

*Hà Nội, ngày 25 tháng 04 năm 2022*

## **BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC TRONG NĂM 2021**

**Kính thưa: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2022**

Thực hiện nhiệm vụ của Tổng Giám đốc được quy định tại Luật Doanh nghiệp, Điều lệ công ty, Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông, Tổng Giám đốc xin báo cáo với Đại hội đồng cổ đông các nội dung sau:

### **I. Kết quả kinh doanh năm 2021**

#### **Tóm tắt kinh tế vĩ mô**

Tình hình kinh tế thế giới khởi sắc trong năm 2021 khi các quốc gia triển khai mạnh mẽ chiến lược tiêm chủng vắc-xin phòng Covid-19 đã giúp giảm nhanh số ca lây nhiễm và tử vong. Tuy nhiên, tăng trưởng của các nền kinh tế có sự khác biệt do tốc độ triển khai vắc-xin và chính sách hỗ trợ khác nhau ở các quốc gia. Quỹ tiền tệ quốc tế (IMF), Tổ chức Hợp tác và Phát triển Kinh tế (OECD) và các tổ chức quốc tế khác đã đưa ra dự báo về triển vọng kinh tế toàn cầu, trong đó có sự điều chỉnh tăng, giảm giữa các nền kinh tế. Thương mại toàn cầu tiếp tục phục hồi nhưng có xu hướng chậm dần, giá nhiều mặt hàng tăng mạnh so với năm 2020, lạm phát gia tăng nhưng nhìn chung vẫn được kiểm soát trên toàn thế giới. Ngoài ra, đại dịch đã gây tác động trong chuỗi giá trị toàn cầu làm cho giá nguyên liệu sản xuất tăng là thách thức không nhỏ cho hoạt động sản xuất kinh doanh của các quốc gia.

Năm 2021, tình hình dịch bệnh diễn biến phức tạp, nghiêm trọng dẫn tới Kinh tế Việt Nam phải đối mặt với nhiều khó khăn, thách thức nhưng nhờ việc đẩy nhanh tiến trình bao phủ vaccine, việc linh hoạt điều chỉnh chiến lược chống dịch giúp cân bằng hơn giữa việc đảm bảo sức khỏe người dân và phục hồi kinh tế.

Tuy nhiên, Kinh tế Việt Nam còn đối mặt với nhiều khó khăn, thách thức trong việc giải ngân đầu tư công không đạt mục tiêu cả năm, hoạt động doanh nghiệp còn nhiều khó khăn do rủi ro đứt gãy chuỗi cung ứng, gián đoạn sản xuất vẫn còn; nợ xấu gia tăng.

Mặc dù vậy trong bối cảnh dịch bệnh tác động nghiêm trọng mọi mặt của đời sống Kinh tế - Xã hội, bức tranh kinh tế Việt Nam trong năm 2021 vẫn ghi nhận một vài điểm sáng:

1. Dịch bệnh cơ bản được kiểm soát, đẩy nhanh tiến trình tiêm vaccine; nhiều chính sách, gói hỗ trợ đã ban hành tạo điều kiện khôi phục các hoạt động kinh tế xã hội.

2. Tăng trưởng GDP phục hồi trong quý IV, là mức đáng khích lệ trong bối cảnh diễn biến phức tạp. Tính chung cả năm 2021, GDP tăng 2,58% thấp hơn mức 2,91% của năm 2020 và là



mức thấp nhất trong vòng 10 năm qua nhưng là mức chấp nhận được trong tình dịch bệnh hiện nay.

3. Lạm phát được kiểm soát tốt, là mức thấp nhất trong 06 năm qua. CPI bình quân năm 2021 tăng 1,84% so với năm 2020, là mức thấp nhất trong vòng 06 năm qua; chủ yếu do sức cầu còn yếu, vòng quay tiền chậm.

Kết quả tích cực này khẳng định những nỗ lực của Việt Nam trong kiểm soát lạm phát, đảm bảo cân đối cung – cầu hàng hóa, bình ổn giá cả trong bối cảnh lạm phát toàn cầu tăng lên mức 3,2%

4. Đầu tư FPD hồi phục trong bối cảnh dịch bệnh vẫn diễn biến phức tạp. kinh tế thế giới có nhiều biến động. tính đến hết ngày 20/12/2021, vốn FDI đăng ký ước đạt 31,15 tỷ USD tăng 9,2% so với 2020

5. Xuất – nhập khẩu tăng mạnh, cán cân thương mại thặng dư. Năm 2021, tổng kim ngạch xuất-khẩu hàng hóa tăng trưởng tốt, đạt 668,5 tỷ USD, tăng 22,6% so với năm 2020.

6. Ổn định tỷ giá, giảm lãi suất và duy trì ở mức thấp nhất góp phần hỗ trợ doanh nghiệp. Trong năm 2021, bối cảnh dịch bệnh bùng phát, giá cả hàng hóa, lạm phát thế giới tăng, Ngân hàng Nhà nước đã thực hiện chính sách tiền tệ chủ động, linh hoạt, bám sát diễn biến thị trường để tăng cường ổn định vĩ mô và hỗ trợ doanh nghiệp.

#### **Thị trường chứng khoán**

Năm 2021, là một năm đầy biến động, tình hình kinh tế thế giới và trong nước tiếp tục đối diện với nhiều khó khăn, dưới sự lãnh đạo, chỉ đạo quyết liệt của Chính phủ, Bộ Tài chính đã tích cực triển khai các giải pháp hỗ trợ, thị trường chứng khoán Việt Nam đã đạt những thành quả nhất định, hệ thống giao dịch hoạt động thông suốt, thị trường hoạt động ổn định, tăng trưởng mạnh mẽ về quy mô và thanh khoản, thu hút nhiều nhà đầu tư trong và ngoài nước, khẳng định vị trí, vai trò là kênh huy động vốn quan trọng của nền kinh tế.

Kể từ tháng 09/2018, FTSE đã xếp hạng Việt Nam vào danh sách cân nhắc để vào nhóm Thị trường mới nổi hạng hai và cho đến nay Việt Nam vẫn đang quyết tâm để được xếp hạng vào nhóm thị trường mới nổi và đạt được nhiều thay đổi lớn trong vòng 3 năm qua.

Thị trường chứng khoán 2021 khép lại với những giao dịch sôi động và trở thành kênh đầu tư sinh lời hấp dẫn nhất, từ đó thu hút lượng lớn nhà đầu tư mới với con số khổng lồ. Chốt phiên giao dịch cuối cùng của năm 2021 Vnindex tạm dừng ở mức 1.498.2 điểm.

Trong năm 2021 Tổng giá trị giao dịch của nhà đầu tư cá nhân tăng mạnh mẽ, lũy kế 11 tháng đầu năm 2021, NĐT trong nước mở mới hơn 1,3 triệu tài khoản chứng khoán, lớn hơn tổng số tài khoản mở mới trong năm 4 năm 2017, 2018, 2019 và 2020 cộng lại là 1,04 triệu tài khoản.



Thanh khoản trên thị trường cổ phiếu năm 2021 vẫn tiếp tục bùng nổ và tăng mạnh nhờ dòng tiền của các nhà đầu tư trong nước dẫn dắt thị trường. Tính chung từ đầu năm đến nay, giá trị giao dịch bình quân đạt hơn 26.564 tỷ đồng/phiên, tăng 258% so với bình quân năm 2020. Đặc biệt có những phiên lên đến 52.000 tỷ đồng

Trong những phiên giao dịch cuối của năm 2021, đã có 61 doanh nghiệp được thêm vào danh sách công ty vốn hóa tỷ đô. Đây là mức kỷ lục về số lượng doanh nghiệp niêm yết đạt vốn hóa tỷ USD trong 21 năm hoạt động của Thị trường Chứng khoán.

### 1. Kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty

*Đơn vị tính: Đồng*

STT	Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2020	Tăng/giảm so với năm 2020
1	Tổng tài sản	240.402.650.025	38.754.900.946	520%
2	Vốn chủ sở hữu	179.479.653.571	38.292.915.340	369%
3	Vốn điều lệ	175.858.200.000	58.619.400.000	200%
4	Doanh thu hoạt động	47.833.447.527	16.843.427.106	184%
5	Tổng chi phí	19.934.292.848	10.272.882.456	94%
6	Tổng lợi nhuận trước thuế	27.899.154.679	6.570.544.650	325%
7	Lợi nhuận sau thuế	23.947.938.231	6.570.544.650	264%

### Doanh thu các hoạt động kinh doanh

*Đơn vị tính: Đồng*

STT	Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2020	Tăng/giảm so với năm 2020
1	Nghiệp vụ Môi giới chứng khoán	8.653.523.581	3.348.296.000	158%
2	Nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán	2.500.000.000	9.929.000.000	-75%
3	Nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	204.793.970	288.092.909	-29%
4	Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	444.545.455	1.696.818.182	-74%
5	Thu nhập hoạt động khác	26.831.810.301	88.548.097	30202%

Năm 2021, diễn biến tiêu cực của đại dịch Covid-19 đã tạo không ít khó khăn trong hoạt động điều hành của Công ty. Tuy nhiên trong tình hình khó khăn chung của cả nước, lượng dòng tiền tăng cao chảy mạnh vào thị trường Chứng khoán là cơ hội cho APSC có một năm kinh doanh đạt kết quả tốt.

Năm 2021, kết quả hoạt động kinh doanh của APSC tăng cao. Diễn hình là LNST đạt 23,95 tỷ đồng tăng 264% so với năm 2020, Trong đó riêng với nghiệp vụ Môi giới chứng khoán tăng 158%, vượt kế hoạch đề ra. Thu nhập từ dịch vụ gia tăng khác về chứng khoán cũng tăng mạnh.

Trong năm 2020, APSC đã thay đổi mô hình kinh doanh theo sản phẩm dịch vụ sang mô hình kinh doanh giá trị hướng tới khách hàng, chú trọng ba mũi nhọn chính: Môi giới, dịch vụ ngân hàng đầu tư và công nghệ.

Quá trình thay đổi nào cũng sẽ gặp nhiều khó khăn và thách thức, tuy nhiên năm 2021 Công ty đã ổn định được mô hình tổ chức theo định hướng và tầm nhìn mới, tạo điều kiện thuận lợi cho tăng trưởng các năm tiếp theo

## **2. Đánh giá các hoạt động chính**

### **2.1. Hoạt động môi giới:**

Về định hướng chiến lược: Hoạt động môi giới và giao dịch của APSC kế thừa nền tảng về khách hàng, đồng thời tiếp tục tập trung vào việc nâng cao chất lượng sản phẩm và dịch vụ, nâng cao chất lượng về đội ngũ chuyên môn.

Tổ chức hoạt động giao dịch chứng khoán: Trong năm 2020, hoạt động giao dịch của APSC luôn được duy trì ổn định. Các giao dịch tiền và chứng khoán của khách hàng luôn được kiểm soát chặt chẽ, nhân viên giao dịch luôn tuân thủ các quy tắc và đạo đức nghề nghiệp, không để xảy ra trường hợp làm sai quy định của công ty và tiền của khách hàng.

2.2. Hoạt động dịch vụ ngân hàng đầu tư (IB): Trong năm 2021, do Vốn điều lệ của Công ty chưa đạt đủ điều kiện để thực hiện các nghiệp vụ như: Tư vấn phát hành, bảo lãnh phát hành,... dẫn đến doanh thu trong năm 2021 giảm còn 25.18% so với năm 2020. Tập trung chú trọng vào các hoạt động Tư vấn đầu tư chứng khoán và các hợp đồng khác.

2.3. Công tác quản trị rủi ro: luôn bám sát và nắm bắt mọi biến động của thị trường, chủ động đưa ra các kịch bản và giải pháp xử lý rủi ro cho từng giai đoạn của thị trường, hỗ trợ và giúp hoạt động môi giới an toàn, ổn định. Kiểm soát các hoạt động an toàn.

2.4. Công tác kiểm soát: công tác kiểm soát luôn được chú trọng, kiểm soát chặt chẽ lệnh đặt của khách hàng trên cơ sở kiểm tra, giám sát quy trình thực hiện nghiệp vụ, tra soát lệnh trên hệ thống.

2.5. Công nghệ thông tin: Công nghệ thông tin: sau khi tái cơ cấu toàn diện vào năm 2020, TGD có phương án chiến lược cụ thể tập trung nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin,



khắc phục các vấn đề còn tồn tại và triển các giải pháp (số hóa) công nghệ mới vào nhằm tạo thế mạnh cạnh tranh (trong thị trường với nhiều biến động lớn v.v). Năm 2021 là một năm thách thức lớn đối với APSC khi nền tảng công nghệ được đưa vào hoạt động và thử thách với mức tài lớn so với những thời kì trước. Hệ thống công nghệ của APSC đã đáp ứng tốt với các điều kiện của Ủy ban chứng khoán nhà nước, các Sở giao dịch chứng khoán và thị trường đề ra.

## **II. Kế hoạch kinh doanh năm 2022**

### **1. Triển vọng thị trường năm 2022**

Năm 2021 là năm tiền đề quan trọng giúp nền kinh tế hồi phục và bật tăng mạnh mẽ trong năm 2022. Tuy nhiên, với việc còn nhiều khó khăn, Việt Nam cần tiếp tục đưa những chính sách, biện pháp kịp thời hơn nữa.

Với diễn biến của dịch Covid-19 còn phức tạp và khó lường, GDP toàn cầu dự kiến khoảng 4 – 4,5%, lạm phát toàn cầu khoảng 3,3%, mục tiêu kinh tế - xã hội Việt Nam sẽ là đa mục tiêu, trong đó trọng tâm vẫn là phòng chống dịch, đảm bảo sức khỏe cho người dân và phục hồi, phát triển kinh tế xã hội trong trạng thái bình thường mới. Các hoạt động kinh tế - xã hội sẽ phục hồi nhanh hơn khi dịch bệnh được kiểm soát tốt hơn và Việt nam tiếp tục chiến lược sống chung an toàn với Covid. Theo tính toán, kinh tế Việt Nam năm 2022 có thể theo 2 kịch bản. Nếu thực hiện tốt chương trình phòng chống dịch và phục hồi kinh tế, kinh tế Việt Nam có thể tăng trưởng 6,5 – 7%. Còn nếu ngược lại, thiếu nhất quán và chậm phát triển chương trình phục hồi GDP chỉ có thể tăng 5-5,5%. Trong đó chỉ số CPI bình quân sẽ tăng lên khá cao ở mức 3,5-3,8% chủ yếu là do giá cả, lạm phát toàn cầu còn ở mức cao và khả năng đứt gãy chuỗi cung ứng toàn cầu vẫn còn diễn ra, lạm phát do chi phí đẩy và do cầu kéo cũng như độ trễ thực thi chính sách tài khóa, tiền tệ có phần mở rộng, thích ứng

### **2. Dự báo thị trường chứng khoán năm 2022**

Trong tháng 12/2021 vừa qua, thị trường tài chính toàn cầu đã trải qua nhữn phiên giao dịch đầy lo lắng sau khi Cục dự trữ liên bang Mỹ (FED) tuyên bố sẽ đẩy nhanh tiến độ cắt giảm chương trình mua tài sản và dự kiến tăng lãi suất 3 lần trong năm 2022. Động thái cắt giảm chính sách nới lỏng tiền tệ và dự kiến sớm tăng lãi suất trong năm 2022 của FED đã đẩy lên những lo ngại về tác động tiêu cực đối với thị trường chứng khoán.

Bên cạnh đó, Gói hỗ trợ phục hồi kinh tế 350.000 tỷ sẽ bắt đầu được tung ra cho 2 năm 2022 và 2023. Lạm phát kỳ vọng duy trì ở mức dưới 4%. Mức tín dụng vẫn tăng trong khi mặt bằng lãi suất giảm 0,5-1% để hỗ trợ phục hồi kinh tế. Ngoài ra, một số ngân hàng còn lên tiếng mong có thể tự quyết định hạn mức tín dụng nên khả năng đột biến vẫn có thể mở ra. Chính sách tài khóa, chính sách tiền tệ phải được thỏa mãn từ nguồn tiền thực tế, Việt nam vẫn phải thu hút được đủ lượng vốn FDI trong thời gian tới. nên ngoài các vấn đề về giá cổ phiếu tăng mạnh, có tính chất đầu cơ cao thì nỗi lo cho bối cảnh đầu tư chỉ xung quanh cách điều hành tỷ giá của Việt nam và nỗi lo về lạm phát, lãi suất tăng cao. Chu kỳ nợ phình to ra thêm nên áp lực điều chỉnh chính sách tiền tệ dễ ảnh hưởng lên thị trường.

Thị trường Chứng khoán sẽ có nhiều thay đổi, trong năm 2021 là một năm bùng nổ của thị trường Trái phiếu doanh nghiệp. Rủi ro quá lớn từ vụ việc Evergrande vỡ nợ dẫn đến thị trường Trái phiếu Doanh nghiệp sẽ bị thắt chặt và kiểm soát chặt chẽ. Theo đó, Ngân hàng nhà nước đang có động thái siết chặt mọi hoạt động mua bán trái phiếu doanh nghiệp của các tổ chức. Trong khi đó Ủy ban Chứng khoán Nhà nước đang khẩn trương siết chặt lại điều kiện phát hành trái phiếu doanh nghiệp cũng như xây dựng sàn mua bán trái phiếu thứ cấp.

### **3. Mục tiêu chính của Công ty**

Căn cứ vào nhận định thị trường, mục tiêu chính mà APSC hướng đến như sau:

- Đẩy mạnh phát triển hoạt động Môi giới và dịch vụ ngân hàng đầu tư, bao gồm:
  - ❖ Môi giới và tư vấn đầu tư chứng khoán;
  - ❖ Dịch vụ Ngân hàng đầu tư (IB);
  - ❖ Các dịch vụ chứng khoán khác.
- Tăng thị phần mới trên toàn thị trường.
- Tiếp tục củng cố năng lực Quản trị rủi ro nhằm mục đích đưa hoạt động Môi giới theo hướng an toàn, bền vững.
- Kích hoạt lại các tài khoản khách hàng hiện hữu và mở rộng thêm khách hàng mới thông qua các chính sách sản phẩm có tính cạnh tranh.
- Đẩy mạnh phát triển nghiệp vụ Tư vấn.
- Phát triển nhân lực để đáp ứng yêu cầu phát triển trong tương lai.
- Tiếp tục nâng cấp và hoàn thiện hệ thống CNTT, các tiện ích giao dịch trực tuyến.

### **4. Kế hoạch kinh doanh 2021**

- Phát triển cơ sở khách hàng môi giới và tư vấn đầu tư chứng khoán: thông qua việc mở rộng và đa dạng hóa kênh bán hàng, thúc đẩy gia tăng lượng tài khoản giao dịch tại APSC, góp phần gia tăng giá trị giao dịch trong năm 2021.
- Mở thêm chi nhánh tại Hải Phòng là bước đi quan trọng trong chiến lược phát triển và mở rộng mạng lưới của APSC nhằm đáp ứng tốt hơn nhu cầu của khách hàng. Đây cũng là thành phố Cảng quan trọng, là trung tâm công nghiệp lớn nhất khu vực phía Bắc Việt Nam. Luôn đứng đầu trong top các tỉnh thành phố có GDP bình quân đầu người cao nhất cả nước. Được đánh giá là thị trường có nhiều cơ hội phát triển, đã và đang tiếp tục nhận được sự quan tâm của các nhà đầu tư trong và ngoài nước.
- Đa dạng hóa sản phẩm, tiện ích giao dịch dành cho nhà đầu tư, ưu tiên ứng dụng kênh trực tuyến để cung cấp các dịch vụ, sản phẩm tạo thuận lợi cho người sử dụng và tiết giảm chi phí vận hành.
- Tiếp tục nâng cao Hệ thống quản lý rủi ro.



- Bổ sung/sửa đổi hệ thống Văn bản liên quan đến toàn bộ hoạt động tại Công ty, phù hợp với các thay đổi của pháp luật liên quan.

- Tiếp tục nâng cấp cơ sở hạ tầng CNTT, từng bước tiếp cận Quản lý rủi ro bằng tự động hóa.

- Ban hành và vận dụng linh hoạt chính sách hoa hồng môi giới cho cộng tác viên và nhân viên môi giới phù hợp với hoạt động thực tế, tăng tính hấp dẫn để phát triển đội ngũ môi giới cũ/mới, đồng thời thúc đẩy nhân viên môi giới của Công ty gia tăng giá trị giao dịch.

- Trên đây là Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc về hoạt động kinh doanh năm 2020 và kế hoạch kinh doanh năm 2021.

*Kính trình!*

**Nơi nhận**

- Như trên;
- Lưu: VPHDQT, HC.



**NGUYỄN HOÀNG NAM**