

Kết quả kinh doanh quý 3/2021

Lợi nhuận trước thuế đạt 399 tỷ đồng trong quý 3/2021 và đạt 1,267 tỷ đồng trong 9 tháng năm 2021. Lợi nhuận trước thuế trong 9 tháng năm 2021 tăng trưởng 145% so với cùng kỳ năm 2020, hoàn thành 101% kế hoạch cả năm 2021

TÓM TẮT TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH QUÝ 3/2021 & 9 THÁNG 2021

- VCSC báo cáo doanh thu thuần đạt 922 tỷ đồng trong quý 3/2021, tăng mạnh 228% so với quý 3/2020 (281 tỷ đồng). Trong 9 tháng đầu năm 2021, VCSC ghi nhận doanh thu thuần đạt 2.584 tỷ đồng, tăng 141% so với 9 tháng 2020 (1.071 tỷ đồng). Doanh thu 9 tháng năm 2021 đã hoàn thành 126% kế hoạch đề ra cho cả năm 2021 (2.050 tỷ đồng).
- Lợi nhuận trước thuế (LNTT) đạt 399 tỷ đồng trong quý 3/2021, tăng mạnh 245% so với quý 3/2020 (116 tỷ đồng). Trong 9 tháng đầu năm 2021, VCSC báo cáo LNTT đạt 1.267 tỷ đồng, tăng 145% so với cùng kỳ 2020 (516 tỷ đồng). LNTT 9 tháng năm 2021 hoàn thành 101% kế hoạch cả năm 2021 (1.250 tỷ đồng).
- Thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS) 9 tháng năm 2021 đạt 3.100 đồng, tăng trưởng mạnh 145% so với 9 tháng năm 2020.
- Tỷ suất lợi nhuận ròng trên vốn chủ sở hữu (ROE) trong 12 tháng gần nhất đạt 25,5% trong 9 tháng năm 2021 (31,1% nếu loại trừ chênh lệch từ đánh giá lại tài sản theo giá thị trường).
- Tổng vốn chủ sở hữu của VCSC tại cuối tháng 9/2021 đạt 6.338 tỷ đồng, tăng 20% so với cuối tháng 6/2021 và tăng 40% so với cuối tháng 12/2020.

DIỄN BIẾN KINH DOANH THEO TỪNG MẢNG TRONG QUÝ 3/2021 & 9 THÁNG 2021

- Mảng môi giới trong quý 3/2021 ghi nhận doanh thu 229 tỷ đồng (tăng 172% so với quý 3/2020, tăng 8% so với quý 2/2021) và LNTT đạt 71 tỷ đồng (tăng 200% so với quý 3/2020, giảm 13% so với quý 2/2021). Hoạt động giao dịch của khối khách hàng trong nước tiếp tục duy trì sôi nổi trong quý 3/2021 với tổng giá trị giao dịch trên cả 3 sàn tăng 5% so với quý 2/2021 và tăng 305% so với quý 3/2020. Xu hướng này đã hỗ trợ doanh thu môi giới cá nhân tăng trưởng mạnh 200% so với đến quý 3/2020 và tăng 6% so với quý 2/2021. Hoạt động giao dịch của khối ngoại cải thiện ổn định trong quý 3/2021, dẫn đến tăng trưởng doanh thu môi giới khách hàng tổ chức là 142% so với quý 3/2020 và 11% so với quý 2/2021. VCSC xếp thứ 5 tính theo thị phần môi giới trên sàn giao dịch chứng khoán TP. HCM (HOSE) trong quý 3/2021, với thị phần môi giới đạt 4,90%. Trong 9 tháng đầu năm 2021, VCSC ghi nhận lợi nhuận từ mảng Môi giới là 215 tỷ đồng, tăng 144% so với 9 tháng 2020 (88 tỷ đồng).

VCSC tiếp tục theo đuổi chiến lược tối đa hóa lợi nhuận cho cổ đông thay vì chạy đua thị phần môi giới trong nước, 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. Trong năm 2021, 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 cao và giữ vững mức ROE cao.

- Mảng Ngân hàng Đầu tư ghi nhận doanh thu 102 tỷ đồng và LNTT 44 tỷ đồng trong quý 3/2021 (so với LNTT 33 tỷ đồng trong quý 3/2020 và lỗ trước thuế 5 tỷ đồng trong quý 2/2021). Trong quý 3/2021, VCSC ghi nhận doanh thu và lợi nhuận từ các thương vụ đáng chú ý bao gồm tư vấn IPO & niêm yết cho CTCP Dịch vụ BĐS Đất Xanh (DXS). Trong 9 tháng đầu năm 2021, VCSC báo cáo LNTT 20 tỷ đồng so với LNTT 35 tỷ đồng trong 9 tháng 2020 của mảng Ngân hàng Đầu tư. Trong 9 tháng năm 2021, đội ngũ mảng Ngân hàng Đầu tư của VCSC đang tập trung hoàn tất các thương vụ tư vấn đáng chú ý, điển hình là thương vụ bán 49% cổ phần của FE Credit cho Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC). Doanh thu của các thương vụ nói trên hiện vẫn chưa được ghi nhận trong kết quả 9 tháng năm 2021 do các thương vụ này vẫn chưa hoàn tất một số thủ tục liên quan trong quý 3/2021.
- Mảng Đầu tư ghi nhận doanh thu đạt 433 tỷ đồng trong quý 3/2021 (tăng 368% so với quý 3/2020, giảm 18% so với quý 2/2021) và LNTT đạt 251 tỷ đồng (tăng mạnh 529% so với quý 3/2020, giảm 34% so với quý 2/2021). Trong quý 3/2021, VCSC đã giảm vị thế các cổ phiếu như TCB, VPB và DGC. Trong 9 tháng đầu năm 2021, VCSC báo cáo lợi nhuận mảng Đầu tư đạt 879 tỷ đồng, tăng mạnh 179% so với 9 tháng 2020 (314 tỷ đồng).
- Hoạt động Cho vay Ký quỹ ghi nhận doanh thu đạt 158 tỷ đồng trong quý 3/2021 (tăng 166% so với quý 3/2020, tăng 14% so với quý 2/2021) và LNTT 32 tỷ đồng (tăng 67% so với quý 3/2020, giảm 29% so với quý 2/2021). Số dư nợ cho vay ký quỹ của VCSC tính đến cuối tháng 9/2021 đạt 6.449 tỷ đồng, tăng 16% so với cuối tháng 6/2021 và tăng 66% so với cuối tháng 12/2020.

PHÂN TÍCH BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

- Các khoản vay nợ của VCSC đạt tổng cộng là 6.333 tỷ đồng, tăng 15% so với cuối quý 2/2021 và tăng 88% so với cuối năm 2020. 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 giữ mức thấp 99.9% tại cuối quý 3/2021.

CÁC SỰ KIỆN DOANH NGHIỆP KHÁC TRONG 9T 2021

- Trong tháng 4/2021, VCSC đã chia cổ tức tiền mặt đợt 2 năm 2020 (2.000 đồng/cổ phiếu). Tổng mức cổ tức tiền mặt cho cả năm tài chính 2020 đạt 3.000 đồng/cp.
- Trong tháng 5/2021, VCSC đã phát hành 900.000 cổ phiếu ESOP (tương ứng 0,5% tổng số cổ phiếu lưu hành trong tháng 5).
- Trong tháng 6/2021, VCSC đã hoàn thành đợt phát hành cổ phiếu thưởng tỷ lệ 1:1 (tương ứng với 166,5 triệu cổ phiếu mới). Tính đến cuối tháng 9/2021, tổng số cổ phiếu lưu hành của VCSC là 330,0 triệu cổ phiếu.

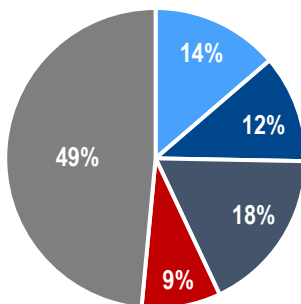
Như vậy, chỉ trong 9 tháng đầu năm, VCSC đã hoàn thành kế hoạch mục tiêu LNTT cả năm được Đại hội đồng Cổ đông thống nhất vào tháng 4 vừa qua. Kết quả kinh doanh quý 3/2021 một lần nữa khẳng định nội lực vững chắc cũng như khả năng thích ứng và phát triển vượt bậc của VCSC trước những biến động và ảnh hưởng sâu sắc đến kinh tế xã hội nói chung trong suốt thời gian qua.

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. Do đó với điều kiện diễn biến thị trường không có nhiều biến động lớn trong những tháng còn lại của năm 2021, VCSC kỳ vọng kết quả kinh doanh của công ty trong quý 4/2021 sẽ không đột biến.

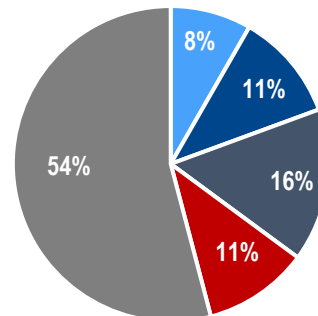
Kết quả trên của VCSC đến từ việc tập trung xây dựng và phát triển các giá trị cốt lõi trên cơ sở đặt trong tâm vào lợi ích của khách hàng, cổ đông, và nhà đầu tư của VCSC. Đây sẽ tiếp tục là kim chỉ nam cho hoạt động của VCSC trên hành trình đột phá và chinh phục những nấc thang mới.

CƠ CẤU DOANH THU VÀ LNTT THEO MẢNG HOẠT ĐỘNG CẢ NĂM 2020

Doanh thu



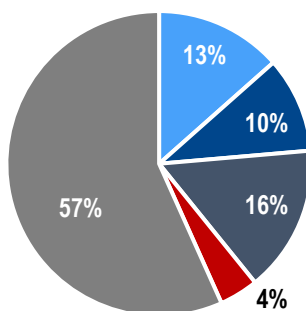
LNTT



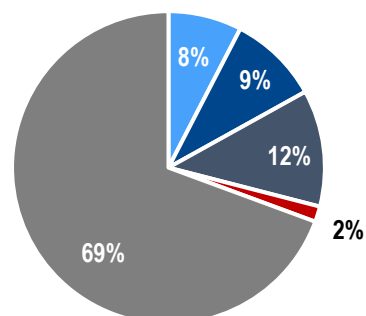
■ Môi giới cá nhân ■ Môi giới tổ chức ■ Cho vay ký quỹ ■ Ngân hàng đầu tư ■ Đầu tư

CƠ CẤU DOANH THU VÀ LNTT THEO MẢNG HOẠT ĐỘNG 9 THÁNG 2021

Doanh thu



LNTT



■ Môi giới cá nhân ■ Môi giới tổ chức ■ Cho vay ký quỹ ■ Ngân hàng đầu tư ■ Đầu tư

Tiêu điểm Tài chính quý 3/2021 & 9 tháng 2021

Tiêu điểm Báo cáo Kết quả Kinh doanh

Tỷ VNĐ	Q3 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	sv Q3 2020	sv Q2 2021	9T 2020	9T 2021	Thay đổi
Doanh thu Hoạt động									
Môi giới	84	169	212	229	172%	8%	277	610	120%
<i>Cá nhân</i>	44	92	124	132	200%	6%	134	348	160%
<i>Tổ chức</i>	40	77	88	98	142%	11%	143	262	83%
Cho vay Margin	59	105	138	158	166%	14%	217	402	85%
Ngân hàng Đầu tư	45	1	3	102	125%	3484%	67	106	60%
Đầu tư	92	506	526	433	368%	-18%	511	1465	187%
Chi phí hoạt động	107	346	254	397	270%	56%	348	997	186%
Lỗ tài sản FVTPL (1)	30	165	126	140	362%	11%	123	430	251%
Chi phí dự phòng (2)	0	0	0	0	N/M	N/M	0	0	N/M
Các chi phí hoạt động khác (Loại trừ (1) và (2))	77	181	129	258	234%	100%	226	567	151%
Chi phí tài chính	33	49	86	98	195%	13%	150	233	55%
Lợi nhuận trước thuế	116	364	504	399	245%	-21%	516	1267	145%
Môi giới	24	63	81	71	200%	-13%	88	215	144%
<i>Cá nhân</i>	4	45	31	20	443%	-34%	27	96	252%
<i>Tổ chức</i>	20	17	50	50	154%	0%	60	118	96%
Cho vay Margin	19	75	46	32	67%	-29%	78	153	95%
Ngân hàng Đầu tư	33	-19	-5	44	35%	N/M	35	20	-42%
Đầu tư	40	245	382	251	529%	-34%	314	879	179%
Lợi nhuận sau thuế	95	292	410	329	245%	-20%	417	1031	147%

Tiêu điểm Báo cáo Tình hình Tài chính

Tỷ VNĐ	FY 2018	FY 2019	FY 2020	9T 2021
Các khoản mục chính				
Tiền và tương đương tiền	1.144	795	643	655
FVTPL	425	795	615	939
Nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	-	262	106	72
Cho vay margin	2.792	3.032	3.882	6.449
AFS	2.039	1.731	2.713	5.204
Nợ	2.320	2.563	3.364	6.333
<i>Nợ vay ngắn hạn</i>	2.320	2.563	3.364	6.333
<i>Nợ vay dài hạn</i>	0	0	0	0
Tổng Tài sản	6.510	7.243	8.382	13.666
Tổng Nợ	2.867	3.191	3.861	7.329
Tổng Vốn chủ sở hữu	3.643	4.052	4.522	6.338

Các chỉ số tài chính chính	FY 2018	FY 2019	FY 2020	9T 2021
Tổng Nợ/ Vốn chủ sở hữu	63,7%	63,2%	74,4%	99,9%
Nợ ròng (*) / Vốn chủ sở hữu	32,3%	43,6%	60,2%	89,6%
Tổng Nợ / Tổng Tài sản	44,0%	44,1%	46,1%	53,6%
ROA	12,7%	10,1%	9,8%	12,5%
ROE	24,7%	18,0%	17,9%	25,5%
ROE (**)	28,5%	19,9%	19,7%	31,1%
GTSS/ cổ phiếu (VNĐ)	11.175	12.246	13.616	19.032

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

(**) Chỉ số ROAE 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

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