

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2016

Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Tế Việt Nam

VI Securities

CHỨNG KHOÁN QUỐC TẾ



I. Thông tin chung

1. Thông tin khái quát

- Tên giao dịch: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN QUỐC TẾ VIỆT NAM
- Giấy phép thành lập và hoạt động số: 118/GP-UBCK ngày 15/9/2014 do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp
- Vốn điều lệ: 150.000.000.000 (Một trăm năm mươi tỷ) đồng
- Địa chỉ:
 - *Trụ sở chính:* Tầng 3 - Số 59 Quang Trung - Phường Nguyễn Du - Quận Hai Bà Trưng - Hà Nội.
Số điện thoại: 04 3944 5888 Fax: 04 3944 5889
 - *Chi nhánh thành phố Hồ Chí Minh:* Số 09 - Phố Nguyễn Công Trứ - Phường Nguyễn Thái Bình - Quận 1 - Thành phố Hồ Chí Minh.
Số điện thoại: 08 3915 2930 Fax: 08 3915 2931
- Website: <https://www.vise.com.vn>
- Quá trình hình thành và phát triển: Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Tế Việt Nam (sau đây viết tắt là “Công ty”) được thành lập và hoạt động theo Giấy phép hoạt động kinh doanh số 118/GP-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 15 tháng 09 năm 2014. Công ty được hợp nhất từ 02 công ty chứng khoán là Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc Tế Việt Nam (VIS) và Công ty Cổ phần Chứng khoán Đại Tây Dương (OSC). Công ty có chi nhánh tại thành phố Hồ Chí Minh theo Quyết định số 686/QĐ-UBCK ngày 15 tháng 9 năm 2014 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp trên cơ sở Chi nhánh của Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc tế Việt Nam cũ.

2. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh:

- Ngành nghề kinh doanh:
 - Môi giới chứng khoán;
 - Tư vấn đầu tư chứng khoán;
 - Lưu ký chứng khoán.
- Địa bàn kinh doanh:
 - *Trụ sở chính:* Tầng 3 - Số 59 Quang Trung - Phường Nguyễn Du - Quận Hai Bà Trưng - Hà Nội.
Số điện thoại: 04 3944 5888 Fax: 04 3944 5889

- *Chi nhánh thành phố Hồ Chí Minh: Số 09 - Phố Nguyễn Công Trứ - Phường Nguyễn Thái Bình - Quận 1 - Thành phố Hồ Chí Minh.*

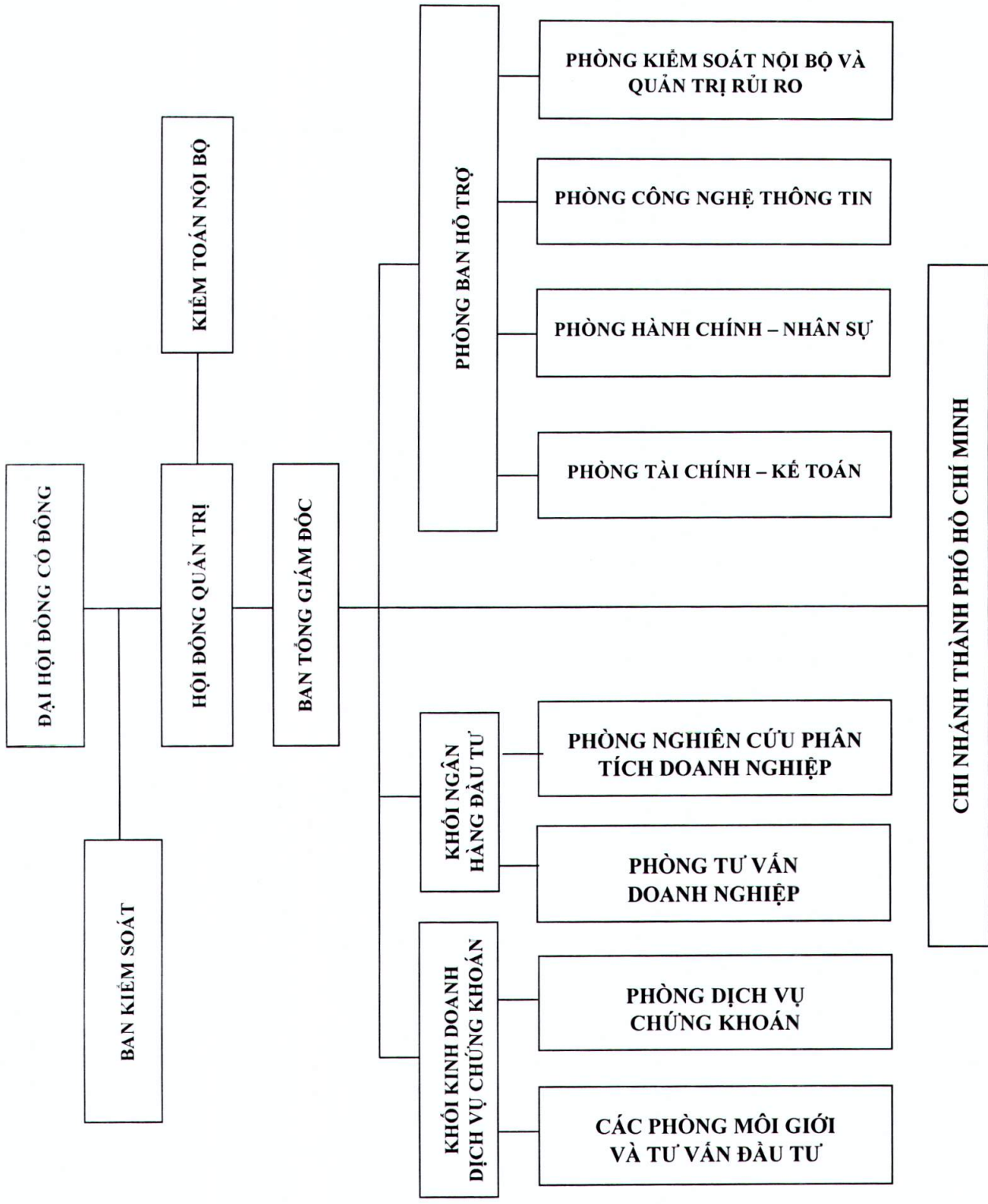
Số điện thoại: 08 3915 2930

Fax: 08 3915 2931

3. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

- Mô hình quản trị: Mô hình quản trị doanh nghiệp của VIS được xây dựng trên cơ sở tuân thủ các quy định pháp luật Việt Nam hiện hành và theo định hướng vận dụng các thông lệ quốc tế về quản trị doanh nghiệp. Tất cả các hoạt động của VIS đều được thực hiện căn cứ và tuân thủ đầy đủ Điều lệ Tổ chức hoạt động đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua. Công ty cũng ban hành hệ thống quy chế Quản trị nội bộ được áp dụng thống nhất, xuyên suốt các Phòng/Ban, Chi nhánh.

- Cơ cấu bộ máy quản lý:



CHI NHÁNH THÀNH PHỐ HỒ CHÍ MINH

- Các công ty con, công ty liên kết: Không có

4. Định hướng phát triển

Công ty được thành lập để hoạt động kinh doanh trong lĩnh vực đầu tư tài chính, chứng khoán với mục tiêu thu lợi nhuận; tạo công ăn việc làm và thu nhập ổn định cho người lao động; mang lại cổ tức cao cho các cổ đông; thực hiện đầy đủ nghĩa vụ với Ngân sách Nhà nước và phát triển Công ty ngày càng lớn mạnh.

5. Các rủi ro

- Rủi ro hoạt động: Rủi ro xảy ra do lỗi kỹ thuật, lỗi hệ thống, quy trình nghiệp vụ, lỗi hệ thống, quy trình nghiệp vụ, lỗi con người trong quá trình tác nghiệp hoặc rủi ro do thiếu vốn kinh doanh phát sinh từ những khoản chi phí hoặc rủi ro do các nguyên nhân khách quan khác, ví dụ: nhân viên gian lận, môi giới giả mạo chữ ký khách hàng, đặt nhầm lệnh... Công ty đã xây dựng quy trình kiểm soát rủi ro và thực hiện nghiêm túc nhằm hạn chế tối thiểu nhất các rủi ro có thể xảy ra.

- Rủi ro thanh toán: là rủi ro xảy ra khi đối tác không thể thanh toán đúng hạn hoặc không thể chuyển giao tài sản đúng hạn như cam kết, dẫn tới tổn thất về vốn cho Công ty. Rủi ro thanh toán xảy ra khi VIS cho phép khách hàng sử dụng đòn bẩy tài chính cao mà công tác quản trị rủi ro chưa theo sát nên phải gánh chịu các khoản lỗ khi khách hàng mất khả năng thanh toán.

- Rủi ro thanh khoản: Là rủi ro xảy ra khi công ty chứng khoán không cân đối kịp nguồn vốn để thanh toán các nghĩa vụ tài chính đến hạn hoặc các yêu cầu thanh toán của khách hàng do việc quản lý các khoản đầu tư tiền gửi, các khoản vay và cho vay thiếu chặt chẽ, hoặc do không quản lý tách bạch tiền của nhà đầu tư dẫn tới vô tình hoặc cố ý lạm dụng tiền gửi của khách hàng. Công ty chứng khoán cũng gặp rủi ro thanh khoản khi các tài sản mà Công ty đầu tư vào, hoặc các tài sản khách hàng sử dụng để đảm bảo các khoản vay có khả năng thanh khoản thấp, dẫn tới Công ty chứng khoán không thể chuyển đổi những tài sản này thành tiền mặt với giá trị hợp lý trong ngắn hạn khi thị trường thiếu hụt thanh khoản.

- Rủi ro pháp lý: Xảy ra khi công ty vi phạm các quy định hiện hành dẫn tới thực hiện sai và các tranh chấp kiện tụng xảy ra. Việc tuân thủ các quy định hiện hành được Ban điều hành và bộ phận quản trị rủi ro giám sát hàng ngày, thường xuyên cập nhật các quy định pháp luật ban hành và có các hướng dẫn cụ thể cho các bộ phận có liên quan cập nhật và tuân thủ thực hiện.

II. Tình hình hoạt động trong năm

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

Trong bối cảnh thị trường Chứng khoán trong nước nhiều biến động, mặc dù HĐQT đã chỉ đạo sát sao và toàn thể Ban điều hành cũng như Cán bộ nhân viên Công ty đã cố gắng nỗ lực nhưng kết quả hoạt động kinh doanh năm 2016 tuy có lãi nhưng chưa đạt kế hoạch đặt ra:

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2016	Thực hiện năm 2016	% thực hiện so với kế hoạch năm
Tổng Doanh thu	56.265	44.011	75,87
Tổng Chi phí	42.760	40.270	94,18

Lợi nhuận trước thuế	13.505	3.741	27,7
Vốn điều lệ	300.000	150.000	50%

2. Tổ chức và nhân sự

- Danh sách Ban điều hành và Kế toán trưởng:

STT	Họ và tên	Chức vụ	Số lượng cổ phiếu VIS sở hữu	Tỷ lệ % sở hữu cổ phiếu VIS
1	Nguyễn Thanh Tuyên	Tổng Giám đốc	0	0
2	Phạm Thái Bình	Phó Tổng Giám đốc	0	0
3	Vũ Hoàng Minh	Giám đốc điều hành	0	0
4	Trần Văn Toàn	Giám đốc chi nhánh	3.750	0,025%
5	Nguyễn Bích Diệp	Kế toán trưởng	0	0

- Số lượng cán bộ, nhân viên: Số lượng cán bộ nhân viên tại thời điểm 01/01/2016 là 33 người, tại thời điểm 31/12/2016 là 37 cán bộ nhân viên.

- Chính sách đối với người lao động

- Chính sách tiền lương, phụ cấp và Bảo hiểm

- Về tiền lương: Công ty đã xây dựng quy chế lương nhằm đáp ứng cơ cấu tổ chức của công ty, chính sách lương luôn đảm bảo sự khuyến khích đóng góp của người lao động, và phù hợp với quy định của pháp luật.

- Về phụ cấp và Bảo hiểm: Toàn bộ các nhân viên được Công ty ký kết hợp đồng lao động chính thức đều được hưởng các chế độ phụ cấp và BHXH, BHYT, BH thất nghiệp đầy đủ theo đúng quy định của pháp luật.

- Chính sách đào tạo: Công ty luôn duy trì chính sách đào tạo hàng năm nhằm nâng cao trình độ của cán bộ nhân viên. Chẳng hạn như việc cung cấp nguồn kinh phí cho cán bộ nhân viên theo học các khóa học do UBCKNN, do các Sở Giao dịch chứng khoán tổ chức.

- Chế độ khen thưởng, phúc lợi: được gắn liền với kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty. Ngoài ra, cán bộ nhân viên còn được cấp phát trang phục làm việc, chế độ nghỉ mát, chế độ thưởng tại các dịp lễ, tết nhằm động viên khuyến khích người lao động.

- Chế độ việc làm: Công ty luôn tuân thủ quy định về pháp luật lao động, như làm việc 8 giờ/ngày, nghỉ lễ, nghỉ phép, nghỉ ốm, nghỉ thai sản.

3. Tình hình tài chính

a) Tình hình tài chính

STT	Chỉ tiêu	1/1/2016	31/12/2016	Tăng trưởng
1	Tổng tài sản	193.068	261.659	35,53%
2	Vốn chủ sở hữu	63.189	156.279	147,32%

3	Vốn điều lệ	60.000	150.000	150%
4	Tổng Doanh thu	38.155	44.011	15,35%
5	Tổng Chi phí	35.240	40.270	14,27%
6	Tổng LN trước thuế	2.915	3.741	28,34%
7	Lợi nhuận sau thuế	2.744	3.639	32,62%
8	Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	0	0	

(Nguồn: BCTC kiểm toán 2016)

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

Chỉ tiêu	Năm 2015	Năm 2016
<i>1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</i>		
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn		
Tài sản ngắn hạn/Nợ ngắn hạn	1.46	2.46
+ Hệ số thanh toán nhanh		
<u>Tài sản ngắn hạn - Hàng tồn kho</u>	1.46	2.46
Nợ ngắn hạn		
<i>2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</i>		
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	0.67	0.4
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	2.06	0.67
<i>3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</i>		
+ Vòng quay hàng tồn kho		
Giá vốn hàng bán/Hàng tồn kho bình quân		
Doanh thu thuần/Tổng tài sản	0.19	0.16
<i>4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</i>		
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	0.07	0.08
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	0.04	0.02
+ 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	0.076	0.085

4. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

a) Cổ phần:

- Tổng số cổ phần : 15,000,000
- Mệnh giá cổ phần : 10,000 đồng
- Loại cổ phần đang lưu hành : cổ phần phổ thông
- Số lượng cổ phần chuyển nhượng tự do : 15,000,000
- Số lượng cổ phần bị hạn chế chuyển nhượng: 0

b) Cơ cấu cổ đông:

- Cơ cấu cổ đông theo tỉ lệ sở hữu

STT	Cổ đông	Số lượng cổ đông	Số lượng cổ phiếu	Tỷ lệ %
1	Cổ đông nắm giữ từ 5% trở lên	3	11.411.777	76%
2	Cổ đông nắm giữ từ 1% đến dưới 5%	8	2.234.567	15%
3	Cổ đông nắm giữ dưới 1%	87	1.353.656	9%
Tổng cộng		98	15.000.000	100

- Cơ cấu cổ đông theo vị trí địa lý

STT	Cổ đông	Số lượng cổ đông	Số lượng cổ phiếu	Tỷ lệ %
1	Trong nước	95	14.870.000	99,13
	- Cá nhân	90	5.226.361	34,84
	- Tổ chức	5	9.643.639	64,29
2	Nước ngoài	3	130.000	0,87
	- Cá nhân	3	130.000	0,87
	- Tổ chức	0	0	0
Tổng cộng		98	15.000.000	100

c) Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu: Vốn điều lệ công ty tại thời điểm 31/12/2016 là 150 tỷ đồng, tăng 90 tỷ đồng so với thời điểm 01/01/2016. Chi tiết về sự thay đổi như sau:

STT	Cổ đông	SLCP trước khi tăng vốn	SLCP mua thêm	SLCP sau khi tăng vốn	Tỷ lệ sở hữu sau khi tăng vốn
1	CTCP Tư vấn Đầu tư Hướng Việt	0	9.000.000	9.000.000	60%

d) Giao dịch cổ phiếu quỹ: Không có

III. Báo cáo và đánh giá của Ban Giám đốc

1. Tình hình hoạt động kinh doanh năm 2016

1.1 Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2016

Đơn vị: triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	1/1/2016	31/12/2016
1	Tổng tài sản	193.068	261.659
2	Vốn chủ sở hữu	63.189	156.279
3	Vốn điều lệ	60.000	150.000
4	Tổng Doanh thu	38.155	44.011
5	Tổng Chi phí	35.240	40.270
6	Tổng LN trước thuế	2.915	3.741
7	LNST	2.744	3.639

(Nguồn: BCTC kiểm toán 2016)

1.2. Các hoạt động chính

a. Hoạt động môi giới

- Về định hướng chiến lược: Hoạt động môi giới và giao dịch của VIS kế thừa nền tảng về khách hàng, hỗ trợ tài chính, đồng thời tiếp tục tập trung vào việc nâng cao chất lượng dịch vụ cho khách hàng để thu hút giao dịch.
- Về tổ chức hoạt động giao dịch chứng khoán: Trong năm 2016, hoạt động giao dịch của VIS luôn được duy trì liên tục, thông suốt và ổn định. Các giao dịch tiền và chứng khoán của khách hàng được kiểm soát chặt chẽ, nhân viên giao dịch có tư cách đạo đức tốt, luôn tuân thủ các nguyên tắc về giao dịch nên trong năm 2016 không có bất cứ một trường hợp nào làm sai quy định của công ty về tiền và chứng khoán của khách hàng.
- Công tác kiểm soát: Công tác kiểm soát luôn được chú trọng, kiểm soát chặt chẽ lệnh đặt của khách hàng trên cơ sở kiểm tra, giám sát các quy trình thực hiện nghiệp vụ, soát lệnh trên hệ thống.
- Kết quả hoạt động: Hoạt động môi giới là hoạt động mang lại doanh thu chủ đạo cho VIS trong năm 2016, tổng giá trị giao dịch của VIS trong năm 2016 là 11.041 tỷ đồng, tương đương 43,99 tỷ đồng giá trị giao dịch/ngày, chiếm 0,88% thị phần môi giới của toàn thị trường.

- b. Hoạt động hỗ trợ tài chính: Hoạt động hỗ trợ tài chính của VIS trong năm 2016 đã hoạt động khá hiệu quả, hỗ trợ tích cực cho hoạt động môi giới, tuy nhiên do nguồn vốn còn hạn chế nên khả năng đáp ứng nhu cầu khách hàng là có hạn. Trong năm 2016, tổng giá trị ứng trước của khách hàng là 434 tỷ đồng, tổng giá trị hỗ trợ tài chính là 20.187 tỷ đồng. Doanh thu từ hoạt động này góp phần quan trọng trong tổng doanh thu của VIS trong năm 2016.
- c. Hoạt động tư vấn và ngân hàng đầu tư: Trong năm 2016, VIS phát triển thêm hoạt động Ngân hàng đầu tư tại Chi nhánh TP.HCM, tập trung vào các nghiệp vụ M&A, Trái phiếu doanh nghiệp và các dịch vụ giá trị cao khác. Với sự hình thành của Phòng tư vấn tại Chi nhánh TP.HCM, doanh thu tư vấn của toàn Công ty đã có những tiến triển tốt, đạt 1,24 tỷ đồng, tăng 382% so với cùng kỳ năm trước, góp phần tạo sức mạnh cộng hưởng cho các hoạt động khác của Công ty như Môi giới, Lưu ký.

2. Kế hoạch kinh doanh năm 2017

2.1 Nền kinh tế Việt nam năm 2017

- Mục tiêu tăng trưởng GDP của quốc hội: 6.7%.
- Chỉ số tăng giá tiêu dùng (CPI): 4%.
- Kim ngạch xuất khẩu tăng 6%-7%.
- Mục tiêu tăng trưởng tín dụng của NHNN: 18% cho toàn hệ thống tổng phương tiện thanh toán tăng 16 - 18%.
- Dự báo mức giảm giá của VND trong năm 2017 sẽ vào khoảng 2% - 4%.
- Dự báo mặt bằng lãi suất năm 2017 sẽ tương đối ổn định và chỉ biến động nhẹ quanh mức cuối năm 2016,
- Ngân sách tiếp tục tình trạng bội chi, dự kiến Mức bội chi NSNN là 178.300 tỷ đồng, tương đương 3,5% GDP

2.2 Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2017

- a. Thuận lợi
- Trong vài năm tới, Việt Nam vẫn sẽ là điểm đến hấp dẫn của dòng vốn đầu tư khi Việt nam có lợi thế cạnh tranh là nền chính trị ổn định; lạm phát tỷ giá trong tầm kiểm soát và quyết tâm của Chính phủ trong việc cổ phần hóa và thoái vốn tại các doanh nghiệp nhà nước, đặc biệt các doanh nghiệp thuộc lĩnh vực giao thông vận tải, năng lượng hay cảng biển rất thu hút nhà đầu tư nước ngoài;

- Bên cạnh đó, việc đẩy mạnh cổ phần hóa các doanh nghiệp nhà nước, rút ngắn thời gian đưa cổ phiếu lên sàn giao dịch sau cổ phần hóa từ 90 xuống còn 60 ngày và việc thoái vốn nhà nước tại các Doanh nghiệp sau cổ phần hóa sẽ tạo sức hấp dẫn giúp cho thị trường và nhà đầu tư có thêm nhiều hàng hóa và cơ hội lựa chọn.
 - Trong năm 2017, Ủy ban chứng khoán Nhà nước sẽ tiếp tục phát triển thị trường theo chiều sâu và kiên trì tái cấu trúc thị trường. Cụ thể, tập trung xây dựng Luật Chứng khoán sửa đổi, bổ sung. Đây cũng là điểm thuận lợi của TTCK trong năm tới, gỡ được dòng vốn đầu tư nước ngoài và khắc phục vướng mắc với Luật Đầu tư. Đồng thời, triển khai đưa vào vận hành TTCK phái sinh, thị trường trái phiếu và các sản phẩm mới, song hành cùng việc tăng cường hội nhập quốc tế, thực thi hiệu quả các cam kết quốc tế và các giải pháp nâng hạng TTCK.
 - Mặc dù vẫn đang ở những vòng đàm phán cuối cùng nhưng Hiệp định Khu vực tự do thương mại Châu Á – Thái Bình Dương (FTAAP) và Hiệp định Đối tác Kinh tế Toàn diện Khu vực (RCEP) sẽ có những tác động tích cực đến hoạt động của các doanh nghiệp trong nước nói riêng và nền kinh tế nói chung.
- b. Khó khăn
- Nền kinh tế chính trị thế giới bất ổn, suy thoái, tăng trưởng chậm sẽ ảnh hưởng tới nền kinh tế của Việt nam và các vấn đề vĩ mô khác;
 - Nền kinh tế Việt Nam có dấu hiệu tăng trưởng chậm do nhu cầu tiêu dùng và nhu cầu đầu tư nội địa chưa có sự bứt phá, động lực tăng trưởng trong thời gian qua vẫn phụ thuộc nhiều vào ngoại lực (khối FDI), khai thác tài nguyên thiên nhiên và đầu tư công.
 - Vốn ngoại có khả năng sẽ suy giảm mạnh trong năm 2017 do chính sách đồng USD mạnh và chính sách phân đối toàn cầu hóa của Tổng thống Mỹ Donald Trump trong khi đó Cục dự trữ Liên bang Mỹ (FED) dự kiến sẽ có 3 lần tăng lãi suất trong năm 2017;
 - Nguồn cung cổ phiếu liên tục tăng mạnh trong các năm qua và đặc biệt trong năm 2017 bằng việc IPO của các Doanh nghiệp nhà nước lớn như Tổng Công ty Điện lực Dầu khí (PV Power), Tổng Công ty Dầu Việt Nam (PV Oil), Tổng Công ty Đầu tư Phát triển nhà và đô thị (HUD), Tổng Công ty Đầu tư phát triển đô thị và khu công nghiệp (IDICO), Tổng Công ty Xi măng Việt Nam hay Tổng Công ty Viễn thông Mobifone, khiến chênh lệch cung cầu cổ phiếu mất cân bằng, gây áp lực cho sự tăng giá cổ phiếu, đồng thời cũng tạo ra sự phân hóa mạnh trên thị trường;

2.3 **Mục tiêu chính của VIS**

- Nâng cao năng lực Quản Trị Rủi Ro nhằm mục đích đưa hoạt động MG và GDKQ theo hướng an toàn, bền vững.
- Thị phần môi giới chiếm 1% toàn thị trường
- Kích hoạt lại tài khoản khách hàng hiện hữu, mở rộng thêm khách hàng mới thông qua các chính sách sản phẩm có tính cạnh tranh.
- Phát triển mạnh Nghiệp vụ Tư vấn, xây dựng cơ sở dữ liệu khách hàng
- Phát triển nhân sự để đáp ứng yêu cầu phát triển trong tương lai
- Hoàn thiện cơ sở hạ tầng CNTT, các tiện ích giao dịch trực tuyến

3.3. **Kế hoạch kinh doanh năm 2017**

a. Mục tiêu định tính

- Phát triển cơ sở khách hàng môi giới, tư vấn
- Khách hàng Môi giới: Tăng khối lượng giao dịch của khách hàng hiện hữu, trong năm 2016, nguồn tài trợ Margin được cung cấp bằng việc tăng vốn điều lệ từ 60 tỷ đồng lên 150 tỷ đồng. Ngoài ra, khoản vay tại ngân hàng ổn định trong dài hạn. Điều này sẽ tạo điều kiện rất thuận lợi cho khách hàng tăng giá trị giao dịch tại VIS.
- Phát triển khách hàng mới: thông qua việc bổ sung thêm đội ngũ nhân sự môi giới toàn công ty từ đó sẽ thúc đẩy gia tăng lượng tài khoản giao dịch mới tại VIS, góp phần gia tăng giá trị giao dịch trong năm 2017.
- Thị phần môi giới sẽ chiếm 1% toàn thị trường.
- Khách hàng Tư vấn: Năm 2017, các công ty đại chúng đăng ký Upcom, đẩy nhanh tiến độ CPH doanh nghiệp nhà nước. Đây là cơ hội tốt để VIS thực hiện tư vấn, xây dựng cơ sở dữ liệu khách hàng cho tương lai. Bên cạnh đó sẽ đẩy nhanh các hợp đồng tư vấn hiện hữu tại VIS, doanh thu sẽ ghi nhận trong năm 2017
- Kích hoạt lại tài khoản khách hàng hiện hữu
- Khách hàng đang giao dịch tại VIS chiếm gần 6% tổng số khách hàng.
- Mục tiêu 1% khách hàng kích hoạt trở lại.
- Phát triển đội ngũ nhân sự chuyên trách cho việc kết nối lại với các tài khoản đang tạm ngừng giao dịch tại VIS trong thời gian qua.
- Xây dựng chương trình ưu đãi dành cho đối tượng khách hàng này.
- Kỳ vọng những khách hàng này sẽ đóng góp từ 5%-10% giá trị giao dịch trong năm 2017

tại VIS.

➤ Quản lý rủi ro

- Năm 2017 ưu tiên hàng đầu cho việc nâng cao Hệ thống quản lý rủi ro tại VIS.
- Xây dựng mới hệ thống Văn bản lập quy liên quan đến toàn bộ hoạt động tại VIS.
- Đầu tư hạ tầng CNTT đáp ứng được việc Quản lý rủi ro được tự động hóa.

➤ Rà soát Chính sách hoa hồng và KPIs tại VIS

- Rà soát lại chính sách hoa hồng môi giới cho CTV và nhân viên môi giới phù hợp với hoạt động thực tế, tăng tính hấp dẫn để phát triển đội ngũ môi giới mới và đồng thời khích thích nhân viên môi giới tại VIS gia tăng giá trị giao dịch.
- Xây dựng chính sách hoa hồng hợp lý cho việc phát triển Nghiệp vụ Tư vấn tại VIS.
- Xây dựng KPIs để nâng cao hiệu quả kinh doanh.

➤ Phát triển hạ tầng CNTT

- Hệ thống Margin của Freewill đã được triển khai tại VIS giúp cho việc triển khai nghiệp vụ margin được dễ dàng thuận lợi, kiểm soát được rủi ro. Tiếp tục nghiên cứu, nâng cấp để tăng tính hữu dụng và an toàn cho hệ thống.
- Phát triển kênh giao dịch Online, đây là xu hướng tất yếu của thị trường. Khách hàng giao dịch sẽ dần chuyển sang giao dịch online khi hạ tầng kỹ thuật được hỗ trợ tốt.
- Phát triển hạ tầng CNTT làm cơ sở để VIS xây dựng sản phẩm môi giới đa dạng đáp ứng được yêu cầu của khách hàng, nhằm mục đích tăng khả năng cạnh tranh và đẩy mạnh doanh số giao dịch.

b. Mục tiêu định lượng

- Năm 2017 VIS dự kiến tái cấu trúc lại hoạt động Môi giới theo hướng bền vững, do đó doanh thu từ nghiệp vụ Môi giới dự kiến tăng 16%, đạt 20,45 tỷ đồng.
- Với nguồn vốn cho vay dự kiến trung bình đạt 157 tỷ trong năm 2017, doanh thu cho vay và ứng trước của VIS trong năm dự kiến đạt xấp xỉ 25 tỷ, tăng 21% so với năm 2016. Chi phí tương ứng cho hoạt động cho vay và ứng trước tăng 41% so với cùng kỳ chủ yếu do chi phí vốn dự kiến tăng trong năm 2017 so với năm 2016.
- Doanh thu hoạt động IB dự kiến đạt 3,82 tỷ đồng trong năm 2017, tăng 308% so với thực hiện năm 2016.
- Trong năm 2017, khoản tăng vốn điều lệ của VIS sẽ đầu tư vào các cổ phiếu có hệ số cơ bản tốt, tỷ lệ trả cổ tức ổn định.

- Kế hoạch lợi nhuận hoạt động kinh doanh năm 2017 của VIS dự kiến đạt 15,06 tỷ đồng, tăng 302% so với 2016.

Kế hoạch kinh doanh năm 2017 cụ thể như sau:

Đvt: triệu đồng

	CHỈ TIÊU	2017F	KH2017 /TH2016
A	KẾT QUẢ KINH DOANH		
I	DOANH THU	56,715	129%
	Dịch vụ chứng khoán	46,653	
	Đầu tư chứng khoán	6,432	
	Ngân hàng đầu tư (IB)	3,820	
II	CHI PHÍ	41,653	
III	LÃI/LỖ TRƯỚC TRÍCH LẬP DỰ PHÒNG	15,062	
B	HOẠT ĐỘNG MÔI GIỚI		
	Tổng Giá trị giao dịch	12,863	117%
	Thị phần	1%	113%
	Số lượng tài khoản GDCK	9,465	102%
C	NGUỒN VỐN		
	Vốn điều lệ	150.000	100%

IV. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Công ty

1. Đánh giá chung về hoạt động của HĐQT năm 2016

Danh sách thành viên HĐQT công ty đến thời điểm 31/12/2016 gồm có:

STT	Họ tên	Chức vụ	Ghi chú
1	Nguyễn Thị Thu Trang	Chủ tịch	
2	Ninh Quang Hải	Thành viên	
3	Nguyễn Thanh Thủy	Thành viên	
4	Nguyễn Thanh Tuyền	Thành viên	
5	Võ Quang Long	Thành viên	Bỏ nhiệm từ 26/8/2016, sẽ xin ý kiến của ĐHĐCĐ tại kỳ họp gần nhất

Trong năm 2016, HĐQT đã tổ chức 06 cuộc họp, đồng thời cũng đưa ra những quyết định nhanh chóng, kịp thời về chiến lược, định hướng hoạt động của VIS. Trong năm 2016, HĐQT cũng đã ban hành 09 Nghị Quyết liên quan đến nhân sự và hoạt động của VIS.

Trong bối cảnh thị trường Chứng khoán trong nước nhiều biến động, mặc dù HĐQT đã chỉ đạo sát sao và toàn thể Ban điều hành cũng như Cán bộ nhân viên Công ty đã cố gắng nỗ lực nhưng kết quả hoạt động kinh doanh năm 2016 tuy có lãi chưa đạt kế hoạch đặt ra:

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2016	Thực hiện năm 2016	% thực hiện so với kế hoạch năm
Tổng Doanh thu	56.265	44.011	75,87
Tổng Chi phí	42.760	40.270	94,18
Lợi nhuận trước thuế	13.505	3.741	27,7
Vốn điều lệ	300.000	150.000	50%

2. Kết quả giám sát của HĐQT đối với Tổng Giám đốc và các cán bộ quản lý khác

- Chủ tịch HĐQT trực tiếp chỉ đạo Ban Lãnh đạo Công ty thường xuyên về các vấn đề liên quan đến các mặt hoạt động kinh doanh của Công ty, đưa ra chủ trương, quyết sách kịp thời phù hợp với từng giai đoạn phát triển của Công ty, hoàn cảnh kinh tế và TTCK, tuân thủ đúng quy định pháp luật;
- Ban TGDĐ đã tiếp thu và có những biện pháp triển khai nhiệm vụ mà HĐQT giao phó, thường xuyên cập nhật tình hình hoạt động Công ty qua báo cáo trực tiếp và báo cáo bằng văn bản định kỳ;
- Hoạt động Môi giới và các Dịch vụ tài chính được ưu tiên phát triển, đảm bảo duy trì thị phần giao dịch;
- Tiếp tục xây dựng và ban hành hệ thống văn bản pháp quy, quy chế, quy trình, quy định, tạo hành lang pháp lý cho các hoạt động kinh doanh diễn ra đúng quy định pháp luật và Điều lệ Công ty;

3. Kế hoạch hoạt động của HĐQT năm 2017

Năm 2017, HĐQT Công ty sẽ tiếp tục tăng cường công tác quản trị, giám sát hoạt động kinh doanh của VIS theo các định hướng sau:

- Tập trung chỉ đạo hoàn thành kế hoạch kinh doanh năm 2017 được Đại hội cổ đông thông qua;
- Hoàn thành việc đăng ký bổ sung nghiệp vụ Tự doanh;

- Tiếp tục mở rộng hoạt động môi giới và các dịch vụ tài chính đi kèm thông qua việc nâng cao chất lượng dịch vụ, phát triển các sản phẩm và tiện ích mới nhằm đa dạng hóa các dịch vụ tài chính;
- Tuyển dụng thêm nhân sự có chuyên môn, trình độ, có khả năng tìm kiếm các hợp đồng tư vấn có giá trị lớn;
- Tiếp tục xây dựng và ban hành các quy trình, quy định nhằm chuẩn hóa các mặt hoạt động của Công ty;
- Tiếp tục xây dựng và hoàn thiện hệ thống quản trị rủi ro, nâng cao hiệu quả giám sát, kiểm soát đối với tất cả các mặt hoạt động của Công ty;
- Tiếp tục bổ sung và phát triển đội ngũ nhân sự chất lượng, chuyên môn cao; Xây dựng chính sách KPIs, phân bổ kế hoạch cho từng nhân viên và đánh giá đúng năng lực để có cơ chế đào tạo, khuyến khích phù hợp;

V. Báo cáo tài chính: *Phụ lục đính kèm*

**ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT CỦA CÔNG TY
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**



NGUYỄN THỊ THU TRANG