



BÁO CÁO

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2023 CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH

Về việc: **Thẩm tra hoạt động công ty năm 2023 của Ban Kiểm soát**

Năm 2023, Ban Kiểm Soát (“BKS”) đã thực hiện các nhiệm vụ theo quy định tại Điều lệ HSC, Quy chế quản trị về tổ chức và hoạt động của BKS, góp phần cùng Ban Điều hành (“BDH”) HSC triển khai kế hoạch kinh doanh và các nội dung liên quan được Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) thông qua. BKS bao gồm ba (“3”) thành viên, trong đó có một (“1”) thành viên độc lập đồng thời là Trưởng BKS, với tư cách là đại diện cổ đông tiếp tục thực hiện công tác kiểm tra, giám sát, và kiến nghị những thay đổi cần thiết trong các lĩnh vực quản trị rủi ro, nâng cao chất lượng quản trị doanh nghiệp tại HSC. Trong năm 2023, hoạt động của BKS bao gồm:

- Giám sát hoạt động của Hội đồng Quản trị (“HĐQT”) năm 2023 và tình hình thực hiện các nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2022
- Giám sát hoạt động kinh doanh và tình hình tài chính năm 2023
- Giám sát hoạt động kiểm toán nội bộ năm 2023

1. **Giám sát hoạt động của HĐQT năm 2023 và tình hình thực hiện các nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2022**

Trong năm 2023, HĐQT tổ chức hai mươi ba (“23”) cuộc họp trong đó có mười lăm (“15”) cuộc họp tập trung và tám (“8”) cuộc họp bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản. Tại các cuộc họp, BKS đã nắm bắt tình hình hoạt động thực tế của HSC và đóng góp ý kiến cùng với HĐQT, BDH trong việc thúc đẩy các mục tiêu đã được phê duyệt vào ĐHĐCĐ năm 2022.

Các vấn đề trọng tâm được bàn bạc trong các cuộc họp HĐQT bao gồm:

- Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh cả năm 2022 và hàng quý trong năm 2023.
- Thông qua toàn bộ các vấn đề liên quan đến việc tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2022.
- Thông qua việc tạm ứng cổ tức đợt 2 năm 2022 bằng tiền.
- Thông qua hạn mức tín dụng ngân hàng trong năm 2023.
- Thông qua việc phát hành các chứng quyền trong năm 2023.
- Thông qua toàn bộ các vấn đề liên quan đến việc chào bán cho cổ đông hiện hữu theo Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng số 411/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 07/12/2023.
- Thông qua quy chế, danh sách, hồ sơ và việc triển khai phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) năm 2022.
- Chấp thuận hợp đồng giữa Công ty với CTCP Quản lý quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam về việc hỗ trợ nhân viên tham gia Chương trình Hưu trí bổ sung tự nguyện.

BKS đã nhận được sự phối hợp chặt chẽ từ HĐQT thông qua việc được cung cấp đầy đủ và rõ ràng những thông tin liên quan đến hoạt động kinh doanh cũng như quản trị doanh nghiệp trong các cuộc họp HĐQT. Qua các cuộc họp cùng HĐQT, BKS đã đóng góp ý kiến một cách thẳng thắn để cùng nhau phân tích, đánh giá đưa ra những quyết định tối ưu nhất. BKS đã xem xét tính phù hợp của các quyết định của HĐQT sao cho vừa tuân thủ đúng quy định pháp luật hiện hành và Điều lệ Công ty,

vừa tối ưu hóa lợi ích cho tất cả các bên liên quan. Các ý kiến đóng góp của BKS với tư cách giám sát viên và đại diện của cổ đông đều được tôn trọng và cân nhắc trong các quyết định của HĐQT.

2. Giám sát hoạt động kinh doanh và tình hình tài chính năm 2023

Năm 2023, cùng các thành viên trong Tiểu ban Kiểm toán (“TBKT”) trực thuộc HĐQT, BKS đã tham dự hai buổi họp kết thúc niên độ năm tài chính 2022 và giữa niên độ năm 2023 với Kiểm toán độc lập của HSC - Công ty TNHH PwC (Việt Nam) để trao đổi về phạm vi kiểm toán, kết quả kiểm toán, và các vấn đề được nêu trong Thư quản lý. Theo đó, các hoạt động của HSC rõ ràng, minh bạch, không phát hiện những vi phạm nghiêm trọng nào về kế toán, tài chính, cũng như quy trình hoạt động.

Trong năm 2023, PwC cung cấp các dịch vụ kiểm toán cho HSC như sau:

- | | |
|---|------------------|
| - Soát xét BCTC và Báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng giữa niên độ: | 518.400.000 đồng |
| - Kiểm toán BCTC và Báo cáo tỷ lệ An toàn tài chính cuối năm: | 414.720.000 đồng |
| - Phát hành dự thảo ý kiến kiểm toán đối với BCTC: | 103.680.000 đồng |
| - Phụ phí phát sinh: | 86.346.431 đồng |

Tổng phí dịch vụ là 1.123.146.431 đồng (Một tỷ một trăm hai mươi ba triệu một trăm bốn mươi sáu nghìn bốn trăm ba mươi một đồng) (đã bao gồm 8% Thuế giá trị gia tăng).

BKS ghi nhận ngoài các dịch vụ cung cấp nêu trên, PwC không cung cấp thêm bất kỳ dịch vụ tư vấn nào khác cho HSC.

Ngoài ra, BKS đã tiến hành phân tích Báo cáo tài chính hàng quý/ cuối năm tài chính, Báo cáo soát xét tỷ lệ vốn khả dụng. Về mặt an toàn tài chính, HSC đạt tiêu chuẩn cao về tính thanh khoản và các tỷ lệ liên quan đến cơ cấu vốn. Tỷ lệ an toàn tài chính của HSC theo quy định của Bộ Tài Chính vào cuối tháng 12/2023 đạt 1.063% (tại ngày 31/12/2022 là 648%), cao hơn 5,9 lần so với yêu cầu của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ở mức 180%.

Về kết quả tài chính năm 2023

- Doanh thu: HSC đạt 2.255 tỷ đồng trong năm 2023, giảm 21% so với năm 2022 và đạt 96% kế hoạch (kế hoạch: 2.338 tỷ đồng).
- Lợi nhuận sau thuế: HSC ghi nhận 674 tỷ đồng trong năm 2023, giảm 21% so với năm 2022 và đạt 94% kế hoạch (kế hoạch: 721 tỷ đồng).

BKS ghi nhận mức giảm kết quả hoạt động kinh doanh năm 2023 của HSC là do các nguyên nhân chính yếu như sau:

- Hoạt động giao dịch và thanh khoản thị trường sụt giảm với giá trị giao dịch trung bình hàng ngày đạt khoản 17.595 tỷ đồng trong năm 2023 so với 20.164 tỷ đồng trong năm 2022 (trương đương giảm 13%) dẫn đến một số ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của HSC:
 - Doanh thu môi giới chứng khoán năm 2023 giảm 24% so với năm trước
 - Doanh thu cho vay ký quỹ năm 2023 giảm 16% so với năm trước
- Kết quả hoạt động đầu tư tự doanh giảm 24% so với năm 2022 do tình hình thị trường biến động không thuận lợi cho hoạt động đầu tư.
- Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính giảm 59% so với năm 2022 do các thương vụ hoàn tất để ghi nhận doanh thu trễ tiến độ hơn so với năm trước.

BKS cũng ghi nhận từ Quý 4/2023, thị trường chứng khoán diễn biến tích cực hơn so với cuối năm 2022. BDH HSC đã nhanh chóng đẩy mạnh các hoạt động kinh doanh đáp ứng nhu cầu của khách hàng, theo đó:

- Doanh thu Quý 4/2023 tăng 2% so với cùng kỳ năm 2022.
- Lợi nhuận sau thuế Quý 4/2023 tăng 43% so với cùng kỳ năm 2022.



BKS tin năm 2024 sẽ là năm hồi phục kinh tế, xu hướng đầu tư, xu thế dòng tiền cũng như đầu tư gián tiếp trên thị trường chứng khoán sẽ mạnh mẽ và rõ ràng hơn. Từ đó, các kế hoạch kinh doanh của BĐH trong năm 2024 sẽ đạt được như kỳ vọng đặt ra của HĐQT và cổ đông HSC.

BKS đã được thông báo là ngày 08/12/2023, HSC nhận Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng số 411/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 07/12/2023 và đang thực hiện phân phối chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Theo đó, HSC sẽ phát hành 297.187.766 cổ phiếu, dự kiến thu về gần 2.800 tỷ đồng, bổ sung nguồn vốn cho vay ký quỹ và đầu tư tự doanh. BKS ghi nhận sự kiện này sẽ giúp HSC nâng cao năng lực tài chính, phát triển hoạt động kinh doanh và đáp ứng nhiều cơ hội tiềm năng từ thị trường.

Về kết quả kinh doanh theo từng mảng trong năm 2023

BKS ghi nhận hầu hết các mảng kinh doanh của HSC đều hoạt động ổn định và không phát sinh rủi ro trọng yếu. Cụ thể như sau:

- Doanh thu phí môi giới đạt 672 tỷ đồng, giảm 210 tỷ đồng tương đương giảm 24% so với năm 2022 và chiếm 30% tổng doanh thu của HSC.
 - Trong đó: phí môi giới chứng khoán cơ sở đạt 619 tỷ đồng, giảm 24% và phí môi giới phái sinh đạt 53 tỷ đồng, giảm 21%.
- Doanh thu từ các hoạt động cho vay ký quỹ đạt 1.066 tỷ đồng, giảm 207 tỷ đồng tương đương giảm 16% so với cùng kỳ và chiếm 47% tổng doanh thu của HSC.
 - Lãi suất cho vay ký quỹ trung bình tăng nhẹ 1,1% lên mức 11,8%/năm so với mức 10,7%/năm trong năm 2022. Mức tăng lãi suất cho vay ký quỹ nằm trong kế hoạch kinh doanh năm 2023 của HSC.
 - Dư nợ cho vay ký quỹ của HSC tại cuối tháng 12/2023 đạt 9.056 tỷ đồng, giảm 2.817 tỷ đồng tương đương giảm 24% so với cuối năm 2022.
 - BKS nhận định việc giảm dư nợ cho vay ký quỹ của HSC là bị ảnh hưởng bởi thanh khoản năm 2023 thấp hơn 2022. BKS cũng ghi nhận thêm là hoạt động của mảng cho vay ký quỹ Quý 4 năm 2023 tăng 26% so với cùng kỳ năm trước do thanh khoản của thị trường tích cực nên nhu cầu vay ký quỹ của nhà đầu tư cũng tích cực hơn.
- Doanh thu từ hoạt động đầu tư tự doanh đạt 473 tỷ đồng với tỷ suất sinh lời bình quân đạt 13%/năm, giảm 150 tỷ đồng tương đương giảm 24% so với năm 2022 và đóng góp 21% vào tổng doanh thu của HSC.
- Doanh thu từ mảng tư vấn tài chính doanh nghiệp đạt 22 tỷ đồng, giảm 32 tỷ đồng tương đương giảm 59% so với năm 2022.
 - 6 tháng đầu/2023, Công ty không có thương vụ hoàn tất để ghi nhận doanh thu.
 - Thương vụ hoàn tất chủ yếu được ghi nhận nguồn doanh thu vào Quý 4/2023.

BKS ghi nhận là cùng chiều với doanh thu, tổng chi phí hoạt động trong năm 2023 của HSC giảm 21% so với kế hoạch là phù hợp. Chi phí quản lý năm 2023 của HSC tăng 5% phù hợp với sự vận hành của Công ty.

Về các hoạt động liên quan đến khách hàng trong năm 2023

BKS đánh giá trong năm 2023, BĐH HSC đã thành công thực hiện các hoạt động số hóa nền tảng công nghệ trên nguyên tắc lấy khách hàng làm trọng tâm, cũng như tiếp tục đẩy mạnh các hoạt động dành cho khách hàng như sau:

- Xây dựng hệ thống công nghệ thông tin trên nền tảng công nghệ Lotus System: số hóa toàn bộ hoạt động của Công ty, cung cấp giải pháp đa dạng hóa sản phẩm, dịch vụ cho khách hàng.
- Tổ chức Hội thảo Kết nối khách hàng với doanh nghiệp (Connecting to Customers - C2C) định kỳ hàng tháng: tạo cầu nối thông tin chất lượng giữa các chuyên gia phân tích cao cấp HSC và các doanh nghiệp đầu ngành với các nhà đầu tư cá nhân của HSC.

- Tổ chức Hội nghị nhà đầu tư Emerging Vietnam vào tháng 6/2023: có sự tham dự của 40 doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam và 500 nhà đầu tư đến từ nhiều quốc gia. BKS ghi nhận từ ngày 21/12/2023, BDH HSC quyết định chính thức triển khai Chương trình Đối tác Phát triển Khách hàng H.Partner cho các hoạt động kinh doanh của Khối Khách hàng Cá nhân. BKS kỳ vọng chương trình kinh doanh này sẽ mở ra nhiều cơ hội mới trong năm 2024 và sẽ mang lại kết quả kinh doanh vượt trội cho HSC.

Về năng lực quản trị của HSC trong năm 2023

BKS ghi nhận trong năm 2023, BDH HSC đã đẩy mạnh quản trị và kiểm soát rủi ro qua việc:

- Giám sát chặt chẽ hoạt động của từng bộ phận, ban hành các quy trình, chính sách phù hợp với luật định, định hướng phát triển và khâu vị rủi ro của Công ty.
- Chuẩn hóa và ban hành các quy trình, chính sách nghiệp vụ phù hợp với quy định pháp luật hiện hành, tình hình hoạt động thực tế của Công ty.

BKS đánh giá các hoạt động trên đã góp phần nâng cao năng lực quản trị công ty của BDH và giúp cho hoạt động kinh doanh của HSC được giảm thiểu rủi ro ở mức thấp nhất.

Ngoài ra, BKS cũng ghi nhận HSC đã được vinh danh qua một số thành tích đạt được từ các đánh giá khách quan của các đơn vị chuyên môn uy tín trong một số hoạt động then chốt:

STT	Giải thưởng HSC đạt được	Vinh danh bởi
1	Top 50 Công ty kinh doanh hiệu quả nhất Việt Nam năm 2023	Tạp chí Nhịp cầu Đầu tư
2	Top 50 Công ty Niêm yết tốt nhất năm 2023	Forbes Việt Nam
3	Ngân hàng đầu tư tốt nhất Việt Nam năm 2023	Tạp chí Alpha Southeast Asia
4	Nơi làm việc tốt nhất Việt Nam năm 2023 - Khối doanh nghiệp vừa	Đơn vị Anphabe
5	Nơi làm việc tốt nhất Châu Á năm 2023	Tạp chí HR Asia

BKS ghi nhận nỗ lực của BDH HSC trong nhiệm vụ giữ vững vị thế là một định chế tài chính hàng đầu và đáng tin cậy trên thị trường chứng khoán Việt Nam. BKS cũng ghi nhận những nỗ lực không ngừng của BDH trong việc tạo dựng môi trường làm việc chuyên nghiệp, gắn kết, thu hút và giữ chân nhân tài. Đây là yếu tố then chốt để HSC không ngừng phát triển bền vững trong tương lai.

Một số chỉ tiêu tài chính cơ bản

STT	Chỉ tiêu	Năm 2023	Năm 2022
1	Tỷ lệ an toàn tài chính	1.063%	648%
2	Chỉ tiêu về khả năng thanh toán		
a	Hệ số thanh toán ngắn hạn (lần)	1,8	2,0
b	Hệ số Nợ so với Tổng tài sản (lần)	0,5	0,5
3	Chỉ tiêu về cơ cấu vốn		
a	Hệ số vốn chủ sở hữu so với Tổng nguồn vốn (lần)	0,5	0,5
4	Chỉ tiêu về khả năng sinh lợi		
a	ROAE (Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu)	8,3%	11,2%
b	ROAA (Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản)	4,0%	4,3%

3. Giám sát hoạt động Kiểm toán nội bộ năm 2023

BKS phối hợp chặt chẽ với Bộ phận Kiểm toán nội bộ (“KTNB”) và Tiểu ban Kiểm toán tập trung giám sát việc kiểm toán nội bộ các quy trình nghiệp vụ. Trong năm 2023, đối với hoạt động KTNB, BKS ghi nhận KTNB đã đạt được vị thế “Chủ động” trong các hoạt động của bộ phận:

- Hỗ trợ HĐQT và BDH;
- Đánh giá rủi ro một cách có hệ thống;
- Xây dựng chiến lược kiểm toán nội bộ phù hợp với chiến lược và mục tiêu của HSC;

- Cung cấp dịch vụ tư vấn, là đối tác tư vấn các vấn đề chiến lược cho BDH, chặt chẽ phối hợp với Đơn vị đồng KTNB của HSC - Công ty TNHH Thuế và Tư vấn KPMG để triển khai dự án kiểm toán hiệu quả, đạt chất lượng tốt.

BKS ghi nhận trong năm 2023, bộ phận KTNB đã thực hiện kiểm toán chuyên đề nhằm cung cấp các đánh giá độc lập về tính hiệu quả về thiết kế và vận hành của các biện pháp kiểm soát chính xoay quanh một số quy trình hoạt động của HSC theo đúng chương trình kiểm toán được TBKT phê duyệt hằng năm. Bên cạnh đó, bộ phận KTNB cũng đã chủ động tư vấn cho nhiều phòng ban trong Công ty về việc thực hiện các kiến nghị của KTNB trong các đợt kiểm toán trước đây. Hoạt động và kết quả kiểm toán trong năm 2023 đã được báo cáo chi tiết lên TBKT.

Theo đó, BKS ghi nhận kết luận của KTNB là không có thiếu sót nào có ảnh hưởng trọng yếu cần phải lưu ý đối với quy trình hoạt động đã thực hiện kiểm toán trong năm 2023.

Từ năm 2024, BKS đề nghị KTNB cần bắt đầu tăng cường vị thế “Chiến lược” nhằm mang lại giá trị thực sự cho Công ty. Theo đó, BKS đặt ra các yêu cầu các công việc của kiểm toán nội bộ sẽ tập trung vào các hoạt động:

- Trở thành đối tác của BDH;
- Các giải pháp mới tập trung vào tối ưu hóa quy trình hoạt động theo định hướng giảm thiểu rủi ro và tối ưu chi phí;
- Đề xuất xây dựng kế hoạch hành động của BDH thông qua mô hình mục tiêu SMART theo thông lệ tiên tiến.

Ngoài ra, BKS ghi nhận KPMG tiếp tục là Đơn vị đồng KTNB được lựa chọn để tư vấn cho Công ty về những kiến nghị mới có tầm nhìn dài hạn và phù hợp với chiến lược phát triển của HSC.

4. Thù lao của Ban Kiểm Soát trong năm 2023

Tổng thù lao của BKS năm 2023 là 1.146.666.667 đồng (Một tỷ một trăm bốn mươi sáu triệu sáu trăm sáu mươi sáu nghìn sáu trăm sáu mươi bảy đồng) (đã bao gồm Thuế thu nhập cá nhân).

5. Kế hoạch của Ban Kiểm Soát năm 2024

Trong năm 2024, BKS tiếp tục thực hiện quyền và nghĩa vụ được ĐHCĐ giao một cách trung thực, cẩn trọng, tốt nhất nhằm bảo đảm lợi ích tối đa của Công ty như sau:

STT	Kế hoạch công việc
1	Giám sát hoạt động của HĐQT năm 2024 và tình hình thực hiện các nghị quyết ĐHCĐ năm 2023
2	Giám sát việc thực thi, công bố thông tin của HSC năm 2024
3	Giám sát hoạt động kinh doanh và tình hình tài chính của HSC năm 2024
4	Thẩm tra Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023 và Báo cáo tài chính bán niên soát xét năm 2024 của HSC
5	Giám sát hoạt động của KTNB HSC năm 2024
6	Thực hiện đánh giá hoạt động Công ty năm 2023 để báo cáo Cổ đông tại cuộc họp ĐHCĐ thường niên năm 2023

**TM. BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN**

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Vp. BKS
- Lưu Vp. HĐQT



PHẠM NGHIÊM XUÂN BẮC