



Số: /2022/BC-DNSE-HĐQT

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM**  
**Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**

Hà Nội, ngày tháng năm 2022

**BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**  
**TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2022****Kính thưa: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE**

Thực hiện các nhiệm vụ và quyền hạn của Hội đồng Quản trị (HĐQT) được quy định tại Điều lệ Công ty và Luật Doanh nghiệp, HĐQT Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE (DNSE) xin báo cáo về hoạt động của HĐQT trong năm 2021, kết quả giám sát hoạt động đối với Ban Tổng giám đốc và mục tiêu/định hướng năm 2022 như sau:

**1. Báo cáo về hoạt động của HĐQT**

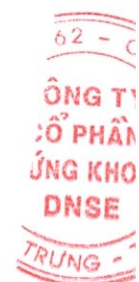
Trong năm 2021, Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE đã thực hiện và đạt được nhiều kết quả về vi mô và vĩ mô, cụ thể:

- Hoàn thành việc chào bán cổ phần và tăng vốn điều lệ lên 1000 tỷ, mở rộng quy mô và hoạt động kinh doanh.
- Thực hiện đổi tên công ty thành Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE và thay đổi nhận diện thương hiệu, gia tăng nhận diện thương hiệu và sự có mặt tại thị trường của DNSE.
- Bổ sung nghiệp vụ Bảo lãnh phát hành chứng khoán.
- Được cấp Giấy chứng nhận Đại lý Phân phối Chứng chỉ quỹ
- Được ĐHĐCĐ và Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận thông qua việc chào bán cổ phần và tăng vốn điều lệ lên 3000 tỷ.

Năm 2021, HĐQT cũng đã tổ chức tổng cộng là 24 cuộc họp định kỳ, bất thường qua nhiều phương thức khác nhau để kịp thời đưa ra các quyết định/nghị quyết liên quan đến việc tổ chức và hoạt động của Công ty, đồng thời, bảo đảm việc ứng phó linh hoạt với các diễn biến của thị trường, với tỷ lệ thông qua và thống nhất cao, cụ thể là:

| STT | Số Nghị quyết/ Quyết định | Ngày       | Nội dung                          | Tỷ lệ thông qua |
|-----|---------------------------|------------|-----------------------------------|-----------------|
| 1   | 01.1/2021/NQ-DNSE-HĐQT    | 05/01/2021 | Đầu tư trái phiếu                 | 100%            |
| 2   | 01/2021/NQ-HĐQT           | 27/01/2021 | Đầu tư tự doanh                   | 100%            |
| 3   | 02/2021/NQ-DNSE-HĐQT      | 18/02/2021 | Họp ĐHĐCĐ thường niên             | 100%            |
| 4   | 03/2021/NQ-DNSE-HĐQT      | 11/03/2021 | Đầu tư tự doanh                   | 100%            |
| 5   | 04/2021/NQ-DNSE-HĐQT      | 26/03/2021 | Họp ĐHĐCĐ bất thường lần 1        | 100%            |
| 6   | 04.1/2021/NQ-DNSE-HĐQT    | 29/03/2021 | Đầu tư tự doanh                   | 100%            |
| 7   | 04.2/2021/NQ-DNSE-HĐQT    | 21/04/2021 | Đầu tư tự doanh                   | 100%            |
| 8   | 05/2021/NQ-DNSE-HĐQT      | 22/04/2021 | Phương án chào bán cổ phần        | 100%            |
| 9   | 06/2021/NQ-DNSE-HĐQT      | 13/05/2021 | Ủy quyền cho Tổng giám đốc        | 100%            |
| 10  | 07/2021/NQ-DNSE-HĐQT      | 14/05/2021 | Ban hành Điều lệ                  | 100%            |
| 11  | 08/2021/NQ-DNSE-HĐQT      | 04/06/2021 | Chào bán cổ phần                  | 100%            |
| 12  | 09/2021/NQ-DNSE-HĐQT      | 23/06/2021 | Xử lý cổ phiếu không chào bán hết | 100%            |

|    |                      |            |                                  |      |
|----|----------------------|------------|----------------------------------|------|
| 13 | 10/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 02/07/2021 | Kết quả chào bán cổ phần         | 100% |
| 14 | 11/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 08/07/2021 | Hạn mức đầu tư                   | 100% |
| 15 | 12/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 26/07/2021 | Đầu tư giấy tờ có giá            | 100% |
| 16 | 13/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 02/08/2021 | Đổi tên công ty                  | 100% |
| 17 | 14/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 25/08/2021 | Ban hành Điều lệ                 | 100% |
| 18 | 15/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 26/08/2021 | Đổi tên Chi nhánh                | 100% |
| 19 | 16/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 01/09/2021 | Ban hành quy chế Quản trị rủi ro | 100% |
| 20 | 17/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 21/09/2021 | Tài khoản chứng chỉ quỹ          | 100% |
| 21 | 18/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 12/10/2021 | Phát hành trái phiếu             | 100% |
| 22 | 19/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 21/11/2021 | Ban hành Điều lệ                 | 100% |
| 23 | 20/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 26/11/2021 | Họp ĐHĐCĐ bất thường lần 2       | 100% |
| 24 | 21/2021/NQ-DNSE-HĐQT | 28/12/2021 | Phương án phát hành cổ phần      | 100% |



Hội đồng quản trị đã thực hiện đầy đủ và thường xuyên giám sát đối với hoạt động điều hành Công ty của Ban Tổng giám đốc, đặc biệt trong các vấn đề liên quan đến quá trình triển khai thực hiện các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) và HĐQT, bảo đảm tuân thủ đúng quy định tại Điều lệ của Công ty, Luật Chứng khoán và Luật Doanh nghiệp.





Về thù lao, trong năm 2021, HĐQT từ chối nhận thù lao để hỗ trợ công ty trong giai đoạn chuyển đổi.

## **2. Đánh giá về hoạt động của Ban Tổng giám đốc**

DNSE kết thúc năm 2021 với các số liệu tài chính như sau:

*Đơn vị: tỷ đồng*

| Chỉ tiêu             | Kế hoạch 2021 | Thực hiện 2021 | % so với KH 2021 |
|----------------------|---------------|----------------|------------------|
| Doanh thu            | 109,52        | 186,61         | 170,4%           |
| Chi phí              | 89,48         | 118,48         | 132,4%           |
| Lợi nhuận trước thuế | 20,04         | 68,12          | 340%             |

Năm 2021, do sự mở rộng quy mô hoạt động và đầu tư cơ sở hạ tầng, chi phí đã tăng 132,4% so với kế hoạch đề ra, tuy nhiên doanh thu thực hiện và lợi nhuận trước thuế đã vượt xa kế hoạch đề ra, đạt tương ứng 170,4% và 340%. Về tương quan so sánh, doanh thu năm 2021 tăng 735% so với doanh thu năm 2020 và lợi nhuận sau thuế của năm 2021 tăng hơn 58 tỷ, tức 2.430% so với năm 2020, trong khi đó chi phí quản lý năm 2021 chỉ tăng hơn 8 tỷ, tức 118% so với năm 2020, vốn chủ sở hữu tăng lên 1.058 tỷ đồng, tổng tài sản đạt 2.315 tỷ đồng.

Với các kết quả đạt được, HĐQT ghi nhận Ban Tổng giám đốc đã nỗ lực điều hành hoạt động kinh doanh của DNSE trong năm 2021 một cách nhanh chóng, hiệu quả.

Ngoài ra, trong năm 2021, Công ty cũng đã đẩy mạnh cải tiến quản trị điều hành, hệ thống công nghệ, bổ sung nhiều dịch vụ và tính năng giao dịch cho Khách hàng trên ứng dụng ENTRADE X, mang lại trải nghiệm tốt cho khách hàng.

Qua việc giám sát và đánh giá sự tuân thủ, HĐQT thấy rằng: Ban điều hành đã hoàn thành tốt vai trò điều hành hoạt động kinh doanh của Công ty theo đúng mục tiêu, định hướng và chỉ đạo của Hội đồng quản trị. Tổng giám đốc và các cán bộ quản lý đã hoàn thành tốt việc điều hành kinh doanh của Công ty. Trong quá trình điều hành, Tổng giám đốc và Ban điều hành Công ty đã tuân thủ đúng phân cấp quản trị tại Điều lệ, Quy chế quản trị cũng như các Nghị quyết, chỉ đạo của HĐQT.

## **3. Mục tiêu và kế hoạch năm 2022**



Trước những tác động tiêu cực và diễn biến tình hình dịch bệnh Covid-19 có thể kéo dài thêm, ảnh hưởng đến nền kinh tế toàn cầu, HĐQT nhận định rằng năm 2022 vẫn là một năm đầy thách thức, nhưng cũng là cơ hội trong công tác hoạch định chiến lược, điều hành và quản trị rủi ro của Công ty.

Năm 2022 DNSE tiếp tục tập trung phát triển nền tảng công nghệ để mang lại giải pháp giao dịch thuận tiện nhất, ưu việt nhất, nhanh chóng nhất và tiết kiệm chi phí nhất cho khách hàng,

Mục tiêu và kế hoạch Kinh doanh 2022 của DNSE cụ thể như sau:

### **3.1. Chỉ tiêu tài chính 2022:**

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| Doanh thu:            | 956 tỷ đồng |
| Chi phí:              | 602 tỷ đồng |
| Lợi nhuận trước thuế: | 354 tỷ đồng |

### **3.2. Hoàn thành việc tăng vốn điều lệ từ 1000 tỷ đồng lên 3000 tỷ đồng năm 2022:**

#### **Phát hành tăng vốn cho cổ đông hiện hữu**

- Tỷ lệ phát hành: 1:2
- Khối lượng phát hành: 200.000.000 cổ phần
- Giá phát hành: 10.000 VNĐ/CP
- Tổng giá trị phát hành: 2.000.000.000.000 VNĐ
- Phương án sử dụng vốn: Tăng vốn cho các hoạt động kinh doanh của Công ty
- Đối tượng phát hành: cổ đông hiện hữu
- Thời gian triển khai: Quý II/2022

### **3.3. Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP)**

- Tổng khối lượng phát hành: 3.000.000 CP ~ 1% cổ phần (theo vốn điều lệ 3000 tỷ) của DNSE
- Tên: Cổ phiếu CTCP Chứng khoán DNSE
- Đối tượng áp dụng: CBNV
- Thời gian thực hiện: Trong năm 2022
- Tiêu chí chi tiết tại tờ trình phát hành ESOP.

### **3.4. Niêm yết cổ phiếu CTCP Chứng khoán DNSE trong năm 2022**

### **3.5. Thực hiện xin cấp phép hoạt động chứng khoán phái sinh cho Công ty**





**Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE**

☎ 024.710 89234

📍 Tòa nhà Pax Sky, số 63 – 65 Ngõ Thì Nhậm, Q. Hai Bà Trưng, Hà Nội

Bên cạnh đó, DNSE sẽ tiếp tục đa dạng mô hình kinh doanh để tối ưu được các giá trị về tài sản, vốn và cơ hội kinh doanh trong suốt chặng đường mới. Năm 2022 là cơ hội để DNSE tiếp tục tinh chuyên đội ngũ, xây dựng lại văn hóa làm việc chuyên nghiệp trên cơ sở các giá trị cốt lõi của Công ty.

Kính thưa Quý vị Cổ đông, trên đây là báo cáo hoạt động của HĐQT Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE, kính trình Đại hội Cổ đông thông qua.

Thay mặt HĐQT, tôi xin kính chúc Đại hội thành công, chúc các Quý Cổ đông dồi dào sức khỏe, hạnh phúc và thành đạt.

**Nơi nhận:**

- Như trên;
- Ban điều hành;
- Lưu VP HĐQT.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

**Nguyễn Hoàng Giang**

**CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN DNSE****CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM  
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**

Số: /2022/BC-DNSE-BKS

Hà Nội, ngày tháng năm 2022

**BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT****TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2022****Kính thưa: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE**

Ban kiểm soát (BKS) báo cáo trước Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE (DNSE) những nội dung sau:

**1. Báo cáo hoạt động của Ban Kiểm soát**

Trong năm 2021, Ban kiểm soát của Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE gồm 03 thành viên đã được bổ nhiệm năm 2020, cụ thể như sau:

Bổ nhiệm từ ngày 07/07/2020:

- Bà Phạm Thu Quỳnh - Thành viên BKS
- Ông Nguyễn Quang Sơn – Thành viên BKS
- Bà Phạm Thị Liên – Thành viên BKS

Trong năm 2021, Ban kiểm soát đã ban hành Quy chế tổ chức và hoạt động của Ban kiểm soát theo chuẩn áp dụng đối với công ty đại chúng, nâng cao năng lực tổ chức và hoạt động của Ban kiểm soát đối với Công ty.

Cũng trong năm 2021, Công ty đã được đổi tên thành Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE (tên cũ: Công ty Cổ phần Chứng khoán Đại Nam), thực hiện tăng vốn thành công lên 1000 tỷ đồng và hoàn thành việc bổ sung, cấp phép cho nhiều nghiệp vụ như bảo lãnh phát hành chứng khoán, đại lý phân phối chứng chỉ quỹ,...

Trong năm 2021, căn cứ vào Điều lệ Công ty, Quy chế tổ chức và hoạt động của Ban kiểm soát, Ban kiểm soát đã thực hiện các chức năng và nhiệm vụ sau đây:

- BKS đã phối hợp với Ban điều hành để thực hiện hai đợt đánh giá tình hình triển khai kế hoạch kinh doanh cũng như thực hiện các Nghị quyết của Đại hội đồng Cổ đông và Nghị quyết của Hội đồng quản trị (HĐQT) trong năm 2021;





- BKS thực hiện việc giám sát kiểm tra tình hình tuân thủ các quy định pháp luật, Điều lệ, quy chế của Công ty cũng như tính hợp lý trong việc điều hành kinh doanh và phân bổ nguồn lực để triển khai các kế hoạch kinh doanh;
- BKS cũng đồng thời phối hợp với Ban điều hành thực hiện kiểm tra chi tiết một số nghiệp vụ và chức năng nhiệm vụ, quy trình hoạt động của một số bộ phận như:
  - Tổ chức hoạt động tự doanh, hoạt động đầu tư trái phiếu, các giao dịch với bên liên quan;
  - Tổ chức hoạt động giao dịch kỹ quỹ, hoạt động môi giới và các hoạt động nghiệp vụ liên quan;
  - Rà soát các vấn đề liên quan tới hệ thống giao dịch, các dự án phát triển phần mềm và hạ tầng công nghệ, dự án kết nối hệ thống với các đối tác, ngân hàng;
  - Việc tổ chức và phát triển nhân sự, bộ máy hoạt động,...;
  - Việc chuẩn bị cơ sở hạ tầng, hệ thống nội bộ, đội ngũ nghiệp vụ cho các nghiệp vụ mới được cấp phép (bảo lãnh phát hành chứng khoán, đại lý phân phối chứng chỉ quỹ).

## **2. Ban Kiểm soát đánh giá Kết quả hoạt động của DNSE năm 2021:**

### **2.1. Đánh giá về các mục tiêu tài chính:**

Kết quả hoạt động kinh doanh của DNSE năm 2021 như sau:

*Đơn vị: tỷ đồng*

| <b>Chỉ tiêu</b>      | <b>Kế hoạch 2021</b> | <b>Thực hiện 2021</b> | <b>% so với KH 2021</b> |
|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Doanh thu            | 109,52               | 186,61                | 170,4%                  |
| Chi phí              | 89,48                | 118,48                | 132,4%                  |
| Lợi nhuận trước thuế | 20,04                | 68,12                 | 340%                    |

Năm 2021, mặc dù chi phí đã tăng 132,4% so với kế hoạch đề ra, tuy nhiên doanh thu thực hiện và lợi nhuận trước thuế đã vượt xa kế hoạch đề ra, đạt tương ứng 170,4% và 340%, vốn chủ sở hữu tăng lên 1058 tỷ đồng, tổng tài sản đạt 2315 tỷ đồng.

Với các kết quả đạt được, Ban kiểm soát đánh giá kết quả hoạt động kinh doanh của DNSE trong năm 2021 là hiệu quả, các hoạt động được tổ chức cơ bản an toàn, đảm bảo hoạt động phát triển cũng như kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro của Công ty.

Trong năm 2021 dù bị ảnh hưởng bởi dịch Covid-19 gây ảnh hưởng lớn đến nền kinh tế toàn cầu nói chung và kinh tế Việt Nam nói riêng, tuy nhiên với những kết quả đạt được, DNSE hoàn toàn có thể lạc quan với sự phát triển theo kế hoạch và mục tiêu những năm tiếp theo.

## **2.2. Đánh giá về hoạt động quản trị:**

Nhìn chung các hoạt động của Công ty đều tuân thủ đúng Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Điều lệ của Công ty, Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và các quy định khác của pháp luật.

Công ty cũng đã tuân thủ các quy định của pháp luật hiện hành về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.

Năm 2021 cũng ghi nhận sự tích cực trong hoạt động của HĐQT và Ban điều hành mới trong việc triển khai phát triển kinh doanh, xây dựng đội ngũ điều hành và đội ngũ quản lý cấp trung.

## **2.3. Đánh giá về hệ thống kế toán:**

Công ty đã tuân thủ đầy đủ yêu cầu về các chuẩn mực kế toán và chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam hiện hành trong việc tổ chức công tác tài chính kế toán, thực hiện hạch toán, kế toán và lập các báo cáo tài chính đầy đủ hàng quý, đảm bảo tính chính xác, trung thực, hợp pháp.

Ban Kiểm soát xác nhận các số liệu tài chính được đưa ra trong Báo cáo của HĐQT trình Đại hội đồng cổ đông, đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH KPMG, là thể hiện trung thực tình hình kế toán tài chính hiện tại của Công ty.

Trên đây là toàn văn báo cáo của Ban kiểm soát trình ĐHĐCĐ, Ban kiểm soát kính đề nghị các quý vị cổ đông xem xét và thông qua Báo cáo trên.

Kính chúc Đại hội thành công tốt đẹp.

Nơi nhận:

- Như trên;
- BKS;
- Lưu HC-NS.

**TM. BAN KIỂM SOÁT**  
**TRƯỞNG BAN KIỂM SOÁT**


**Phạm Thị Liên**





## Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE

 024.710 89234

 Tòa nhà Pax Sky, số 63 – 65 Ngõ Thì Nhậm, Q. Hai Bà Trưng, Hà Nội



**DỰ THẢO****CÔNG TY CỔ PHẦN  
CHỨNG KHOÁN DNSE****CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM  
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**

Số: /2022/BC-DNSE-TGD

Hà Nội, ngày tháng năm 2022

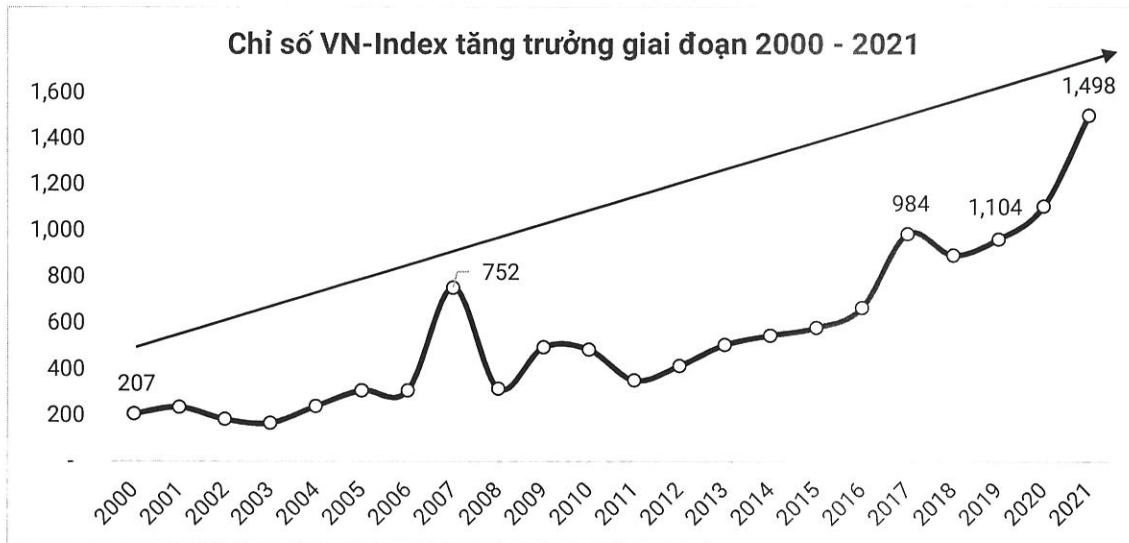
**BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC  
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2022****Kính thưa: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE**

Thực hiện các nhiệm vụ và quyền hạn của Ban Tổng Giám đốc (BTGD) được quy định tại Điều lệ Công ty và Luật Doanh nghiệp, Ban Tổng giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE xin báo cáo về hoạt động của mình trong năm 2021 và kế hoạch năm 2022 như sau:

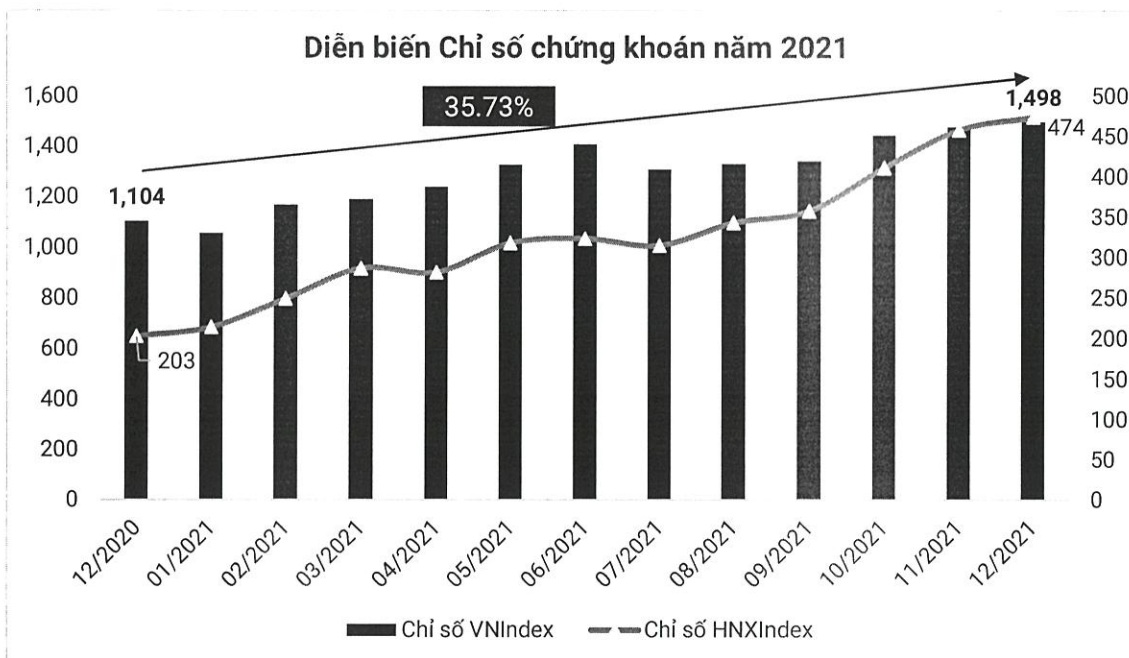
**I. Báo cáo về kết quả hoạt động kinh doanh 2021****1. Đánh giá về Thị trường Chứng khoán Việt Nam năm 2021**

Thị trường chứng khoán (TTCK) năm 2021 chứng kiến nhiều kỷ lục, kỷ lục không chỉ đến từ mức tăng điểm cao thứ 5 trong lịch sử hơn 20 năm qua mà đến từ sự bùng nổ của điểm số, thanh khoản, giá trị vốn hóa và sự hào hứng tham gia của nhà đầu tư mới. Trong bối cảnh dịch Covid diễn biến khó lường và gây tác hại nghiêm trọng, yếu tố này lại là chất xúc tác mạnh định hướng dòng tiền nhàn rỗi, qua đó nối dài đà tăng trưởng đã được định hình từ năm 2020. Với mặt bằng lãi suất thấp và cơ hội sản xuất kinh doanh hạn hẹp, dịch bệnh đã định hướng dòng tiền vào các kênh đầu tư đặc biệt là chứng khoán. Điều này đã tạo ra nền tảng và bước ngoặt trong quá trình phát triển thị trường sau 22 năm hoạt động.

- **Các chỉ số đạt đỉnh mới và vượt xa mức tăng bình quân 5 năm.** Năm 2021, VN-Index đã thành công vượt mốc 1.200 điểm và chinh phục ngưỡng 1.500 điểm, mặc dù nền kinh tế trải qua 2 đợt bùng phát dịch liên tiếp. VN-Index lập đỉnh kỷ lục trên 1.500 điểm và ghi nhận mức tăng 35,7% vượt trội so với mức tăng bình quân 15,2% của 5 năm gần nhất và nằm trong top thị trường mang lại suất sinh lời cao nhất trên thế giới. Các chỉ số HNX-Index và Upcom Index cũng lập đỉnh mới tại 473,9 điểm và 114 điểm, ghi nhận mức tăng lần lượt là 133,4% và 51,2%. VN-Index duy trì xu hướng tăng điểm dài nhất lịch sử.

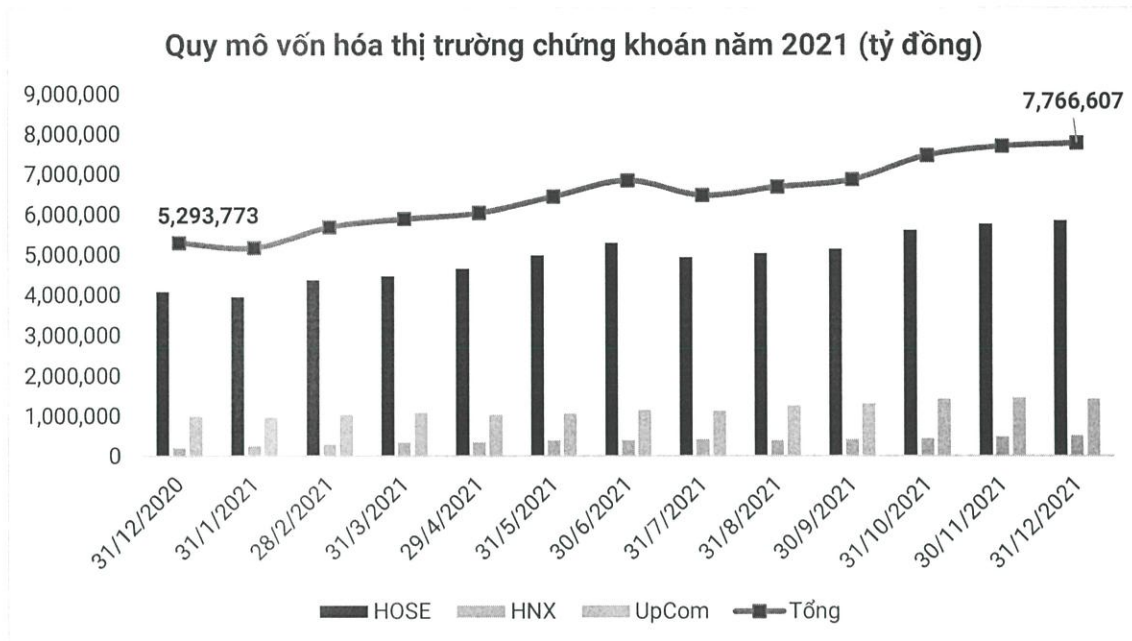


Tính đến ngày 31/12/2021, VN-Index đạt 1.498,28 điểm, tăng 35,73% so với cuối năm 2020. Chỉ số HNX-Index đạt mức 473,99 điểm, tăng 133,36% so với cuối năm 2020.



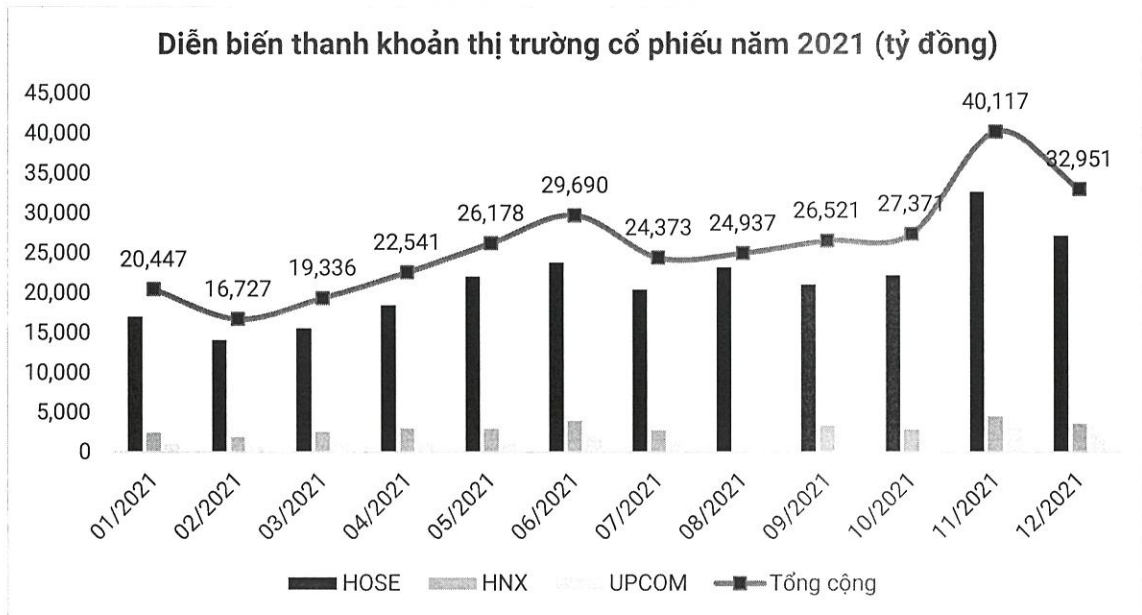
- Cùng với sự tăng trưởng mạnh mẽ về chỉ số, mức vốn hóa thị trường cổ phiếu cũng tăng mạnh.** Quy mô vốn hóa thị trường cổ phiếu cũng ghi nhận mức cao kỷ lục. Tính đến ngày 31/12/2021, mức vốn hóa thị trường đạt 7.776,7 nghìn tỷ đồng, tăng 46,7% so với cuối năm 2020, tương đương 149,84% GDP năm 2020. Quy mô niêm yết, đăng ký giao dịch (ĐKGD) của thị trường đạt 1.727 nghìn tỷ đồng, tăng 14,1% với cuối năm 2020 với 760 cổ phiếu, chứng chỉ quỹ niêm yết trên hai Sở GDCK và 892 cổ phiếu ĐKGD trên UPCoM. Trong năm 2021, có hơn 16.330 triệu cổ phiếu đăng ký chào bán, tương đương với giá trị hơn 177.000 tỉ đồng. Tổng mức huy động vốn trên thị trường chứng khoán trong 11 tháng đầu năm 2021 đạt hơn 444.940 tỷ đồng, tăng 23% so với cùng kỳ năm trước. Tính đến ngày 31/12/2021,

tổng giá trị và khối lượng giao dịch cổ phiếu lần lượt đạt khoảng 5,39 triệu tỷ đồng và 184.32 tỷ cổ phiếu, tăng lần lượt 244,51% về giá trị và tăng 118,68% về khối lượng so với năm 2020.

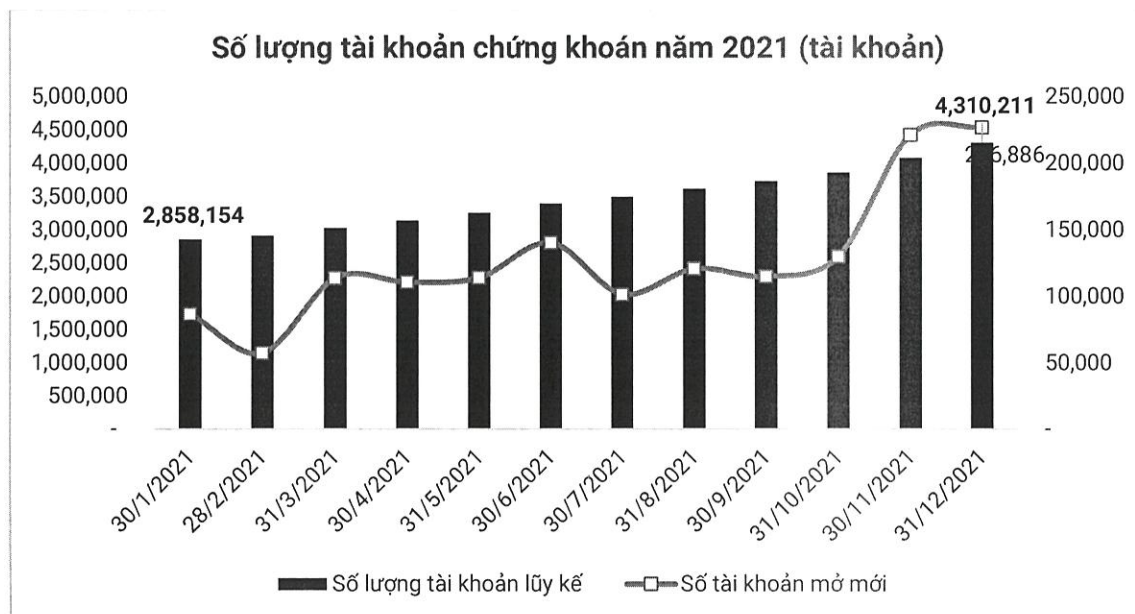


- **Thị trường trái phiếu niêm yết duy trì ổn định**, quy mô niêm yết đạt hơn 1,51 triệu tỷ đồng, tăng 8,9% so với cuối năm 2020. Giá trị giao dịch bình quân phiên đạt 11,25 nghìn tỷ đồng tăng 9,7% so với năm 2020.
- **Thanh khoản trên thị trường cổ phiếu năm 2021 vẫn tiếp tục bùng nổ và tăng mạnh nhờ dòng tiền của các nhà đầu tư trong nước dẫn dắt thị trường.** Từ giá trị giao dịch bình quân đạt mức 19.000 tỷ đồng/phiên trong tháng 1, thanh khoản thị trường cổ phiếu đã gia tăng nhanh chóng và liên tục qua các tháng và đến tháng 11 đạt mức 40.000 tỷ đồng/phiên, trong đó ngày 19/11/2021, thị trường ghi nhận phiên giao dịch kỷ lục 56.105 tỷ đồng. Năm 2021, giá trị giao dịch bình quân đạt hơn 23.857 tỷ đồng/phiên, tăng 226,5% so với bình quân năm 2020.





- Sự tham gia tích cực của nhà đầu tư trong nước là yếu tố quyết định cho sự gia tăng điểm số và thanh khoản thị trường.** Số tài khoản mở mới lũy kế đến hết tháng 12/2021 đạt 1.534.363 tài khoản của nhà đầu tư trong nước, tăng 289,8% so với năm 2020 và bằng số lượng tài khoản mở mới 7 năm trước đó; 4.439 tài khoản của nhà đầu tư nước ngoài mở mới, nâng tổng số lượng tài khoản chứng khoán tại Việt Nam lên con số 4,3 triệu tài khoản, tăng 55,52% so với cuối năm 2020. Số lượng tài khoản chứng khoán mở mới gia tăng mạnh mẽ trong năm 2021 song tỷ lệ số lượng TKCK/dân số của Việt Nam vẫn còn ở mức thấp (4,1%) khi so sánh với các thị trường khu vực như Hàn Quốc (16,3%), Đài Loan (48,9%).



- Thị trường chứng khoán phát sinh ghi nhận sự tăng trưởng tốt trong năm 2021,** trong đó nhà đầu tư nước ngoài và nhà đầu tư tổ chức giao dịch khá tích cực. Theo

đó, tỷ trọng giao dịch tháng 11/2021 của nhà đầu tư nước ngoài tăng từ 2,19% lên 3,13% tổng KLGD toàn thị trường. Giao dịch của nhà đầu tư tổ chức trong nước (bao gồm cả tự doanh) cũng tăng từ 25,18% lên 25,51% KLGD toàn thị trường. Đối với thị trường giao dịch hợp đồng tương lai VN30, giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên năm 2021 đạt 26,553 tỷ đồng, tăng 106% so với năm 2020. Thanh khoản thị trường chứng quyền tiếp tục nở rộ trong năm 2021, cụ thể, giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đã tăng lên mức 74,4 tỷ đồng, cao gấp 3,5 lần so với năm 2020.

## **2. Những thành tựu trong năm 2021 của Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE**

### **2.1. Tăng trưởng về nguồn lực tài chính**

#### **➤ *Vốn điều lệ***

Năm 2021, DNSE đã phát hành thành công qua đợt chào bán 840 tỷ cho cổ đông hiện hữu tăng tỷ lệ vốn điều lệ từ 160 tỷ đồng lên 1000 tỷ đồng, và trở thành 1 trong 27 công ty chứng khoán có vốn điều lệ hàng đầu Việt Nam. Các cổ đông tham gia mua cổ phiếu gồm 2 cổ đông lớn là CTCP Công nghệ Tài chính Encapital (mua 54,6 triệu cổ phiếu), CTCP Encapital Holdings (mua 28 triệu cổ phiếu) và 14 cổ đông nhỏ (mua tổng cộng gần 1,4 triệu cổ phiếu).

Với việc tăng vốn này, DNSE đã đảm bảo vốn điều lệ tối thiểu để có thể được cấp giấy chứng nhận thực hiện và triển khai hết 5 nghiệp vụ chứng khoán: môi giới chứng khoán, tự doanh chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán, lưu ký chứng khoán và bảo lãnh phát hành chứng khoán. Việc tăng vốn điều lệ tạo điều kiện cho DNSE cung cấp thêm nguồn vốn vay margin, tăng cường đầu tư vào công nghệ, nâng cấp hệ thống, cải tiến quy trình, tuyển dụng thêm nhiều nhân sự tốt, phát triển những sản phẩm mới...

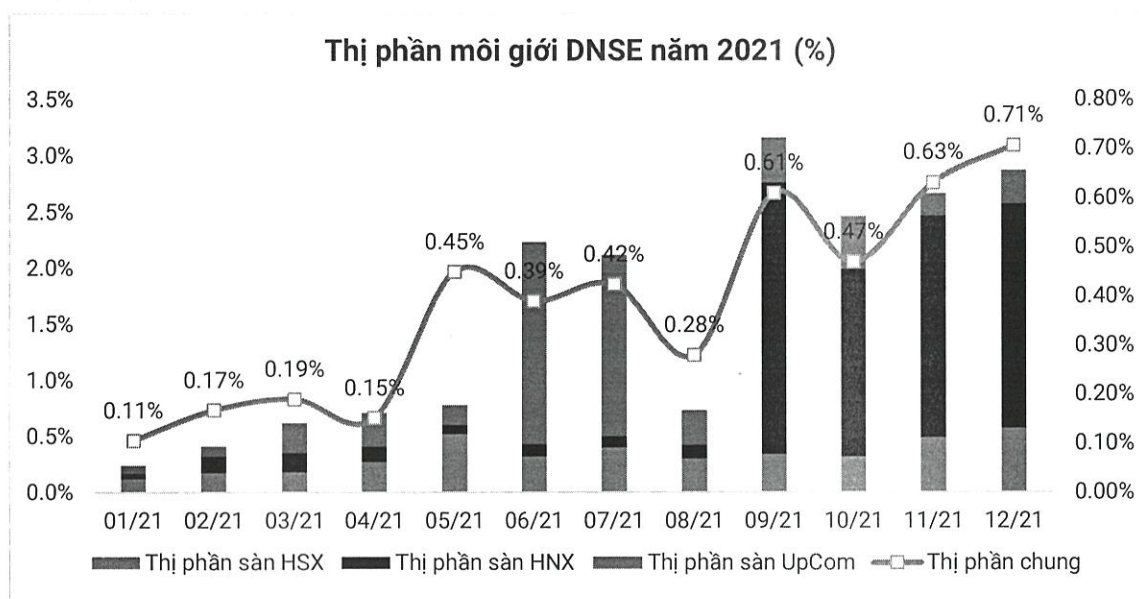
#### **➤ *Bổ sung nguồn vốn để phục vụ hoạt động kinh doanh***

Ngày 19/10/2021, Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE đã phát hành thành công trái phiếu riêng lẻ năm 2021 với tổng mệnh giá phát hành 120 tỷ đồng, trái phiếu riêng lẻ không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản đảm bảo, mệnh giá 100.000 đồng/trái phiếu. Trái phiếu có kỳ hạn 12 tháng và 01 ngày, với mức lãi suất cố định 10,5%/năm. Nguồn vốn thu được từ việc phát hành trái phiếu được công ty sử dụng để tăng quy mô vốn hoạt động, bổ sung nguồn vốn thực hiện các nghiệp vụ của công ty chứng khoán.

### **2.2. Tăng trưởng về thị phần**

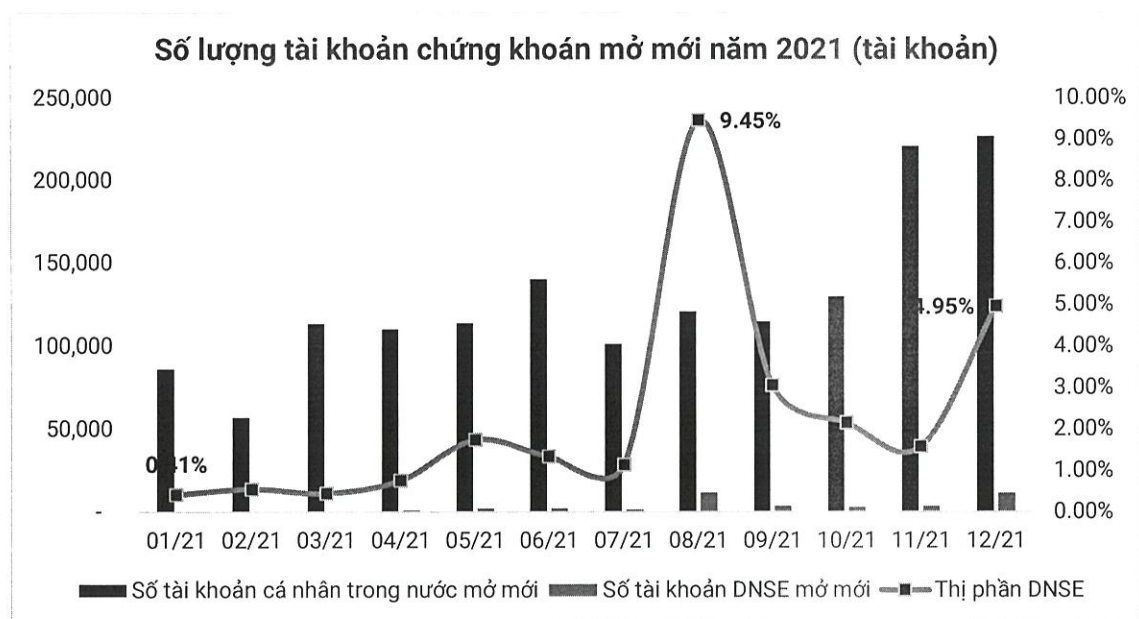


Năm 2021, thị phần chung của DNSE trên cả 3 sàn đạt 0,71% với tốc độ tăng trưởng 599,9% từ tháng 1- tháng 12/2021. Tính tới tháng 12/2021, thị phần DNSE tại HNX chiếm 2%; tại Upcom chiếm 0,3% và tại HSX chiếm 0,57%.



### 2.3. Tăng trưởng về tài khoản mở mới

Tại thời điểm tháng 4/2021, số lượng tài khoản chứng khoán mở mới bắt đầu tăng trưởng mạnh do DNSE đã tiên phong triển khai sử dụng công nghệ eKYC (định danh khách hàng điện tử) cho việc mở tài khoản đầu tư. Việc công ty áp dụng eKYC đã làm thay đổi cách thức tiếp cận truyền thống và giúp nhà đầu tư có thể dễ dàng mở tài khoản trực tuyến mà không phải thực hiện trực tiếp tại quầy giao dịch như trước kia.



Riêng trong tháng 8/2021, số lượng mở tài khoản mới tại DNSE đã tăng kỷ lục, chiếm 9,45% số lượng tài khoản mở mới của toàn thị trường và cũng là mức thành tích kỷ lục

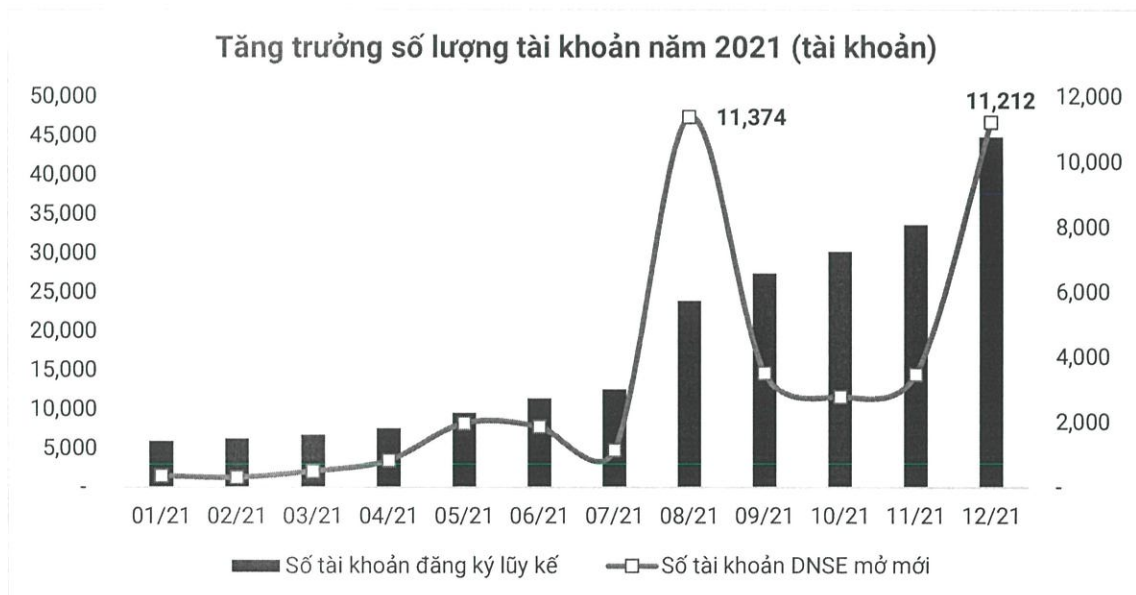


tại DNSE kể từ sau khi công ty triển khai ứng dụng công nghệ Entrade X, một phần mềm giao dịch riêng cho nhà đầu tư do DNSE phát triển. Thành công này đến từ việc công ty đã triển khai thử nghiệm chương trình diễn ra trong 3 ngày: giới thiệu khách hàng và nhận phí giới thiệu cho mỗi tài khoản mới được mở thành công. Phí giới thiệu được trả cho một tài khoản mới mở thành công là 50.000 VND, được thanh toán trực tiếp bằng tiền mặt và có thể rút tiền ngay sau đó. Kết thúc chương trình, khoảng 8.000 tài khoản mới đã được mở trong 3 ngày. Đây là kết quả cho việc DNSE đã liên tục cải tiến, phát triển để nâng cao trải nghiệm và mang đến dịch vụ tốt nhất đến cho khách hàng.

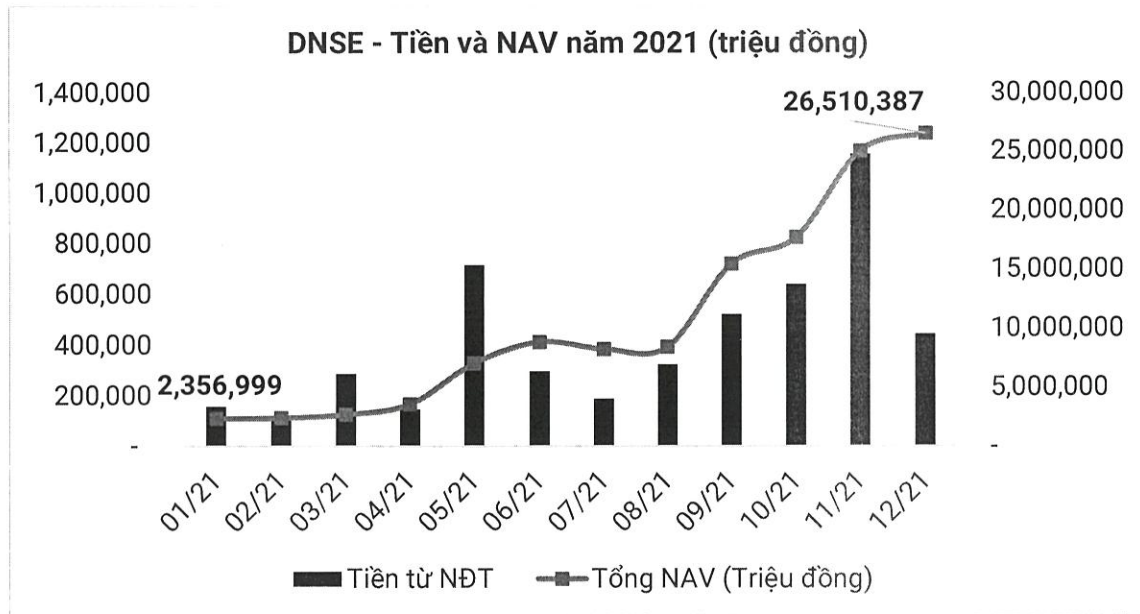
Năm 2021 vừa qua, DNSE đều ghi nhận những thành tích kỷ lục trên nền tảng giao dịch mới Entrade X.

| Chỉ tiêu                            | 31/12/2020 | 31/12/2021 | % Tăng trưởng |
|-------------------------------------|------------|------------|---------------|
| Tài khoản mở mới (tài khoản)        | 353        | 11.212     | 3076%         |
| Tổng số lượng tài khoản (tài khoản) | 5.901      | 44.829     | 660%          |
| Tài khoản active (tài khoản)        | 839        | 5.817      | 593%          |
| Giá trị giao dịch (tỷ đồng)         | 5,554      | 57,048     | 927%          |
| Tiền của nhà đầu tư (tỷ đồng)       | 166,7      | 444,95     | 167%          |
| AUM của khách hàng (tỷ đồng)        | 2.599,4    | 5.753,8    | 121%          |

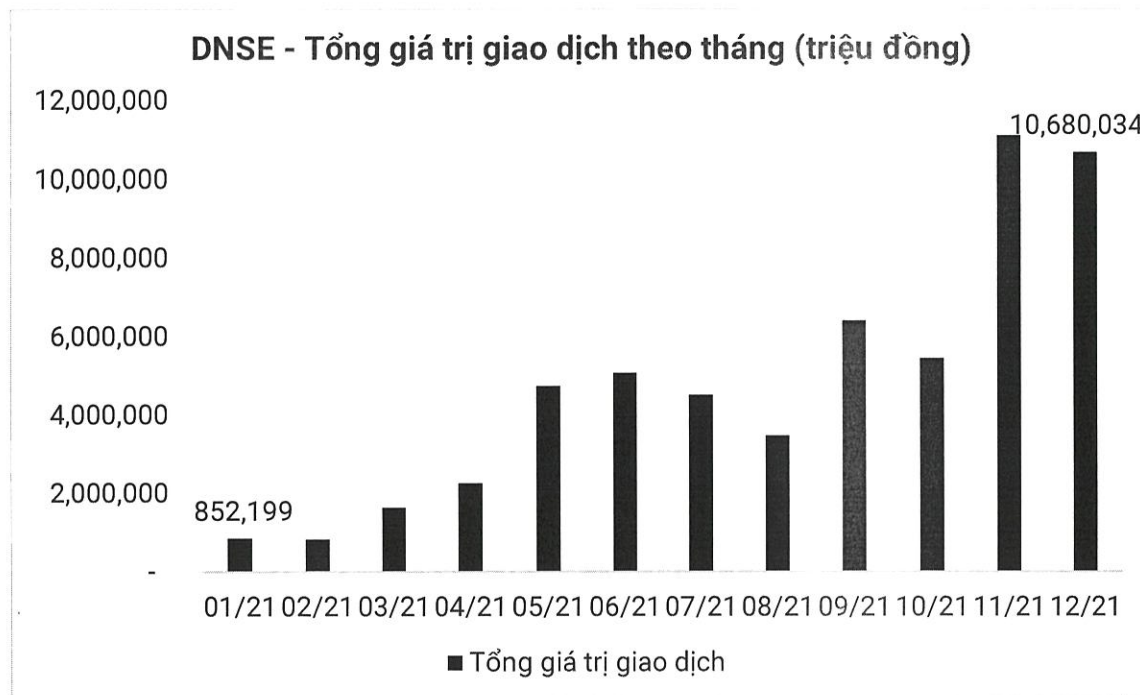
Tăng trưởng số lượng tài khoản mở mới lũy kế từ 5.901 tài khoản tháng 1/2021 đến 44.829 tài khoản tháng 12/2021, tương đương tăng gấp 6,6 lần. Số tài khoản active tăng trưởng 5,93 lần. Tính đến tháng 12/2021, hệ thống EntradeX duy trì 1.200 – 1.300 giao dịch mỗi ngày, có 8.073 tài khoản có giá trị NAV trên 100.000 đồng.



Tại 31/12/2021, tiền của nhà đầu tư (AUM) đạt 5.753,8 tỷ đồng, tăng 121,4% so với tháng 1/2021. NAV tại 31/12/2021 là 26.510 tỷ đồng, tương đương mức tăng 1.024,8% từ tháng 1/2021.

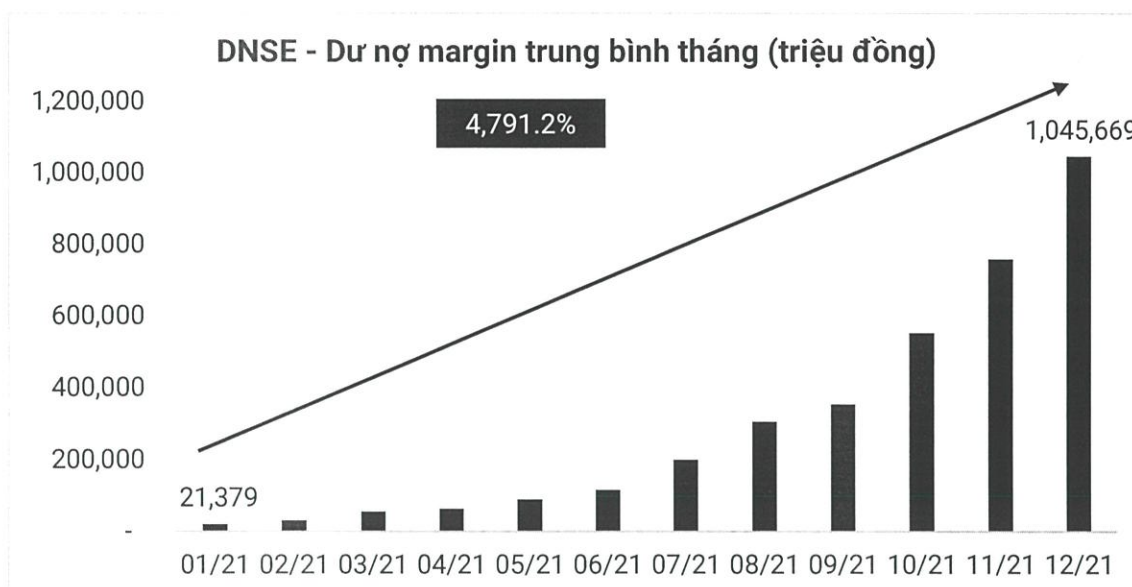


Tổng giá trị giao dịch tăng từ 852,2 tỷ đồng (tháng 1/2021) lên đến 10,680 tỷ đồng (tháng 12/2021), tương đương tăng gấp hơn 11,5 lần, đạt cao nhất vào tháng 11/2021 là 11.107,2 tỷ đồng.



Tăng trưởng về dư nợ margin từ tháng 1/2021 (21.379 triệu đồng) lên 1.045.669 triệu đồng vào tháng 12/2021, tương đương mức tăng trưởng 47,91 lần.





#### 2.4. Cải tiến về chất lượng sản phẩm dịch vụ:

##### ➤ **Cấp phép nghiệp vụ kinh doanh mới:**

Trong năm 2021, DNSE đã được Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp giấy phép cho Nghiệp vụ bảo lãnh phát hành và Chứng chỉ phân phối Chứng chỉ quỹ đại chúng. Đồng thời, công ty cũng đã trở thành Thành viên Lập quỹ của quỹ ETF DNX50. Việc được cấp phép cho phép DNSE phát triển đa dạng sản phẩm phục vụ nhà đầu tư từ cá nhân tới tổ chức, từ nhà đầu tư chuyên nghiệp tới nhà đầu tư mới tham gia thị trường.

##### ➤ **Nâng cấp hệ thống công nghệ:**

Với triết lý sản phẩm, dịch vụ cung cấp là Reliability (Ổn định) – Instant (Ngay lập tức) – Mobility (Linh Động), công ty không ngừng cải tiến, áp dụng công nghệ hiện đại và trong năm 2021 đã hoàn thiện hệ thống ORS với nhiều tính năng ưu việt hơn: giao dịch nhanh hơn; xử lý 10k lệnh/s với 1 instance; đảm bảo tính ổn định; customize theo nhu cầu quản trị rủi ro và cho vay. Hệ thống đã giúp sản phẩm của DNSE luôn được tối ưu: Khách hàng luôn tiếp cận được dịch vụ, không bị gián đoạn; Đáp ứng mong muốn của khách hàng, từ ý tưởng đến thực hiện “trong chớp mắt”; khách hàng có thể tiếp cận dễ dàng, mọi lúc mọi nơi.

Những thay đổi trong thói quen tiêu dùng của khách hàng kể từ đại dịch Covid-19 càng cho thấy việc chuyển đổi số của doanh nghiệp là cần thiết và cấp bách, chính vì vậy ngay từ khi thành lập, DNSE đã xác định rõ vị thế trên thị trường, chú trọng đầu tư nền tảng công nghệ, giúp cho nhà đầu tư: Giao dịch đơn giản hơn, thông minh hơn. Đây cũng chính là “thời nam châm” trong năm 2021 để DNSE thu hút khách hàng và cũng chính là giải pháp cốt lõi để phục vụ được số lượng khách hàng tăng mạnh một cách thông minh và hiệu quả hơn những cách phục vụ thông thường khác.

##### ➤ **Kết nối mở rộng hệ sinh thái tài chính**



Không ngừng cải tiến để đem tới nền tảng giao dịch thuận tiện nhất cho khách hàng, năm 2021, DNSE đã kết nối dịch vụ thu chi hộ tự động cho 04 ngân hàng: VCB, CTG, BIDV, Việt Á trong đó ngân hàng Việt Á đã triển khai dịch vụ định danh tài khoản (VA - Virtual account). DNSE sẽ liên kết với nhiều ngân hàng hơn nhằm đáp ứng nhu cầu nộp tiền và rút tiền nhanh chóng và thuận tiện hơn để đáp ứng nhu cầu tài chính cũng như không bỏ lỡ cơ hội của các nhà đầu tư. Bên cạnh đó, trong năm 2021, DNSE đã kết nối thành công với Bloomberg và Fidessa nhằm cung cấp hệ thống dữ liệu tài chính, thông tin chuẩn xác, kịp thời nhất.

## **2.5. Một số sự kiện nổi bật trong năm 2021**

- Giấy phép điều chỉnh số 58/GPĐC-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 21/07/2021 về việc thay đổi vốn điều lệ thành “1.000.000.000.000 đồng”
- Giấy phép điều chỉnh số 70/GPĐC-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 18/08/2021 về việc đổi tên công ty thành “Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE”
- Ngày 21/09/2021, Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE đã nhận được Quyết định số 578/QĐ-UBCK ngày 21/09/2021 về việc sửa đổi Quyết định Sửa đổi Quyết định chấp thuận thành lập chi nhánh số 132/QĐ-UBCK ngày 16/3/2021 và đổi tên Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh, có địa chỉ tại: Tầng 3, Tòa nhà DAG Holdings, Số 87A Hàm Nghi, P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Hồ Chí Minh;
- Ngày 07/10/2021, Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE đã nhận được Giấy phép điều chỉnh số 86/GPĐC-UBCK ngày 05/10/2021 về việc điều chỉnh giấy phép thành lập và hoạt động số 62/UBCK-GP ngày 30/10/2007, theo đó Bổ sung nghiệp vụ Bảo lãnh phát hành chứng khoán;
- Ngày 19/10/2021, Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE đã phát hành thành công trái phiếu riêng lẻ năm 2021 với tổng mệnh giá phát hành 120 tỷ đồng;
- Ngày 16/11/2021, Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE nhận được Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0102459106 cấp ngày 12/11/2021;
- Ngày 15/12/2021, Công ty Cổ phần Chứng khoán DNSE được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ đại chúng số 53/GCN-UBCK.

## **2.6. Kết quả hoạt động kinh doanh của DNSE năm 2021:**

Tổng quan các chỉ tiêu tài chính của DNSE năm 2021 như sau:

*Đơn vị: tỷ đồng*

| Chỉ tiêu             | Kế hoạch 2021 | Thực hiện 2021 | % so với KH 2021 |
|----------------------|---------------|----------------|------------------|
| Doanh thu            | 109,52        | 186,61         | 170%             |
| Chi phí              | 89,48         | 118,48         | 132%             |
| Lợi nhuận trước thuế | 20,04         | 68,12          | 340%             |

Năm 2021 ghi nhận kết quả kinh doanh tăng trưởng ấn tượng với doanh thu thực hiện đạt 170% so với kế hoạch, lợi nhuận trước thuế vượt kế hoạch và đạt 340%, vốn chủ sở hữu tăng lên 1.000 tỷ đồng, tổng tài sản tại ngày 31/12/2021 đạt 2.315,2 tỷ đồng. Doanh thu hoạt động năm 2021 đạt 180,69 tỷ đồng, tăng trưởng 735% so với năm 2020 (21,63 tỷ đồng).

## II. Kế hoạch kinh doanh năm 2022

### 1. Triển vọng thị trường chứng khoán năm 2022

Nền kinh tế Việt Nam năm 2022 được kỳ vọng sẽ dần lấy lại đà tăng trưởng như thời điểm trước khi bùng phát dịch bệnh Covid nhưng đi cùng mức lạm phát cao, huy động vẫn đang ở vùng thấp lịch sử. Trong bối cảnh nền kinh tế dần ổn định, thị trường chứng khoán vẫn sẽ là một kênh đầu tư hấp dẫn – đặc biệt đối với các nhà đầu tư cá nhân.

Với các yếu tố vĩ mô thuận lợi, dự báo GDP năm 2022 đạt khoảng 6,5%, mức lạm phát dưới 4% tạo điều kiện thuận lợi cho thị trường, kỳ vọng năm 2022 chỉ số VN Index có thể lên tới mốc 1.600, tương đương tăng khoảng 6-8% so với mức đỉnh của năm 2021. Thị trường chứng khoán năm 2022 kỳ vọng cho những sự thay đổi như:

- Tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp giai đoạn 2022-23 làm bệ phóng vững chắc cho các chỉ số chứng khoán;
- Thanh khoản thị trường sẽ tiếp tục cải thiện hơn nữa trong năm 2022 với động lực lớn từ dòng tiền của nhà đầu tư cá nhân trong nước và hệ thống giao dịch chứng khoán mới (KRX) đi vào hoạt động trong nửa đầu năm 2022. Các tính năng mới dự kiến sẽ được triển khai nếu hệ thống giao dịch chứng khoán mới (KRX) chính thức đi vào hoạt động trong nửa đầu năm 2022 như mua bán chứng khoán cùng phiên, bán chứng khoán chờ về. Hệ thống giao dịch mới cũng giúp giải quyết điểm nghẽn về tỷ lệ ký quỹ giao dịch bằng tiền mặt, từ đó có thể thúc đẩy dòng vốn nước ngoài trở lại Việt Nam.
- Bước tiến mới trong lộ trình nâng hạng Việt Nam lên thị trường chứng khoán mới nổi, thị trường chứng khoán Việt Nam sẽ được công bố nâng hạng lên nhóm Thị trường mới nổi thứ cấp của FTSE vào tháng 9 năm 2022; ra mắt các sản phẩm mới T0, bán khống, phái sinh.



Tính đến hết tháng 2/2022, diễn biến thị trường chứng khoán vẫn cho thấy những dấu hiệu khả quan của một năm phát triển: chỉ số VN-Index đạt 1.490,13 điểm tại ngày 28/02/2022, tăng 0,76% so với thời điểm 31/12/2022; giá trị vốn hóa niêm yết trên sàn HOSE đạt hơn 5,89 triệu tỷ đồng, tăng 1,84% so với tháng 1/2022, đạt khoảng 70,1% GDP năm 2021; thanh khoản suy yếu sau kỳ nghỉ Tết với khối lượng giao dịch bình quân trên 3 sàn là 25.956 tỷ đồng/phiên (giảm 22,4% so với tháng trước). Trong khi đó, giao dịch trên thị trường chứng khoán phái sinh tháng 2/2022 giảm nhẹ trong khi số lượng tài khoản giao dịch phái sinh vẫn tiếp tục tăng so với tháng 1/2022.

Với một số tín hiệu khả qua khi Việt Nam đẩy nhanh tốc độ mở cửa trở lại ngành hàng không và du lịch, đồng thời thị trường chứng khoán Việt Nam được định giá hấp dẫn với tầm nhìn dài hạn, 2022 sẽ tiếp tục là một năm đầy cơ hội cho DNSE có những kết quả đột phá.

## 2. Mục tiêu và kế hoạch năm 2022

Mục tiêu và kế hoạch Kinh doanh 2022 của DNSE cụ thể như sau:

### 2.1. Mục tiêu tài chính:

| Chỉ tiêu             | Đơn vị  | Kế hoạch 2022 | % Tăng trưởng/2021 |
|----------------------|---------|---------------|--------------------|
| Doanh thu            | tỷ đồng | 956           | 512,3%             |
| Chi phí              | tỷ đồng | 602           | 508,1%             |
| Lợi nhuận trước thuế | tỷ đồng | 354           | 519,7%             |

### 2.2. Mục tiêu khác:

| Chỉ tiêu                  | Đơn vị    | Giá trị | % Tăng trưởng/2021 |
|---------------------------|-----------|---------|--------------------|
| Số lượng tài khoản lũy kế | Tài khoản | 500.000 | 1.015,3%           |
| Tỷ lệ tài khoản active    | Tài khoản | 10%     | -22,9%             |
| Tiền của nhà đầu tư       | Tỷ đồng   | 2.500   | 461,9%             |
| NAV                       | Tỷ đồng   | 150.000 | 465,8%             |
| Thị phần                  | %         | 3,59%   | 405,6%             |

### 2.3. Kế hoạch tăng Vốn điều lệ 3.000 tỷ đồng năm 2022:

#### ➤ Hoàn thành việc chào bán cổ phần và tăng vốn điều lệ lên 3.000 tỷ đồng

Trong xu thế chung năm 2022, khi quy mô vốn ảnh hưởng đến khả năng cạnh tranh giữa công ty chứng khoán thì cuộc đua tấ12ng vốn của các CTCK chưa hạ nhiệt. Hiện nay các CTCK không chỉ đối mặt với nhu cầu vay margin của nhà đầu tư, mà còn cả nhu cầu vốn của chính công ty chứng khoán cho các hoạt động đầu tư tự doanh cổ



phiếu và trái phiếu, bảo lãnh phát hành, phát triển sản phẩm mới như chứng quyền có đảm bảo.... Trong khi đó, khả năng vay vốn từ ngân hàng cũng bị hạn chế, vừa bởi những quy định về hạn mức tín dụng dành cho đầu tư chứng khoán của các tổ chức tín dụng, vừa bởi những quy định về chỉ số nợ và bị hạn chế về tỷ lệ cho vay margin trên tổng vốn chủ sở hữu.

Trong năm 2022, DNSE tiếp tục kế hoạch tăng vốn điều lệ lên 3.000 tỷ đồng và bổ sung thêm nguồn vốn kinh doanh thông qua việc huy động từ các nhà đầu tư, phát hành thêm cổ phiếu, phát hành trái phiếu... để nâng cao năng lực bảo lãnh phát hành, năng lực đầu tư và năng lực cho vay giao dịch ký quỹ. Sau khi công ty thành công tăng vốn thêm 2000 tỷ, Công ty sẽ xin cấp phép thực hiện các hoạt động còn lại như kinh doanh chứng khoán phái sinh, quản lý quỹ nhằm cung cấp toàn diện các sản phẩm, dịch vụ cho khách hàng.

➤ **Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP)**

- Tổng khối lượng phát hành: 3.000.000 CP ~ 1% cổ phần (theo vốn điều lệ 3000 tỷ) của DNSE
- Tên: Cổ phiếu CTCP Chứng khoán DNSE
- Đối tượng áp dụng: CBNV
- Thời gian thực hiện: Trong năm 2022
- Tiêu chí chi tiết tại tờ trình phát hành ESOP.

➤ **Niêm yết cổ phiếu CTCP Chứng khoán DNSE trong năm 2022**

### **3. Chiến lược để đạt mục tiêu**

#### **3.1. Huy động vốn và tăng dư nợ margin lên 6.000 tỷ đồng:**

- DNSE sẽ thúc đẩy phát hành tăng vốn để tăng dư địa cho vay margin thông qua phát hành cổ phiếu, các gói trái phiếu cho các đối tác chiến lược (tổ chức tài chính trong và ngoài nước). Công ty đã có kế hoạch niêm yết trong năm 2022 và nới room cho nhà đầu tư ngoại để đón làn sóng đầu tư từ các nhà đầu tư nước ngoài.
- Việc sử dụng 6.000 tỷ đồng cho vay giao dịch ký quỹ sẽ làm tăng NAV lên mức kế hoạch 150.000 tỷ đồng và số lượng tài khoản kì vọng tăng lên 500.000 tài khoản.
- Xây dựng cấu trúc đa dạng hóa sản phẩm cho vay với lãi suất và phí linh hoạt, phù hợp với các nhóm khách hàng khách hàng cá nhân và khác nhau tổ chức.
- Phát triển hệ thống công nghệ để tối ưu hóa sản phẩm cho vay và giao dịch ký quỹ tự động, đảm bảo nhanh chóng thuận tiện cho khách hàng;
- Áp dụng chính sách lãi suất cho vay cạnh tranh nhờ tận dụng nguồn vốn giá rẻ, tăng vốn chủ sở hữu để giảm lãi suất đầu ra bình quân và luôn đảm bảo nguyên tắc cao hơn so với lãi suất tiền gửi tiết kiệm.

#### **3.2. Đăng ký thành viên phái sinh**

- DNSE sẽ đăng ký thành viên phái sinh trong năm 2022 và đặt mục tiêu TOP2 thị phần chứng khoán phái sinh và nâng giá trị tài sản của khách hàng đạt 100 tỷ đồng thông qua cơ chế đặc thù và khác biệt.

### 3.3. Phát triển sản phẩm

- **Đa dạng hóa các sản phẩm dịch vụ mới:** Bên cạnh cải thiện các sản phẩm truyền thống như tư vấn đầu tư, báo cáo phân tích, sản phẩm cho vay ký quỹ, DNSE sẽ đẩy mạnh các sản phẩm rủi ro thấp, có lợi suất cố định như trái phiếu doanh nghiệp và tập trung vào sản phẩm phái sinh định lượng đang có nhiều tiềm năng phát triển. Đây là sản phẩm chiến lược trong việc cạnh tranh với ngân hàng nhằm thu hút và mở rộng nhóm khách hàng mới. Công ty tiếp tục đồng hành cùng với các cơ quan quản lý nghiên cứu xây dựng sản phẩm mới theo lộ trình triển khai của UBCKNN là như phái sinh trên cổ phiếu, các hợp đồng quyền chọn v.v...
- **Phát triển phân phối các sản phẩm tài chính khác như chứng chỉ quỹ, các sản phẩm thu nhập cố định** để tối ưu hóa nguồn vốn cho khách hàng.
- **Nghiên cứu xây dựng hệ thống giao dịch lô lẻ:** DNSE sẽ nghiên cứu triển khai giao dịch lô lẻ sẽ thực hiện được và có thể lập trên hệ thống mới cho nhà đầu tư giao dịch lô lẻ, đồng thời cho ra nhiều sản phẩm để hỗ trợ thị trường như Bộ chỉ số mới, quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện, sổ cổ đông điện tử...
- **Các sản phẩm mới DNSE sẽ phát triển trọng tâm trong năm 2022:**
  - ❖ **Deal Margin:** Sản phẩm cho vay ký quỹ linh hoạt cho khách hàng và cho vay ngang hàng

Sản phẩm Deal Margin là mô hình tài trợ vốn đầu tư linh hoạt (được lựa chọn về khối lượng, thời hạn vay, lãi suất...) giải quyết những khó khăn về vốn cho nhà đầu tư trên thị trường chứng khoán. Thay vì các giao dịch margin thông thường đang được cố định các tỷ lệ về hạn mức vay, lãi suất, cổ phiếu được vay... bởi công ty chứng khoán, nhà đầu tư có ít sự lựa chọn và ít được chủ động khi ra quyết định đầu tư cho mình, thì sản phẩm Deal Margin xây dựng mô hình cho phép khách hàng có thể sử dụng tài khoản chứng khoán của mình làm tài sản đảm bảo cho các khoản vay ký quỹ, được lựa chọn giữa đa dạng tỷ lệ vay, mức lãi suất áp dụng tương ứng dựa trên mức độ rủi ro của chứng khoán mà khách hàng muốn mua. Đây chính là điểm nổi bật và ưu việt mà DNSE là đơn vị tiên phong cung cấp cho khách hàng nhiều lựa chọn và được kiểm soát toàn bộ quá trình vay. Với các deal margin, DNSE sẽ có thể tự động hóa quy trình cho vay trong khi khách hàng đang giao dịch chứng khoán. Ngoài ra, quy trình quản lý rủi ro cũng có thể được tự động hóa và mở rộng quy mô.

Ví dụ, khách hàng có thể lựa chọn các gói vay như sau:

| % Tỷ lệ vay | Mức lãi suất | Rủi ro |
|-------------|--------------|--------|
| 10%         | 10%/năm      | Low    |



|     |         |        |
|-----|---------|--------|
| 30% | 11%/năm | Medium |
| 50% | 12%/năm | High   |

Bên cạnh đó, mô hình này cũng cho phép vay ngang hàng (P2P), không chỉ DNSE mà cả các nguồn tài trợ của bên thứ ba cũng có thể được đưa vào để cung cấp nguồn vay cho khách hàng. DNSE có thể tạo thêm luồng doanh thu mới từ việc quản lý phí cho bên thứ ba, bên cạnh thu nhập từ lãi ký quỹ của DNSE.

#### ❖ **Trứng vàng (Golden Eggs)**

Golden Eggs là tính năng cho phép nhà đầu tư tối ưu hóa số tiền nhàn rỗi trên tài khoản chứng khoán và kiếm thu nhập cố định bằng cách gửi tiền ký quỹ. DNSE sử dụng tiền ký quỹ của khách hàng để đầu tư chứng chỉ tiền gửi, trái phiếu doanh nghiệp và các tài sản có thu nhập cố định khác, sau đó chia sẻ một phần thu nhập thu được với khách hàng. Nguồn lợi nhuận thu được của DNSE từ chênh lệch giữa lãi của DNSE đầu tư và trả cho khách hàng.

DNSE sẽ trả lãi suất theo các kỳ hạn đầu tư: không kỳ hạn, một tháng, ba tháng và sáu tháng. Với Golden Egg, nhà đầu tư, đặc biệt là nhà đầu tư nhỏ lẻ chưa có nhiều kinh nghiệm đầu tư hay giao dịch chứng khoán, sẽ có thêm công cụ mang lại thu nhập cố định, cao hơn lãi tiền gửi ngân hàng và không cần giao dịch trên thị trường.

#### ➤ **Sản phẩm của DNSE sẽ có tính cạnh tranh trên thị trường với những tính năng:**

- ❖ **Mô hình tối ưu và vượt trội (Freemium model):** Trong bối cảnh hệ thống môi giới truyền thống sẽ sớm bị thay thế bởi công nghệ, DNSE cung cấp mô hình môi giới “miễn phí” duy nhất và tối ưu nhất trên thị trường thông qua việc áp dụng công nghệ hiện đại để phục vụ khách hàng một cách tối ưu nhất, vì vậy giảm thiểu được rất nhiều chi phí cho khách hàng và công ty chứng khoán. Khách hàng của DNSE có thể sử dụng dịch vụ với chi phí thấp nhất thị trường.
- ❖ **Nền tảng giao dịch tự động hóa hoàn toàn:** DNSE là nền tảng hàng đầu trong việc hỗ trợ giao dịch bằng công nghệ tự động hóa - giao dịch một cách thông minh qua sử dụng các lệnh điều kiện, công cụ cắt lỗ và cảnh báo tự động để giúp nhà đầu tư không bị chi phối bởi cảm xúc khi giao dịch. Nhà đầu tư hoàn toàn có thể giao dịch tự động thông qua các chiến lược cài đặt trước.
- ❖ **Mô hình “phi môi giới truyền thống”:** Các nhà đầu tư thế hệ mới luôn yêu thích sự chủ động trong việc ra quyết định đầu tư và không thực sự cần một nhà môi giới truyền thống mà là một nhà môi giới tự động - AI cho ý kiến trong các giao dịch. DNSE sử dụng công nghệ trí tuệ nhân tạo (AI) để cung cấp đa dạng thông tin cho khách hàng, tại đây, 90% khách hàng được phục vụ bởi công nghệ và 10% khách hàng được phục vụ bởi cách thức môi giới truyền thống.
- ❖ **Tối ưu chi phí bằng qua phương thức marketing Omnichannel:** Đại dịch đã



thúc đẩy sự xuất hiện của mô hình hỗn hợp đa kênh mới (Omnichannel). Tận dụng điều đó, DNSE tiếp cận khách hàng trên khắp các kênh truyền thông với chi phí mua lại thấp hơn, hiệu quả hơn thông qua KOL & mini KOL, Facebook, Youtube, Tiktok... Cách tiếp cận khách hàng hiện đại của DNSE sẽ là phương thức đón đầu và là nguồn động lực tăng trưởng mạnh mẽ trong tương lai.

- ❖ **Nền tảng thân thiện, dễ sử dụng và có tính giáo dục cao:** DNSE đã tạo ra các nội dung thân thiện, có tính giáo dục cho tất cả nhà đầu tư, bất kể họ mới bắt đầu trong hành trình đầu tư hay đã là những nhà đầu tư chuyên nghiệp.

### 3.4. Phát triển tập khách hàng:

- Tập trung phát triển khách hàng truyền thống và phát triển thêm khách hàng mới ở các thị trường có dòng tiền mới vào Việt Nam.
- Tăng trưởng số lượng khách hàng và đa dạng nhiều phân khúc khách hàng bằng việc sẽ mở rộng thêm các nhóm khách hàng mới bắt đầu tham gia thị trường, nhóm khách hàng trẻ, nhạy bén với thị trường và công nghệ. Việc phát triển và mở rộng đa dạng các nhóm khách hàng sẽ được thực hiện đồng bộ qua nhiều kênh, như các kênh giao dịch online (kênh chủ lực), hệ thống giả lập, mạng xã hội v.v...
- DNSE sẽ đẩy mạnh các hợp tác quốc tế nhằm trở thành cầu nối cho các nhà đầu tư nước ngoài dễ dàng tiếp cận, đầu tư và giao dịch chứng khoán tại thị trường Việt Nam cũng như giúp các doanh nghiệp Việt Nam tiếp cận với nguồn vốn đầu tư nước ngoài. Đây cũng là bước nằm trong chiến lược tiếp cận và đáp ứng nhu cầu giao dịch trực tuyến chứng khoán và các sản phẩm tài chính của thị trường hướng tới các nhà đầu tư cá nhân và tổ chức nước ngoài.
- Nghiên cứu kết nối và phát triển tập khách hàng được chuyển đổi thông qua các nền tảng liên kết.
- Dùng các chương trình marketing online để phát triển khách hàng cá nhân và Khách hàng tổ chức và/hoặc các giao dịch lớn.

### 3.5. Cải tiến sản phẩm công nghệ làm trọng tâm

- **Tập trung phát triển các công cụ hỗ trợ giao dịch bằng công nghệ tiên tiến:** DNSE sẽ tiếp tục đầu tư mạnh cho các sản phẩm công nghệ bao gồm các nhóm sản phẩm công nghệ dành cho khách hàng trẻ, nhà đầu tư giao dịch thường xuyên, sản phẩm công nghệ nội bộ trong việc phân loại khách hàng, theo dõi và đánh giá hiệu quả công việc

- ❖ **Phát triển dịch vụ tư vấn đầu tư bằng AI (AI Broker):**

AI Broker là giải pháp cho nhà đầu tư giải quyết vấn đề hiện nay khi quá nhiều thông tin, nhiều ý tưởng, phương pháp đầu tư đến từ người môi giới mà không thấu hiểu được tâm lý và tình hình tài chính của khách hàng, dẫn đến rủi ro cao và thiếu tập trung. Tính năng này được thiết kế nhằm mục đích trở thành trợ lý đầu tư của khách hàng một cách

dễ dàng và phù hợp nhất cho đối tượng khách hàng cá nhân, bằng cách cung cấp các chiến lược và cảnh báo giao dịch. AI Broker sẽ mang 3 vai trò là:

- i. **Quản lý tài khoản:** Áp dụng học sâu (deep learning), AI Broker nghiên cứu hành vi của khách hàng qua theo dõi hoạt động của họ với nền tảng EntradeX, nghiên cứu mục tiêu đầu tư, sau đó cung cấp các cảnh báo/thông báo như họ mong đợi. Trong giai đoạn thử nghiệm, AI Broker được thiết kế để trở thành một nhà quản lý tài khoản cho khách hàng thân thiết của DNSE. Thông qua việc liên tục nâng cấp, học hỏi từ kinh nghiệm đầu tư của khách hàng để nâng cấp trải nghiệm, AI Broker sẽ sớm là nền tảng cung cấp dịch vụ quản lý tài khoản cá nhân cho mọi khách hàng tại DNSE.
  - ii. **Chuyên gia tư vấn đầu tư:** Mặc dù các chiến lược đầu tư được sử dụng trên nền dữ liệu lớn, DNSE cũng tạo ra một nền tảng đầu tư đơn giản hóa – SENSES, mang sự chủ động đến với để khách hàng tự quyết định trong hành trình đầu tư của họ. Bằng việc cung cấp thông tin, trực quan hóa dữ liệu, nhà đầu tư có thể tự xây dựng các công cụ sàng lọc cổ phiếu, tín hiệu cảnh báo theo ý muốn. DNSE cũng cung cấp nhiều loại Danh mục đầu tư mẫu theo các phương pháp phân tích cơ bản (FA), phân tích kỹ thuật (TA) để cung cấp cho khách hàng.
  - iii. **Quản lý rủi ro:** DNSE cung cấp công cụ quản lý rủi ro cho nhà giao dịch để giúp chiến lược của họ hiệu quả hơn - quản lý cảm xúc. AI Broker sẽ yêu cầu sự cho phép trước khi mở hoặc đóng một vị thế, trừ khi nhà đầu tư đã chỉ định khác. Trong trường hợp này, AI Broker sẽ thay mặt cho nhà đầu tư mở và đóng các vị thế theo một loạt các thuật toán được thiết lập trước.
- ❖ **Cải tiến và hoàn thiện chức năng Avatar - hệ thống giao dịch bằng công nghệ giao dịch tự động (BOT Trading):**

Avatar là một hệ thống giao dịch tự động cho phép các nhà đầu tư xây dựng chiến lược giao dịch được cá nhân hóa, kết hợp hơn 50 chỉ báo kỹ thuật nổi tiếng và các chỉ số logic khác nhau. Nhà đầu tư có thể giao dịch thử nghiệm (back tested) với các chiến lược đó trên dữ liệu lịch sử và sản giao dịch mô phỏng và thực hiện trên thực tế để có thể trải nghiệm giao dịch hoàn toàn tự động. Tính đến nay, 47.383 bots đã được triển khai, 244.494 chiến lược đã được back tested từ 3.515 nhà đầu tư. Avatar được thiết kế để chạy trên bất kỳ công cụ giao dịch nào; tuy nhiên, DNSE hiện chỉ cung cấp Avatar cho thị trường phái sinh. Chúng tôi cũng đang tìm cách sử dụng hệ thống lõi Avatar để tạo ra các tín hiệu/cảnh báo giao dịch, cũng như đưa Avatar giao dịch tự động ra thị trường giao dịch Cổ phiếu.

Hiện nay, công nghệ này mới chỉ có số ít công ty chứng khoán thử nghiệm. DNSE là công ty duy nhất cung cấp hệ thống này tại Việt Nam hiện nay và là đơn vị tiên phong chuẩn bị cho giao dịch cổ phiếu trong ngày trong tương lai rất gần.

- ❖ **Về hệ thống công nghệ lõi của giao dịch phái sinh:**



DNSE hiện đang nỗ lực để đạt được giấy phép môi giới cho Phái sinh từ UBCKNN, bao gồm hệ thống lõi giao dịch đầy đủ chức năng và số lượng khách hàng. DNSE đang xem xét mô hình kết hợp trong đó công ty sẽ mua các mô hình từ các nhà cung cấp bên ngoài (như FSS) và tự xây dựng mô hình do DNSE thiết kế. Điều này đồng thời đảm bảo tiến độ kịp thời để được chấp thuận, một quy trình đơn giản để thay thế và có thể cải tiến hơn sau này. Về dài hạn, công ty muốn xây dựng và vận hành công nghệ nội bộ cho tất cả các hệ thống lõi vì năng lực công nghệ là một trong những lợi thế cạnh tranh lớn nhất của DNSE.

- **Tối ưu hóa nền tảng giao dịch:** Đơn giản hóa, Tốc độ xử lý nhanh, Nhiều công cụ hơn để cạnh tranh trên thị trường, đặc biệt khi xu thế giảm/miễn phí giao dịch khi hệ thống KRX đi vào hoạt động.
- **Nghiên cứu kết nối với nhiều ngân hàng, xây dựng hệ thống thanh toán tối ưu cho khách hàng khi giao dịch T0 chính thức được vận hành qua KRX:** Với kỳ vọng hệ thống KRX sẽ đi vào vận hành năm 2022, giúp nhà đầu tư hiện thực hóa mua bán ngay trong ngày và như vậy sẽ thay đổi hoàn toàn thói quen và chiến lược đầu tư của nhà đầu tư.

### **3.6. Xây dựng và phát triển thương hiệu Công ty cổ phần Chứng khoán DNSE lên vị thế mới**

Trước những thay đổi và tác động mạnh mẽ của môi trường kinh doanh, Công ty DNSE xây dựng chiến lược marketing bán hàng đa kênh (Omnichannel) của mình phù hợp với sự thay đổi của môi trường qua đó tạo ra sự khác biệt của công ty so với các đối thủ cạnh tranh khác. DNSE nổi bật giữa thị trường các công ty chứng khoán nhờ đòn bẩy công nghệ và ảnh hưởng của mạng xã hội.

Trong năm 2022, DNSE sẽ tập trung vào việc phát triển thương hiệu Công ty cổ phần Chứng khoán DNSE được biết đến rộng rãi hơn qua hệ thống các kênh truyền thông online và mạng xã hội: KOL & mini KOL, Facebook, Youtube, Tiktok... Bên cạnh các phương tiện thông tin đại chúng và cách tiếp cận khách hàng truyền thống, DNSE tập trung vào xây dựng chiến lược truyền thông số trên mạng Internet, thông qua các phương tiện thông tin đại chúng để xây dựng hình ảnh thương hiệu và quảng bá sản phẩm tới hàng triệu khách hàng một cách nhanh nhất, trong đó hướng tới tập khách hàng trẻ tuổi, có thu nhập và tích lũy.

Chiến lược truyền thông sản phẩm bằng chính những lợi thế, tiện ích của sản phẩm. DNSE sẽ tập trung thực hiện để tạo nên hình ảnh một công ty chứng khoán chuyên nghiệp, đi đầu về nghiên cứu phát triển công nghệ nhằm hỗ trợ nhà đầu tư giao dịch thông minh hơn. Nhà đầu tư có thể trải nghiệm giao dịch chứng khoán thông qua các video hướng dẫn sử dụng, trực tiếp thực hành trên tài khoản Demo, tham gia các cuộc thi rèn luyện kỹ năng giao dịch, các khoá học chứng khoán trực tuyến. Việc xây dựng



thương hiệu nhận diện trở thành thương hiệu hấp dẫn, tin cậy sẽ giúp nhà đầu tư cảm thấy thân thiện, dễ dàng đón nhận những sản phẩm dịch vụ khi có cơ hội tiếp cận.

### **3.7. Xây dựng đội ngũ nhân sự**

- Trong năm 2022, DNSE có kế hoạch tuyển dụng thêm 63 nhân sự để phục vụ cho việc phát triển hoạt động kinh doanh, nâng số lượng nhân sự tại DNSE lên gấp 2,4 lần năm 2021. Trong đó bộ phận Công nghệ tuyển dụng mới là 20 nhân sự mới, Dịch vụ khách hàng thêm 14 nhân sự và các bộ phận còn lại là 29 nhân sự. Công ty chủ trương xây dựng bộ máy nhân sự theo hướng tinh giảm gọn nhẹ nhưng vẫn đáp ứng được các yêu cầu, định hướng phát triển của Công ty cũng như đáp ứng được các yêu cầu ngày một khắt khe của thị trường. Phần lớn đều có độ tuổi từ 23 đến 35 tuổi, có trình độ chuyên môn trong lĩnh vực kinh tế tài chính, có khả năng đáp ứng yêu cầu công việc và thích ứng nhanh với mọi thay đổi. Đây là lực lượng có khả năng thích ứng cao với sự phát triển nhanh chóng của công nghệ trong bối cảnh hiện nay.
- Nâng cao năng lực quản trị đảm bảo tối ưu hóa trong quy trình.
- Xây dựng văn hóa doanh nghiệp cởi mở, hiện đại và năng động, đồng thời đưa ra các chính sách đãi ngộ tốt và đặc biệt quan tâm đến sự phát triển cá nhân của mỗi nhân viên. Ngoài ra, DNSE cũng đã có kế hoạch phát hành cổ phiếu theo phương án sở hữu cổ phần cho người lao động (ESOP) nhằm tăng tính gắn kết và cống hiến lâu dài cho nhân viên công ty.

Kính thưa Quý vị Cổ đông, trên đây là báo cáo hoạt động kinh doanh năm 2021 và kế hoạch năm 2022 của Ban Tổng giám đốc Công ty CP Chứng khoán DNSE, kính trình Đại hội Cổ đông thông qua.

Thay mặt Ban Tổng giám đốc, tôi xin gửi lời cảm ơn đến các Quý cổ đông, khách hàng và đồng nghiệp đã tin tưởng và ủng hộ DNSE vững bước vượt qua khó khăn và phát triển. Tôi kính chúc Đại hội thành công, chúc các Quý Cổ đông dồi dào sức khỏe, hạnh phúc và thành đạt.

**Nơi nhận:**

- Như trên;
- HĐQT;
- Lưu BTGD.

**TỔNG GIÁM ĐỐC**

**Phạm Thị Thanh Hoa**

