

BÁO CÁO VỀ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2021 VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2022 CỦA CÔNG TY

Kính gửi: Đại Hội Đồng Cổ Đông

Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Tiên Phong (“Công Ty” hoặc “TPS”)

Kính trình Đại Hội Đồng Cổ Đông (ĐHĐCĐ) xem xét và thông qua **Báo cáo về kết quả hoạt động kinh doanh năm 2021 và kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2022** của Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Tiên Phong với các nội dung cụ thể như sau:

PHẦN I: KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2021

1. Tình hình kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2021.
2. Thuận lợi và khó khăn của TPS năm 2021.
3. Kết quả hoạt động kinh doanh của TPS năm 2021.
4. Các hoạt động kinh doanh chính của TPS năm 2021.
5. Các nền tảng hỗ trợ hoạt động kinh doanh của TPS năm 2021.

PHẦN II: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2022

1. Dự báo kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán năm 2022.
2. Kế hoạch hoạt động kinh doanh của TPS năm 2022.
3. Kế hoạch tài chính của TPS năm 2022.
4. Giải pháp và kế hoạch hành động của TPS năm 2022.

PHẦN I: KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2021

1. **Tình hình kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2021**
 - a. **Kinh tế vĩ mô**

Năm 2021, đại dịch Covid-19 tiếp tục diễn biến phức tạp, đặc biệt là sự lây lan của biến chủng Delta đã gây ra những đợt bùng phát dịch mới nghiêm trọng hơn đối với toàn thế giới nói chung và Việt Nam nói riêng. Đợt dịch lần thứ 4 bùng phát kéo dài từ tháng 4/2021 đến nay, đặc biệt trong Quý 3/2021 đã ảnh hưởng nghiêm trọng đến nhiều lĩnh vực kinh tế và nhiều địa phương của Việt Nam trong Quý này. Các biện pháp hạn chế đi lại trong nước và quốc tế được thực hiện nghiêm ngặt tại nhiều tỉnh thành nhằm kiểm soát dịch bệnh. Điều này đã gây ra hệ lụy giảm sút, GDP của riêng Quý 3/2021 giảm 6,02% so với cùng kỳ năm 2020, đây là mức giảm sâu nhất kể từ khi tính và công bố GDP theo Quý tại Việt Nam.

Đến đầu tháng 10/2021, với chiến lược “Thích ứng an toàn, linh hoạt, kiểm soát hiệu quả dịch Covid-19” cùng với chỉ đạo quyết liệt của Chính phủ về tiêm chủng, bao phủ vaccine nhanh chóng và các chính sách đảm bảo an sinh xã hội, nhờ vậy GDP của Quý 4/2021 đã bật tăng 5,22% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế cả năm 2021, GDP tăng trưởng 2,58%.

Như vậy, dù trải qua năm 2021 đầy biến động, khó khăn, thách thức nhưng nền kinh tế Việt Nam vẫn đạt kết quả tăng trưởng dương bất chấp đại dịch. Đây là một kết quả rất đáng tự hào.

b. Thị trường chứng khoán Việt Nam

Trong bối cảnh đại dịch Covid-19 bùng phát nghiêm trọng, ngược dòng với nền kinh tế bị ảnh hưởng tiêu cực thì năm 2021 lại được đánh giá là một năm thăng hoa của thị trường chứng khoán Việt Nam khi thị trường liên tục xác lập những kỷ lục mới về chỉ số VN-Index, thanh khoản và số tài khoản chứng khoán mở mới.

Khép lại năm 2021, VN-Index đạt mức 1.498,28 điểm, tăng gần 36% so với cuối năm 2020; 1,54 triệu tài khoản chứng khoán mở mới, tăng 55,5% so với cuối năm 2020; đặc biệt thanh khoản đã bùng nổ với giá trị giao dịch bình quân năm 2021 đạt hơn 26 nghìn tỷ đồng/phiên, gấp 3,6 lần so với năm 2020, được hỗ trợ từ dòng tiền của các nhà đầu tư mới và hệ thống giao dịch mới được vận hành ổn định.

Thị trường chứng khoán tăng mạnh giúp quy mô vốn hóa của các doanh nghiệp tăng theo, là cơ hội để nhiều doanh nghiệp huy động vốn nhằm mở rộng sản xuất kinh doanh trong bối cảnh nền kinh tế đang dần hồi phục.

2. Thuận lợi và khó khăn của TPS năm 2021

a. Thuận lợi

Trong năm 2021 đội ngũ nhân sự có sự tăng trưởng mạnh và chuyên môn hóa sâu ở tất cả các bộ phận giúp TPS từng bước kiện toàn bộ máy và chất lượng nhân sự. TPS đã hoàn thiện chuẩn chỉnh hệ thống chính sách, quy chế, quy trình nội bộ, bảo đảm đáp ứng các mục tiêu hoạt động và phát triển ổn định, bền vững của TPS cũng như đáp ứng được kế hoạch trung hạn của TPS.

Việc tăng vốn điều lệ thành công từ 1.000 tỷ đồng lên 2.000 tỷ đồng và phát hành thành công 1.000 tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp đã tạo điều kiện để TPS mở rộng hoạt động tư vấn, môi giới, cho vay giao dịch kỹ quỹ và tự doanh, bổ sung nguồn vốn dài hạn và các kế hoạch phát triển cho các năm tiếp theo.

Bên cạnh đó, hoạt động tư vấn phát hành trái phiếu tiếp tục là mảng kinh doanh cốt lõi, tạo nên thương hiệu của TPS trên thị trường, đóng góp lớn nhất trong cơ cấu doanh thu, lợi nhuận của Công Ty và tạo đà thúc đẩy các mảng hoạt động khác như môi giới, lưu ký, dịch vụ chứng khoán phát triển.

Thị trường chứng khoán phát triển mạnh mẽ, dòng tiền đổ mạnh vào thị trường cũng như hệ thống giao dịch mới được vận hành ổn định tạo điều kiện tích cực cho hoạt động cung cấp dịch vụ chứng khoán của TPS.

Việc đầu tư mạnh vào công nghệ là một trong những điều kiện tạo nên sự phát triển nhanh chóng của TPS. Công Ty đã triển khai thành công các nền tảng hỗ trợ giao dịch cho khách hàng như mở tài khoản trực tuyến (ITRADE, EKYC), TPS Mobile App, Pro Webtrade, eContract..., cùng với đó, TPS cũng đã triển khai thêm nhiều tiện ích như

dịch vụ chuyển tiền nhanh Topup từ tài khoản ngân hàng vào tài khoản chứng khoán với thời gian hoàn tất dưới 5 giây, tiện ích chi hộ 24/7... Nhìn chung, các sản phẩm, dịch vụ của TPS đã tiệm cận và có một số sản phẩm vượt trội hơn so với các công ty chứng khoán khác trên thị trường, góp phần mang lại những trải nghiệm sản phẩm, dịch vụ tốt nhất cho khách hàng.

Bên cạnh những kết quả nêu trên, TPS đã đạt được thành quả nổi bật nhất là ngày 04/11/2021, cổ phiếu của TPS (mã chứng khoán: ORS) đã chính thức được niêm yết và giao dịch trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE). Cột mốc này đã mở ra một giai đoạn mới với những triển vọng mới cho TPS trên bước đường phát triển của mình.

b. Khó khăn

Mặc dù các hoạt động dịch vụ chứng khoán đang được đẩy mạnh và phát triển hơn nhiều so với các năm trước, nhưng ở giai đoạn tái cấu trúc, tiền thân là một công ty chứng khoán từng bị kiểm soát đặc biệt, thương hiệu giảm sút, TPS chưa thể ngay lập tức phát triển quy mô hoạt động môi giới chứng khoán và cho vay giao dịch ký quỹ bắt kịp với các công ty chứng khoán lớn khác.

Mức độ cạnh tranh trên thị trường chứng khoán Việt Nam hiện nay ngày càng gay gắt trong tất cả các mảng kinh doanh.

3. Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2021

Kết quả kinh doanh của TPS qua các năm như sau:

(ĐVT: triệu đồng)

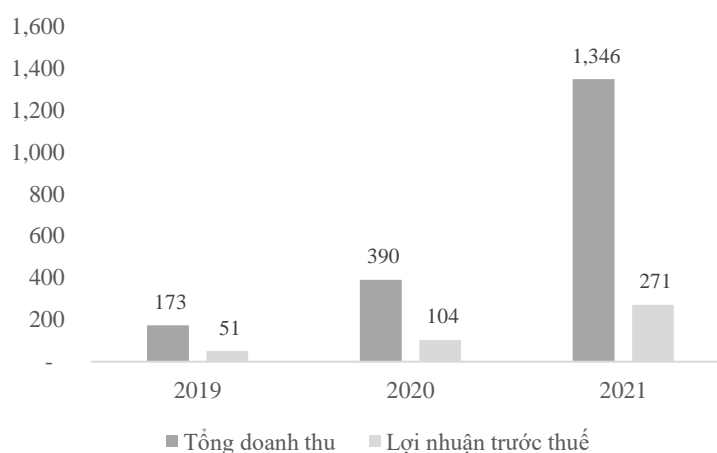
STT	Chỉ tiêu	Năm 2019	Năm 2020	Năm 2021	Tăng/ Giảm 2021/ 2020
Kết quả kinh doanh					
1	Doanh thu hoạt động	173.354	390.125	1.346.028	245,0%
2	Chi phí hoạt động	107.348	203.106	781.091	284,6%
3	Doanh thu hoạt động tài chính	270	381	1.380	262,2%
4	Chi phí tài chính	79	41.400	178.859	332,0%
5	Chi phí quản lý công ty chứng khoán	22.740	52.227	121.849	133,3%
6	Kết quả hoạt động	43.457	93.772	265.609	183,2%
7	Kết quả hoạt động khác	7.492	9.937	5.738	-42,3%
8	Lợi nhuận trước thuế	50.949	103.710	271.347	161,64%
9	Lợi nhuận sau thuế	54.366	89.266	210.684	136,0%
Cân đối kế toán					
11	Tổng tài sản	327.637	2.198.564	4.764.070	116,7%
12	Vốn chủ sở hữu	271.250	960.516	2.172.077	126,1%

STT	Chỉ tiêu	Năm 2019	Năm 2020	Năm 2021	Tăng/ Giảm 2021/ 2020
Chỉ số tài chính					
13	Hệ số thanh toán hiện hành	5,45	9,13	7,99	
14	Tổng nợ/Vốn chủ sở hữu	0,21	1,29	1,19	
15	Tổng nợ/Tổng tài sản	0,17	0,56	0,54	
16	ROE	20%	9,3%	9,7%	
17	ROA	16,6%	4,1%	4,4%	
18	EPS (đồng)	1.458	1.590	1.447	

(Nguồn: Báo cáo tài chính TPS)

Sau khi đổi tên từ Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Phương Đông thành Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Tiên Phong và gia nhập hệ sinh thái Ngân hàng TPBank, Công Ty đã thực hiện công cuộc tái cấu trúc toàn diện từ nguồn vốn hoạt động, chiến lược kinh doanh, cơ cấu tổ chức quản trị và nhân sự. Với phương án tái cơ cấu đúng đắn, linh hoạt, chỉ với hơn 02 năm TPS đã thực hiện thành công cuộc tái cơ cấu Công Ty với hiệu quả kinh doanh tăng trưởng mạnh liên tục.

Tổng doanh thu và LNTT (tỷ đồng)



Năm 2021 với nhiều thách thức, khó khăn do tình hình dịch bệnh Covid-19 diễn biến phức tạp và lan rộng nhưng TPS tiếp tục ghi nhận sự tăng trưởng nhanh chóng với doanh thu hoạt động đạt 1.346 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 271 tỷ đồng, tăng lần lượt 245% và 162% so với năm 2020. Đây là kết quả kinh doanh cao nhất TPS đạt được kể từ khi thành lập. Theo đó, lợi nhuận trước thuế của Công Ty năm 2021 đã vượt hơn 49% so với kế hoạch đã được ĐHCĐ thông qua tại cuộc họp ĐHCĐ thường niên năm 2021 (182 tỷ đồng).

Nguồn thu của TPS cũng đa dạng hơn từ năm 2021 với cơ cấu doanh thu có được từ đầy đủ các mảng nghiệp vụ cơ bản của một công ty chứng khoán. Các mảng kinh doanh đều được ghi nhận hoạt động hiệu quả và tăng trưởng. Trong đó, hoạt động tăng trưởng lớn nhất là tư vấn tài chính với gần 624 tỷ đồng doanh thu, tăng 104% so với năm 2020. Tiếp đến là hoạt động lưu ký với 182 tỷ đồng doanh thu, tăng 581% so với năm 2020. Dịch vụ môi giới chứng khoán và lãi từ các khoản cho vay giao dịch ký quỹ cũng ghi nhận kết quả rất tích cực khi đạt lần lượt 83 tỷ đồng và 79 tỷ đồng doanh thu, trong khi năm 2020 chỉ đạt gần 19 tỷ đồng và hơn 1 tỷ đồng doanh thu. Hoạt động tự doanh cũng có sự khởi sắc khi mang lại mức doanh thu gần 356 tỷ đồng, sau khi trừ các chi phí hoạt động tự doanh thì lợi nhuận hoạt động tự doanh đạt gần 63 tỷ đồng, cải thiện đáng kể so với 8 tỷ đồng năm 2020.

Chi phí hoạt động của Công Ty năm 2021 tăng 285% vì hoạt động tự doanh và cho vay giao dịch ký quỹ bắt đầu hoạt động lại từ cuối năm 2020 và được đẩy mạnh trong năm 2021, do đó các chi phí hoạt động liên quan đến hai mảng hoạt động này tăng mạnh. Bên cạnh đó, chi phí quản lý cũng tăng 133% do năm 2021 Công Ty đã thực hiện các hoạt động tái cơ cấu mạnh, mở rộng các văn phòng mới, tăng mạnh đội ngũ nhân sự chất lượng, giàu kinh nghiệm.

Chi phí tài chính của Công Ty năm 2021 phát sinh gần 179 tỷ đồng do TPS phát hành thành công thêm 1.000 tỷ đồng trái phiếu giúp bổ sung nguồn vốn hoạt động kinh doanh tạo tiền đề để phát triển kinh doanh cũng như phục vụ các mục tiêu phát triển trung dài hạn của Công Ty, đặc biệt trong bối cảnh thị trường chứng khoán bùng nổ như năm nay cũng như tiềm năng các năm tiếp theo, việc tăng vốn là điều kiện cần thiết để duy trì đà tăng trưởng cho TPS.

Tổng kết hoạt động của TPS tiếp tục có những bước tiến vượt bậc trong năm 2021. Mặc dù cuối năm 2020 Công Ty còn khoản lỗ lũy kế hơn 39 tỷ đồng để lại từ trước khi tái cơ cấu, nhưng đến năm 2021, TPS đã hoàn tất việc xóa lỗ lũy kế ngay trong Quý 1/2021 khi lợi nhuận sau thuế của riêng Quý 1/2021 đã đạt đến 97 tỷ đồng.

Các chỉ số tài chính chủ lực trong năm 2021 tiếp tục được cải thiện, tổng tài sản và nguồn vốn tăng mạnh. Năm 2021, mặc dù Công Ty có dư nợ vay cao hơn so với các năm trước, nhưng các chỉ số Nợ/VCSH cũng như Nợ/Tổng tài sản đều giảm so với năm trước và tiếp tục duy trì ở mức an toàn. Tỷ lệ an toàn tài chính tại ngày 31/12/2021 đã kiểm toán đạt 276,16%.

a. Cơ cấu doanh thu hoạt động

(ĐVT: triệu đồng)

Chỉ tiêu	Năm 2021	Tỷ lệ
Hoạt động tự doanh (*)	356.981	26,5%
Dịch vụ cho vay và phải thu	79.108	5,9%
Dịch vụ môi giới chứng khoán	83.291	6,2%
Dịch vụ ngân hàng đầu tư (**)	641.299	47,6%
Nghiệp vụ lưu ký	181.745	13,5%
Khác	3.604	0,3%
Tổng doanh thu hoạt động	1.346.028	100%

(Nguồn: Báo cáo tài chính TPS)

(*) Hoạt động tự doanh bao gồm các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi lỗ (FVTPL), các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM).

(**) Dịch vụ ngân hàng đầu tư bao gồm nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành phát hành chứng khoán; tư vấn đầu tư chứng khoán và tư vấn tài chính.

b. Cơ cấu chi phí hoạt động

(ĐVT: triệu đồng)

Chỉ tiêu	Năm 2021	Tỷ lệ
Chi phí hoạt động tự doanh (*)	293.442	37,6%
Chi phí môi giới chứng khoán	75.834	9,7%

Chi phí nghiệp vụ lưu ký	160.477	20,5%
Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	251.338	32,2%
Cộng chi phí hoạt động	781.091	100,0%

(Nguồn: Báo cáo tài chính TPS)

4. Các hoạt động kinh doanh chính của TPS năm 2021

a. Dịch vụ tư vấn tài chính

Hoạt động tư vấn tài chính tiếp tục có đóng góp quan trọng nổi bật tại TPS năm 2021 với doanh thu đạt 624 tỷ đồng và lợi nhuận đạt 372 tỷ đồng, tăng lần lượt 104% và 147% so với năm 2020. Trong năm 2021, tổng giá trị mệnh giá trái phiếu mà TPS thực hiện tư vấn phát hành đạt 42.910 tỷ đồng, tăng cao đến 237% so với năm trước.

(ĐVT: triệu đồng)

Chỉ tiêu	Năm 2019	Năm 2020	Năm 2021	Tăng trưởng 2021/ 2020
Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	155.254	306.470	623.773	103,5%
Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	101.802	155.913	251.338	61,2%
Lợi nhuận tư vấn	53.452	150.557	372.435	147,4%
Tổng giá trị mệnh giá trái phiếu do TPS thực hiện tư vấn	5.111.100	12.730.000	42.910.000	237,1%

Với việc tái cấu trúc toàn diện Công Ty bắt đầu từ năm 2019, dựa trên thế mạnh sau khi gia nhập hệ sinh thái Ngân hàng TPBank, Công Ty đã chủ trương thực hiện chiến lược tập trung phát triển vào hoạt động tư vấn tài chính, cụ thể là nghiệp vụ tư vấn và đại lý phát hành trái phiếu. Cùng với năng lực phân phối và đội ngũ tư vấn có chất lượng, khả năng phân phối rộng, hệ thống phân phối đa dạng, bao gồm đội ngũ kinh doanh riêng của TPS, mạng lưới cộng tác viên và đối tác với Ngân hàng TPBank; TPS ngày càng tạo được uy tín với tổ chức phát hành và nhà đầu tư, do đó hoạt động tư vấn tài chính của Công Ty ngày càng lớn mạnh đem lại doanh thu cao nhất cho Công Ty.

Thành quả mà TPS nhận được là Công Ty đã vươn lên đứng thứ 2 về thị phần môi giới trái phiếu trên HOSE năm 2021, tăng 4 hạng so với năm 2020 với tổng thị phần tăng vọt từ mức 2,62% năm 2020 lên mức 19,01% năm 2021.

Bên cạnh mảng kinh doanh chính là tư vấn phát hành trái phiếu, TPS cũng đã có thêm nguồn thu từ các hoạt động tư vấn thoái vốn, tư vấn niêm yết, tư vấn M&A...

b. Dịch vụ chứng khoán

Hoạt động môi giới chứng khoán

Tiền thân của TPS là công ty chứng khoán đã bị thua lỗ nhiều năm, thương hiệu giảm mạnh, không đầu tư hệ thống, công nghệ lỗi thời, thiếu các tiện ích cơ bản, thiếu nhân lực... Vì vậy, thời gian đầu của giai đoạn tái cấu trúc, TPS chưa thể phục vụ ngay khối khách hàng cá nhân, mà tập trung cho khách hàng tổ chức là chính. Song song đó, Công Ty tích lũy kinh nghiệm, cải thiện mọi mặt và phát triển nguồn lực (vốn, bộ máy nhân

sự, phát triển hệ thống, đầu tư công nghệ, sản phẩm...). Năm 2021, TPS đã sẵn sàng để phục vụ và đáp ứng nhu cầu đa dạng cho khách hàng cá nhân, nhờ vậy số lượng tài khoản tại TPS tăng trưởng nhanh chóng gần 113%, từ mức 10.734 tài khoản năm 2020 lên mức 22.842 tài khoản năm 2021. Tổng giá trị giao dịch trên tài khoản tại TPS được ghi nhận là 58 ngàn tỷ đồng, tăng 6,6 lần so với năm trước, mang lại cho Công Ty 83 tỷ đồng doanh thu hoạt động môi giới, tăng gấp 4,5 lần so với năm trước đó.

(ĐVT: triệu đồng)

Chỉ tiêu	Năm 2019	Năm 2020	Năm 2021	Tăng trưởng 2021/ 2020
Doanh thu môi giới (triệu đồng)	1.016	18.715	83.291	4,5 lần
Chi phí môi giới	3.502	11.870	75.834	6,4 lần
Lợi nhuận môi giới	-2.486	6.845	7.457	8,9%
Số lượng tài khoản	10.036	10.734	22.842	112,8%
Giá trị giao dịch (triệu đồng)	534.036	8.739.000	58.061.963	6,6 lần

Hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ

Số lượng khách hàng tăng mạnh, dư nợ cho vay giao dịch ký quỹ theo đó cũng phát triển tốt. Kết thúc năm 2021, quy mô dư nợ cho vay giao dịch ký quỹ đạt hơn 1.826 tỷ đồng, trong khi con số đầu năm chỉ gần 128 tỷ đồng; trong đó, dư nợ cho vay ký quỹ là 1.589 tỷ đồng và ứng trước tiền bán là 237 tỷ đồng.

Mặc dù dư nợ cho vay giao dịch ký quỹ tăng mạnh nhưng TPS vẫn kiên định tuân thủ nghiêm ngặt các chính sách quản trị rủi ro của mình, lựa chọn cổ phiếu tốt, tiềm năng trong danh mục cổ phiếu được chấp nhận cho vay giao dịch ký quỹ theo công bố của Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước; nhờ vậy TPS không phát sinh khoản nợ xấu nào trong năm 2021.

Hoạt động lưu ký chứng khoán

Sự tăng trưởng mạnh mẽ của mảng tư vấn phát hành trái phiếu và môi giới chứng khoán đã thúc đẩy mảng lưu ký đạt kết quả rất tích cực trong năm 2021, đóng góp hơn 17% trong tổng doanh thu hoạt động với doanh thu lưu ký đạt gần 182 tỷ đồng, tăng gấp 6,8 lần so với năm trước, mang lại cho Công Ty lợi nhuận hơn 21 tỷ đồng.

c. Hoạt động tự doanh

Dù chỉ mới được cấp phép hoạt động tự doanh trở lại từ tháng 3/2020, hoạt động tự doanh của TPS đã chứng kiến sự thay đổi mạnh mẽ. Tại thời điểm cuối năm 2021, danh mục đầu tư của TPS đã tăng 4,8 lần so với đầu năm, chiếm 45,4% tổng tài sản, đạt giá trị 2.167 tỷ đồng; trong đó, tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi lỗ (FVTPL) là 1.821 tỷ đồng và chứng khoán nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM) là 346 tỷ đồng. Lãi gộp hoạt động tự doanh năm 2021 được ghi nhận là 63 tỷ đồng, tăng đáng kể so với 8 tỷ đồng năm 2020.

5. Các nền tảng hỗ trợ hoạt động kinh doanh của TPS năm 2021

Để đạt được kết quả kinh doanh đáng tự hào năm trong năm 2021, các đơn vị của TPS đã có những đóng góp tích cực vào hoạt động chung toàn Công Ty, cụ thể:

a. Hoạt động nhân sự

Về bộ máy nhân sự, TPS từng bước kiện toàn bộ máy và chất lượng nhân sự, đã hoàn thiện chuẩn chỉnh cơ cấu tổ chức, hệ thống chính sách, quy chế, quy trình nội bộ, bảo đảm đáp ứng các mục tiêu hoạt động và phát triển ổn định, bền vững của TPS cũng như đáp ứng được kế hoạch trung hạn của TPS.

Công Ty tiếp tục duy trì bộ máy kinh doanh tinh gọn, đẩy mạnh việc tuyển dụng nhân sự chất lượng, phát triển đa dạng các nghiệp vụ kinh doanh. TPS chủ trương phát triển nguồn lực theo chiều sâu, nhân sự có kiến thức và kinh nghiệm chuyên sâu trong từng mảng kinh doanh.

Xây dựng cơ chế lương, thưởng theo hiệu suất để nâng cao năng suất lao động, thu hút nhân tài, chuẩn bị cho định hướng phát triển kinh doanh trong thời gian tới.

Ngoài ra, Công Ty cũng tập trung đẩy mạnh công tác đào tạo các kỹ năng nghiệp vụ cho nhân viên, mở rộng các chính sách hỗ trợ chi phí và thời gian cho nhân viên theo học các lớp đào tạo về nghiệp vụ, quản trị và các chứng chỉ hành nghề chứng khoán.

TPS luôn đề cao giá trị của nguồn nhân lực, xem nhân lực là nguồn lực quan trọng nhất. Do vậy, các chính sách nhân sự của Công Ty được xây dựng nhằm quan tâm toàn diện đến người lao động, khuyến khích người lao động phát huy tính sáng tạo và thể mạnh của mỗi cá nhân. Xây dựng các chính sách thu hút nhân lực chất lượng cao.

b. Sản phẩm, dịch vụ và công nghệ

Tái cấu trúc và đầu tư công nghệ ở TPS bắt đầu từ năm 2020, thời điểm đó TPS xác định mục tiêu đầu tiên đó là cần phải nâng cấp hệ thống giao dịch và đầu tư cơ sở hạ tầng dịch vụ công nghệ thông tin. Đến tháng 11/2021, về cơ bản quá trình tái cấu trúc nền tảng công nghệ, đầu tư hạ tầng dịch vụ công nghệ thông tin giai đoạn đầu đã thành công. Cùng với sự phát triển về công nghệ thì sản phẩm, dịch vụ của TPS ngày càng đa dạng và phong phú, tạo động lực phát triển các hoạt động kinh doanh của Công Ty.

Kết quả đạt được phải kể đến sự hỗ trợ và tích hợp dịch vụ công nghệ thông tin với hệ sinh thái của Ngân hàng TPBank, đặc biệt là các dịch vụ hỗ trợ nộp tiền vào tài khoản chứng khoán mở tại TPS và dịch vụ rút tiền ra khỏi tài khoản chứng khoán được thực hiện nhanh chóng. Khách hàng chỉ mất vài thao tác là có thể thực hiện giao dịch nộp tiền vào tài khoản chứng khoán mở tại TPS ngay trên ứng dụng TPBank Mobile hoặc thực hiện giao dịch chuyển tiền thông qua hệ thống eBanking. Bên cạnh những tiện ích nêu trên, sản phẩm, dịch vụ của TPS còn nhiều tiện ích khác, tiệm cận với sản phẩm, dịch vụ của các công ty chứng khoán khác trên thị trường.

Trong năm 2021, TPS đã thực hiện và triển khai các dự án công nghệ, sản phẩm, tiện ích chi tiết như sau:

STT	Dự án	Kết quả thực hiện	Ghi chú
1	Hệ thống giao dịch TPS Mobile & Pro Webtrade	- Golive ứng dụng TPS Mobile tháng 8/2021. - Xây dựng mới hệ thống Pro Webtrade, golive tháng 11/2021.	Hỗ trợ khách hàng giao dịch nhanh chóng, thuận tiện, tăng trải nghiệm khách hàng.

2	Kết nối TPBank	<ul style="list-style-type: none"> - Nạp tiền (Topup) nâng cao, topup liên ngân hàng tự động. - Chuyển tiền qua kết nối eBank. - Tích hợp SDK (<i>Software Development Kit</i>) mở TK TPBank trên TPS Mobile, golive tháng 11/2021. 	Mở rộng kết nối và hợp tác sử dụng dịch vụ, tiện ích của TPBank để hỗ trợ khách hàng giao dịch nạp, rút tiền nhanh chóng, tức thì, tạo sự tiện lợi cho khách hàng.
3	Hệ thống eKYC	<ul style="list-style-type: none"> - Golive hệ thống eKYC tích hợp eContract, chữ ký số TPS tự động hoàn toàn quy trình mở tài khoản chứng khoán. 	Việc kết hợp công nghệ eKYC, eContract và chữ ký số là điểm nổi bật, tiên phong trên thị trường.
4	Call Center	<ul style="list-style-type: none"> - Hệ thống Call Center kết hợp công nghệ định danh thoại TPS. 	Định danh TPS sẽ được triển khai khi khách hàng nhận cuộc gọi từ tổng đài của TPS.
5	Kết nối với hệ thống của Finbase và phát triển công cụ nội bộ	<ul style="list-style-type: none"> - Kết nối thành công với hệ thống của Finbase để tạo nền tảng giao dịch trái phiếu. - Phát triển các công cụ nội bộ hỗ trợ vận hành (Back-Office). 	Góp phần giảm tải vận hành, trong đó nổi bật nhất là việc khách hàng có thể chủ động theo dõi được tài sản đầu tư của mình, đơn vị kinh doanh có thể theo dõi khách hàng/tài sản của khách hàng/hỗ trợ khách hàng ra các quyết định đầu tư...
6	Hạ tầng công nghệ thông tin	<ul style="list-style-type: none"> - Xây dựng và vận hành mới Trung tâm CNTT (Data Center). 	Xây dựng và vận hành mới Trung tâm CNTT.

Trong tương lai, khách hàng của TPS sẽ được sử dụng nhiều tiện ích và dịch vụ khác biệt hơn nữa dựa trên sự gắn kết, tích hợp sâu rộng giữa trên nền tảng công nghệ của TPS và Ngân hàng TPBank. TPS sẽ tiếp tục đầu tư nguồn lực, hạ tầng công nghệ và ứng dụng công nghệ thông tin nhằm chuyển đổi số một cách mạnh mẽ hơn, hướng đến sự đa dạng của sản phẩm, tiện lợi cho khách hàng ngày càng tối ưu hơn, nhằm đạt mục tiêu là một trong những công ty chứng khoán hàng đầu về ứng dụng công nghệ.

c. Hoạt động kế toán và quản lý nguồn vốn

Nguồn vốn lưu động phục vụ đầu tư, kinh doanh cũng như chi phí hoạt động được quản lý sát sao, góp phần nâng cao hiệu suất sử dụng vốn của Công Ty.

Trong năm 2021, Công Ty đã phát hành thành công 1.000 tỷ đồng trái phiếu, đồng thời huy động vốn để tăng vốn điều lệ lên 2.000 tỷ đồng nhằm bổ sung nguồn vốn hoạt động kinh doanh, mở rộng các nghiệp vụ của Công Ty.

Các báo cáo tài chính định kỳ (quý, bán niên, năm) được cung bố đúng hạn, tuân thủ các quy định của pháp luật hiện hành. Ngoài ra, các báo cáo bất thường theo yêu cầu

của các cơ quan ban ngành có thẩm quyền được thực hiện nhanh chóng, giúp tham vấn kịp thời cho ban điều hành trong việc quản trị nguồn vốn.

d. Hoạt động pháp chế và kiểm soát nội bộ

Phòng Pháp chế chuyên trách đáp ứng yêu cầu tham vấn pháp lý cho ban điều hành và các đơn vị/Phòng/Ban khác nhanh chóng kịp thời. Công Ty sẽ tăng cường nhân sự thuộc bộ phận kiểm soát nội bộ để đảm bảo công tác kiểm tra, kiểm soát hoạt động kinh doanh được thực hiện thường xuyên.

Công Ty đã và đang từng bước rà soát các văn bản nội bộ hiện hành để xây dựng các quy trình, chính sách mới phục vụ cho các nghiệp vụ kinh doanh, đồng thời đảm bảo tuân thủ các quy định pháp luật mới ban hành.

PHẦN 2: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2022

1. Dự báo kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán năm 2022

Với chiến lược thích ứng an toàn, linh hoạt, kiểm soát hiệu quả dịch Covid-19 cùng những kinh nghiệm đã tích lũy từ các đợt chống dịch trước, mức độ nhạy cảm của Covid đối với các hoạt động kinh tế kỳ vọng sẽ ngày càng giảm dần. Bên cạnh đó tỷ lệ phủ vaccine cải thiện thông qua chỉ đạo quyết liệt của Chính phủ về tiêm chủng và các chính sách đảm bảo an sinh xã hội sẽ thúc đẩy hoạt động kinh tế trong năm 2022.

Trong năm 2022, tốc độ tăng trưởng kinh tế của Việt Nam có khả năng sẽ phục hồi tích cực hơn. Dự báo là, động lực cho tăng trưởng GDP năm 2022 sẽ đến từ 04 yếu tố chính bao gồm: (i) Các chính sách hỗ trợ, thúc đẩy từ Chính phủ; (ii) Nhu cầu tiêu dùng bị kìm nén trong thời gian giãn cách; (iii) Tăng trưởng mạnh mẽ từ hoạt động thương mại toàn cầu sẽ tác động tích cực đến hoạt động xuất khẩu của Việt Nam; (iv) Tiếp tục thu hút các dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) nhờ hưởng lợi từ các hiệp định thương mại và xu hướng dịch chuyển sản xuất từ Trung Quốc sang Việt Nam.

Với đà tăng trưởng của thị trường chứng khoán trong năm qua, triển vọng của thị trường khi ngành chứng khoán đang được hưởng lợi nhờ môi trường lãi suất thấp do chính sách nới lỏng tiền tệ để phục hồi kinh tế sau khi bị ảnh hưởng bởi dịch bệnh; và việc Chính phủ đang tiếp tục chỉ đạo các cơ quan quản lý xây dựng các chính sách, giải pháp phát triển thị trường chứng khoán Việt Nam đến năm 2030; cùng với việc cơ cấu, tổ chức lại các Sở Giao dịch Chứng khoán để thống nhất thị trường giao dịch chứng khoán, đảm bảo thị trường hoạt động hiệu quả, công bằng, công khai, minh bạch đáp ứng mục tiêu đưa TTCK trở thành kênh dẫn vốn trung, dài hạn chủ yếu; chúng tôi kỳ vọng TTCK sẽ tiếp tục đạt những kỷ lục mới, bùng nổ về thanh khoản và điểm số trong năm 2022.

2. Kế hoạch hoạt động kinh doanh của TPS năm 2022

- Phát hành/chào bán thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ lên 5.000 tỷ đồng nhằm tăng cường các tỷ lệ an toàn về vốn, đồng thời bổ sung nguồn vốn ổn định cho các hoạt động kinh doanh và đầu tư dài hạn của Công Ty. Theo đó, dự kiến số lượng cổ phiếu phát hành thêm là 300.000.000 cổ phiếu thông qua các phương án: chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu dự kiến 200.000.000 cổ phiếu, chào bán cổ phiếu riêng lẻ dự kiến 100.000.000 cổ phiếu.
- Dự kiến phát hành thêm 3.000 tỷ đồng trái phiếu TPS bổ sung nguồn vốn cho các nhu cầu phát triển kinh doanh của Công Ty.
- Mở rộng địa bàn hoạt động: mở mới Chi nhánh tại TP. Đà Nẵng.

- Đa dạng hóa doanh thu: Ngoài doanh thu chính đến từ nghiệp vụ tư vấn phát hành trái phiếu, Công Ty sẽ đẩy mạnh các mảng khác như: đầu tư chứng khoán niêm yết, môi giới, chào bán chứng quyền có bảo đảm, kinh doanh chứng khoán phái sinh và các hoạt động đầu tư khác; trong đó, môi giới cổ phiếu sẽ trở thành mảng hoạt động chính của TPS, bên cạnh hoạt động tư vấn phát hành trái phiếu.
- Tiếp tục phát triển hạ tầng công nghệ, đa dạng hóa sản phẩm, đưa TPS trở thành một trong những công ty chứng khoán có hệ thống giao dịch tốt hàng đầu thị trường, đáp ứng tối đa nhu cầu của khách hàng.
- Tăng cường nhận diện thương hiệu TPS thông qua các hoạt động marketing, tư vấn, phân tích và các sản phẩm, công nghệ.
- Tăng cường công tác quản trị rủi ro, nhằm mang lại sự an toàn trong sản phẩm, hoạt động của TPS, từ đó an toàn cho chính khách hàng của TPS.

3. Kế hoạch tài chính của TPS năm 2022

(ĐVT: tỷ đồng)

Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2021	Kế hoạch năm 2022	Tăng/giảm
Doanh thu	1.360	1.981	45,7%
Chi phí	1.082	1.481	36,9%
Lợi nhuận trước thuế	271	500	84,5%

4. Giải pháp và kế hoạch hành động của TPS năm 2022

a. Đối với hoạt động dịch vụ Ngân hàng đầu tư (IB)

- Tiếp tục đẩy mạnh hoạt động tư vấn phát hành và phân phối trái phiếu, đặc biệt là trái phiếu niêm yết.
- Mở rộng các mảng hoạt động đang có tiềm lực khai thác lớn như tư vấn niêm yết, tư vấn tái cấu trúc tài chính (thoái vốn, thu xếp vốn, mua bán - sáp nhập), tư vấn mua bán nợ, các nghiệp vụ bảo lãnh phát hành... nhằm nâng cao thương hiệu và vị thế của TPS trên thị trường.
- Nghiên cứu, thực hiện đầu tư vào các tổ chức/dự án khả thi: bất động sản, năng lượng, sản xuất kinh doanh các mặt hàng trọng yếu.
- Phát triển các sản phẩm đầu tư mới thông qua kênh quản lý quỹ như ủy thác toàn phần, các loại hình quỹ mở...
- Mở rộng và đa dạng hóa các kênh bán hàng, phát triển đội ngũ bán lẻ trái phiếu doanh nghiệp khai thác toàn diện tệp khách hàng thông qua lợi thế sẵn có là mạng lưới chi nhánh trải dài trên cả nước của Ngân hàng TPBank.

b. Đối với hoạt động Môi giới chứng khoán

- Đẩy mạnh nghiên cứu, triển khai các sản phẩm mới có tính ưu việt, đa dạng, phù hợp cho từng đối tượng để thu hút lượng khách hàng mới, duy trì khách hàng cũ và gia tăng giá trị giao dịch và dư nợ cho vay giao dịch ký quỹ.

- Đánh giá lại cơ chế lương, thưởng, bổ sung thêm các chính sách để thu hút đội ngũ nhân sự giỏi, nhất là đội ngũ cấp quản lý. Tăng cường đội ngũ môi giới đảm bảo về cả số lượng và chất lượng.
- Xây dựng chương trình đào tạo chuẩn cho đội ngũ môi giới nhằm nâng cao chất lượng phục vụ khách hàng, tạo điều kiện thuận lợi nhất cho khách hàng giao dịch, trên cơ sở đảm bảo an toàn cho Công Ty. Tiếp tục bổ sung các chức năng và tiện ích mới trên web, thiết bị di động... nhằm thúc đẩy khách hàng giao dịch và thu hút thêm các khách hàng mới.
- Xây dựng và quản lý chặt chẽ danh mục cho vay giao dịch ký quỹ, giám sát và thực hiện nghiêm ngặt các quy định xử lý tài sản, quản trị rủi ro, đảm bảo không gây ra nợ xấu cho Công Ty.

c. Giải pháp về sản phẩm, dịch vụ, công nghệ

Số hóa sản phẩm, dịch vụ

- Tích hợp đa sản phẩm trên cùng nền tảng giúp khách hàng quản trị tài sản tối ưu.
- Tự động hóa quy trình và liên kết các phần mềm vận hành sản phẩm: các phần mềm vận hành sản phẩm sẽ được liên kết để xử lý giao dịch với thông tin khách hàng được quản lý tập trung tại Core TTL (Transaction Technologies Services), đảm bảo sự đồng nhất và bảo mật.
- Xây dựng hệ thống quản lý dữ liệu tập trung (Data Warehouse), đây là kho dữ liệu để TPS phân tích và đưa ra các chiến lược chăm sóc khách hàng, cung cấp sản phẩm đa dạng/linh hoạt, kịp thời có giải pháp nhằm giữ chân khách hàng.

Nâng cấp và phát triển sản phẩm mới

- Phát triển phần mềm và dịch vụ phần mềm Hometrading cho cộng tác viên/môi giới.
- Triển khai sản phẩm chứng quyền có bảo đảm.
- Triển khai thực hiện kinh doanh chứng khoán phái sinh.
- Triển khai quỹ mở, quản lý danh mục hỗn hợp.
- Mở rộng sản phẩm trái phiếu, triển khai lưu ký, giao dịch tập trung trái phiếu tại VSD/HNX theo quy định mới.
- Đẩy mạnh bán chéo nhằm tạo hệ sinh thái sản phẩm tài chính.

d. Giải pháp về vận hành

- Nâng cao chất lượng tuyển dụng nhân sự để từ đó nâng cao chất lượng nhân sự.
- Mở rộng quy mô hoạt động tại các địa bàn tiềm năng.
- Hướng đến tự động hóa vận hành trên cơ sở hỗ trợ của hệ thống, giảm thiểu sai sót.
- Hoàn thiện hệ thống văn bản nội bộ.
- Truyền thông, nâng cao nhận diện thương hiệu TPS dựa trên những thế mạnh của TPS, đặc biệt là về công nghệ số.
- Triển khai đa kênh digital marketing để tiếp cận khách hàng.

- Thường xuyên kiểm tra, rà soát toàn bộ các hạng mục chi phí hoạt động, giảm thiểu các chi phí bất hợp lý.

Năm 2021, Công Ty đã hoàn thành vượt bậc kế hoạch kinh doanh đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2021 thông qua, đồng thời đạt được những thành tựu nhất định trên thị trường chứng khoán Việt Nam, nổi bật nhất là sự kiện Công Ty đã hoàn tất việc niêm yết và giao dịch cổ phiếu trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE). Bước sang năm 2022, toàn thể cán bộ, nhân viên Công Ty tiếp tục nỗ lực xây dựng Công Ty phát triển ổn định, hiệu quả và bền vững nhằm tạo ra và bảo vệ tốt nhất lợi ích của cổ đông.

Trên đây là Báo cáo về kết quả hoạt động kinh doanh năm 2021 và kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2022.

Kính trình Đại Hội Đồng Cổ Đông thông qua.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
PHÓ CHỦ TỊCH KIỂM TỐNG GIÁM ĐỐC**

(đã ký)

Nơi nhận:

- Như kính gửi;
- Lưu VT.

TRẦN SƠN HẢI