

TỜ TRÌNH

TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2015

V/v triển khai các nghiệp vụ liên quan đến chứng khoán phái sinh

Căn cứ:

- *Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;*
- *Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;*
- *Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 9 theo Nghị quyết số 01/2013/NQ-ĐHĐCĐ ngày 24/12/2013;*

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua việc cho phép HSC triển khai các nghiệp vụ liên quan đến thị trường chứng khoán phái sinh.

Sự ra đời của thị trường chứng khoán phái sinh là bước tất yếu của sự phát triển của thị trường chứng khoán. Các công cụ phái sinh hoàn toàn có thể đáp ứng nhu cầu phòng ngừa rủi ro, tạo điều kiện cho nhà đầu tư có thể lựa chọn danh mục đầu tư phù hợp cũng như phân tán được rủi ro khi đầu tư. Do vậy, chứng khoán phái sinh là nơi cung cấp sản phẩm để quản trị rủi ro tốt, thiếu chứng khoán phái sinh là thiếu công cụ quản lý rủi ro.

Những lợi ích của chứng khoán phái sinh mang lại cho thị trường như sau:

- (1) Sử dụng những sản phẩm tài chính phái sinh, nhà đầu tư có thể đưa ra nhiều chiến lược đầu tư, cũng như cách tiếp cận mới để quản trị rủi ro;
- (2) Các sản phẩm phái sinh giúp hạn chế và quản trị rủi ro khi tham gia đầu tư tài chính;
- (3) Tăng sức hấp dẫn cho thị trường chứng khoán, thu hút dòng vốn đầu tư từ nhà đầu tư nước ngoài, giải quyết vấn đề thiếu hụt room khối ngoại;
- (4) Thanh toán linh hoạt. Sự linh hoạt trong thanh toán không khác gì so với khi giao dịch cổ phiếu khiến các sản phẩm phái sinh trở nên rất hấp dẫn.

Bên cạnh những lợi ích của chứng khoán phái sinh như vừa nêu trên, HSC - một trong các thành viên thị trường - cũng hiểu được rằng chứng khoán phái sinh là một trong các yếu tố quan trọng của công ty chứng khoán trong bối cảnh mới của thị trường cũng như sự hội nhập sâu rộng với quốc tế.

Sau khi Nghị định số 42/2015/NĐ-CP ngày 05/05/2015 của Chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh và Thông tư số 11/2016/TT-BTC ngày 19/01/2016 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều của ND42/2015/NĐ-CP ban hành, HSC hoàn toàn có thể đáp ứng các điều kiện để tham gia vào thị trường chứng khoán phái sinh trong các vai trò sau:

1. Thành viên giao dịch chứng khoán phái sinh
 2. Kinh doanh hoạt động tự doanh, môi giới, tư vấn chứng khoán phái sinh
 3. Hoạt động cung cấp dịch vụ bù trừ, thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh
 4. Thành viên tạo lập thị trường
- ❖ Đối với hoạt động kinh doanh chứng khoán phái sinh
- HSC đã đáp ứng các điều kiện theo quy định tại Khoản 1 Điều 4 Nghị định số 42/2015/NĐ-CP về điều kiện kinh doanh chứng khoán phái sinh như sau:
- a. Là tổ chức kinh doanh chứng khoán được cấp phép đầy đủ nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán theo quy định tại Luật Chứng khoán;
 - b. Đáp ứng đủ các điều kiện tài chính khi đăng ký kinh doanh cả hoạt động tự vấn, môi giới và tự doanh chứng khoán phái sinh về vốn điều lệ, vốn chủ sở hữu đạt tối thiểu từ tám trăm (800) tỷ đồng trở lên;
 - c. Đáp ứng các yêu cầu về kết quả kinh doanh, tỷ lệ vốn khả dụng, quy trình nghiệp vụ theo hướng dẫn của Bộ Tài chính;
 - d. Không đang trong quá trình hợp nhất, sáp nhập, giải thể hoặc đang trong tình trạng kiểm soát, kiểm soát đặc biệt, đình chỉ hoạt động, tạm ngừng hoạt động theo quyết định của cơ quan có thẩm quyền.
- ❖ Đối với hoạt động cung cấp dịch vụ bù trừ, thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh
- HSC đã đáp ứng các điều kiện theo quy định tại Khoản 2 Điều 4 Nghị định số 42/2015/NĐ-CP về điều kiện kinh doanh chứng khoán phái sinh như sau:
- a. Là thành viên lưu ký của Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam;
 - b. Đáp ứng các điều kiện tài chính sau:
 - Đối với thành viên bù trừ trực tiếp: Có vốn điều lệ, vốn chủ sở hữu từ chín trăm (900) tỷ đồng trở lên;
 - Đối với thành viên bù trừ chung: Có vốn điều lệ, vốn chủ sở hữu đạt từ một nghìn hai trăm (1.200) tỷ đồng trở lên.
 - c. Đáp ứng yêu cầu về kết quả kinh doanh, tỷ lệ vốn khả dụng theo hướng dẫn của Bộ Tài chính;
 - d. Không đang trong quá trình hợp nhất, sáp nhập, giải thể hoặc đang trong tình trạng kiểm soát, kiểm soát đặc biệt, đình chỉ hoạt động, tạm ngừng hoạt động theo quyết định của cơ quan có thẩm quyền.

Với những phân tích, nhận định cũng như được sự cho phép của pháp luật, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua:

1. Cho phép HSC tham gia vào thị trường chứng khoán phái sinh trong các vai trò sau:
 - (i) Thành viên giao dịch chứng khoán phái sinh
 - (ii) Kinh doanh hoạt động tư vấn, môi giới và tự doanh chứng khoán phái sinh
 - (iii) Hoạt động cung cấp dịch vụ bù trừ, thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh
 - (iv) Thành viên tạo lập thị trường

2. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị hoàn thiện hồ sơ với các cơ quan quản lý có thẩm quyền, chi tiết như sau:
 - (i) Hồ sơ đề nghị cấp Giấy chứng nhận đủ điều kiện kinh doanh chứng khoán phái sinh
 - (ii) Hồ sơ đề nghị cấp Giấy chứng nhận đủ điều kiện cung cấp dịch vụ bù trừ, thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh
 - (iii) Hợp đồng tạo lập thị trường

3. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị bổ sung các quy định liên quan đến hoạt động chứng khoán phái sinh tại Điều lệ công ty sau khi được Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy Chứng nhận đủ điều kiện kinh doanh chứng khoán phái sinh, Giấy chứng nhận đủ điều kiện cung cấp dịch vụ bù trừ, thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh và hoàn thành việc ký kết hợp đồng tạo lập thị trường với Sở Giao dịch Chứng khoán.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

**TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**



ĐỖ HÙNG VIỆT

Nơi nhận:
- Như trên
- Lưu Vp.HĐQT