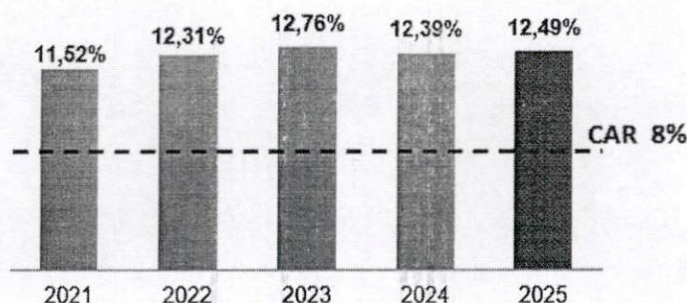
4. Quản trị rủi ro

4.1 Hệ số an toàn vốn CAR

Năm 2025, MSB tiếp tục báo cáo các bên liên quan theo chuẩn của Basel II đồng thời cũng xây dựng các tiêu chuẩn cao cấp về quản trị rủi ro theo Basel III và Basel IV. Hoạt động kinh doanh của MSB luôn được đảm bảo về mức độ an toàn khi ngân hàng thường xuyên duy trì tỷ lệ an toàn vốn theo chuẩn mực Basel II trong năm ở mức trên 12% từ 2022 đến nay, vượt trên yêu cầu tối thiểu 8% của NHNN, đồng nghĩa với việc Ngân hàng đã và đang duy trì lượng vốn tự có tương xứng và đầy đủ so với trạng thái rủi ro phát sinh từ các nghiệp vụ của ngân hàng. MSB tập trung tối ưu hóa danh mục tài sản nhằm định hướng kinh doanh vào các lĩnh vực, tài sản có tỷ lệ sinh lời tốt và hệ số rủi ro thấp, đồng thời ngân hàng thực hiện phân bổ vốn tự có của toàn hàng xuống các ngân hàng chuyên doanh để quản lý và tối ưu nguồn vốn này; ngoài ra việc phát triển các công cụ tính toán nhanh tỷ

suất lợi nhuận trên giá trị tài sản có rủi ro cũng được MSB tập trung nhằm hỗ trợ tốt nhất quá trình quyết định đầu tư, cho vay.

Hệ số CAR 2021-2025



Kết thúc năm 2025 MSB có tỷ lệ an toàn vốn (CAR) hợp nhất tính theo Thông tư 41/2016/TT-NHNN đạt 12,49%, cao hơn mức 12,39% của năm 2024 và cao hơn mức 8% theo yêu cầu.

4.2 Tính thanh khoản

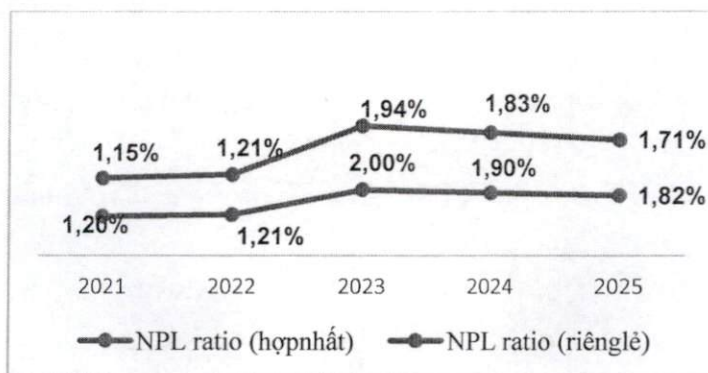
Với dư nợ cho vay trên 205 nghìn tỷ, chỉ số Dư nợ cho vay/Tổng tài sản của MSB khoảng trên 50%. Các chỉ số về thanh khoản như chỉ số tổng nợ/tổng huy động (LDR) và hệ số nguồn vốn ngắn hạn cho vay trung và dài hạn (MTLT) lần lượt đạt 61,99 % và 26,74%, đảm bảo mức tốt so với yêu cầu của Cơ quan quản lý (mức trần giới hạn lần lượt là 85% và 30%). Trong những năm gần đây, danh mục huy động vốn trung và dài hạn của MSB được hỗ trợ nhiều từ các khoản vay trung và dài hạn từ các tổ chức tài chính nước ngoài như Proparco, Opec Fund, FMO... từ đó đảm bảo tỷ lệ vốn trung dài hạn theo đúng quy định của NHNN.

4.3 Tỷ lệ nợ xấu và nợ tái cơ cấu

MSB đã triển khai nhiều công cụ và biện pháp để hạn chế nợ xấu, việc xử lý nợ xấu được thực hiện thông qua công tác: Định kỳ đánh giá nợ xấu và khả năng thu hồi nợ xấu, thực hiện các biện pháp nhằm thu hồi nợ xấu tối đa nhất; Bán phát mại tài sản để thu hồi nợ; Sử dụng dự phòng; đồng thời triển khai rà soát liên tục danh mục khách hàng hiện hữu nhận diện ra khách có rủi ro cao để có biện pháp xử lý sớm cho khách hàng, tăng cường công tác cảnh báo sớm, triển khai cơ cấu, tái cấu trúc và công tác thu hồi, xử lý nợ.

Nợ xấu (NPL) hợp nhất và riêng lẻ của MSB tính theo Thông tư 31/2024/TT-NHNN tại 31/12/2025 ở mức lần lượt là 1,82% và 1,71%, giảm so với năm 2024.

Tỷ lệ NPL



Các khoản nợ tái cơ cấu Covid và theo thông tư 02/2023/TT-NHNN của Ngân hàng Nhà nước tại MSB có số dư khoảng 1.215 tỷ đồng tại 31/12/2025. Tỷ trọng các khoản nợ tái cơ cấu của ngân hàng trên tổng danh mục cho vay khá thấp so với trung bình ngành ngân hàng.

Để đảm bảo việc quản trị rủi ro, MSB cũng như các ngân hàng khác đều phải gia tăng khoản mục trích lập dự phòng tín dụng. Dự phòng rủi ro tín dụng của MSB tại cuối năm 2025 trên 2.800 tỷ đồng, đưa tỷ lệ bao phủ nợ xấu của ngân hàng đạt khoảng 52%.

4.4. Xếp hạng tín nhiệm

Tổ chức xếp hạng tín nhiệm của Moody's đã nâng hạng cho MSB vào tháng 11/2025 mặc dù thị trường có nhiều biến động, cụ thể mức xếp hạng như sau:

Xếp hạng tín nhiệm quốc tế của Moody's cho MSB		
Các tiêu chí	Từ 1/1/2025 đến 25/11/2025	Từ 26/11/2025 đến hiện tại
Triển vọng	Ổn định	Ổn định
Xếp hạng rủi ro đối tác (Counterparty Risk Rating)	Ba3	Ba3
Tiền gửi ngân hàng (Bank Deposits)	B1	Ba3
Đánh giá tín dụng cơ sở (Baseline Credit Assessment)	b2	b1
Đánh giá tín dụng cơ sở điều chỉnh (Adjusted Baseline Credit Assessment)	b2	b1
Đánh giá rủi ro đối tác (Counterparty Risk Assessment)	Ba3	Ba3
Xếp hạng nhà phát hành (Issuer Rating)	B1	Ba3

Bên cạnh đó, năm 2025, công ty xếp hạng tín nhiệm nội địa Fiin Ratings có phát hành báo cáo xếp hạng lần đầu cho MSB, theo đó ngân hàng được đánh giá có mức tín nhiệm A và triển vọng Ổn định, tương đương các ngân hàng tư nhân đầu ngành.

5. Hoạt động của các mảng kinh doanh cốt lõi

5.1 Hoạt động kinh doanh phục vụ khách hàng cá nhân của Ngân hàng Bán lẻ

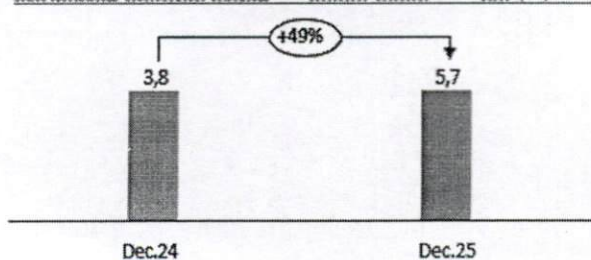
Dù có nhiều sự kiện liên quan kinh tế vĩ mô, biến động thị trường, mức cạnh tranh ngày càng gay gắt giữa các ngân hàng trong ngành, năm 2025 vẫn được ghi nhận là một

năm có nhiều biến chuyển tích cực và đáng tự hào của Ngân hàng bán lẻ. Tổng quy mô tiền gửi và tín dụng của Ngân hàng Bán lẻ tăng trưởng 22%, trong đó tổng dư nợ tăng 30% – mức tăng cao nhất trong vòng 3 năm gần đây. Tiền gửi không kỳ hạn tăng nhẹ 4%, trong khi tiền gửi có kỳ hạn tăng trưởng ấn tượng 19%. Doanh số giải ngân mảng bán lẻ lần đầu tiên chạm mốc 4.200 tỷ đồng/tháng, tăng trưởng 70% so với năm 2024 đưa số dư cuối kỳ tăng trưởng năm tới 30%. Trong đó nhóm sản phẩm có tỷ lệ tăng thuần giải ngân mới năm 2025 cao nhất gồm: Cho vay kinh doanh tăng 60%; Cho vay tiêu dùng tăng 41% và cho vay mua dự án tăng 30%. Đặc biệt, thu nhập ngoài lãi tiếp tục duy trì tăng trưởng 31%, giữ vững vị trí Top 2 trên thị trường, sản phẩm nổi bật bao gồm số lượng tài khoản số đẹp tăng gấp 2 lần so với năm 2024, thu phí ngoại tệ tiếp tục là điểm sáng khi MSB duy trì vị thế Top 2 các ngân hàng TMCP về doanh thu phí kinh doanh ngoại hối.

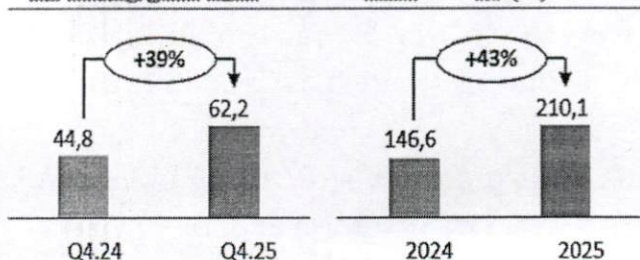
Năm 2025 cũng ghi nhận sự bứt phá mạnh mẽ về quy mô khách hàng khi mở mới 1,9 triệu khách hàng, gấp đôi so với năm 2024, minh chứng rõ nét cho sự tin tưởng ngày càng gia tăng của khách hàng đối với các sản phẩm và dịch vụ ngân hàng của MSB cùng chiến lược phát triển khách hàng hiệu quả. Trong năm qua, Ngân hàng Bán lẻ đẩy mạnh ký kết và triển khai các thỏa thuận hợp tác chiến lược với nhiều đối tác lớn nhằm khai thác toàn diện hệ sinh thái của khách hàng, đưa sản phẩm – dịch vụ đến tay nhiều khách hàng cá nhân hơn. Các đối tác tiêu biểu thuộc các lĩnh vực hàng không, công nghệ, viễn thông, giáo dục, y tế và công nghiệp, bất động sản: Vietnam Airlines, Tập đoàn VNG, VinFast, Ocean Edu, Mediatec, VNPT, MobiFone, Vinhomes, Sun Group, Gamuda ... Các hợp tác được thiết kế theo hướng tích hợp sản phẩm tài chính vào hệ sinh thái dịch vụ của đối tác, qua đó mở rộng điểm chạm khách hàng và tiếp cận hiệu quả các phân khúc có đặc điểm thu nhập, nghề nghiệp và hành vi tiêu dùng rõ ràng.

Hoạt động chuyển đổi số tại Ngân hàng Bán lẻ tiếp tục khẳng định vai trò then chốt trong toàn bộ chuỗi hoạt động bán hàng. Không chỉ dừng lại ở việc tiếp cận và giữ chân khách hàng hiện hữu, kênh số đã tham gia trực tiếp vào hoạt động chăm sóc khách hàng, đóng góp tới 30% số lượng khách hàng mới, mở ra dư địa tăng trưởng mạnh mẽ cho kinh doanh số. Đồng thời, hoạt động vận hành và quản lý kênh bán tiếp tục được đầu tư mạnh mẽ thông qua các thiết bị và giải pháp số hóa, giúp nâng cao hiệu suất bán hàng và chất lượng dịch vụ trên toàn hệ thống Ngân hàng Bán lẻ. Hiệu quả của kênh số được thể hiện qua một số chỉ tiêu như dưới đây:

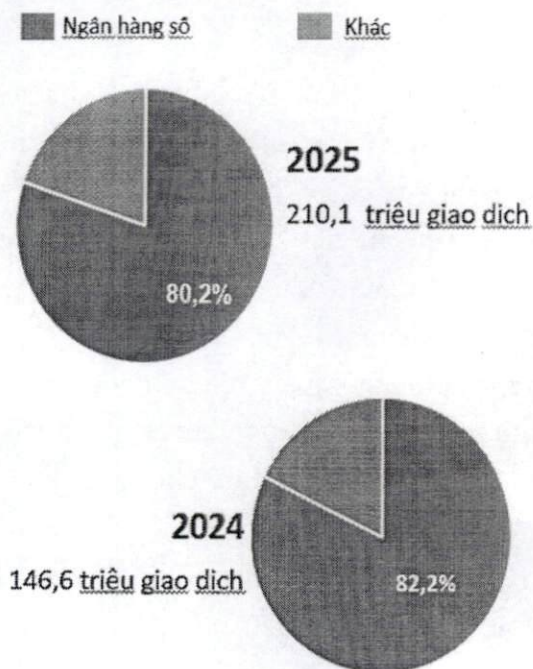
Số lượng Khách hàng cá nhân trên NH số (tr)



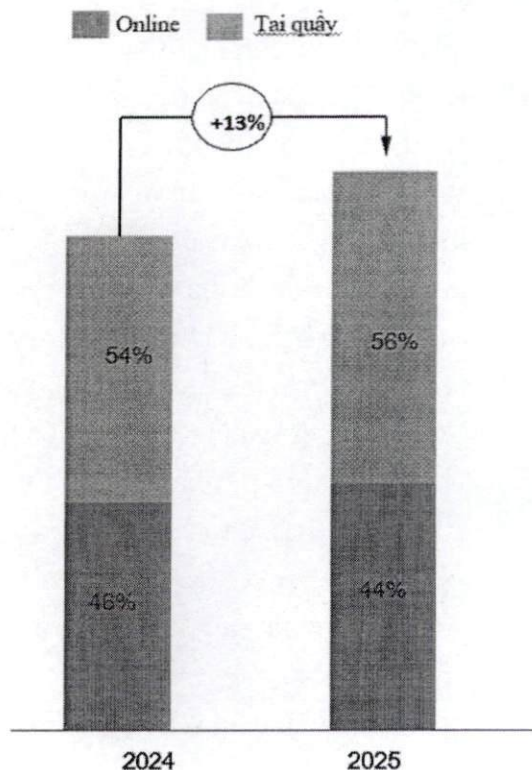
Số lượng giao dịch KHCN trên NH số (tr)



Số lượng GD qua các kênh



Tiền gửi KHCN qua các kênh



Song song với quá trình chuyển đổi số, Ngân hàng Bán lẻ MSB cũng từng bước lồng ghép các yếu tố phát triển bền vững vào định hướng phát triển sản phẩm và dịch vụ. Trong năm 2025, đơn vị mở rộng hợp tác với các đối tác trong lĩnh vực phát triển xanh, đồng thời phát triển các giải pháp tài chính khuyến khích lối sống bền vững trong cộng đồng. Các sản phẩm, dịch vụ này không chỉ góp phần mở rộng hệ sinh thái sản phẩm mà còn thể hiện cam kết của MSB trong việc tạo ra giá trị dài hạn cho khách hàng, xã hội và môi trường.

Với nền móng vững chắc được hoàn thiện trong năm 2025, Ngân hàng Bán lẻ MSB sẵn sàng bước vào giai đoạn tăng trưởng bứt phá năm 2026, với mô hình vận hành và bán hàng xoay quanh các phân khúc khách hàng, được dẫn dắt bởi dữ liệu, công nghệ số và AI. Phân khúc khách hàng trở thành trụ cột chiến lược cốt lõi, gắn chặt với quản trị vòng đời khách hàng. Dữ liệu trở thành lợi thế cạnh tranh mới của lực lượng bán hàng; Martech thúc đẩy tự động hóa bán và chăm sóc khách hàng; AI từng bước trở thành trợ lý đắc lực cho đội ngũ bán hàng trong hành trình chinh phục tăng trưởng bền vững.

5.2. Hoạt động kinh doanh phục vụ khách hàng Doanh nghiệp của Ngân hàng Doanh nghiệp

Với kinh nghiệm ứng phó linh hoạt, kinh nghiệm kinh doanh và sự tận tâm với khách hàng, Ngân hàng Doanh nghiệp của MSB đã hoàn thành xuất sắc vai trò đồng hành cùng khách hàng, cung cấp các dịch vụ tài chính và giải pháp vốn ưu việt phù hợp với nhu cầu, vị thế và chiến lược kinh doanh của từng doanh nghiệp. Kết thúc năm 2025, Ngân hàng Doanh nghiệp đã đóng góp kết quả hết sức khả quan:

- Dư nợ tín dụng doanh nghiệp tăng trưởng khoảng 10% so với năm 2024;
- Huy động vốn tăng trưởng 30,2% trong đó tỷ lệ CASA tăng 21,3% so với năm 2024;

- Doanh thu thuần tăng trưởng 17% so với năm 2024;
- Số lượng khách hàng doanh nghiệp tăng 10% so với năm 2024;

Tiếp nối xu thế mạnh mẽ của chuyển đổi số, ngân hàng Doanh nghiệp đã phối hợp với các bộ phận liên quan để gia tăng mức độ tự động hóa, số hóa các quy trình khách hàng, rút ngắn thời gian xử lý hồ sơ tín dụng, nâng cao trải nghiệm khách hàng và phát triển các sản phẩm độc đáo, cá nhân hóa và đáp ứng nhanh nhu cầu của khách hàng trong bối cảnh thị trường thay đổi biến động khó đoán. Một số sản phẩm của Ngân hàng Doanh nghiệp được khách hàng đánh giá cao và có nhiều khác biệt tiêu biểu như sau:

- Giải pháp Tài khoản M-Smart: 1 trong các sản phẩm trọng tâm được MSB tập trung phát triển và liên tục được nâng cấp, làm mới, đóng gói thêm nhiều ưu đãi cho khách hàng qua từng năm nhằm góp phần thu hút và đem lại trải nghiệm tích cực, gia tăng tính gắn kết với khách hàng thông qua những lợi ích thiết thực cho hoạt động kinh doanh của khách hàng
- Giải pháp quản lý tài khoản và thu chi hộ dòng tiền cho KHDN: Là giải pháp ưu việt dành riêng cho tập khách hàng doanh nghiệp đặc thù, có nhu cầu quản lý tài khoản, quản lý dòng tiền thu chi giao dịch lớn.
- Giải pháp chuyển tiền quốc tế xuyên biên giới qua các đối tác trung gian thanh toán nước ngoài
- Gói giải pháp tín chấp M-Power: Doanh nghiệp SME có thể dễ dàng tiếp cận nguồn vốn ngân hàng mà không cần tài sản thế chấp với hạn mức lên đến 15 tỷ đồng, hạn mức vay tối đa 5 tỷ đồng. Toàn bộ quy trình vay vốn gói M – Power được triển khai hoàn toàn trên nền tảng trực tuyến.
- Gói giải pháp tín dụng toàn diện M – Supreme: Cung cấp tín dụng online toàn diện đến 200 tỷ đồng, tối đa 280% giá trị tài sản bảo đảm, kỳ hạn lên tới 7 năm. Với đa dạng hình thức tài trợ như vay ngắn hạn, vay thấu chi, bảo lãnh, thư tín dụng (LC), sản phẩm tài trợ... giải pháp M-Supreme đáp ứng nhu cầu vốn phục vụ sản xuất, kinh doanh của tất cả các loại hình doanh nghiệp
- Gói giải pháp tín dụng MFlex: Vay thế chấp linh hoạt hạn mức lên đến 15 tỷ đồng, duyệt vay siêu tốc với công nghệ tự động, hồ sơ trực tuyến ký số hoàn toàn.

Song song với việc phát triển các giải pháp trên kênh số, MSB tiếp tục phát triển mới, cập nhật, điều chỉnh các giải pháp cấp tín dụng trên kênh truyền thống, đảm bảo đáp ứng nhu cầu phục vụ đa kênh của các khách hàng doanh nghiệp. Các gói giải pháp, sản phẩm tín dụng cho các dự án/ khách hàng liên kết hay nhóm giải pháp chuyên sâu theo ngành/lĩnh vực, theo gói tín dụng xanh hay khách hàng thanh toán theo phương thức L/C... đều được Ngân hàng chuyên doanh phát triển, nâng cấp và được phản hồi, tiếp nhận tốt từ khách hàng.

Năm 2026, MSB nói chung và Ngân hàng Doanh nghiệp nói riêng tiếp tục định hướng đưa số hóa trở thành động lực của tăng trưởng, gia tăng mạnh mẽ “chất số” trong việc phát triển sản phẩm, dịch vụ cho khách hàng doanh nghiệp. Bên cạnh đó, Ngân hàng

Doanh nghiệp sẽ tiếp tục nghiên cứu, thiết kế và nâng cấp các giải pháp tài chính để gia tăng trải nghiệm cho khách hàng. Trên cơ sở đó, mục tiêu, định hướng năm 2026 của Ngân hàng doanh nghiệp dự tính như sau:

- Dự nợ tín dụng doanh nghiệp tăng 8,6% so với năm 2025;
- Huy động vốn tăng 27,2% so với năm 2025, trong đó Casa tăng 30,3% so với năm 2025;
- Doanh thu thuần tăng 12,8% so với năm 2025.

5.3. Hoạt động liên ngân hàng – Khối ngân hàng định chế tài chính (FI)

Năm 2025 ghi dấu một giai đoạn thị trường tài chính vận động trong trạng thái thận trọng và phân hóa mạnh. Biên lợi nhuận trên thị trường liên ngân hàng thu hẹp, các tiêu chuẩn quản trị rủi ro và an toàn vốn ngày càng khắt khe, trong khi biến động địa chính trị và xu hướng tái cấu trúc dòng vốn toàn cầu tiếp tục tạo áp lực lên hoạt động ngân hàng. Trong bối cảnh đó, yêu cầu đặt ra đối với các ngân hàng không chỉ là tăng trưởng, mà còn là năng lực thích ứng, quản trị rủi ro và tối ưu hiệu quả sử dụng vốn. Dù đối mặt với điều kiện thị trường chưa thực sự thuận lợi, hầu hết các mảng kinh doanh cốt lõi của FI vẫn đạt kết quả tích cực, bảo đảm an toàn hệ thống và đóng góp hiệu quả vào lợi nhuận chung của MSB đồng thời khẳng định vị thế của ngân hàng không chỉ trong nước mà còn trên thị trường quốc tế. Tính đến 31/12/2025, số lượng ngân hàng đại lý của MSB đã đạt hơn 400 ngân hàng tại Việt Nam và 45 quốc gia trên toàn thế giới và tổng hạn mức tài trợ thương mại được cấp lên tới gần 2 tỷ Đô la Mỹ (quy đổi). Quy mô hợp tác không chỉ phản ánh niềm tin của đối tác quốc tế mà còn tạo dư địa quan trọng để MSB chủ động đáp ứng nhu cầu thanh toán quốc tế, tài trợ thương mại, giao dịch ngoại tệ và sản phẩm phái sinh của khách hàng doanh nghiệp trong mọi điều kiện thị trường.

Dưới đây là một số hoạt động nổi bật của ngân hàng định chế tài chính:

5.3.1. Về hoạt động kinh doanh ngoại tệ, phái sinh và kinh doanh tiền tệ

Với vị thế là nhà tạo lập trên thị trường liên ngân hàng trong nhiều năm liên tiếp, mặc dù bối cảnh năm 2025 thị trường quốc tế có nhiều diễn biến phức tạp, MSB tiếp tục giữ vững vị thế trên thị trường liên ngân hàng, duy trì vai trò là ngân hàng tạo lập thị trường với doanh số giao dịch tăng trưởng ấn tượng trong 6 năm liên tiếp kể từ năm 2020, khẳng định vị thế là ngân hàng năng động và có doanh số giao dịch hàng đầu, với doanh số giao dịch lớn trong hoạt động xuất nhập khẩu ngoại tệ và ghi nhận mức tăng trưởng tới 65% trong doanh số giao dịch phái sinh.

Các dự án số hóa, đầu tư nền tảng cũng hỗ trợ cho việc tăng tốc ứng dụng công nghệ trong hoạt động giao dịch ngoại tệ, mở rộng và nâng cấp các kênh giao dịch số. Từ kết quả này, MSB vinh dự được trao Giải thưởng “Ngân hàng có sản phẩm/dịch vụ sáng tạo tiêu biểu 2025” trong khuôn khổ Vietnam Outstanding Banking Awards với Hệ thống giao dịch ngoại tệ – FX Dealing, do IDG Vietnam phối hợp cùng Hiệp hội Ngân hàng Việt Nam tổ chức, Top 2 Ngân hàng có doanh thu ngoại hối cao nhất trên toàn thị trường ở phân khúc khách hàng cá nhân, khẳng định vị thế và sức cạnh tranh của Ngân hàng trong mảng kinh doanh ngoại tệ bán lẻ, và đặc biệt trong 4 năm liên tiếp, MSB liên tục được nằm trong Top

3 ngân hàng chào giá cạnh tranh nhất thị trường theo ghi nhận của Hiệp hội Thị trường Trái phiếu Việt Nam (VBMA).

Bằng việc tích cực mở rộng mạng lưới đối tác, hoạt động kinh doanh tiền tệ năm 2025 đã ghi nhận những kết quả bứt phá. Quy mô giao dịch đạt 156% kế hoạch đề ra, tương ứng mức tăng trưởng 161% so với năm 2024 đồng thời lợi nhuận ghi nhận tăng trưởng gấp 1,5 lần so với năm trước đó. Kết quả ấn tượng này không chỉ giúp đóng góp quan trọng vào tổng lợi nhuận của ngân hàng mà còn tiếp tục củng cố vị thế của MSB như một định chế tài chính năng động, uy tín trên thị trường tiền tệ liên ngân hàng.

5.3.2 Về hoạt động kinh doanh trái phiếu Chính phủ

Trong năm qua, MSB đã tiếp tục khẳng định vị thế trên thị trường trái phiếu chính phủ (TPCP) với vị trí vai trò là một trong những thành viên chủ lực trên thị trường này. Với tổng doanh số giao dịch đạt 527.000 tỷ đồng, tương đương 7,14% thị phần toàn thị trường, MSB xếp thứ hai về quy mô giao dịch, qua đó khẳng định năng lực tạo lập thị trường và quản trị danh mục hiệu quả. Trong năm 2025, hoạt động kinh doanh TPCP của MSB tiếp tục được các cơ quan quản lý ghi nhận dựa trên những thành tích nổi bật, cụ thể như sau:

- *Xếp hạng của Bộ Tài chính:*
 - Top 2 nhà tạo lập thị trường công cụ nợ của Chính phủ năm 2025
 - Top 4 nhà tạo lập thị trường công cụ nợ của Chính phủ năm 2025
- *Xếp hạng của Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội:*
 - Top 2 thị phần giao dịch công cụ nợ
 - Top 2 thành viên giao dịch tự doanh công cụ nợ
- *Giải thưởng từ Hiệp hội Thị trường trái phiếu Việt Nam (VBMA):*
 - Nhà tạo lập thị trường chào giá repo tốt nhất
 - Top 2 nhà tạo lập thị trường chào giá Outright TPCP tốt nhất
 - Top 2 nhà tạo lập thị trường chào nhiều kì hạn Outright TPCP nhất
 - Top 2 nhà tạo lập thị trường giao dịch Repo nhiều nhất

5.3.3 Về hoạt động phát hành và đầu tư giấy tờ có giá do tổ chức tín dụng phát hành

Hoạt động phát hành giấy tờ có giá (GTCG) trong năm 2025 của MSB đã tăng trưởng vượt bậc. Trong năm MSB đã triển khai thành công nhiều đợt phát hành chứng chỉ tiền gửi và trái phiếu với các kỳ hạn đa dạng từ 1 đến 7 năm. Doanh số phát hành mới năm 2025 tăng gấp 1,4 lần so với năm trước, trong đó có cả Trái phiếu tăng vốn cấp 2, giúp Ngân hàng cải thiện các hệ số an toàn hoạt động và huy động được nguồn vốn trung và dài hạn với chi phí tối ưu. Đặc biệt, trong năm 2025 lần đầu tiên MSB đã phát hành thành công 680 tỷ đồng Trái phiếu bền vững theo Khung Tài chính bền vững năm 2025 của MSB, đánh dấu bước tiến quan trọng trong chiến lược cam kết giảm phát thải khí nhà kính (Net Zero) vào năm 2050. Tính đến 31/12/2025, số dư phát hành GTCG của MSB tăng 1,4 lần so với cuối năm 2024; trong đó, khoảng 53% là Trái phiếu kỳ hạn từ 3 năm đến 7 năm.

Bên cạnh đó, hoạt động đầu tư, kinh doanh GTCG do các tổ chức tín dụng (TCTD) phát hành năm 2025 cũng phát triển mạnh mẽ. Tổng giá trị danh mục đầu tư GTCG TCTD

cuối năm 2025 tăng trưởng gấp đôi so với cùng kỳ năm trước với kỳ hạn chủ yếu từ 1 năm trở xuống.

6. Tình hình đầu tư, thực hiện các dự án

Bám sát tầm nhìn công nghệ giai đoạn 2025–2029, MSB tiếp tục đầu tư mạnh mẽ cho các dự án trọng điểm nhằm hiện đại hóa nền tảng công nghệ, khai thác dữ liệu và hỗ trợ tối đa quá trình số hóa của ngân hàng, hướng tới mục tiêu đưa MSB trở lại nhóm dẫn đầu thị trường. Về các dự án số hóa, năm 2025 MSB đã triển khai nhiều dự án trọng điểm mang tính chiến lược với mục tiêu hoàn thiện và mở rộng các hành trình số, số hóa toàn diện hành trình khách hàng, nâng cao hiệu suất và mở rộng tệp khách hàng, hệ sinh thái, tiêu biểu như:

- Dự án hoàn thiện và mở rộng hành trình số cho khách hàng doanh nghiệp – Use case EB
- Dự án hoàn thiện và mở rộng hành trình số cho khách hàng cá nhân – Use case RB
- Dự án Quản trị rủi ro luồng phê duyệt (BPM Risk Program)
- Dự án Số hóa hành trình sau phê duyệt (BPM Ops Program)
- Dự án Nền tảng bán hàng số (Digital Sale Platform - DIP)
- Dự án Chuyển đổi vận hành (Operations Transformation)
- Dự án Quản trị rủi ro luồng phê duyệt thẳng (Risk STP – Straight Through Processing)
- Dự án Số hóa hành trình định giá và quản lý tài sản bảo đảm (Asset 360)
- Dự án Hệ thống Quản lý và Thu hồi nợ (DigiLenO)
- Dự án Hệ sinh thái số (Digital Ecosystem)
- Dự án Magnet
- Dự án Hệ sinh thái Khách hàng thân thiết (Loyalty)
- Chương trình Trí tuệ Nhân tạo (Artificial Intelligence Program)

Khối công nghệ MSB cũng đã kết hợp với các khối liên quan đã triển khai đồng bộ các dự án như: EDT, BPM Ops, BPM Risk và Magnet, tạo nền tảng vững chắc cho việc tái thiết các quy trình vận hành cốt lõi của ngân hàng. Bên cạnh các dự án nền tảng, MSB còn tập trung hoàn thiện MSBPay hỗ trợ chiến lược số hóa trong thanh toán, cấu trúc diện mạo mới của Mobile App MSB, từng bước tự động hóa toàn bộ hành trình giao dịch của khách hàng, qua đó, mang lại hiệu quả kinh doanh thiết thực và nâng cao trải nghiệm người dùng trên kênh số.

Khối công nghệ cũng thực hiện thay thế máy tính người dùng, cung cấp 2.000 laptop thế hệ mới, mở rộng hệ thống giao dịch tự động CRM, góp phần nâng cao năng lực phục vụ, tối ưu vận hành và mang đến trải nghiệm ngân hàng hiện đại đồng thời hoàn thành triển khai 25 máy giao dịch tự động CRM.

Bộ phận vận hành công nghệ cũng đã triển khai các dự án hạ tầng trọng điểm nhằm nâng cao hiệu năng hệ thống như hạ tầng máy chủ New Mobile App, hoàn thành nâng cấp dung lượng lưu trữ Core Banking T24, thay thế Firewall tại DR... Các dự án này giúp đảm bảo hệ thống vận hành ổn định, an toàn, sẵn sàng đáp ứng nhu cầu tăng trưởng và đổi mới trong dài hạn.

7. Các hoạt động phi tài chính

7.1 Tổ chức, nhân sự và đào tạo

Với quan điểm “Một môi trường làm việc tốt không chỉ giúp nhân viên phát triển nghề nghiệp, mà còn mang lại niềm vui, sự gắn kết và cảm giác hạnh phúc”, MSB đã không ngừng đầu tư để kiến tạo nơi làm việc tích cực – nơi mỗi cá nhân đều được ghi nhận, lắng nghe và truyền cảm hứng. Với những bước tiến lớn từ chính sách nhân sự, tuyển dụng, đào tạo, chế độ đãi ngộ... năm 2025, MSB tự hào và vinh dự được nhận danh hiệu Top 100 Nơi Làm Việc Tốt Nhất Việt Nam và Doanh nghiệp tiêu biểu có Nguồn Nhân Lực Hạnh Phúc từ Anphabe. Nhận thức rõ vai trò then chốt của đội ngũ nhân sự trong việc hiện thực hóa các mục tiêu tăng trưởng trong chiến lược kinh doanh trung và dài hạn, năm vừa qua, bộ phận nhân sự của ngân hàng đã tập trung vào một số mục tiêu chính như sau:

- Kiến tạo nơi làm việc tích cực, hướng theo các tiêu chí: Bình đẳng – Dân chủ – Minh bạch – ngân hàng là nơi mỗi cá nhân đều được ghi nhận, lắng nghe và truyền cảm hứng
- Đảm bảo và nâng cao chế độ đãi ngộ đa dạng, phát triển chính sách đãi ngộ phù hợp với quy định của pháp luật và đảm bảo quyền lợi của CBNV, hướng tới tối ưu lợi ích giữa ngân hàng và người lao động
- Ứng dụng công nghệ, AI trong tuyển dụng, số hóa các hành trình dịch vụ nhân sự
- Thu hút nhân tài, phát triển năng lực tương lai

Tại MSB, con người không chỉ là trung tâm của chiến lược phát triển, mà còn là nguồn năng lượng tạo nên sự khác biệt, do đó, công tác đào tạo nhân sự là một trong những trụ cột chiến lược được ngân hàng tập trung. Trong năm 2025, MSB đã triển khai thành công hơn 1.187 lớp học. Trong đó, các lớp eLearning chiếm gần 59%, tương đương với gần 695 lớp học, thể hiện tinh thần học tập linh hoạt và chủ động dành cho CBNV, cụ thể: Số giờ đào tạo trung bình/năm 2025: 131 giờ/năm/CBNV, trong đó: Số giờ đào tạo cho nhân viên: 96 giờ/năm; Số giờ đào tạo cho Cán bộ quản lý, lãnh đạo: 173 giờ/năm.

Trong năm 2026, công tác tổ chức, nhân sự và đào tạo của ngân hàng sẽ ngày càng được chuẩn hóa theo thang điểm và thông lệ tốt quốc tế, tạo được môi trường làm việc lý tưởng, nơi các cán bộ nhân viên hoàn toàn đồng lòng, chung tay vun đắp cho vị thế vững vàng của MSB không chỉ trong nước mà quốc tế.

7.2 Hoạt động Phát triển bền vững

Với mục tiêu trở thành ngân hàng tiên phong trong hành trình chuyển đổi xanh và bền vững, MSB đang từng bước hoàn thiện các quy định nội bộ, mô hình tổ chức, các tiêu chuẩn trong kinh doanh hướng tới thúc đẩy tín dụng xanh.

Ủy ban Phát triển bền vững (UB PTBV) của MSB đã hỗ trợ đắc lực cho Hội đồng quản trị trong các quyết định mang tính chiến lược, Ủy ban này đã tập trung vào xây dựng và triển khai chiến lược phát triển bền vững cho trung và dài hạn, tích hợp các yếu tố Môi trường - Xã hội – Quản trị vào các quy trình, quyết định kinh doanh, hỗ trợ tích cực chuyển đổi xanh và giảm phát thải carbon từ hoạt động nội bộ đến danh mục cho vay..., các hoạt động PTBV tiêu biểu của MSB trong năm 2025 như sau:

- Hợp tác với PWC Việt Nam trong việc xây dựng, tích hợp và lên kế hoạch triển khai chiến lược Phát triển bền vững phù hợp với chiến lược kinh doanh và các hoạt động vận hành ngân hàng đang thực hiện.
- Ban hành Khung tài chính bền vững - Sustainable Finance Framework (SFF) nhằm xác định các tiêu chí, quy trình và cơ chế quản lý cho các khoản vay, trái phiếu và sản phẩm tài chính xanh, xã hội và bền vững. SFF của MSB được phát triển với hỗ trợ kỹ thuật từ IFC và được S&P Global phát hành ý kiến đánh giá độc lập. Trên cơ sở ban hành SFF, MSB đã phát hành thành công lô trái phiếu bền vững đầu tiên với giá trị 680 tỷ đồng, kỳ hạn 5 năm với sự hỗ trợ của ngân hàng BNP Paribas.
- Cập nhật quy chế quản lý rủi ro môi trường xã hội theo chuẩn quốc tế và danh mục phân loại xanh (Green taxonomy) theo văn bản chính thức của Chính phủ Việt Nam.
- Ký hợp đồng vay và nhận giải ngân nguồn vốn bền vững từ FMO với trị giá 80 triệu USD (nhận giải ngân 60 triệu USD) với thời hạn vay lên đến 9 năm nhằm hỗ trợ các dự án xanh và có mục tiêu xã hội.
- Tiếp tục gia hạn và triển khai gói tín dụng xanh trị giá 3.500 tỷ đồng dành cho khách hàng khởi động từ 2024 với các ưu đãi lãi suất, cập nhật tiêu chí phân loại xanh khi xét duyệt hồ sơ vay
- Ban hành báo cáo Phát triển bền vững theo chuẩn GRI, tính toán rủi ro vật lý và tiên phong trong việc công bố phát thải từ danh mục cho vay với sự hỗ trợ, tư vấn của S&P Global
- Hợp tác với IFC về hỗ trợ tư vấn xây dựng khung tài chính bền vững, đưa danh sách các ngành xanh chiến lược mà MSB dự kiến tập trung
- Tích cực tham gia nhiều chương trình đào tạo do các tổ chức quốc tế uy tín triển khai, giúp đội ngũ cán bộ cập nhật kiến thức mới nhất về tài chính xanh, ESG và quản lý rủi ro môi trường – xã hội (đào tạo của World Bank, Liên minh Ngân hàng xanh, IFC, ADB, DEG...)

Những hoạt động PTBV tại MSB, tuy mới chỉ là những bước đầu của một chặng đường dài, nhưng cũng đã được ghi nhận và đánh giá cao bởi các tổ chức độc lập, tiêu biểu là giải thưởng Ngân hàng tích hợp ESG vào chiến lược phát triển dài hạn - Do báo Dân trí và ESG Việt Nam trao tặng.

7.3. Hoạt động phát triển văn hóa và thiện nguyện

Xác định phát triển bền vững là nền tảng trong chiến lược hoạt động dài hạn, MSB luôn nhất quán trong việc gắn tăng trưởng kinh doanh với nâng cao đời sống tinh thần cán bộ nhân viên và hướng tới các hoạt động xã hội. Trong suốt quá trình phát triển, MSB không ngừng triển khai các chương trình an sinh xã hội thiết thực, hướng tới việc tạo ra giá trị tích cực và lâu dài cho cán bộ nhân viên, cộng đồng, đồng thời, đóng góp vào việc thực hiện các mục tiêu phát triển bền vững của ngân hàng và hướng tới các mục tiêu và Chương trình quốc gia.

Năm 2025, MSB tiếp tục triển khai các chương trình phổ cập văn hóa doanh nghiệp trên quy mô toàn hàng với cách tiếp cận sáng tạo và thực tiễn hơn. Tỷ lệ cán bộ nhân viên

tham gia học tập và hoàn thành các nội dung phổ cập văn hóa đạt gần 100%, cho thấy sự thống nhất cao về nhận thức và niềm tự hào đối với văn hóa MSB. Các hoạt động không chỉ thúc đẩy tinh thần gắn kết, rèn luyện thể chất, lan tỏa giá trị nhân văn mà còn góp phần trực tiếp hỗ trợ hoạt động kinh doanh và chuyển đổi số. Với cách tiếp cận liên tục, toàn diện và có chiều sâu, các hoạt động phát triển văn hóa trong năm 2025 đã góp phần củng cố bản sắc MSB với kết quả ấn tượng theo Đơn vị đánh giá độc lập: Nâng cao mức độ trưởng thành văn hóa đạt 62/84 điểm, mức 5/6 cấp độ Thẩm nhuần, cao hơn 1 cấp độ so với trung bình Ngành Tài chính - Ngân hàng - Bảo hiểm tại Việt Nam. (Nguồn: Báo cáo đo lường mức độ trưởng thành VHDN 2025 và xu hướng 2026 của VCCI).

Trên cơ sở định hướng văn hóa doanh nghiệp theo hướng phát triển bền vững, trong năm 2025, MSB tiếp tục triển khai nhiều hoạt động trách nhiệm xã hội có chiều sâu, tập trung vào các lĩnh vực trọng tâm gồm: Giáo dục, an sinh xã hội, hỗ trợ khắc phục hậu quả thiên tai, chăm sóc sức khỏe và bảo vệ môi trường... Giáo dục tiếp tục là một trong những trụ cột trọng tâm trong các hoạt động trách nhiệm xã hội của MSB. Ngân hàng đã triển khai các dự án xây dựng mới và nâng cấp cơ sở vật chất tại một số trường học khu vực miền Trung. Các hạng mục đầu tư bao gồm xây dựng và cải tạo phòng học, khu vệ sinh, bếp ăn bán trú; đồng thời trang bị bổ sung các thiết bị dạy học và sinh hoạt thiết yếu. Tiêu biểu, tháng 3/2025, MSB đã tài trợ 2,5 tỷ đồng để sửa chữa 8 phòng học và xây dựng khu nhà vệ sinh tại Trường Tiểu học Đông Sơn, xã A Lưới 4, tỉnh Thừa Thiên Huế.

Bên cạnh đó, MSB cũng đồng hành cùng các Quỹ khuyến học của đối tác với mức tài trợ 100 triệu đồng cho mỗi quỹ, nhằm hỗ trợ học sinh, sinh viên vượt khó, học giỏi, qua đó góp phần khuyến khích tinh thần hiếu học và chăm lo đời sống người lao động tại các đơn vị đối tác. Hành trình thiện nguyện còn được MSB triển khai tại 11 điểm trường ở các địa phương còn nhiều khó khăn, tập trung vào khu vực vùng sâu, vùng xa và miền núi như Lào Cai, Huế, Phú Thọ, Vĩnh Long... với các hoạt động trao học bổng, tặng xe đạp, đồ dùng học tập, nhu yếu phẩm và hỗ trợ cải thiện điều kiện sinh hoạt, học tập cho học sinh và nhà trường.

Song song với lĩnh vực giáo dục, MSB tích cực tham gia các chương trình an sinh xã hội tại nhiều địa phương, tập trung vào việc hỗ trợ các nhóm đối tượng yếu thế, góp phần cải thiện điều kiện sống và tạo sinh kế bền vững cho người dân. Tháng 3/2025, MSB đã hỗ trợ 10 tỷ đồng cho chương trình xóa nhà tạm, nhà dột nát tại tỉnh Quảng Bình. Tháng 10/2025, Ngân hàng cũng đã ủng hộ 400 triệu đồng thông qua chương trình nghệ thuật “Thắp sáng yêu thương”, hưởng ứng lời kêu gọi của Ủy ban Trung ương Mặt trận Tổ quốc Việt Nam. Song song với việc tài trợ trực tiếp về tài chính, Ngân hàng cũng đã tổ chức các hoạt động hiến máu nhân đạo, nấu ăn thiện nguyện tại 2 bệnh viện, chung tay dọn dẹp vệ sinh bảo vệ môi trường tại bãi biển, tri ân tại các nghĩa trang liệt sĩ, góp phần lan tỏa tinh thần trách nhiệm với môi trường sống và gìn giữ các giá trị lịch sử, văn hóa, đồng thời thúc đẩy sự tham gia của cán bộ nhân viên trong các hoạt động hướng tới cộng đồng.

8. Hoạt động của công ty con

Năm 2025, Công ty Tài chính TNHH MTV TNEX (tiền thân là FCCOM) - TNEX Finance đã khởi động một hành trình chuyển mình mới với nhiều kết quả đáng khích lệ.

Công ty đã tăng vốn điều lệ lên 1.500 tỷ đồng, đầu tư bài bản vào các công nghệ lõi như Big Data, Trí tuệ nhân tạo (AI), tự động hóa, cá nhân hóa thông minh và hệ thống bảo mật đa lớp, xây dựng một nền tảng tài chính số hiện đại, linh hoạt.

Với định hướng trở thành công ty tài chính với trải nghiệm số hóa tiên phong cho thế hệ mới, kết thúc năm 2025, TNEX Finance đã mở rộng tệp khách hàng lên 2,6 triệu, tăng thêm khoảng 600.000 khách hàng so với năm trước. Bên cạnh đó, nền tảng API mở cho phép TNEX kết nối nhanh chóng với hệ sinh thái đối tác, tạo ra giá trị cộng hưởng vượt trội. Việc hợp tác với các đối tác lớn như Fiza, ZaloPay, VNPT, Misa, KiotViet, 9Pay... không chỉ khẳng định năng lực công nghệ, mà còn góp phần cùng với các đối tác tạo nên doanh số giải ngân lên tới hàng nghìn tỷ đồng.

Với nhiều thay đổi chiến lược kể từ năm 2024, TNEX Finance đã tạo nên vị thế khác biệt trên thị trường tài chính số nhờ sự hội tụ giữa công nghệ thuần số, trải nghiệm khách hàng vượt trội, quản trị rủi ro vững chắc và nền tảng dữ liệu thông minh.

Kết thúc năm 2025, TNEX Finance ghi nhận sự tăng trưởng về quy mô theo các chỉ số như:

- Tổng tài sản 2025: 7.016 tỷ, tăng 84% so với 2024
- Tổng dư nợ cho vay 2025: 3.804 tỷ, tăng 114% so với 2024
- Tổng doanh thu thuần 2025: 698 tỷ, tăng 95% so với 2024
- Lợi nhuận trước thuế 2025: 24,3 tỷ, tăng 378% so với 2024

Trong năm 2025, công ty cũng vinh dự nhận được những giải thưởng uy tín như:

- **Giải “Ngân hàng số tốt nhất Việt Nam 2025”** – ghi nhận mô hình số hóa toàn diện và chất lượng dịch vụ vượt trội.
- **Giải “Trải nghiệm ngân hàng số an toàn nhất Việt Nam 2025”** – khẳng định cam kết bảo mật và an toàn thông tin ở chuẩn mực cao nhất.
- **Giải “Đột phá sáng tạo công nghệ vay”** – minh chứng cho năng lực tự động hóa và đổi mới trong công nghệ cho vay trực tuyến.

III. Phương án phân phối lợi nhuận năm 2025 và Kế hoạch hoạt động năm 2026:

1. Phương án phân phối lợi nhuận năm 2025

Đơn vị tính: triệu đồng

STT	Khoản mục	Năm 2025
1	Lợi nhuận hợp nhất trước thuế	7.058.374
2	Thuế TNDN	1.429.854
3	Lợi nhuận hợp nhất sau thuế [(1)-(2)]	5.628.520
4	Trích lập Quỹ dự trữ bổ sung Vốn điều lệ (10%)	563.366
5	Trích lập Quỹ dự phòng tài chính (10% LNST còn lại)	507.030
6	Lợi nhuận còn lại sau thuế và trích các quỹ [(3)-(4)-(5)]	4.558.124
7	Tỷ lệ phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu tại 31/12/2025 sau khi trích lập các quỹ theo quy định luật (% theo mệnh giá) (*)	20%

Ghi chú:

- Các quỹ: Quỹ Thù lao Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát, Quỹ thưởng Quản lý Điều hành, Quỹ Khen thưởng, Quỹ Phúc lợi sử dụng tồn quỹ từ các năm trước để chi trả. Trường hợp thiếu sẽ ứng trước và sử dụng Quỹ được trích của năm tiếp theo để tất toán.
- (*) Tỷ lệ phát hành cổ phiếu mới tăng vốn điều lệ được trình lên Đại hội đồng cổ đông theo tờ trình số 33/2026/TT-HĐQT ngày 03/04/2026, Hội đồng quản trị Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam xin ý kiến Đại hội đồng cổ đông về việc tăng vốn điều lệ với tỷ lệ 20% thông qua phát hành cổ phiếu từ nguồn vốn chủ sở hữu (% tính theo mệnh giá cổ phiếu, tương ứng 10.000 VNĐ/cổ phiếu), nguồn sử dụng phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ lấy từ lợi nhuận để lại tích lũy đến 31/12/2025 và quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ theo báo cáo tài chính hợp nhất kiểm toán, sau khi trích lập các quỹ theo quy định luật. Tỷ lệ phát hành cổ phiếu này tùy thuộc biểu quyết của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 và sẽ được thực hiện trong năm 2026 nếu Đại hội đồng cổ đông phê duyệt.

2. Kế hoạch hoạt động năm 2026

Triển vọng kinh tế thế giới năm 2026 được đa số các tổ chức quốc tế đánh giá kém lạc quan hơn so với năm 2025: IMF dự báo tăng trưởng toàn cầu năm 2026 đạt khoảng 3,1%, thấp hơn đáng kể so với mức trung bình 3,7% mỗi năm trong giai đoạn 2000 – 2019; tương tự, OECD trong báo cáo tháng 12/2025 dự báo tăng trưởng toàn cầu sẽ chậm lại ở mức 2,9% vào năm 2026, trước khi phục hồi nhẹ lên 3,1% vào năm 2027.

Trong nước, năm 2026, Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng GDP đạt 10% trở lên, lạm phát kiểm soát dưới 4,5%, giải ngân đầu tư công trên 1,1 triệu tỷ đồng, tăng trưởng xuất khẩu phần đầu trên 8%, tăng trưởng tổng mức bán lẻ hàng hóa và dịch vụ tiêu dùng trên 10%,... Để đạt được mức tăng trưởng này, mục tiêu chiến lược là hoàn thiện thể chế, giữ vững ổn định kinh tế vĩ mô, thúc đẩy các động lực tăng trưởng mới. Chính sách tiền tệ đặt trọng tâm ưu tiên là ổn định kinh tế vĩ mô, kiểm soát lạm phát, đảm bảo an toàn hệ thống và hỗ trợ tăng trưởng kinh tế, linh hoạt, bám sát diễn biến thị trường. Về tổng thể, bức tranh kinh tế năm 2026 được phác họa với những tham vọng và mục tiêu bứt phá song cũng không ít thách thức và rủi ro.

Với mục tiêu dài hạn trở thành ngân hàng tư nhân dẫn đầu thị trường, cân nhắc đầy đủ các yếu tố biến động của vĩ mô trong nước và quốc tế, sự thay đổi của các chính sách tài chính, tiền tệ, ngân hàng đưa ra kế hoạch kinh doanh hợp nhất xin ý kiến của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 như sau:

Đơn vị tính: tỷ đồng

TT	Chỉ tiêu	Thực hiện 2025	Kế hoạch 2026	So sánh KH2026/TH2025
1	Tổng tài sản	407.674	460.000	113%
2	Vốn huy động tại thị trường I và trái phiếu huy động vốn	226.306	280.000	124%
3	Dư nợ tín dụng (bao gồm dư nợ cho vay TCKT và cá nhân, đầu tư trái phiếu DN) (*)	207.170	244.000	118%

4	Nợ xấu hợp nhất (nhóm 3-5)	1,82%	<3%	-
5	Lợi nhuận trước thuế thu nhập doanh nghiệp	7.058	8.000	113%
6	Vốn điều lệ	31.200	37.440	120%
7	Tỷ lệ phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu (% mệnh giá)	20% (**)	20% (***)	100%

(*) Thực hiện theo tỷ lệ tăng trưởng tín dụng được NHNN cấp theo chính sách điều hành từng thời kỳ.

(**) Theo Nghị quyết đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 phê duyệt, Ngân hàng đã thực hiện chia cổ tức bằng cổ phiếu tỷ lệ 20% từ nguồn lợi nhuận chưa phân phối tính đến thời điểm 31/12/2024 sau khi trích các quỹ theo quy định luật, việc chia cổ tức này đã được thực hiện trong năm 2025 và làm tăng vốn điều lệ MSB lên 31.200 tỷ đồng.

(***) Theo tờ trình số 33/2026/TT-HĐQT ngày 03/04/2026 về việc phát hành cổ phiếu từ nguồn vốn chủ sở hữu với tỷ lệ 20% để tăng vốn điều lệ lên 37.440 tỷ đồng, thời điểm thực hiện trong năm 2026 tùy theo diễn biến tình hình thị trường và hoạt động kinh doanh của MSB.

Kế hoạch có thể được điều chỉnh phù hợp với tình hình biến động của thị trường, chính sách kinh tế vĩ mô và quy định của Pháp luật.

Trên đây là báo cáo tình hình hoạt động kinh doanh, kết quả kinh doanh 2025 đã được kiểm toán và kế hoạch năm 2026, Hội đồng Điều hành kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng kính trình./.

TM. HỘI ĐỒNG ĐIỀU HÀNH 
TỔNG GIÁM ĐỐC



NGUYỄN HOÀNG LINH