

Số: 704 /2021/CV - SHS  
(V/v: Công bố thông tin ĐHĐCĐ thường niên  
2021 thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2021)

Hà Nội, ngày 17 tháng 06 năm 2021

**CÔNG BỐ THÔNG TIN TRÊN CÔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA  
SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN**

**CÔNG BỐ THÔNG TIN TRÊN CÔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA  
ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC VÀ SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN**

**Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước  
Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội  
Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh**

1. Tên công ty: Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội
2. Mã chứng khoán: SHS
3. Mã thành viên: 069
4. Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 1-5, Toà nhà Unimex Hà Nội, số 41, Ngô Quyền, Hoàn Kiếm, Hà Nội
5. Điện thoại: 024.38.181888 Fax: 024.38.181688
6. Người thực hiện công bố thông tin: Vũ Đức Tiến – Tổng Giám đốc đồng thời là Người đại diện theo pháp luật
7. Loại thông tin công bố: Bất thường trong 24h
8. Nội dung của thông tin công bố:

Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội công bố thông tin về việc Đại hội đồng cổ đông thường niên 2021 thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2021 của Công ty theo quy định tại Điểm e, Khoản 1, Điều 11, Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ Tài Chính như sau:

Chỉ tiêu	Số tiền (tỷ đồng)
Doanh thu	1.886,7
Chi phí	1.135,5
Lợi nhuận kế toán trước thuế	751,2

Các tài liệu kèm theo gồm:

- Nghị quyết số 01-2021/NQ-ĐHĐCĐ ngày 16/06/2021.
- Báo cáo của Tổng Giám đốc.

9. Địa chỉ website đăng tải thông tin công bố:

<https://www.shs.com.vn/News/2021617/1010756/shs-cong-bo-thong-tin-dhdcd-thuong-nien-2021-thong-qua-ke-hoach-kinh-doanh-nam-2021.aspx>

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung thông tin công bố.

Trân trọng!

**Người nhân:**

- Như trên;
- Lưu VT, P.PC&QTRR.

**CÔNG TY CPCK SÀI GÒN – HÀ NỘI**



**VŨ ĐỨC TIẾN  
TỔNG GIÁM ĐỐC**

Số: 01-2021/NQ-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 16 tháng 6 năm 2020

**NGHỊ QUYẾT**  
**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN 2021**  
**(Thường niên lần thứ XIV)**

**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**  
**CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN – HÀ NỘI**

*Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua và các văn bản hướng dẫn, sửa đổi, bổ sung, thi hành;*

*Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam và các văn bản hướng dẫn, sửa đổi, bổ sung, thi hành;*

*Căn cứ Điều lệ Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội được Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng Quản trị quyết định sửa đổi, bổ sung và có hiệu lực kể từ ngày 26/04/2019;*

*Căn cứ Biên bản họp Đại hội đồng cổ đông phiên họp thường niên 2021 (ĐHĐCĐ thường niên lần thứ XIV) số 01-2021/BBH-ĐHĐCĐ ngày 16/06/2021,*

**QUYẾT NGHỊ:**

- Điều 1:** Thông qua Báo cáo của Hội đồng Quản trị về kết quả hoạt động của Hội đồng Quản trị và từng thành viên Hội đồng Quản trị trong năm 2020 và định hướng hoạt động trong năm 2021 với 114.064.083 cổ phần tán thành, tương đương 98,1779% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Điều 2:** Thông qua Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2020 do Tổng Giám đốc báo cáo 114.063.583 cổ phần tán thành, tương đương 98,1774% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Điều 3:** Thông qua Kế hoạch hoạt động Kinh doanh năm 2021 do Tổng Giám đốc báo cáo với 114.064.083 cổ phần tán thành, tương đương 98,1779% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.



- Điều 4:** Thông qua Báo cáo Tài chính năm 2020 đã được kiểm toán của Công ty với 114.064.083 cổ phần tán thành, tương đương 98,1779% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Điều 5:** Thông qua Báo cáo của Ban Kiểm soát tại Đại hội đồng cổ đông thường niên 2021 gồm: (i) Báo cáo của Ban kiểm soát về kết quả kinh doanh của công ty, kiểm tra xem xét Báo cáo Tài chính năm 2020 đã được kiểm toán, kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị và Tổng Giám đốc; (ii) Báo cáo tự đánh giá kết quả hoạt động của Ban kiểm soát và Thành viên Kiểm soát; (iii) Chương trình hành động, kế hoạch hoạt động của Ban Kiểm soát trong năm 2021 với 114.064.083 cổ phần tán thành, tương đương 98,1779% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Điều 6:** Thông qua Phương án Phân phối lợi nhuận năm 2020 và trích lập các quỹ theo nội dung Tờ trình số 01-2021/TTr-ĐHĐCĐ với 114.056.083 cổ phần tán thành, tương đương 98,1711% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Điều 7:** Thông qua Phương án Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu cho cổ đông hiện hữu theo nội dung Tờ trình số 02-2021/TTr-ĐHĐCĐ với 114.056.583 cổ phần tán thành, tương đương 98,1715% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Điều 8:** Thông qua Phương án Phát hành thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng Vốn Điều lệ theo nội dung Tờ trình số 03-2021/TTr-ĐHĐCĐ với 114.056.583 cổ phần tán thành tương đương 98,1715% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Điều 9:** Thông qua Phương án Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty theo nội dung Tờ trình số 04-2021/TTr-ĐHĐCĐ với 113.092.283 cổ phần tán thành, tương đương 97,3415% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Điều 10:** Thông qua Báo cáo về việc chi Thù lao Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát năm 2020 và Kế hoạch chi Thù lao Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát năm 2021 (theo nội dung Tờ trình số 06-2021/TTr-ĐHĐCĐ) với 114.064.083 cổ phần tán thành, tương đương 98,1779% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Điều 11:** Thông qua việc sửa đổi, ban hành Điều lệ Công ty theo nội dung Tờ trình số 06-2021/TTr-ĐHĐCĐ với 114.064.583 cổ phần tán thành, tương đương 98,1783% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.

**Điều 12:** Thông qua việc sửa đổi, ban hành Quy chế nội bộ về quản trị Công ty theo nội dung Tờ trình số 06-2021/TTr-ĐHĐCĐ với 114.063.583 cổ phần tán thành, tương đương 98,1775% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.

**Điều 13:** Thông qua việc sửa đổi, ban hành Quy chế Tổ chức Đại hội trực tuyến, biểu quyết điện tử theo nội dung Tờ trình số 06-2021/TTr-ĐHĐCĐ với 113.162.883 cổ phần tán thành, tương đương 97,4023% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.

Quy chế Tổ chức Đại hội trực tuyến, biểu quyết điện tử được ban hành, áp dụng kể từ ngày 16/06/2021.

**Điều 14:** Thông qua việc sửa đổi, ban hành Quy chế TCHĐ của Hội đồng Quản trị theo nội dung Tờ trình số 06-2021/TTr-ĐHĐCĐ với 114.064.583 cổ phần tán thành, tương đương 98,1783% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.

Quy chế Tổ chức và hoạt động của Hội đồng Quản trị sửa đổi, điều chỉnh được ban hành, áp dụng kể từ ngày 16/06/2021.

**Điều 15:** Thông qua ủy quyền cho Hội đồng Quản trị thực hiện một số nhiệm vụ theo nội dung Tờ trình số 07-2021/TTr-ĐHĐCĐ với 113.162.883 cổ phần tán thành, tương đương 97,4023% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.

**Điều 16:** Thông qua Phương án lựa chọn công ty kiểm toán năm 2021 theo nội dung Tờ trình số 08-2021/TTr-ĐHĐCĐ 113.162.883 cổ phần tán thành, tương đương 97,4022% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.

**Điều 17:** Thông qua việc sửa đổi, ban hành Quy chế TCHĐ của Ban Kiểm soát theo nội dung Tờ trình số 09-2021/TTr-ĐHĐCĐ 114.064.083 cổ phần tán thành, tương đương 98,1779% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp.

Quy chế Tổ chức và hoạt động của Ban Kiểm soát Công ty sửa đổi, điều chỉnh được ban hành, áp dụng kể từ ngày 16/06/2021.

11/10/2021

**Điều 18:** Nghị quyết có hiệu lực kể từ ngày 16 tháng 6 năm 2021. Biên bản họp, các báo cáo và các Tờ trình tại Đại hội đồng cổ đông thường niên 2021 Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội là một phần không tách rời của Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên 2021.

Hội đồng Quản trị, Ban Kiểm soát, Ban Tổng Giám đốc, toàn thể Cổ đông, các phòng ban, cá nhân có liên quan thuộc Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

**TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG  
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

**Nơi nhận:**

1. Như Điều 11;
2. UBCKNN, TTLKCK,  
Sở GD&ĐT HN & TPHCM (để b/cáo);
3. Lưu VP HĐQT, VT.





*Biến cơ hội thành giá trị*

**CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN – HÀ NỘI  
SAIGON – HANOI SECURITIES J.S.C**

Trụ sở: Tầng 1-5, Tòa nhà Unimex, số 41 Ngô Quyền, Hoàn Kiếm, Hà Nội  
ĐT: 024.3.8181.888 Fax: 024.3.8181.688 Website: [www.shs.com.vn](http://www.shs.com.vn)

*Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số 66/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 15/11/2007 và  
Giấy phép điều chỉnh số 08/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 23/01/2018*

---

**BÁO CÁO**  
**KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2020**  
**VÀ**  
**KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2021**

Hà Nội  
Tháng 6 năm 2021

**PHẦN MỘT: BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2020****I. TỔNG QUAN MÔI TRƯỜNG KINH DOANH 2020**

- Kinh tế thế giới năm 2020 rơi vào suy thoái khi phải hứng chịu cuộc khủng hoảng y tế gây ra bởi dịch bệnh NCoV (tính tới cuối năm 2020 đã có trên 81 triệu người mắc virus trong đó 1,8 triệu người chết) dẫn tới tình trạng hạn chế đi lại và đóng cửa biên giới, chuỗi cung ứng hàng hóa toàn cầu bị gián đoạn do các doanh nghiệp buộc phải ngừng sản xuất, nhiều ngành kinh tế đình trệ, nhiều doanh nghiệp bị phá sản, lượng người thất nghiệp tăng cao. GDP toàn cầu theo các tổ chức IMF, WB năm 2020 sụt giảm 4,3% - 4,4%.

Các nền kinh tế chủ chốt của thế giới như Mỹ, Châu Âu và Nhật Bản đều chịu ảnh hưởng nặng trong 2 quý đầu năm trước khi tăng trở lại trong nửa cuối năm nhờ tình hình dịch bệnh dịu bớt và các gói kích thích khổng lồ. Dù là nơi đầu tiên phát hiện dịch bệnh nhưng với các biện pháp chống dịch quyết liệt nên kinh tế Trung Quốc lại ghi nhận những dấu hiệu khá tích cực khi tăng trưởng trở lại trong quý 2 và quý 3 nhờ sự phục hồi nhanh của lĩnh vực sản xuất cũng như bán lẻ.

- Thị trường hàng hóa toàn cầu: Trước tác động của dịch bệnh tới kinh tế toàn cầu, giá của hầu hết các mặt hàng chủ đạo chứng kiến đà sụt giảm mạnh đầu quý 2 trước khi có sự hồi phục trở lại. Giá dầu có đợt lao dốc cực mạnh thậm chí giá dầu WTI có thời điểm còn lần đầu tiên trong lịch sử rơi xuống mức -40,3 USD/thùng tại thời điểm tháng 4/2020 trong khi đó giá kim loại quý lại có một năm tăng mạnh trước nhu cầu tìm kiếm nơi trú ẩn, giá vàng tiếp đà tăng của năm 2019 ghi nhận mốc đỉnh cao mới trong lịch sử tại 2.035USD/ounce
- Trái ngược với tình hình kinh tế, thị trường chứng khoán toàn cầu năm 2020 lại chứng kiến 1 năm thăng hoa. Sau khi sụt giảm mạnh tháng 4 - thời điểm xuất hiện Covid, các chỉ số chứng khoán chủ chốt đã có cú bứt phá ngoạn mục trong đó đáng chú ý nhất là tại Mỹ và Đức khi đều lập các mốc đỉnh mới trong lịch sử, chứng khoán Nhật cũng ghi nhận mức cao nhất kể từ năm 1990. Đà tăng của thị trường chủ yếu đến từ sự phục hồi của nền kinh tế sau đại dịch, những tiến triển trong quá trình phát triển vacxin và đặc biệt là từ những gói hỗ trợ khổng lồ và chính sách lãi suất thấp của các nước (thống kê cho thấy ngân hàng trung ương tại 60% nền kinh tế toàn cầu đã giảm lãi suất xuống dưới 1%, nhiều nước thậm chí áp dụng lãi suất âm). Trên thị trường tiền tệ, chỉ số US Dollar Index (đo lường đồng USD so với 6 loại tiền tệ chủ chốt khác) giảm giá 7,14% so với đầu năm, đồng Nhân dân tệ có diễn biến tăng giá mạnh nhờ quá trình phục hồi nhanh sau dịch của nước này, trong khi đó tiền điện tử Bitcoin năm 2020 ghi nhận mức tăng phi mã 3,9 lần lên mức cao lịch sử cuối năm tại 28.966 USD.
- Trong nước, kinh tế Việt Nam chịu ảnh hưởng của Covid nên GDP các quý trong năm 2020 đạt thấp đặc biệt là quý 2 (+0,39%), cả năm tăng trưởng 2,91% thấp nhất trong lịch sử thống kê. Tuy nhiên Việt Nam là một trong số ít quốc gia ghi nhận tăng trưởng dương năm 2020. Trong các ngành kinh tế chủ chốt, ngoại trừ nông nghiệp có đà tăng cao hơn 2019, các ngành công nghiệp và đặc biệt là dịch vụ chịu tác động nặng nề của việc giãn cách xã hội (bán lẻ giảm 1,2% trong khi năm 2019 tăng 9,5%, lượng khách quốc tế giảm 78,7%), số lượng doanh nghiệp phải tạm ngừng kinh doanh hoặc giải thể tăng 13,9% so với năm 2019, tỷ lệ thất nghiệp tăng lên 2,26% mức cao kể từ năm 2016. Chỉ số giá tiêu dùng bình quân trong năm 2020 tăng 3,23%, cao hơn 2019 chủ yếu bởi giá lương thực thực phẩm trong năm tăng mạnh do thiếu hụt nguồn cung và thiên tai nhiều tuy nhiên vẫn thấp hơn so với mục tiêu 4%.



- Điểm sáng trong năm 2020 ngoài việc kiểm chế tốt dịch bệnh là hoạt động XNK của Việt Nam vẫn được duy trì tốt với tổng kim ngạch đạt 543 tỷ USD, tăng 5,1% trong đó xuất khẩu tăng 6,5% so với 2019, xuất siêu năm thứ 5 liên tiếp ước đạt 19,1 tỷ USD, mức cao kỷ lục. Trong năm 2020 hiệp định EVFTA đã chính thức có hiệu lực và Việt Nam đã ký kết FTA với Anh và Hiệp định RCEP. Vốn FDI đăng ký năm 2020 (không tính phần góp vốn, mua cổ phần) giảm nhẹ 6,7%, đạt 21 tỷ USD, vốn thực hiện giảm 2% so với 2019. Dự trữ ngoại hối của Việt Nam tiếp tục gia tăng lên mức cao kỷ lục ước đạt 92 tỷ USD, tỷ giá cuối năm vẫn ổn định, mặt bằng lãi suất trong năm được điều chỉnh giảm nhiều lần (bình quân khoảng 1%/năm so với cuối năm 2019) để hỗ trợ doanh nghiệp. Giải ngân vốn từ nguồn ngân sách Nhà nước năm 2020 đạt 91,1% kế hoạch năm 2020 và tăng 34,5% so với năm 2019, đạt mức cao nhất trong giai đoạn 2011 – 2020.
- Tuy nhiên quá trình tái cơ cấu DNNN diễn ra chậm khi 11 tháng chỉ có 1 doanh nghiệp được phê duyệt phương án cổ phần hóa và không có doanh nghiệp nào IPO so với kế hoạch 91 doanh nghiệp, thoái vốn nhà nước 11 tháng đạt 979 tỷ đồng so với kế hoạch 55.300 tỷ.

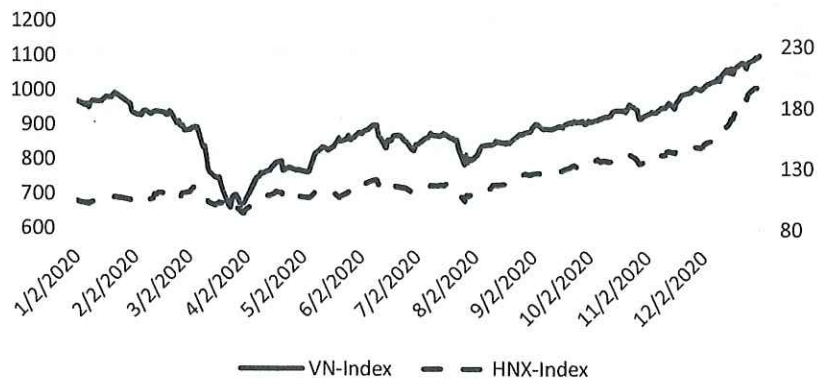
### Một số chỉ tiêu kinh tế năm 2020

Chỉ tiêu	2017	2018	2019	2020
Tăng trưởng GDP (%)	6,81	7,08	7,02	2,91
Tăng CPI bình quân (%)	3,53	3,54	2,79	3,23
Tăng trưởng tín dụng (%)	18,17	14	13,6	12,13
Tỷ giá trung tâm (USD/VND)	22.425	22.825	23.155	23.131
Dự trữ ngoại hối (tỷ USD)	51,5	60	80	92
Thâm hụt/thặng dư ngân sách so GDP (%)	-2,31	0,007	2,62	-1,99

Nguồn: TCTK, WB, HSBC, NHNN, SHS Research

- Thị trường chứng khoán năm 2020 mặc dù chứng kiến cú sốc mạnh thời điểm xuất hiện dịch bệnh Covid trong quý 1 khi giảm từ mốc 991,46 điểm trước khi nghỉ Tết Âm lịch xuống mức đáy 649,1 điểm (giảm 34,5%) nhưng sau đó đã ghi nhận đợt tăng điểm rất mạnh. Đóng cửa phiên cuối năm VN-Index đạt 1.103,87 điểm, tăng 14,87% so với cuối năm 2019 và tăng 70% so với mức đáy và là một trong những thị trường có mức tăng mạnh nhất thế giới. Chỉ số HNX-Index cuối năm đóng cửa tại mốc 203,12 điểm, tăng 98,1% so với cuối năm 2019, chỉ số Upcom-Index là 74,45 điểm, tăng 31,6%. Vốn hóa toàn thị trường đạt gần 5,3 triệu tỷ đồng (228 tỷ USD), tăng 20,8% so với cuối năm 2019, cao nhất từ trước tới nay và tương đương 84,2% GDP.

### Diễn biến Thị trường Chứng khoán 2020



Thanh khoản toàn thị trường (bao gồm cả sàn Upcom) trong năm 2020 tăng 61,5% so với năm 2019, với giá trị giao dịch bình quân đạt 7.413 tỷ/phiên trong đó sàn HNX tăng mạnh tới 77%, sàn HOSE tăng 60%. Tuy nhiên điểm ấn tượng trong năm 2020 là thanh khoản tăng chủ yếu nhờ vào dòng tiền trong nước khi các nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2020 bán ròng với giá trị kỷ lục 18.756 tỷ đồng (810 triệu USD) trong đó riêng tại sàn HOSE là 15.214 tỷ đồng. Trong năm 2020 thương vụ đáng chú ý nhất của khối này là việc KKR mua cổ phần của Vinhomes (VHM) trị giá 651 triệu USD. Số lượng tài khoản mở mới của NĐT nội trong năm 2020 đạt 393.659 tài khoản trong đó riêng nhà đầu tư cá nhân là 392.527 tài khoản, tăng 109% so với cả năm 2019 và là mức cao kỷ lục trong lịch sử thị trường.

Tổng mức huy động trên TTCK ước đạt 413.700 tỷ đồng, tăng 30% so với cuối năm 2019, trong đó huy động qua phát hành cổ phiếu giảm, qua cổ phần hóa tăng nhẹ, riêng huy động trái phiếu Chính phủ tăng kỷ lục gần 350.000 tỷ đồng. Bên cạnh đó, hoạt động phát hành trái phiếu doanh nghiệp có sự tăng trưởng mạnh với 2.228 đợt có tổng giá trị phát hành thành công 403.469 tỷ đồng, tăng 2,6 lần về số lượng và 36% về giá trị so với 2019, tỷ lệ huy động thành công/lượng chào bán đạt 69,1%, cao hơn năm 2019 (đạt 67%).

Hoạt động niêm yết năm 2020 diễn ra ảm đạm khi chỉ có 11 doanh nghiệp mới trên HOSE và 7 doanh nghiệp mới trên HNX, trong khi có tới 23 doanh nghiệp hủy niêm yết. Hoạt động đăng ký giao dịch trên Upcom của các doanh nghiệp cũng trầm lắng khi chỉ có 20 doanh nghiệp mới (năm 2019 là 80 doanh nghiệp). Quá trình cổ phần hóa, thoái vốn DNNN diễn ra rất chậm với chỉ 1 DN được phê duyệt phương án cổ phần hóa và chưa IPO, bán thoái vốn 979 tỷ đồng so với kế hoạch 55.300 tỷ đồng.

Về chính sách, Luật chứng khoán sửa đổi, Luật Doanh nghiệp sửa đổi và Luật Đầu tư sửa đổi đều đã được Quốc Hội thông qua trong đó có nhiều điểm mới được kỳ vọng sẽ gỡ nút thắt liên quan tới sở hữu nước ngoài tại các doanh nghiệp, tạo hành lang pháp lý cho việc phát hành Chứng chỉ Lưu ký không có quyền biểu quyết (NVDR). Ngoài ra Sở giao dịch Chứng khoán Việt Nam (VNX) theo mô hình công ty mẹ - công ty con được thành lập trên cơ sở sắp xếp lại Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) và Sở giao dịch Chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh (HOSE). Để hạn chế rủi ro thị trường trái phiếu tăng nóng Nghị định 81/2020/NĐ-CP, sửa đổi, bổ sung Nghị định số 163/2018/NĐ-CP ngày 4/12/2018 quy định về phát hành trái phiếu doanh nghiệp đã được ký ban hành và có hiệu lực từ 1/9/2020 qua đó tăng thêm các điều kiện theo hướng chặt chẽ trong việc phát hành trái phiếu riêng lẻ.

Trong năm 2020, thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn chưa được FTSE Russell nâng hạng lên thị trường mới nổi loại 2 do chưa thỏa mãn tiêu chí “Chu kỳ thanh toán- DvP”. Tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam trong chỉ số MSCI cho thị trường cận biên được nâng lên tuy nhiên Việt Nam vẫn chưa được đưa vào danh sách xem xét nâng hạng lên thị trường mới nổi như kỳ vọng.

- Về thị phần, cùng với áp lực cạnh tranh từ nhóm các CTCK có vốn ngoại, nhóm các CTCK thuộc Top 10 trước đây chịu áp lực mạnh từ công ty VPS khi hạ giá phí giao dịch, hạ lãi suất cho vay ký quỹ qua đó thu hút được một lượng lớn nhân viên môi giới và khách hàng và khiến cho cuộc đua về thị phần ngày càng khó khăn.

**II. ĐÁNH GIÁ TÌNH HÌNH THỰC HIỆN HOẠT ĐỘNG KINH DOANH 2020**

- Trong bối cảnh thị trường biến động mạnh của năm 2020, nhờ đánh giá đúng tình hình, phản ứng linh hoạt cùng với sự nỗ lực của toàn thể CBNV, SHS đã đạt được kết quả kinh doanh tốt hoàn thành vượt mức các chỉ tiêu do ĐHCĐ đặt ra. Cụ thể tổng doanh thu 2020 đạt 1.808,5 tỷ đồng, tăng 68,7% so với thực hiện năm 2019 và đạt 161,5% kế hoạch năm. Tổng chi phí là 869,6 tỷ đồng, tương đương 108,7% kế hoạch trong đó chi phí kinh doanh là 787,4 tỷ đồng và chi phí quản lý là 82,2 tỷ đồng. Lợi nhuận trước thuế của SHS đạt 938,9 tỷ đồng, mức cao nhất trong lịch sử hoạt động của công ty và hoàn thành 293,4% kế hoạch. Lãi trên vốn cổ phần (EPS) đạt 3.649 đồng, lãi trên tổng tài sản bình quân (ROAA) đạt 11,6%, lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu bình quân (ROAE) đạt 25,5%, lãi sau thuế trên doanh thu đạt 41,7%. Với kết quả này SHS đứng trong nhóm những công ty chứng khoán có lợi nhuận cao nhất năm 2020. Tỷ lệ an toàn tài chính đạt 347,93%.

**Kết quả hoạt động kinh doanh 2020**

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	KH 2020	TH 2020	% so với KH
I	Tổng doanh thu	1.120	1.808,5	161,5%
II	Tổng chi phí	800	869,6	108,7%
III	Lợi nhuận kế toán trước thuế	320	938,9	293,4%

- Trong cơ cấu doanh thu, hoạt động Môi giới (gồm cả lưu ký) đạt 192,8 tỷ đồng, chiếm 10,7%, tăng 35,2% so với 2019 và thực hiện được 136,3% kế hoạch. Lãi từ cho vay và phải thu đạt 464 tỷ, chiếm 25,7%, tăng 9,05%. Hoạt động Đầu tư ghi nhận 986 tỷ đồng doanh thu, chiếm 54,5% và tăng 203%, hoạt động Tư vấn ghi nhận 161,3 tỷ đồng, giảm nhẹ 4,8% trong đó tư vấn tài chính & bảo lãnh phát hành là 150,6 tỷ đồng, tư vấn đầu tư là 10,7 tỷ đồng.
- Chi phí hoạt động kinh doanh của SHS trong năm 2020 là 787,4 tỷ đồng, tăng 13,5% so với 2019 và tương đương 108,8% kế hoạch. Chi phí quản lý doanh nghiệp năm 2020 của SHS là 82 tỷ đồng, tương đương 106,5% so với kế hoạch.
- Đối chiếu với các mục tiêu phương hướng hành động đề ra từ đầu năm, Công ty đã đạt được những kết quả và còn một số việc chưa đạt như sau:

**Kết quả đạt được:**

- Trong bối cảnh thị trường nhiều biến động nhưng nhờ phản ứng kịp thời, toàn Công ty hoàn thành vượt kế hoạch do ĐHCĐ đặt ra từ đầu năm;
- Hoạt động đầu tư nhờ đánh giá đúng tình hình và tận dụng tốt các cơ hội trên thị trường niêm yết nên hoàn thành vượt kế hoạch, đóng góp vào kết quả kinh doanh chung của toàn Công ty.
- Hoạt động tư vấn chuyên sâu đặc biệt là tư vấn phát hành trái phiếu doanh nghiệp tiếp tục ghi nhận sự tăng trưởng;
- Hoạt động kinh doanh Fixed Income tiếp tục tăng trưởng vượt bậc so với năm trước và so với kế hoạch;
- Hoạt động MG&DVTC ghi nhận kết quả kinh doanh khả quan trong bối cảnh gặp rất nhiều khó khăn về nguồn vốn và áp lực cạnh tranh trong năm 2020;

- Hoàn thành đề án cơ cấu, sắp xếp lại lương, thu nhập trong toàn công ty đảm bảo phù hợp với thị trường, công bằng, đánh giá đúng năng lực, cống hiến của người lao động và có cơ chế đãi ngộ, giữ chân lao động có chất lượng cao;
- Đã tiến hành triển khai nâng cấp hệ thống core và giao dịch chứng khoán phái sinh;
- Được Sở GDCK Hà Nội (HNX), Sở GDCK Hồ Chí Minh (HOSE) và Trung tâm lưu ký (VSD) vinh danh là CTCK tiêu biểu. SHS được lọt vào TOP 20 thương hiệu nổi tiếng năm 2020 do Hội sở hữu trí tuệ Việt Nam vinh danh; TOP 10 Dịch Vụ Chất Lượng Vàng năm 2020 - Dành cho Dịch vụ Môi giới Chứng khoán do Viện Kinh tế và Văn hóa vinh danh; Top 20 thương hiệu nổi tiếng do Hội sở hữu Trí tuệ Việt Nam bình chọn; Báo cáo thường niên của SHS năm thứ 2 liên tiếp nằm trong 10 Báo cáo thường niên tốt nhất do HSX và Báo ĐTCK trao tặng; Được nhận Bằng khen của Chủ tịch UBND TP. Hà Nội đã có thành tích trong công tác nộp ngân sách nhà nước; Được nhận Giấy khen của Giám đốc Sở LĐ - TB & XH vì đã có nhiều đóng góp cho trẻ em có hoàn cảnh đặc biệt, hoàn cảnh khó khăn trên địa bàn TP. Hà Nội;

#### Những việc chưa đạt:

- Công tác đào tạo, nâng cao năng lực CBNV cần được chú trọng hơn nữa;
- Việc xây dựng và triển khai hệ thống chứng khoán phái sinh chậm tiến độ theo kế hoạch đề ra;

### 1. Đánh giá các hoạt động nghiệp vụ của SHS

#### 1.1. Hoạt động đầu tư

- Năm 2020, với việc nhận định đánh giá đúng xu hướng và chớp thời cơ thị trường có diễn biến giảm mạnh thời điểm đầu năm Công ty đã tăng cường giải ngân đầu tư vào nhiều mã cổ phiếu cơ bản tốt có định giá thấp, nhờ vậy hoạt động đầu tư năm 2020 ghi nhận 986 tỷ đồng doanh thu, tương ứng 303% so với thực hiện 2019, hoàn thành 198,5% kế hoạch năm. Lợi nhuận gộp của hoạt động ghi nhận 834 tỷ đồng, tăng 3,3 lần so với 2019 và hoàn thành 259% kế hoạch năm.
- Công tác quản trị hoạt động đầu tư đảm bảo tuân thủ các quy trình và các bước đầu tư với các báo cáo giấy tờ được chuẩn hóa. Quy trình đầu tư ngày một hoàn thiện, nhân sự được bổ sung và hệ thống công nghệ dữ liệu được bảo đảm hoàn thiện công việc.
- Đối với một số doanh nghiệp mà Công ty nắm giữ có giá trị lớn. Công ty đã thường xuyên chủ động cập nhật, nắm bắt các thông tin, tham gia sâu hơn vào hoạt động kinh doanh của các doanh nghiệp, thậm chí cử chuyên gia tham gia trực tiếp vào công việc điều hành, để đảm bảo quyền lợi của SHS.

#### 1.2. Hoạt động Môi giới và Dịch vụ tài chính

- Trong năm 2020, hoạt động Môi giới của Công ty chịu áp lực cạnh tranh gay gắt từ phía các CTCK khác khi liên tục hạ phí, đưa ra các gói cho vay với lãi suất thấp... Mặc dù vậy, doanh thu hoạt động môi giới (gồm cả lưu ký) ghi nhận 192,8 tỷ đồng, tăng 35,2% so với 2019 và thực hiện được 136,3% kế hoạch
- Hoạt động dịch vụ tài chính của SHS ghi nhận 464 tỷ đồng, tăng 9,05% so với năm 2019 và tương đương 114,7% kế hoạch.
- Doanh thu tổng hợp hoạt động môi giới & dịch vụ tài chính của SHS ghi nhận 656,8 tỷ đồng, tăng 15,6% so với năm 2020 và tương đương 120,3% kế hoạch.

**Thị phần môi giới của SHS**

	2019	2020
HOSE	2,85%	2,55%
HNX	5,04%	6,58%
Upcom	3,02%	1,45%
Toàn thị trường	3,07%	2,88%

- Công tác quản trị rủi ro trong hoạt động môi giới và dịch vụ tài chính năm 2020 vẫn được chú trọng duy trì tốt.
- Trong năm qua, hoạt động Môi giới của Công ty cũng đã phối hợp cùng với bộ phận Tư vấn và Bảo lãnh phát hành để phát triển thêm các khách hàng là cổ đông của những Tập đoàn, DNNN mà SHS tư vấn niềm yết mở tài khoản đăng ký giao dịch.

**1.3. Hoạt động Tư vấn**

- Năm 2020 hoạt động tư vấn của SHS tiếp tục chịu nhiều ảnh hưởng bởi tình hình chung khi hoạt động cổ phần hóa và thoái vốn tiến triển chậm do những khó khăn, vướng mắc từ cơ chế chính sách, tư vấn M&A chịu tác động của dịch bệnh Covid. Tuy nhiên nhờ các hoạt động tư vấn phát hành, niềm yết thoái vốn có sự khởi sắc và hoạt động tư vấn đại lý, bảo lãnh phát hành trái phiếu tiếp tục ghi nhận sự phát triển nên mảng tư vấn tài chính và bảo lãnh phát hành đạt 150,6 tỷ đồng doanh thu, tăng 11,3% so với thực hiện năm 2019.
- Tính chung, hoạt động tư vấn (tư vấn tài chính, tư vấn đầu tư, tư vấn bảo lãnh phát hành) ghi nhận 161,3 tỷ đồng doanh thu, giảm 4,8% so với 2019 và hoàn thành đạt 219,3% kế hoạch năm.
- SHS trong năm 2020 đã tiếp tục mở rộng mạng lưới khách hàng tư vấn đến nhiều đối tượng khách hàng, ngoài các tập đoàn, tổng công ty lớn như Tập đoàn Than Khoáng sản Việt Nam (TKV), VNPT, Tập đoàn Hóa Chất Vinachem, Mobifone, tập đoàn Xuân Thiện... còn có các định chế tài chính như ngân hàng TMCP Liên Việt, ngân hàng TMCP Phương Đông (OCB), ngân hàng TMCP Phát triển Tp.HCM (HDBank), công ty tài chính TNHH MTV Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội....
- Bên cạnh nghiệp vụ chính, hoạt động tư vấn trong năm vừa qua cũng hỗ trợ khá tích cực cho các hoạt động khác của Công ty như Môi giới, Nguồn vốn.

**1.4. Hoạt động quản lý nguồn vốn**

- Trong năm 2020, mặc dù nguồn vốn từ hệ thống ngân hàng gặp khó khăn do chịu tác động của Thông tư 36 và thông tư 07, Công ty đã cân đối về nguồn vốn, đảm bảo tốt khả năng thanh toán, đáp ứng đủ nhu cầu vốn cho các hoạt động đặc biệt là hoạt động Đầu tư, Môi giới và Dịch vụ tài chính.
- Hoạt động nguồn vốn được tổ chức khoa học, hợp lý, công tác quản trị được chú trọng nên hiệu quả sử dụng vốn đạt mức cao, góp phần nâng cao hiệu quả hoạt động tài chính của toàn Công ty.

**1.5. Các hoạt động khác**

- Hệ thống phần mềm core phục vụ giao dịch chứng khoán được duy trì hoạt động ổn định, đáp ứng những thay đổi về giao dịch tại 2 sàn mặc dù trong năm 2020 có giai đoạn phải thực hiện giãn cách xã hội để phòng chống dịch Covid. Tuy nhiên việc triển khai xây dựng hệ thống chứng khoán phải sinh đang chậm so với tiến độ đặt ra.

- Về nhân sự, tại thời điểm cuối năm 2020, toàn Công ty có 214 cán bộ nhân viên, trong đó 211 cán bộ nhân viên đã ký hợp đồng lao động chính thức, 3 cán bộ nhân viên đang trong thời gian thử việc. Trong năm, SHS đã mở mới Văn phòng đại diện SHS tại Hải Phòng và bắt đầu hoạt động từ tháng 11/2020.
- Công tác quan hệ lao động (quy hoạch, bổ nhiệm, miễn nhiệm, kỷ luật...) và chế độ cho người lao động (lương, BHXH) được thực hiện tốt, không phát sinh tranh chấp, khiếu kiện. Các nhân viên có đóng góp tích cực được khen thưởng động viên kịp thời.
- Trong năm 2020, công tác kiểm soát đối với các nghiệp vụ có tính rủi ro cao được thực hiện sát sao, đảm bảo tuân thủ đúng quy trình, quy định. Các sai sót đều được phát hiện và chấn chỉnh kịp thời, đúng quy định. Công tác kiểm tra định kỳ tại các phòng ban, chi nhánh được thực hiện đầy đủ, chặt chẽ, kịp thời.
- Công ty thực hiện báo cáo và công bố thông tin đảm bảo đúng quy định, đầy đủ và kịp thời.
- Song song với hoạt động kinh doanh, năm 2020 cũng là năm SHS làm thiện nguyện và làm công tác an sinh xã hội nhiều nhất kể từ trước đến nay với tổng số tiền của Công ty lên đến 8,2 tỷ đồng và đóng góp của tập thể cán bộ, nhân viên SHS là 360 triệu đồng thông qua các chương trình ủng hộ các cơ quan tỉnh thành phòng chống dịch Covid, ủng hộ nhân dân miền Trung khắc phục hậu quả bão lũ, ủng hộ trẻ em nghèo...

## PHẦN HAI: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2021

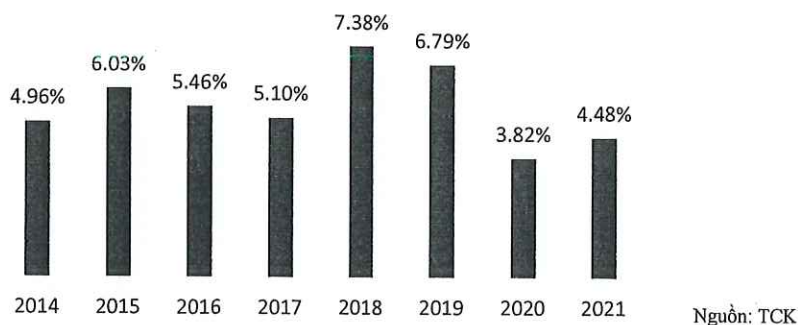
### I. ĐÁNH GIÁ TỔNG QUAN 2021

#### 1. Nhận định chung 2021

- Về tình hình dịch bệnh Covid-19, sau khi đạt đỉnh trên toàn cầu vào đầu tháng 1, số ca mắc đã giảm dần tuy nhiên đã tái gia tăng khi làn sóng lây nhiễm thứ 2 xuất hiện tại Châu Á, Châu Âu và Mỹ La Tinh từ giữa tháng 3 tới cuối tháng 4. Tính tới cuối tháng 5 toàn thế giới đã có tổng cộng trên 172 triệu người mắc và 3,7 triệu người chết.
- Triển vọng kinh tế thế giới năm 2021 được đánh giá sẽ khả quan hơn nhiều với mức tăng trưởng 6,4% (IMF) sau khi tăng trưởng âm 3,5% trong năm 2020. Động lực tăng trưởng được kỳ vọng đến từ các đầu tàu kinh tế như Mỹ (+5,1%), Trung Quốc (+8,4%), Châu Âu (4,4%) khi tiến trình triển khai tiêm vaccin ngừa Covid đang được triển khai rộng khắp tạo kỳ vọng cho sự phục hồi của hoạt động sản xuất cũng như tiêu dùng trên toàn cầu. Trong quý 1, kinh tế Mỹ tăng trưởng 6,4% - mức cao nhất tính theo quý từ năm 1984, Trung Quốc tăng trưởng 0,6% so với mức -9,3% của năm 2020, khu vực đồng tiền chung Châu Âu dù vẫn còn nhiều khó khăn khi vẫn tăng trưởng âm 0,6% nhưng có tiến triển so với mức âm 3,8% của Q1/2020. Một số rủi ro mà nền kinh tế thế giới sẽ phải đối mặt bao gồm: 1/Triển vọng tăng trưởng phụ thuộc nhiều vào quy mô cũng như hiệu quả của việc tiêm phòng vaccin Covid, rủi ro một số quốc gia phải tái đóng cửa cách ly vẫn hiện hữu như trường hợp của Ấn Độ và Malaysia gần đây; 2/Chính quyền mới tại Mỹ vẫn coi Trung Quốc là thách thức, vì thế cuộc chiến thương mại giữa Mỹ-Trung vẫn chưa chấm dứt và có thể bùng nổ bất cứ lúc nào; 3/Rủi ro bong bóng tài sản toàn cầu bởi dòng vốn rẻ; 4/Rủi ro nợ công toàn cầu gia tăng khi các chính phủ tăng cường đi vay để tung ra các gói cứu trợ quy mô lớn.
- Thị trường chứng khoán toàn cầu 5 tháng đầu năm 2021 đều ghi nhận sự tăng trưởng cùng với sự phục hồi của nền kinh tế như Mỹ (DJIA tăng 13%, S&P tăng 12%), Châu Âu (Đức tăng 13,5%, Pháp tăng 17,3%), Châu Á (Hàn Quốc tăng 13%, Nhật tăng 5,8%, Đài Loan tăng 17%).

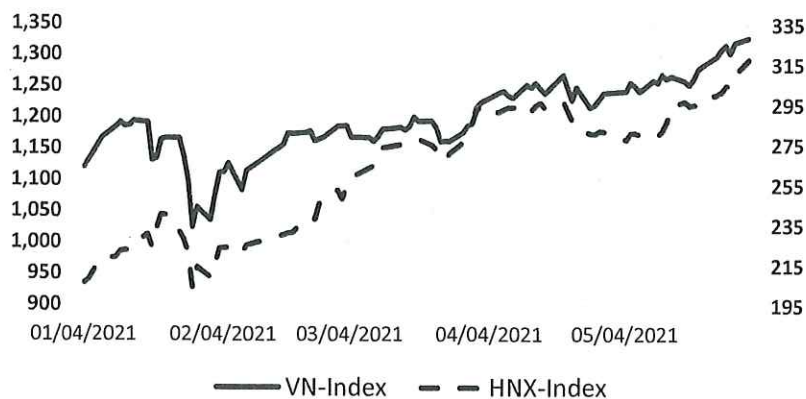
- Trên thị trường hàng hóa, triển vọng kinh tế phục hồi trong khi chuỗi cung ứng chưa trở lại trạng thái trước dịch khiến cho giá của của nhiều loại hàng hóa từ năng lượng, kim loại cho tới nông sản đều tăng mạnh trong 5 tháng đầu năm. Cụ thể như giá dầu Brent tăng 37,9% lên 71,4USD/thùng, giá khí tăng 20,8%, giá quặng sắt tăng 18,5%, giá ngô tăng 40,7%, giá đậu tương tăng 20%... Trong khi đó giá vàng mặc dù có sự phục hồi kể từ tháng 4 nhưng chỉ tăng nhẹ 0,42% so với đầu năm.
- Trong nước, kết thúc quý 1 năm 2021, GDP Việt Nam tăng trưởng 4,48% cao hơn so với mức 3,68% của quý 1/2020 nhờ sự phục hồi của tất cả các lĩnh vực trong nền kinh tế trong đó ngành công nghiệp chế biến chế tạo là động lực tăng trưởng chính (tăng 9,45% trong quý 1 và tăng 12,6% trong 5 tháng đầu năm), tổng mức bán lẻ hàng hóa và dịch vụ tăng 6,27% sau 5 tháng trong khi cùng kỳ giảm 6,56%. Chỉ số lạm phát 5 tháng ghi nhận tăng 2,9% trong đó lạm phát cơ bản tăng 1,13% so với cùng kỳ năm trước. Hoạt động XNK tiếp tục ghi nhận sự tăng trưởng cao khi XK đạt 130,94 tỷ USD, tăng 30%, cán cân thương mại thâm hụt nhẹ 0,37 tỷ USD. Vốn FDI đăng ký mới và điều chỉnh tăng thêm là 12,7 tỷ USD, tăng 16,5% so với cùng kỳ 2020, vốn FDI thực hiện đạt 7,1 tỷ USD, tăng 6,7% so với cùng kỳ năm trước. Tín dụng tăng 3,34% so cuối năm 2020 tính tới 16-4-2021. Triển vọng kinh tế của Việt Nam được 3 tổ chức xếp hạng tín dụng uy tín trên thế giới nâng lên Tích cực.

Tăng trưởng GDP quý 1 từ 2014-2021



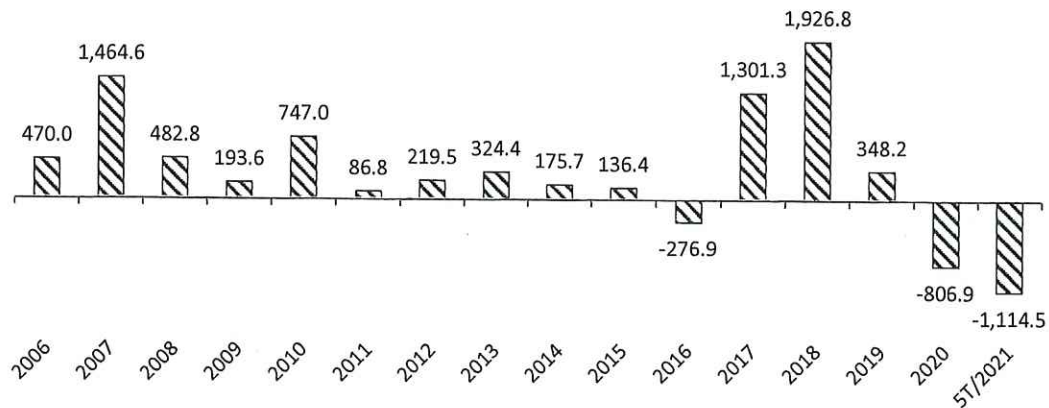
- Thị trường chứng khoán Việt Nam trong 5 tháng đầu năm 2021 biến động khá mạnh. Sau khi tiến tới gần mức đỉnh lịch sử 1.200 điểm, chỉ số VN-Index đã có đợt giảm điểm mạnh trong nửa cuối tháng 1 với mức đáy 1.000 điểm trước khi có sự hồi phục trở lại và diễn biến tích lũy quanh vùng đỉnh cho tới cuối tháng 3. Kể từ đầu tháng 4, thị trường bước vào nhịp tăng mới và kết thúc phiên giao dịch cuối tháng 5, VNIndex đạt 1.328,05 điểm, tăng 20,3% so với cuối năm 2020, HNX-Index đạt 317,85 điểm, tăng 56,48% so với cuối năm 2020, Upcom-Index 88,77 điểm, tăng 19,23%.

Diễn biến Thị trường Chứng khoán 5 tháng 2021



Thanh khoản toàn thị trường tăng 4,9 lần so với 5 tháng đầu năm 2020 với giá trị trung bình đạt 21.200 tỷ đồng/phiên khiến cho hệ thống liên tục rơi vào trạng thái bị nghẽn lệnh. Số lượng tài khoản chứng khoán mở mới của nhà đầu tư trong 5 tháng đầu năm 2021 tương đương 120% số lượng mở mới của cả năm 2020. Tuy nhiên điểm tiêu cực là giao dịch của nhà đầu tư nước ngoài khi khối này bán ròng kỷ lục tới 25.784 tỷ đồng, tương đương 137% giá trị bán ròng của cả năm 2020.

Giá trị mua/bán ròng của NĐTNN (triệu USD)



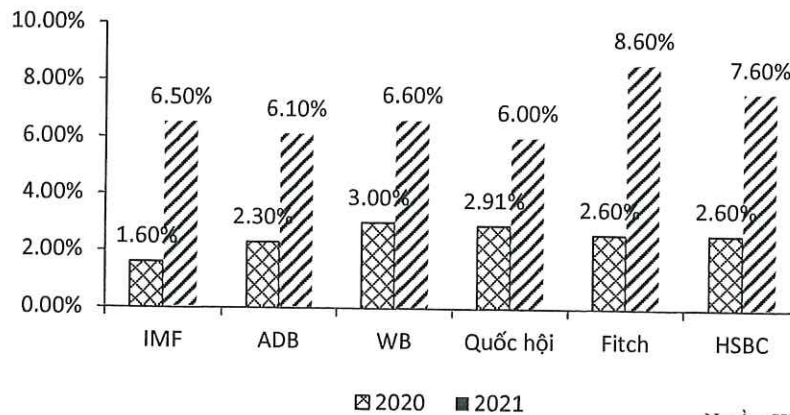
- Kinh tế Việt Nam được đánh giá sẽ quay trở lại đà tăng trưởng trước dịch trong năm 2021 nhờ sự phục hồi của cầu nội địa sau khi dịch bệnh được kiểm soát tốt và Chính phủ đưa ra các gói hỗ trợ và tăng cường giải ngân đầu tư công. Bên cạnh đó động lực tăng trưởng sẽ tiếp tục tới từ khu vực có vốn ĐTNN khi hoạt động XNK dự báo vẫn được duy trì tốt nhờ cầu từ bên ngoài hồi phục và các hiệp định FTA phát huy tác dụng, ngoài ra làn sóng FDI gia tăng nhờ sự dịch chuyển chuỗi cung ứng cũng sẽ hỗ trợ cho XNK và dự trữ ngoại hối. Các thách thức sẽ bao gồm: 1/Phòng chống dịch bệnh quay trở lại trong bối cảnh vacxin chưa phổ biến và có nhiều biến chủng mới; 2/Căng thẳng thương mại Mỹ - Trung Quốc dù dịu bớt nhưng có thể tái xảy ra; 3/Tái cơ cấu nền kinh tế chậm sẽ ảnh hưởng tới đà phục hồi sau dịch; 4/Nợ xấu trong hệ thống ngân hàng tăng lên do tác động của dịch.

- ✦ **Tăng trưởng** theo các dự báo sẽ từ 6% - 6,8% trong năm 2021. Động lực tăng trưởng được kỳ vọng đến từ phục hồi của nhu cầu nội địa, khả năng tăng trưởng trở lại của khu vực FDI, hoạt động xuất khẩu và sự hỗ trợ từ đầu tư công. Nhiều lĩnh vực sẽ vẫn gặp khó khăn như vận tải, du lịch do hạn chế về đi lại giữa các quốc gia chưa thể dỡ bỏ trong ngắn hạn.
- ✦ **Lạm phát** trong năm 2021 được đánh giá sẽ là yếu tố khó lường khi kinh tế thế giới hồi phục kéo theo giá các nguyên vật liệu tăng, bên cạnh đó vẫn có thể xuất hiện những yếu tố khó lường như thiên tai, dịch bệnh như đã xảy ra trong năm 2020.
- ✦ **Tỷ giá** trong năm 2021 được dự báo sẽ tăng trong bối cảnh FED và nhiều nước trên thế giới hạ lãi suất, tung ra các gói hỗ trợ lớn tuy nhiên với dự trữ ngoại hối tốt, NHNN cũng sẽ điều hành theo hướng tránh rủi ro “thao túng tiền tệ” nhưng không tạo ra những cú sốc về tỷ giá.
- ✦ **Lãi suất, tín dụng:** Năm 2021, mục tiêu tăng trưởng tín dụng vẫn được duy trì ở mức 12% như năm 2020 và dự báo mặt bằng lãi suất nhiều khả năng vẫn sẽ duy trì ở mặt bằng hiện tại sau nhiều lần giảm để tiếp tục hỗ trợ cho các doanh nghiệp trong quá trình phục hồi, tuy nhiên tỷ lệ nợ xấu sẽ tăng lên do hệ quả của những khó khăn từ năm 2020.



- ✦ **Tái cơ cấu:** quá trình sắp xếp, cổ phần hóa DNNN, thoái vốn đầu tư ngoài ngành được dự báo sẽ được thúc đẩy trở lại.

### Một số dự báo tăng trưởng kinh tế Việt Nam năm 2021



Nguồn: SHS Research tổng hợp

## 2. Dự báo và phân tích tác động

Thị trường chứng khoán trong năm 2021 được dự báo sẽ theo hướng tích cực mặc dù sẽ có các giai đoạn tăng trưởng, điều chỉnh và tích lũy.

### Thách thức:

- Chính quyền mới của Mỹ mặc dù được cho là sẽ mềm mỏng và dễ đoán hơn đối với Trung Quốc, tuy nhiên vẫn coi Trung Quốc là đối thủ cạnh tranh và ảnh hưởng tới lợi ích của Mỹ do vậy những căng thẳng giữa 2 quốc gia và chiến tranh thương mại vẫn có nguy cơ quay trở lại. Bên cạnh đó những rủi ro địa chính trị tại những điểm nóng trên thế giới cũng có nguy cơ leo thang tác động xấu tới thị trường tài chính quốc tế và Việt Nam.
- Mặc dù được dự báo là sẽ ở mức thấp tuy nhiên nguy cơ lạm phát vẫn là yếu tố cần phải theo dõi trong năm 2021 bởi những yếu tố bất ngờ trong và ngoài nước nếu xảy ra làm tăng lạm phát có thể dẫn tới chính sách tiền tệ thận trọng hơn, từ đó ảnh hưởng tới dòng tiền vào thị trường chứng khoán.
- Mặc dù đã có vaccin phòng ngừa Covid tuy nhiên với việc thế giới và Việt Nam chưa thể hoàn thành tiêm vaccin đại trà trong năm 2021, nguy cơ bùng phát dịch bệnh trở lại ở các quốc gia khác và sau đó lây lan sang Việt Nam vẫn là hiện hữu qua đó ảnh hưởng tới sự phục hồi kinh tế và diễn biến TTCK.
- Sau năm 2020 tăng trưởng mạnh ở nhiều nhóm ngành, giá cổ phiếu của các doanh nghiệp niêm yết dự báo sẽ phân hóa mạnh đòi hỏi các hoạt động đầu tư, tư vấn đầu tư của các CTCK cũng cần linh hoạt và nhanh nhạy hơn.
- Hệ thống công nghệ thông tin của Sở giao dịch Hồ Chí Minh quá tải dẫn tới lệnh của nhà đầu tư thường xuyên bị nghẽn chưa thể giải quyết sẽ ảnh hưởng tới tâm lý, diễn biến và sự phát triển của thị trường.

### Cơ hội:

- Kinh tế thế giới và kinh tế Việt Nam được dự báo sẽ phục hồi trong năm 2021 nhờ có vaccin phòng ngừa Covid trong đó Việt Nam được nhận định là điểm sáng của Châu Á nhờ thành công chống dịch, cơ cấu dân số trẻ với tầng lớp trung lưu gia tăng, khả năng thu hút sự chuyển dịch làn sóng

FDI, khả năng tận dụng các Hiệp định thương mại. Đây là những yếu tố hỗ trợ cho TTCK tăng trưởng

- Với việc các doanh nghiệp và nền kinh tế vẫn cần các chính sách hỗ trợ để phục hồi, mặt bằng lãi suất được dự báo sẽ tiếp tục ở mức thấp trong năm 2021, trong bối cảnh đó, thị trường chứng khoán tiếp tục là kênh đầu tư hấp dẫn để thu hút được dòng tiền nhàn rỗi của các nhà đầu tư.
- Trong năm 2021, một loạt các chính sách mới như Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp, Luật Đầu tư sẽ chính thức có hiệu lực tạo hành lang pháp lý cho việc phát hành Chứng chỉ Lưu ký không có quyền biểu quyết (NVDR), triển vọng kinh tế tích cực, hệ thống công nghệ thông tin mới tạo cơ sở cho việc triển khai giao dịch T+0, bán khống có bảo đảm. Những yếu tố này được kỳ vọng sẽ mở ra cơ hội TTCK Việt Nam được FTSE và MSCI xem xét nâng hạng lên thành Thị trường Mới nổi trong các giai đoạn sau đó, từ đó thu hút được thêm dòng tiền đặc biệt là dòng vốn ngoại quay trở lại thị trường chứng khoán Việt Nam.
- Quá trình tái cơ cấu DNNN, cổ phần hóa và niêm yết các doanh nghiệp lớn sẽ tiếp tục diễn ra với nhiều doanh nghiệp tiềm năng như Mobifone, VNPT, Satra, Genco 2, Genco 1, Vicem, Vinachem, Vinataba...thoái vốn nhà nước tại các doanh nghiệp niêm yết như ACV, Vietnam Airlines, Viglacera, PV Gas, Petrolimex...cùng với quá trình chuyển sản của nhiều mã lớn từ Upcom sang sàn niêm yết sẽ giúp cho thị trường có thêm hàng hóa có chất lượng và gia tăng thanh khoản.

## II. KẾ HOẠCH KINH DOANH 2021

Dự báo tình hình kinh tế và thị trường chứng khoán năm 2021 có thuận lợi nhưng cũng còn nhiều thách thức, Công ty sẽ phát huy nguồn lực và thế mạnh để tận dụng các cơ hội đồng thời vẫn chú trọng ổn định tình hình tài chính, củng cố về tổ chức, nhân sự với phương châm lấy hiệu quả là mục tiêu hàng đầu, không chạy theo tiêu chí quy mô, thị phần.

### 1. Mục tiêu và nhiệm vụ trọng tâm

STT	Lĩnh vực	Nhiệm vụ	Mục tiêu
1	Môi giới	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Duy trì vị thế trong Top 6 CTCK có thị phần môi giới hàng đầu; Đẩy mạnh phát triển khách hàng đặc biệt là khách hàng tổ chức; Nâng cao số lượng, chất lượng của đội ngũ môi giới; Nâng cao năng lực tư vấn đầu tư. Nâng cấp hệ thống CNTT hiện tại; Đưa vào triển khai sản phẩm chứng khoán phái sinh</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Phát triển SHS trở thành một trong những công ty môi giới hàng đầu Việt Nam, phấn đấu nằm trong Top 3 về thị phần môi giới.</li> </ul>
2	Dịch vụ tài chính	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Duy trì sự ổn định của sản phẩm; Đa dạng hóa các hình thức cung cấp dịch vụ; Cải tiến các sản phẩm theo hướng linh hoạt, thuận tiện với khách hàng nhưng vẫn đảm bảo an toàn cho Công ty.</li> <li>▪ Kiểm soát rủi ro, nâng cao hiệu quả sử dụng vốn; tuân thủ các quy định pháp luật và Điều lệ của Công ty.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Phát triển các sản phẩm tài chính linh hoạt, thuận tiện, Quản trị tốt rủi ro trong hoạt động.</li> </ul>
3	Đầu tư	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Cân đối nguồn vốn hợp lý để thực hiện các cơ hội có được về đầu tư CKNY; Tiếp tục tái cơ cấu danh mục đầu tư; Đẩy mạnh tìm kiếm cơ hội đầu tư bằng nghiệp vụ M&amp;A, PE phù hợp với khả năng của SHS; thực hiện các kênh đầu tư khác mà pháp luật và Điều lệ Công ty cho phép.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Tận dụng được các cơ hội để tìm kiếm lợi nhuận ngắn hạn kết hợp với việc xây dựng danh mục đầu tư có mức sinh lời kỳ vọng tốt, bền vững và dài hạn</li> </ul>

STT	Lĩnh vực	Nhiệm vụ	Mục tiêu
4	Tư vấn	<ul style="list-style-type: none"> <li>Triển khai các dịch vụ tư vấn truyền thống, đồng thời chú trọng khai thác các nghiệp vụ tư vấn về tái cấu trúc doanh nghiệp; Tư vấn và làm trung gian thu xếp vốn, cùng các nghiệp vụ IB khác; Nâng cao chất lượng tư vấn.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Phát triển SHS trở thành tổ chức hàng đầu về tư vấn tại Việt Nam.</li> </ul>
5	Kinh doanh sản phẩm thu nhập cố định	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tiếp tục phát triển các sản phẩm phát hành, mở rộng kênh phân phối trái phiếu</li> <li>Đa dạng hóa khách hàng, tiếp cận nhóm khách hàng tổ chức nước ngoài</li> <li>Ổn định nhân sự của bộ phận, xây dựng đội ngũ tinh gọn, năng động, bài bản.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đưa SHS có chỗ đứng trong thị trường trái phiếu Việt Nam gắn với các sản phẩm có chất lượng, uy tín cao</li> </ul>
6	Nguồn vốn	<ul style="list-style-type: none"> <li>Theo dõi cân đối nguồn vốn đảm bảo an toàn về tính thanh khoản của toàn Công ty; Bám sát thị trường, dự báo các rủi ro ảnh hưởng đến hoạt động nguồn vốn của Công ty, xây dựng phương án xử lý dự phòng; Triển khai các giải pháp bổ sung nguồn vốn cho hoạt động của Công ty.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đảm bảo đáp ứng các nhu cầu vốn của các phòng ban trên cơ sở chi phí vốn tối ưu.</li> </ul>
7	Tổ chức quản trị	<ul style="list-style-type: none"> <li>Đào tạo, sàng lọc, tuyển chọn mới để bổ sung và nâng cao chất lượng đội ngũ nhân sự; Rà soát và kiểm soát chi phí, nâng cao hiệu quả sử dụng các nguồn lực;</li> <li>Xây dựng mô hình tổ chức mới. Triển khai hệ thống BSC-KPI trong công tác Quản trị chiến lược và Quản trị hiệu suất</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mô hình tổ chức năng động, chuyên nghiệp, kỷ luật, đạt hiệu quả cao trong hoạt động kinh doanh.</li> </ul>

## 2. Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2021

### Kế hoạch hoạt động kinh doanh 2021

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	Chỉ tiêu	TH 2020	KH 2021	So với TH 2020
I	Tổng doanh thu	1.808,5	1.886,7	104,3%
II	Tổng chi phí	869,6	1.135,5	130,5%
III	Lợi nhuận kế toán trước thuế	938,9	751,2	80%
IV	Cổ tức dự kiến (bằng tiền)	12%	10%	

## 3. Giải pháp triển khai

### 3.1. Hoạt động môi giới và Dịch vụ tài chính

- Đẩy nhanh quá trình triển khai nghiệp vụ chứng khoán phái sinh. Chuẩn bị đầy đủ các điều kiện cần thiết để cung cấp sản phẩm Chứng quyền có bảo đảm (Covered Warrant).
- Phát triển đội ngũ nhân sự chuyên biệt thu hút được khách hàng tổ chức trong và ngoài nước. Đẩy mạnh phát triển khách hàng từ các doanh nghiệp nhà nước thực hiện IPO, niêm yết mà Công ty có cung cấp dịch vụ Tư vấn.
- Bên cạnh việc thúc đẩy phát triển các mạng lưới hiện có đặc biệt tại địa bàn Tp.Hồ Chí Minh, mở rộng phát triển thêm khách hàng tại các địa phương khác có tiềm năng.

- Tuyển dụng thêm nhằm tăng cường số lượng nhân viên môi giới đi đôi với việc đánh giá sàng lọc dựa trên hiệu quả thực tế, đào tạo nâng cao chất lượng hoạt động tư vấn khách hàng theo hướng chuyên nghiệp.
- Duy trì sự ổn định của nguồn vốn phục vụ khách hàng, tiếp tục nâng cao chất lượng sản phẩm dịch vụ, chuẩn hóa các quy trình quy chế nội bộ, đơn giản hóa thủ tục sản phẩm.
- Nâng cấp hệ thống CNTT để tăng cường tính ổn định của hệ thống giao dịch, bổ sung các tiện ích nâng cao trên phần mềm giao dịch SHpro và SHWeb, phát triển các tiện ích trên Mobile trading. Xem xét phát triển các tính năng, xây dựng các sản phẩm dịch vụ mới phù hợp với nhu cầu của khách hàng nhưng vẫn đảm bảo quản trị rủi ro.

### **3.2. Hoạt động đầu tư**

- Tận dụng các cơ hội trên thị trường niêm yết tập trung vào các cổ phiếu đầu ngành, cơ bản tốt, có mức định giá thấp cho các mục tiêu dài hạn.
- Tham gia đấu giá các doanh nghiệp tiềm năng cổ hóa hoặc nhà nước thoái vốn. Tập trung đầu tư vào các doanh nghiệp đầu ngành trong các lĩnh vực tiềm năng.
- Tiếp tục thực hiện quyết liệt tái cơ cấu danh mục đầu tư theo hướng rút gọn và tập trung hơn, thời gian đầu tư dài hơn nhưng mang lại lợi nhuận lớn và bền vững hơn. Tăng cường tham gia quản trị, kiểm soát các doanh nghiệp mà SHS đang sở hữu lớn.
- Tuyển dụng nhân viên mới, tiếp tục nâng cao chất lượng nhân viên hiện có thông qua tăng cường đào tạo nội bộ về các nội dung liên quan đầu tư như phân tích kỹ thuật, thẩm định, định giá bất động sản, kế toán kiểm toán doanh nghiệp, chứng khoán phái sinh....

### **3.3. Hoạt động Tư vấn & Bảo lãnh phát hành**

- Đối với mảng Tư vấn Trái phiếu, tiếp tục đa dạng hóa đối tượng khách hàng ở những ngành nghề, lĩnh vực kinh doanh tiềm năng khác nhau (đặc biệt là các doanh nghiệp niêm yết). Mở rộng quan hệ tới nhóm nhà đầu tư là khách hàng tổ chức nước ngoài. Tiếp tục phát triển, mở rộng sản phẩm phát hành, tạo sự khác biệt cho sản phẩm trái phiếu của SHS, mở rộng kênh phân phối trái phiếu. Hoàn thiện quy trình nội bộ và phát triển các sản phẩm mới để đáp ứng nhu cầu của các khách hàng đặc biệt là khối nhà đầu tư tổ chức nước ngoài.
- Đẩy mạnh khai thác khách hàng từ công tác cổ phần hóa, thoái vốn, chào bán cổ phần. Khai thác và tận dụng triệt để các mối quan hệ để cung cấp nghiệp vụ tư vấn niêm yết, phát hành, bảo lãnh phát hành đặc biệt từ các DNNN và doanh nghiệp tư nhân nền tảng tốt.
- Tăng cường khai thác các dịch vụ tư vấn chuyên sâu như tái cơ cấu nợ gắn liền với tái cấu trúc doanh nghiệp, tư vấn thu xếp vốn, tư vấn mua lại các khoản thoái vốn đầu tư ngoài ngành...
- Tiếp tục khai thác các dịch vụ tư vấn khác như tổ chức đại hội đồng cổ đông, tư vấn định giá cổ phiếu, tư vấn quan hệ nhà đầu tư... Trong quá trình cung cấp dịch vụ tư vấn cho khách hàng, tìm kiếm các doanh nghiệp có ngành nghề cơ bản ổn định, chiến lược kinh doanh khả thi và dòng tiền bền vững để đề xuất thực hiện các thương vụ M&A.
- Tập trung, đẩy mạnh các giải pháp đồng bộ để khai thác khách hàng trên địa bàn Tp.HCM.

### **3.4. Hoạt động Kinh doanh sản phẩm thu nhập cố định**

- Duy trì các khách hàng cũ, đồng thời tìm kiếm thêm khách hàng mới là các Tổng Công ty, Ngân hàng về mở tài khoản giao dịch tại SHS.

- Rà soát quy trình nghiệp vụ, cập nhật bổ sung các loại báo cáo, biểu mẫu, bản chào, cơ sở dữ liệu... để đảm bảo tiến độ và chất lượng các tài liệu của bộ phận. Triển khai xây dựng hệ thống phần mềm để ứng dụng vào hoạt động.
- Ổn định mô hình tổ chức, tuyển dụng thêm nhân sự đáp ứng yêu cầu công việc đảm bảo đội ngũ theo sát yêu cầu khối lượng công việc thực tế, tinh gọn, năng động, bài bản;
- Tiếp tục tăng cường hoạt động đào tạo cán bộ nền, đảm bảo đáp ứng yêu cầu nghiệp vụ.

### **3.5. Hoạt động quản lý và kinh doanh nguồn vốn**

- Xây dựng các phương án trình HĐQT nhằm bổ sung thêm nguồn vốn cho các hoạt động của Công ty. Mở rộng quan hệ tín dụng với nhiều ngân hàng thương mại để đảm bảo quy mô vay vốn.
- Mở rộng việc huy động vốn qua kênh phát hành Trái phiếu doanh nghiệp, trọng tâm phát hành cho các tổ chức tài chính lớn nước ngoài để nâng cao uy tín của SHS trên thị trường.
- Tiếp tục đẩy mạnh huy động vốn từ các nguồn khác nhau, thường xuyên cải tiến sản phẩm, cải tiến các thủ tục giấy tờ, tiện ích... của sản phẩm cho phù hợp với tình hình thị trường, tối đa hoá lợi ích của SHS và khách hàng nhưng vẫn đảm bảo tuân thủ các quy định, chính sách.
- Thực hiện các biện pháp để tăng hiệu quả sử dụng vốn, đảm bảo sự phù hợp về cơ cấu vốn, luôn đảm bảo an toàn về thanh khoản của toàn Công ty.
- Nghiên cứu xây dựng các sản phẩm mới để cung cấp cho nhà đầu tư phù hợp với quy định của pháp luật, các quy định của UBCKNN và Điều lệ Công ty.

### **3.6. Các hoạt động khác**

- Nâng cấp hệ thống Core giao dịch hiện tại để đáp ứng được với các yêu cầu mới. Bên cạnh đó đầu tư mới hệ thống để triển khai sản phẩm chứng khoán phái sinh và chứng quyền có đảm bảo (Covered Warrant).
- Chỉnh sửa, cải tiến để gia tăng thêm các tiện ích trên nền các ứng dụng sẵn có theo hướng dễ tiếp cận và sử dụng, tiện lợi, nhiều tính năng. Nâng cấp các tính năng mới cho sản phẩm Mobile Trading nhằm mục tiêu nâng cao tỷ trọng giao dịch môi giới qua sản phẩm này.
- Xây dựng và trình thông qua cơ cấu tổ chức công ty mới theo mô hình tổ chức hiện đại chuyên nghiệp tương xứng với vị thế hiện tại của Công ty. Nâng cao năng lực quản trị điều hành của Công ty thông qua việc xây dựng và triển khai hệ thống BSC – KPI (Thẻ điểm cân bằng – Các chỉ tiêu hiệu suất công việc) trong công tác Quản trị chiến lược và Quản trị hiệu suất, thực hiện kế hoạch của công ty cũng như tới từng Khối/Phòng/Ban đơn vị và cá nhân trực thuộc nhằm tạo tiền đề cho sự phát triển bền vững của công ty trong các giai đoạn tiếp theo.
- Tiếp tục tăng cường công tác tuyển dụng để phục vụ cho nhu cầu phát triển của công ty gồm cả nhân sự lãnh đạo cấp trung và cao cấp để nâng cao hiệu quả hoạt động.
- Nâng cao trình độ kiến thức, kỹ năng làm việc cho nhân viên và kỹ năng quản lý dành cho lãnh đạo cấp trung thông qua hình thức đào tạo nội bộ, đào tạo chéo giữa các bộ phận.
- Duy trì và đẩy mạnh cả chất và lượng của hoạt động phân tích nhằm phục vụ cả nhu cầu nội bộ và khách hàng của Công ty.
- Chuẩn hóa hình ảnh nhận diện thương hiệu SHS, hướng tới tham gia các giải thưởng do các tổ chức Quốc tế bình chọn nhằm định vị SHS là một trong những công ty có dịch vụ tốt nhất và công nghệ tốt nhất.

- Tăng cường công tác quản trị rủi ro, đáp ứng các yêu cầu của công tác quản trị cũng như các quy định của UBCKNN.
- Kiểm soát thường xuyên để đảm bảo các cam kết, thỏa thuận, hợp đồng, văn bản của Công ty được soạn thảo, ban hành, ký kết đúng pháp luật. Thực hiện tốt hoạt động báo cáo, công bố thông tin đúng theo các quy định.

Trên đây là Báo cáo Tổng kết hoạt động 2020 và Kế hoạch kinh doanh năm 2021 của Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội, kính trình Đại Hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng !

*Hà Nội, ngày 15 tháng 6 năm 2021*

**CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN - HÀ NỘI**  
**TỔNG GIÁM ĐỐC**



**VU ĐỨC TIẾN**

