



Số: 01/BC-HBS  
(V/v: Hoạt động của HĐQT)

Hà Nội, ngày 04 tháng 04 năm 2015

## BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

(Tại Đại hội đồng Cổ đông thường niên HBS năm 2015)

### Kính gửi: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Hòa Bình

Năm 2015 đánh dấu là năm kinh tế-xã hội trên đà phục hồi, có nhiều chuyển biến tích cực, tạo thế và lực mới để tăng trưởng cao hơn trong năm tới. GDP cả nước năm 2015 ước tính tăng 6,68% so với năm 2014, GDP bình quân đầu người năm 2015 ước tính đạt 45,7 triệu đồng, tương đương 2109 USD, tăng 57 USD so với năm 2014.

Với mức tăng trưởng này, các chuyên gia nhìn nhận, nền kinh tế của Việt Nam đã có những sự phục hồi rõ nét.

Mặc dù, nền kinh tế vĩ mô có sự phục hồi và tăng trưởng khá tích cực, nhưng thị trường chứng khoán lại chịu nhiều tác động tiêu cực từ bên ngoài, khiến mức tăng trưởng rất thấp.

Hai yếu tố gây ảnh hưởng xấu nhất là sự sụt giảm của giá dầu và biến động mạnh của tỷ giá. Giá dầu thế giới đã rơi mạnh trong hai nhịp, vào tháng 6-7 và tháng 12, khiến cổ phiếu dầu khí niêm yết mất giá trầm trọng.

Đồng USD tăng mạnh kết hợp với hiện tượng phá giá bất thường của đồng Nhân dân tệ và việc Ngân hàng nhà nước thực hiện điều chỉnh tỷ giá VND/USD đã dẫn đến những phản ứng tiêu cực trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

Tuy nhiên thị trường chứng khoán Việt Nam đã đạt được một số kết quả trong năm 2015 với một số điểm nổi bật như sau:

#### - Chính thức nói room cho nhà đầu tư nước ngoài

Ngày 26/6/2015, Chính phủ đã ban hành Nghị định 60/2015/NĐ-CP, trong đó cho phép nhà đầu tư nước ngoài được đầu tư không hạn chế vào các doanh nghiệp đại chúng không thuộc ngành nghề kinh doanh có điều kiện.

Việc cho phép tăng sở hữu nước ngoài tại doanh nghiệp trong nước cũng là một bước đột phá để đưa thị trường chứng khoán Việt Nam nâng hạng từ thị trường cận biên lên thị trường mới nổi.

Thông tư 123/2015/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành sau đó hơn 1 tháng, đã hướng dẫn cụ thể việc nâng tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam.



**- Xác lập lộ trình và định hình khung pháp lý cho thị trường chứng khoán phái sinh**

Ngày 5/5/2015, Chính phủ ban hành Nghị định số 42/2015/NĐ-CP quy định về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh. Đây là thị trường tài chính bậc cao, nơi sẽ niêm yết và giao dịch các sản phẩm tương lai có mục đích phòng ngừa rủi ro cho các tài sản cơ sở, dự kiến được đưa vào hoạt động cuối năm 2016.

Việc đưa thị trường chứng khoán phái sinh vào vận hành trong thời gian tới sẽ giúp hỗ trợ thị trường chứng khoán cơ sở phát triển, có tác dụng hỗ trợ ngược lại thị trường cổ phiếu, trái phiếu.

Về lâu dài, các sản phẩm chứng khoán phái sinh không chỉ giúp bảo vệ lợi nhuận của nhà đầu tư trên thị trường chứng khoán, mà còn giúp phòng ngừa rủi ro đối với các sản phẩm khác như: hàng hóa, lãi suất như thông lệ của các nước trên thế giới.

**- Tạo chính sách đột phá cho giao dịch và thanh toán chứng khoán**

Ngày 18/12/2015, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán ban hành quy chế hoạt động bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán mới. Theo đó, ngày thanh toán giao dịch cổ phiếu, chứng chỉ quỹ là ngày làm việc thứ 2 sau ngày giao dịch (T+2). Ngày thanh toán giao dịch trái phiếu là ngày làm việc liền kề sau ngày giao dịch (T+1).

Tiếp đó, ngày 21/12, Bộ Tài chính chính thức ban hành Thông tư số 203/2015/TT-BTC thay thế cho Thông tư 74/2011/TT-BTC ngày 1/6/2011 về hướng dẫn giao dịch trên thị trường chứng khoán.

Thông tư 203 cho phép nhà đầu tư được phép đặt lệnh vừa mua vừa bán trong từng lần khớp lệnh liên tục (nhưng không được phép đặt khớp lệnh định kỳ xác định giá đóng/mở cửa), bỏ quy định nhà đầu tư chỉ được sử dụng 1 tài khoản để thực hiện giao dịch ngược chiều cùng 1 loại chứng khoán.

Đây là văn bản được thị trường chờ đợi từ lâu bởi kỳ vọng tăng thanh khoản và tính hấp dẫn của thị trường chứng khoán khi khắc phục được nhiều hạn chế trong cơ chế giao dịch hiện hành.

**- Bán cổ phần theo lô lớn**

Quyết định 41/2015/QĐ-TTg được Thủ tướng Chính phủ ký ban hành ngày 15/9/2015 cho phép bán cổ phần theo lô lớn nhằm đẩy nhanh việc thoái vốn, cổ phần hóa tại các doanh nghiệp Nhà nước, nhất là thoái toàn bộ vốn tại các doanh nghiệp không cần nắm quyền chi phối, loại bỏ được trường hợp nhà đầu tư chỉ muốn mua thêm cổ phần để nắm giữ 51%, đủ mức tỷ lệ cổ phần chi phối mà không cần mua toàn bộ.

Đây được xem là thay đổi chính sách quan trọng đối với cổ phần hóa doanh nghiệp nhà nước, tạo điều kiện cho các tổ chức đầu tư tham gia với tỷ trọng lớn.

## - Sàn UPCoM bùng nổ hàng mới

Hàng loạt các chính sách hỗ trợ cho sàn UPCoM đã có hiệu lực trong năm 2015. Nghị định 60 ban hành ngày 6/6/2015 đã rút ngắn thời gian đưa cổ phiếu lên sàn giao dịch sau cổ phần hóa từ 90 ngày xuống còn 60 ngày. Việc đẩy nhanh quá trình đăng ký giao dịch cổ phiếu đã đáp ứng nhu cầu của nhà đầu tư, tạo sức hấp dẫn cho hoạt động cổ phần hóa doanh nghiệp nhà nước.

Ngày 13/11/2015, Bộ Tài chính ban hành Thông tư số 180/2015/TT-BTC hướng dẫn về đăng ký giao dịch chứng khoán trên hệ thống giao dịch cho chứng khoán chưa niêm yết, quy định cụ thể về việc đăng ký giao dịch trên hệ thống UPCoM đối với các công ty đại chúng hình thành trước và sau ngày 1/1/2016, các doanh nghiệp nhà nước cổ phần hóa.

Các quy định mới đã thúc đẩy gần 100 doanh nghiệp đưa cổ phiếu lên sàn UPCoM trong năm 2015, gấp 1,6 lần so với cả năm 2013 và 2014 cộng lại. Để tăng sức hấp dẫn, sàn UPCoM cũng được tăng biên độ giao dịch cổ phiếu lên  $\pm 15\%$ , áp dụng bắt đầu từ phiên giao dịch ngày 1/7/2015.

### I. Các thành viên HĐQT nhiệm kỳ:

HĐQT gồm 05 thành viên:

1. Bà Nguyễn Thị Loan	Chủ tịch HĐQT
2. Ông Nguyễn Quốc Cường	Ủy viên HĐQT
3. Ông Trần Anh Quân	Ủy viên HĐQT
4. Bà Mai Thị Hằng	Ủy viên HĐQT
5. Ông Trần Kiên Cường	Ủy viên HĐQT

### II. Hoạt động của HĐQT:

Trong năm 2015, các thành viên HĐQT đã tích cực phối hợp, hỗ trợ công tác điều hành trong quá trình hoạt động của công ty. HĐQT luôn bám sát tình hình thực tế để đưa ra các quyết định nhằm chỉ đạo kịp thời và tạo điều kiện thuận lợi cho Ban điều hành được hoàn thành nhiệm vụ. Năm 2015, HĐQT đã đưa ra các quyết định về chiến lược, kế hoạch phát triển và kế hoạch kinh doanh của công ty, đồng thời quyết định về cơ cấu tổ chức và việc góp vốn vào các dự án đầu tư. Cụ thể:

#### 1. Công tác định hướng chiến lược

- Định hướng hoạt động đầu tư an toàn hiệu quả;
- Định hướng hoạt động dịch vụ, nâng cao chất lượng dịch vụ và thị phần giao dịch;
- Định hướng củng cố mô hình tổ chức, tăng cường đội ngũ nhân sự lãnh đạo và nghiệp vụ chất lượng cao;

- Thực hiện đổi mới quản trị để nâng cao chất lượng quản lý điều hành nhằm đạt được mục tiêu kinh doanh năm 2015.

## **2. Hỗ trợ công tác quản trị điều hành của Tổng Giám đốc**

Hội đồng Quản trị đánh giá trong năm 2015, Ông Trần Kiên Cường – Q.Tổng Giám đốc Công ty đã thực hiện đúng trách nhiệm và quyền hạn của mình trong việc điều hành Công ty theo điều lệ quy định. Q.Tổng Giám đốc đã cùng với các cán bộ quản lý khác có nhiều nỗ lực thực hiện tốt kế hoạch kinh doanh của Công ty. Kết quả thực hiện các công việc đã được hội Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng quản trị chỉ đạo như sau:

### **• Củng cố cơ cấu tổ chức và mô hình hoạt động**

Trong năm, HBS đã đặt trọng tâm kiện toàn cơ cấu tổ chức bộ máy theo hướng tinh gọn, hiệu quả, một bước xây dựng hệ thống các Phòng tại Hội sở chính/Chi nhánh đảm bảo tính hợp lý, khoa học phù hợp với cơ cấu tổ chức hoạt động của Công ty.

### **• Các mục tiêu kinh doanh của công ty**

- Hoạt động tự doanh: Hoạt động đầu tư tự doanh giảm xuống gần như bằng không đảm bảo an toàn nguồn vốn và tránh biến động suy giảm của thị trường.
- Hoạt động môi giới: Duy trì doanh số, HBS thực hiện đa dạng hoá nghiệp vụ môi giới, tư vấn tới khách hàng các gói đầu tư tài chính.
- Hoạt động tư vấn tài chính: Duy trì ổn định các hoạt động tư vấn, triển khai, hoàn thiện các hợp đồng mới.

## **III. Thù lao của HĐQT**

Thù lao HĐQT Công ty năm 2015 được giữ nguyên như năm 2014. Cụ thể:

Chủ tịch: 3.000.000 đồng/người/tháng

Ủy viên HĐQT: 2.000.000 đồng/người/tháng

Thư ký HĐQT: 1.000.000 đồng/người/tháng

Tổng thù lao cho HĐQT trong năm 2015 là: 192.000.000 đồng

## **IV. Kế hoạch hoạt động của HĐQT trong năm 2016**

### **1. Công tác định hướng chiến lược**

Năm 2014, thị trường chứng khoán có nhiều chuyển biến tích cực, rõ nhất là khâu thanh khoản, trong đó có sự chuyển biến nhận thức về vai trò của công ty cổ phần và cổ phần hóa doanh nghiệp; minh bạch và quản trị doanh nghiệp; xây dựng nền tảng cho thị trường chứng khoán phát sinh... Năm 2015, kinh tế vĩ mô sẽ tiếp tục được

cải thiện và ổn định, tăng trưởng GDP có thể đạt trên 5,5%, lạm phát tiếp tục được kiểm chế, lãi suất ngân hàng chắc chắn vẫn ổn định... là những yếu tố cốt lõi cho thị trường chứng khoán phát triển thuận lợi. Vì vậy, thị trường chứng khoán sẽ tiếp tục chuyển biến tích cực và khởi sắc.

Cụ thể: Thực hiện hiện đại hóa tổ chức của TTCK bằng việc hợp nhất các Sở GDCK và phát triển, phân định các khu vực thị trường: cổ phiếu, trái phiếu và hình thành thị trường sản phẩm phái sinh để nâng cao vị thế của Sở GDCKVN trong khu vực ASEAN. Xây dựng và triển khai mô hình đối tác thanh toán bù trừ trung tâm (CCP) và hệ thống vay và cho vay chứng khoán (SBL); xây dựng và triển khai Đề án kết nối hệ thống thanh toán bù trừ và quyết toán chứng khoán với hệ thống thanh toán liên ngân hàng. Triển khai gói thầu công nghệ thông tin đối với thị trường chứng khoán nhằm phục vụ hoạt động giao dịch, thanh toán bù trừ, quản lý giám sát thị trường.

Bên cạnh đó, tiếp tục nâng cao hiệu quả quản lý, giám sát TTCK và xử lý nghiêm các trường hợp vi phạm góp phần tạo lập thị trường hoạt động công khai, minh bạch, bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư.

Về quản lý, phát triển các định chế trung gian hoạt động trên thị trường: Thực hiện các giải pháp tái cấu trúc hoạt động của các định chế trung gian trên TTCK như: hợp nhất, giải thể, phá sản các CTCK yếu kém, thua lỗ dựa trên nền tảng các chỉ tiêu an toàn tài chính. Xem xét nâng cao tiêu chí thành viên của Sở GDCK nhằm xử lý những CTCK yếu kém, mở rộng tỷ lệ tham gia của các nhà đầu tư nước ngoài trên TTCK theo lộ trình cam kết trong WTO phù hợp với điều kiện thực tế và chính sách phát triển TTCK

Năm 2016, HĐQT sẽ tiếp tục nỗ lực trong việc định hướng chiến lược, hỗ trợ sát sao trong hoạt động của Ban điều hành nhằm đạt được mục tiêu an toàn và hiệu quả cao nhất. Định hướng hoạt động cụ thể như sau:

- Khách hàng và sự thành công của Khách hàng là trung tâm
- Tuyển chọn và đãi ngộ Nhân sự chất lượng cao
- Tâm huyết và Chuẩn mực đạo đức kinh doanh trong các hoạt động
- Khuyến khích năng lực sáng tạo của toàn bộ nhân viên
- Hợp tác cùng phát triển là phần không thể thiếu trong văn hóa công ty

## **2. Công tác phát triển**

- Tăng trưởng về chất hoạt động tư vấn môi giới, nâng tầm chất lượng và dịch vụ ở mức chuyên nghiệp.
- Tiếp tục định hướng chuyển đổi mô hình hoạt động sang mô hình IB (Investment Banking - nghiệp vụ ngân hàng đầu tư) làm nền tảng phát triển lâu dài của HBS.

### **3. Mức Thù lao của Hội đồng Quản trị trong năm 2016**

Mức thù lao của HĐQT được giữ nguyên như năm 2015, HĐQT sẽ xin ý kiến cổ đông về vấn đề này tại cuộc họp Đại hội đồng Cổ đông thường niên HBS năm 2016.

### **V. Kết luận**

Thời gian qua, HĐQT đã thực hiện nghiêm túc nội dung nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông, hỗ trợ tốt Ban Điều hành trong quá trình hoạt động của HBS và kết quả kinh doanh của HBS năm 2015 có những đóng góp nhất định của HĐQT.

Trên đây là nội dung báo cáo các hoạt động của HĐQT Công ty trong năm 2015 và kế hoạch hoạt động của HĐQT trong năm 2016.

Cuối cùng, HĐQT xin gửi tới toàn thể Quý cổ đông lời chúc sức khỏe, hạnh phúc và thịnh vượng, chúc Đại hội thành công tốt đẹp.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**



**TS. NGUYỄN THỊ LOAN**