

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2018

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông

1. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2017

1.1. Các thành viên của Hội đồng quản trị

Thành viên Hội đồng quản trị Công ty từ Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2017 đến nay bao gồm:

- Ông Phan Anh Tuấn – Chủ tịch
- Ông Nguyễn Sơn – Thành viên
- Ông Lê Chí Phúc – Thành viên
- Bà Lê Kim Chi – Thành viên
- Ông Lê Nguyễn Hoàng Anh – Thành viên.

Hội đồng quản trị thực hiện công việc theo đúng chức năng, nhiệm vụ quy định tại Điều lệ của Công ty.

1.2. Thực thi nhiệm vụ, quyền hạn của HĐQT và quản lý, giám sát hoạt động đối với Tổng Giám đốc và bộ máy điều hành

HĐQT đã triển khai Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2017, chỉ đạo, giám sát hoạt động của Tổng Giám đốc thông qua các Quyết định, Nghị quyết của HĐQT, thông qua việc tham dự, có ý kiến trong các cuộc họp điều hành của Công ty trong các cuộc họp thường kỳ của HĐQT để đưa ra kế hoạch kinh doanh và các cuộc họp liên quan khác.

HĐQT đã tiến hành một số buổi họp, ban hành các Quyết định liên quan đến hoạt động của Công ty như phê duyệt các đề xuất mua sắm cơ sở vật chất thiết yếu phục vụ cho giao dịch của Công ty, chế độ thưởng cho cán bộ nhân viên nhân dịp Tết Nguyên đán, thông qua các kế hoạch về tài chính của Công ty và các phê duyệt cần thiết khác...

HĐQT đã nỗ lực trong việc chỉ đạo, giám sát Tổng Giám đốc, bám sát nhiệm vụ mà Đại hội đồng cổ đông đã thông qua; giám sát việc thực hiện các Quyết định của HĐQT, tuân thủ Điều lệ Công ty và pháp luật của Nhà nước.

Đánh giá chung về tình hình hoạt động của Công ty

Phân tích tình hình thị trường chứng khoán trong năm 2017

Năm 2017 thực sự là một năm đáng nhớ và rất nhiều cảm xúc của TTCK khi hàng loạt con số liên tục “lập đỉnh”.

Vào thời điểm cuối năm 2016, đầu năm 2017, nhiều chuyên gia đều nhận định rằng, chỉ số VN-Index sẽ dao động xung quanh mốc 800 điểm, thậm chí những nhận định khả quan nhất cũng chỉ dự báo đạt tới 850 điểm. Nhưng diễn biến thực tế của chỉ số VN-Index trong năm 2017 quả thực là tích cực vượt ngoài dự báo. Theo số liệu từ Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, tính đến

ngày 19/12/2017, chỉ số VN-Index đạt 951,42 điểm, tăng 43% so với cuối năm 2016. Chỉ số HNX-Index đóng cửa ở mức 111,61 điểm, tăng 41,5% so với cuối năm 2016. Trước đó, có những thời điểm VN-Index đã vượt mốc 970 điểm - một con số kỷ lục trong gần 10 năm qua và có lẽ người lạc quan nhất cũng chưa từng nghĩ tới vào thời điểm đầu năm.

Năm 2017, làn sóng lên sàn của các “đại gia” và các ngân hàng đã giúp thị trường tăng trưởng mạnh mẽ về quy mô. Tính tới thời điểm 19/12, mức vốn hóa của thị trường cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đạt 3.360 nghìn tỷ đồng, tăng 73% so với cuối năm 2016, tương đương 74,6% GDP, vượt chỉ tiêu đặt ra cho năm 2020. Về quy mô giao dịch, ước tính chung 12 tháng đầu năm, tổng giá trị giao dịch bình quân phiên toàn thị trường đạt 13.870 tỷ đồng, tăng 46,3% so với bình quân cả năm trước, trong đó giao dịch trái phiếu đạt gần 8.890 tỷ đồng/phiên, tăng 38%; giao dịch cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đạt gần 4.981 tỷ đồng/phiên, tăng 63%.

Số lượng tài khoản của nhà đầu tư tiếp tục gia tăng (tính đến ngày 30/11/2017) đạt 1,9 triệu tài khoản (trong đó tài khoản nhà đầu tư nước ngoài đạt 22.114 tài khoản) tăng 11,1% so với cuối năm 2016. Giá trị danh mục của nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục duy trì tạo ấn tượng khi duy trì con số kỷ lục mới. Chỉ tính đến cuối tháng 11/2017, tổng giá trị danh mục của nhà đầu tư nước ngoài đạt hơn 31,4 tỷ USD, tăng 81,3% so với cuối năm 2016.

Năm 2017, thị trường chứng khoán ghi nhận sự tham gia mạnh mẽ của dòng tiền khối ngoại. Trong khi hai quỹ ETFs ngoại lớn nhất thị trường ở trạng thái “rút ròng”, nhưng tính chung cả thị trường, khối ngoại vẫn duy trì lực mua ròng kỷ lục. Tính tới đầu tháng 12, khối ngoại đã mua ròng hơn 26 nghìn tỷ đồng cổ phiếu, chứng chỉ quỹ và hơn 18,5 nghìn tỷ đồng trái phiếu. Khối ngoại không chỉ tham gia mua vào các cổ phiếu niêm yết mà dịch chuyển tích cực sang các cổ phiếu mới niêm yết, cổ phiếu thoái vốn, IPO hay M&A.

Bên cạnh đó, trong năm 2017, kết quả kinh doanh của doanh nghiệp cũng chuyển biến theo chiều hướng tích cực. Tới thời điểm hiện tại, mặc dù chưa có con số cụ thể về sự tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp niêm yết, nhưng các dự báo đều cho thấy, “sức khỏe” của doanh nghiệp thông qua con số lợi nhuận sẽ tăng trưởng ở mức khá so với năm 2016. Cùng với đó, tất cả các nhóm ngành đều ghi nhận sự tăng trưởng trong đó, dấu ấn lớn nhất là cổ phiếu đầu ngành. Trong đó, mức tăng nổi bật và đáng chú ý nhất thuộc về nhóm ngành ngân hàng, bất động sản và thực phẩm tiêu dùng. Hầu hết các nhóm ngành đều ghi nhận 1-2 cổ phiếu đầu ngành vượt trội so với mức tăng chung của thị trường, thậm chí rất nhiều cổ phiếu có mức tăng trưởng về giá tính bằng “lần”.

Các sự kiện quan trọng đối với Thị trường chứng khoán trong năm 2017

- Thị trường chứng khoán phái sinh Việt Nam ra đời

Ngày 10/8/2017, thị trường chứng khoán phái sinh Việt Nam chính thức được vận hành tại Sở GDCK Hà Nội. Sự ra đời của thị trường chứng khoán phái sinh đã tiến thêm một bước quan trọng trong tiến trình hoàn chỉnh cấu trúc của thị trường chứng khoán Việt Nam.

Sản phẩm đầu tiên của thị trường là Hợp đồng tương lai chỉ số cổ phiếu VN30 với 4 loại hợp đồng. Chỉ trong vòng 5 tháng, quy mô thị trường chứng khoán phái sinh đã gia tăng theo cấp số nhân. Tính đến cuối năm 2017, đã có trên 16.300 tài khoản giao dịch phái sinh được mở và quy mô giao dịch bình quân tháng 12 đạt trên 1.600 tỷ đồng/phiên giá trị danh nghĩa.

Bản chất của TTCK phái sinh là cung cấp công cụ phòng ngừa cho nhà đầu tư, tuy nhiên trong những tháng đầu hoạt động, thị trường này mới được sử dụng như một kênh đầu tư sinh lợi với các chủ thể tham gia chủ yếu là nhà đầu tư cá nhân.

- *VN-Index trở lại vùng 970 điểm, tròn 1 thập kỷ hàn gắn tổn thương từ khủng hoảng tài chính toàn cầu 2008*

Thị trường chứng khoán Việt Nam bắt đầu chịu các tác động trực tiếp từ khủng hoảng tài chính thế giới từ năm 2008 khi dòng vốn đầu tư nước ngoài ồ ạt rút ra. Sau đúng 10 năm, ngày 4/12/2017, chỉ số VN-Index đạt đỉnh cao 970 điểm (tăng gần 46% so với ngày 30/12/2016), chính thức lấy lại toàn bộ điểm số đã mất kể từ cuối năm 2007. Mức vốn hóa thị trường đến cuối năm 2017 đạt gần 3.360 nghìn tỷ đồng, tương đương 74,6% GDP, vượt chỉ tiêu đặt ra cho năm 2020.

Ở quy mô vốn hóa này, thị trường chứng khoán Việt Nam đủ tiêu chuẩn định lượng về số doanh nghiệp vốn hóa lớn để sánh vai với các thị trường mới nổi. Tuy nhiên, việc nâng hạng từ mức thị trường cận biên lên thị trường mới nổi cần nhiều sự cải thiện về chất, đòi hỏi các chủ thể tham gia thị trường chứng khoán, đặc biệt là các doanh nghiệp niêm yết và các tổ chức tài chính trung gian góp sức cùng nhà quản lý trong việc chuẩn hóa một số chính sách pháp lý, quy chuẩn kế toán, kiểm toán, công bố thông tin bằng tiếng Anh....

- *Dấu ấn cổ phiếu ngân hàng và các doanh nghiệp tỷ USD*

Với 5 ngân hàng cùng lên sàn năm 2017, sàn chứng khoán đã đón tổng cộng 13 ngân hàng niêm yết cổ phiếu trên các sàn chứng khoán trong tổng cộng hơn 30 ngân hàng thương mại cổ phần hiện nay, gồm: Vietcombank, BIDV, Vietinbank, Eximbank, MBBank, Sacombank, VPB (niêm yết trên HOSE); ACB, SHB, NCB (trên HNX) và VIB, Kienlongbank, LienVietPostBank trên UPCoM. Bên cạnh đó có một số ngân hàng đã được cấp mã chứng khoán và đang hoàn tất các thủ tục cuối cùng để chào sàn vào đầu năm 2018 như: Techcombank, HDBank, TPBank...

Cũng trong năm 2017, hàng loạt những quả đấm thép chính thức đưa cổ phiếu lên niêm yết và giao dịch tập trung tại thị trường chứng khoán, trong đó không thiếu những cái tên có vốn hóa hơn 1 tỷ USD như: Tổng công ty Hàng không Việt Nam (mã: HVN-UPCoM), Tập đoàn dệt may Việt Nam (mã: VGT-UPCoM), Tập đoàn xăng dầu Việt Nam (mã: PLX-HOSE),...

Sự hiện diện của những tên tuổi lớn đã và đang góp phần gia tăng tổng giá trị vốn hóa của thị trường chứng khoán lên đáng kể. Hiện có 731 cổ phiếu và chứng chỉ quỹ niêm yết trên 2 sàn và 679 cổ phiếu đăng ký giao dịch (ĐKGD) trên UPCoM với tổng giá trị niêm yết, ĐKGD đạt gần 959 nghìn tỷ đồng, tăng 30% so với cuối năm 2016.

- *Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng 1,2 tỷ USD trên sàn niêm yết*

Khoảng 1,2 tỷ USD là giá trị mua ròng của nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường niêm yết. Năm 2017, chứng kiến hoạt động giao dịch mạnh mẽ chưa từng thấy trong lịch sử thị trường chứng khoán Việt Nam của các nhà đầu tư nước ngoài, với việc mua ròng gần 26 nghìn tỷ đồng cổ phiếu (năm 2016, khối ngoại bán ròng 6.821 tỷ đồng). Đây là lượng giao dịch ròng trực tiếp thông qua giao dịch hàng ngày lớn nhất lịch sử, vượt xa cả thời kỳ bùng nổ 2007.

Tính đến cuối tháng 11/2017, tổng giá trị danh mục của nhà đầu tư nước ngoài tăng mạnh, đạt hơn 31,4 tỷ USD, tăng 81,3% so với cuối năm 2016.

- *Chủ tịch FLC bán “chui” 8,93% cổ phần Công ty*

Ngày 10/11/2017, Ủy ban Chứng khoán nhà nước đã ban hành Quyết định số 1039/QĐ-XPVPHC xử phạt 65 triệu đồng đối với ông Trịnh Văn Quyết, Chủ tịch HĐQT Công ty cổ phần Tập đoàn FLC do đã không báo cáo về giao dịch bán 57 triệu cổ phiếu (tương đương 8,93% vốn điều lệ ông ty) trong 5 ngày từ 20-24/10/2017. Theo quy định của pháp luật về

chứng khoán và thị trường chứng khoán, cổ đông nội bộ phải thông báo công khai dự kiến giao dịch tối thiểu là 3 ngày làm việc và chỉ được tiến hành giao dịch sau 24h kể từ khi có công bố thông tin từ Sở giao dịch chứng khoán.

Đây là sự kiện thu hút sự quan tâm đặc biệt của giới đầu tư và cũng là trường hợp nổi bật trong hàng loạt vi phạm đã được Ủy ban chứng khoán Nhà nước phát hiện, xử phạt trong năm 2017. Lý do: giao dịch bán không công bố của chủ tịch FLC diễn ra cùng khoảng thời gian mà chính ông này công bố đăng ký mua 37 triệu cổ phiếu FLC.

- *Khởi tố hình sự vụ án thao túng giá cổ phiếu CDO*

Ngày 22/11/2017, Cơ quan An ninh điều tra - Công an TP. Hà Nội đã ra Quyết định khởi tố bị can đối với Nguyễn Văn Giang, sinh năm 1981, nguyên Giám đốc Công ty TNHH MTV Chứng khoán Ngân hàng Đông Á - chi nhánh Hà Nội về tội thao túng giá chứng khoán, theo quy định tại Điều 181c Bộ Luật Hình sự.

Đây là lần thứ 2 kể từ sau trường hợp DVD hồi tháng 5/2011, cơ quan điều tra đã tiến hành khởi tố vụ án, khởi tố bị can về tội thao túng giá trên thị trường chứng khoán.

Một án phạt án tượng khác vừa được Ủy ban chứng khoán Nhà nước ra quyết định ngày 26/12, phạt 600 triệu đồng bà Đỗ Thị Cẩm Thúy (Nhân Chính, Hà Nội) thực hiện hành vi thao túng cổ phiếu của Công ty Cổ phần Đá Spilit (mã CK: SPI-HNX) và buộc nộp lại khoản thu lời bất chính hơn 9 tỷ đồng.

Tính đến ngày 6/12/2017, Ủy ban chứng khoán Nhà nước đã ban hành khoảng 300 quyết định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán. Tổng số tiền thu về là 18 tỷ đồng, gấp 1,5 lần so với cùng kỳ năm 2016. Riêng tội thao túng giá chứng khoán, trong năm 2017, cơ quan này đã ban hành 6 quyết định xử phạt (kể cả quyết định ngày 26/12).

- *15 báo cáo tài chính kiểm toán không được chấp nhận*

Lần đầu tiên, báo cáo tài chính kiểm toán năm 2016 của 15 doanh nghiệp đại chúng, hầu hết đang niêm yết trên sàn gồm: KLF, SDD, CMC, KHL, CMT, NAF, ART, KVS, PHH, DNS, FLC, KSA, CTCK Quốc tế, CTCK Mê Kong, CTCK WooriCBV) đã không được Ủy ban chứng khoán Nhà nước chấp nhận. Lý do: đơn vị kiểm toán thực hiện kiểm toán các báo cáo này là Công ty TNHH Kiểm toán và định giá Thăng Long –TDK đã bị đình chỉ tư cách tổ chức kiểm toán được chấp thuận kiểm toán cho đơn vị có lợi ích công chúng thuộc lĩnh vực chứng khoán (theo quyết định số 1087/QĐ-UBCK ngày 11/10/2016).

5 tháng sau, Ủy ban chứng khoán Nhà nước lần đầu tiên ra quyết định đình chỉ tư cách kiểm toán viên được chấp thuận kiểm toán cho đơn vị có lợi ích công chúng thuộc lĩnh vực chứng khoán đối với kiểm toán viên Nguyễn Ngọc Tinh - Tổng giám đốc của Công ty TNHH Kiểm toán và Kế toán Hà Nội (CPA Hà Nội).

Động thái này của nhà quản lý cho thấy việc giám sát các vi phạm trong lĩnh vực chứng khoán và TTCK, đặc biệt là các hành vi về gian lận báo cáo tài chính, đang ngày càng được tăng cường hơn nữa và đặc biệt được mở rộng hơn tới các lĩnh vực dịch vụ liên quan và quan trọng như kiểm toán.

- *STB gây sốc với kế hoạch đổi tên, chuyển sàn*

Sau khi ngồi vào “ghế nóng” Chủ tịch HĐQT Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín – Sacombank (mã: STB-HOSE), ông Dương Công Minh- Chủ tịch Tập đoàn bất động sản HimLam đã gây bất ngờ khi công bố lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản về việc: đổi mã chứng

khoán từ STB thành SCM và hủy niêm yết trên HoSE để chuyển sang sàn HNX. Lý do đưa ra là: mã chứng khoán STB có phần mang ý nghĩa “sao thái bạch” là một sao xấu theo phong thủy.

Đây là ý định kỳ lạ nhất từ trước đến nay trên sàn chứng khoán Việt Nam. Tuy nhiên, sau hơn một tháng xin ý kiến, những mong muốn của cá nhân ông Chủ tịch đã không được cổ đông thông qua.

Cũng liên quan đến quản trị công ty, kể từ 1/8/2017, Nghị định số 71/2017/NĐ-CP hướng dẫn về quản trị công ty có hiệu lực. Trong đó, có 2 quy định đáng chú ý gồm: quy định về Chủ tịch Hội đồng quản trị không được kiêm nhiệm chức danh Tổng giám đốc có hiệu lực từ ngày 01/8/2020 và Quy định một thành viên Hội đồng quản trị của công ty đại chúng không được đồng thời làm thành viên HĐQT tại quá 5 công ty khác có hiệu lực từ ngày 01/8/2019.

- Năm của các thương vụ thoái vốn kỷ lục

Năm 2017 ghi dấu những thương vụ thoái vốn nhà nước kỷ lục và thành công. Ngày 18/12, gần hơn 343 triệu cổ phần nhà nước tại Tổng công ty Rượu - Bia - Nước giải khát Sài Gòn (Sabeco), tương đương với hơn 53% cổ phần đã được hai nhà đầu tư mua toàn bộ, trong đó có Công ty TNHH Vietnam Beverage, đơn vị có 49% cổ phần của ThaiBev của Thái Lan. Thương vụ này đã giúp Nhà nước thu về gần 110.000 tỷ đồng. Trước đó, 3,33% vốn điều lệ tại Công ty cổ phần Sữa Việt Nam (Vinamilk) được đưa ra đấu giá cũng đã được đấu giá thành công khi có một tập đoàn của Singapore chi ra 8.990 tỷ đồng để mua trọn lô đấu giá này.

Hai phiên đấu giá thành công nêu trên đã chuyển đi một thông điệp: nhà đầu tư nước ngoài đang rất mong chờ những phiên thoái vốn Nhà nước tại nhiều doanh nghiệp lớn trong 2018. Những cái tên sắp tới sẽ là MobiFone, PV Oil, PV Power, Tổng công ty Thuốc lá Việt Nam, Công ty TNHH MTV Lọc hoá dầu Bình Sơn...

- Thị trường giao dịch trái phiếu tăng trưởng ngoạn mục

Năm 2017, tổng giá trị giao dịch bình quân trái phiếu đạt hơn 8.890 tỷ đồng/phiên, tăng 38% so với bình quân năm 2016. Thị trường TPCP tiếp tục có bước phát triển mạnh về chiều sâu, giá trị giao dịch repo tăng 72% so với năm 2016 và chiếm 48% tổng giao dịch toàn thị trường trái phiếu. Năm 2017 cũng tiếp tục chứng kiến những thành công trong huy động vốn qua đấu thầu trái phiếu, khi tổng khối lượng Trái phiếu Chính phủ huy động được đạt 189 nghìn tỷ đồng, riêng Kho bạc Nhà nước huy động được 158 nghìn tỷ đồng.

Mặc dù kế hoạch phát hành của các tổ chức phát hành đều giảm, tuy nhiên, có một điểm sáng là tỷ trọng trái phiếu kỳ hạn dài tăng lên (kỳ hạn bình quân trái phiếu chính phủ do Kho bạc Nhà nước phát hành là 14,02 năm, dài hơn 5,7 năm so với mức bình quân năm 2016) và lãi suất huy động tiếp tục giảm, trong đó các kỳ hạn dài từ 15 - 30 năm có mức giảm mạnh nhất.

Phân tích khách hàng, đối thủ cạnh tranh

Nhìn chung năm 2017 là một năm thành công của thị trường chứng khoán nói chung và các Công ty chứng khoán hay tổ chức lớn nói riêng, đồng thời cũng là 1 năm tiếp tục khó khăn và chiến đấu khốc liệt với các công ty chứng khoán nhỏ trong việc tranh giành thị phần và duy trì hoạt động.

Tính đến cuối năm 2017 trên TTCK Việt nam chỉ còn 74 CTCK hoạt động, giảm 5 công ty so với thời điểm đầu năm. Theo kết quả thống kê, chỉ tính riêng thị phần môi giới cổ phiếu và chứng chỉ quỹ của Top 10 CTCK đã chiếm 70.8% của thị trường. Như vậy, 64 CTCK còn lại phải tranh giành gần 30% thị phần môi giới và cổ phiếu còn lại. Trong số đó, không ít công ty

đã bị giải thể, ngừng hoạt động hoặc phải sáp nhập để tồn tại. Tiêu biểu của những CTCK bị giải thể có CTCP chứng khoán STSC (VĐL: 319 tỷ), CTCP Chứng khoán Sao Việt (VĐL: 135 tỷ), CTCP Chứng khoán Âu Việt (VĐL: 360 tỷ) và CTCP Chứng khoán Chợ Lớn (VĐL: 90 tỷ).

Ngoài ra, cũng có một số CTCK bị đình chỉ hoạt động của Chứng khoán Trảng An (VĐL: 139 tỷ), Chứng khoán Viễn Đông (VĐL: 135 tỷ) và Chứng khoán Việt Quốc (VĐL: 45 tỷ). Còn Chứng khoán SME (VĐL: 150 tỷ), Chứng khoán Sao Việt (VĐL: 135 tỷ), Chứng khoán Đông Dương (VĐL: 125 tỷ) đã bị UBCKNN rút nghiệp vụ Môi giới chứng khoán...

Trong khi đó, để tồn tại một số CTCK đã thực hiện sáp nhập, hợp nhất với các công ty khác, tiêu biểu là Chứng khoán An Thành sáp nhập vào Chứng khoán Phú Hưng, Chứng khoán VIT hợp nhất vào Chứng khoán MB hay Chứng khoán Á Âu bị sáp nhập vào Chứng khoán Hải Phòng.

Tuy đứng trước trào lưu bị giải thể và sát nhập không thể tránh khỏi nhưng CTCK Navibank mặc dù chỉ là 1 CTCK nhỏ nhưng vẫn duy trì hoạt động tốt, thậm chí doanh thu có sự tăng trưởng so với năm ngoái.

Kết thúc năm 2017, Công ty ghi nhận kết quả tổng doanh thu là 15.618.636.319 đồng, tăng 13,23% so với tổng doanh thu của năm 2016, đà tăng chủ yếu đến từ hoạt động tự doanh (tăng 80%) tuy nhiên mức tăng này lại nhờ chênh lệch do đánh giá lại tài sản tài chính.

Đà tăng còn đến từ hoạt động cho vay margin (tăng 10%), lưu ký tăng 10%. Ngoài ra, mảng tư vấn đã có các hợp đồng tư vấn lớn, tuy nhiên doanh thu ghi nhận theo tiến độ thực hiện, phụ thuộc vào tiến độ triển khai của doanh nghiệp đối tác nên con số ghi nhận trong năm còn nhỏ.

Về phía giảm có hoạt động môi giới giảm 40% so với năm ngoái. Đây là khó khăn chung của những CTCK nhỏ do sức cạnh tranh thấp so với các CTCK lớn.

Thực tế hoạt động của NVS trong năm 2017

Nghiệp vụ Môi giới: Năm 2017, doanh thu môi giới giảm 23%, giảm khá nhiều so với năm 2016, đạt 2.851.297.332 đồng.

Nghiệp vụ Đầu tư tự doanh chứng khoán: Năm 2017, doanh thu tự doanh trong năm 75% so với năm 2016, đạt 5.326.590.220 đồng.

Hoạt động Tư vấn: Năm 2017, doanh thu từ hoạt động tư vấn đạt 450.000.000 đồng vì mới chỉ thu được phí của một hợp đồng tư vấn. Ngoài ra, hoạt động tư vấn vẫn đang được tiến hành với những giao dịch có quy mô lớn, đòi hỏi thời gian tư vấn kéo dài nên chưa ghi nhận được kết quả ngay.

Sản phẩm dịch vụ: Bộ sản phẩm giao dịch trực tuyến được khách hàng đánh giá ổn định. Bảng giá cũng được đầu tư nâng cấp tạo thêm nhiều tính năng tiện ích cho người sử dụng.

Khách hàng: Trong năm 2017, số lượng tài khoản tiếp tục gia tăng nhưng với mức độ vừa phải vì mục tiêu của NVS là tập trung vào chất lượng chứ không gia tăng số lượng và thị phần.

Hệ thống công nghệ: Trong năm 2017, NVS đã đầu tư thêm để mua sắm thiết bị máy chủ phục vụ cho hoạt động giao dịch của Công ty nhằm thay thế hệ thống máy móc cũ không đảm bảo an toàn cho hoạt động và nâng cấp theo yêu cầu của cơ quan quản lý nhà nước. Ngoài ra, Công ty cũng thực hiện nâng cấp phần mềm, bổ sung đường truyền theo yêu cầu của các cơ quan quản lý nhà nước để kết nối phục vụ giao dịch của nhà đầu tư. Hệ thống công nghệ của NVS hoạt động ổn định, thông suốt phục vụ tốt giao dịch của khách hàng.

Cơ cấu tổ chức, nhân sự: Trong năm 2017, nhân sự của Công ty vẫn giữ vững ổn định như nhân sự của năm 2016. Các quy trình, chính sách cho từng bộ phận đã được thiết lập và cập nhật, chỉnh sửa cho phù hợp với tình hình mới và các quy định mới của pháp luật, tạo điều kiện thuận lợi cho hoạt động của toàn Công ty.

Khác:

- Tiếp tục xây dựng, chỉnh sửa các quy trình, quy chế quản lý của Công ty cho phù hợp với hoạt động của Công ty, tăng cường giám sát, kiểm tra hoạt động quản lý và điều hành, nỗ lực giảm thiểu chi phí quản lý;
- Thực hiện công bố thông tin đầy đủ, minh bạch và đúng hạn.

2. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2018

Hiện nay, hoạt động kinh doanh của Công ty chủ yếu tập trung vào ba mảng lớn, đó là: Môi giới, Tư vấn và Tự doanh. Trong đó:

- Môi giới chứng khoán:

Xuất phát từ thực tế hoạt động của Công ty trong 10 năm qua, Ban Điều hành nhận định rằng, các sản phẩm môi giới truyền thống khó tạo ra sự khác biệt về dịch vụ để cạnh tranh nhằm gia tăng thị phần. Nếu đầu tư để gia tăng sức cạnh tranh thì đồng nghĩa với việc gia tăng rủi ro trong khi tỷ suất lợi nhuận lại giảm sút.

Từ thực tế như vậy, Ban Điều hành quyết định vẫn duy trì nhóm khách hàng trung thành, tập trung chăm sóc nhóm khách hàng này để có doanh thu ổn định cho hoạt động môi giới của Công ty.

- Hoạt động Tư vấn:

Trong năm qua, mặc dù ghi nhận trên các báo cáo và sổ sách của Công ty thì doanh thu từ hoạt động tư vấn chưa được nhiều nhưng trên thực tế, hoạt động Tư vấn của Công ty vẫn diễn ra hết sức khả quan.

Hoạt động tư vấn của Công ty trong năm qua và những năm tới đây sẽ tập trung vào các giao dịch quy mô lớn, đòi hỏi phải cấu trúc nhiều. Chính vì vậy, việc tư vấn thành công đòi hỏi thời gian tư vấn khá dài nhưng đổi lại là phí tư vấn sẽ cao hơn nhiều.

Ngoài ra, Ban Điều hành đang triển khai một số giao dịch lớn với các quỹ, ngân hàng lớn của Châu Âu. Đây chính là bàn đạp để Công ty tiến tới những giao dịch có cấu trúc tương đối khó, có yếu tố nước ngoài nhằm tạo ra sự khác biệt với các công ty chứng khoán khác.

- Đầu tư tự doanh:

Hoạt động đầu tư tự doanh của Công ty trong năm qua được thực hiện một cách thận trọng, tập trung vào các khoản đầu tư dài hạn nhằm đảm bảo nguồn lợi tức ổn định. Tuy nhiên, Công ty sẽ vẫn tiếp tục khai thác kênh đầu tư ngắn hạn để nâng cao hiệu quả.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu P.HC-NS.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
Chủ tịch

PHAN ANH TUẤN