

Số: 09 /BC - CKDK

Hà Nội ngày 01 tháng 4 năm 2024

BÁO CÁO
KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2024

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Chứng Khoán Dầu khí

I. ĐÁNH GIÁ KINH TẾ VĨ MÔ VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

1. Dự báo tình tế vĩ mô năm 2024:

Theo dự báo của Quỹ tiền tệ quốc tế (IMF) về triển vọng kinh tế các nước năm 2024, tốc độ tăng trưởng kinh tế Việt Nam đạt 5,8% so với năm 2023, xếp thứ 20 trong số các quốc gia được dự báo. Kinh tế Việt Nam bắt đầu có sự phục hồi trong quý 3.2023 nhưng tăng trưởng không đồng đều ở các lĩnh vực kinh tế khiến cho việc đạt mục tiêu tăng trưởng trở nên rất thách thức. Các nhà sản xuất vẫn tiếp tục thận trọng dưới áp lực lạm phát gia tăng cho thấy khả năng nền kinh tế Việt Nam chứng kiến tăng trưởng trong năm 2024 là rất thấp.

Về lạm phát

Lạm phát dự kiến sẽ tiếp tục được kiểm soát trong khoảng 3,5% trong năm 2024, áp lực lạm phát của Việt Nam năm 2024 không phải quá lớn một phần do nhu cầu tiêu dùng trong nước không tăng quá nhanh. Bên cạnh đó, giá xăng dầu và lương thực cũng được dự báo sẽ tăng chậm trong năm 2023 là yếu tố góp phần kìm hãm đà tăng của lạm phát. Ở chiều ngược lại, việc điều chỉnh mức lương cơ bản từ 01/7/2024 có thể sẽ tăng áp lực lên CPI nửa sau của năm 2024. Đồng thời lưu ý mức độ tăng cung tiền thông qua tăng trưởng tín dụng đột biến cuối năm 2023. Tăng trưởng tín dụng gấp tới 2,7 lần tăng trưởng kinh tế có thể là một nguyên nhân dẫn tới lạm phát cao hơn trong năm 2024.

Xu thế Lãi suất

Mặt bằng lãi suất hiện tại đã ở mức rất thấp và đã gần như không còn dư địa để giảm thêm. Dù vậy, áp lực lạm phát và tỷ giá trong năm 2024 không quá nặng nề nên Ngân hàng Nhà nước Việt Nam có thể sẽ chưa cần nhắc tăng lãi suất mà sẽ duy trì lãi suất điều hành thấp như hiện tại để hỗ trợ tăng trưởng kinh tế. Trong năm 2024 kỳ vọng mặt bằng lãi suất vẫn sẽ duy trì ở mức thấp nhưng có thể sẽ tăng thêm so với hiện tại khoảng 50 điểm cơ bản, tùy thuộc vào thanh khoản hệ thống ngân hàng và nhu cầu vốn của nền kinh tế trong năm 2024. Ngoài ra, các NHTM có thể sẽ phải tăng lãi suất huy động kỳ hạn dài để thu hút tiền gửi nhằm đáp ứng tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung và dài hạn theo quy định của NHNN. Mục tiêu tăng trưởng tín dụng năm 2024 được NHNN công bố là khoảng 15%.

2. Dự báo Thị trường chứng khoán năm 2024

Thị trường hiện tại đang được giao dịch tại mức P/E 14.X, thấp hơn mức P/E trung bình 10 năm là 16,68. Dự báo mục tiêu của chỉ số VN-Index trong năm 2024 sẽ có thể tăng lên vùng 1.220 - 1.375 điểm.

th

Thị trường được kì vọng sẽ có sự phục hồi khi các chính sách hỗ trợ thâm thấu vào nền kinh tế, các nhóm ngành ghi nhận mức tăng trưởng lợi nhuận dương trở lại.

II. CƠ HỘI VÀ THÁCH THỨC CỦA PSI TRONG VIỆC TRIỂN KHAI KẾ HOẠCH 2024

Trên cơ sở phân tích xu hướng thị trường, PSI cần nhìn nhận thực tế những điểm mạnh – điểm yếu – cơ hội – thách thức của mình để kịp thời đưa ra phương án kinh doanh phù hợp, cụ thể như sau:

1. Điểm mạnh (Strengths):

- PSI hoạt động theo mô hình Ngân hàng đầu tư tập trung khai thác các lợi thế đến từ 3 trụ cột chính:
 - ✓ Tập đoàn Dầu khí Việt Nam, PVN với vị thế là đầu tàu kinh tế với hơn 30 Công ty thành viên hoạt động trên nhiều lĩnh vực.
 - ✓ Ngân hàng mẹ Pvccombank hỗ trợ PSI trong việc phát triển mạng lưới và hệ thống khách hàng.
 - ✓ Đối tác nước ngoài, nắm bắt cơ hội từ làn sóng Nhà đầu tư nước ngoài dự kiến sẽ tăng trưởng mạnh mẽ trong thời gian tới.
- Thương hiệu: PSI được hưởng lợi ích từ giá trị thương hiệu do PVN mang lại.

2. Điểm yếu (Weaknesses):

- Vốn điều lệ thấp (598 tỷ đồng) dẫn đến hạn chế về hạn mức các hoạt động kinh doanh và triển khai được đầy đủ các nghiệp vụ kinh doanh của công ty chứng khoán như: phái sinh, chứng quyền...
- Chính sách giá: chưa thể cạnh tranh được về giá so với các công ty chứng khoán có quy mô lớn nên khó khăn trong việc phát triển quy mô khách hàng kể cả đối với tệp khách hàng trong ngành Dầu khí, tệp Khách hàng PVcombank.
- Nhân sự của PSI còn thiếu kể cả về số lượng và chất lượng, đặc biệt tại một số vị trí then chốt trong Công ty.

3. Cơ hội (Opportunities):

- Khách hàng trong ngành Dầu khí: Tiềm lực khách hàng trong ngành cao, tệp khách hàng rộng lớn trong toàn bộ tập đoàn.
- Cơ hội khai thác tệp khách hàng tiềm năng (tổ chức và cá nhân là đối tác, khách hàng của PVCB) cùng 130 Phòng Giao dịch, Chi nhánh trên cả nước.

4. Thách thức (Threats):

- Hệ thống Công nghệ thông tin: hạ tầng công nghệ chưa bắt kịp theo xu thế số hóa nhanh trên thị trường do nguồn lực hạn chế. Năm 2024, PSI phải chuẩn bị một loạt các dự án công nghệ thông tin lớn để đáp ứng việc thay đổi hệ thống giao dịch theo yêu cầu của Cơ quan quản lý nhà nước và nhu cầu phát triển các sản phẩm áp dụng công nghệ số tại PSI.
- Các chính sách thắt chặt của các cơ quan quản lý nhà nước đối với hoạt động của công ty chứng khoán,
- Nhà đầu tư trên thị trường chứng khoán vẫn chưa thực sự tin tưởng trở lại sau những biến động trên thị trường tài chính đặc biệt với đối với thị trường trái phiếu.

III. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2024:

Trên cơ sở đánh giá thị trường chứng khoán, thị trường tài chính cũng như các vấn đề nội tại của PSI, Ban Giám đốc kính trình Đại hội cổ đông Kế hoạch kinh doanh năm 2024 như sau:

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	KHOẢN MỤC	KẾ HOẠCH 2023	THỰC HIỆN NĂM 2023	KẾ HOẠCH NĂM 2024	TỶ TRỌNG SO KẾ HOẠCH 2023
I	Tổng doanh thu	260.0	301.6	300	115%
1	Hoạt động Dịch vụ chứng khoán	170.0	168.9	195	115%
1.1	Môi giới chứng khoán	60.0	43.6	60	100%
1.2	Lưu ký chứng khoán	6.5	7.4	6.5	100%
1.3	Dịch vụ tài chính	100.0	107.8	125	125%
1.4	Doanh thu khác	3.5	10.1	3.5	100%
2	Hoạt động đầu tư, góp vốn	70.0	123.05	88	126%
3	Hoạt động tư vấn	17.0	9.0	14	82%
4	Hoạt động phân tích, chỉ số	3.0	0.66	3	100%
II	Tổng chi phí	240.0	277.3	279	116%
III	Lợi nhuận khác	-	0.2	-	0%
IV	Lợi nhuận sau thuế	20.0	24.5	21	105%

Năm 2024 tổng doanh thu kế hoạch đạt 300 tỷ, tăng 115% so với năm 2023. Chi phí năm 2024 dự kiến 279 tỷ, tăng 116%. Theo đó, lợi nhuận sau thuế đề ra 21 tỷ đồng, tăng trưởng 105% so với kế hoạch năm 2023. Với mục tiêu gia tăng các tệp khách hàng mới trong chiến lược kinh doanh năm 2024, công ty dự kiến tăng chi phí trong việc mở rộng các chính sách đãi ngộ với khách hàng cũng như đầu tư nâng cấp hạ tầng công nghệ thông tin, an toàn hệ thống đáp ứng cho nhu cầu phát triển và kinh doanh sản phẩm công nghệ số.

Chi tiết các hoạt động trong năm 2024:

Hoạt động dịch vụ chứng khoán:

Doanh thu kế hoạch hoạt động DVCK năm 2024 là 195 tỷ đồng tương đương 65% tỷ trọng kế hoạch năm 2024 toàn công ty, cụ thể đến từ các hoạt động:

- Tiếp tục tập trung vào 02 mảng hoạt động chính là Môi giới và Dịch vụ tài chính.
- Đẩy mạnh giao dịch, mở rộng tệp khách hàng với mục tiêu thị phần môi giới tiên tới đạt 1%.

Hoạt động đầu tư – kinh doanh nguồn vốn:

Doanh thu hoạt động đầu tư – kinh doanh nguồn vốn năm 2024 là 88 tỷ đồng, đạt 126% so với kế hoạch năm 2023, chiếm tỷ trọng 30% kế hoạch toàn Công ty:

- Đẩy mạnh hoạt động kinh doanh nguồn vốn thông qua các công cụ nợ, giấy tờ có giá.

- Đẩy mạnh các hoạt động đầu vào từ nguồn trái phiếu phát hành mở rộng quy mô vốn kinh doanh.
- Cơ cấu lại các khoản đầu tư còn tồn đọng. Tận dụng cơ hội thị trường thoái vốn, giảm dần danh mục tồn tại cũ để thu hồi vốn bổ sung cho hoạt động kinh doanh.

Hoạt động tư vấn:

- Bám sát tập khách hàng mục tiêu PVN, PVcomBank, khách hàng nước ngoài để tận dụng thế mạnh là mạng lưới, khách hàng, cung cấp các dịch vụ tư vấn như niêm yết, phát hành chứng khoán, tìm kiếm cổ đông chiến lược và mua bán sáp nhập, tư vấn quản trị doanh nghiệp.
- Từng bước mở rộng các tập khách hàng ngoài ngành.
- Phối hợp bán chéo cùng các sản phẩm cùng PVcombank để tối ưu nguồn lực khách hàng.
- Từng bước xây dựng mạng lưới các định chế tài chính, nhà đầu tư tổ chức trong và ngoài nước để tạo lập thị trường phân phối công cụ nợ theo đúng định hướng Ngân hàng đầu tư.

Trung tâm phân tích:

- Cung cấp đa dạng các sản phẩm phân tích, dự báo, quan hệ nhà đầu tư mang lại hiệu quả thiết thực cho Doanh nghiệp.
- Đẩy mạnh hoạt động IR tập trung các đơn vị trong ngành tổ chức.
- Phát triển thêm doanh thu đến từ mảng hoạt động Quan hệ Nhà đầu tư và Quan hệ Quốc tế.

IV. CÁC HOẠT ĐỘNG ĐỊNH HƯỚNG NĂM 2024:

Tối ưu hóa hiệu quả tài chính:

- Hoàn thành và phấn đấu vượt các chỉ tiêu kinh doanh, cụ thể:
 - ✓ Doanh thu đạt: 300 tỷ đồng.
 - ✓ Lợi nhuận sau thuế: 21 tỷ đồng.
 - ✓ Tăng tổng tài sản đạt ngưỡng 2.500 tỷ đồng.
- Đa dạng hóa tập khách hàng và sản phẩm dịch vụ tại PSI, tập trung phát triển các sản phẩm ứng dụng công nghệ số đồng thời tăng cường các giải pháp về an toàn thông tin.
- Thiết lập các quan hệ với các định chế tài chính giảm chi phí đầu vào, tối ưu hiệu quả sử dụng vốn.
- Tối ưu chi phí quản lý, hoạt động doanh nghiệp.

Chất lượng dịch vụ:

- Đưa ra các giải pháp sản phẩm mới áp dụng trong lĩnh vực năng lượng.
- Phát triển các sản phẩm gia tăng tiện ích dịch vụ theo hướng công nghệ số, nâng cao trải nghiệm dịch vụ của khách hàng. Từ đó nâng cao thị phần giao dịch phấn đấu đạt 1%.
- Cải tiến quy trình giao dịch nhanh chóng, an toàn và hiệu quả với mục tiêu khách hàng là trung tâm.

Quản trị rủi ro:

Handwritten signature

- Triển khai bộ chỉ tiêu quản trị hoạt động, quản trị rủi ro, quản trị hiệu quả theo từng sản phẩm/lĩnh vực.
- Hoàn thiện hệ thống quy trình và đảm bảo tuân thủ quy định của các cơ quan quản lý và quản trị rủi ro nội bộ.
- **Chuyển đổi số:**
 - Phát triển kênh giao dịch qua Trung tâm giao dịch số áp dụng công nghệ tư vấn AI cho khách hàng.
 - Đơn giản hóa quy trình vận hành qua kênh giao dịch online.
 - Hoàn thiện chiến lược công nghệ dài hạn theo hướng chủ động từng phần.
 - Đầu tư hạ tầng công nghệ và an ninh thông tin đảm bảo nhu cầu giao dịch, phát triển và an toàn công nghệ thông tin.
- **Năng lực đội ngũ:**
 - Tiếp tục kiện toàn bộ máy nhân sự Ban lãnh đạo và nhân sự chủ chốt.
 - Xây dựng chiến lược đào tạo và phát triển đội ngũ về chất và lượng, song song với việc xây dựng cơ chế chính sách đãi ngộ nhân viên hợp lý nhằm ổn định và tuyển dụng mới nhân sự.
 - Xây dựng môi trường làm việc và văn hóa doanh nghiệp thúc đẩy nhân sự gắn bó, đồng hành và phát triển PSI.

V. ĐỀ XUẤT, KIẾN NGHỊ

Để thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2024, Ban Giám đốc đề xuất:

- PVcomBank hỗ trợ PSI phát triển khách hàng dựa trên tệp khách hàng của Pvcombank.
- Đại hội đồng cổ đông xem xét kế hoạch tăng vốn Điều lệ để thúc đẩy hoạt động kinh doanh của PSI.

Trên đây là toàn bộ định hướng hoạt động kinh doanh năm 2024, Ban Giám đốc Công ty kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2024 của Công ty.

Trân trọng!

Nơi nhận:

- Như trên,
- Lưu VT, HĐQT

TM. BAN GIÁM ĐỐC *hm*
GIÁM ĐỐC CÔNG TY



Phan Quỳnh Nga