

**BÁO CÁO**  
**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2023**  
**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH**

**Về việc: Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2024**

Ban Điều hành (“BDH”) trình Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) về kế hoạch kinh doanh năm 2024 của HSC.

**A. Thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2024**

Dựa vào tình hình kinh tế và diễn biến của thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2023, HSC dự đoán thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2024 sẽ cải thiện hơn nhờ các yếu tố chủ yếu như sau:

- Môi trường lãi suất trong nước đã hạ nhiệt và có thể thấp hơn, tiếp tục hỗ trợ dòng tiền quay trở lại thị trường và giúp tăng trưởng thanh khoản trên thị trường chứng khoán;
- Các kênh đầu tư khác như bất động sản hay vàng vẫn sẽ tiếp tục khó khăn hoặc chưa thuận lợi;
- Kỳ vọng hệ thống giao dịch mới KRX sẽ sớm được triển khai trong năm 2024 giúp có thêm các công cụ và nghiệp vụ mới nhằm thu hút sự quan tâm giao dịch của Nhà Đầu tư, qua đó tăng thanh khoản cho thị trường;
- Ngoài ra, các giải pháp tích cực vẫn tiếp tục được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước triển khai nhằm đáp ứng các yêu cầu nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam đưa dòng vốn ngoại chảy vào thị trường chứng khoán trong các năm tới.

Thị trường chứng khoán Đơn vị tính: ngàn tỷ đồng	Dự đoán năm 2024	Năm 2023	% Thay đổi	Dự đoán Q1/2024
Giá trị giao dịch toàn thị trường	4,992	4,381	14%	1,408
Giá trị giao dịch bình quân ngày	20.0	17.6	18%	23.1
Giá trị giao dịch của nhà đầu tư trong nước	9,025	8,079	12%	2,572
% toàn thị trường	90%	92%		91%
Giá trị giao dịch của nhà đầu tư nước ngoài	959	683	40%	244
% toàn thị trường	10%	8%		9%

**B. Kế hoạch kinh doanh năm 2024**

HSC đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế cho năm 2024 là 1,450 tỷ đồng, tăng 72% so với năm 2023, trong đó:

- Doanh thu năm 2024 dự kiến đạt 3,182 tỷ đồng, tương ứng tăng 41% so với năm 2023.
- Chi phí hoạt động trong năm 2024 dự kiến tăng 23% so với năm 2023. Chi số chi phí hoạt động trên doanh thu ước tính ở mức 54%, tốt hơn chỉ số này trong năm 2023 ở mức 63%.
- Kế hoạch kinh doanh được xây dựng với phần tăng vốn là 2,400 tỷ đồng được sử dụng từ giữa năm 2024.

Lợi nhuận trên vốn cổ phần (ROAE) dự kiến đạt 12.4% với kỳ vọng tăng trưởng về lợi nhuận từ các mảng kinh doanh.

Thu nhập trên cổ phần (EPS) dự đoán đạt 1,890 đồng/cổ phiếu, tăng 28% so với năm 2023.

Kết quả kinh doanh Đơn vị tính: tỷ đồng	Kế hoạch năm 2024	Năm 2023	% Thay đổi	Dự đoán Q1/2024
Doanh thu (*)	3,182	2,255	41%	724
Chi phí hoạt động (*)	1,732	1,413	23%	378
Lợi nhuận trước thuế	1,450	842	72%	346
Lợi nhuận sau thuế	1,160	674	72%	278

Thu nhập trên vốn cổ phần (ROAE)	12.4%	8.3%		
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành (triệu cổ phiếu)	770	457	68%	
Thu nhập trên 1 cổ phiếu (EPS) – (đồng)	1,890	1,475	28%	
Giá trị sổ sách của 1 cổ phiếu (đồng)	14,323	18,180	-21%	

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

Doanh thu của từng mảng kinh doanh năm 2024 được trình bày chi tiết như sau:

Doanh thu Đơn vị tính: tỷ đồng	Kế hoạch năm 2024	Năm 2023	% Thay đổi	Dự đoán Q1/2024
Phí môi giới	824	672	23%	217
Lãi từ cho vay	1,532	1,066	44%	339
Hoạt động tự doanh	556	473	18%	163
Tư vấn tài chính	248	22	1,027%	0
Doanh thu khác	22	22	0%	5
<b>Tổng doanh thu</b>	<b>3,182</b>	<b>2,255</b>	<b>41%</b>	<b>724</b>

### 1. Dịch vụ Môi giới chứng khoán

HSC đặt mục tiêu doanh thu phí môi giới năm 2024 là 824 tỷ đồng, tăng 23% so với năm 2023. Hoạt động môi giới kỳ vọng sẽ tăng trưởng nhờ vào:

- Sự gia tăng thanh khoản của thị trường.
- HSC đẩy mạnh các chương trình ưu đãi về phí, lãi nhằm thúc đẩy giao dịch của các khách hàng hiện hữu và đặc biệt là thu hút thêm các khách hàng mới.
- HSC áp dụng chính sách thưởng kinh doanh hấp dẫn hơn nhằm tạo động lực cho đội ngũ môi giới trong việc phát triển khách hàng mới để giúp đạt được mục tiêu về thị phần.

### 2. Cho vay ký quỹ

Nhu cầu cho vay ký quỹ dự đoán sẽ tiếp tục tăng trưởng cùng sự gia tăng của thanh khoản thị trường trong năm 2024. Việc triển khai mô hình quản lý cho vay ký quỹ mới từ đầu năm 2024 được kỳ vọng sẽ hỗ trợ tốt nhất cho nhu cầu giao dịch của khách hàng cũng như tăng tính linh hoạt trong quản lý cho vay của HSC. Bên cạnh đó, HSC vẫn 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, như đã làm rất tốt trong giai đoạn thị trường đầy biến động vừa qua.

### 3. Tư vấn Tài chính doanh nghiệp

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 ổn định của thị trường trong năm 2024. Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp kỳ vọng đem về doanh thu khả quan với pipeline khá tốt trong năm 2024 trên cơ sở danh mục các thương vụ hiện có.

#### 4. Tự doanh và Kinh doanh Nguồn vốn

- **Hoạt động tự doanh:** Mô hình hoạt động tự doanh của HSC năm 2024 vẫn sẽ 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 2024, trong bối cảnh nguồn vốn tăng trưởng được sử dụng cho hoạt động cho vay và tự doanh, tỷ lệ sinh lời phân đầu đạt 17%, cao hơn mức tăng trưởng của chỉ số VN30 giả định ở mức tăng 10% trong năm 2024.
- **Hoạt động kinh doanh nguồn vốn:** Hoạt động kinh doanh nguồn vốn tiếp tục được triển khai với mục tiêu an toàn vốn, đảm bảo thanh khoản tại mọi thời điểm và phục vụ tốt nhất nhu cầu về vốn của khách hàng.

#### C. Dự phóng tình hình tài chính năm 2024

Tổng tài sản cuối năm 2024 dự kiến đạt hơn 25 ngàn tỷ đồng, tăng 41% so với cuối năm 2023. Tổng tài sản chủ yếu sẽ bao gồm khoản cho vay ký quỹ, tài sản tài chính và tiền gửi đảm bảo thanh toán. Các kế hoạch sử dụng và huy động vốn chính trong năm 2024 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 khi thị trường hồi phục.
- Chủ động cân đối cơ cấu nợ vay theo hướng gia tăng tỷ trọng các khoản vay trong nước để tăng hiệu quả sử dụng vốn với chi phí vốn rẻ hơn vay nước ngoài.
- Hệ số nợ trên vốn cuối năm 2024 dự đoán đạt mức 1.3 lần, cao hơn so với cuối năm 2023 (1.2 lần) do giả thiết có nguồn vốn mới bổ sung cũng như cơ cấu tài sản đang tập trung vào hoạt động cho vay margin và tự doanh.

STT	Bảng cân đối kế toán Đơn vị tính: tỷ đồng	Dự đoán tại 31/12/2024	31/12/2023	% Thay đổi
<b>A</b>	<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>25,070</b>	<b>17,728</b>	<b>41%</b>
I	Tài sản tài chính	24,887	17,545	42%
1	Tiền và các khoản tương đương tiền	3,586	2,825	27%
2	Tài sản tài chính	2,777	2,222	25%
3	Các khoản cho vay	18,401	12,135	52%
4	Các khoản phải thu khác	123	363	-66%
II	Tài sản ngắn hạn khác	183	183	0%
<b>B</b>	<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>195</b>	<b>182</b>	<b>7%</b>
	<b>TỔNG TÀI SẢN</b>	<b>25,265</b>	<b>17,911</b>	<b>41%</b>
<b>A</b>	<b>Nợ phải trả</b>	<b>14,040</b>	<b>9,599</b>	<b>46%</b>
I	Nợ phải trả ngắn hạn	14,040	9,599	46%
1	Vay ngắn hạn	13,732	9,160	50%
2	Phải trả khác	309	438	-29%
<b>B</b>	<b>Vốn chủ sở hữu</b>	<b>11,225</b>	<b>8,312</b>	<b>35%</b>
I	Vốn chủ sở hữu	11,225	8,312	35%
	<b>TỔNG NGUỒN VỐN</b>	<b>25,265</b>	<b>17,911</b>	<b>41%</b>

Trên đây là kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2024 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. HDQT