

Kết quả kinh doanh quý 1/2021

Lợi nhuận trước thuế (LNTT) đạt 364 tỷ đồng trong quý 1/2021, hoàn thành 29% kế hoạch cả năm 2021

TÓM TẮT TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH QUÝ 1/2021

- VCSC báo cáo doanh thu thuần đạt 782 tỷ đồng trong quý 1/2021, tăng mạnh 105% so với quý 1/2020 (382 tỷ đồng). Doanh thu quý 1/2021 hoàn thành 38% kế hoạch cả năm 2021 (kế hoạch 2.050 tỷ đồng).
- LNTT đạt 364 tỷ đồng trong quý 1/2021, tăng mạnh 306% so với quý 1/2020 (90 tỷ đồng). LNTT quý 1/2021 hoàn thành 29% kế hoạch cả năm 2021 (kế hoạch 1.250 tỷ đồng).
- Thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS) năm quý 1/2021 đạt 1.762 đồng, tăng mạnh 144% so với năm quý 1/2020.
- Tỷ suất lợi nhuận ròng trên vốn CSH bình quân (ROAE) trong 12 tháng gần nhất đạt 20,0% cho quý 1/2021 (22,2% nếu loại trừ chênh lệch từ đánh giá tài sản theo giá thị trường).

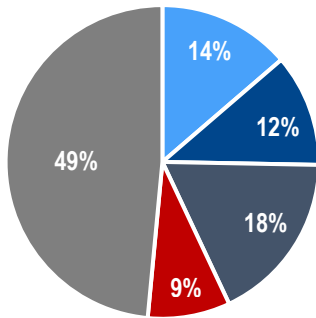
DIỄN BIẾN KINH DOANH THEO TỪNG MẢNG TRONG QUÝ 1/2021

- Mảng môi giới trong quý 1/2021 ghi nhận doanh thu là 169 tỷ đồng (tăng 94% so với quý 1/2020) và LNTT đạt 63 tỷ đồng (tăng 103% so với quý 1/2020). Hoạt động giao dịch sôi nổi từ khối khách hàng trong nước tiếp tục duy trì trong quý 1/2021 dù phần nào bị ảnh hưởng bởi kỳ nghỉ Tết Nguyên Đán, đã giúp doanh thu môi giới khách hàng cá nhân của VCSC tăng 94% so với mức cơ sở thấp cùng kỳ năm trước (YoY) do tác động của dịch COVID-19. Hoạt động giao dịch của các nhà đầu tư nước ngoài cũng được cải thiện trong quý 1/2021, hỗ trợ mức tăng 48% YoY so với quý 1/2020 và 32% so với quý 4/2020 trong doanh thu môi giới tổ chức của VCSC. Trong quý 1/2021, tổng giá trị giao dịch chứng khoán trên ba sàn giao dịch tăng 20% so với quý 4/2020 và tăng 305% YoY. VCSC xếp thứ năm tính theo thị phần môi giới trên sàn giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh trong quý 1/2021, với thị phần môi giới đạt 5,62% so với 7,69% năm 2020.
- Mảng Ngân hàng Đầu tư ghi nhận doanh thu 1 tỷ đồng và lỗ trước thuế 19 tỷ đồng (so với lỗ 3 tỷ đồng trong quý 4/2020). Do tính chất mùa vụ của hoạt động Ngân hàng Đầu tư và tác động của dịp Tết Nguyên Đán, trong quý 1/2021 bộ phận Ngân hàng Đầu tư đã tập trung thực hiện các giai đoạn cuối cùng cho một số thương vụ lớn dự kiến sẽ hoàn thành trong quý 2 – quý 3/2021, ví dụ như thương vụ IPO và niêm yết CTCP Dịch vụ BĐS Đất Xanh (DXS). Hiện tại, tổng giá trị danh mục Ngân hàng Đầu tư của VCSC ước đạt 50 nghìn tỷ đồng, với các thương vụ trong nhiều lĩnh vực khác nhau như tài chính tiêu dùng, tiêu dùng, bất động sản, logistics và nông nghiệp, v.v.
- Mảng Đầu tư ghi nhận doanh thu 506 tỷ đồng trong quý 1/2021 (tăng mạnh 151% so với quý 1/2020) và LNTT đạt 245 tỷ đồng (so với 17 tỷ đồng trong 1/2020 và 200 tỷ đồng trong quý 4/2020). Trong quý 1/2021, VCSC đã tăng tỷ lệ sở hữu tại HPG, KDH, LPB; trong khi hạ vị thế tại CII, IJC, MBB, TCB và POW .

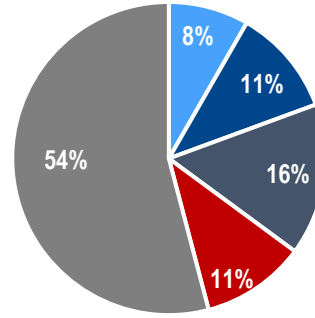
- Các khoản nợ của VCSC đạt tổng cộng là 3.405 tỷ đồng, không thay đổi đáng kể so với ngày 31/12/2020. Tất cả các khoản nợ đều là nợ ngắn hạn và chủ yếu được sử dụng để tài trợ cho các hoạt động cho vay ký quỹ

CƠ CẤU DOANH THU VÀ LNTT THEO MẢNG HOẠT ĐỘNG CẢ NĂM 2020

Doanh thu



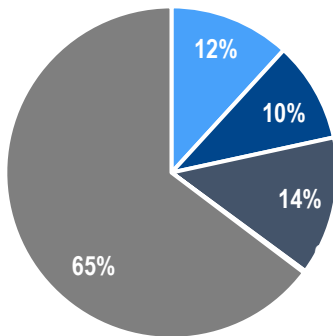
LNTT



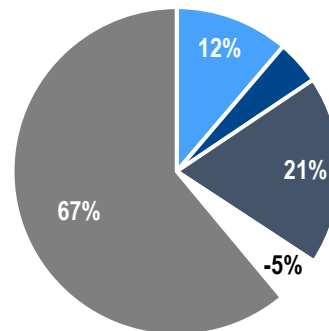
■ Môi giới cá nhân ■ Môi giới tổ chức ■ Cho vay Margin ■ Ngân hàng đầu tư ■ Đầu tư

CƠ CẤU DOANH THU VÀ LNTT THEO MẢNG HOẠT ĐỘNG QUÝ 1/2021

Doanh thu



LNTT



■ Môi giới cá nhân ■ Môi giới tổ chức ■ Cho vay Margin ■ Ngân hàng đầu tư ■ Đầu tư

Tiêu điểm Tài chính quý 1/2021

Tiêu điểm Báo cáo Kết quả Kinh doanh

Tỷ VNĐ	Q1 2020	Q4 2020	Q1 2021	so với Q1 2020	so với Q4 2020	2020	2019	Thay đổi
Doanh thu Hoạt động								
Môi giới	87	162	169	94%	5%	439	324	35%
<i>Cá nhân</i>	35	104	92	162%	-11%	237	161	48%
<i>Tổ chức</i>	52	58	77	48%	32%	202	164	23%
Cho vay Margin	90	90	105	17%	17%	307	344	-11%
Ngân hàng Đầu tư	3	82	1	-58%	-98%	148	179	-17%
Đầu tư	202	331	506	151%	53%	842	704	20%
Chi phí hoạt động	214	174	346	61%	99%	522	463	13%
Lỗi tài sản FVTPL (1)	168	81	165	-2%	104%	203	149	37%
Chi phí dự phòng (2)	0	0	0	N/M	N/M	0	0	N/M
Các chi phí hoạt động khác (Loại trừ (1) và (2))	47	93	181	288%	95%	319	314	2%
Chi phí tài chính	65	41	49	-24%	20%	191	166	15%
Lợi nhuận trước thuế	90	435	364	306%	-16%	951	855	11%
Môi giới	31	97	63	103%	-35%	185	140	32%
<i>Cá nhân</i>	7	52	45	522%	-12%	79	43	82%
<i>Tổ chức</i>	24	45	17	-26%	-62%	106	96	10%
Cho vay Margin	45	71	75	65%	5%	150	207	-28%
Ngân hàng Đầu tư	-3	67	-19	520%	-128%	102	112	-9%
Đầu tư	17	200	245	1382%	23%	514	396	30%
Lợi nhuận sau thuế	119	352	292	146%	-17%	769	694	11%

Tiêu điểm Báo cáo Tình hình Tài chính

Tỷ VNĐ	FY 2018	FY 2019	FY 2020	Q1 2021
Các khoản mục chính				
Tiền và tương đương tiền	1.144	795	643	220
FVTPL	425	795	615	917
Nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	-	262	106	110
Cho vay margin	2.792	3.032	3.882	4.871
AFS	2.039	1.731	2.713	2.874
Nợ	2.320	2.563	3.364	3.405
Nợ vay ngắn hạn	2.320	2.563	3.364	3.405
Nợ vay dài hạn	0	0	0	0
Tổng Tài sản	6.510	7.243	8.382	9.410
Tổng Nợ	2.867	3.191	3.861	4.499
Tổng Vốn chủ sở hữu	3.643	4.052	4.522	4.911



VCI earnings video
Q1 2021 (VIE).docx

Các chỉ số tài chính chính	FY 2018	FY 2019	FY 2020	Q1 2021
Tổng Nợ/ Vốn chủ sở hữu	63,7%	63,2%	74,4%	69,3%
Nợ ròng (*) / Vốn chủ sở hữu	32,3%	43,6%	60,2%	64,9%
Tổng Nợ / Tổng Tài sản	44,0%	44,1%	46,1%	47,8%
ROAA	12,7%	10,1%	9,8%	10,6%
ROAE	24,7%	18,0%	17,9%	20,0%
ROAE (**)	28,5%	19,9%	19,7%	22,2%
GTSS/ cổ phiếu (VNĐ)	22.350	24.652	27.306	29.655

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

(**) 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

Liên hệ

E: ir@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