

THÔNG CÁO BÁO CHÍ

VCSC CÔNG BỐ KẾT QUẢ KINH DOANH 6 THÁNG ĐẦU NĂM 2022 VỚI LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ ĐẠT 874 TỶ ĐỒNG, Đİ NGANG SƠ VỚI 6 THÁNG 2021 VÀ HOÀN THÀNH 46% KẾ HOẠCH NĂM

Công ty Cổ phần Chứng khoán Bản Việt (HOSE: VCI, “VCSC” hoặc “Công ty”) công bố kết quả kinh doanh quý 2/2022 (Q2 2022) và 6 tháng đầu năm 2022 (6T 2022)

Tóm tắt kết quả tài chính 6T 2022

- **Lợi nhuận trước thuế (LNTT):** VCSC ghi nhận LNTT đạt 874 tỷ đồng trong 6T 2022, tăng nhẹ 1% so với 6T 2021 và hoàn thành 46% kế hoạch kinh doanh năm 2022 (kế hoạch: 1.900 tỷ đồng).
- **Tỷ suất lợi nhuận ròng trên vốn chủ sở hữu (ROE):** ROE trong 12 tháng gần nhất của VCSC đạt 22,1% trong Q2 2022 (28,9% nếu loại trừ chênh lệch từ đánh giá lại tài sản theo giá thị trường được ghi nhận trong Vốn chủ sở hữu).
- **Vốn chủ sở hữu (VCSH):** Tổng VCSH của VCSC tại cuối tháng 6/2022 đạt 7.142 tỷ đồng, tăng 9% so với cuối năm 2021.

Phân tích kết quả kinh doanh theo từng mảng trong 6T 2022

Mảng môi giới

- Trong 6T 2022, mảng môi giới ghi nhận doanh thu 363 tỷ đồng (giảm 5% so với 6T 2021) và LNTT đạt 167 tỷ đồng (giảm 9% so với 6T 2021). VCSC xếp thứ bảy tính theo thị phần môi giới trên sàn giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) trong 6T 2022, với thị phần môi giới đạt 4,64%.
- Hoạt động giao dịch và thanh khoản thị trường duy trì ở mức cao trong Q1 2022 với giá trị giao dịch trung bình hàng ngày đạt 1,4 tỷ USD. Tuy nhiên, giá trị giao dịch hàng ngày đã giảm trong Q2 2022 xuống còn khoảng 900 triệu USD do tâm lý thị trường bị ảnh hưởng do những vi phạm liên quan đến hoạt động trái phiếu trong thời gian qua cũng như các yếu tố bất ổn vĩ mô toàn cầu, lo ngại về lãi suất và lạm phát cao.
- Sau khi liên tiếp bán ròng trong 2 năm 2020 và 2021, khối ngoại đã quay trở lại mua ròng trong 6 tháng 2022 với giá trị mua ròng 176 triệu USD
- VCSC tiếp tục theo đuổi chiến lược tối đa hóa lợi nhuận cho cổ đông, minh chứng qua việc tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (ROE) của VCSC vẫn duy trì mức vượt trội so với các công ty chứng khoán khác trên thị trường, đạt 22,1% trong Q2 2022 (28,9% nếu loại trừ chênh lệch từ đánh giá lại tài sản theo giá thị trường được ghi nhận trong Vốn chủ sở hữu). Trong năm 2021 và 6T 2022, VCSC cũng là một trong số ít các công ty chứng khoán không huy động vốn mới, do đó công ty tiếp tục đạt được tăng trưởng EPS và duy trì mức ROE cao bất chấp các biến động của thị trường.

Ngân hàng Đầu tư

- Mảng Ngân hàng Đầu tư ghi nhận doanh thu 333 tỷ đồng và LNTT 283 tỷ đồng trong 6T 2022 (so với mức lỗ 10 tỷ đồng trong 6T 2021).
- Trong 6T 2022, VCSC ghi nhận doanh thu từ một số thương vụ đáng chú ý như Masan Meat Life chuyển nhượng mảng kinh doanh thức ăn chăn nuôi cho De Heus Việt Nam, phát hành riêng lẻ cho CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận (PNJ), phát hành trái phiếu cho CTCP Phát Đạt (PDR), Tập đoàn Hưng Thịnh mua lại Tổng Công ty Sông Tiên (dự án Angel Island).
- Kết quả kinh doanh tích cực từ mảng Ngân hàng Đầu tư dẫn đến đóng góp của mảng này vào tổng doanh thu và LNTT của VCSC lần lượt tăng lên 18% và 32% trong 6T 2022 từ 9% và 12% trong cả năm 2021.

Mảng Đầu tư

- Mảng Đầu tư ghi nhận doanh thu 748 tỷ đồng trong 6T 2022 (giảm 28% so với H1 2021) và LNTT đạt 288 tỷ đồng (giảm 49% so với H1 2021).
- Trong 6T 2022, doanh thu và lợi nhuận mảng Đầu tư của VCSC chủ yếu đến từ việc bán cổ phiếu của QNS, MWG, HDG và từ hoạt động kinh doanh Chứng quyền Đảm bảo (CW).
- VCSC tiếp tục theo đuổi chính sách kế toán thận trọng khi lợi nhuận từ việc đánh giá lại một số khoản đầu tư dài hạn của công ty được ghi nhận trong vốn chủ sở hữu thay vì ghi nhận trực tiếp lên lợi nhuận kinh doanh. Mức chênh lệch trong vốn chủ sở hữu do đánh giá lại tài sản đạt mức 1.522 tỷ đồng tại cuối tháng 6/2022, giảm 9% so với cuối năm 2021 nhưng tăng 85% so với cuối tháng 6/2021.

Mảng Cho vay Ký quỹ (Margin)

- Mảng Cho vay Ký quỹ ghi nhận doanh thu 426 tỷ đồng trong 6T 2022 (tăng mạnh 75% so với H1 2021) và LNTT đạt 136 tỷ đồng (tăng 10% so với quý 6T 2021).
- Dư nợ cho vay ký quỹ của VCSC tại cuối tháng 6/2022 đạt 6.402 tỷ đồng, giảm 17% so với cuối năm 2021 nhưng tăng 15% so với cuối tháng 6/2021.

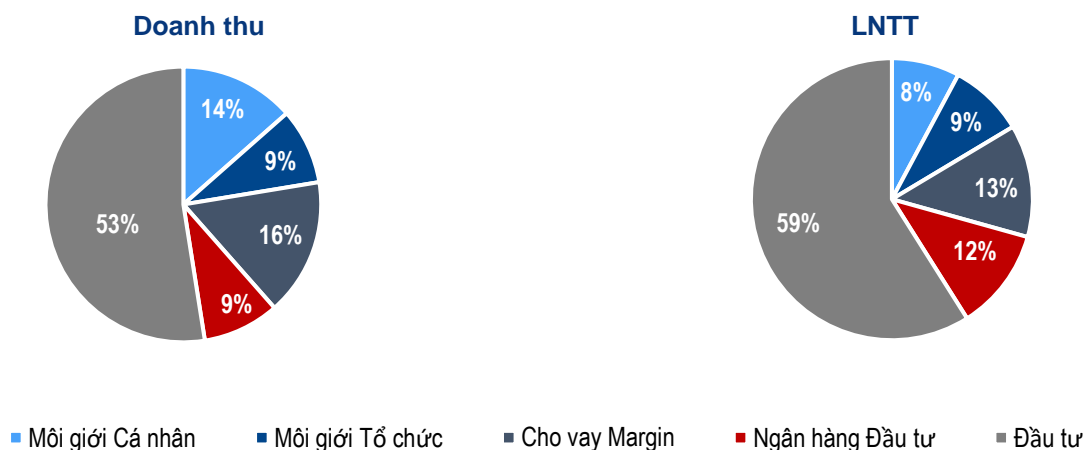
Phân tích Bảng cân đối kế toán 6T 2022

- Các khoản vay nợ của VCSC đạt tổng cộng là 8.437 tỷ đồng vào cuối tháng 6/2022, đi ngang so với cuối năm 2021. Tất cả các khoản nợ đều là nợ ngắn hạn và chủ yếu được sử dụng để tài trợ cho các hoạt động cho vay ký quỹ.
- Tỷ lệ nợ trên vốn chủ sở hữu của VCSC đạt mức 118,1% tại cuối tháng 6/2022 so với 127,3% tại cuối năm 2021.
- Tổng tài sản của VCSC đạt 14.905 tỷ đồng tại cuối tháng 6/2022, đi ngang so với cuối năm 2021.

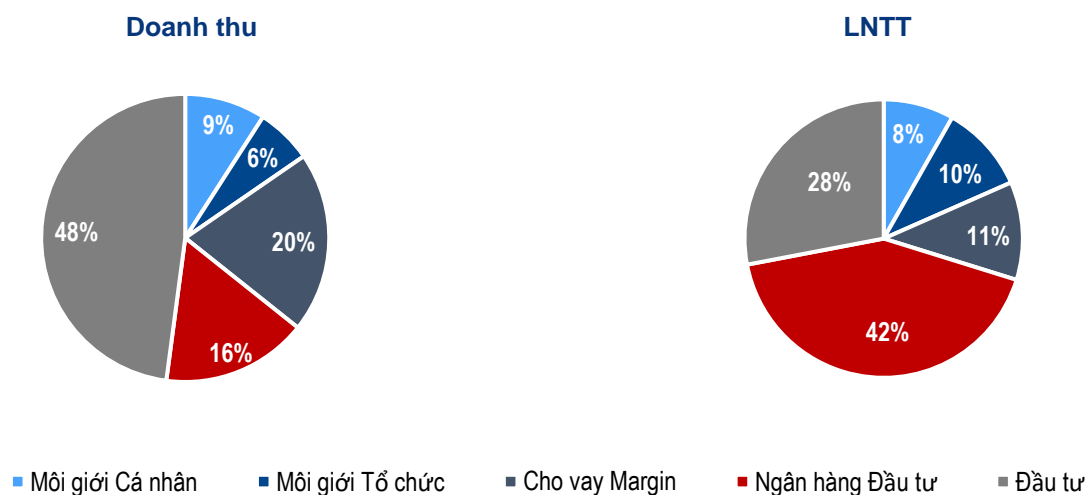
Các sự kiện doanh nghiệp đáng chú ý trong năm tài chính 2021

- Tháng 5/2022, VCSC đã phát hành 2.000.000 cổ phiếu ESOP (tương ứng 0,6% tổng lượng cổ phiếu lưu hành vào thời điểm phát hành).

Cơ cấu doanh thu và LNTT theo mảng hoạt động 2021



Cơ cấu doanh thu và LNTT theo mảng hoạt động 6T 2022



Tiêu điểm Báo cáo Kết quả Kinh doanh

Tỷ VNĐ	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	vs Q2 2021	vs Q1 2022	H1 2021	H1 2022	Thay đổi
Doanh thu Hoạt động											
Môi giới	169	212	229	228	199	165	-22%	-17%	381	363	-5%
<i>Cá nhân</i>	92	124	132	158	121	97	-21%	-19%	216	218	1%
<i>Tổ chức</i>	77	88	98	70	78	67	-23%	-14%	165	146	-12%
Cho vay Margin	105	138	158	198	210	216	56%	3%	244	426	75%
Ngân hàng Đầu tư	1	3	102	230	159	175	N.M.	10%	4	333	N.M.
Đầu tư	506	526	433	493	238	511	-3%	115%	1033	748	-28%
Chi phí hoạt động	346	254	397	329	139	530	109%	280%	600	670	12%
Lỗ tài sản FVTPL (1)	165	126	140	220	88	330	162%	276%	291	418	44%
Chi phí dự phòng (2)	0	0	0	0	0	0	N.M.	N.M.	0	0	N.M.
Các chi phí hoạt động khác (Loại trừ (1) và (2))	181	129	258	109	52	200	56%	288%	309	252	-19%
Chi phí tài chính	49	86	98	135	117	216	151%	84%	135	333	146%
Lợi nhuận trước thuế	364	504	399	584	521	354	-30%	-32%	868	874	1%
Môi giới	102	81	71	89	102	65	-20%	-36%	183	167	-9%
<i>Cá nhân</i>	52	31	20	48	54	29	-7%	-47%	83	82	-1%
<i>Tổ chức</i>	50	50	50	41	48	36	-28%	-25%	100	84	-16%
Cho vay Margin	77	46	32	86	95	40	-11%	-58%	123	136	10%
Ngân hàng Đầu tư	-5	-5	44	196	134	149	N.M.	11%	-10	283	N.M.
Đầu tư	189	382	251	212	189	99	-74%	-48%	571	288	-49%
Lợi nhuận sau thuế	292	410	329	467	417	301	-27%	-28%	702	718	2%

Tiêu điểm Báo cáo Tình hình Tài chính

Tỷ VNĐ	FY 2018	FY 2019	FY 2020	FY 2021	Q2 2022
Các khoản mục chính					
Tiền và tương đương tiền	1.144	795	643	1.132	2.986
FVTPL	425	795	615	1.222	1.231
Nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	-	262	106	754	982
Cho vay margin	2.792	3.032	3.882	7.701	6.402
AFS	2.039	1.731	2.713	5.324	4.522
Nợ	2.320	2.563	3.364	8.327	8.437
Nợ vay ngắn hạn	2.320	2.563	3.364	8.327	8.437
Nợ vay dài hạn	0	0	0	0	0
Tổng Tài sản	6.510	7.243	8.382	16.636	16.427
Tổng Nợ	2.867	3.191	3.861	10.094	9.286
Tổng Vốn chủ sở hữu	3.643	4.052	4.522	6.542	7.142

Các chỉ số tài chính chính	FY 2018	FY 2019	FY 2020	FY 2021	Q2 2022
Tổng Nợ vay/ Vốn chủ sở hữu	63,7%	63,2%	74,4%	127,3%	118,1%
Nợ vay ròng (*) / Vốn chủ sở hữu	32,3%	43,6%	60,2%	110,0%	76,3%
Tổng Nợ / Tổng Tài sản	44,0%	44,1%	46,1%	60,7%	56,5%
ROA	12,7%	10,1%	9,8%	12,0%	9,2%
ROE	24,7%	18,0%	17,9%	27,1%	22,1%
ROE (**)	28,5%	19,9%	19,7%	33,4%	28,9%
GTSS/ cổ phiếu (VNĐ)	22.350	24.652	13.616	19.645	21.318

(*) Nợ ròng = Tổng nợ – CCE (Tiền và tương đương tiền)

(**) Chỉ số ROE này được tính dựa trên Vốn Chủ sở hữu loại trừ chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý

LIÊN HỆ

Email: ir@vcsc.com.vn

Tháp Tài Chính Bitexco, Lầu 15, Số 2 Hải Triều, Quận 1, TP.HCM (Trụ sở chính)

Dành cho Nhà đầu tư/Chuyên viên phân tích

Chị **Nguyễn Thảo Vy**

M (84) 948 864 793 | E vy.nguyen@vcsc.com.vn

Dành cho Truyền thông

Anh **Nguyễn Tấn Minh**

M (84) 909 972 612 | E minh.nguyen@vcsc.com.vn

www.vcsc.com.vn

Các thông tin liên quan đến các kế hoạch cũng như kỳ vọng trong tương lai được đề cập đến trong tài liệu này là những nhận định về tương lai bị tác động bởi nhiều yếu tố rủi ro và không chắc chắn. Những nhận định dẫn chiếu tới hoặc dựa trên ước tính, dự báo, dự phóng, các sự kiện không chắc chắn hoặc các giả định cũng được xem là những nhận định về tương lai. Các nhận định về tương lai đó chịu sự tác động của các yếu tố và sự không chắc chắn đã biết hoặc chưa được biết đến có thể làm cho kết quả hoạt động và tài chính trong tương lai thay đổi một cách trọng yếu so với các dự phóng về kết quả hoạt động và tài chính được thể hiện hoặc ngầm định trong các nhận định về tương lai này. Các nhận định về tương lai trong tài liệu này dựa trên kỳ vọng của Ban tổng giám đốc tài thời điểm ban hành tài liệu này và, trừ khi pháp luật có quy định khác, VCSC được miễn trừ trách nhiệm trong việc cập nhật lại các nhận định về tương lai đó để phản ánh các sự kiện hoặc tình huống xảy ra trong tương lai. Các nhận định đó không được xem là cam kết về kết quả hoạt động trong tương lai và người đọc tài liệu này được khuyến cáo không dựa vào các nhận định này một cách quá mức.