

Hà nội, ngày 20 tháng 04 năm 2016

BÁO CÁO

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG 2015 VÀ KẾ HOẠCH KINH DOANH 2016

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông – CTCP Chứng khoán Quốc tế Việt Nam

I. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2015

1. Hoạt động của VIS trong năm 2015

1.1 Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh

Trong năm 2015, Công ty CP Chứng khoán Quốc tế Việt Nam (VIS) tập trung vào triển khai các hoạt động sản xuất kinh doanh sau tái cơ cấu công ty. Tình hình hoạt động kinh doanh năm 2015 của Công ty như sau:

Đơn vị: triệu đồng

STT	Chi tiêu	1/1/2015	31/12/2015
1	Tổng tài sản	251.286	230.875
2	Vốn chủ sở hữu	60.543	63.188
3	Vốn điều lệ	60.000	60.000
4	Doanh thu thuần	13.045	38.002
	<i>Dịch vụ chứng khoán</i>	<i>12.016</i>	<i>31.896</i>
	<i>Ngân hàng đầu tư</i>	<i>1.029</i>	<i>6.106</i>
5	Chi phí hoạt động và quản lý doanh nghiệp	10.942	35.194
6	LN thuần từ kinh doanh	2.101	2.808
7	LN khác	(1.827)	106
8	Tổng LN trước thuế	274	2.915
9	LNST	219	2.743

(Nguồn: BCTC kiểm toán 2015)

Theo báo cáo tài chính đã kiểm toán cho giai đoạn từ 1/1/2015 đến ngày 31/12/2015 thì VIS đã đạt được doanh thu là 38,002 tỷ đồng, trong đó doanh thu từ môi giới là 14,71 tỷ (chiếm 38,7%), doanh thu từ hoạt động hỗ trợ tài chính và DVCK là 17,2 tỷ (chiếm 45,3%).

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 từ các năm trước 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 2015, 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 2015 không có bất cứ một trường hợp nào làm sai quy định của công ty về tiền và chứng khoán của khách hàng.
- Đối với nghiệp vụ giao dịch ký quỹ: VIS đã được UBCKNN chấp thuận về nghiệp vụ giao dịch ký quỹ vào tháng 9 năm 2015.
- 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 2015, tổng giá trị giao dịch của VIS trong năm 2015 là 8.767 tỷ đồng, tương đương 35,35 tỷ đồng giá trị giao dịch/ngày, chiếm 0,81% 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 2015 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 2015, tổng giá trị ứng trước của khách hàng là hơn 411 tỷ đồng, tổng giá trị hỗ trợ tài chính là hơn 26.822 tỷ đồng. Doanh thu từ hoạt động này góp phần quan trọng trong tổng doanh thu của VIS trong năm 2015.
- c. Hoạt động tư vấn và ngân hàng đầu tư: Hoạt động tư vấn và ngân hàng đầu tư tuy không đóng góp nhiều vào doanh thu chung của công ty nhưng vẫn đảm bảo cao hơn chi phí phát sinh cho hoạt động này, đồng thời phát triển thêm các hợp đồng tư vấn tạo nền tảng doanh số cho năm 2016. Tổng doanh thu từ hoạt động tư vấn và ngân hàng đầu tư trong năm 2015 là 2,45 tỷ đồng.

II. KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2016

1.1 Nền kinh tế Việt nam năm 2016

- Mục tiêu tăng trưởng GDP của quốc hội: 6.7%. Chỉ số tăng giá tiêu dùng (CPI) dưới 5%.
- Kim ngạch xuất khẩu tăng 10%.
- Mục tiêu tăng trưởng tín dụng của NHNN: 18%-20% cho toàn hệ thống, phân bổ chỉ tiêu cho từng NHTM.
- Thu hút vốn FDI tiếp tục khả quan.
- Khả năng phá giá đồng nội tệ thêm 3%.
- Mặt bằng lãi suất huy động và cả lợi suất trái phiếu chính phủ khó giảm, có chiều hướng tạo đáy và đi lên.
- Ngân sách tiếp tục tình trạng bội chi, dự kiến khoảng 254.000 tỷ đồng, tương đương 4.95% GDP.

1.2 Thị trường chứng khoán Việt nam năm 2016

a. Thuận lợi

- Tiếp nối đà phục hồi tích cực trong năm 2015 cùng với định hướng điều hành kinh tế của Chính phủ trong năm 2016 với kỳ vọng tăng trưởng kinh tế cao hơn năm trước, lạm phát tiếp tục được duy trì ở mức hợp lý...thị trường chứng khoán trong năm 2016 được nhận định sẽ có nhiều triển vọng tăng trưởng.
- Bên cạnh đó, việc đẩy mạnh cổ phần hóa các doanh nghiệp nhà nước và rút ngắn thời gian đưa cổ phiếu lên sàn giao dịch sau cổ phần hóa từ 90 xuống còn 60 ngày sẽ tạo sức hấp dẫn cho hoạt động cổ phần hóa doanh nghiệp nhà nước, giúp cho thị trường và nhà đầu tư có thêm nhiều hàng hóa và cơ hội lựa chọn.
- Các chính sách hỗ trợ thị trường chứng khoán bắt đầu có hiệu lực từ năm 2015 tiếp tục là tiền đề quan trọng hỗ trợ cho thị trường trong năm 2016 như: (i) Chính thức nới room cho nhà đầu tư nước ngoài; (ii) Rút ngắn thời gian hoạt động bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán từ T+3 về T+2; (iii) Cho phép nhà đầu tư đặt lệnh vừa mua vừa bán trong từng lần khớp lệnh liên tục, bán chứng khoán chờ về, giao dịch trong ngày,... sẽ có hiệu lực trong năm 2016.
- Các hiệp định quan trọng đã kết thúc đàm phán như: TPP, Hiệp định liên minh thuế quan, Hiệp định song phương VN – EU sẽ ảnh hưởng rất lớn đến hoạt động của các doanh nghiệp trong nước nói riêng và nền kinh tế nói chung.

b. Khó khăn

- Nền kinh tế thế giới bất ổn, suy thoái, tăng trưởng chậm, cùng với đó là các thị trường chứng khoán bước vào chu kỳ giảm sẽ ảnh hưởng tới nền kinh tế của Việt nam và các vấn đề vĩ mô khác, cũng như dòng vốn rút khỏi thị trường, gây hiệu ứng tâm lý cho nhà đầu tư;
- Nguồn vốn cầu cổ phiếu gồm vốn nội và vốn ngoại đang yếu đi rõ nét. Vốn ngoại đã giảm trong 2 năm nay, hiện tại có dấu hiệu rút vốn trong khi vốn nội cũng giảm sút mạnh;
- Nguồn cung cổ phiếu liên tục tăng mạnh trong các năm qua và trong năm 2016 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. Mục tiêu chính của VIS

- Nâng cao năng lực Quản Trị Rủi Ro
- Thị phần môi giới chiếm 1,3% toàn thị trường
- Kích hoạt lại tài khoản khách hàng hiện hữu
- 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
- Top 20 Công ty chứng khoán hàng đầu của VN trong năm 2017

3. Kế hoạch kinh doanh năm 2016

3.1 Mục tiêu định tính

- a. 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 300 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: kế hoạch phát triển thêm 03 Team môi giới toàn công ty, những môi giới mới sẽ phát triển được số lượng tài khoản giao dịch mới tại VIS, góp phần gia tăng giá trị giao dịch trong năm 2016.
 - Thị phần môi giới sẽ chiếm 1,3% toàn thị trường.
 - Khách hàng Tư vấn: Năm 2016, các công ty đại chúng đăng ký Upcom, đẩy nhanh tiến độ CPH doanh nghiệp nhà nước. Đây là cơ hội rất lớn 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 2016
- b. Kích hoạt lại tài khoản khách hàng hiện hữu
- Khách hàng đang giao dịch tại VIS chiếm khoảng 5% 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 đặc biệt 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 2016 tại VIS.
- c. Quản lý rủi ro
- Năm 2016 ưu tiên hàng đầu cho việc xây dựng Hệ thống quản lý rủi ro tại VIS.
 - Ưu tiên tuyển dụng nhân sự có chuyên môn cao lĩnh vực này.
 - 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.
- d. Xây dựng Chính sách hoa hồng và KPIs tại VIS
- Xây dựng chính sách hoa hồng môi giới cho CTV và nhân viên môi giới đủ hấp dẫn để phát triển đội ngũ môi giới mới và đồng thời kích 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.
 - Hiện nay VIS chưa có KPIs đánh giá hiệu suất lao động của CBNV.
 - Xây dựng KPIs để nâng cao hiệu quả kinh doanh.
 - Cơ sở đánh giá mức độ hoàn thành công việc của CBNV, để có chính sách thưởng/ phạt công bằng hợp lý.
- e. Phát triển hạ tầng CNTT
- Triển khai hệ thống Margin của Freewill tại VIS, giúp cho việc triển khai nghiệp vụ margin được dễ dàng thuận lợi, kiểm soát được rủi ro.
 - 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.

3.2 Mục tiêu định lượng

- Năm 2016 VIS bổ sung thêm nguồn vốn sẽ góp phần đẩy mạnh giá trị giao dịch của khách hàng, doanh thu môi giới tăng 67%.
- Doanh thu Tn tăng 76%, dư nợ margin tăng từ 110 tỷ lên 180 tỷ, lãi vay sẽ tăng tương ứng do năm 2016 có thêm nguồn vay ổn định dài hạn..
- Doanh thu Tư vấn tăng 190%: năm 2016 sẽ ghi nhận doanh thu của các hợp đồng năm 2015 đã ký.
- LNTT tăng 390%
- Phát triển nghiệp vụ tự doanh, bảo lãnh phát hành

Kế hoạch kinh doanh năm 2016 cụ thể như sau:

Đvt: triệu đồng

	CHỈ TIÊU	2016F
A	KẾT QUẢ KINH DOANH	
I	DOANH THU	56.265
	Dịch vụ chứng khoán	53.614
	Ngân hàng đầu tư	2.651
II	CHI PHÍ	42.760
III	LÃI/LỖ TRƯỚC XỬ LÝ, TRÍCH DỰ PHÒNG	13.505
B	HOẠT ĐỘNG MÔI GIỚI	
	Giá trị giao dịch	16.442.000
	Thị phần	1.30%
	Số lượng tài khoản GDCK	10.100
C	NGUỒN VỐN	
	Vốn điều lệ	300.000

Trên đây là Báo cáo hoạt động kinh doanh 2015 và Kế hoạch kinh doanh năm 2016. Kính trình Đại hội đồng cổ đông cho ý kiến và biểu quyết thông qua.

Trân trọng.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu: VT

TỔNG GIÁM ĐỐC

(Đã ký)

NGUYỄN THANH TUYỀN

