

**BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2018**  
**VÀ PHƯƠNG HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2019**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông – Công ty CP Chứng khoán Dầu khí

Hội đồng quản trị Công ty CP Chứng khoán Dầu khí kính báo cáo Đại hội đồng cổ đông kết quả hoạt động năm 2018 và phương hướng hoạt động năm 2019 như sau:

**I. HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2018**

**1. Tình hình kinh tế - xã hội:**

Tăng trưởng GDP năm 2018 đạt mức kỷ lục 7,08%, tuy nhiên thu nhập bình quân đầu người của Việt Nam chỉ mới dừng lại ở con số 2.600 USD, ở mức thấp so với khu vực. Đóng góp chính vào tăng trưởng phía sản xuất là khu vực FDI với ngành công nghiệp chế biến chế tạo, về phía chi tiêu là tiêu dùng nội địa và thặng dư thương mại. Khu vực kinh tế tư nhân vẫn gặp nhiều khó khăn và rào cản trong phát triển. Lạm phát và tỷ giá mặc dù nằm trong phạm vi điều chỉnh, nhưng dự đoán sẽ đương đầu với nhiều áp lực.

Thị trường chứng khoán 2018 có một năm đầy biến động; Vn-Index có 38 phiên giao dịch có mức biến động trên 2% so với phiên trước, đây là mức biến động mạnh nhất kể từ năm 2009 tới nay. Chỉ số Vn-Index từ vùng đỉnh 1.200 điểm đã "lao dốc" xuống vùng 900 điểm trong ba quý cuối năm, tương ứng mức điều chỉnh khoảng 25%., đây là mức biến động trong top 10 chỉ số chứng khoán biến động mạnh nhất trên Thế giới.

Năm 2018 cũng là năm Nhà nước siết chặt các quy định quản lý đối với thị trường, đây là năm kỷ lục về xử phạt thao túng giá chứng khoán, Dự thảo sửa đổi luật chứng khoán dự kiến thông qua trong năm 2019 và các quy định khung pháp lý cho thị trường trái phiếu doanh nghiệp...

**2. Thuận lợi và hạn chế:**

**2.1. Thuận lợi:**

- Nền kinh tế vĩ mô thuận lợi, tăng trưởng kinh tế (GDP) khả quan, sự hội nhập kinh tế của Việt Nam vào khu vực và thế giới là động lực cho sự phát triển của Thị trường chứng khoán.



- Dịch vụ chứng khoán là hoạt động mũi nhọn chiếm 70% doanh thu trong thời gian vừa qua; Với cơ chế, hạ tầng và con người đã ổn định, việc tăng doanh thu từ hoạt động này chủ yếu dựa vào mạng lưới, thị phần và nguồn vốn.
- Ngành Dầu khí nói riêng và ngành Năng lượng nói chung vẫn là những ngành kinh tế trọng điểm mũi nhọn được ưu tiên phát triển trong những năm tới đây.
- Quá trình tái cấu trúc của PVN, các Tập đoàn, Doanh nghiệp Nhà nước đang được quan tâm đẩy mạnh; PSI là đơn vị thuộc PVN, có lợi thế về quan hệ, sự am hiểu về hoạt động của PVN nói riêng và các Đơn vị Nhà nước nói chung.
- PSI là Công ty chứng khoán của Ngân hàng PVcomBank, lợi thế bán chéo các sản phẩm, dịch vụ.
- PSI có cổ đông chiến lược SMBC Nikko, cùng với làn sóng Nhà đầu tư Nhật Bản vào Việt Nam trong những năm trở lại đây, đây là cơ hội cho PSI nếu tận dụng được khách hàng và các mối quan hệ từ Nikko và SMBC.

## **2.2. Hạn chế và thách thức:**

### **Khách quan:**

- Tình hình kinh tế vĩ mô dự báo sẽ gặp nhiều thách thức do (i) bất ổn của kinh tế - chính trị trên thế giới (ii) rào cản thể chế kinh tế và môi trường kinh doanh (iii) dư địa của các chính sách tài khóa bị thu hẹp dẫn tới doanh nghiệp luôn đối diện rủi ro gia tăng thuế phí.
- Các vấn đề về pháp lý ảnh hưởng không nhỏ đến quá trình tái cấu trúc các đơn vị trong ngành.
- Bước sang 2018, cạnh tranh trên TTCK bước vào giai đoạn mới khi UBCK bỏ mức sàn phí giao dịch chứng khoán, nhiều CTCK triển khai các ứng dụng công nghệ mới, cạnh tranh về phí và chất lượng sản phẩm, dịch vụ.
- Chủ trương tái cơ cấu TTCK của Chính phủ giai đoạn 2018 - 2025 sẽ là những thách thức rất lớn đối với các công ty chứng khoán vừa và nhỏ như PSI.

### **Chủ quan:**

#### Năng lực quản trị:

- Nguồn vốn khả dụng cho hoạt động kinh doanh hạn chế do danh mục đầu tư tồn đọng giá trị lớn (hơn 250 tỷ), chưa thể xử lý để thu hồi vốn đầu tư. Vốn Điều lệ không đáp ứng điều kiện triển khai các sản phẩm phái sinh.



- Năng lực công nghệ yếu kém do hạ tầng công nghệ thông tin đã lạc hậu (sau 9 năm sử dụng), không đáp ứng yêu cầu hoạt động.
- Thiếu định hướng chiến lược rõ ràng trong hoạt động. Nhận dạng thương hiệu và hình ảnh trên thị trường chưa thực sự rõ nét.
- Tỷ lệ nhân sự front/back chưa hợp lý gây áp lực cho kinh doanh và không hiệu quả. Chính sách thu nhập và cơ chế kinh doanh chưa tạo được động lực và thu hút nhân sự có chất lượng.

#### Năng lực kinh doanh:

- Thị phần giao dịch thấp (khoảng 1%), mạng lưới điểm bán hàng mỏng, chưa chuyên nghiệp và phụ thuộc nhiều vào thị trường.
- Sản phẩm dịch vụ thiếu đa dạng, chưa bắt kịp xu thế phát triển chung của thị trường.
- Hoạt động tư vấn trong ngành chủ yếu là CF (phí tư vấn thấp, chi phí thực hiện cao). Tỷ trọng tư vấn ngoài ngành vẫn còn thấp.
- Tư vấn trái phiếu, thu xếp vốn chủ yếu thực hiện với PVcomBank, chưa chủ động phát triển ra các Tổ chức bên ngoài hệ thống.
- Tư vấn M&A chưa tận dụng hết thế mạnh của cổ đông chiến lược Nikko và SMBC.
- Nhân sự kinh doanh còn yếu và thiếu, đặc biệt là nhân sự quản lý; chưa tạo được văn hóa kinh doanh nhiệt huyết và cầu thị.

Do đó, “bài toán” phải tái cấu trúc hoạt động, tìm lối đi riêng để đứng vững trên thị trường với nguồn lực còn rất hạn chế và sự cạnh tranh ngày càng gay gắt được Hội đồng quản trị và Ban Điều hành đặt ra cấp thiết.

### **3. Kết quả hoạt động 2018:**

#### **3.1. Hoạt động kinh doanh:**

- Doanh thu năm 2018 là 102.8 tỷ đồng, đạt 103% so với kế hoạch năm và bằng 113% so với thực hiện năm 2017.
- Lợi nhuận năm 2018 là 5.3 tỷ đồng, đạt 107% kế hoạch lợi nhuận năm. Lợi nhuận trước trích lập dự phòng, đánh giá lại tài sản tài chính và không bao gồm các chi phí, doanh thu lân kỳ là: 18,16 tỷ đồng.
- Chỉ tiêu An toàn tài chính tại ngày 31/12/2018 của Công ty là 260% trên mức yêu cầu (tối thiểu 180%) theo quy định của Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước.



### 3.2. Hoạt động quản trị:

Nhận định thách thức cùng thời cơ thị trường, Hội đồng quản trị đã có những chỉ đạo quyết liệt; trực tiếp tham gia hỗ trợ các phương án kinh doanh; tổ chức họp trực tiếp 05 phiên, thống nhất ban hành 83 Nghị quyết/Quyết định với các định hướng, chính sách quan trọng để nâng cao năng lực quản trị, năng lực kinh doanh của Công ty:

- 1) Chỉ đạo xây dựng Chiến lược phát triển đến 2020 tầm nhìn đến 2030 trình ĐHCĐ 2019; Theo đó, đến năm 2020 PSI sẽ hoạt động theo mô hình Ngân hàng đầu tư trong lĩnh vực Năng lượng.
- 2) Phê duyệt đầu tư và triển khai Dự án đầu tư mới phần mềm chứng khoán và hạ tầng công nghệ thông tin theo hướng hiện đại; Dự kiến hoàn thành đưa vào sử dụng trong Quý 3/2019.
- 3) Chỉ đạo sắp xếp, tuyển dụng nhân sự theo hướng tăng tỷ trọng nhân sự kinh doanh; Thông qua sửa đổi Cơ chế MGPTKH, ban hành Cơ chế kinh doanh cho hoạt động tư vấn thí điểm tại Chi nhánh HCM; Xem xét Quy chế lương, thu nhập theo hướng tiệm cận với thị trường để thu hút nhân sự có chất lượng.
- 4) Định hướng các phương án bổ sung nguồn vốn cho hoạt động kinh doanh (thông qua 03 sản phẩm mới), đồng thời chuyển nhượng khoản đầu tư tồn đọng tại Công ty Vạn Khởi Thành (PVSH), hiện khách hàng đã ký hợp đồng, đặt cọc và thanh toán theo đúng tiến độ.
- 5) Chỉ đạo đẩy mạnh công tác truyền thông hình ảnh thương hiệu gắn với định hướng chiến lược Dầu khí, Năng lượng, điểm sáng là Hành trình Năng lượng 2018 đã tạo được dấu ấn với các Cơ quan quản lý Nhà nước, PVN và các nhà đầu tư trong và ngoài nước.
- 6) Chỉ đạo đẩy mạnh công tác phát triển mạng lưới tại các trung tâm hành chính Dầu khí và các điểm giao dịch ưu tiên của PVcomBank; Trong năm PSI đã khai trương đi vào hoạt động 03 điểm giao dịch tại TP. Hồ Chí Minh (Tòa nhà PTSC số 1-5 Lê Duẩn) và Hà Nội (Viện Dầu khí và Trụ sở PVcomBank).
- 7) Chỉ đạo bám sát thực hiện tối đa các công việc của PVN và các đơn vị thành viên (trong năm PSI tham gia tư vấn thoái vốn cho 3 đơn vị lớn của PVN là PVOil, BSR và PVPower); Tiếp cận tham gia tư vấn thoái vốn các đơn vị thành viên của Tập đoàn Hóa chất; Khai thác tập khách hàng Nhật Bản của cổ đông chiến lược SMBC Nikko, triển khai thành công 2 Hợp đồng tư vấn M&A với Maeda và Stanley thu về hơn 5 tỷ đồng phí tư vấn trong năm 2018.
- 8) Định hướng xây dựng Chuỗi sản phẩm, dịch vụ cho khách hàng từ Tư vấn – Dịch vụ chứng khoán - Đầu tư – IR/PR truyền thông tạo giá trị gia tăng cho PSI.



## II. HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2018

### 1. Thay đổi thành viên HĐQT trong năm:

Tại ĐHCĐ năm 2017 ngày 26/04/2017, ĐHCĐ đã thông qua bầu thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2017 - 2021, cụ thể:

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Ngày bắt đầu là thành viên HĐQT	Ghi chú
1	Ông Nguyễn Anh Tuấn	CT.HĐQT	26/04/2017	Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2017 – 2021 được ĐHCĐ PSI thông qua ngày 26/04/2017. HĐQT đã họp và thống nhất bầu Ông Nguyễn Anh Tuấn làm Chủ tịch HĐQT nhiệm kỳ 2017-2021.
2	Bà Hoàng Hải Anh	UV.HĐQT kiêm Giám đốc	26/04/2017	
3	Ông Trịnh Thế Phương	UV.HĐQT	26/04/2017	
4	Ông Đào Quốc Bảo	UV.HĐQT	26/04/2017	
5	Ông Phạm Anh Đức	UV.HĐQT	26/04/2017	

Ngày 10/09/2018, Công ty CP Chứng khoán Dầu khí (PSI) nhận được Đơn xin từ nhiệm Ủy viên Hội đồng quản trị của Ông Đào Quốc Bảo, đại diện phần vốn của Công ty CP Đầu tư tài chính Thành Việt tại PSI. Tại Phiên họp thường kỳ ngày 08/11/2018, Hội đồng quản trị đã thông qua miễn nhiệm thành viên Hội đồng quản trị đối với Ông Đào Quốc Bảo và thống nhất trình thông qua chính thức việc miễn nhiệm và bầu thay thế thành viên Hội đồng quản trị tại Đại hội cổ đông 2019.

Đến 31/12/2018, Hội đồng quản trị PSI bao gồm:

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Nhiệm kỳ
1	Ông Nguyễn Anh Tuấn	Chủ tịch HĐQT	2017-2021
2	Bà Hoàng Hải Anh	UV.HĐQT kiêm Giám đốc	2017-2021
3	Ông Trịnh Thế Phương	UV.HĐQT	2017-2021
4	Ông Phạm Anh Đức	UV.HĐQT độc lập	2017-2021



## **2. Hoạt động của các thành viên Hội đồng quản trị:**

- **Ông Nguyễn Anh Tuấn – Chủ tịch HĐQT:**

Với tư cách Chủ tịch HĐQT, Ông Nguyễn Anh Tuấn đã triệu tập, chủ trì và chỉ đạo các phiên họp HĐQT, thảo luận và biểu quyết thông qua các nội dung lấy ý kiến HĐQT trong năm 2018; Giám sát, chỉ đạo và hỗ trợ hoạt động của Ban Điều hành và các đơn vị kinh doanh. Trực tiếp chủ trì các cuộc họp của các Tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị: Hội đồng chính sách dịch vụ tài chính, Hội đồng đầu tư, Hội đồng thi đua khen thưởng,... trực tiếp chỉ đạo xây dựng chiến lược phát triển của PSI; Hỗ trợ PSI làm việc với các cơ quan quản lý Nhà nước (Bộ Công thương, Tập đoàn Dầu Khí QG Việt Nam; Tập đoàn Điện lực, Than – khoáng sản, SCIC, v.v...).

- **Bà Hoàng Hải Anh: Ủy viên HĐQT, Giám đốc Công ty:**

Với tư cách thành viên HĐQT, Bà Hoàng Hải Anh đã tham gia đầy đủ các cuộc họp HĐQT, tham mưu và cho ý kiến biểu quyết các nội dung xin ý kiến HĐQT. Với vai trò Giám đốc Công ty, Bà Hoàng Hải Anh đã chỉ đạo trên các hoạt động kinh doanh thường xuyên của Công ty, chỉ đạo công tác Quản trị rủi ro, Kiểm toán nội bộ và tham gia các tiểu ban trực thuộc HĐQT.

- **Ông Trịnh Thế Phương: Ủy viên HĐQT:**

Với tư cách thành viên HĐQT, Ông Trịnh Thế Phương đã tham gia đầy đủ các cuộc họp HĐQT, tham mưu và cho ý kiến biểu quyết các nội dung xin ý kiến HĐQT; Tham mưu về pháp lý cho các phương án kinh doanh, các vấn đề về quản trị doanh nghiệp; Phổ biến quy định pháp luật của Nhà nước có liên quan đến hoạt động của PSI.

- **Ông Đào Quốc Bảo: Ủy viên HĐQT:**

Hỗ trợ PSI các mối quan hệ với các Đơn vị trong và ngoài ngành để thúc đẩy hoạt động kinh doanh, tham mưu cho HĐQT trong các phương án kinh doanh và quản trị doanh nghiệp.

- **Ông Phạm Anh Đức: Ủy viên HĐQT độc lập**

Hỗ trợ PSI các mối quan hệ với các Đơn vị trong và ngoài ngành để thúc đẩy hoạt động kinh doanh, tham mưu cho HĐQT trong các phương án kinh doanh và quản trị doanh nghiệp.

## **III. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2019**

- 1) Thông qua ĐHCĐ 2019 Chiến lược phát triển PSI đến 2020 tầm nhìn đến 2030, triển khai các giải pháp thực hiện Chiến lược phát triển PSI theo mô hình Ngân hàng đầu tư trong lĩnh vực Năng lượng.
- 2) Chỉ đạo hoàn thành các chỉ tiêu kế hoạch 2019 được Đại hội cổ đông giao;
- 3) Tiếp tục nâng cao năng lực cạnh tranh của PSI trên thị trường: Trọng tâm trong năm 2019 là tăng năng lực Nguồn vốn, Công nghệ, Thị phần giao dịch, Mạng lưới hoạt động, Sản phẩm dịch vụ và mạng lưới khách hàng trong và ngoài nước.
- 4) Đẩy mạnh doanh thu từ các mảng hoạt động Ngân hàng đầu tư (trái phiếu, M&A, dịch



vụ trung gian tài chính).

- 5) Tăng quy mô nguồn vốn hoạt động tối thiểu 150% so với quy mô hiện có.
- 6) Tiếp tục xử lý dứt điểm các tồn tại lớn (các khoản phải thu khó đòi, danh mục đầu tư OTC tồn đọng).
- 7) Tiếp tục xây dựng văn hóa doanh nghiệp, tinh thần kinh doanh năng động, nhiệt huyết, công bằng và môi trường làm việc thân thiện.
- 8) Nâng cao thu nhập cho Cán bộ nhân viên và mang lại lợi ích thiết thực cho khách hàng, đối tác và các cổ đông.

Trên đây là báo cáo hoạt động 2018 và kế hoạch hoạt động 2019 của Hội đồng quản trị kính trình Đại hội cổ đông 2019 xem xét, thông qua. -

Trân trọng./.

*Nơi nhận:*

- Như trên;
- Lưu VT, HĐQT.

**T/M HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**



**Nguyễn Anh Tuấn**

