

*Tp. Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 04 năm 2022*

## **BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG 2021**

### **VÀ ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2022**

Báo cáo của Ban Điều hành tại Đại hội đồng Cổ đông Thường niên năm 2022

#### **I. MỘT SỐ NÉT CHÍNH VỀ KINH TẾ VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN NĂM 2021**

Trong năm 2021, kinh tế vĩ mô tiếp tục phải đối mặt với rất nhiều khó khăn, thách thức. Dịch Covid-19 vẫn diễn biến phức tạp, khó lường và có tác động tới hầu hết các ngành, lĩnh vực của nền kinh tế. Trong bối cảnh đó, Chính phủ kịp thời chỉ đạo rà soát, sửa đổi thể chế, cải cách hành chính nhằm tháo gỡ khó khăn, vướng mắc trong các hoạt động đầu tư, sản xuất kinh doanh, đời sống xã hội, nỗ lực phấn đấu cao nhất thực hiện các mục tiêu, nhiệm vụ phát triển kinh tế – xã hội năm 2021. Nhờ đó, tình hình kinh tế – xã hội quý IV và cả năm 2021 tiếp tục chuyển biến tích cực, đạt nhiều kết quả đáng ghi nhận.

- Tăng trưởng GDP đạt 2.58%, tuy là mức tăng thấp nhất của các năm trong giai đoạn 2011-2021 nhưng trong bối cảnh dịch Covid-19 bùng phát mạnh với biến chủng mới Omicron, ảnh hưởng tiêu cực tới mọi lĩnh vực kinh tế – xã hội thì đây là nỗ lực lớn của Việt Nam với mức tăng trưởng được coi là đáng khích lệ.
- CPI bình quân năm 2021 tăng 1.84% so với bình quân năm 2020 là mức thấp nhất trong 6 năm qua, vượt xa chỉ tiêu 4% của Quốc hội đề ra. Lạm phát cơ bản tháng 12/2021 tăng 0.16% so với tháng trước, tăng 0.67% so với cùng kỳ năm trước. Lạm phát cơ bản bình quân năm 2021 tăng 0.81% so với bình quân năm 2020.
- Trong năm 2021, trong bối cảnh tình hình kinh tế, chính trị thế giới có nhiều diễn biến phức tạp, trong đó phần lớn các quốc gia trên toàn cầu vẫn gặp nhiều khó khăn về kinh tế - xã hội do đại dịch COVID-19, Việt Nam vẫn không ngừng phát triển quan hệ kinh tế, đối tác chiến lược với các nền kinh tế lớn trên thế giới. Đến tháng 11 năm 2021, Việt Nam đã ký 15 Hiệp định Thương mại tự do (FTA). Việc đàm phán thành công và ký kết nhiều hiệp định thương mại tự do với các đối tác thương mại quan trọng nhất của Việt Nam hứa hẹn nhiều cơ hội để tăng trưởng kinh tế, đa dạng hóa xuất nhập khẩu. Việc ký kết và thực hiện các hiệp định thương mại tự do với các đối tác như ASEAN, Trung Quốc, Hàn Quốc, Nhật Bản, Ấn Độ, Australia và New Zealand đã góp phần thúc đẩy xuất khẩu của Việt Nam sang các thị trường này.
- Trên cơ sở kiềm chế lạm phát thành công, sau 3 lần cắt giảm mạnh lãi suất điều hành năm 2020, NHNN đã tiếp tục giữ lãi suất điều hành ở mức thấp trong năm 2021 để tạo điều kiện cho các tổ chức tín dụng tiếp cận vốn với chi phí thấp, có cơ sở giảm lãi suất cho vay. Đồng thời, NHNN cũng chỉ đạo các tổ chức tín dụng tiết giảm đến mức thấp nhất các loại chi phí, điều chỉnh kế hoạch kinh doanh, chỉ tiêu lợi nhuận để tập trung giảm lãi suất cho vay đối với dư nợ hiện hữu và các khoản cho vay mới. Ngân hàng Chính sách xã hội thực hiện giảm 10% lãi suất cho vay đang áp dụng để hỗ trợ các đối tượng chính sách bị ảnh hưởng bởi dịch bệnh. Với hàng loạt các giải pháp như vậy, mặt bằng lãi suất cho vay năm

2021 đã tiếp tục giảm thêm 0.82%/năm; lãi suất cho vay ngắn hạn bình quân bằng VND đối với một số ngành, lĩnh vực ở mức 4.3%/năm, thấp hơn mức lãi suất cho vay ngắn hạn tối đa theo quy định của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (4.5%/năm).

- Năm 2021 là năm tăng trưởng ngoạn mục của chỉ số VN-Index. Chỉ số VN-Index chính thức kết thúc năm ở mức 1,498.28 điểm, tương ứng với mức tăng gần 395 điểm, tương đương tăng trưởng 36% trong 1 năm. Cho đến nay, quy mô của thị trường chứng khoán vào khoảng 123% GDP. Nhờ đó, chứng khoán Việt Nam chính thức lọt vào top 7 thị trường có hiệu suất cao nhất năm qua, như vậy chỉ số VN-Index đã duy trì mạch tăng trưởng trong ba năm liên tiếp, đồng thời có mức tăng lớn thứ hai trong một thập kỷ, chỉ sau năm 2017 (+48%).
  - ✓ Năm 2021 số lượng tài khoản đầu tư chứng khoán gia tăng kỷ lục. Theo số liệu từ Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD), lũy kế đến 31/12/2021, Việt Nam có hơn 4.3 triệu tài khoản giao dịch, như vậy năm 2021, số lượng tài khoản mở mới đã đạt hơn 1.5 triệu tài khoản, một con số kỷ lục. Tính đến hết 31/12, số lượng tài khoản cá nhân trên thị trường chứng khoán đạt hơn 4.29 triệu tài khoản, của nhà đầu tư tổ chức là hơn 17,000 tài khoản.

Trong bối cảnh đó, tập thể HĐQT, BDH Công ty đã cơ bản thực hiện tốt công tác duy trì và ổn định, phát triển hoạt động Công ty.

## **II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CÔNG TY NĂM 2021**

### **1. Những kết quả đạt được trong năm 2021:**

- (1) Trong chiến lược hoạt động sắp tới của Công ty, hoạt động Môi giới tiếp tục được xác định là hoạt động trọng tâm, mang lại doanh thu chính cho Công ty. Do vậy, trong năm qua, đặc biệt là giai đoạn cuối năm 2021, khi thị trường có nhiều giao dịch tích cực, doanh thu hoạt động Môi giới của Công ty tiếp tục có nhiều kết quả đáng khích lệ, giữ vững thị phần đã đạt được trong nhiều năm qua.
- (2) Đồng hành với kết quả kinh doanh nghiệp vụ Môi giới, nhân sự cho mảng này vẫn không ngừng được tuyển mới và nâng cao trình độ với sự hỗ trợ và tham gia của đội ngũ phân tích chuyên nghiệp của Công ty. Tư vấn đầu tư được SBS xác định là giá trị cộng thêm cốt lõi và bền vững, là chất lượng dịch, đảm bảo sự ổn định của khách hàng. Qua đó chúng tôi không ngừng nâng cao trải nghiệm khách hàng, gia tăng sự hài lòng thông qua sự đa dạng và tiện ích Công ty mang lại.
- (3) Hạ tầng công nghệ thông tin được chú trọng nâng cấp thêm trong năm vừa qua, luôn đảm bảo an toàn giao dịch, hoàn thiện các tiện ích giao dịch cho Nhà đầu tư, tăng sức cạnh tranh trong việc cung cấp sản phẩm dịch vụ. Phòng Công nghệ thông tin luôn đảm bảo công tác theo dõi, nâng cấp theo yêu cầu của UBCK và Sở GDCK.
- (4) Nghiệp vụ lưu ký: Thực hiện mở/đóng tài khoản cùng các nghiệp vụ lưu ký khác nhằm đáp ứng các nhu cầu của KH và quản lý tài sản của KH một cách an toàn, hiệu quả.
- (5) Về nghiệp vụ tư vấn tài chính doanh nghiệp, trong năm 2021 đã luôn được chú trọng quan tâm nhưng do các hạn chế về vốn pháp định nên hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp chưa được phát triển tương xứng với tiềm năng của Công ty.

- (6) Hoạt động đơn vị trực thuộc mang lại hiệu quả. Chi nhánh Hà Nội tiếp tục phát huy những thành quả kinh doanh tốt từ nhiều năm qua, góp phần đóng góp không nhỏ vào kết quả kinh doanh chung của Công ty.

## **2. Những khó khăn cần khắc phục**

Bên cạnh những kết quả đạt được, Ban Điều hành gặp những khó khăn gặp phải giải quyết như sau:

- (1) Trong quá trình phát triển của Công ty suốt thời gian vừa qua, khó khăn lớn nhất vẫn là các công tác tái cấu trúc hoạt động do tình trạng lỗ lũy kế của những năm trước còn tồn đọng. Tuy vậy, Ban Điều hành luôn chủ động trong công tác kinh doanh, nhằm đảm bảo đời sống Cán bộ nhân viên, nếu không sẽ khó giữ chân được nhân sự cốt cán.
- (2) Cạnh tranh về hoa hồng môi giới, phí giao dịch vẫn rất gay gắt trên thị trường, có những mức hoa hồng rất cao trên thị trường, từ 70 -80%, song song với miễn phí giao dịch trên tài khoản khách hàng, miễn phí tư vấn đầu tư chứng khoán. Trong khi hoạt động của SBS cho đến nay vẫn đang là tài cấu trúc hoạt động, và do cạnh tranh lớn nên doanh thu công ty tuy có tăng nhưng lợi nhuận suy giảm hoặc không đạt như mong muốn
- (3) Cạnh tranh về nhân sự ngành chứng khoán hiện nay cũng rất gay gắt, khó khăn trong việc tìm kiếm những nhân sự có kinh nghiệm trong nghề. Và những nhân sự giỏi, có nhiều khách hàng lại dễ bị những công ty chứng khoán lớn lôi kéo.
- (4) Do tình hình tài chính của Công ty hiện còn lỗ lũy kế, chưa thể thực hiện các dịch vụ phái sinh cũng như các dịch vụ khác do yêu cầu từ quy định pháp luật cho khách hàng, từ đó ảnh hưởng trong việc cạnh tranh khách hàng giao dịch.
- (5) Bên cạnh đó, hiện nay nhiều Công ty chứng khoán mới tái cấu trúc về mặt tài chính, có nguồn vốn của nước ngoài hậu thuẫn, dễ dàng cung cấp nhiều tiện ích cũng như là miễn/giảm phí giao dịch, tăng hoa hồng cho cộng tác viên nên dễ thu hút khách hàng hơn hẳn Công ty chúng ta.
- (6) Các hoạt động về Môi giới hiện nay đối với các công ty chứng khoán không còn là thế mạnh, thậm chí nhiều công ty bị lỗ trong lĩnh vực này.
- (7) Theo Luật chứng khoán hiện hành, kể từ năm 2021, Công ty không còn nghiệp vụ Bảo lãnh phát hành chứng khoán (Nghiệp vụ này Công ty đã bị UBCKNN thu hồi từ đầu năm 2018 do không đáp ứng yêu cầu về vốn pháp định theo quy định) sẽ không được cung cấp dịch vụ tư vấn niêm yết và tư vấn phát hành chứng khoán, dẫn đến việc giảm đáng kể nguồn thu từ hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp.
- (8) Công ty hiện đang là bị đơn trong các vụ kiện tại Tòa bởi những vụ việc từ những năm 2009-2011 đến nay, và vẫn còn nhiều vướng mắc chưa giải quyết được tính cho đến hiện nay.
- (9) Do đặc thù của ngành chứng khoán, Công ty phải liên tục tiêu tốn chi phí đầu tư cho lĩnh vực Công nghệ thông tin, nhằm đáp ứng ít nhất là tối thiểu yêu cầu từ VSD cũng như là 2 Sở, những chi phí này cũng tiêu tốn khá nhiều nguồn lực của Công ty.

### 3. Báo cáo tài chính và Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2021

Báo cáo tài chính năm 2021 của Công ty đã được kiểm toán và Công bố thông tin theo quy định. Nay xin báo cáo tóm tắt kết quả hoạt động kinh doanh của SBS năm 2021 đã được Kiểm toán như sau:

CHỈ TIÊU	2021 (triệu đồng)
1. Doanh thu hoạt động	221.512
2. Chi phí hoạt động	85.837
3. Doanh thu hoạt động tài chính	3.308
4. Chi phí hoạt động tài chính	26.853
5. Chi phí quản lý	102.118
6. Kết quả hoạt động	10.012
7. Lợi nhuận khác	(744)
8. Tổng lãi kế toán trước thuế	9.268
9. Lãi sau thuế TNDN	7.572

Với kết quả tài chính đạt được trong năm 2021, Công ty tiếp tục giữ vững tỷ lệ an toàn vốn khả dụng, củng cố đảm bảo sử dụng an toàn vốn lưu động, hỗ trợ cho hoạt động kinh doanh, đảm bảo tất cả các chỉ tiêu tài chính tuân thủ theo quy định của Công ty và pháp luật hiện hành, duy trì ổn định hoạt động chính của Công ty.

### III. ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2022

#### 1. Định hướng hoạt động

Ban Điều Hành xác định nhiệm vụ trọng tâm trong thời gian sắp tới vẫn là các chương trình chủ yếu như sau:

- Nhân lúc thị trường đang trên đà tăng trưởng, tích cực tăng cường nhân lực và mở rộng mạng lưới kinh doanh, tìm kiếm thêm nguồn thu cho Công ty.
- Cải tiến sản phẩm và dịch vụ hiện có, phát triển sản phẩm mới và Quản lý hỗ trợ giao dịch. Đẩy mạnh số lượng cộng tác viên.
- Đảm bảo an toàn trong tất cả các mặt hoạt động: hệ thống giao dịch, hệ thống quản trị rủi ro, an toàn tiền gửi nhà đầu tư và đảm bảo không gây biến động trên thị trường.

#### 2. Các chương trình hành động quan trọng.

Để thực hiện những mục tiêu nêu trên, trong năm 2022, SBS triển khai các chương trình hoạt động như sau:

- (1) Tăng cường nhân lực kinh doanh vẫn là nhiệm vụ trọng tâm; Phát triển đội ngũ nhân viên môi giới khách hàng, tổ chức và Nâng cao chất lượng đội ngũ nhân lực kinh doanh.

- (2) Cập nhật và triển khai chế độ lương theo hiệu quả và chế độ thưởng cho nhân viên kinh doanh xuất sắc; Tăng cường tuyển dụng thông qua nguồn tin có sẵn của công ty hoặc các công ty tuyển dụng, tuyển dụng thông qua quy chế thưởng cho nhân viên giới thiệu nhân viên kinh doanh. Xây dựng và áp dụng cơ chế lương hiệu quả dành cho khối khách hàng tổ chức. Thúc đẩy và hỗ trợ nhân viên kinh doanh ưu tú chia sẻ kinh nghiệm quản lý khách hàng, quản lý danh mục và kiến thức kinh doanh; Phòng Phân tích và hội sở hỗ trợ thông tin và kỹ năng phân tích ngành, doanh nghiệp và cổ phiếu; Nhóm phát triển sản phẩm mới giải thích các sản phẩm mới của công ty và phương pháp tiếp xúc, hỗ trợ khách hàng.
- (3) Tăng cường kiểm soát rủi ro và mở rộng mạng lưới kinh doanh. Mục tiêu: Duy trì và phát triển số lượng và chất lượng cộng tác viên. Phương án thực hiện: Hợp tác với các công ty tài chính và công ty bán lẻ sản phẩm, đồng thời tăng cường tiếp cận nguồn khách hàng của các công ty này; Áp dụng chương trình hợp tác giới thiệu khách hàng với các công ty bảo hiểm, ngân hàng và các doanh nghiệp có mạng lưới rộng trên toàn quốc.
- (4) Khảo sát ý kiến khách hàng tham gia giao dịch trực tuyến từ đó nâng cấp hệ thống giao dịch thỏa mãn nhu cầu của khách hàng, Phát triển thêm các tiện ích đa dạng giúp khách hàng giao dịch qua thiết bị di động cầm tay một cách dễ dàng, thuận tiện. Nghiên cứu thị trường và đối thủ cạnh tranh một cách thường xuyên, và kịp thời đối ứng để cho ra đời các sản phẩm dịch vụ hiệu quả, mang tính cạnh tranh cao. Liên kết thêm với các Công ty quản lý quỹ nhằm đa dạng hóa sản phẩm quỹ, từ đó tăng cường các khách hàng giao dịch chứng chỉ quỹ mở.
- (5) Xây dựng hệ thống phân loại khách hàng; Phát triển khách hàng là các nhóm nhà đầu tư. Thực hiện phân loại khách hàng và áp dụng chính sách ưu đãi phí giao dịch và lãi suất cho khách hàng VIP, tổ chức các buổi hội thảo phù hợp với từng nhóm khách hàng và triển khai chương trình Kết nối khách hàng để thu hút các nhóm nhà đầu tư.
- (6) Đầu tư công nghệ thông tin hiện đại, đồng thời bám sát yêu cầu từ 2 sở và trung tâm lưu ký nhằm phục vụ khách hàng tốt hơn, an toàn và hiệu quả.
- (7) Thực hiện kiểm soát chặt chẽ rủi ro đảm bảo hoạt động Công ty an toàn. Tiếp tục triển khai kế hoạch nhằm ổn định thị trường, giữ an toàn hệ thống giao dịch, an toàn tiền gửi cho nhà đầu tư

### **3. Mục tiêu doanh thu và lợi nhuận**

Mục tiêu cơ bản kinh doanh năm 2022 của SBS trong điều kiện tiếp tục nỗ lực duy trì hoạt động công ty.

Chi tiết kế hoạch doanh thu, chi phí và lợi nhuận như sau:

- Doanh thu thuần: Khoảng 250 – 350 tỷ đồng
- Chi phí hoạt động và quản lý: Khoảng 200 – 250 tỷ đồng
- Lợi nhuận từ HĐKD: Khoảng 50 - 100 tỷ đồng
- Cổ tức và phân phối các quỹ: Chưa thực hiện cho năm 2022.

Trong năm 2022, do tình hình khách quan trên thị trường vẫn còn nhiều biến động, cùng với diễn biến phức tạp từ kinh tế vĩ mô trong nước và thế giới có thể khiến cho thị trường suy giảm rất mạnh, ảnh hưởng lớn đến kết quả hoạt động kinh doanh. Kết quả lợi nhuận trên Ban Điều hành dự kiến có thể đạt được trong điều kiện VN-Index đạt từ 1.600 đến 1.700 điểm. Tuy vậy, Ban Điều Hành vẫn quyết tâm cố gắng động viên toàn thể cán bộ nhân viên cùng vượt qua khó khăn, hoàn thành tất cả nhiệm vụ kinh doanh được giao.

#### **IV. KẾT LUẬN**

Kính thưa Quý vị Cổ đông,

Qua một năm đầy biến động, trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam đang diễn biến tích cực và có nhiều cơ hội để phát triển, dưới sự chỉ đạo của Hội đồng Quản trị và sự hỗ trợ của toàn thể cán bộ nhân viên, Ban điều hành đã luôn đảm bảo ổn định bộ máy quản lý, bảo toàn và không ngừng phát triển nguồn khách hàng, từng bước tăng trưởng doanh thu đáp ứng các kế hoạch phát triển dài hạn trong tương lai.

Kính mong Quý vị cổ đông thông qua các kế hoạch kinh doanh trọng tâm trong năm 2022. Công ty kính mong sự đồng lòng và hỗ trợ ở mức cao nhất từ toàn thể các cổ đông. Và cùng với quyết tâm cao nhất, chúng tôi tin tưởng sẽ hoàn thành xuất sắc các mục tiêu đã đề ra mặc dù còn rất nhiều khó khăn khách quan từ thị trường phía trước.

Chúng tôi cam kết và nỗ lực tiếp tục hoàn thành nhiệm vụ của mình.

Xin chân thành cảm ơn Đại Hội!

**TỔNG GIÁM ĐỐC**

(đã ký)

**DƯƠNG MẠNH HÙNG**