



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 thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số 66/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 15/11/2007 và
Giấy phép điều chỉnh số 08/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 23/01/2018*

BÁO CÁO
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2021
VÀ
KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2022

Hà Nội
Tháng 4 năm 2022

PHẦN MỘT: BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2021**I. TỔNG QUAN MÔI TRƯỜNG KINH DOANH 2021**

- Thế giới trải qua năm Covid thứ 2 với sự phục hồi của nhiều nền kinh tế chủ chốt nhờ đẩy mạnh hoạt động tiêm vaccine tuy nhiên đã phục hồi gặp nhiều trở ngại do tình hình dịch bệnh vẫn còn diễn biến phức tạp. Kinh tế thế giới phục hồi khá trong 2 quý đầu năm, tuy nhiên đã tăng trong quý 3 đã chậm lại do sự bùng phát trở lại của dịch bệnh Covid-19 với biến chủng Delta. Vào thời điểm cuối năm, sự xuất hiện của biến chủng Omicron có tốc độ lây lan mạnh mẽ hơn lại làm cho số ca lây nhiễm trên toàn cầu tăng mạnh. Tuy nhiên, số ca tử vong có chiều hướng tăng chậm hơn và chủ yếu tập trung ở những người chưa tiêm chủng.
- Thị trường chứng khoán thế giới hòa chung với đà phục hồi kinh tế đều có diễn biến tích cực từ Mỹ (+18,7%), Nhật (+4,9%) cho tới Châu Âu (+20,9%), Trung Quốc (+4,8%). Trên thị trường tiền tệ, chỉ số DXY đo lường giá trị đồng USD so với rổ 6 loại tiền chủ chốt tăng 6,9%, đồng Bitcoin tăng 60%. Trên thị trường hàng hóa, ngoại trừ vàng (-7%) và quặng sắt (-36,4%) hầu hết các loại nguyên liệu cơ bản đều tăng giá mạnh như dầu (+60,4%), khí tự nhiên (+47%), cà phê (+77%), bông (+44%)...
- Trong nước, sau hai quý đầu năm tăng trưởng khá tốt thì tới quý 3/2021, Việt Nam chịu tác động nặng nề của đợt dịch Covid-19 lần thứ 4 xảy ra đặc biệt tại khu vực kinh tế trọng điểm là các tỉnh phía Nam khiến cho GDP quý 3/2021 giảm 6,17% so với cùng kỳ năm trước, mức giảm sâu nhất kể từ khi Việt Nam tính và công bố GDP quý. GDP cả năm 2021 tăng 2,58%, thấp hơn mức tăng của năm 2020 và là mức thấp trong lịch sử. Điểm sáng trong hoạt động kinh tế năm 2021 là hoạt động xuất nhập khẩu và thu hút vốn đầu tư nước ngoài. Tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa cả năm 2021 đạt 668,5 tỷ USD, tăng 22,6% so với năm trước, trong đó xuất khẩu tăng 26,5%; nhập khẩu tăng 19%, cán cân thương mại duy trì xuất siêu trên 4 tỷ USD. Vốn FDI đăng ký mới và điều chỉnh tăng thêm là 24,3 tỷ USD, tăng 15% so với 2020, vốn FDI thực hiện đạt 19,7 tỷ USD, giảm nhẹ 1,2%. Mặc dù giá của nhiều mặt hàng nguyên vật liệu tăng mạnh nhưng do tác động của dịch bệnh nên cầu sụt giảm khiến cho chỉ số giá tiêu dùng (CPI) bình quân năm 2021 chỉ tăng 1,84%. Tín dụng tính đến 27/12/2021 tăng trưởng 12,97%, cao hơn so với mức tăng 12,13% của năm 2020. Mặt bằng lãi suất nhìn chung vẫn được giữ ở mức thấp để hỗ trợ doanh nghiệp, tỷ giá ổn định nhờ nguồn dự trữ ngoại hối tiếp tục tăng

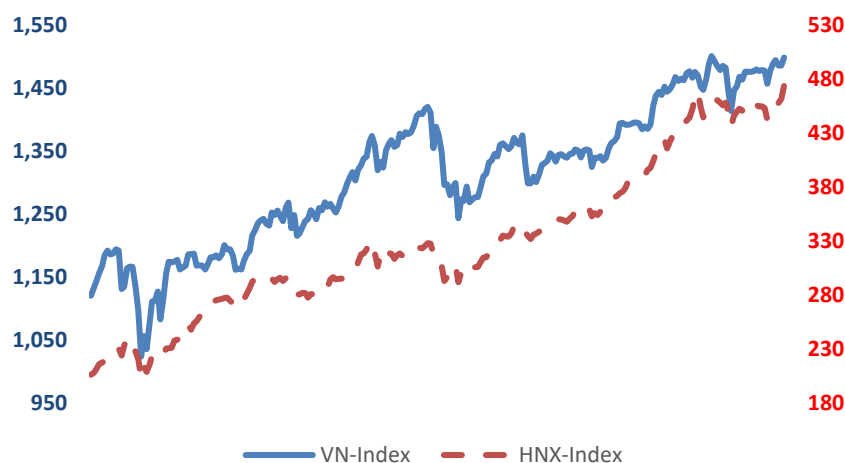
Một số chỉ tiêu kinh tế năm 2021

Chỉ tiêu	2019	2020	2021
Tăng trưởng GDP (%)	7,02	2,91	2,58
Tăng CPI bình quân (%)	2,79	3,23	1,84
Tăng trưởng tín dụng (%)	13,6	12,13	12,97
Tỷ giá trung tâm (USD/VND)	23.155	23.131	23.145
Dự trữ ngoại hối (tỷ USD)	80	92	105
Thâm hụt/thặng dư ngân sách so với GDP (%)	2,62	-1,99	-3,76

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

- Tiếp đà tăng từ năm 2020, thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục tăng trưởng vượt bậc trong năm 2021. Kết thúc phiên giao dịch cuối năm, VN-Index đứng ở mức 1.498,28 điểm, tương ứng tăng 35,73% so với cuối năm 2020. Chỉ số HNX-Index ghi nhận mức 473,99 điểm, tăng 133,3% so với cuối năm 2020, chỉ số UPCoM-Index là 112,68 điểm, tăng 51,3% so với cuối năm 2020. Vốn hóa thị trường cổ phiếu tại thời điểm 31/12/2021 đạt 7,77 triệu tỷ đồng (336 tỷ USD), tăng 44,3% so với cuối năm 2020 và tương đương 93% GDP.
- Giao dịch trên thị trường cũng sôi động với giá trị giao dịch bình quân (tính chung cả 3 sàn) trong năm 2021 đạt mức kỷ lục 26.589 tỷ đồng/phiên, gấp 3,6 lần so với năm 2020 chủ yếu nhờ vào dòng tiền trong nước khi các nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2021 bán ròng giá trị kỷ lục 62.300 tỷ đồng, gấp 3,3 lần so với năm 2020.
- Hoạt động cổ phần hóa, thoái vốn nhà nước trong năm 2021 vẫn ảm đạm khi cả năm chỉ cổ phần hóa được 3 doanh nghiệp, số doanh nghiệp chưa hoàn thành cổ phần hóa theo kế hoạch là 89 doanh nghiệp.
- Về thị phần môi giới, năm 2021 sự cạnh tranh diễn ra gay gắt và công ty chứng khoán VPS đã vượt qua SSI trở thành công ty có thị phần lớn nhất trên cả 3 sàn, bên cạnh đó là sự vươn lên TCBS và một số công ty chứng khoán ngoại.

Diễn biến Thị trường Chứng khoán năm 2021



II. ĐÁNH GIÁ TÌNH HÌNH THỰC HIỆN HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2021

1. Đánh giá chung

Kết quả kinh doanh so với kế hoạch 2021

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	KH 2021	TH 2021	So với KH 2021
I	Tổng doanh thu	1.886,7	2.899,8	153,7%
II	Tổng chi phí	1.135,5	1.146,9	101%
III	Lợi nhuận kế toán trước thuế	751,2	1.752,9	233,3%

Kết quả kinh doanh so với thực hiện 2020

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	2020	2021	2021/2020
1	Tổng tài sản	6.929,74	10.910,88	157,5%
2	Tổng vốn chủ sở hữu	3.226,31	6.055,58	187,7%
3	Doanh thu hoạt động	1.805,02	2.895,32	160,4%
	<i>Doanh thu hoạt động đầu tư CK, góp vốn</i>	<i>986,11</i>	<i>1.484,26</i>	<i>150,5%</i>
	<i>Lãi từ các khoản cho vay và phải thu</i>	<i>464,04</i>	<i>688,75</i>	<i>148,4%</i>
	<i>Doanh thu môi giới chứng khoán</i>	<i>172,46</i>	<i>553,92</i>	<i>321,2%</i>
	<i>Doanh thu bảo lãnh, đại lý phát hành CK</i>	<i>84,23</i>	<i>113,35</i>	<i>134,6%</i>
	<i>Doanh thu nghiệp vụ tư vấn đầu tư CK</i>	<i>10,74</i>	<i>18,63</i>	<i>173,5%</i>
	<i>Doanh thu lưu ký chứng khoán</i>	<i>20,36</i>	<i>23,97</i>	<i>117,7%</i>
	<i>Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính</i>	<i>66,36</i>	<i>12,00</i>	<i>18,1%</i>
	<i>Thu nhập hoạt động khác</i>	<i>0,72</i>	<i>0,43</i>	<i>60,4%</i>
4	Cộng chi phí hoạt động	590,23	832,90	141,1%
5	Cộng doanh thu hoạt động tài chính	3,28	3,88	118,3%
6	Cộng chi phí tài chính	197,21	149,08	75,6%
7	Chi phí quản lý	82,19	164,93	200,6%
8	Kết quả hoạt động	938,67	1.752,29	186,7%
9	Kết quả hoạt động khác	0,22	0,63	278,9%
10	Lợi nhuận kế toán trước thuế	938,89	1.752,92	186,7%
11	Lợi nhuận kế toán sau thuế	754,31	1.396,29	185,1%

- Tổng kết năm 2021, SHS ghi nhận kết quả kinh doanh kỷ lục trong lịch sử hoạt động với tổng doanh thu đạt 2.899,8 tỷ đồng, tăng 60,3% so với 2020 và tương ứng 153,7% kế hoạch năm. Tổng chi phí là 1.146,9 tỷ đồng, tăng 31,9% so với 2020 và tương ứng 101% kế hoạch năm. Chi phí kinh doanh là 982 tỷ đồng, tăng 24,7% so với 2020 và tương đương 93,9% kế hoạch. Chi phí quản lý là 164,9 tỷ đồng, tương đương 183% so với kế hoạch. Lợi nhuận trước thuế của SHS đạt 1.752,9 tỷ đồng, tăng 86,7% so với 2020 và tương ứng 233,3% kế hoạch 2021. Lãi trên vốn cổ phần (EPS) đạt 5.795 đồng, lãi trên tổng tài sản bình quân (ROAA) đạt 15,7%, lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu bình quân (ROAE) đạt 30,1%, lãi trước thuế trên doanh thu đạt 60,5%. Tỷ lệ an toàn tài chính của SHS là 386,62% so với 347,93% của năm 2020.
- Trong cơ cấu doanh thu, hoạt động Môi giới (gồm cả lưu ký) đạt 577,9 tỷ đồng, chiếm 19,9%, tăng 199,7% so với 2020. Lãi từ cho vay và phải thu đạt 688,7 tỷ, chiếm 23,7% tổng doanh thu, tăng 48,4% so với 2020. Hoạt động Đầu tư ghi nhận 1.484,3 tỷ đồng doanh thu, chiếm 51,2% tổng doanh thu và tăng 50,5% so với 2020. Hoạt động Tư vấn ghi nhận 144 tỷ đồng, chiếm 5% tổng doanh thu và giảm 10,7% so với 2020 trong đó tư vấn tài chính & bảo lãnh phát hành là 125,4 tỷ đồng, tư vấn đầu tư là 18,6 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:

- ✓ Toàn Công ty hoàn thành vượt kế hoạch do ĐHCĐ đặt ra từ đầu năm với các chỉ tiêu tài chính thuộc Top hiệu quả cao so với thị trường;
- ✓ Đã hoàn thành việc tăng vốn điều lệ từ 2.072,6 tỷ đồng lên 3.252,6 tỷ đồng;

- ✓ Được Sở GDCK Hà Nội (HNX), Sở GDCK Hồ Chí Minh (HOSE) và Trung tâm lưu ký (VSD) vinh danh là CTCK tiêu biểu; Top 10 Doanh nghiệp vốn hóa vừa có Báo cáo thường niên năm 2020 tốt nhất do HSX và Báo ĐTCK trao tặng; TOP 50 Công ty đại chúng uy tín và hiệu quả nhất năm 2021 do Vietnam Report xếp hạng; Top 500 Doanh nghiệp tư nhân lớn nhất Việt Nam năm 2021 do Vietnam Report xếp hạng; Bằng khen của Hiệp hội Phát triển văn hóa Doanh nghiệp Việt Nam vì đã hưởng ứng tích cực cuộc vận động "Xây dựng văn hóa doanh nghiệp Việt Nam" năm 2021; Bằng khen của UBMTTQ TP Hà Nội vì đã tích cực vận động ủng hộ Quỹ "Vì biển đảo Việt Nam" năm 2021; Doanh nghiệp xuất sắc Châu Á năm 2021 do Asia Pacific Enterprise xếp hạng; Được Sở Công thương tặng cờ thi đua là Đơn vị Xuất sắc trong Phong trào Thi đua năm 2020; Bằng khen của UBND Thành phố Hà Nội vì đã có thành tích trong đợt thi đua "Tôn vinh doanh nhân, doanh nghiệp Thăng Long" năm 2021 của Hiệp hội Doanh nghiệp nhỏ và vừa TP.Hà Nội;

Những việc chưa đạt:

- ✓ Công tác đào tạo, nâng cao năng lực CBNV cần được chú trọng hơn nữa;
- ✓ Việc triển khai nâng cấp hạ tầng công nghệ còn chậm tiến độ so với kế hoạch đề ra dẫn tới chưa triển khai được sản phẩm phái sinh và chứng quyền;

2. Đánh giá các hoạt động nghiệp vụ của SHS

2.1. Hoạt động đầu tư

- Năm 2021, với việc nhận định đánh giá đúng xu hướng thị trường Công ty đã tăng cường giải ngân đầu tư vào nhiều mã cổ phiếu cơ bản tốt có định giá thấp, nhờ vậy hoạt động đầu tư năm 2021 ghi nhận 1.484,3 tỷ đồng doanh thu, tăng 50,5% so với thực hiện 2020. Lợi nhuận gộp của hoạt động ghi nhận 1.375,7 tỷ đồng, tăng 64,9% so với 2020.
- 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 ngày một hoàn thiện, nhân sự được bổ sung và hệ thống công nghệ dữ liệu được 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 2021, hoạt động Môi giới của Công ty chịu áp lực cạnh tranh gay gắt từ phía các CTCK khác khi liên tục hạ phí, đưa ra các gói cho vay với lãi suất thấp... Mặc dù vậy, doanh thu hoạt động môi giới (gồm cả lưu ký) ghi nhận 577,9 tỷ đồng, tăng 199,7% so với 2020.
- Hoạt động dịch vụ tài chính của SHS ghi nhận 688,7 tỷ đồng, tăng 48,4% so với năm 2020.
- Doanh thu tổng hợp hoạt động môi giới & dịch vụ tài chính của SHS ghi nhận 1.266,6 tỷ đồng, tăng 92,8% so với năm 2020.

Thị phần môi giới của SHS

	2020	2021
HOSE	2,55%	2,44%
HNX	6,58%	4,49%
Upcom	1,45%	1,63%

- Công tác quản trị rủi ro trong hoạt động môi giới và dịch vụ tài chính năm 2021 vẫn được chú trọng duy trì tốt.
- Trong năm qua, hoạt động Môi giới của Công ty cũng đã phối hợp cùng với bộ phận Tư vấn và Bảo lãnh phát hành để phát triển thêm các khách hàng mở tài khoản đăng ký giao dịch.

2.3. Hoạt động Tư vấn

- Năm 2021 mặc dù hoạt động bảo lãnh, đại lý phát hành ghi nhận tăng trưởng 34,6% về doanh thu, do doanh thu hoạt động tư vấn tài chính giảm nên mảng tư vấn tài chính và bảo lãnh phát hành ghi nhận 125,4 tỷ đồng doanh thu, giảm 16,7% so với thực hiện năm 2020.
- Tính chung, hoạt động tư vấn (tư vấn tài chính, tư vấn đầu tư, tư vấn bảo lãnh phát hành) ghi nhận 144 tỷ doanh thu, giảm 10,7% so với 2020.
- Trong năm 2021 ngoài việc tiếp tục duy trì mạng lưới khách hàng tư vấn là các tập đoàn, tổng công ty lớn ... SHS cũng mở rộng quan hệ với các khách hàng là định chế tài chính, ngân hàng thương mại.
- Bên cạnh nghiệp vụ chính, hoạt động tư vấn trong năm vừa qua cũng hỗ trợ khá tích cực cho các hoạt động khác của Công ty như Môi giới, Nguồn vốn.

2.4. Hoạt động quản lý nguồn vốn

- Trong năm 2021, Công ty đã cân đối về nguồn vốn, đảm bảo tốt khả năng thanh toán, đáp ứng đủ nhu cầu vốn cho các hoạt động đặc biệt là hoạt động Đầu tư, Môi giới và Dịch vụ tài chính.
- 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 đã hoàn thành nâng cấp nền tảng hạ tầng core chứng khoán cơ sở bao gồm: hạ tầng phần cứng, hạ tầng phần mềm nền tảng. Hạ tầng mới đảm bảo hoạt động ổn định, đáp ứng những thay đổi về giao dịch tại 2 sàn. Tuy nhiên việc triển khai xây dựng hệ thống chứng khoán phái sinh đang chậm so với tiến độ đặt ra.
- Về nhân sự, tại thời điểm cuối năm 2021, toàn Công ty có 235 cán bộ nhân viên, trong đó 226 cán bộ nhân viên đã ký hợp đồng lao động chính thức, 9 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 2021, 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 2022**I. ĐÁNH GIÁ TỔNG QUAN 2022****1. Nhận định chung 2022**

- Triển vọng tăng trưởng kinh tế thế giới năm 2022 được các tổ chức như IMF, WB đánh giá sẽ khó khăn hơn năm 2021 khi hầu hết các nền kinh tế chủ chốt như Mỹ, Trung Quốc, Châu Âu đều giảm tốc, GDP toàn cầu dự báo tăng 4,4% so với mức 5,9% của năm 2021. Tuy vậy, chiến dịch quân sự của Nga tại Ucraina diễn ra từ cuối tháng 2 cùng với các biện pháp trừng phạt toàn diện (ngoại giao, kinh tế, tài chính ngân hàng, thuế, cấm vận nhập khẩu hàng hóa) từ Mỹ, Anh, EU đối với Nga đã làm gián đoạn các chuỗi cung ứng và thương mại toàn cầu khiến cho giá cả nhiều loại hàng hóa cơ bản tăng lên các mức cao kỷ lục trong lịch sử (khí đốt tại Châu Âu, lúa mì, phân bón, nhôm, nickel). Giá dầu thế giới có thời điểm lên tới 140USD/thùng – mức cao nhất trong vòng 14 năm gần đây. Chính điều này đã kéo theo lạm phát gia tăng tại nhiều quốc gia như CPI tháng 2 của Mỹ tăng lên mức 7,9%, cao nhất trong 40 năm, CPI tại Anh lên cao nhất trong vòng 30 năm (6,2%) hay tại Eurozone cũng tăng lên mức kỷ lục (5,8%). Những diễn biến nói trên được dự báo sẽ có những tác động tiêu cực khiến cho tăng trưởng trên toàn cầu còn thấp hơn những mức được đưa ra tại thời điểm đầu năm.
- Một số rủi ro mà nền kinh tế thế giới sẽ phải đối mặt bao gồm: **1/Xu hướng lạm phát gia tăng** trên toàn cầu có thể khiến cho chính sách tiền tệ tại nhiều quốc gia thắt chặt hơn qua đó ảnh hưởng tới sự phục hồi kinh tế (FED, Anh, Canada đều đã tăng lãi suất điều hành); **2/Sự thiếu chắc chắn gia tăng** trên toàn cầu do chiến dịch quân sự của Nga tại Ucraina chưa chấm dứt và chưa rõ mức độ và thời gian kéo dài của các biện pháp trừng phạt, bên cạnh đó giá cả gia tăng cũng làm tăng nguy cơ đói nghèo và có thể làm gia tăng những bất ổn địa chính trị; **3/Tình hình kiểm soát dịch bệnh Covid trước các biến chủng mới**; **4/Rủi ro trên thị trường tài chính** khi dòng vốn rẻ không còn; **5/Rủi ro gia tăng gánh nặng nợ vay** tại các quốc gia sau đại dịch trong bối cảnh lãi suất tăng.
- Trong nước, kết thúc quý 1 năm 2022, nền kinh tế ghi nhận nhiều tín hiệu tích cực khi GDP tăng 5,03%, cao hơn so với quý 1 của các năm 2020-2021. Chỉ số sản xuất công nghiệp tăng 7,07% (cùng kỳ 2021 tăng 6,44%), vốn đầu tư FDI vẫn duy trì ở mức khá (vốn đăng ký là 8,9 tỷ USD, giảm 12,1%, vốn giải ngân là 4,42 tỷ USD, tăng 7,8%), kim ngạch XNK đạt 176,35 tỷ USD, tăng 14,4% so cùng kỳ trong đó xuất khẩu tăng 12,9%. Tuy vậy một số chỉ số cũng cho thấy sự ảnh hưởng từ đợt dịch thứ 4 vẫn còn, điển hình như tốc độ tăng của bán lẻ hàng hóa dịch vụ thấp (tăng 4,4% so với mức tăng 5,1% của Q1/2021), giá cả các loại hàng hóa tăng làm cho chỉ số giá tiêu dùng (CPI) quý 1/2022 tăng 1,92% (quý 1/2021 tăng 0,29%). Tăng trưởng GDP của Việt Nam năm 2022 theo phần lớn các dự báo sẽ từ 6,1% - 6,5% với động lực tăng trưởng được kỳ vọng đến từ sự phục hồi của nhu cầu nội địa, sản xuất công nghiệp, hoạt động xuất khẩu và từ gói hỗ trợ kích thích kinh tế. Tuy nhiên những bất ổn từ chiến dịch quân sự của Nga tại Ucraina và rủi ro lạm phát gia tăng đang là những yếu tố khó lường và có thể ảnh hưởng tới tốc độ tăng trưởng GDP của Việt Nam.
- Thị trường chứng khoán quý 1 năm 2022 diễn biến ở trạng thái đi ngang và chỉ số VN-Index diễn biến trong vùng từ 1.425 điểm – 1.535 điểm trong đó có các giai đoạn sụt giảm khá mạnh đầu tháng 1 và đầu tháng 3. Đóng cửa phiên 31/3/2022, VN-Index là 1.492,15 điểm, giảm 0,4% so với cuối năm 2021, tuy nhiên chỉ số VN-30, đại diện cho nhóm các cổ phiếu vốn hóa lớn là 1.508,53 điểm, giảm 1,77% so với cuối năm 2021. Chỉ số HNX-Index ghi nhận mức 449,62 điểm, giảm 5,14% và chỉ số Upcom-Index là 117,04 điểm, tăng 3,87%. Thanh khoản trên cả 3 sàn duy trì mức tích cực với giá trị giao dịch bình quân phiên là 31.175 tỷ đồng, tăng 63,9% so với cùng kỳ. Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục chuỗi bán ròng với tổng giá trị 6.560 tỷ đồng trong đó tại sàn

HOSE là 7.274 tỷ đồng. Số lượng tài khoản của nhà đầu tư mở mới tính đến hết 2 tháng đầu năm 2022 là 405.980 tài khoản, lớn hơn tổng lượng tài khoản mở mới trong cả năm 2020 (393.659 tài khoản).

2. Số liệu kế hoạch kinh doanh 2022

- Với quan điểm thị trường chứng khoán trong năm 2022 được dự báo sẽ diễn biến khó lường, có các cơ hội nhưng cũng nhiều thách thức, Ban điều hành xin đề xuất kế hoạch kinh doanh năm 2022 với các chỉ tiêu như sau:

Giả định về thị trường

	2021	2022
VN-Index (điểm)	1.498,28	1.700 – 1.750
GTGD bình quân/phiên (tỷ đồng)	26.589	26.589 – 27.900

Kế hoạch hoạt động kinh doanh 2022

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	TH 2021	KH 2022	KH so với TH 2021
I	Tổng doanh thu	2.899,8	3.428,2	118,2%
II	Tổng chi phí	1.146,9	1.402,6	122,3%
III	Lợi nhuận kế toán trước thuế	1.752,9	2.025,6	115,6%

3. Mục tiêu bộ phận

Bộ phận	Mục tiêu 2022
CNTT	<ul style="list-style-type: none"> Lựa chọn và xây dựng hệ thống CNTT đảm bảo an toàn, phù hợp với xu hướng phát triển của thị trường; 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; Đáp ứng ngay các nhu cầu hạ tầng, công nghệ phục vụ các mảng kinh doanh của Công ty;
Môi giới	<ul style="list-style-type: none"> Lấy lại vị thế trong Top 10 CTCK có thị phần môi giới hàng đầu tại HOSE, Top 5 tại HNX; Nâng cao số lượng, chất lượng của đội ngũ môi giới; Nâng cao năng lực tư vấn đầu tư; Triển khai sản phẩm chứng khoán phái sinh;
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; Cải tiến sản phẩm theo hướng linh hoạt, thuận tiện với khách hàng nhưng vẫn đảm bảo an toàn cho Công ty; Kiểm soát rủi ro, nâng cao hiệu quả sử dụng vốn; Tuân thủ các quy định pháp luật và Điều lệ của Công ty;
Đầu tư	<ul style="list-style-type: none"> Tận dụng các cơ hội có được về đầu tư chứng khoán niêm yết; 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"> Xây dựng lại mô hình tổ chức theo hướng chuyên nghiệp, nâng cao chất lượng tư vấn;

Bộ phận	Mục tiêu 2022
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;
Nguồn vốn	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Theo dõi cân đối nguồn vốn đảm bảo an toàn về tính thanh khoản của toàn Công ty; ▪ Triển khai các giải pháp bổ sung nguồn vốn cho hoạt động của Công ty;
Tổ chức quản trị	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Xây dựng mô hình tổ chức hiện đại phù hợp với chiến lược phát triển của công ty; ▪ Xây dựng môi trường làm việc năng động, hiện đại, tiện nghi, phát huy được sự sáng tạo của CBNV; ▪ 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;

4. Giải pháp triển khai

4.1. Hoạt động môi giới và Dịch vụ tài chính

- Đẩy nhanh quá trình triển khai nghiệp vụ chứng khoán phái sinh. Chuẩn bị đầy đủ các điều kiện cần thiết để cung cấp sản phẩm Chứng quyền có bảo đảm (Covered Warrant).
- Phát triển đội ngũ nhân sự chuyên biệt thu hút được khách hàng tổ chức trong và ngoài nước. Đẩy mạnh phát triển khách hàng từ các doanh nghiệp mà Công ty có cung cấp dịch vụ Tư vấn.
- Bên cạnh việc thúc đẩy phát triển các 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.
- Tuyển dụng thêm nhằm tăng cường số lượng nhân viên môi giới đi đôi với việc đánh giá sàng lọc dựa trên hiệu quả thực tế, đào tạo nâng cao chất lượng hoạt động tư vấn khách hàng theo hướng chuyên nghiệp.
- Duy trì sự ổn định của nguồn vốn phục vụ khách hàng, tiếp tục nâng cao chất lượng sản phẩm dịch vụ, chuẩn hóa các quy trình quy chế nội bộ, đơn giản hóa thủ tục sản phẩm.
- 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 Shpro, 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 tập trung vào các cổ phiếu đầu ngành, cơ bản tốt, có mức định giá thấp cho các mục tiêu dài hạn.
- 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.
- Tuyển dụng nhân viên mới, tiếp tục nâng cao chất lượng nhân viên hiện có 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 Tư vấn Trái phiếu, tiếp tục 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. Tiếp tục phát triển, mở rộng sản phẩm phát hành, mở rộng kênh phân phối trái phiếu. 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 khách hàng từ công tác cổ phần hóa, thoái vốn, chào bán cổ phần. Khai thác và tận dụng triệt để các mối quan hệ để cung cấp nghiệp vụ tư vấn niêm yết, phát hành, bảo lãnh phát hành đặc biệt từ các DNNN và doanh nghiệp tư nhân nền tảng tốt.
- Tăng cường khai thác các dịch vụ tư vấn chuyên sâu như tái cơ cấu nợ gắn liền với tái cấu trúc doanh nghiệp, tư vấn thu xếp vốn, tư vấn mua lại các khoản thoái vốn đầu tư ngoài ngành...
- 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.

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

- Xây dựng các phương án trình HĐQT nhằm bổ sung thêm nguồn vốn cho các hoạt động của Công ty. Mở rộng quan hệ tín dụng với nhiều ngân hàng thương mại để đảm bảo quy mô vay vốn.
- Mở rộng việc huy động vốn qua kênh phát hành Trái phiếu doanh nghiệp, trọng tâm phát hành cho các tổ chức tài chính lớn nước ngoài để nâng cao uy tín của SHS trên thị trường.
- Tiếp tục đẩy mạnh huy động vốn từ các nguồn khác nhau, thường xuyên cải tiến sản phẩm, cải tiến các thủ tục giấy tờ, tiện ích... của sản phẩm cho phù hợp với tình hình thị trường, tối đa hoá lợi ích của SHS và khách hàng nhưng vẫn đảm bảo tuân thủ các quy định, chính sách.
- Thực hiện các biện pháp để tăng hiệu quả sử dụng vốn, đảm bảo sự phù hợp về cơ cấu vốn, luôn đảm bảo an toàn về thanh khoản của toàn Công ty.
- 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. Triển khai hệ thống công nghệ phục vụ chứng khoán phái sinh và chứng quyền có đảm bảo (Covered Warrant).

- Chính sửa, cải tiến để gia tăng thêm các tiện ích trên nền các ứng dụng sẵn có theo hướng dễ tiếp cận và sử dụng, tiện lợi, nhiều tính năng. Nâng cấp các tính năng mới cho sản phẩm Mobile Trading nhằm mục tiêu nâng cao tỷ trọng giao dịch môi giới qua sản phẩm này.
- 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.
- Chuẩn hóa hình ảnh nhận diện thương hiệu 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 2021 và Kế hoạch kinh doanh năm 2022 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 4 tháng 4 năm 2022

CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN - HÀ NỘI

TỔNG GIÁM ĐỐC



VŨ ĐỨC TIẾN