

Báo cáo

**KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG
KINH DOANH**

2016

Công ty Cổ Phần Chứng Khoán Rông Việt

Mục lục

PHẦN 1. TỔNG QUAN VỀ TÌNH HÌNH KINH TẾ & TTCK NĂM 2016

- I. Kinh tế thế giới
- II. Kinh tế Việt Nam
- III. Thị trường chứng khoán thế giới
- IV. Thị trường chứng khoán Việt Nam

PHẦN 2. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2016

- I. Kết quả hoạt động kinh doanh
- II. Các hoạt động kinh doanh chính
 - 1. Hoạt động Môi giới chứng khoán
 - 2. Hoạt động Dịch vụ chứng khoán
 - 3. Hoạt động Ngân hàng đầu tư
 - 4. Hoạt động Đầu tư tự doanh
- III. Hoạt động kinh doanh tại các Chi nhánh
- IV. Các hoạt động khác

PHẦN 3. KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2017

- I. Nhận định tình hình kinh tế vĩ mô và TTCK năm 2017
- II. Mục tiêu của Rồng Việt năm 2017
- III. Các giải pháp thực hiện

PHẦN 1. TỔNG QUAN VỀ TÌNH HÌNH KINH TẾ VÀ TTCK NĂM 2016

I. Kinh tế thế giới

Năm 2016 - một năm nhiều sự kiện quan trọng đã xảy ra làm ảnh hưởng mạnh mẽ đến diễn biến thị trường tài chính toàn cầu.

Tăng trưởng kinh tế toàn cầu ước đạt 2,4% trong năm 2016, giảm nhẹ so với mức tăng 2,6% trong năm trước. Nhiều loại tiền tệ đã bắt đầu thể hiện rõ xu hướng trong giai đoạn cuối năm. Lạm phát toàn cầu đã tăng trở lại vào giai đoạn nửa cuối năm 2016 nhờ vào sự phục hồi mạnh mẽ của giá nhiều loại hàng hóa thế giới so với cùng kỳ năm trước. Trong bối cảnh trên, ngân hàng trung ương tại các nền kinh tế phát triển tiếp tục duy trì chính sách nới lỏng tiền tệ và mức lãi suất thấp kỷ lục.

Mỹ: Bên cạnh những kết quả khả quan về tăng trưởng và thị trường lao động trong năm, tăng trưởng kinh tế Mỹ Q3/2016 đạt 3,2%, mức tăng cao nhất trong vòng 2 năm và dự báo cả năm 2016 sẽ đạt 1,6%. FED sau nhiều lần trì hoãn cũng đã tiến hành nâng lãi suất lần thứ 2 thêm 25 điểm cơ bản vào tháng 12/2016.

EU và Nhật Bản: Dự báo tăng trưởng kinh tế của EU ước đạt 1,7% trong năm 2016 nhờ lạm phát thấp và sự cải thiện trong thị trường lao động. Với **Nhật**, sự sụt giảm trở lại của đồng Yên là một tin vui đối với hoạt động xuất khẩu và sản xuất kinh tế tại Nhật, đưa đến kỳ vọng nền kinh tế nước này đạt được mức tăng trưởng từ 0,8-1% trong năm tài khóa 2016.

Trung Quốc: Động lực tăng trưởng xuất hiện trở lại nhờ sự hỗ trợ của chính sách tài khóa nới lỏng, tăng trưởng kinh tế cả năm 2016 của nước này ước đạt 6,7%.

II. Kinh tế Việt Nam

Năm 2016 - một năm êm đềm với kinh tế Việt Nam.

Năm 2016 đi qua với môi trường vĩ mô thuận lợi hơn so với những quan ngại vào đầu năm, đặc biệt, các yếu tố được xem là rủi ro đối với nền kinh tế như sự suy giảm của tăng trưởng kinh tế Trung Quốc, FED nâng lãi suất đều đã diễn ra không quá tiêu cực. Nhìn lại chặng đường của năm 2016, hoạt động sản xuất công nghiệp đã cho thấy sự tăng trưởng bền bỉ, tiêu dùng ổn định. Bức tranh lớn về Việt Nam được xây trên nền ổn định của các yếu tố lạm phát, lãi suất và tỷ giá.

Cả năm 2016, tổng sản phẩm trong nước (GDP) ước tính tăng 6,21% so với năm 2015. Các ngành chiếm tỷ trọng lớn trong khu vực dịch vụ là tài chính, ngân hàng và bất động sản đang có sự hồi phục về mức tăng trưởng của năm 2011.

Năm 2016 lạm phát có tăng nhưng vẫn duy trì ở mức thấp và ổn định. Cụ thể, lạm phát cả năm chỉ tăng 4,74% và lạm phát lõi cả năm chỉ tăng 1,87%. Đó là một tín hiệu khả quan và cũng là môi trường thuận lợi cho sự tăng trưởng của một nền kinh tế.

Lãi suất huy động USD giảm về mức 0% và chính sách tỷ giá mới đã tạo sức hút đối với kênh huy động bằng tiền đồng. Lãi suất huy động tương đối ổn định, lãi suất huy động kỳ hạn 12 tháng ở mức 6,4-7,2%/năm, cao hơn mức tăng của lạm phát (4,74%).

Năm 2016 còn là một năm khá thành công của SBV trong việc kiểm soát biến động tỷ giá. Trong khi chỉ số đồng USD tăng khoảng 3% và đồng NDT mất giá 7%, tiền đồng cả năm mất giá khoảng 1,3% so với tỷ giá tại thời điểm cuối năm 2015. Dự trữ ngoại hối được tích lũy, luồng vốn FDI đăng ký tuy không mạnh bằng năm trước nhưng duy trì được tốc độ giải ngân, Việt Nam đạt được thặng dư thương mại là những yếu tố giúp nhà điều hành tiền tệ đạt được mục tiêu ổn định tỷ giá.

Năm qua, Việt Nam đạt được thặng dư thương mại khoảng 2,68 tỷ USD, trong đó, khu vực kinh tế nước ngoài (FDI) xuất siêu đến hơn 23,7 tỷ USD, xuất khẩu của khối FDI tăng trưởng 10,2% so với cùng kỳ, trong khi khối nội tăng ít hơn, chỉ khoảng 4,8%. Tổng kim ngạch xuất nhập khẩu của khối FDI chiếm 64% tổng kim ngạch xuất khẩu cả nước. So với các nước trong khu vực, mức tăng xuất khẩu của Việt Nam là đáng khích lệ.

Như vậy, về tổng thể nền kinh tế 2016, tăng trưởng ở mức vừa phải trong một môi trường thuận lợi đang giúp Việt Nam trở thành một điểm sáng thu hút các nguồn vốn đầu tư nước ngoài.

III. Thị trường chứng khoán Việt Nam

Thị trường chứng khoán Việt Nam kết thúc phiên cuối cùng của năm 2016 với VNIndex đóng cửa ở mức 664,87 điểm và HNXIndex là 80,12 điểm, UPCOM Index đóng cửa 53,82 điểm, tăng trưởng lần lượt là 14,8%, 0,2% và 4,97% so với cuối năm 2015. Thanh khoản bình quân phiên trong năm 2016 đạt 3.042 tỷ đồng, tăng 21,69% so với năm 2015 (khoảng 2.500 tỷ đồng) với khối lượng giao dịch bình quân phiên đạt 183 triệu cp, tăng 14,96 % so với năm 2015 (159 triệu cp).

PHẦN 2. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2016

I. Kết quả hoạt động kinh doanh

Năm 2016 là cột mốc lịch sử cho giai đoạn mới của Rông Việt khi từ đầu năm tình hình tài chính được cải thiện với mức vốn điều lệ được tăng lên 700 tỷ đồng và hết lỗ lũy kế. Tổng doanh thu cả năm 2016 là 238 tỷ đồng, đạt 102,59% kế hoạch của đại hội cổ đông đã giao phó (232 tỷ đồng). Tổng lợi nhuận trước thuế cả năm 2016 đạt 61,35 tỷ đồng, tương đương 76,69% kế hoạch.

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	Thực hiện năm 2015	Năm 2016		So với NĂM 2015	So với KH NĂM 2016 ĐHCĐ
		Kế hoạch ĐHCĐ	Thực hiện		
Tổng doanh thu	127.156	232.000	238.002	187,17 %	102,59 %
Kinh doanh Môi giới	37.765	68.600	49.101	130,02 %	71,58 %
Dịch vụ chứng khoán	48.704	94.000	116.045	238,26 %	123,45 %
Đầu tư tài chính	25.735	49.500	50.535	196,36 %	102,09 %
Ngân hàng đầu tư	6.238	9.200	9.890	158,54 %	107,50 %
Hoạt động khác	8.714	10.700	12.432	142,67 %	116,19 %
Tổng chi phí	114.769	152.000	176.652	153,92 %	116,22 %
Chi phí HĐ kinh doanh	83.213	107.780	134.434	161,55%	124,73%
Chi phí quản lý	31.556	44.220	42.218	133,79%	95,47%
Tổng LN trước thuế	12.386	80.000	61.350	495,31 %	76,69 %
CP thuế TN	(8.507)	14.200	12.044	-	84,81 %
Lợi nhuận sau thuế	20.893	65.800	49.307	236,00 %	74,93 %

Tuy đã có một năm tăng trưởng vượt bậc về mọi mặt, trong đó tổng doanh thu đã vượt mức kế hoạch do Đại Hội đồng cổ đông đã thông qua nhưng các chỉ tiêu về lợi nhuận trước thuế và sau thuế vẫn chưa đạt. Nguyên nhân chủ yếu đến từ việc chi phí kinh doanh vượt quá 24,73% kế hoạch đã đăng ký, cụ thể:

- Chi phí lãi vay: Việc tăng mạnh hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ đã giúp cho doanh thu của hoạt động này tăng đến 23,8 tỷ đồng, nhưng đồng thời cũng dẫn đến chi phí lãi vay trong năm 2016 tăng gần 9 tỷ đồng so với kế hoạch.

- Chi phí dự phòng đầu tư tài chính: Do những diễn biến không thuận lợi vào thời điểm kết thúc năm nên Rong Việt phải trích dự phòng giảm giá chứng khoán tự doanh đến 13 tỷ đồng, gấp 6,5 lần số kế hoạch đại hội cổ đông (2 tỷ đồng).
- Chi phí cộng tác viên hoạt động môi giới chứng khoán: Để đẩy mạnh phát triển khách hàng từ nhiều kênh khác nhau nên trong năm 2016 Rong Việt đã ghi nhận đến 4,23 tỷ đồng chi cho các cộng tác viên, tăng 2,8 tỷ đồng, tương đương hơn 300% số kế hoạch (1,4 tỷ đồng).

Các chỉ tiêu an toàn tài chính: đến nay Rong Việt vẫn đảm bảo các chỉ tiêu về an toàn tài chính theo đúng quy định.

Chỉ tiêu	ĐVT	31/12/2016	QB tại TT 226 và 165
Tỷ lệ an toàn tài chính	%	591,59	Trên 180%
Tỷ lệ tổng nợ/vốn chủ sở hữu	Lần	1,09	Không vượt quá 3 lần
Nợ ngắn hạn/tài sản ngắn hạn	Lần	0,53	Tối đa bằng 1
Giá trị còn lại của tài sản cố định/tổng tài sản	%	0,84%	Không vượt quá 50%
Giá trị đầu tư cổ phiếu chưa niêm yết/Vốn CSH	%	7,55%	Không vượt quá 20%

II. Các hoạt động kinh doanh chính

1. Hoạt động môi giới chứng khoán

Phát triển khách hàng: Năm 2016 Rong Việt đã phát triển thêm được 3.454 tài khoản mới, bao gồm 3.395 tài khoản khách hàng cá nhân và 59 khách hàng tổ chức. Số tài khoản đóng trong năm là 39 tài khoản, giảm 6 tài khoản so với năm 2015 (năm 2015 đóng 45 tài khoản). Tổng số tài khoản khách hàng của Rong Việt đến cuối năm 2016 là 65.344 tài khoản, tăng 5,5% so với cuối năm 2015 (61.929 tài khoản).

Thị phần: Thị phần của Rong Việt năm 2016 đạt 1,81%, tăng 14,74% so với năm 2015 (1,58%) và tương đương 60,43% so với mức kế hoạch năm (3%). Trong đó thị phần tại HSX là 1,82%, HNX là 1,2% và sàn Upcom là 4,13%.

Giá trị giao dịch hoạt động Môi giới: Giá trị giao dịch qua Rong Việt trong năm 2016 đạt 27.707 tỷ đồng (không bao gồm 300 tỷ giao dịch trái phiếu), tăng mạnh tới 39,41% so với năm 2015. Theo đó, năm 2016, hoạt động môi giới chứng khoán đạt được tổng doanh thu 49,10 tỷ đồng, tăng 130% so với năm 2015, đóng góp 20,63% trong cơ cấu tổng doanh thu công ty năm 2016. Tuy vậy, mức doanh thu này mới chỉ đạt được 71,58% kế hoạch (68,6 tỷ đồng).

ĐVT: triệu đồng

STT	CHỈ TIÊU	NĂM 2015	NĂM 2016		SO VỚI 2015	SO VỚI KH 2016
			KẾ HOẠCH	THỰC HIỆN		
	Doanh thu	37.765	68.600	49.101	130,02%	71,58%
	Môi giới CK niêm yết	35.157	68.300	48.819	138,86%	71,48%
	Doanh thu khác	455	300	282	61,96%	93,99%

2. Hoạt động Dịch vụ chứng khoán

ĐVT: triệu đồng

STT	CHỈ TIÊU	NĂM 2015	NĂM 2016		SO VỚI 2015	SO VỚI KH 2016
			KẾ HOẠCH	THỰC HIỆN		
	Doanh thu	48.645	94.000	116.045	238,56%	123,45%
	DT tài trợ giao dịch	38.179	80.400	104.197	272,92%	129,60%
	Lãi cho vay ứng trước	6.113	9.000	6.161	100,80%	68,46%
	DT lưu ký chứng khoán	3.855	4.600	5.470	141,90%	118,91%
	DT HĐ tài chính khác	498	-	217	43,46%	-

Hoạt động dịch vụ chứng khoán trong năm 2016 có sự tăng trưởng mạnh mẽ khi đem lại hơn 116 tỷ đồng doanh thu, tăng 138,56% so với năm 2015, tương đương 123,45% kế hoạch năm (94 tỷ đồng), chiếm tỷ trọng cao nhất trong cơ cấu doanh thu toàn công ty (tương đương 48,76%). Trong đó:

Dịch vụ tài trợ giao dịch: thu về hơn 104 tỷ đồng, đạt 129,6% kế hoạch năm (80,4 tỷ đồng). Với năng lực tài chính được cải thiện đáng kể, hoạt động tài trợ giao dịch của Rong Việt đã đạt mức doanh thu cao nhất từ trước đến nay với dư nợ cho vay bình quân cả năm đạt hơn 972 tỷ đồng, tăng gấp 3 lần so với năm 2015 (299,8 tỷ đồng).

Dịch vụ ứng trước: đạt 6,16 tỷ đồng, tương đương 68,46% kế hoạch năm (9 tỷ đồng).

Dịch vụ lưu ký: thu được 5,47 tỷ đồng, tương đương 118,91% kế hoạch năm (4,6 tỷ đồng).

Dịch vụ khác: bao gồm phí quản lý sổ cổ đông, dịch vụ phong tỏa cổ phiếu, đại lý đấu giá. Cả năm thu được 217 triệu đồng.

Trong năm, mặc dù hoạt động cho vay tài trợ giao dịch tăng trưởng mạnh nhưng công tác quản lý rủi ro đã được thực hiện rất tốt, đảm bảo an toàn, không phát sinh nợ xấu hay thiệt hại do hoạt động margin.

3. Hoạt động Ngân hàng đầu tư

Hoạt động Ngân hàng đầu tư trong năm 2016 thu được tổng cộng 9,89 tỷ đồng, tăng 58,54% so với năm 2015 và đạt 107,5% kế hoạch năm (9,2 tỷ đồng). Trong đó tất cả các mảng hoạt động đều đạt và vượt kế hoạch đề ra.

Năm 2016, hoạt động này đã hoàn thành tổng cộng 49 hợp đồng và ký mới 32 hợp đồng với giá trị ký mới đạt 1,3 tỷ đồng. Tính đến cuối năm, hoạt động ngân hàng đầu tư vẫn đang triển khai thực hiện 78 hợp đồng với tổng giá trị là 5,4 tỷ đồng.

ĐVT: triệu đồng

STT	CHỈ TIÊU	NĂM 2015	NĂM 2016		SO VỚI 2015	SO VỚI KH 2016
			KẾ HOẠCH	THỰC HIỆN		
	Doanh thu	6.238	9.200	9.890	158,54 %	107,50 %
	DT bảo lãnh phát hành	2.894	3.000	3.000	103,65 %	100,00 %
	DT tư vấn TCDN	3.199	3.200	3.844	120,16 %	120,11 %
	DT tư vấn M&A	145	3.000	3.046	2.100%	101,54 %

4. Hoạt động Đầu tư tự doanh

Năm 2016, hoạt động đầu tư tự doanh vẫn tiếp tục giữ vai trò quan trọng khi đóng góp 21,23% trong tổng cơ cấu doanh thu của Rong Việt.

Năm 2016 doanh thu từ hoạt động đầu tư tự doanh đạt 50,53 tỷ đồng, tăng mạnh 96,36% so với năm 2015 và đạt 102,09% kế hoạch doanh thu do Đại hội đồng cổ đông giao phó. Tuy vậy, do diễn biến thị trường không thuận lợi vào thời điểm cuối năm nên công ty phải trích một khoản khá lớn cho chi phí dự phòng giảm giá CK tự doanh nên đã ảnh hưởng đến lợi nhuận gộp chung.

ĐVT: triệu đồng

STT	CHỈ TIÊU	NĂM 2015	NĂM 2016		SO VỚI 2015	SO VỚI KH 2016
			KẾ HOẠCH	THỰC HIỆN		
1	Doanh thu	25.735	49.500	50.535	196,36 %	102,09 %
	Cổ tức	13.550	9.000	8.206	60,56 %	91,17 %
	Chênh lệch lãi bán CK	12.185	40.500	42.329	347,39 %	104,52 %
2	CP kinh doanh	7.012	2.000	18.406	262,49 %	920,30 %
	Lỗ từ bán CK tự doanh	24.421	-	5.392	22,08 %	-
	Dự phòng giảm giá CK	(17.409)	2.000	13.014	-	650,69 %
3	Lợi nhuận gộp	18.723	47.500	32.129	171,60 %	67,64 %

Tình hình đầu tư tự doanh tính đến thời điểm 31/12/2016:

ĐVT: đồng

STT	DANH MỤC ĐẦU TƯ	31/12/2015	31/12/2016	% TĂNG/ (GIẢM)
1	Đầu tư ngắn hạn	113.936.477.830	362.604.223.921	318,25%
	Cổ phiếu niêm yết	43.889.297.562	294.677.745.858	671,41%
	CP chưa niêm yết & Upcom	70.047.180.268	67.926.478.063	96,97%
2	Số dư dự phòng	(11.540.602.287)	(24.554.359.262)	212,76%

Đến 31/12/2016, tổng giá trị danh mục đầu tư của Rong Việt là 362,60 tỷ đồng, tăng 218,25% so với thời điểm cuối năm 2015. Trong đó cổ phiếu niêm yết là 294,67 tỷ đồng. Cổ phiếu chưa niêm yết bao gồm Upcom là 67,92 tỷ đồng. Sự tăng trưởng mạnh mẽ này đến từ việc gia tăng nguồn lực tài chính cũng như việc nhìn nhận và nắm bắt các cơ hội tăng trưởng của một số cổ phiếu chủ chốt trong thời gian đến.

Hiện tại, mọi khoản chứng khoán đầu tư tại Rong Việt đã được trích lập dự phòng đầy đủ theo quy định. Tổng số dư dự phòng đã trích đến hết 31/12/2016 đạt 24,55 tỷ đồng.

III. Hoạt động kinh doanh tại các chi nhánh

Năm 2016 Chi nhánh Hà Nội và Cần Thơ đã bù đắp được các khoản chi phí hoạt động và có lợi nhuận. Cả hai chi nhánh này lần lượt ghi nhận lãi tương ứng 4,7 tỷ đồng và 611 triệu đồng, vượt kế hoạch năm đã đặt ra (2,75 tỷ đồng đối với CN Hà Nội và 50 triệu đồng với CN Cần Thơ. Riêng chi nhánh Nha Trang năm 2016 tiếp tục ghi nhận khoản lỗ 375,57 triệu.

Chi nhánh Hà Nội (CNHN)

ĐVT: triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	TH 2015	KH	Thực hiện	% TH/KH	% Năm
-----	----------	---------	----	-----------	---------	-------

			2016	2016	Năm 2016	2015
1	Doanh thu	10.847,01	19.060	21.026,53	110,32%	193,85%
	HĐ Kinh doanh MG	5.467,43	11.900	8.456,10	71,06 %	154,66 %
	HĐ DVCK	3.755,11	5.760	11.108,17	192,85 %	295,81 %
	HĐ Ngân hàng đầu tư	839,81	600	604,14	100,69 %	71,94 %
	HĐ Khác	784,66	800	858,13	107,27 %	109,36 %
2	CP hoạt động	11.677,49	16.310	16.320,96	100,07 %	139,76 %
3	Lợi nhuận trước thuế	(830,48)	2.750	4.705,57	171,11%	-

Chi nhánh Cần Thơ (CNCT)

ĐVT: triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	TH 2015	KH 2016	Thực hiện 2016	% TH/KH Năm 2016	% Năm 2015
1	Doanh thu	2.365,75	4.500	5.303,46	117,85%	224,18%
	HĐ Kinh doanh MG	1.099,39	3.280	1.998,95	60,94 %	181,82 %
	HĐ DVCK	1.141,59	1.100	3.184,45	289,50 %	278,95 %
	HĐ Khác	124,77	120	120,07	100,06 %	96,23 %
2	CP hoạt động	2.790,09	4.450	4.692,26	105,44 %	168,18 %
3	Lợi nhuận trước thuế	(424,34)	50	611,20	-	-

Chi nhánh Nha Trang (CNNT)

ĐVT: triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	TH 2015	KH 2016	Thực hiện 2016	% TH/KH Năm 2016	% Năm 2015
1	Doanh thu	1.044,86	2.840	1.595,65	56,18%	152,72%
	HĐ Kinh doanh MG	539,47	1.640	873,63	53,27 %	161,94 %
	HĐ DVCK	425,14	1.100	653,78	59,43 %	153,78 %
	HĐ Khác	80,24	100	68,24	68,24 %	85,04 %
2	CP hoạt động	1.598,46	2.810	1.971,23	70,15 %	123,32 %
3	Lợi nhuận trước thuế	(553,61)	30	(375,57)	-	-

IV. Các hoạt động khác

1. Hoạt động Công nghệ thông tin

Song hành cùng sự phát triển của công ty trong năm qua, đặc biệt trong bối cảnh môi trường kinh doanh chứng khoán thay đổi không ngừng, hệ thống cơ sở hạ tầng Công nghệ thông tin tại Rống Việt luôn đảm bảo được sự ổn định hoạt động, tăng cường an toàn bảo mật, đồng thời thường xuyên tập trung rà soát, cập nhật và chuẩn bị sẵn các phương án vận hành thị trường Core chứng khoán tương thích và đáp ứng các quy định mới, yêu cầu mới từ UBCK.

Bên cạnh đó, Rống Việt đã không ngừng phát triển các tính năng ứng dụng nhằm tạo điều kiện thuận lợi cho giao dịch của khách hàng và hỗ trợ hoạt động kinh doanh như bổ sung ứng dụng canh giờ đóng cửa thị trường, ứng dụng Moblie, bảng giá, chương trình Online...

Ngoài ra, để cải tiến và nâng cao năng lực hoạt động quản lý nội bộ phù hợp với khối lượng công việc phát sinh rất lớn trong năm, các phần mềm phục vụ quản lý đã được Rống Việt phát triển và đưa vào hoạt động như phần mềm quản trị kế hoạch, phần mềm quản lý nhân sự.

2. Hoạt động Nhân sự đào tạo và Hành chính quản trị

Tổng số nhân sự toàn công ty tính đến 31/12/2016 là 213 người. Tuy số lượng nhân sự chỉ tăng 5,4% so với cuối năm 2015 (202 người) nhưng biến động nhân sự trong năm 2016 là khá lớn, tương đương đến 30% tổng số lao động. Để đáp ứng nhu cầu phát triển của công ty, nhu cầu tuyển dụng đã tăng đột biến so với các năm trước, chủ yếu tập trung vào nhân sự của các bộ phận kinh doanh. Tổng số ứng viên đã ứng tuyển trong năm 2016 là khoảng 3.191 người, tuyển dụng và nhận việc là 78 người.

Trong năm, hoạt động đào tạo nội bộ và thuê ngoài được triển khai liên tục cho đội ngũ kinh doanh như các khóa học Kỹ năng đàm phán thương lượng, Kỹ năng bán hàng tư vấn, TTCK phái sinh...

Hoạt động hành chính quản trị trong năm đã hoàn thành tốt nhiệm vụ nhằm đảm bảo các dịch vụ hỗ trợ, cung cấp tiện nghi cơ sở vật chất, phương tiện làm việc cho toàn thể công ty.

3. Hoạt động Tài chính kế toán và nguồn vốn

Hoạt động tài chính kế toán: Năm 2016 Rong Việt chính thức áp dụng chế độ kế toán chứng khoán mới theo thông tư 210 với các tiêu chí tiếp cận và phù hợp với kế toán quốc tế. Ngoài các quy trình hạch toán và biểu mẫu được xây dựng mới phù hợp, hoạt động TCKT đảm bảo các báo cáo hoạt động nội bộ và ra bên ngoài chính xác đầy đủ. Bên cạnh đó, Rong Việt đã hoàn thành công tác thanh tra thuế của Cục thuế TPHCM cho bảy năm hoạt động từ 2009 đến 2015, đồng thời tuân thủ chặt chẽ công tác kiểm toán định kỳ theo quy định của Bộ tài chính.

Hoạt động nguồn vốn: Để đáp ứng nhu cầu sử dụng vốn tăng cao của các hoạt động kinh doanh trong năm, bên cạnh nguồn vốn chủ sở hữu, hoạt động nguồn vốn đã tiếp tục duy trì và thu xếp mở rộng nguồn vốn vay thông qua nhiều hình thức. Đến nay, tổng nguồn vốn thu xếp được hơn 784 tỷ đồng, trong đó 503 tỷ đồng từ phát hành trái phiếu cho tổ chức và cá nhân khác, 281 tỷ đồng từ nguồn vay liên kết ba bên.

4. Hoạt động phân tích và tư vấn đầu tư:

Hoạt động phân tích và tư vấn đầu tư tại Rong Việt trong năm 2016 đã ghi dấu ấn mạnh mẽ trên thị trường cung cấp dịch vụ phân tích của các công ty chứng khoán. Thông qua hàng loạt các sản phẩm phân tích chất lượng, chuyên nghiệp, hiệu quả, kịp thời như Bản tin 6 giờ, Nhật ký chuyên viên, báo cáo công ty, báo cáo chiến lược tháng... hoạt động phân tích và tư vấn đầu tư đã góp phần không nhỏ trong công tác mở rộng khách hàng tổ chức - một mảng kinh doanh còn hạn chế của Rong Việt ở các năm trước - và gia tăng doanh thu hoạt động môi giới.

Bên cạnh đó, nhiều hoạt động phân tích được triển khai trong năm đã giúp quảng bá thương hiệu Rong Việt một cách mạnh mẽ như đăng tải các báo cáo phân tích trên báo Đầu tư, hỗ trợ báo chí, giao lưu trực tuyến, phát hành báo cáo phân tích trên các platform của Bloomberg, Reuters, FactSet, S&P, Research Pool, Vietnamadvisors.com (US), Ahvietnam.com (US), Rosenblatts (partner), StoxPlus, Infonet, thoibaotaichinhvietnam, và một số trang tin tự đăng mà không ký thỏa thuận hợp tác như Vietstock, CafeF,...

Đặc biệt, Rong Việt đã vào top 5 nhiều chỉ tiêu trong cuộc bình chọn Asiamoney Broker Poll 2016 và Top 3 the most improved brokerage in the last 12 months.

PHẦN 3. KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2017

I. Nhận định tình hình kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán năm 2017

Mặc dù kinh tế Việt Nam cũng đã có nhiều chuyển biến tích cực trong thời gian gần đây và những kế hoạch tăng trưởng kinh tế của Việt Nam cho năm 2017 là khá tham vọng. Cụ thể, Quốc hội đã thông qua các chỉ tiêu phát triển cho năm 2017 như sau: tốc độ tăng GDP mục tiêu

đạt khoảng 6,7%; xuất khẩu tăng 6-7%; nhập siêu khoảng 3,5%; lạm phát 4%; tổng vốn đầu tư phát triển toàn xã hội bằng 31,5% GDP, chỉ số tăng giá tiêu dùng là 4. Tuy nhiên với những diễn biến khó dự đoán của kinh tế thế giới thì các mục tiêu phát triển kinh tế của Việt Nam cũng sẽ gặp rất nhiều thử thách khi những khó khăn hiện tại vẫn còn chưa được giải quyết, nay lại phải đối mặt với nhiều chuyển biến mới. Khẩu vị thận trọng sẽ là xu hướng chủ đạo trên thị trường chứng khoán cho năm 2017.

II. Mục tiêu của Rổng Việt trong năm 2017

Với những nhận định tình hình kinh tế và thị trường chứng khoán năm 2017 là khó dự báo nên định hướng cho năm 2017 của Rổng Việt là tập trung củng cố và nâng cao năng lực tài chính thông qua việc tăng vốn điều lệ, một mặt nhằm đáp ứng các yêu cầu của cơ quan quản lý để thực hiện đầy đủ các nghiệp vụ phái sinh cung cấp cho thị trường, mặt khác cơ bản hơn là củng cố vững vàng hơn nền tảng tài chính cho sự phát triển của Rổng Việt trong giai đoạn tới.

Các hoạt động kinh doanh sẽ ưu tiên tập trung cho các mảng dịch vụ, tăng cường đào tạo và phát triển đội ngũ, thực hiện các chính sách chăm sóc và phát triển khách hàng mới cho các mảng môi giới, ngân hàng đầu tư. Bảo toàn vốn và quản trị tốt rủi ro là ưu tiên hàng đầu cho hoạt động tài trợ tài chính và hoạt động đầu tư tự doanh.

Năm 2017 cũng là năm mở ra một giai đoạn mới sau khi kết thúc chặng đường 10 năm phát triển đầu tiên của Rổng Việt. Bằng kế hoạch tăng cường vốn điều lệ dự kiến lên mức 1.000 tỷ đồng, năm 2017 được lãnh đạo Rổng Việt đặt mục tiêu tham gia một cách vững vàng, chắc chắn trong nhóm các công ty chứng khoán có lợi nhuận trước thuế từ 100 tỷ trở lên.

Các mục tiêu của Rổng Việt được xác định như sau:

1. Các mục tiêu:

- **Lợi nhuận sau thuế:** Phấn đấu đạt mức LNST khoảng 80 tỷ đồng, cổ tức cho cổ đông là 7%
- **Hoạt động kinh doanh môi giới:**
 - Xây dựng theo kịch bản thanh khoản của thị trường khoảng 3000 tỷ đồng/ngày.
 - Đội ngũ nhân sự môi giới: từ 125 – 130 nhân sự, thành lập thêm 3 - 4 phòng Môi giới trong nước.
 - Thị phần toàn thị trường đạt 2,4%, trong đó:
 - Sàn HSX: 2,54%
 - Sàn HNX: 1,53%
 - Sàn UpCom: 4,5%
- **Hoạt động DVCK:**
 - Tài trợ tài chính: dư nợ đạt mức bình quân 1.575 tỷ đồng, trong đó:
 - Dư nợ nguồn Rổng Việt: 1.375 tỷ
 - Dư nợ nguồn 3 bên: 150 tỷ
 - Dư nợ ứng trước: 75 tỷ
- **Hoạt động Đầu tư:** hạn mức đầu tư 300 tỷ, phân bổ linh hoạt và hợp lý theo các lĩnh vực khác nhau nhằm phân tán rủi ro và đạt hiệu quả ROI kỳ vọng từ mức 16 -18%.
- **Hoạt động Ngân hàng đầu tư:** Hoạt động IB phấn đấu đạt mức 15 tỷ đồng
- **Nhu cầu vốn:** Nhu cầu vốn vay cho hoạt động tài trợ và tự doanh: 800 – 900 tỷ đồng.
- **Số lượng nhân sự** toàn công ty: 250 – 260 nhân sự

2. Kế hoạch tài chính chi tiết

Đơn vị tính: đồng

I	Kết quả hoạt động KD	TH 2016	KH 2017	% 2017/2016
	Doanh thu	238.002.304.948	307.500.000.000	129,20%

Hoạt động đầu tư tự doanh	50.534.698.990	46.000.000.000	91,02%
Hoạt động DVCK	116.044.875.387	171.500.000.000	147,78%
Hoạt động kinh doanh môi giới	49.101.064.663	65.000.000.000	132,38%
Hoạt động ngân hàng đầu tư	9.889.727.272	15.000.000.000	151,67%
Hoạt động khác	12.431.938.636	10.000.000.000	80,43%
Tổng chi phí	176.652.221.020	207.500.000.000	117,46%
Chi phí hoạt động kinh doanh	134.433.765.232	161.500.000.000	120,13%
Chi phí quản lý	42.218.455.788	46.000.000.000	108,95%
Lợi nhuận trước thuế	61.350.083.928	100.000.000.000	162,99%
CP thuế TNDN	12.043.517.596	20.000.000.000	
Lợi nhuận sau thuế	49.306.566.332	80.000.000.000	162,25%

III. Các giải pháp thực hiện

1. Khối Kinh doanh:

a. Hoạt động Kinh doanh môi giới:

- Kết hợp với các sản phẩm và chính sách mới từ mảng tài trợ tài chính để tăng vòng quay giao dịch của các khách hàng có sử dụng sản phẩm tài trợ vốn từ Rong Việt.
- Tăng cường bổ sung đội ngũ nhân sự để tăng năng lực phục vụ khách hàng. Dự kiến đội ngũ môi giới sẽ từ 125 – 130 nhân sự. Tách phòng cho các Team leader đã đủ điều kiện.
- Phát triển mảng hoạt động môi giới khách hàng tổ chức và nước ngoài. Phát huy vai trò của nhân sự người nước ngoài để phát triển khách hàng định chế và môi giới nước ngoài.
- Tăng cường đào tạo huấn luyện về kỹ năng phân tích, tư vấn đầu tư, phát triển và chăm sóc khách hàng hiệu quả, đồng thời nâng cấp các hệ thống giao dịch trực tuyến...qua đó phấn đấu tăng tỷ lệ khách hàng giao dịch lên 15%, gấp đôi so với mức 7 – 8% như hiện nay.

b. Hoạt động dịch vụ chứng khoán:

- Tuân thủ chặt chẽ quy trình nghiệp vụ trong việc gia hạn, xử lý chứng khoán giảm giá để đảm bảo tài khoản của khách hàng luôn ở mức an toàn cho Công ty.
- Xây dựng các sản phẩm margin linh hoạt, có hiệu quả và an toàn.
- Nghiên cứu các sản phẩm thị trường phái sinh, xây dựng hệ thống, đào tạo và triển khai hệ thống phần mềm chứng khoán phái sinh.
- Tiếp tục duy trì các cơ chế hợp tác 3 bên với các ngân hàng thương mại, các tổ chức trung gian để cung cấp các dịch vụ tài trợ đa dạng, cạnh tranh cho khách hàng.
- Xây dựng các tiêu chí thẩm định tín dụng khách hàng nhằm phân loại, đánh giá khách hàng để cung cấp những gói dịch vụ phù hợp, tăng được hiệu quả và đảm bảo an toàn.
- Tiếp tục theo dõi, thực hiện chương trình Khách hàng thân thiết Rong Việt đã ban hành bao gồm: tích điểm đổi quà, tặng quà sinh nhật cho các khách hàng...

c. Hoạt động phân tích:

- Phát triển năng lực đội ngũ, nâng cao tiêu chuẩn của chuyên viên phân tích Rong Việt thông qua việc tuyển dụng thêm nhân sự, xây dựng các chính sách về KPI, thu nhập để khuyến khích sự nhanh nhẹn, năng động và gắn bó của đội ngũ.
- Cải tiến chất lượng báo cáo phân tích và bổ sung thêm đa dạng các dịch vụ mới như tăng cường các buổi thuyết trình báo cáo tổng hợp cũng như cơ hội đầu tư cho các tổ chức. Tìm kiếm và tăng cường các báo cáo về các cổ phiếu chuẩn bị niêm yết, IPO...

- Kết hợp quảng bá và nâng tầm thương hiệu Rong Việt thông qua việc duy trì tần suất tương tác vừa đủ với 1-2 tạp chí và kênh truyền hình có uy tín; đáp ứng một số các đặt hàng về báo cáo bình luận ngành, ví mô cho 1-2 các kênh truyền thông có uy tín cũng như có quan hệ tốt với Rong Việt (như Đầu tư chứng khoán),...

d. Hoạt động đầu tư tự doanh:

Trong năm 2017 thị trường sẽ có những chuyển biến tích cực, số lượng các công ty niêm yết, bán đấu giá nhiều, do đó sẽ xuất hiện nhiều cơ hội đầu tư tốt mà Rong Việt cần tích cực nâng động tìm kiếm cơ hội để gia tăng hiệu quả sử dụng vốn.

- Dự kiến hạn mức đầu tư năm 2017 sẽ khoảng 300 tỷ đồng.
- Tìm kiếm thêm các cơ hội đầu tư dài hạn và có tiềm năng tốt vào các công ty chuẩn bị IPO/OTC do nguồn vốn đã được cải thiện.
- Chú trọng công tác quản trị rủi ro, đảm bảo được mức sinh lời từ 16 – 18%.

e. Hoạt động Ngân hàng đầu tư:

- Chú trọng công tác tìm kiếm các phát triển khách hàng. Xúc tiến ký kết hợp đồng với các doanh nghiệp đã và đang tiếp xúc có tiềm năng.
- Đẩy nhanh tiến độ và hoàn thành các hợp đồng còn tồn đọng trong năm 2016 để ghi nhận doanh thu.
- Tập trung vào các dịch vụ bảo lãnh phát hành trái phiếu doanh nghiệp đồng thời hoàn tất các hợp đồng đã ký kết trong năm 2016.
- Tăng cường các hoạt động xây dựng các mối quan hệ với các định chế trong và ngoài nước, các hiệp hội M&A để tìm kiếm đối tác, khách hàng.

2. Khối hỗ trợ:

a. Nhân sự đào tạo:

Năm 2017, Rong Việt sẽ tiếp tục có những bước chuyển biến mạnh về nhân sự, do đó công tác tuyển dụng, đào tạo và phát triển đội ngũ phải luôn được đặt trọng tâm hàng đầu. Vì thế bộ phận NSĐT cần tiếp tục phát huy các công tác sau:

• Về tuyển dụng:

- Xây dựng các phương thức tìm nhân sự có kinh nghiệm, có năng lực và phù hợp với công việc.
- Phối hợp với các trường đại học có uy tín xây dựng các chương trình thực tập, lựa chọn tuyển dụng các sinh viên tài năng để làm nguồn nhân sự cho sự phát triển của công ty.
- Xây dựng các cơ chế tuyển dụng đặc biệt dành cho những nhân sự có kỹ năng, chuyên môn cao hoặc cơ chế tuyển dụng nhóm nhân sự kinh doanh.

• Về đào tạo:

- Xây dựng được các chương trình đào tạo huấn luyện cho nhân sự mới về văn hoá Rong Việt, các giá trị của Rong Việt.
- Xây dựng các chương trình đào tạo quản lý cho cán bộ nguồn, xây dựng các chương trình đào tạo kỹ năng kinh doanh, phát triển khách hàng, bán hàng cho các bộ phận kinh doanh, đặc biệt là các khối Kinh doanh Môi giới, IB.

b. Hoạt động CNTT:

• Về hạ tầng:

- Nâng cấp hạ tầng Server core; chuẩn hóa các chính sách sử dụng tài nguyên.

• Về ứng dụng:

- Chuẩn bị các ứng dụng quản lý, thực hiện giao dịch chứng khoán phái sinh, ETF.
- Bổ sung, nâng cấp các tính năng giao dịch trực tuyến.

- Bổ sung các tính năng quản lý doanh số, xây dựng các ứng dụng cho quản lý.
- Thực hiện chuyển đổi hệ thống phần mềm kế toán.
 - **Hệ thống core:**
- rà soát tinh chỉnh hệ thống cơ sở dữ liệu để tăng sự ổn định, tăng được hiệu năng xử lý dữ liệu của hệ thống core.
- Phối hợp chặt chẽ với nhà cung cấp core để kịp thời đáp ứng nhu cầu nâng cấp, thay đổi hệ thống.
- Nâng cấp, bổ sung hệ thống giao dịch chứng khoán phái sinh.
- Xây dựng và vận hành các quy trình vận hành core một cách nghiêm ngặt, nhằm phòng ngừa các sự cố xảy ra cho hệ thống core.

c. Hoạt động Hành chính quản trị, quan hệ công chúng (PR):

• **Hành chính quản trị:**

- Quản lý tốt, sử dụng tối ưu tài sản công ty.
- Theo dõi, quản lý, sử dụng các khoản chi phí của công ty một cách chặt chẽ, hợp lý, tiết kiệm.
- Đảm bảo tốt vấn đề an toàn, an ninh.
- Tổ chức hậu cần các sự kiện, hoạt động của công ty một cách chu đáo, thuận lợi.

• **Hoạt động PR:**

- Hoạt động PR có vai trò rất quan trọng trong việc xây dựng hình ảnh, quản lý và vận hành hệ thống thương hiệu của Rong Việt, quản lý truyền thông nội bộ, truyền thông đại chúng.
- Chuẩn bị tốt cho sự kiện kỷ niệm 10 năm hoạt động của Rong Việt.

d. Hoạt động tài chính kế toán và kế hoạch nguồn vốn

• **Tài chính kế toán:**

- Đẩy nhanh việc thực hiện các báo cáo quản trị để đáp ứng nhu cầu thông tin một cách nhanh chóng cho Ban Điều hành; dự báo và tham mưu xây dựng kế hoạch kinh doanh, điều hành kế hoạch kinh doanh.
- Cập nhật các chính sách mới trong xây dựng và vận hành bộ máy kế toán kịp thời, hiệu quả, đúng quy định.

• **Kế hoạch nguồn vốn:**

- Tiếp tục duy trì và tăng cường nguồn vốn từ phát hành trái phiếu để vừa thay thế cho các khoản sẽ đáo hạn và bổ sung thêm nguồn vốn cho kinh doanh.
- Cố gắng duy trì nguồn hợp tác 3 bên với các đối tác hiện hữu để đa dạng nguồn cung cấp Margin cho khách hàng.
- Thông qua mối quan hệ với các cổ đông lớn của Rong Việt để có thêm nguồn hỗ trợ trong việc mua trái phiếu, bảo lãnh vay vốn ngân hàng,...
- Tiếp tục duy trì nguồn vay thấu chi từ một số ngân hàng để hỗ trợ nguồn cung trong những trường hợp cấp bách, ngắn hạn; mở rộng hợp tác với một số ngân hàng khác.
- Phối hợp với Khối DVCK trong việc đảm bảo an toàn vốn và tuân thủ.
- Xây dựng các công cụ nhằm theo dõi nguồn vốn của công ty để tối đa được hiệu quả sử dụng vốn.

3. Khối giám sát tuân thủ:

Hoạt động giám sát gồm các bộ phận pháp chế, kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro của công ty. Để giám sát tuân thủ, quản trị được rủi ro các giải pháp cần thực hiện gồm:

• **Quản trị rủi ro:**

- Xây dựng, vận hành hệ thống QTRR có hiệu quả. Tin học hóa hệ thống QTRR và tìm các giải pháp phát hiện, cảnh báo ngăn chặn sớm rủi ro.
- Liên tục cập nhật các kiến thức, các quy định về quản trị rủi ro nhằm đáp ứng được yêu cầu.

• **Pháp chế Tuân thủ:**

- Cập nhật và yêu cầu tuân thủ các quy định pháp luật, các quy định, quy trình trong nội bộ nhằm ngăn chặn, phòng ngừa các sai phạm, các rủi ro thất thoát xảy ra cho công ty.
- Thường xuyên rà soát và điều chỉnh, bổ sung nhằm hoàn thiện toàn bộ hệ thống quy chế, quy định, quy trình tác nghiệp và hướng dẫn thực thi đối với toàn bộ các mảng hoạt động của công ty. Đảm bảo an toàn pháp lý cho mọi hoạt động của công ty.

Kính thưa Quý vị Cổ đông,

Năm 2016, với việc bổ sung thêm nội lực từ nguồn vốn kinh doanh mới, Rông Việt đã có 1 năm kinh doanh khởi sắc, trong đó tổng doanh thu đã vượt qua mức kế hoạch mà Đại hội đồng cổ đông đã giao cho. Tuy kết quả lợi nhuận sau cùng vẫn chưa đạt được con số kỳ vọng nhưng có thể nói năm 2016 thực sự đã tạo ra một bước ngoặt trong quá trình phát triển 10 năm qua của Rông Việt, giúp Công ty củng cố và cải thiện được vị thế trên thị trường và quan trọng hơn cả là đã tạo ra một luồng sinh khí mới cũng như đem lại một niềm tin đến cho toàn thể đội ngũ cán bộ nhân viên và cổ đông của công ty, tạo tiền đề thuận lợi cho giai đoạn phát triển tiếp theo. Có được kết quả tích cực này là nhờ có sự chỉ đạo và hỗ trợ kịp thời của Hội đồng Quản trị, sự nỗ lực và cố gắng của toàn bộ đội ngũ cán bộ nhân viên của Rông Việt.

Sang năm 2017, tuy kinh tế toàn cầu dự báo vẫn còn nhiều diễn biến phức tạp và khó lường nhưng kinh tế Việt Nam vẫn được kỳ vọng sẽ có sự phát triển và tăng trưởng tích cực, bền vững. Ban điều hành và toàn bộ cán bộ nhân viên Công ty cam kết với Quý Cổ đông sẽ nỗ lực phấn đấu hoàn thành các mục tiêu đề ra, tận dụng hiệu quả các cơ hội kinh doanh để tìm kiếm lợi nhuận, đưa Rông Việt vào giai đoạn phát triển nhanh và bền vững. Ban Điều hành trân trọng cảm ơn Quý cổ đông, Hội đồng Quản trị đã tin tưởng đồng hành và hỗ trợ cho Công ty trong suốt thời gian qua và luôn mong được tiếp tục nhận được sự tin tưởng và hỗ trợ của tất cả Quý vị trong giai đoạn tới.

Trân trọng kính trình.

 **TỔNG GIÁM ĐỐC**

NGUYỄN HIẾU