

TP.HCM, ngày 20 tháng 10 năm 2021

THÔNG CÁO BÁO CHÍ

VCSC CÔNG BỐ KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2021 ẤN TƯỢNG VỚI LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ TĂNG TRƯỞNG 245% CÙNG KỲ

Công ty Cổ phần Chứng khoán Bản Việt (HOSE: VCI, “VCSC” hoặc “Công ty”) công bố kết quả kinh doanh Quý 3/2021 (Q3 2021) và chín tháng đầu năm 2021 (9T 2021).

Tóm tắt kết quả tài chính Q3 2021 và 9T 2021

- **Doanh thu thuần:** VCSC báo cáo doanh thu thuần đạt 922 tỷ đồng trong quý 3/2021, tăng mạnh 228% so với quý 3/2020. Tính chung trong 9 tháng đầu năm 2021, VCSC ghi nhận doanh thu thuần đạt 2.584 tỷ đồng, tăng 141% so với cùng kỳ năm 2020. Doanh thu 9 tháng đầu năm 2021 đã hoàn thành 126% kế hoạch cả năm 2021 (kế hoạch 2.050 tỷ đồng).
- **Lợi nhuận trước thuế (LNTT):** VCSC đạt 399 tỷ đồng LNTT trong quý 3/2021, tăng 245% so với quý 3/2020. Tính chung trong 9 tháng đầu năm 2021, VCSC ghi nhận LNTT đạt 1.267 tỷ đồng, tăng 145% so với cùng kỳ năm 2020. LNTT 9 tháng đầu năm 2021 đã hoàn thành 101% kế hoạch cả năm 2021 (kế hoạch 1.250 tỷ đồng).
- **Thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS):** EPS của VCSC trong 9 tháng 2021 đạt 3.100 đồng, tăng mạnh 145% so với cùng kỳ 2020.
- **Tỷ suất lợi nhuận ròng trên vốn chủ sở hữu (ROE):** ROE trong 12 tháng gần nhất của VCSC đạt 25,5% cho 9 tháng 2021 (31,1% nếu loại trừ chênh lệch từ đánh giá lại tài sản theo giá thị trường được ghi nhận trong Vốn chủ sở hữu).
- **Vốn chủ sở hữu (VCSH):** Tổng VCSH của VCSC tại cuối quý 3/2021 đạt 6.338 tỷ đồng, tăng 20% so với cuối quý 2/2021 và tăng 40% so với cuối năm 2020.

Phân tích kết quả kinh doanh theo từng mảng

Mảng môi giới

- Trong quý 3/2021 mảng môi giới ghi nhận doanh thu 229 tỷ đồng (tăng 172% so với quý 3/2020) và LNTT đạt 71 tỷ đồng (tăng 200% so với quý 3/2020).
- Tính chung trong 9 tháng 2021, VCSC ghi nhận lợi nhuận mảng môi giới đạt 215 tỷ đồng, tăng 144% so với cùng kỳ 2020.
- Hoạt động giao dịch từ khối khách hàng trong nước duy trì ở mức cao giúp hỗ trợ doanh thu môi giới cá nhân tăng 200% trong quý 3/2021 so với quý 3/2020. Hoạt động giao dịch của các nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục được cải thiện trong quý 3/2021, hỗ trợ mức tăng 142% của doanh thu môi giới tổ chức của VCSC so với quý 3/2020.
- VCSC xếp thứ năm tính theo thị phần môi giới trên sàn giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) trong quý 3/2021, với thị phần môi giới đạt 4,90%.
- VCSC tiếp tục theo đuổi chiến lược tối đa hóa lợi nhuận cho cổ đông thay vì chạy đua thị phần môi giới trong nước, minh chứng qua việc tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (ROE) của VCSC vẫn duy trì mức vượt trội so với các công ty chứng khoán khác trên thị trường. Trong năm 2021, VCSC cũng là một trong số ít các công ty chứng khoán không huy động vốn mới, do đó công ty tiếp tục đạt được tăng trưởng EPS cao và giữ vững mức ROE cao.

Mảng Ngân hàng Đầu tư

- Mảng Ngân hàng Đầu tư ghi nhận doanh thu 102 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 44 tỷ đồng (so với mức lợi nhuận trước thuế 33 tỷ đồng trong quý 3/2020 và lỗ trước thuế 5 tỷ đồng trong quý 2/2021).
- Trong 9 tháng 2021, mảng Ngân hàng Đầu tư của VCSC ghi nhận lợi nhuận trước thuế 20 tỷ đồng so với LNTT 35 tỷ đồng trong 9 tháng 2020.
- Trong quý 3/2021, VCSC ghi nhận doanh thu và lợi nhuận từ một số thương vụ bao gồm thương vụ IPO và niêm yết CTCP Dịch vụ BĐS Đất Xanh (DXS). Ngoài ra, trong 9 tháng 2021, bộ phận Ngân hàng Đầu tư đã tập trung thực hiện các giai đoạn cuối cùng cho một số thương vụ lớn, điển hình là thương vụ bán 49% cổ phần của FE Credit cho Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC). Doanh thu từ thương vụ kể trên chưa được ghi nhận trong 9 tháng đầu năm 2021 vì thương vụ này vẫn đang trong quá trình hoàn tất các thủ tục liên quan.

Mảng Đầu tư

- Mảng Đầu tư ghi nhận doanh thu 433 tỷ đồng trong quý 3/2021 (tăng mạnh 368% so với quý 3/2020) và LNTT đạt 251 tỷ đồng (tăng 529% so với quý 3/2020).
- Tính chung trong 9 tháng 2021, VCSC ghi nhận lợi nhuận mảng Đầu tư đạt 879 tỷ đồng, tăng mạnh 179% so với cùng kỳ 2020.
- Trong quý 3/2021, VCSC đã giảm vị thế các cổ phiếu như TCB, VPB, và DGC.

Mảng Cho vay Ký quỹ (Margin)

- Mảng Cho vay Ký quỹ ghi nhận doanh thu 158 tỷ đồng trong quý 3/2021 (tăng mạnh 166% so với quý 3/2020) và LNTT đạt 32 tỷ đồng (tăng 67% so với quý 3/2020).
- Dư nợ cho vay ký quỹ của VCSC tại cuối quý 3/2021 đạt 6.449 tỷ đồng, tăng 16% so với cuối quý 2/2021 và tăng 66% so với cuối năm 2020.

Phân tích Bảng cân đối kế toán

- Các khoản vay nợ của VCSC đạt tổng cộng là 6.333 tỷ đồng, tăng 15% so với cuối quý 2/2021 và tăng 88% so với cuối năm 2020. Tất cả các khoản nợ đều là nợ ngắn hạn và chủ yếu được sử dụng để tài trợ cho các hoạt động cho vay ký quỹ.
- Tỷ lệ nợ trên vốn chủ sở hữu của VCSC giữ mức thấp 99,9% tại cuối quý 3/2021.

Các sự kiện doanh nghiệp khác trong 9T 2021

- Trong tháng 4/2021, VCSC đã chia cổ tức tiền mặt đợt 2 năm 2020 (2.000 đồng/cổ phiếu). Tổng mức cổ tức tiền mặt cho cả năm tài chính 2020 đạt 3.000 đồng/cp.
- Trong tháng 5/2021, VCSC đã phát hành 900.000 cổ phiếu ESOP (tương ứng 0,5% tổng số cổ phiếu lưu hành trong tháng 5).
- Trong tháng 6/2021, VCSC đã hoàn thành đợt phát hành cổ phiếu thưởng tỷ lệ 1:1 (tương ứng với 166,5 triệu cổ phiếu mới). Tính đến cuối tháng 9/2021, tổng số cổ phiếu lưu hành của VCSC là 330,0 triệu cổ phiếu.

Tiêu điểm Báo cáo Kết quả Kinh doanh

Tỷ VNĐ	Q3 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Vs. Q3 2020	Vs. Q2 2021	9T 2020	9T 2021	Thay đổi
Doanh thu Hoạt động									
Môi giới	84	169	212	229	172%	8%	277	610	120%
<i>Cá nhân</i>	44	92	124	132	200%	6%	134	348	160%
<i>Tổ chức</i>	40	77	88	98	142%	11%	143	262	83%
Cho vay Margin	59	105	138	158	166%	14%	217	402	85%
Ngân hàng Đầu tư	45	1	3	102	125%	3484%	67	106	60%
Đầu tư	92	506	526	433	368%	-18%	511	1465	187%
Chi phí hoạt động	107	346	254	397	270%	56%	348	997	186%
Lỗ tài sản FVTPL (1)	30	165	126	140	362%	11%	123	430	251%
Chi phí dự phòng (2)	0	0	0	0	N/M	N/M	0	0	N/M
Các chi phí hoạt động khác (Loại trừ (1) và (2))	77	181	129	258	234%	100%	226	567	151%
Chi phí tài chính	33	49	86	98	195%	13%	150	233	55%
Lợi nhuận trước thuế	116	364	504	399	245%	-21%	516	1267	145%
Môi giới	24	63	81	71	200%	-13%	88	215	144%
<i>Cá nhân</i>	4	45	31	20	443%	-34%	27	96	252%
<i>Tổ chức</i>	20	17	50	50	154%	0%	60	118	96%
Cho vay Margin	19	75	46	32	67%	-29%	78	153	95%
Ngân hàng Đầu tư	33	-19	-5	44	35%	N/M	35	20	-42%
Đầu tư	40	245	382	251	529%	-34%	314	879	179%
Lợi nhuận sau thuế	95	292	410	329	245%	-20%	417	1031	147%

Tiêu điểm Báo cáo Tình hình Tài chính

Tỷ VNĐ	FY 2018	FY 2019	FY 2020	9T 2021
Các khoản mục chính				
Tiền và tương đương tiền	1.144	795	643	655
FVTPL	425	795	615	939
Nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	-	262	106	72
Cho vay margin	2.792	3.032	3.882	6.449
AFS	2.039	1.731	2.713	5.204
Nợ	2.320	2.563	3.364	6.333
Nợ vay ngắn hạn	2.320	2.563	3.364	6.333
Nợ vay dài hạn	0	0	0	0
Tổng Tài sản	6.510	7.243	8.382	13.666
Tổng Nợ	2.867	3.191	3.861	7.329
Tổng Vốn chủ sở hữu	3.643	4.052	4.522	6.338

Các chỉ số tài chính chính	FY 2018	FY 2019	FY 2020	9T 2021
Tổng Nợ/ Vốn chủ sở hữu	63,7%	63,2%	74,4%	99,9%
Nợ ròng (*) / Vốn chủ sở hữu	32,3%	43,6%	60,2%	89,6%
Tổng Nợ / Tổng Tài sản	44,0%	44,1%	46,1%	53,6%
ROA	12,7%	10,1%	9,8%	12,5%
ROE	24,7%	18,0%	17,9%	25,5%
ROE (**)	28,5%	19,9%	19,7%	31,1%
GTSS/ cổ phiếu (VNĐ)	22.350	24.652	13.616	19.032

(*) Nợ ròng = Tổng nợ – CCE (Tiền và tương đương tiền)

(**) Chỉ số ROAE này được tính dựa trên Vốn Chủ sở hữu loại trừ chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý

Như vậy, chỉ trong 9 tháng đầu năm, VCSC đã hoàn thành kế hoạch mục tiêu LNTT cả năm được Đại hội đồng Cổ đông thống nhất vào tháng 4 vừa qua. Kết quả kinh doanh quý 3/2021 một lần nữa khẳng định nội lực vững chắc cũng như khả năng thích ứng và phát triển vượt bậc của VCSC trước những biến động và ảnh hưởng sâu sắc đến kinh tế xã hội nói chung trong suốt thời gian qua.

VCSC tiếp tục theo đuổi chính sách kế toán thận trọng khi lợi nhuận từ việc đánh giá lại một số khoản đầu tư dài hạn của công ty được ghi nhận trong vốn chủ sở hữu thay vì ghi nhận trực tiếp lên lợi nhuận kinh doanh. Do đó với điều kiện diễn biến thị trường không có nhiều biến động lớn trong những tháng còn lại của năm 2021, VCSC kỳ vọng kết quả kinh doanh của công ty trong quý 4/2021 sẽ không đột biến.

Kết quả trên của VCSC đến từ việc tập trung xây dựng và phát triển các giá trị cốt lõi trên cơ sở đặt trong tâm vào lợi ích của khách hàng, cổ đông, và nhà đầu tư của VCSC. Đây sẽ tiếp tục là kim chỉ nam cho hoạt động của VCSC trên hành trình đột phá và chinh phục những nấc thang mới.

LIÊN HỆ

Tháp Tài Chính Bitexco, Lầu 15, Số 2 Hải Triều, Quận 1, TP.HCM (Trụ sở chính)

Dành cho Nhà đầu tư/Chuyên viên phân tích

Chị **Nguyễn Thảo Vy**

M (84) 948 864 793 | E vy.nguyen@vcsc.com.vn

Dành cho Truyền thông

Anh **Nguyễn Tấn Minh**

M (84) 909 972 612 | E minh.nguyen@vcsc.com.vn

www.vcsc.com.vn

Các thông tin liên quan đến các kế hoạch cũng như kỳ vọng trong tương lai được đề cập đến trong tài liệu này là những nhận định về tương lai bị tác động bởi nhiều yếu tố rủi ro và không chắc chắn. Những nhận định dẫn chiếu tới hoặc dựa trên ước tính, dự báo, dự phóng, các sự kiện không chắc chắn hoặc các giả định cũng được xem là những nhận định về tương lai. Các nhận định về tương lai đó chịu sự tác động của các yếu tố và sự không chắc chắn đã biết hoặc chưa được biết đến có thể làm cho kết quả hoạt động và tài chính trong tương lai thay đổi một cách trọng yếu so với các dự phóng về kết quả hoạt động và tài chính được thể hiện hoặc ngầm định trong các nhận định về tương lai này. Các nhận định về tương lai trong tài liệu này dựa trên kỳ vọng của Ban tổng giám đốc tài thời điểm ban hành tài liệu này và, trừ khi pháp luật có quy định khác, VCSC được miễn trừ trách nhiệm trong việc cập nhật lại các nhận định về tương lai đó để phản ánh các sự kiện hoặc tình huống xảy ra trong tương lai. Các nhận định đó không được xem là cam kết về kết quả hoạt động trong tương lai và người đọc tài liệu này được khuyến cáo không dựa vào các nhận định này một cách quá mức.