

# Báo cáo Kết quả Kinh doanh

## VIETCAP GHI NHẬN LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ ĐẠT 131 TỶ ĐỒNG TRONG QUÝ 2/2023

CTCP Chứng khoán Vietcap (HOSE: VCI, “Vietcap” hoặc “công ty”) công bố kết quả kinh doanh (KQKD) quý 2/2023 (Q2 2023) và 6 tháng đầu năm 2023 (6T 2023)

### Tóm tắt tài chính Q2 2023 và 6T 2023

**Lợi nhuận trước thuế (PBT):** Trong Q2 2023, LNTT đạt 131 tỷ đồng— cải thiện 62% so với quý 1/2023. Trong 6T 2023, LNTT đạt 211 tỷ đồng – giảm 76% so với nửa đầu năm 2022 và hoàn thành 21 % kế hoạch năm 2023 của Vietcap (1.000 tỷ đồng).

**Lợi nhuận ròng trên vốn chủ sở hữu (ROE):** ROE trung bình 12 tháng (trượt) đạt 4,9% trong Q2 2023 (6,2% nếu loại trừ chênh lệch từ đánh giá lại tài sản).

**Tổng vốn chủ sở hữu:** 7.370 tỷ đồng tính đến cuối tháng 6/2023 — cao hơn 13% so với cuối tháng 12/2022.

### Diễn biến kinh doanh theo từng mảng trong Q2 2023 và 6T 2023

#### Mảng Môi giới

- Mảng Môi giới ghi nhận doanh thu Q2 2023 đạt 93 tỷ đồng (cải thiện 3% so với Q1 2023) và LNTT đạt 12 tỷ đồng (so với khoản lỗ 2 tỷ đồng trong Q1 2023). Trong 6T 2023, mảng Môi giới ghi nhận LNTT đạt 10 tỷ đồng. Vietcap đứng thứ bảy trên sàn HOSE với thị phần môi giới đạt 4,82% trong 6T 2023.

#### Mảng Ngân hàng Đầu tư

- Bộ phận Ngân hàng Đầu tư của Vietcap vẫn đang trong quá trình thực hiện một số thương vụ tư vấn. Doanh thu từ các thương vụ chưa hoàn thành này vẫn chưa được ghi nhận trong 6T 2023.

#### Mảng Đầu tư

- Mảng Đầu tư ghi nhận doanh thu đạt 214 tỷ đồng trong Q2 2023 (cao hơn 4% so với Q1 2023) và LNTT đạt 103 tỷ đồng (cao hơn 132% so với Q1 2023). Trong Q2 2023, Vietcap đã thực hiện giao dịch một số mã bao gồm BSR, ACB, TCB, MBB, TCB, POW, v.v. Mảng Đầu tư là động lực thúc đẩy lợi nhuận chính của Vietcap trong 6T 2023, với LNTT đạt 147 tỷ đồng.

#### Mảng cho vay margin

- Mảng Cho vay margin ghi nhận doanh thu đạt 195 tỷ đồng trong Q2 2023 (tương đối ổn định so với Q1 2023) và LNTT đạt 26 tỷ đồng (thấp hơn 29% so với Q1 2023).
- Dư nợ cho vay margin của Vietcap tính đến cuối tháng 6/2023 đạt 5.395 tỷ đồng (tăng nhẹ 2% so với cuối tháng 12/2022). Mảng cho vay margin của Vietcap vẫn ổn định dù điều kiện thị trường biến động trong 6T 2023 khi công ty tiếp tục áp dụng các chính sách thận trọng đối với hoạt động cho vay margin.

### Vị thế tài chính trong 6T 2023

- Số dư nợ vay của Vietcap tính đến cuối tháng 6/2023 đạt 6.334 tỷ đồng — giảm 8% so với cuối tháng 12/2022. Tất cả các khoản nợ vay này đều là nợ ngắn hạn và chủ yếu được sử dụng để tài trợ cho mảng cho vay margin.
- Tỷ lệ tổng nợ/vốn chủ sở hữu của Vietcap giảm xuống 85,9% vào cuối tháng 6/2023 so với mức 105,8% vào cuối tháng 12/2022.

#### Head Office

Bitexco Financial Tower, 15<sup>th</sup> Floor,  
2 Hai Trieu Street, District 1, HCMC  
T (84 28) 3914 3588 | F (84 28) 3914 3209

#### Hanoi

109 Tran Hung Dao Street,  
Hoan Kiem District, Hanoi  
T (84 24) 62626999 | F (84 24) 6278 2688

- Tổng tài sản của Vietcap đạt 14.520 tỷ đồng vào cuối tháng 6/2023 — cao hơn 2% so với cuối tháng 12/2022.

## Các hoạt động nổi bật của công ty trong 6T 2023

- CTCP Chứng khoán Bản Việt chính thức đổi tên thành CTCP Chứng khoán Vietcap (“Vietcap”) với bộ nhận diện thương hiệu mới trên tất cả các nền tảng. Tên và logo cập nhật có hiệu lực kể từ ngày 12/04/2023. Thương hiệu mới của Vietcap được thiết kế để tượng trưng cho tinh thần đổi mới và khát vọng duy trì vị thế tổ chức dịch vụ tài chính uy tín và hàng đầu của công ty. Dù đổi tên nhưng cam kết phục vụ khách hàng của Vietcap vẫn không thay đổi. Công ty sẽ tiếp tục phấn đấu để trở nên xuất sắc, mở rộng hệ sinh thái hiện hữu, đầu tư vào các giải pháp công nghệ mới và tuân thủ các tiêu chuẩn toàn cầu. Vietcap sẵn sàng cho triển vọng tăng trưởng tiếp theo.



- Trong tháng 06/2023, Vietcap phát hành 2.000.000 cổ phiếu ESOP (tương đương 0,5% tổng số cổ phiếu đang lưu hành trước đợt phát hành ESOP). Tổng số cổ phiếu đang lưu hành của Vietcap tính đến cuối tháng 6/2023 là 437,5 triệu cổ phiếu.
- Trong tháng 7/2023, Vietcap đã ký hợp đồng tài trợ khoản vay hợp vốn trị giá 45 triệu đô la Mỹ (tương đương 1.062 tỷ đồng). Khoản vay được Shanghai Commercial and Savings Bank, Ltd., thu xếp thông qua chi nhánh ngân hàng nước ngoài của ngân hàng này và có lãi suất ngắn hạn dựa trên thị trường tiền tệ quốc tế. Khoản vay trên là một nỗ lực gọi vốn thành công khác của Vietcap sau 4 vòng gọi vốn trước đó vào tháng 10/2022, tháng 5/2022, tháng 11/2021 và tháng 5/2020. Phản ứng tích cực từ thị trường là minh chứng cho uy tín của Vietcap đối với các nhà đầu tư và được kỳ vọng sẽ mở đường cho các giao dịch hợp vốn ở nước ngoài trong tương lai.

### Head Office

Bitexco Financial Tower, 15<sup>th</sup> Floor,  
2 Hai Trieu Street, District 1, HCMC  
T (84 28) 3914 3588 | F (84 28) 3914 3209

### Hanoi

109 Tran Hung Dao Street,  
Hoan Kiem District, Hanoi  
T (84 24) 62626999 | F (84 24) 6278 2688

### Tiêu điểm Báo cáo Kết quả Kinh doanh

Tỷ đồng	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	QoQ	YoY	6T 2022	6T 2023	YoY	2021	2022
<b>Tổng doanh thu</b>													
Môi giới	199	165	116	129	90	93	3%	-43%	363	184	-49%	838	609
Cho vay margin	210	216	190	192	193	195	1%	-10%	426	388	-9%	600	808
Ngân hàng Đầu tư	159	175	25	73	15	0	-98%	-100%	333	15	-95%	337	431
Đầu tư	238	511	192	405	205	214	4%	-58%	748	419	-44%	1958	1344
<b>Chi phí H&amp;KD</b>	<b>139</b>	<b>530</b>	<b>210</b>	<b>518</b>	<b>235</b>	<b>141</b>	<b>-40%</b>	<b>-73%</b>	<b>670</b>	<b>376</b>	<b>-44%</b>	<b>1326</b>	<b>1399</b>
Lỗ tài sản FVTPL (1)	88	330	82	400	96	36	-62%	-89%	418	132	-69%	650	900
Chi phí dự phòng (2)	0	0	0	0	0	0	N.M.	N.M.	0	0	N.M.	0	0
Các chi phí hoạt động khác (Loại trừ (1) và (2))	52	200	128	118	139	105	-25%	-48%	252	244	-3%	676	498
<b>Chi phí tài chính</b>	<b>117</b>	<b>216</b>	<b>138</b>	<b>230</b>	<b>161</b>	<b>211</b>	<b>31%</b>	<b>-2%</b>	<b>333</b>	<b>371</b>	<b>11%</b>	<b>368</b>	<b>700</b>
<b>Lợi nhuận trước thuế</b>	<b>521</b>	<b>354</b>	<b>153</b>	<b>32</b>	<b>81</b>	<b>131</b>	<b>62%</b>	<b>-63%</b>	<b>874</b>	<b>211</b>	<b>-76%</b>	<b>1851</b>	<b>1060</b>
Môi giới	102	65	31	-6	-2	12	N.M.	-82%	167	10	-94%	344	192
Cho vay margin	95	40	59	34	37	26	-29%	-35%	136	63	-54%	242	229
Ngân hàng Đầu tư	134	149	5	53	1	-10	N.M.	N.M.	283	-9	N.M.	231	342
Đầu tư	189	99	57	-48	44	103	132%	4%	288	147	-49%	N.M.	298
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>417</b>	<b>301</b>	<b>123</b>	<b>28</b>	<b>73</b>	<b>117</b>	<b>60%</b>	<b>-61%</b>	<b>718</b>	<b>190</b>	<b>-74%</b>	<b>1499</b>	<b>869</b>

### Tiêu điểm Báo cáo Tình hình Tài chính

Tỷ VNĐ	FY 2018	FY 2019	FY 2020	FY 2021	FY 2022	6T 2023
<b>Các khoản mục chính</b>						
Tiền và tương đương tiền	1.144	795	643	1.132	3.424	1.903
FVTPL	425	795	615	1.222	665	557
Nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM)	0	262	106	754	886	471
Cho vay margin	2.792	3.032	3.882	7.701	5.279	5.395
AFS	2.039	1.731	2.713	5.324	3.734	5.893
<b>Nợ vay</b>	<b>2.320</b>	<b>2.563</b>	<b>3.364</b>	<b>8.327</b>	<b>6.873</b>	<b>6.334</b>
Nợ ngắn hạn	2.320	2.563	3.364	8.327	6.873	6.334
Nợ dài hạn	0	0	0	0	0	0
<b>Tổng Tài sản</b>	<b>6.510</b>	<b>7.243</b>	<b>8.382</b>	<b>16.636</b>	<b>14.243</b>	<b>14.520</b>
<b>Tổng Nợ</b>	<b>2.867</b>	<b>3.191</b>	<b>3.861</b>	<b>10.094</b>	<b>7.747</b>	<b>7.150</b>
<b>Tổng Vốn chủ sở hữu</b>	<b>3.643</b>	<b>4.052</b>	<b>4.522</b>	<b>6.542</b>	<b>6.495</b>	<b>7.370</b>

Các chỉ số tài chính chính	FY 2018	FY 2019	FY 2020	FY 2021	FY 2022	6T 2023
Tổng Nợ vay/Vốn chủ sở hữu	63,7%	63,2%	74,4%	127,3%	105,8%	85,9%
Nợ vay ròng (*) /Vốn chủ sở hữu	32,3%	43,6%	60,2%	110,0%	53,1%	60,1%
Tổng Nợ / Tổng Tài sản	44,0%	44,1%	46,1%	60,7%	54,4%	49,2%
ROA	12,7%	10,1%	9,8%	12,0%	5,6%	2,4%

ROE	24,7%	18,0%	17,9%	27,1%	13,3%	4,9%
ROE (**)	28,5%	19,9%	19,7%	33,4%	16,8%	6,2%
GTSS/ cổ phiếu (VND)	8.596	9.446	10.502	15.112	14.915	16.845

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

(\*\*) *Tỷ lệ ROE này được tính dựa trên vốn chủ sở hữu loại trừ chênh lệch đánh giá tài sản theo giá trị hợp lý*

#### Head Office

Bitexco Financial Tower, 15<sup>th</sup> Floor,  
2 Hai Trieu Street, District 1, HCMC  
T (84 28) 3914 3588 | F (84 28) 3914 3209

#### Hanoi

109 Tran Hung Dao Street,  
Hoan Kiem District, Hanoi  
T (84 24) 62626999 | F (84 24) 6278 2688

## LIÊN HỆ

Đối với nhà đầu tư/chuyên viên phân tích

**Ms Vy Nguyen**

M (84) 948 864 793 | E [vy.nguyen@vietcap.com.vn](mailto:vy.nguyen@vietcap.com.vn)

Đối với truyền thông

**Mr Minh Nguyen**

M (84) 909 972 612 | E [minh.nguyen@vietcap.com.vn](mailto:minh.nguyen@vietcap.com.vn)

[www.vietcap.com.vn](http://www.vietcap.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 chịu sự tác động của các yếu tố và sự không chắc chắn đã biết hoặc chưa được biết đến có thể khiến 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 lãnh đạo tại thời điểm công bố tài liệu này và, trừ khi pháp luật có quy định khác, Vietcap 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*

### Head Office

Bitexco Financial Tower, 15<sup>th</sup> Floor,  
2 Hai Trieu Street, District 1, HCMC  
T (84 28) 3914 3588 | F (84 28) 3914 3209

### Hanoi

109 Tran Hung Dao Street,  
Hoan Kiem District, Hanoi  
T (84 24) 62626999 | F (84 24) 6278 2688