



Biển cơ hội thành giá trị

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN – HÀ NỘI
SAIGON – HANOI SECURITIES J.S.C

Trụ sở: Tầng 1-5, Tòa nhà Unimex, số 41 Ngô Quyền, Hoàn Kiếm, Hà Nội
ĐT: 024.3.8181.888 Fax: 024.3.8181.688 Website: www.shs.com.vn

*Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán số 66/UBCK-GP ngày 15/11/2007, GP điều chỉnh lần
gần nhất số 16/GPĐC-UBCK ngày 25/3/2024 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp*

BÁO CÁO
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2023
VÀ
KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2024

Hà Nội
Tháng 4 năm 2024

PHẦN MỘT: BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2023

I. TỔNG QUAN MÔI TRƯỜNG KINH DOANH 2023

- Trong năm 2023, tình hình thế giới có nhiều biến động bất thường. Xung đột địa chính trị gia tăng khi cuộc chiến Israel-Hamas bùng nổ trong khi chiến dịch quân sự của Nga tại Ucraina chưa chấm dứt. Hệ thống tài chính Mỹ và Châu Âu giai đoạn đầu năm chao đảo khi một loạt các ngân hàng tại Mỹ và Châu Âu phá sản.

Lãi suất trên toàn cầu tiếp tục tăng và giữ ở mức rất cao (FED tăng lãi suất 3 lần năm 2023 với tổng cộng 0.75%, ECB tăng lãi suất 4 lần với tổng cộng 1,5%).

Thị trường chứng khoán toàn cầu ngoại trừ Trung Quốc tuy vậy chứng kiến sự phục hồi khá tốt, ấn tượng nhất là chỉ số Nasdaq (+43,4%) và Nikkei (+28,2%). Trong khi nhiều loại hàng hóa cơ bản giảm giá năm 2023 thì giá vàng tăng mạnh 13,2%, thiết lập mức đỉnh mới tại 2.072USD/ounce.

- Kinh tế Việt Nam suy giảm đà tăng trưởng khi hoạt động sản xuất công nghiệp, xuất nhập khẩu gặp khó khăn do đơn hàng giảm, chỉ tiêu dùng trong nước tăng thấp, thị trường bất động sản ảm đạm. GDP 6 tháng đầu năm tăng 3,72% - thấp nhất giai đoạn 2011-2023 và cả năm 2023 tăng trưởng 5,05%, không hoàn thành mục tiêu đặt ra (6,5%).

Lãi suất cho vay giảm chậm và khả năng hấp thụ kém của doanh nghiệp dẫn tới tín dụng tăng thấp và chỉ đột biến trong quý cuối năm (tăng 13,7% năm 2023), nhiều chương trình hỗ trợ chưa phát huy tác dụng như mong đợi (gói hỗ trợ lãi suất 2% trị giá 40 nghìn tỷ chỉ giải ngân được 2%, gói 120.000 tỷ cho vay nhà ở xã hội mới giải ngân được 105 tỷ đồng...).

Tỷ giá biến động khiến cho Ngân hàng nhà nước phải thực hiện 34 đợt phát hành tín phiếu để hỗ trợ với tổng giá trị 360.345 tỷ đồng.

- Điểm sáng của nền kinh tế là lạm phát được kiểm soát và duy trì dưới mức mục tiêu 4%. Bên cạnh đó, giải ngân đầu tư công đến cuối tháng 1/2024 ước đạt 625 nghìn tỷ đồng, đạt 95% Kế hoạch và tăng 21% so với 2022. Vốn FDI đăng ký năm 2023 tăng 32,1% và giải ngân tăng 3,5% so với cùng kỳ. Việt Nam nằm trong số ít các nước được Fitch Ratings nâng xếp hạng tín nhiệm.

Một số chỉ tiêu kinh tế năm 2023

Chỉ tiêu	2019	2020	2021	2022	2023
Tăng trưởng GDP (%)	7,02	2,91	2,58	8,02	5,05
Tăng CPI bình quân (%)	2,79	3,23	1,84	3,15	3,25
Tăng trưởng tín dụng (%)	13,6	12,13	12,97	14,5	13,7
Tỷ giá trung tâm (USD/VND)	23.155	23.131	23.145	23.612	23.866
Dự trữ ngoại hối (tỷ USD)	80	92	105	84	100
Thâm hụt/thặng dư ngân sách so GDP (%)	2,62	-1,99	-3.76	2,34	-0,14

Nguồn: TCTK, WB, HSBC, NHNN, SHS Research

- TTCK Việt Nam trong năm 2023 có sự phục hồi trong tháng 1 sau đó chủ yếu đi ngang trong 5 tháng đầu năm và chỉ khởi sắc trong các tháng 6 – tháng 8, tuy nhiên 2 tháng giảm điểm mạnh liên tiếp sau đó đã xóa bỏ hết toàn bộ thành quả tăng điểm này.

Tại thời điểm cuối năm 2023, chỉ số VN-Index tăng 12,2% so với cuối năm 2022, đóng cửa tại 1.129,93 điểm. HNX-Index đóng cửa tại 231,04 điểm, tăng 12,5% tại và Upcom-Index là 87,04

điểm, tăng 21,4%. Nhiều mã thuộc nhóm VN-30 thậm chí giảm mạnh so với cuối năm 2022 như MSN (-28%), VIC (-17,1%), VHM (-10%), VRE (-11,4%) BVH (-13,2%)...

- Thanh khoản thị trường năm 2023 giảm 12,5% so với năm 2022 với giá trị giao dịch trung bình trên cả 3 sàn đạt 17.653 tỷ đồng/phiên.

Nhà đầu tư nước ngoài đảo ngược bán ròng rất mạnh với tổng cộng 22.818 tỷ đồng.

Hoạt động niêm yết âm ảm đạm khi chỉ có 9 doanh nghiệp niêm yết mới trên 2 sàn và chủ yếu là công ty quy mô nhỏ và đã giao dịch trên sàn Upcom.

- Hoạt động cổ phần hóa, thoái vốn nhà nước trong năm 2023 tiếp tục đình trệ khi cả năm có 77 doanh nghiệp được phê duyệt Đề án cơ cấu lại nhưng không có doanh nghiệp nào được phê duyệt phương án cổ phần hóa.

Về thoái vốn có 5 doanh nghiệp với giá trị 11,65 tỷ đồng, thu về 22,68 tỷ đồng; các tập đoàn, tổng công ty, doanh nghiệp nhà nước thoái vốn tại 7 doanh nghiệp với giá trị là 53,5 tỷ đồng, thu về 206,3 tỷ đồng.

- Thị trường trái phiếu doanh nghiệp năm 2023 gần như đóng băng trong nửa đầu năm và chỉ diễn biến tích cực hơn trong 6 tháng cuối năm.

Giá trị Trái phiếu doanh nghiệp phát hành năm 2023 tăng 21% (311.240 tỷ đồng), trong đó có 275.028 tỷ đồng phát hành riêng lẻ, tăng 12,4% so với 2022 và 37.071 tỷ đồng phát hành ra công chúng, tăng 249,7% so với 2022. Giá trị Trái phiếu mua lại là 231.000 tỷ đồng, tăng 8,5%.

Diễn biến Thị trường Chứng khoán năm 2023



II. ĐÁNH GIÁ TÌNH HÌNH THỰC HIỆN HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2023

1. Đánh giá chung

Kết quả kinh doanh năm 2023 so với kế hoạch năm 2023

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2023	Thực hiện năm 2023	%TH so với KH năm 2023
I	Tổng doanh thu	1.942,2	1.464,8	75,4
II	Tổng chi phí	838,8	780,6	93,1
III	Lợi nhuận kế toán trước thuế	1.103,4	684,2	62,0

Kết quả kinh doanh năm 2023 so với thực hiện năm 2022

Đơn vị tính: tỷ đồng

TT	Chỉ tiêu	Năm 2022	Năm 2023	Năm 2023/ Năm 2022
1	Tổng tài sản	10.899,6	11.457,2	105,1%
2	Tổng vốn chủ sở hữu	9.435,9	10.263,5	108,8%
3	Doanh thu hoạt động	1.542,5	1.460,1	94,7%
	<i>Doanh thu hoạt động đầu tư CK, góp vốn</i>	<i>495,3</i>	<i>618,4</i>	<i>124,9%</i>
	<i>Lãi từ các khoản cho vay và phải thu</i>	<i>567,9</i>	<i>547,2</i>	<i>96,4%</i>
	<i>Doanh thu môi giới chứng khoán</i>	<i>332,9</i>	<i>222,4</i>	<i>66,8%</i>
	<i>Doanh thu bảo lãnh, đại lý phát hành CK</i>	<i>26,8</i>	<i>37,7</i>	<i>140,6%</i>
	<i>Doanh thu nghiệp vụ tư vấn đầu tư CK</i>	<i>11,9</i>	<i>2,2</i>	<i>18,5%</i>
	<i>Doanh thu lưu ký chứng khoán</i>	<i>23,5</i>	<i>15,5</i>	<i>65,8%</i>
	<i>Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính</i>	<i>83,6</i>	<i>16,3</i>	<i>19,5%</i>
	<i>Thu nhập hoạt động khác</i>	<i>0,7</i>	<i>0,4</i>	<i>64,6%</i>
4	Chi phí hoạt động	1.088,8	606,4	55,7%
5	Doanh thu hoạt động tài chính	5,0	4,7	94,8%
6	Chi phí tài chính	163,3	58,7	36,0%
7	Chi phí quản lý	98,2	115,5	117,6%
8	Kết quả hoạt động	197,1	684,1	347,1%
9	Kết quả hoạt động khác	0,2	0,1	47,6%
10	Lợi nhuận kế toán trước thuế	197,3	684,2	346,8%
11	Lợi nhuận kế toán sau thuế	162,2	559,3	344,8%

- Tổng kết năm 2023, SHS ghi nhận tổng doanh thu đạt 1.464,8 tỷ đồng, tương ứng 75,4% kế hoạch năm. Tổng chi phí là 780,6 tỷ đồng, tương ứng 93,1% kế hoạch năm trong đó chi phí kinh doanh là 665,1 tỷ đồng, chi phí quản lý là 115,5 tỷ đồng. Lợi nhuận trước thuế của SHS đạt 684,2 tỷ đồng, tương ứng 62% kế hoạch.
- Trong cơ cấu doanh thu, hoạt động Môi giới (gồm cả lưu ký) đạt 237,9 tỷ đồng, chiếm 16,3%. Lãi từ cho vay và phải thu đạt 547,2 tỷ, chiếm 37,3% tổng doanh thu. Hoạt động Đầu tư ghi nhận 618,4 tỷ đồng, chiếm 42,2% tổng doanh thu. Hoạt động Tư vấn tài chính & bảo lãnh phát hành là 54 tỷ đồng chiếm 3,7% tổng doanh thu, tư vấn đầu tư là 2,2 tỷ đồng.
- Đối chiếu với các mục tiêu phương hướng hành động đề ra từ đầu năm, Công ty đã đạt được những kết quả và còn một số việc chưa đạt như sau:

Kết quả đạt được:

- ✓ Hoạt động kinh doanh trái phiếu duy trì kết quả tích cực. Thị phần môi giới trái phiếu chính phủ của SHS duy trì trong nhóm có thị phần trên 10% tại HNX năm 2023;
- ✓ Dự án CNTT trọng điểm được đẩy nhanh và Công ty đã hoàn thành cung cấp dịch vụ chứng khoán phái sinh;
- ✓ Đã nâng cấp phần mềm Mobile trading (MTS), Web Trading tích hợp giao dịch phái sinh;
- ✓ Triển khai hệ thống quản lý giao dịch trái phiếu riêng lẻ niêm yết Sở HNX và lưu ký tại VDSC;
- ✓ Công ty tiếp tục năm thứ 5 đạt TOP 10 Báo cáo thường niên tốt nhất. Đặc biệt SHS nằm trong TOP 10 nhóm Tài chính với tiêu chí chọn lọc chấm điểm khó hơn là nhóm Tài chính, bao gồm ngân hàng và công ty chứng khoán lớn thay vì nhóm Vốn hóa vừa như các năm trước. SHS cũng là CTCK duy nhất của sàn HNX nằm trong TOP 10;

Những việc chưa đạt:

- ✓ Kết quả kinh doanh chưa hoàn thành mục tiêu như ĐHCĐ đặt ra.

2. Đánh giá các hoạt động nghiệp vụ của SHS

2.1. Hoạt động đầu tư

- Năm 2023, nắm bắt những cơ hội khi thị trường hồi phục trong năm, Công ty đã tập trung giải ngân vào những cổ phiếu cơ bản, có tiềm năng tăng trưởng đồng thời thoái vốn tại những cổ phiếu đạt kỳ vọng.

Doanh thu trong năm 2023 đạt 618,4 tỷ đồng, tăng 24,9% so với năm 2022, lãi gộp đạt 257,7 tỷ đồng so với mức lỗ 264,2 tỷ năm 2022.

- Công tác quản trị hoạt động đầu tư đảm bảo tuân thủ các quy trình và các bước đầu tư với các báo cáo giấy tờ được chuẩn hóa. Quy trình đầu tư và hệ thống công nghệ dữ liệu được cải thiện, bảo đảm hoàn thiện công việc.
- Đối với một số doanh nghiệp mà Công ty nắm giữ có giá trị lớn. Công ty đã thường xuyên chủ động cập nhật, nắm bắt các thông tin về hoạt động kinh doanh của các doanh nghiệp.

2.2. Hoạt động Môi giới và Dịch vụ tài chính

- Trong năm 2023, trong bối cảnh thanh khoản thị trường giảm đi kèm với áp lực cạnh tranh từ phía các CTCK khác, doanh thu hoạt động Môi giới của Công ty (gồm cả lưu ký) ghi nhận 237,9 tỷ đồng, giảm 33,2% so với 2022.
- Hoạt động dịch vụ tài chính ghi nhận 549,4 tỷ đồng, giảm nhẹ 5,2% so với năm 2022.
- Doanh thu tổng hợp hoạt động môi giới & dịch vụ tài chính của SHS ghi nhận 787,2 tỷ đồng, giảm 15,9% so với năm 2022.
- Sau thời gian chuẩn bị, SHS đã chính thức ra mắt sản phẩm giao dịch chứng khoán phái sinh qua đó giúp khách hàng dễ dàng luân chuyển nguồn lực giữa các lớp tài sản tài chính, cho phép tận dụng tối đa cơ hội cũng như phòng vệ những rủi ro tiềm tàng trong những điều kiện bất lợi của thị trường cơ sở.
- Trong năm 2023, Công ty đã thực hiện nhiều hoạt động cải thiện chất lượng dịch vụ, cải tiến về công nghệ và hoàn thiện quy trình, nghiệp vụ theo hướng tiện lợi hơn cho khách hàng nhưng vẫn đảm bảo công tác quản trị rủi ro trong hoạt động môi giới và dịch vụ tài chính.

2.3. Hoạt động Tư vấn

- Năm 2023 tình hình thị trường tiếp tục diễn biến không thuận lợi đã tác động mạnh tới hoạt động tư vấn của SHS. Doanh thu tư vấn, bảo lãnh, đại lý phát hành ghi nhận 54 tỷ đồng, giảm 51,1% so với năm 2022.

- Năm 2023, SHS đã tư vấn thành công 1 trong 3 thương vụ IPO được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận với tổng giá trị vốn huy động đạt 135 tỷ đồng.

Ở hoạt động tư vấn niêm yết, Công ty đã tư vấn niêm yết thành công 200 triệu cổ phiếu Tổng Công ty Khoáng sản TKV – CTCP (mã chứng khoán KSV) trên Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội, tư vấn đăng ký giao dịch Upcom thành công 100 triệu cổ phiếu TCT CP Bảo hiểm Sài Gòn – Hà Nội (mã chứng khoán BHI)...

Ngoài ra, Công ty cũng tham gia tư vấn một số phân đoạn trong thương vụ DB Insurance nhận chuyển nhượng cổ phần TCT CP Bảo hiểm Hàng không (VNI) và TCT CP Bảo hiểm Sài Gòn – Hà Nội (BHI) với tổng giá trị giao dịch lên đến 2.900 tỷ đồng. Nhiều thương vụ tư vấn khác vẫn đang được Công ty tiếp tục triển khai, hứa hẹn kết quả tích cực trong thời gian tới

- Công ty tiếp tục duy trì mạng lưới khách hàng tư vấn là các tập đoàn, tổng công ty lớn, định chế tài chính, ngân hàng thương mại.
- Bên cạnh các sản phẩm tư vấn truyền thống, SHS đang triển khai tư vấn phát hành trái phiếu có bảo lãnh thanh toán của tổ chức bảo lãnh tín dụng quốc tế, đồng thời tích cực kết nối các nhà đầu tư bên mua và bên bán để có thể cung cấp dịch vụ tư vấn M&A trong tương lai.

2.4. Hoạt động quản lý nguồn vốn

- Năm 2023, Công ty đã cân đối về nguồn vốn, đảm bảo tốt khả năng thanh toán, đáp ứng đủ nhu cầu vốn phục vụ cho hoạt động kinh doanh của công ty và cung cấp dịch vụ tài chính cho khách hàng.
- Hoạt động nguồn vốn được tổ chức khoa học, hợp lý, công tác quản trị được chú trọng nên hiệu quả sử dụng vốn đạt mức cao, góp phần nâng cao hiệu quả hoạt động tài chính của toàn Công ty.

2.5. Các hoạt động khác

- Công ty trong năm 2023 duy trì hệ thống core chứng khoán cơ sở hoạt động ổn định, an toàn, đáp ứng các yêu cầu thay đổi, nâng cấp phần mềm của 2 Sở giao dịch chứng khoán HSX, HNX và VSD. Đi kèm với việc đưa vào vận hành hệ thống core giao dịch chứng khoán phái sinh, công ty cũng đồng thời nâng cấp phần mềm mobile trading (MTS), web trading để tích hợp giao dịch phái sinh trên tất cả các nền tảng.
- Phối hợp với đối tác triển khai hệ thống quản lý giao dịch trái phiếu riêng lẻ niêm yết Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX) và lưu ký tại VDSC.
- Về nhân sự, tại thời điểm cuối năm 2023, toàn Công ty có 262 cán bộ nhân viên, trong đó 254 cán bộ nhân viên đã ký hợp đồng lao động chính thức, 8 cán bộ nhân viên đang trong thời gian thử việc.
- Công tác quan hệ lao động (quy hoạch, bổ nhiệm, miễn nhiệm, kỷ luật...) và chế độ cho người lao động (lương, BHXH) được thực hiện tốt, không phát sinh tranh chấp, khiếu kiện. Các nhân viên có đóng góp tích cực được khen thưởng động viên kịp thời.
- Trong năm 2023, công tác kiểm soát đối với các nghiệp vụ có tính rủi ro cao được thực hiện sát sao, đảm bảo tuân thủ đúng quy trình, quy định. Các sai sót đều được phát hiện và chấn chỉnh kịp thời, đúng quy định. Công tác kiểm tra định kỳ tại các phòng ban, chi nhánh được thực hiện

đầy đủ, chặt chẽ, kịp thời.

- Công ty thực hiện báo cáo và công bố thông tin đảm bảo đúng quy định, đầy đủ và kịp thời.

PHẦN HAI: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2024

I. ĐÁNH GIÁ TỔNG QUAN NĂM 2024

1. Nhận định chung năm 2024

- Tăng trưởng kinh tế thế giới năm 2024 được nhận định sẽ chậm lại khi các nền kinh tế phát triển vẫn tiếp tục chịu tác động từ chính sách tiền tệ thắt chặt trong năm 2022-2023. Tuy nhiên các nước mới nổi và đang phát triển tại Châu Á được dự báo sẽ tăng trưởng tích cực hơn các khu vực khác. Lạm phát toàn cầu được dự báo sẽ giảm dần do nhu cầu suy yếu và giá nhiều loại hàng hóa giảm.

Tuy nhiên, nhiều yếu tố rủi ro vẫn tồn tại khiến cho những dự báo nói trên kém chắc chắn, cụ thể như: 1/Chiến dịch quân sự đặc biệt giữa Nga - Ucraina chưa chấm dứt và xung đột tại Trung Đông có nguy cơ gia tăng và lan rộng tác động tới nguồn cung dầu mỏ, khí đốt và làm gián đoạn dòng chảy thương mại toàn cầu; 2/Mặc dù có xu hướng giảm, nhưng lạm phát giảm chậm hơn dự kiến có thể làm trì hoãn tiến trình cắt giảm lãi suất tại nhiều quốc gia qua đó thắt chặt các điều kiện tài chính toàn cầu và kích thích các dòng vốn chảy đến những nơi an toàn, ảnh hưởng tới sự phục hồi kinh tế; 3/Rủi ro nền kinh tế Trung Quốc tăng trưởng chậm do những khó khăn của hoạt động sản xuất và thị trường bất động sản; 4/ Rủi ro gia tăng gánh nặng nợ vay tại các quốc gia sau thời gian nới lỏng chính sách tài khóa.

- Kinh tế Việt Nam năm 2024 sẽ phục hồi với tốc độ tăng trưởng được dự báo sẽ từ 5,5%-6,3%. Động lực tăng trưởng đến từ dòng vốn FDI trong lĩnh vực công nghiệp chế biến chế tạo khi Việt Nam vẫn đang là điểm sáng trong thu hút FDI toàn cầu nhờ môi trường kinh tế-chính trị-xã hội ổn định và 19 hiệp định thương mại tự do (FTA) đã ký kết. Đầu tư công sẽ tiếp tục là yếu tố thúc đẩy quan trọng khi kế hoạch được giao năm 2024 là 657,3 nghìn tỷ đồng (cao hơn 77,5 nghìn tỷ so với số giải ngân năm 2023) với nhiều dự án đã hoàn thành thủ tục đầu tư và có thể đẩy nhanh tiến độ triển khai. Bên cạnh đó thương mại toàn cầu phục hồi cũng sẽ giúp cho hoạt động xuất nhập khẩu của Việt Nam trong năm 2024 tích cực hơn. Tuy vậy, rủi ro đối với kinh tế Việt Nam gồm: 1/Đà tăng trưởng kinh tế thế giới chậm lại và sự phục hồi không như kỳ vọng; 2/Lạm phát bên ngoài giảm chậm sẽ gây áp lực đối với tỷ giá trong nước.
- Kết thúc quý 1 năm 2024, GDP tăng 5,66% so với cùng kỳ năm 2023, mức cao nhất giai đoạn 2020-2023. Giá trị sản xuất công nghiệp tăng 6,18% (cùng kỳ 2023 giảm 0,73%) trong đó ngành chủ lực là công nghiệp chế biến chế tạo tăng 6,98% (cùng kỳ 2023 giảm 0,45%). Kim ngạch xuất khẩu tăng 17% so với Q1/2023, đạt 93 tỷ USD, xuất siêu 8,08 tỷ USD. Vốn FDI đăng ký đạt 6,17 tỷ USD, tăng 13,4% và vốn FDI thực hiện đạt 4,63 tỷ USD, tăng 7,1% so với cùng kỳ 2023. Lượng khách quốc tế tới Việt Nam tăng 72% so với cùng kỳ. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) quý 1 tăng 3,77%, lạm phát cơ bản tăng 2,81%. Tăng trưởng tín dụng toàn hệ thống 2 tháng đầu năm tăng trưởng âm, mặc dù có cải thiện trong tháng 3 nhưng tính tới 25/03/2024 tăng 0,26%, so với mục tiêu cả năm tăng trưởng 15%. Trước đà tăng giá khá mạnh của đồng đô la Mỹ trên thế giới, tỷ giá trong nước từ giữa tháng 3 có dấu hiệu căng thẳng khiến Ngân hàng nhà nước phải mở lại kênh phát hành tín phiếu, bán ra ngoại tệ để hỗ trợ.
- Thị trường chứng khoán diễn biến khá tích cực trong quý 1 sau khi VN-Index vượt qua được vùng kháng cự 1.150 điểm và có 3 tháng tăng điểm liên tiếp. Đóng cửa phiên 29/3/2024, VN-Index là 1.284,09 điểm, tăng 13,64% so với cuối năm 2023 và vượt lên trên vùng giá cao nhất của năm

2023. Chỉ số HNX-Index ghi nhận mức 242,58 điểm, tăng 5% và chỉ số Upcom-Index là 91,57 điểm, tăng 5,2%. Thanh khoản trên cả 3 sàn tăng với giá trị giao dịch bình quân phiên là 23.895 tỷ đồng, gấp 2,1 lần cùng kỳ 2023. Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 11.550 tỷ đồng trong đó bán khớp lệnh 14.330 tỷ đồng. Tuy nhiên kể từ đầu tháng 4, thị trường đã bắt ngờ rơi vào nhịp điều chỉnh mạnh và đã quay trở về vùng giá cuối tháng 1/2024.

2. Số liệu kế hoạch kinh doanh năm 2024

- Với quan điểm thị trường chứng khoán trong năm 2024 dự báo tích cực hơn nhưng vẫn còn những rủi ro, diễn biến khó lường, Ban Điều hành SHS xin đề xuất kế hoạch kinh doanh năm 2024 với các chỉ tiêu như sau:

Giả định về thị trường

Nội dung	Năm 2023	Năm 2024
VN-Index (điểm)	1.121	1.250 – 1.300
GTGD bình quân/phiên (tỷ đồng)	17.653	21.183

Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2024

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2023	Kế hoạch năm 2024	% Kế hoạch so với thực hiện năm 2023
I	Tổng doanh thu	1.464,8	1.844,7	125,9
II	Tổng chi phí	780,6	809,4	103,7
III	Lợi nhuận trước thuế	684,2	1.035,3	151,3

3. Mục tiêu bộ phận

Bộ phận	Mục tiêu năm 2024
Tổ chức quản trị	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Hoàn thiện mô hình tổ chức mới trên cơ sở gắn với các thông lệ tốt trên thị trường và phát huy được tối đa hiệu quả các công cụ quản trị, kiện toàn chức năng nhiệm vụ của các bộ phận tương ứng với mô hình mới; ▪ Đẩy mạnh tuyển dụng, xây dựng các chính sách về nhân sự đảm bảo giữ chân và thu hút được nhân sự chất lượng cao; ▪ Đẩy mạnh công tác đào tạo nhằm cung cấp các kỹ năng cần thiết đáp ứng nhu cầu công việc; ▪ Xây dựng môi trường làm việc năng động, hiện đại, tiện nghi, phát huy được sự sáng tạo của CBNV.
CNTT	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Đảm bảo các hệ thống vận hành an toàn và bảo mật, sẵn sàng Golive hệ thống KRX đúng hạn cùng kế hoạch của cơ quan quản lý; ▪ Nâng cấp phần mềm, đáp ứng ngay các nhu cầu hạ tầng, công nghệ phục vụ các mảng kinh doanh của Công ty;

Bộ phận	Mục tiêu năm 2024
Môi giới	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Xây dựng và tổ chức thực hiện mô hình quản trị hệ thống công nghệ đủ khả năng đáp ứng nhu cầu trước mắt và lâu dài; ▪ Quyết liệt xây dựng hệ thống đồng bộ để tạo lợi thế cạnh tranh cho hoạt động môi giới; ▪ Nâng cao số lượng, chất lượng của đội ngũ môi giới; Nâng cao năng lực tư vấn đầu tư;
Dịch vụ tài chính	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Duy trì sự ổn định của sản phẩm; Đa dạng hóa hình thức cung cấp dịch vụ; Phát triển các sản phẩm mới theo hướng linh hoạt, cạnh tranh với thị trường; ▪ Tăng cường hoạt động kiểm soát rủi ro, nâng cao hiệu quả sử dụng vốn; Tuân thủ các quy định pháp luật và Điều lệ của Công ty.
Nguồn vốn	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Đảm bảo thanh khoản của toàn Công ty; ▪ Đảm bảo an toàn và tối đa hóa hiệu quả sử dụng vốn; ▪ Đáp ứng tối đa nhu cầu vốn của các đơn vị kinh doanh; ▪ Mở rộng quan hệ tín dụng với các định chế tài chính lớn, uy tín.
Đầu tư	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Hiện thực hóa các khoản đã đầu tư và tìm kiếm các danh mục đầu tư an toàn, hiệu quả; ▪ Tiếp tục tìm kiếm cơ hội đầu tư giá trị phù hợp với khả năng của SHS.
Tư vấn	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Tìm kiếm khách hàng thuộc các lĩnh vực có khả năng tăng trưởng tốt trong trung và dài hạn; Thiết lập hệ thống đối tác là các nhà đầu tư lớn, các quỹ đầu tư trong và ngoài nước để thực hiện cho các thương vụ M&A, IPO; ▪ Tập trung thực hiện tư vấn phát hành trái phiếu xanh, trái phiếu phát triển bền vững cho các khách hàng tổ chức; ▪ Xây dựng quy trình tư vấn các nghiệp vụ chuyên sâu phù hợp với tình hình mới. Đẩy mạnh đào tạo nghiệp vụ để nâng cao chất lượng tư vấn.
Kinh doanh sản phẩm thu nhập cố định	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Tiếp tục phát triển các sản phẩm phát hành, mở rộng kênh phân phối; ▪ Đa dạng hóa khách hàng; ▪ Tận dụng các cơ hội trading trái phiếu.

4. Giải pháp triển khai

4.1. Hoạt động môi giới và Dịch vụ tài chính

- Tái cơ cấu lại mô hình hoạt động của mảng Môi giới đi kèm với các chính sách phù hợp nhằm thu hút được đội ngũ nhân sự chất lượng cao, tạo động lực và tăng hiệu quả công việc của nhân sự Môi giới. Đẩy mạnh đào tạo nâng cao chất lượng hoạt động tư vấn khách hàng theo hướng chuyên nghiệp.
- Thúc đẩy phát triển mạng lưới hiện có đặc biệt tại địa bàn Tp.Hồ Chí Minh, mở rộng phát triển thêm khách hàng tại các địa phương khác có tiềm năng.
- Ứng dụng các giải pháp số hóa trong hoạt động để tăng khả năng phục vụ khách hàng, giảm sai sót trong các nghiệp vụ.

- Duy trì sự ổn định của nguồn vốn phục vụ khách hàng, tiếp tục nâng cao chất lượng sản phẩm dịch vụ, phát triển các sản phẩm mới để nâng cao khả năng cạnh tranh, chuẩn hóa các quy trình quy chế nội bộ, đơn giản hóa thủ tục sản phẩm. Chuẩn bị đủ các điều kiện để có thể phát hành chứng quyền có đảm bảo (Covered Warrant) khi tình hình thị trường thuận lợi.
- Tiếp tục nâng cấp hệ thống CNTT để tăng cường tính ổn định của hệ thống giao dịch, bổ sung các tiện ích nâng cao trên phần mềm giao dịch SHWeb, Mobile trading. Xem xét phát triển các tính năng, xây dựng các sản phẩm dịch vụ mới phù hợp với nhu cầu của khách hàng nhưng vẫn đảm bảo quản trị rủi ro.

4.2. Hoạt động đầu tư

- Tận dụng các cơ hội trên thị trường niêm yết với quan điểm thận trọng, bảo toàn vốn. Tăng cường ứng dụng số hóa trong hoạt động để giúp phát hiện cơ hội và cảnh báo sớm rủi ro.
- Tìm kiếm cơ hội đầu tư giá trị bằng nghiệp vụ M&A, PE, tham gia làm cổ đông chiến lược, đầu giá các DNNN sẽ IPO hoặc nhà nước thoái vốn. Tập trung đầu tư vào các doanh nghiệp đầu ngành trong các lĩnh vực tiềm năng trong trung và dài hạn.
- Tiếp tục nâng cao chất lượng nhân sự thông qua tăng cường đào tạo nội bộ về các nội dung liên quan đầu tư như phân tích kỹ thuật, thẩm định, định giá bất động sản, kế toán kiểm toán doanh nghiệp, chứng khoán phái sinh....

4.3. Hoạt động Tư vấn & Bảo lãnh phát hành

- Đối với mảng trái phiếu, duy trì quan hệ với các khách hàng hiện có (định chế tài chính, ngân hàng, tổ chức tín dụng, các doanh nghiệp có nhu cầu huy động vốn trái phiếu thường xuyên), đồng thời tiếp tục tìm kiếm các khách hàng mới để cung cấp các dịch vụ.
Đa dạng hóa đối tượng khách hàng ở những ngành nghề, lĩnh vực kinh doanh tiềm năng khác nhau. Mở rộng quan hệ tới nhóm nhà đầu tư là khách hàng tổ chức nước ngoài. Phát triển các sản phẩm mới để đáp ứng nhu cầu của các khách hàng đặc biệt là khối nhà đầu tư tổ chức nước ngoài.
- Đẩy mạnh khai thác các dịch vụ tư vấn truyền thống như cổ phần hóa, thoái vốn, chào bán cổ phần, niêm yết, phát hành, bảo lãnh với các khách hàng hiện có, đặc biệt từ các DNNN và doanh nghiệp tư nhân nền tảng tốt.
- Tăng cường xúc tiến các khách hàng để tư vấn chuyên sâu như tái cấu trúc, huy động vốn, M&A.
- Tiếp tục khai thác các dịch vụ tư vấn khác như tổ chức đại hội đồng cổ đông, tư vấn định giá cổ phiếu, tư vấn quan hệ nhà đầu tư... Trong quá trình cung cấp dịch vụ tư vấn cho khách hàng, tìm kiếm các doanh nghiệp có ngành nghề cơ bản ổn định, chiến lược kinh doanh khả thi và dòng tiền bền vững để đề xuất thực hiện các thương vụ M&A.
- Đào tạo và tuyển dụng đội ngũ nhân sự chất lượng đáp ứng các nghiệp vụ yêu cầu cao.
- Tập trung, đẩy mạnh các giải pháp đồng bộ để khai thác khách hàng trên địa bàn Tp.HCM, Đà Nẵng.

4.4. Hoạt động Kinh doanh sản phẩm thu nhập cố định

- Duy trì các khách hàng cũ, đồng thời tìm kiếm thêm khách hàng mới là các Tổng Công ty, Ngân hàng về mở tài khoản giao dịch tại SHS.
- Rà soát quy trình nghiệp vụ, cập nhật bổ sung các loại báo cáo, biểu mẫu, bản chào, cơ sở dữ liệu... để đảm bảo tiến độ và chất lượng các tài liệu của bộ phận. Triển khai xây dựng hệ thống phần mềm để ứng dụng vào hoạt động.

- Tiếp tục tăng cường hoạt động đào tạo, đảm bảo đáp ứng yêu cầu nghiệp vụ, tinh gọn, năng động, bài bản.

4.5. Hoạt động quản lý và kinh doanh nguồn vốn

- Mở rộng quan hệ tín dụng với nhiều ngân hàng thương mại để đảm bảo quy mô vay vốn.
- Xây dựng kế hoạch và chương trình phát hành trái phiếu để mở rộng việc huy động vốn, trọng tâm phát hành cho các tổ chức tài chính lớn nước ngoài để nâng cao uy tín của SHS trên thị trường.
- Triển khai tăng vốn điều lệ của SHS để nâng cao năng lực tài chính của công ty.
- Bám sát các diễn biến trên thị trường, dự báo các kịch bản để chủ động về nguồn vốn, đảm bảo an toàn về thanh khoản của toàn Công ty. Thực hiện các biện pháp để quản trị rủi ro và tăng hiệu quả sử dụng vốn, đảm bảo sự phù hợp về cơ cấu vốn.
- Nghiên cứu xây dựng các sản phẩm mới để cung cấp cho nhà đầu tư phù hợp với quy định của pháp luật, các quy định của UBCKNN và Điều lệ Công ty.

4.6. Các hoạt động khác

- Tiếp tục nâng cấp hệ thống CNTT để đáp ứng được với các yêu cầu mới, vận hành hệ thống KRX đúng kế hoạch của các cơ quan chức năng, đảm bảo hoạt động an toàn, bảo mật. Nâng cấp các tính năng mới cho sản phẩm Mobile Trading nhằm nâng cao tỷ trọng giao dịch qua sản phẩm này. Triển khai hệ thống công nghệ phục vụ phát hành chứng quyền có đảm bảo (Covered Warrant) khi điều kiện phù hợp.
- Xây dựng mới mô hình tổ chức công ty theo hướng hiện đại, tinh gọn, hiệu quả, chuyên nghiệp phù hợp với chiến lược phát triển và tương xứng với vị thế của Công ty.
- Nâng cao năng lực quản trị điều hành của Công ty thông qua việc xây dựng và triển khai hệ thống BSC – KPI (Thẻ điểm cân bằng – Các chỉ tiêu hiệu suất công việc) trong công tác Quản trị chiến lược và Quản trị hiệu suất, thực hiện kế hoạch của công ty cũng như tới từng Khối/Phòng/Ban đơn vị và cá nhân nhằm tạo tiền đề cho sự phát triển bền vững của công ty trong các giai đoạn tiếp theo.
- Tiếp tục tăng cường công tác tuyển dụng để phục vụ cho nhu cầu phát triển của công ty gồm cả nhân sự lãnh đạo cấp trung và cao cấp để nâng cao hiệu quả hoạt động.
- Nâng cao trình độ kiến thức, kỹ năng làm việc cho nhân viên và kỹ năng quản lý dành cho lãnh đạo cấp trung thông qua hình thức đào tạo nội bộ, đào tạo thuê ngoài.
- Đẩy mạnh cả chất và lượng của hoạt động phân tích nhằm phục vụ cả nhu cầu nội bộ và khách hàng của Công ty.
- Chuyển địa điểm Hội sở, nâng cấp cơ sở vật chất của các Chi nhánh để đáp ứng được nhu cầu phát triển, tạo ra diện mạo mới của SHS và môi trường làm việc tốt cho người lao động. Chuẩn hóa hình ảnh nhận diện thương hiệu SHS. Triển khai các chương trình Marketing trên nhiều nền tảng phù hợp để tăng cường sự nhận biết của khách hàng về các sản phẩm dịch vụ của SHS.
- Tăng cường công tác quản trị rủi ro, đáp ứng các yêu cầu của công tác quản trị cũng như các quy định của UBCKNN.
- Kiểm soát thường xuyên để đảm bảo các cam kết, thỏa thuận, hợp đồng, văn bản của Công ty được soạn thảo, ban hành, ký kết đúng pháp luật. Thực hiện tốt hoạt động báo cáo, công bố thông tin đúng theo các quy định.

Trên đây là Báo cáo Tổng kết hoạt động năm 2023 và Kế hoạch kinh doanh năm 2024 của Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội.

Kính trình Đại hội đồng Cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng !

Hà Nội, ngày 23 tháng 4 năm 2024

CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN - HÀ NỘI

TỔNG GIÁM ĐỐC



NGUYỄN CHÍ THÀNH

