

BẢN TIN NHÀ ĐẦU TƯ

Quý IV năm 2022

— NỘI DUNG —

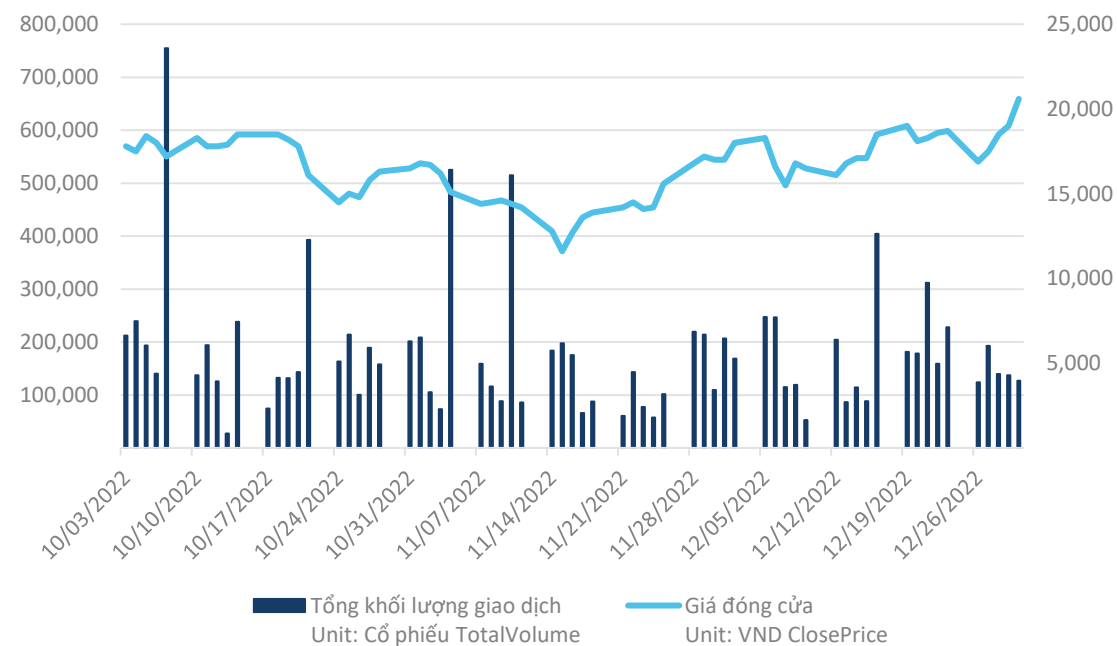
1. THÔNG TIN CỔ PHIẾU
2. ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG
3. ĐIỂM NHẤN KINH DOANH
4. ĐIỂM NHẤN HOẠT ĐỘNG
5. THÔNG TIN KHÁC



THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá	VND 11,600 – 20,600
Vốn hóa thị trường	VND 1,487.22 tỷ
SL cổ phiếu lưu hành	72,200,145
KLGD bình quân/phiên	117,921
% sở hữu nước ngoài	7.47%
EPS	2,756
P/E	7,47
Beta	1.40

BVS



* Chỉ số tài chính cập nhật hết 31/12/2022

* Khoảng giá được xác định trong giai đoạn từ 01/10 đến 31/12/2022

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

YẾU TỐ THUẬN LỢI

Môi trường chính trị-xã hội trong nước ổn định. Nhiều chính sách hỗ trợ, phục hồi kinh tế được ban hành để thúc đẩy tăng trưởng. Tăng trưởng GDP cả năm ở mức 8%, cao hơn đáng kể so với mục tiêu 6-6,5%. Các chỉ tiêu vĩ mô khác như lạm phát, lãi suất, tỷ giá... được giữ trong tầm kiểm soát.

Định giá thị trường về mức hấp dẫn. Giữa quý 4, mức định giá PE của thị trường đã về mức thấp gần 9 lần. Đây là mức định giá thấp so với nội tại và mặt bằng chung các nước trong khu vực. Lực cầu bắt đáy đã gia tăng mạnh giúp thị trường nhanh chóng hồi phục và chuyển sang giai đoạn tăng điểm.

Nhà đầu tư nước ngoài liên tục mua ròng. Trong quý 4, nhà đầu tư nước ngoài đã mua ròng trên cả sàn HSX và HNX với giá trị là 27,2 và 1,7 nghìn tỷ đồng, nâng giá trị mua ròng của khối ngoại từ đầu năm trên 2 sàn lên mức 26,8 và 1,9 nghìn tỷ đồng. Đặc biệt, qua kênh ETF, dòng vốn ngoại chảy vào TTCK Việt Nam trong quý 4 lên tới gần 20 nghìn tỷ đồng, cho thấy sự liên thông ngày càng tốt của TTCK Việt Nam với thị trường quốc tế.

Trong tháng 12, Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam được thành lập trên cơ sở chuyển đổi Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam. Đây là tiền đề để TTCK sớm được nâng hạng từ thị trường cận biên lên thị trường chứng khoán mới nổi trong tương lai gần.

YẾU TỐ THÁCH THỨC

NHTW các nước lớn tiếp tục đẩy nhanh lộ trình tăng lãi suất và thu hẹp bảng cân đối kế toán. Cục dự trữ liên bang Mỹ (FED) đã có thêm 2 lần nâng lãi suất trong quý IV. Việc FED tăng lãi suất khiến cho đồng USD mạnh lên, qua đó tạo áp lực lên tỷ giá và lãi suất trong nước.

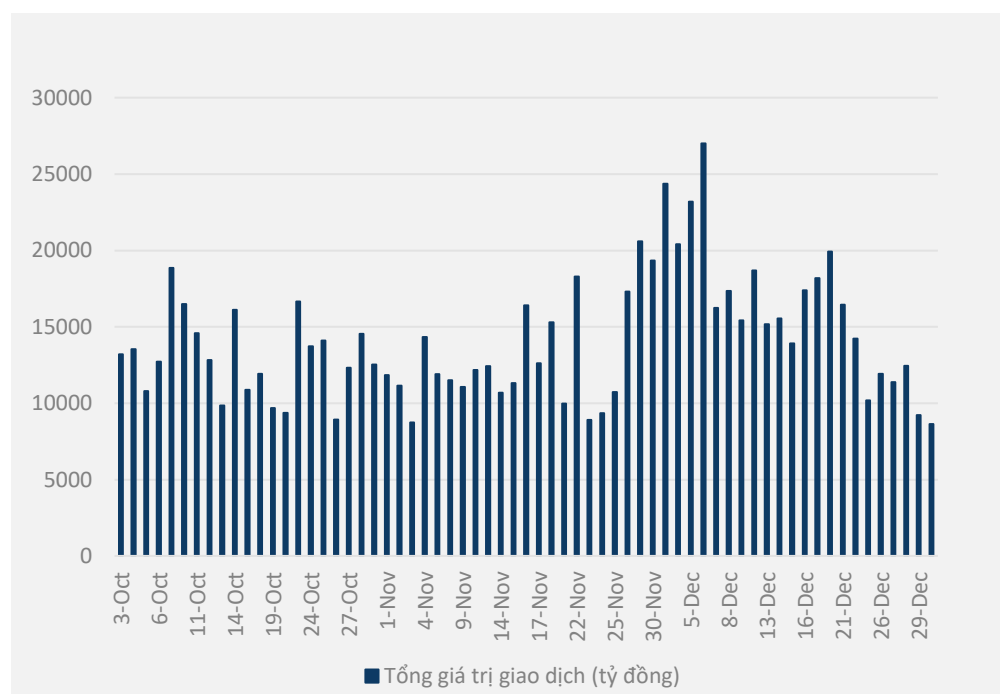
Căng thẳng địa chính trị Nga và Ukraina kéo dài cùng việc Trung Quốc duy trì chính sách zero covid-19 khiến cho áp lực lạm phát tiếp tục tăng cao trong quý IV. Rủi ro lạm phát tăng ngoài tầm kiểm soát không chỉ tạo áp lực tăng lãi suất mà còn tác động đến tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp do chi phí đầu vào tăng.

Mặt bằng lãi suất tăng lên khiến cho sức hấp dẫn của kênh đầu tư chứng khoán giảm đi và khiến cho một bộ phận dòng tiền trên thị trường bị phân tán sang các kênh đầu tư khác.

Các cơ quan quản lý đã thực thi các biện pháp mạnh tay nhằm làm trong sạch, lành mạnh các thị trường bất động sản, thị trường cổ phiếu và thị trường trái phiếu. Điều này tuy tạo ra tác động không tích cực đến TTCK trong ngắn hạn nhưng được kỳ vọng sẽ giúp thị trường phát triển bền vững, hiệu quả hơn trong dài hạn.

Cổ phiếu cầm cố của nhiều lãnh đạo doanh nghiệp bị bán giải chấp khiến lượng cung cổ phiếu gia tăng mạnh, tạo áp lực giảm giá cho nhiều cổ phiếu, qua đó ảnh hưởng đến điểm số của thị trường chung.

“Mặc dù có sự hồi phục mạnh mẽ vào nửa cuối của quý IV ở cả điểm số lẫn GTGT toàn thị trường, tuy nhiên 2 chỉ số này vẫn ghi nhận mức giảm so với kỳ trước”



ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG



Kết thúc phiên ngày 31/12/2022, Vnindex và HNX index giảm lần lượt 125,02 điểm và 44,94 điểm so với quý trước, chỉ còn 1.007,09 điểm và 205,31 điểm.



GTGD bình quân toàn thị trường duy trì ở mức thấp, khoảng 14.117 tỷ/phiên, giảm 12,18% so với kỳ trước. GTGD bình quân cả năm đạt 20,187 tỷ đồng/phiên, giảm 32,7% so với năm 2021.

ĐIỂM NHẤN KINH DOANH

Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2022 cụ thể như sau:

STT	CHỈ TIÊU	TH 2022	KH 2022 điều chỉnh	% so với KH điều chỉnh
1	Tổng doanh thu, trong đó:	923,8	925	99,9%
	<i>Doanh thu thực hiện</i>	898,4	900	99,8%
	Doanh thu chưa thực hiện	25,4	25	101,6%
2	Tổng chi phí	746	711,5	104,9%
2.1	Chi phí thực hiện	643,4	637,5	100,9%
2.2	Chi phí chưa thực hiện	102,7	74	138,8%
3	LN trước thuế	177,8	213,6	83,3%
	<i>trong đó, LNTT thực hiện</i>	255	262,5	97,2%
4	LN sau thuế	143,5	166,4	86,2%
	<i>trong đó, LNST thực hiện</i>	210,3	210	100,2%

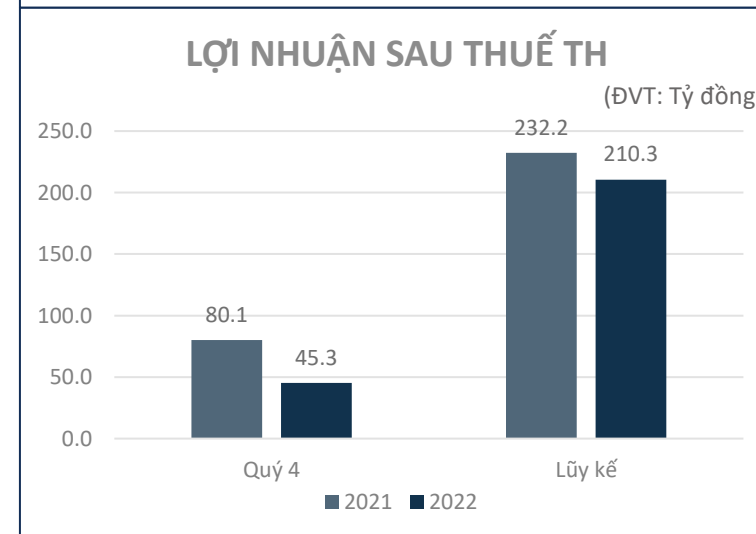
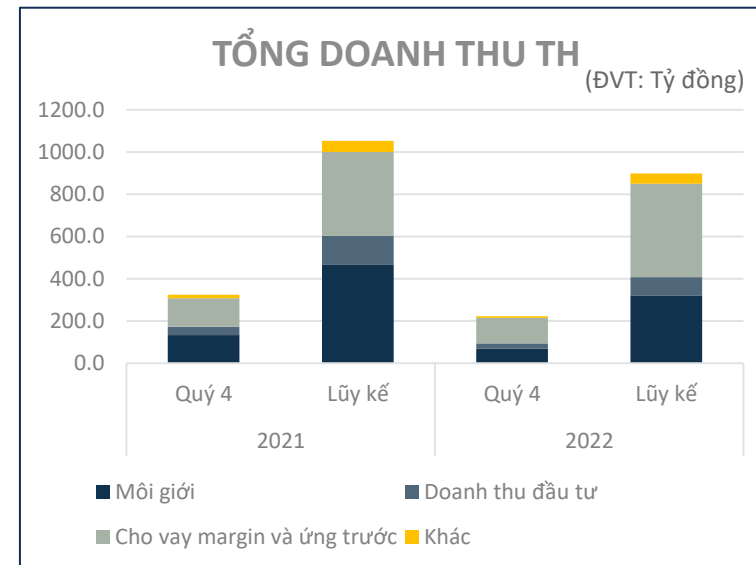
Trước những ảnh hưởng lớn từ diễn biến kém tích cực của TTCK, trên cơ sở phân tích đánh giá tình hình hoạt động kinh doanh của Công ty, đồng thời thực hiện ủy quyền của ĐHĐCĐ Ngày 18/11/2022, HĐQT đã ban hành **Nghị quyết số 32/2022/NQ-HĐQT** về việc phê duyệt điều chỉnh Kế hoạch Kinh doanh năm 2022, theo đó Doanh thu & LNST thực hiện đặt mục tiêu lần lượt là **900 tỷ đồng & 210 tỷ đồng**, giảm lần lượt 17% và 11% so với kế hoạch cũ.

* Tham khảo thông tin chi tiết tại: <https://bvsc.com.vn/News/20221118/1039915/bvsc-cbtt-nghi-quyet-cua-hdqt-ve-viec-dieu-chinh-ke-hoach-kinh-doanh-nam-2022.aspx>

ĐIỂM NHẤN KINH DOANH

Duy trì lợi nhuận thực hiện tương đương so với Quý III, đồng thời hoàn thành 100% KH lợi nhuận năm và chỉ thấp hơn 9% so với cùng kỳ trong bối cảnh thị trường chung suy giảm mạnh hơn 30% được coi là một nỗ lực đáng ghi nhận của BVSC

- Doanh thu thực hiện quý IV đạt **222 tỷ đồng**, bằng 125% so với quý trước, lũy kế đạt **898 tỷ đồng**, hoàn thành 99,8% KH bằng 85% so với cùng kỳ. Doanh thu này chủ yếu đến từ hoạt động môi giới và hoạt động tài chính kèm theo. Mặc dù thị trường tiếp tục suy giảm về cả điểm số và GTGD bình quân trong quý IV, nhưng bằng những nỗ lực cải thiện trong sản phẩm dịch vụ và trải nghiệm của khách hàng, hoạt động môi giới vẫn duy trì được kết quả tương đương quý trước, đạt **68,9 tỷ đồng**, lũy kế đạt **320 tỷ đồng**, hoàn thành 95,6%KH. Hoạt động margin & ứng trước đạt **88 tỷ đồng**, lũy kế đạt **325,8 tỷ đồng**, hoàn thành 100% KH.
- Bên cạnh đó, hoạt động tư vấn của Công ty vẫn tập trung chủ yếu khai thác các hợp đồng tư vấn đại chúng hóa, tư vấn tái cơ cấu để IPO và niêm yết cổ phiếu, thoái vốn nhà nước, M&A... đồng thời tập trung đẩy mạnh hoàn tất các hợp đồng đã ký kết. Trong quý IV, Công ty ký mới 06 hợp đồng và thanh lý 05 hợp đồng, đem lại doanh thu là **246 triệu đồng**, lũy kế đạt **32,5 tỷ đồng**, hoàn thành 98,6%KH.
- Mặt bằng lãi suất tăng cao và những rủi ro bất ổn tiếp tục ảnh hưởng tiêu cực đến TT chứng khoán nói chung và ảnh hưởng trực tiếp đến hoạt động tự doanh của Công ty, do đó trong quý IV BVSC đã khẩn cấp điều chỉnh phương án đầu tư đến hết quý 1/2023 bám sát diễn biến thực tế của thị trường, nhằm hạn chế tối đa những tác động tiêu cực cho Công ty. Hiệu quả hoạt động tự doanh năm 2022 đạt **31,6 tỷ đồng**, hoàn thành 56%KH.
- LNST thực hiện của Công ty Quý IV đạt **45,3 tỷ đồng**, lũy kế đạt **210,3 tỷ đồng**, hoàn thành 100% KH và bằng 90,6% so với cùng kỳ.





Tại hội nghị Nơi làm việc tốt nhất Việt Nam năm 2022 do Anphabe tổ chức, BVSC tiếp tục được tôn vinh trong **TOP 100** Nơi làm việc tốt nhất Việt Nam, xếp hạng Top 3 ngành Dịch vụ tài chính trong năm 2022, đồng thời giữ vững danh hiệu **TOP 50** Doanh nghiệp Việt có thương hiệu nhà tuyển dụng hấp dẫn năm thứ 4 liên tiếp.

Định hướng phát triển bền vững đặt trọng tâm vào sự đầu tư phát triển nguồn nhân lực là định hướng xuyên suốt của BVSC. Trong năm 2022, Công ty đã triển khai nhiều chương trình ý nghĩa dành cho CBNV từ chính sách bảo hiểm mới với nhiều quyền lợi gia tăng, tới chương trình Loyalty Reward Program với thông điệp “Làm càng lâu, thưởng càng đậm sâu – Cống hiến tận tâm, thưởng nhận xứng tầm”.



Bên cạnh đó, các chương trình đào tạo huấn luyện chuyên nghiệp như Next Gen 2022, Future Broker 2022 mở ra những cơ hội phát triển nghề nghiệp trong ngành dịch vụ tài chính cho thế hệ trẻ tiếp tục được BVSC triển khai và đầu tư có chiều sâu khẳng định cam kết của BVSC về định hướng phát triển bền vững.

10

BVSC được vinh danh trong **TOP 10 Báo cáo thường niên tốt nhất – nhóm Vốn hóa vừa** năm thứ 5 liên tiếp tại Cuộc bình chọn Doanh nghiệp niêm yết (Vietnam Listed Company Awards), với Thông điệp chủ đạo là “**Hệ sinh thái số**”. Với tiêu chí minh bạch – uy tín – chuyên nghiệp, “Báo cáo thường niên 2021” của BVSC được xây dựng dựa trên nền tảng pháp lý là Thông tư số 96/2020 của Bộ Tài chính về CBTT trên TTCK kết hợp với việc vận dụng những thông lệ tốt trên thị trường, trong đó Báo cáo Phát triển bền vững được tích hợp trong cuốn Báo cáo thường niên.



100

BVSC được vinh danh trong **TOP 100 DOANH NGHIỆP BỀN VỮNG 2022** năm thứ 5 liên tiếp. Đây là chương trình bình chọn quốc gia do VCCI cùng Bộ LĐT&XH và Tổng liên đoàn LĐ Việt Nam tổ chức. Bằng những cố gắng trong công tác quản trị công ty và vận động sáng tạo trong các mục tiêu về kinh tế, môi trường, lao động & xã hội một cách có trọng tâm, Công ty đã đóng góp một phần nào đó vào việc thực hiện mục tiêu kép của Chính phủ; hướng đến những giá trị tốt đẹp cho cộng đồng xã hội, doanh nghiệp và người lao động.

The Next 100 Global Awards 2022 – Trading Platform

Với những nỗ lực trong việc cải tiến App mobile & nền tảng giao dịch hiện đại, BVSC đã tiếp tục nhận thêm một giải thưởng từ tổ chức Global Banking & Finance Review của Anh Quốc: **The Next 100 Global Awards 2022 – Trading Platform**. Đây là giải thưởng thứ hai sau giải *Excellence in Innovation - New Trading System Vietnam* 2022 mà BVSC được nhận hồi tháng 10 vừa qua.



MOBILE APP THAY GIÁP MỚI

- Theo dõi danh mục Real-Time ✓
- Quản lý tài sản chính xác - hiệu quả ✓
- Đặt lệnh với một chạm ✓



TỔ CHỨC CHUỖI HOẠT ĐỘNG CHÀO MỪNG KỶ NIỆM 23 NĂM THÀNH LẬP CÔNG TY

Một chuỗi các hoạt động chào mừng kỷ niệm 23 năm thành lập Công ty (22/11/1999 – 23/11/2022) đã được diễn ra trong suốt tháng 11 tại cả 2 miền Nam và Bắc bao gồm nhiều hoạt động ý nghĩa giúp gắn kết nội bộ và mang lại những trải nghiệm hạnh phúc cho người lao động như Vòng quay Sinh nhật, giải chạy 23 RACE, Cuộc thi Confessions Ấn tượng, Cuộc thi “Rising Star”, “Amazing Workplace” ...

Chương trình cũng đã ghi dấu 23 năm - Đồng kiến tạo nên những giá trị cho khách hàng, cổ đông và nhà đầu tư của Công ty, cùng với khẳng định sẽ tiếp tục đồng hành cùng thị trường với niềm tin tích cực dẫu cho những biến động vẫn còn ở phía trước.

MANG HƠI ẤM TỚI VÙNG CAO 2022

Ngày 17/12/2022, CTCP Chứng khoán Bảo Việt đã phối hợp với huyện đoàn Văn Bàn, tỉnh Lào Cai tổ chức chương trình "Mang hơi ấm tới vùng cao 2022", trao hơn 500 suất quà với tổng trị giá hơn 300 triệu đồng là quần áo rét, chăn, gạo và bể nước, vật liệu xây dựng... cho các em học sinh và giúp trường mẫu giáo, tiểu học xã vùng 3 Nậm Chày, huyện Văn Bàn xây dựng công trình vệ sinh.



SANG SẺ YÊU THƯƠNG, XUÂN ĐẦM ẤM – “NHỮNG TẤM LÒNG NHÂN ÁI”

Ngày 15.01.2023 vừa qua, CTCP Chứng khoán Bảo Việt - Chi nhánh TP.HCM đã thực hiện chương trình từ thiện ý nghĩa "Sang sẻ yêu thương, Xuân đầm ấm" ở tỉnh Sóc Trăng và chương trình “Những tấm lòng nhân ái” tại Tịnh Thất Hạnh Pháp Đường - Khu phố 13, phường 3, Q. Gò Vấp để trao tặng 200 phần quà gồm lương thực, thực phẩm cho các hộ nghèo, hộ cận nghèo, gia đình chính sách trên địa bàn. Đây là hoạt động thường niên của BVSC với mong muốn đóng góp một phần sức lực cho cộng đồng thông qua các hoạt động thiết thực, ý nghĩa dịp Tết nguyên đán.

1. KHAI TRƯƠNG PHÒNG GIAO DỊCH THÀNH CÔNG

Phòng giao dịch Láng Hạ chính thức chuyển từ địa chỉ Tầng 12 Tòa nhà 14 Láng Hạ, quận Ba Đình, Hà Nội sang địa chỉ mới Tầng 10, Tòa nhà Sky City 88 Láng Hạ, quận Đống Đa, Hà Nội và đổi tên thành Phòng giao dịch Thành Công theo Nghị quyết số 35 & 36/2022/NQ-HĐQT

2. THÔNG QUA VIỆC MUA LẠI TRƯỚC HẠN TRÁI PHIẾU BVSH2123001 PHÁT HÀNH NGÀY 22/12/2021

Ngày 18/11/2022 căn cứ Nghị quyết số 33/2022/NQ- HĐQT, HĐQT thông qua việc mua lại trước hạn Trái phiếu BVSH2123001 với tổng giá trị là 100.000.000.000 VNĐ (*Một trăm tỷ đồng*) vào ngày 30/11/2022.

** Chi tiết đăng tải tại: <https://bvsc.com.vn/News/20221118/1039997/bvsc-cbtt-nghi-quyet-hdqt-ve-viec-thong-qua-mua-lai-truoc-han-trai-phieu-bvsh2123001.aspx>*

TRÂN TRỌNG CẢM ƠN

