

VIS Rating duy trì mức xếp hạng tín nhiệm tổ chức phát hành A- của ABBank, triển vọng ổn định

Hà Nội, ngày 22 tháng 10 năm 2025 - Công ty Cổ phần Xếp hạng Tín nhiệm Đầu tư Việt Nam (VIS Rating) duy trì mức xếp hạng tín nhiệm tổ chức phát hành dài hạn A- của Ngân hàng Thương mại Cổ phần An Bình (ABBank). Triển vọng của mức xếp hạng được giữ nguyên là ổn định.

CƠ SỞ XẾP HẠNG TÍN NHIỆM

Việc duy trì xếp hạng tổ chức phát hành với triển vọng ổn định phản ánh quan điểm của VIS Rating rằng ABBank sẽ tiếp tục duy trì ổn định rủi ro tài sản và khả năng sinh lời, nếu ngân hàng bám sát chiến lược giảm thiểu rủi ro, thu hồi nợ xấu hiệu quả và cải thiện vị thế cạnh tranh trong vòng 12-18 tháng tới.

Mức xếp hạng tổ chức phát hành dài hạn A- của ABBank phản ánh năng lực độc lập của ngân hàng ở mức trung bình, được hỗ trợ bởi an toàn vốn ở mức trên trung bình, khả năng sinh lời, cơ cấu nguồn vốn và nguồn thanh khoản ở mức trung bình, cũng như rủi ro tài sản ở mức dưới trung bình so với các ngân hàng cùng nhóm. Mức xếp hạng cũng thể hiện kỳ vọng của chúng tôi về khả năng hỗ trợ ở mức trung bình của Chính phủ dành cho ngân hàng trong thời điểm cần thiết.

Trong năm qua, ABBank đã triển khai chiến lược giảm thiểu rủi ro kéo dài từ năm 2024 đến 2028. Bên cạnh việc đẩy mạnh xử lý nợ xấu, ngân hàng đã siết chặt tiêu chí lựa chọn khách hàng và tăng cường hoạt động thu hồi nợ. Trong nửa đầu năm 2025, tỷ lệ nợ xấu (NPL) theo báo cáo đã giảm xuống còn 2.7% từ mức 3.7% vào năm 2024, nhờ vào tốc độ hình thành nợ xấu mới chậm hơn trong mảng cho vay mua nhà và cho vay tiêu dùng. Bao gồm cả các khoản nợ xấu mà ngân hàng đã bán để đổi lấy trái phiếu của Công ty Quản lý Tài sản Việt Nam (VAMC) trong nửa đầu năm 2025, tổng tỷ lệ nợ có vấn đề của ngân hàng là 5.3%, thấp hơn mức 7.5% của năm 2024.

Theo ban lãnh đạo, ABBank sẽ tập trung phục vụ các khách hàng doanh nghiệp trong chuỗi giá trị của các hệ sinh thái được ngân hàng lựa chọn, bao gồm các tập đoàn lớn trong các lĩnh vực như thực phẩm và đồ uống, ô tô, và các nhà thầu dự án đường cao tốc. Ở phân khúc khách hàng cá nhân và doanh nghiệp vừa và nhỏ (SME), ngân hàng tiếp tục siết chặt quy trình thẩm định tín dụng, tập trung vào các khách hàng có dòng tiền ổn định, lịch sử tín dụng rõ ràng, có quan hệ chi trả lương qua ngân hàng, đồng thời tận dụng các mô hình chấm điểm tín dụng nội bộ được cải tiến để sàng lọc hồ sơ vay mới.

Chúng tôi kỳ vọng tỷ lệ hình thành nợ xấu mới của ngân hàng sẽ trở lại mức bình thường trong vòng 12 đến 18 tháng tới, khi ngân hàng tăng trưởng tín dụng trở lại ở các phân khúc cá nhân và SME. Chúng tôi ghi nhận rằng một phần đáng kể nợ xấu của ngân hàng liên quan đến các khoản vay có tài sản thế chấp gắn với đất nông nghiệp và các dự án sẽ mất nhiều thời gian để xử lý do vướng mắc pháp lý, và nhiều khả năng sẽ phải thực hiện xóa nợ trong tương lai. Tính đến tháng 6 năm 2025, tổng mức tín dụng của 20 nhóm khách hàng lớn nhất của ngân hàng chiếm tới 209% vốn chủ sở hữu hữu hình (TCE), tăng từ mức 156% của một năm trước. Chúng tôi nhận thấy một số khách hàng lớn này có dòng tiền yếu hoặc sử dụng đòn bẩy tài chính cao, do đó làm tăng mức độ rủi ro của ngân hàng trước các tổn thất tín dụng lớn từ các sự kiện tín dụng theo khách hàng.

Tỷ suất lợi nhuận trên tài sản hữu hình bình quân (ROAA) của ngân hàng đã cải thiện lên mức 1.2% trong nửa đầu năm 2025 từ mức đáy 0.4% vào năm 2024, nhờ vào biên lãi ròng (NIM) phục hồi và thu nhập từ thu hồi nợ xấu tăng cao. NIM tăng lên mức 2.6% trong nửa đầu năm 2025 từ mức 1.9% năm 2024, được hỗ trợ bởi sự tăng trưởng mạnh mẽ trong cho vay doanh nghiệp, đặc biệt là ở các lĩnh vực tài chính và bất động sản. Tăng trưởng tín dụng đã tăng tốc lên 16% trong nửa đầu năm 2025, đánh dấu sự phục hồi mạnh mẽ từ mức 0.6% của năm 2024. Ngân hàng dự kiến sẽ tiếp tục tăng trưởng tín dụng, với mục tiêu từ 16% đến 18% trong năm 2026. Thu nhập từ thu hồi nợ xấu – bao gồm cả các khoản nợ xấu đã được xóa nợ –

đã tăng mạnh lên 880% so với cùng kỳ năm trước, chiếm 32% tổng thu nhập hoạt động, cao hơn phần lớn các ngân hàng cùng nhóm.

Chúng tôi kỳ vọng khả năng sinh lời cốt lõi của ngân hàng sẽ ổn định ở mức hiện tại, chủ yếu được hỗ trợ bởi NIM ổn định, trong khi các nỗ lực xử lý nợ xấu tồn đọng sẽ khiến ngân hàng thực hiện xóa nợ lớn và chi phí tín dụng vẫn ở mức cao.

Tiền gửi không kỳ hạn chi phí thấp (CASA) của ABBank đã tăng lên 13% trên tổng dư nợ cho vay vào tháng 6 năm 2025, từ mức thấp nhất trong 5 năm là 11% vào năm 2024, nhờ tăng tiền gửi CASA của khách hàng cá nhân và doanh nghiệp. Theo ban lãnh đạo ngân hàng, kênh Omni mới và quan hệ hợp tác với hệ sinh thái doanh nghiệp – bao gồm nhà cung cấp, đại lý và người tiêu dùng – đã hỗ trợ tăng trưởng tiền gửi CASA của ngân hàng.

Ngân hàng hiện đang hợp tác với Misa và VNPAY để cung cấp các giải pháp ngân hàng giao dịch và quản lý tiền mặt cho nhóm khách hàng hộ kinh doanh gia đình.

Tính đến tháng 6 năm 2025, tài sản thanh khoản của ngân hàng chiếm 31% tổng tài sản của ngân hàng – cao hơn mức trung bình ngành là 22% – bao gồm tiền mặt và các khoản tương đương tiền, trái phiếu chính phủ và tiền gửi và cho vay tại các tổ chức tín dụng khác. Nguồn vốn thị trường chiếm khoảng 30% tổng tài sản, chủ yếu dưới dạng tiền gửi ngắn hạn liên ngân hàng, giảm từ mức 39% vào năm 2024.

Nhìn chung, chúng tôi đánh giá rủi ro thanh khoản phát sinh từ việc sử dụng các nguồn vốn thị trường ngắn hạn là kiểm soát được, vì các nguồn vốn này chủ yếu được sử dụng cho các hoạt động cho vay và kinh doanh nguồn vốn trên thị trường liên ngân hàng, không sử dụng để tài trợ cho các khoản vay khách hàng. Tỷ lệ cho vay khách hàng trên tiền gửi khách hàng (LDR) của ngân hàng là 93% vào tháng 6 năm 2025, thấp hơn mức trung bình ngành là 109%.

Vốn chủ sở hữu hữu hình của ABBank đã giảm xuống còn 9.1% trên tổng tài sản có rủi ro tại tháng 6 năm 2025, từ mức 10.7% của một năm trước, do tốc độ tăng trưởng tài sản vượt quá tốc độ tăng trưởng lợi nhuận và khả năng tạo vốn nội bộ. Ngân hàng dự kiến sẽ huy động thêm 3.6 nghìn tỷ đồng vốn vào năm 2026, bao gồm 518 tỷ đồng từ chương trình phát hành cổ phiếu cho người lao động (ESOP) và 3.1 nghìn tỷ đồng từ việc phát hành cổ phiếu mới cho các cổ đông hiện hữu nhằm phục vụ tăng trưởng tài sản. Nếu lợi nhuận giữ lại có thể duy trì ổn định như mức hiện tại trong vòng 12–18 tháng tới, chúng tôi kỳ vọng mức vốn của ngân hàng cũng sẽ ổn định theo.

Mức xếp hạng A- của ABBank bao gồm giả định của chúng tôi về khả năng hỗ trợ trung bình từ Chính phủ trong thời điểm cần thiết cũng như quan điểm về khung pháp lý mới sẽ cung cấp cho cơ quan quản lý nhiều công cụ và cơ chế để giải quyết các ngân hàng gặp khó khăn, cho thấy sự hỗ trợ của chính phủ đối với các ngân hàng nhỏ đã được tăng cường khi cần thiết.

Được thành lập vào năm 1993, ABBank là một ngân hàng thương mại tư nhân quy mô nhỏ tập trung vào khách hàng cá nhân và SME. Ngân hàng đã tận dụng mạng lưới của các cổ đông lớn, bao gồm Tổng công ty Xuất nhập khẩu Hà Nội (Geleximco) và Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN, trước khi thoái vốn vào năm 2016), để mở rộng cơ sở khách hàng và các hoạt động kinh doanh cốt lõi.

Các yếu tố có thể dẫn đến việc nâng bậc xếp hạng

Mức xếp hạng A- của ABBank có thể được nâng lên nếu ngân hàng thực hiện thành công chiến lược giảm thiểu rủi ro, thể hiện được lịch sử thẩm định tín dụng thận trọng, thu hồi nợ xấu hiệu quả và cải thiện vị thế cạnh tranh để thu hút tiền gửi chi phí thấp và phát triển hoạt động kinh doanh cốt lõi. Ví dụ, tỷ lệ nợ có vấn đề của ngân hàng được duy trì ổn định dưới 2%, và duy trì đồng thời tỷ lệ dự phòng bao phủ nợ xấu và ROAA ở mức cao hơn trung bình của ngành.

Các yếu tố có thể dẫn đến việc hạ bậc xếp hạng

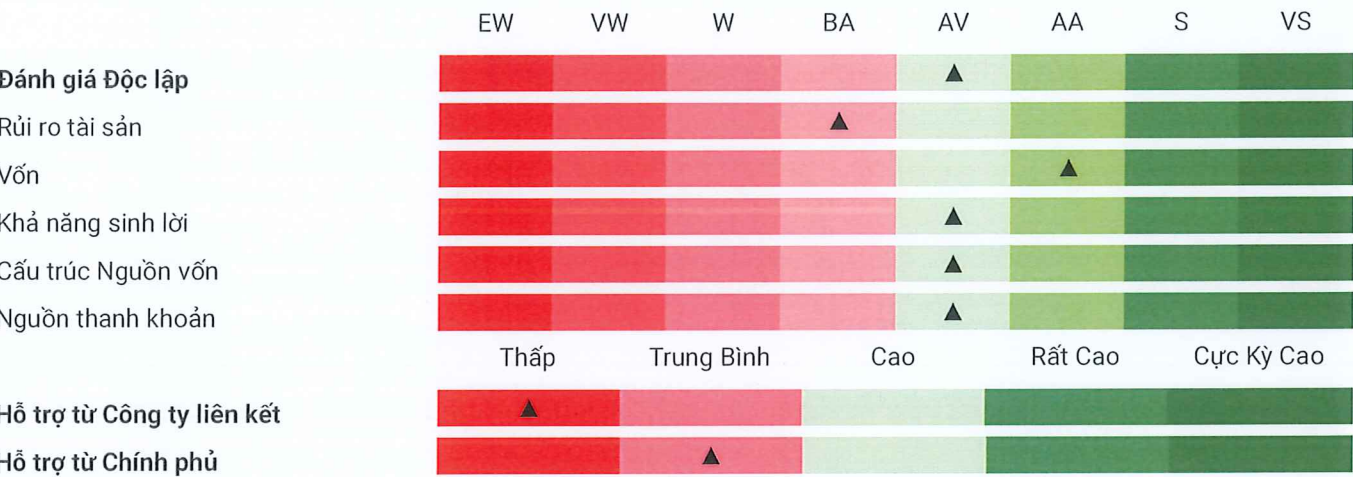
Mức xếp hạng A- của ABBank có thể bị hạ nếu (1) chiến lược giảm thiểu rủi ro của ngân hàng không cải thiện được cơ cấu khách hàng và giảm thiểu rủi ro tài sản, dẫn đến tỷ lệ hình thành nợ xấu mới tiếp tục tăng; hoặc (2) quy mô cấp tín dụng cho các khách hàng và phân khúc có rủi ro cao tiếp tục gia tăng, tạo ra rủi ro lớn hơn cho chất lượng tài sản; hoặc (3) khả năng hấp thụ tổn thất của ngân hàng suy giảm, ví dụ, tỷ lệ TCE so với RWA suy giảm trong các quý liên tiếp hoặc ROAA giảm đáng kể, làm suy yếu khả năng giữ lại vốn của ngân hàng; hoặc (4) mức độ dễ bị tổn thương trước rủi ro thanh khoản của ngân hàng gia tăng do phụ thuộc nhiều hơn vào nguồn vốn thị trường ngắn hạn hoặc sụt giảm kéo dài của các khoản tiền gửi cốt lõi.

PHƯƠNG PHÁP XẾP HẠNG TÍN NHIỆM

Phương pháp Xếp hạng tín nhiệm: Tổ chức tài chính.

Để biết thêm thông tin chi tiết, vui lòng tham khảo bản phương pháp xếp hạng tín nhiệm đầy đủ của chúng tôi tại: <https://visrating.com/quy-trinh-xep-hang/xem-online/financial-institutions-rating-methodology.2>

TÓM TẮT CÁC YẾU TỐ CHÍNH



Nguồn: VIS Rating
Ghi chú: EW- Cực Kỳ Yếu, VW- Rất Yếu, W- Yếu, BA- Dưới Trung Bình, AV- Trung Bình, AA- Trên Trung Bình, S- Mạnh, VS- Rất Mạnh

LỊCH SỬ XẾP HẠNG TÍN NHIỆM

Ngày	Loại xếp hạng	Xếp hạng	Triển vọng	Hành động
21/10/2024	Tổ chức phát hành dài hạn	A-	Ổn định	Xếp hạng lần đầu
22/10/2025	Tổ chức phát hành dài hạn	A-	Ổn định	Cập nhật

BẬC XẾP HẠNG TÍN NHIỆM**Bậc Xếp hạng Tín nhiệm Dài Hạn**

AAA	Tổ chức phát hành hoặc công cụ nợ được xếp hạng thể hiện khả năng thanh toán nợ cao nhất so với các tổ chức và giao dịch trong nước khác.
AA	Tổ chức phát hành hoặc công cụ nợ được xếp hạng thể hiện khả năng thanh toán nợ rất cao so với các tổ chức và giao dịch trong nước khác.
A	Tổ chức phát hành hoặc công cụ nợ được xếp hạng thể hiện khả năng thanh toán nợ trên trung bình so với các tổ chức và giao dịch trong nước khác.
BBB	Tổ chức phát hành hoặc công cụ nợ được xếp hạng thể hiện khả năng thanh toán nợ trung bình so với các tổ chức và giao dịch trong nước khác.
BB	Tổ chức phát hành hoặc công cụ nợ được xếp hạng thể hiện khả năng thanh toán nợ dưới trung bình so với các tổ chức và giao dịch trong nước khác.
B	Tổ chức phát hành hoặc công cụ nợ được xếp hạng thể hiện khả năng thanh toán nợ yếu so với các tổ chức và giao dịch trong nước khác và có thể tiến tới vỡ nợ, với triển vọng phục hồi mạnh mẽ.
CCC	Tổ chức phát hành hoặc công cụ nợ được xếp hạng thể hiện mức độ tín nhiệm rất yếu so với các tổ chức và giao dịch trong nước khác và có khả năng vỡ nợ hoặc sắp vỡ nợ, thường có triển vọng phục hồi trung bình.
CC	Tổ chức phát hành hoặc công cụ nợ được xếp hạng thể hiện mức độ tín nhiệm cực kỳ yếu so với các tổ chức và giao dịch trong nước khác và thường rơi vào tình trạng vỡ nợ, thường có triển vọng phục hồi kém.
C	Tổ chức phát hành hoặc công cụ nợ được xếp hạng thể hiện mức độ uy tín tín dụng yếu nhất so với các tổ chức và giao dịch trong nước khác và thường đã vỡ nợ, với triển vọng phục hồi rất kém.

Ghi chú: VIS Rating thêm các dấu + và - vào mỗi phân loại xếp hạng chung từ AA đến CCC. Dấu + chỉ ra rằng đối tượng được xếp hạng ở mức cao hơn trong danh mục xếp hạng chung; không có dấu hiệu nào áp dụng đối với xếp hạng ở vị trí trung vị; dấu - cho biết xếp hạng ở phần thấp hơn của danh mục xếp hạng chung đó.

© 2025 CÔNG TY CỔ PHẦN XẾP HẠNG TÍN NHIỆM ĐẦU TƯ VIỆT NAM ("VIS RATING"). Đã đăng ký bản quyền.

Tập đoàn Moody's nắm giữ 49% tổng số cổ phần tại VIS Rating. Hai bên đã ký kết Thỏa thuận Dịch vụ Kỹ thuật mà theo đó, Tập đoàn Moody's cung cấp một số dịch vụ nhất định, bao gồm hỗ trợ kỹ thuật nghiệp vụ, cho VIS Rating. Để làm rõ, Tập đoàn Moody's không tham gia vào bất kỳ quy trình xếp hạng tín nhiệm hoặc nghiên cứu cụ thể nào của VIS Rating. Báo cáo này và các ý kiến được nêu trong đây chỉ phản ánh quan điểm độc lập của VIS Rating và không liên quan đến hay có bất kỳ đóng góp nào của bất kỳ tổ chức, giám đốc, cán bộ hoặc nhân viên nào của Tập đoàn Moody's.

MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

XẾP HẠNG TÍN NHIỆM CỦA VIS RATING LÀ CÁC QUAN ĐIỂM HIỆN TẠI CỦA CHÚNG TÔI VỀ RỦI RO TÍN NHIỆM TƯƠNG ĐỐI TRONG TƯƠNG LAI CỦA CÁC TỔ CHỨC, NỢ HOẶC NGHĨA VỤ TÀI CHÍNH, CHỨNG KHOÁN NỢ, CỔ PHẦN ƯU ĐÃI HOẶC CÁC CÔNG CỤ TÀI CHÍNH KHÁC HOẶC VỀ BÊN PHÁT HÀNH CỦA CÁC LOẠI NỢ HOẶC NGHĨA VỤ TÀI CHÍNH, CHỨNG KHOÁN NỢ, CỔ PHẦN ƯU ĐÃI HOẶC CÁC CÔNG CỤ TÀI CHÍNH KHÁC ĐÓ TẠI VIỆT NAM VÀ CÁC TÀI LIỆU, SẢN PHẨM, DỊCH VỤ VÀ THÔNG TIN DO VIS RATING CÔNG BỐ (GỌI CHUNG LÀ "CÁC ẮN PHẨM") CÓ THỂ BAO GỒM CÁC QUAN ĐIỂM NHƯ VẬY. VIS RATING ĐỊNH NGHĨA RỦI RO TÍN DỤNG LÀ RỦI RO MÀ MỘT TỔ CHỨC KHÔNG THỂ ĐÁP ỨNG CÁC NGHĨA VỤ TÀI CHÍNH THEO HỢP ĐỒNG KHI CHÚNG ĐẾN HẠN VÀ BẤT KỲ TỔN THẤT TÀI CHÍNH ƯỚC TÍNH NÀO TRONG TRƯỜNG HỢP MẤT KHẢ NĂNG THANH TOÁN HOẶC LỖ DO SUY GIẢM GIÁ TRỊ. VUI LÒNG THAM KHẢO ẮN PHẨM VỀ CÁC KÝ HIỆU XẾP HẠNG VÀ ĐỊNH NGHĨA CỦA VIS RATING ĐỂ XEM CÁC THÔNG TIN VỀ CÁC LOẠI NGHĨA VỤ TÀI CHÍNH THEO HỢP ĐỒNG ĐƯỢC ĐỀ CẬP TRONG CÁC XẾP HẠNG TÍN NHIỆM CỦA VIS RATING. BÊN CẠNH NHỮNG RỦI RO CƠ BẢN CẦN ĐƯỢC ĐÁNH GIÁ THEO QUY ĐỊNH CỦA PHÁP LUẬT VIỆT NAM (BAO GỒM NGHỊ ĐỊNH 88/2014/NĐ-CP NGÀY 26 THÁNG 9 NĂM 2014 CỦA CHÍNH PHỦ VIỆT NAM) VỀ DỊCH VỤ XẾP HẠNG TÍN NHIỆM TÙY TỪNG THỜI ĐIỂM, XẾP HẠNG TÍN NHIỆM KHÔNG GIẢI QUYẾT BẤT KỲ RỦI RO NÀO KHÁC, BAO GỒM NHƯNG KHÔNG GIỚI HẠN Ở RỦI RO THANH KHOẢN, RỦI RO GIÁ TRỊ THỊ TRƯỜNG HOẶC BIẾN ĐỘNG GIÁ CẢ. CÁC XẾP HẠNG TÍN NHIỆM, ĐÁNH GIÁ KHÔNG PHẢI VỀ TÍN NHIỆM ("CÁC ĐÁNH GIÁ"), VÀ CÁC QUAN ĐIỂM KHÁC NẾU TRONG CÁC ẮN PHẨM CỦA VIS RATING KHÔNG PHẢI LÀ CÁC TUYÊN BỐ VỀ DỮ KIẾN HIỆN TẠI HOẶC QUÁ KHỨ. CÁC XẾP HẠNG TÍN NHIỆM, ĐÁNH GIÁ, CÁC QUAN ĐIỂM VÀ ẮN PHẨM KHÁC CỦA VIS RATING CHỈ NHẪM MỤC ĐÍCH THAM KHẢO VÀ KHÔNG CẦN THÀNH VÀ KHÔNG CUNG CẤP LỜI KHUYÊN ĐẦU TƯ HOẶC TÀI CHÍNH, VÀ CÁC XẾP HẠNG TÍN NHIỆM, ĐÁNH GIÁ, CÁC QUAN ĐIỂM VÀ ẮN PHẨM KHÁC CỦA VIS RATING KHÔNG PHẢI LÀ VÀ KHÔNG CUNG CẤP KHUYẾN NGHỊ ĐẦU TƯ, GÓP VỐN, MUA, BÁN HOẶC GIỮ BẤT KỲ CÔNG CỤ NỢ HOẶC CÔNG CỤ TÀI CHÍNH CỤ THỂ NÀO. CÁC XẾP HẠNG TÍN NHIỆM, ĐÁNH GIÁ, CÁC QUAN ĐIỂM VÀ ẮN PHẨM KHÁC CỦA VIS RATING KHÔNG BÌNH LUẬN VỀ TÍNH THÍCH HỢP CỦA VIỆC ĐẦU TƯ CHO BẤT KỲ NHÀ ĐẦU TƯ NÀO. VIS RATING ĐƯA RA XẾP HẠNG TÍN NHIỆM, ĐÁNH GIÁ VÀ CÁC QUAN ĐIỂM VÀ CÔNG BỐ CÁC ẮN PHẨM VỚI KỶ VỌNG VÀ HIỂU BIẾT RẰNG MỖI NHÀ ĐẦU TƯ SẼ, VỚI SỰ CẦN TRỌNG CẦN THIẾT, TỰ NGHIÊN CỨU VÀ ĐÁNH GIÁ VỀ MỖI CHỨNG KHOÁN HOẶC CÔNG CỤ NỢ MÀ HỌ ĐANG XEM XÉT MUA, BÁN HOẶC GIỮ.

CÁC XẾP HẠNG TÍN NHIỆM, CÁC ĐÁNH GIÁ, CÁC QUAN ĐIỂM KHÁC, VÀ ẮN PHẨM CỦA VIS RATING KHÔNG NHẪM ĐƯỢC SỬ DỤNG BỞI CÁC NHÀ ĐẦU TƯ KHÔNG CHUYÊN NGHIỆP VÀ VIỆC NHÀ ĐẦU TƯ KHÔNG CHUYÊN NGHIỆP SỬ DỤNG XẾP HẠNG TÍN NHIỆM, ĐÁNH GIÁ, VÀ CÁC QUAN ĐIỂM KHÁC HOẶC ẮN PHẨM CỦA VIS RATING KHI QUYẾT ĐỊNH ĐẦU TƯ LÀ KHÔNG CẦN TRỌNG VÀ KHÔNG PHÙ HỢP. NẾU KHÔNG CHẮC CHẮN, VUI LÒNG LIÊN HỆ VỚI CỐ VẤN TÀI CHÍNH HOẶC CỐ VẤN CHUYÊN NGHIỆP KHÁC CỦA BẠN.

TẤT CẢ CÁC THÔNG TIN TẠI ĐÂY (BAO GỒM CẢ THÔNG TIN CỦA VIS RATING VÀ/HOẶC CÁC BÊN THỨ BA ĐÃ LI XĂNG CHO VIS RATING ĐƯỢC TÍCH HỢP CÁC THÔNG TIN TẠI ĐÂY ("CÁC BÊN CẤP LI XĂNG CHO VIS RATING")) ĐƯỢC PHÁP LUẬT BẢO VỆ, BAO GỒM NHƯNG KHÔNG GIỚI HẠN QUY ĐỊNH PHÁP LUẬT VỀ QUYỀN TÁC GIẢ, VÀ KHÔNG MỘT THÔNG TIN NÀO, HOẶC MỘT PHẦN HOẶC TOÀN BỘ THÔNG TIN ĐÓ, ĐƯỢC SAO CHÉP, HOẶC BẢNG CÁCH KHÁC TẠO BẢN SÀNG, ĐÓNG GÓI LẠI, TRUYỀN DẪN, CHUYỂN NHƯỢNG, PHÁT TÁN, PHÂN PHỐI, PHÂN PHỐI LẠI HOẶC BÁN LẠI, HOẶC LƯU TRỮ LẠI ĐỂ SỬ DỤNG VỀ SAU CHO BẤT KỲ MỤC ĐÍCH NÀO NHƯ VỪA NÊU, DƯỚI BẤT KỲ DẠNG NÀO HOẶC CÁCH THỨC NÀO HOẶC PHƯƠNG TIỆN NÀO, BỞI BẤT KỲ NGƯỜI NÀO MÀ KHÔNG CÓ SỰ CHẤP THUẬN TRƯỚC BẰNG VĂN BẢN CỦA VIS RATING HOẶC CÁC BÊN CẤP LI XĂNG CHO VIS RATING. CÁC XẾP HẠNG TÍN NHIỆM, ĐÁNH GIÁ, CÁC QUAN ĐIỂM VÀ ẮN PHẨM KHÁC CỦA VIS RATING KHÔNG NHẪM ĐƯỢC SỬ DỤNG BỞI BẤT KỲ BÊN NÀO NHƯ LÀ MỘT TIÊU CHUẨN VÌ KHẢ NIỆM NÀY ĐƯỢC ĐỊNH NGHĨA PHỤC VỤ CHO MỤC ĐÍCH QUẢN LÝ NHÀ NƯỚC VÀ KHÔNG ĐƯỢC SỬ DỤNG THEO BẤT CỨ CÁCH NÀO MÀ CÓ THỂ DẪN TỚI VIỆC CHÚNG ĐƯỢC XEM NHƯ LÀ CÁC TIÊU CHUẨN.

Tất cả các thông tin được VIS Rating thu thập từ các nguồn mà VIS Rating cho rằng chính xác và đáng tin cậy. Tuy nhiên, do có khả năng xảy ra lỗi của con người hoặc máy móc cũng như các yếu tố khác, tất cả các thông tin tại đây được cung cấp trên cơ sở "NGUYÊN TRẠNG" mà không có bảo đảm dưới bất kỳ hình thức nào. VIS Rating tiến hành tất cả các biện pháp cần thiết để các thông tin chúng tôi sử dụng trong xếp hạng tín nhiệm có chất lượng và từ các nguồn mà VIS Rating cho rằng đáng tin cậy bao gồm, khi thích hợp, các nguồn từ bên thứ ba độc lập. Tuy nhiên, VIS Rating không phải là công ty kiểm toán và không thể độc lập xác minh hoặc xác nhận các thông tin nhận được tại mọi thời điểm trong quá trình xếp hạng hoặc chuẩn bị các Ắn Phẩm của mình.

Trong phạm vi pháp luật cho phép, VIS Rating và tất cả các giám đốc, quản lý, nhân viên, đại lý, người đại diện, bên cấp li-xăng và nhà cung cấp từ chối trách nhiệm đối với bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào đối với bất kỳ tổn thất hoặc thiệt hại gián tiếp, đặc biệt, là hậu quả hoặc là tổn thất, thiệt hại ngẫu nhiên nào phát sinh từ hoặc liên quan tới các thông tin tại đây hoặc việc sử dụng hoặc không có khả năng sử dụng bất kỳ thông tin nào tại đây, ngay cả khi VIS Rating hoặc tất cả các giám đốc, quản lý, nhân viên, đại lý, người đại diện, bên cấp li-xăng hoặc nhà cung cấp của VIS Rating đã được tư vấn trước về khả năng xảy ra tổn thất hoặc thiệt hại đó, bao gồm nhưng không giới hạn: (a) mất lợi nhuận hiện tại hoặc dự kiến hoặc (b) các tổn thất và thiệt hại phát sinh khi các công cụ tài chính liên quan không phải là đối tượng của một xếp hạng tín nhiệm cụ thể do VIS Rating đánh giá.

Trong phạm vi pháp luật cho phép, VIS Rating và tất cả các giám đốc, quản lý, nhân viên, đại lý, người đại diện, bên cấp li-xăng và nhà cung cấp từ chối trách nhiệm đối với bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào đối với bất kỳ tổn thất hoặc thiệt hại trực tiếp hoặc có tính chất bồi thường gây ra cho bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào, bao gồm nhưng không giới hạn bởi sự bất cẩn (nhưng ngoại trừ gian lận, cố tình làm sai hoặc các loại trách nhiệm khác mà, để tránh hiểu lầm, không thể bị loại trừ theo quy định pháp luật), của, hoặc do bất kỳ sự kiện bất ngờ trong hoặc ngoài khả năng kiểm soát của VIS Rating, hoặc tất cả các giám đốc, quản lý, nhân viên, đại lý, người đại diện, bên cấp li-xăng và nhà cung cấp của VIS Rating, phát sinh từ hoặc liên quan tới các thông tin tại đây hoặc việc sử dụng hoặc không thể sử dụng các thông tin đó.

KHÔNG CÓ BẤT KỲ BẢO ĐẢM NÀO, DÙ RÕ RÀNG HAY NGỤ Ý, ĐỐI VỚI SỰ CHÍNH XÁC, ĐÚNG THỜI ĐIỂM, TÍNH HOÀN CHỈNH, KHẢ NĂNG THƯƠNG MẠI HOẶC TÍNH PHÙ HỢP CHO BẤT KỲ MỤC ĐÍCH NÀO CỦA BẤT KỲ XẾP HẠNG TÍN NHIỆM, ĐÁNH GIÁ, QUAN ĐIỂM HOẶC THÔNG TIN KHÁC ĐƯỢC VIS RATING ĐƯA RA HOẶC TẠO RA DƯỚI BẤT KỲ HÌNH THỨC HOẶC CÁCH THỨC NÀO.

VIS RATING CÓ THỂ ĐIỀU CHỈNH VÀ/HOẶC THAY ĐỔI CÁC ẮN PHẨM CỦA MÌNH TẠI BẤT KỲ THỜI ĐIỂM NÀO, VÌ BẤT KỲ LÝ DO GÌ. TUY NHIÊN, VIS RATING KHÔNG (VÀ KHÔNG CÓ Ý ĐỊNH) CAM KẾT CÓ NGHĨA VỤ CÔNG BỐ VIỆC BỔ SUNG, CẬP NHẬT HOẶC SỬA ĐỔI CÁC ẮN PHẨM CỦA MÌNH TRONG TƯƠNG LAI. NGƯỜI DÙNG TỰ CHỊU RỦI RO TRONG VIỆC SỬ DỤNG VÀ/HOẶC DỰA VÀO CÁC ĐÁNH GIÁ, CÁC QUAN ĐIỂM KHÁC VÀ ẮN PHẨM CỦA VIS RATING.

VIS Rating duy trì các chính sách và quy trình để đảm bảo sự độc lập trong các xếp hạng tín nhiệm của VIS Rating và các quy trình xếp hạng tín nhiệm. Thông tin liên quan đến, bên cạnh các thông tin khác, các cổ đông nắm giữ trên 5% vốn điều lệ thực góp của VIS Rating, bất kỳ thay đổi về tỷ lệ sở hữu nào của các cổ đông nắm giữ trên 5% vốn điều lệ thực góp của VIS Rating và danh sách các tổ chức được xếp hạng với phí dịch vụ xếp hạng tín nhiệm chiếm trên 5% tổng doanh thu hoạt động xếp hạng tín nhiệm của VIS Rating trong năm tài chính liền trước thời điểm công bố thông tin, được đăng tải tại <https://visrating.com> dưới tiêu đề "Thông Tin Doanh Nghiệp".