

## VNDIRECT công bố kết quả kinh doanh với tổng doanh thu lũy kế cả năm 2022 đạt gần 7.000 tỷ đồng, tăng 21,10% so với cùng kỳ 2021

Hà Nội, ngày 30 tháng 01 năm 2023

**Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT** (HOSE: VND, “VNDIRECT” hoặc “Công ty”) phát hành báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh Quý 4/2022 (Q4/2022).

### Tóm tắt kết quả kinh doanh và tình hình tài chính Quý 4/2022 và cả năm 2022

- **Doanh thu:** Quý 4/2022, Công ty ghi nhận doanh thu thuần đạt 1.961,97 tỷ đồng, tăng 1,24% so với Quý 4/2021. Lũy kế cả năm 2022 đạt mức 6.995,71 tỷ đồng, tăng 21,10% so với cùng kỳ 2021.
- **Lợi nhuận:** Công ty ghi nhận lợi nhuận trước thuế (LNTT) cả năm đạt 1.727,80 tỷ đồng; cùng với đó, lợi nhuận sau thuế (LNST) cả năm là 1.365,94 tỷ đồng.
- **Tổng tài sản:** Quy mô tài sản tại 31/12/2022 đạt 38.770,12 tỷ đồng, tăng 5,21% so với cuối năm 2021.
- **Vốn chủ sở hữu (VCSH):** Công ty ghi nhận quy mô VCSH đạt 14.485,20 tỷ đồng tại 31/12/2022, tăng 50,83% so với thời điểm cuối năm 2021.
- **Vốn hóa:** Quy mô vốn hóa của VNDIRECT có sự điều chỉnh mạnh cùng với biến động chung của thị trường, khiến cho vốn hóa giảm về trên 16.440 tỷ đồng tính đến thời điểm 30 tháng 12 năm 2022, mặc cho có sự hồi phục mạnh từ giữa tháng 11/2022 khi vốn hóa đạt đỉnh ngắn hạn ở mức hơn 20.000 tỷ vào giữa tháng 12/2022 nhờ sự quay trở lại mạnh mẽ từ dòng vốn ngoại, khi tỷ trọng giá trị giao dịch của khối ngoại đã tăng mạnh từ mức 6,2% đầu năm 2022 lên 16,20% trên tổng giá trị giao dịch thị trường.
- **Hiệu quả hoạt động:** Cả năm 2022, VNDIRECT đạt mức ROAE (TTM) là 11,34% và ROAA (TTM) là 3,61%.

Trong bối cảnh các yếu tố thị trường không thuận lợi, chủ yếu bắt nguồn từ (1) mặt bằng lãi suất tăng mạnh và (2) Ngân hàng Nhà nước (NHNN) thắt chặt tín dụng đối với các phân khúc cho vay rủi ro cao, bao gồm đầu tư bất động sản, chứng khoán đã gây ảnh hưởng tới tâm lý nhà đầu tư khiến thanh khoản trên thị trường sụt giảm và chỉ số biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực, khi mà giá trị giao dịch (GTGD) bình quân trên cả 3 sàn trong năm 2022 giảm 24,6% so với cùng kỳ năm trước còn 20.249 tỷ đồng. Thanh khoản bình quân của HOSE đạt 17.240 tỷ đồng/phiên (giảm 21,60% so với cùng kỳ năm trước), trong khi GTGD bình quân của HNX và UPCOM lần lượt đạt

1.938 tỷ đồng/phiên (giảm 38,70% svck) và 1.072 tỷ đồng/phiên (giảm 36,90% svck).

Từ đó có những tác động nhất định tới kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty. Tuy vậy, VNDIRECT vẫn đang phát huy hiệu quả các nền tảng kinh doanh cốt lõi.

## **Kết quả kinh doanh theo từng mảng trong Quý 4/2022**

### ▪ **Dịch vụ chứng khoán:**

- **Hoạt động môi giới chứng khoán:** Theo BCTC riêng Quý 4/2022, doanh thu từ hoạt động môi giới chứng khoán đạt 209,23 tỷ đồng, giảm 45,6 tỷ đồng so với quý trước, lũy kế cả năm 2022 đạt 1.264,39 tỷ đồng, giảm 21,97% svck, trong điều kiện thị trường diễn biến không thuận lợi khi mà thanh khoản thị trường đã giảm gần 60% svck và chỉ số VN-Index giảm gần 33% svck từ mức 1.498,28 điểm vào cuối năm 2021.
- Kết thúc Quý 4/2022, mảng môi giới chứng khoán của VNDIRECT chiếm 7,51% thị phần tại HOSE, giảm nhẹ từ mức 7,72% trong quý trước, tính chung cả năm 2022 thì VNDIRECT vẫn tiếp tục duy trì vị thế thứ 3 trên HOSE ở mức 7,88%, tăng nhẹ so với mức 7,46% của năm 2021.
- Bên cạnh đó VNDIRECT chiếm lần lượt 9,84% thị phần tại HNX, tăng nhẹ từ mức 9,00% ở quý trước và thị phần UPCOM đạt mức 7,99%, giảm nhẹ 8,74% của quý trước. VNDIRECT vẫn đứng ở vị trí thứ 2 tại sàn HNX và UPCOM trong năm 2022 khi cả năm lần lượt đạt mức 10% trên HNX và 9,65% trên UPCOM.
- **Hoạt động cho vay ký quỹ:** đem lại 335,37 tỷ đồng doanh thu vào Quý 4/2022, giảm 42,1 tỷ đồng so với Quý 3/2022, tổng doanh thu lũy kế từ hoạt động cho vay ký quỹ trong 2022 đạt 1.600,14 tỷ đồng, tăng 37,10% svck nhờ mặt bằng lãi suất cao hơn so với năm trước.

- **Ngân hàng đầu tư (IB):** ghi nhận doanh thu 38,21 tỷ đồng vào Quý 4/2022, tăng mạnh tới 36,5 tỷ đồng so với quý trước đó và doanh thu từ hoạt động Ngân hàng đầu tư của cả năm 2022 đạt 197,78 tỷ đồng, giảm 24,41% svck.

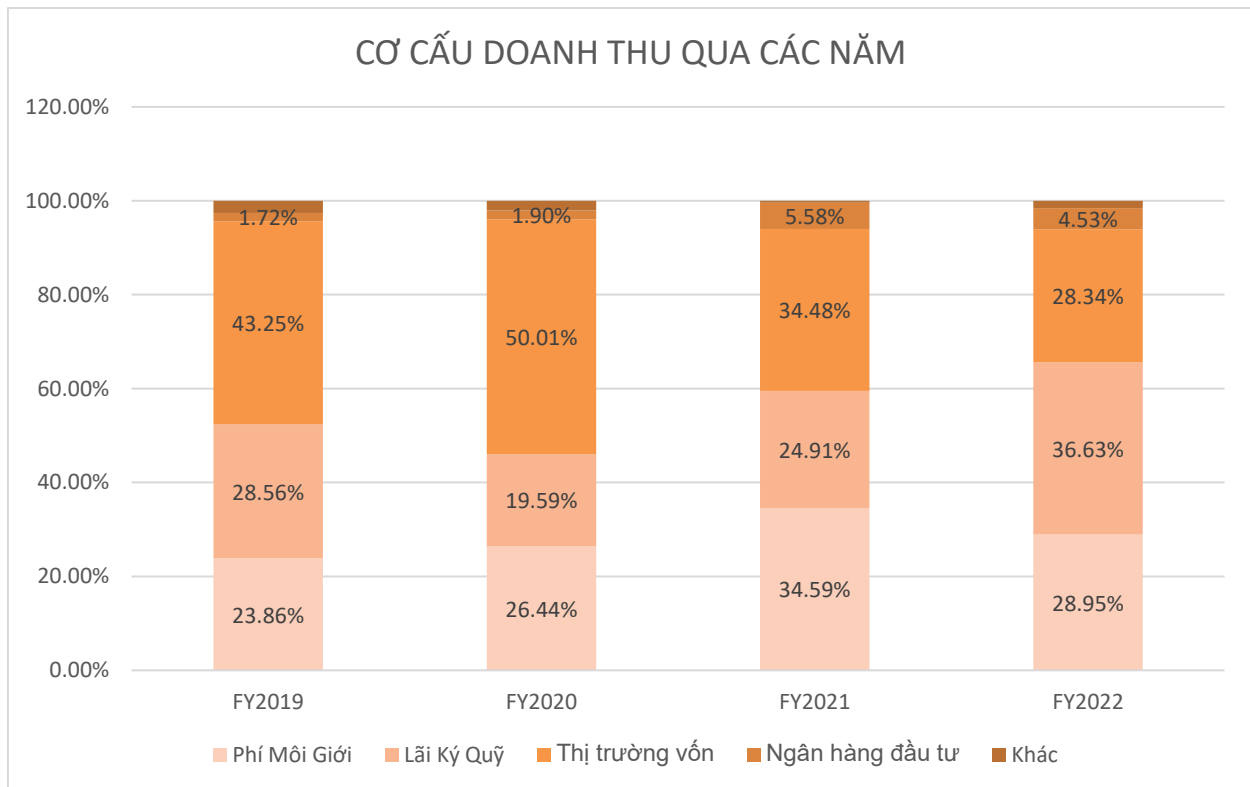
Trong nửa cuối năm 2022, điều kiện vĩ mô, thị trường tiền tệ và thị trường chứng khoán có những chuyển biến tiêu cực, đồng thời những thay đổi liên quan đến chính sách, hành lang pháp lý đối với thị trường vốn nợ như Nghị định 65/2022/NĐ-CP sửa đổi, bổ sung một số điều Nghị định 153/2020/NĐ-CP quy định về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế, ảnh hưởng đến kế hoạch huy động vốn của các Tổ chức phát hành khi mà điều kiện phát hành thay đổi, chi phí huy động tăng, đã dẫn tới quy mô bảo lãnh phát hành trái phiếu doanh nghiệp giảm mạnh trên thị trường nói chung và VNDIRECT nói riêng. Cùng với đó là việc xử lý các loạt vi phạm của các doanh nghiệp như Tân Hoàng Minh, Vạn Thịnh Phát liên quan đến sử dụng vốn từ hoạt động phát hành trái phiếu đã

ảnh hưởng đến niềm tin của nhà đầu tư vào thị trường vốn nợ, tác động đến hoạt động chung của khối Ngân hàng đầu tư.

- **Thị trường vốn<sup>(\*)</sup>:** Thị trường chứng khoán diễn biến không thuận lợi trong Quý 3, 4, ảnh hưởng đến hiệu quả của danh mục đầu tư, trong đó chủ yếu là danh mục tự doanh cổ phiếu và trái phiếu. VNDIRECT ghi nhận kết quả kinh doanh hoạt động kinh doanh thị trường vốn của Công ty trong Quý 4 đạt 187,17 tỷ đồng, và lũy kế cả năm 2022 đạt 1.237,95 tỷ đồng, giảm 23,36% svck.

Bên cạnh đó, là sự biến động không thuận lợi của thị trường tiền tệ tới từ xu hướng lãi suất tăng, thanh khoản hệ thống ngân hàng khó khăn, room tín dụng hạn chế và tỷ giá tăng đã tác động tới chi phí vốn và chi phí tài chính, ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh của hoạt động thị trường vốn.

<sup>(\*)</sup> Doanh thu mảng Thị trường vốn được tính bằng net-off lãi lỗ từ các Tài sản tài chính



*Nguồn: VNDIRECT BCTC riêng lẻ các năm*

Trong năm 2022, cơ cấu doanh thu của VNDIRECT vẫn duy trì tỷ lệ cân bằng so với các năm trước ở cả 4 trụ cột chính bao gồm hoạt động thị trường vốn, hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ (margin), dịch vụ môi giới chứng khoán và dịch vụ ngân hàng đầu tư.

### **Điểm nổi bật của Bảng cân đối Quý 4/2022**

- **Tài sản tài chính:**

Trong cơ cấu tài sản tài chính, **chứng chỉ tiền gửi và hợp đồng tiền gửi** là những tài sản có tính thanh khoản cao với quy mô là 12.913,78 tỷ đồng (chiếm khoảng 52,65% tài sản tài chính, tương đương 33,31% tổng tài sản của VNDIRECT). Việc phân bổ tỷ trọng lớn vào danh mục tiền gửi nhằm tăng cường bộ đệm thanh khoản và giảm thiểu được các rủi ro thị trường, tín dụng cho Bảng Cân đối kế toán của Công ty.

**Trái phiếu:** Số dư trái phiếu doanh nghiệp và trái phiếu các tổ chức tín dụng tại VNDIRECT chiếm tỷ trọng lần lượt là 32,45% và 6,99% tài sản tài chính (tương đương 7.958,80 tỷ đồng và 1.715,57 tỷ đồng). Trong khi đó, số dư trái phiếu chính phủ tại VNDIRECT đạt 734,30 tỷ đồng, chỉ chiếm 2,99% tài sản tài chính. Trong điều kiện thị trường biến động không thuận lợi, VNDIRECT đã phải duy trì một tỷ trọng không nhỏ trái phiếu trong cơ cấu tài sản tài chính so với các năm trước.

**Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ:** Số dư cổ phiếu, chứng chỉ quỹ và chứng khoán khác của VNDIRECT chiếm tỷ trọng 4,92% tài sản tài chính (tương đương 1.207,35 tỷ đồng). Trong đó, cổ phiếu và chứng khoán khác niêm yết ghi nhận ở mức 840,28 tỷ đồng, chiếm 3,43% tài sản tài chính và chứng chỉ quỹ chưa niêm yết chiếm tỷ trọng 1,50% tài sản tài chính. Việc giữ tỷ trọng phân bổ thấp tại danh mục cổ phiếu nhằm quản trị rủi ro trong bối cảnh thị trường còn nhiều rủi ro.

- **Dư nợ cho vay margin:** Dư nợ trong Quý 4/2022 đạt 8.899,60 tỷ đồng, giảm 42,39% so với thời điểm cuối năm 2021. Trong quý 4, Công ty đã thực hiện điều chỉnh tăng lãi suất margin lên mức 13,8%/năm trong Quý 4/2022 từ mức 12%/năm so với đầu năm do mặt bằng lãi suất thị trường tăng cao. Quy mô cho vay của VNDIRECT vẫn còn dư địa để tăng thêm khi mà mức dư nợ chỉ mới chiếm 61,44% VCSH so với mức cho vay tối đa là 200% VCSH.

## **Hoạt động của VNDIRECT trong Quý 4/2022**

### **1. Thông tin về huy động vốn**

**VNDIRECT có thêm khoản vay hợp vốn tín chấp từ các định chế tài chính quốc tế**

VNDIRECT ký kết thành công hợp đồng vay hợp vốn tín chấp với giá trị 75 triệu USD (tương đương gần 1.850 tỷ đồng), cùng với quyền được tăng hạn mức vay lên tối đa 200 triệu USD.

Khoản vay được đồng thu xếp bởi Taipei Fubon Commercial Bank Co Ltd và Maybank Securities Pte. Ltd (một thành viên của Tập đoàn Ngân hàng đầu tư Maybank). Thương vụ thu hút sự tham gia của 8 ngân hàng nước ngoài đến từ thị trường châu Á như Đài Loan, HongKong và Singapore với cấu trúc 100% tín chấp. Hạn mức vay có kỳ hạn rút vốn không quá 12 tháng với lãi suất tham chiếu là lãi suất kép Lãi suất qua đêm có bảo đảm (SOFR) theo thông lệ trên thị trường vốn quốc tế.

Việc tiếp tục huy động thành công trên thị trường vốn nước ngoài, đặc biệt trong bối cảnh thị trường tài chính thế giới và chứng khoán Việt Nam có nhiều diễn biến tiêu cực trong thời gian gần đây, là minh chứng cho vị thế của VNDIRECT trên thị trường vốn quốc tế và khẳng định năng lực tài chính vững vàng của Công ty cũng như khẳng định niềm tin tích cực từ các định chế tài chính quốc tế với bức tranh tương lai của kinh tế Việt Nam.

## **2. Tổ chức các buổi toa đàm cùng với chuyên gia kinh tế, tài chính**

**Lãnh đạo và CBNV VNDIRECT chung tay nỗ lực tổ chức hàng loạt sự kiện nhằm góp phần giúp thị trường chứng khoán phát triển minh bạch (Dinsights)**

Lãnh đạo và CBNV chung tay nỗ lực tổ chức hàng loạt sự kiện dành cho nhà đầu tư và khách hàng, đối tác của Công ty nhằm góp phần cung cấp các thông tin chính thống, cung cấp chia sẻ kiến thức về kinh tế vĩ mô, thị trường tài chính tiền tệ, hỗ trợ thị trường chứng khoán phát triển minh bạch. Cuối Quý III và đầu Quý IV, VNDIRECT nói riêng và thị trường tài chính nói chung đã phải đi qua một giai đoạn hết sức khó khăn của thị trường vốn quốc tế nói chung và thị trường Việt Nam nói riêng, cùng với đó là những tin đồn thất thiệt về VNDIRECT.

Mỗi VNDIRECTORS cùng với Ban lãnh đạo đã bình tĩnh đối diện với những khó khăn trước mắt và tiếp tục sứ mệnh bảo vệ điều kiện phát triển chung của thị trường, bác bỏ những tin đồn gây hoang mang cho nhà đầu tư. Diễn đàn Dinsight cũng được ra đời từ đây. Dinsights là diễn đàn chia sẻ về chiến lược thị trường của các chuyên gia kinh tế và lãnh đạo doanh nghiệp đại diện các Bộ, ngành do VNDIRECT tổ chức hàng tháng theo hình thức trực tiếp và trực tuyến. Dinsights cung cấp cho các nhà đầu tư thông tin cập nhật, góc nhìn đa chiều về nền kinh tế vĩ mô, những thách thức và cơ hội của thị trường để từ đó tìm cho mình hướng tiếp cận phù hợp. Ngoài ra, diễn đàn cũng là cầu nối chính sách, đưa kiến nghị, đề xuất của các nhà đầu tư, doanh nghiệp tới các cơ quan quản lý Nhà nước.

## **3. Thông tin nổi bật về giải thưởng**

**VNDIRECT lần thứ 2 liên tiếp được vinh danh là thương hiệu mạnh Việt Nam**

Vào ngày 12/10 vừa qua, với giải thưởng **“Top 10 thương hiệu mạnh Việt Nam ngành dịch vụ tài chính”** năm 2022 do tạp chí Kinh tế Việt Nam trao tặng, VNDIRECT tiếp tục khẳng định vị thế dẫn đầu trong lĩnh vực tài chính, cam kết đồng hành cùng khách hàng trên con đường đầu tư để hướng tới Sức khỏe Tài chính và An tâm Đầu tư bền vững.

## **4. Thông tin nổi bật về hoạt động CSR**

**VNDIRECT'S DAY**

Một sự kiện được mong chờ nhất trong năm, nơi hơn 1,600 VNDIRECTORS – trên cả nước được

có mặt cho nhau, tri ân và kết nối sau hơn 2 năm ảnh hưởng nặng nề của đại dịch Covid – 19.

Chương trình lấy chủ đề “Còn biết ơn là còn hạnh phúc”, tổ chức vào trung tuần tháng 12 đã gói ghém trọn vẹn mọi cung bậc cảm xúc của CBNV qua những tiết mục trình diễn tâm huyết, sáng tạo; qua phần chơi teambuilding tràn ngập năng lượng, thể hiện tinh thần gắn kết và tình yêu nồng cháy với VNDIRECT. Tất cả những điều đó đã làm nên những dấu ấn kỷ niệm đẹp, những khoảnh khắc đáng nhớ trong mỗi CBNV. Bên cạnh đó, các phần thưởng, sản phẩm cuộc thi teambuilding từ các đội tham gia đều được quyên tặng cho hoạt động từ thiện.

## Giới thiệu Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT (HOSE: VND, “VNDIRECT” hoặc “Công ty”) mong muốn xây dựng và phát triển thành một định chế tài chính được khách hàng tin chọn, nơi cung cấp dịch vụ và sản phẩm đầu tư tài chính uy tín, minh bạch với đội ngũ con người làm nghề có đạo đức và tinh thần dấn thân phụng sự, cùng nền tảng công nghệ tích hợp đa kênh tài sản, phù hợp với trải nghiệm cho mọi đối tượng khách hàng. Với mục tiêu đó, VNDIRECT sẽ trở thành nơi hội tụ trí tuệ và kết nối trí thức toàn cầu, khơi thông dòng vốn của toàn dân, tạo cơ hội cho mọi người dân được tham gia cùng các doanh nghiệp đóng góp vào Giấc mơ Việt Nam – mang lại giá trị phụng sự cho mọi người dân Việt Nam.

### Liên hệ

*Bộ phận Quan hệ Nhà đầu tư*

**Bà Đỗ Thị Lan Anh**

E: anh.dolan@vndirect.com.vn

*Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh này chủ yếu cung cấp thông tin cho người đọc, tuy nhiên có những nhận định về tương lai trong các kỳ vọng, dự định hoặc chiến lược của VNDIRECT có thể liên quan đến nhiều yếu tố rủi ro và sự không chắc chắn. Những nhận định tương lai này, bao gồm cả những dự báo, ước tính, dự phóng, kỳ vọng, giả định của VNDIRECT, có chứa đựng những rủi ro, sự không chắc chắn và những yếu tố không thể dự báo hoặc tiềm ẩn, nằm ngoài tầm kiểm soát của VNDIRECT, có thể khiến cho kết quả thực tế trong hoạt động kinh doanh, hoạt động tài chính, hoặc vị thế, thành tích của VNDIRECT khác biệt rất lớn so với những nội dung được trình bày hoặc ngầm định trong các nhận định tương lai. Trừ khi pháp luật có quy định khác, VNDIRECT 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. Người đọc báo cáo này không nên xem các nhận định này là cam kết về kết quả hoạt động kinh doanh, vị thế, thành tích, các sự kiện sẽ xảy ra của VNDIRECT trong tương lai và được khuyến cáo là không nên dựa vào quá mức.*