

TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

V/v: Kết quả thực hiện Chiến lược phát triển giai đoạn 2016-2020 và định hướng Chiến lược phát triển giai đoạn 2021-2025 của Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số: 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;

Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động sửa đổi, bổ sung lần thứ 12 của Công ty cổ phần Chứng khoán Bảo Việt;

Căn cứ Quy chế nội bộ về quản trị công ty của Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt.

Hội đồng Quản trị (“**HĐQT**”) Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt (“**BVSC**”) kính trình Đại hội Báo cáo kết quả thực hiện Chiến lược phát triển giai đoạn 2016-2020 và định hướng Chiến lược phát triển giai đoạn 2021-2025 như sau:

1. Kết quả thực hiện Chiến lược phát triển giai đoạn 2016 – 2020:

Căn cứ nghị quyết số: 02/2016/NQ-ĐHĐCĐ ngày 12/5/2016 của ĐHĐCĐ thường niên 2016 về việc thông qua kế hoạch chiến lược giai đoạn 2016-2020; và Nghị quyết số 01/2017/NQ-ĐHĐCĐ ngày 27/6/2017 về việc thay đổi một số nội dung trong chiến lược 2016-2020, HĐQT xin được báo cáo ĐHĐCĐ về kết quả thực hiện Chiến lược phát triển giai đoạn 2016-2020, cụ thể như sau:

1.1. Bối cảnh kinh tế vĩ mô – thị trường chứng khoán giai đoạn 2016-2020

- *Bối cảnh kinh tế vĩ mô:* Giai đoạn 2016-2020 có nhiều biến động lớn của môi trường kinh tế chính trị có tác động lớn kinh tế Việt Nam như: xung đột địa chính trị và căng thẳng thương mại gia tăng; cạnh tranh giữa các nền kinh tế hàng đầu thế giới, nguy cơ địa chính trị và tranh chấp lãnh thổ có xu hướng gia tăng; kinh tế thế giới mất động lực từ sau những cú sốc từ việc Anh rời khỏi EU; tăng trưởng Trung Quốc giảm tốc sau chu kỳ tăng nóng; dịch bệnh ảnh hưởng đến toàn bộ các nền kinh tế trên thế giới; các quốc gia trên thế giới đồng loạt nới lỏng tiền tệ từ nửa cuối năm 2019 khiến mặt bằng lãi suất thấp trên toàn thế giới. Tại Việt Nam: tốc độ tăng GDP giai đoạn 2016-2020 ở mức bình quân 6,01%/năm, đây là mức tăng trưởng cao so với các nền kinh tế trên thế giới; Chính phủ duy trì được sự ổn định của mặt bằng lạm phát, biến động tỷ giá góp phần rất lớn vào sự ổn định kinh tế vĩ mô. Mặt bằng lãi suất của Việt Nam giai đoạn 2016-2020 liên tục giảm và đến thời điểm tháng cuối 2020, mặt bằng lãi suất TPCP 10Y chỉ bằng 1/3 so với giai



đoạn cuối năm 2015. Cùng với đó lãi suất huy động ở vùng thấp nhất trong vòng 10 năm qua. Không chỉ lãi suất huy động, cho vay, mà các loại lãi suất trái phiếu (cũng là một hình thức huy động vốn), cho vay margin trên thị trường chứng khoán, lãi suất cam kết của các hợp đồng bảo hiểm... đều hạ theo. Lãi suất ở mặt bằng lãi suất thấp có tác động lớn, tích cực tới sự phát triển của thị trường chứng khoán.

- **Bối cảnh thị trường chứng khoán (“TTCK”)**: Trong giai đoạn 2016-2020 các chỉ số tăng trưởng tốt, cụ thể VnIndex đã tăng 90,64% từ cuối năm 2015 tới cuối năm 2020, tương đương tốc độ tăng trưởng kép hàng năm là 13,77%/năm. Việc đẩy mạnh niêm yết mới các cổ phiếu lớn cùng sự tăng trưởng của thị trường giúp vốn hóa đã tăng mạnh từ mức 1,35 triệu tỷ cuối năm 2015 lên mức 5,35 triệu tỷ cuối năm 2020. Tỷ lệ vốn hóa thị trường/GDP có những thời điểm đã vượt 100% GDP, và tương đương 85% GDP thời điểm cuối năm 2020. Thanh khoản thị trường cải thiện mạnh từ mức trung bình 2.546 tỷ/phiên/ngày vào năm 2015 lên mức 7.396 tỷ/phiên/ngày, tương đương mức tăng 190% trong 5 năm. Thị trường phái sinh chính thức đi vào hoạt động với nhiều sản phẩm mới xuất hiện. Ngoài những sản phẩm truyền thống trên thị trường cơ sở như cổ phiếu, trái phiếu, các sản phẩm mới gần đây như hợp đồng tương lai trên chỉ số VN30, sản phẩm chứng quyền có bảo đảm (Covered Warrant) ra đời ngày 28/6/2019; sự phát triển mạnh của các loại hình chứng chỉ quỹ ETF nội, các chứng chỉ này đã có sự kết nối với nhà đầu tư nước ngoài.

1.2. Báo cáo kết quả thực hiện Chiến lược giai đoạn 2016-2020:

1.2.1. Kết quả đạt được:

- Đối với các mục tiêu tài chính: BVSC hoàn thành tốt các mục tiêu chiến lược giai đoạn 2016-2020 đề ra, cụ thể:
 - + Tăng trưởng doanh thu bình quân giai đoạn 2016-2020 đạt 16%: bằng 177% so với mục tiêu đề ra (9%)
 - + Tăng trưởng LNST bình quân: đạt 7%, bằng 108% so với mục tiêu đề ra (6,5%)
 - + ROE bình quân: đạt 7%, hoàn thành 100% mục tiêu đề ra
 - + ROCC bình quân: đạt 17%, bằng 154% so với mục tiêu đề ra (11%).
- Đối với mục tiêu mở rộng mạng lưới, địa bàn kinh doanh: BVSC thành lập thêm 01 phòng Giao dịch tại Tp. Hồ Chí Minh vào năm 2017, hoạt động ổn định cho tới nay.
- Đối với mục tiêu kiện toàn mô hình quản trị: BVSC đã hoàn tất việc chuyển đổi sang mô hình quản trị tập trung, đồng thời thành lập 03 Ủy ban trực thuộc Hội đồng quản trị, đáp ứng các chuẩn mực quản trị công ty theo bộ quy tắc quản trị công ty do UBCKNN ban hành và tiệm cận thông lệ tốt trên thị trường theo chuẩn mực khu vực Asean.
- Đối với việc triển khai chiến lược tự doanh linh hoạt và phù hợp với từng giai đoạn: BVSC thực hiện tốt mục tiêu đề ra, đặc biệt trong năm 2020 trước ảnh hưởng từ Covid 19 Công ty đã có sự điều chỉnh linh hoạt và kịp thời trước những diễn biến thị trường.
- Đẩy mạnh dịch vụ tư vấn: Công ty hoàn thành tốt mục tiêu đề ra, trong giai đoạn từ 2016-2020 BVSC là nhà tư vấn cho các thương vụ tiêu biểu nhất trên thị trường cả về quy mô

giá trị thương vụ lẫn chiều sâu và tính phức tạp về chuyên môn nghiệp vụ. Công ty liên tục được vinh danh là đơn vị tư vấn tiêu biểu tại Diễn đàn M&A thường niên.

1.2.2. **Những điểm còn tồn tại:** Công ty chưa thực hiện được kế hoạch tăng vốn điều lệ đặt ra trong giai đoạn 2016-2020 và chưa đạt mục tiêu TOP 5 về thị phần CP&CCQ.

2. Định hướng và mục tiêu chiến lược giai đoạn 2021 – 2025

Dựa trên dự báo về xu thế thị trường & định hướng phát triển ngành chứng khoán tại đề án tái cơ cấu ngành chứng khoán đến năm 2025 của Chính phủ; BVSC thực hiện phân tích điểm mạnh, điểm yếu, các cơ hội và thách thức trong giai đoạn 2021-2025, HĐQT kính trình Đại hội thông qua một số định hướng và mục tiêu Chiến lược giai đoạn 2021-2025, cụ thể như sau:

2.1. Mục tiêu chiến lược

- Mục tiêu tổng thể:

Công ty (“*BVSC*”) giữ vững vị thế công ty chứng khoán (“*CTCK*”) hàng đầu trên thị trường, cung cấp dịch vụ chứng khoán đa dạng trên nền tảng số.

- Mục tiêu cụ thể:

- + Top 10 CTCK thị phần giao dịch cổ phiếu & chứng chỉ quỹ.
- + Top 05 CTCK có thị phần giao dịch trái phiếu.
- + Nhà tư vấn tiêu biểu trên thị trường chứng khoán (“*TTCK*”) Việt Nam trong lĩnh vực cổ phần hóa, M&A, thoái vốn.
- + Đến năm 2025, phấn đấu đủ năng lực cung cấp 100% giao dịch online cho khách hàng, và cung cấp được dịch vụ tài chính tích hợp đa dạng trên nền tảng số cho hệ sinh thái Bảo Việt.

- Mục tiêu tài chính

- + Doanh thu thực hiện tăng trưởng bình quân giai đoạn 2021-2025 đạt 10%-15%/năm.
- + Lợi nhuận sau thuế tăng trưởng bình quân giai đoạn 2021-2025 đạt 7%-8,5%/năm.
- + Lợi nhuận sau thuế thực hiện tăng trưởng bình quân giai đoạn 2021-2025 đạt 6,5%/năm.
- + Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên vốn chủ sở hữu bình quân giai đoạn 2021-2025 đạt 6,4%/năm.
- + Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên vốn điều lệ bình quân giai đoạn 2021-2025 đạt 18%/năm (trên quy mô vốn điều lệ 722 tỷ đồng).

2.2. Định hướng các giải pháp trọng tâm

- *Định hướng sản phẩm:* Tập trung phát triển sản phẩm tài chính trên nền tảng công nghệ. Phát triển các sản phẩm tài chính tích hợp dựa trên lợi thế về hệ sinh thái sản phẩm (bảo hiểm – ngân hàng- tài chính) trong Tập đoàn Bảo Việt.

- *Định hướng khách hàng:* Hướng tới khai thác tệp khách hàng trong hệ sinh thái toàn Tập đoàn Bảo Việt, cung cấp dịch vụ quản lý tài sản cho tầng lớp trung lưu.
- *Định hướng về công nghệ thông tin:* Đầu tư hệ thống công nghệ thông tin để có APP giao dịch thân thiện, nhiều tiện ích. Xây dựng sản phẩm tài chính trên nền công nghệ, áp dụng công nghệ e-KYC để mở được tài khoản online, tăng cường quản trị rủi ro khi hệ thống kết nối với các nhà cung cấp nền tảng số liệu, đặt lệnh độc lập (OPEN APIs); kết nối với các kênh thanh toán trực tuyến.
- *Định hướng về phát triển nguồn nhân lực:* Hình thành & phát triển nhóm dự án với đội ngũ có kiến thức, kinh nghiệm về quản lý danh mục, quản lý tài sản cá nhân. Tuyển dụng, xây dựng đội ngũ thiết kế sản phẩm giao dịch theo Robot, thuật toán. Xây dựng đội ngũ SALE, PR chuyên tiếp cận và mở rộng tệp khách hàng trẻ, thế hệ GEN Y & Z. Đầu tư mạnh mẽ cho các hoạt động đào tạo và huấn luyện phát triển con người ở cấp độ quản lý lãnh đạo và nhân viên./.

HĐQT kính đề nghị ĐHĐCĐ xem xét, thông qua định hướng và mục tiêu Chiến lược phát triển giai đoạn 2021-2025; và ủy quyền cho HĐQT được quyền điều chỉnh định hướng và mục tiêu Chiến lược phát triển giai đoạn 2021-2025 đảm bảo phù hợp với bối cảnh thị trường chứng khoán; điều kiện và thực tế hoạt động kinh doanh của BVSC trong giai đoạn 2021-2025. Trường hợp phát sinh việc điều chỉnh định hướng và mục tiêu Chiến lược phát triển giai đoạn 2021-2025, HĐQT có trách nhiệm báo cáo về những điều chỉnh này tại cuộc họp ĐHĐCĐ gần nhất.

Hội đồng Quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng cảm ơn./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu: VT. Tky Cty.



CHỦ TỊCH
Nguyễn Hồng Tuấn

