

**Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP
Ngoại thương Việt Nam**

Báo cáo tài chính giữa niên độ

Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025



MỤC LỤC

	<i>Trang</i>
Thông tin chung	1 - 2
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc	3
Báo cáo soát xét báo cáo tài chính giữa niên độ	4 - 5
Báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ	6 - 10
Báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ	11 - 13
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ	14 - 17
Báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ	18
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ	19 - 66

Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam

THÔNG TIN CHUNG

CÔNG TY

Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (“Công ty”) là một công ty trách nhiệm hữu hạn được thành lập theo Giấy phép Thành lập và Hoạt động số 09/GPHĐKD, do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 24 tháng 04 năm 2002. Giấy phép điều chỉnh mới nhất số 89/GPĐC-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 16 tháng 09 năm 2025. Công ty được sở hữu 100% bởi Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam.

Hoạt động chính của Công ty bao gồm: môi giới chứng khoán; tự doanh chứng khoán; tư vấn đầu tư chứng khoán; cung cấp dịch vụ lưu ký chứng khoán; tư vấn tài chính và dịch vụ bảo lãnh phát hành chứng khoán.

Công ty có trụ sở chính tại Tầng 5, 6, 7, 8 Tòa nhà Thủ Đô, Số 72 Trần Hưng Đạo, Phường Cửa Nam, Hà Nội, Việt Nam. Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, Công ty có một (1) Trụ sở chính, hai (2) chi nhánh, bốn (4) văn phòng đại diện và chín (9) phòng giao dịch (31/12/2024: một (1) Trụ sở chính, hai (2) chi nhánh, bốn (4) văn phòng đại diện và chín (9) phòng giao dịch).

HỘI ĐỒNG THÀNH VIÊN

Các thành viên Hội đồng Thành viên của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

<u>Họ tên</u>	<u>Chức vụ</u>	<u>Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm</u>
Ông Lê Mạnh Hùng	Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 07 tháng 02 năm 2025
	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 07 tháng 02 năm 2025
Bà Nguyễn Thị Kim Oanh	Chủ tịch	Miễn nhiệm ngày 07 tháng 02 năm 2025
Bà Hoàng Diễm Thùy	Thành viên	Bổ nhiệm lại ngày 05 tháng 09 năm 2022
Ông Lưu Tuấn Linh	Thành viên	Bổ nhiệm lại ngày 05 tháng 09 năm 2022
Ông Lê Việt Hà	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 14 tháng 08 năm 2025
Bà Bạch Thị Thanh Hà	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 14 tháng 08 năm 2025

BAN KIỂM SOÁT

Các thành viên Ban Kiểm soát của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

<u>Họ tên</u>	<u>Chức vụ</u>	<u>Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm</u>
Bà Nguyễn Thúy Quỳnh	Trưởng ban	Bổ nhiệm lại ngày 01 tháng 01 năm 2023
Bà La Thị Hồng Minh	Thành viên	Miễn nhiệm ngày 07 tháng 02 năm 2025
Bà Phạm Thanh Huyền	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 07 tháng 02 năm 2025
		Miễn nhiệm ngày 14 tháng 08 năm 2025
Bà Trần Kim Vân	Thành viên	Bổ nhiệm lại ngày 01 tháng 12 năm 2023
Bà Phạm Huyền Trang	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 14 tháng 08 năm 2025

Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam

THÔNG TIN CHUNG (tiếp theo)

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Các thành viên Ban Tổng Giám đốc của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

<i>Họ tên</i>	<i>Chức vụ</i>	<i>Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm</i>
Ông Trần Việt Hưng	Phó Tổng Giám đốc, Phụ trách Ban Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm ngày 07 tháng 02 năm 2025
Ông Lê Mạnh Hùng	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm lại ngày 15 tháng 07 năm 2021
Ông Lê Việt Hà	Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 07 tháng 02 năm 2025
Ông Đỗ Thanh Phong	Phó Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 14 tháng 08 năm 2025
Ông Phan Minh	Phó Tổng Giám đốc	Bổ nhiệm lại ngày 29 tháng 12 năm 2023
		Bổ nhiệm ngày 18 tháng 07 năm 2022

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này là Ông Lê Mạnh Hùng. Công ty thay đổi chức danh Người đại diện pháp luật từ Tổng Giám đốc thành Chủ tịch Hội đồng thành viên từ ngày 07 tháng 02 năm 2025.

Người ký báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025 là Ông Trần Việt Hưng – Phó Tổng Giám đốc, Phụ trách Ban Tổng Giám đốc Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam.

KIỂM TOÁN VIÊN

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam là công ty kiểm toán cho Công ty.

Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam

BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (“Công ty”) trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính giữa niên độ của Công ty cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025.

TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính giữa niên độ cho từng kỳ kế toán phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính giữa niên độ, kết quả hoạt động giữa niên độ, tình hình lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ của Công ty trong kỳ. Trong quá trình lập báo cáo tài chính giữa niên độ này, Ban Tổng Giám đốc cần phải:

- ▶ lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- ▶ thực hiện các đánh giá và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- ▶ nêu rõ các chuẩn mực kế toán áp dụng cho Công ty có được tuân thủ hay không và tất cả những sai lệch trọng yếu so với những chuẩn mực này đã được trình bày và giải thích trong báo cáo tài chính giữa niên độ; và
- ▶ lập báo cáo tài chính giữa niên độ trên cơ sở nguyên tắc hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Công ty sẽ tiếp tục hoạt động.

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm đảm bảo việc các sổ sách kế toán thích hợp được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính giữa niên độ của Công ty, với mức độ chính xác hợp lý, tại bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng các sổ sách kế toán tuân thủ với chế độ kế toán đã được áp dụng. Ban Tổng Giám đốc Công ty cũng chịu trách nhiệm về việc quản lý các tài sản của Công ty và do đó phải thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và những vi phạm khác.

Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết đã tuân thủ những yêu cầu nêu trên trong việc lập báo cáo tài chính giữa niên độ kèm theo.

CÔNG BỐ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Theo ý kiến của Ban Tổng Giám đốc Công ty, báo cáo tài chính giữa niên độ kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính giữa niên độ của Công ty tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, kết quả hoạt động giữa niên độ, tình hình lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ.

Thay mặt Ban Tổng Giám đốc:



Ông Trần Việt Hưng
Phó Tổng Giám đốc,
Phụ trách Ban Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 23 tháng 10 năm 2025



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Vietnam Limited
2 Hai Trieu Street, Sai Gon Ward
Ho Chi Minh City, Vietnam

Tel: +84 28 3824 5252
Email: eyhcmc@vn.ey.com
Website (EN): ey.com/en_vn
Website (VN): ey.com/vi_vn

Số tham chiếu: 11659591/E-68712935/SXQ3

BÁO CÁO SOÁT XÉT BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

Kính gửi: Chủ sở hữu
Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam

Chúng tôi đã soát xét báo cáo tài chính giữa niên độ kèm theo của Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (“Công ty”), được lập ngày 23 tháng 10 năm 2025 và được trình bày từ trang 6 đến trang 66 bao gồm báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ, báo cáo lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và báo cáo tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày và các thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ.

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc

Ban Tổng Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính giữa niên độ của Công ty theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ, và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra kết luận về báo cáo tài chính giữa niên độ dựa trên kết quả soát xét của chúng tôi. Chúng tôi đã thực hiện công tác soát xét theo Chuẩn mực Việt Nam về hợp đồng dịch vụ soát xét số 2410 - Soát xét thông tin tài chính giữa niên độ do kiểm toán viên độc lập của đơn vị thực hiện.

Công việc soát xét thông tin tài chính giữa niên độ bao gồm việc thực hiện các cuộc phỏng vấn, chủ yếu là phỏng vấn những người chịu trách nhiệm về các vấn đề tài chính kế toán, và thực hiện thủ tục phân tích và các thủ tục soát xét khác. Một cuộc soát xét về cơ bản có phạm vi hẹp hơn một cuộc kiểm toán được thực hiện theo các Chuẩn mực Kiểm toán Việt Nam và do vậy không cho phép chúng tôi đạt được sự đảm bảo rằng chúng tôi sẽ nhận biết được tất cả các vấn đề trọng yếu có thể được phát hiện trong một cuộc kiểm toán. Theo đó, chúng tôi không đưa ra ý kiến kiểm toán.



Shape the future
with confidence

Kết luận của Kiểm toán viên

Căn cứ trên kết quả soát xét của chúng tôi, chúng tôi không nhận thấy có vấn đề gì khiến chúng tôi cho rằng báo cáo tài chính giữa niên độ kèm theo không phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính giữa niên độ của Công ty tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, kết quả hoạt động giữa niên độ, tình hình lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ của Công ty cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ.

Vấn đề khác

Báo cáo tài chính giữa niên độ của Công ty cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2024 chưa được kiểm toán hay soát xét.

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam



Đặng Phương Hà

Phó Tổng Giám đốc

Số Giấy CNĐKHN kiểm toán: 2400-2023-004-1

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 23 tháng 10 năm 2025

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
100	A. TÀI SẢN NGẮN HẠN		17.919.636.202.116	12.753.539.906.909
110	I. Tài sản tài chính		17.911.330.371.328	12.738.687.069.237
111	1. Tiền và các khoản tương đương tiền	5	36.517.318.371	41.131.514.212
111.1	1.1. Tiền		36.517.318.371	41.131.514.212
112	2. Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	7.1	6.893.156.081.307	6.609.270.778.074
113	3. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	7.2	850.000.000.000	-
114	4. Các khoản cho vay	7.3	9.825.086.089.262	5.884.420.486.247
117	5. Các khoản phải thu	8	295.900.744.531	191.703.871.001
117.1	5.1. Phải thu bán các tài sản tài chính		272.520.000	4.815.000.000
117.2	5.2. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính		295.628.224.531	186.888.871.001
117.4	5.2.1. Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận		295.628.224.531	186.888.871.001
118	6. Trả trước cho người bán		5.381.112.044	7.550.969.862
119	7. Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	9	2.980.416.506	2.108.241.215
122	8. Các khoản phải thu khác	10	3.471.169.947	3.650.941.996
129	9. Dự phòng suy giảm giá trị các khoản phải thu	11	(1.162.560.640)	(1.149.733.370)
130	II. Tài sản ngắn hạn khác		8.305.830.788	14.852.837.672
131	1. Tạm ứng		9.500.000	30.000.000
132	2. Vật tư văn phòng, công cụ, dụng cụ		485.748.300	1.312.201.300
133	3. Chi phí trả trước ngắn hạn	14	7.568.713.145	12.981.927.032
134	4. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn		28.000.000	-
136	5. Thuế và các khoản phải thu Nhà nước	20	213.869.343	528.709.340

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
200	B. TÀI SẢN DÀI HẠN		1.057.777.865.975	145.847.148.008
210	I. Tài sản tài chính dài hạn			
211	1. Các khoản phải thu dài hạn	8	919.332.410.964	-
212	2. Các khoản đầu tư		9.332.410.964	-
212.1	2.1. Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	7.2	910.000.000.000	-
220	II. Tài sản cố định		59.464.129.105	64.616.256.290
221	1. Tài sản cố định hữu hình	12	41.395.853.811	44.161.503.560
222	1.1. Nguyên giá		115.888.409.583	103.625.835.769
223a	1.2. Giá trị hao mòn lũy kế		(74.492.555.772)	(59.464.332.209)
227	2. Tài sản cố định vô hình	13	18.068.275.294	20.454.752.730
228	2.1. Nguyên giá		78.820.731.437	70.034.747.636
229a	2.2. Giá trị hao mòn lũy kế		(60.752.456.143)	(49.579.994.906)
240	III. Chi phí xây dựng cơ bản dở dang		-	63.090.930
250	IV. Tài sản dài hạn khác		78.981.325.906	81.167.800.788
251	1. Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn		3.088.445.800	3.088.445.800
252	2. Chi phí trả trước dài hạn	14	43.159.730.102	48.079.354.988
253	3. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại	22	2.733.150.004	-
254	4. Tiền nộp Quỹ Hỗ trợ thanh toán	15	20.000.000.000	20.000.000.000
255	5. Tài sản dài hạn khác	16	10.000.000.000	10.000.000.000
270	TỔNG CỘNG TÀI SẢN		18.977.414.068.091	12.899.387.054.917

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
300	C. NỢ PHẢI TRẢ		14.071.347.705.364	8.393.151.801.939
310	I. Nợ phải trả ngắn hạn		14.071.347.705.364	8.386.007.183.579
311	1. Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	17	12.804.200.000.000	7.855.369.195.889
312	1.1. Vay ngắn hạn		12.804.200.000.000	7.855.369.195.889
318	2. Phải trả hoạt động giao dịch chứng khoán	18	14.038.699.806	8.116.785.386
320	3. Phải trả người bán ngắn hạn	19	657.816.212.308	26.510.794.183
321	4. Người mua trả tiền trước ngắn hạn		-	100.000.000
322	5. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	20	82.018.505.905	41.457.959.273
323	6. Phải trả người lao động		34.211.676.626	52.870.127.848
324	7. Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên		351.500.200	(5.248.035)
325	8. Chi phí phải trả ngắn hạn	21	26.076.689.198	27.436.463.716
327	9. Doanh thu chưa thực hiện ngắn hạn		190.489.244	1.038.051.103
328	10. Nhận ký quỹ, ký cược ngắn hạn		-	-
329	11. Các khoản phải trả, phải nộp ngắn hạn khác		10.054.034.035	5.569.575.393
331	12. Quỹ khen thưởng, phúc lợi		33.679.731.375	26.914.228.823
332	13. Giao dịch bán và mua lại trái phiếu Chính phủ		408.710.166.667	340.629.250.000
340	II. Nợ phải trả dài hạn		-	7.144.618.360
356	1. Thuế thu nhập hoãn lại phải trả	22	-	7.144.618.360
400	D. VỐN CHỦ SỞ HỮU		4.906.066.362.727	4.506.235.252.978
410	I. Vốn chủ sở hữu		4.906.066.362.727	4.506.235.252.978
411	1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu		2.500.000.000.000	2.500.000.000.000
411.1	1.1 Vốn góp của chủ sở hữu		2.500.000.000.000	2.500.000.000.000
414	2. Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ		35.324.787.303	35.324.787.303
415	3. Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ		98.524.646.045	98.524.646.045
417	4. Lợi nhuận chưa phân phối		2.272.216.929.379	1.872.385.819.630
417.1	4.1 Lợi nhuận đã thực hiện		2.283.446.626.855	1.847.673.269.258
417.2	4.2 (Lỗ)/Lợi nhuận chưa thực hiện		(11.229.697.476)	24.712.550.372
440	TỔNG CỘNG NỢ PHẢI TRẢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU		18.977.414.068.091	12.899.387.054.917

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
	A. TÀI SẢN CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN (“CTCK”) VÀ TÀI SẢN QUẢN LÝ THEO CAM KẾT			
004	Nợ khó đòi đã xử lý	23.1	3.480.635.990	3.480.635.990
005	Ngoại tệ các loại		936	936
008	Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (“VSDC”) của CTCK	23.2	904.972.580.000	1.292.981.980.000
009	Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch của CTCK	23.3	3.540.000.000	350.000.000.000
010	Tài sản tài chính chờ về của CTCK	23.4	654.500.000.000	-
012	Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSDC của CTCK	23.5	1.926.602.690.000	1.294.477.490.000
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG			
021	Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSDC của Nhà đầu tư	23.6	89.072.793.080.000	67.532.861.940.000
021.1	Tài sản tài chính giao dịch tự do chuyển nhượng		80.625.098.260.000	61.072.165.250.000
021.2	Tài sản tài chính hạn chế chuyển nhượng		190.102.010.000	189.702.500.000
021.3	Tài sản tài chính giao dịch cầm cố		7.982.983.740.000	5.979.649.850.000
021.4	Tài sản tài chính bị phong tỏa, tạm giữ		32.682.340.000	3.162.850.000
021.5	Tài sản tài chính chờ thanh toán		241.926.730.000	288.181.490.000
022	Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch của Nhà đầu tư	23.7	426.408.640.000	217.045.840.000
022.1	Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng		422.872.370.000	195.865.300.000
022.2	Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, hạn chế chuyển nhượng		3.536.270.000	21.180.540.000

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
	B. TÀI SẢN VÀ CÁC KHOẢN PHẢI TRẢ VỀ TÀI SẢN QUẢN LÝ CAM KẾT VỚI KHÁCH HÀNG (tiếp theo)			
023	TSTC chờ về của Nhà đầu tư	23.8	293.342.950.000	183.770.450.000
025	TSTC được hưởng quyền của Nhà đầu tư	23.9	1.375.786.330.000	-
026	Tiền gửi của khách hàng (VND)		6.341.320.533.683	3.243.393.248.592
027	Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý (VND)	23.10	4.451.166.773.358	2.559.998.526.103
028	Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán của khách hàng (VND)	23.10	1.512.428.549.471	663.464.053.261
029	Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán (VND)	23.10	362.193.788.965	3.977.243.343
029.1	a. Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán Nhà đầu tư trong nước (VND)		358.528.549.643	2.339.316.108
029.2	b. Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán Nhà đầu tư nước ngoài (VND)		3.665.239.322	1.637.927.235
030	Tiền gửi của tổ chức phát hành chứng khoán	23.11	15.531.421.889	15.953.425.885
031	Phải trả Nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý (VND)	23.12	6.326.050.661.602	3.227.716.914.061
031.1	Phải trả Nhà đầu tư trong nước về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		5.941.176.584.420	2.905.352.183.910
031.2	Phải trả Nhà đầu tư nước ngoài về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		384.874.077.182	322.364.730.151
035	Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu (VND)	23.13	15.269.872.081	15.676.334.531

Người lập biểu

Người phê duyệt

Người phê duyệt

Bà Lê Thu Hiền
Kế toán Tổng hợp

Bà Lê Thị Ngọc Trâm
Kế toán trưởng

Ông Trần Việt Hưng
Phó Tổng Giám đốc,
Phụ trách Ban Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam
Ngày 23 tháng 10 năm 2025

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG GIỮA NIÊN ĐỘ
cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND
	I. DOANH THU HOẠT ĐỘNG			
01	1. Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)		436.669.634.098	363.960.588.359
01.1	1.1. Lãi bán các tài sản tài chính FVTPL	24.1	182.877.090.049	113.503.519.278
01.2	1.2. Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	24.2	(21.008.754.457)	11.714.933.874
01.3	1.3. Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL	24.3	274.801.298.506	238.742.135.207
02	2. Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	24.3	24.544.739.734	-
03	3. Lãi từ các khoản cho vay và phải thu	24.3	566.667.845.130	470.486.213.233
06	4. Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán	25	325.128.093.200	300.369.113.564
07	5. Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	25	19.790.000.000	5.700.000.000
09	6. Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	25	14.251.049.215	14.021.802.625
10	7. Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	25	2.424.999.998	6.687.767.854
11	8. Thu nhập hoạt động khác	25	4.009.836.580	2.907.704.125
20	Cộng doanh thu hoạt động		1.393.486.197.955	1.164.133.189.760
	II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG			
21	1. Lỗ từ các tài sản tài chính FVTPL		71.331.422.520	25.868.851.278
21.1	1.1 Lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL	24.1	45.134.129.948	17.180.050.118
21.2	1.2 Chênh lệch giảm đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL	24.2	23.921.586.710	7.013.677.665
21.3	1.3 Chi phí giao dịch mua các TSTC FVTPL		2.275.705.862	1.675.123.495
25	2. Lỗ từ các tài sản tài chính phải sinh phòng ngừa rủi ro		-	-
26	3. Chi phí hoạt động tự doanh		16.781.782.808	14.170.236.763

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND
	II. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG (tiếp theo)			
27	4. Chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán		225.121.313.280	196.033.793.884
28	5. Chi phí nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán		5.986.819.293	6.058.200.341
30	6. Chi phí nghiệp vụ lưu ký chứng khoán		20.844.747.369	20.463.119.231
31	7. Chi phí hoạt động tư vấn tài chính		7.894.746.500	8.044.081.884
32	8. Chi phí các hoạt động khác		12.827.270	(12.501.276)
40	Cộng chi phí hoạt động		347.973.659.040	270.625.782.105
	III. DOANH THU HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
41	Chênh lệch lãi tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện	26	23.041.628	13.240.355.373
42	Doanh thu, dự thu cổ tức, lãi tiền gửi không cố định	26	71.018.948	134.808.253
50	Cộng doanh thu hoạt động tài chính	26	94.060.576	13.375.163.626
	IV. CHI PHÍ TÀI CHÍNH			
51	Chênh lệch lỗ tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện	27	12.367.095	13.368.107.069
52	Chi phí lãi vay	27	366.783.314.074	257.694.824.467
60	Cộng chi phí tài chính	27	366.795.681.169	271.062.931.536
62	V. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN	28	127.837.390.824	114.882.544.544
70	VI. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG		550.973.527.498	520.937.095.201

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND
	VII. THU NHẬP KHÁC VÀ CHI PHÍ KHÁC			
71	1. Thu nhập khác		7.576.063	3
80	Cộng kết quả hoạt động khác		7.576.063	3
90	VIII. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ		550.981.103.561	520.937.095.204
91	1. Lợi nhuận đã thực hiện		595.908.913.370	527.145.936.027
92	2. Lỗ chưa thực hiện		(44.927.809.809)	(6.208.840.823)
100	IX. CHI PHÍ THUẾ TNDN		109.697.288.694	103.367.889.937
100.1	1. Chi phí thuế TNDN hiện hành	29	119.575.057.058	102.856.156.540
100.2	2. Thu nhập thuế TNDN hoãn lại		(9.877.768.364)	511.733.397
200	X. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN		441.283.814.867	417.569.205.267
300	XI. LỖ TOÀN DIỆN KHÁC SAU THUẾ TNDN		-	-
301	1. Lỗ từ đánh giá lại các TSTC sẵn sàng để bán		-	-
400	TỔNG THU NHẬP TOÀN DIỆN		441.283.814.867	417.569.205.267

Người lập biểu

Người phê duyệt

Người phê duyệt



Bà Lê Thu Hiền
Kế toán Tổng hợp



Bà Lê Thị Ngọc Trâm
Kế toán trưởng




Ông Trần Việt Hưng
Phó Tổng Giám đốc,
Phụ trách Ban Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 23 tháng 10 năm 2025

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ GIỮA NIÊN ĐỘ
cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND
	I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH			
01	1. Lợi nhuận trước Thuế TNDN		550.981.103.561	520.937.095.204
02	2. Điều chỉnh cho các khoản:		(408.398.474.617)	(351.840.780.723)
03	Khấu hao TSCĐ		25.711.082.118	17.115.764.192
04	Các khoản dự phòng		12.827.270	(175.162.341)
05	Lãi chênh lệch tỷ giá hối đoái chưa thực hiện		(2.531.358)	10.910.097.032
06	Chi phí lãi vay	27	366.783.314.074	257.694.824.467
07	Lãi từ hoạt động đầu tư		(24.615.758.682)	(134.808.253)
08	Dự thu tiền lãi		(776.295.873.487)	(637.157.773.437)
09	Các khoản điều chỉnh khác		8.465.448	(93.722.383)
10	3. Tăng các chi phí phi tiền tệ		23.921.586.710	7.013.677.665
11	Lỗi đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính FVTPL	24.2	23.921.586.710	7.013.677.665
18	4. Giảm các doanh thu phi tiền tệ		21.008.754.457	(11.714.933.874)
19	Lãi đánh giá lại giá trị các tài sản tài chính FVTPL	24.2	21.008.754.457	(11.714.933.874)
30	5. Tổng thay đổi vốn lưu động		(5.212.705.262.060)	(354.126.585.749)
31	(Tăng)/Giảm tài sản tài chính FVTPL		(328.815.644.400)	527.650.838.801
32	Tăng các khoản đầu tư giữ đến ngày đáo hạn		(1.760.000.000.000)	-
33	Tăng các khoản cho vay		(3.940.665.603.015)	(1.159.296.392.740)
35	Giảm/(Tăng) phải thu bán các TSTC		4.542.480.000	(17.608.800.000)
36	Giảm phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các tài sản tài chính		658.224.108.993	680.867.958.972
37	(Tăng)/Giảm phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp		(972.175.291)	548.571.816
39	Giảm các khoản phải thu khác		179.772.049	56.150.528.813
40	Giảm/(Tăng) các tài sản khác		846.953.000	(209.032.357)
41	(Giảm)/Tăng chi phí phải trả (không bao gồm chi phí lãi vay)		(634.870.890)	50.948.673
42	Giảm chi phí trả trước		10.332.838.773	31.454.828.753
43	Thuế TNDN đã nộp	29	(83.998.860.644)	(92.748.113.786)
44	Lãi vay đã trả		(367.542.663.777)	(254.767.895.728)
45	Tăng/(Giảm) phải trả cho người bán		633.475.275.943	(47.642.231.990)
46	Tăng các khoản trích lập phúc lợi nhân viên		356.748.235	330.356.454
47	Tăng/(Giảm) thuế và các khoản phải nộp Nhà nước (Không bao gồm thuế TNDN đã nộp)		5.299.190.215	(2.179.168.345)
48	Giảm phải trả người lao động		(18.658.451.222)	(18.105.810.130)
50	Tăng/(Giảm) phải trả, phải nộp khác		10.048.413.885	(13.202.647.175)
51	Tiền thu khác từ hoạt động kinh doanh		474.760.000	5.255.359.400
52	Tiền chi khác cho hoạt động kinh doanh		(35.197.533.914)	(50.675.885.180)
60	Lưu chuyển tiền thuần sử dụng vào hoạt động kinh doanh		(5.025.192.291.949)	(189.731.527.477)

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND
	II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ			
61	Tiền chi để mua sắm, xây dựng tài sản cố định, bất động sản đầu tư và các tài sản khác		(20.985.466.685)	(12.097.463.575)
64	Tiền thu hồi các khoản đầu tư vào công ty con, công ty liên doanh, liên kết và đầu tư khác		24.615.758.682	134.808.253
70	Lưu chuyển tiền thuần từ/(sử dụng vào) hoạt động đầu tư		3.630.291.997	(11.962.655.322)
	III. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
73	Tiền vay gốc		82.711.731.680.273	65.748.873.491.578
73.2	Tiền vay khác		82.711.731.680.273	65.748.873.491.578
74	Tiền chi trả nợ gốc vay		(77.694.783.876.162)	(65.541.667.567.812)
74.2	Tiền chi trả gốc vay tài sản tài chính		-	(2.970.000.000)
74.3	Tiền chi trả gốc vay khác		(77.694.783.876.162)	(65.538.697.567.812)
80	Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính		5.016.947.804.111	207.205.923.766
90	LƯU CHUYỂN TIỀN THUẦN TRONG KỲ		(4.614.195.841)	5.511.740.967
101	TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN ĐẦU KỲ	5	41.131.514.212	18.963.747.296
101.1	Tiền		41.131.514.212	18.963.747.296
101.2	Các khoản tương đương tiền		-	-
103	TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN CUỐI KỲ	5	36.517.318.371	24.475.488.263
103.1	Tiền		36.517.318.371	24.475.488.263
104	Ảnh hưởng của thay đổi tỷ giá hối đoái quy đổi ngoại tệ		894.100	(97.032)

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

PHẦN LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HOẠT ĐỘNG MÔI GIỚI, ỦY THÁC CỦA KHÁCH HÀNG

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND
	I. Lưu chuyển tiền hoạt động môi giới, ủy thác của khách hàng			
01	1. Tiền thu bán chứng khoán môi giới cho khách hàng		205.664.484.785.354	189.096.899.419.073
02	2. Tiền chi mua chứng khoán môi giới cho khách hàng		(198.725.999.707.227)	(184.693.842.011.616)
07	3. Nhận tiền gửi để thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		212.877.139.518.189	191.495.673.618.285
07.1	3.1 Tiền gửi ký quỹ của NĐT tại VSDC		2.016.091.560.360	2.905.714.009.831
08	4. Chi trả thanh toán giao dịch chứng khoán của khách hàng		(218.719.872.393.808)	(199.194.965.065.834)
11	5. Chi trả phí lưu ký chứng khoán của khách hàng		(13.494.473.781)	(13.423.599.726)
14	6. Tiền thu của Tổ chức phát hành chứng khoán		6.886.502.792.328	6.175.691.788.483
15	7. Tiền chi trả Tổ chức phát hành chứng khoán		(6.886.924.796.324)	(6.444.162.227.274)
20	Tăng/(Giảm) tiền thuần trong kỳ		3.097.927.285.091	(672.414.068.778)
30	II. Tiền và các khoản tương đương tiền đầu kỳ của khách hàng		3.243.393.248.592	4.788.950.764.631
31	Tiền gửi ngân hàng đầu kỳ:		3.243.393.248.592	4.788.950.764.631
32	- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		2.559.998.526.103	3.362.961.767.240
	Trong đó có kỳ hạn:			
33	- Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng		663.464.053.261	1.137.331.492.966
34	- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán		3.977.243.343	3.971.715.323
35	- Tiền gửi của Tổ chức phát hành		15.953.425.885	284.685.789.102

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

PHẦN LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ HOẠT ĐỘNG MÔI GIỚI, ỦY THÁC CỦA KHÁCH HÀNG
(tiếp theo)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND
40	III. Tiền và các khoản tương đương tiền cuối kỳ của khách hàng		6.341.320.533.683	4.116.536.695.853
41	Tiền gửi ngân hàng cuối kỳ:		6.341.320.533.683	4.116.536.695.853
42	- Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		4.451.166.773.358	2.784.860.096.754
	Trong đó có kỳ hạn			
43	- Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng		1.512.428.549.471	1.311.484.667.690
44	- Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán		362.193.788.965	3.976.581.098
45	- Tiền gửi của Tổ chức phát hành		15.531.421.889	16.215.350.311

Người lập biểu

Người phê duyệt

Người phê duyệt

Bà Lê Thu Hiền
Kế toán Tổng hợp

Bà Lê Thị Ngọc Trâm
Kế toán trưởng

Ông Trần Việt Hưng
Phó Tổng Giám đốc,
Phụ trách Ban Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 23 tháng 10 năm 2025

BÁO CÁO TÌNH HÌNH BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU GIỮA NIÊN ĐỘ
cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025

CHỈ TIÊU	Số dư đầu năm		Số tăng/giảm				Số dư cuối kỳ	
	Ngày 01 tháng 01 năm 2024	Ngày 01 tháng 01 năm 2025	Kỳ 9 tháng kết thúc ngày 30/09/2024		Kỳ 9 tháng kết thúc ngày 30/09/2025		30/09/2024	30/09/2025
			Tăng	Giảm	Tăng	Giảm		
A	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND	VND
I. BIẾN ĐỘNG VỐN CHỦ SỞ HỮU								
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu	2.500.000.000.000	2.500.000.000.000	-	-	-	-	2.500.000.000.000	2.500.000.000.000
1.1. Vốn góp của chủ sở hữu	2.500.000.000.000	2.500.000.000.000	-	-	-	-	2.500.000.000.000	2.500.000.000.000
2. Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	35.324.787.303	35.324.787.303	-	-	-	-	35.324.787.303	35.324.787.303
3. Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ	98.524.646.045	98.524.646.045	-	-	-	-	98.524.646.045	98.524.646.045
4. Chênh lệch tỷ giá hối đoái	-	-	14.715.492.404	14.715.492.404	12.865.548	12.865.548	-	-
5. Lợi nhuận chưa phân phối	1.406.739.215.409	1.872.385.819.630	426.297.282.893	47.172.262.289	477.236.553.249	77.405.443.500	1.785.864.236.013	2.272.216.929.379
5.1. Lợi nhuận đã thực hiện	1.367.031.698.290	1.847.673.269.258	422.536.277.926	38.444.184.663	477.234.528.163	41.461.170.566	1.751.123.791.553	2.283.446.626.855
5.2. (Lỗ)/Lợi nhuận chưa thực hiện	39.707.517.119	24.712.550.372	3.761.004.967	8.728.077.626	2.025.086	35.944.272.934	34.740.444.460	(11.229.697.476)
TỔNG CỘNG	4.040.588.648.757	4.506.235.252.978	441.012.775.297	61.887.754.693	477.249.418.797	77.418.309.048	4.419.713.669.361	4.906.066.362.727
II. THU NHẬP TOÀN DIỆN KHÁC								
I. Lỗ từ đánh giá lại các TSTC sẵn sàng để bán	-	-	-	-	-	-	-	-
TỔNG CỘNG	-	-	-	-	-	-	-	-

Người lập biểu

Người phê duyệt



Bà Lê Thu Hiền
Kế toán Tổng hợp

Bà Lê Thị Ngọc Trâm
Kế toán trưởng

Ông Trần Việt Hưng
Phó Tổng Giám đốc,
Phụ trách Ban Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam
Ngày 23 tháng 10 năm 2025

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (“Công ty”) là một công ty trách nhiệm hữu hạn được thành lập theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 09/GPHĐKD, do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 24 tháng 04 năm 2002. Giấy phép điều chỉnh mới nhất số 89/GPĐC-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 16 tháng 09 năm 2025. Công ty được sở hữu 100% bởi Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam.

Hội sở chính của Công ty đặt tại Tầng 5, 6, 7, 8 Tòa nhà Thủ Đô, Số 72 Trần Hưng Đạo, Phường Cửa Nam, Hà Nội, Việt Nam. Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, Công ty có một (1) Trụ sở chính, hai (2) chi nhánh, bốn (4) văn phòng đại diện và chín (9) phòng giao dịch (31/12/2024: một (1) Trụ sở chính, hai (2) chi nhánh, bốn (4) văn phòng đại diện và chín (9) phòng giao dịch).

Hoạt động chính của Công ty bao gồm: môi giới chứng khoán; tự doanh chứng khoán; tư vấn đầu tư chứng khoán; cung cấp dịch vụ lưu ký chứng khoán; tư vấn tài chính và dịch vụ bảo lãnh phát hành chứng khoán.

Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, Công ty có 385 nhân viên (31/12/2024: 384 nhân viên).

Những đặc điểm chính về hoạt động của Công ty

Quy mô vốn

Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, vốn điều lệ của Công ty là 2.500.000.000.000 VND (31/12/2024: 2.500.000.000.000 VND).

Mục tiêu đầu tư

Là công ty chứng khoán hàng đầu trên thị trường Việt Nam với các hoạt động chính bao gồm: môi giới chứng khoán; cho vay ký quỹ; tự doanh chứng khoán; lưu ký chứng khoán và bảo lãnh phát hành chứng khoán; tư vấn đầu tư chứng khoán và thực hiện các nghiệp vụ khác phù hợp với quy định của pháp luật. Công ty hoạt động với mục tiêu đóng góp vào sự phát triển chung của thị trường chứng khoán, đem lại những thành công, lợi ích cho khách hàng và công ty.

Hạn chế đầu tư

Công ty tuân thủ quy định tại Điều 28, Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 quy định về hoạt động công ty chứng khoán và các quy định hiện hành về hạn chế đầu tư. Một số khoản mục hạn chế đầu tư theo các quy định hiện hành như sau:

- ▶ Công ty chứng khoán không được mua, góp vốn mua bất động sản trừ trường hợp để sử dụng làm trụ sở chính, chi nhánh, phòng giao dịch phục vụ trực tiếp cho các hoạt động nghiệp vụ của công ty chứng khoán;
- ▶ Công ty chứng khoán mua, đầu tư vào bất động sản và tài sản cố định theo nguyên tắc giá trị còn lại của tài sản cố định và bất động sản không được vượt quá năm mươi phần trăm (50%) giá trị tổng tài sản của công ty chứng khoán;
- ▶ Tổng giá trị đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp của công ty chứng khoán không được vượt quá bảy mươi phần trăm (70%) vốn chủ sở hữu. Công ty chứng khoán được cấp phép thực hiện nghiệp vụ tự doanh chứng khoán được mua bán lại trái phiếu niêm yết theo quy định có liên quan về mua bán lại trái phiếu;

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

1. THÔNG TIN DOANH NGHIỆP (tiếp theo)

Những đặc điểm chính về hoạt động của Công ty (tiếp theo)

Hạn chế đầu tư (tiếp theo)

- ▶ Công ty chứng khoán không được trực tiếp hoặc ủy thác thực hiện các nghiệp vụ sau:
 - Đầu tư vào cổ phiếu hoặc phần vốn góp của công ty có sở hữu trên năm mươi phần trăm (50%) vốn điều lệ của công ty chứng khoán, trừ trường hợp mua cổ phiếu lô lẻ theo yêu cầu của khách hàng;
 - Cùng với người có liên quan đầu tư từ năm phần trăm (5%) trở lên vốn điều lệ của công ty chứng khoán khác;
 - Đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức niêm yết;
 - Đầu tư quá mười lăm phần trăm (15%) tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một tổ chức chưa niêm yết, quy định này không áp dụng đối với chứng chỉ quỹ thành viên, quỹ hoán đổi danh mục và quỹ mở;
 - Đầu tư hoặc góp vốn quá mười phần trăm (10%) trên tổng số vốn góp của một công ty trách nhiệm hữu hạn hoặc dự án kinh doanh;
 - Đầu tư hoặc góp vốn quá mười lăm phần trăm (15%) vốn chủ sở hữu vào một tổ chức hoặc dự án kinh doanh;
 - Đầu tư quá bảy mươi phần trăm (70%) vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu, phần vốn góp và dự án kinh doanh, trong đó không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) vốn chủ sở hữu vào cổ phiếu chưa niêm yết, phần vốn góp và dự án kinh doanh.

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY

2.1 Chuẩn mực và Chế độ kế toán áp dụng

Báo cáo tài chính giữa niên độ của Công ty được trình bày bằng đồng Việt Nam (“VND”) phù hợp với Chế độ kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, các quy định và hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán được quy định tại Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 của Bộ Tài chính (“Thông tư 210”), Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 của Bộ Tài chính (“Thông tư 334”) sửa đổi, bổ sung và thay thế Phụ lục 02 và 04 của Thông tư 210, Thông tư số 146/2014/TT-BTC ngày 06 tháng 10 năm 2014 hướng dẫn chế độ tài chính đối với công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, Chuẩn mực kế toán Việt Nam số 27 – Báo cáo tài chính giữa niên độ và các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam do Bộ Tài chính ban hành theo:

- ▶ Quyết định số 149/2001/QĐ-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2001 về việc ban hành bốn Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 1);
- ▶ Quyết định số 165/2002/QĐ-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2002 về việc ban hành sáu Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 2);
- ▶ Quyết định số 234/2003/QĐ-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2003 về việc ban hành sáu Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 3);
- ▶ Quyết định số 12/2005/QĐ-BTC ngày 15 tháng 2 năm 2005 về việc ban hành sáu Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 4); và
- ▶ Quyết định số 100/2005/QĐ-BTC ngày 28 tháng 12 năm 2005 về việc ban hành bốn Chuẩn mực kế toán Việt Nam (Đợt 5).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY (tiếp theo)

2.2 Hình thức sổ kế toán áp dụng

Hình thức sổ kế toán áp dụng được đăng ký của Công ty là Nhật ký chung.

2.3 Kỳ kế toán

Kỳ kế toán năm của Công ty bắt đầu từ ngày 01 tháng 01 và kết thúc ngày 31 tháng 12. Báo cáo tài chính giữa niên độ này được lập cho kỳ chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025.

2.4 Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

Báo cáo tài chính giữa niên độ được lập bằng đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán của Công ty là đồng Việt Nam (“VND”).

3. TUYÊN BỐ VỀ VIỆC TUÂN THỦ CHUẨN MỰC KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN VIỆT NAM

Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết đã lập báo cáo tài chính giữa niên độ tuân thủ theo Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam, các quy định và hướng dẫn kế toán áp dụng cho công ty chứng khoán và các quy định pháp lý khác có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ.

Theo đó, báo cáo tài chính giữa niên độ được trình bày kèm theo và việc sử dụng báo cáo này không dành cho các đối tượng không được cung cấp các thông tin về các thủ tục, nguyên tắc và thông lệ kế toán tại Việt Nam và hơn nữa không được chủ định trình bày tình hình tài chính giữa niên độ, kết quả hoạt động giữa niên độ, tình hình lưu chuyển tiền tệ giữa niên độ và tình hình biến động vốn chủ sở hữu giữa niên độ theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận rộng rãi ở các nước và lãnh thổ khác ngoài Việt Nam.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

4.1 Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng của công ty chứng khoán, tiền gửi về bán chứng khoán bảo lãnh phát hành và tiền gửi về bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn thu hồi không quá ba tháng kể từ ngày mua, có tính thanh khoản cao, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành các lượng tiền xác định và không có nhiều rủi ro trong chuyển đổi thành tiền.

Tiền gửi của nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán và tiền gửi của tổ chức phát hành được phản ánh tại các chỉ tiêu ngoài báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ.

4.2 Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)

Các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (“FVTPL”) là tài sản tài chính thỏa mãn một trong các điều kiện sau:

- a) Tài sản tài chính được phân loại vào nhóm nắm giữ để kinh doanh. Tài sản tài chính được phân loại vào nhóm chứng khoán nắm giữ để kinh doanh, nếu:
 - ▶ Được mua hoặc tạo ra chủ yếu cho mục đích bán lại/mua lại trong thời gian ngắn;
 - ▶ Có bằng chứng về việc kinh doanh công cụ đó nhằm mục đích thu lợi ngắn hạn; hoặc
 - ▶ Công cụ tài chính phái sinh (ngoại trừ các công cụ tài chính phái sinh được xác định là một hợp đồng bảo lãnh tài chính hoặc một công cụ phòng ngừa rủi ro hiệu quả).
- b) Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, các tài sản tài chính xác định sẽ được trình bày hợp lý hơn nếu phân loại vào tài sản tài chính FVTPL vì một trong các lý do sau đây:
 - ▶ Việc phân loại vào tài sản tài chính FVTPL loại trừ hoặc làm giảm đáng kể sự không thống nhất trong ghi nhận hoặc xác định giá trị tài sản tài chính theo các cơ sở khác nhau;
 - ▶ Tài sản tài chính thuộc một nhóm các tài sản tài chính được quản lý và kết quả quản lý được đánh giá dựa trên cơ sở giá trị đồng thời phù hợp với chính sách quản lý rủi ro hoặc chiến lược đầu tư của Công ty.

Các tài sản tài chính FVTPL được ghi nhận ban đầu theo giá gốc (giá mua của tài sản không bao gồm chi phí giao dịch phát sinh trực tiếp từ việc mua các tài sản tài chính này) và được tiếp tục ghi nhận sau ghi nhận ban đầu theo giá trị hợp lý.

Khoản chênh lệch tăng do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL theo giá trị hợp lý so với năm trước được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ trên khoản mục “*Chênh lệch tăng về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL*”. Khoản chênh lệch giảm do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL theo giá trị hợp lý so với Năm trước được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ trên khoản mục “*Chênh lệch giảm về đánh giá lại các tài sản tài chính FVTPL*”.

Chi phí mua các tài sản tài chính FVTPL được ghi nhận vào chi phí giao dịch mua các tài sản tài chính của báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ ngay khi phát sinh.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.3 Các khoản cho vay

Các khoản cho vay là các tài sản tài chính phi phái sinh có các khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định và không được niêm yết trên thị trường hoàn hảo, ngoại trừ:

- Các khoản mà Công ty có ý định bán ngay hoặc sẽ bán trong tương lai gần được phân loại là tài sản nắm giữ vì mục đích kinh doanh, và các khoản mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu được Công ty xếp vào nhóm ghi nhận theo giá trị hợp lý thông qua lãi/lỗ;
- Các khoản được Công ty xếp vào nhóm sẵn sàng để bán tại thời điểm ghi nhận ban đầu; hoặc
- Các khoản mà người nắm giữ có thể không thu hồi được phần lớn giá trị đầu tư ban đầu, không phải do suy giảm chất lượng tín dụng, và được phân loại vào nhóm sẵn sàng để bán.

Các khoản cho vay được ghi nhận ban đầu theo giá gốc. Sau ghi nhận ban đầu, các khoản cho vay được ghi nhận theo giá trị phân bổ sử dụng phương pháp lãi suất thực.

Giá trị phân bổ của các khoản cho vay được xác định bằng giá trị ghi nhận ban đầu của tài sản tài chính trừ đi các khoản hoàn trả gốc cộng hoặc trừ các khoản phân bổ lũy kế tính theo phương pháp lãi suất thực của phần chênh lệch giữa giá trị ghi nhận ban đầu và giá trị đáo hạn, trừ đi các khoản giảm trừ dự phòng do suy giảm giá trị hoặc do không thể thu hồi (nếu có).

Các khoản cho vay được xem xét khả năng suy giảm giá trị tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ. Dự phòng cho các khoản cho vay được trích lập dựa trên mức tổn thất ước tính, được tính bằng phần chênh lệch giữa giá trị thị trường của chứng khoán được dùng làm tài sản đảm bảo cho khoản cho vay và số dư của khoản cho vay đó. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ trên khoản mục "*Chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay*".

4.4 Giá trị hợp lý/giá trị thị trường của tài sản tài chính

Giá trị thị trường/hợp lý của chứng khoán được xác định theo các cơ sở sau :

- ▶ Giá trị thị trường của chứng khoán niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh là giá đóng cửa tại ngày gần nhất có giao dịch tính đến ngày đánh giá giá trị chứng khoán, trong trường hợp không có giao dịch trong vòng 30 ngày trước ngày đánh giá thì xác định tương tự cổ phiếu hủy niêm yết;
- ▶ Đối với các cổ phiếu, chứng chỉ quỹ niêm yết, chứng quyền niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch ("UPCoM") thì giá trị thị trường được xác định theo giá chứng khoán thực tế trên thị trường được xác định là giá tham chiếu bình quân trong 30 ngày giao dịch liền kề gần nhất trước thời điểm đánh giá lại. Trường hợp không có giao dịch trong vòng 30 ngày trước ngày đánh giá thì xác định tương tự cổ phiếu hủy niêm yết;
- ▶ Đối với chứng khoán hủy niêm yết: giá trị hợp lý của chứng khoán là giá trị sổ sách căn cứ theo báo cáo tài chính gần nhất của tổ chức phát hành đã được kiểm toán hoặc soát xét.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.4 *Giá trị hợp lý/giá trị thị trường của tài sản tài chính* (tiếp theo)

- ▶ Đối với chứng khoán chưa niêm yết và chưa đăng ký giao dịch trên thị trường giao dịch của các công ty đại chúng chưa niêm yết (“UPCoM”) thì giá chứng khoán thực tế là giá trung bình của các mức giá giao dịch thực tế theo báo giá của tối thiểu ba (03) công ty chứng khoán mà Công ty thu thập được. Trường hợp không có đủ báo giá tối thiểu 03 công ty chứng khoán, giá được ghi nhận sẽ là giá gốc.

Các chứng khoán không có giá tham khảo từ các nguồn trên sẽ được đánh giá giá trị hợp lý dựa trên quy định nội bộ của Công ty.

- ▶ Đối với Trái phiếu Chính phủ: Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2024, Trái phiếu Chính phủ (“TPCP”) được đánh giá giá trị hợp lý theo Giá yết bình quân trên hệ thống giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán của giao dịch thông thường tại ngày giao dịch gần nhất cộng lãi lũy kế (nếu giá yết chưa bao gồm lãi lũy kế). Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn (02) tuần tính đến ngày đánh giá, Công ty sử dụng giá đánh giá là giá được xác định theo mô hình chiết khấu dòng tiền với tỷ suất chiết khấu được sử dụng và lợi suất được xác định bằng lợi suất bình quân của mã TPCP có kỳ hạn gần nhất với mã TPCP cần xác định tại ngày có giao dịch gần nhất với ngày đánh giá và ngày giao dịch không quá 02 tuần tính đến ngày đánh giá. Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025, TPCP được đánh giá giá trị hợp lý theo giá được xác định theo mô hình chiết khấu dòng tiền với tỷ suất chiết khấu được sử dụng là lợi suất trung bình tuyến tính theo lợi suất và kỳ hạn chuẩn do VBMA công bố tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 (ngày đánh giá). Riêng các TPCP có Hợp đồng bán đã ký ngày 29 tháng 09 năm 2025, TPCP được đánh giá giá trị hợp lý theo giá bán trừ lãi coupon từ ngày 01 tháng 10 năm 2025 đến ngày bán, tức ngày 02 tháng 10 năm 2025. Tại ngày 02 tháng 10 năm 2025, công ty đã hoàn tất giao dịch bán theo giá tại Hợp đồng đã ký ngày 29 tháng 09 năm 2025. Nếu công ty thực hiện việc đánh giá giá trị hợp lý theo phương pháp của kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2024, giá trị hợp lý của TPCP sẽ giảm thêm 24.041.500.000 đồng, lợi nhuận chưa thực hiện của Công ty cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025 sẽ giảm một khoản tương ứng.
- ▶ Đối với TPDN và Chứng chỉ tiền gửi: Đánh giá bằng giá mua cộng lãi coupon lũy kế đã dự thu.

Cho mục đích xác định thu nhập chịu thuế thu nhập doanh nghiệp, cơ sở tính thuế của các tài sản tài chính của Công ty được xác định bằng giá gốc trừ đi giá trị dự phòng giảm giá. Theo đó, giá trị thị trường của chứng khoán cho mục đích trích lập dự phòng được xác định theo quy định của Thông tư số 48/2019/TT-BTC ngày 08 tháng 08 năm 2019 (“Thông tư 48”) và Thông tư số 24/2022/TT-BTC (“Thông tư số 24”) ngày 07 tháng 04 năm 2022 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 48 của Bộ Tài chính.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.5 *Ngừng ghi nhận tài sản tài chính*

Tài sản tài chính (hoặc một phần của một nhóm tài sản tài chính tương tự) được ngừng ghi nhận khi:

- ▶ Công ty không còn quyền thu tiền phát sinh từ các tài sản tài chính; hoặc
- ▶ Công ty chuyển giao quyền thu tiền phát sinh từ tài sản tài chính hoặc đồng thời phát sinh nghĩa vụ thanh toán gần như lập tức toàn bộ số tiền thu được cho bên thứ ba thông qua hợp đồng chuyển giao; và:
 - Công ty chuyển giao phần lớn rủi ro và lợi ích gắn với tài sản, hoặc
 - Công ty không chuyển giao hay giữ lại toàn bộ rủi ro và lợi ích gắn với tài sản đó nhưng đã chuyển giao quyền kiểm soát tài sản.

Khi Công ty chuyển giao quyền thu tiền phát sinh từ tài sản hoặc đã ký hợp đồng chuyển giao với bên thứ ba nhưng vẫn chưa chuyển giao phần lớn mọi rủi ro và lợi ích gắn liền với tài sản hoặc chuyển giao quyền kiểm soát đối với tài sản, tài sản vẫn được ghi nhận là tài sản của Công ty. Trong trường hợp đó, Công ty cũng ghi nhận một khoản nợ phải trả tương ứng. Tài sản được chuyển giao và nợ phải trả tương ứng được ghi nhận trên cơ sở phản ánh quyền và nghĩa vụ mà Công ty giữ lại.

Trường hợp khoản nợ ghi nhận có hình thức bảo lãnh, các tài sản chuyển nhượng sẽ được ghi nhận theo giá trị nhỏ hơn giữa giá trị ghi sổ ban đầu của tài sản và số tiền tối đa mà Công ty được yêu cầu phải thanh toán.

4.6 *Phân loại lại tài sản tài chính*

Phân loại lại khi bán tài sản tài chính không thuộc nhóm FVTPL

Công ty chứng khoán khi bán các tài sản tài chính không thuộc loại tài sản tài chính FVTPL phải thực hiện phân loại lại các tài sản tài chính từ các loại tài sản khác có liên quan về tài sản tài chính FVTPL.

Phân loại lại do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ

Công ty chứng khoán được phân loại lại các tài sản tài chính vào nhóm tài sản tài chính khác phù hợp do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ, theo đó:

- ▶ Tài sản tài chính FVTPL phi phái sinh và không bị yêu cầu phân loại vào nhóm tài sản tài chính FVTPL vào lúc ghi nhận ban đầu có thể được phân loại lại vào nhóm cho vay và phải thu trong một số trường hợp đặc biệt hoặc vào nhóm tiền và tương đương tiền nếu thỏa mãn các điều kiện được phân loại vào nhóm này. Các khoản lãi, lỗ đã ghi nhận do đánh giá lại tài sản tài chính FVTPL trước thời điểm phân loại lại sẽ không được hoàn nhập.
- ▶ Nếu do thay đổi dự định hoặc khả năng nắm giữ, việc phân loại một khoản đầu tư vào nhóm nắm giữ đến khi đáo hạn không còn phù hợp thì khoản đầu tư đó phải được chuyển sang nhóm tài sản tài chính sẵn sàng để bán và phải định giá lại theo giá trị hợp lý. Chênh lệch giữa giá trị ghi sổ và giá trị hợp lý sẽ được ghi nhận vào khoản mục “Chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý” thuộc Vốn chủ sở hữu.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.7 Các khoản đầu tư tài sản tài chính dài hạn

Đầu tư dài hạn khác

Các khoản đầu tư dài hạn khác được ghi nhận theo phương pháp giá gốc trên báo cáo tài chính giữa niên độ của Công ty. Cổ tức được chia từ lợi nhuận sau thuế của các khoản đầu tư dài hạn khác được ghi nhận là thu nhập trên báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ.

Dự phòng tổn thất các khoản đầu tư dài hạn khác được lập cho từng khoản đầu tư có tổn thất, và được xem xét vào cuối mỗi kỳ kế toán. Công ty thực hiện trích lập dự phòng các khoản đầu tư dài hạn khác nếu khoản đầu tư bị tổn thất do các đơn vị nhận vốn góp bị lỗ. Tăng hoặc giảm số dư tài khoản dự phòng được hạch toán vào chi phí tài chính trong kỳ.

4.8 Các khoản phải thu

Các khoản phải thu được ghi nhận ban đầu theo giá gốc và luôn được phản ánh theo giá gốc trong thời gian tiếp theo.

Các khoản phải thu được xem xét trích lập dự phòng rủi ro theo tuổi nợ quá hạn của khoản nợ hoặc theo dự kiến tổn thất có thể xảy ra trong trường hợp khoản nợ chưa đến hạn thanh toán nhưng tổ chức kinh tế đã phá sản, đã mở thủ tục phá sản, đã bỏ trốn khỏi địa điểm kinh doanh; đối tượng nợ đang bị các cơ quan pháp luật truy tố, giam giữ, xét xử hoặc đang thi hành án hoặc đang mắc bệnh hiểm nghèo (có xác nhận của bệnh viện) hoặc đã chết hoặc khoản nợ đã được yêu cầu thi hành án nhưng không thể thực hiện được do đối tượng nợ bỏ trốn khỏi nơi cư trú; khoản nợ đã được khởi kiện đòi nợ nhưng bị đình chỉ giải quyết vụ án.

Chi phí dự phòng phát sinh được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ trên khoản mục “*Chi phí hoạt động*” trong kỳ.

Mức trích lập dự phòng đối với các khoản nợ phải thu quá hạn thanh toán như sau:

<i>Thời gian quá hạn</i>	<i>Mức trích dự phòng</i>
Từ trên sáu (06) tháng đến dưới một (01) năm	30%
Từ một (01) năm đến dưới hai (02) năm	50%
Từ hai (02) năm đến dưới ba (03) năm	70%
Từ ba (03) năm trở lên	100%

Đối với các khoản phải thu chưa quá hạn, Ban Tổng Giám đốc cũng đánh giá thêm về khả năng thu hồi dự kiến của các khoản nợ này để xác định mức dự phòng tương ứng.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.9 Tài sản cố định

Tài sản cố định được thể hiện theo nguyên giá trừ đi giá trị khấu hao/hao mòn lũy kế.

Nguyên giá tài sản cố định bao gồm giá mua và những chi phí có liên quan trực tiếp đến việc đưa tài sản vào hoạt động như dự kiến.

Các chi phí mua sắm, nâng cấp và đổi mới tài sản cố định được ghi tăng nguyên giá của tài sản. Các chi phí bảo trì, sửa chữa được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ khi phát sinh.

Khi tài sản cố định được bán hay thanh lý, các khoản lãi hoặc lỗ phát sinh do thanh lý tài sản (là phần chênh lệch giữa tiền thu thuần từ việc bán tài sản với giá trị còn lại của tài sản) được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ.

4.10 Khấu hao và hao mòn

Khấu hao và hao mòn tài sản cố định hữu hình và tài sản cố định vô hình được trích theo phương pháp khấu hao đường thẳng trong suốt thời gian hữu dụng ước tính của các tài sản như sau:

Phương tiện vận chuyển	6 năm
Thiết bị văn phòng	3 - 5 năm
Phần mềm máy vi tính	3 năm

4.11 Thuê tài sản

Việc xác định một thỏa thuận có phải là thỏa thuận thuê tài sản hay không dựa trên bản chất của thỏa thuận đó vào thời điểm khởi đầu: liệu việc thực hiện thỏa thuận này có phụ thuộc vào việc sử dụng một tài sản nhất định và thỏa thuận có bao gồm điều khoản về quyền sử dụng tài sản hay không.

Trong trường hợp Công ty là bên đi thuê

Các khoản tiền thuê theo hợp đồng thuê hoạt động được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ theo phương pháp đường thẳng dựa theo thời hạn của hợp đồng thuê.

4.12 Chi phí trả trước

Chi phí trả trước bao gồm các chi phí trả trước ngắn hạn hoặc chi phí trả trước dài hạn trên báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ và được phân bổ trong khoảng thời gian trả trước của chi phí tương ứng với các lợi ích kinh tế được tạo ra từ các chi phí này.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.13 Các hợp đồng mua bán và cam kết mua lại

Những tài sản được bán đồng thời cam kết sẽ mua lại vào một thời điểm nhất định trong tương lai (các hợp đồng mua lại) không được ghi giảm trên báo cáo tình hình tài chính. Khoản tiền nhận được theo các hợp đồng mua lại này được ghi nhận là khoản nợ phải trả trên báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ. Phần chênh lệch giữa giá bán và giá cam kết mua lại trong tương lai được xem như là chi phí lãi và được phân bổ theo phương pháp đường thẳng vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ trong suốt thời gian hiệu lực của hợp đồng mua lại.

Các hợp đồng mua lại trái phiếu Chính phủ được theo dõi tại khoản mục “Giao dịch bán và mua lại trái phiếu Chính phủ” trên báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ.

4.14 Các khoản vay và phát hành trái phiếu

Các khoản vay và trái phiếu được phát hành bởi Công ty được công bố và trình bày theo số dư gốc tại thời điểm kết thúc kỳ kế toán.

4.15 Các khoản phải trả và chi phí trích trước

Các khoản phải trả và chi phí trích trước được ghi nhận cho số tiền phải trả trong tương lai liên quan đến lãi trái phiếu, hàng hóa và dịch vụ đã nhận được không phụ thuộc vào việc Công ty đã nhận được hóa đơn của nhà cung cấp hay chưa.

4.16 Lợi ích của nhân viên

4.16.1 Trợ cấp nghỉ hưu

Nhân viên Công ty khi nghỉ hưu sẽ được nhận trợ cấp về hưu từ Bảo hiểm Xã hội thuộc Bộ Lao động và Thương binh Xã hội. Theo quy định, Công ty đóng góp vào trợ cấp hưu trí này bằng việc đóng bảo hiểm xã hội cho mỗi nhân viên bằng 17,5% lương cơ bản hàng tháng, phụ cấp lương và các khoản bổ sung khác của nhân viên. Ngoài ra, Công ty không phải có một nghĩa vụ nào khác.

4.16.2 Trợ cấp thôi việc

Theo Điều 46 Bộ Luật Lao động số 45/2019/QH14 có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 và Nghị định số 145/2020/NĐ-CP của Chính phủ - quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Bộ luật Lao động về điều kiện lao động và quan hệ lao động, Công ty có trách nhiệm chi trả trợ cấp thôi việc bằng một nửa tháng lương cho mỗi năm làm việc cho người lao động tự nguyện thôi việc và đáp ứng đầy đủ các yếu tố theo quy định của pháp luật. Thời gian làm việc để tính trợ cấp thôi việc là tổng thời gian người lao động đã làm việc thực tế cho Công ty trừ đi thời gian người lao động đã tham gia bảo hiểm thất nghiệp theo quy định của pháp luật về bảo hiểm thất nghiệp và thời gian làm việc đã được người sử dụng lao động chi trả trợ cấp thôi việc, trợ cấp mất việc làm. Mức lương bình quân tháng được tính để thanh toán trợ cấp thôi việc sẽ căn cứ theo mức lương bình quân của sáu tháng gần nhất tính đến thời điểm người lao động thôi việc.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.16 Lợi ích của nhân viên (tiếp theo)

4.16.3 Bảo hiểm thất nghiệp

Theo Điều 57 Luật Việc làm số 38/2013/QH13 có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2015 và Nghị định số 61/2020/NĐ-CP sửa đổi, bổ sung Nghị định số 28/2015/NĐ-CP ngày 12 tháng 03 năm 2015 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Việc làm về bảo hiểm thất nghiệp, Công ty có nghĩa vụ đóng bảo hiểm thất nghiệp với mức bằng 1% quỹ tiền lương, tiền công đóng bảo hiểm thất nghiệp của những người tham gia bảo hiểm thất nghiệp và trích 1% tiền lương, tiền công tháng đóng bảo hiểm thất nghiệp của từng người lao động để đóng cùng lúc vào Quỹ Bảo hiểm thất nghiệp.

4.17 Các nghiệp vụ bằng ngoại tệ

Các nghiệp vụ phát sinh bằng các đơn vị tiền tệ khác với đơn vị tiền tệ kế toán của Công ty (“VND”) được hạch toán theo tỷ giá giao dịch thực tế tại ngày phát sinh nghiệp vụ. Tại ngày kết thúc kỳ kế toán giữa niên độ, các khoản mục tiền tệ có gốc ngoại tệ được đánh giá lại theo tỷ giá giao dịch thực tế tại ngày của bảng cân đối kế toán giữa niên độ theo nguyên tắc sau:

- ▶ Các khoản mục tiền tệ được phân loại là tài sản được đánh giá lại theo tỷ giá mua của ngân hàng thương mại nơi Công ty thường xuyên có giao dịch;
- ▶ Các khoản mục tiền tệ được phân loại là nợ phải trả được đánh giá lại theo tỷ giá bán của ngân hàng thương mại nơi Công ty thường xuyên có giao dịch;
- ▶ Trong trường hợp Công ty đã sử dụng công cụ tài chính để dự phòng rủi ro hối đoái thì không được đánh giá lại các khoản vay, nợ phải trả có gốc ngoại tệ đã sử dụng công cụ tài chính để dự phòng rủi ro hối đoái.

Tất cả các khoản chênh lệch tỷ giá phát sinh được hạch toán vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ.

4.18 Ghi nhận doanh thu

Doanh thu được ghi nhận khi Công ty có khả năng nhận được các lợi ích kinh tế có thể xác định được một cách chắc chắn. Doanh thu được xác định theo giá trị hợp lý của các khoản đã thu hoặc sẽ thu được sau khi trừ đi các khoản chiết khấu thương mại, giảm giá hàng bán và hàng bán bị trả lại. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán

Khi có thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ được ghi nhận dựa vào mức độ hoàn thành công việc. Trong trường hợp không thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ chỉ được ghi nhận ở mức có thể thu hồi được của các chi phí đã được ghi nhận.

Thu nhập từ kinh doanh chứng khoán

Thu nhập từ kinh doanh chứng khoán được xác định dựa trên mức chênh lệch giá bán và giá vốn bình quân của chứng khoán.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.18 Ghi nhận doanh thu (tiếp theo)

Thu nhập khác

Các khoản thu nhập khác bao gồm các khoản thu từ các hoạt động xảy ra không thường xuyên, ngoài các hoạt động tạo ra doanh thu, gồm: các khoản thu về thanh lý tài sản cố định (“TSCĐ”), nhượng bán TSCĐ; thu tiền phạt khách hàng do vi phạm hợp đồng; thu tiền bảo hiểm được bồi thường; thu được các khoản nợ phải thu đã xóa sổ tính vào chi phí năm trước; khoản nợ phải trả nay mất chủ được ghi tăng thu nhập; thu các khoản thuế được giảm, được hoàn lại; và các khoản thu khác được ghi nhận là thu nhập khác theo quy định tại Chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 14 - Doanh thu và thu nhập khác.

Thu nhập lãi

Doanh thu được ghi nhận khi tiền lãi phát sinh trên cơ sở dồn tích (có tính đến lợi tức mà tài sản đem lại) trừ khi khả năng thu hồi tiền lãi không chắc chắn.

Cổ tức

Doanh thu được ghi nhận khi quyền được nhận khoản thanh toán cổ tức của Công ty được xác lập, ngoại trừ cổ tức nhận bằng cổ phiếu chỉ được cập nhật và theo dõi số lượng cổ phiếu nắm giữ mà không được ghi nhận là doanh thu.

Doanh thu cung cấp dịch vụ khác

Khi có thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ được ghi nhận dựa vào mức độ hoàn thành công việc.

Nếu không thể xác định được kết quả hợp đồng một cách chắc chắn, doanh thu sẽ chỉ được ghi nhận ở mức có thể thu hồi được của các chi phí đã được ghi nhận.

4.19 Chi phí tiền lãi

Chi phí tiền lãi bao gồm lãi tiền vay và các chi phí khác phát sinh liên quan trực tiếp đến các khoản vay của Công ty. Chi phí tiền lãi được ghi nhận trên cơ sở dồn tích.

4.20 Phương pháp tính giá vốn chứng khoán tự doanh bán ra

Công ty áp dụng phương pháp bình quân gia quyền di động để tính giá vốn chứng khoán tự doanh.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.21 Thuế thu nhập doanh nghiệp

Thuế thu nhập hiện hành

Tài sản thuế thu nhập và thuế thu nhập phải nộp cho kỳ hiện hành và các kỳ trước được xác định bằng số tiền dự kiến phải nộp cho/hoặc được thu hồi từ cơ quan thuế, dựa trên các mức thuế suất và các luật thuế có hiệu lực đến ngày kết thúc kỳ kế toán.

Thuế thu nhập hiện hành được ghi nhận vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh liên quan đến một khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu, trong trường hợp này, thuế thu nhập hiện hành cũng được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu.

Công ty chỉ được bù trừ các tài sản thuế thu nhập hiện hành và thuế thu nhập hiện hành phải trả khi Công ty có quyền hợp pháp được bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và Công ty dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải trả và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần.

Thuế thu nhập hoãn lại

Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận cho các chênh lệch tạm thời giữa giá trị ghi sổ cho mục đích lập báo cáo tài chính và giá trị sử dụng cho mục đích tính thuế của các khoản mục tài sản và nợ phải trả. Giá trị của thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận dựa trên cách thức dự kiến thu hồi hoặc thanh toán giá trị ghi sổ của các khoản mục tài sản và nợ phải trả sử dụng các mức thuế suất có hiệu lực hoặc cơ bản có hiệu lực tại ngày kết thúc kỳ kế toán.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại chỉ được ghi nhận trong phạm vi chắc chắn có đủ lợi nhuận tính thuế trong tương lai để tài sản thuế thu nhập này có thể sử dụng được. Tài sản thuế thu nhập hoãn lại được ghi giảm trong phạm vi không còn chắc chắn là các lợi ích về thuế liên quan này sẽ sử dụng được.

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được xác định theo thuế suất dự tính sẽ áp dụng cho kỳ kế toán mà tài sản được thu hồi hay nợ phải trả được thanh toán, dựa trên các mức thuế suất và luật thuế có hiệu lực tại ngày kết thúc kỳ kế toán. Thuế thu nhập hoãn lại được ghi nhận vào kết quả hoạt động ngoại trừ trường hợp thuế thu nhập phát sinh liên quan đến một khoản mục được ghi thẳng vào vốn chủ sở hữu, trong trường hợp này, thuế thu nhập hoãn lại cũng được ghi nhận trực tiếp vào vốn chủ sở hữu.

Các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được bù trừ khi Công ty có quyền hợp pháp được bù trừ giữa tài sản thuế thu nhập hiện hành với thuế thu nhập hiện hành phải nộp và các tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả liên quan tới thuế thu nhập doanh nghiệp được quản lý bởi cùng một cơ quan thuế đối với cùng một đơn vị chịu thuế hoặc Công ty dự định thanh toán thuế thu nhập hiện hành phải trả và tài sản thuế thu nhập hiện hành trên cơ sở thuần hoặc thu hồi tài sản đồng thời với việc thanh toán nợ phải trả trong từng kỳ tương lai khi các khoản trọng yếu của thuế thu nhập hoãn lại phải trả hoặc tài sản thuế thu nhập hoãn lại được thanh toán hoặc thu hồi.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

4.22 *Vốn chủ sở hữu*

Vốn góp của chủ sở hữu

Vốn góp từ phát hành cổ phiếu được ghi vào tài khoản vốn điều lệ theo mệnh giá.

Lợi nhuận chưa phân phối

Lợi nhuận chưa phân phối bao gồm lợi nhuận đã thực hiện và chưa thực hiện.

Lợi nhuận chưa thực hiện của kỳ kế toán là số chênh lệch giữa tổng giá trị lãi, lỗ đánh giá lại của các tài sản tài chính FVTPL hoặc tài sản tài chính khác tính vào báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ thuộc danh mục tài sản tài chính của Công ty và chi phí/thu nhập thuế thu nhập hoãn lại phát sinh trong kỳ.

Lợi nhuận đã thực hiện của kỳ kế toán là số chênh lệch giữa tổng doanh thu, thu nhập với tổng các khoản chi phí tính vào Báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ của Công ty ngoài các khoản lãi, lỗ do đánh giá lại tài sản tài chính đã được ghi nhận vào lợi nhuận chưa thực hiện.

Các quỹ

Các quỹ được trích lập theo quyết định của Chủ sở hữu.

Công ty còn số dư quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ và quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ được trích lập theo quy định tại Thông tư số 146/2014/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 06 tháng 10 năm 2014. Công ty sẽ xử lý số dư các quỹ này theo quy định tại Thông tư số 114/2021/TT-BTC về hướng dẫn chế độ tài chính đối với công ty chứng khoán, bãi bỏ Thông tư số 146/2014/TT-BTC, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 02 năm 2022.

Trong kỳ báo cáo 9 tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025, Công ty không thực hiện trích quỹ.

4.23 *Các bên liên quan*

Các bên được coi là bên liên quan của Công ty nếu một bên có khả năng, trực tiếp hoặc gián tiếp, kiểm soát bên kia hoặc gây ảnh hưởng đáng kể tới bên kia trong việc ra các quyết định tài chính và hoạt động, hoặc khi Công ty và bên kia cùng chịu sự kiểm soát chung hoặc ảnh hưởng đáng kể chung. Các bên liên quan nêu trên có thể là các công ty hoặc các cá nhân, bao gồm cả các thành viên mật thiết trong gia đình của họ.

4.24 *Các khoản mục không có số dư*

Các khoản mục không được trình bày trên báo cáo tài chính giữa niên độ này theo Thông tư số 210/2014/TT-BTC ngày 30 tháng 12 năm 2014 và Thông tư số 334/2016/TT-BTC ngày 27 tháng 12 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành là các khoản mục không có số dư.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

5. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Tiền		
Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Công ty Chứng khoán	35.757.554.616	40.990.946.927
Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán	759.763.755	140.567.285
Tổng cộng	36.517.318.371	41.131.514.212

6. GIÁ TRỊ KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH THỰC HIỆN TRONG KỲ

	Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025		Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024	
	Khối lượng giao dịch thực hiện Đơn vị	Giá trị giao dịch thực hiện VND	Khối lượng giao dịch thực hiện Đơn vị	Giá trị giao dịch thực hiện VND
Của Công ty				
Cổ phiếu	170.768.900	4.605.406.058.000	100.429.809	2.880.247.979.450
Trái phiếu	615.506.422	72.326.787.332.419	448.000.000	51.851.559.500.000
Chứng chỉ quỹ	10.000.000	155.970.000.000	6.150.000	108.657.935.000
	796.275.322	77.088.163.390.419	554.579.809	54.840.465.414.450
Của Nhà đầu tư				
Cổ phiếu	14.006.081.344	303.073.363.716.590	10.931.452.324	235.257.600.695.400
Trái phiếu	333.230.000	35.543.198.760.000	297.260.000	33.010.196.570.000
Chứng chỉ quỹ	16.118.237	320.219.495.650	17.699.610	432.235.878.420
	14.355.429.581	338.936.781.972.240	11.246.411.934	268.700.033.143.820
Tổng cộng	15.151.704.903	416.024.945.362.659	11.800.991.743	323.540.498.558.270

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH

Một số khái niệm về tài sản tài chính

Giá gốc

Giá gốc của tài sản tài chính là số tiền hoặc tương đương tiền đã trả, đã giải ngân hoặc phải trả của tài sản tài chính đó vào thời điểm tài sản tài chính được ghi nhận ban đầu. Tùy thuộc vào từng loại tài sản tài chính, chi phí giao dịch phát sinh trực tiếp từ việc mua các tài sản tài chính có thể được tính vào giá gốc của tài sản tài chính hoặc không.

Giá trị hợp lý/giá trị thị trường

Giá trị hợp lý hay còn gọi là giá trị thị trường của tài sản tài chính là giá trị tài sản tài chính có thể trao đổi một cách tự nguyện giữa các bên có đầy đủ hiểu biết trong trao đổi ngang giá.

Giá trị hợp lý/giá trị thị trường của chứng khoán được xác định theo phương pháp trình bày tại *Thuyết minh số 4.4*.

Giá trị phân bổ

Giá trị phân bổ của tài sản tài chính (là công cụ nợ) được xác định bằng giá trị ghi nhận ban đầu của tài sản tài chính trừ đi (-) các khoản hoàn trả gốc cộng (+) hoặc trừ (-) các khoản phân bổ lũy kế tính theo phương pháp lãi suất thực của phần chênh lệch giữa giá trị ghi nhận ban đầu và giá trị đáo hạn, trừ đi các khoản giảm trừ dự phòng do suy giảm giá trị hoặc do không thể thu hồi (nếu có).

Cho mục đích trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ, dự phòng do suy giảm giá trị hoặc do không thể thu hồi được trình bày tại khoản mục “*Dự phòng suy giảm giá trị các tài sản tài chính và tài sản nhận thế chấp*” trên báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ.

Giá trị ghi sổ

Giá trị ghi sổ của tài sản tài chính là giá trị mà tài sản tài chính được ghi nhận trên báo cáo tình hình tài chính giữa niên độ. Tùy thuộc vào từng loại tài sản tài chính, giá trị ghi sổ có thể là giá trị hợp lý (tài sản tài chính FVTPL, tài sản tài chính AFS) hoặc giá trị phân bổ (các khoản đầu tư HTM, các khoản cho vay).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

7.1 Tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)

	30/09/2025		31/12/2024	
	<i>Giá gốc VND</i>	<i>Giá trị hợp lý VND</i>	<i>Giá gốc VND</i>	<i>Giá trị hợp lý VND</i>
Cổ phiếu, CCQ niêm yết và đăng ký giao dịch trên UPCoM	271.830.902.794	313.626.433.060	481.215.666.280	535.526.413.194
Cổ phiếu chưa niêm yết	40.716.495.856	40.706.568.599	40.716.495.856	40.707.069.830
Trái phiếu niêm yết	1.305.990.956.833	1.250.164.230.806	697.292.102.739	673.880.000.000
Trái phiếu chưa niêm yết	2.484.758.230.892	2.484.758.230.892	2.388.770.250.950	2.388.770.250.950
Chứng chỉ tiền gửi và hợp đồng tiền gửi	2.803.900.617.950	2.803.900.617.950	2.970.387.044.100	2.970.387.044.100
Tổng cộng	6.907.197.204.325	6.893.156.081.307	6.578.381.559.925	6.609.270.778.074

Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, hợp đồng tiền gửi, trái phiếu chưa niêm yết có giá gốc là 4.346.248 triệu VND (31/12/2024: 4.063.470 triệu VND) được thế chấp tại các ngân hàng thương mại để đảm bảo cho các khoản vay ngắn hạn cho mục đích bổ sung vốn lưu động của Công ty (Thuyết minh 17).

Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, trái phiếu niêm yết có giá gốc là 435.539 triệu VND (31/12/2024: 348.462 triệu VND) đã được bán đồng thời cam kết sẽ mua lại vào một thời điểm nhất định trong tương lai.

7.2 Các khoản đầu tư giữ đến ngày đáo hạn

	30/09/2025		31/12/2024	
	<i>Giá gốc VND</i>	<i>Giá trị hợp lý VND</i>	<i>Giá gốc VND</i>	<i>Giá trị hợp lý VND</i>
Tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn	1.700.000.000.000	1.700.000.000.000	-	-
Trái phiếu chưa niêm yết	60.000.000.000	60.000.000.000	-	-
Tổng cộng	1.760.000.000.000	1.760.000.000.000	-	-

Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, hợp đồng tiền gửi có giá gốc là 1.700.000 triệu VND được thế chấp tại các ngân hàng thương mại để đảm bảo cho các khoản vay ngắn hạn cho mục đích bổ sung vốn lưu động của Công ty (Thuyết minh 17).

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

7.3 Các khoản cho vay

	30/09/2025		31/12/2024	
	Giá gốc VND	Giá trị hợp lý (*) VND	Giá trị gốc VND	Giá trị hợp lý (*) VND
Cho vay hoạt động ký quỹ (i)	9.162.351.871.633	9.162.351.871.633	5.705.988.783.926	5.705.988.783.926
Ứng trước tiền bán chứng khoán	662.734.217.629	662.734.217.629	178.431.702.321	178.431.702.321
Tổng cộng	9.825.086.089.262	9.825.086.089.262	5.884.420.486.247	5.884.420.486.247

- (i) Các khoản cho vay giao dịch ký quỹ được cấp cho khách hàng để thực hiện các giao dịch ký quỹ chứng khoán. Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, các khoản cho vay giao dịch ký quỹ này có thời hạn gốc tối đa là 90 ngày và hưởng lãi suất năm từ 8,90% đến 13,5% (31/12/2024: từ 8,90% đến 14%).

- (*) Giá trị hợp lý của các khoản cho vay được xác định bằng giá trị ghi sổ của khoản vay trừ đi dự phòng suy giảm giá trị các khoản cho vay.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

7. CÁC LOẠI TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

7.4 Tình hình biến động giá trị hợp lý của các tài sản tài chính

Các loại tài sản tài chính	30/09/2025				31/12/2024			
	Chênh lệch đánh giá				Chênh lệch đánh giá			
	Giá mua/Giá gốc VND	Chênh lệch tăng VND	Chênh lệch giảm VND	Giá trị đánh giá lại VND	Giá mua/Giá gốc VND	Chênh lệch tăng VND	Chênh lệch giảm VND	Giá trị đánh giá lại VND
FVTPL	6.907.197.204.325	42.170.555.808	(56.211.678.826)	6.893.156.081.307	6.578.381.559.925	63.179.310.265	(32.290.092.116)	6.609.270.778.074
Cổ phiếu, CQQ niêm yết và đang ký giao dịch trên sàn								
UPCoM	271.830.902.794	42.168.539.348	(373.009.082)	313.626.433.060	481.215.666.280	59.167.536.576	(4.856.789.662)	535.526.413.194
Cổ phiếu chưa niêm yết	40.716.495.856	2.016.460	(11.943.717)	40.706.568.599	40.716.495.856	2.273.689	(11.699.715)	40.707.069.830
Trái phiếu niêm yết	1.305.990.956.833	-	(55.826.726.027)	1.250.164.230.806	697.292.102.739	4.009.500.000	(27.421.602.739)	673.880.000.000
Trái phiếu chưa niêm yết	2.484.758.230.892	-	-	2.484.758.230.892	2.388.770.250.950	-	-	2.388.770.250.950
Chứng chỉ tiền gửi và hợp đồng tiền gửi	2.803.900.617.950	-	-	2.803.900.617.950	2.970.387.044.100	-	-	2.970.387.044.100
Tổng cộng	6.907.197.204.325	42.170.555.808	(56.211.678.826)	6.893.156.081.307	6.578.381.559.925	63.179.310.265	(32.290.092.116)	6.609.270.778.074

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

8. CÁC KHOẢN PHẢI THU

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Phải thu bán các TSTC	272.520.000	4.815.000.000
Các khoản phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận	304.960.635.495	186.888.871.001
<i>Dự thu cổ tức</i>	<i>300.000.000</i>	<i>40.000.000</i>
<i>Dự thu lãi tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi</i>	<i>151.247.150.729</i>	<i>75.842.726.016</i>
<i>Dự thu lãi trái phiếu</i>	<i>46.948.169.292</i>	<i>44.690.975.183</i>
<i>Dự thu lãi hoạt động cho vay</i>	<i>106.465.315.474</i>	<i>66.315.169.802</i>
Tổng cộng	<u>305.233.155.495</u>	<u>191.703.871.001</u>

9. PHẢI THU TỪ CÁC DỊCH VỤ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN CUNG CẤP

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Phải thu hoạt động môi giới chứng khoán	1.496.893.850	722.303.916
Phải thu hoạt động tư vấn	-	33.000.000
Phải thu hoạt động lưu ký chứng khoán	1.480.222.656	1.352.937.299
Phải thu dịch vụ khác	3.300.000	-
Tổng cộng	<u>2.980.416.506</u>	<u>2.108.241.215</u>

10. CÁC KHOẢN PHẢI THU KHÁC

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	<u>VND</u>	<u>VND</u>
Phải thu khác		
<i>Phải thu hoạt động giao dịch chứng khoán phái sinh</i>	<i>1.173.164.147</i>	<i>1.428.286.409</i>
<i>Phải thu khác</i>	<i>2.298.005.800</i>	<i>2.222.655.587</i>
Trong đó		
<i>Phải thu khác khó đòi</i>	<i>977.694.000</i>	<i>977.694.000</i>
Tổng cộng	<u>3.471.169.947</u>	<u>3.650.941.996</u>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)

11. DỰ PHÒNG SUY GIẢM GIÁ TRỊ CÁC KHOẢN PHẢI THU

	Giá trị phải thu khó đòi đầu kỳ VNĐ	Số dự phòng đầu kỳ VNĐ	Số trích lập trong kỳ VNĐ	Số hoàn nhập/ xử lý nợ trong kỳ VNĐ	Số dự phòng cuối kỳ VNĐ	Giá trị phải thu khó đòi cuối kỳ VNĐ
Phải thu từ dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	506.203.925	172.039.370	12.827.270	-	184.866.640	477.414.312
Các khoản phải thu khác	977.694.000	977.694.000	-	-	977.694.000	977.694.000
Tổng cộng	1.483.897.925	1.149.733.370	12.827.270	-	1.162.560.640	1.455.108.312

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

12. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH HỮU HÌNH

	<i>Phương tiện vận chuyển VND</i>	<i>Thiết bị văn phòng VND</i>	<i>Tổng cộng VND</i>
Nguyên giá			
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	14.308.867.320	89.316.968.449	103.625.835.769
Mua trong kỳ	-	12.262.573.814	12.262.573.814
Ngày 30 tháng 09 năm 2025	14.308.867.320	101.579.542.263	115.888.409.583
Giá trị hao mòn lũy kế			
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	7.567.081.238	51.897.250.971	59.464.332.209
Khấu hao trong kỳ	1.020.774.199	14.007.449.364	15.028.223.563
Ngày 30 tháng 09 năm 2025	8.587.855.437	65.904.700.335	74.492.555.772
Giá trị còn lại			
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	6.741.786.082	37.419.717.478	44.161.503.560
Ngày 30 tháng 09 năm 2025	5.721.011.883	35.674.841.928	41.395.853.811

Các thông tin khác về tài sản cố định hữu hình:

	<i>30/09/2025 VND</i>	<i>31/12/2024 VND</i>
Nguyên giá TSCĐ hữu hình đã khấu hao hết nhưng vẫn còn sử dụng	48.998.359.516	47.351.134.376

13. TÀI SẢN CÓ ĐỊNH VÔ HÌNH

	<i>Phần mềm máy tính 30/09/2025 VND</i>
Nguyên giá	
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	70.034.747.636
Mua trong kỳ	5.283.820.059
Tăng khác	3.502.163.742
Ngày 30 tháng 09 năm 2025	78.820.731.437
Giá trị hao mòn lũy kế	
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	49.579.994.906
Hao mòn trong kỳ	11.172.461.237
Ngày 30 tháng 09 năm 2025	60.752.456.143
Giá trị còn lại	
Ngày 31 tháng 12 năm 2024	20.454.752.730
Ngày 30 tháng 09 năm 2025	18.068.275.294

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

13. TÀI SẢN CỐ ĐỊNH VÔ HÌNH (tiếp theo)

Các thông tin khác về tài sản cố định vô hình:

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Nguyên giá TSCĐ vô hình đã hao mòn hết nhưng vẫn còn sử dụng	17.194.872.294	16.248.408.161

14. CHI PHÍ TRẢ TRƯỚC

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Chi phí trả trước ngắn hạn	7.568.713.145	12.981.927.032
Tiền thuê văn phòng trả trước	273.512.534	286.677.246
Chi phí trả trước ngắn hạn khác	7.295.200.611	12.695.249.786
Chi phí trả trước dài hạn	43.159.730.102	48.079.354.988
Tiền thuê văn phòng trả trước	31.318.017.616	43.768.117.214
Chi phí trả trước dài hạn khác	11.841.712.486	4.311.237.774
Tổng cộng	50.728.443.247	61.061.282.020

15. TIỀN NỘP QUỸ HỖ TRỢ THANH TOÁN

Tiền nộp quỹ hỗ trợ thanh toán phản ánh các khoản tiền ký quỹ tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam ("VSDC").

Theo các quy định hiện hành của Bộ Tài chính và Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam, Công ty phải ký quỹ một khoản tiền ban đầu là 120 triệu VND tại VSDC và hàng năm phải đóng bổ sung 0,01% tổng giá trị chứng khoán môi giới của năm trước nhưng không quá 2,5 tỷ VND/năm. Giới hạn tối đa về mức đóng góp của mỗi thành viên lưu ký vào Quỹ Hỗ trợ thanh toán là 20 tỷ VND đối với thành viên lưu ký là Công ty chứng khoán có nghiệp vụ tự doanh, môi giới.

Chi tiết tiền nộp Quỹ hỗ trợ thanh toán như sau:

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Số dư đầu kỳ và cuối kỳ	20.000.000.000	20.000.000.000
Tổng cộng	20.000.000.000	20.000.000.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

16. TÀI SẢN DÀI HẠN KHÁC

Tiền nộp Quỹ bù trừ cho giao dịch phái sinh phản ánh các khoản tiền ký quỹ tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (“VSDC”). Theo Quyết định số 14/QĐ-HĐTV ngày 10 tháng 8 năm 2023 của Hội đồng Thành viên VSDC về việc ban hành Quy chế quản lý và sử dụng Quỹ bù trừ cho thị trường chứng khoán phái sinh tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (“Quyết định 14”), thành viên bù trừ có trách nhiệm đóng góp vào Quỹ bù trừ bằng tiền (VND) hoặc chứng khoán. Mức đóng góp vào Quỹ bù trừ bằng tiền tối thiểu ban đầu do Bộ Tài chính quy định cụ thể. Mức đóng góp bổ sung và mức đóng góp bổ sung bất thường được VSDC xác định và thông báo cho các thành viên bù trừ theo hướng dẫn tại Quyết định 14. Lãi tiền gửi phát sinh từ tài khoản tiền gửi Quỹ bù trừ tại ngân hàng thanh toán được xác định theo lãi suất không kỳ hạn do ngân hàng thanh toán công bố tại từng thời điểm.

Chi tiết tiền nộp Quỹ bù trừ cho giao dịch phái sinh như sau:

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Tiền nộp Quỹ hỗ trợ bù trừ thanh toán	10.000.000.000	10.000.000.000
Tổng cộng	10.000.000.000	10.000.000.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

17. VAY NGẮN HẠN

	31/12/2024 VNĐ	Tăng trong kỳ VNĐ	Giảm trong kỳ VNĐ	30/09/2025 VNĐ
Vay ngắn hạn (i)	7.570.000.000.000	55.765.700.000.000	50.874.000.000.000	12.461.700.000.000
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	761.000.000.000	6.136.000.000.000	5.462.000.000.000	1.435.000.000.000
Ngân hàng Nông nghiệp và phát triển nông thôn Việt Nam	-	2.230.000.000.000	837.000.000.000	1.393.000.000.000
Ngân hàng TMCP Đông Nam Á	419.000.000.000	18.306.000.000.000	17.526.000.000.000	1.199.000.000.000
Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	1.015.000.000.000	4.087.000.000.000	3.915.000.000.000	1.187.000.000.000
Ngân hàng Thương mại Cổ Phần Á Châu	500.000.000.000	1.988.000.000.000	1.489.000.000.000	999.000.000.000
Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam	-	3.430.000.000.000	2.552.000.000.000	878.000.000.000
Ngân hàng Mizuho Bank, Ltd	460.000.000.000	2.169.000.000.000	1.788.000.000.000	841.000.000.000
Ngân hàng TNHH INDOVINA	879.000.000.000	3.019.000.000.000	3.158.000.000.000	740.000.000.000
Ngân hàng TMCP Thịnh vượng và Phát triển	700.000.000.000	2.171.000.000.000	2.179.000.000.000	692.000.000.000
Ngân hàng TMCP An Bình	594.000.000.000	1.097.000.000.000	1.191.000.000.000	500.000.000.000
Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam	-	727.000.000.000	227.000.000.000	500.000.000.000
Ngân Hàng Thương mại Cổ Phần Việt Nam Thương Tín	225.000.000.000	1.220.000.000.000	1.139.000.000.000	306.000.000.000
Ngân hàng TMCP Phát triển thành phố Hồ Chí Minh	300.000.000.000	1.100.000.000.000	1.100.000.000.000	300.000.000.000
Ngân hàng TNHH MTV Shinhan Việt Nam	297.000.000.000	999.000.000.000	999.000.000.000	297.000.000.000
Ngân hàng KGI Bank Co., Ltd.	-	254.700.000.000	-	254.700.000.000
Ngân hàng SinoPac	-	250.000.000.000	-	250.000.000.000
Công ty Tài chính Trách nhiệm hữu hạn MB Shinsei	320.000.000.000	1.718.000.000.000	1.806.000.000.000	232.000.000.000
Ngân hàng TMCP Quân đội	-	1.939.000.000.000	1.731.000.000.000	208.000.000.000
Ngân hàng TNHH CTBC	150.000.000.000	450.000.000.000	450.000.000.000	150.000.000.000
Ngân hàng TNHH Public Việt Nam	-	500.000.000.000	400.000.000.000	100.000.000.000
Ngân hàng TMCP Tiên Phong	-	1.425.000.000.000	1.425.000.000.000	-
Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam	300.000.000.000	220.000.000.000	520.000.000.000	-
Ngân hàng iM	120.000.000.000	120.000.000.000	240.000.000.000	-
Ngân hàng Malaysian Banking Berhad	210.000.000.000	210.000.000.000	420.000.000.000	-
Ngân hàng KEB Hana	230.000.000.000	-	230.000.000.000	-
Công ty Tài chính Tổng hợp Cổ phần Tín Việt	90.000.000.000	-	90.000.000.000	-
Vay khác (ii)	285.369.195.889	1.138.694.180.273	1.081.563.376.162	342.500.000.000
Tổng cộng	7.855.369.195.889	56.904.394.180.273	51.955.563.376.162	12.804.200.000.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

17. VAY NGẮN HẠN (tiếp theo)

- (i) Tại ngày 30/9/2025, các khoản vay tổ chức tín dụng có kỳ hạn gốc từ 1 tháng đến 12 tháng và chịu lãi suất năm từ 4,4% đến 6,5% (31/12/2024: các khoản vay tổ chức tín dụng có kỳ hạn gốc từ 1 tháng đến 12 tháng và chịu lãi suất năm từ 3,8% đến 5,9%).
Các khoản vay này được đảm bảo bằng các chứng khoán và giấy tờ có giá có giá gốc là 6.046.248 triệu VND tại ngày 30/09/2025 (31/12/2024: 4.063.470 triệu VND) (Thuyết minh 7).
- (ii) Tại ngày 30/9/2025 số dư này phản ánh các khoản vay tổ chức và cá nhân khác chịu lãi suất năm từ 5,2% đến 5,5% (31/12/2024: các khoản vay tổ chức khác chịu lãi suất năm 4,6% đến 6,5%).

18. PHẢI TRẢ HOẠT ĐỘNG GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Phải trả Sở Giao dịch Chứng khoán (phí giao dịch chứng khoán)	12.111.203.639	6.539.962.395
Phải trả VSDC (phí lưu ký, phí chuyển khoản)	1.927.496.167	1.576.822.991
Tổng cộng	14.038.699.806	8.116.785.386

19. PHẢI TRẢ NGƯỜI BÁN NGẮN HẠN

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Phải trả về mua các tài sản tài chính ngắn hạn	650.513.500.000	-
Phải trả người bán ngắn hạn khác	7.302.712.308	26.510.794.183
Tổng cộng	657.816.212.308	26.510.794.183

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

20. THUẾ VÀ CÁC KHOẢN PHẢI NỘP NHÀ NƯỚC

	31/12/2024		Phát sinh trong kỳ		30/09/2025	
	Ứng trước	Phải trả	Tăng	Giảm	Ứng trước	Phải trả
Thuế giá trị gia tăng	-	53.598.168	1.627.058.903	(1.625.825.078)	-	54.831.993
Thuế thu nhập doanh nghiệp	-	23.703.665.473	119.575.057.058	(83.998.860.644)	-	59.279.861.887
Thuế thu nhập cá nhân	(314.839.997)	1.034.891.724	31.508.083.260	(29.947.228.195)	-	2.280.906.792
Thuế nộp hộ nhà đầu tư	-	16.543.459.041	204.473.796.149	(201.521.049.913)	-	19.496.205.277
Các loại thuế khác	-	122.344.867	4.649.638.441	(3.865.283.352)	-	906.699.956
Tiền phạt thuế	(213.869.343)	-	-	-	(213.869.343)	-
Tổng cộng	(528.709.340)	41.457.959.273	361.833.633.811	(320.958.247.182)	(213.869.343)	82.018.505.905

21. CHI PHÍ PHẢI TRẢ NGẮN HẠN

	30/09/2025		31/12/2024	
	VND	VND	VND	VND
Lãi dự trả cho các hợp đồng vay	25.182.171.993		25.907.075.621	
Chi phí phải trả ngắn hạn khác	894.517.205		1.529.388.095	
Tổng cộng	26.076.689.198		27.436.463.716	

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

22. TÀI SẢN THUẾ THU NHẬP HOẢN LẠI VÀ THUẾ THU NHẬP HOẢN LẠI PHẢI TRẢ

Tài sản thuế thu nhập hoãn lại và thuế thu nhập hoãn lại phải trả được ghi nhận:

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Tài sản thuế thu nhập hoãn lại		
Chênh lệch giảm đánh giá lại các TSTC ghi nhận thông qua lãi/lỗ	11.167.733.949	5.486.660.491
Dự phòng phải thu khó đòi	-	4.877.165
Tổng tài sản thuế thu nhập hoãn lại	11.167.733.949	5.491.537.656
Thuế thu nhập hoãn lại phải trả		
Chênh lệch tăng đánh giá lại các TSTC ghi nhận thông qua lãi/lỗ	(8.434.111.162)	(12.635.862.053)
Lãi chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện	(472.783)	(293.963)
Tổng thuế thu nhập hoãn lại phải trả	(8.434.583.945)	(12.636.156.016)
Tổng cộng	2.733.150.004	(7.144.618.360)

Biến động các chênh lệch tạm thời trong kỳ:

	31/12/2024 VND	Được ghi nhận trong báo cáo kết quả hoạt động VND	Được ghi nhận vào thu nhập toàn diện khác VND	30/09/2025 VND
Dự phòng phải thu khó đòi	24.385.827	(24.385.827)	-	-
Chênh lệch giảm đánh giá lại chứng khoán chưa niêm yết	27.433.302.454	28.405.367.290	-	55.838.669.744
Chênh lệch tăng đánh giá lại các TSTC ghi nhận thông qua lãi/lỗ khác	(63.179.310.265)	21.008.754.457	-	(42.170.555.808)
Lỗ chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện	(1.469.815)	(894.101)	-	(2.363.916)
Tổng cộng	(35.723.091.799)	49.388.841.819	-	13.665.750.020

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

23. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

23.1 Nợ khó đòi đã xử lý

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Các khoản phải thu khác	3.480.635.990	3.480.635.990
Tổng cộng	3.480.635.990	3.480.635.990

23.2 Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam ("VSDC") của CTCK

	30/09/2025		31/12/2024	
	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND
Tài sản tài chính giao dịch tự do chuyển nhượng	9.833.636	453.472.580.000	22.118.348	641.181.980.000
Tài sản tài chính giao dịch, cầm cố	450	450.000.000.000	650	650.000.000.000
Tài sản tài chính chờ thanh toán	150.000	1.500.000.000	180.000	1.800.000.000
Tổng cộng	9.984.086	904.972.580.000	22.298.998	1.292.981.980.000

23.3 Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch của CTCK

	30/09/2025		31/12/2024	
	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND
Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng	354.000	3.540.000.000	3.500.000	350.000.000.000
Tổng cộng	354.000	3.540.000.000	3.500.000	350.000.000.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

23. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

23.4 Tài sản tài chính chờ về của CTCK

	30/09/2025		31/12/2024	
	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND
Cổ phiếu	450.000	4.500.000.000	-	-
Trái phiếu	6.500.000	650.000.000.000	-	-
Tổng cộng	6.950.000	654.500.000.000	-	-

23.5 Tài sản tài chính chưa lưu ký tại VSDC của Công ty

	30/09/2025		31/12/2024	
	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND
Cổ phiếu	4.447.749	44.477.490.000	4.447.749	44.477.490.000
Trái phiếu	1.728.362	1.882.125.200.000	6.650	1.250.000.000.000
Tổng cộng	6.176.111	1.926.602.690.000	4.454.399	1.294.477.490.000

23.6 Tài sản tài chính niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSDC của Nhà đầu tư

	30/09/2025		31/12/2024	
	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND
TSTC giao dịch tự do chuyển nhượng	4.869.093.268	80.625.098.260.000	4.155.509.888	61.072.165.250.000
TSTC hạn chế chuyển nhượng	19.010.201	190.102.010.000	18.970.250	189.702.500.000
TSTC giao dịch cầm cố	423.104.988	7.982.983.740.000	394.715.024	5.979.649.850.000
TSTC phong tỏa, tạm giữ	3.268.234	32.682.340.000	316.285	3.162.850.000
TSTC chờ thanh toán	24.192.673	241.926.730.000	28.818.149	288.181.490.000
Tổng cộng	5.338.669.364	89.072.793.080.000	4.598.329.596	67.532.861.940.000

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

23. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH
(tiếp theo)

23.7 Tài sản tài chính đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch của Nhà đầu tư

	30/09/2025		31/12/2024	
	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND
TSTC đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, tự do chuyển nhượng	41.287.337	422.872.370.000	18.586.630	195.865.300.000
TSTC đã lưu ký tại VSDC và chưa giao dịch, hạn chế chuyển nhượng	353.627	3.536.270.000	2.118.054	21.180.540.000
Tổng cộng	41.640.964	426.408.640.000	20.704.684	217.045.840.000

23.8 TSTC chờ về của Nhà đầu tư

	30/09/2025		31/12/2024	
	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND
Cổ phiếu	29.334.295	293.342.950.000	18.377.045	183.770.450.000
Tổng cộng	29.334.295	293.342.950.000	18.377.045	183.770.450.000

23.9 TSTC được hưởng quyền của Nhà đầu tư

	30/09/2025		31/12/2024	
	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND	Số lượng	Giá trị theo mệnh giá VND
Cổ phiếu	137.578.633	1.375.786.330.000	-	-
Tổng cộng	137.578.633	1.375.786.330.000	-	-

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

23. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH
(tiếp theo)

23.10 Tiền gửi của Nhà đầu tư

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
1. Tiền gửi của Nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	4.451.166.773.358	2.559.998.526.103
a. Tiền gửi của Nhà đầu tư trong nước về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	3.884.679.349.233	2.150.451.772.197
b. Tiền gửi của Nhà đầu tư nước ngoài về giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý	374.606.882.066	320.792.605.099
c. Tiền gửi ký quỹ của Nhà đầu tư tại VSDC	191.880.542.059	88.754.148.807
2. Tiền gửi tổng hợp giao dịch chứng khoán cho khách hàng	1.512.428.549.471	663.464.053.261
3. Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư	362.193.788.965	3.977.243.343
a. Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư trong nước	358.528.549.643	2.339.316.108
b. Tiền gửi bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư nước ngoài	3.665.239.322	1.637.927.235
Tổng cộng	6.325.789.111.794	3.227.439.822.707

23.11 Tiền gửi của tổ chức phát hành chứng khoán

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Tiền gửi bán chứng khoán bảo lãnh, đại lý phát hành	10.375.171	10.359.948
Tiền gửi thanh toán gốc, tiền lãi và cổ tức của tổ chức phát hành	15.521.046.718	15.943.065.937
Tổng cộng	15.531.421.889	15.953.425.885

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

23. THUYẾT MINH VỀ CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH
(tiếp theo)

23.12 Phải trả Nhà đầu tư

	30/09/2025	31/12/2024
	VND	VND
Phải trả Nhà đầu tư - Tiền gửi của Nhà đầu tư về tiền gửi giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý		
a. Của Nhà đầu tư trong nước	5.724.133.548.010	2.808.890.691.190
b. Của Nhà đầu tư nước ngoài	384.821.556.442	322.364.095.544
c. Phải trả tiền gửi ký quỹ của nhà đầu tư	217.095.557.150	96.462.127.327
Tổng cộng	6.326.050.661.602	3.227.716.914.061

23.13 Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu

	30/09/2025	31/12/2024
	VND	VND
Phải trả cổ tức, gốc và lãi trái phiếu	15.269.872.081	15.676.334.531
Tổng cộng	15.269.872.081	15.676.334.531

23.14 Phải trả vay CTCK của Nhà đầu tư

	30/09/2025	31/12/2024
	VND	VND
Phải trả nghiệp vụ margin	9.268.817.187.107	5.772.303.953.728
Phải trả gốc margin (Thuyết minh số 7.3)	9.162.351.871.633	5.705.988.783.926
a. Phải trả gốc margin của NĐT trong nước	9.162.351.871.633	5.705.988.783.926
b. Phải trả gốc margin của NĐT nước ngoài	-	-
Phải trả lãi margin	106.465.315.474	66.315.169.802
a. Phải trả lãi margin của NĐT trong nước	106.465.315.474	66.315.169.802
b. Phải trả lãi margin của NĐT nước ngoài	-	-
Phải trả gốc nghiệp vụ ứng trước tiền bán chứng khoán (Thuyết minh số 7.3)	662.734.217.629	178.431.702.321
a. Phải trả gốc nghiệp vụ ứng trước tiền bán chứng khoán của NĐT trong nước	662.734.217.629	178.431.702.321
b. Phải trả gốc nghiệp vụ ứng trước tiền bán chứng khoán của NĐT nước ngoài	-	-
Tổng cộng	9.931.551.404.736	5.950.735.656.049

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

24. LÃI/(LỖ) TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH

24.1 Lãi/(lỗ) bán các tài sản tài chính FVTPL

STT	Danh mục các khoản đầu tư	Số lượng bán Đơn vị	Giá bán bình quân VND	Tổng giá trị bán VND	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch VND	Lãi bán chứng khoán cùng kỳ năm nay VND	Lãi bán chứng khoán cùng kỳ năm trước VND
I	LÃI BÁN						
1	Cổ phiếu/Chứng chỉ quỹ niêm yết và đăng ký giao dịch trên UPCoM	61.814.400	26.813	1.657.424.464.000	1.496.411.802.113	161.012.661.887	90.407.510.040
	SSI	3.504.100	34.602	121.248.010.000	103.107.150.459	18.140.859.541	571.980.000
	VHM	1.656.800	67.721	112.199.820.000	95.134.878.209	17.064.941.791	3.045.770.000
	Cổ phiếu/ CCQ còn lại	56.653.500	25.135	1.423.976.634.000	1.298.169.773.445	125.806.860.555	86.789.760.040
2	Trái phiếu niêm yết	53.500.000	107.452	5.748.683.500.000	5.744.693.345.661	3.990.154.339	2.247.015.008
	TD2338133	31.500.000	106.838	3.365.391.000.000	3.361.910.116.437	3.480.883.563	-
	Trái phiếu niêm yết khác	22.000.000	108.331	2.383.292.500.000	2.382.783.229.224	509.270.776	2.247.015.008
3	Trái phiếu chưa niêm yết	2.710	898.328.119	2.434.469.202.840	2.420.730.894.064	13.738.308.776	6.560.434.212
	VIB12321	2.100	1.040.398.189	2.184.836.196.750	2.172.368.387.416	12.467.809.334	1.479.670.892
	Trái phiếu chưa niêm yết khác	610	409.234.436	249.633.006.090	248.362.506.648	1.270.499.442	5.080.763.320
4	Chứng chỉ tiền gửi và hợp đồng tiền gửi	3.001.950	761.202	2.285.089.915.434	2.280.953.950.387	4.135.965.047	14.288.560.018
	HCVN-CD09-2024	400	1.035.903.425	414.361.369.800	412.452.918.888	1.908.450.912	14
	HCVN-CD12-2024-001	600	1.019.926.027	611.955.616.400	610.837.861.085	1.117.755.315	-
	Chứng chỉ tiền gửi và hợp đồng tiền gửi khác	3.000.950	419.458	1.258.772.929.234	1.257.663.170.414	1.109.758.820	14.288.560.004
	Tổng cộng	118.319.060	102.483	12.125.667.082.274	11.942.789.992.225	182.877.090.049	113.503.519.278

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

24. LÃI/(LỖ) TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

24.1 Lãi/(lỗ) bán các tài sản tài chính FVTPL (tiếp theo)

STT	Danh mục các khoản đầu tư	Số lượng bán Đơn vị	Giá bán bình quân VNĐ	Tổng giá trị bán VNĐ	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch VNĐ	Lỗ bán chứng khoán cùng kỳ năm nay VNĐ	Lỗ bán chứng khoán cùng kỳ năm trước VNĐ
II	LỖ BÁN						
1	Cổ phiếu/Chứng chỉ quỹ niêm yết và đăng ký giao dịch trên UPCoM	34.103.900	25.999	886.658.953.000	930.265.602.373	(43.606.649.373)	(14.133.268.166)
	KBC	610.000	22.338	13.626.305.000	17.778.162.943	(4.151.857.943)	(25.500.000)
	CTG	1.220.000	37.079	45.236.660.000	49.309.190.000	(4.072.530.000)	(78.534)
	Cổ phiếu/Chứng chỉ quỹ khác	32.273.900	25.649	827.795.988.000	863.178.249.430	(35.382.261.430)	(14.107.689.632)
2	Trái phiếu niêm yết	18.500.000	109.333	2.022.659.000.000	2.023.106.589.043	(447.589.043)	(2.798.936.307)
	SHB125010	1.500.000	102.935	154.402.500.000	154.636.212.329	(233.712.329)	-
	TD1732401	2.000.000	128.526	257.052.000.000	257.120.904.110	(68.904.110)	-
	Trái phiếu niêm yết khác	15.000.000	107.414	1.611.204.500.000	1.611.349.472.604	(144.972.604)	(2.798.936.307)
3	Trái phiếu chưa niêm yết	800	441.891.717	353.513.373.600	354.426.310.256	(912.936.656)	(241.893.850)
	VIB12321	250	1.001.000.000	250.250.000.000	251.151.356.490	(901.356.490)	(77)
	Trái phiếu chưa niêm yết khác	550	187.751.588	103.263.373.600	103.274.953.766	(11.580.166)	(241.893.773)
4	Chứng chỉ tiền gửi và hợp đồng tiền gửi	500	1.016.685.159	508.342.579.300	508.509.534.176	(166.954.876)	(5.951.795)
	HCVN-CD10-2024	100	1.067.875.109	106.787.510.900	106.924.931.486	(137.420.586)	-
	HCVN-CD09-2024	200	1.000.000.000	200.000.000.000	200.029.534.197	(29.534.197)	-
	Chứng chỉ tiền gửi và hợp đồng tiền gửi còn lại	200	1.007.775.342	201.555.068.400	201.555.068.493	(93)	(5.951.795)
	Tổng cộng	52.605.200	71.688	3.771.173.905.900	3.816.308.035.848	(45.134.129.948)	(17.180.050.117)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

24. LÃI/(LỖ) TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

24.2 Chênh lệch về đánh giá lại các tài sản tài chính

Chênh lệch về đánh giá lại các tài sản tài chính kỳ 9 tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2025:

STT	Danh mục các loại tài sản tài chính	Giá trị mua theo sổ kế toán VND	Giá trị hợp lý VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại cuối kỳ VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại đầu kỳ VND	Chênh lệch thuần điều chỉnh sổ kế toán kỳ này VND
I	Loại FVTPL					
1	Cổ phiếu/Chứng chỉ quỹ niêm yết	271.830.902.794	313.626.433.060	41.795.530.266	54.310.746.914	(12.515.216.648)
2	Cổ phiếu chưa niêm yết	40.716.495.856	40.706.568.599	(9.927.257)	(9.426.026)	(501.231)
3	Trái phiếu niêm yết	1.305.990.956.833	1.250.164.230.806	(55.826.726.027)	(23.412.102.739)	(32.414.623.288)
4	Trái phiếu chưa niêm yết	2.484.758.230.892	2.484.758.230.892	-	-	-
5	Chứng chỉ tiền gửi và hợp đồng tiền gửi	2.803.900.617.950	2.803.900.617.950	-	-	-
II	Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn					
1	Tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn	1.700.000.000.000	1.700.000.000.000	-	-	-
2	Trái phiếu chưa niêm yết	60.000.000.000	60.000.000.000	-	-	-
	Tổng cộng	8.667.197.204.325	8.653.156.081.307	(14.041.123.018)	30.889.218.149	(44.930.341.167)

- Ghi nhận vào báo cáo hoạt động:
- Chênh lệch tăng về đánh giá lại các TSTC
 - Chênh lệch giảm về đánh giá lại các TSTC

Lợi nhuận chưa thực hiện trong kỳ

(21.008.754.457)

23.921.586.710

(44.930.341.167)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

24. LÃI/(LỖ) TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

24.2 Chênh lệch về đánh giá lại các tài sản tài chính (tiếp theo)

Chênh lệch về đánh giá lại các tài sản tài chính kỳ 9 tháng kết thúc ngày 30 tháng 09 năm 2024:

STT	Danh mục các loại tài sản tài chính	Giá trị mua theo sổ kế toán VND	Giá trị hợp lý VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại cuối kỳ VND	Số dư chênh lệch đánh giá lại đầu kỳ VND	Chênh lệch thuần điều chỉnh số kế toán kỳ này VND
I	Loại FVTPL					
1	Cổ phiếu/Chứng chỉ quỹ niêm yết	368.964.382.562	432.459.894.911	63.495.512.349	29.749.540.903	33.745.971.446
2	Cổ phiếu chưa niêm yết	40.716.495.856	40.707.069.830	(9.426.026)	(5.998.526)	(3.427.500)
3	Trái phiếu niêm yết	691.902.703.832	671.841.500.000	(20.061.203.832)	8.980.083.905	(29.041.287.737)
4	Trái phiếu chưa niêm yết	2.167.495.727.926	2.167.495.727.926	-	-	-
5	Chứng chỉ tiền gửi và hợp đồng tiền gửi	2.367.129.977.260	2.367.129.977.260	-	-	-
	Tổng cộng	5.636.209.287.436	5.679.634.169.927	43.424.882.491	38.723.626.282	4.701.256.209

Ghi nhận vào báo cáo hoạt động:

- Chênh lệch tăng về đánh giá lại các TSTC
- Chênh lệch giảm về đánh giá lại các TSTC

Lợi nhuận chưa thực hiện trong kỳ

11.714.933.874
7.013.677.665
4.701.256.209

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

24. LÃI/(LỖ) TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH (tiếp theo)

24.3 Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL, HTM, AFS, các khoản cho vay

	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND</i>	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND</i>
Từ tài sản tài chính FVTPL	274.801.298.506	238.742.135.207
Từ tài sản tài chính HTM	24.544.739.734	-
Từ các khoản cho vay	566.667.845.130	470.486.213.233
Tổng cộng	866.013.883.370	709.228.348.440

25. DOANH THU NGOÀI THU NHẬP TỪ CÁC TÀI SẢN TÀI CHÍNH

	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND</i>	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND</i>
Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán	325.128.093.200	300.369.113.564
Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	19.790.000.000	5.700.000.000
Thu nhập nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	14.251.049.215	14.021.802.625
Thu nhập hoạt động tư vấn tài chính	2.424.999.998	6.687.767.854
Thu nhập hoạt động khác	4.009.836.580	2.907.704.125
Tổng cộng	365.603.978.993	329.686.388.168

26. DOANH THU TÀI CHÍNH

	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND</i>	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND</i>
Chênh lệch tỷ giá hối đoái	23.041.628	13.240.355.373
Chênh lệch lãi tỷ giá hối đoái đã thực hiện	15.343.175	11.338.088.205
Chênh lệch lãi tỷ giá hối đoái chưa thực hiện	7.698.453	1.902.267.168
Doanh thu lãi tiền gửi không kỳ hạn	71.018.948	134.808.253
Tổng cộng	94.060.576	13.375.163.626

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

27. CHI PHÍ TÀI CHÍNH

	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND</i>	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND</i>
Chênh lệch lỗ tỷ giá hối đoái	12.367.095	13.368.107.069
- Chênh lệch lỗ tỷ giá hối đoái đã thực hiện	7.200.000	555.742.869
- Chênh lệch lỗ tỷ giá hối đoái chưa thực hiện	5.167.095	12.812.364.200
Chi phí lãi vay	366.783.314.074	257.694.824.467
Tổng cộng	366.795.681.169	271.062.931.536

28. CHI PHÍ QUẢN LÝ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN

	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND</i>	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND</i>
Chi phí lương và các khoản khác theo lương	65.686.559.078	59.462.383.823
Bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế, bảo hiểm thất nghiệp, kinh phí công đoàn	5.464.331.175	4.970.356.409
Chi phí vật tư, văn phòng phẩm	506.233.035	381.227.038
Chi phí công cụ, dụng cụ	590.094.600	1.771.963.599
Chi phí khấu hao tài sản cố định	7.992.220.465	5.372.037.698
Chi phí thuế, phí và lệ phí	1.517.993.183	1.493.397.143
Chi phí dịch vụ mua ngoài	24.735.770.260	20.995.484.279
Chi phí khác	21.344.189.028	20.435.694.555
Tổng cộng	127.837.390.824	114.882.544.544

29. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP

Các báo cáo thuế của Công ty sẽ chịu sự kiểm tra của cơ quan thuế. Do việc áp dụng luật và các quy định về thuế đối với các loại nghiệp vụ khác nhau có thể được giải thích theo nhiều cách khác nhau, số thuế được trình bày trên báo cáo tài chính giữa niên độ có thể sẽ bị thay đổi theo quyết định cuối cùng của cơ quan thuế.

Thuế TNDN hiện hành phải trả được xác định dựa trên thu nhập chịu thuế của kỳ hiện tại. Thu nhập chịu thuế khác với lợi nhuận được báo cáo trong báo cáo kết quả hoạt động giữa niên độ vì thu nhập chịu thuế không bao gồm các khoản mục thu nhập chịu thuế hay chi phí được khấu trừ cho mục đích tính thuế trong các kỳ khác do có sự khác biệt giữa việc ghi nhận theo chính sách kế toán của Công ty và các quy định thuế hiện hành, và cũng không bao gồm các khoản mục không phải chịu thuế hay không được khấu trừ cho mục đích tính thuế. Thuế TNDN hiện hành phải trả của Công ty được tính theo thuế suất đã ban hành đến ngày kết thúc kỳ kế toán. Công ty có nghĩa vụ nộp thuế thu nhập doanh nghiệp với mức thuế suất 20% (năm 2024: 20%) trên tổng lợi nhuận chịu thuế theo Thông tư số 78/2014/TT-BTC có hiệu lực ngày 02 tháng 08 năm 2014.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

29. THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP (tiếp theo)

	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2025 VND</i>	<i>Cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày 30/09/2024 VND</i>
Lợi nhuận thuần trước thuế	550.981.103.561	520.937.095.204
Các điều chỉnh tăng/(giảm) lợi nhuận kế toán		
Các khoản điều chỉnh tăng	28.386.148.558	9.178.872.854
- Chi phí chưa được khấu trừ thuế		
Lỗi chênh lệch tỷ giá hối đoái đánh giá lại cuối kỳ	5.167.095	3.225.236
Đánh giá chênh lệch giảm Tài sản tài chính (trừ cổ phiếu niêm yết)	28.405.367.290	9.425.874.294
Dự phòng phải thu khó đòi không đủ điều kiện theo thông tư 48	(24.385.827)	(319.741.890)
Chi phí bảo hiểm nhân thọ được khấu trừ 20%	-	(134.186.667)
- Chi phí không được trừ	-	203.701.881
Các khoản điều chỉnh giảm	(21.002.693.262)	16.134.178.792
- Chênh lệch tăng đánh giá tài sản tài chính FVTPL	(21.008.754.457)	11.714.933.874
- Lỗi chênh lệch tỷ giá hối đoái đánh giá lại cuối kỳ	6.061.195	3.128.204
Thu nhập miễn thuế (cổ tức)	2.499.005.300	4.416.116.714
Thu nhập chịu thuế ước tính kỳ hiện hành	597.870.940.081	513.981.789.266
Thuế suất thuế TNDN	20%	20%
Thuế TNDN phải trả ước tính	119.574.188.016	102.796.357.853
Bổ sung Thuế TNDN sau quyết toán	869.042	59.798.687
Thuế TNDN phải nộp trong kỳ	119.575.057.058	102.856.156.540
Thuế TNDN phải trả đầu kỳ	23.703.665.473	21.170.610.555
Thuế TNDN đã trả trong kỳ	83.998.860.644	92.748.113.786
Thuế TNDN phải trả cuối kỳ	59.279.861.887	31.278.653.309

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

30. NGHIỆP VỤ VỚI CÁC BÊN LIÊN QUAN

Danh sách các bên liên quan và mối quan hệ giữa Công ty với các bên liên quan như sau:

<i>Danh sách bên liên quan</i>	<i>Mối quan hệ</i>
Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	Ngân hàng mẹ
Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Vietcombank	Công ty liên doanh của Ngân hàng mẹ
Ngân hàng Thương mại TNHH MTV Ngoại thương Công nghệ số	Công ty con của Ngân hàng mẹ
Các thành viên Hội đồng thành viên, Ban Tổng Giám đốc và Ban Kiểm soát	Có ảnh hưởng đáng kể

Các giao dịch trọng yếu của Công ty với các bên liên quan trong kỳ bao gồm:

<i>Tên các bên liên quan</i>	<i>Nội dung nghiệp vụ</i>	<i>Thu nhập/(chi phí) cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc ngày</i>	
		<i>30/09/2025</i>	<i>30/09/2024</i>
		<i>VND</i>	<i>VND</i>
Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	Thu nhập lãi tiền gửi	52.609.215	48.008.447
	Chi phí thuê văn phòng và hợp tác kinh doanh	(16.822.819.252)	(12.818.010.872)
	Doanh thu lưu ký, môi giới	9.160.000	-
	Phí ngân hàng	(132.837.639)	(96.952.865)
	Thu nhập lãi trái phiếu	-	8.652.648.558
Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Vietcombank	Doanh thu lưu ký, môi giới	337.026.161	336.579.153
Ngân hàng Thương mại TNHH MTV Ngoại thương Công nghệ số	Doanh thu lưu ký, môi giới	24.665.994	-
Thu nhập của các thành viên Hội đồng Thành viên, Ban Tổng Giám đốc và Ban Kiểm soát	Thu nhập của Ban Tổng giám đốc, Ban kiểm soát và Hội đồng Thành viên	16.889.587.969	16.120.599.966

Số dư của Công ty với các bên liên quan bao gồm:

<i>Tên các bên liên quan</i>	<i>Nội dung nghiệp vụ</i>	<i>Phải thu/(Phải trả)</i>	
		<i>30/09/2025</i>	<i>31/12/2024</i>
		<i>VND</i>	<i>VND</i>
Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	Tiền gửi thanh toán	33.409.338.393	39.920.870.438
	Chi phí phải trả ngắn hạn khác	5.010.468.936	(856.402.365)
Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Vietcombank	Phải thu khác	-	13.324.682

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

31. CÁC CAM KẾT VÀ CÁC KHOẢN NỢ TIỀM TÀNG

Cam kết thuê hoạt động

Công ty hiện đang thuê tài sản theo hợp đồng thuê hoạt động. Vào ngày kết thúc kỳ kế toán, các khoản tiền thuê phải trả trong tương lai theo hợp đồng thuê hoạt động được trình bày như sau:

	30/09/2025 VND	31/12/2024 VND
Đến 1 năm	29.243.255.154	30.469.414.842
Trên 2 – 5 năm	35.669.356.411	55.559.013.345
TỔNG CỘNG	64.912.611.565	86.028.428.187

32. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH

Nợ phải trả tài chính của Công ty chủ yếu bao gồm các khoản vay và nợ, các khoản phải trả người bán và các khoản phải trả khác. Mục đích chính của những khoản nợ phải trả tài chính này là nhằm huy động nguồn tài chính phục vụ các hoạt động của Công ty. Công ty có các khoản cho vay, phải thu khách hàng và các khoản phải thu khác, tiền mặt và tiền gửi ngắn hạn phát sinh trực tiếp từ hoạt động của Công ty. Công ty không nắm giữ hay phát hành công cụ tài chính phái sinh.

Công ty có rủi ro thị trường, rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản.

Nghiệp vụ quản lý rủi ro là nghiệp vụ không thể thiếu cho toàn bộ hoạt động kinh doanh của Công ty. Công ty đã xây dựng hệ thống kiểm soát nhằm đảm bảo sự cân bằng ở mức hợp lý giữa chi phí rủi ro phát sinh và chi phí quản lý rủi ro. Ban Tổng Giám đốc liên tục theo dõi quy trình quản lý rủi ro của Công ty để đảm bảo sự cân bằng hợp lý giữa rủi ro và kiểm soát rủi ro.

Ban Tổng Giám đốc xem xét và thống nhất áp dụng các chính sách quản lý cho những rủi ro phát sinh trong hoạt động kinh doanh như sau.

Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro mà giá trị hợp lý của các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường. Rủi ro thị trường có bốn loại rủi ro: rủi ro lãi suất, rủi ro tiền tệ, rủi ro giá hàng hóa và rủi ro về giá khác, chẳng hạn như rủi ro về giá cổ phiếu. Công cụ tài chính bị ảnh hưởng bởi rủi ro thị trường bao gồm các khoản vay và nợ, tiền gửi có kỳ hạn, các khoản đầu tư chứng khoán.

Công ty quản lý rủi ro thị trường bằng cách phân tích độ nhạy liên quan đến tình hình tài chính của Công ty tại các ngày cuối quý, cuối năm. Khi tính toán phân tích độ nhạy, Ban Tổng Giám đốc giả định rằng độ nhạy của các công cụ nợ sẵn sàng để bán trên báo cáo tình hình tài chính và các khoản mục có liên quan trong báo cáo kết quả hoạt động bị ảnh hưởng bởi các thay đổi trong giả định về rủi ro thị trường tương ứng. Phép phân tích này được dựa trên các tài sản và nợ phải trả tài chính mà Công ty nắm giữ tại các ngày cuối quý, cuối năm.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

32. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Rủi ro thị trường (tiếp theo)

Rủi ro lãi suất

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường. Rủi ro thị trường do thay đổi lãi suất của Công ty chủ yếu liên quan đến tiền và các khoản tiền gửi ngắn hạn của Công ty. Nợ phải trả tài chính có lãi suất cố định.

Công ty quản lý rủi ro lãi suất bằng cách phân tích tình hình cạnh tranh trên thị trường để có được các mức lãi suất có lợi cho mục đích của Công ty và vẫn nằm trong giới hạn quản lý rủi ro của mình.

	<i>Giá trị ghi sổ</i>	
	<i>30/09/2025</i>	<i>31/12/2024</i>
	<i>VND</i>	<i>VND</i>
Các công cụ tài chính có lãi suất cố định		
Tài sản tài chính		
Tiền và các khoản tương đương tiền	36.517.318.371	41.131.514.212
Các TSTC ghi nhận thông qua lãi/lỗ	3.889.508.617.950	4.037.760.085.252
Các TSTC nắm giữ đến ngày đáo hạn	1.700.000.000.000	-
Các khoản cho vay	9.825.086.089.262	5.884.420.486.247
Tiền nộp Quỹ Hỗ trợ thanh toán	20.000.000.000	20.000.000.000
Tiền nộp Quỹ Bù trừ chứng khoán phái sinh	10.000.000.000	10.000.000.000
Nợ phải trả tài chính		
Vay ngắn hạn	(11.708.500.000.000)	(7.165.369.195.889)
Giao dịch bán và mua lại trái phiếu Chính phủ	(408.710.166.667)	(340.629.250.000)
Các công cụ tài chính có lãi suất thả nổi		
Tài sản tài chính		
Các TSTC ghi nhận thông qua lãi/lỗ	2.649.314.461.698	1.995.277.209.797
Các TSTC nắm giữ đến ngày đáo hạn	60.000.000.000	-
Nợ phải trả tài chính		
Vay ngắn hạn	(1.095.700.000.000)	(690.000.000.000)

Công ty không thực hiện phân tích độ nhạy đối với lãi suất cho báo cáo tài chính giữa niên độ vì đa phần các công cụ tài chính trong kỳ có lãi suất cố định.

Rủi ro ngoại tệ

Rủi ro ngoại tệ là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính biến động do thay đổi tỷ giá hối đoái. Công ty chịu rủi ro do sự thay đổi của tỷ giá hối đoái liên quan trực tiếp đến các hoạt động kinh doanh của Công ty (khi doanh thu và chi phí được thực hiện bằng đơn vị tiền tệ khác với đồng tiền hạch toán của Công ty).

Công ty không thực hiện phân tích độ nhạy đối với tỷ giá do Công ty đã áp dụng các công cụ phòng ngừa rủi ro.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

32. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Rủi ro về giá cổ phiếu

Các cổ phiếu đã niêm yết và chưa niêm yết do Công ty nắm giữ bị ảnh hưởng bởi các rủi ro thị trường phát sinh từ tính không chắc chắn về giá trị tương lai của cổ phiếu đầu tư. Công ty quản lý rủi ro về giá cổ phiếu bằng cách thiết lập hạn mức đầu tư. Hội đồng Đầu tư của Công ty cũng xem xét và phê duyệt các quyết định đầu tư vào cổ phiếu.

Tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, giá thị trường của các cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch trên UPCoM và chứng chỉ quỹ niêm yết của Công ty là 313.626.433.060 VND. Nếu giá thị trường của các chứng khoán này tăng hoặc giảm 10% tại ngày 30 tháng 09 năm 2025, với tất cả các biến số khác không thay đổi, lợi nhuận sau thuế trong kỳ của Công ty sẽ tăng hoặc giảm tương ứng 25.090.114.645 VND.

Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà một bên tham gia trong một công cụ tài chính hoặc hợp đồng khách hàng không thực hiện các nghĩa vụ của mình, dẫn đến tổn thất về tài chính. Công ty có rủi ro tín dụng từ các hoạt động sản xuất kinh doanh của mình (chủ yếu đối với các khoản cho vay khách hàng và phải thu khách hàng) và từ hoạt động tài chính của mình, bao gồm tiền gửi ngân hàng.

Phải thu khách hàng

Công ty quản lý rủi ro tín dụng khách hàng thông qua các chính sách, thủ tục và quy trình kiểm soát của Công ty có liên quan đến việc quản lý rủi ro tín dụng khách hàng.

Công ty thường xuyên theo dõi các khoản phải thu khách hàng chưa thu được. Đối với các khách hàng lớn, Công ty thực hiện xem xét sự suy giảm trong chất lượng tín dụng của từng khách hàng thường xuyên. Công ty tìm cách duy trì kiểm soát chặt chẽ đối với các khoản phải thu tồn đọng. Trên cơ sở này và việc các khoản phải thu khách hàng của Công ty có liên quan đến nhiều khách hàng khác nhau, rủi ro tín dụng không bị tập trung đáng kể vào một khách hàng nhất định.

Tiền gửi ngân hàng

Công ty chủ yếu duy trì số dư tiền gửi tại các ngân hàng lớn được nhiều người biết đến ở Việt Nam. Rủi ro tín dụng đối với số dư tiền gửi tại các ngân hàng được quản lý bởi bộ phận Kế toán của Công ty theo chính sách của Công ty. Công ty nhận thấy mức độ tập trung rủi ro tín dụng đối với tiền gửi ngân hàng là thấp.

Các khoản cho vay và ứng trước cho khách hàng

Công ty quản lý rủi ro tín dụng khách hàng thông qua các chính sách, thủ tục và quy trình kiểm soát của Công ty có liên quan đến quy trình cho vay ký quỹ và ứng trước tiền bán chứng khoán cho khách hàng. Công ty chỉ thực hiện cho vay ký quỹ với các chứng khoán được phép giao dịch ký quỹ theo Quy chế cho vay ký quỹ và được chấm điểm chọn lọc theo nguyên tắc đánh giá chất lượng cổ phiếu của Công ty. Hạn mức tín dụng được kiểm soát trên cơ sở giá trị tài sản bảo đảm, tín nhiệm giao dịch của khách hàng, và các chỉ tiêu về hạn mức kiểm soát.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

32. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Rủi ro tín dụng (tiếp theo)

Các khoản cho vay và ứng trước cho khách hàng (tiếp theo)

Ban Tổng Giám đốc của Công ty đánh giá rằng tất cả các tài sản tài chính đều trong hạn và không bị suy giảm vì các tài sản tài chính này đều liên quan đến các khách hàng có uy tín và có khả năng thanh toán tốt, ngoại trừ các khoản phải thu bị suy giảm giá trị như được trình bày dưới đây:

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2024 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

32. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

Rủi ro tín dụng (tiếp theo)

	Không quá hạn và không bị suy giảm VND	Quá hạn nhưng không bị suy giảm VND	Quá hạn và bị suy giảm giá trị VND	Tổng cộng VND
Tiền và các khoản tương đương tiền	36.517.318.371	-	-	36.517.318.371
Các khoản cho vay	9.801.710.878.962	23.375.210.300	-	9.825.086.089.262
Các khoản phải thu	305.233.155.495	-	-	305.233.155.495
Phải thu các dịch vụ công ty chứng khoán cung cấp	1.496.893.850	1.006.108.344	477.414.312	2.980.416.506
Các khoản phải thu khác	2.493.475.947	-	977.694.000	3.471.169.947
Trả trước cho người bán	5.381.112.044	-	-	5.381.112.044
Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược ngắn hạn	28.000.000	-	-	28.000.000
Cầm cố, thế chấp, ký quỹ, ký cược dài hạn	3.088.445.800	-	-	3.088.445.800
Tổng cộng	10.155.949.280.469	24.381.318.644	1.455.108.312	10.181.785.707.425

Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro trong đó Công ty không thể thanh toán cho các nghĩa vụ tài chính khi đến hạn. Phương thức quản lý thanh khoản của Công ty là đảm bảo ở mức cao nhất rằng Công ty luôn có đủ khả năng thanh khoản để thanh toán các khoản phải trả khi đến hạn, trong điều kiện bình thường cũng như trong điều kiện căng thẳng về mặt tài chính, mà không làm phát sinh các mức tổn thất không thể chấp nhận được hoặc có nguy cơ gây tổn hại đến danh tiếng của Công ty.

Công ty giám sát rủi ro thanh khoản thông qua việc duy trì một lượng tiền mặt và các khoản tương đương tiền và các khoản vay ngân hàng ở mức mà Ban Tổng Giám đốc cho là đủ để đáp ứng cho các hoạt động của Công ty và để giảm thiểu ảnh hưởng của những biến động về luồng tiền.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
tại ngày 30 tháng 09 năm 2025 và cho kỳ kế toán chín tháng kết thúc cùng ngày

33. CÁC SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY KẾT THÚC KỲ KẾ TOÁN

Không có các sự kiện nào phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán yêu cầu phải được điều chỉnh hay trình bày trong báo cáo tài chính giữa niên độ của Công ty.

Người lập biểu



Bà Lê Thu Hiền
Kế toán tổng hợp

Người kiểm soát



Bà Lê Thị Ngọc Trâm
Kế toán trưởng

Người phê duyệt



Ông Trần Việt Hưng
Phó Tổng Giám đốc,
Phụ trách Ban Tổng Giám đốc



Hà Nội, Việt Nam

Ngày 23 tháng 10 năm 2025

