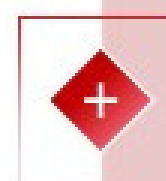
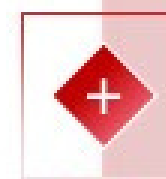


CÂU CHUYỆN WEALTHTECH CỦA TCBS



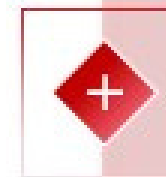
PHẦN 1

» VIỆT NAM: MỘT NỀN KINH TẾ CÓ TỐC ĐỘ
TĂNG TRƯỞNG CAO



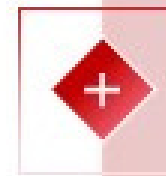
PHẦN 2

» CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN KỸ THUẬT: CÔNG TY
TIỀN PHONG WEALTHTECH



PHẦN 3

» TẦM NHÌN ĐỊNH HÌNH THỊ TRƯỜNG VÀ CHIẾN LƯỢC CHO
GIAI ĐOẠN 2021-2025



PHẦN 4

» CÁC ĐIỂM NHẤN TÀI CHÍNH



PHẦN 1

VIỆT NAM: MỘT NỀN KINH TẾ CÓ
TỐC ĐỘ TĂNG TRƯỞNG CAO

➤ SÁU CHẤT XÚC TÁC LỚN cho sự phát triển ngành Tài chính Đầu tư Việt Nam

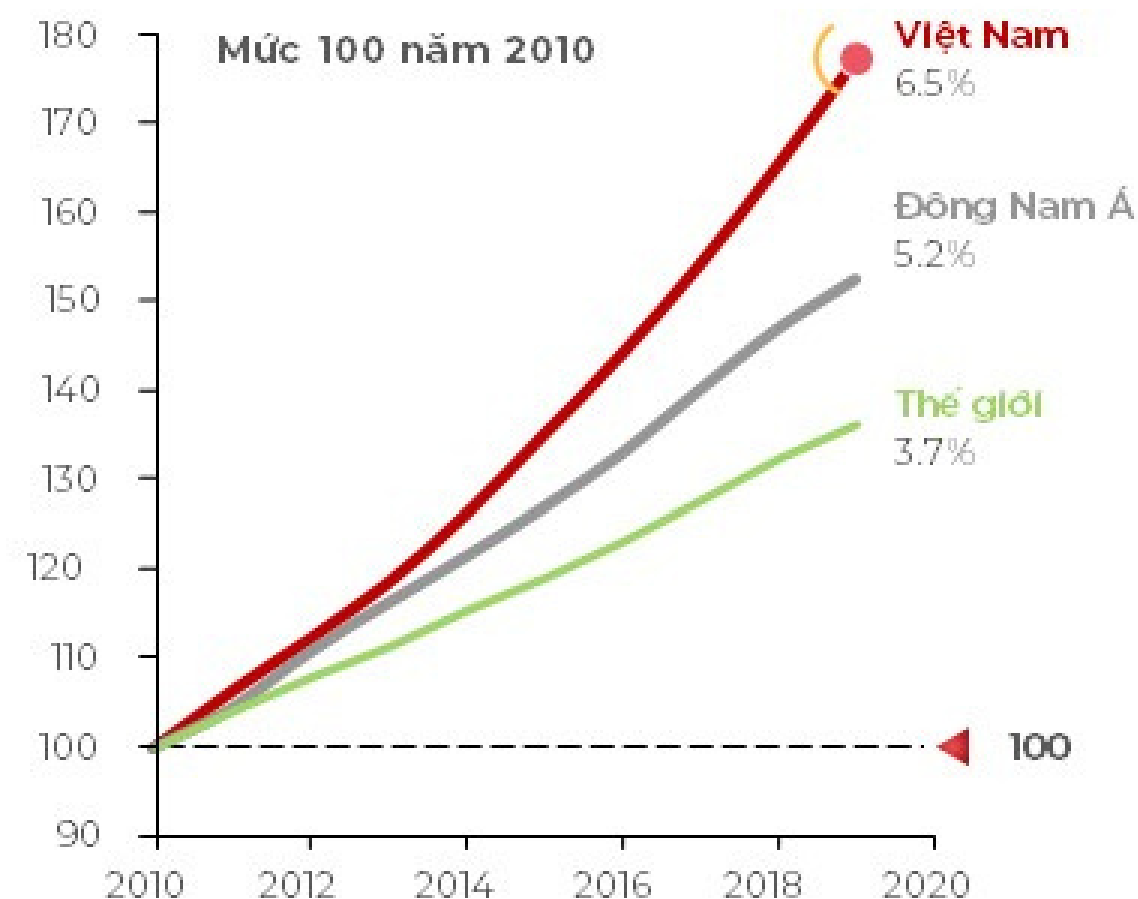
Xu hướng

Cơ hội

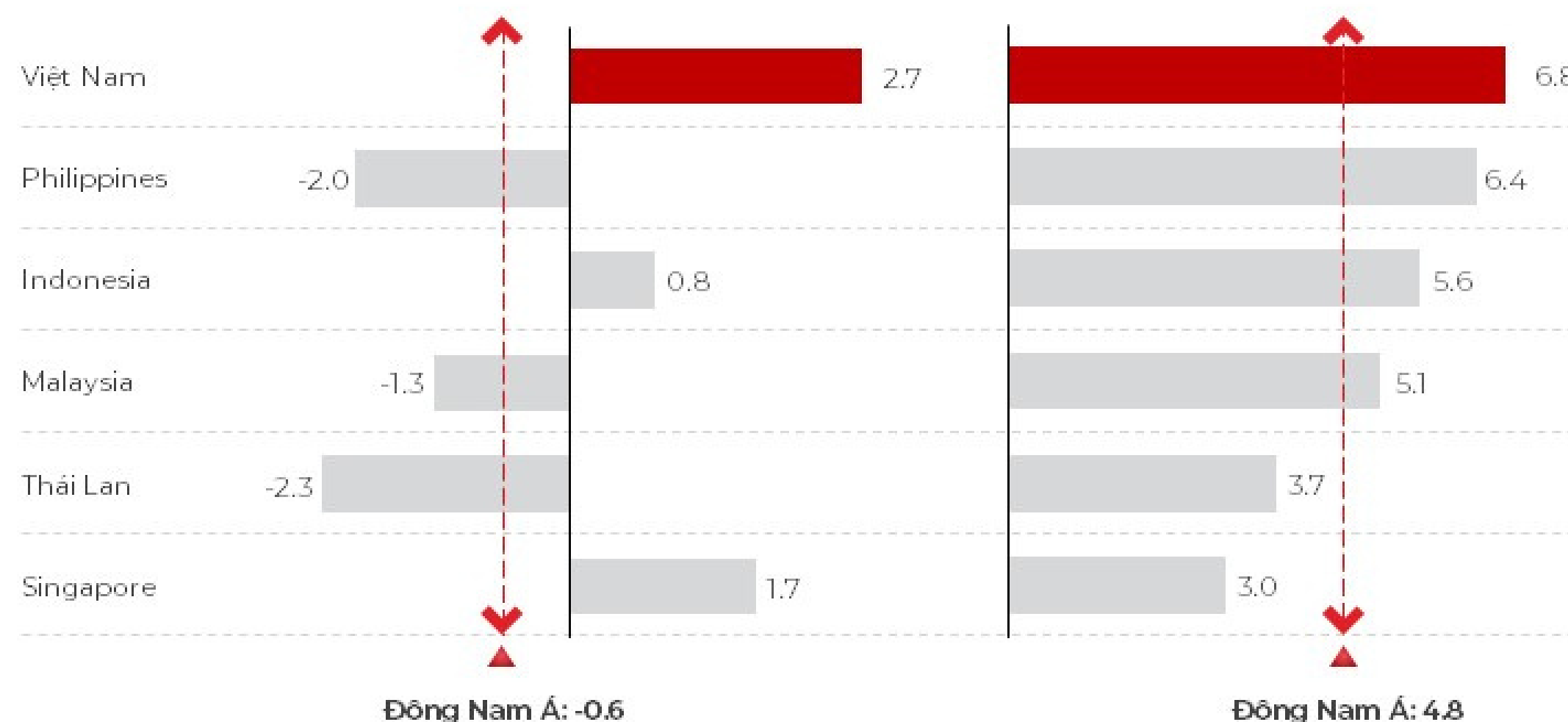
01.	Nền kinh tế phát triển nhanh nhất Đông Nam Á với tăng trưởng 2022-2025 trung bình 6.8% so với 4.8% của Đông Nam Á	◀	Thuận lợi tiếp tục tăng trưởng
02.	Dân số trẻ và đang tăng trưởng với độ tuổi trung bình 32 tuổi và tỷ lệ biết chữ 95%	◀	Phát triển các sản phẩm đầu tư cấu trúc
03.	Lượng người thu nhập khá và cao tăng mạnh nhất Đông Nam Á 2015-2021 và top 3 2021-2025	◀	Gia tăng nhu cầu với các sản phẩm tài chính
04.	Mức độ sử dụng dịch vụ kỹ thuật số cao: lượng người dùng tăng >2 lần, lượng giao dịch qua internet/điện thoại di động tăng >4 nghìn lần trong 2 năm	◀	Mở rộng mô hình phân phối dựa trên công nghệ
05.	Thị trường tài chính: cổ phiếu, quỹ và thị trường nợ còn nhiều tiềm năng khai thác so với khu vực Đông Nam Á	◀	Phát triển kinh doanh sản phẩm tài chính
06.	Quy định pháp luật hỗ trợ phát triển công nghệ và sản phẩm mới được xây dựng và ban hành	◀	Phát triển tài chính công nghệ



Tăng trưởng GDP (%)



Trước COVID-19 (2010-2019, hằng năm)



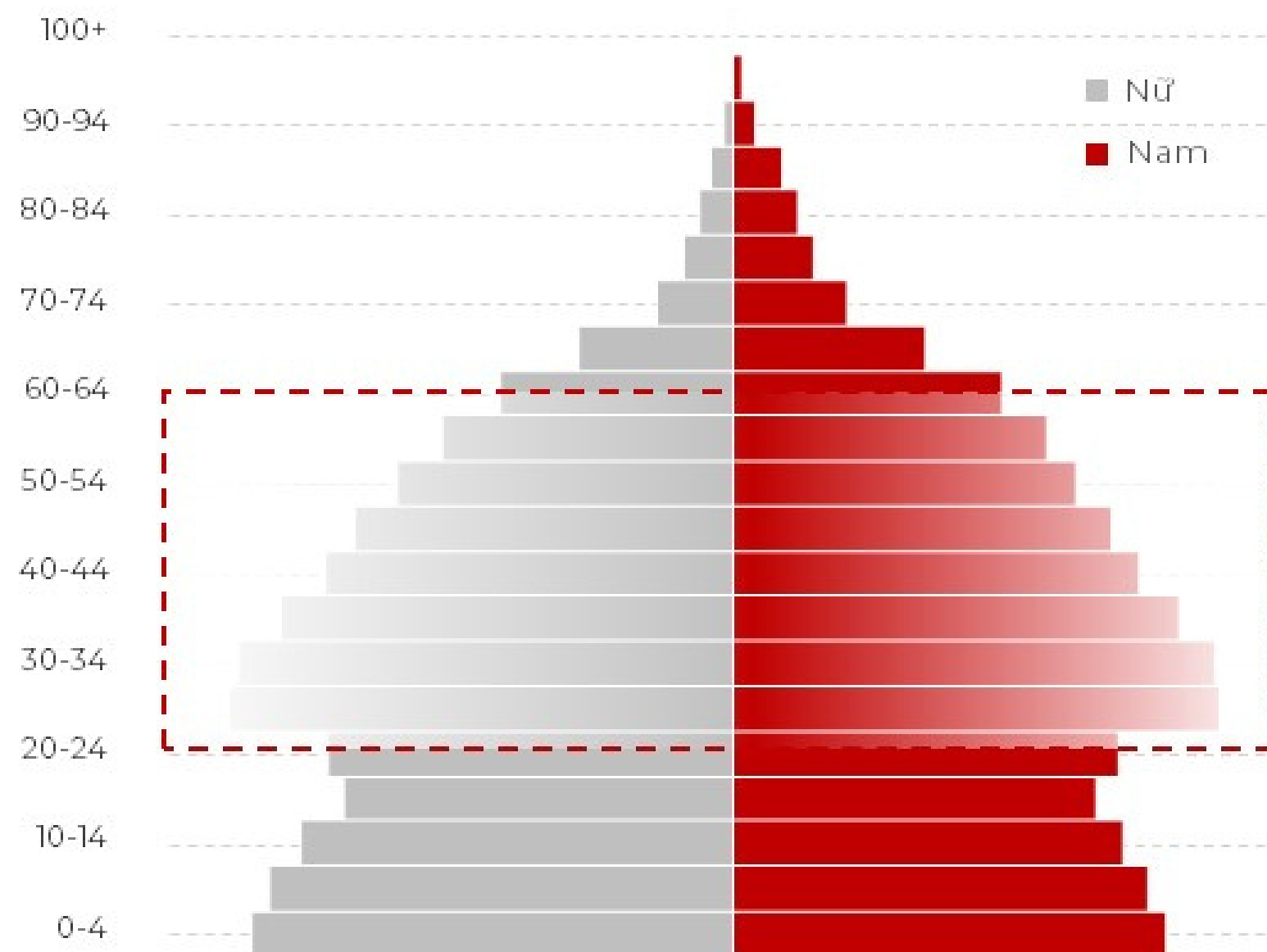
Trong COVID-19 (2020-2021, Trung bình)

Dự báo 2022-2025, Trung bình

Lưu ý: Đông Nam Á bao gồm Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan

Nguồn: IMF; 2010-2021 là tăng trưởng thực tế của GDP hằng năm; 2022F-2025F: Dự báo của IMF - không tính tác động tiềm tàng từ chiến tranh Nga - Ukraine

➤ 2021 - 60% dân số Việt Nam trong độ tuổi lao động¹... ➤



➤ 🧑🏫 Dân số ~100 triệu người

➤ 👥 Tuổi trung bình ~ 32

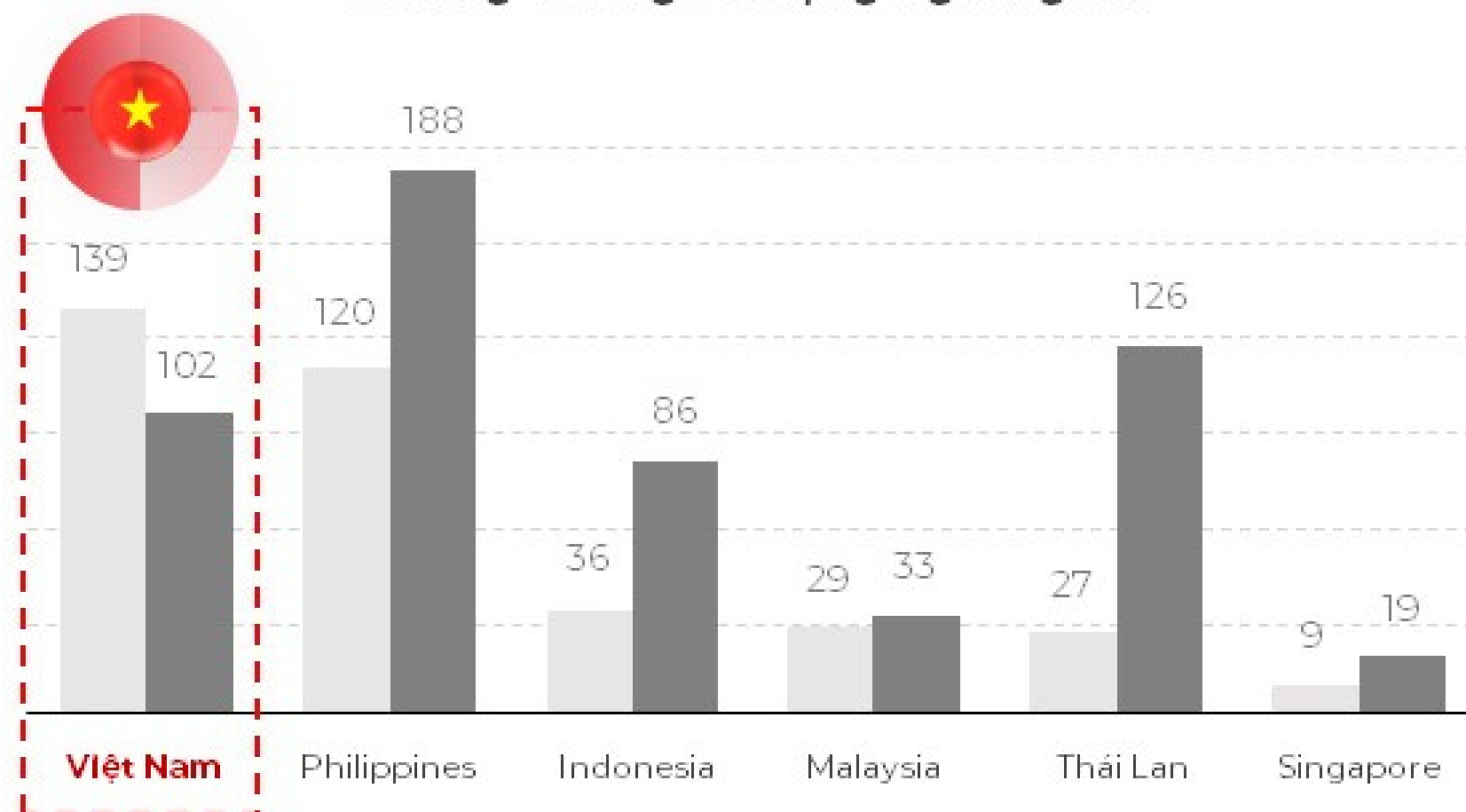
➤ 📁 95% biết chữ

➤ 🏛️ Hệ thống **chính trị ổn định**

Chú thích: (1) Độ tuổi lao động của nam giới từ 20 đến 65 và của nữ giới từ 20 đến 60
Nguồn: UN, WB

Dân số giàu tăng mạnh nhất Đông Nam Á

% Tăng trưởng số lượng người giàu⁽¹⁾



AFFLUENT/
DÂN SỐ
2025 (%)

1.4

17.0

2.5

2.1

2.0

70.7

■ 2015 - 2021

■ 2021 - 2025

GDP trên đầu người tăng từ \$3700 lên \$5000
giai đoạn 2021- 2025

GDP trên đầu người, 2021 - USD '000



Note: ⁽¹⁾ Số người giàu trưởng thành với thu nhập khả dụng hằng năm của hộ gia đình lớn hơn USD 55,000
 Nguồn: Euromonitor, UN, IMF; Dự báo và mục tiêu của Đảng Cộng Sản Việt Nam năm 2025

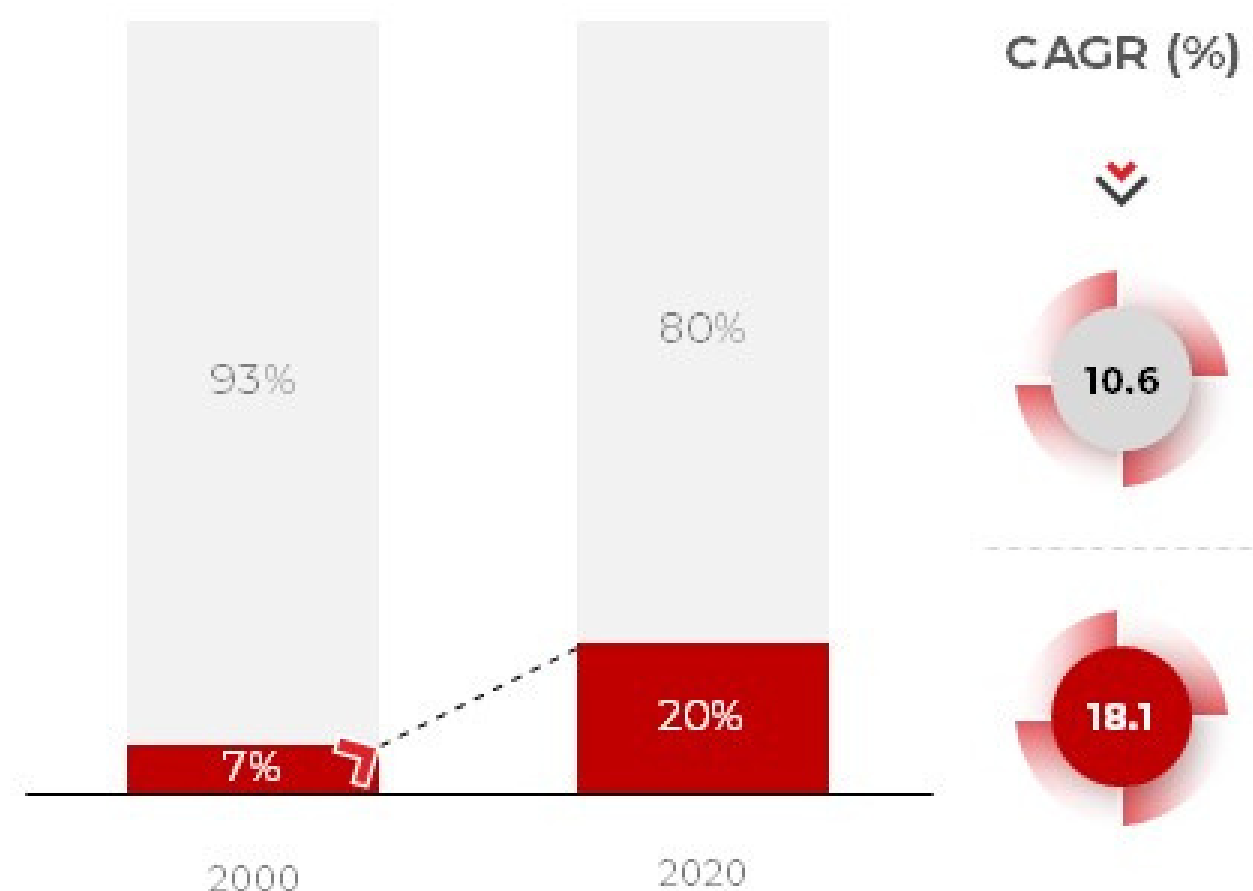
BeSpoke

...nhưng vẫn thấp hơn mức trung bình Đông Nam Á

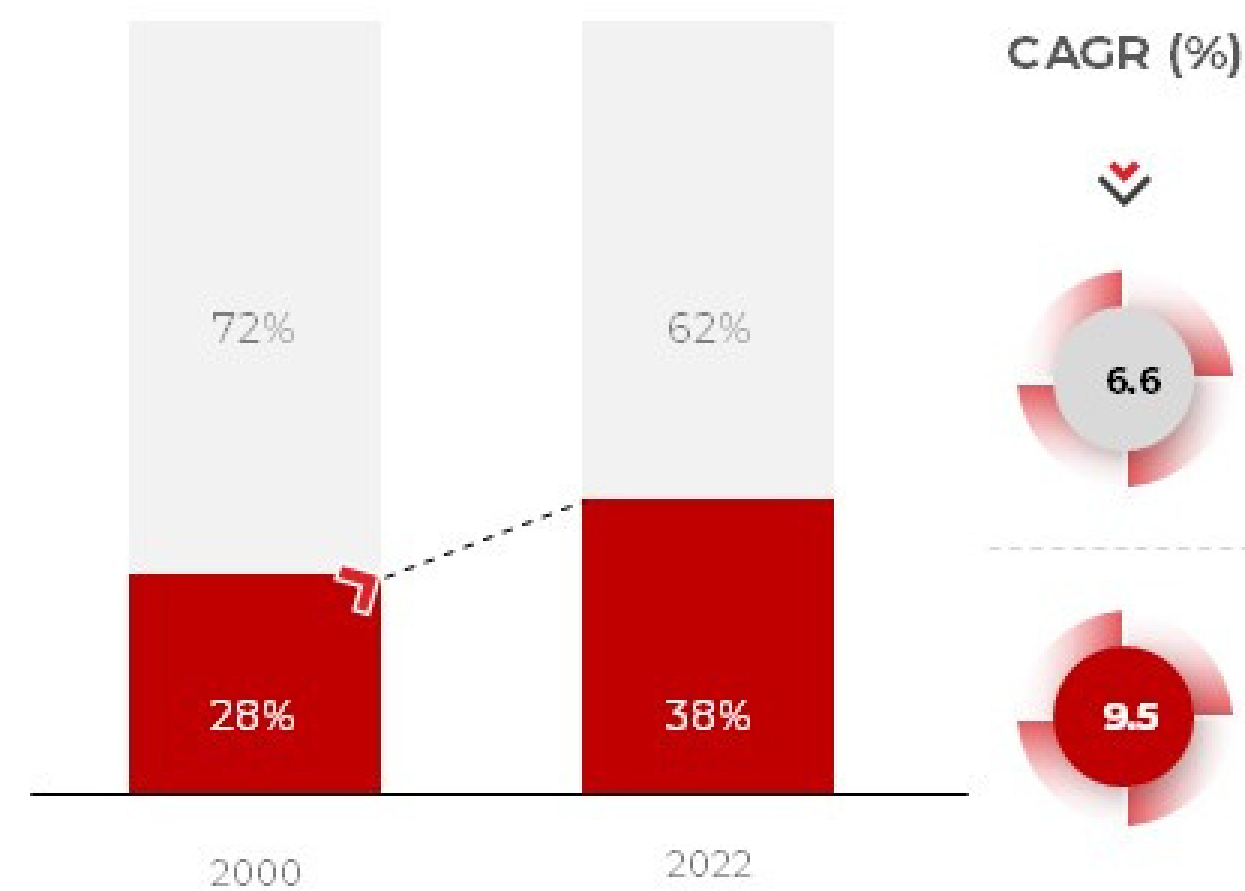
% so với tổng tài sản

■ Tài sản phi tài chính (bất động sản, các tài sản khác)

■ Tài sản tài chính (tiền mặt, cổ phiếu, trái phiếu)



Việt Nam



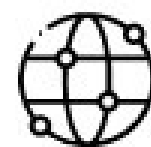
Đông Nam Á

Chú thích: Tỷ trọng phân bố tài sản của khu vực Đông Nam Á bao gồm Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan
Nguồn: Credit Suisse

➤ CƠ SỞ HẠ TẦNG thúc đẩy phát triển dịch vụ tài chính số tại Việt Nam



Người dùng
Internet



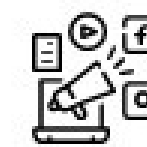
68.72 triệu người
Tỷ lệ thâm nhập
70.3%

Người dùng
điện thoại
thông minh



66.9 triệu người
Tỷ lệ thâm nhập
68.2%

Người dùng
các nền tảng
xã hội



75.9 triệu người
Tỷ lệ thâm nhập
77.3%

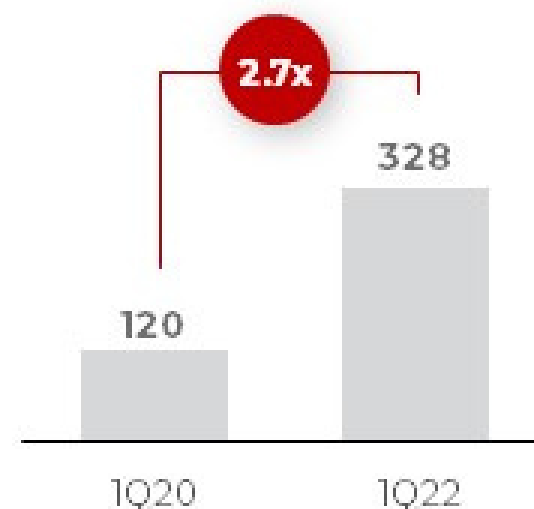
Người dùng
mua sắm
điện tử



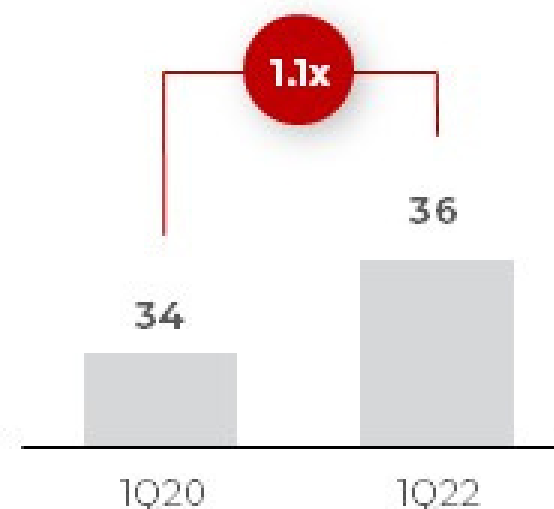
49.3 triệu người
Tỷ lệ thâm nhập
50.2%



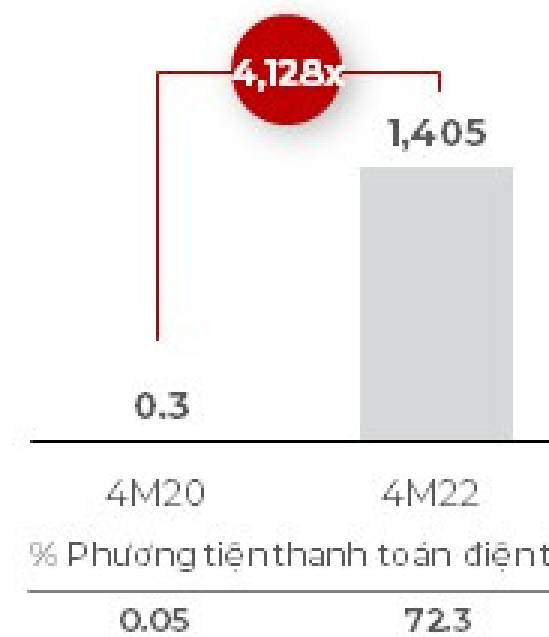
Người dùng App ngân hàng
active hàng ngày (DAU)
(nghìn)



Tỷ lệ sử dụng (DAU/MAU)
của App ngân hàng điện tử
(%)



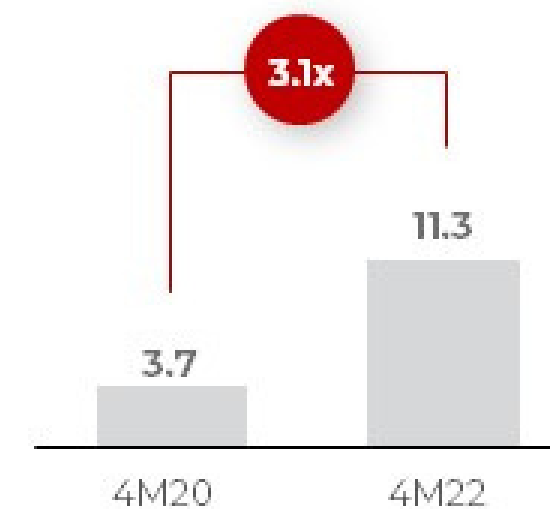
Số giao dịch điện tử
(triệu)



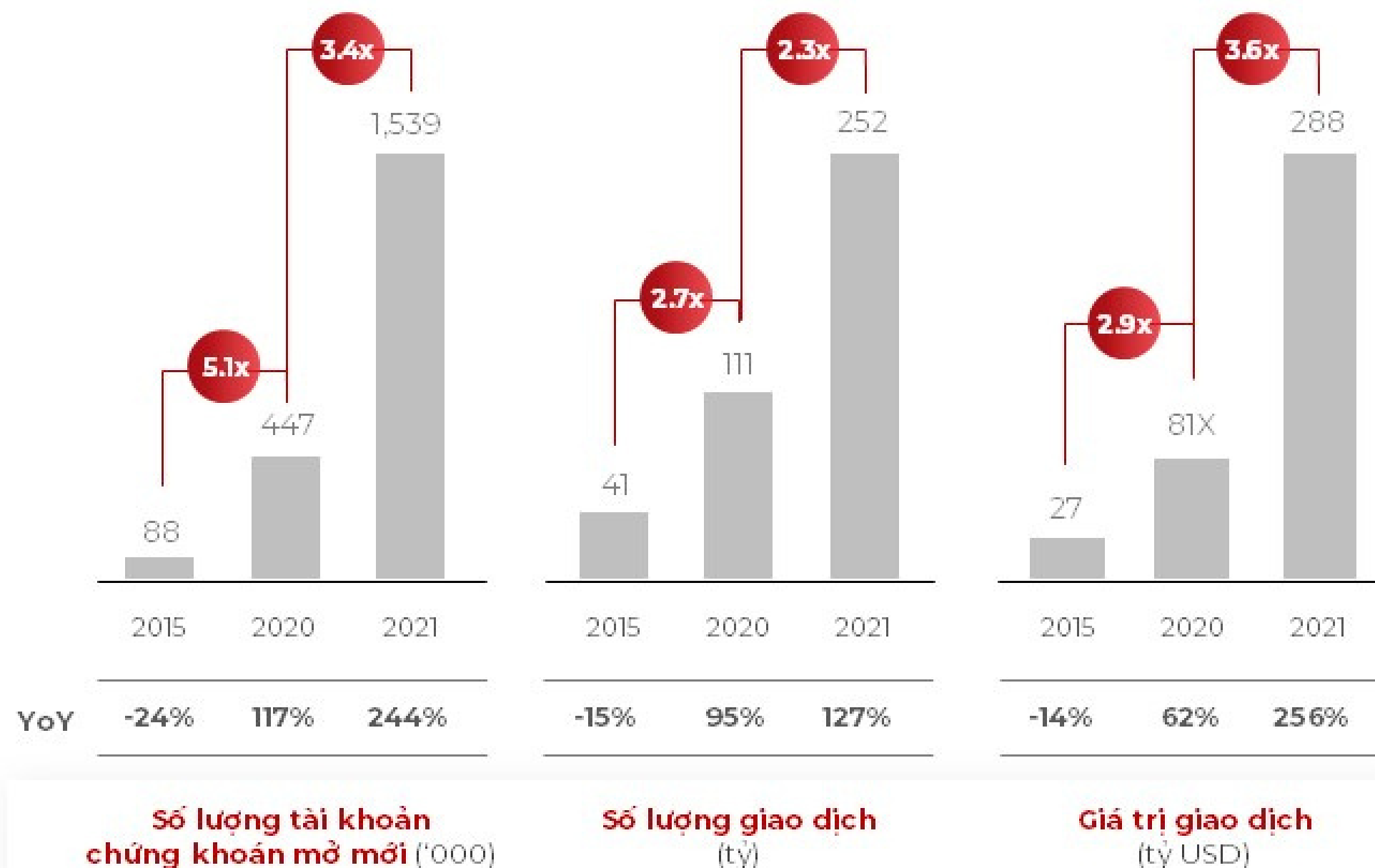
% Phương tiện thanh toán điện tử

Thời kỳ	% Phương tiện thanh toán điện tử
4M20	0.05
4M22	72.3

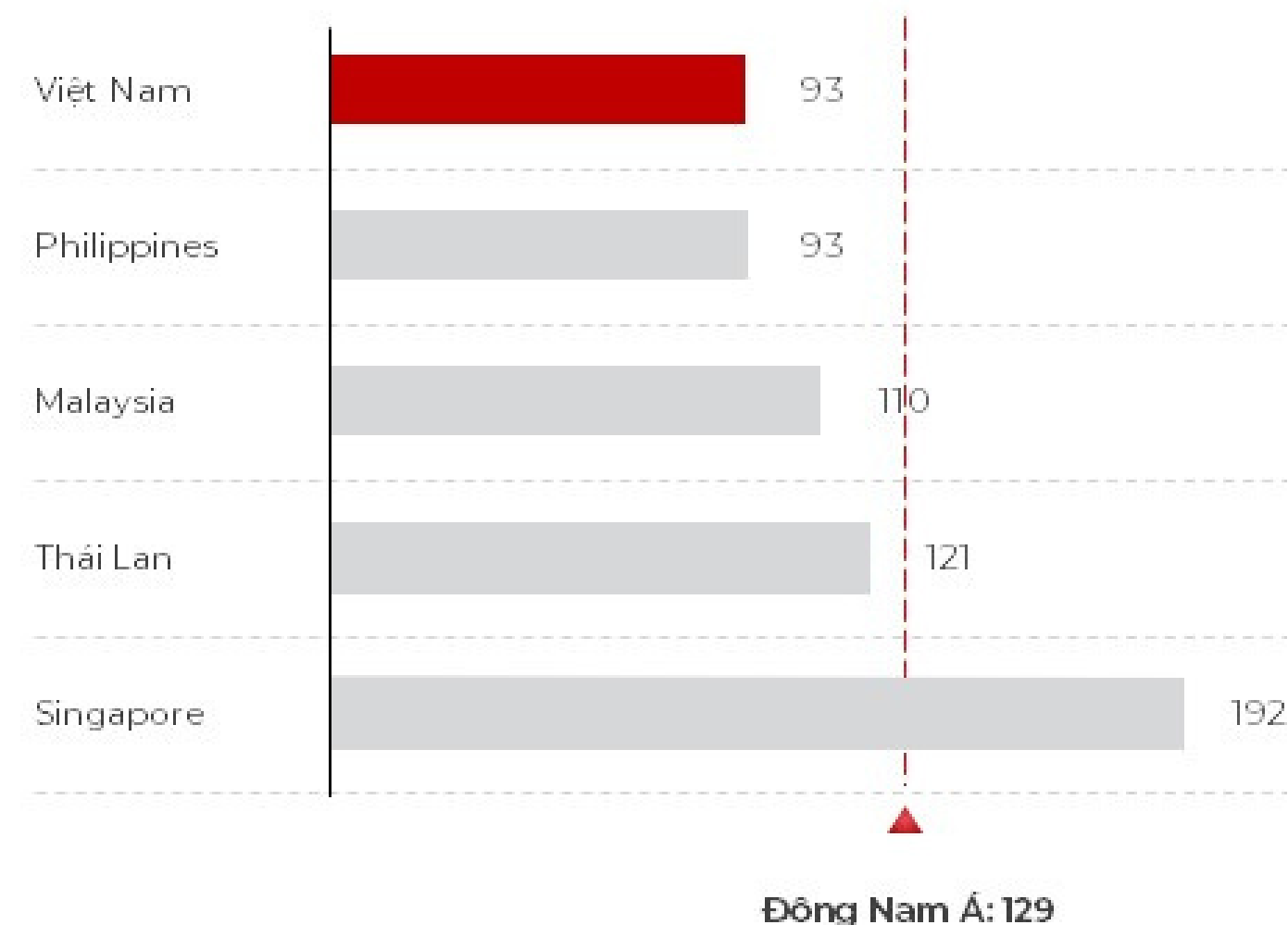
Số giao dịch QR code
(triệu)



Tăng trưởng nhanh so với các nước Đông Nam Á



... Nhưng tỷ lệ gia nhập thị trường chứng khoán còn tương đối thấp

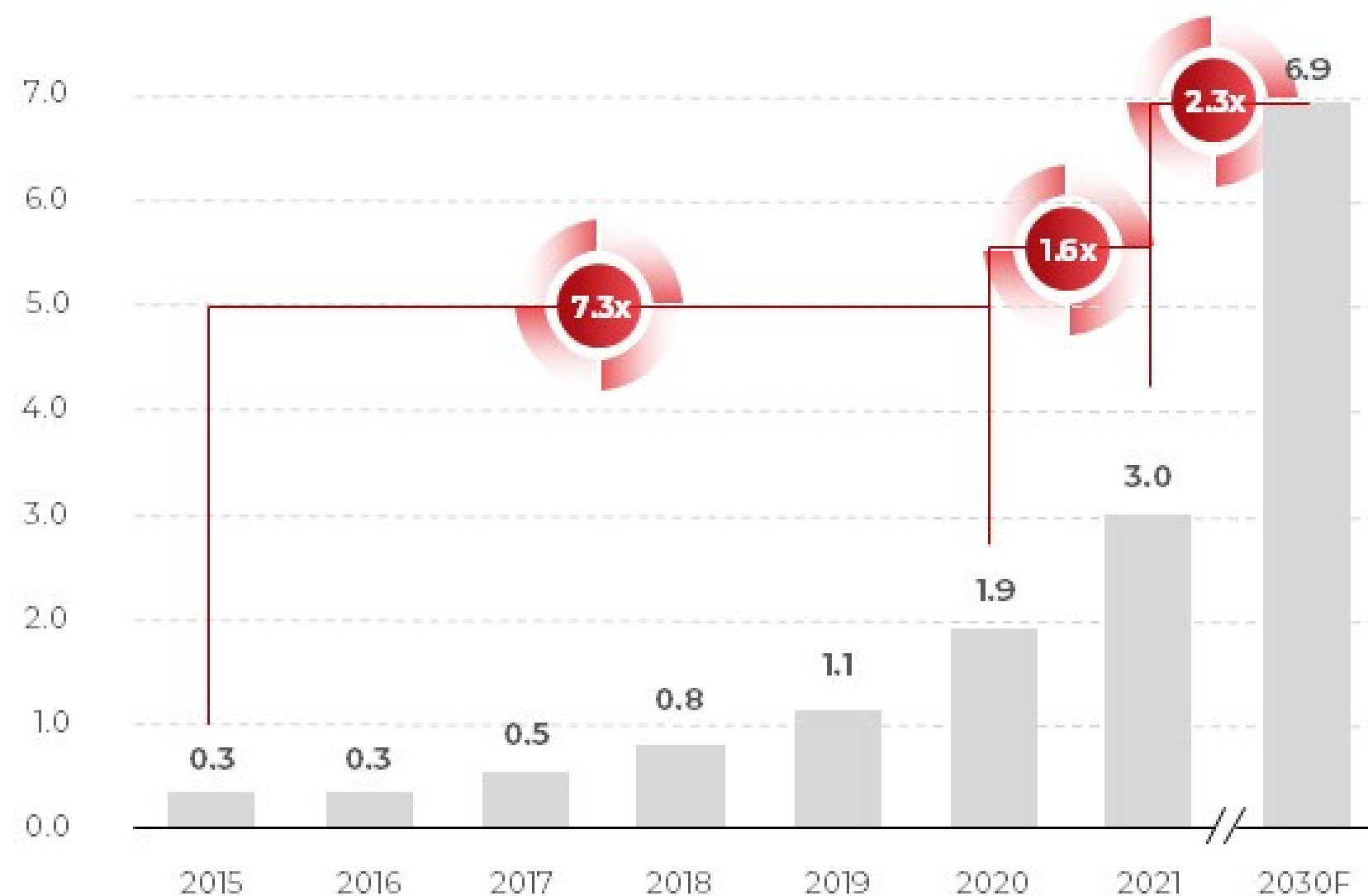


Vốn hóa thị trường / GDP 2021 (%)

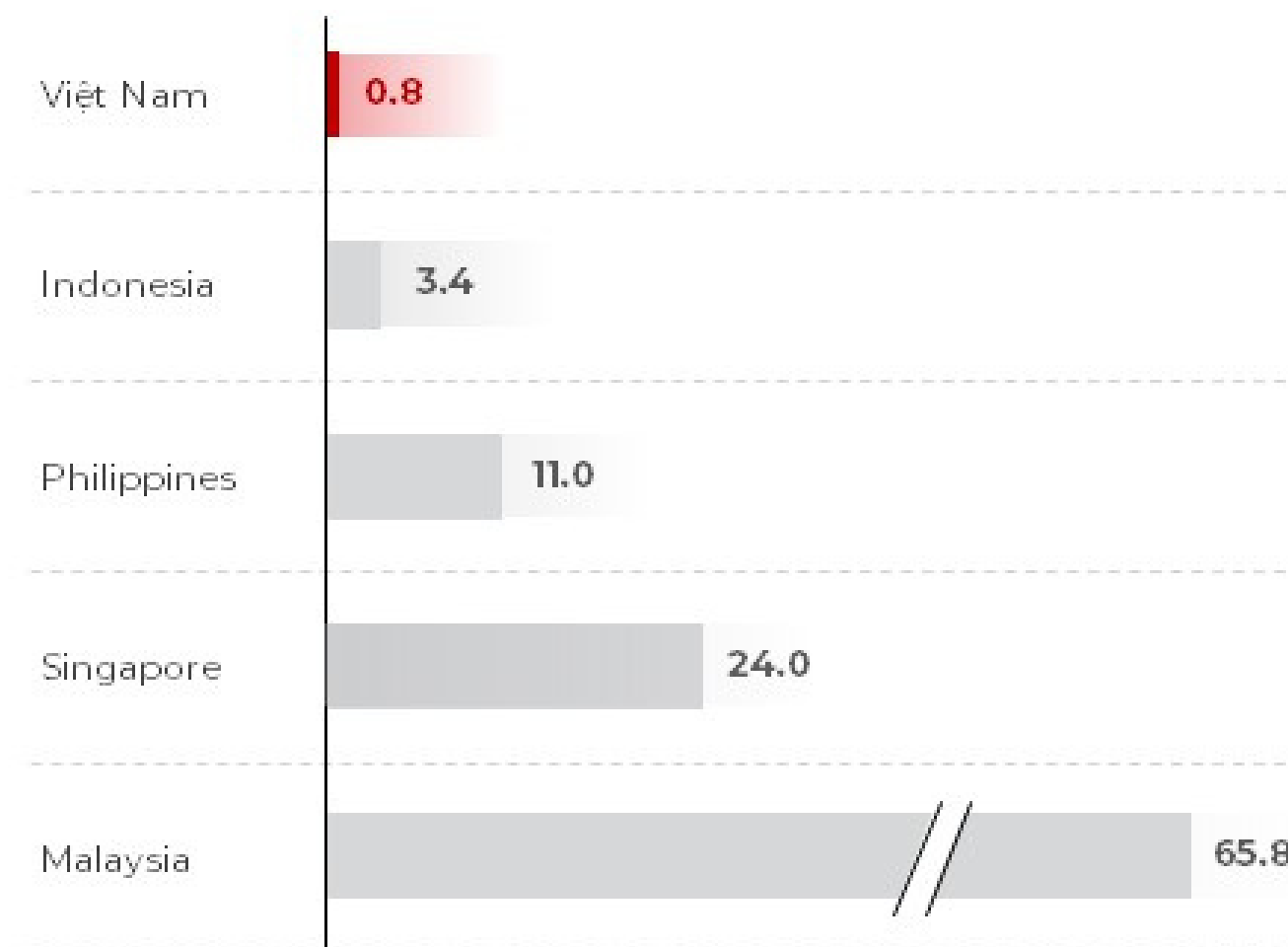
Thị trường quỹ tăng 2.3 lần
và dự kiến đạt 6.9 tỷ USD năm 2030

...Nhưng còn nhiều tiềm năng phát triển

Quỹ tại Việt Nam AUM⁽¹⁾ (tỷ USD)



AUM của Quỹ / GDP năm 2021 (%)



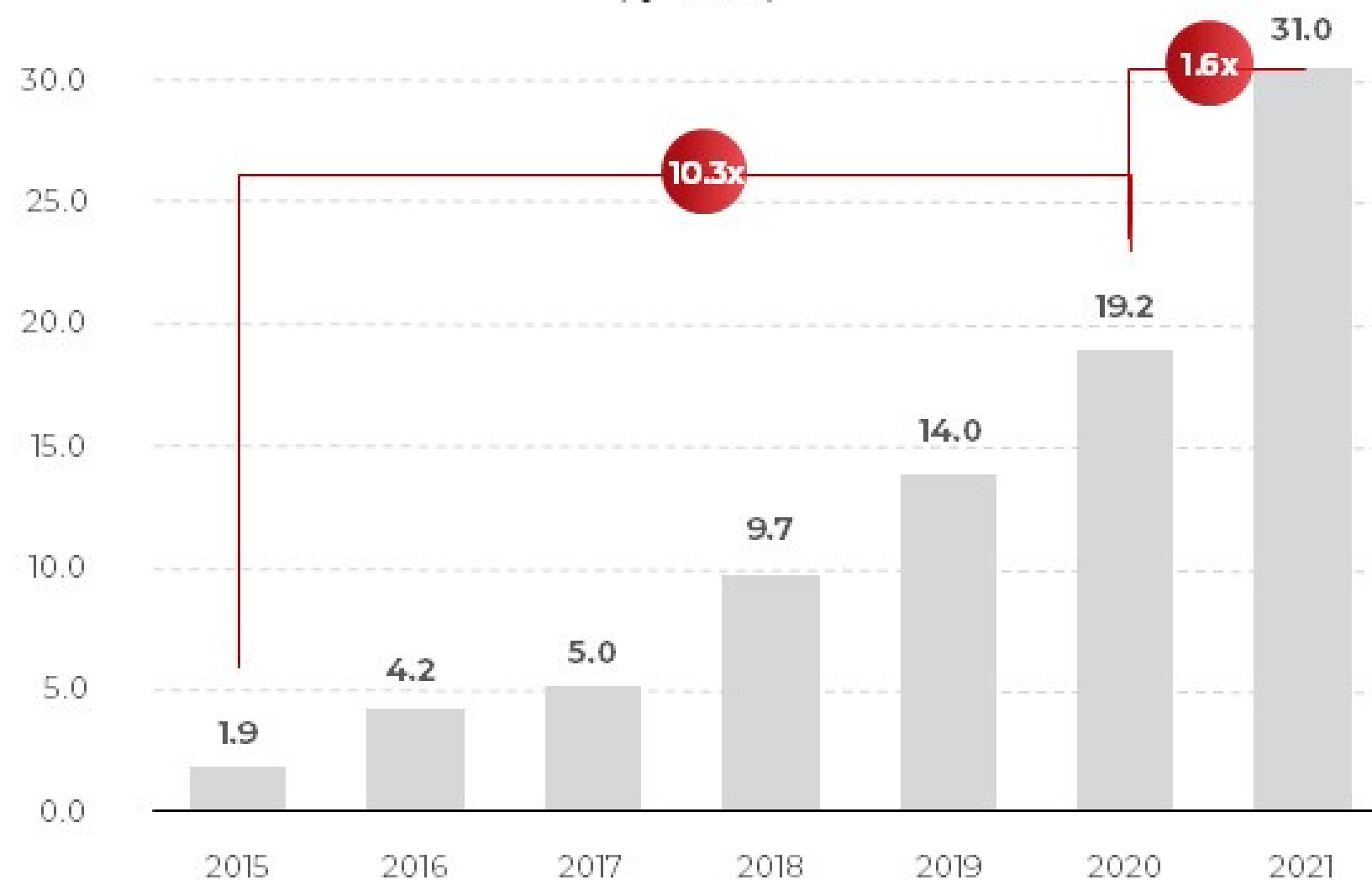
Chú thích: (1) Số liệu AUM Quỹ của Việt Nam không bao gồm các ETFs nước ngoài

Nguồn: SSC, IMF, PwC, TCBS, Statista và Dữ liệu của World Bank, Bloomberg, Trading economics, Ủy ban chứng khoán Malaysia

THỊ TRƯỜNG NỢ tăng 1.6 lần NHƯNG CÒN SƠ KHAI

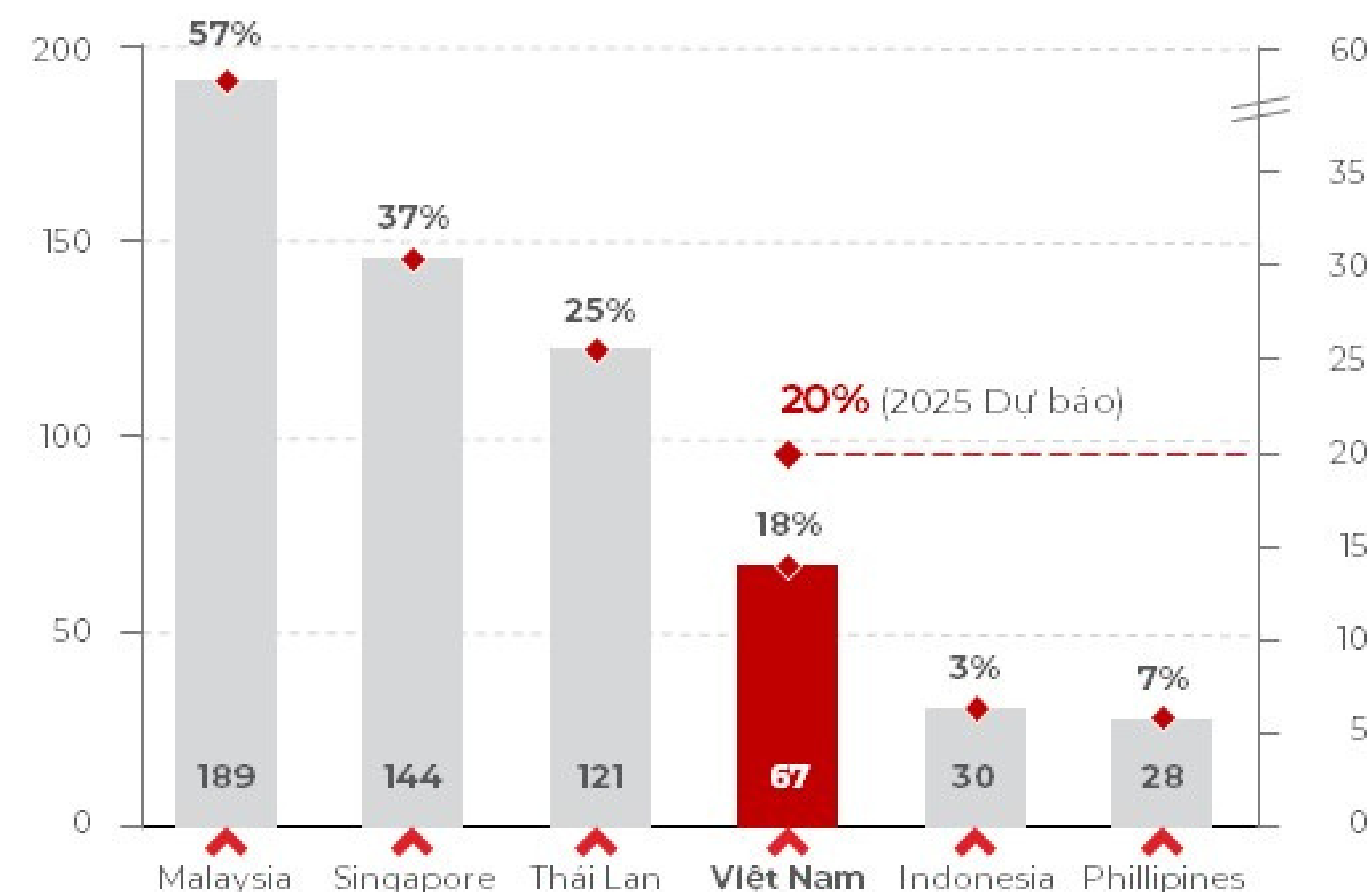
Lượng trái phiếu phát hành
được thúc đẩy bởi nhu cầu vốn cao của doanh nghiệp

Số lượng trái phiếu doanh nghiệp Việt Nam phát hành
(tỷ USD)



**...tỷ lệ gia nhập thị trường trái phiếu
doanh nghiệp Việt Nam vẫn còn thấp**

Số dư trái phiếu doanh nghiệp đang lưu hành (tỷ USD)
% GDP (%)



■ Số dư trái phiếu doanh nghiệp đang lưu hành (Tỷ USD) – LHS (Trục trái)
◆ % GDP- RHS (Trục phải)

Nguồn: ADB; Dự báo năm 2025 về trái phiếu doanh nghiệp / GDP của Việt Nam: Mục tiêu Chính phủ công bố ngày 13/4/2022



KHUNG PHÁP LÝ thuận lợi



Các quy định quản lý
chuẩn chỉnh để phát
triển bền vững



- › **Nghị định 153/2020/NĐ-CP:** Các quy định chặt chẽ hơn đối với tổ chức phát hành trái phiếu và giao dịch trái phiếu
- › **Thông tư 16/2021/TT-NHNN:** Siết chặt điều kiện tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài được mua/bán trái phiếu doanh nghiệp



Các quy định mới hỗ trợ
phát triển các sản phẩm
tài chính và sản phẩm
cấu trúc mới



- › **Luật bảo vệ môi trường (2020) – Trái phiếu xanh:** Điều 149 và 150 của Luật bảo vệ môi trường đưa ra các quy định liên quan đến **Tín dụng xanh và Trái phiếu xanh**
- › **Khung pháp lý về chương trình hưu trí tự nguyện:** Năm 2021, chương trình hưu trí tự nguyện đầu tiên được ban hành tại Việt Nam
- › **Luật Chứng khoán (2019) – Điều 86 và Nghị định 155/2020/NĐ-CP – Điều 202** đưa ra **khung pháp lý** cho việc phát triển các **sản phẩm cấu trúc**



Các quy định pháp luật
hỗ trợ thí điểm Fintech và
các khái niệm mới trong
môi trường sandbox



- › Dự thảo về **cơ chế thử nghiệm có kiểm soát** cho **hoạt động công nghệ tài chính** trong lĩnh vực ngân hàng
- › **Thí điểm dịch vụ Mobile money** với sự tham gia của 04 công ty viễn thông lớn nhất Việt Nam
- › **Dự thảo quy định về dịch vụ trung gian thanh toán** (bao gồm cả ví điện tử) và các **Dự thảo khác thúc đẩy sự phát triển các khái niệm mới**, ví dụ: ngân hàng đại lý
- › **Các khái niệm mới được giới thiệu**, v.d. **blockchain, tiền kỹ thuật số**, v.v. trong môi trường sandbox hướng đến việc tăng cường tài chính toàn diện tại Việt Nam



PHẦN 2

TCBS LÀ AI?

#1 **Mảng Tư vấn**

VỀ TƯ VẤN PHÁT HÀNH
TRÁI PHIẾU

19% **Mảng Tư vấn**

THỊ PHẦN VỀ KHỐI LƯỢNG
PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

#1 **Mảng Phân phối**

VỀ PHÂN PHỐI TRÁI PHIẾU

39% **Mảng Phân phối**

THỊ PHẦN VỀ KHỐI LƯỢNG
GIAO DỊCH TRÁI PHIẾU

#1
VỀ PHÂN PHỐI QUỸ



TECHCOMSECURITIES *Bespoke*

www.tcbs.com.vn



81%
THỊ PHẦN VỀ AUM
QUỸ TRÁI PHIẾU

#4 về **MÔI GIỚI CHỨNG KHOÁN**
và **CHO VAY KÝ QUỸ**

5% Thị phần về
MÔI GIỚI CHỨNG KHOÁN

8% Thị phần về
CHO VAY KÝ QUỸ



CÁC SẢN PHẨM VÀ GIẢI PHÁP MỚI



- Đầu tiên triển khai **tài khoản 3 trong 1**
- Đầu tiên triển khai **eKYC**
- Đầu tiên giới thiệu giao dịch **trái phiếu trực tuyến**
- Đầu tiên giới thiệu **quỹ REIT**
- Đầu tiên giới thiệu **sản phẩm tiết kiệm vi mô**
- Đầu tiên triển khai **Robo-advisor**
- Đầu tiên triển khai **điểm tích lũy iXu**



THỊ TRƯỜNG GIAO DỊCH MỚI



- Đầu tiên giới thiệu **nền tảng Trái phiếu**
- Đầu tiên triển khai nền tảng **đầu tư cộng đồng iCopy**
- Đầu tiên triển khai **nền tảng giao dịch chứng chỉ tiền gửi của ngân hàng**
- Đầu tiên triển khai **fund super mart**
- Đầu tiên triển khai **nền tảng Bỏ phiếu điện tử e-Voting**
- Đầu tiên triển khai **nền tảng đại lý các sản phẩm quản lý gia sản**

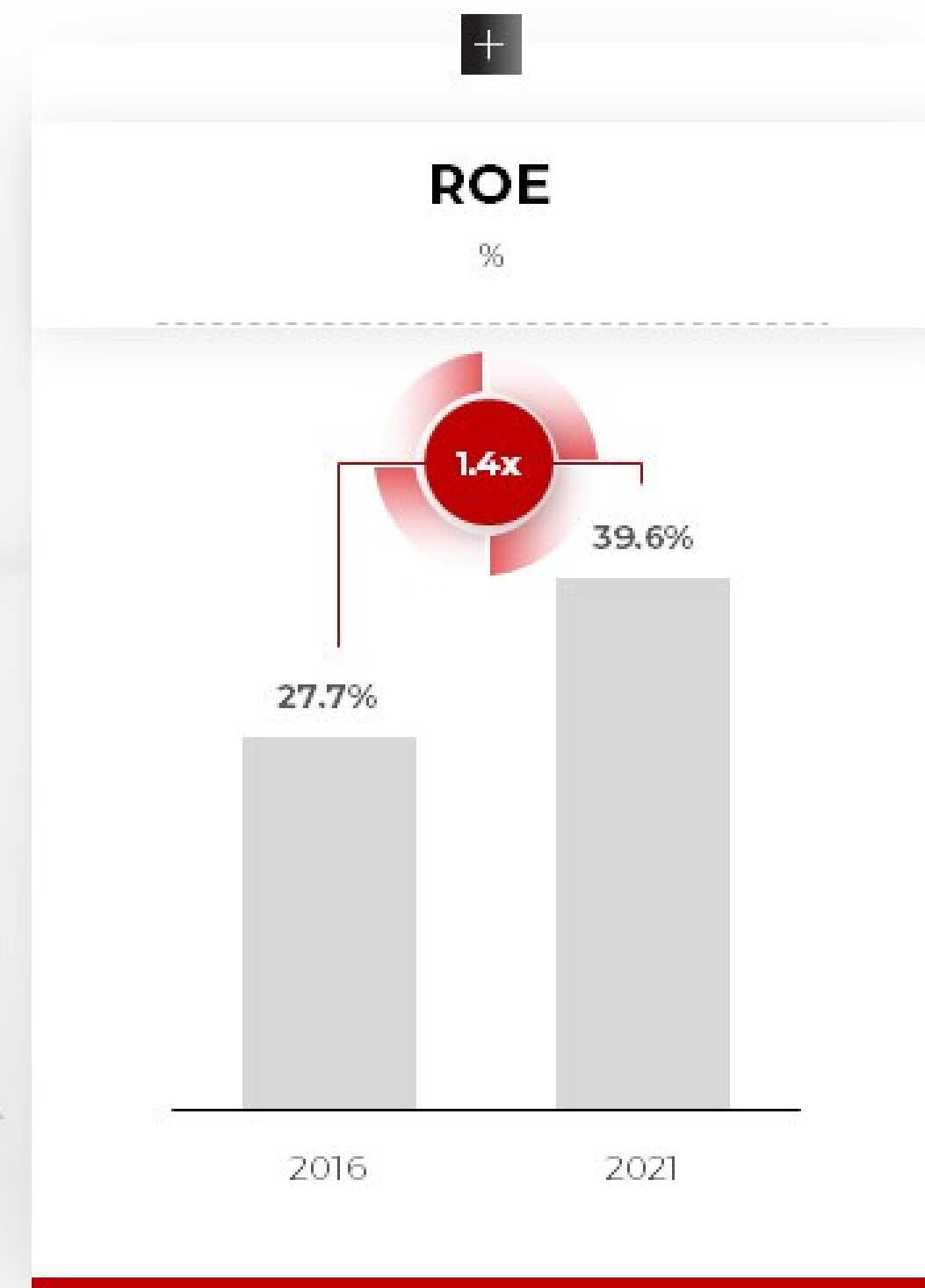
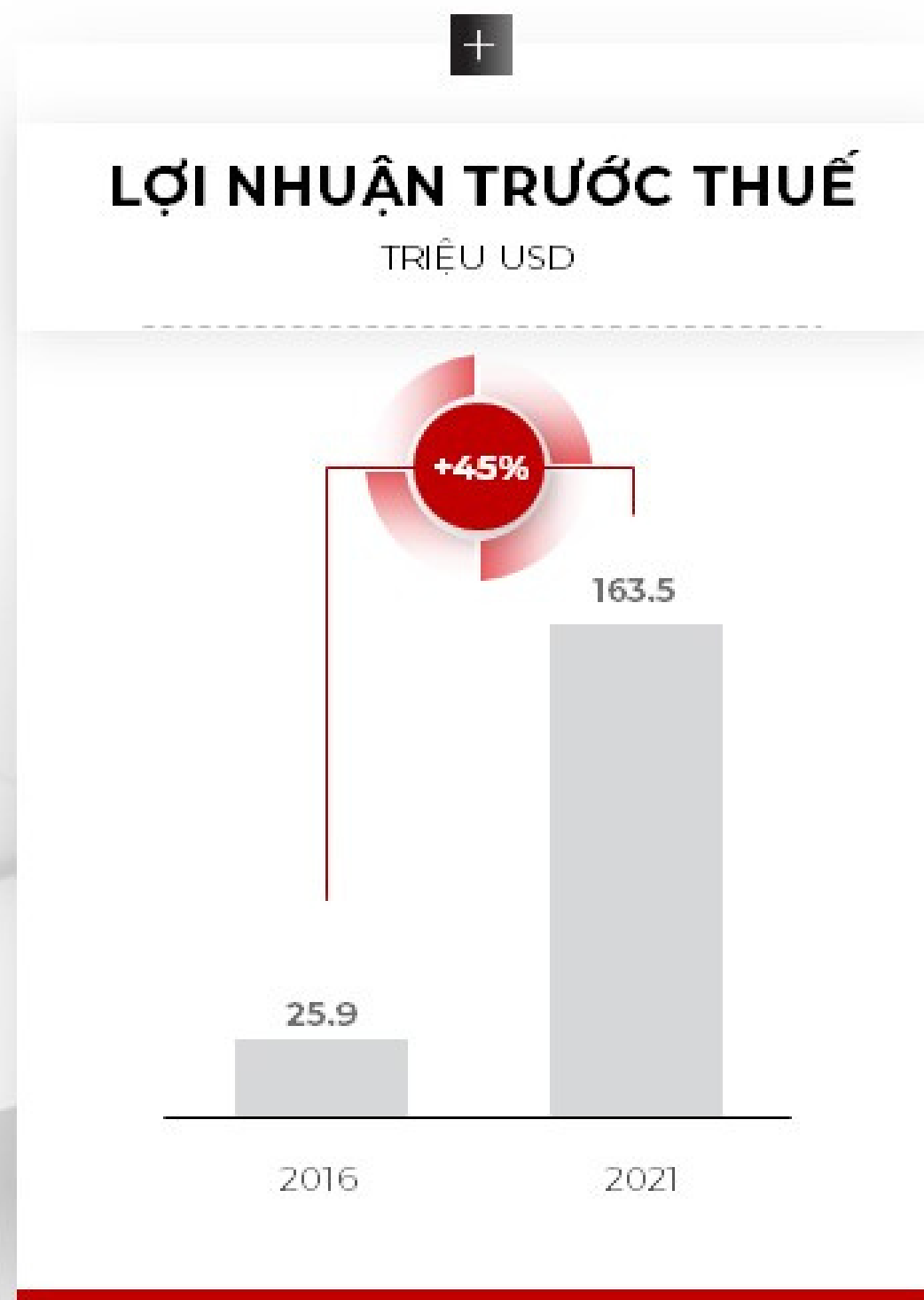
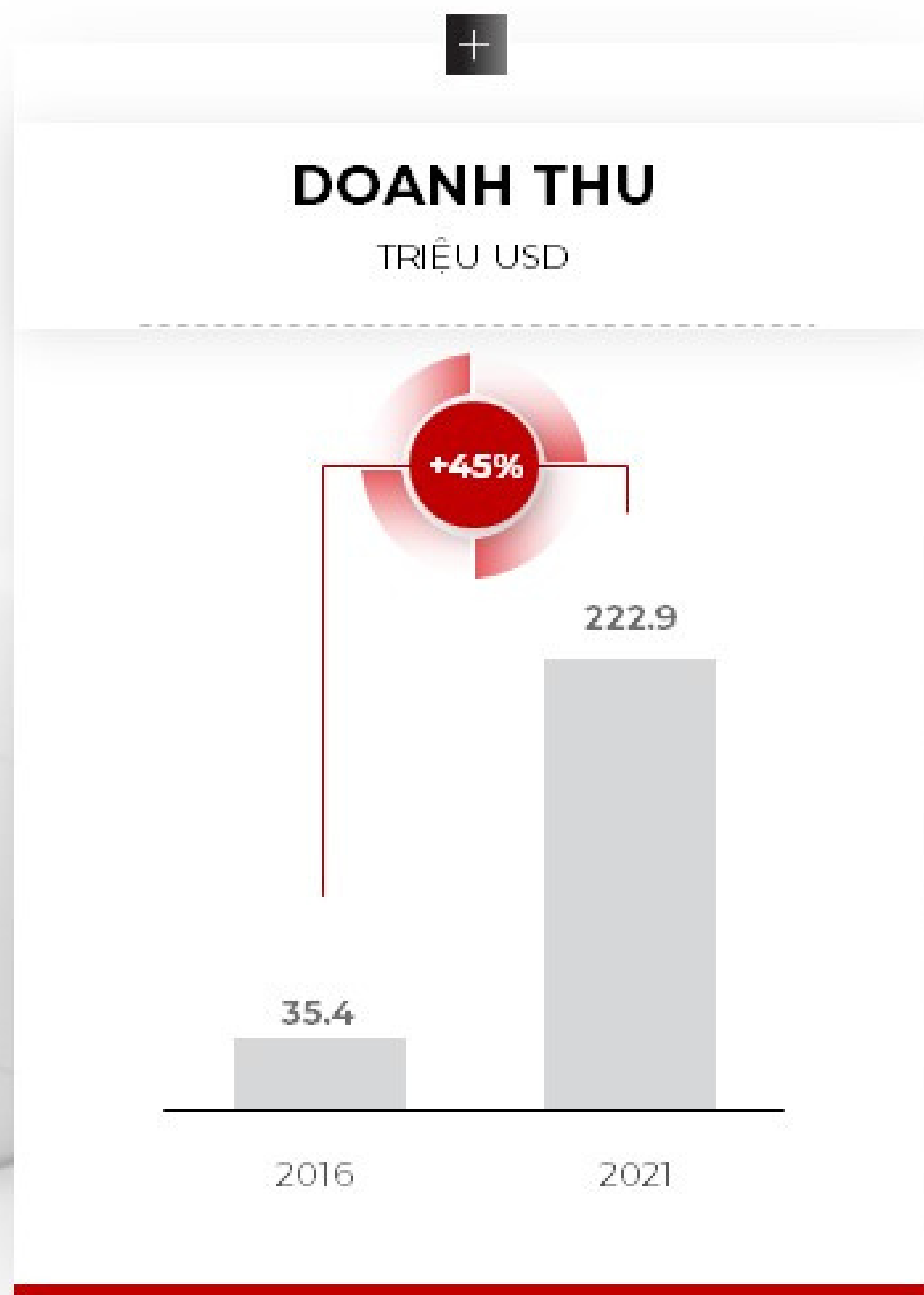


ỨNG DỤNG FIN-TECH MỚI



- Đầu tiên áp dụng **chiến lược multi-cloud**
- Đầu tiên áp dụng **Business process management (BPM)** tự động hóa toàn bộ quy trình và vận hành của doanh nghiệp
- Đầu tiên áp dụng **blockchain** và **smart contract** cho nhiều mảng kinh doanh khác nhau
- Đầu tiên sở hữu **data lake-house**, **truyền dữ liệu thời gian thực** và **AI** cho khách hàng

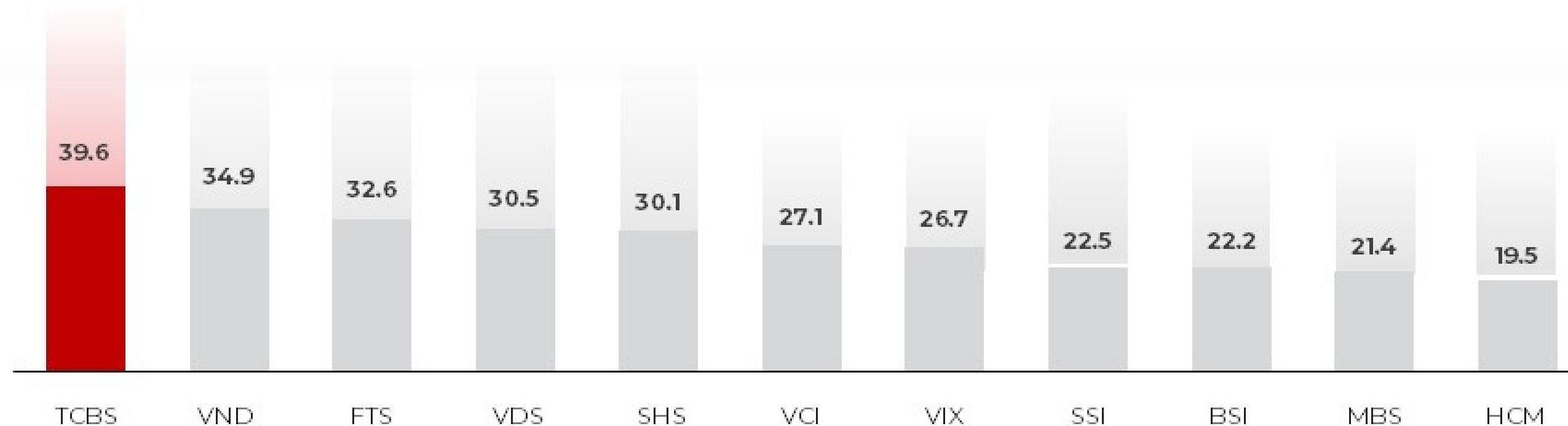
➤ **LỢI NHUẬN TCBS TĂNG TRƯỞNG TRUNG BÌNH 45% mỗi năm trong 5 năm qua**



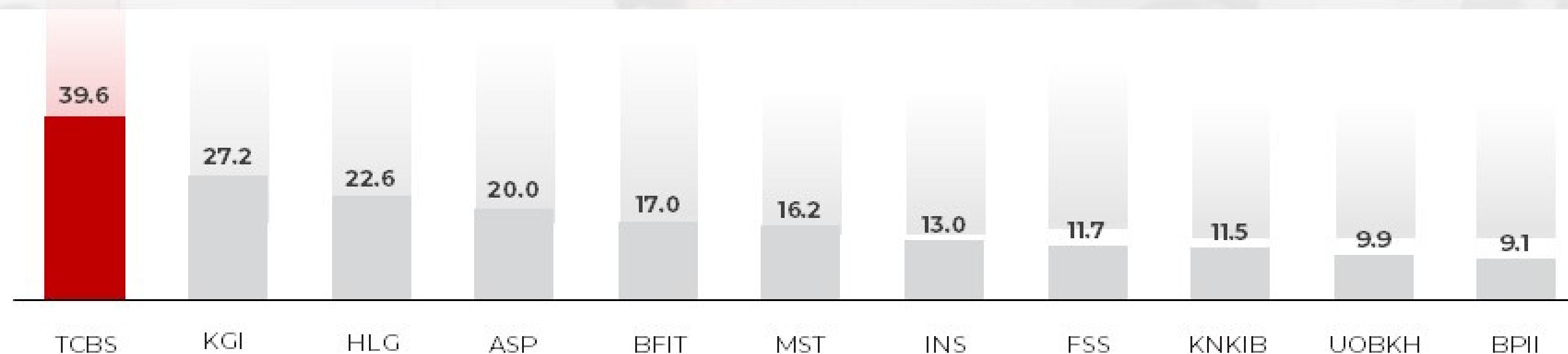
Nguồn: TCBS

TỶ LỆ ROE CỦA TCBS CAO NHẤT so với các công ty hàng đầu trong nước và khu vực ...

**Tỷ lệ ROE
so với các
công ty ở
Việt Nam
(%, 2021)**



**Tỷ lệ ROE
so với các
công ty
trong khu
vực
(%, 2021)**



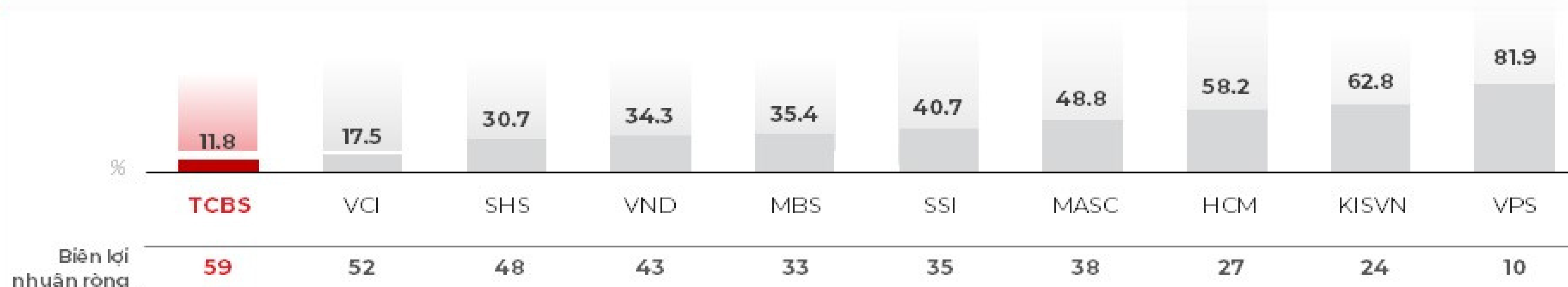
Lưu ý: 10 công ty chứng khoán dẫn đầu với doanh thu và tỷ lệ ROE cao nhất tại Việt Nam và Đông Nam Á
Nguồn: Bloomberg



... và Tỷ Lệ Chi Phí trên doanh thu (CIR) **THẤP NHẤT** cùng Tài Sản Quản Lý (AUM) **CAO NHẤT**

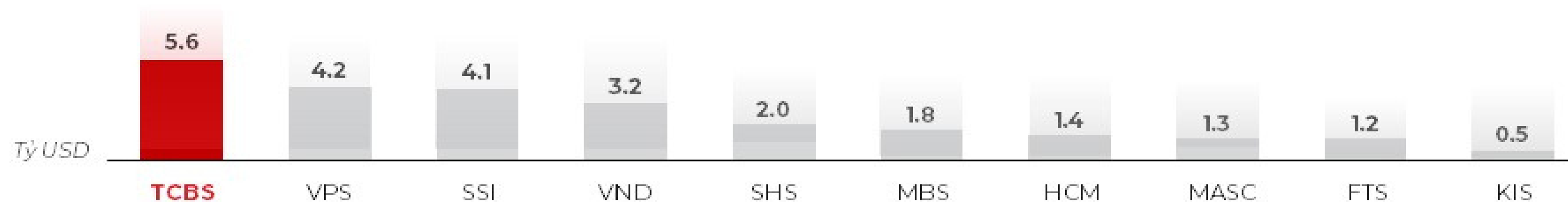
+

**Tỷ lệ CIR
và biên lợi
nhuận ròng
(2021)**



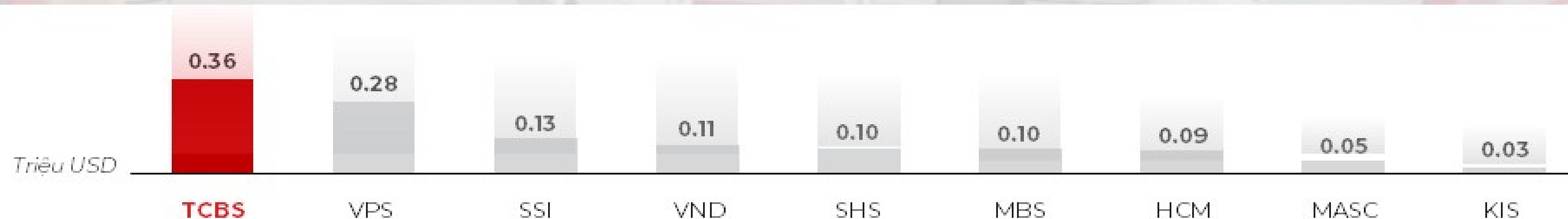
+

**Tài sản quản lý
AUM (2021)**



+

**Lợi nhuận trước
thuế mỗi CBNV
(2021)**



Nguồn: TCBS



Hoạt động kinh doanh, tài chính và vận hành của TCBS ĐỘC LẬP VỚI TECHCOMBANK



1 TCBS và Techcombank là các tổ chức **riêng biệt về mặt pháp lý**, chịu sự điều chỉnh của các cơ quan quản lý khác nhau.

2 **Giao dịch độc lập (arm's length transaction) và hoạt động minh bạch** (theo quy định pháp luật) khi làm việc với ngân hàng mẹ.

3 TCBS đang **hoạt động độc lập** về nguồn nhân lực, tài chính, quản lý rủi ro, cơ sở hạ tầng dữ liệu và công nghệ.

4 Khi mới thành lập, TCBS **tận dụng mạng lưới phân phối và cơ sở khách hàng** của TCB để có được lợi thế cạnh tranh xây dựng và mở rộng mô hình kinh doanh. TCBS cũng **tiếp thu các thông lệ tốt nhất về quản trị công ty** từ TCB.

5 Trong những năm qua, TCBS đã **phát triển mở rộng kỹ thuật số và cơ sở vật lý** để có sự độc lập và thu hút khách hàng.

6 TCBS đang nhân rộng Hệ sinh thái TCB như **một điển hình thành công để mở rộng quy mô và xây dựng hệ sinh thái mới** cùng sự hợp tác với Vietinbank, MBB, OCB..., Vietel Pay, Vingroup và các trang thương mại điện tử khác nhau, v.v.

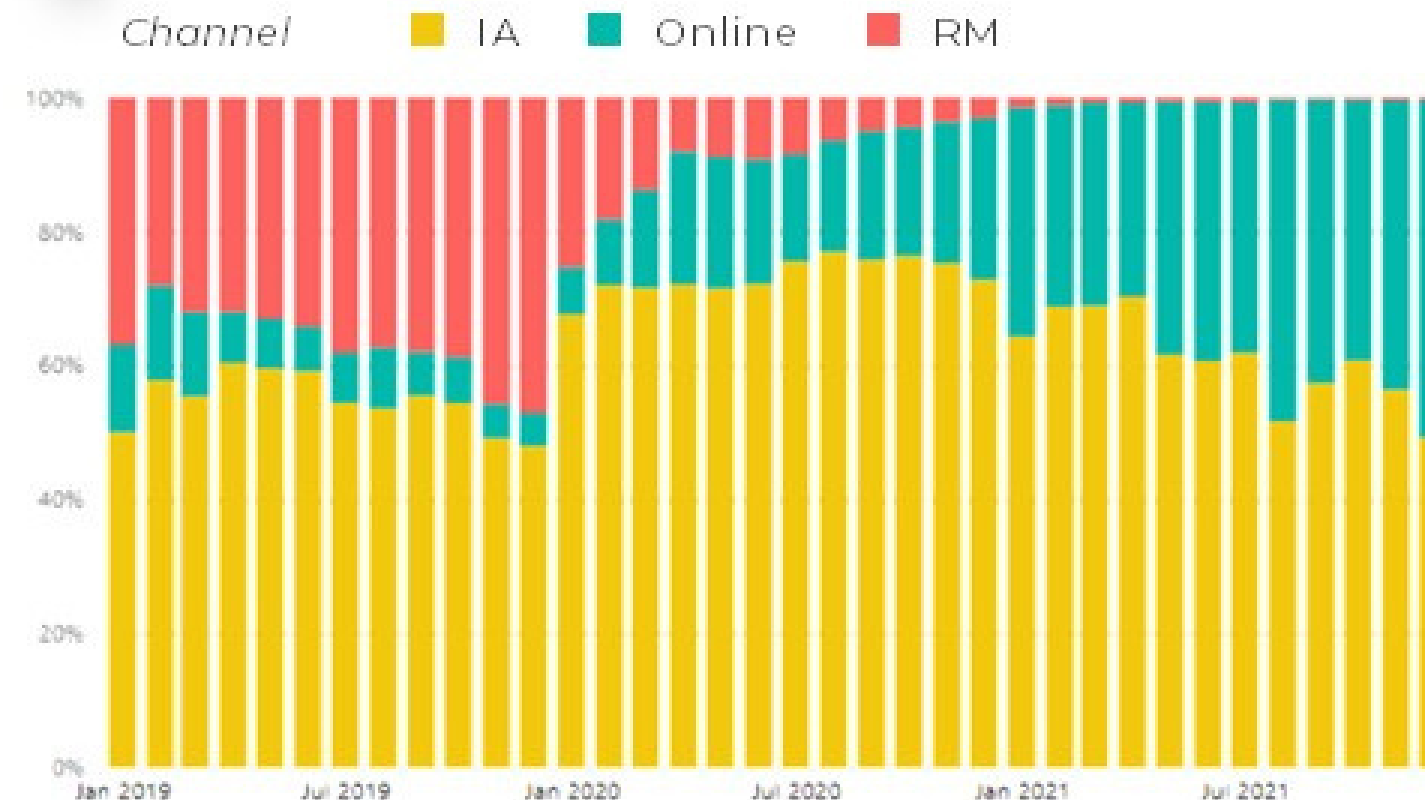
Thu hút khách hàng đã được

ĐA DẠNG HÓA từ nguồn của Techcombank với việc

mở tài khoản trực tiếp chiếm khoảng **45% tổng số khách hàng mới**

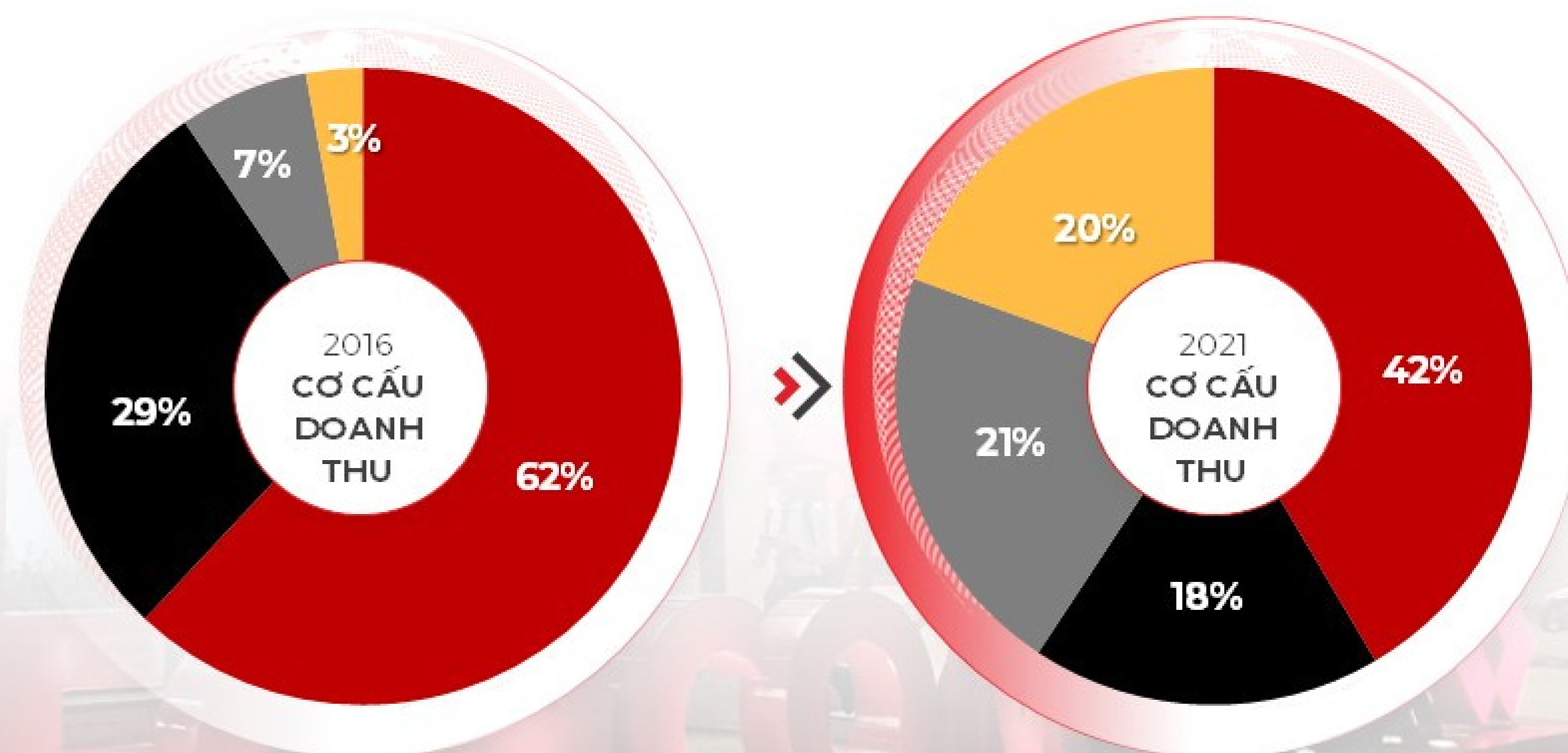
85% GIAO DỊCH trực tiếp thực hiện trực tuyến tại TCInvest

+ Customer Account Opening by Channel



Hoạt động kinh doanh của TCBS ĐANG TRỞ NÊN ĐA DẠNG HƠN...

➤ CƠ CẤU DOANH THU
CHUYỂN DỊCH TRỌNG TÂM
SANG DỊCH VỤ CHỨNG
KHOÁN VÀ NGUỒN VỐN



■ EDCM ■ Quản lý gia sản ■ Dịch vụ chứng khoán ■ Nguồn vốn

Nguồn: TCBS

➤ Ngay từ khi bắt đầu, **TCBS ĐÃ ĐẶT RA NHỮNG MỤC TIÊU ĐẦY THAM VỌNG**

MỤC TIÊU

#1

2016-2020

CÔNG TY CHỨNG KHOÁN SỐ 1 VIỆT NAM

\$1 TỶ
VỐN HÓA

\$100 triệu
TỔNG LỢI NHUẬN

~100k
KHÁCH HÀNG





KHÁCH HÀNG DOANH NGHIỆP LỚN

- Các doanh nghiệp uy tín trong giai đoạn **tăng trưởng / mở rộng cao** hoặc trong các **ngành nghề có CAPEX lớn**
- Các doanh nghiệp uy tín **giàu tiền mặt** với nguồn tiền thặng dư cho các cơ hội đầu tư ngắn hạn đến trung hạn



KHÁCH HÀNG CÁ NHÂN GIÀU CÓ

- **Khách hàng thu nhập cao** cho các sản phẩm tư vấn quản lý gia sản như trái phiếu và các giải pháp tích hợp đi kèm
- **Khách hàng thu nhập khá** cho các sản phẩm quỹ được tiêu chuẩn hóa qua các kênh bán kỹ thuật số



+



1. SẢN PHẨM

Tiên phong giới thiệu các **sản phẩm đầu tư và quản lý gia sản** đầy đủ cho nhóm khách hàng trung lưu, thay vì cạnh tranh vào thị trường môi giới cổ phiếu như các công ty chứng khoán khác

+



2. KÊNH PHÂN PHỐI

- Tận dụng **hệ thống chi nhánh của TCB**
- Tập trung xây dựng mạng lưới phân phối **online**
- Xây dựng **mạng lưới đại lý tư vấn đầu tư & quản lý gia sản online**

+



3. NỀN TẢNG CỐT LÕI

Đầu tư vào việc xây dựng **03 Nền tảng cốt lõi**:

- **Nhân sự** xuất sắc
- **Công nghệ & Vận hành** xuất sắc
- **Dữ liệu** xuất sắc

➤ 1. SẢN PHẨM: CÁC SẢN PHẨM VÀ GIẢI PHÁP QUẢN LÝ GIA SẢN cho thị trường Việt Nam

- **Quỹ REIT fund** – quỹ đầu tư bất động sản đầu tiên của Việt Nam
- **Trái phiếu không bảo đảm được niêm yết** đầu tiên tại Việt Nam
- **Tài khoản iWealth 3 trong 1** – kết hợp với nền tảng ngân hàng

- **Nền tảng đầu tư “một cửa” TCInvest**
- **iPlan** - lập kế hoạch tài chính bằng các combo sản phẩm đầu tư
- **Tư vấn đầu tư trái phiếu cho KH cá nhân iAdvisor**

- **iXu** - hệ thống điểm tích lũy
- **App TCInvest mới**
- **Nền tảng giới thiệu người dùng mới và mạng lưới môi giới trực tuyến**

- **Nền tảng giao dịch iFuture**
- **iCAP** – nền tảng giao dịch chứng chỉ tiền gửi
- **Cổng kết nối và tư vấn doanh nghiệp TCCorp**
- **Các sản phẩm tiết kiệm vi mô**

2014

2015

2016

2017

2018

2019

2020

2021

- **iBond** cho KH cá nhân
- **Quỹ trái phiếu và quỹ cổ phiếu nội địa**
- **Các sản phẩm quản lý gia sản** thông qua **mạng lưới chi nhánh ngân hàng**

- **iConnect** – nền tảng giao dịch trực tuyến cho giao dịch trái phiếu thứ cấp
- **FlexiCASH** – quỹ thị trường tiền tệ

- **TCAntalysis** – phân tích doanh nghiệp
- **Trái phiếu có bảo lãnh quốc tế** đầu tiên tại Việt Nam
- **Engine định giá thông minh**

- **eKYC đầu tiên** trên thị trường
- **Nền tảng đầu tư cộng đồng iCopy**
- **Robo-advisor TCWealth**

➤ 2. PHÂN PHỐI: ĐA DẠNG MẠNG LƯỚI PHÂN PHỐI qua chi nhánh và trực tuyến

MẠNG LƯỚI CHI NHÁNH & RM TCB

+ Kênh tin cậy tiếp cận các khách hàng **Affluent** và **Mass Affluent**

~**300+**

CHI NHÁNH

~**1,000+**

TƯ VẤN VIÊN

PHÁT TRIỂN MẠNG LƯỚI ĐỐI TÁC PHÁT TRIỂN KINH DOANH (iWEALTH PARTNERS)

+ Mạng lưới đối tác phát triển kinh doanh cũng là khách hàng của TCBS

~**22,000**

iWealth Partners tại Q4 2021

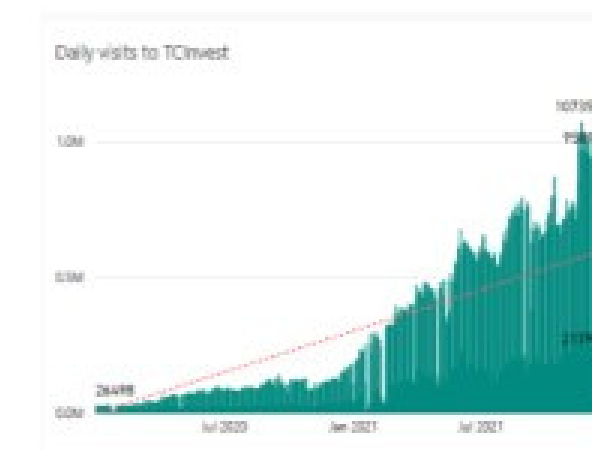
~**76,970** tỷ đồng

Giá trị giao dịch của khách hàng được iWealth Partners phục vụ năm 2021

KÊNH TRỰC TUYẾN 100% KỸ THUẬT SỐ, KHÔNG MÔI GIỚI

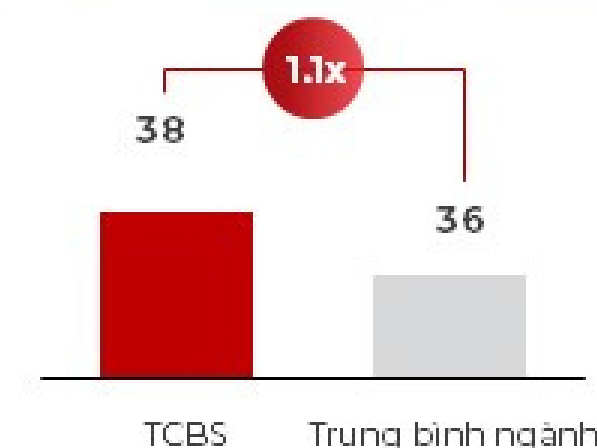
+

TCInvest –
siêu ứng
dụng quản lý
tài sản

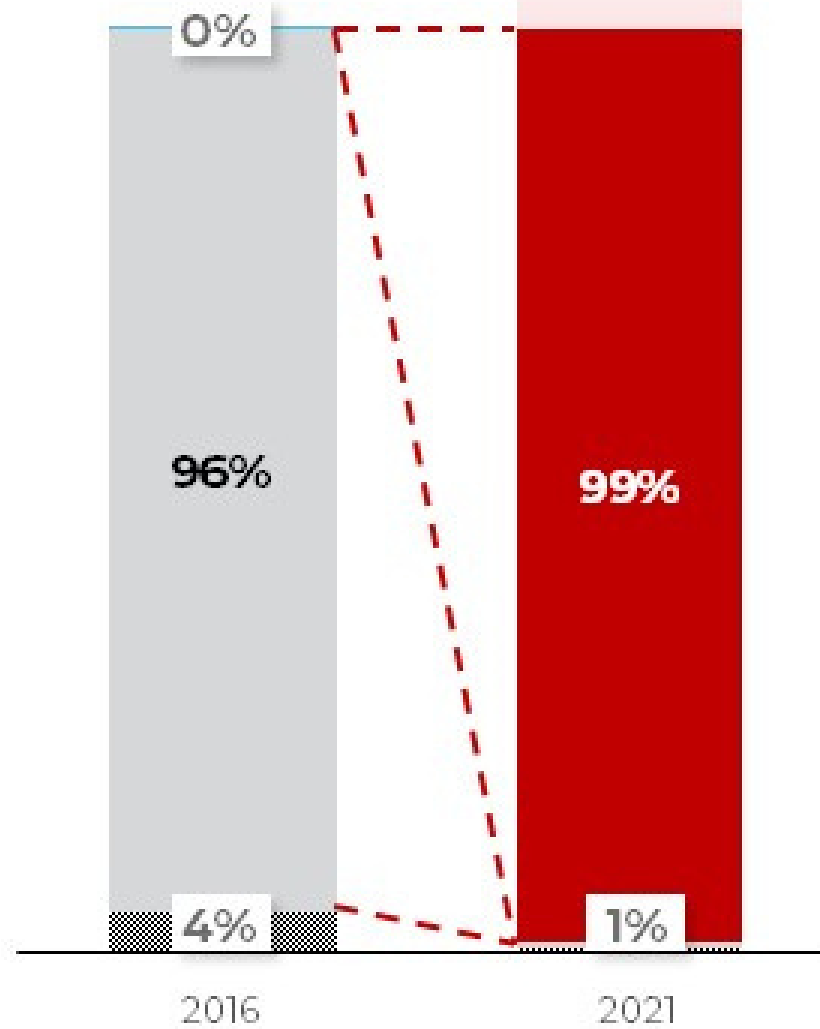


+

Chỉ số tương tác
qua kênh số
(DAU/MAU %)



➤ 2. PHÂN PHỐI: TCBS thành công **CHUYỂN ĐỔI TỪ KÊNH OFFLINE SANG ONLINE**



99% Khách hàng TCBS mở tài khoản trực tuyến

■ Trực tuyến¹ ■ RM ▨ Khác

Chú thích: (1) Mở tài khoản trực tuyến bao gồm tự mở tài khoản trên ứng dụng TC Invest và mở thông qua đường dẫn (links) trực tiếp tới TCBS

~ 350k
(99%) Tài khoản mới
mở trực tuyến
năm 2021

Tài khoản mới tăng
17x
trong giai đoạn
2016-2021 nhờ
kênh trực tuyến

~ 500k
(85%) Khách hàng
thực hiện giao
dịch trực tuyến
thay vì thông qua
RM

➤ 2. PHÂN PHỐI: **TCINVEST - ỨNG DỤNG 1 CỬA** cho mọi nhu cầu đầu tư



A. Các sản phẩm tài chính đầu tư đa dạng trên ứng dụng “một cửa” TCInvest

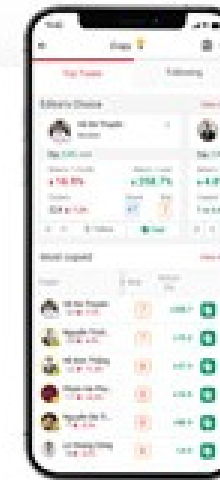
**B. TCBS đã xây dựng
05 hệ sinh thái số**

WEALTH – TECH



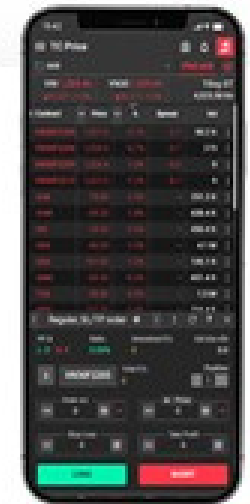
iCopy

"Xã hội hóa" việc tư vấn đầu tư cổ phiếu, nơi các nhà đầu tư có thể sao chép giao dịch của các nhà đầu tư khác



iFuture

Nền tảng giao dịch hợp đồng tương lai với nhiều phương tiện giao dịch tùy chỉnh độc đáo



iWealth Club

Nền tảng mạng xã hội cho các nhà đầu tư (tương tự Facebook nhưng dành cho các nhà đầu tư của Việt Nam)



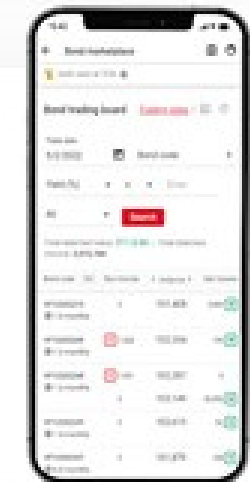
iCAP

Thị trường chứng chỉ tiền gửi ngân hàng



iConnect

Nền tảng trực tuyến cho các nhà đầu tư mua/bán trái phiếu doanh nghiệp



➤ 2. PHÂN PHỐI: NỀN TẢNG SỐ TCINVEST ĐƯỢC ĐÁNH GIÁ RẤT CAO bởi Công ty tư vấn McKinsey TECHCOMSECURITIES *BeSpoke*

NỀN TẢNG SỐ TCINVEST ĐƯỢC ĐÁNH GIÁ THEO 7 KHÍA CẠNH VÀ 48 NĂNG LỰC

KHÍA CẠNH	NĂNG LỰC	Toàn cầu	Trong nước	TCBS	KHÍA CẠNH	NĂNG LỰC	Toàn cầu	Trong nước	TCBS
Bảo cáo cho khách hàng	Sao kê điện tử	■	■	■	Nghiên cứu & Dữ liệu thị trường	Hiệu quả phân lớp tài sản toàn cầu	■	■	■
	Tư vấn điện tử	■	■	■		Thư viện chiến lược đầu tư & tài liệu nghiên cứu	■	■	■
	Thế hiện những mục đã được KH mở	■	■	■		Dữ liệu thị trường (equity, FX, commodity, trái phiếu, quỹ...)	■	■	■
	Lựa chọn ngôn ngữ ngoài tiếng Anh	■	■	■		Tổng quan thị trường toàn cầu và khu vực	■	■	■
	Khẩu vị rủi ro / IOS / v.v.	■	■	■		Các chỉ số lớn	■	■	■
Tổng quan danh mục	Định giá danh mục	■	■	■	Kết nối & hợp tác	Tin tức	■	■	■
	Hiệu quả	■	■	■		Thông tin doanh nghiệp	■	■	■
	Thanh khoản	■	■	■		Gửi tin nhắn ngay (IM)	■	■	■
	Quỹ có sẵn để đầu tư	■	■	■		Thư bảo đảm với RM, gồm upload file	■	■	■
	Phân tích dòng tiền / Báo cáo đến hạn	■	■	■		Nhận dạng KH (sinh trắc học, vân tay, giọng nói, token)	■	■	■
Phân tích danh mục / Tư vấn	Các danh mục ảo, danh sách theo dõi	■	■	■	Các công cụ Trading	Gọi thoại và video	■	■	■
	Tin tức/nghiên cứu về các trạng thái hiện tại/ house view	■	■	■		Chia sẻ màn hình và tài liệu	■	■	■
	Lịch sử giao dịch	■	■	■		Ghi chú trên tài liệu	■	■	■
	Các hoạt động tiền mặt	■	■	■		Cung cấp dữ liệu để tổng hợp cho bên khác	■	■	■
	Phân bổ tài sản	■	■	■		Tích hợp / các tính năng mạng xã hội	■	■	■
Phân tích rủi ro	Phân bổ ngành	■	■	■		Tính năng xuất	■	■	■
	Thu & Chi	■	■	■		Tính năng học hỏi	■	■	■
	Đề xuất đầu tư	■	■	■		Trade chứng khoán	■	■	■
	Lập kế hoạch tài chính	■	■	■		FX spot	■	■	■
	Điểm khẩu vị rủi ro	■	■	■		Forward trading	■	■	■
	Phân bổ danh mục dựa trên điểm rủi ro	■	■	■		Quỹ	■	■	■
	Phân tích kịch bản rủi ro	■	■	■		Lịch sử cập nhật & tình trạng	■	■	■
	Điểm rủi ro danh mục	■	■	■					
	Tỷ lệ đóng góp vào rủi ro danh mục	■	■	■					
	Các chỉ số rủi ro tài chính	■	■	■					
	Tự động tái cân đối	■	■	■					
		■	■	■					

Nguồn: McKinsey

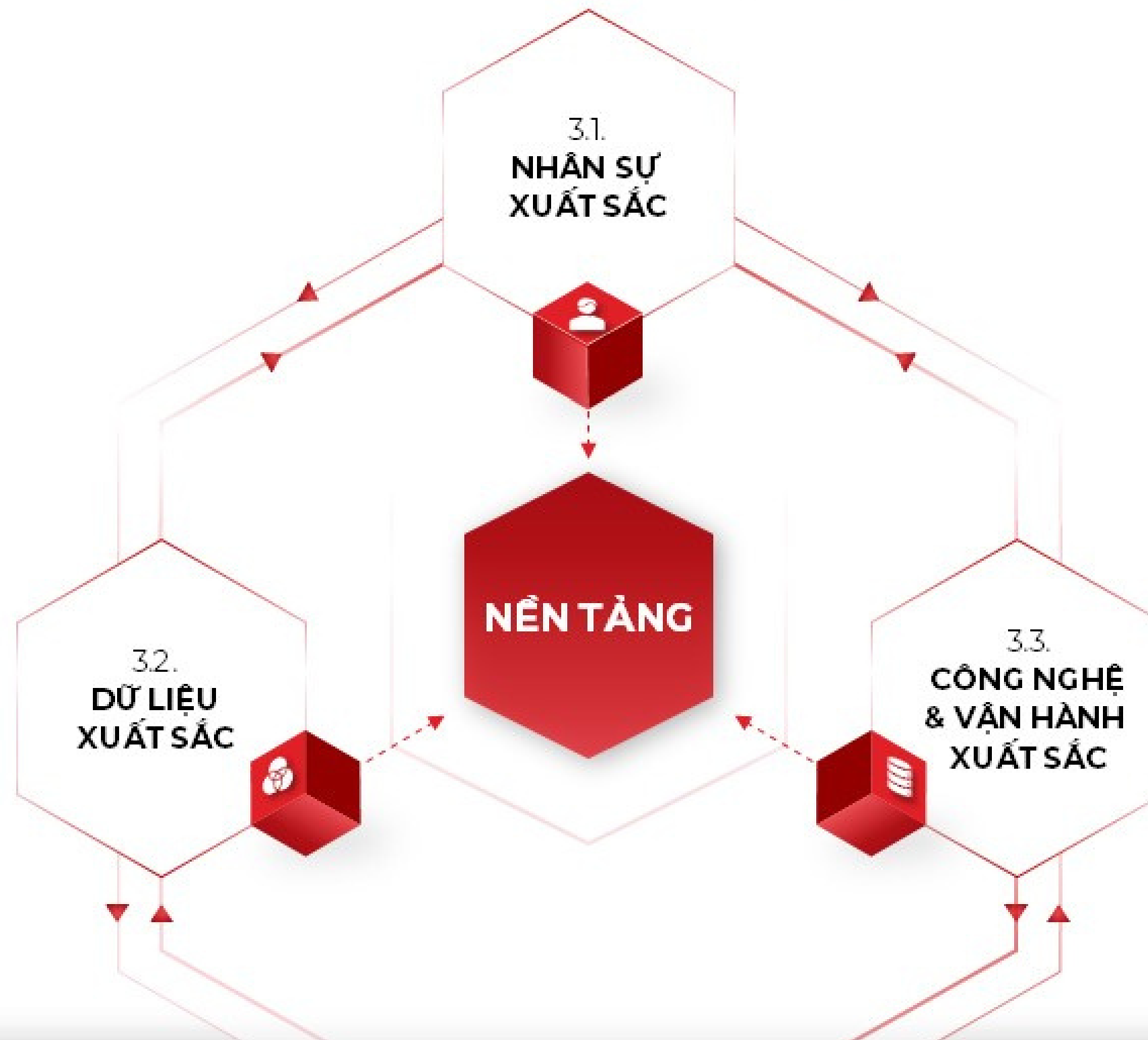
■ Tính năng được cung cấp ■ Cung cấp một phần ■ Không cung cấp



TCInvest (với bộ tư vấn iAdvisors) là một giải pháp ưu việt so với các công ty chứng khoán khác ở Việt Nam

➤ 3. NỀN TẢNG: **XÂY DỰNG 3 NỀN TẢNG CỐT LÕI** cho hoạt động kinh doanh

Áp dụng **Agile** để xây dựng năng lực nhân sự cùng **văn hóa khởi nghiệp**



Áp dụng **dữ liệu** trong hoạt động **kinh doanh** và gia tăng **trải nghiệm khách hàng**

Áp dụng các công nghệ tiên tiến hàng đầu để **tự động hóa** quy trình kinh doanh ở tất cả các cấp

➤ 3. NỀN TẢNG: Xây dựng 3 nền tảng cốt lõi cho hoạt động kinh doanh

▶ 3.1. Nhân sự xuất sắc: Sở hữu đội ngũ nhân tài với kỹ năng khác biệt

MÔ HÌNH AGILE trong văn hóa khởi nghiệp Fin-Tech



Cách thức làm việc Agile thúc đẩy môi trường học tập, hợp tác và đổi mới

01

Bộ phận IT được quản lý phi tập trung theo mô hình scrum

02

Nuôi dưỡng văn hóa start up- sẵn sàng chấp nhận thất bại - bắt đầu nhanh

03

Sở hữu đội ngũ nhân sự với KỸ NĂNG KHÁC BIỆT

Các nhân tài am hiểu về cả lĩnh vực tài chính và công nghệ

Cán bộ nhân viên trẻ tuổi trung bình ~ 31

CÁC NHÂN TÀI TRẺ VÀ TÀI GIỎI

“NHÀ MÁY ĐÀO TẠO” CEO CHO THỊ TRƯỜNG

CEO của nhiều công ty chứng khoán và tổ chức tài chính

Người sáng lập và Giám đốc điều hành của nhiều Fin-techs

KS Securities VPBank Securities

ABS CHỨNG KHOÁN AN BÌNH ASEAN SECURITIES

SAFIN

➤ 3. NỀN TẢNG: Xây dựng 3 nền tảng cốt lõi cho hoạt động kinh doanh

▶ 3.1. Đội ngũ lãnh đạo với kiến thức và kinh nghiệm thị trường sâu rộng



(Ông)
Nguyễn Xuân Minh
(CFA)
Chủ tịch HĐQT

Thạc sĩ Tài chính ứng dụng và Đầu tư tại Úc. Thạc sĩ Kỹ thuật dầu khí tại Liên bang Nga.

Ông Minh có hơn 27 năm kinh nghiệm trong đầu tư và quản lý quỹ. Ông từng là CEO của Vietnam Asset Management Ltd. (VAM) và Phó chủ tịch cao cấp của Franklin Templeton Investment tại Singapore. Ông cũng là thành viên HĐQT một số doanh nghiệp tại Việt Nam.

Ông Minh đã làm việc tại TCBS 9 năm.



(Bà)
Nguyễn Thị Thu Hiền
Tổng Giám đốc

Thạc sĩ tài chính Ngân hàng tại Úc.

Bà Hiền có hơn 22 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Tài chính Ngân hàng. Bà từng giữ vị trí như Giám đốc trung tâm thị trường vốn - Khối nguồn vốn và thị trường Tài chính, ngân hàng Techcombank. Trợ lý phó chủ tịch, chuyên gia mảng thị trường nợ và các sản phẩm nguồn vốn tại Citibank Việt Nam, là thành viên chương trình TIGER cho các quốc gia châu Á của Citibank Singapore.

Bà Hiền đã làm việc tại TCBS 9 năm.



(Bà)
Phạm Diệu Linh
Giám đốc Quản trị rủi ro

Thạc sĩ tài chính tại Pháp.

Bà Linh có am hiểu sâu sắc trong lĩnh vực tư vấn phát hành trái phiếu. Với hơn 10 năm làm việc trong mảng thị trường nợ tại Techcombank và TCBS, bà đã tham gia điều phối nhiều giao dịch tư vấn phát hành trái phiếu quy mô lớn và làm việc với các công ty hàng đầu trong các lĩnh vực như bất động sản, sản xuất, ngân hàng, khai thác khoáng sản v.v.

Bà Linh đã làm việc tại TCBS 9 năm.



(Ông)
Nguyễn Tuấn Cường
Giám đốc Tài chính

Thạc sĩ Ngân hàng và Tài chính, Trường Paris I Pantheon Sorbonne và Paris II Pantheon Assas, Pháp.

Ông Cường có hơn 18 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Ngân hàng và Chứng khoán. Trước khi gia nhập Techcom Securities, ông từng là Giám đốc Đầu tư và Mua bán Nợ tại Techcombank, Giám đốc sản phẩm Cấu trúc tại Vndirect, và có nhiều năm làm việc tại Ngân hàng Đầu tư Doanh nghiệp của Societe Generale (SGCIB), Pháp.

Mr. Cường đã làm việc tại TCBS 5 năm.

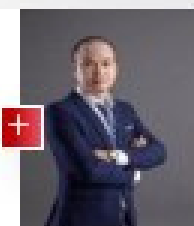


(Ông)
Nguyễn Đăng Minh
Giám đốc Công nghệ

Thạc sĩ Khoa học Máy tính, Đại học Quốc lập Giao Thông, Đài Loan; Chứng chỉ Kiến trúc sư giải pháp Amazon Cloud Web Services.

Ông Minh có hơn 11 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực CNTT. Trước khi về Techcom Securities, ông đã từng giữ chức vụ Trưởng phòng Kỹ thuật thuộc dự án FPT.AI tại Ban Công nghệ Tập đoàn FPT trong lĩnh vực trí tuệ nhân tạo và điện toán đám mây.

Ông Minh đã làm việc tại TCBS 5 năm.

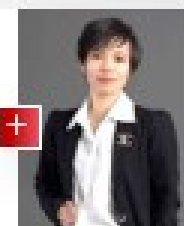


(Ông)
Bùi Minh Quân
Giám đốc Dữ liệu

Cử nhân Công nghệ Thông tin, Đại học Kinh tế Quốc dân, Việt Nam.

Ông Quân có hơn 16 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Công nghệ thông tin. Ông từng đảm nhiệm vị trí Trưởng phòng Kỹ thuật tại FPT và MSB. Ngoài ra, ông còn đảm nhiệm các vị trí cấp cao tại Line Corp và Viettel Group.

Ông Quân đã làm việc tại TCBS 5 năm.



(Bà)
Nguyễn Thị Hoạt
(ACCA)
Giám đốc Phát triển Sản phẩm kiêm Giám đốc bán lẻ

MBA từ Đại học Quản trị Paris Pháp; Cử nhân Kế toán-kiểm toán, Đại học Kinh tế Quốc Dân, Việt Nam.

Bà Hoạt có hơn 15 năm kinh nghiệm tài chính ngân hàng và kiểm toán. Bà từng là Giám đốc Công ty Bất động sản Huế và giữ nhiều vị trí cao cấp tại Vietbridge Capital, Công ty Chứng khoán Hoàng Gia, KPMG và Khối Nguồn vốn, Techcombank.

Bà Hoạt đã làm việc tại TCBS hơn 6 năm.



(Bà)
Trần Thị Thu Trang
Giám đốc Tư vấn Phát hành

Cử nhân Học viện Tài chính, Việt Nam.

Bà Trang có hơn 16 năm kinh nghiệm tư vấn và quản lý các khách hàng doanh nghiệp vừa và lớn của Techcombank với chuyên môn sâu rộng trong lĩnh vực tư vấn tài chính doanh nghiệp. Bà Trang đã thực hiện nhiều giao dịch quy mô lớn cho các khách hàng doanh nghiệp hàng đầu trong nhiều lĩnh vực khác nhau.

Bà Trang đã làm việc tại TCBS 8 năm.



(Bà)
Bùi Thị Thu Hằng
Giám đốc Vận hành

Cử nhân Thương mại Quốc tế, Đại học Kinh tế quốc dân, Việt Nam.

Bà Hằng có 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Chứng khoán và đầu tư. Bà từng giữ chức vụ Trưởng phòng quản lý giao dịch và thanh toán, phụ trách Phòng quản trị rủi ro và Trưởng sản giao dịch của Công ty chứng khoán MB.

Bà Hằng đã làm việc tại TCBS 8 năm.



(Bà)
Bùi Thị Thu Hà
Giám đốc Kinh doanh và Hợp tác đối tác

Thạc sĩ Tài chính và đầu tư, Chứng chỉ Quản trị rủi ro trong tài chính và ngân hàng tại Anh.

Hơn 12 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Tài chính và Ngân hàng, bà Hà đã trải qua các vị trí công tác tại Tập đoàn Vinacomin, khối nguồn vốn và Thị trường Tài chính của ngân hàng Techcombank và từng là trợ lý cao cấp cho Tổng Giám đốc Techcombank.

Bà Hà đã làm việc tại TCBS hơn 8 năm.

➤ 3. NỀN TẢNG: Xây dựng 3 nền tảng cốt lõi cho hoạt động kinh doanh

▶ 3.2. Tinh hoa về công nghệ và hoạt động: **TCBS áp dụng công nghệ tiên tiến hàng đầu**

TCBS ÁP DỤNG CÁC CÔNG NGHỆ MỚI VÀ THÔNG LỆ TỐT NHẤT TRÊN TOÀN CẦU



➤ 3. NỀN TẢNG: Xây dựng 3 nền tảng cốt lõi cho hoạt động kinh doanh

▶ 3.2. Công nghệ và vận hành: Tự động hóa để giảm chi phí và hoạt động hiệu quả

TỰ ĐỘNG HÓA TỐI ĐA các quy trình nghiệp vụ

+

~ 90%

Quy trình được
tự động hóa năm 2021



+

THỂ CHẾ HÓA CÔNG CỤ BPM

và ứng dụng trong **bán hàng,**
tự doanh, bộ phận hỗ trợ...

+

Khởi chạy nhiều **NỀN TẢNG**
BACK-END cho nhân viên



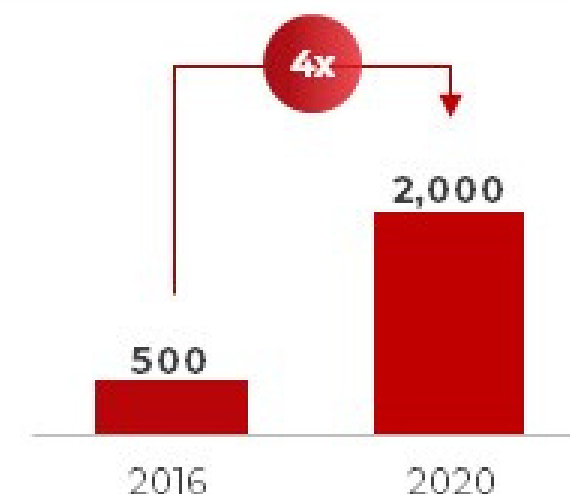
Những gì máy
móc có thể làm,
hãy để chúng
làm và chúng tôi
sẽ dành thời gian
cho sáng tạo

GIẢM TAT



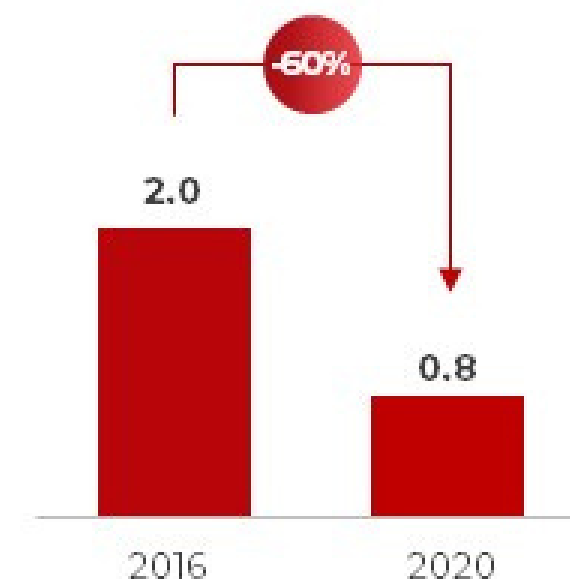
QUY TRÌNH MỞ TÀI
KHOẢN của khách hàng

Số hợp đồng
mở tài khoản một ngày



THỜI GIAN XỬ LÝ
trung bình cho một
hợp đồng mở tài
khoản

Số giờ cho một
hợp đồng mở tài khoản



Nguồn: TCBS

BeSpoke

➤ 3. NỀN TẢNG: Xây dựng 3 nền tảng cốt lõi cho hoạt động kinh doanh

▶ 3.3. Dữ liệu xuất sắc: **Áp dụng trong kinh doanh và cho khách hàng**

DATA LAKE – HOUSE VÀ DATA MARTS

- ▶ Xây dựng rất nhiều **data lake houses** và **data marts**

MULTI – CLOUD

- ▶ **Đầu tiên** sử dụng hạ tầng cloud và **cơ chế multi-cloud hoàn toàn**
- ▶ **Tiết kiệm chi phí** mà vẫn đảm bảo **yêu cầu về tốc độ giao dịch**

TINH HOA VỀ DỮ LIỆU VÀ THÔNG TIN

- ▶ **Dữ liệu và thông tin** để đưa ra quyết định kinh doanh, và tư vấn khách hàng lựa chọn sản phẩm
- ▶ **TCBS Customer 360** – **hệ thống data về khách hàng đa chiều và tổng quát**, lấy khách hàng làm trọng tâm

THỂ CHẾ HÓA SỬ DỤNG DATA

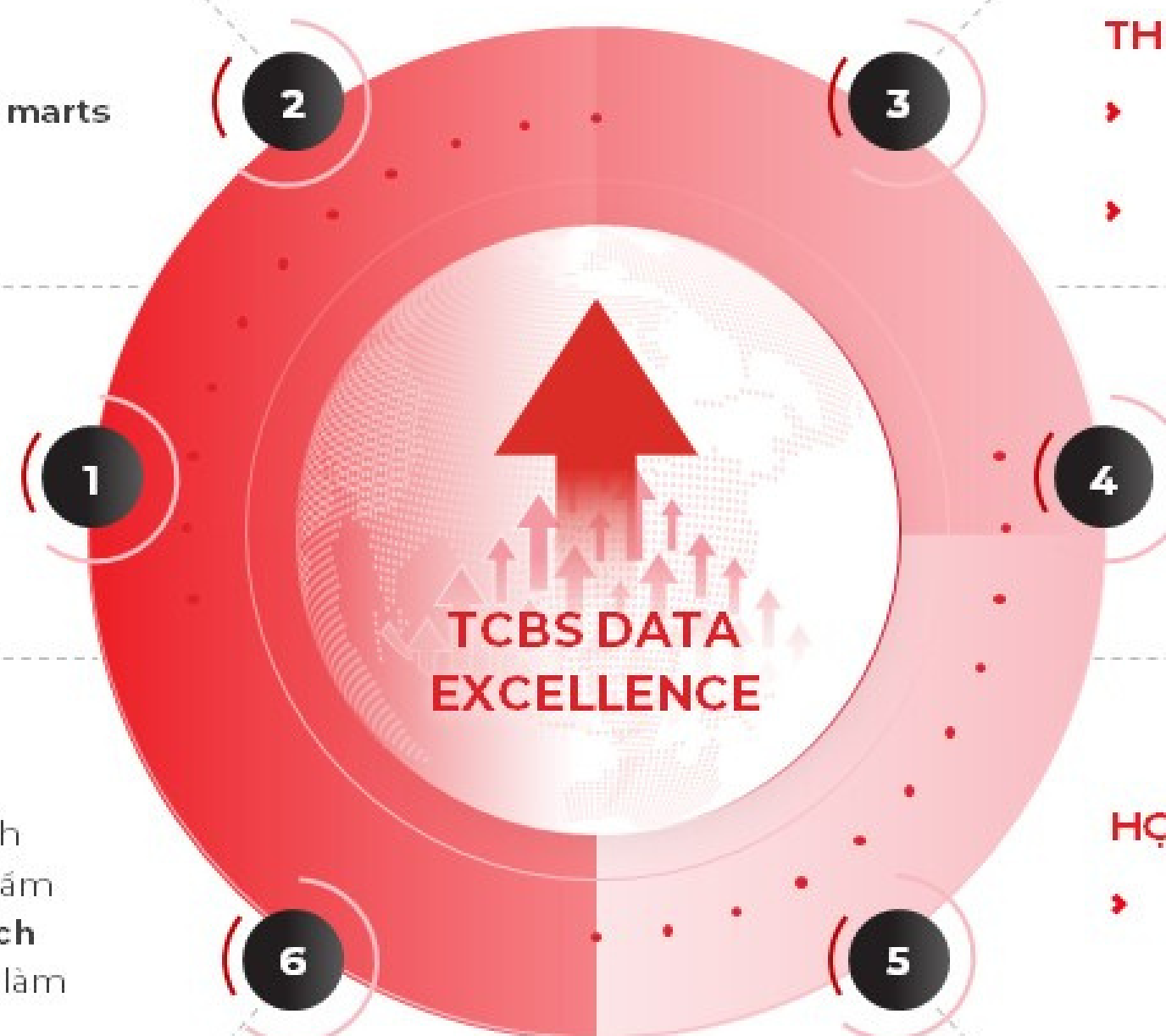
- ▶ **Thể chế hóa sử dụng data** và **các công cụ trực quan hóa dữ liệu (PowerBI)** tất cả các phòng ban
- ▶ Xây dựng **TC Data** – thư viện data cho tất cả CBNV

ÁP DỤNG PYTHON

- ▶ **Python** trở thành ngôn ngữ lập trình **“phải biết”** ở nhiều phòng ban và CBNV mới

HỌC MÁY & TRÍ TUỆ NHÂN TẠO

- ▶ **Học máy (Machine learning), Trí tuệ nhân tạo (AI)**... trở thành thông lệ





Nhà tư vấn trái phiếu
tốt nhất Việt Nam
TRONG 03 NĂM LIÊN TIẾP



Giải thưởng Công nghệ xuất
sắc Việt Nam về Dữ liệu lớn
2022



Nhà thu xếp chứng khoán
nợ tốt nhất Việt Nam
TRONG 04 NĂM LIÊN TIẾP

Ứng dụng công nghệ
tiên tiến nhất
2022



Nhà tư vấn trái phiếu
tốt nhất Việt Nam
TRONG 03 NĂM LIÊN TIẾP

Nhà môi giới chứng khoán
tốt nhất Việt Nam
2021

Giao dịch trái phiếu
phát hành bằng đồng
nội tệ nổi bật nhất



#1
VỀ GIÁ TRỊ THƯƠNG HIỆU
Trong số các công ty chứng
khoán tại Việt Nam **2021**



PHẦN 3

TẦM NHÌN VÀ CHIẾN LƯỢC 2021 - 2025



NHẠC TRƯỞNG CỦA DÒNG CHẢY VỐN

5 @ 5 @ 5 @ 5 = 2025



5 TRIỆU
người dùng



5 GIẢI PHÁP
mỗi người dùng



5000 TỶ ĐỒNG
lợi nhuận



5 TỶ ĐÔ-LA
vốn hóa

Mở rộng hơn nữa các
**Sản phẩm đầu tư, sản
phẩm cấu trúc đa dạng**

Sở hữu **Hệ sinh thái
các Marketplaces** về
đầu tư và thị trường vốn

Kết nối với nhiều
hệ sinh thái khác

\$5 TỶ

Vốn hóa vào 2025

5000 TỶ ĐỒNG
Lợi Nhuận





PHẦN 4

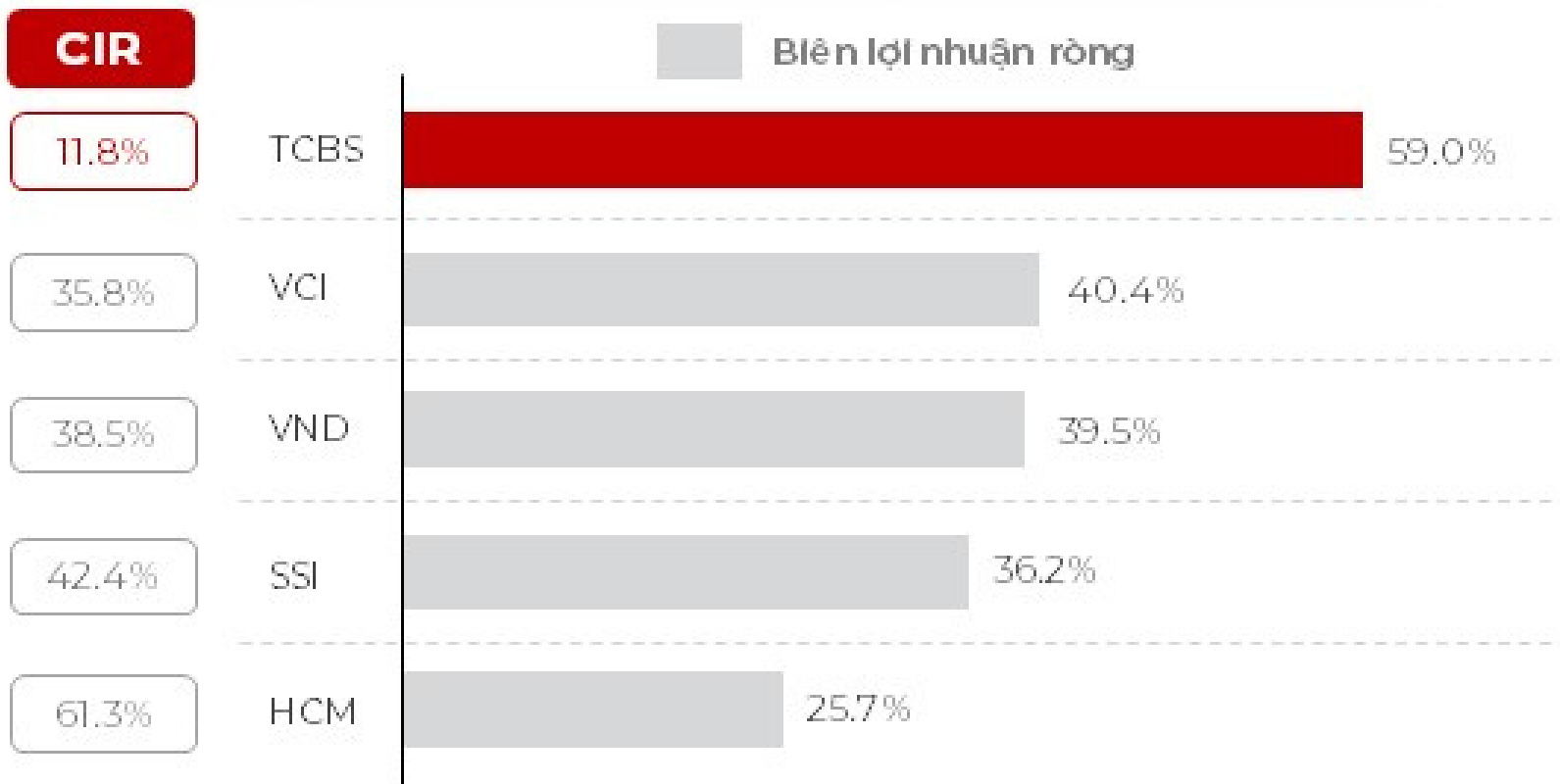
CÁC ĐIỂM NHẤN TÀI CHÍNH



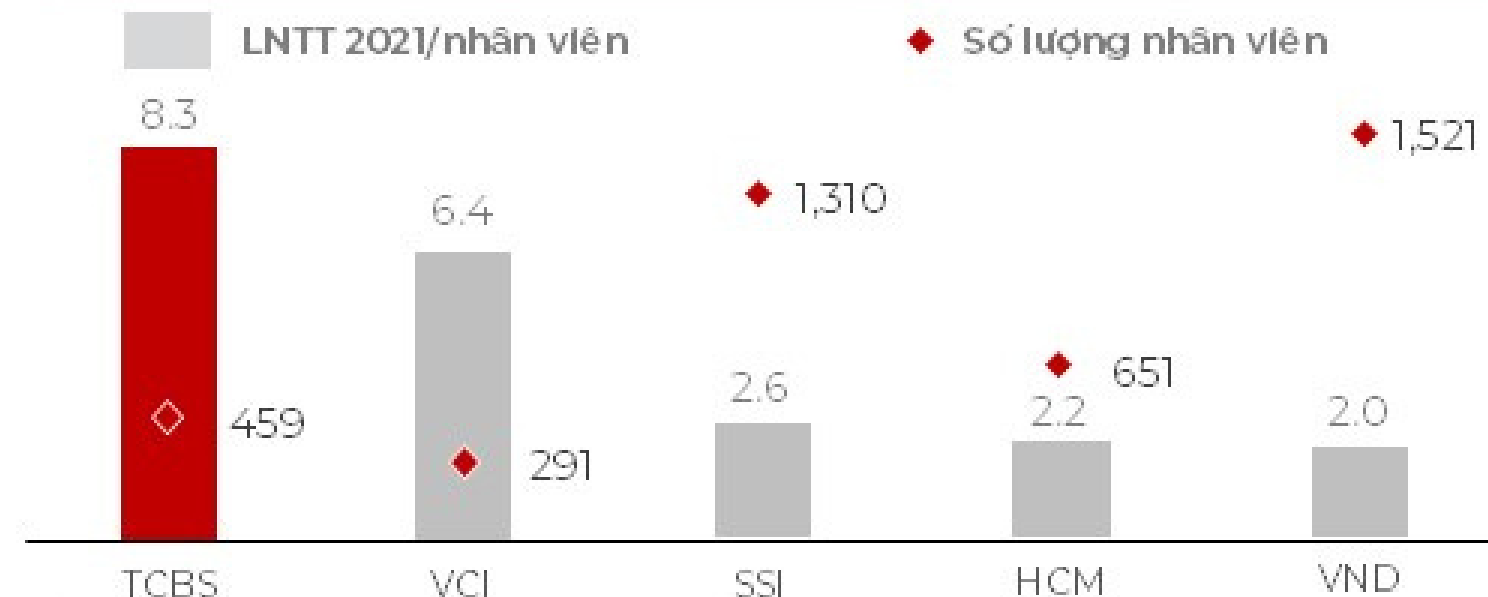
DỮ LIỆU TÀI CHÍNH VÀ DỰ PHÒNG

DỰ PHÒNG TÀI CHÍNH		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Số cổ phiếu (triệu cổ phiếu)		100.0	105.8	112.4	112.4	112.4	924.9	2,055.2	2,055.2	2,055.2
BÁO CÁO KẾT QUẢ KINH DOANH										
Doanh thu thuần		1,083	1,870	2,172	3,260	5,195	4,814	7,038	11,089	14,199
Lợi nhuận trước thuế		917	1,532	1,819	2,692	3,810	2,836	3,858	5,783	7,053
Thuế thu nhập doanh nghiệp		187	308	364	540	744	567	772	1,157	1,411
Lợi nhuận ròng (sau các khoản bất thường)		730	1,224	1,455	2,152	3,066	2,269	3,087	4,627	5,643
BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN										
Tiền và tương đương tiền		405	905	1,643	1,609	1,125	1,446	1,902	2,435	3,338
Đầu tư ngắn hạn		1,341	1,912	2,598	2,559	7,087	8,508	22,284	25,830	30,156
Phải thu khách hàng		917	1,416	1,841	4,444	16,045	16,661	38,296	59,768	70,466
Tài sản ngắn hạn khác		136	69	154	80	153	142	207	327	418
Tổng tài sản ngắn hạn		2,799	4,302	6,237	8,691	24,410	26,758	62,690	88,360	104,377
Tổng tài sản		2,815	4,351	6,304	8,759	24,547	26,911	62,893	88,666	104,780
Tổng nợ ngắn hạn		212	986	932	2,300	10,818	6,541	9,772	14,773	21,633
Vay dài hạn		0	139	631	0	4,298	9,098	23,798	39,798	43,298
Phải trả dài hạn khác		0	119	111	280	186	172	252	397	509
Tổng nợ phải trả		212	1,244	1,673	2,580	15,302	15,811	33,822	54,968	65,439
Vốn điều lệ		1,000	1,058	1,124	1,124	1,124	9,249	20,552	20,552	20,552
Lợi nhuận giữ lại và các quỹ		1,601	2,040	3,496	5,057	8,123	1,853	4,919	9,546	15,188
Tổng vốn chủ sở hữu		2,603	3,107	4,631	6,179	9,245	11,100	29,072	33,698	39,341
PHÂN TÍCH CHỈ SỐ										
	Đơn vị	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ROE	%	32.4	42.9	37.6	39.8	39.8	22.3	15.4	14.7	15.5
ROA	%	30.0	34.2	27.3	28.6	18.4	8.8	6.9	6.1	5.8
Biên lợi nhuận gộp	%	94.3	92.9	96.4	95.0	88.2	85.1	84.1	84.8	82.8
Biên lợi nhuận hoạt động	%	84.6	83.8	85.7	84.7	81.1	74.5	73.4	73.3	70.8
Biên lợi nhuận trước thuế	%	84.7	81.9	83.8	82.6	73.3	58.9	54.8	52.2	49.7
Biên lợi nhuận ròng	%	67.4	65.5	67.0	66.0	59.0	47.1	43.9	41.7	39.7

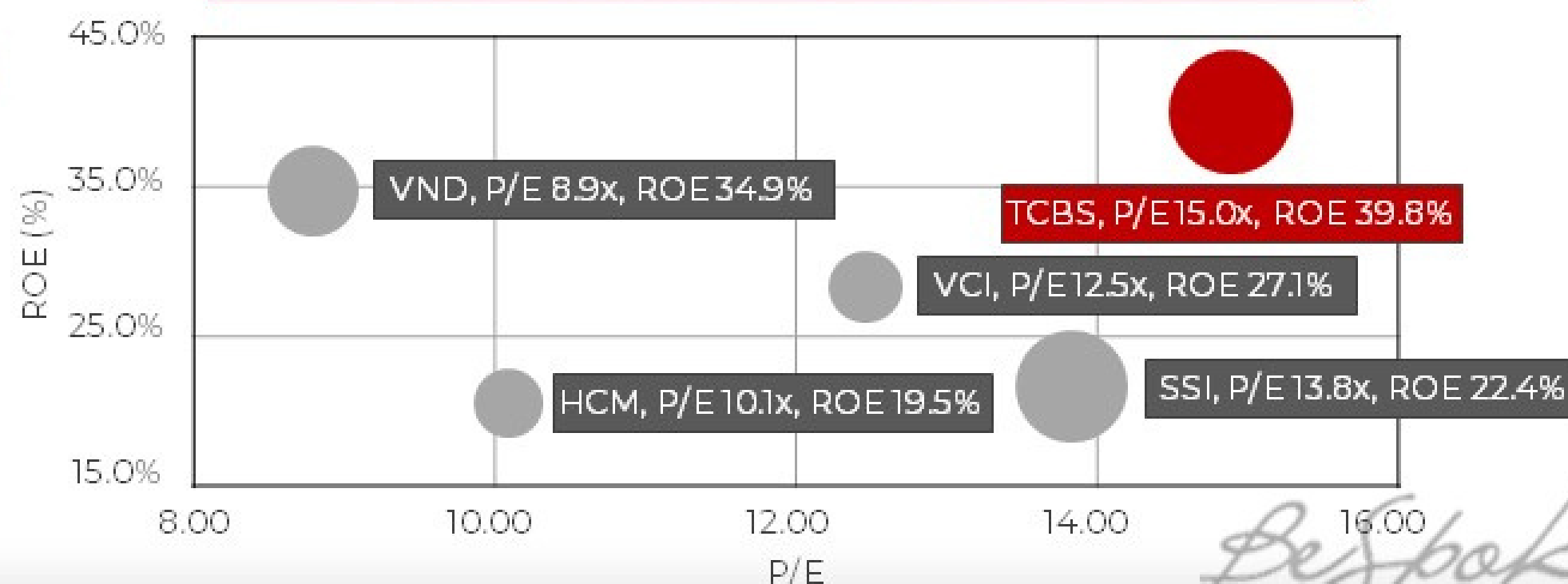
Với tỷ lệ CIR ở mức rất thấp, TCBS tiếp tục duy trì vị thế là CTCK Có LN ròng và biên LN ròng thuộc top cao nhất toàn ngành...



Năng suất lao động vượt trội, nền tảng công nghệ ưu việt, hiện đại là động lực chính thúc đẩy những kết quả kể trên



Do vậy, TCBS được kỳ vọng có mức định giá cao hơn so với bình quân ngành với P/E khoảng 15x



...cùng với đó là các chỉ tiêu hiệu quả sinh lời như ROA và ROE



(*) mức định giá các CTCK tại thời điểm 31/03/2022

XIN CẢM ƠN