

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 29 tháng 05 năm 2025

## **BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC VỀ KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025**

**Kính gửi: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán BETA**

*Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán BETA (“BETA”) trân trọng báo cáo Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) về tình hình hoạt động kinh doanh năm 2024 và kế hoạch hoạt động năm 2025 như sau:*

### **I. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024:**

#### **1. TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM:**

Thị trường chứng khoán toàn cầu nói chung và Việt Nam nói riêng trong năm 2024 đã trải qua nhiều biến động do tác động của chính sách kinh tế vĩ mô, lãi suất, tỷ giá và tình hình địa chính trị. Năm 2024, chỉ số VN-Index có sự phục hồi đáng kể trong nửa đầu năm nhờ dòng tiền từ nhà đầu tư cá nhân và sự kỳ vọng vào chính sách hỗ trợ kinh tế của Chính phủ. Tuy nhiên, áp lực từ lãi suất, tỷ giá và diễn biến thị trường quốc tế vẫn là những yếu tố ảnh hưởng lớn. Các nhóm ngành như ngân hàng, bất động sản và công nghệ có sự phân hóa rõ rệt, trong khi nhóm cổ phiếu hưởng lợi từ đầu tư công và xuất khẩu vẫn thu hút dòng tiền. Xu hướng đầu tư bền vững và sự phát triển của công nghệ tài chính cũng góp phần định hình thị trường trong năm 2024.

Cụ thể, đến cuối năm 2024, chỉ số VN-Index đạt 1.266,78 điểm, tăng 12,1% so với cuối năm 2023. Trong khi đó, HNX-Index kết thúc ở mức 227,43 điểm, giảm nhẹ 1,5%. Thanh khoản thị trường cũng ghi nhận sự cải thiện so với năm trước. Sàn HOSE ghi nhận giá trị vốn hóa thị trường cổ phiếu đạt hơn 5,2 triệu tỷ đồng, tăng 14,3% so với cuối năm trước.

Nhìn chung, thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2024 ghi nhận sự phục hồi và tăng trưởng tích cực, dù vẫn chịu tác động từ nhiều yếu tố vĩ mô và diễn biến quốc tế khó lường. Chỉ số VN-Index tăng trưởng khả quan cùng với thanh khoản cải thiện, cho thấy niềm tin của nhà đầu tư đang dần trở lại. Với nền kinh tế vĩ mô ổn định, cùng với nhiều chính sách hỗ trợ tăng trưởng hợp lý và xu hướng đầu tư bền vững ngày càng phát triển, thị trường chứng khoán Việt Nam được kỳ vọng có cơ sở để duy trì đà tăng trưởng trong thời gian tới.

#### **2. TỔNG QUAN HOẠT ĐỘNG KINH DOANH BETA NĂM 2024:**

Tổng kết hoạt động năm 2024, Doanh thu thuần là 35 tỷ đồng, giảm 25,2% so với cùng kỳ năm trước, lợi nhuận sau thuế của BETA là 04 tỷ đồng, giảm 31,3% so với lợi nhuận sau thuế năm 2023.

**Bảng 1: Tình hình tài chính của BETA trong năm 2024***Đơn vị tính: đồng*

<b>Chỉ tiêu</b>	<b>Năm 2023</b>	<b>Năm 2024</b>
Tổng giá trị tài sản	470.789.851.703	436.561.308.221
Doanh thu thuần	47.844.467.807	35.786.807.130
Chi phí HĐKD	30.271.036.897	21.309.523.004
Lợi nhuận từ HĐKD	17.573.430.910	14.477.284.126
Lợi nhuận khác	(121.101.667)	-
Lợi nhuận trước thuế	6.318.912.119	4.396.488.961
- Lợi nhuận đã thực hiện	5.448.621.880	5.057.865.250
- Lợi nhuận chưa thực hiện	870.290.239	(661.376.289)
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>6.318.912.119</b>	<b>4.341.216.773</b>

Giải trình đối với Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2024 là do:

- Tại thời điểm 31/12/2024, tổng giá trị chênh lệch tăng do đánh giá lại tài sản tài chính của Công ty là 14,4 tỷ đồng, còn tổng giá trị chênh lệch giảm do đánh giá lại tài sản tài chính của Công ty là 15,03 tỷ đồng. Trong khi đó, tại thời điểm 31/12/2023, tổng giá trị chênh lệch tăng do đánh giá lại tài sản tài chính của Công ty là 22,8 tỷ đồng, còn tổng giá trị chênh lệch giảm do đánh giá lại tài sản tài chính của Công ty là 21,9 tỷ đồng.
- Mặt khác, trong năm 2024 Công ty không ghi nhận lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL, trong khi năm 2023 Công ty ghi nhận lỗ bán các tài sản tài chính FVTPL là 1,4 tỷ đồng. Thêm vào đó, trong năm 2024 Công ty ghi nhận lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM) là 0,86 tỷ đồng, trong khi năm 2023 Công ty ghi nhận 1,7 tỷ đồng. Ngoài ra, doanh thu hoạt động tư vấn tài chính năm 2024 ghi nhận 4,7 tỷ đồng, trong khi năm 2023 ghi nhận 5,8 tỷ đồng. Doanh thu bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán năm 2024 không phát sinh ghi nhận, trong khi năm 2023 ghi nhận 1,1 tỷ đồng.

## **II. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2025:**

### **1. DỰ PHÓNG MÔI TRƯỜNG KINH DOANH:**

#### **a. Kinh tế vĩ mô:**

Bước sang năm 2025, kinh tế Việt Nam tiếp tục đối mặt với những cơ hội và thách thức trong bối cảnh kinh tế toàn cầu đầy biến động. Mặc dù tăng trưởng toàn cầu có thể chậm lại, nhưng với định hướng chính sách tài khóa và chính sách tiền tệ tiếp tục đóng vai trò quan trọng trong việc hỗ trợ thúc đẩy tăng trưởng, cùng với việc đẩy mạnh chi tiêu đầu tư công, tập trung vào hạ tầng giao thông, công nghệ số và năng lượng tái tạo. Mặt bằng lãi suất ổn định ở mức thấp kỳ vọng cũng sẽ khuyến khích đầu tư và tiêu dùng trong nước.



Ngành du lịch cũng phấn đấu phục hồi mạnh mẽ với mục tiêu đón 22–23 triệu khách quốc tế trong năm 2025, nhờ việc mở rộng chính sách visa và nâng cao chất lượng dịch vụ. Bên cạnh đó, thị trường bất động sản được kỳ vọng sẽ dần phục hồi từ giữa năm 2025 nhờ các biện pháp điều chỉnh chính sách và giảm lãi suất vay mua nhà.

Tuy nhiên, Việt Nam vẫn phải đối mặt với nhiều thách thức, bao gồm biến động địa chính trị và căng thẳng toàn cầu, đặc biệt là tình hình tại Trung Đông và khu vực Á-Âu, có thể ảnh hưởng đến nguồn cung nguyên liệu, chuỗi cung ứng và dòng vốn FDI. Ngoài ra, nguy cơ chiến tranh thương mại, đặc biệt là từ Mỹ – một trong những thị trường xuất khẩu lớn nhất của Việt Nam – cũng là một rủi ro đáng lưu ý. Việc Mỹ có thể áp đặt các mức thuế quan mới hoặc điều chỉnh chính sách thương mại nhằm bảo hộ sản xuất trong nước có thể tác động tiêu cực đến hàng xuất khẩu của Việt Nam, làm giảm sức cạnh tranh và gia tăng chi phí cho doanh nghiệp. Bên cạnh đó, áp lực lạm phát vẫn là một rủi ro tiềm ẩn, khi lạm phát toàn cầu có thể tăng cao hơn dự kiến, dẫn đến các chính sách tiền tệ thắt chặt từ Mỹ và EU, ảnh hưởng đến tỷ giá và dòng vốn đầu tư vào Việt Nam. Ngoài ra, cải cách hành chính và thể chế pháp lý cần được đẩy mạnh để nâng cao tính minh bạch, hỗ trợ doanh nghiệp và tạo môi trường kinh doanh thuận lợi.

Tổng thể, Việt Nam bước vào năm 2025 với nhiều tín hiệu tích cực, nhưng cần chủ động ứng phó với các rủi ro từ thị trường toàn cầu, bao gồm cả chính sách thuế quan từ các nước đối tác lớn, nhằm đảm bảo đà tăng trưởng bền vững.

#### **b. Thị trường chứng khoán:**

Dưới nền tảng vĩ mô, GDP năm 2025 được kỳ vọng sẽ tiếp tục duy trì đà tăng trưởng tích cực nhờ sự phục hồi mạnh mẽ của ngành sản xuất, tiêu dùng nội địa và đặc biệt là thị trường bất động sản, cùng với đẩy mạnh đầu tư công. Thị trường chứng khoán (TTCK) Việt Nam vì vậy được đánh giá có nhiều cơ sở để tiếp tục xu hướng hồi phục và tăng trưởng bền vững.

Một trong những động lực chính hỗ trợ thị trường trong năm 2025 là môi trường lãi suất duy trì ở mức thấp, tạo điều kiện thuận lợi cho dòng tiền chảy vào các kênh đầu tư, bao gồm cả chứng khoán. Chính sách tiền tệ linh hoạt của Ngân hàng Nhà nước tiếp tục giữ vai trò then chốt trong việc đảm bảo ổn định hệ thống tài chính, hỗ trợ tăng trưởng kinh tế, cũng như tạo điều kiện cho doanh nghiệp phục hồi và mở rộng sản xuất kinh doanh – từ đó củng cố niềm tin cho nhà đầu tư.

Dòng vốn trong nước, đặc biệt là từ nhóm nhà đầu tư cá nhân, dự kiến tiếp tục là lực đẩy chủ đạo khi các kênh đầu tư truyền thống như bất động sản hay gửi tiết kiệm vẫn chưa đủ sức hấp dẫn. Bên cạnh đó, dòng vốn ngoại cũng là yếu tố cần chú ý. Sau giai đoạn rút ròng mạnh trong năm 2023 - 2024, và tiếp tục trong những tháng đầu năm 2025, nhà đầu tư nước ngoài có thể quay lại trong nửa sau của năm 2025, nhờ xu hướng cắt giảm lãi suất từ Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) và các ngân hàng trung ương lớn khác, thúc đẩy dòng vốn toàn cầu dịch chuyển sang các thị trường mới nổi, trong đó có Việt Nam. Đồng thời, tiến trình nâng hạng TTCK Việt Nam từ cận biên lên mới nổi nếu có tiến triển rõ rệt cũng sẽ thu hút sự quan tâm từ các quỹ đầu tư lớn.

Một yếu tố hỗ trợ khác là việc hoàn thiện và đưa vào vận hành hệ thống giao dịch KRX – giúp nâng cao tính minh bạch, cải thiện tốc độ xử lý giao dịch và tạo nền tảng triển khai các sản phẩm mới như bán khống, chứng khoán phái sinh mở rộng. Điều này hứa hẹn gia tăng thanh khoản và thu hút thêm cả nhà đầu tư tổ chức lẫn cá nhân.



Tuy nhiên, TTCK Việt Nam năm 2025 vẫn đứng trước nhiều thách thức. Bên cạnh các biến động khó lường từ tình hình kinh tế và địa chính trị toàn cầu, một rủi ro đáng lưu ý là chính sách thuế quan ngày càng khó đoán từ phía Mỹ. Việc Mỹ áp dụng các biện pháp bảo hộ thương mại mới hoặc điều chỉnh chính sách thuế đối với hàng hóa nhập khẩu – đặc biệt từ các thị trường đang phát triển – có thể tác động tiêu cực đến hoạt động xuất khẩu của Việt Nam, gây áp lực lên tăng trưởng và ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư. Ngoài ra, các giai đoạn điều chỉnh do áp lực chốt lời, yếu tố nội tại kinh tế, hay thay đổi trong chính sách thương mại từ các đối tác lớn như Trung Quốc, EU cũng là những rủi ro tiềm ẩn.

Tổng thể, năm 2025 được dự báo là một năm nhiều cơ hội nhưng cũng không ít thách thức đối với thị trường tài chính toàn cầu cũng như TTCK Việt Nam. Trong bối cảnh đó, các Công ty chứng khoán (CTCK) sẽ tiếp tục giữ vai trò quan trọng trong việc hỗ trợ nhà đầu tư, đẩy mạnh ứng dụng công nghệ, nâng cao chất lượng dịch vụ tài chính chuyên sâu và tận dụng lợi thế cạnh tranh để phát triển mạnh mẽ trong thị trường đầy tiềm năng này.

## 2. KẾ HOẠCH KINH DOANH 2025:

### a. Phương châm hành động:

- Dịch chuyển mô hình kinh doanh theo hướng số hóa.
- Tập trung mở rộng hoạt động môi giới khách hàng cá nhân.
- Thúc đẩy hoạt động mảng IB.
- Nâng cao chất lượng quản trị, chất lượng nguồn nhân sự, tối ưu hóa quy trình, tăng tiện ích cho khách hàng.

### b. Mục tiêu kế hoạch kinh doanh năm 2025:

Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2024 (ĐVT: đồng)	Kế hoạch năm 2025 (ĐVT: đồng)
Doanh thu hoạt động	35.786.807.130	43.000.000.000
Chi phí hoạt động	21.309.523.004	26.000.000.000
Lợi nhuận kế toán trước thuế	4.396.488.961	7.000.000.000
- Lợi nhuận đã thực hiện	5.057.865.250	6.000.000.000
- Lợi nhuận chưa thực hiện	(661.376.289)	1.000.000.000

### c. Giải pháp thực hiện:

- **Dịch chuyển mô hình kinh doanh theo hướng số hóa**
  - Tăng tốc độ chuyển đổi số hóa toàn diện, chuẩn hóa hệ thống dữ liệu khách hàng.
  - Triển khai các dự án số hóa trên mọi hoạt động: tư vấn đầu tư, vận hành,...
- **Tập trung mở rộng hoạt động môi giới khách hàng cá nhân**
  - Xây dựng các chương trình thúc đẩy bán hàng, các chính sách ưu đãi mạnh mẽ và quyết liệt, đẩy mạnh truyền thông.

- Khai thác, tận dụng tốt nguồn khách hàng tiềm năng thông qua mối quan hệ của Ban lãnh đạo Công ty.
  - Tối ưu hóa quy trình tư vấn theo hướng đơn giản và số hóa nhằm tăng trải nghiệm của khách hàng đối với sản phẩm dịch vụ của Công ty.
- **Thúc đẩy hoạt động mảng IB**
    - Phát triển đa dạng các nhóm tư vấn và các mảng tư vấn.
    - Xây dựng sản phẩm phù hợp, tăng chất lượng tư vấn của đội ngũ nhân sự mảng IB.
- **Nâng cao chất lượng quản trị, chất lượng nguồn nhân sự, tối ưu hóa quy trình làm việc**
    - Chú trọng cải thiện văn hóa doanh nghiệp, tạo nguồn động lực cho toàn thể CBNV.
    - Thường xuyên đào tạo, nâng cao chuyên môn nghiệp vụ, tăng chất lượng nguồn nhân sự nội bộ bên cạnh việc thu hút nguồn nhân sự chất lượng cao từ bên ngoài.
    - Đơn giản hóa quy trình làm việc nội bộ, đảm bảo đúng quy định của pháp luật nhưng vẫn đạt hiệu suất cao. Cắt giảm các thủ tục rườm rà và tốn thời gian.

*Nơi nhân:*

