

TỜ TRÌNH

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2024

(V/v: Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2023 và Phê duyệt kế hoạch kinh doanh 2024 của Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương)

- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương (“Công Ty” hoặc “TCBS”);
- Căn cứ tình hình kinh doanh của Công Ty;

Kính trình: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương (“ĐHĐCĐ”)

I. Kết quả kinh doanh 2023

❖ Đánh giá chung về hoạt động kinh doanh trong năm 2023

Năm 2023 thị trường chứng khoán chứng kiến nhiều biến động mạnh mẽ, đặt ra nhiều thách thức cho các công ty chứng khoán. Tuy nhiên, với tinh thần luôn bám sát chiến lược kinh doanh của ngân hàng mẹ và tập trung đầu tư vào công nghệ và theo đuổi chiến lược tài chính công nghệ Wealthtech, TCBS đã vượt qua ngoạn mục và gặt hái những thành công vang dội, khẳng định vị thế nhà đầu tư uy tín và đối tác tin cậy của khách hàng.

Nhờ những nỗ lực không ngừng nghỉ, TCBS đã đạt được kết quả kinh doanh ấn tượng trong năm 2023 như sau:

✓ Kết quả kinh doanh theo một số chỉ tiêu:

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Kế hoạch 2023	Thực hiện 2023	% Hoàn thành	% so với 2022
1	Tổng doanh thu	4.654	5.276	113%	0,2%
2	Lợi nhuận trước thuế	2.000	3.028	151%	-1,0%

Nguồn: BCTC 2023 đã được kiểm toán của TCBS

- Tổng doanh thu đạt 5.276 tỷ, duy trì kết quả so với với 2022 và hoàn thành 113% kế hoạch. Hoạt động kinh doanh vẫn duy trì được sự ổn định và hiệu quả nhờ đóng góp của tất cả các



mảng kinh doanh, đặc biệt là: Dịch vụ Chứng khoán, Nguồn vốn và Tự doanh chứng khoán, và Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư.

- Lợi nhuận trước thuế đạt hơn 3.028 tỷ đồng, vượt 51% kế hoạch, nhờ vào việc tự động hóa nhiều quy trình trong hoạt động kinh doanh, nâng cao năng suất lao động và tối ưu hóa chi phí.

Các chỉ tiêu an toàn tài chính

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	2023	2022	% thay đổi
1	Tổng Tài sản	43.788	26.092	68%
2	Nợ phải trả	20.159	15.102	33%
3	Vốn chủ sở hữu	23.630	10.989	115%
4	Tỷ lệ ATTC	348,50%	269,06%	30%

Nguồn: BCTC và BC ATTC 2023 đã được kiểm toán của TCBS

- Tổng tài sản đạt 43.788 tỷ đồng tại 31/12/2023, tăng 68% so với năm 2022.
- Trong năm 2023, TCBS đã phát hành thành công hơn 10 nghìn tỷ đồng cổ phiếu riêng lẻ cho Ngân hàng Thương mại cổ phần Kỹ Thương Việt Nam, nâng tổng nguồn vốn chủ sở hữu của TCBS vượt trên 23 nghìn tỷ đồng, trở thành công ty chứng khoán có vốn chủ sở hữu lớn nhất thị trường chứng khoán Việt Nam.
- Công Ty luôn chú trọng đa dạng nguồn vốn huy động cho các lĩnh vực kinh doanh trọng yếu nhưng vẫn đảm bảo thanh khoản và sức khỏe tài chính ổn định và bền vững qua việc duy trì tỷ lệ an toàn tài chính tại 31/12/2023 đạt ~ 348,5% (cao hơn 1,94 lần so với mức quy định theo luật pháp là 180%).

❖ Các dấu ấn của năm 2023

✓ Tư vấn tài chính doanh nghiệp

Là đơn vị tư vấn phát hành trái phiếu doanh nghiệp số 1 về thị phần tại Việt Nam liên tục trong nhiều năm (2017 – 2023), tính tới thời điểm 31/12/2023, TCBS đã tư vấn phát hành và cung cấp dịch vụ vận hành trái phiếu cho 782 mã trái phiếu doanh nghiệp với tổng mệnh giá phát hành thực tế đạt gần 490 nghìn tỷ đồng (tương đương gần 20 tỷ USD).

Trong năm 2023, khi thị trường giao dịch tập trung của trái phiếu riêng lẻ do HNX tổ chức vận hành chính thức đi vào hoạt động, TCBS đã cùng với các thành viên thị trường tích cực triển khai để đảm bảo tuân thủ quy định của Nghị định số 65/2022/NĐ-CP, góp phần tăng cường tính thanh khoản của thị trường trái phiếu



riêng lẻ đồng thời các dữ liệu trên hệ thống này sẽ phục vụ công tác hậu kiểm của các cơ quan quản lý nhà nước đối với những vi phạm có thể phát sinh trên thị trường.

Bên cạnh đó, TCBS đã xây dựng hệ sinh thái sản phẩm mang đến các giải pháp toàn diện, chuyên nghiệp cho các doanh nghiệp trong việc thu xếp vốn, phân phối và vận hành trái phiếu:

- Hệ thống quản lý trái phiếu & tự động hóa mảng Tư vấn phát hành: hỗ trợ trong các khâu xây dựng và quản lý toàn bộ vòng đời trái phiếu doanh nghiệp;
- TCCorp: cổng kết nối trực tiếp B2B nhằm hỗ trợ và trao đổi thông tin với khách hàng doanh nghiệp và định chế tài chính về nhu cầu huy động vốn và đầu tư vào các sản phẩm chứng khoán;
- Ứng dụng công nghệ Blockchain và hợp đồng thông minh (Smart Contract) trong quản lý giao dịch và quyền sở hữu trái phiếu.

✓ *Tự doanh chứng khoán*

Trong bối cảnh biến động của thị trường, mảng Tự doanh chứng khoán vẫn duy trì ổn định hoạt động. Trong năm 2023, TCBS phân phối thành công hơn 38 nghìn tỷ trái phiếu sơ cấp, đóng góp đáng kể vào sự phục hồi của thị trường trái phiếu trong năm 2023.

- TCBS đã phát triển các sản phẩm, giải pháp tài chính mới liên quan trái phiếu (như trái phiếu có bảo lãnh thanh toán của ngân hàng) để hỗ trợ khách hàng khôi phục niềm tin vào thị trường trái phiếu.
- TCBS đã tiên phong xây dựng hệ thống giao dịch tập trung trái phiếu riêng lẻ do HNX tổ chức, từ đó giúp tăng thanh khoản thị trường thứ cấp, tăng sự minh bạch cho nhà đầu tư.
- TCBS là đơn vị luôn đảm bảo tiến độ xây dựng hệ thống KRX theo yêu cầu của Cơ quan quản lý. Trong tất cả các lần kiểm thử do Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) và Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam (VSD) tổ chức, TCBS luôn là đơn vị đầu tiên hoàn thành và đạt kiểm thử.

✓ *Dịch vụ môi giới chứng khoán*

Thay vì thu hút khách hàng thông qua mô hình môi giới truyền thống, TCBS đã chọn lối đi riêng là tập trung phát triển hệ thống theo chiến lược Wealthtech, giúp khách hàng hiệu quả hóa quy trình đầu tư và dễ dàng đưa ra quyết định đầu tư nhờ hệ thống cung cấp dữ liệu, thông tin và tư vấn tự động hiện đại, nhanh chóng và kịp thời. Trong năm 2023, TCBS đã triển khai nhiều chính sách ưu đãi về giao dịch cho khách hàng như Zero Fee, hoàn tiền khi chuyển cổ phiếu từ công ty chứng khoán khác về TCBS, giúp khách hàng tiết kiệm phí giao dịch và gia tăng thị phần giao dịch cổ phiếu. Nhờ đó, thị phần môi giới chứng khoán của Công Ty từ vị trí thứ 8 (3,7%) tại Q4/2022 đã vươn lên vị trí top 3 công ty có thị phần môi giới lớn nhất trong Q4/2023, đạt 6,3% trên sàn HOSE.

✓ *Dịch vụ cho vay ký quỹ và ứng trước tiền bán*

Kể từ giữa tháng 3 năm 2023, Ngân hàng Nhà nước đã 4 lần giảm lãi suất điều hành, đồng thời thực hiện nhiều biện pháp thúc đẩy hoạt động cho vay của các tổ chức tín dụng, giúp hạ mặt bằng lãi suất tiết kiệm và cho vay. Hoạt động cho vay ký quỹ và ứng trước tiền bán (UTTB) cũng cải thiện vì chi phí vốn thấp hơn,



Công Ty đã linh hoạt giảm lãi suất cho vay, giúp đẩy mạnh hoạt động giao dịch chứng khoán, cũng như hoạt động giao dịch và gia tăng doanh thu cho hoạt động môi giới.

Với lợi thế vượt trội là công ty chứng khoán có vốn chủ sở hữu lớn nhất thị trường, cùng chính sách quản trị rủi ro thận trọng, TCBS tự tin cung cấp các gói cho vay linh hoạt (Dynamic margin và Margin T+) cũng như cam kết vốn cho vay ổn định đáp ứng các nhu cầu khác nhau của khách hàng. Dư nợ cho vay ký quỹ và UTTB tăng hơn 7.000 tỷ đồng, tăng trưởng 78% so với 2022, đồng thời giành vị trí quán quân về dư nợ cho vay ký quỹ trong ngành chứng khoán.

✓ *Huy động vốn*

TCBS luôn thực hiện đa dạng nguồn vốn huy động với tổng nguồn vốn vay đạt hơn 13 nghìn tỷ đồng tại 31/12/2023, nhờ:

- Hợp đồng vay hợp vốn tín chấp được thu xếp bởi những định chế tài chính hàng đầu tại Đài Loan trị giá 118 triệu USD (tương đương khoảng 2.800 tỷ đồng).
- Gia hạn thành công khoản vay hợp vốn nước ngoài từ ngắn hạn thành trung hạn với tổng giá trị giá hạn đạt hơn 2.600 tỷ đồng, nâng tổng giá trị hạn mức vay hợp vốn tín chấp nước ngoài lũy kế lên hơn 526 triệu USD tính từ thời điểm cuối năm 2020, thuộc nhóm cao nhất ngành chứng khoán.
- Ngoài ra, trong năm 2023, Ngân hàng Sumitomo Mitsui cũng đồng ý cấp thêm hạn mức vay tín chấp song phương cho TCBS với tổng giá trị 20 triệu đô. Điều này thể hiện niềm tin của các tổ chức tài chính quốc tế vào sức khỏe tài chính cũng như tiềm năng phát triển của TCBS trong tương lai.
- Đối với các tổ chức trong nước, TCBS đã nâng hạn mức vay vốn lên hơn 10 nghìn tỷ đồng.
- Tổng hạn mức tín dụng từ đó lên hơn 17.350 tỷ, trong đó hạn mức tín chấp chiếm khoảng 88,8%.

✓ *Các dấu ấn về sản phẩm, hệ thống và khách hàng*

- Trong năm 2023, nhờ áp dụng hiệu quả các phương pháp và mô hình công nghệ tiên tiến, Công Ty đã tăng cường khả năng Go-live, với tổng cộng 1.338 dự án được triển khai.
- Hệ thống TCInvest đạt được hiệu suất ấn tượng, duy trì mức truy cập ổn định với hơn 12,4 triệu lượt mỗi tháng, trung bình trên 400.000 lượt mỗi ngày.
- Lũy kế năm 2023, đã có hơn 95.700 tài khoản mới được mở trên TCInvest, nâng tổng số khách hàng cá nhân tại TCBS lên gần 1 triệu khách hàng.
- TCBS là công ty chứng khoán đầu tiên ở Việt Nam đưa vào sử dụng phiên bản cao cấp Charting & Trading Platform của TradingView trên TCInvest để giúp các nhà đầu tư cá nhân có cơ hội sử dụng các công cụ trading của các tổ chức chuyên nghiệp nhưng hoàn toàn miễn phí.
- TCBS đã hợp tác cùng Vietnam Airlines (VNA) – đánh dấu sự hợp tác đầu tiên tại Việt Nam giữa ngành Chứng khoán và Hàng không, giúp khách hàng kết nối giữa 2 tài khoản để đổi điểm thưởng và nhận thêm nhiều ưu đãi đặc quyền khác của VNA.



- ✓ Các giải thưởng và ghi nhận trong lĩnh vực tài chính và công nghệ đã được vinh danh trong năm 2023

Năm 2023, TCBS khẳng định vị thế tiên phong trong chuyển đổi số với 10 giải thưởng công nghệ từ các tổ chức uy tín trong và ngoài nước. Điều này cho thấy chiến lược tài chính công nghệ Wealthech của Công Ty đạt hiệu quả vượt trội, đồng thời là minh chứng cho tiềm lực mạnh mẽ của Công Ty cả về chất lượng nhân lực, năng lực công nghệ và mạng lưới đối tác rộng khắp trên thị trường.

Giải thưởng	Hạng mục
<ul style="list-style-type: none"> The Asset Triple A Awards 	<ul style="list-style-type: none"> Digital Wealth Manager of the Year Best Data Analytics Project – TCAnalysis
<ul style="list-style-type: none"> Finance Asia Country Awards 	<ul style="list-style-type: none"> Blockchain - Most Innovative Use of Technology
<ul style="list-style-type: none"> Hiệp hội Blockchain Việt Nam 	<ul style="list-style-type: none"> Đơn vị tiên phong ứng dụng Blockchain trong chuyển đổi số tài chính ngân hàng
<ul style="list-style-type: none"> Asian Technology Excellence Awards 	<ul style="list-style-type: none"> Blockchain: Financial Technology
<ul style="list-style-type: none"> IBSi Global Fintech Innovation 2023 	<ul style="list-style-type: none"> Best Wealth Management & Private Banking Implementation: Best Program Vision Best Wealth Management & Private Banking Implementation: Best Adopted Tools and Practices Best Investment & Fund Management Implementation: Most Impactful Project Most Innovative Analytics Deployment: Best Program Vision Most Innovative use of Blockchain in Banking: Most Impactful Project

II. Kế hoạch kinh doanh năm 2024

1. Môi trường kinh doanh

Kịch bản cơ sở để xây dựng Kế hoạch kinh doanh năm 2024:

	Kịch bản dự báo
Thế giới	<ul style="list-style-type: none"> Nền kinh tế Mỹ trong năm 2024 được dự báo sẽ tránh được suy thoái, cùng với mức lạm phát ổn định trong vùng 2-3%. Lãi suất được dự báo sẽ giảm 100 điểm cơ bản. Xung đột Biển Đỏ kỳ vọng sẽ sớm được giải quyết và giảm tốc độ lạm phát của Mỹ và khu vực đồng tiền chung Châu Âu (EU) vẫn ở trong quỹ đạo. Bên cạnh đó, giá lương thực và năng lượng toàn cầu



Handwritten signature

	<p>giảm, cùng với sự giảm tốc của giá thuê nhà giúp cho chỉ số CPI lõi hạ nhiệt, càng hỗ trợ thêm cho mục tiêu giảm tốc độ lạm phát.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Việc cắt giảm lãi suất của Ngân hàng Trung ương Châu Âu (ECB) dự kiến sẽ diễn ra vào đầu năm 2024, nhằm thúc đẩy nền kinh tế của khu vực này trong nửa cuối năm 2024 và những năm sắp tới.
Việt Nam	
GDP	GDP dự phóng tăng trưởng 6% trong năm 2024 với động lực tăng trưởng chính đến từ giải ngân đầu tư công đạt mục tiêu 81,87% của Thủ tướng, vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) tăng cao, và du lịch quốc tế phục hồi mạnh mẽ.
Lạm phát	Lạm phát trung bình được kiểm soát tốt ở mức 3,8%.
Xuất khẩu	Dự phóng xuất khẩu của Việt Nam sẽ tăng trưởng dương ở mức 6 - 8% cùng với thặng dư thương mại khoảng 13 -15 tỷ đô.
Tỷ giá	Tỷ giá USD/VND năm 2024 dự báo sẽ duy trì ổn định trong nửa đầu năm và giảm theo chỉ số DXY trong nửa cuối năm khi FED sẽ cắt 75 điểm lãi suất cơ bản. Lãi suất sẽ duy trì ở mức thấp nhờ thanh khoản hệ thống dồi dào và lãi suất tăng lên sau đó khi nền kinh tế phục hồi dẫn đến nhu cầu tín dụng tăng.
Khác	<p>Ngành bất động sản sẽ có tín hiệu phục hồi trở lại một phần vào cuối năm 2024 khi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mặt bằng lãi suất vẫn được hỗ trợ. - Cơ sở hạ tầng được đồng bộ và hoàn thiện hơn nhờ tăng tốc các dự án đầu tư công. - Thu nhập và chi tiêu đầu tư của người dân sẽ bớt khó khăn hơn - Luật Nhà ở sửa đổi và Luật Kinh doanh Bất động sản sẽ có hiệu lực từ ngày 1/1/2025 góp phần tháo gỡ vướng mắc pháp lý và khơi thông nguồn tiền.

2. Kế hoạch kinh doanh năm 2024

❖ Tầm nhìn – Chiến lược

Kiên định với hành trình theo đuổi chiến lược Wealthtech, nhờ chiến lược hoạt động linh hoạt, nhạy bén theo từng giai đoạn và bối cảnh thị trường, TCBS đang vững bước trên hành trình cùng cố vị thế là một trong những Công ty Chứng khoán hàng đầu tại Việt Nam.



Handwritten signature

Công Ty xác định 3 yếu tố cốt lõi cho một chiến lược phát triển bền vững:

- **Chất lượng sản phẩm và dịch vụ:** Đặt lợi ích của khách hàng lên hàng đầu, TCBS luôn chú trọng đầu tư và tiên phong ra mắt các sản phẩm đầu tư và quản lý gia sản mới, đáp ứng các nhu cầu đầu tư khác nhau của khách hàng.
- **Nguồn nhân lực:** Đội ngũ nhân viên chuyên nghiệp, tận tâm, có kiến thức chuyên môn sâu rộng là nền tảng cho sự thành công của TCBS.
- **Dữ liệu và công nghệ xuất sắc:** Áp dụng công nghệ tiên tiến, tập trung vào nền tảng wealhtech, tối ưu hóa dữ liệu toàn diện và sử dụng trí tuệ nhân tạo trong dịch vụ đầu tư và quản lý gia sản, TCBS tự hào mang đến trải nghiệm đầu tư tiện lợi, an toàn và hiệu quả.

❖ **Mục tiêu – nhiệm vụ trọng tâm 2024**

Năm 2024, TCBS tiếp bước trên chặng đường chiến lược 5 năm với mục tiêu trở thành Nhạc trưởng của dòng chảy vốn tại Việt Nam. Để giữ vững vị thế dẫn đầu ở các mảng kinh doanh cốt lõi, hướng đến chinh phục mục tiêu công ty chứng khoán có thị phần môi giới cao nhất và tận dụng tối đa nguồn vốn dồi dào để mang lại giá trị dài hạn cho khách hàng và cổ đông, năm 2024, TCBS tiếp tục:

- Gia tăng các nguồn vốn trung hạn và dài hạn từ các tổ chức uy tín trong và ngoài nước.
- Xây dựng hệ sinh thái sản phẩm, dịch vụ đa dạng, chuyên biệt theo từng nhu cầu khác nhau của khách hàng trên nền tảng công nghệ số.
- Đầu tư mạnh vào hệ thống Công nghệ thông tin, bao gồm hệ thống KRX nhằm mang lại trải nghiệm quản lý gia sản tốt nhất cho nhà đầu tư
- Phát triển thêm các sản phẩm mới nhằm đem lại nhiều tiện ích và gia tăng lựa chọn cho khách hàng trong hành trình đầu tư. Trong các sản phẩm mới, ngay từ đầu năm 2024, HĐQT đã thông qua Nghị quyết Chào bán chứng quyền của Công ty. Với sản phẩm Chứng quyền này, TCBS sẽ giúp khách hàng đa dạng hóa danh mục đầu tư và nắm bắt cơ hội trên thị trường chứng khoán dự báo sẽ có nhiều yếu tố khả quan trong năm 2024.

TCBS kỳ vọng năm 2024 tiếp tục là một năm quan trọng đưa TCBS trở thành công ty Wealthtech có quy mô lớn nhất Việt Nam về vốn chủ sở hữu, về lợi nhuận, và hiệu quả hoạt động trong các mảng kinh doanh cốt lõi và hoàn thành các mục tiêu tài chính đã đề ra.

❖ **Mục tiêu tài chính năm 2024**

Đơn vị: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	Kế hoạch 2024	Thực hiện 2023	% so với 2023
1	Tổng doanh thu	6.420	5.276	22%
2	Lợi nhuận trước thuế	3.700	3.028	22%



III. Đề xuất Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua:

1. Thông qua nội dung về kết quả kinh doanh năm 2023 và Kế hoạch kinh doanh năm 2024 của Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương được quy định tại Mục I và II Tờ trình này;

2. Triển khai thực hiện

- Giao Chủ tịch Hội đồng quản trị/người được Chủ tịch Hội đồng quản trị ủy quyền hợp lệ chịu trách nhiệm chỉ đạo, tổ chức, phân công triển khai thực hiện các nội dung kinh doanh đã được ĐHĐCĐ phê duyệt;
- Giao Chủ tịch Hội đồng quản trị/ Người được Chủ tịch Hội đồng quản trị ủy quyền hợp lệ chủ động quyết định các hạng mục chi phí phù hợp với tình hình hoạt động thực tế tại Công Ty, đảm bảo tuân thủ theo điều lệ và các quy định hiện hành của Công ty
- Giao Chủ tịch Hội đồng quản trị/người được Chủ tịch Hội đồng quản trị ủy quyền hợp lệ quyết định các hạng mục chi phí cho CBNV theo chính sách chung được Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam ban hành áp dụng trên toàn hệ thống.

Trên đây là Tờ trình về kết quả kinh doanh năm 2023 và Kế hoạch Kinh doanh năm 2024 của Công Ty, kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và phê duyệt. *nu*

Kính trình./

Nơi nhận:

- Như trên;
- VT

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY
CỔ PHẦN
CHỨNG KHOÁN
KỸ THƯƠNG
QU. CẦU GIẤY, TP. HÀ NỘI
NGUYỄN XUÂN MINH



C. P
I. O. A. N

