

BÁO CÁO
ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2021
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH

Về việc: Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2022

Ban Điều hành (“BDH”) trình Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) về kế hoạch kinh doanh năm 2022 của HSC.

A. Các giả thiết chính của thị trường chứng khoán trong năm 2022

Dựa vào giá trị giao dịch bình quân ngày của thị trường trong năm 2021, giá trị giao dịch thực tế trong nửa đầu năm 2022 và nhận định xu hướng thị trường trong những tháng còn lại của năm 2022, HSC đưa ra các giả thiết chính về giá trị giao dịch của thị trường trong năm 2022 như sau:

Giá trị giao dịch cổ phiếu (Tỷ VND)	Dự đoán năm 2022	Năm 2021	% thay đổi	6T2022
Giá trị giao dịch khớp lệnh toàn thị trường	5,554,210	6,663,509	-17%	3,082,210
Giá trị giao dịch bình quân ngày	22,217	26,654	-17%	25,685
Giá trị giao dịch của nhà đầu tư nước ngoài	815,483	888,812	-8%	419,963
% toàn thị trường	7%	7%		7%
Giá trị giao dịch của nhà đầu tư trong nước	4,738,727	5,774,697	-18%	2,662,247
% toàn thị trường	93%	93%		93%

B. Kế hoạch kinh doanh năm 2022

Năm 2022, HSC đặt mục tiêu 1,502 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, tăng 5% so với năm 2021

Chỉ tiêu (Tỷ VND)	KH năm 2022	Năm 2021	% thay đổi	6T2022
Doanh thu (*)	3,593	3,368	7%	1,633
Chi phí hoạt động (*)	2,090	1,938	8%	930
Lợi nhuận trước thuế	1,502	1,430	5%	703
Lợi nhuận sau thuế	1,202	1,147	5%	562
Thu nhập trên vốn cổ phần (ROE)	16.0%	23.8%		7.4%
Thu nhập trên 1 cổ phiếu (EPS) – (VND)	2,629	3,760	-30%	1,229
Giá trị sổ sách (VND)	17,902	16,022	12%	17,126

(*) Lãi và lỗ từ hoạt động tự doanh được cân trừ cho nhau để số liệu mang tính so sánh.

HSC đặt kế hoạch doanh thu năm 2022 là 3,593 tỷ đồng, tương ứng với mức tăng trưởng 7% so với năm 2021.

Chi phí hoạt động trong năm 2022 dự kiến tăng 8% so với cùng kỳ. Chi số chi phí hoạt động trên doanh thu dự kiến đạt 58%, tương đương chỉ số này trong 2021.

Các mảng kinh doanh được dự báo đóng góp chủ yếu vào doanh thu năm 2022 vẫn sẽ là dịch vụ môi giới, cho vay ký quỹ và hoạt động tự doanh với chi tiết như sau:

Doanh thu (Tỷ VND)	KH năm 2022	Năm 2021	% thay đổi	6T2022
Phí môi giới	1,051	1,390	-24%	519
Lãi từ cho vay	1,540	1,179	31%	700
Hoạt động tự doanh	884	722	22%	354
Tư vấn tài chính	87	47	87%	49
Doanh thu khác	30	30	-1%	11
Tổng doanh thu	3,593	3,368	7%	1,633

1. Môi Giới Chứng Khoán

Dựa vào hai giả thiết chính là giá trị giao dịch bình quân ngày và tỷ trọng giao dịch của các nhà đầu tư trong nước, HSC đặt mục tiêu doanh thu phí môi giới năm 2022 là 1,051 tỷ đồng (-24% so với cùng kỳ). Cụ thể:

- Khối Khách hàng Cá nhân đặt mục tiêu đạt 5% thị phần trong tổng giao dịch của nhà đầu tư trong nước và 8% thị phần môi giới phái sinh toàn thị trường.
- Khối Khách hàng Tổ chức đặt mục tiêu giữ mức thị phần 23% trong tổng giao dịch của các nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2022.

2. Cho Vay Ký Quỹ

Hoạt động cho vay ký quỹ được dự báo sẽ tiếp tục tăng trưởng trong năm 2022. Với nguồn vốn mới từ phát hành cổ phiếu cho cổ đông vào cuối năm 2021, năng lực cho vay của HSC sẽ được nâng cao và Công ty có thể chủ động hơn trong hoạt động huy động vốn từ các nguồn khác để phục vụ nhu cầu giao dịch ký quỹ của khách hàng. HSC sẽ tiếp tục kiên định áp dụng các chính sách quản trị rủi ro theo hướng thận trọng để đảm bảo rủi ro được quản trị chặt chẽ.

3. Tư Vấn Tài Chính Doanh Nghiệp

Đại dịch Covid-19 trong năm 2021 đã ảnh hưởng nghiêm trọng đến tiến độ các thương vụ tư vấn mà HSC đang thực hiện. Tuy vậy, HSC đã và đang có sự chuẩn bị tốt, cả về đội ngũ nhân sự và danh mục các thương vụ tư vấn, để có thể tận dụng được cơ hội từ sự hồi phục của thị trường trong năm 2022. Trên cơ sở danh mục các thương vụ đang thực hiện và dự kiến được hoàn tất trong năm 2022, Khối Tư vấn Tài chính doanh nghiệp đặt mục tiêu doanh thu 87 tỷ đồng, tăng 87% so với năm 2021.

4. Tự Doanh Và Kinh Doanh Nguồn Vốn

Khác với hoạt động tự doanh truyền thống, mô hình hoạt động tự doanh của HSC chủ yếu tập trung vào các hoạt động tạo lập thị trường, phòng ngừa rủi ro và hỗ trợ giao dịch cho khách hàng. Trong năm 2022, Khối Tự doanh có kế hoạch gia tăng quy mô phát hành chứng quyền có đảm bảo. Khối cũng sẽ phối hợp với Khối Tư vấn Tài chính Doanh nghiệp để thực hiện các thương vụ tái cấu trúc và các thương vụ bảo lãnh phát hành với giá trị lớn. Nguồn vốn mới có được từ phát hành thêm cổ phiếu trong năm 2021 sẽ giúp HSC chủ động hơn trong mảng kinh doanh còn nhiều tiềm năng này.

C. Dự phóng tình hình tài chính năm 2022

Tổng tài sản cuối năm 2022 dự kiến đạt 25 ngàn tỷ đồng, tăng 3% so với cuối năm 2021. Tổng tài sản chủ yếu sẽ bao gồm các khoản cho vay ký quỹ và tài sản tài chính. Các kế hoạch sử dụng và huy động vốn chính trong năm 2022 như sau:

- Tối ưu hóa lợi thế từ nguồn vốn mới để tăng quy mô hoạt động cho vay ký quỹ và hoạt động tự doanh mà chủ yếu là hoạt động tạo lập thị trường và phòng ngừa rủi ro.

- Mở rộng quy mô kho trái phiếu lên khoảng từ 2,000 đến 3,000 tỷ đồng qua đó tạo kho dự trữ thứ cấp để linh hoạt bổ sung vốn lưu động khi cần thiết.
- Đẩy mạnh tìm kiếm nguồn vay trong và ngoài nước với chi phí hợp lý. Tổng khoản vay nước ngoài dự kiến đạt mức 250 triệu USD.
- Lên kế hoạch phát hành trái phiếu HSC để tăng tính chủ động trong việc sử dụng vốn và đa dạng hóa cơ cấu nguồn vốn.

STT	Bảng cân đối kế toán (Tỷ VND)	Dự đoán tại 31/12/2022	31/12/2021	% thay đổi
A	Tài sản ngắn hạn	24,800	24,187	3%
I	Tài sản tài chính	24,720	24,187	3%
1	Tiền và các khoản tương đương tiền	5,000	7,199	-31%
2	Tài sản tài chính	4,300	2,372	81%
3	Các khoản cho vay	15,000	13,690	10%
4	Các khoản phải thu khác	420	854	-51%
II	Tài sản ngắn hạn khác	80	72	11%
B	Tài sản dài hạn	250	182	37%
	Tổng tài sản	25,050	24,369	3%
A	Nợ phải trả	16,923	17,044	-1%
I	Nợ phải trả ngắn hạn	16,923	17,044	-1%
1	Vay ngắn hạn	14,923	15,040	-1%
2	Trái phiếu HSC	1,000		0%
3	Phải trả khác	1,000	2,004	-50%
B	Vốn chủ sở hữu	8,127	7,325	11%
I	Vốn chủ sở hữu	8,127	7,325	11%
	Tổng nguồn vốn	25,050	24,369	3%

Trên đây là kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2022 của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh. Kính trình Đại Hội đồng Cổ đông xem xét và thông qua.

TM. CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN TP.HCM

TỔNG GIÁM ĐỐC



TRỊNH HOÀI GIANG

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Vp. HĐQT