

**CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN TIÊN PHONG**



**BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH  
NĂM 2022 VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG  
KINH DOANH NĂM 2023**

*(Tài liệu họp Đại Hội Đồng Cổ Đông thường niên ngày 19 tháng 04 năm 2023)*

## MỤC LỤC

<b>PHẦN I: KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2022 .....</b>	<b>1</b>
<b>I. Tình hình kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán năm 2022.....</b>	<b>1</b>
1. Tình hình kinh tế vĩ mô năm 2022 .....	1
2. Thị trường chứng khoán năm 2022.....	1
3. Thuận lợi và khó khăn của Công Ty năm 2022 .....	2
<b>II. Kết quả hoạt động kinh doanh của Công Ty năm 2022 .....</b>	<b>3</b>
1. Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2022 .....	3
2. Tình hình tài chính năm 2022 .....	5
<b>III. Nội dung khác.....</b>	<b>6</b>
1. Các hoạt động kinh doanh chính của Công Ty năm 2022 .....	6
2. Các nền tảng hỗ trợ hoạt động kinh doanh của Công Ty năm 2022.....	8
<b>PHẦN II: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2023 .....</b>	<b>10</b>
<b>I. Dự báo kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán năm 2023 .....</b>	<b>10</b>
1. Dự báo tình hình kinh tế vĩ mô năm 2023 .....	10
2. Dự báo tình hình thị trường chứng khoán năm 2023 .....	11
3. Dự báo thuận lợi và khó khăn của Công Ty năm 2023 .....	12
<b>II. Kế hoạch hoạt động kinh doanh của Công Ty năm 2023.....</b>	<b>12</b>
1. Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2023.....	12
2. Một số giải pháp hoạt động kinh doanh năm 2023 .....	13

**BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2022  
VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2023**

**Kính gửi: Đại Hội Đồng Cổ Đông**

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

- Căn cứ Điều lệ Tổ chức và Hoạt động của Công Ty (“**Điều Lệ**”);
- Căn cứ Quy chế Hoạt động của Hội Đồng Quản Trị và các quy định của pháp luật có liên quan;
- Căn cứ kết quả hoạt động kinh doanh của Công Ty năm 2022;

Hội Đồng Quản Trị kính trình Đại Hội Đồng Cổ Đông xem xét và thông qua “**Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2022 và kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2023**” với các nội dung cụ thể như sau:

**PHẦN I: KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2022**

**I. Tình hình kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán năm 2022**

**1. Tình hình kinh tế vĩ mô năm 2022**

Việt Nam bước vào năm 2022 với nhiều kỳ vọng trên nhiều phương diện; thị trường chứng khoán bùng nổ và VN-Index tiến đến đỉnh mới ở mức 1.524,7 điểm; dịch bệnh đã được kiểm soát và hoạt động giao thương đã mở cửa với thế giới. Tuy nhiên, tình hình tích cực nêu trên không duy trì được lâu khi xuất hiện nhiều biến động bất ngờ về kinh tế - chính trị cả trong và ngoài nước.

Chiến tranh Nga - Ukraina bùng nổ, tình hình lạm phát tăng mạnh đã buộc các ngân hàng trung ương mạnh tay tăng lãi suất cao nhất từ trước đến nay, tiềm ẩn nhiều nguy cơ về suy thoái kinh tế thế giới. Tình hình trong nước cũng đầy biến động khi một loạt các vụ việc sai phạm trong lĩnh vực tài chính, chứng khoán bị phát hiện trong năm vừa qua đã làm lộ diện các lỗ hổng pháp lý và nhiều kiểu biến tướng của các kênh huy động vốn, Nghị định 65/2022/NĐ-CP<sup>1</sup> được ban hành đã thắt chặt việc phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ, lãi suất huy động tiền gửi tăng mạnh, vấn đề thanh khoản hệ thống ngân hàng, tín dụng cho ngành bất động sản đã bị kiểm soát chặt chẽ đối với cả chủ đầu tư và nhà đầu tư bất động sản.

Tăng trưởng tín dụng giảm từ 16,5% trong tháng 10/2022 (so với cùng kỳ) xuống 15,0% trong tháng 11/2022 (so với cùng kỳ) do điều kiện huy động tài chính trong

---

<sup>1</sup> Nghị định 65/2022/NĐ-CP ngày 16 tháng 09 năm 2022 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của nghị định số 153/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 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.

nước bị thắt chặt sau khi Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) nâng các mức lãi suất chính sách điều hành trong tháng 09/2022 và tháng 10/2022. Lãi suất liên ngân hàng qua đêm bình quân ở mức cao 5,7% trong tháng 11/2022. Vào đầu tháng 12/2022, NHNN công bố nâng trần tăng trưởng tín dụng thêm 1,5%-2%.

Điểm sáng trong bức tranh kinh tế năm vừa qua đó là GDP năm 2022 tăng 8,02% so với năm trước do nền kinh tế được khôi phục trở lại và đạt mức tăng cao nhất trong giai đoạn 2011-2022; giá trị xuất nhập khẩu đạt mức cao kỷ lục 730 tỷ USD, dòng vốn đầu tư nước ngoài FDI thực hiện năm 2022 ước tính đạt 22,40 tỷ USD, tăng 13,45% so với năm 2021.

## **2. Thị trường chứng khoán năm 2022**

Thị trường chứng khoán bước vào năm 2022 với cảm xúc tràn đầy năng lượng và phấn khởi trước đà hồi phục của nền kinh tế Việt Nam cũng như sự tăng trưởng mạnh mẽ chưa từng có của thị trường chứng khoán năm 2021. Nhà đầu tư vô cùng hào hứng với sự thăng hoa của thị trường cổ phiếu khi chỉ số VN-Index lập đỉnh 1.530 điểm cuối Quý I/2022, mặc dù sau đó rơi vào trạng thái sợ hãi trong những nhịp giảm điểm sâu 20-30% hoặc giây phút tưởng chừng như nghẹt thở khi VN-Index về mức 873 điểm. Các đợt sụt giảm mạnh này đã khiến hơn 90% cổ phiếu ghi nhận giảm giá, trong đó nhiều mã giảm đến 60-70% giá trị và liên tục xác lập mức đáy mới của năm.

Thanh khoản sụt giảm là vấn đề chính của thị trường chứng khoán, nguyên nhân chủ yếu bắt nguồn từ lo ngại về rủi ro của thị trường trái phiếu doanh nghiệp sau giai đoạn tăng nóng trước đó. Sau các vụ việc sai phạm diễn ra ở một số tập đoàn lớn và nhiều doanh nghiệp, cá nhân có liên quan bị xử lý hình sự, áp lực đáo hạn trái phiếu trước hạn gia tăng, tác động tiêu cực đến các tổ chức tài chính, các tổ chức phát hành trái phiếu và cả dòng tiền trên thị trường chứng khoán.

Bên cạnh đó, khi các hoạt động kinh tế trở lại bình thường, dòng tiền trở lại cho sản xuất kinh doanh tăng mạnh cũng đã góp phần làm suy yếu thanh khoản thị trường chứng khoán. Đồng thời, dòng tiền cho vay giao dịch ký quỹ (margin) đã giảm mạnh về quanh vùng 90.000 tỷ đồng, tương đương giảm gần 110.000 tỷ đồng so với mức đỉnh tại Quý I/2022; hệ quả là giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân trên Sở Giao dịch Chứng Khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) giảm về dưới mức 10 nghìn tỷ đồng/phiên trong tháng 10-11/2022 và 14 nghìn tỷ đồng/phiên trong tháng 12/2022 so với mức trung bình hơn 25 nghìn tỷ đồng/phiên trong giai đoạn từ tháng 09/2021-03/2022.

Tình hình nêu trên đã có nhiều tác động tiêu cực đến tâm lý nhà đầu tư, thể hiện qua thống kê số tài khoản giao dịch chứng khoán mở mới lao dốc mạnh từ vùng đỉnh hơn 400.000 tài khoản/tháng trong giai đoạn tháng 05-06/2022 về mức dưới 100.000 tài khoản/tháng trong giai đoạn tháng 10-12/2022.

## **3. Thuận lợi và khó khăn của Công Ty năm 2022**

### **a. Thuận lợi**

Mặc dù những bất ổn về kinh tế - chính trị cả trong và ngoài nước trong năm 2022, nhưng Công Ty đã sớm nhận diện vấn đề, chủ động và linh hoạt thay đổi kế hoạch hoạt động kinh doanh phù hợp với tình hình thực tế tại từng thời điểm.

Thừa hưởng từ hệ sinh thái Ngân Hàng TMCP Tiên Phong (“TPBank”), ngay từ đầu Công Ty đã định hướng tập trung phát triển công nghệ, tối ưu việc phục vụ khách hàng trên nền tảng công nghệ. Trong năm 2022, Công Ty tự hào đón nhận giải thưởng

**“Công ty chứng khoán chuyển đổi số sáng tạo nhất Việt Nam”** do Global Business Outlook Awards bình chọn, được vinh danh **“Giải pháp sản phẩm dịch vụ khách hàng tốt nhất Việt Nam năm 2022”** do Asian Banking and Finance Awards trao tặng.

**b. Khó khăn**

Hoạt động tư vấn phát hành trái phiếu doanh nghiệp từng mang lại doanh thu ấn tượng cho Công Ty trong năm 2021 bị ảnh hưởng nghiêm trọng bởi thị trường trái phiếu doanh nghiệp trầm lắng trong năm 2022, xuất phát từ tâm lý hoang mang, lo lắng của nhà đầu tư sau khi xảy ra một số vụ việc vi phạm liên quan đến trái phiếu.

Ngoài ra, trong các mảng hoạt động kinh doanh khác, mức độ cạnh tranh trên thị trường Việt Nam hiện nay khá gay gắt. Hoạt động môi giới chứng khoán của Công Ty dù đã được đẩy mạnh, đầu tư hơn nhiều so với các năm trước, nhưng với những diễn biến bất lợi của thị trường chứng khoán trong năm 2022, Công Ty cũng chưa thể phát triển như kỳ vọng và bắt kịp với các công ty chứng khoán lớn khác về quy mô hoạt động môi giới chứng khoán và cho vay giao dịch ký quỹ.

Do tình hình tài chính và thị trường chứng khoán không thuận lợi trong năm 2022, kế hoạch tăng vốn điều lệ của Công Ty từ 2.000 tỷ đồng lên 4.000 tỷ đồng đã được tạm hoãn. Công Ty đối mặt với một số khó khăn nhất định trong quá trình triển khai các hoạt động kinh doanh so với kế hoạch đã được Đại Hội Đồng Cổ Đông thông qua trong năm 2022.

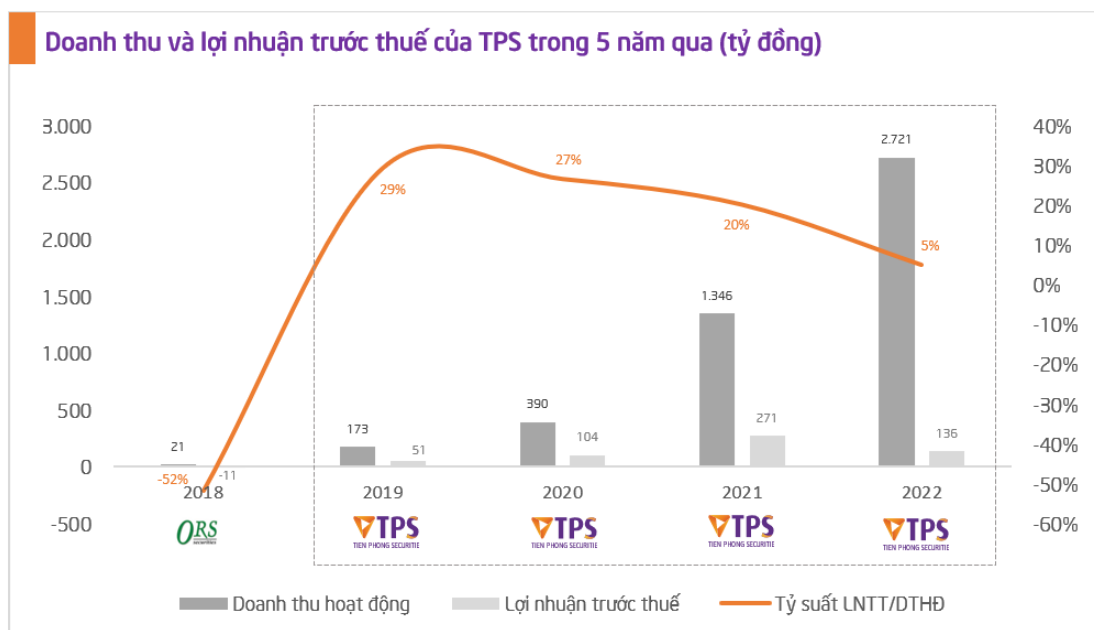
**II. Kết quả hoạt động kinh doanh của Công Ty năm 2022**

**1. Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2022**

(ĐVT: triệu đồng)

STT	Chỉ tiêu	Năm 2020	Năm 2021	Năm 2022	+/- năm 2022 so với năm 2021
1	Doanh thu	400.462	1.359.596	2.732.979	101,01%
2	Chi phí	296.752	1.088.248	2.556.785	134,95%
3	Lợi nhuận trước thuế	103.710	271.347	176.194	-35,07%
4	Lợi nhuận sau thuế	89.266	210.684	135.675	-35,60%

(Nguồn: Báo cáo tài chính TPS)



Năm 2022 với nhiều khó khăn, thách thức nhưng Công Ty vẫn ghi nhận mức doanh thu kỷ lục gần 2.733 tỷ đồng, tăng hơn 101% so với năm 2021. Nguồn thu của Công Ty cũng đa dạng hơn với cơ cấu doanh thu có được từ đầy đủ các mảng hoạt động kinh doanh cơ bản của một công ty chứng khoán.

Trong năm 2022, doanh thu tư vấn tài chính đạt gần 603 tỷ đồng, giảm nhẹ 3,4% và doanh thu môi giới chứng khoán đạt 74 tỷ đồng, giảm hơn 11% so với năm trước đó.

Đối với hoạt động tự doanh, lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) ghi nhận mức 1.069 tỷ đồng, tăng mạnh 200% so với năm trước; tuy nhiên, lỗ tài sản tài chính ghi nhận qua lãi/lỗ (FVTPL) tăng mạnh hơn, lên đến 1.384 tỷ đồng; theo đó, hoạt động tự doanh ghi nhận lỗ 303 tỷ đồng sau khi đã bù trừ với khoản lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM). Nguyên nhân là do thị trường chứng khoán sụt giảm mạnh dẫn đến hoạt động tự doanh của Công Ty đã không đạt được hiệu quả như kỳ vọng.

Hoạt động tăng trưởng ấn tượng nhất của Công Ty trong năm 2022 là hoạt động lưu ký chứng khoán, ghi nhận doanh thu lên đến gần 655 tỷ đồng, tăng 260% so với năm 2021. Tiếp đến hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ cũng ghi nhận sự tăng trưởng tích cực, đạt mức doanh thu là 172 tỷ đồng, tăng gần 118% so với năm 2021.

Chi phí hoạt động tăng 162% vì hoạt động tự doanh và cho vay giao dịch ký quỹ được đẩy mạnh trong năm 2022, do đó các chi phí hoạt động liên quan đến các hoạt động này tăng mạnh. Chi phí tài chính phát sinh hơn 345 tỷ đồng, tăng 93% so với năm trước do Công Ty phát hành trái phiếu thêm 1.000 tỷ đồng, tăng tổng dư nợ trái phiếu lên 3.000 tỷ đồng để bổ sung nguồn vốn hoạt động kinh doanh, tạo tiền đề phát triển kinh doanh cũng như phục vụ các mục tiêu phát triển trung, dài hạn của Công Ty. Bên cạnh đó, chi phí quản lý cũng tăng 36% trong năm 2022, chủ yếu là chi phí văn phòng làm việc và nhân sự.

Tổng kết, mặc dù doanh thu đạt kỷ lục nhưng hoạt động tự doanh ghi nhận lỗ cùng với chi phí tăng đã dẫn đến lợi nhuận sau thuế của Công Ty trong năm 2022 chỉ đạt gần 136 tỷ đồng, giảm gần 36% so với năm 2021.

Nhìn chung, kết quả hoạt động kinh doanh năm 2022 của Công Ty chưa hoàn thành kế hoạch lợi nhuận đã đề ra là 500 tỷ đồng, tuy nhiên vẫn được đánh giá tích cực, nhất là trong bối cảnh toàn bộ nền kinh tế phải đương đầu với hàng loạt khó khăn, thách thức.

## 2. Tình hình tài chính năm 2022

### a. Cơ cấu doanh thu hoạt động

(ĐVT: triệu đồng)

STT	Chỉ tiêu	Năm 2021		Năm 2022	
		Doanh thu	Tỷ lệ	Doanh thu	Tỷ lệ
1	Doanh thu hoạt động tự doanh (*)	356.981	26,5%	1.085.488	39,9%
2	Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	8.329	0,6%	73.903	2,7%
3	Doanh thu hoạt động bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán	-	-	12.867	0,5%
4	Doanh thu hoạt động tư vấn đầu tư chứng khoán	17.526	1,3%	92.285	3,4%
5	Doanh thu hoạt động lưu ký chứng khoán	181.745	13,5%	654.559	24,1%
6	Doanh thu hoạt động dịch vụ cho vay và phải thu	79.108	5,9%	172.409	6,3%
7	Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính (**)	623.773	46,3%	602.706	22,2%
8	Doanh thu khác	3.603	0,3%	26.574	1,0%
	<b>Tổng doanh thu hoạt động</b>	<b>1.346.028</b>	<b>100%</b>	<b>2.720.792</b>	<b>100%</b>

(Nguồn: Báo cáo tài chính TPS)

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

(\*\*) Hoạt động tư vấn tài chính bao gồm hoạt động dịch vụ ngân hàng đầu tư (tư vấn phát hành chứng khoán, đại lý phát hành chứng khoán).

### b. Cơ cấu chi phí hoạt động

(ĐVT: triệu đồng)

STT	Chỉ tiêu	Năm 2021		Năm 2022	
		Chi phí	Tỷ lệ	Chi phí	Tỷ lệ
1	Chi phí hoạt động tự doanh	293.442	37,6%	1.388.506	67,9%
2	Chi phí hoạt động môi giới chứng khoán	75.834	9,7%	92.812	4,5%
3	Chi phí hoạt động lưu ký chứng khoán	160.477	20,5%	383.676	18,8%

4	Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	251.338	32,2%	180.236	8,8%
5	<b>Tổng chi phí hoạt động</b>	<b>781.091</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.045.230</b>	<b>100,0%</b>

(Nguồn: Báo cáo tài chính TPS)

**c. Tình hình tài chính chung**

(ĐVT: triệu đồng)

STT	Chỉ tiêu	Năm 2020	Năm 2021	Năm 2022	+/- năm 2022 so với năm 2021
<b>Cân đối kế toán</b>					
1	Tổng tài sản	2.198.564	4.764.070	6.706.709	40,78%
2	Vốn chủ sở hữu	960.516	2.172.077	2.307.752	6,25%
<b>Chỉ số tài chính</b>					
3	Hệ số thanh toán hiện hành	9,13	7,99	4,74	-
4	Tổng nợ/Vốn chủ sở hữu	1,29	1,19	1,91	-
5	Tổng nợ/Tổng tài sản	0,56	0,54	0,66	-
6	ROE	9,3%	9,7%	5,9%	-
7	ROA	4,1%	4,4%	2,0%	-
8	EPS (đồng)	1.590	1.447	678	-

(Nguồn: Báo cáo tài chính TPS)

Năm 2022 ghi nhận mức kỷ lục về giá trị tài sản, đạt 6.708 tỷ đồng, tăng gần 41% so với thời điểm đầu năm. Trong đó, tài sản ngắn hạn chiếm 99% tổng tài sản với giá trị 6.626 tỷ đồng. Các khoản mục chính trong cơ cấu tài sản là các khoản tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ là 1.798 tỷ đồng, các khoản phải thu là 2.623 tỷ đồng, các khoản cho vay giao dịch ký quỹ (margin) là 990 tỷ đồng và các khoản phải thu các dịch vụ do công ty chứng khoán cung cấp là 1.173 tỷ đồng.

Vốn chủ sở hữu ghi nhận mức 2.308 tỷ đồng, tăng hơn 6% so với thời điểm đầu năm. Công Ty còn gần 290 tỷ đồng lợi nhuận chưa phân phối khi kết thúc năm 2022, gấp 1,9 lần so với thời điểm đầu năm.

Các hệ số tài chính có phần giảm sút so với năm 2020 và năm 2021, nhưng vẫn ở mức an toàn. Công Ty chủ động tăng nợ vay để phục vụ các mục tiêu phát triển trung, dài hạn của Công Ty.

### III. Nội dung khác

#### 1. Các hoạt động kinh doanh chính của Công Ty năm 2022

##### a. Hoạt động tư vấn tài chính

Mặc dù doanh thu hoạt động tư vấn tài chính giảm nhẹ so với năm 2021 đạt gần 603 tỷ đồng, tương đương với giảm 3,4%. Tuy nhiên do chi phí hoạt động tư vấn giảm



manh hơn 28% so với năm trước nên lợi nhuận gộp của hoạt động tư vấn tài chính tăng 13,4% đạt 422 tỷ đồng trong năm 2022.

(ĐVT: triệu đồng)

STT	Chỉ tiêu	Năm 2020	Năm 2021	Năm 2022	+/- năm 2022 so với năm 2021
1	Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	306.470	623.773	602.706	-3,4%
2	Chi phí hoạt động tư vấn tài chính	155.913	251.338	180.236	-28,3%
3	Lợi nhuận gộp từ hoạt động tư vấn tài chính	150.557	372.435	422.470	13,4%

Năm 2022, thị trường trái phiếu doanh nghiệp cả nước rơi vào tình trạng trầm lắng do các cuộc thanh tra của Chính phủ nhằm vào hoạt động huy động vốn trái phiếu và các tin đồn liên quan đến sức khỏe tài chính của doanh nghiệp đã gây nên nỗi lo và ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư, sức mua của thị trường. Do đó, hoạt động tư vấn phát hành trái phiếu của Công Ty cũng bị ảnh hưởng đáng kể. Tổng giá trị mệnh giá trái phiếu do Công Ty tư vấn phát hành từ mức 42.910 tỷ đồng trong năm 2021 đã giảm xuống mức 15.814 tỷ đồng trong năm 2022, tương đương với giảm 63,1%.

#### b. Dịch vụ chứng khoán

##### Hoạt động môi giới chứng khoán

Tiền thân của Công Ty là công ty chứng khoán đã bị thua lỗ nhiều năm, thương hiệu giảm mạnh, không đầu tư hệ thống, công nghệ lỗi thời, thiếu các tiện ích cơ bản, đội ngũ nhân sự không có... Vì vậy, thời gian đầu của giai đoạn tái cấu trúc, Công Ty chưa thể phục vụ tốt khách hàng cá nhân, mà tập trung cho khách hàng tổ chức là chính. Song song đó, Công Ty tích lũy kinh nghiệm, cải thiện mọi mặt và phát triển nguồn lực (vốn, bộ máy nhân sự, phát triển hệ thống, đầu tư công nghệ...). Năm 2021, Công Ty đã sẵn sàng để phục vụ và đáp ứng nhu cầu đa dạng cho khách hàng cá nhân, nhờ vậy số lượng tài khoản tại Công Ty tăng trưởng nhanh chóng gần 113%, lên mức 22.842 tài khoản và đến năm 2022 tăng tiếp 77% lên 40.389 tài khoản, với tổng giá trị giao dịch được ghi nhận trong năm 2022 là 59.484 tỷ đồng, tăng 2,4% so với năm 2021 nhờ dịch vụ tốt và chính sách sản phẩm, dịch vụ đa dạng, việc ứng dụng chuyển đổi số tiếp tục được tăng tốc.

(ĐVT: triệu đồng)

STT	Chỉ tiêu	Năm 2020	Năm 2021	Năm 2022	+/- năm 2022 so với năm 2021
1	Doanh thu hoạt động môi giới chứng khoán	18.715	83.291	73.903	-11,3%
2	Chi phí hoạt động môi giới chứng khoán	11.870	75.834	92.812	22,4%
3	Lợi nhuận gộp hoạt động môi giới chứng khoán	6.845	7.457	-18.909	-353,6%

4	Số lượng tài khoản	10.734	22.842	40.398	76,9%
5	Giá trị giao dịch	8.739.000	58.061.963	59.484.322	2,4%

Do thị trường chứng khoán lao dốc cả về điểm số lẫn thanh khoản nên mặc dù số lượng tài khoản mở mới tăng mạnh, nhưng giá trị giao dịch trong năm 2022 cũng chỉ gần tương đương năm 2021, dẫn đến doanh thu hoạt động môi giới chỉ đạt gần 74 tỷ đồng, giảm 11% so với năm 2021.

#### **Hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ**

Kết thúc năm 2022, quy mô dư nợ cho vay giao dịch ký quỹ đạt gần 990 tỷ đồng, giảm gần 46% so với con số đầu năm là 1.826 tỷ đồng; tuy nhiên lãi cho vay và các khoản phải thu lũy kế cả năm 2022 ghi nhận sự tăng trưởng tích cực với hơn 172 tỷ đồng, tăng 118% so với năm 2021.

Do tình hình thị trường chứng khoán trong năm 2022 khá bất ổn và giảm mạnh, do vậy Công Ty chủ động giảm dư nợ cho vay giao dịch ký quỹ, tuân thủ nghiêm ngặt các chính sách quản trị rủi ro của Công Ty, lựa chọn cổ phiếu tốt, tiềm năng trong danh mục cổ phiếu được chấp nhận cho vay giao dịch ký quỹ theo công bố của Sở Giao Dịch Chứng Khoán; nhờ vậy, Công Ty không phát sinh khoản nợ xấu nào trong năm 2022.

#### **Hoạt động lưu ký chứng khoán**

Kết quả hoạt động kinh doanh ấn tượng nhất trong năm 2022 là hoạt động lưu ký chứng khoán, đóng góp hơn 24% tổng doanh thu hoạt động của Công Ty, với doanh thu lên đến 654 tỷ đồng, tăng 260% so với năm 2021, mang lại mức lợi nhuận gộp lên đến 271 tỷ đồng. Doanh thu phí đại lý lưu ký của các trái phiếu đã phát hành trong giai đoạn tăng trưởng mạnh năm 2020 và năm 2021 là nguồn thu chính dẫn đến doanh thu hoạt động lưu ký chứng khoán đạt kỷ lục trong năm 2022.

(ĐVT: triệu đồng)

STT	Chỉ tiêu	Năm 2020	Năm 2021	Năm 2022	+/- năm 2022 so với năm 2021
1	Doanh thu hoạt động lưu ký chứng khoán	26.669	181.746	654.559	260%
2	Chi phí hoạt động lưu ký chứng khoán	31.067	160.477	383.676	139%
3	Lợi nhuận gộp từ hoạt động lưu ký chứng khoán	(4.398)	21.269	270.882	1174%

#### **Hoạt động tự doanh**

Dù chỉ mới được cấp phép hoạt động tự doanh trở lại từ tháng 3/2020, hoạt động tự doanh của Công Ty đã chứng kiến sự thay đổi mạnh mẽ. Hoạt động tự doanh tăng mạnh về doanh thu, tuy nhiên do tình hình thị trường chứng khoán kém khả quan nên không mang lại hiệu quả vượt trội như năm 2021. Cụ thể trong năm 2022, doanh thu hoạt động tự doanh đạt 1.086 tỷ đồng, bao gồm các tài sản tài chính ghi nhận thông

qua lãi lỗ (FVTPL) và các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM), sau khi trừ chi phí thì biên lợi nhuận gộp của hoạt động tự doanh bị âm 303 tỷ đồng.

(ĐVT: triệu đồng)

STT	Chỉ tiêu	Năm 2020	Năm 2021	Năm 2022	+/- năm 2022 so với năm 2021
1	Doanh thu hoạt động tự doanh	(1.734)	(49.326)	(880.781)	-
2	Chi phí hoạt động tự doanh	144	309	4.188	1255%
3	Lợi nhuận gộp từ hoạt động tự doanh	(1.878)	(49.635)	(884.969)	-

## 2. Các nền tảng hỗ trợ hoạt động kinh doanh của Công Ty năm 2022

### a. Hoạt động nhân sự

Trong năm 2022, đội ngũ nhân sự có sự tăng trưởng mạnh và chuyên môn hóa sâu ở tất cả các hoạt động kinh doanh đã giúp Công Ty từng bước kiện toàn bộ máy và chất lượng nhân sự. Công Ty đã hoàn thiện chuẩn chỉnh hệ thống chính sách, quy chế, quy trình nội bộ, bảo đảm đáp ứng các mục tiêu hoạt động và phát triển ổn định, bền vững của Công Ty cũng như đáp ứng được kế hoạch trung, dài hạn của Công Ty.

Tính đến thời điểm cuối năm 2022, quy mô nhân sự của Công Ty đã lên đến hơn 328 người so với con số chưa đầy 100 người khi bắt đầu tái cơ cấu Công Ty năm 2019. Ngoài nhân sự làm việc tại trụ sở chính và chi nhánh Hà Nội, Công Ty còn xây dựng mạng lưới cộng tác viên, đối tác phát triển thị trường tại gần như khắp các tỉnh thành lớn tại Việt Nam như Đà Nẵng, Hải Phòng, Thanh Hóa, Nam Định, Quảng Ninh, Hải Phòng, Hà Tĩnh, Nghệ An, Hải Dương, Quảng Bình...

Công Ty tiếp tục duy trì bộ máy cơ cấu tổ chức tinh gọn, ưu tiên việc tuyển dụng nhân sự chất lượng để phát triển đa dạng các hoạt động kinh doanh. Công Ty chủ trương phát triển nguồn nhân lực theo chiều sâu, có kiến thức và kinh nghiệm chuyên sâu trong từng hoạt động kinh doanh. Ngoài ra, Công Ty cũng tập trung đẩy mạnh công tác đào tạo, bồi dưỡng các kỹ năng nghiệp vụ cho nhân sự, mở rộng các chính sách hỗ trợ chi phí cho nhân sự tham gia các khóa đào tạo về nghiệp vụ, quản trị và các chứng chỉ hành nghề chứng khoán.

Công Ty luôn đề cao giá trị của nguồn nhân lực, xem nhân lực là nguồn lực quan trọng nhất. Do vậy, Công Ty xây dựng cơ chế lương, thưởng, phúc lợi theo hiệu suất để nâng cao năng suất lao động, thu hút nhân tài chất lượng cao phù hợp với định hướng phát triển của Công Ty; các chính sách nhân sự của Công Ty được xây dựng nhằm quan tâm toàn diện đến người lao động, khuyến khích người lao động phát huy tính sáng tạo và thể mạnh của mỗi cá nhân.

### b. Sản phẩm, dịch vụ và công nghệ

Việc tái cấu trúc và đầu tư công nghệ ở Công Ty bắt đầu từ năm 2020, thời điểm đó Công Ty xác định mục tiêu đầu tiên đó là cần phải nâng cấp hệ thống giao dịch và đầu tư cơ sở hạ tầng công nghệ thông tin. Đến nay, về cơ bản quá trình tái cấu trúc hệ thống giao dịch, đầu tư cơ sở hạ tầng công nghệ thông tin giai đoạn đầu đã thành

công. Cùng với sự phát triển về công nghệ thì sản phẩm, dịch vụ của Công Ty ngày càng đa dạng và phong phú, tạo tiền đề phát triển các hoạt động kinh doanh của Công Ty.

Công Ty đã triển khai thành công hoạt động chuyển đổi số và tạo những dấu ấn sáng tạo nhất trong hệ sinh thái số từ trải nghiệm tối ưu của khách hàng trong việc mở tài khoản thông qua định danh khách hàng trực tuyến eKYC mọi lúc mọi nơi, giao dịch chứng khoán thực hiện nhanh chóng, an toàn trên tất cả các ứng dụng, tiện ích TPS Mobile, Pro Web-trade, hệ thống chăm sóc khách hàng trực tuyến với công nghệ định danh thoại (voice-brandname)...., cung cấp dịch vụ “ *nạp tiền nhanh chóng chỉ trong vòng 5s*”. Với chiến lược tập trung phát triển công nghệ phù hợp với xu hướng số hoá trong giai đoạn hiện nay đã giúp cho Công Ty ổn định, vượt qua khó khăn và tạo tiền đề để tiếp tục phát triển bền vững. Trong năm 2022, Công Ty đã khá thành công trong chiến lược phát triển hướng đến mục tiêu là công ty chứng khoán hàng đầu về công nghệ số, góp phần tạo ra lợi thế người đi đầu, bước đệm quan trọng để mở rộng thị phần hoạt động môi giới chứng khoán trong những năm tới.

Bên cạnh đó, Trung tâm Phân tích của Công Ty hoạt động xuyên suốt, không ngừng mở rộng phạm vi nghiên cứu, phân tích để cung cấp cho nhà đầu tư cái nhìn tổng quát nhất về thị trường, truyền đạt được các vấn đề “nóng hổi”, các khuyến nghị kịp thời giúp nhà đầu tư có những quyết định đầu tư phù hợp. Các sản phẩm của Trung tâm Phân tích là các bản tin, báo cáo chuyên sâu về nền kinh tế vĩ mô, ngành, doanh nghiệp, cổ phiếu... Các sản phẩm phân tích đã nhận được phản hồi tích cực từ các nhà đầu tư, một số tạp chí tài chính uy tín cũng đã trích dẫn một số nội dung phân tích của Trung tâm Phân tích để đăng tải trên các trang chính của tạp chí, thông qua đó giúp cho thương hiệu Công Ty ngày càng được nhận diện tốt hơn trên thị trường.

**c. Hoạt động nguồn vốn, tài chính và kế toán**

Nguồn vốn lưu động phục vụ đầu tư, kinh doanh cũng như chi phí hoạt động của Công Ty được quản lý sát sao, góp phần nâng cao hiệu suất sử dụng vốn của Công Ty. Các báo cáo tài chính định kỳ (quý, bán niên, năm) được thực hiện kiểm toán, soát xét và công bố theo quy định của pháp luật hiện hành.

**d. Hoạt động pháp chế và kiểm soát nội bộ**

Phòng Pháp chế chuyên trách thực hiện tham vấn pháp lý nhanh chóng, kịp thời cho hoạt động của Công Ty. Công tác kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro được chú trọng, nhân sự kiểm soát nội bộ được tăng cường để bảo đảm công tác kiểm tra, kiểm soát được thực hiện thường xuyên.

Công Ty đã và đang không ngừng rà soát, xây dựng hệ thống chính sách, quy chế, quy trình nội bộ, bảo đảm hoạt động của Công Ty tuân thủ quy định của pháp luật, đáp ứng các mục tiêu hoạt động và phát triển ổn định, bền vững của Công Ty.

## **PHẦN II: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2023**

**I. Dự báo kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán năm 2023**

**1. Dự báo tình hình kinh tế vĩ mô năm 2023**

Năm 2023, mặc dù vẫn còn nhiều yếu tố trong và ngoài nước gây bất lợi cho tăng trưởng GDP. Tuy nhiên, vẫn nhiều tiềm năng có thể giúp tăng trưởng GDP của Việt Nam trong năm tới, kỳ vọng mức tăng trưởng GDP năm 2023 sẽ vượt mục tiêu Quốc

Hội đề ra là 6,5%. Ba trụ cột giúp GDP có thể tăng trưởng cao trong năm 2023 là ngành xuất khẩu, ngành chế biến, chế tạo và ngành du lịch, dịch vụ.

- Ngành xuất khẩu: Tăng mạnh nhờ sự phục hồi của các thị trường xuất khẩu khi FED giảm tốc tăng lãi suất.
- Ngành chế biến, chế tạo: Đăng ký mới và giải ngân FDI trong ngành này vẫn tăng trưởng tốt trong năm 2022.
- Ngành du lịch, dịch vụ: Nhiều quốc gia nới lỏng hạn chế sau đại dịch Covid-19 và nhiều đường bay mới được hình thành, góp phần thúc đẩy sự phát triển của ngành du lịch và các dịch vụ liên quan.

## **2. Dự báo tình hình thị trường chứng khoán năm 2023**

Tình hình thị trường chứng khoán hiện nay được dự báo là đã qua giai đoạn khó khăn nhất, mặc dù sẽ vẫn còn nhiều yếu tố bất lợi. Các nhóm vấn đề sẽ có ảnh hưởng lớn và dẫn dắt thị trường chứng khoán trong năm 2023 bao gồm:

- Chính sách phục hồi kinh tế của Chính phủ, chính sách tài khóa mở rộng với gói kích thích đầu tư công sẽ là khung sườn hỗ trợ cho kế hoạch phục hồi và tăng trưởng kinh tế giai đoạn 2023-2025.
- Trung Quốc mở cửa sẽ hỗ trợ phần nào trong việc thúc tăng đẩy tăng trưởng kinh tế.
- Khỏi ngoại là bệ đỡ, là nhân tố hỗ trợ quan trọng cho thị trường chứng khoán trong năm 2023.
- 6,8 triệu tài khoản cá nhân trong nước là động lực phát triển thị trường giai đoạn tiếp theo, riêng trong đó 4,1 triệu tài khoản chứng khoán được mở mới trong giai đoạn năm 2021-2022. Tổng số lượng tài khoản mở mới giai đoạn năm 2021-2022 tương đương gấp 2,5 lần số lượng tài khoản chứng khoán tích lũy trong vòng hơn 20 năm 2000-2020.
- Nghị định 08/2023/NĐ-CP<sup>2</sup> sửa đổi, bổ sung Nghị định 65/2022/NĐ-CP được kỳ vọng sẽ giúp doanh nghiệp thuận lợi hơn trong việc phát hành trái phiếu, hỗ trợ doanh nghiệp huy động vốn để thực hiện các chương trình, dự án đầu tư cũng như để cơ cấu lại nợ, giảm áp lực trái phiếu đáo hạn đạt đỉnh trong vòng hai năm tới.
- Trong tháng 2/2023, Chính phủ đã yêu cầu NHNN chỉ đạo các tổ chức tín dụng giảm mặt bằng lãi suất cho vay, tăng khả năng tiếp cận vốn của người dân, doanh nghiệp, bảo đảm lãi suất hợp lý, hiệu quả và phù hợp với yêu cầu kiểm soát lạm phát; cần có các giải pháp tín dụng phù hợp, góp phần tháo gỡ khó khăn cho thị trường bất động sản và các thị trường liên quan khác; cần điều hành tỷ giá phù hợp, bảo đảm an toàn hệ thống ngân hàng. Đồng thời, ngày 15/03/2023, NHNN điều chỉnh giảm 1 điểm % một số loại lãi suất điều hành và giảm 0,5 điểm % lãi suất cho vay ngắn hạn tối đa bằng VND đối với khách hàng vay, đây là bước đi quan trọng, định hướng cho xu hướng giảm lãi

---

<sup>2</sup> Nghị định 08/2023/NĐ-CP ngày 05 tháng 03 năm 2023 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung và ngưng hiệu lực thi hành một số điều tại các nghị định 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.

suất của thị trường trong thời gian tới, qua đó định hướng các tổ chức tín dụng giảm lãi suất cho vay, đồng hành cùng doanh nghiệp và người dân góp phần thúc đẩy tăng trưởng kinh tế.

- Ngoài ra, cùng với việc cơ cấu, tổ chức lại các Sở Giao Dịch Chứng Khoán để thống nhất thị trường giao dịch chứng khoán, bảo đảm thị trường hoạt động hiệu quả, công bằng, công khai, minh bạch đáp ứng mục tiêu đưa thị trường chứng khoán trở thành kênh dẫn vốn trung, dài hạn chủ yếu; công ty kỳ vọng thị trường chứng khoán sẽ tiếp tục phát triển trong năm 2023.

### **3. Dự báo thuận lợi và khó khăn của Công Ty năm 2023**

#### **Thuận lợi**

Đội ngũ nhân sự chất lượng, có sự chuyên môn hóa sâu ở tất cả các nghiệp vụ, hệ thống chính sách, quản trị rủi ro ngày càng được kiện toàn đáp ứng được mục tiêu phát triển ổn định, bền vững của Công Ty.

Chuyển đổi số và hệ sinh thái TPBank tiếp tục là nền tảng vững chắc, là bước đệm quan trọng để Công Ty mở rộng thị phần môi giới chứng khoán trong những năm tới cũng như tiếp tục duy trì vị thế dẫn đầu về thị phần tư vấn phát hành trái phiếu khi thị trường hồi phục.

#### **Khó khăn**

Tiền thân là một công ty chứng khoán từng bị kiểm soát đặc biệt, thương hiệu giảm sút, Công Ty chưa thể ngay lập tức phát triển quy mô hoạt động môi giới chứng khoán và cho vay giao dịch ký quỹ bắt kịp với các công ty chứng khoán lớn khác.

Với tình hình hiện nay, mức độ cạnh tranh trên thị trường chứng khoán sẽ ngày càng gay gắt trong tất cả các mảng hoạt động kinh doanh.

Tâm lý hoang mang, lo lắng của nhà đầu tư sau khi xảy ra một số vụ việc vi phạm liên quan đến trái phiếu vẫn chưa được giải tỏa. Trong ngắn hạn, hoạt động tư vấn phát hành trái phiếu sẽ gặp nhiều khó khăn để có thể khôi phục lại như năm 2021.

## **II. Kế hoạch hoạt động kinh doanh của Công Ty năm 2023**

### **1. Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2023**

#### **a. Kế hoạch chung năm 2023**

- Tăng vốn điều lệ lên 4.000 tỷ đồng nhằm nâng cao năng lực tài chính, tăng quy mô vốn của Công Ty để thực hiện các nghiệp vụ tự doanh, tư vấn, bảo lãnh phát hành chứng khoán và/hoặc các nghiệp vụ, hoạt động kinh doanh hợp pháp khác của Công Ty, thực hiện các hoạt động đầu tư và/hoặc cơ cấu nợ của Công Ty.
- Phát hành 2.000 tỷ đồng trái phiếu để bổ sung nguồn vốn trung, dài hạn đáp ứng các nhu cầu mở rộng hoạt động kinh doanh như tự doanh, bảo lãnh phát hành, chào bán chứng quyền có bảo đảm và/hoặc cơ cấu nợ của Công Ty.
- Đa dạng hóa doanh thu trên cơ sở hoạt động an toàn và hiệu quả, đặt lợi ích khách hàng và cổ đông là trọng tâm, phát triển bền vững dựa trên ba trụ chính là hoạt động dịch vụ ngân hàng đầu tư, hoạt động môi giới chứng khoán và hoạt động tự doanh.

- Mở rộng hoạt động kinh doanh, cung cấp thêm cho khách hàng các sản phẩm, dịch vụ tài chính mới để qua đó tăng nguồn thu cho Công Ty. Trong năm 2023, Công Ty có kế hoạch chào bán chứng quyền có bảo đảm.
- Với mục tiêu xuyên suốt là đưa Công Ty trở thành một trong những công ty chứng khoán có hệ thống giao dịch tốt hàng đầu thị trường, Công Ty tiếp tục triển khai đầu tư phát triển hạ tầng công nghệ đáp ứng tối đa nhu cầu của khách hàng.
- Tăng cường nhận diện thương hiệu Công Ty thông qua các hoạt động marketing, tư vấn, phân tích và các sản phẩm, dịch vụ, công nghệ.
- Tăng cường công tác quản trị rủi ro, bảo đảm sự an toàn trong sản phẩm, hoạt động của Công Ty, từ đó an toàn cho chính khách hàng của Công Ty.

**b. Kế hoạch chỉ tiêu hoạt động kinh doanh và tài chính năm 2023**

(ĐVT: đồng)

STT	Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2022	Kế hoạch năm 2023	+/- năm 2023 so với năm 2022
1	Doanh thu	2.732.979.169.408	2.831.000.000.000	3,59%
2	Chi phí	2.556.785.463.602	2.601.000.000.000	1,73%
3	Lợi nhuận trước thuế	176.193.705.806	230.000.000.000	30,54%
4	Lợi nhuận sau thuế	135.674.849.362	184.000.000.000	35,62%
5	Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	135.674.849.362	184.000.000.000	35,62%
6	Trích quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ (5% LNST)	-	-	-
7	Trích quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ (5% LNST)	-	-	-
8	Lợi nhuận giữ lại sau trích các quỹ, dự phòng	135.674.849.362	184.000.000.000	35,62%

**2. Một số giải pháp hoạt động kinh doanh năm 2023**

**a. Giải pháp hoạt động dịch vụ ngân hàng đầu tư**

Thị trường trái phiếu doanh nghiệp đã trải qua một giai đoạn trầm lắng ảnh hưởng bởi tâm lý của nhà đầu tư sau khi xảy ra một số vụ việc vi phạm liên quan đến trái phiếu. Chính sách thắt chặt tiền tệ cũng như việc thanh lọc, lành mạnh hóa thị trường của Chính phủ thông qua việc ban hành Nghị định 65/2022/NĐ-CP cũng ảnh hưởng đến thanh khoản của một số tổ chức phát hành trong thời gian gần đây.

Nghị định 65/2022/NĐ-CP đã đưa ra những điều kiện chặt chẽ hơn về hồ sơ chào bán trái phiếu, mục đích sử dụng vốn, công bố thông tin, giám sát phát hành trái phiếu,... Với các quy định mới của Nghị định 65/2022/NĐ-CP, các doanh nghiệp chưa thỏa điều kiện sẽ gặp nhiều hạn chế trong việc huy động vốn trên thị trường trái phiếu, tuy nhiên đây cũng là cơ hội để sàng lọc các yếu tố không tốt, giúp nhà đầu tư thuận lợi

hơn trong việc lựa chọn trái phiếu chất lượng được phát hành bởi các doanh nghiệp có tiềm lực tốt, kinh doanh hiệu quả, minh bạch hồ sơ phát hành. Về dài hạn, Nghị định 65/2022/NĐ-CP với quy định mới dần đi vào thực tiễn, tâm lý thị trường dần ổn định sau khi các vụ việc vi phạm được xử lý, thị trường trái phiếu doanh nghiệp được kỳ vọng sẽ tiếp tục trở thành một kênh dẫn vốn quan trọng cho nền kinh tế, một thị trường tiềm năng, minh bạch và bền vững hơn cho nhà đầu tư. Bên cạnh đó, để tháo gỡ các vướng mắc liên quan đến trái phiếu doanh nghiệp đáo hạn trong năm 2023 và 2024, vào tháng 03/2023, Nghị định 08/2023/NĐ-CP sửa đổi, bổ sung Nghị định 65/2022/NĐ-CP đã được ban hành. Một số thay đổi lớn bao gồm: Tổ chức phát hành có thể thỏa thuận với người sở hữu trái phiếu về việc thanh toán gốc, lãi trái phiếu đến hạn bằng tài sản khác, được kéo dài kỳ hạn trái phiếu tối đa không quá 02 năm. Đáng chú ý, Nghị định 08/2023/NĐ-CP hoãn hiệu lực thi hành một số quy định của Nghị định 65/2022/NĐ-CP về nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp, thời gian phân phối trái phiếu của từng đợt phát hành và yêu cầu kết quả xếp hạng tín nhiệm đối với doanh nghiệp phát hành trái phiếu đến 31/12/2023. Những thay đổi này kỳ vọng sẽ giúp doanh nghiệp thuận lợi hơn trong việc phát hành trái phiếu, hỗ trợ doanh nghiệp giảm áp lực trái phiếu đáo hạn đạt đỉnh trong vòng hai năm tới.

Với nhận định trên, song hành cùng với mục tiêu phát triển bền vững, luôn đặt quyền lợi của khách hàng và cổ đông lên trên hết, trong năm 2023, Công Ty sẽ hỗ trợ, đồng hành cùng với các tổ chức phát hành trong việc thực hiện các nghĩa vụ của tổ chức phát hành liên quan đến trái phiếu. Đến khi thị trường trái phiếu doanh nghiệp phục hồi, cùng với nền tảng sẵn có, Công Ty sẽ tiếp tục đẩy mạnh hoạt động tư vấn phát hành và phân phối trái phiếu, chú trọng trái phiếu niêm yết, duy trì vị thế là một đơn vị hoạt động dịch vụ ngân hàng đầu tư lớn tại thị trường Việt Nam. Lựa chọn tổ chức phát hành có tên tuổi, uy tín, theo các chuẩn mực của 5Cs (Cashflow, Capital, Conditions, Collateral, Corporate Governance) để cung cấp các dịch vụ liên quan đến trái phiếu là mục tiêu chiến lược của Công Ty trong thời gian tới.

Bên cạnh đó, Công Ty tiếp tục chú trọng mở rộng các mảng hoạt động kinh doanh đang có tiềm lực khai thác lớn như tư vấn niêm yết, tư vấn tái cấu trúc doanh nghiệp (thoái vốn, thu xếp vốn, mua bán - sáp nhập), tư vấn mua bán nợ, các nghiệp vụ bảo lãnh phát hành chứng khoán... nhằm nâng cao thương hiệu và vị thế của Công Ty trên thị trường.

Mở rộng và đa dạng hóa các kênh bán hàng, phát triển đội ngũ bán lẻ trái phiếu doanh nghiệp, khai thác toàn diện tệp khách hàng thông qua lợi thế sẵn có là mạng lưới chi nhánh trải dài trên cả nước của TPBank.

## **b. Giải pháp hoạt động môi giới chứng khoán**

Trong năm 2023, Công Ty tiếp tục đẩy mạnh quảng cáo, truyền thông để lan tỏa thương hiệu Công Ty, đưa thương hiệu Công Ty đến gần hơn với các nhà đầu tư/khách hàng; cung cấp các sản phẩm phân tích có chiều sâu, phù hợp nhu cầu của nhà đầu tư, nâng cao chất lượng hoạt động tư vấn đầu tư để gia tăng giá trị và hiệu quả đầu tư cho khách hàng; triển khai các chương trình ưu đãi để thu hút khách hàng mới; đẩy mạnh nghiên cứu, triển khai các sản phẩm mới có tính ưu việt, đa dạng phù hợp cho từng đối tượng để thu hút lượng khách hàng mới, duy trì khách hàng cũ, gia tăng giá trị giao dịch và dư nợ cho vay giao dịch ký quỹ.

Tiếp tục cải tiến ứng dụng giao dịch trực tuyến TPS Mobile hiện tại, giao diện đẹp hơn, dễ thao tác hơn nhằm mang đến trải nghiệm và hiệu quả cho khách hàng.

Phát triển, đào tạo đội ngũ môi giới và tư vấn đầu tư có chất lượng:



- Chuẩn hóa chất lượng đội ngũ môi giới hiện tại, đánh giá và sàng lọc nhân sự chặt chẽ theo kỳ rà soát. Tuyển dụng thêm các môi giới mới có chất lượng phục vụ khách hàng VIP.
- Chú trọng hoạt động đào tạo, xây dựng các chương trình đào tạo chuẩn cho đội ngũ môi giới.
- Đẩy mạnh phát triển mạng lưới đối tác phát triển thị trường (cộng tác viên), bao gồm các tỉnh thành lớn.

Xây dựng và quản lý chặt chẽ danh mục cho vay giao dịch ký quỹ, giám sát và thực hiện nghiêm ngặt các quy định xử lý tài sản, quản trị rủi ro, bảo đảm không phát sinh nợ xấu cho Công Ty.

### c. **Giải pháp sản phẩm, dịch vụ, công nghệ**

Tiếp tục chú trọng phát triển công nghệ số trong các sản phẩm, dịch vụ, tạo điều kiện thuận lợi cho Công Ty tiếp cận được nguồn dữ liệu khách hàng dồi dào, giảm chi phí hoạt động, thấu hiểu hơn về thị hiếu của từng nhóm khách hàng và chăm sóc khách hàng chu đáo hơn. Đây là lợi thế rất quan trọng để Công Ty cải thiện hiệu quả hoạt động và nâng tầm vị thế trong thời gian tới.

Chi tiết các giải pháp cụ thể trong năm 2023 như sau:

#### **Dịch vụ mở tài khoản**

Triển khai các chương trình thúc đẩy mở tài khoản chứng khoán và gia tăng giá trị giao dịch trên tài khoản.

Cung cấp các dịch vụ mở tài khoản thông qua hệ thống eKYC và eContract.

#### **Dịch vụ khách hàng**

Triển khai chương trình chính sách khách hàng ưu tiên nhằm thu hút các khách hàng lớn.

#### **Dịch vụ liên kết TPBank**

Xây dựng cơ chế liên kết tài khoản chứng khoán mở tại TPS và tài khoản ngân hàng mở tại TPBank.

Nộp/rút tiền vào tài khoản chứng khoán mở tại TPS tại các quầy giao dịch, địa điểm giao dịch của TPBank.

Tiếp tục nâng cấp và tích hợp sản phẩm, dịch vụ trên nền tảng ứng dụng TPS Mobile và TPBank Mobile.

#### **Hệ thống các phần mềm, hạ tầng công nghệ**

Phần mềm quản trị trái phiếu: Quản lý và phát triển hoàn thiện phần mềm quản trị vận hành nghiệp vụ, giao dịch trái phiếu.

Hệ thống giao dịch chứng khoán trực tuyến: Nâng cấp năng lực xử lý của hệ thống FO, BO Core TTL; duy trì ổn định vận hành hệ thống, sẵn sàng kết nối với hệ thống KRX.

TPS Mobile, Pro-Webtrading: Tiếp tục phát triển và nâng cấp tính năng theo yêu cầu nghiệp vụ; ưu tiên hướng đến việc tích hợp đa sản phẩm, dịch vụ.

Hạ tầng công nghệ thông tin: Nâng cấp hạ tầng công nghệ thông tin tập trung vào bảo đảm tính an toàn và bảo mật thông tin (hệ thống sao lưu, khôi phục dữ liệu, hệ thống tường lửa, hệ thống chống tấn công mạng, hệ thống SAN, chuyển đổi một số dịch vụ lên nền tảng cloud).

**d. Giải pháp về vận hành**

Nâng cao chất lượng tuyển dụng nhân sự để từ đó nâng cao chất lượng nhân sự. Chuyên môn hóa đội ngũ nhân sự bằng cách tự đào tạo kỹ năng mềm để xử lý tình huống.

Hướng đến tự động hóa vận hành trên cơ sở hỗ trợ của hệ thống, giảm thiểu sai sót.

Hoàn thiện hệ thống văn bản nội bộ, tinh gọn bộ máy tổ chức giúp cho quá trình vận hành an toàn, hiệu quả.

Truyền thông, nâng cao nhận diện thương hiệu Công Ty. Tiếp tục đẩy mạnh digital marketing nhằm tăng lượng khách hàng sử dụng sản phẩm, dịch vụ của Công Ty và tăng độ nhận diện hình ảnh, thương hiệu của Công Ty. Xây dựng các nội dung mới, nổi bật thông qua phương thức digital marketing để tiếp cận gần hơn với khách hàng, đăng tải các nội dung phân tích thị trường mang tính kịp thời, chính xác.

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

Ngoài ra trước bối cảnh nhiều khó khăn sắp tới, Công Ty sẽ tăng cường đội ngũ quản trị rủi ro, tăng cường giám sát thị trường, đánh giá thường xuyên các rủi ro để có sự điều chỉnh kịp thời.

Năm 2022, mặc dù Công Ty chưa hoàn thành kế hoạch lợi nhuận đã được Đại Hội Đồng Cổ Đông thường niên năm 2022 thông qua, nhưng tổng thể hoạt động kinh doanh đã đạt được những thành tựu nhất định trên thị trường chứng khoán Việt Nam, doanh thu Công Ty đã tăng trưởng vượt bậc hơn 101% so với năm trước và tăng trưởng hầu hết các mảng hoạt động kinh doanh. Điều này cho thấy Công Ty đã dần chứng minh vị thế trên thị trường. Bước sang năm 2023, toàn thể cán bộ, nhân viên Công Ty tiếp tục nỗ lực xây dựng Công Ty phát triển ổn định, hiệu quả và bền vững nhằm tạo ra và bảo vệ tốt nhất lợi ích của cổ đông.

Trên đây là toàn bộ nội dung “**Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2022 và kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2023**”.

Kính trình Đại Hội Đồng Cổ Đông xem xét và thông qua.

**TUQ. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
TỔNG GIÁM ĐỐC**

**Nơi nhận:**

- Như kính gửi;
- Lưu VT.

**BÙI THỊ THANH TRÀ**