



**CÔNG TY CHỨNG KHOÁN ĐẦU TƯ VIỆT NAM (IVS)**  
Tầng 1, Toà nhà VCCI, Số 9 Đào Duy Anh, Hà Nội  
Điện thoại: (04) 3573 0073 - Fax: (04) 3573 0088  
Email: info@ivs.com.vn - Website: www.ivs.com.vn

*Hà Nội, ngày 15 tháng 03 năm 2014*

**BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2013  
VÀ KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2014  
CTCP CHỨNG KHOÁN ĐẦU TƯ VIỆT NAM (IVS)  
Tại kỳ họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014**

**PHẦN I: TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH CỦA IVS TRONG NĂM 2013**

**I. Tình hình thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2013:**

- Thị trường Chứng khoán Việt Nam năm 2013 có một năm tương đối thành công, cả hai chỉ số có mức tăng rất tốt với 20,62% (VN Index) và 14,76% (HNX Index). Nhưng xét riêng lẻ thì chỉ số VN Index tạo ấn tượng tốt hơn khi hầu hết dòng tiền chỉ tập trung tại sàn này. Các cổ phiếu blue-chips xây dựng và củng cố mặt bằng giá mới trong khi chỉ số chủ yếu biến động quanh vùng 500 điểm. Còn chỉ số HNX-Index lại gần như ít được NĐT quan tâm, mức độ giao dịch đạt trung bình thấp.

- Lượng vốn ngoại đổ vào thị trường chứng khoán năm 2013 là rất lớn. Các nhà đầu tư nước ngoài đã mua ròng 6.829 tỉ đồng trên thị trường chứng khoán Việt Nam, tương đương 325 triệu USD, tăng hơn 55% so với hồi năm 2012.

- Nhiều cổ phiếu đã thực sự tạo ra cú bứt phá ngoạn mục với những mức tăng nhiều lần nhờ những kết quả kinh doanh hết sức tích cực. Nhiều Doanh nghiệp đã cơ cấu, tái cấu trúc lại một cách mạnh mẽ và toàn diện và đã có một năm tương đối thành công.

- Để có được thành tích đó phải nói đến đầu tiên là dòng vốn ngoại, và sau đó là những chuyển động tích cực từ nền kinh tế. Trong khi đó, tại Việt Nam cũng có khá nhiều yếu tố tích cực hậu thuẫn như (1) sự hồi phục tích cực của nền kinh tế vĩ mô; (2) tăng trưởng tín dụng được đẩy mạnh các tháng cuối năm; (3) lạm phát và tỷ giá được kiểm soát tốt; (4) niềm tin đang dần được khôi phục; (5) tái cấu trúc một cách mạnh mẽ các công ty chứng khoán và có nhiều biện pháp kích thích thị trường.

**II. Các hoạt động kinh doanh của IVS trong năm 2013:**

Từ những dấu hiệu phục hồi của thị trường, sự hứng khởi và niềm tin của Nhà đầu tư đã tạo đà phát triển cho mọi hoạt động của IVS:

**1. Hoạt động môi giới chứng khoán:**

Hoạt động môi giới IVS vẫn tiếp tục phát triển theo chiều sâu, tập trung vào nâng cao chất lượng phục vụ cho khách hàng dựa trên nền tảng công nghệ hiện đại, mức độ tự động hóa cao.

IVS chú trọng phát triển các dịch vụ gia tăng cho khách hàng, tạo điều kiện cho khách hàng tiếp cận tối đa các công cụ tài chính theo quy định của pháp luật.

Trong năm 2013 thị trường chứng khoán có những diễn biến và kết quả khả quan đã tạo sự sôi động rất lớn cho hoạt động môi giới của công ty. Cùng với các giải pháp tích cực của thị trường, IVS cũng đã ban hành những chính sách môi giới phù hợp để thu hút khách hàng, thu hút nhân lực có tiềm năng gia tăng doanh thu môi giới. Doanh thu về môi giới năm 2013 đạt gần 8 tỷ tăng hơn 20% so với năm 2012.

Đội ngũ nhân viên môi giới luôn duy trì tinh thần trách nhiệm và tiêu chuẩn đạo đức nghề nghiệp cao, thái độ phục vụ khách hàng thân thiện đúng mực. Tính đến ngày 31/12/2013, số lượng khách hàng mở tài khoản đạt hơn 17.000 tài khoản, số lượng tài khoản mở mới trong năm là hơn 1.500 tài khoản, trong đó có nhiều tài khoản của Tổ chức kính tế trong và ngoài nước.

## **2. Hoạt động đầu tư tự doanh, góp vốn:**

Hoạt động đầu tư được thực hiện trên nguyên tắc ưu tiên bảo toàn vốn. Việc đầu tư chỉ được giải ngân khi đã được phân tích, xem xét trong tổng thể các điều kiện về kinh tế, kỹ thuật, tiềm lực, ... Hoạt động đầu tư cũng luôn tuân thủ nguyên tắc quản trị rủi ro và trong định hướng chung của Công ty.

## **3. Hoạt động nguồn vốn:**

Nguồn vốn luôn được tập trung đảm bảo đầy đủ nhu cầu của Công ty. IVS luôn chú trọng phân tích các ngân hàng tiềm lực, thực hiện theo đúng quy trình để đảm bảo an toàn vốn. Công tác kiểm soát nội bộ được tăng cường để đảm bảo an toàn, hợp lệ từ khâu thỏa thuận, lập hợp đồng, gửi tiền đi, nhận tiền về và lưu trữ hợp đồng, chứng từ.

## **4. Hoạt động Tư vấn tài chính**

Năm 2013 IVS vẫn là khách hàng lớn của Tổng Công ty kinh doanh vốn Nhà nước SCIC. Năm 2013 Khối Tư vấn đã hoàn thành 15 hợp đồng tư vấn thoái vốn. Về nghiệp vụ tư vấn IVS luôn được khách hàng đánh giá cao về chất lượng dịch vụ cũng như thái độ, phong cách chuyên nghiệp ...

Ngoài ra, các hoạt động tư vấn truyền thống vẫn được Khối tư vấn triển khai thực hiện tốt và được khách hàng đánh giá cao như: tư vấn phát hành; tư vấn niêm yết; quản lý sổ cổ đông....

## **5. Công tác tài chính kế toán**

Công tác tài chính kế toán đã thực hiện tốt các nhiệm vụ theo đúng quy định của pháp luật và định hướng phát triển của Công ty. Thường xuyên theo dõi và giám sát chặt chẽ các chi phí phát sinh trong toàn Công ty theo đúng kế hoạch và định mức chi phí đã được phê duyệt, kịp thời có những đề xuất kiến nghị và tham mưu.

## **6. Hoạt động Công nghệ thông tin:**

Công nghệ thông tin được coi là nhân tố quan trọng hàng đầu tạo nên sự thành công của IVS. Vì vậy Ban lãnh đạo IVS đã quyết định triển khai hệ thống phần mềm T-Solutions của đối tác Hàn Quốc với nhiều sản phẩm phần mềm và nhiều tính năng ưu việt.

Công ty cũng đã triển khai kết nối thành công với các Ngân hàng như ngân hàng BIDV để thực hiện quản lý tách bạch tiền của Nhà đầu tư tại ngân hàng.

IVS không ngừng nâng cao năng lực, mức độ an toàn, bảo mật của hệ thống CNTT và luôn luôn cải tiến phát triển đưa ra nhiều sản phẩm, dịch vụ tiện ích nhằm hỗ trợ tối đa Nhà đầu tư, giúp Nhà đầu tư hiện thực hóa lợi nhuận của mình

### **7. Hoạt động kiểm soát nội bộ và quản lý rủi ro:**

Năm 2013 hoạt động kiểm soát nội bộ và quản lý rủi ro được đặc biệt chú trọng nhằm đảm bảo an toàn, bảo mật cho khách hàng; an toàn tài chính cho công ty. Hoạt động kiểm soát nội bộ và quản lý rủi ro đã tuân thủ các quy định của pháp luật trong mọi hoạt động của Công ty, kịp thời đưa ra các đề xuất cần thiết nhằm hạn chế rủi ro phát sinh trong từng hoạt động nghiệp vụ, đảm bảo an toàn tuyệt đối về tiền và chứng khoán cho các nhà đầu tư.

### **8. Hoạt động truyền thông**

Thông qua hoạt động truyền thông, thương hiệu chứng khoán IVS ngày nay tiếp tục được khách hàng biết đến như là một thương hiệu Công ty chứng khoán hàng đầu của Việt Nam. Công ty vẫn tiếp tục duy trì thực hiện phóng sự; đăng ảnh, tin; viết bài trên các đầu báo có lượng phát hành lớn, trên các báo chuyên ngành chứng khoán. Trong năm hoạt động truyền thông đã tổ chức các sự kiện nội bộ nhằm củng cố và tạo môi trường làm việc lành mạnh, gắn kết hơn giữa CBNV và Công ty.

### **9. Tình hình nhân sự**

Trong năm 2013 tình hình nhân sự của Công ty tương đối ổn định, chất lượng nhân sự đồng đều trên 90% Đại học và trên Đại học, số lượng nhân viên có chứng chỉ hành nghề chiếm 60%.

Năm 2013 có rất nhiều sự thay đổi về chính sách, pháp luật liên quan đến chứng khoán Công ty đều tổ chức cập nhật, phổ biến đến từng phòng/ban nghiệp vụ.

## **III. Kết quả thực hiện các chỉ tiêu chủ yếu năm 2013:**

*Đơn vị: đồng*

<b>CHỈ TIÊU</b>	<b>Kế hoạch (Đã điều chỉnh)</b>	<b>Thực hiện</b>	<b>%</b>
1. Tổng Doanh thu	26.400.000.000	27.781.341.479	105
2. Tổng Chi phí	24.800.000.000	26.205.312.703	106
3. Lợi nhuận sau thuế	1.200.000.000	1.153.319.921	96

(Ghi chú: Số liệu theo Báo cáo tài chính năm 2013 đã được kiểm toán)

**Kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2013:**

Đơn vị: đồng

Stt	CHỈ TIÊU	Số tiền
1	Lợi nhuận sau thuế năm 2013	<b>1.153.319.921</b>
2	Các Quỹ dự trữ bắt buộc	0
3	Chia cổ tức cho cổ đông	0
4	Khen thưởng cho HĐQT, Ban kiểm soát	0
5	Trích quỹ khen thưởng phúc lợi CBCNV	0
6	Lợi nhuận để lại (chuyển sang năm 2014)	<b>1.153.319.921</b>

**PHẦN II: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2014**

**I. Nhận định về thị trường năm 2014**

- Hai tháng đầu năm, cả hai chỉ số tiếp tục tăng mạnh, VN-Index đã tăng 16,5%, còn HNX-Index tăng tới 25,3%. Hai chỉ số đều đang tiếp cận tới những vùng khá nhạy cảm, với VN-Index là 600 điểm, còn HNX-Index là mốc 85 điểm được thiết lập.

- Dù có mức tăng tương đối mạnh mẽ trong trong đầu năm 2014, tuy nhiên TTCK năm 2014 vẫn được nhìn nhận khá tiềm năng và sẽ tiếp tục chinh phục mốc đỉnh cao trong giai đoạn tới đây. Nếu so với các kênh đầu tư khác như Vàng, ngoại tệ hay Bất động sản thì TTCK là kênh hiệu quả và hấp dẫn nhất.

- Dòng vốn mới cũng liên tục được đổ vào trong giai đoạn này hứa hẹn một năm thành công. Khối lượng giao dịch bình quân đạt ở mức cao nhất trong lịch sử với mức 145 triệu đơn vị/phiên/HSX.

- Dòng vốn ngoại vẫn liên tiếp đổ mạnh vào thị trường giúp tâm lý NĐT trong nước cũng đã được cải thiện đáng kể. Trong năm 2013 khối ngoại mua ròng trên sàn HSX hơn 2.500 tỷ đồng, điều đó chứng minh cho việc các quỹ ETF vẫn đang hút được lượng tiền đều đặn đổ vào thị trường.

- Thị trường chứng khoán còn được trợ giúp bởi hàng loạt các chính sách mà chính phủ dự kiến sẽ ban hành trong năm 2014 như: Nâng tỷ lệ sở hữu cho NĐTNN; quyết liệt xử lý nợ xấu; tạo thanh khoản và hỗ trợ tích cực hơn cho thị trường bất động sản

## II. Kế hoạch kinh doanh 2014

Căn cứ vào nhận định thị trường và năng lực tài chính, cơ sở hạ tầng, nguồn nhân lực hiện có, kết quả hoạt động kinh doanh năm 2013; Hội đồng Quản trị đưa ra kế hoạch kinh năm 2014 cụ thể như sau:

*Đơn vị: đồng*

Chỉ tiêu	Năm 2014	Năm 2013
<b>1. Vốn điều lệ (sau khi phát hành thêm cổ phiếu)</b>	<b>350.000.000.000</b>	<b>161.000.000.000</b>
<b>2. Doanh thu</b>	98.235.000.000	27.781.341.479
<b>3. Chi phí</b>	60.137.000.000	26.205.312.703
<b>4. Lợi nhuận trước thuế</b>	38.098.000.000	1.576.028.776
<b>5. Lợi nhuận sau thuế</b>	28.573.500.000	1.153.319.921
<b>6. Tổng lợi nhuận lũy kế đến 31/12/2013 chưa PP</b>	3.371.861.196	3.371.861.196
<b>7. Tỷ lệ cổ tức dự kiến</b>	<b>9%</b>	

## III. Định hướng và nhóm giải pháp của IVS nhằm thực hiện kế hoạch năm 2014

### 1. Định hướng chung năm 2014:

- Tập trung phát triển hoạt động môi giới và các sản phẩm tiện ích;
- Phát triển khách hàng tổ chức và cá nhân nước ngoài
- Nâng cao tiềm lực tài chính;
- Hiện đại hóa cơ sở hạ tầng, công nghệ thông tin;
- Thực hiện đầy đủ nguyên tắc kiểm soát và quản trị rủi ro.

### 2. Nhóm giải pháp:

Thứ nhất: Nâng cao năng lực tài chính bằng việc tìm đối tác chiến lược kết hợp tăng vốn cho các cổ đông hiện hữu để vốn điều lệ công ty đạt tối thiểu 350 tỷ đồng.

Thứ 2: Nâng cao chất lượng dịch vụ và đa dạng hóa sản phẩm. Chiến lược năm 2014 lấy khách hàng cá nhân làm trọng tâm phát triển, IVS đã và đang hoàn thiện thủ tục chuyển toàn bộ khách hàng của Công ty Chứng khoán Tràng An về IVS và dự kiến thị phần môi giới đạt từ 2- 3% sàn HNX và sàn HSX. Đồng thời tập trung mở rộng và phát triển khách hàng là các tổ chức và cá nhân nước ngoài, đặc biệt là các nhà đầu tư đến từ Trung Quốc.

Thứ 3: Về lĩnh vực tư vấn tài chính doanh nghiệp IVS tập trung thực hiện hợp đồng tư vấn, chủ yếu là các hợp đồng tư vấn đầu giá với Tổng Công ty Quản lý Vốn Nhà nước (SCIC). Bên cạnh đó, IVS sẽ tập trung vào tư vấn tái cấu trúc doanh nghiệp, mua bán sáp nhập doanh nghiệp, tư vấn thu xếp vốn.

Thứ 4: Về lĩnh vực đầu tư: Hội đồng Quản trị IVS đã có đánh chi tiết về thị trường chứng khoán năm 2014 sẽ có cải thiện tích cực so với năm 2013. Vì vậy Ban giám đốc xác định kết hợp với nghiệp vụ tư vấn, phân tích cơ cấu lại danh mục và đầu tư tạo ra nguồn thu lớn cho Công ty.

Thứ 5: Công ty sẽ tiếp tục đầu tư và phát triển hệ thống công nghệ thông tin hiện đại với mục tiêu đưa IVS có hệ thống công nghệ thông tin tốt và hiện đại nhất trong số các CTCK hiện nay. Đây là mục tiêu phát triển dài hạn cho IVS. Năm 2014 IVS cùng với nhà thầu TongYang đến từ Hàn Quốc tiếp tục phát triển nâng cấp các sản phẩm phần mềm với nhiều tính năng ưu việt như phát triển phần mềm cho máy tính bảng, điện thoại thông minh hay phát triển các trạm giao dịch cho nhà đầu tư nước ngoài....

Thứ 6: Tập trung xây dựng và triển khai hệ thống quản trị rủi ro trong mọi hoạt động của Công ty. Chính sách rủi ro chính là công cụ bảo vệ kép nhằm bảo vệ tài sản của khách hàng và bảo đảm quyền lợi cho cổ đông, là công cụ cạnh tranh hiệu quả tạo dựng và duy trì niềm tin cho khách hàng.

### ***Kính thưa Quý vị cổ đông***

Năm 2014 đang được kỳ vọng là năm Mã Đáo Thành Công của thị trường chứng khoán; vì vậy IVS cũng hy vọng với sự nỗ lực của tập thể Ban lãnh đạo, cán bộ nhân viên và cổ đông thì IVS sẽ hoàn thành vượt mức kế hoạch trong năm 2014 và những năm tiếp theo.

Với những mục tiêu như trên, Ban giám đốc kính trình Đại hội nhất trí thông qua kết quả kinh doanh năm 2013 và kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2014.

Xin trân trọng cảm ơn!

**ỦY QUYỀN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
TỔNG GIÁM ĐỐC**

**ĐOÀN NGỌC HOÀN**

