

CTY Cổ Phần

Chứng khoán Đệ Nhất



CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập - Tự do - Hạnh phúc



BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Đệ Nhất Năm 2016

- Căn cứ chức năng nhiệm vụ và quyền hạn được quy định tại điều lệ của Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Đệ Nhất được đại hội cổ đông thông qua ngày 01/11/2016.
- Căn cứ nghị quyết đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015.

Trong năm 2016, Hội đồng quản trị đã tiến hành các hoạt động của mình để tổ chức thực hiện các nhiệm vụ do đại hội cổ đông giao phó. Cụ thể như sau:

I-Chỉ đạo và Giám sát Hoạt động của Ban Tổng Giám Đốc :

1-Tình hình chung : Kinh tế Việt Nam đã trải qua năm 2016 với nhiều khó khăn trước những biến động lớn của nền kinh tế toàn cầu. Kinh tế thế giới, đặc biệt tại các nước phát triển, ẩn chứa nhiều yếu tố bất định. Nổi bật nhất trong số đó là sự kiện nước Anh quyết định rời khỏi Liên minh châu Âu (EU) sau cuộc trưng cầu dân ý (Brexit) và chiến thắng của ông Donald Trump trong cuộc bầu cử Tổng thống Mỹ hồi tháng 11/2016.

Trong bối cảnh kinh tế thế giới có nhiều biến động, nền kinh tế Việt Nam đã bộc lộ những dấu hiệu cho thấy tính dễ bị tổn thương trước các cú sốc. Tăng trưởng kinh tế của 2 quý đầu năm 2016 lần lượt là 5,48% và 5,78% so với cùng kỳ năm trước. Mặc dù được phục hồi trong nửa cuối năm nhưng tăng trưởng kinh tế cả năm chỉ đạt 6,21%, thấp hơn mức 6,68% năm 2015 và mục tiêu 6,3% mà Chính phủ đặt ra trong phiên họp thường kỳ tháng 9/2016.

Chỉ số giá tiêu dùng có xu hướng tăng trong năm, đặc biệt trong những tháng cuối năm. Giá cả các loại hàng hoá cơ bản phục hồi kết hợp với điều chỉnh giá nhóm dịch vụ giáo dục và y tế đã gây ra sức ép lên lạm phát trong nước. Tính tới cuối năm, chỉ số giá tiêu dùng tăng 4,74% so với tháng 12/2015. Trong khi đó, lạm phát lõi vẫn duy trì trong khoảng 1,7-1,9% trong cả năm 2016, điều này khiến khoảng cách giữa lạm phát và lạm phát lõi ngày càng được nới rộng. Mức giá trong nước tăng nhanh sau những lần điều chỉnh giá nhóm dịch vụ y tế và giáo dục (Giá dịch vụ y tế được điều chỉnh theo Nghị định 16/2015/NĐ-CP). Tính tới cuối năm 2016, chỉ số giá nhóm hàng dịch vụ y tế đã tăng 77,57% so với cuối năm 2015, làm tăng 2,7 điểm phần trăm trong mức tăng chỉ số giá tiêu dùng

(CPI). Trong khi đó, học phí được điều chỉnh trong tháng 9/2016 đã đẩy mức giá chung của nhóm hàng dịch vụ giáo dục tăng 12,5% (so với cùng kỳ năm trước).

Trên thị trường vàng, khoảng cách giá vàng trong nước và quốc tế cũng dần được thu hẹp, nhưng chưa thực sự có sự liên thông về giá giữa hai thị trường. Trong khi giá vàng thế giới liên tục thay đổi sau các cuộc họp của FED, giá vàng trong nước lại thay đổi theo chiều ngược lại. Chênh lệch giữa giá vàng trong nước và giá vàng thế giới tiếp tục được nới rộng kể từ sau cuộc bầu cử tổng thống tại Mỹ và quyết định tăng lãi suất của FED. Tính tới ngày 29/12/2016, mức chênh lệch đã lên tới 5,07 triệu đồng/lượng, chủ yếu do giá vàng thế giới sụt giảm mạnh sau quyết định của FED.

Về cơ bản, chính sách tiền tệ trong năm 2016 được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) điều hành một cách linh hoạt và chặt chẽ, bám sát mục tiêu ổn định lạm phát và thận trọng với mục tiêu này. Tuy nhiên, càng về cuối năm các nhân tố làm tăng lạm phát xuất hiện càng nhiều, bao gồm sự phục hồi của giá năng lượng và điều chỉnh giá dịch vụ công.

Thặng dư trên cán cân thanh toán ổn định góp phần tạo điều kiện thuận lợi cho NHNN mua ròng ngoại tệ, để bổ sung dự trữ ngoại hối. Tính đến tháng 12/2016, dự trữ ngoại hối trong tính đến cuối năm đạt 41 tỷ USD, con số cao nhất từ trước tới nay. Tuy nhiên, sự kiện Brexit và hai sự kiện lớn tại Mỹ (diễn biến của cuộc bầu cử tổng thống tại Mỹ cùng với quyết định tăng lãi suất của FED) đã khiến tỷ giá tăng mạnh trong thời điểm cuối năm.

Trong tình hình chung như thế, thị trường chứng khoán Việt nam 2016 bên cạnh những yếu tố hỗ trợ tích cực như việc rút ngắn thời gian thanh toán xuống còn T+2, đẩy mạnh công tác cổ phần hoá DNNN và thoái vốn nhà nước tại các doanh nghiệp lớn như VNAMILK, đưa một loạt các Công ty lớn có vốn nhà nước lên sàn giao dịch UPCOM như SABECO, HABECO tạo điều kiện cho thị trường tăng trưởng thì các thông tin xấu cũng giáng những đòn mạnh vào thị trường. Có thể kể ra như sự kiện Công ty ma “Mỏ và Xuất nhập khẩu khoáng sản Miền Trung” (Mã MTM) chào sàn ngày 15/4 đến 20/6 đã bị ngưng giao dịch và 19/9 bị A92 TC An ninh Bộ Công an khởi tố điều tra. Việc Công ty Cổ Trường Thành (Mã CK TTF) “mất” hơn 1.000 tỷ đồng hàng hoá tồn kho làm mất niềm tin của nhà đầu tư vào thị trường. Sự kiện Brexit đã khiến thị trường hoảng loạn giảm mạnh với việc VNI-INDEX giảm 34 điểm trong ngày 24/06. Sự kiện Formosa xả thải ra biển làm thủy hải sản chết hàng loạt tại các tỉnh ven biển miền trung cũng góp phần làm phức tạp tình hình chính trị, kinh tế trong nước. Việc đàm phán gia nhập TPP coi như kết thúc khi Tổng Thống mới đắc cử của Mỹ là Donald Trump tuyên bố quay lưng với TPP. Bên cạnh đó hoạt động

kinh doanh chứng khoán ngày càng khó khăn do sự cạnh tranh gay gắt của các công ty chứng khoán và những quy định pháp lý ngày càng siết chặt .

2- Chỉ đạo của hội đồng quản trị :Trong tình hình chung như thế , HĐQT đã tập trung chỉ đạo Ban điều hành thực hiện một số nhiệm vụ chủ yếu trong năm:

- Nắm bắt thời cơ: tăng cường đầu tư lướt sóng kiếm lời ngắn hạn .Tối ưu hoá các khoản lợi nhuận có thể đạt.
- Cơ cấu lại các khoản đầu tư ,tập trung các cổ phiếu có chỉ tiêu tài chính tốt.
- Tăng cường quản lý rủi ro.
- Quản lý chặt chẽ chi phí hoạt động , chi phí quản lý để tăng hiệu quả kinh doanh

3- Giám sát của hội đồng quản trị :

Qua quá trình giám sát tình hình thực hiện nhiệm vụ kinh doanh của Ban Tổng giám đốc : HĐQT không phát hiện các trường hợp xung đột lợi ích của các thành viên Ban TGD và bộ máy điều hành với lợi ích của Công ty . Kết quả thực hiện nhiệm vụ kinh doanh được trình bày dưới đây :

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2016	Thực hiện 2016	Tỷ lệ TH/ KH
1- Tổng Doanh thu	50	52,67	105,26%
2-Tổng chi phí	16	23,80	148,75%
3-Lợi nhuận trước thuế	34	28,87	84,55%
4- Lợi nhuận sau thuế	30	24,58	81,93%
5-Cổ tức / Cổ phiếu	8-10%	6%	75%

4- Đánh giá của Hội đồng quản trị :

Trong điều kiện kinh doanh đầy khó khăn như trình bày ở trên , qua kết quả đạt được được phản ánh trong báo cáo tài chính tại thời điểm 31/12/2016, tuy không hoàn thành chỉ tiêu kế hoạch cổ tức đề ra năm 2016 nhưng đặt chung trong tình hình thị trường , có thể nói thành quả của Công ty dưới sự lãnh đạo của Ban điều hành là đáng ghi nhận.

II Kế hoạch Hoạt động của HĐQT năm 2017:

Nhiệm kỳ 2012-2017 của Hội Đồng Quản Trị sẽ kết thúc vào thời điểm tổ chức Đại hội Đồng cổ đông thường niên 2017.Tại Đại hội này sẽ bầu ra các thành viên mới của HĐQT nhiệm kỳ 2017-2022.Hiện nay quá trình tái cấu trúc công ty đang được tiến hành khẩn trương với sự xuất hiện cổ đông lớn từ ngày 23/05/2017 với tỷ lệ sở hữu trên 18% vốn điều lệ của Công ty. Chắc chắn sự

xuất hiện của cổ đông mới cùng với kế hoạch thoái vốn thuộc sở hữu nhà nước tại công ty sẽ đem lại những bước ngoặt trong hoạt động của Công ty trong thời gian tới. Với thời gian ngắn còn lại của nhiệm kỳ và kết quả thực hiện nhiệm vụ kinh doanh trong những tháng đầu năm 2017. Hội đồng quản trị xây dựng kế hoạch hoạt động như sau :

- Hoàn tất việc lưu ký cổ phiếu của Công ty tại Trung Tâm lưu ký chứng khoán Việt nam (VSD);
- Đăng ký giao dịch cổ phiếu của Công ty lên sàn UPCOM , Sở GDCK Hà Nội trước ngày 30/09/2017;
- Hoàn thiện quy trình Công Bố thông tin áp dụng cho Công ty đại chúng đăng ký giao dịch tại UPCOM.
- Kế hoạch kinh doanh với các số liệu không thấp hơn kế hoạch 2016 cụ thể như sau :

Đơn vị tính : Tỷ Đồng

Chỉ tiêu	Giá trị	Ghi chú
1- Tổng Doanh thu	50	
2-Tổng chi phí	16	
3-Lợi nhuận đã thực hiện trước thuế	34	
4- Lợi nhuận đã thực hiện sau thuế	30	
5-Cổ tức / Cổ phiếu	8%-10%	

**TM . Ban Tổ Chức Đại Hội
Hội Đồng Quản Trị**



Trần Thiện Thế