

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2007
CÔNG TY CỔ PHẦN
CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN – SSI

MỤC LỤC

THÔNGIỆP CỦA CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

MỤC TIÊU

GIÁ TRỊ CỐT LÕI

CHIẾN LƯỢC

LỊCH SỬ HOẠT ĐỘNG

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG 2007

SƠ ĐỒ TỔ CHỨC

MẠNG LƯỚI HOẠT ĐỘNG

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

BAN KIỂM SOÁT

NHÂN SỰ CHỦ CHỐT

NHÂN VIÊN

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2007

CỔ PHIẾU, TRÁI PHIẾU, CƠ CẤU CỔ ĐÔNG

BÁO CÁO TÀI CHÍNH

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH CỦA CÔNG TY CON

TÓM TẮT CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH CÓ SO SÁNH VỚI CÁC NĂM TRƯỚC

THÔNG DIỆP CỦA CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Phát triển nhanh và bền vững là mục tiêu chiến lược của Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn (SSI). Bám sát mục tiêu này, năm 2007, SSI tiếp tục tập trung vào nâng cao chất lượng phát triển và đã thu được kết quả khả quan.

Trong báo cáo của Ngân hàng Thế giới tại Hội nghị Nhóm các nhà tư vấn tài trợ cho Việt Nam cuối tháng 12 năm 2007 tổ chức tại Hà Nội, SSI được đánh giá là một trong 10 công ty hàng đầu niêm yết trên Sàn giao dịch Chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh (HOSE), có chất lượng kinh doanh tốt nhất xét trên thu nhập trên 1 cổ phiếu (EPS) và hệ số giá cổ phiếu trên thu nhập của cổ phiếu đó (P/E). Ngày 29 tháng 2 năm 2008, tổ chức tài chính Merrill Lynch lựa chọn cổ phiếu SSI, đại diện duy nhất của Việt Nam, đưa vào danh sách đầu tư thiết lập chỉ số ML Frontier theo các tiêu chí về tính thanh khoản, thị giá vốn và tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài.

Bên cạnh việc nâng cao chất lượng phát triển, SSI đã thực sự tạo được sự khác biệt với các công ty trong ngành. Bản tin thị trường, báo cáo phân tích ngành, phân tích công ty, phân tích cơ hội đầu tư bằng tiếng Anh và tiếng Việt được các nhà đầu tư, nhất là các nhà đầu tư tổ chức nước ngoài đánh giá cao.

Năm 2007, với mục tiêu từng bước nâng tầm SSI thành định chế ngân hàng đầu tư nhằm cung cấp cho các nhà đầu tư những gói dịch vụ chuyên nghiệp, Công ty Quản lý Quỹ SSI đã được thành lập với chức năng cung cấp cho nhà đầu tư cá nhân và tổ chức trong và ngoài nước sản phẩm quản lý quỹ đầu tư và quản lý danh mục đầu tư.

Uy tín của SSI không chỉ ở trong nước mà đã vươn ra thị trường thế giới. Nhiều tổ chức tài chính cũng như phi tài chính quốc tế quốc luôn chào đón SSI tham gia hợp tác và họ đánh giá SSI là đối tác tin cậy.

Sau gần 8 năm hoạt động trên thương trường, SSI đã phát triển nhanh chóng, trở thành một trong những công ty chứng khoán hàng đầu của thị trường chứng khoán Việt Nam.

Năm 2000 vốn cổ đông của SSI chỉ có 06 tỷ đồng, đến nay đã lên tới trên 4.000 tỷ đồng, cao nhất trong các công ty chứng khoán. Về thị phần giao dịch, mặc dù có gần 80 công ty chứng khoán đang hoạt động, cao hơn nhiều so với mấy năm trước, nhưng SSI vẫn tiếp tục chiếm thị phần lớn nhất với khoảng 17% tại Sở giao dịch chứng khoán TP. Hồ Chí Minh và khoảng 17% tại Trung tâm giao dịch chứng khoán Hà Nội. Lợi nhuận sau thuế năm 2007 đạt trên 864 tỷ đồng, tăng 3,5 lần so với năm 2006.

Sự trưởng thành của SSI ngày hôm nay nhờ ở chính sách cởi mở của Nhà nước đối với việc phát triển thị trường chứng khoán, sự quan tâm và giúp đỡ của các cơ quan quản lý nhà nước, trước hết là Bộ Tài chính và Ủy ban chứng khoán Nhà nước. Nhờ đó, SSI đã xây dựng được chiến lược phát triển rõ ràng trong thời kỳ hội nhập, phát huy được sức mạnh đại đoàn kết của tất cả nhân viên SSI, cùng với sự ủng hộ, hợp tác của các cổ đông chia sẻ giá trị cốt lõi của công ty: “Chuyên nghiệp – Trung thực – Bảo mật” tạo nên “Sức mạnh của nhà đầu tư”.

Tầm nhìn của SSI trong những năm tới tiếp tục hướng tới việc trở thành một ngân hàng đầu tư, một trong những tổ chức tài chính hàng đầu tại Việt Nam, một thương hiệu xuất hiện trên thị trường tài chính quốc tế.

Những tháng đầu năm 2008 thị trường chứng khoán đang ở giai đoạn điều chỉnh sâu. Thị giá cổ phiếu SSI cũng giảm mạnh theo sự đi xuống của thị trường. Trong thời điểm khó khăn này, chúng tôi đã và đang nỗ lực hết sức mình để bảo đảm lợi ích cho các cổ đông, giảm bớt rủi ro cho các nhà đầu tư. Quy luật khắc nghiệt của thị trường đã làm cho các nhà đầu tư ngày càng trưởng thành và chuyên nghiệp hơn. SSI tin tưởng rằng, các cổ đông, các nhà đầu tư tiếp tục ủng hộ SSI như trong thời kỳ huy hoàng của thị trường, giúp SSI ló cái khôn trong cái khó.

Thay mặt SSI, tôi xin gửi lời cảm ơn sâu sắc tới các cơ quan quản lý nhà nước, các đối tác kinh doanh, các cổ đông và nhà đầu tư. Xin cảm ơn chân thành sự đóng góp quý báu của hơn 400 cán bộ nhân viên của công ty, những thành viên không thể thiếu của ngôi nhà chung SSI, những giá trị văn hoá tinh tuý của SSI. Mong tất cả nhân viên SSI tiếp tục chung sức, chung lòng đưa con thuyền chung của chúng ta vượt qua sóng, gió sớm tới đích trên con đường mà chúng ta đã lựa chọn.

MỤC TIÊU PHÁT TRIỂN SSI

“SSI phát triển trở thành một trong những tổ chức tài chính hàng đầu tại Việt Nam, hoạt động theo mô hình của một ngân hàng đầu tư với các dịch vụ như tư vấn tài chính doanh nghiệp, tư vấn và bảo lãnh phát hành, tư vấn niêm yết, mua bán sáp nhập, môi giới chứng khoán, tư vấn đầu tư, thu xếp và quản lý vốn, quản lý quỹ đầu tư và quản lý danh mục đầu tư.

GIÁ TRỊ CỐT LÕI

- Chuyên nghiệp
- Trung thực
- Bảo mật

CHIẾN LƯỢC PHÁT TRIỂN

SSI tiếp tục theo đuổi mục tiêu phát triển thành tổ chức tài chính hàng đầu Việt Nam, hoạt động theo mô hình Ngân hàng đầu tư. SSI tin tưởng mục tiêu trên chắc chắn đạt được trong tương lai không xa trên cơ sở trung thành với các chiến lược phát triển của mình:

- **Chiến lược tổ chức**: Trong năm 2007, SSI đã xây dựng thành công công ty Quản lý quỹ SSIAM và chuẩn bị sẵn nền tảng cho việc hình thành một số công ty con độc lập hoạt động riêng trong các lĩnh vực: *Tư vấn đầu tư và môi giới chứng khoán; Tư vấn tài chính doanh nghiệp và các dịch vụ của Ngân hàng đầu tư*; và tổ chức lại SSI thành công ty mẹ

Mạng lưới hoạt động của SSI sẽ tiếp tục được mở rộng ra khỏi hai địa bàn truyền thống của thị trường chứng khoán là Thành phố Hồ Chí Minh và Hà Nội để vươn tới thành lập các chi nhánh tại các trung tâm kinh tế mới tại Vũng Tàu, Nha Trang, Đà Nẵng và Cần Thơ.

SSI cũng tiếp tục phát huy thế mạnh về quan hệ hợp tác với các đối tác chiến lược trong và ngoài nước để phát triển theo hướng đa dạng hóa thị trường, đa dạng hóa đối tác, đa dạng hóa sản phẩm.

Hoạt động kiểm soát rủi ro được nâng cao hướng tới đạt tiêu chuẩn quản trị rủi ro quốc tế trong toàn hệ thống nhằm nâng cao chất lượng hoạt động cũng như sản phẩm của Công ty.

- **Chiến lược phát triển sản phẩm, dịch vụ**: SSI tiếp tục đi sâu chuyên môn hóa các hoạt động của một ngân hàng đầu tư. Tiếp tục đẩy mạnh và nâng cao chất lượng các dịch vụ tư vấn cổ phần hóa, phát hành, niêm yết, mua bán sáp nhập, thu xếp vốn, bảo lãnh phát hành cho doanh nghiệp, quản lý tài sản và tư vấn đầu tư cho các tổ chức và cá nhân là các dịch vụ đang và sẽ được tập trung nguồn lực phát triển trong giai đoạn sắp tới, bên cạnh các dịch vụ truyền thống. SSI cũng hướng tới cùng cổ đông chiến lược nước ngoài nghiên cứu giới thiệu các sản phẩm mới tới các khách hàng tổ chức và cá nhân.
- **Chiến lược khách hàng**: SSI kiên trì theo đuổi chính sách khách hàng chọn lọc, hướng tới chất lượng hơn là số lượng khách hàng, nhằm đảm bảo chất lượng dịch vụ tốt nhất và chuyên sâu cho cả doanh nghiệp và nhà đầu tư cá nhân. SSI sẽ tập trung cung cấp dịch vụ cho các doanh nghiệp trong một số ngành mục tiêu bao gồm năng lượng, giao thông vận tải, viễn thông và vật liệu xây dựng, chế biến xuất khẩu thủy

sản, bất động sản.... SSI chủ trương xây dựng mạng lưới khách hàng ổn định là các nhà đầu tư tổ chức và cá nhân có chiến lược đầu tư rõ ràng, dài hạn

- **Chiến lược đầu tư**: SSI chủ trương thực hiện các chương trình đầu tư theo chiến lược phát triển và quy trình quản trị rủi ro. Đối tượng đầu tư của SSI tiếp tục là các doanh nghiệp có hiệu quả sản xuất kinh doanh ổn định, phát triển bền vững. Bên cạnh đầu tư tài chính, SSI cũng cùng với các đối tác trong và ngoài nước tập trung nguồn lực để có thể đầu tư đủ lớn, trực tiếp tham gia giám sát và hỗ trợ doanh nghiệp, nhằm tạo dựng giá trị gia tăng và tối đa hóa lợi nhuận cho Công ty cũng như khách hàng của Công ty.
- **Chiến lược nhân sự**: Công ty tiếp tục trung thành với chiến lược nhân sự đã vạch ra trong những năm qua. SSI đề cao quan điểm đầu tư cho con người là đầu tư cho phát triển, coi con người là yếu tố quyết định sự thành công của hoạt động kinh doanh, là yếu tố tạo dựng cho SSI sự chuyên nghiệp, năng động và sức cạnh tranh cao trên thị trường. Những cá nhân có chuyên môn tốt được SSI lựa chọn và trọng dụng, được tiếp cận với môi trường làm việc năng động và đầy thách thức để họ có cơ hội phát huy tối đa tài năng, tính chuyên nghiệp, thái độ tận tâm và kỹ năng làm việc nhóm, nhằm tạo ra sự đoàn kết và hiệu quả chung cho toàn Công ty. SSI đã và đang tiếp tục đầu tư sâu rộng trong hoạt động đào tạo, không chỉ hướng tới 100% số lượng nhân viên nghiệp vụ được trang bị các khóa học về kiến thức cơ bản, luật và phân tích đầu tư chứng khoán, mà còn tài trợ cho ngày càng nhiều nhân viên tham dự các khóa đào tạo CFA và sau đại học ở nước ngoài. SSI cũng chú trọng xây dựng *con người SSI* có đạo đức nghề nghiệp và văn hóa
- **Chiến lược công nghệ**: SSI nhận thức rằng, CNTT đang thâm nhập sâu và toàn diện vào các hoạt động kinh doanh hàng ngày và chính CNTT sẽ góp phần nhanh chóng thay đổi một cách hiệu quả phương thức kinh doanh của các tổ chức tài chính như SSI. SSI chú trọng với việc đổi mới và ứng dụng công nghệ thông tin vào hoạt động nghiệp vụ nhằm phục vụ việc quản lý và phát triển mạng lưới dịch vụ hiện đại. Bên cạnh đầu tư vào con người, SSI tập trung đầu tư mạnh vào các phần mềm lõi cho các bộ phận tiếp xúc với các khách hàng và các bộ phận phụ trợ. Bên cạnh đó, SSI cũng hướng tới tập trung đầu tư vào các ứng dụng WEB, triển khai giao dịch online, ứng dụng hệ thống SMS và trung tâm liên lạc. Việc quản lý công ty sẽ dựa trên cơ sở dữ liệu tập trung, ứng dụng các phương pháp quản lý hiện đại theo các tiêu chuẩn quốc tế phổ cập.

- **Chiến lược quản trị công ty**: Quản trị doanh nghiệp tốt sẽ mang lại hiệu quả cao cho nhà đầu tư, nhiều lợi ích khác cho các thành viên khác trong doanh nghiệp. Để quản trị SSI ngày một tốt hơn, SSI nhận thức rõ minh bạch về thông tin là quan trọng nhất. Liên quan đến nội dung này, theo quy định của pháp luật, SSI xác định rõ thông tin nào cần được công bố, cần được báo cáo, thông tin nào thuộc bí mật doanh nghiệp. Thực hiện nghiêm túc và đầy đủ báo cáo tài chính cho cơ quan đăng ký kinh doanh. Xây dựng tốt Điều lệ doanh nghiệp, quy chế quản trị nội bộ, trong đó cần có chế tài mạnh để giúp công tác quản trị doanh nghiệp được tuân thủ tốt hơn. Tạo điều kiện và có cơ chế giám sát hoạt động của Hội đồng quản trị thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao một cách trung thực, cẩn trọng, tốt nhất nhằm bảo đảm lợi ích hợp pháp tối đa của công ty và cổ đông của công ty.
- **Chiến lược xây dựng văn hoá**: Đề cao văn hoá trong kinh doanh, xây dựng truyền thống và uy tín của SSI, trước hết bằng việc kinh doanh đúng pháp luật và tôn trọng chữ "tín". Đối với SSI, lợi nhuận là động lực trực tiếp; song người kinh doanh có văn hoá luôn đặt lợi ích của mình trong sự kết hợp hài hoà với lợi ích của cộng đồng và lợi ích của đất nước. SSI ý thức sâu sắc rằng nước càng giàu mạnh thì doanh nghiệp càng có môi trường và điều kiện thuận lợi, càng có vị thế trong làm ăn. Với tinh thần đó, SSI xây dựng nền nếp quản lý kinh doanh minh bạch và trung thực, thực hiện nghiêm túc các quy định của pháp luật, tích cực tham gia các hoạt động xã hội. Văn hoá kinh doanh SSI phải được tiếp nối từ thế hệ này sang thế hệ khác, trở thành truyền thống gắn với thương hiệu, được thể hiện xuyên suốt trong mỗi sản phẩm, dịch vụ, trong hành vi ứng xử của mọi người lao động SSI.

LỊCH SỬ HOẠT ĐỘNG

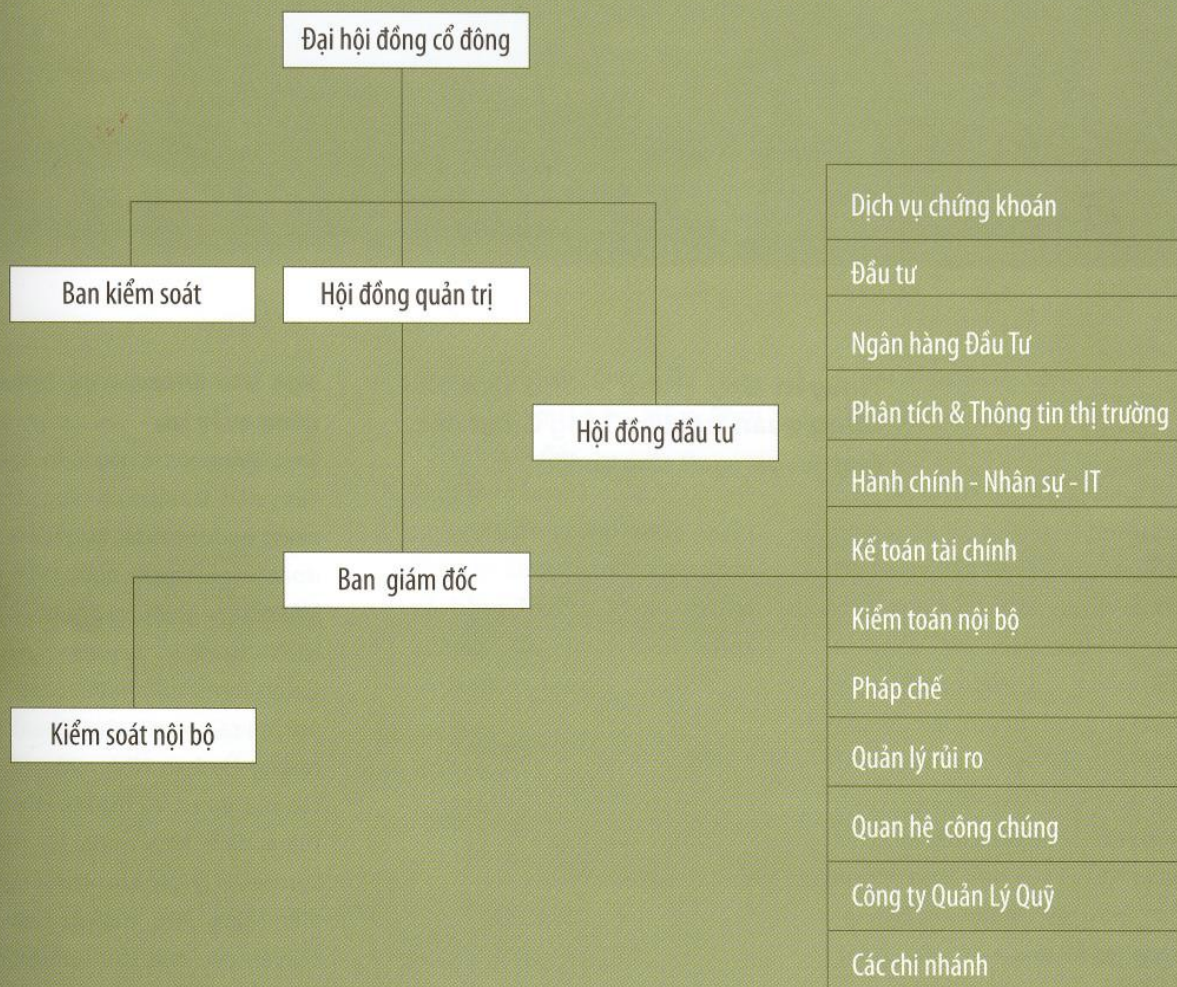
SSI là doanh nghiệp hoạt động dưới hình thức Công ty cổ phần, được thành lập theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 056679 do Sở Kế hoạch Đầu tư Tp Hồ Chí Minh cấp ngày 30/12/1999 và Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán số 03 ngày 05/4/2000 của UBCKNN với hai nghiệp vụ Môi giới và Tư vấn đầu tư chứng khoán. Vốn điều lệ ban đầu là 6 tỷ đồng. Các mốc thời gian quan trọng đối với hoạt động của Công ty:

- 02/2001: SSI tăng vốn điều lệ lên 9 tỷ đồng
- 07/2001: SSI tăng vốn điều lệ lên 20 tỷ đồng với 4 nghiệp vụ chính: Tư vấn Đầu tư, Môi giới, Tự doanh và Lưu ký chứng khoán.
- 09/07/2002: Mở chi nhánh tại Hà nội, mở rộng hoạt động kinh doanh chứng khoán trên địa bàn từ Bắc vào Nam.
- 4/2004: SSI tăng vốn điều lệ lên 23 tỷ đồng
- 2/2005: SSI tăng vốn điều lệ lên 26 tỷ đồng, với 5 nghiệp vụ chính: Tư vấn đầu tư, Môi giới, Tự doanh, Lưu ký chứng khoán và Quản lý danh mục đầu tư.
- 6/2005: SSI tăng vốn điều lệ lên 52 tỷ đồng, bổ sung nghiệp vụ bảo lãnh phát hành.
- 02/2006: SSI tăng vốn điều lệ lên 120 tỷ đồng.
- 05/2006: SSI tăng vốn điều lệ lên 300 tỷ đồng, trở thành công ty chứng khoán có quy mô vốn lớn nhất trên thị trường chứng khoán Việt nam tại thời điểm đó.
- 09/2006: Vốn điều lệ đạt 500 tỷ đồng.
- 11/2006: Hoàn thành đợt phát hành 500 tỷ đồng mệnh giá trái phiếu chuyển đổi.
- 07/2007: SSI tăng vốn điều lệ lên 799.999.170.000 đồng
- 09/2007: SSI phát hành thêm 555.600 trái phiếu chuyển đổi (55,560 tỷ đồng mệnh giá) cho cổ đông chiến lược là Ngân hàng ANZ, nâng tổng số trái phiếu chuyển đổi đã phát hành đến thời điểm này là 5.555.600 trái phiếu.
- 29/10/2007: SSI chính thức niêm yết tại Trung tâm Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (nay là Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh).
- 26/12/2007: Công ty chốt danh sách cổ đông để trả cổ phiếu thưởng theo tỷ lệ 2:1, tương đương với 39.999.954 cổ phiếu phổ thông.
- 31/01/2008: Trái phiếu SSICB0106 được chuyển đổi thành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ. 1.666.800 trái phiếu SSICB0106 được chuyển thành 16.668.000 cổ phiếu phổ thông.
- 03/3/2008: Công ty được UBCKNN cấp giấy phép số 110/UBCK-GPĐCCTCK công nhận mức vốn điều lệ mới là 1.199.998.710.000 đồng.

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG NĂM 2007
SƠ ĐỒ TỔ CHỨC

SƠ ĐỒ TỔ CHỨC

Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn



MẠNG LƯỚI HOẠT ĐỘNG

HỘI SỞ - CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN

72 Nguyễn Huệ, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh

Tel. 088 242897

Fax: 088 242997

CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ SSI

1C Ngô Quyền, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Tel. 04 9366321

Fax: 04 9366311

CHI NHÁNH NGUYỄN CÔNG TRÚ - CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN

92-94-96-98 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh

Tel. 08 8218567

Fax: 08 2910590

CHI NHÁNH CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN TẠI HÀ NỘI

1C Ngô Quyền, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Tel. 04 9366321

Fax: 04 9366311

CHI NHÁNH TRẦN BÌNH TRỌNG - CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN

25 Trần Bình Trọng, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Tel. 04 9426718

Fax: 04 9426719

CHI NHÁNH HẢI PHÒNG - CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN

22 Lý Tự Trọng, Quận Hồng Bàng, Hải phòng

Tel. 031 3569123

Fax: 031 3569130

PHÒNG GIAO DỊCH 3-2

Số 03, đường 3/2, quận 10, Thành phố Hồ Chí Minh

Tel: 08 8181450

Fax: 08 8181451

PHÒNG GIAO DỊCH HỒNG BÀNG

Số 769, Hồng Bàng, quận 6, Thành phố Hồ Chí Minh

Tel: 08 9695898

Fax: 08 9695894

PHÒNG GIAO DỊCH PVFC - SSI

Số 208, Nguyễn Trãi, quận 01, Thành phố Hồ Chí Minh

Tel: 08 9257778

Fax: 08 9256861

PHÒNG GIAO DỊCH PVFC – SSI

Tầng trệt, Tòa nhà The Manor – Mỹ Đình, Mễ Trì, Từ Liêm, Hà Nội.

Tel: 04 7940112

Fax: 04 7940114

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Ông Nguyễn Duy Hưng – Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Tổng Giám đốc

Ông Hưng là người sáng lập SSI.

Ông Ngô Văn Diễm – Ủy viên Hội đồng quản trị độc lập

Ông Diễm có bề dày kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực đầu tư trong nước và nước ngoài, cải cách doanh nghiệp nhà nước, phát triển khu công nghiệp và hội nhập kinh tế ở các chức vụ cao cấp trong Chính phủ. Ông đã từng đảm nhiệm các vị trí như Chánh văn phòng Ủy ban Nhà nước về Hợp tác và Đầu tư, Vụ trưởng Hội đồng thẩm định Nhà nước, Vụ trưởng Ban quản lý các khu công nghiệp Việt Nam, Phó trưởng ban Ban nghiên cứu của Thủ tướng Chính phủ. Ông Diễm tốt nghiệp Đại học tổng hợp Leipzig và là tiến sĩ kinh tế Đại học Martin Luther University Halle tại Đức.

Ông Tatsuoka Toyoji – Ủy viên Hội đồng quản trị độc lập

Ông Tatsuoka có kinh nghiệm làm việc lâu năm và rất có uy tín trong ngành Tài chính tại Nhật bản. Ông hiện đảm nhiệm vị trí Chủ tịch kiêm Giám đốc điều hành của Công ty Japan Asia Investment Company và là Chủ tịch Hiệp hội Venture Capital tại Nhật bản.

Ông Nguyễn Hồng Nam – Ủy viên Hội đồng quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc

Ông Nam là nhà quản lý doanh nghiệp thành công trong nhiều lĩnh vực kinh doanh. Ông Nam có bằng Thạc sĩ khoa học tại Trường đại học Bách khoa Lugansk – Ukraina.

Ông Gilles Planté - Ủy viên Hội đồng quản trị độc lập

Ông Gilles hiện là lãnh đạo cao cấp của Ngân hàng ANZ, từng đảm nhiệm các trọng trách như Trưởng Bộ phận Tiền tệ và các sản phẩm phái sinh; phụ trách các thị trường Châu Âu, Mỹ, đồng thời giám đốc điều hành của bộ phận kinh doanh toàn cầu từ tháng 11/2007.

Trước khi gia nhập ANZ năm 1997, ông Gilles đã từng có hơn 10 năm kinh nghiệm về kinh doanh chứng khoán phái sinh của Credit Suisse tại các thị trường lớn như Paris, Tokyo, New York and Singapore.

Ông Gilles là thạc sĩ khoa học của trường đại học Ecole Speciale de Mechanique et d'Electricite (ESME) và là thạc sĩ về Tài Chính Quốc tế của Học viện quản trị kinh doanh Institut d'Administration des Entreprises Sorbonne (IAE) tại Paris.

HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Trong năm 2007, Đại hội đồng cổ đông đã bầu bổ sung ba thành viên cho đủ số thành viên Hội đồng quản trị theo quy định của Điều lệ là 05 người. Các thành viên đã được bầu bổ sung bao gồm các ông:

- Ông Ngô Văn Diễm (bầu bổ sung ngày 21/4/2007)
- Ông Tatsuoka Toyoji (bầu bổ sung ngày 21/4/2007)
- Ông Gilles Planté (bầu bổ sung ngày 04/10/2007)

Thông tin chi tiết về các thành viên Hội đồng quản trị được trình bày ở trang trước của Báo cáo này.

Trong số năm thành viên Hội đồng quản trị thì ba thành viên là người Việt Nam, hai thành viên là người nước ngoài gồm các ông Tatsuoka Toyoji quốc tịch Nhật Bản và ông Gilles Planté quốc tịch Úc. Do cơ cấu thành viên Hội đồng quản trị như trên, nên các cuộc họp của Hội đồng quản trị phần lớn đều được tổ chức thông qua việc trao đổi bằng email, lấy ý kiến bằng văn bản. Tuy nhiên, các thành viên Hội đồng quản trị vẫn thường xuyên trao đổi với nhau để thông báo, thảo luận về tình hình hoạt động của Công ty nhằm đưa ra những quyết định kịp thời nhất định hướng cho Ban điều hành.

Hội đồng quản trị có ba người là thành viên độc lập, không kiêm nhiệm các chức danh điều hành của Công ty, gồm các ông Ngô Văn Diễm, ông Tatsuoka Toyoji và ông Gilles Planté. Cơ cấu thành viên Hội đồng quản trị với ba thành viên độc lập không điều hành bảo đảm cho Hội đồng quản trị độc lập với Ban điều hành và tập trung vào định hướng, nghiên cứu chiến lược phát triển dài hạn của Công ty.

Thù lao của Hội đồng quản trị do Đại hội đồng cổ đông thường niên quyết định hàng năm căn cứ trên đề xuất của Chủ tịch Hội đồng quản trị. Trong năm 2007, chi phí cho các thành viên Hội đồng quản trị như sau:

- | | |
|----------------------------|--------------------|
| - Lương | 2.166.000.000 đồng |
| - Thưởng | 3.665.000.000 đồng |
| - Bảo hiểm xã hội/sức khỏe | 52.960.000 đồng |
| - Thuế Thu nhập cá nhân | 3.487.000.000 đồng |
| - Tổng chi phí thù lao | 9.370.960.000 đồng |

Chi phí thù lao cho Hội đồng quản trị nêu trên bao gồm cả chi phí lương, thưởng, bảo hiểm và thuế TNCN cho ông Nguyễn Duy Hưng và ông Nguyễn Hồng Nam với vai trò Tổng Giám đốc và Phó Tổng Giám đốc. Các thành viên Hội đồng quản trị tham gia điều hành hoạt động kinh doanh hàng ngày cũng được cấp xe ô tô & lái xe phục vụ việc đi lại hàng ngày. Ngoài ra, không có chi phí cá nhân khác.

BAN KIỂM SOÁT

Ban Kiểm soát của Công ty bao gồm ba thành viên theo quy định của Điều lệ Công ty, bao gồm các ông/bà:

- Ông Nguyễn Văn Khải – Trưởng ban
- Ông Đặng Phong Lưu – Thành viên
- Bà Hồ Thị Hương Trà – Thành viên (được bầu bổ sung ngày 21/4/2007)

Hiện nay, tất cả thành viên Ban Kiểm soát đều là thành viên độc lập, không kiêm nhiệm bất kỳ chức danh điều hành nào tại Công ty. Đặc điểm này làm cho hoạt động của Ban Kiểm soát mang tính độc lập rất cao, không bị ảnh hưởng bởi Hội đồng quản trị, Ban điều hành. Tuy nhiên, đặc điểm đó cũng có nhược điểm là các thành viên không thể dành 100% thời gian của mình cho công việc của Ban Kiểm soát. Đây cũng là điểm chung trong hoạt động của Ban Kiểm soát của đa số các công ty cổ phần hiện nay.

Trong năm 2007, Ban Kiểm soát đã xem xét toàn diện hoạt động của công ty cũng như đã làm việc trực tiếp với Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc để nắm rõ hơn tình hình hoạt động của công ty, phục vụ cho việc báo cáo Đại hội đồng cổ đông trong cuộc họp thường niên năm 2008. Nhìn chung, hoạt động kinh doanh của Công ty trong năm vừa qua vẫn tiếp tục duy trì được tốc độ tăng trưởng tốt, Công ty giữ vững được thị phần và tiếp tục khẳng định thương hiệu SSI. Báo cáo tài chính năm 2007 đã được cơ quan kiểm toán độc lập kiểm tra công nhận và Ban Kiểm soát hoàn toàn thống nhất với các số liệu này.

Hoạt động của bộ phận Kiểm soát nội bộ cũng góp phần quan trọng trong việc bảo đảm sự tuân thủ pháp luật của Công ty và nhân viên Công ty và hỗ trợ hoạt động cho Ban Kiểm soát rất tốt.

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Ban Tổng Giám đốc của Công ty bao gồm:

Ông Nguyễn Duy Hưng - Tổng Giám đốc

Ông Nguyễn Hồng Nam - Phó Tổng Giám đốc

(thông tin về các thành viên Ban Tổng Giám đốc xem tại mục Hội đồng quản trị)

ĐỘI NGŨ NHÂN SỰ CHỦ CHỐT

Bà Nguyễn Thị Thanh Hà - Giám đốc Tài chính

Bà Hà có kinh nghiệm làm việc trên 10 năm tại các ngân hàng nước ngoài trong lĩnh vực kinh doanh tiền tệ và tín dụng. Bà Hà từng giữ vai trò trưởng phòng Quản lý vốn và kinh doanh tiền tệ của Ngân hàng ING Việt Nam trong 8 năm trước khi gia nhập SSI. Bà Hà là thạc sĩ ngành ngân hàng và tài chính của Trường đại học Kinh tế Quốc dân.

Bà Đặng Thị Hồng Phương - Tổng Giám đốc Công ty Quản lý quỹ

Bà Phương có 26 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực dịch vụ tài chính, trong đó có 9 năm trong lĩnh vực đầu tư và quản lý quỹ đầu tư tại Tập đoàn Tài chính bảo hiểm Bảo Việt với cương vị Giám đốc Trung tâm Đầu tư và Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ Đầu tư chứng khoán Bảo Việt. Bà Phương là thạc sĩ Quản trị kinh doanh, đại học Touro, Hoa Kỳ.

Ông Bùi Thế Tân - Giám đốc Dịch vụ chứng khoán

Ông Tân đã trải qua 7 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực ngân hàng, ở vị trí trưởng phòng Kinh doanh đối ngoại của ngân hàng trong nước và 4 năm ở vị trí Trưởng phòng Kinh doanh tiền tệ của Chi nhánh Ngân hàng Tokyo – Mitsubishi tại Việt Nam. Ông Tân có kiến thức và hiểu biết rộng trong các lĩnh vực ngân hàng và thị trường chứng khoán, là một trong những người đầu tiên được cấp giấy phép hành nghề kinh doanh chứng khoán tại Việt Nam. Ông Tân là cử nhân tài chính – ngân hàng.

Bà Nguyễn Vân Hương - Giám đốc Đối ngoại & Phát triển Kinh doanh

Bà Vân Hương có hơn 20 năm kinh nghiệm trong đối ngoại, hiểu biết sâu sắc về cơ cấu bộ máy quản lý nhà nước và nền hành chính công. Với vị trí Giám đốc Đối ngoại và Phát triển kinh doanh tại SSI, bà phụ trách mạng lưới quan hệ công tác rộng rãi với các cơ quan quản

lý nhà nước và các doanh nghiệp, nhằm phát triển các mối hợp tác kinh doanh và quan hệ đối tác lâu dài. Bà Vân Hương đã giữ vị trí Trợ lý Đại sứ quán Đan Mạch tại Việt Nam trong nhiều năm. Bà Vân Hương tốt nghiệp Trường đại học Kỹ thuật Merserburg, CHLB Đức (1984) và là cử nhân luật, Trường đại học Khoa học Xã hội và Nhân văn. (1999).

Ông Nguyễn Hoài Anh - Giám đốc Phát triển hệ thống kiêm Giám đốc Chi nhánh SSI tại Hà Nội

Ông Hoài Anh có 20 năm kinh nghiệm làm việc liên tục trong ngành ngân hàng. Ông đã kinh qua nhiều vị trí lãnh đạo khác nhau như Phó giám đốc Ngân hàng Indovina – Chi nhánh Hà Nội, Giám đốc khối các nghiệp vụ Ngân hàng Quốc tế Ngân hàng Indovina, Giám đốc giao dịch Ngân hàng Mizuho (Nhật Bản)... Ông Hoài Anh là người có nhiều kinh nghiệm trong xây dựng hệ thống, quản lý hệ thống và quản trị rủi ro.

Ông Jonathan Manifold - Giám đốc quản lý rủi ro

Ông Manifold có hơn 10 năm kinh nghiệm trong ngành tài chính. Trước khi gia nhập SSI, ông Manifold đã từng đảm nhiệm vị trí quản lý rủi ro tại Ngân hàng ANZ, đảm trách phát triển Bộ phận quản lý rủi ro khu vực châu Á. Ông Manifold chịu trách nhiệm Giám đốc quản lý rủi ro khu vực châu Á Thái Bình Dương, quản lý tất cả các mảng liên quan tới rủi ro trong khu vực trong các lĩnh vực quản lý sổ sách kế toán và thương mại bao gồm: các loại rủi ro về tính thanh khoản, lãi suất, ngoại tệ, trái phiếu và các loại rủi ro từ các sản phẩm phái sinh. Ông Manifold có bằng cử nhân kế toán của Trường đại học Bond, Australia.

Bà Trương Phan Bình Minh - Phó Giám đốc Chi nhánh Trần Bình Trọng, Hà Nội

Bà Minh đã có nhiều năm kinh nghiệm làm việc trong các doanh nghiệp nước ngoài, trong đó có 11 năm chuyên sâu trong lĩnh vực tài chính và dịch vụ khách hàng. Bà đã từng phụ trách khối nghiệp vụ của Ngân hàng Mizuho Corporate, Chi nhánh Hà Nội, đảm trách những vị trí chủ chốt như Thư ký Tổng giám đốc, cán bộ giám sát nghiệp vụ, giám sát viên cao cấp, Trợ lý Giám đốc, Giám đốc Nghiệp vụ. Hiện tại, bà Minh đang tham dự khóa đào tạo thạc sỹ quản trị kinh doanh của Trường đại học Paramouth - Mỹ.

Ông Nguyễn Chí Trung - Quyền Giám đốc điều hành chi nhánh Hải Phòng

Ông Trung có 15 năm làm việc tại doanh nghiệp nhà nước, doanh nghiệp liên doanh với nước ngoài, dự án ODA và trên 8 năm làm việc tại Sở Kinh tế đối ngoại Hải Phòng (sau này

là Sở Kế hoạch và Đầu tư). Ông Trung có nhiều kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính kế toán và hợp tác đầu tư với nước ngoài. Ông Trung đã từng giữ các chức vụ: Kế toán trưởng Công ty liên doanh Du lịch quốc tế Hải Phòng (Đồ sơn Casino) và Kế toán trưởng Dự án nâng cấp đô thị Hải Phòng vay vốn ODA Ngân hàng Thế giới; Phó văn phòng Sở Kinh tế đối ngoại; Phó phòng Kinh tế đối ngoại - Sở Kế hoạch và Đầu tư Hải Phòng; Ủy viên Hội đồng quản trị kiêm Phó tổng giám đốc thứ nhất Công ty liên doanh Du lịch quốc tế Hải Phòng (Đồ sơn Casino). Ông Trung có bằng thạc sỹ quản trị kinh doanh do Trường đại học Nam California (Hoa Kỳ) cấp, kỹ sư kinh tế vận tải, cử nhân Anh văn, cử nhân chính trị.

Bà Đào Nhật Mai - Phó Giám đốc Chi nhánh Nguyễn Công Trứ

Bà Mai có kinh nghiệm làm việc trên 11 năm tại các ngân hàng trong và ngoài nước trong lĩnh vực kinh doanh tiền tệ và tín dụng. Bà Mai từng giữ vai trò Trưởng phòng Quản lý vốn và cho vay của Ngân hàng Tokyo- Mitsubishi và Trưởng phòng Thanh toán và quan hệ khách hàng của Ngân hàng Standard Chartered. Bà Mai là cử nhân Đại học Kinh tế và Đại học Ngoại ngữ Hà Nội.

NHÂN VIÊN

Tổng số nhân viên đang làm việc cho SSI cho đến ngày 31 tháng 12 năm 2007 là 398 người. Toàn bộ cán bộ nhân viên đều được hưởng đầy đủ các chính sách bảo hiểm xã hội và bảo hiểm y tế. Thu nhập bình quân đạt 6.000.000 đồng/người/tháng. Các thành viên của Ban Giám đốc được hưởng thu nhập bao gồm lương, thưởng như mọi cán bộ nhân viên, ngoài ra không có quyền lợi gì khác.

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG 2007

TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG

Năm 2007 là năm đầu tiên Luật Chứng khoán có hiệu lực, các văn bản dưới luật làm khuôn khổ pháp lý cho hoạt động của thị trường đã lần lượt được ban hành. Ngoài ra, năm 2007 cũng đánh dấu những văn bản pháp luật mới ảnh hưởng lớn đến TTCK gồm: Nghị định 24/2007/NĐ-CP bãi bỏ ưu đãi thuế doanh nghiệp cổ phần hóa, Chỉ thị 03 của Ngân hàng Nhà nước hạn chế mức dư nợ cho vay đầu tư chứng khoán của các ngân hàng thương mại và Luật Thuế thu nhập cá nhân, trong đó đề cập khoản thu thuế đối với đầu tư chứng khoán.

Về các công ty niêm yết, năm 2007 là năm phần lớn các công ty này có kết quả kinh doanh và tăng trưởng tốt, rất nhiều công ty đã thành công trong việc phát hành thêm cổ phiếu tăng vốn, đa dạng hóa hoạt động kinh doanh. Theo thống kê của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, có gần 200 doanh nghiệp đã huy động được vốn trong năm 2007 với tổng lượng vốn huy động đạt gần 90.000 tỷ đồng. Nhiều công ty lớn đã đẩy mạnh hoạt động đầu tư tài chính hay đầu tư vào lĩnh vực bất động sản – lĩnh vực được coi là thời thượng của năm 2007, nhưng càng về cuối năm, những DN đầu tư quá mức vào 2 lĩnh vực này càng chịu rủi ro cao, do sự biến động khó lường của thị trường chứng khoán và thị trường bất động sản. Một xu hướng khác của các doanh nghiệp niêm yết trong năm 2007 là tăng cường việc hợp tác chiến lược với nhiều đối tác thông qua hình thức đầu tư chéo. Điều này một mặt tạo thêm sức mạnh tài chính cho các doanh nghiệp, nhưng mặt khác góp phần làm giảm giá trị cổ phiếu khi việc phát hành bị lạm dụng quá mức và gây ra những rủi ro trong quản trị mà doanh nghiệp khó lường trước được.

Nói về diễn biến các cổ phiếu ngành, năm 2007 đánh dấu sự thành công của các cổ phiếu ngành ngân hàng, bảo hiểm, chứng khoán, bất động sản, hàng tiêu dùng, thực phẩm, được phẩm đều có mức tăng giá vượt qua VN-Index trong khi các cổ phiếu ngành điện đường như không còn hấp dẫn nhà đầu tư như trước đó.

Về VN-Index, từ mức đỉnh của năm vào ngày 12/3/2007 là 1.170,67 điểm, chỉ số này đã biến động tương đối mạnh cho đến khi đạt đỉnh thứ hai vào cuối tháng 10/2007 tại 1.106,60 điểm. Từ mức này, chỉ số chứng khoán liên tục giảm mạnh và dừng ở 927,02 điểm vào ngày

28/12/2007. Tuy vậy, nếu so với thời điểm cuối năm 2006, VN-Index cuối năm 2007 đã tăng 23% và HASTC tăng 33%.

TTCK Việt Nam trong năm 2007 không chỉ có sự tăng trưởng về giá, mà còn chứng kiến sự phát triển vượt bậc về lượng. Số lượng tài khoản của nhà đầu tư đã tăng gấp 3 lần năm ngoái, đạt khoảng 300.000 tài khoản, trong đó có 8.683 tài khoản của nhà đầu tư nước ngoài (gồm 516 nhà đầu tư tổ chức. Tính đến hết năm 2007, có 74 công ty chứng khoán, 24 công ty quản lý quỹ được Ủy ban Chứng khoán cấp phép hoạt động. Tổng số doanh nghiệp niêm yết đến thời điểm này là 248 công ty, trong khi cuối năm 2006, con số này là 193 công ty. Tổng giá trị vốn hóa thị trường cuối năm 2007 bằng hơn 40% GDP.

CÁC THÀNH TỰU NỔI BẬT CỦA SSI NĂM 2007

- Tính đến hết năm 2007, SSI quản lý hơn 35.000 tài khoản giao dịch, trong đó, số tài khoản của nhà đầu tư nước ngoài là hơn 3.000 tài khoản, đến từ Mỹ, Anh, Canada, Úc, Nhật, Hàn Quốc, Singapore, Hồng Kông, Thái Lan, Đài Loan... Ngoài việc duy trì mối quan hệ tốt với các khách hàng trước đó như HSBC, KITMC, Morgan Stanley, Credit Suisse, BNP Paribas..., năm 2007 SSI tiếp tục có thêm nhiều khách hàng lớn như Deutsche Bank, Citi Group Global Market Financial Products LLC, Societe Generale Asset Management Consulting AG, Daiwa Securities, Leading Investment Securities, The Nomura Trust and Banking, KGI Pan Asia Taiwan Enterprises Fund...
- SSI hiện là công ty có tiềm lực vốn lớn nhất trong số các công ty chứng khoán đang hoạt động hoặc mới thành lập tại Việt Nam. Tại thời điểm báo cáo này, vốn điều lệ của SSI đạt xấp xỉ 1.200 tỷ đồng, giá trị nguồn vốn chủ sở hữu đạt trên 4.056 tỷ đồng, tổng giá trị tài sản do SSI quản lý đạt trên 9.300 tỷ đồng.
- Năm 2007 là năm SSI nhận được nhiều giải thưởng lớn do Chính phủ và các cơ quan uy tín trao tặng. Ông Nguyễn Duy Hưng, Chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Tổng Giám đốc SSI được Thủ tướng Chính phủ trao tặng danh hiệu: “Doanh nhân Việt Nam tiêu biểu năm 2007”. SSI và Chủ tịch SSI được nhận bằng khen “Thành tích xuất sắc trong việc xây dựng thị trường chứng khoán tại TP. HCM năm 2007” do Chủ tịch UBND Thành phố trao tặng; bằng khen của Bộ trưởng Bộ giáo dục và đào tạo cho những đóng góp “Vì sự nghiệp giáo dục của đất nước”. SSI cũng là công ty chứng khoán duy nhất tại Việt Nam được vinh dự nhận Giải thưởng “Sao vàng đất Việt 2007” do Trung ương Đoàn TNCS Hồ Chí Minh và Trung ương Hội các doanh nghiệp trẻ bình chọn vào đầu tháng

10/2007 và đạt danh hiệu “Việt Nam Tốt Nhất 2007” do Báo Điện tử Vietnamnet bình chọn vào đầu tháng 06/2007.

- Về các hoạt động nghiệp vụ, SSI tiếp tục duy trì vị trí dẫn đầu thị trường trong các mảng chính, cụ thể như sau:
 - o Mảng môi giới: thị phần giao dịch cổ phiếu tính đến 31/12/2007 của SSI chiếm 17% thị phần tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP. HCM và 17% tại TTGDCK Hà Nội.
 - o Mảng tư vấn: năm 2007, SSI đã thực hiện ký kết hơn 130 hợp đồng tư vấn các loại, phần lớn tập trung vào tư vấn phát hành, đã thực hiện phát hành thành công 36 hợp đồng với tổng giá trị thu được hơn 23.000 tỷ đồng trên gần 3.100 tỷ đồng mệnh giá.
 - o Mảng bảo lãnh phát hành: tiếp nối thành công của năm 2006, năm 2007 SSI tiếp tục đẩy mạnh hoạt động bảo lãnh phát hành. Một số khách hàng tiêu biểu mà SSI đã thực hiện bảo lãnh phát hành trong năm 2007 gồm: CTCP Xuất nhập khẩu Thủy sản An Giang (AGF), CTCP Xuất nhập khẩu Thủy sản Bến Tre (ABT), CTCP Hoàng Anh Gia Lai, CTCP Bao bì Nhựa Tân Tiến, Công ty liên doanh Serrano Vietnam... Điểm nổi bật trong hoạt động bảo lãnh phát hành của SSI năm 2007 là ở chỗ đã bảo lãnh phát hành thành công 4.500 tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp bao gồm: 4.000 tỷ đồng trái phiếu của Tập đoàn Công nghiệp tàu thủy Việt Nam Vinashin (1.000 tỷ đồng vào tháng 01 năm 2007 và 3.000 tỷ đồng vào tháng 09 năm 2007); 500 tỷ đồng trái phiếu của Tổng công ty Xây dựng Điện Việt Nam (Vneco) vào tháng 09 năm 2007.

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC BỘ PHẬN NGHIỆP VỤ

Dịch vụ chứng khoán

Hoạt động môi giới, giao dịch

Năm 2007, vị trí dẫn đầu thị trường về môi giới chứng khoán của SSI tiếp tục được củng cố bằng nhiều hình thức, như tổ chức Roadshow và tham gia các buổi hội thảo trong nước và nước ngoài, nhằm mở rộng mạng lưới khách hàng trong khu vực cũng như trên thế giới.

Với phương châm cung cấp dịch vụ tốt nhất với thái độ phục vụ khách hàng tận tình nhất, Khối dịch vụ chứng khoán của SSI không ngừng phát triển chính sách chăm sóc khách hàng qua việc cung cấp thông tin nhiều hơn, khẳng định năng lực và uy tín với khách hàng bằng khả năng tư vấn thành công nhiều hợp đồng lớn.

Với hơn 35.000 tài khoản do SSI quản lý, trong đó có hơn 3.000 tài khoản của nhà đầu tư nước ngoài, năm 2007, doanh thu từ khối dịch vụ chứng khoán đạt trên 255 tỷ đồng (bằng hơn 22% tổng doanh thu của Công ty). Trong bối cảnh nhiều công ty chứng khoán mới đi vào hoạt động, việc cạnh tranh thu hút khách hàng diễn ra hết sức gay gắt, kết quả trên đã thể hiện sự nỗ lực và sáng tạo không ngừng của đội ngũ cán bộ môi giới SSI, giúp SSI luôn giữ vững vị trí số 1 thị trường với 17% thị phần môi giới chứng khoán.

Năm 2007, chất lượng nhân sự môi giới tại SSI được nâng cấp rõ nét với việc Công ty tuyển thêm được nhiều nhân sự tốt nghiệp từ các trường đại học nổi tiếng tại các quốc gia Nhật, Anh, Úc và đội ngũ nhân viên môi giới được đào tạo kỹ năng nghề nghiệp, có khả năng giao tiếp nhiều ngoại ngữ Hoa – Anh – Nhật. Về công nghệ, SSI đã chính thức sử dụng phần mềm giao dịch Freewill thay cho phần mềm Bosc trước đó.

Thông tin thị trường

Bên cạnh việc tổ chức hệ thống thông tin thị trường cung cấp cho khách hàng trong và ngoài nước thông qua email và hệ thống web của Công ty, bộ phận thông tin thị trường SSI đã thực hiện Bản tin sáng cung cấp cho các nhà đầu tư hàng ngày trước khi giao dịch. Thông tin định kỳ được gửi bằng tiếng Anh và tiếng Việt bao gồm:

- Thông tin thống kê tình hình giao dịch hàng ngày, hàng tuần;
- Tổng hợp thông tin, báo cáo của các công ty niêm yết hàng quý, hàng năm;
- Báo cáo phân tích một số công ty chưa niêm yết được nhiều nhà đầu tư quan tâm;
- Cung cấp thông tin các công ty chuẩn bị đấu giá qua Trung tâm Giao dịch Chứng khoán;
- Những thông tin nổi bật khác có liên quan đến thị trường.

Năm 2007 cũng là năm SSI chính thức nâng cấp website www.ssi.com.vn theo một giao diện mới với nhiều tiện ích dành cho khách hàng. Website thông tin của SSI được nhiều nhà đầu tư đánh giá là chuyên nghiệp bậc nhất trong số các web của các công ty chứng khoán hiện nay.

Tư vấn Tài chính doanh nghiệp

Tư vấn cổ phần hóa

Năm 2007, mặc dù công tác cổ phần hoá DNNN của cả nước không đạt kế hoạch đề ra từ đầu năm, nhưng tại SSI, mảng tư vấn cổ phần hoá vẫn có sự phát triển mạnh so với năm 2006. SSI luôn tích cực tìm kiếm và lựa chọn các khách hàng để cung cấp dịch vụ tư vấn trọn gói bao gồm: tư vấn xác định giá trị doanh nghiệp; tư vấn lập phương án cổ phần hóa; tư vấn bán đấu giá cổ phần lần đầu ra bên ngoài; tư vấn tổ chức Đại hội đồng cổ đông thành lập; và tư vấn các vấn đề sau cổ phần hóa. Các khách hàng trọng tâm mà SSI cung ứng dịch vụ tư vấn cổ phần hoá năm 2007 là các doanh nghiệp nhà nước lớn và một số công ty TNHH, FDI như:

- Công ty TNHH một thành viên Nhiệt điện Phú Mỹ
- Công ty con của Tập đoàn Tín Nghĩa
- Tổng công ty Vật liệu Xây dựng số 1
- Công ty Phân đạm và Hoá chất Dầu khí
- Công ty Tư vấn Xây dựng điện 4
- Công ty Khí hoá lỏng Miền Bắc
- Công ty Tài chính Dầu khí
- Công ty Than Mông Dương
- Công ty Than Hà Lâm
- Công ty Thủy điện Thác Mơ
- Công ty Nhiệt điện Bà Rịa
- Công ty Dây và Cáp Điện Việt Nam
- Công ty TNHH Furniweb MFG Việt Nam

- Công ty Liên doanh Serrano Việt Nam

- ...

Tư vấn phát hành

Với lợi thế của một TTCK tăng trưởng mạnh trong nhiều tháng đầu năm 2007, hầu hết các DN niêm yết đã thực hiện hoặc có kế hoạch phát hành cổ phiếu trong năm này, nhằm gia tăng năng lực tài chính. Đây là yếu tố thuận lợi khách quan trong việc phát triển mảng tư vấn phát hành tại SSI. Là Công ty chứng khoán dẫn đầu thị trường cùng với mạng lưới nhà đầu tư rộng lớn, bộ phận tư vấn tài chính doanh nghiệp đã thực hiện thành công nhiều dự án phát hành cho nhiều doanh nghiệp, bao gồm phát hành riêng lẻ và phát hành ra công chúng. Không thuần túy giữ vai trò như một nhà tư vấn, SSI tham gia mảng nghiệp vụ này với vai trò như một ngân hàng đầu tư. Ngoài việc giúp doanh nghiệp chào bán cổ phần tìm được những người mua tốt nhất, SSI cũng sẵn sàng đứng về phía người mua bằng việc cùng tham gia đầu tư trong những dự án cụ thể. Cách làm này đã giúp SSI khẳng định được uy tín vượt trội về tính minh bạch, công khai, công bằng trong nghiệp vụ tư vấn phát hành và được các doanh nghiệp, nhà đầu tư đánh giá cao.

Một số doanh nghiệp điển hình thực hiện phát hành do SSI tư vấn năm 2007:

- Công ty cổ phần Đầu tư Xây dựng Sao Mai
- Tổng công ty Bảo hiểm Dầu khí Việt Nam
- Công ty cổ phần Thủy điện Vĩnh Sơn Sông Hinh
- Công ty cổ phần Cửa sổ Nhựa Châu Âu
- Công ty cổ phần Bảo hiểm Bưu điện
- Công ty cổ phần Xuất nhập khẩu Thủy sản Bến Tre
- Công ty cổ phần Xuất Nhập khẩu Thủy sản An Giang
- Công ty cổ phần Thủy hải sản Minh Phú
- Công ty cổ phần Thủy sản Cửu Long
- Công ty cổ phần Hoàng Anh Gia Lai
- Công ty cổ phần Bao bì Nhựa Tân Tiến
- Công ty cổ phần Licogi 16

- Công ty cổ phần Xuất nhập khẩu Domesco
- Công ty cổ phần Dược phẩm OPC
- Công ty cổ phần Xuyên Thái Bình
- Công ty cổ phần Xây dựng Công nghiệp
- Công ty cổ phần Ánh Dương Việt Nam
- Công ty cổ phần Đầu tư và Vận tải Dầu khí Vinashin
- Công ty cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí
- Công ty cổ phần Đầu tư Kinh doanh Nhà
- Công ty cổ phần Công trình 135
- Công ty cổ phần Bánh kẹo Biên Hòa
- Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Bru điện
- Công ty liên doanh Serrano Vietnam
- ...

Tư vấn niêm yết

Trong lĩnh vực tư vấn niêm yết, SSI hiện đã tư vấn thành công cho 07 công ty niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh và 06 công ty niêm yết trên Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hà Nội.

Một số doanh nghiệp điển hình thực hiện niêm yết do SSI tư vấn năm 2007 bao gồm:

Niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh:

1. Công ty cổ phần Xuất nhập khẩu Petrolimex
2. Công ty cổ phần Công nghệ Viễn thông Sài Gòn
3. Công ty cổ phần Dịch vụ Dầu khí
4. Công ty cổ phần Vận tải Xăng dầu Vitaco
5. Công ty cổ phần Xây dựng Công nghiệp
6. Tổng Công ty cổ phần Xây dựng Điện Việt Nam
7. Công ty cổ phần Thủy hải sản Minh Phú

Niên yết tại Trung tâm Giao dịch Chứng khoán TP Hà Nội:

1. Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Bru điện
2. Tổng công ty Bảo hiểm Dầu khí Việt Nam
3. Công ty cổ phần Xi măng Sài Sơn
4. Công ty cổ phần Gỗ Đại Châu
5. Công ty cổ phần Xây dựng Điện Vneco 9
6. Công ty cổ phần Kỹ nghệ Khoáng sản Việt Nam

Bảo lãnh phát hành

Đây là một trong những mảng kinh doanh có sự tăng trưởng vượt trội tại SSI năm 2007 với tổng phí bảo lãnh thu được từ các hợp đồng bảo lãnh phát hành cổ phiếu đạt hơn 30 tỷ đồng, tăng 100% so với năm 2006. Năm 2007, SSI đã ký 18 hợp đồng bảo lãnh phát hành trong đó đã thực hiện xong 05 hợp đồng:

1. Công ty cổ phần Xuất Nhập khẩu Thủy sản An Giang (AGF)
2. Công ty cổ phần Xuất Nhập khẩu Thủy sản Bến Tre (ABT)
3. Công ty cổ phần Hoàng Anh Gia Lai
4. Công ty cổ phần Bao bì Nhựa Tân Tiến
5. Công ty liên doanh Serrano Vietnam.

05 hợp đồng nói trên có tổng giá trị thu được gần 2.900 tỷ đồng, trên gần 200 tỷ đồng mệnh giá.

SSI cũng là đơn vị tiên phong đi đầu trong việc tư vấn và bảo lãnh phát hành trái phiếu doanh nghiệp và trái phiếu các tổng công ty nhà nước lớn của Việt Nam. Năm 2007, với việc bảo lãnh phát hành thành công 4.500 tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp, SSI được Tạp chí Euro Money bình chọn là “Nhà tổ chức thu xếp trái phiếu nội địa tốt nhất Việt Nam năm 2007”.

SSI đã tạo được một phong cách riêng và hướng đi mới trong việc cung cấp dịch vụ cho khách hàng, bước đầu đã xây dựng được nền móng của dịch vụ ngân hàng đầu tư.

Nghiên cứu và Tư vấn đầu tư

Hoạt động Nghiên cứu và Tư vấn Đầu tư đã đi những bước tiến rõ rệt, khẳng định được thương hiệu và tiếng nói của một đội ngũ chuyên viên phân tích chuyên nghiệp và độc

lập. Ngoài việc đem lại dịch vụ cho các khách hàng riêng của SSI, nhiều thông tin phân tích và nhận định thị trường cũng được SSI cung cấp rộng rãi cho cộng đồng các nhà đầu tư.

Năm 2007, khởi đầu bằng bản báo cáo “TTCK – câu chuyện về sự tăng trưởng”, Bộ phận phân tích SSI năm qua đã góp phần khẳng định thương hiệu vượt trội của SSI bằng những sản phẩm phân tích có chất lượng, được cộng đồng nhà đầu tư trong và ngoài nước đánh giá cao.

SSI đi tiên phong trong việc đưa ra báo cáo phân tích thị trường và sau đó tiếp tục duy trì đều đặn, góp thêm một tiếng nói khách quan nhận định thị trường bên cạnh những đánh giá từ các định chế tài chính nước ngoài. Để theo dõi sát diễn biến của thị trường, SSI đã xây dựng chỉ số SSI30 Index được các nhà đầu tư, nhất là các tổ chức nước ngoài, quan tâm và đánh giá cao. Nhiều định chế tài chính nước ngoài đặt mua các sản phẩm phân tích của SSI để phục vụ cho bản thân tổ chức đó cũng như khách hàng của họ.

Nguồn vốn và kinh doanh tài chính

Tại thời điểm báo cáo, vốn điều lệ của SSI đạt gần 1.200 tỷ đồng và giá trị nguồn vốn chủ sở hữu đạt trên 4.056 tỷ đồng. Tổng giá trị tài sản do SSI quản lý đạt trên 9.300 tỷ đồng, tăng trưởng trên 250% so với năm 2006. Tổng giá trị cổ phiếu SSI tính theo giá giao dịch bình quân trên thị trường ngày 31/12/2007 đạt trên 20.000 tỷ đồng và là một trong các công ty có giá trị vốn hóa thị trường lớn nhất tại Sở Giao dịch chứng khoán TP. HCM.

Năm 2007, quy mô vốn của SSI tăng 236% và lợi nhuận sau thuế tăng 257% so với năm 2006. Mức tín nhiệm của SSI được nâng cao hơn với sự mở rộng quan hệ hợp tác chặt chẽ của các tổ chức tài chính lớn trong và ngoài nước và việc một số tập đoàn tài chính đa quốc gia như ANZ, Daiwa....đã trở thành cổ đông chiến lược tại SSI.

Công ty TNHH Quản lý quỹ SSI

Công ty Quản lý quỹ SSI (SSIAM) được Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp giấy phép chính thức ngày 03/8/2007 theo Quyết định số 19/UBCK-GP với mức vốn điều lệ ban đầu là 30 tỷ đồng. SSIAM là Công ty TNHH một thành viên do Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn (SSI) sở hữu với chức năng cung cấp dịch vụ quản lý quỹ đầu tư và quản

lý danh mục đầu tư. Đến thời điểm lập báo cáo này, SSIAM là công ty duy nhất do SSI nắm giữ 100% vốn điều lệ.

Sau 5 tháng hoạt động kể từ ngày chính thức thành lập, SSIAM đã xây dựng được bộ máy khá hoàn chỉnh với đội ngũ chuyên viên hùng hậu có kinh nghiệm và được đào tạo bài bản, hoạt động theo chuẩn mực quốc tế. SSIAM đã triển khai nghiệp vụ quản lý danh mục đầu tư và quản lý quỹ đầu tư với tổng tài sản quản lý đến thời điểm 31/12/2007 là 3.000 tỉ đồng. Trong đó Quỹ Tầm nhìn SSI (SSI Vision Fund) đóng vào giữa tháng 11/2007 là quỹ thành viên nội địa với quy mô 1.700 tỉ với 13 Nhà đầu tư tổ chức trong và ngoài nước. Sau 1,5 tháng hoạt động, Quỹ SSIVF đã thực hiện giải ngân gần 40% và đã ghi nhận tăng trưởng NAV xấp xỉ 10%. Hoạt động đầu tư của SSIAM tập trung vào cổ phiếu chưa niêm yết (OTC), cổ phiếu niêm yết, trái phiếu và các công cụ lãi suất cố định khác.

SSI VÀ CÁC HOẠT ĐỘNG XÃ HỘI NĂM 2007

Song song với những nỗ lực lao động miệt mài của tập thể cán bộ, công nhân viên để giữ vững đà tăng trưởng với tốc độ cao của toàn Công ty, SSI luôn quan tâm đến việc hỗ trợ các hoạt động vì sự phát triển cộng đồng như một cách để Công ty chia sẻ một phần thành quả của mình với cộng đồng. Năm 2007, tổng số tiền đóng góp cho các hoạt động cộng đồng tại SSI là 13,5 tỷ đồng. SSI đặc biệt chú trọng đến các hoạt động khuyến học, nhất là với đối tượng là các sinh viên nghèo vượt khó, sinh viên có thành tích xuất sắc trong các trường đại học chuyên ngành kinh tế, tài chính, ngân hàng. Mức tài trợ cho hoạt động khuyến học của SSI năm 2007 là trên 12 tỷ đồng, được trao cho các sinh viên xuất sắc của các trường như Trường đại học Kinh tế TP. HCM, Học viện Ngân Hàng, Trường đại học Kinh tế thuộc Đại học Quốc gia, Quỹ học bổng Vừ A Dính.

Năm 2007, SSI đã tài trợ cho việc xây dựng trường nội trú cho học sinh nghèo các tỉnh Lào Cai, Lai Châu, Sơn La, Điện Biên, Bắc Cạn. SSI cũng là nhà tài trợ chính cho Giải Olympic Toán học quốc tế lần đầu tiên được tổ chức tại Việt Nam trong năm này.

Ngoài ra, trước những mất mát, đau thương của đồng bào là nạn nhân của các đợt thiên tai như bão lụt, giá rét, tập thể SSI luôn có những hành động thiết thực ủng hộ từ thiện cho các gia đình cũng như những trẻ em chịu thiệt thòi. Một số hoạt động từ thiện chính của SSI năm 2007 như: ủng hộ đồng bào chịu nạn trong cơn bão số 2, bão lụt miền Trung, Thanh Hóa, nạn nhân trong vụ sập cầu Cần Thơ, Quỹ cho bệnh nhân ghép tạng, Quỹ vì bệnh nhân nghèo tỉnh Kiên Giang.

CỔ PHIẾU, TRÁI PHIẾU, CƠ CẤU CỔ ĐÔNG

Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn là công ty niêm yết cổ phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh. Cổ phiếu của Công ty được lưu ký tập trung và quản lý bởi Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán.

Cổ phiếu: Đến ngày 31/12/2007, vốn điều lệ của Công ty là 1.199.998.710.000 đồng (một ngàn một trăm chín mươi chín tỷ, chín trăm chín mươi tám triệu, bảy trăm mười ngàn đồng), được chia thành 119.999.871 cổ phần phổ thông với mệnh giá là 10.000 đồng. Công ty không có các loại cổ phần ưu đãi khác.

Trái phiếu: Tổng số lượng trái phiếu chuyển đổi đã phát hành đến thời điểm này là 5.555.600 trái phiếu, mệnh giá 100.000 đồng. Theo kế hoạch phát hành trái phiếu đã được công bố thì đến 31/01/2008, 1.666.800 trái phiếu SSICB0106 được chuyển thành 16.668.000 cổ phiếu phổ thông mệnh giá 10.000 đồng.

Cổ tức: tháng 4/2007, Công ty đã tạm ứng cổ tức 10%/mệnh giá bằng tiền mặt, tổng giá trị 49.999.800.000 đồng. Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2008 sẽ quyết định mức cổ tức cho cả năm căn cứ kết quả kinh doanh và báo cáo tài chính năm 2007 đã được kiểm toán.

Cơ cấu cổ đông: Căn cứ danh sách cổ đông gần nhất chốt ngày 24/3/2008 để tổ chức cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên, cơ cấu vốn cổ đông và cơ cấu sở hữu của Công ty tại thời điểm lập báo cáo này phân loại theo cổ đông góp vốn trong nước hoặc nước ngoài và tỷ lệ sở hữu như sau:

(Xem bảng trang 30)

Danh sách cổ đông lớn nắm giữ từ 5% vốn cổ phần của Công ty đến ngày 24/3/2008 như sau:

Stt	Họ và tên	Loại cổ đông	Địa chỉ	Số lượng cổ phần sở hữu	Tỷ lệ sở hữu
01	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED - THÀNH VIÊN HĐQT - ĐẠI DIỆN: ÔNG GILLES PLANTÉ (ACN005357522)	Tổ chức nước ngoài	LEVEL 6, 100 QUEEN STREET, MELBOURNE, VICTORIA, AUSTRALIA	13.666.800	10%
02	NGUYỄN DUY HÙNG (220895567)	Cá nhân trong nước	20 LAM SƠN, THÀNH PHỐ NHA TRANG, TỈNH KHÁNH HOÀ	12.684.158	9.281%

Tỷ lệ sở hữu cổ phần của các thành viên HĐQT

STT	Họ và tên	CMND	Địa chỉ	Quốc tịch	Số lượng SH	Tỷ lệ SH
1	NGUYỄN DUY HƯNG - CHỦ TỊCH HĐQT KIÊM TỔNG GIÁM ĐỐC	220895567	20 LAM SƠN, THÀNH PHỐ NHA TRANG, TỈNH KHÁNH HOÀ	VIỆT NAM	12,684,158	9.281%
2	NGUYỄN HỒNG NAM - THÀNH VIÊN HĐQT - KIÊM PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC	024214771	106/9B ĐIỆN BIÊN PHỦ P17 BÌNH THẠNH HCM	VIỆT NAM	6,805,364	4.980%
3	NGÔ VĂN ĐIỂM - THÀNH VIÊN HĐQT	010026227	206 B1D THÀNH CÔNG BA ĐÌNH	VIỆT NAM	15,000	0.011%
4	JAPAN ASIA INVESTMENT CO. LTD. - THÀNH VIÊN HĐQT - ĐẠI DIỆN: ÔNG TATSUOKA TOYOJI	0199-01-032820	AKASAKA EIGHT- ONE BLDGS., 2-13-5 NAGATA-CHO , CHIYODA-KU , TOKYO , JAPAN 100-8972.	JAPAN	2,400,000	1.756%
5	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED - THÀNH VIÊN HĐQT - ĐẠI DIỆN: ÔNG GILLES PLANTÉ	ACN005357522	LEVEL 6, 100 QUEEN STREET, MELBOURNE, VICTORIA, AUSTRALIA	AUSTRALIA	13,666,800	10.000%
	Tổng cộng				35,571,322	26.03%

Tỷ lệ sở hữu cổ phần của các thành viên Ban kiểm soát

STT	Họ và tên	CMND	Địa chỉ	Quốc tịch	Số lượng SH	Tỷ lệ SH
1	NGUYỄN VĂN KHẢI - TRƯỞNG BAN KIỂM SOÁT	21680111	115/863A NGUYỄN KIÊM, P3 , GÒ VẤP, HCM	VIỆT NAM	262,836	0.192%
2	ĐẶNG PHONG LƯU - UỶ VIÊN BKS	23455504	24/3 /48 NGUYỄN VĂN SẴNG, P TÂN SƠN NHÌ Q. TÂN PHÚ, HCM	VIỆT NAM	176,820	0.129%
3	HỒ THỊ HƯƠNG TRÀ - UỶ VIÊN BKS	11855565	11B TÔNG ĐẢN HÀ NỘI	VIỆT NAM	66,084	0.048%
	Tổng cộng				505,740	0.37%

Tỷ lệ sở hữu cổ phần của các thành viên Ban Giám đốc

STT	Họ và tên	CMND	Địa chỉ	Quốc tịch	Số lượng SH	Tỷ lệ SH
1	NGUYỄN DUY HÙNG	220895567	20 LAM SƠN, THÀNH PHỐ NHA TRANG, TỈNH KHÁNH HOÀ	VIỆT NAM	12,684,158	9.281%
2	NGUYỄN HỒNG NAM	024214771	106/9B ĐIỆN BIÊN PHỦ P17 BÌNH THẠNH HCM	VIỆT NAM	6,805,364	4.980%
3	NGUYỄN THỊ THANH HÀ	011751289	105 B11 TT THANH XUÂN BẮC, THANH XUÂN, HÀ NỘI	VIỆT NAM	465,000	0.340%
4	BÙI THẾ TÂN	022094461	541/46-48 SƯ VẠN HẠNH NỘI DÀI Q10 HCM	VIỆT NAM	495,360	0.362%
5	NGUYỄN VĂN HƯƠNG	011417908	9/35 NGÕ 462 ĐƯỜNG BƯỞI, HÀ NỘI	VIỆT NAM	498,840	0.365%
6	NGUYỄN QUANG BẢO	011957434	SỐ 9 NGÕ 82 PHẠM NGỌC THẠCH-ĐỒNG ĐA-HN	VIỆT NAM	22,500	0.016%
7	NGUYỄN HOÀI ANH	011565905	1C NGÕ QUYỀN, HÀ NỘI	VIỆT NAM	45,504	0.033%
8	ĐỖ THANH HƯƠNG		104 A1 TT VIỆN NGHIÊN CỨU QUẢN LÝ KINH TẾ TW, CÔNG VỊ, BA ĐÌNH, HÀ NỘI	VIỆT NAM	115,620	0.085%
	Tổng cộng				21,132,346	15.463%

CƠ CẤU VỐN CỔ ĐÔNG NGÀY 24/3/2008

DANH MỤC	CỔ ĐÔNG TRONG NƯỚC		CỔ ĐÔNG NƯỚC NGOÀI		TỔNG	
	GIÁ TRỊ	TỶ LỆ (%)	GIÁ TRỊ	TỶ LỆ (%)	GIÁ TRỊ	TỶ LỆ (%)
TỔNG SỐ VỐN CHỦ SỞ HỮU	95,410,170	69.81%	41,256,501	30.19%	136,666,671	100.00%
1. CỔ ĐÔNG NHÀ NƯỚC:	-	-	-	-	-	-
CỔ ĐÔNG ỦY QUYỀN	-	-	-	-	-	-
CỔ ĐÔNG ĐỘC CẤP	-	-	-	-	-	-
CỔ ĐÔNG KHÁC	-	-	-	-	-	-
2. CỔ ĐÔNG ĐẶC BIỆT:	21,799,846	15.95%	16,066,800	11.76%	37,866,646	27.71%
CỔ ĐÔNG HĐQT	19,504,522	14.27%	16,066,800	11.76%	35,571,322	26.03%
BAN GIÁM ĐỐC	1,642,824	1.20%	-	-	1,642,824	1.20%
BAN KIỂM SOÁT	505,740	0.37%	-	-	505,740	0.37%
KẾ TOÁN TRƯỞNG	146,760	0.11%	-	-	146,760	0.11%
CỔ ĐÔNG KHÁC (SÁNG LẬP...)	-	-	-	-	-	-
3. CỔ ĐÔNG TRONG CÔNG TY:	-	-	-	-	-	-
CỔ PHIẾU QUỸ	-	-	-	-	-	-
CÁN BỘ CÔNG NHÂN VIÊN	-	-	-	-	-	-
CỔ ĐÔNG MUA CHỊU	-	-	-	-	-	-
4. CỔ ĐÔNG NGOÀI CÔNG TY	73,610,324	53.86%	25,189,701	18.43%	98,800,025	72.29%

CƠ CẤU TỶ LỆ SỞ HỮU

DANH MỤC	CỔ ĐÔNG TRONG NƯỚC		CỔ ĐÔNG NƯỚC NGOÀI		TỔNG	
	GIÁ TRỊ	TỶ LỆ (%)	GIÁ TRỊ	TỶ LỆ (%)	GIÁ TRỊ	TỶ LỆ (%)
TỔNG SỐ VỐN CHỦ SỞ HỮU	954,101,700,000	69.81%	412,565,010,000	30.19%	1,366,666,710,000	100.00%
CỔ ĐÔNG SỞ HỮU TRÊN 5%	126,841,580,000	9.28%	136,668,000,000	10.00%	263,509,580,000	19.28%
CỔ ĐÔNG SỞ HỮU TỪ 1 ĐẾN 5%	172,295,790,000	12.61%	99,371,350,000	7.27%	271,667,140,000	19.88%
CỔ ĐÔNG SỞ HỮU DƯỚI 1 %	654,964,330,000	47.92%	176,525,660,000	12.92%	831,489,990,000	60.84%
TỔNG CỘNG	954,101,700,000	69.81%	412,565,010,000	30.19%	1,366,666,710,000	100.00%

BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT NĂM 2007 TÓM TẮT (THEO SỐ LIỆU BÁO CÁO TÀI CHÍNH ĐÃ KIỂM TOÁN)

I. BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

STT	Nội dung	Số Đầu Năm	Số Cuối Năm
I	Tài sản ngắn hạn	3,565,069,984,824	6,228,570,268,479
1	Tiền	1,415,069,683,325	2,142,293,074,621
2	Các khoản đầu tư chứng khoán và đầu tư ngắn hạn khác	1,786,166,540,720	2,667,950,986,648
	- Chứng khoán tự doanh	1,668,691,244,934	442,806,592,198
	- Chứng khoán ngắn hạn của người ủy thác đầu tư	120,102,505,786	256,025,510,000
	- Đầu tư ngắn hạn		2,030,000,000,000
	- Dự phòng giảm giá chứng khoán và đầu tư ngắn hạn	(2,627,210,000)	(60,881,115,550)
3	Các khoản phải thu	325,707,855,646	1,394,305,183,283
4	Vật liệu , công cụ tồn kho	-	-
5	Tài sản ngắn hạn khác	38,125,905,133	24,021,023,927
II	Tài sản dài hạn	164,485,238,544	3,133,064,052,625
1	Tài sản cố định	8,154,824,299	110,188,258,246
	- TSCĐ hữu hình	7,301,264,284	37,713,517,861
	- TSCĐ thuê tài chính		
	- TSCĐ vô hình	853,560,015	72,474,740,385
2	Các khoản đầu tư chứng khoán và đầu tư dài hạn khác	147,816,307,050	3,004,568,928,277
3	Chi phí xây dựng cơ bản dở dang		
4	Tài sản dài hạn khác	8,514,107,195	18,306,866,102
III	Tổng cộng tài sản	3,729,555,223,368	9,361,634,321,104

IV	Nợ phải trả	2,522,270,608,261	5,305,102,368,435
1	Nợ ngắn hạn	1,670,224,381,249	4,345,155,973,536
2	Nợ dài hạn	852,046,227,012	959,946,394,899
V	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,207,284,615,107	4,056,531,952,669
1	Vốn góp ban đầu	500,000,000,000	1,199,998,710,000
2	Vốn bổ sung	510,549,150,000	1,995,777,965,000
3	Các quỹ và lợi nhuận chưa phân phối	196,735,465,107	860,755,277,669
4	Vốn điều chỉnh		
VI	Tổng nguồn vốn	3,729,555,223,368	9,361,634,321,104

II. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH
(Áp dụng đối với các doanh nghiệp trong lĩnh vực tài chính, tín dụng....)

STT	Chỉ tiêu	Năm nay	Năm trước
1	Doanh thu hoạt động kinh doanh chứng khoán	1,244,118,458,505	339,941,484,067
2	Các khoản giảm trừ doanh thu	287,197,790	500,000
3	Doanh thu thuần (1)-(2)	1,243,831,260,715	339,940,984,067
4	Thu lãi đầu tư	108,616,170,255	38,537,919,497
5	Doanh thu hoạt động kinh doanh chứng khoán và lãi đầu tư (3)+(4)	1,352,447,430,970	378,478,903,564
6	Chi phí hoạt động kinh doanh chứng khoán	392,278,336,766	75,162,311,840
7	Lợi nhuận gộp (5)-(6)	960,169,094,204	303,316,591,724
8	Chi phí quản lý	1,096,828,631	633,027,606
9	Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh chứng khoán (7)-(8)	959,072,265,573	302,683,564,118
10	Lợi nhuận ngoài hoạt động kinh doanh	313,141,280	7,002,721
11	Lợi nhuận từ các công ty liên kết	2,132,135,518	
12	Tổng lợi nhuận trước thuế	961,517,542,371	302,690,566,839
13	Lợi nhuận tính thuế (lợi nhuận trước thuế - lãi đầu tư)	948,993,790,021	303,300,168,481
14	Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp	97,341,575,132	60,660,033,696
15	Lợi nhuận sau thuế	864,175,967,239	242,030,533,143
16	Lãi cơ bản trên mỗi cổ phiếu (nếu có)	8,378	6,899
17	Cổ tức trên mỗi cổ phiếu (nếu có)		

II. CÁC CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH CƠ BẢN

STT	CHỈ TIÊU	ĐƠN VỊ TÍNH	KỲ TRƯỚC	KỲ BÁO CÁO
1	Cơ cấu tài sản - Tài sản dài hạn / Tổng tài sản - Tài sản ngắn hạn/ Tổng tài sản	%	4.41 95.59	33.47 66.53
2	Cơ cấu nguồn vốn - Nợ phải trả/ Tổng nguồn vốn - Nguồn vốn chủ sở hữu/ Tổng nguồn vốn	%	67.63 32.37	56.67 43.33
3	Khả năng thanh toán - Khả năng thanh toán nhanh - Khả năng thanh toán hiện hành	%	2.13 2.13	1.43 1.43
4	Tỷ suất lợi nhuận - Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản - Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/ Doanh thu thuần - Tỷ suất lợi nhuận sau thuế / Nguồn vốn chủ sở hữu	%	6.49 71.19 20.00	9.23 69.45 21.30

Giải trình báo cáo tài chính và báo cáo kiểm toán

1. Kiểm toán độc lập

- Đơn vị kiểm toán độc lập: Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam
- Ý kiến kiểm toán độc lập: Theo ý kiến của chúng tôi, các báo cáo tài chính hợp nhất đã phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính hợp nhất của Công ty vào ngày 31 tháng 12 năm 2007, kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất và tình hình lưu chuyển tiền tệ hợp nhất cho năm tài chính kết thúc cùng ngày phù hợp với Chuẩn mực Kế toán và Hệ thống Kế toán Việt Nam, và các chính sách kế toán được quy định tại Quyết định số 99/2000/QĐ-BTC ngày 13 tháng 6 năm 2000 của Bộ Tài chính và tuân thủ các quy định có liên quan.
- Các nhận xét đặc biệt (thư quản lý): không có

2. Kiểm toán nội bộ

- Ý kiến kiểm toán nội bộ: Các kiến nghị, đề xuất định kỳ của kiểm toán nội bộ về báo cáo tài chính đã được Công ty xem xét và chỉnh sửa kịp thời và đầy đủ; tình hình tài

chính tại ngày 31 tháng 12 năm 2007, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ trong năm 2007 của Công ty đã được phản ánh trung thực và hợp lý.

- Các nhận xét đặc biệt: Không có

Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh của công ty con

**Kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI
(theo số liệu Báo cáo tài chính đã kiểm toán)**

	<i>CHỈ TIÊU</i>	<i>Thuyết minh</i>	<i>Cho giai đoạn từ ngày 3/8/2007 đến ngày 31/12/2007</i>
01	Doanh thu từ hoạt động kinh doanh	III 17	10.915.765.610
02	Các khoản giảm trừ doanh thu		-
10	Doanh thu thuần		10.915.765.610
11	Chi phí hoạt động kinh doanh		-
12	Lợi nhuận gộp từ hoạt động kinh doanh		10.915.765.610
13	Doanh thu hoạt động tài chính	III 18	48.439.815.504
14	Chi phí tài chính	III 19	47.448.601.348
15	Chi phí quản lý doanh nghiệp	III 20	3.259.850.730
16	Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh		8.647.129.036
17	Thu nhập khác	III 21	75.000.000
18	Chi phí khác		-
19	Lợi nhuận khác		75.000.000
20	Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế		8.722.129.036
21	Thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp	III 13	2.442.196.130
22	Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp		6.279.932.906

TÓM TẮT CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH SO VỚI CÁC NĂM TRƯỚC

Nguồn: Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2007 đã kiểm toán

Một số chỉ tiêu tài chính cơ bản			
Kết quả kinh doanh (VND)	2005	2006	2007
Doanh thu hoạt động kinh doanh chứng khoán và lãi đầu tư	50,905,490,224	378,478,903,564	1,352,447,430,970
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh chứng khoán	26,972,147,669	302,683,564,118	959,072,265,573
Tổng lợi nhuận trước thuế	26,972,560,065	302,690,566,839	961,517,542,371
Lợi nhuận sau thuế	25,353,915,495	242,030,533,143	864,175,967,239
Bảng cân đối tài sản	2005	2006	2007
Tổng tài sản (VNĐ)	372,743,662,747	3,729,555,223,368	9,361,634,321,104
Vốn điều lệ (VNĐ)	52,000,000,000	500,000,000,000	1,199,998,710,000
Tổng số lượng cổ phiếu	5,200,000	50,000,000	119,999,871
Vốn chủ sở hữu (VNĐ)	74,785,012,950	1,207,284,615,107	4,056,531,952,669
Các chỉ tiêu khác	2005	2006	2007
Cơ cấu đầu tư			
- Tài sản ngắn hạn/Tổng tài sản	80.48%	95.59%	66.53%
- Tài sản dài hạn/Tổng tài sản	19.52%	4.41%	33.47%
Cơ cấu nguồn vốn			
- Nợ phải trả/Tổng nguồn vốn	79.94%	67.63%	56.67%
- Nguồn vốn chủ sở hữu/Tổng nguồn vốn	20.06%	32.37%	43.33%
Tỷ suất lợi nhuận			
- Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	6.80%	6.49%	9.23%
- Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	63.48%	71.20%	69.48%
- Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Vốn Điều Lệ	48.76%	48.41%	72.01%
- Tỷ suất lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	33.90%	20.05%	21.30%
Lãi cơ bản trên mỗi cổ phiếu (VNĐ)	5.972	6.899	8.378

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 10 tháng 4 năm 2008

CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

NGUYỄN DUY HÙNG