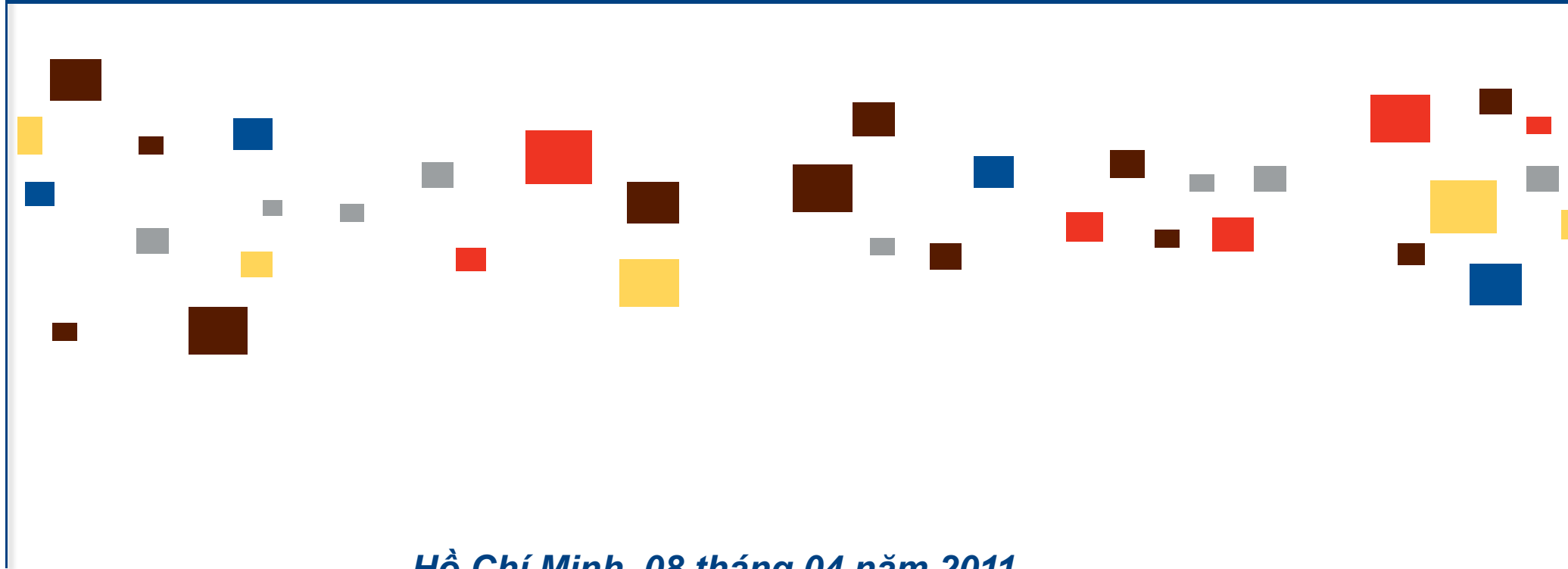


KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2011

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2010



Hồ Chí Minh, 08 tháng 04 năm 2011

MỤC TIÊU KINH DOANH NĂM 2011

- ❖ Dự đoán giá trị giao dịch trung bình toàn thị trường năm 2011 là 3,000 tỷ / ngày.
- ❖ Thị phần môi giới chứng khoán tăng từ 5.9% năm 2010 lên 6.8% trong năm 2011 với mức phí giao dịch tăng 34%
 - Thị phần môi giới KH tổ chức nước ngoài HSC/Thị phần KH nước ngoài tăng từ 18% năm 2010 lên mức 22% năm 2011
 - Thị phần môi giới KH tổ chức nước ngoài HSC/Toàn thị trường tăng lên 2% trong năm 2011
 - Thị phần môi giới KH cá nhân là 4.8% trong năm (tăng 15% so với mức 4.2% của năm 2010)
- ❖ Tổng hạn mức hợp tác đầu tư và hỗ trợ thanh toán duy trì ở mức 800 tỷ đồng và có thể đạt mức 1,200 tỷ đồng.
- ❖ Dịch vụ tài chính doanh nghiệp: Doanh thu dịch vụ tư vấn dự kiến thu được 9.7 tỷ (tăng 141% so với năm 2010). Doanh thu từ các hoạt động sử dụng vốn dự đoán là 20.8 tỷ đồng
- ❖ Lợi nhuận trước thuế dự kiến là 297 tỷ đồng và đạt mức lợi nhuận sau thuế 237 tỷ đồng

KẾ HOẠCH NĂM 2011: MỤC TIÊU

1. TĂNG CƯỜNG NĂNG LỰC VỀ VỐN VÀ HIỆU QUẢ SỬ DỤNG VỐN

2. NÂNG CAO GIÁ TRỊ CỔ PHIẾU HCM

3. HỢP TÁC VỚI CÁC ĐỐI TÁC CHIẾN LƯỢC

4. XÂY DỰNG VĂN HÓA LÃNH ĐẠO VÀ PHÁT TRIỂN THẾ HỆ LÃNH ĐẠO KẾ THỪA

KẾ HOẠCH NĂM 2011: TĂNG CƯỜNG NĂNG LỰC VỐN

Đề xuất tăng vốn từ 600 tỷ hiện nay lên 1,009 tỷ đồng.

Trong đó:

- ❖ Phát hành 400 tỷ đồng mệnh giá cho cổ đông hiện hữu, tỷ lệ 3:2 với giá 10,000 đồng / cổ phần
- ❖ Phát hành cho nhân viên chủ chốt 10 tỷ đồng mệnh giá với giá 10,000 đồng / cổ phần.

Lịch trình phát hành dự kiến.

- ❖ Trình Hội đồng Quản trị phương án tăng vốn tháng 1/2011
- ❖ Chấp thuận của Đại hội Cổ đông tháng 4/2011.
- ❖ Hoàn tất phát hành tháng 6/2011

KẾ HOẠCH NĂM 2011: TĂNG CƯỜNG NĂNG LỰC VỐN

SỬ DỤNG VỐN (TỶ ĐỒNG)	Năm 2010 (số hiện thực)	Năm 2011 (ước tính)	Năm 2012 (ước tính)
TÀI TRỢ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN	847	1,050	1,850
Cho vay ký quỹ và ứng trước	827	1,000	1,800
Repo	20	50	50
ĐẦU TƯ TỰ DOANH	204	756	700
OTC	156	156	100
Cổ phiếu niêm yết	25	200	200
Trái phiếu	21	300	300
Cổ phiếu chờ niêm yết	2	100	100
TIỀN MẶT	460	100	100
TỔNG CỘNG	1,511	1,906	2,650
LỢI NHUẬN SAU THUẾ	182	237	320
Số cổ phần lưu hành (CP)	59,841,941	100,894,313	100,894,313
EPS (đồng/ CP)	3,047	2,949	3,172

KẾ HOẠCH NĂM 2011: NÂNG CAO GIÁ TRỊ CỔ PHIẾU HCM

Mục tiêu

- ❖ Tạo thêm thanh khoản cho cổ phiếu HCM. Tỷ lệ giao dịch tự do của cổ phiếu HCM ước tính khoảng 20%. Sau phát hành tỷ lệ này không đổi nhưng số cổ phần thuộc dạng này tăng 67%.
- ❖ Tăng P/E. Hiện nay P/E của HCM là 7.8 lần, khá thấp so với SSI, KLS, BVS và VND. Khi loãng giá, nhiều khả năng thị trường sẽ đẩy P/E của HCM lên.
- ❖ Xóa bỏ khoảng cách giữa giá trị giao dịch và giá trị sổ sách. Từ 18/02/2011 đến nay, HCM giao dịch với giá thấp hơn 9% so với giá trị sổ sách.

KẾ HOẠCH NĂM 2011: CỔ PHIẾU HCM – LOÃNG GIÁ SAU TĂNG VỐN

Giá hiện tại (11/03/2011) – VND	24,600
Số cổ phần đã phát hành	59,999,686
Cổ phiếu quỹ	157,745
Số cổ phần đang lưu hành	59,841,941
Giá trị thị trường hiện hành của HSC (Tỷ VND)	1,472
Số cổ phần phát hành thêm cho CĐ hiện hữu (3:2)	39,894,627
Giá phát hành (/CP)	10,000
Số cổ phần phát hành thêm cho nhân viên	1,000,000
Tổng số tiền thu về (Tỷ VND)	399
Giá trị thị trường sau phát hành	2,152
Tổng số cổ phần sau phát hành (CP)	100,894,313
Giá cổ phiếu sau phát hành – VND	21,332

KẾ HOẠCH NĂM 2011: HỢP TÁC VỚI CÁC ĐỐI TÁC CHIẾN LƯỢC

- ❖ Thúc đẩy tìm kiếm các cơ hội hợp tác với các đối tác chiến lược nhằm mở rộng mạng lưới cung cấp dịch vụ tư vấn tài chính doanh nghiệp, kết nối các sản phẩm ngân hàng đầu tư với hoạt động quản lý quỹ
- ❖ Phối hợp với Công ty Quản lý Vietfund (VFM) phát triển các sản phẩm đầu tư vào thời điểm thích hợp, đáp ứng nhu cầu thị trường.
- ❖ Với năng lực hoạt động trong lĩnh vực môi giới chứng khoán và tư vấn tài chính doanh nghiệp, HSC kỳ vọng mang đến cho các nhà đầu tư Việt Nam cơ hội đầu tư ra thế giới thông qua mối quan hệ hợp tác với các đại lý môi giới quốc tế.
- ❖ Mở rộng cơ hội liên kết với một hoặc hai đối tác chiến lược khác ngoài Quỹ đầu tư Dargon và Công ty Đầu tư Tài chính Nhà nước TP.Hồ Chí Minh (HFIC).

KẾ HOẠCH NĂM 2011: XÂY DỰNG VĂN HÓA LÃNH ĐẠO & PHÁT TRIỂN ĐỘI NGŨ KẾ THỪA

- ❖ Đưa vào áp dụng các chương trình đào tạo và phát triển các kỹ năng giao tiếp, lãnh đạo.
- ❖ Nhận diện và tưởng thưởng cho các cá nhân xuất sắc thường kỳ vào các dịp Báo cáo hoạt động hàng Quý.
- ❖ Thúc đẩy kế hoạch xây dựng đội ngũ lãnh đạo kế thừa trong từng bộ phận kinh doanh của HSC.
- ❖ Thu hút nhân tài cho đội ngũ kế thừa là sinh viên từ các trường đại học danh tiếng trong và ngoài nước với các chương trình như:
 - Tài trợ học bổng, tư vấn hoạt động cho “Sàn giao dịch ảo” tại trường ĐH Kinh tế Luật Thành phố Hồ Chí Minh
 - Chương trình đào tạo thực tập cho các sinh viên từ các trường đại học nước ngoài có cơ hội thực tập tại HSC trong các bộ phận: Nghiên cứu, Môi giới, Tư vấn Tài chính Doanh nghiệp.