



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC.

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN
2020

NĂNG LƯỢNG MỚI
GIẢI PHÁP MỚI



69958

0.54

10959

0.45

67237

0.43

15301

0.38

23156

6.16

10889

0.34

10854

1.55

17043

6.79

18610

0.41

51047

5.66

11178

2.99

20579

6.98

9.91

NĂNG LƯỢNG MỚI GIẢI PHÁP MỚI

MỤC LỤC

I	THÔNG ĐIỆP CỦA CHỦ TỊCH	05
II	THÔNG TIN CHUNG	07
	QUÁ TRÌNH HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN	09
	ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN	18
	NGÀNH NGHỀ VÀ MẠNG LƯỚI	19
III	KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2020	29
	TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH	30
	TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH	33
	BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC	35
IV	KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2021	39
	KẾ HOẠCH PHÁT TRIỂN NĂM 2021	40
	ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CÔNG TY	44
	ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN GIÁM ĐỐC	46
	KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ	47



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC.

Thông điệp

CỦA CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Kính gửi Quý cổ đông

Năm 2020 khởi đầu cho thập niên mới đầy khó khăn và thách thức trước những diễn biến phức tạp và tác động tiêu cực của đại dịch Covid-19. Tuy nhiên, trong nguy có cơ, thị trường chứng khoán Việt Nam đã có một năm khởi sắc, được đánh giá là 1 trong 10 thị trường chứng khoán có sức chống chịu với đại dịch và phục hồi tốt nhất Thế giới. Bằng kỷ luật kinh doanh, trung thành với chiến lược phát triển bền vững, thích ứng với biến động của thị trường, PSI tiếp tục ghi nhận những kết quả tốt từ các lĩnh vực kinh doanh của Công ty. Doanh thu vượt 106% kế hoạch 2020 và vượt 128% doanh thu 2019. Lợi nhuận vượt 107% kế hoạch 2020 và vượt 109% lợi nhuận 2019. Tổng tài sản đạt trên 1200 tỷ.

Để đạt được những kết quả đó, không thể không kể đến sự ủng hộ từ Tập đoàn Dầu khí Quốc gia Việt Nam (PVN), sự quan tâm từ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVComBank), sự tin tưởng của khách hàng, đối tác, cổ đông, sự quyết liệt trong công tác chỉ đạo của Ban Lãnh đạo công ty, sự nỗ lực của đơn vị kinh doanh, sự đồng lòng của người lao động. Bên cạnh đó, sự cản trở trong kinh doanh nhằm hạn chế đến mức thấp nhất các rủi ro trong hoạt động của Công ty cùng với sự đầu tư nâng cao chất lượng nền tảng công nghệ, chất lượng sản phẩm, dịch vụ cùng môi trường làm việc năng động đã góp phần tạo nên năm 2020 nhiều cảm xúc.

Bước sang năm 2021, PSI tiếp tục cải cách và đổi mới, nâng cao chất lượng nhân sự cũng như hiệu quả làm việc, thực hiện quyết liệt chuyển đổi số trong doanh nghiệp, sẵn sàng ứng phó với các yếu tố khó đoán định trong tương lai, vững vàng thích nghi với hoàn cảnh mới. Đối với hoạt động kinh doanh, PSI sẽ tiếp tục kiên định với chiến lược phát triển theo mô hình Ngân hàng đầu tư, lấy khách hàng là trọng tâm, lấy sự minh bạch làm phương châm hoạt động.

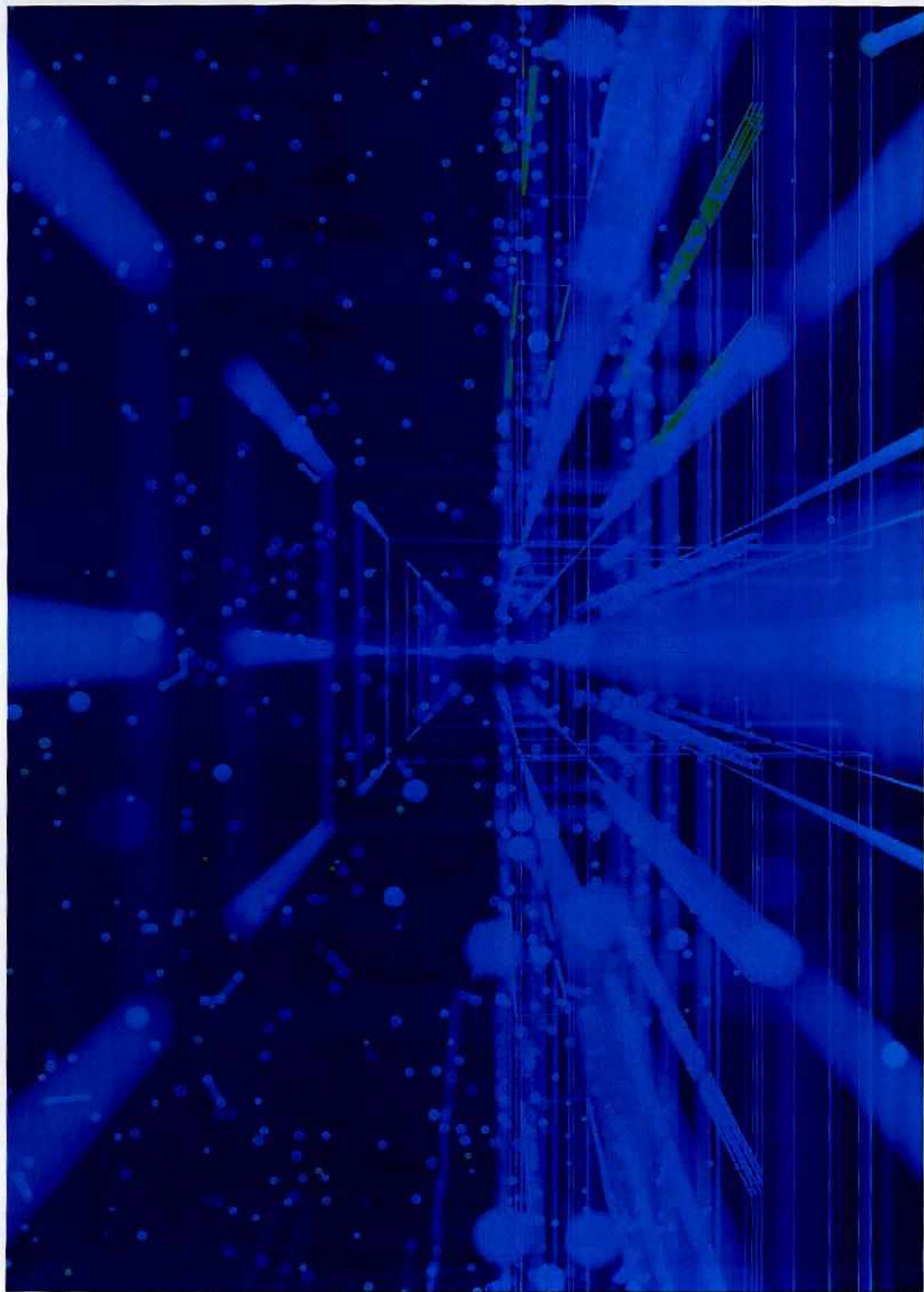
Xin chân thành cảm ơn các quý Khách hàng, các Đối tác kinh doanh đã đồng hành cùng PSI, cảm ơn Cổ đông đã tin tưởng Hội đồng Quản trị và Ban Lãnh đạo Công ty, cảm ơn sự đồng lòng của toàn thể cán bộ, nhân viên cùng kiến tạo nên những dấu ấn sâu sắc của PSI 14 năm qua, Với sự hợp tác của quý vị, năm 2021 chúng ta sẽ tiếp tục gặt hái những thành công vượt trội.

Xin kính chúc Quý vị sức khoẻ và thành công!

Chủ tịch Hội Đồng Quản Trị



Nguyễn Anh Tuấn



III

THÔNG TIN CHUNG

1. QUÁ TRÌNH HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN
2. NGÀNH NGHỀ VÀ MẠNG LƯỚI
3. ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN



THÔNG TIN KHÁI QUÁT



NĂNG LỰC TÀI CHÍNH

Tổng tài sản: **1.273,705** tỷ đồng

Vốn điều lệ: **598,413** tỷ đồng

NGÂN HÀNG

PVcomBank

CỔ ĐÔNG CHIẾN LƯỢC

SMBC NIKKO



NGÀNH NGHỀ HOẠT ĐỘNG

Tất cả các nghiệp vụ chứng khoán và kinh doanh chứng khoán :

- ✓ Môi giới Chứng khoán
- ✓ Lưu ký Chứng khoán
- ✓ Tư vấn đầu tư Chứng khoán
- ✓ Bảo lãnh phát hành
- ✓ Tự doanh
- ✓ Tư vấn tài chính doanh nghiệp



ĐỐI TÁC

Tập đoàn: PVN, VinaChem, TKV...

Tổng công ty: SCIC, PV Gas
Đạm Phú Mỹ, PV Oil, PV Power...

NH nước ngoài: SMBC, Citibank,
Deutsche Bank, Standard
Chartered...

QUÁ TRÌNH HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN



THÀNH LẬP

Là công ty chứng khoán thuộc Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (PVN), Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (PSI) được thành lập theo giấy phép hoạt động số 26/UBCK-GPHĐCK ngày 19/12/2006 của UBCKNN với các ngành nghề kinh doanh chính bao gồm: Môi giới chứng khoán, Tư vấn tài chính & Đầu tư chứng khoán, Tự doanh chứng khoán, Lưu ký chứng khoán, Bảo lãnh phát hành chứng khoán.



QUÁ TRÌNH PHÁT TRIỂN

Công ty chính thức đi vào hoạt động ngày 07/02/2007 với Hội sở chính tại Hà Nội và 01 Chi nhánh tại TP. Hồ Chí Minh, số vốn điều lệ ban đầu là 150 tỷ đồng. Từ một công ty chứng khoán non trẻ, vượt qua những khó khăn của thị trường cũng như những thăng trầm của nền kinh tế Việt Nam, PSI đã không ngừng đổi mới và phát triển.

Trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam có nhiều thay đổi về chất và lượng, PSI đã và đang thay đổi chiến lược phát triển để đứng vững trên thị trường, tự chủ trong kết quả kinh doanh và xây dựng hình ảnh, vị thế mới là Công ty chứng khoán hoạt động theo mô hình Ngân hàng đầu tư trong lĩnh vực Năng lượng.





QUÁ TRÌNH PHÁT TRIỂN CỦA PSI

“
**14 NĂM ĐỒNG HÀNH VÀ PHÁT TRIỂN
CÙNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN,
PSI KHÔNG NGỪNG MỞ RỘNG QUY MÔ
VÀ KIÊN ĐỊNH VỚI MÔ HÌNH NGÂN HÀNG
ĐẦU TƯ**
”

Tăng vốn điều lệ lên 509,25 tỷ vào tháng 10/2010

Niêm yết cổ phiếu trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội vào tháng 7/2010

Top 5 Công ty chứng khoán có doanh thu dịch vụ tư vấn lớn nhất thị trường năm 2010, Top 10 Công ty chứng khoán có lợi nhuận cao nhất thị trường năm 2010

Giải thưởng Thương hiệu Nổi tiếng Quốc gia năm 2010 và danh hiệu Doanh nhân xuất sắc Đất Việt năm 2010

Chính thức được cấp phép hoạt động 9/12/2016

Tăng vốn điều lệ lên 300 tỷ đồng

2006

2007

2008

2009

2010

Chính thức đi vào hoạt động và khai trương chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Thành lập hai chi nhánh mới tại Vũng Tàu và Đà Nẵng

Công bố thương hiệu mới PSI

Áp dụng hệ thống giao dịch trực tuyến hiện đại của TongYang - Hàn Quốc

2011

Tăng vốn điều lệ lên 598,413 tỷ đồng thông qua việc chào bán thành công 14,9% cổ phần cho công ty SMBC Nikko (Nhật Bản)

Giải thưởng Công ty tư vấn M&A tiêu biểu và Công ty có Thương vụ phát hành riêng lẻ tiêu biểu (với đối tác Nhật Bản) tại Diễn đàn Mua bán - Sáp nhập doanh nghiệp 2011

Giải thưởng bình chọn "Bảo cáo thường niên tốt nhất 2010"

Giải thưởng "Thương hiệu nổi tiếng nhất ngành chứng khoán tại Việt Nam năm 2010 do người tiêu dùng bình chọn" do Phòng Thương mại và Công nghiệp Việt Nam (VCCI) tổ chức

2012

Top 10 Công ty chứng khoán có doanh thu từ hoạt động tư vấn lớn nhất thị trường

2013

Giải thưởng Công ty Tư vấn M&A tiêu biểu giai đoạn 2009 - 2013 do Diễn đàn M&A 2013 trao tặng

2014

Thành viên chính thức tham gia đấu thầu trái phiếu chính phủ năm 2014

Doanh thu từ hoạt động môi giới trái phiếu trong Top 10 của thị trường

Đơn vị tư vấn tái cấu trúc cho Tập đoàn Dầu khí Việt Nam và các Công ty thành viên

Đơn vị thực hiện thành công tư vấn cổ phần hóa và IPO cho Công ty Phân bón Dầu khí Cà Mau (Đạm Cà Mau)

Top 5 Công ty chứng khoán thành viên tiêu biểu trong Nghiệp vụ Tư vấn Niêm yết và Đấu giá tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh

Top 10 Công ty Chứng khoán có doanh thu hoạt động Tư vấn cao nhất thị trường

Đơn vị tư vấn tái cấu trúc thành công cho Tập đoàn Dầu khí Việt Nam và các đơn vị thành viên trong Tập đoàn

Đứng đầu thị trường về doanh thu lưu ký

Tổ chức thành công "Hội thảo nhà đầu tư cho ngành dầu khí" vào tháng 4/2015, với sự tham gia của trên 100 nhà đầu tư tổ chức và các đơn vị thành viên của PVN đã niêm yết trên thị trường

Tư vấn thành công IPO gắn liền niêm yết cho Công ty Phân bón Dầu khí Cà Mau (mô hình đầu tiên được áp dụng tại thị trường chứng khoán Việt Nam)

2015

2016

2017

Giải thưởng Thương hiệu Tiên phong Hội nhập Kinh tế Quốc tế do Hội các Doanh nghiệp vừa và nhỏ trao tặng

Top 50 Báo cáo thường niên của năm

Tổ chức thành công Tour Doanh nghiệp PVN Index – cầu nối giữa các Nhà đầu tư hàng đầu và các doanh nghiệp trong bộ chỉ số

Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đại chúng (PVcomBank) hoàn tất việc mua vào hơn 20,4 triệu cổ phiếu PSI, nâng tỷ lệ sở hữu lên 51,17% vốn điều lệ của PSI

Thành lập Trung tâm Phân tích vào tháng 5/2017

Tổ chức thành công các hội thảo cho các doanh nghiệp trong và ngoài ngành Dầu khí như: "Hội thảo giới thiệu cơ hội đầu tư vào Tổng Công ty Điện lực TKV – Tập đoàn Than Khoáng sản Việt Nam", "Hội thảo gặp gỡ Nhà đầu tư của NT2", "Hội thảo giới thiệu cơ hội đầu tư vào cổ phiếu BSR"

Tổ chức thành công sự kiện "Hành trình Năng lượng" – chương trình nằm trong hoạt động của Bộ chỉ số PVN Index

Tư vấn thành công IPO cho Công ty TNHH Một thành viên Lọc hóa dầu Bình Sơn (liên danh với BSC)

Tư vấn thành công phương án cổ phần hóa cho Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam – CTCP (PV Power)

Top 3 công ty chứng khoán có thị phần môi giới Trái phiếu lớn nhất năm 2019

Tổ chức thành công Hội thảo "Tiềm năng cổ phiếu POW 2019"

Tổ chức thành công "Hội thảo triển vọng Fecon 2019"

Tổ chức chương trình gặp gỡ Nhà đầu tư và thăm tổ hợp lọc hóa dầu Long Sơn

Tổ chức thành công "Hội thảo Hành trình năng lượng 2019" "Doanh nghiệp Dầu khí với thị trường vốn" với sự tham gia của các đại diện đến từ các công ty chứng khoán, tổ chức tài chính, quỹ đầu tư, nhà đầu tư cá nhân... Điểm đến của hành trình năng lượng là các chuyên tham quan, khảo sát thực tế, tìm hiểu về các công trình như Kho cảng PV GAS Vũng Tàu (PV GAS), Nhà máy Hóa chất Dầu khí Cái Mép của Tổng công ty Dung dịch khoan và hóa phẩm Dầu khí (DMC), Xí nghiệp Tổng kho xăng dầu Nhà Bè thuộc Tổng công ty Dầu Việt Nam (PVOIL);

Phát hành thành công 02 đợt trái phiếu PSI với khối lượng gần 400 tỷ đồng.

2018

2019

2020

Hoàn thành xây dựng Chiến lược phát triển đến 2020 tầm nhìn đến 2030 trình ĐHCĐ 2019; Mục tiêu đến năm 2020, PSI trở thành Công ty chứng khoán hoạt động theo mô hình Ngân hàng đầu tư trong lĩnh vực Năng lượng.

Đầu tư mới phần mềm chứng khoán và hạ tầng công nghệ thông tin theo hướng hiện đại.

Tổ chức thành công hội thảo "Hành trình năng lượng 2018" với sự tham gia của lãnh đạo Cục Tài chính Doanh nghiệp, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán, Tập đoàn Dầu khí Việt Nam cùng các công ty thành viên, các chuyên gia kinh tế hàng đầu và hơn 100 khách mời tới từ các tổ chức tài chính, quỹ đầu tư, công ty bảo hiểm/quản lý quỹ... trong và ngoài nước

PSI khai trương 03 điểm giao dịch tại Hà Nội và TP. Hồ Chí Minh theo định hướng tập trung vào các trọng điểm hành chính Dầu khí, Năng lượng và các điểm giao dịch ưu tiên của PVcomBank

Tiếp tục là đơn vị tư vấn tái cấu trúc cho Tập đoàn Dầu khí Việt Nam và các đơn vị thành viên trong Tập đoàn (trong năm PSI tham gia tư vấn thoái vốn cho 3 đơn vị lớn của PVN là Tổng công ty Dầu Việt Nam, công ty CP Lọc hóa Dầu Bình Sơn và Tổng công ty Điện lực Việt Nam); Tham gia tư vấn thoái vốn các đơn vị thành viên của Tập đoàn Hóa chất; Khai thác tập khách hàng Nhật Bản cùng cố đồng chiến lược SMBC Nikko, triển khai thành công 2 Hợp đồng tư vấn M&A với Maeda và Stanley.

Định hướng hoạt động Công ty theo mô hình Ngân hàng đầu tư

Quy mô Tổng tài sản 2020 đạt trên 1.200 tỷ đồng

Phát hành thành công 02 đợt trái phiếu PSI, với khối lượng lên 500 tỷ đồng

Hoạt động công nghệ: vận hành ổn định, hiệu quả hệ thống core chứng khoán mới, bắt kịp xu thế 4.0 với 03 tính năng mới: Mở tài khoản chứng khoán trực tuyến, Quản lý tiền tài khoản chứng khoán và Quản lý chuyển nhượng Trái phiếu trực tuyến



GIẢI THƯỞNG VÀ THƯƠNG VỤ TIÊU BIỂU

TƯ VẤN TÁI CẤU TRÚC:

- Lập đề án tái cấu trúc, thoái vốn cho Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (PVN)
- Lập đề án triển khai sản xuất hệ thống xăng dầu cho Tổng Công ty Dầu Việt Nam (PVOIL)
- Lập đề án tái cấu trúc tài chính các đơn vị cho Tổng Công ty Cổ phần Xây lắp Dầu khí Việt Nam (PVC)

TƯ VẤN M&A

- Bán cổ phần cho Cổ đông chiến lược Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Dầu khí Việt Nam (PVI) giá trị 35 triệu USD
- Tư vấn sáp nhập cho PVOIL Mekong giá trị 20 triệu USD

TƯ VẤN QUẢN TRỊ DOANH NGHIỆP

- Tư vấn Công ty con thay đổi mô hình hoạt động cho Công ty thành viên của Tổng công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí
- Tư vấn Công ty con đổi mô hình hoạt động cho Công ty thành viên của Tổng Công ty Dầu Việt Nam (PVOIL)

TƯ VẤN CỔ PHẦN HÓA

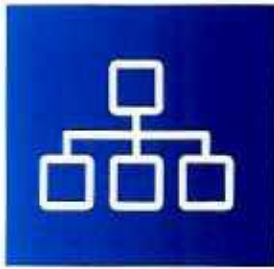
- Tư vấn IPO, cổ phần hóa, niêm yết cho Công ty CP Phân bón Dầu khí Cà Mau (DCM), giá trị IPO đạt 50 triệu USD
- Tư vấn Cổ phần hóa Công ty Kinh doanh Xăng dầu Nhà nước với giá trị vốn hóa gần 100 triệu USD
- Tư vấn IPO cho Công ty TNHH Một thành viên Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR)
- Tư vấn phương án cổ phần hóa cho Tổng Công ty Điện lực Dầu khí - CTCP (PV Power)

TƯ VẤN PHÁT HÀNH

- Tư vấn phát hành cho Tổng Công ty Dung dịch Khoan và Hoá phẩm Dầu khí (DMC), giá trị ~15 triệu USD
- Tư vấn bảo lãnh phát hành cổ phiếu cho Tổng công ty CP dịch vụ tổng hợp Dầu khí (Petrosetco) giá trị ~ 10 triệu USD

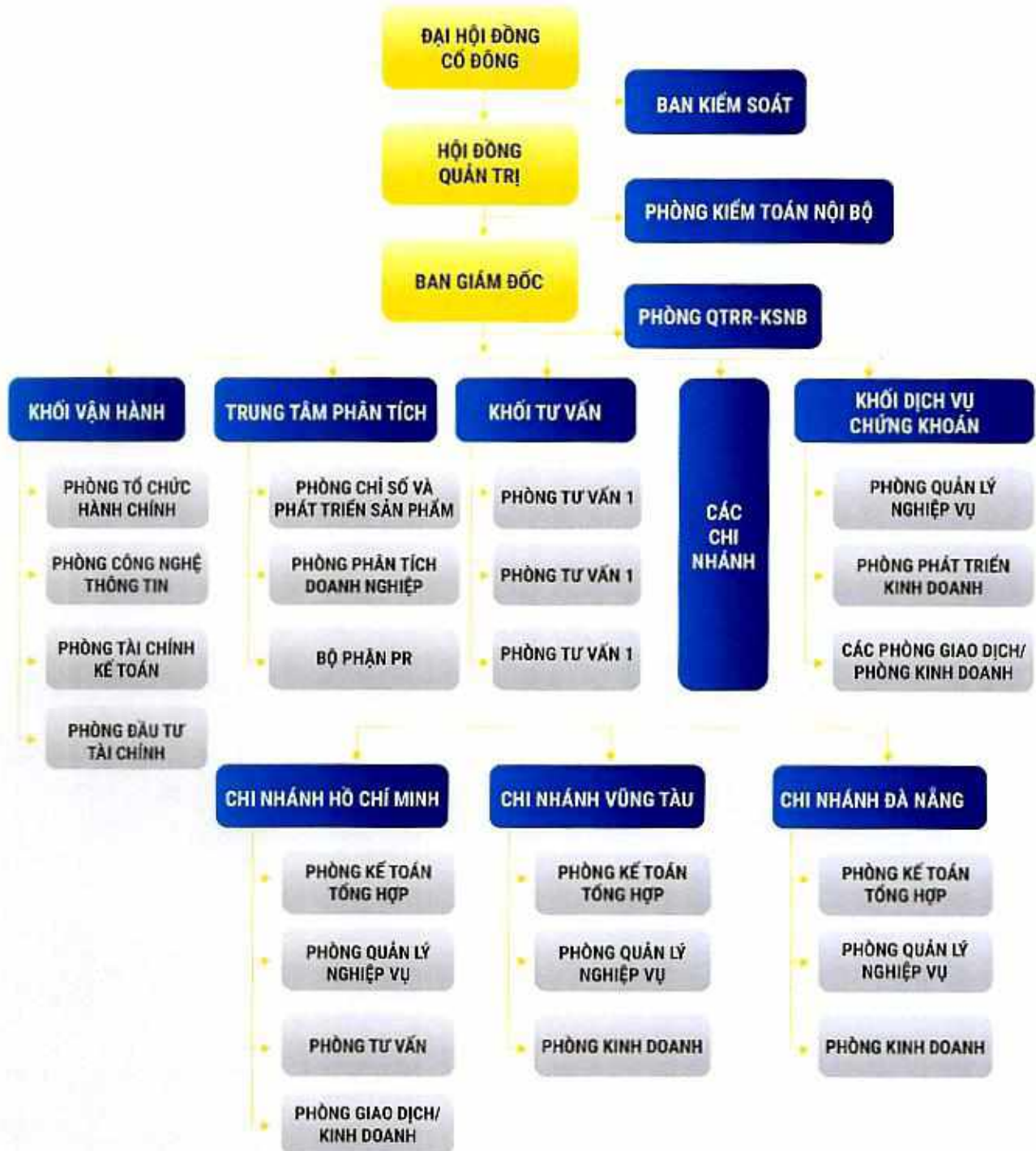
TƯ VẤN TÌM KIẾM CỔ ĐÔNG CHIẾN LƯỢC

- Tư vấn tìm kiếm cổ đông chiến lược cho Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam, giá trị 1.080 tỷ đồng.



CƠ CẤU TỔ CHỨC

Năm 2020, cơ cấu hoạt động của Công ty gồm 03 Khối, 01 Trung tâm và 03 Chi nhánh: Khối Dịch vụ Chứng khoán, Khối Tư vấn, Khối Vận hành và Trung tâm Phân tích, Chi nhánh Hồ Chí Minh, Chi nhánh Đà Nẵng, Chi nhánh Vũng Tàu.





BAN LÃNH ĐẠO

Ông NGUYỄN ANH TUẤN

Chủ tịch Hội đồng quản trị
Thạc sĩ Quản trị kinh doanh,
Trên 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính

Ông NGUYỄN XUÂN HƯNG

Phó Giám đốc phụ trách
Thạc sĩ Quản trị kinh doanh,
Trên 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực
tài chính, chứng khoán

Ông BÙI HUY LONG

Phó Giám đốc
Thạc sĩ Kinh tế đối ngoại,
Trên 13 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực
tài chính

Ông NGUYỄN MẠNH CƯỜNG

Giám đốc Khối Vận Hành
Cử nhân Tài Chính
Doanh nghiệp, Trên 14 năm
kinh nghiệm trong lĩnh vực
tài chính

Bà PHAN QUỲNH NGA

Giám đốc Khối
Dịch vụ Chứng khoán
Thạc sĩ Kinh Tế,
Trên 17 năm trong lĩnh vực
tài chính, chứng khoán

Ông PHẠM HỒNG KHANH

Phó giám đốc
phụ trách Khối tư vấn
Thạc sĩ Kinh tế,
Trên 17 năm trong lĩnh vực
tài chính

Bà VŨ THỊ TRÀ MY

Kế toán Trưởng
Cử nhân Kế toán - Kiểm toán,
Trên 12 năm kinh nghiệm trong
lĩnh vực tài chính, chứng khoán

Ông ĐÀO HỒNG DƯƠNG

Giám đốc Trung tâm Phân tích
Cử nhân Quản trị Kinh doanh
Trên 14 năm Kinh nghiệm trong
lĩnh vực tài chính, chứng khoán

NHỮNG THAY ĐỔI TRONG BAN ĐIỀU HÀNH

Miễn nhiệm thành viên HĐQT đối với Bà Hoàng Hải Anh kể từ ngày 15/01/2020 theo Nghị quyết số 01/NQ-HĐQT-CKDK ngày 15/01/2020.

Số lượng cán bộ nhân viên



MÔ HÌNH QUẢN TRỊ

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

Đại hội đồng cổ đông là cơ quan quyền lực cao nhất của Công ty, bao gồm tất cả các cổ đông sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty. Đại hội đồng cổ đông có quyền: thông qua định hướng phát triển của Công ty; quyết định bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm thành viên Hội đồng Quản trị, thành viên Ban Kiểm soát; quyết định về việc tăng giảm vốn điều lệ Công ty; quyết định tổ chức và giải thể Công ty và các quyền, nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật và Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Hội đồng Quản trị là cơ quan quản lý cao nhất của Công ty, bao gồm 5 thành viên, có toàn quyền nhân danh Công ty quyết định và thực hiện các quyền và lợi ích hợp pháp của Công ty, ngoại trừ các vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông. Hội đồng Quản trị do Đại hội đồng cổ đông bầu ra với nhiệm kỳ không quá 05 năm. Quyền và nghĩa vụ của Hội đồng Quản trị được quy định cụ thể tại Điều lệ của Công ty

BAN KIỂM SOÁT

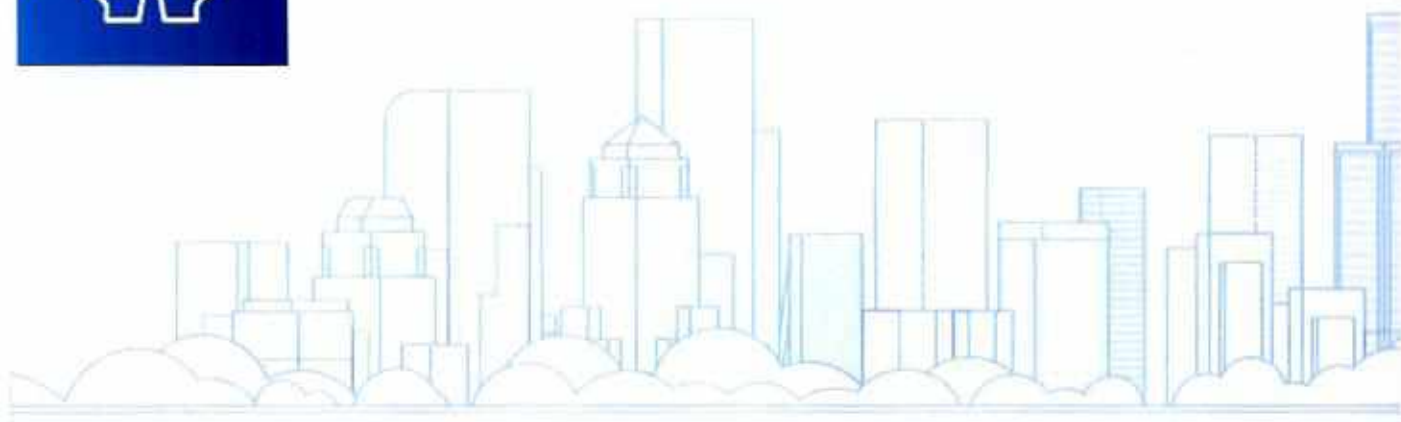
Ban Kiểm soát gồm 03 thành viên do Đại hội đồng cổ đông bầu ra, nhiệm kỳ của Ban Kiểm soát không quá 05 năm. Ban Kiểm soát được Đại hội đồng cổ đông giao thực hiện quyền giám sát Hội đồng Quản trị, Ban Giám đốc trong việc điều hành, quản lý Công ty; chịu trách nhiệm trước pháp luật và Đại Hội đồng Cổ đông về việc thực hiện các quyền và nghĩa vụ của mình.

BAN GIÁM ĐỐC

Ban Giám đốc của Công ty do Hội đồng Quản trị bổ nhiệm bao gồm 02 người: 01 Phó Giám đốc phụ trách, 01 Phó Giám đốc.



ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN



TẦM NHÌN

Một ngân hàng đầu tư hiệu quả, lấy khách hàng ngành năng lượng làm trọng tâm.

SỨ MỆNH

PSI cung cấp dịch vụ chứng khoán và các dịch vụ tài chính liên quan trên cơ sở ứng dụng công nghệ tiên tiến và đội ngũ nhân sự chuyên nghiệp nhằm thỏa mãn cao nhất những mong đợi của nhà đầu tư và đạt hiệu quả hoạt động tối đa.

GIÁ TRỊ CỐT LÕI

Tất cả các hoạt động, các giải pháp sáng tạo phải đều lấy khách hàng làm trung tâm, từ đó nâng cao chất lượng xứng đáng là công ty có dịch vụ hàng đầu trên thị trường.

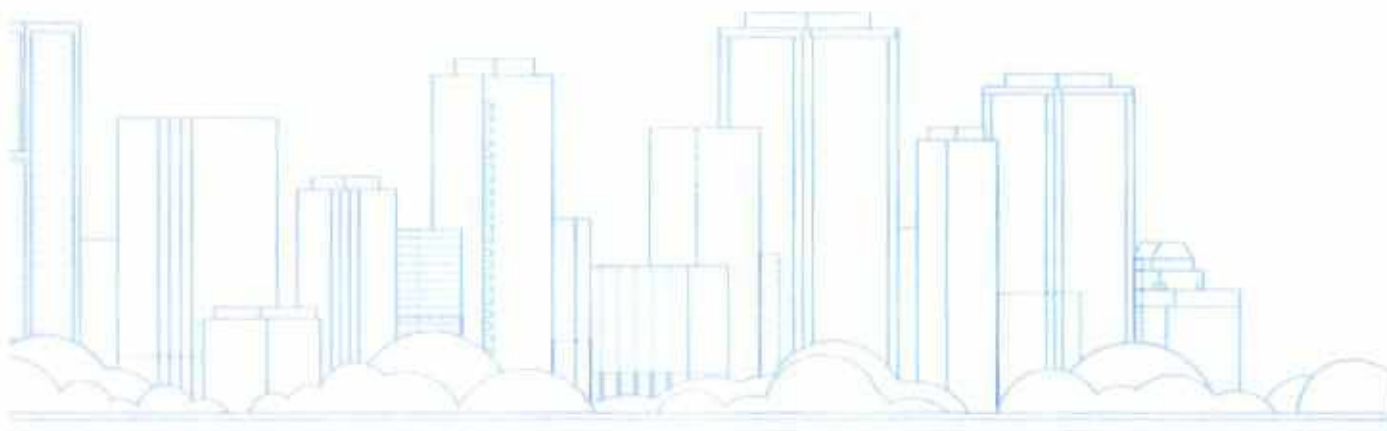
Năng lực tài chính vững mạnh đủ để cung cấp mọi nhu cầu từ phía khách hàng trên thị trường bằng các giải pháp tài chính nhanh gọn với mức phí cạnh tranh nhất.

Xác định công nghệ là yếu tố then chốt trong hoạt động quản trị và phát triển sản phẩm phục vụ khách hàng, PSI sử dụng các công nghệ hiện đại phù hợp với năng lực tài chính và nhu cầu của khách hàng.

Nguồn nhân lực chất lượng cao: PSI sẽ thực hiện tuyển các nhân sự chất lượng cao giàu kinh nghiệm trên các lĩnh vực do PSI cung cấp, thực hiện các chương trình đào tạo nhằm nâng cao kiến thức, năng cao chất lượng của đội ngũ nhân sự đáp ứng nhu cầu của một công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam.

Hiệu quả trong kinh doanh: PSI xác định nhiệm vụ nâng cao hiệu quả kinh doanh chính là phát huy tối đa các lợi thế sẵn có để mang lại lợi nhuận cho công ty, cán bộ nhân viên và lợi ích cho các cổ đông.

Xây dựng quan hệ sâu rộng, thực chất với đối tác chiến lược là SMBC Nikko và các Doanh nghiệp Nhật Bản tại Việt Nam cũng như trong khu vực.



MẠNG LƯỚI



NGÀNH NGHỀ KINH DOANH

- MÔI GIỚI CHỨNG KHOÁN;
- TỰ DOANH CHỨNG KHOÁN;
- TƯ VẤN ĐẦU TƯ, TƯ VẤN TÀI CHÍNH;
- LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN;
- BẢO LÃNH PHÁT HÀNH CHỨNG KHOÁN.



DỊCH VỤ CHỨNG KHOÁN

Với hệ thống công nghệ hiện đại, tính bảo mật cao và chuyên nghiệp, hiện tại khách hàng có thể sử dụng một cách an toàn và hiệu quả các dịch vụ chứng khoán của PSI gồm:



Mở tài khoản giao dịch
(trực tuyến)



Giao dịch chứng khoán
niêm yết



Dịch vụ tư vấn
đầu tư



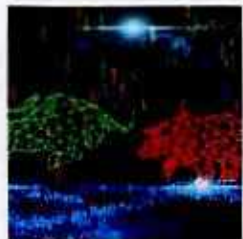
Dịch vụ
tài chính



Lưu ký
chứng khoán



Dịch vụ quản lý
số cổ đông



Đại lý phân phối chứng
chỉ quỹ mở, trái phiếu
doanh nghiệp



Giao dịch
Trái Phiếu
(trực tuyến)



Quản lý tài sản
cá nhân/ tổ chức



Gần 15 năm hoạt động trên thị trường chứng khoán, PSI đã làm tốt vai trò của một đơn vị môi giới chứng khoán là thành viên thuộc Tập đoàn Dầu khí Việt Nam và là một công ty môi giới chứng khoán đáng tin cậy. PSI cam kết mang đến cho khách hàng các sản phẩm dịch vụ chứng khoán phong phú đa dạng, cạnh tranh về chất lượng. Bên cạnh các dịch vụ môi giới cổ phiếu, trái phiếu, chứng chỉ quỹ mở, quản lý cổ đông..., PSI còn cung cấp các dịch vụ tài chính để đáp ứng nhu cầu của khách hàng với danh mục đa dạng, ổn định, cập nhật linh hoạt, mức lãi suất cạnh tranh và phù hợp với từng đối tượng khách hàng.

Với mục tiêu không ngừng nâng cao chất lượng các sản phẩm, dịch vụ để mang lại cho khách hàng sự hài lòng nhất, PSI đã và đang triển khai các hoạt động nghiên cứu thị trường dưới nhiều hình thức khác nhau nhằm phát triển và cải tiến hoàn thiện sản phẩm, dịch vụ, đặc biệt là những sản phẩm dịch vụ mang tính ứng dụng công nghệ cao. Trong năm 2020, PSI cho ra mắt dịch vụ mở tài khoản chứng khoán trực tuyến, giúp loại bỏ các rào cản về địa lý và thời gian, giúp khách hàng cá nhân trong nước mở tài khoản tại PSI một cách nhanh chóng, an toàn và bảo mật. Chỉ với những thao tác khai báo thông tin đơn giản và nhanh chóng trên các ứng dụng giao dịch trực tuyến của PSI, nhà đầu tư sẽ được kích hoạt tài khoản để nộp tiền và thực hiện giao dịch chứng khoán mà không cần đến trực tiếp các điểm giao dịch của PSI.

Là một trong số những Công ty Chứng khoán được thành lập đầu tiên trên thị trường chứng khoán Việt Nam, PSI cung cấp tới các nhà đầu tư dịch vụ chứng khoán chuyên nghiệp cùng với hệ thống công nghệ thông tin hiện đại, tính bảo mật cao và thân thiện với người sử dụng. Phần mềm giao dịch chứng khoán của PSI được xây dựng trên nền tảng công nghệ từ Nhật Bản của Công ty Okasan Information System (OIS) - công ty trực thuộc 01 trong 05 Tập Đoàn Chứng khoán hàng đầu tại quốc gia này. Để đáp ứng nhu cầu của nhà đầu tư, hệ thống phần mềm giao dịch của PSI được thiết kế phù hợp cho nhiều thiết bị và nền tảng, cập nhật nhiều tính năng vượt trội cùng tốc độ xử lý ấn tượng. Hệ thống phần mềm giao dịch cũng được rà soát bảo mật thông tin bởi hãng Okasan Information Systems – Nhật Bản, đảm bảo tính an toàn cao nhất cho giao dịch của khách hàng.

Các hoạt động Dịch vụ Chứng khoán của PSI hướng tới 02 đối tượng phục vụ:

Khách hàng cá nhân: cung cấp dịch vụ Môi giới chứng khoán, dịch vụ tài chính, tư vấn đầu tư, quản lý tài sản...

Khách hàng tổ chức được chia thành 02 nhóm Doanh nghiệp và Tổ chức Tài chính, với các dịch vụ bao gồm dịch vụ chứng khoán, kinh doanh giấy tờ có giá, tư vấn, thu xếp vốn, các hoạt động quan hệ nhà đầu tư (IR), quản lý cổ đông và quản lý đăng ký lưu ký trái phiếu...



DỊCH VỤ NGÂN HÀNG ĐẦU TƯ

Với mạng lưới khách hàng rộng lớn và đối tác chiến lược trong và ngoài nước có nhiều kinh nghiệm như PVcomBank và SMBC Nikko, sự hỗ trợ tích cực từ Tập đoàn Dầu khí Việt Nam, PSI có nhiều kinh nghiệm trong việc cung cấp dịch vụ tư vấn đa dạng, đáp ứng được nhiều yêu cầu khác nhau nhằm mang lại kết quả khả quan nhất cho khách hàng. Hiện PSI là một trong số ít công ty chứng khoán có thể cung cấp tất cả các nghiệp vụ tư vấn bao gồm Tư vấn Tái cấu trúc, M&A, Cổ phần hóa, Quản trị doanh nghiệp, Phát hành, Niêm yết cùng đội ngũ nhân viên được đào tạo bài bản trong nước và nước ngoài với nhiều kinh nghiệm làm việc tại Việt Nam.



Tư vấn Tái cấu trúc: PSI rà soát mô hình hoạt động, cơ cấu tài chính, cơ cấu tài sản, cơ cấu nợ, dòng tiền... để đưa ra các sản phẩm cấu trúc tài chính phù hợp với đặc thù ngành nghề và năng lực tài chính của từng doanh nghiệp. Trên cơ sở khảo sát và đánh giá thực trạng tình hình hoạt động của doanh nghiệp, PSI đưa ra phương án cơ cấu lại các mảng hoạt động kinh doanh, cơ cấu tổ chức phân quyền, cơ cấu lại hoạt động tài chính: sử dụng tài sản; công nợ; phân bổ vốn đầu tư; tỷ lệ quy mô vốn chủ sở hữu, đảm bảo một cơ cấu hợp lý phù hợp với

chiến lược phát triển của ngành, vùng, quốc gia và xu thế chung thế giới nhằm tạo bước đột phá cho sự phát triển và nâng cao hiệu suất kinh doanh của doanh nghiệp.

Tư vấn M&A: PSI là một trong những đơn vị tiên phong tại Việt Nam về phát triển dịch vụ tư vấn Mua bán và Sáp nhập (M&A), là đơn vị tư vấn M&A chính của Tập đoàn Dầu khí Việt Nam. Bộ phận Tư vấn M&A của PSI giúp khách hàng nghiên cứu về thị trường; ngành nghề, tìm kiếm các cơ hội đầu tư mua/bán phù hợp với chiến lược phát triển kinh doanh Trong nước & Quốc tế, trợ giúp trong quá trình tổ chức soát xét, đánh giá doanh nghiệp, trợ giúp đàm phán với đối tác, kí kết các hợp đồng mua bán cổ phần, hợp tác kinh doanh chiến lược, hỗ trợ kỹ thuật, hoàn thiện thủ tục giao dịch. Với đội ngũ chuyên gia giàu kinh nghiệm và chuyên nghiệp, PSI sẽ cùng với các khách hàng triển khai việc mua bán và sáp nhập một cách thành công, hiệu quả và nhanh chóng.

Tư vấn Cổ phần hóa: PSI cung cấp dịch vụ tư vấn từ khâu xử lý tài chính, hỗ trợ tái cấu trúc vốn trước và sau khi chuyển đổi, hỗ trợ định giá doanh nghiệp và định giá chứng khoán phát hành. PSI tư vấn cho doanh nghiệp 100% vốn nhà nước xây dựng phương án chuyển đổi thành Công ty cổ phần bao gồm: hình thức cổ phần hóa, cơ cấu vốn điều lệ, phương thức phát hành cổ phiếu, phương án sắp xếp lao động, phương án hoạt động sản xuất kinh doanh giai đoạn sau cổ phần hóa, xây dựng điều lệ Công ty, tư vấn mô hình tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần



nhằm đảm bảo sự thành công trong quá trình cổ phần hóa doanh nghiệp. PSI tư vấn cho doanh nghiệp các thủ tục, trình tự, nội dung tiến hành cuộc họp của các cổ đông của Công ty cổ phần được tổ chức lần đầu tiên sau khi Công ty cổ phần được thành lập, đảm bảo đúng pháp luật hiện hành.

Tư vấn Quản trị doanh nghiệp: PSI cùng khách hàng cải tiến, hoàn thiện và không ngừng nâng cao hiệu quả hoạt động của tổ chức thông qua các chính sách, cơ chế quản lý hữu hiệu và phát huy năng lực của đội ngũ. Bằng việc nghiên cứu, đánh giá hoạt động của doanh nghiệp, từ đó PSI đưa ra các khuyến nghị phù hợp nhằm cải thiện hiệu quả kinh doanh, xây dựng Điều lệ tổ chức và hoạt động của doanh nghiệp, các quy chế điều chỉnh hoạt động của Hội đồng quản trị, Ban giám đốc, Ban kiểm soát, quy trình công bố thông tin đại chúng, tổ chức đại hội đồng cổ đông...

Tư vấn Phát hành: PSI giúp doanh nghiệp lựa chọn giải pháp huy động vốn phù hợp với kế hoạch sản xuất kinh doanh, đảm bảo các mục tiêu về cơ cấu vốn, cơ cấu cổ đông tối ưu...

- Tư vấn phát hành ra công chúng: PSI tư vấn xây dựng hồ sơ phát hành chứng khoán cho doanh nghiệp đủ nội dung, đúng thủ tục pháp lý trình Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp phép phát hành; xây dựng hồ sơ đấu giá, đăng ký đấu giá qua Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh/Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo nhu cầu của doanh nghiệp;
- Tổ chức đấu giá cổ phần tại PSI (đối với các doanh nghiệp không đủ điều kiện phát hành ra công chúng): PSI tổ chức buổi đấu giá cho doanh nghiệp phát hành tại sàn giao dịch của Công ty bảo đảm công khai, công bằng, dân chủ và đúng pháp luật cho nhà đầu tư bao gồm xây dựng quy chế đấu giá, thủ tục đấu giá, làm việc với nhà đầu tư trước đấu giá và hỗ trợ doanh nghiệp sau khi phát hành.

Tư vấn Niêm yết: PSI cung cấp cho doanh nghiệp lộ trình hoạt động cụ thể để đạt được lợi ích tối đa của việc niêm yết, mang lại thương hiệu cho doanh nghiệp, lợi ích cho nhà đầu tư. PSI tư vấn cho các doanh nghiệp đã phát hành chứng khoán ra công chúng, Công ty đại chúng có đủ điều kiện đăng ký niêm yết và giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh/Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội một cách bài bản và chuyên nghiệp, từ khâu khảo sát và xây dựng hồ sơ, nộp hồ sơ giao dịch chứng khoán chấp thuận, lập danh sách cổ đông và hỗ trợ cổ đông thực hiện quyền trong quá trình niêm yết, công bố thông tin đại chúng, lưu ký chứng khoán tại PSI và tái lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán với thời gian nhanh nhất và lựa chọn thời điểm tốt nhất cho doanh nghiệp.



TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

Hoạt động phân tích

Phân tích, dự báo kinh tế vĩ mô, thị trường chứng khoán, phân tích đánh giá doanh nghiệp niêm yết là hoạt động đóng vai trò quan trọng trong việc cung cấp đầy đủ, kịp thời thông tin cho hầu hết các hoạt động của PSI và cung cấp các sản phẩm nghiên cứu cho khách hàng có nhu cầu.

Hoạt động phân tích của PSI được xây dựng bởi đội ngũ chuyên gia giàu kinh nghiệm và am hiểu sâu sắc về các doanh nghiệp trong ngành dầu khí, từ đó đủ năng lực cung cấp các sản phẩm phân tích đa dạng, đầy đủ nhưng vẫn đảm bảo tính cạnh tranh so với các công ty chứng khoán. Năm 2020, Trung tâm Phân tích PSI đã triển khai hợp tác toàn diện với 02 chuyên gia kinh tế: Giáo sư Trần Thọ Đạt – Chủ tịch Hội đồng Trường Đại học Kinh tế quốc dân và Tiến sĩ Võ Trí Thành – Viện trưởng Viện Nghiên cứu Chiến lược Thương hiệu và Cạnh tranh. Hoạt động phân tích của PSI góp phần mang lại cho khách hàng những sản phẩm chuyên sâu, đáp ứng được các nhu cầu khắt khe nhất.

Các sản phẩm cơ bản của Trung tâm Phân tích PSI bao gồm:

- **Sản phẩm tư vấn đầu tư đa dạng, mũi nhọn là ngành Năng lượng, Dầu khí:** Trung tâm đã xây dựng được hệ thống báo cáo đầy đủ từ báo cáo kinh tế vĩ mô cho tới báo cáo ngành, báo cáo phân tích doanh nghiệp... nhằm đáp ứng mọi nhu cầu của khách hàng. Với tôn chỉ khách quan, những báo cáo này cung cấp đầy đủ và kịp thời cho nhà đầu tư các thông tin hữu ích, các phân tích nhận định sự kiện quan trọng được cập nhật hàng ngày. Bên cạnh đó, đảm bảo tính cạnh tranh với thế mạnh là một đơn vị trong ngành Dầu khí, hoạt động phân tích có chiều sâu và tập trung vào doanh nghiệp trong ngành Dầu khí. Điều này cũng tạo nên điểm đặc thù của hoạt động phân tích PSI.
- **Hệ thống báo cáo phân tích đầy đủ, phủ rộng 18 ngành theo chuẩn GICS:** PSI có hệ thống sản phẩm báo cáo phân tích đầy đủ bao gồm kinh tế vĩ mô, chiến lược thị trường, thị trường tiền tệ, hệ thống báo cáo ngành phủ rộng 18 ngành theo chuẩn GICS... Các sản phẩm có sự tham gia trực tiếp của chuyên gia kinh tế hàng đầu Việt Nam, nguồn thông tin, dữ liệu đáng tin cậy được đầu tư, thu thập một cách kỹ lưỡng.
- **Các sản phẩm nghiên cứu đáp ứng nhu cầu của khách hàng:** Trung tâm Phân tích – PSI hiện đã và đang cung cấp rất nhiều sản phẩm nghiên cứu đáp ứng nhu cầu đặt hàng của các khách hàng tổ chức, doanh nghiệp, tập đoàn/ tổng công ty. Các sản phẩm nghiên cứu đặc thù có thể kể đến như: Báo cáo phân tích ngành, phân tích doanh nghiệp, xây dựng mô hình độ nhạy ảnh hưởng môi trường bên trong và bên ngoài, xây dựng mô hình tài chính doanh nghiệp, nghiên cứu thị trường, v.v...
- **Các sản phẩm, dịch vụ khác đáp ứng nhu cầu của khách hàng:** Bên cạnh các sản phẩm phân tích cốt lõi, Trung tâm Phân tích cung cấp dịch vụ tư vấn Quan hệ nhà đầu tư (IR), hỗ trợ tổ chức các hội thảo nhà đầu tư, xây dựng các tài liệu chuyên môn hỗ trợ hoạt động của doanh nghiệp, xây dựng báo cáo thường niên, báo cáo phát triển bền vững, v.v...



Tập khách hàng của Trung tâm Phân tích - PSI phát triển đa dạng và phong phú, là những doanh nghiệp lớn tại Việt Nam như: Tập Đoàn Công Nghiệp Than – Khoáng Sản Việt Nam (TKV), SCIC, PVGAS, PVPower, PVN, Fecon, PVI, PVCFC, PVCCo, v.v...

Hoạt động Phát triển chỉ số

Tập đoàn Dầu khí Quốc gia Việt nam (PVN) giao PSI là đơn vị triển khai các hoạt động liên quan đến vận hành, quảng bá và phát triển bộ chỉ số ngành dầu khí PVN-Index kể từ năm 2010. Với vai trò đơn vị vận hành bộ chỉ số, PSI có trách nhiệm phối hợp với các doanh nghiệp dầu khí thành viên tổ chức và triển khai các hoạt động truyền thông bộ chỉ số, hoạt động quan hệ nhà đầu tư, tổ chức các hoạt động hội thảo, tọa đàm với các chuyên gia phân tích chứng khoán, các nhà đầu tư cá nhân và tổ chức, phối hợp tổ chức các chương trình đi thăm doanh nghiệp, nhà máy chế biến khí, kho cảng xăng dầu.... Truyền thông quảng bá Bộ chỉ số ngành PVN-Index dưới dạng tin tức, sự kiện, báo cáo phân tích doanh nghiệp ngành dầu khí được cập nhật rộng rãi trên website PVNINDEX.VN (tiếng Việt và tiếng Anh) và các cổng tin tức tài chính – chứng khoán Bloomberg, cũng như các phương tiện truyền thông, báo chí, tạp chí uy tín trong nước.

Qua đó, PSI đã xây dựng, quản lý và vận hành bộ chỉ số theo tiêu chuẩn quốc tế, là kênh thông tin của nhà đầu tư quan tâm đến nhóm cổ phiếu ngành dầu khí, và là cơ sở để cung cấp các dịch vụ xây dựng, quản lý và vận hành chỉ số đầu tư theo yêu cầu cho các quỹ đầu tư (quỹ ETF hoặc quỹ mở).

Mục tiêu: Phát triển các chỉ số đa dạng phục vụ nhu cầu của các nhà đầu tư và phát triển các sản phẩm liên quan đến chỉ số. PSI cũng cần nhắc phát triển bộ chỉ số năng lượng trong thời gian sắp tới.



CÁC RỦI RO

Rủi ro về Kinh tế

Rủi ro về kinh tế là một loại rủi ro hệ thống có tác động trực tiếp và gián tiếp đến hoạt động sản xuất kinh doanh của tất cả các doanh nghiệp hoạt động trong nền kinh tế (các doanh nghiệp dầu khí, điện, than và kể cả các công ty chứng khoán).

Năm 2020, có nhiều sự kiện nổi bật của kinh tế thế giới: kinh tế thế giới và kinh tế Việt Nam đã trải qua đợt suy thoái tồi tệ nhất do tác động của đại dịch COVID-19: Thương mại toàn cầu bị đình trệ, chuỗi cung ứng đứt gãy, làn sóng phá sản của doanh nghiệp trên thế giới; Khủng hoảng thị trường lao động do sự tác động nghiêm trọng của Đại dịch COVID-19 gây tổn thất lớn về thu nhập lao động trong năm 2020; Xu hướng giảm lãi suất về 0% trên toàn cầu; Vương quốc Anh chính thức rời khỏi liên minh Châu Âu; Thị trường biến động mạnh chưa từng có, thị trường hàng hóa và toàn cầu đã ghi nhận những phiên giao dịch đi vào lịch sử; Thương mại điện tử bùng nổ; Ngành hàng không thế giới điêu đứng. Tháng 11/2020, Hiệp định Đối tác Kinh tế Toàn diện khu vực (RCEP) đã được 10 nước Asean và 5 nước đối tác gồm Hàn Quốc, Trung Quốc, Nhật Bản, Australia và Zealand ký kết. Việc ký kết RCEP được coi là động lực thúc đẩy hội nhập kinh tế, bảo vệ hệ thống thương mại đa phương.



Biến động về tăng trưởng kinh tế

Tăng trưởng kinh tế là chỉ tiêu kinh tế tổng hợp ảnh hưởng trực tiếp đến thị trường chứng khoán.

Dịch COVID-19 tác động nghiêm trọng tới nền kinh tế, tuy nhiên với những giải pháp hiệu quả trong việc thực hiện mục tiêu kép "vừa phòng chống dịch bệnh, vừa phát triển kinh tế - xã hội", kinh tế Việt Nam vẫn đạt kết quả tích cực với việc duy trì tăng trưởng. Theo số liệu của Tổng cục thống kê, GDP của Việt Nam năm 2020 là 2,91%, quy mô kinh tế đạt hơn 343 tỷ USD, đưa Việt Nam trở thành quốc gia có nền kinh tế lớn thứ 4 trong khu vực Đông Nam Á.

Thị trường chứng khoán Việt Nam phục hồi ngoạn mục. Trong 9 tháng còn lại của năm 2020, thị trường chứng khoán tăng trưởng gần 60% kể từ đáy và tăng hơn 9% so với cuối năm 2019. Thị trường chứng khoán vào tháng 9 và tháng 10/2020 được xác lập có mức tăng trưởng mạnh nhất thế giới. Số lượng nhà đầu tư tham gia đạt mức cao nhất trong lịch sử, tính đến tháng 11/2020 tổng số tài khoản mở mới đạt 332.880 tài khoản. Thị trường trái phiếu doanh nghiệp bùng nổ, đặc biệt là trái phiếu phát hành riêng lẻ. Tính đến hết tháng 11/2020 trên thị trường đã có 2.311 đợt đăng ký phát hành. Sau bốn năm vận hành, thị trường phái sinh tăng kỷ lục về thanh khoản với khối lượng giao dịch đạt mức cao nhất 356.033 Hợp đồng và khối lượng hợp đồng mở cao nhất đạt 52.767 Hợp đồng.

Rủi ro Lạm phát

Lạm phát là một trong những yếu tố kinh tế vĩ mô quan trọng, có mối quan hệ mật thiết với sự ổn định và phát triển của nền kinh tế. Nền kinh tế phát triển thường đi đôi với lạm phát. Tuy nhiên, lạm phát cao lại là nguy cơ gây bất ổn đối với sự phát triển kinh tế, xã hội. Do đó, tăng lạm phát có tác động tiêu cực đến thị trường chứng khoán và các doanh nghiệp hoạt động trong lĩnh vực chứng khoán. Lạm phát cũng là một loại rủi ro hệ thống, do đó vượt ngoài phạm vi điều chỉnh của doanh nghiệp.

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 11/2020, giảm 0,01% so với tháng trước, tăng 0,08% so với tháng 12/2019 và tăng 1,48% so với cùng kỳ hạn trước.

Cũng theo số liệu công bố của Tổng Cục Thống kê, lạm phát cơ bản bình quân 11 tháng năm 2020 tăng 2,43% so với bình quân cùng kỳ năm 2019.

Rủi ro Lãi suất

Lãi suất là một yếu tố rất nhạy cảm đối với nền kinh tế, ảnh hưởng trực tiếp đến tiết kiệm, đầu tư, sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp nói chung và các doanh nghiệp kinh doanh trong lĩnh vực chứng khoán nói riêng, cũng như các nhà đầu tư chứng khoán.

Rủi ro lãi suất đối với công ty chính là trường hợp giá cả chứng khoán thay đổi do lãi suất thị trường dao động thất thường. Giữa lãi suất thị trường và giá cả chứng khoán có mối quan hệ tỷ lệ nghịch. Khi lãi suất thị trường tăng, nhà đầu tư có xu hướng bán chứng khoán để lấy tiền gửi vào ngân hàng dẫn đến giá chứng khoán giảm và ngược lại.

Ngoài hệ quả trực tiếp đối với giá chứng khoán, lãi suất còn ảnh hưởng gián tiếp đến giá cổ phiếu thường. Khi lãi suất tăng làm giá cổ phiếu giảm vì các nhà đầu cơ vay mua kỳ quỹ sẽ bị ảnh hưởng. Nhiều công ty kinh doanh chứng khoán hoạt động chủ yếu bằng vốn đi vay thì với mức lãi suất tăng cũng làm cho chi phí vốn tăng.

Năm 2020, lãi suất tiền gửi tại Việt Nam có nhiều biến động. Mặt bằng lãi suất giảm trên tất cả các "mặt trận", từ lãi suất điều hành đến lãi suất cho vay, lãi suất huy động... Việc giảm các lãi suất điều hành vẫn sẽ có tác dụng làm tăng khả năng cung tiền từ hệ thống ngân hàng ra nền kinh tế và thị trường chứng khoán "vô tình" lại là đối tượng hưởng lợi.

Rủi ro Tỷ giá Hối đoái

Công ty Chứng khoán Dầu khí ít bị tác động trực tiếp từ sự biến động tỷ giá. Tuy nhiên, hoạt động kinh doanh có thể bị ảnh hưởng ở một mức độ nhất định thông qua sự tác động đến thị trường chứng khoán.

Tỷ giá hối đoái tác động đáng kể đến nền kinh tế và thị trường chứng khoán thông qua tác động tới các doanh nghiệp xuất nhập khẩu, cán cân thanh toán và sự di chuyển của các nguồn vốn đầu tư. Theo cơ chế quản lý hiện tại, tỷ giá phản ánh quan hệ cung cầu giữa các đơn vị tiền tệ khác nhau và đặt dưới sự quản lý, điều tiết của Nhà nước. Nhiệm vụ công tác quản lý tỷ giá là bảo đảm sự ổn định tiền tệ và tỷ giá, phục vụ sự nghiệp phát triển kinh tế xã hội.



Năm 2020 đã đi qua ghi nhận sự ổn định ở mức cao của tỷ giá và đánh dấu một năm điều hành thành công của Ngân hàng Nhà nước.

Rủi ro về Pháp luật

Khung pháp lý trên thị trường chứng khoán được hoàn thiện: Luật Chứng khoán mới được Quốc Hội thông qua ngày 26/11/2019 và có hiệu lực kể từ ngày 01/01/2021 ("Luật chứng khoán 2019"). Luật Chứng khoán 2019 được sửa đổi toàn diện, nhằm tiếp tục hoàn thiện cơ chế, chính sách, phát triển thị trường chứng khoán ổn định, vững chắc, cấu trúc hoàn chỉnh với nhiều cấp độ, đảm bảo tính công khai, minh bạch, tiếp cận với các chuẩn mực và thông lệ quốc tế, tăng cung hàng hóa, đa dạng hóa sản phẩm chứng khoán cho thị trường chứng khoán, mở rộng thị trường chứng khoán có tổ chức, thu hẹp thị trường tự do; thu hút nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam; tăng cường tính công khai, minh bạch trên thị trường. Cơ sở pháp lý về việc phát hành và niêm yết được sửa theo hướng chặt chẽ hơn, đồng thời quy định về các nội dung công bố thông tin, quản trị doanh nghiệp được nâng cao tính minh bạch, từng bước tiếp cận các chuẩn mực quốc tế giúp sàng lọc loại bỏ các doanh nghiệp có năng lực kém, hoạt động không hiệu quả, tạo nguồn cung các mã cổ phiếu có chất lượng cao cho nhà đầu tư.....

Cùng với những quy định mới của Luật chứng khoán 2019, Luật doanh nghiệp 2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành, tác động tổng thể hoạt động của công ty chứng khoán từ các nghiệp vụ đến hoạt động quản trị công ty. Do đó, trong năm 2020, công ty chứng khoán PSI đã có nhiều đổi mới nhằm đáp ứng các tiêu chí và tiêu chuẩn mới.

Ngoài rủi ro pháp lý về luật pháp nói chung, trong hoạt động của các công ty chứng khoán còn có loại rủi ro pháp lý phát sinh từ sự xung đột về quyền và lợi ích giữa Công ty và các đối tác hay khách hàng có thể gây những bất lợi cho Công ty. Để phòng tránh rủi ro, Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí luôn có thái độ tôn trọng và chấp hành Pháp luật một cách nghiêm túc. Công ty có các chuyên gia pháp lý giỏi, giàu kinh nghiệm trợ giúp cho Ban Lãnh đạo Công ty và các bộ phận, phòng ban của Công ty hoạt động theo đúng các quy định của pháp luật, tháo gỡ những khó khăn về pháp lý có thể xảy ra trong quá trình hoạt động. Vì những lý do đó, Công ty có thể kiểm soát, hạn chế tối đa được loại rủi ro này.

Rủi ro Nguồn nhân lực

Trong lĩnh vực kinh doanh chứng khoán, nhân tố con người có vai trò quyết định. Do đó, nguồn nhân lực cũng là một yếu tố cạnh tranh khá mạnh. Trong điều kiện cạnh tranh khá gay gắt về nhân sự trong ngành chứng khoán, PSI luôn thu hút được nguồn nhân lực có chất lượng cao đáp ứng yêu cầu hoạt động kinh doanh ngày càng phát triển.

PSI luôn hướng đến chế độ đãi ngộ dựa trên giá trị mà đội ngũ nhân viên PSI tạo ra cùng cơ sở hài hòa với lợi ích của công ty và quy định của nhà nước Việt Nam.

Ngoài ra, PSI cũng chú trọng tới việc đào tạo nhằm xây dựng nguồn nhân lực có nền tảng kiến thức vững vàng. Trong năm 2020, ngoài các khóa đào tạo phối hợp với Trung tâm đào tạo của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước để tổ chức các lớp đào tạo chứng chỉ hành nghề, PSI còn tổ chức các buổi đào tạo nội bộ trao đổi về kiến thức, kinh nghiệm, hiểu biết với các sản phẩm, dịch vụ đang cung cấp, kiến thức ngành, các thay đổi liên quan đến khung pháp lý, môi trường kinh doanh, hoạt động kinh doanh chứng khoán tại Việt Nam và kỹ năng trong công việc.

Rủi ro về Cạnh tranh

Cạnh tranh là quy luật tất yếu trong nền kinh tế thị trường, luôn tồn tại trong bất cứ môi trường hoạt động kinh doanh nào. Cuộc cạnh tranh giành thị phần của các công ty chứng khoán tại thị trường Việt Nam đang diễn ra khá gay gắt, cụ thể:

- Cuộc cạnh tranh về giảm mức phí dịch vụ nhằm thu hút khách hàng, giành thị phần;
- Cạnh tranh chiếm lĩnh địa bàn kinh doanh thuận lợi;
- Cạnh tranh về việc đầu tư, trang bị công nghệ thông tin hiện đại;
- Cạnh tranh trong việc sáng tạo ra các sản phẩm, dịch vụ mới, hấp dẫn các nhà đầu tư;
- Cạnh tranh nhân sự có chất lượng cao...

III

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2020

1. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH
2. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH
3. BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC



TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM 2020

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH

STT	KHOẢN MỤC	KẾ HOẠCH 2020	THỰC HIỆN 2020	THỰC HIỆN 2019	SỐ SÁNH TH 2020 VỚI TH 2019	SỐ SÁNH TH 2020 VỚI KH 2020
I	Tổng Doanh thu	150.00	158.48	123.93	128%	106%
1	Doanh thu DVCK	98.40	107.52	64.58	166%	109%
1.1	Môi giới chứng khoán	24.00	33.62	14.51	232%	140%
1.2	Lưu ký chứng khoán	7.20	6.62	7.19	92%	92%
1.3	Dịch vụ tài chính	62.67	61.68	38.12	162%	98%
1.4	Doanh thu khác	4.53	5.60	4.76	118%	124%
2	Doanh thu Đầu tư chứng khoán, góp vốn	19.00	21.94	40.44	54%	115%
3	Doanh thu Tư vấn	25.00	14.19	11.23	126%	57%
4	Doanh thu TTPT	4.00	3.34	4.43	75%	84%
5	Doanh thu khác	3.60	11.49	3.25	353%	319%
II	Tổng chi phí	143.50	151.68	117.50	129%	106%
III	Lợi nhuận khác		0.13	0.08	-158%	
IV	Lợi nhuận sau thuế	6.50	6.93	6.34	109%	107%

Tổng doanh thu năm 2020 đạt 158.48 tỷ, hoàn thành vượt 106% kế hoạch năm 2020 và vượt 128% so với năm 2019. Doanh thu tăng chủ yếu đến từ doanh thu Dịch vụ chứng khoán và doanh thu khác, trong đó: Doanh thu Dịch vụ chứng khoán đạt 107.52 tỷ, bằng 166% so với năm trước và 109% kế hoạch năm 2020; Doanh thu khác đạt 11.49 tỷ, bằng 353% so với năm trước và đạt 319% so với kế hoạch năm 2020; Doanh thu Tư vấn đạt 14.19 tỷ, bằng 126% so với năm trước và đạt 57% kế hoạch năm 2020; Doanh thu đầu tư chứng khoán, góp vốn đạt 21.94 tỷ, bằng 54% so với năm 2019 và đạt 115% kế hoạch 2020.

Tổng chi phí năm 2020 đạt 151.68 tỷ, tương đương 106% kế hoạch năm 2020 và đạt 129% so với năm 2019. Chi phí tăng chủ yếu đến từ chi phí lãi vay 32.57 tỷ do phát hành trái phiếu huy động vốn và chi phí khấu hao 5.598 tỷ hệ thống giao dịch chứng khoán.

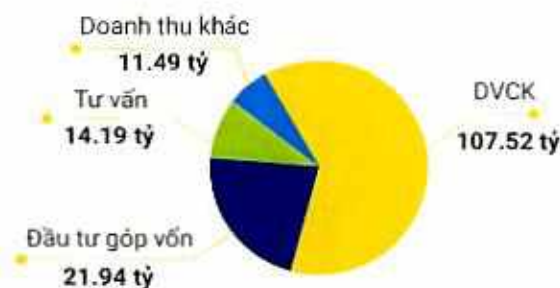
Kết quả lợi nhuận sau thuế năm 2020 của công ty đạt 6.93 tỷ đồng tương đương với 107% kế hoạch năm 2020.



Biểu đồ so sánh doanh thu

Doanh thu từ các hoạt động chính của công ty năm 2020 như sau:

+ Doanh thu Dịch vụ Chứng khoán năm 2020 đạt 107.52 tỷ đồng, bằng 109% kế hoạch năm 2020; và vượt 166% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó: Doanh thu dịch vụ tài chính đạt 61.68 tỷ, bằng 98% kế hoạch năm 2020 và vượt 162% so với năm 2019; Doanh thu Dịch vụ tài chính tăng trưởng là do năm 2020 Công ty đã phát hành thành công hơn 500 tỷ trái phiếu PSI bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh. Dự nợ cho vay Margin bình quân tăng trưởng từ mức 305 tỷ (năm 2019) lên mức 480.51 tỷ (tại 31/12/2020). Doanh thu môi giới đạt 33.62 tỷ bằng 140% kế hoạch năm 2020 và vượt 232% so với năm 2019. Doanh thu lưu ký đạt 6.62 tỷ, tương đương 92% kế hoạch năm, và 92% so với năm 2019.



+ Doanh thu từ hoạt động tư vấn năm 2020 đạt 14.19 tỷ đồng, đạt 57% so với kế hoạch năm và bằng 126% so với năm 2019. Hoạt động tư vấn tài chính doanh nghiệp CF với các doanh nghiệp trong ngành PVN đã ký mới được hợp đồng tư vấn tái cấu trúc vốn tối ưu với PV GAS và tiếp tục các hợp đồng với các đơn vị thành viên PVN từ năm 2018, 2019. Ngoài hợp đồng tư vấn thoái vốn với PVN, SCIC, Công ty cũng đã thực hiện ký Hợp đồng tư vấn với các đơn vị thành viên thuộc Tổng công ty Thép Việt Nam. Với hoạt động M&A, PSI cũng đang phối hợp chặt chẽ với phía đối tác SMBC Nikko để triển khai xúc tiến hoạt động này. Hoạt động tư vấn phát hành trái phiếu doanh nghiệp tiếp tục được triển khai với các khách hàng là Novaland, Công ty Kinh Bắc, Hải Phát, FECON, Đăkrinh.

+ Doanh thu từ hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn năm 2020 đạt 21.94 tỷ đồng, đạt 115% so với kế hoạch năm 2020 (Trong đó: Lãi bán tài sản tài chính: 8.181 tỷ đồng; cổ tức, tiền lãi phát sinh: 5.017 tỷ; Chênh lệch tăng đánh giá lại cổ phiếu: 8.738 tỷ đồng). Công ty đang trong quá trình thoái vốn các khoản đầu tư về tỷ lệ đầu tư theo quy định.

+ Doanh thu khác đến chủ yếu từ hoạt động kinh doanh Nguồn vốn năm 2020 đạt 11.49 tỷ đồng, bằng 319% kế hoạch năm và 353% so với năm 2019.

TÌNH HÌNH ĐẦU TƯ VÀ THỰC HIỆN CÁC DỰ ÁN

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH

Các hoạt động đầu tư chứng khoán ngắn hạn trong năm 2020 được xây dựng phương án đầu tư trên cơ sở phân tích dự báo tình hình thị trường và kinh tế trong, ngoài nước. Các cơ hội đầu tư đều được đánh giá độc lập bởi Trung tâm Phân tích PSI nhằm đảm bảo sự an toàn trong danh mục đầu tư và hạn chế những rủi ro từ các yếu tố thị trường. Thông qua các phương án đầu tư đã được kiểm định, PSI đánh giá và triển khai các cơ hội đầu tư phù hợp trong từng thời điểm giải ngân.

Trong năm, PSI đã thực hiện đầu tư vào các Trái phiếu doanh nghiệp tốt, mang lại nguồn lợi tức ổn định, trung bình khoảng 11%/năm. PSI cũng phát triển các sản phẩm bán lẻ trái phiếu nhằm đa dạng hóa các kênh đầu tư hướng tới đáp ứng đa dạng nhu cầu của Khách hàng.

Đối với hoạt động quản lý danh mục đầu tư

Hội đồng Quản trị, Ban Lãnh Đạo Công ty tiếp tục tập trung vào nhiệm vụ cơ cấu lại danh mục đầu tư chứng khoán chưa niêm yết, nâng cao hiệu quả hoạt động đầu tư, giảm tỷ lệ đầu tư chứng khoán chưa niêm yết xuống tỷ lệ theo đúng quy định.

PSI tích cực tìm kiếm các cơ hội thoái vốn các khoản đầu tư trong danh mục để bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn.

Kiện toàn nhân sự quản lý danh mục đầu tư nhằm tăng cường vai trò giám sát, quản trị, nâng cao hiệu quả hoạt động của doanh nghiệp. PSI đã đề cử Người đại diện vốn góp của PSI tham gia ứng cử các vị trí quản trị và giám sát tại các doanh nghiệp trong danh mục đầu tư.

Bộ phận chức năng đã chủ động liên hệ với các doanh nghiệp để cập nhật tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh, cập nhật và báo cáo định kỳ hàng tháng



TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Tình hình Tài chính		ĐVT: VNĐ	
CHỈ TIÊU	NĂM		
	2020	2019	
Tổng giá trị tài sản	1.273.705.613.494	901.009.822.738	
Doanh thu thuần	158.478.142.848	123.932.267.001	
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	6.468.010.385	7.014.609.099	
Lợi nhuận khác	132.737.624	(90.247.332)	
Lợi nhuận trước thuế	6.600.748.009	6.924.361.767	
Lợi nhuận sau thuế	6.934.417.960	6.344.501.112	
Lỗ từ đánh giá lại các tài sản tài chính sẵn sàng để bán			
Lợi nhuận còn lại của năm	6.934.417.960	6.344.501.112	
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	-	-	

Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu			
CHỈ TIÊU	NĂM		Ghi chú
	2020	2019	
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
Hệ số thanh toán ngắn hạn	1.74	3.05	
Hệ số thanh toán nhanh	1.74	3.05	Không có hàng tồn kho
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
Hệ số nợ/Tổng tài sản	0.51	0.31	
Hệ số nợ/Vốn chủ sở hữu	1.04	0.46	
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
Doanh thu thuần/Tổng tài sản	0.12	0.14	
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
Hệ số lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	0.04	0.05	
Hệ số lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	0.01	0.01	
Hệ số lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	0.01	0.01	
Hệ số lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/doanh thu thuần	0.04	0.06	

CƠ CẤU CỔ ĐÔNG, THAY ĐỔI VỐN ĐẦU TƯ CHỦ SỞ HỮU

Cổ phần

Số cổ phần đang lưu hành	59.841.300 cổ phần
Số cổ phần tự do chuyển nhượng	59.841.300 cổ phần
Số cổ phần hạn chế chuyển nhượng	0 cổ phần

Cơ cấu cổ đông

STT	Tên cổ đông	Vốn góp tại 31/12/2020		
		Số lượng	Giá trị (đồng)	Tỉ lệ
1	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đại chúng Việt Nam	30.622.674	306.226.740.000	51,17%
2	SMBC Nikko Securities Inc.	8.916.300	89.163.000.000	14,90%
3	Công ty Cổ phần Đầu tư Tài chính Thành Việt	7.500.000	75.000.000.000	12,53%
4	Các cổ đông khác	12.802.326	128.023.260.000	21,4%
Cộng		59.841.300	598.413.000.000	100%



BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC

ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH

Trong năm 2020, Công ty đã hoàn thành và vượt kế hoạch Đại hội Cổ đông về lợi nhuận. Trong năm 2020, Công ty cũng rất nỗ lực để củng cố hoạt động và khắc phục khó khăn trong bối cảnh ngành Dầu khí khủng hoảng, cụ thể:

Đối với mảng Dịch vụ Chứng khoán:

- Dịch vụ Chứng khoán đã phối hợp cùng Ngân hàng PVcomBank và các định chế tài chính phát triển các sản phẩm bán chéo hai bên: Sản phẩm hợp đồng mua gom cổ phiếu, sản phẩm cho vay cầm cố chứng khoán, cho vay ứng trước tiền bán chứng khoán, giới thiệu khách hàng sử dụng dịch vụ môi giới, dịch vụ tài chính và bán trái phiếu của PSI.
- Triển khai hướng kinh doanh mới đối với thị trường công cụ nợ trong điều kiện thị trường chứng khoán niêm yết gặp nhiều cạnh tranh từ các công ty có vốn đầu tư nước ngoài. Phối hợp với Khối Tư vấn để tìm kiếm khách hàng mới, nâng cao doanh thu Khối DVCK thông qua các dịch vụ quản lý, chuyển nhượng trái phiếu, thực hiện làm đại lý đấu giá các doanh nghiệp do Khối tư vấn làm dịch vụ tư vấn thoái vốn, IPO...
- Phối hợp với Khối Vận hành xây dựng cơ chế môi giới có tính cạnh tranh trên thị trường và tạo động lực trong kinh doanh.
- Thực hiện rà soát và sửa đổi toàn bộ quy trình trong Danh mục Quy định, Quy trình Khối DVCK nhằm đáp ứng sự thay đổi phần mềm mới và các yêu cầu quản lý quản trị. Công tác quản trị rủi ro, quản lý danh mục cho vay không để phát sinh dư nợ xấu, khó đòi trong hoạt động margin.

Đối với mảng Tư vấn:

Khối Tư vấn đã thực hiện kiện toàn và ổn định hệ thống nhân sự theo 03 định hướng: Tư vấn tài chính doanh nghiệp/ Tư vấn tái cấu trúc; Tư vấn phát hành và Đại lý phát hành trái phiếu doanh nghiệp; Tư vấn M&A và tư vấn cơ hội đầu tư cho Đối tác chiến lược SMBC Nikko.

Mặc dù năm 2020 gặp nhiều khó khăn do tác động tiêu cực bởi đại dịch Covid-19, nhưng Khối vẫn duy trì hiệu quả và mở rộng dịch vụ tư vấn. Một mặt, PSI tiếp tục được Tập đoàn PVN tin tưởng giao thực hiện một số hợp đồng Tư vấn tái cấu trúc đầy thách thức như: Hợp đồng thoái vốn tại Công ty CP Hóa dầu và Xơ sợi Việt Nam – VNPOLY, Hợp đồng tư vấn đánh giá khả thi việc cổ phần hóa PVEP Sông Hồng (đơn vị thành viên của Tổng Công ty Thăm dò Khai thác dầu khí - PVEP), các Hợp đồng tư vấn cho PVGAS, các Hợp đồng tư vấn cho PVOIL trong việc tái cơ cấu hoặc thoái vốn... Mặt khác, Khối Tư vấn cũng bước đầu triển khai và mở rộng khách hàng mới thông qua các dịch vụ tư vấn thoái vốn của Tổng Công ty Thép Việt Nam tại 9 đơn vị thành viên; hoặc các dịch vụ tư vấn và triển khai thu xếp vốn cho các doanh nghiệp lớn như các hợp đồng tư vấn phát hành Trái phiếu Hải Phát, Trái phiếu Kinh Bắc, Trái phiếu Fecon.

Đối với mảng Đầu tư Tài chính:

PSI đã theo dõi và quản lý tốt các khoản đầu tư trong danh mục của PSI, tiếp tục tìm cơ hội chuyển nhượng, thu hồi vốn góp tại các Doanh nghiệp, dự án trên cơ sở không để ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh chung của Công ty. Phát triển đa dạng các sản phẩm đầu tư theo hoạt động Ngân hàng Đầu tư.

Trung tâm Phân tích:

Dịch bệnh Covid khiến các hoạt động hội thảo hội nghị bị hạn chế đáng kể, nhưng ngược lại, nhu cầu về nghiên cứu phân tích, xây dựng các mô hình định lượng đánh giá tác động ảnh hưởng của các yếu tố môi trường bên

trong và bên ngoài của doanh nghiệp lại tăng lên đáng kể. Các hoạt động nghiên cứu phân tích trở thành nhu cầu thực tiễn của doanh nghiệp, là công cụ hỗ trợ đắc lực giúp doanh nghiệp thích ứng với môi trường kinh tế bất định.

Trung Tâm Phân Tích đã nắm bắt và phát triển các sản phẩm dịch vụ nghiên cứu phân tích, thực hiện các nghiên cứu chuyên sâu cung cấp cho các khách hàng lớn của PSI như: SCIC, PVGAS, PVPOWER, v.v...

Đối với hoạt động hỗ trợ quan hệ cổ đông và quan hệ nhà đầu tư, PSI cũng đã tổ chức thành công các sự kiện gặp gỡ nhà đầu tư và cổ đông lớn cho các đối tác PVGAS, PVCFC, PVPower, FECON v.v.... Bên cạnh đó, Trung tâm Phân tích đã phối hợp cùng các đơn vị thực hiện giải pháp tổ chức hội thảo trực tuyến thay thế cho các sự kiện gặp gỡ với nhà đầu tư như thông lệ trước đây.

Việc ký kết hợp tác toàn diện với các chuyên gia kinh tế có tên tuổi và kinh nghiệm như GS. Trần Thọ Đạt và TS. Võ Trí Thành đã giúp cải thiện chất lượng, nâng tầm các sản phẩm phân tích của PSI. Sự hỗ trợ của các chuyên gia là một trong những nhân tố quan trọng để khách hàng thêm tin tưởng vào sản phẩm, dịch vụ nghiên cứu phân tích của PSI.

Máng quản trị, vận hành:

Năm 2020 nhằm tối ưu hóa bộ máy, tập trung nguồn lực để phát triển kinh doanh, Công ty đã tiếp tục kiện toàn bộ máy, hoàn thiện chức năng, nhiệm vụ của các Khối, Phòng, Trung tâm theo hướng chuyên nghiệp, hiệu quả có chiều sâu trên toàn hệ thống để phù hợp với chiến lược phát triển theo mô hình Ngân hàng Đầu tư.

Hệ thống mạng lưới các Chi nhánh, Phòng giao dịch, điểm giao dịch được mở rộng nhằm nâng cao khả năng cạnh tranh, thực hiện hóa mục tiêu trở thành Top Công ty Chứng khoán hàng đầu Việt Nam.

Công tác mở rộng đi cùng với việc chú trọng, sắp xếp kiện toàn lại tổ chức nhân sự Công ty. Việc sắp xếp lại chức danh, áp dụng chính sách KPI đúng cách và hợp lý sẽ giúp người lao động nâng cao trách nhiệm cá nhân, cải thiện hiệu quả và tăng năng lực quản lý – từ đó hình thành văn hóa làm việc chuyên nghiệp trong tổ chức.

Năm 2020 Công ty triển khai nhiều dự án công nghệ trọng điểm, nhằm hỗ trợ cho hoạt động kinh doanh, nâng cao chất lượng sản phẩm dịch vụ cũng như đảm bảo công tác quản trị rủi ro.

TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH



Tình hình tài sản:

Tài sản của công ty nằm khá nhiều tại danh mục đầu tư chứng khoán OTC. Trong năm 2020, công ty đã nỗ lực tìm kiếm các cơ hội thoái vốn, tăng cường quản trị các doanh nghiệp trong danh mục đầu tư OTC, cử người tham gia trực tiếp vào Hội đồng Quản trị, Ban Điều hành để nắm bắt thông tin, hỗ trợ doanh nghiệp tháo gỡ khó khăn, phục hồi và phát triển. Tuy nhiên, với thị trường gần như đóng băng như hiện nay, việc hiện thực hóa các kế hoạch vẫn chưa thể hoàn thành.

Tình hình nguồn vốn:

Trong năm 2020, công ty đã huy động vốn bằng việc phát hành Trái phiếu với tổng giá trị hơn 500 tỷ đồng nhằm tăng quy mô vốn hoạt động, đẩy mạnh hoạt động dịch vụ tài chính và đầu tư tự doanh.

NHỮNG CẢI TIẾN VỀ CƠ CẤU TỔ CHỨC, CHÍNH SÁCH, QUẢN LÝ

Về cơ cấu tổ chức:

Năm 2020, Công ty triển khai cơ cấu tổ chức theo mô hình hoạt động 03 khối và 01 Trung tâm với phân công công việc chuyên biệt và nhiệm vụ rõ ràng:

Khối Dịch vụ Chứng khoán	Bao gồm các hoạt động Môi giới lưu ký, các dịch vụ tài chính, quản lý cổ đông, tư vấn đầu tư
Khối Tư vấn	Bao gồm các hoạt động tư vấn như Tư vấn Tái cấu trúc, Tư vấn Cổ phần hóa, Tư vấn M&A...
Khối Vận hành	Bao gồm các hoạt động Tổ chức nhân sự, hành chính, tài chính kế toán, tin học và đầu tư nguồn vốn
Trung tâm Phân tích	Bao gồm các hoạt động Phân tích Doanh nghiệp, Chỉ số và Phát triển Sản phẩm, PR – Truyền thông

Công ty đã thực hiện tái cấu trúc về hoạt động cũng như nhân sự. Bộ máy cơ cấu tổ chức Công ty gọn nhẹ, thu hẹp cắt bỏ những đơn vị hoạt động kém hiệu quả. Công ty đã thực hiện mạnh tái cấu trúc nhân sự theo đó cắt giảm những nhân sự không phù hợp, điều chuyển sắp xếp nhân sự trong nội bộ các đơn vị phù hợp. Cũng theo đó, Công ty đã xây dựng bộ tiêu chuẩn chức danh, mô tả công việc của từng vị trí, cơ chế trả lương trả thưởng hệ thống đánh giá tương thích với mô hình cơ cấu tổ chức cũng như đặc thù hoạt động của các đơn vị.

Về chính sách, quản lý:

Về mặt chính sách quản lý, công ty đã thông qua chủ trương thực hiện đầu tư mới phần mềm giao dịch chứng khoán tại PSI; thông qua định hướng xây dựng chiến lược phát triển PSI trở thành Ngân hàng đầu tư trong lĩnh vực Dầu khí, Năng lượng đến năm 2020 và tầm nhìn đến năm 2030... Các chủ trương, chính sách, định hướng năm vừa qua thực sự đã tạo ra những thay đổi tích cực trong mọi mặt hoạt động của PSI, kịp thời tháo gỡ cơ chế, xây dựng được văn hóa doanh nghiệp, động lực kinh doanh và dẫn lấy lại hình ảnh, vị thế của PSI trên thị trường.



IV

KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2021

1. KẾ HOẠCH PHÁT TRIỂN NĂM 2021
2. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CÔNG TY
3. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN GIÁM ĐỐC
4. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

KẾ HOẠCH PHÁT TRIỂN NĂM 2021

Dự báo Kinh tế Việt Nam năm 2021:

Dự báo toàn cầu: Theo Quỹ Tiền tệ quốc tế (IMF), nền kinh tế toàn cầu bị ảnh hưởng nặng nề bởi đại dịch Covid-19, với thiệt hại ước tính lên tới 28 nghìn tỷ USD tính đến năm 2025.

Ngân hàng Thế giới (WB) mới đây đã công bố báo cáo Triển vọng kinh tế toàn cầu năm 2021, theo đó dự báo tăng trưởng kinh tế thế giới sẽ đạt mức 4% trong năm nay, khi các quốc gia triển khai tiêm đại trà vắc-xin ngừa Covid-19. Tuy vậy, nếu tình hình diễn biến bất lợi, dịch bệnh tiếp tục gia tăng và việc triển khai vắc-xin bị trì hoãn, mức tăng trưởng toàn cầu có thể giảm xuống 1,6%. Ngược lại, đã tăng trưởng kinh tế toàn cầu có thể đạt gần 5% trong năm 2021 nếu thế giới kiểm soát đại dịch hiệu quả.

Theo WB, GDP của các thị trường mới nổi và các nền kinh tế đang phát triển sẽ tăng 5% trong năm 2021, sau khi giảm 2,6% năm 2020. Trong khi đó, các nền kinh tế phát triển được dự báo sẽ phục hồi chậm và đối mặt nhiều thách thức, với mức tăng trưởng ước đạt 3,3% năm 2021, sau khi giảm 5,4% năm 2020. Tuy nhiên, tiến trình phục hồi kinh tế ở các khu vực sẽ không đồng đều và phần lớn chưa thể quay trở lại mức tăng trưởng như trước đại dịch cho tới năm 2022.

Việt Nam theo đánh giá của các tổ chức như World Bank, IMF, ADB là quốc gia hiếm hoi duy trì tốc độ tăng trưởng dương cao trong khu vực Đông Nam Á, đồng thời là quốc gia duy nhất duy trì tốc độ tăng trưởng dương trong nhóm ASEAN5. Trên cơ sở tổng hợp đánh giá của các tổ chức trên, có 3 kịch bản kinh tế đối với 2021 như sau:

	KỊCH BẢN TÍCH CỰC	KỊCH BẢN CƠ SỞ	KỊCH BẢN TIÊU CỰC
NĂM 2021	GDP: > 7% CPI: 4.5%	GDP: 6.5 – 7% CPI: 4.2%	GDP: 5 – 6% CPI 3.8%
ĐIỀU KIỆN	Kinh tế thế giới hồi phục nhanh, dịch bệnh được hoàn toàn khống chế. Tăng trưởng kinh tế ở các quốc gia lớn hồi phục mạnh mẽ. Các hoạt động đầu tư, sản xuất kinh doanh trở lại quỹ đạo bình thường ngay đầu năm 2021, quy mô nền kinh tế đạt trở lại như giai đoạn trước khi dịch COVID-19 diễn ra. Tận dụng được những lợi thế từ các hiệp định thương mại, luồng vốn đầu tư, hoạt động sản xuất kinh doanh trong nước khởi sắc trở lại. Đầu tư khu vực nhà nước đạt 8%.	Tăng trưởng kinh tế thế giới hồi phục, khi đại dịch COVID-19 dần được khống chế. Một số nền kinh tế lớn như Mỹ, EU, Nhật Bản sẽ từ mức tăng trưởng âm năm 2020 đạt tăng trưởng dương trở lại. Giá dầu giữ ở mức thấp, tương ứng năm 2020 là 45 USD/thùng. Trong nước, sản xuất dần phục hồi, đầu tư khu vực nhà nước tăng trưởng 7%. Đóng góp của khu vực FDI dự kiến tiếp tục được duy trì. Chính sách tiền tệ tiếp tục theo hướng linh hoạt, phù hợp nhằm duy trì thị trường tài chính tiền tệ, giúp ổn định kinh tế vĩ mô.	Diễn biến về dịch bệnh trên thế giới tiếp tục phức tạp. Tăng trưởng kinh tế thế giới trì trệ và phục hồi chậm. Các đầu tàu kinh tế như Mỹ, Trung Quốc tiếp tục gặp khó khăn khi dịch bệnh và căng thẳng thương mại ngăn chặn khả năng mở cửa kinh tế. Hoạt động đầu tư, sản xuất kinh doanh phục hồi chậm và gặp khó trong năm 2021. Đầu tư khu vực nhà nước đạt 6%.

(Nguồn Số liệu tổng hợp từ Kế hoạch NHNN số 09/KH-NHNN, các tổ chức: IMF, WB, WTO, và các dự báo Tổ chức quốc tế khác)

Dự báo thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2021

Bước sang năm 2021, bức tranh xu hướng phục hồi của nền kinh tế Việt Nam ngày càng rõ nét khi dịch Covid 19 dần được kiểm soát đang tạo nền tảng tăng trưởng cho thị trường chứng khoán Việt Nam. Bên cạnh đó, mặt bằng lãi suất thấp được duy trì sẽ khiến kênh đầu tư chứng khoán tiếp tục là kênh đầu tư sinh lời hấp dẫn với nhà đầu tư trong nước. Dòng tiền khối ngoại cũng được kỳ vọng khả quan hơn nhờ các NHTW lớn trên thế giới tiếp tục duy trì chính sách nới lỏng kích thích kinh tế.

Mục tiêu của chỉ số VN-Index trong năm 2021 được xác định là 1.260 điểm (+14.23% so với mức cuối năm 2020). Cơ sở dự báo dựa trên EPS tăng trưởng 25.43 từ 63.97 đồng lên 80.24 đồng theo tổng hợp dự báo chung của Bloomberg. Mục tiêu của VN-Index tương ứng với P/E forward 2021 là 15.70 ngang với mức trung bình của VN-Index trong 5 năm.

Dự báo thị trường

Trên cơ sở sử dụng mô hình dự báo theo phương pháp P/E với nguồn số liệu đầu vào được lấy từ tổng hợp của Bloomberg tương ứng theo các kịch bản kinh tế vĩ mô như trên, theo đó:

CHỈ TIÊU ĐỊNH GIÁ	P/E trung bình 3 năm gần nhất	Độ lệch chuẩn P/E
	16.38	1.92
CHỈ TIÊU THANH KHOẢN	Thanh khoản trung bình 3 năm gần nhất (Tỷ/phiên)	Độ lệch chuẩn thanh khoản (Tỷ/phiên)
	5.862	25.52%

EPS Forward 2021 dự báo đạt 56.13 đồng/cp.

Thị trường trái phiếu sẽ chịu giám sát chặt chẽ bởi Bộ Tài Chính ảnh hưởng đến việc huy động vốn của các doanh nghiệp tài chính

Luật Chứng khoán và Luật Doanh nghiệp sửa đổi đã được ban hành và có hiệu lực từ ngày 01/01/2021, trong đó quy định thống nhất về phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ của các loại hình doanh nghiệp, phân biệt giữa kênh phát hành riêng lẻ và phát hành ra công chúng. Theo đó trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ chỉ được phát hành và giao dịch giữa nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp. Hiện nay, Bộ Tài chính đang xây dựng các Nghị định hướng dẫn quy định về phát hành TPDN ra công chúng và phát hành riêng lẻ để thực hiện từ 1/1/2021.

Về khuôn khổ pháp lý dài hạn, Luật Chứng khoán 2019 và Luật Doanh nghiệp năm 2020 sẽ có hiệu lực từ ngày 01/01/2021, Bộ Tài chính đang khẩn trương xây dựng các Nghị định và Thông tư hướng dẫn nhằm tạo ra khung khổ pháp lý đồng bộ, thống nhất cho hoạt động phát hành và giao dịch trái phiếu doanh nghiệp. Còn đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành ra công chúng sẽ gắn với xếp hạng tín nhiệm, các trường hợp xếp hạng tín nhiệm và lộ trình áp dụng xếp hạng tín nhiệm theo hướng dẫn của Chính phủ. Đồng thời, quy trình phát hành trái phiếu doanh nghiệp ra công chúng cũng được đổi mới tạo điều kiện cho các doanh nghiệp phát hành trái phiếu ra công chúng để huy động vốn.

Đối với TPDN riêng lẻ, chỉ nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp được tham gia mua và giao dịch loại trái phiếu này. Dự thảo Nghị định quy định việc tổ chức thị trường giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ dành cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp tại Sở GDCK để có đầy đủ thông tin từ khâu phát hành đến khâu giao dịch trái phiếu đồng thời nâng cao thanh khoản của trái phiếu...

Hoạt động tư vấn, tái cấu trúc doanh nghiệp

Năm 2021 có ý nghĩa đặc biệt quan trọng khi là năm tạo đà cho kế hoạch 5 năm 2021-2025 và Chiến lược 10 năm 2021-2030 của nền kinh tế Việt Nam. Động lực chủ yếu của hoạt động tư vấn, tái cấu trúc doanh nghiệp có thể đến từ kỳ vọng vốn hóa thị trường chứng khoán đạt mốc 100% GDP. Theo số liệu tính đến hết 30.06.2020 từ Ủy ban Chứng khoán, tổng vốn hóa thị trường cổ phiếu mới đạt 4 triệu tỷ đồng chiếm khoảng 75.63% GDP 2019. Có thể kỳ vọng vào những nỗ lực đẩy mạnh cổ phần hóa, thoái vốn ở khối doanh nghiệp nhà nước và phát hành cổ phiếu lần đầu ra công chúng của các doanh nghiệp tư nhân lớn (dự kiến các doanh nghiệp lớn Mobifone, VNPT, Agribank, VICEM...).

Ngoài ra, nhà đầu tư cũng kỳ vọng thị trường chứng khoán Việt Nam sẽ được MSCI nâng hạng, từ thị trường cận biên lên thị trường mới nổi. Khi đó, các quỹ ETF sẽ dễ dàng tham gia vào thị trường chứng khoán Việt Nam. Dù vậy, nút thắt về sở hữu đối với nhà đầu tư nước ngoài vẫn là yếu tố trở ngại cho việc nâng hạng. Đồng thời, triển vọng chung còn phụ thuộc vào kết quả triển khai Luật Chứng khoán (sửa đổi) từ 2021.

KẾ HOẠCH PHÁT TRIỂN KINH DOANH 2021

Trên cơ sở nhận định tình hình kinh tế, thị trường năm 2021, nguồn lực hiện có cũng như tiềm năng kinh doanh, Công ty đặt ra mục tiêu kế hoạch năm 2021 như sau:

STT	KHOẢN MỤC	KẾ HOẠCH 2020	THỰC HIỆN 2020	SỐ SÁNH TH 2020 VỚI KH 2020	KẾ HOẠCH 2021	SỐ SÁNH KH 2021 VỚI TH 2020
I	Tổng Doanh thu	150.00	158.48	106%	180.00	114%
1	Doanh thu DVCK	98.40	107.52	109%	130.00	121%
1.1	Môi giới chứng khoán	24.00	33.62	140%	36.50	109%
1.2	Lưu ký chứng khoán	7.20	6.62	92%	7.00	106%
1.3	Dịch vụ tài chính	62.67	61.68	98%	80.00	130%
1.4	Doanh thu khác	4.53	5.60	124%	6.50	116%
2	Doanh thu Đầu tư chứng khoán, góp vốn	19.00	21.94	115%	14.00	64%
3	Doanh thu Tư vấn	25.00	14.19	57%	25.00	176%
4	Doanh thu TTPT	4.00	3.34	84%	4.50	135%
5	Doanh thu khác	3.60	11.49	319%	6.50	57%
II	Tổng chi phí	143.50	151.68	106%	172.10	113%
III	Lợi nhuận khác		0.13			0%
IV	Lợi nhuận sau thuế	6.50	6.93	107%	7.90	114%

Hoạt động dịch vụ chứng khoán

- Nguồn vốn kinh doanh được bổ sung do Công ty phát hành thành công trái phiếu PSI trong năm 2020 và tiếp tục duy trì trong năm 2021, đồng thời sản phẩm huy động vốn (Quản lý tiền trên tài khoản chứng khoán dự kiến goline vào 01/01/2021) nên kế hoạch doanh thu dịch vụ chứng khoán năm 2021 dự kiến là 130 tỷ đồng, tăng 127% so với thực hiện năm 2020, trong đó hoạt động cho vay margin được kỳ vọng tăng trưởng dư nợ lên trên 650 tỷ-700 tỷ, doanh thu dịch vụ tài chính dự kiến 80 tỷ đồng, tăng 129% so với thực hiện 2020.
- Ngoài ra, hệ thống giao dịch mới Vgaia đang phát triển nhiều tiện ích và tính năng ưu việt hỗ trợ khách hàng giao dịch chứng khoán nên kế hoạch 2021 về mảng môi giới, Công ty đặt ra chiến lược mở rộng mạng lưới, tăng thị phần môi giới và dự kiến doanh thu là 36.5 tỷ, tăng trưởng 128% so với thực hiện 2020.

Hoạt động đầu tư chứng khoán, góp vốn

- Doanh thu đầu tư chứng khoán góp vốn kế hoạch 2021 là 14 tỷ đồng từ nguồn cổ tức trong danh mục và đầu tư tự doanh trái phiếu. Do hiện trạng danh mục đầu tư của Công ty có tỷ trọng cao là OTC nên công ty cũng cần nhắc nhở trong việc dành nguồn lực vốn cho tự doanh để đảm bảo không quá mạo hiểm trong đầu tư. Vì vậy, doanh thu đầu tư năm 2021 được đặt mục tiêu khiêm tốn hơn thực hiện năm 2020 và tập trung vào việc cải thiện chất lượng danh mục đầu tư.
- Chủ trương năm 2021 của PSI là (i) Tiếp tục tập trung cơ cấu lại các khoản đầu tư; (ii) Không đầu tư mạo hiểm; (iii) Tận dụng cơ hội thị trường để tiếp tục giảm tổng giá trị danh mục đầu tư, thoái vốn danh mục tồn đọng, đảm bảo an toàn tài chính chung, đẩy mạnh giao dịch tự doanh trái phiếu, phát triển các sản phẩm Ngân hàng đầu tư...

Hoạt động Tư vấn

- Doanh thu tư vấn kế hoạch năm 2021 là 25 tỷ đồng, bằng 151% so với thực hiện năm 2020.
- Cơ sở để PSI đặt kế hoạch doanh thu tư vấn năm 2021 bao gồm: (i) các dự án đã ký hợp đồng/triển khai trong năm 2020 sẽ được ghi nhận doanh thu trong năm 2021; (ii) Dự báo các hợp đồng sẽ ký mới và thu được phí trong năm 2021;
- Trong năm 2021, Công ty tiếp tục đặt mục tiêu củng cố vai trò tư vấn tài chính cho các đơn vị trong ngành dầu khí, sát cánh cùng các đơn vị trong ngành thực hiện mục tiêu phát triển của từng đơn vị thông qua việc cung cấp các dịch vụ tư vấn như niêm yết, phát hành chứng khoán, tìm kiếm cổ đông chiến lược và mua bán sáp nhập, tư vấn quản trị doanh nghiệp. Bên cạnh đó vẫn tích cực mở rộng hoạt động ra ngoài ngành, triển khai các hợp đồng với SCIC, Bộ Công thương ở Tập đoàn Than Khoáng sản, Tập đoàn Hóa chất, Dệt may... Công ty từng bước tiếp cận và thực hiện một số hợp đồng thoái vốn của các doanh nghiệp trực thuộc UBND thành phố Hà Nội và Hồ Chí Minh, tận dụng khai thác đối tác chiến lược SMBC NIKKO để tìm kiếm cơ hội với khối các Doanh nghiệp Nhật Bản tại Việt Nam.
- Bên cạnh đó, Công ty tiếp tục chủ trương: một mặt bám sát các hoạt động thu xếp vốn của PVcomBank để tận dụng cơ hội khai thác tối đa các khách hàng thuộc PVcomBank, mặt khác đẩy mạnh tìm kiếm nhu cầu phát hành trái phiếu của các doanh nghiệp bên ngoài để đẩy mạnh hoạt động đại lý phân phối phát hành Trái phiếu, từng bước xây dựng mạng lưới và mối quan hệ với các định chế đầu tư khác như các Ngân hàng, Công ty quản lý quỹ...

Hoạt động nguồn vốn:

Trong năm 2021, Công ty tiếp tục đẩy mạnh quy mô nguồn vốn thông qua kênh huy động trái phiếu và các kênh huy động khác đồng thời tăng cường hoạt động kinh doanh nguồn vốn nhằm:

- Đảm bảo thanh khoản
- Tăng quy mô nguồn vốn
- Đẩy mạnh hoạt động kinh doanh giấy tờ có giá, trái phiếu, cổ phiếu, quản lý tiền gửi chứng khoán

Hoạt động khác

- Đối với doanh thu hoạt động khác: Để hoàn thành kế hoạch doanh thu mảng này năm 2021, Công ty phải tiếp tục phát triển mảng khách hàng tổ chức để thu thêm các giá trị gia tăng từ mảng khách hàng này.
- Chi phí và lợi nhuận
- Kế hoạch chi phí năm 2021 là 172.1 tỷ bằng 120% so với thực hiện năm 2020. Trên cơ sở thắt chặt và tiết kiệm chi phí, Lợi nhuận sau thuế năm 2021 dự kiến là 7.9 tỷ đồng tương ứng 116% so với lợi nhuận thực hiện năm 2020.

GIẢI TRÌNH CỦA BAN GIÁM ĐỐC ĐỐI VỚI Ý KIẾN KIỂM TOÁN

Xin xem ý kiến của Kiểm toán đính kèm.

ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CÔNG TY

1. Đánh giá thuận lợi, khó khăn:

1.1. Thuận lợi:

- Mặc dù môi trường kinh tế toàn cầu trở nên thách thức hơn, nhưng nền kinh tế Việt Nam vẫn ổn định. Thị trường chứng khoán Việt Nam được Đảng và Chính phủ quan tâm tạo điều kiện để phát triển cả về chất và lượng, giữ vai trò quan trọng trong chính sách ổn định kinh tế vĩ mô, trở thành kênh huy động vốn chính tạo động lực cho phát triển kinh tế.
- Thị trường chứng khoán và các công ty chứng khoán đang trong quá trình sàng lọc, cơ cấu hoạt động theo hướng lành mạnh, minh bạch để nâng cao năng lực cạnh tranh; hội nhập quốc tế.
- PSI nhận được sự quan tâm, tin tưởng và tạo mọi điều kiện thuận lợi của Ngân hàng, Tập đoàn Dầu khí và các đơn vị trong ngành.
- Tinh thần kinh doanh và văn hóa doanh nghiệp được xây dựng trên nền tảng là đội ngũ cán bộ trẻ trung, giàu nhiệt huyết luôn nỗ lực cống hiến, vì sự phát triển của PSI.

1.2. Khó khăn, thách thức:

- Chính trị - xã hội trong nước và thế giới có nhiều bất ổn ảnh hưởng đến thị trường chứng khoán và tâm lý doanh nghiệp, nhà đầu tư.
- Quá trình hội nhập kinh tế quốc tế sâu rộng một mặt tạo ra thời cơ, cơ hội cho đất nước; nhưng mặt khác lại tạo ra sự cạnh tranh gay gắt giữa các Công ty chứng khoán nội và ngoại, đặc biệt khó khăn đối với các Công ty chứng khoán có quy mô vừa và nhỏ.

- Cách mạng công nghiệp lần thứ 4, xu thế công nghệ 4.0 tạo cho hoạt động chứng khoán truyền thống không còn hiệu quả và phù hợp; việc tái cấu trúc mô hình hoạt động, đầu tư cho công nghệ là những vấn đề cấp thiết đặt ra đối với PSI, đặc biệt trong điều kiện hạ tầng công nghệ còn nghèo nàn, lạc hậu.
- PSI hạn chế về năng lực cạnh tranh nguồn vốn, con người, công nghệ, mạng lưới, các vấn đề tồn đọng trong danh mục đầu tư, nợ xấu khó đòi chưa thể xử lý.
- Hoạt động của Ngân hàng, PVN và các đơn vị trong Ngành còn nhiều khó khăn dẫn tới việc sử dụng các sản phẩm dịch vụ của PSI hạn chế.

2. Kết quả hoạt động 2020

2.1. Hoạt động kinh doanh:

- Doanh thu năm 2020 đạt 158.48 tỷ, hoàn thành vượt 106% kế hoạch năm 2020 và vượt 128% so với thực hiện năm 2019.
- Lợi nhuận sau thuế năm 2020 của công ty đạt 6.93 tỷ đồng tương đương với 107% kế hoạch năm 2020.
- Chỉ tiêu An toàn tài chính tại ngày 31/12/2020 của Công ty là 203.09% trên mức yêu cầu (tối thiểu 180%) theo quy định của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.



Biểu đồ so sánh doanh thu

2.2. Hoạt động quản trị:

Nhận định thách thức cùng thời cơ thị trường, Hội đồng quản trị đã có những chỉ đạo quyết liệt; trực tiếp tham gia hỗ trợ các phương án kinh doanh; tổ chức họp trực tiếp 05 phiên, thống nhất ban hành 108 Nghị quyết/Quyết định với các định hướng, chính sách quan trọng để nâng cao năng lực quản trị, năng lực kinh doanh của Công ty:

- Triển khai Chiến lược phát triển đến 2020 tầm nhìn đến 2030; Theo đó, đến năm 2021 PSI sẽ hoạt động theo mô hình Ngân hàng đầu tư trong lĩnh vực Năng lượng.
- Đưa vào sử dụng phần mềm chứng khoán mới và hạ tầng công nghệ thông tin theo hướng hiện đại trong năm 2020.
- Chỉ đạo sắp xếp, tuyển dụng nhân sự theo hướng tăng tỷ trọng nhân sự kinh doanh; Thông qua Ban hành thống nhất sơ đồ tổ chức, chức năng nhiệm vụ các đơn vị và hoàn thiện Hệ thống chức danh, quy định trả lương, thưởng tại PSI; Xem xét và xây dựng Quy chế lương, thu nhập theo hướng tiệm cận với thị trường để thu hút nhân sự có chất lượng.
- Định hướng các phương án bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh; Thông qua gói giải pháp tài chính

cho hoạt động kinh doanh và Phương án phát hành trái phiếu PSI năm 2020.

- Chỉ đạo đẩy mạnh công tác truyền thông hình ảnh thương hiệu gắn với định hướng chiến lược Dầu khí, phối hợp với các Tổng Công ty trong ngành Dầu khí, các Tổng công ty vốn nhà nước (Tổng Công ty SCIC) tổ chức các hội thảo giới thiệu doanh nghiệp và các cơ hội đầu tư cho các nhà đầu tư trong và ngoài nước.
- Chỉ đạo đẩy mạnh công tác phát triển mạng lưới tại các trung tâm hành chính Dầu khí và các điểm giao dịch ưu tiên của PVcomBank, mở rộng đội ngũ nhân viên kinh doanh;
- Chỉ đạo bám sát thực hiện tối đa các hoạt động tư vấn phát hành trái phiếu, chào bán cổ phiếu riêng lẻ, tư vấn cổ phần hóa và chiến lược đầu tư tại Tập đoàn PVN và các đơn vị thành viên;
- Phát triển mạng lưới khách hàng ngoài Tập đoàn PVN như Tổng công ty kinh doanh vốn Nhà nước – SCIC, Tập đoàn Hóa chất; Tổng công ty Thép Việt Nam (TVN) và các công ty thành viên;
- Chỉ đạo đẩy mạnh hợp tác với cố đồng chiến lược SMBC Nikko nhằm tiếp cận khai thác tập khách hàng Nhật Bản;
- Chỉ đạo xây dựng và phát triển sản phẩm phân tích báo cáo ngành chuyên biệt cho các đối tác là các Tổng công ty lớn tại Việt Nam;
- Định hướng xây dựng Chuỗi sản phẩm, dịch vụ cho khách hàng từ Tư vấn – Dịch vụ chứng khoán - Đầu tư – IR/PR truyền thông tạo giá trị gia tăng cho PSI.



ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN GIÁM ĐỐC

Trong năm 2020, Hội đồng Quản trị thường xuyên giám sát hoạt động của Ban Điều hành và các bộ phận quản lý khác thông qua cơ chế phân công nhiệm vụ cụ thể, rõ ràng nhằm đánh giá hiệu quả làm việc của Ban Điều hành đảm bảo hoạt động của Công ty được minh bạch, tuân thủ đúng Pháp luật, triển khai thực hiện theo đúng các Nghị quyết của Hội đồng Quản trị. Hội đồng Quản trị đã thực hiện nhiệm vụ giám sát hoạt động của Ban Điều hành thông qua:

- Tham dự và có ý kiến trực tiếp trong các cuộc họp của Ban Điều hành.
- Hội đồng Quản trị xem xét đánh giá việc thực hiện kế hoạch kinh doanh thông qua các báo cáo, văn bản của Ban Điều hành. Từ đó, Hội đồng Quản trị có biện pháp chỉ đạo kịp thời Ban Điều hành đáp ứng các yêu cầu hoạt động kinh doanh của Công ty.
- Thông qua các tiểu ban giúp việc để tham gia, giám sát trực tiếp các hoạt động và nâng cao tính tuân thủ của Ban Điều hành.

Tuy đạt được một số thành công nhất định nhưng tính quyết liệt trong chỉ đạo và hành động của Ban Điều hành năm vừa qua còn chưa cao, một số nhiệm vụ trọng tâm còn chậm trễ so với tiến độ, kế hoạch đã đề ra.

KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

- 1 Chỉ đạo hoàn thành các chỉ tiêu kế hoạch 2021 được Đại hội cổ đông giao;
- 2 Tiếp tục nâng cao năng lực cạnh tranh của PSI trên thị trường: Năng lực Nguồn vốn, công nghệ, thị phần giao dịch, mạng lưới hoạt động, sản phẩm dịch vụ và mạng lưới khách hàng trong và ngoài nước.
- 3 Đẩy mạnh doanh thu từ các mảng hoạt động Ngân hàng đầu tư (trái phiếu, M&A, dịch vụ trung gian tài chính). Đẩy mạnh các hoạt động trên thị trường vốn, giảm dần sự phụ thuộc của kết quả kinh doanh vào thị trường.
- 4 Tăng quy mô nguồn vốn hoạt động tối thiểu 150% so với quy mô hiện có. Đặt mục tiêu quy mô tổng tài sản đạt 1500 tỷ.
- 5 Đa dạng hóa các sản phẩm dịch vụ, tạo nguồn thu cố định từ phí và thu khác: doanh thu từ phí và thu khác đạt tối thiểu 25% trên tổng cơ cấu doanh thu.
- 6 Tiếp tục xử lý dứt điểm các tồn tại lớn (các khoản phải thu khó đòi, danh mục đầu tư OTC tồn đọng).
- 7 Tiếp tục xây dựng văn hóa doanh nghiệp, tinh thần kinh doanh năng động, nhiệt huyết, công bằng và môi trường làm việc thân thiện.
- 8 Nâng cao thu nhập cho Cán bộ nhân viên và mang lại lợi ích thiết thực cho khách hàng, đối tác và các cổ đông.



QUẢN TRỊ CÔNG TY

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Thành viên và cơ cấu của Hội đồng Quản trị tính đến 31/12/2020:

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ
01	Ông Nguyễn Anh Tuấn	Chủ tịch Hội đồng Quản trị
02	Bà Hồ Việt Hà	Ủy viên Hội đồng Quản trị
03	Ông Trịnh Thế Phương	Ủy viên Hội đồng Quản trị
04	Ông Nguyễn Xuân Hưng	Ủy viên Hội đồng Quản trị, Phó Giám đốc Phụ trách
05	Ông Phạm Anh Đức	Ủy viên Hội đồng Quản trị Độc lập

HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Trong năm 2020, Hội đồng Quản trị thường xuyên giám sát hoạt động của Ban Điều hành và các bộ phận quản lý khác thông qua cơ chế phân công nhiệm vụ cụ thể, rõ ràng nhằm đánh giá hiệu quả làm việc của Ban Điều hành đảm bảo hoạt động của Công ty được minh bạch, tuân thủ đúng pháp luật, triển khai thực hiện theo đúng các Nghị quyết của Hội đồng Quản trị.

1. HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ:



Ông NGUYỄN ANH TUẤN
Chủ tịch Hội đồng Quản trị

Với tư cách Chủ tịch HĐQT, Ông Nguyễn Anh Tuấn đã triệu tập, chủ trì và chỉ đạo các phiên họp HĐQT, thảo luận và biểu quyết thông qua các nội dung lấy ý kiến HĐQT trong năm 2020; Giám sát, chỉ đạo và hỗ trợ hoạt động của Ban Điều hành và các đơn vị kinh doanh. Trực tiếp chủ trì các cuộc họp của các Tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị: Hội đồng chính sách dịch vụ tài chính, Hội đồng đầu tư, Hội đồng thi đua khen thưởng,... trực tiếp chỉ đạo triển khai chiến lược phát triển của PSI; chiến lược phát triển công nghệ thông tin... Hỗ trợ mở rộng quan hệ khách hàng, làm việc với các Cơ quan quản lý cấp trên và kết nối các cơ hội kinh doanh.



Bà HỒ VIỆT HÀ
Ủy viên Hội đồng Quản trị

Với tư cách thành viên HĐQT, Bà Hồ Việt Hà đã tham gia đầy đủ các cuộc họp Hội đồng Quản trị, tham mưu và cho ý kiến biểu quyết các nội dung xin ý kiến Hội đồng Quản trị; tham mưu và cho ý kiến các phương án kinh doanh, các vấn đề về quản trị doanh nghiệp có liên quan đến hoạt động của PSI.

Hỗ trợ thúc đẩy sản phẩm bán chéo với Ngân hàng mẹ - Pvccombank.

Cho ý kiến xây dựng, sửa đổi bổ sung các Quy chế, Quy định trong quản trị nội bộ Công ty.



Ông TRỊNH THẾ PHƯƠNG
Ủy viên Hội đồng Quản trị

Với tư cách thành viên HĐQT, Ông Trịnh Thế Phương đã tham gia đầy đủ các cuộc họp HĐQT, tham mưu và cho ý kiến biểu quyết các nội dung xin ý kiến HĐQT; Tham mưu về pháp lý, phổ biến các quy định pháp luật có liên quan đến hoạt động của Công ty Hỗ trợ thúc đẩy sản phẩm bán chéo với Ngân hàng mẹ - PVcombank. Cho ý kiến xây dựng, sửa đổi bổ sung các Quy chế, Quy định trong quản trị nội bộ Công ty.



Ông NGUYỄN XUÂN HUNG
Ủy viên Hội đồng Quản trị, Phó Giám đốc Phụ trách Công ty

Với tư cách thành viên Hội đồng quản trị, Ông Nguyễn Xuân Hưng đã tham gia đầy đủ các cuộc họp Hội đồng Quản trị, tham mưu và cho ý kiến biểu quyết các nội dung xin ý kiến Hội đồng Quản trị. Với vai trò Ủy viên Hội đồng quản trị kiêm Phó Giám đốc Phụ trách Công ty, Ông Nguyễn Xuân Hưng thực hiện nhiệm vụ và quyền hạn như vai trò Giám đốc, được quy định tại Điều lệ Công ty;

Tổ chức thực hiện Nghị Quyết, Quyết định HĐQT, trực tiếp chỉ đạo, điều hành hoạt động chung của Công ty; Hoạt động kinh doanh hàng ngày; Công tác tài chính kế toán; Công tác kế hoạch; Công tác cán bộ trình phạm vi được ủy quyền; Thường trực tại Hội sở chính, xử lý kịp thời các công việc đảm bảo hoạt động của Công ty được liên tục, thông suốt. Xây dựng kế hoạch kinh doanh hàng năm, các dự án đầu tư, các quy chế, quy định quản lý nội bộ của Công ty.



Ông PHẠM ANH ĐỨC
Ủy viên Hội đồng Quản trị

Hỗ trợ PSI các mối quan hệ với các Đơn vị trong và ngoài ngành để thúc đẩy hoạt động kinh doanh, tham mưu cho HĐQT trong việc đánh giá năng lực hoạt động của Ban Điều hành, đưa ra các mức thù lao đối với các thành viên Ban điều hành và thành viên HĐQT. rà soát báo cáo tài chính và thực hiện ngăn ngừa, giải quyết những xung đột có thể phát sinh giữa các cổ đông hoặc cán bộ quản lý Công ty. Hỗ trợ thúc đẩy các quan hệ hợp tác trong và ngoài nước.

HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC TIỂU BAN

Phòng Kiểm toán Nội bộ

- Thẩm định và có ý kiến về tính pháp lý và tính tuân thủ trong công tác xây dựng các quy trình, quy chế, quy định của Công ty;
- Tiến hành các hoạt động kiểm tra đối với hoạt động của các đơn vị trong công ty trong phạm vi chức năng của Kiểm toán Nội bộ;
- Đánh giá việc tuân thủ của hoạt động kinh doanh đối với các chính sách và quy trình nội bộ;
- Thực hiện kiểm tra hệ thống công nghệ thông tin;
- Phối hợp cùng Phòng Tài chính Kế toán làm đầu mối làm việc cùng Kiểm toán độc lập thẩm định báo cáo tài chính quý, bán niên, năm của Công ty. Thẩm định và có ý kiến đối với BCTC hoặc khi có quan điểm khác với Kiểm toán độc lập;
- Thực hiện các chỉ đạo của Chủ tịch Hội đồng Quản trị trong việc kiểm tra, thẩm định các hồ sơ, dự án đầu tư của PSI hoặc của các Doanh nghiệp mà PSI là cổ đông lớn và có cử Người đại diện;
- Duy trì việc xem xét đánh giá tình hình thực hiện các Nghị quyết, Quyết định, chỉ đạo của Hội đồng Quản trị;
- Giám sát và đánh giá hoạt động của Quản trị rủi ro trong toàn hệ thống;
- Cử cán bộ tham gia các khóa tập huấn, đào tạo nghiệp vụ nhằm đảm bảo hoàn thành tốt chức năng, nhiệm vụ của Kiểm toán Nội bộ.



Hội đồng chính sách dịch vụ tài chính

- Phê duyệt phương pháp tính danh mục; Phê duyệt điều chỉnh danh mục ký quỹ; giao dịch ký quỹ trọng tâm theo từng thời kỳ;
- Phê duyệt chính sách lãi suất; chính sách khách hàng; chính sách ưu đãi cho các khách hàng mới theo đề xuất của các đơn vị kinh doanh thuộc Khối Dịch vụ Chứng khoán và phù hợp với từng thời kỳ;
- Quyết định thành lập các Tổ công tác thực hiện mục tiêu xây dựng sản phẩm mới và phát triển chính sách marketing cho Khối Dịch vụ Chứng khoán;
- Thông qua phương án tách danh mục làm hai loại: Danh mục ký quỹ cơ bản và danh mục ký quỹ bổ sung;
- Xem xét đề nghị của các đơn vị kinh doanh thuộc Khối Dịch vụ Chứng khoán về việc giải ngân cho vay đối với danh mục các cổ phiếu cụ thể theo đề xuất của các đơn vị;
- Xem xét phê duyệt triển khai sản phẩm đánh giá đối với quyền đã được thực hiện trên tài khoản; Xem xét phương án triển khai chức năng hệ thống đối với cổ phiếu phong tỏa.
- **Hội đồng đầu tư**
- Phê duyệt chiến lược, kế hoạch đầu tư trong năm;
- Phê duyệt các phương án đầu tư trên cơ sở xem xét điều kiện đầu tư, nguồn vốn, quản trị rủi ro và giám sát khoản đầu tư.

BAN KIỂM SOÁT

Thành viên và cơ cấu Ban Kiểm soát

Các thành viên Ban kiểm soát hiện nay gồm 03 thành viên, cụ thể:

- Ông **Nguyễn Văn Nhiệm** - Trưởng ban kiểm soát (Chuyên trách);
- Ông **Bùi Thế Anh** - Thành viên Ban kiểm soát (Chuyên trách);
- Bà **Nguyễn Thị An** - Thành viên Ban kiểm soát (Chuyên trách).



Hoạt động của Ban Kiểm soát trong năm 2020

1. Tổng kết các cuộc họp trong năm:

- Phiên họp thứ nhất (26/04/2020): Nội dung các quyết định:
- Thông báo kết quả Đại hội đồng cổ đông năm 2019 của PSI;
- Ban Kiểm soát thảo luận và thống nhất thông qua việc triển khai thực hiện kế hoạch kiểm soát năm 2019.
- Phiên họp thứ hai (30/12/2020): Nội dung các quyết định:
- Tổng kết đánh giá hoạt động của Ban Kiểm soát trong năm 2020;
- Xem xét kết quả hoạt động kinh doanh năm 2020 của Công ty;
- Thông qua kế hoạch công tác năm 2021;
- Các công việc khác có liên quan đến hoạt động của Ban kiểm soát.

2. Công tác kiểm soát trong năm 2020:

- Đã thẩm định Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2019, Báo cáo kết quả kinh doanh năm 2019, Báo cáo kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị, của Ban Giám đốc năm 2019, đã trình báo cáo tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2020.
- Kiểm tra công tác hạch toán kế toán nội bộ năm 2019, và 6 tháng đầu năm 2020, giữa Hội sở và các Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh, Vũng Tàu, Đà Nẵng.
- Cùng Bộ phận quản trị rủi ro đã rà soát và đề nghị chỉnh sửa toàn bộ các quy chế, quy trình nghiệp vụ liên quan đến thay đổi mô hình hoạt động của Công ty.
- Phối hợp cùng với các bộ phận liên quan, tham gia xây dựng các quy trình, quy chế liên quan đến hệ thống quản trị rủi ro, kiểm soát nội bộ của Công ty theo quy định mới của UBCKNN.
- Phối hợp với Bộ phận QTRR-KSNB và Phòng KTNB, thực hiện công tác kiểm tra, rà soát số chênh lệch tiền của nhà đầu tư trên Bos và hạch toán kế toán trên Bravo.

3. Hoạt động của từng thành viên Ban kiểm soát:



Ông **NGUYỄN VĂN NHIỆM**

Trưởng ban Kiểm soát chuyên trách

Trong năm 2020, với tư cách là Trưởng BKS chuyên trách, Ông Nguyễn Văn Nhiệm đã tham dự đầy đủ các cuộc họp của HĐQT, họp giao ban của BGĐ, qua đó nắm bắt kịp thời tình hình kinh doanh, tình hình quản lý và điều hành của HĐQT, BGĐ từ đó đóng góp ý kiến với HĐQT và BGĐ trong việc thực hiện các mục tiêu đã được ĐHCĐ phê duyệt, cũng như công tác quản trị nội bộ của Công ty.

Hoạt động kiểm tra, kiểm soát:

- Thực hiện 03 cuộc kiểm tra về các mặt hoạt động nghiệp vụ Môi giới, Dịch vụ tài chính đối với các Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh, Vũng Tàu, kiểm tra hoạt động đầu tư tại Phòng ĐTTC.
- Kiểm tra công tác hạch toán kế toán nội bộ năm 2018, 6 tháng đầu năm 2019 giữa Hội sở và các Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh, Vũng Tàu, Đà Nẵng.
- Kiểm tra công tác kiểm kê tài sản và nguồn vốn năm 2019 tại Hội sở và các Chi nhánh Thành phố Hồ Chí Minh, Vũng Tàu, Đà Nẵng.
- Kiểm tra công tác quản lý chi phí và hạch toán chi phí, công tác tạm ứng và thu hồi tạm ứng, hạch toán chi phí lập dự phòng các khoản phải thu khó đòi, dự phòng giảm giá chứng khoán.
- Kiểm tra công tác đầu tư tài chính, danh mục chứng khoán niêm yết và OTC tính đến 31/12/2020 tại Phòng ĐTTC.
- **Hoạt động kiểm soát rủi ro, kiểm toán nội bộ**
- Cùng Bộ phận quản trị rủi ro đã rà soát và đề nghị chỉnh sửa toàn bộ các quy chế, quy trình nghiệp vụ liên quan đến thay đổi mô hình hoạt động của Công ty.
- Đôn đốc các đơn vị, bộ phận khắc phục những kiến nghị theo ý kiến của khối kiểm soát.
- Cùng Bộ phận quản trị rủi ro kiểm tra, rà soát số chênh lệch tiền của nhà đầu tư trên Bos và hạch toán kế toán Bravo.

Bà Nguyễn Thị An - Thành viên ban kiểm soát chuyên trách

- Thực hiện công tác giám sát Hội đồng quản trị, Giám đốc trong việc quản lý và điều hành công ty.
- Thực hiện việc kiểm soát tính hợp lý, hợp pháp, tính trung thực và mức độ cần trọng trong việc môi giới chứng khoán, bảo lãnh phát hành chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán và lưu ký chứng khoán năm 2020 tại hội sở của Công ty.
- Thẩm định báo cáo tình hình kinh doanh, báo cáo tài chính năm 2020 của công ty, báo cáo đánh giá công tác quản lý của Hội đồng quản trị năm 2020.

Ông Bùi Thế Anh - Thành viên Ban kiểm soát chuyên trách

- Thực hiện công tác giám sát HĐQT, Ban Giám đốc trong việc quản lý và điều hành công ty.
- Kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp, tính trung thực và mức độ cần trọng trong việc thực hiện nghiệp vụ tự doanh chứng khoán, đầu tư tài chính năm 2020 tại Phòng Đầu tư Tài chính.

4. Kế hoạch hoạt động của Ban Kiểm soát năm 2020

- 1 Tiếp tục thực hiện công tác giám sát Hội đồng Quản trị, Ban Giám đốc trong việc quản lý, điều hành công ty trong năm 2021.
- 2 Thẩm định tính đầy đủ, hợp pháp và trung thực của báo cáo tình hình kinh doanh, báo cáo tài chính năm 2020, báo cáo đánh giá công tác quản lý của HĐQT, của Ban Giám đốc trình cuộc họp thường niên Đại hội đồng cổ đông của công ty năm 2021.
- 3 Tập trung kiểm tra, rà soát hoạt động môi giới chứng khoán tại các Chi nhánh Đà Nẵng, Hồ Chí Minh, Vũng Tàu và Phòng DVCK năm 2021.
- 4 Kiểm tra, giám sát các danh mục đầu tư tự doanh và nhận ủy thác đầu tư năm 2021.
- 5 Tiếp tục thực hiện kiểm tra, rà soát việc khắc phục các tồn tại, hạn chế, rủi ro trong hoạt động kinh doanh của Công ty.
- 6 Thực hiện rà soát các văn bản, chế độ, quy trình nghiệp vụ và đề xuất sửa đổi cho phù hợp với thực tế hoạt động của Công ty.
- 7 Tiếp tục phối hợp với các đơn vị trong và ngoài công ty trong việc theo dõi và xử lý theo thẩm quyền về các khiếu nại của cổ đông

CÁC GIAO DỊCH, THÙ LAO VÀ CÁC KHOẢN LỢI ÍCH



LƯƠNG, THƯỞNG, THÙ LAO VÀ CÁC KHOẢN LỢI ÍCH
CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

1,560,480,000 VNĐ

GIAO DỊCH CỔ PHIẾU CỦA CỔ ĐÔNG NỘI BỘ

Không có

CÁC GIAO DỊCH KHÁC

Không có

VIỆC THỰC HIỆN CÁC QUY ĐỊNH VỀ QUẢN TRỊ CÔNG TY

Đã thực hiện theo quy định Pháp luật và các quy định nội bộ của PSI.

Trên cơ sở tuân thủ Luật Chứng khoán 2019, Luật Doanh nghiệp 2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành, Công ty đã thực hiện các quy định về quản trị Công ty, cụ thể như sau:

- Công ty đã xây dựng Quy chế quản trị; quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị, quy chế hoạt động của Ban Kiểm soát;
- Hoạt động của Hội đồng quản trị được triển khai theo đúng quy định: Tổ chức họp Hội đồng Quản trị theo định kỳ tối thiểu 01 lần/Quý; Thực hiện xin ý kiến Hội đồng Quản trị đối với các vấn đề trong phạm vi thẩm quyền bằng nhiều hình thức (lấy ý kiến bằng văn bản hoặc tổ chức họp lấy ý kiến); đảm bảo đủ tỷ lệ thành viên Hội đồng Quản trị tham gia dự họp và đảm bảo đủ các tỷ lệ thông qua các Quyết định và Nghị quyết của Hội đồng Quản trị; thực hiện soạn thảo và ban hành các Biên bản và Nghị quyết Hội đồng Quản trị theo đúng thể thức và đúng thời hạn theo quy định Pháp luật và quy định nội bộ; thực hiện công bố thông tin đúng hạn và kịp thời đối với các nội dung cần công bố theo quy định của Pháp luật về công bố thông tin.
- Xây dựng hoàn thiện hệ thống phân quyền, ủy quyền: trên cơ sở các quy định Pháp luật, Công ty đã hoàn thiện việc xây dựng hệ thống phân quyền, ủy quyền rõ ràng, phù hợp và minh bạch nhằm đảm bảo các thẩm quyền ký kết của Hội đồng Quản trị/Chủ tịch Hội đồng Quản trị, đảm bảo thẩm quyền hoạt động và ký kết của các Phó Giám đốc phụ trách các mảng dịch vụ chứng khoán, tư vấn và vận hành. Ngoài ra, để đảm bảo các hoạt động trong từng thời kỳ phát triển cụ thể của Công ty, các văn bản này cũng được chỉnh lý và bổ sung cần thiết, phân công lại các hoạt động trong Ban Giám đốc và thay đổi các ủy quyền cần thiết.
- Ban hành các Nghị quyết quyết định các vấn đề quan trọng của Công ty: quyết định việc cử các đại diện vốn góp của Công ty tham gia vào quản trị và kiểm soát tại các công ty thành viên và các công ty có vốn góp; đưa ra các yêu cầu và các quyết định liên quan đến đầu tư tài chính, thoái vốn các khoản đầu tư OTC và các quyết định trích lập dự phòng nhằm cân đối tài chính của Công ty; quyết định các chính sách liên quan đến việc miễn lãi cho khách hàng, giải quyết các khoản đầu tư tồn đọng của các khách hàng từ các giai đoạn trước, lành mạnh hóa tình hình tài chính của Công ty và các nội dung khác.

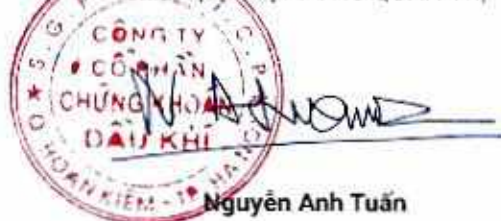
BÁO CÁO TÀI CHÍNH

(Xin xem Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2020 đính kèm)

- Ý kiến kiểm toán
- Báo cáo tài chính được kiểm toán

(Báo cáo tài chính năm đã được kiểm toán bao gồm: Báo cáo tình hình tài chính; Báo cáo kết quả hoạt động; Báo cáo lưu chuyển tiền tệ; Bản thuyết minh Báo cáo tài chính theo quy định của Pháp luật về kế toán và kiểm toán).

Xác nhận của Đại diện theo Pháp luật của Công ty
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



NGUYỄN ANH TUẤN



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC.



NĂNG LƯỢNG MỚI
GIẢI PHÁP MỚI



☎ 0243.987.2888 | 1900 558 838

✉ dvkh@psi.vn

🌐 <https://www.psi.vn>