



TP. Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 04 năm 2019

BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018

Kính thưa Quý vị Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh ("HSC"),

Thay mặt cho Ban Kiểm Soát ("BKS"), tôi xin báo cáo tình hình hoạt động của ban như sau:

Năm 2018, 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 3 thành viên, trong đó có 2 thành viên độc lập, 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 2018, hoạt động của BKS bao gồm:

- Giám sát hoạt động của Hội đồng Quản trị ("HĐQT") và tình hình thực hiện các nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2018
- Giám sát hoạt động kinh doanh và tình hình tài chính năm 2018
- Giám sát hoạt động kiểm toán nội bộ năm 2018

1. Giám sát hoạt động của HĐQT và tình hình thực hiện các nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2018

Trong năm 2018, HĐQT tổ chức hai mươi lăm ("25") cuộc họp trong đó có hai mươi hai ("22") cuộc họp tập trung và ba ("3") 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 2018.

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 2017 và hàng quý trong năm 2018
- Phương án sử dụng vốn trong từng mảng hoạt động và nhu cầu vốn trong các năm tới, đề xuất vay vốn tại ngân hàng
- Thông qua việc thành lập phòng giao dịch Nam Sài Gòn
- Thông qua việc bán cổ phiếu của Ngân hàng TMCP Phương Đông (OCB), Ngân hàng TMCP Đông Á (DongA Bank)
- Thông qua việc phát hành chứng quyền có bảo đảm với chứng khoán cơ sở là Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát (HPG), ngân hàng cấp bảo lãnh thanh toán chứng quyền của HSC
- Thông qua việc đăng ký chào bán cho cổ đông hiện hữu, phát hành tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu, phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty
- Thông qua việc tạm ứng cổ tức bằng tiền đợt 1 năm 2018

Các ý kiến đóng góp của BKS với tư cách giám sát viên và đại diện của nhà đầu tư 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 2018

Năm 2018, cùng các thành viên trong Ủy ban Kiểm toán, BKS đã tham dự hai buổi họp giữa niên độ và kết thúc niên độ với Kiểm toán độc lập của HSC (Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers 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, Công ty TNHH Price Waterhouse Coopers Việt Nam ("PwC") chỉ cung cấp dịch vụ

kiểm toán cho HSC và không bao gồm bất kỳ dịch vụ tư vấn nào khác, với tổng chi phí kiểm toán là 1.221.000.000 Việt Nam đồng (Một tỷ hai trăm hai mươi một triệu đồng) (đã bao gồm thuế Giá trị gia tăng).

Ngoài ra, BKS đã tiến hành phân tích Báo cáo tài chính hàng quý; 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 12/2018 đạt 502% (tại ngày 31/12/2017 là 526%), cao hơn 2.8 lần so với yêu cầu của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ở mức 180%.

Về chỉ tiêu tài chính, do tính thanh khoản và diễn biến thị trường chứng khoán không được như kỳ vọng trong kế hoạch kinh doanh 2018, doanh thu của HSC năm 2018 đạt 81% kế hoạch và lợi nhuận sau thuế chỉ đạt 83% kế hoạch. Tuy nhiên, HSC ghi nhận kết quả kinh doanh cao nhất trong lịch sử hoạt động của Công ty với doanh thu đạt hơn 1.700 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 675 tỷ đồng, lần lượt tăng 23% và 22% so với năm 2017. Cụ thể là:

- Doanh thu phí môi giới đạt 759 tỷ đồng, tăng 157 tỷ đồng tương đương tăng 26% so với năm 2017
 - Trong đó: phí môi giới chứng khoán cơ sở đạt 683 tỷ đồng, tăng 14% và phí môi giới phái sinh đạt 76 tỷ đồng, tăng 2909%.
 - Năm 2018 đánh dấu sự tăng trưởng mạnh mẽ và có xu hướng tăng dần đối với các giao dịch trên thị trường phái sinh, HSC lại là một trong số công ty chứng khoán đầu tiên được làm thành viên trên thị trường phái sinh kể từ khi thị trường bắt đầu hoạt động từ tháng 8 năm 2017. Tổng thị phần môi giới phái sinh trung bình của HSC trong năm 2018 đạt 23%, chủ yếu là giao dịch của nhà đầu tư cá nhân
- Doanh thu cho vay ký quỹ và lãi tiền gửi đạt 523 tỷ đồng, tăng 84 tỷ đồng tương đương tăng 19% so với cùng kỳ năm ngoái
 - Dư nợ cho vay ký quỹ trung bình của HSC năm 2018 là 3.933 tỷ đồng, tăng 695 tỷ đồng tương đương tăng 21% so với năm 2017 và lãi suất cho vay trung bình năm 2018 là 13.3%
- Doanh thu tư vấn tài chính doanh nghiệp đạt 119 tỷ đồng, tăng 74 tỷ đồng tương đương tăng 164% so với năm 2017
 - HSC ghi nhận mức doanh thu cao nhất đối với hoạt động tư vấn tại Công ty
 - Đây là kết quả từ các thương vụ lớn được bộ phận tư vấn tài chính doanh nghiệp thực hiện thành công trong các ngành ngân hàng, truyền thông, dược phẩm, bất động sản và ngành bán lẻ
- Doanh thu tự doanh đạt 278 tỷ đồng với tỷ suất sinh lời bình quân đạt 31%/năm trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam đã trải qua năm 2018 đầy biến động
 - Trong đó, cùng với sự phát triển của thị trường phái sinh, bộ phận Tự doanh HSC đã xuất sắc đạt được kết quả ấn tượng từ danh mục phái sinh, lợi nhuận đạt được 49 tỷ đồng, tăng 39 tỷ đồng, tương đương tăng 361% so với năm 2017
- Do kết quả hoạt động kinh doanh năm 2018 không đạt được kế hoạch được ĐHCĐ thông qua dựa trên kỳ vọng thanh khoản thị trường ở mức 8.000 tỷ đồng/ngày giao dịch, HĐQT đã nỗ lực tối ưu hoá chi phí. Do đó, tổng chi phí hoạt động năm 2018 chỉ bằng 80% kế hoạch
 - Năm 2018 là năm HSC tập trung vào việc đầu tư cho hệ thống công nghệ thông tin cho cả thị trường chứng khoán cơ sở và thị trường phái sinh, mở rộng mạng lưới môi giới thông qua việc mở thêm các địa điểm giao dịch, mở rộng văn phòng làm việc hiện có tại Hồ Chí Minh và Hà Nội, và bổ sung nhân sự cấp cao cho các bộ phận kinh doanh then chốt. Đây là những chi phí đầu tư cần thiết cho chiến lược hoạt động kinh doanh dài hạn và cam kết phát triển bền vững của HSC

BKS ghi nhận nỗ lực điều hành của Ban Giám đốc trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam biến động mạnh trong năm 2018. Đặc biệt là bộ phận Tự doanh HSC, tuy VNIndex giảm 9% so với thời điểm cuối năm 2017, bộ phận tự doanh vẫn ghi nhận mức tăng trưởng ổn định nhờ vào việc đánh giá đúng xu hướng thị trường, vừa thận trọng vừa không ngừng tạo ra các bước đột phá. Bên cạnh đó, BKS cũng ghi nhận những nỗ lực vượt trội của bộ phận Tư vấn tài chính doanh nghiệp trong việc thực hiện thành công các thương vụ lớn, tổ chức thành công Hội nghị Emerging Việt Nam, góp phần đưa hình ảnh và uy tín của HSC lên một tầm cao mới, không những chỉ ở thị trường Việt Nam mà còn ở thị trường các nước trên thế giới. Đối với mảng Môi giới, thị phần của HSC tăng nhẹ lên mức 11.4% cả năm 2018, trong đó, thị phần Môi giới cá nhân tăng từ 8.6% lên 9.7%.

Một số chỉ tiêu tài chính cơ bản

STT	Chỉ tiêu	Năm 2018	Năm 2017
1	Tỷ lệ an toàn tài chính	502%	526%
2	Chỉ tiêu về khả năng thanh toán		
a	Hệ số thanh toán ngắn hạn (lần)	2,3	1,7
b	Hệ số Nợ so với Tổng tài sản (lần)	0,4	0,6
3	Chỉ tiêu về cơ cấu vốn		
a	Hệ số vốn chủ sở hữu so với Tổng nguồn vốn (lần)	0,6	0,4
4	Chỉ tiêu về khả năng sinh lợi		
a	ROAE (Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu)	23,1%	21,4%
b	ROAA (Tỷ suất Lợi nhuận sau thuế/ Tổng tài sản)	11,3%	10,8%

3. Giám sát hoạt động Kiểm toán nội bộ năm 2018

Trong năm 2018, bộ phận Kiểm toán Nội bộ (KTNB) đã phát hành các báo cáo kiểm toán sau:

STT	Quy trình kiểm toán
1	Báo cáo hoạt động Phòng chống rửa tiền (hàng năm)
2	Quy trình Quản lý nguồn nhân lực (kiểm toán lần 1)
3	Quy trình Môi giới Khách hàng Cá nhân (kiểm toán lần 2)
4	Quy trình Cho vay Ký quỹ (kiểm toán lần 2)

Cùng với đơn vị đồng kiểm toán nội bộ - Công ty TNHH KPMG Việt Nam ("KPMG"), hoạt động của bộ phận KTNB trong năm 2018 tập trung vào các quy trình hoạt động then chốt của HSC. Tình hình thực hiện các dự án và báo cáo kết luận của KTNB đã được phát hành đến Ban Điều hành, Trưởng các phòng ban của Công ty; đồng thời được báo cáo đến BKS và Ủy ban Kiểm toán trong các cuộc họp định kỳ.

BKS ghi nhận không có bất kỳ phát hiện nghiêm trọng nào đối với các quy trình đã được kiểm toán. Các phát hiện còn tồn đọng hiện nay tại HSC chủ yếu liên quan đến việc quy chuẩn hóa các quy trình hoạt động một cách chặt chẽ, xuyên suốt nhằm đảm bảo các hoạt động của công ty luôn được kiểm soát một cách toàn diện. Cụ thể là:

- Đối với Quy trình Quản lý nguồn nhân lực: Công ty chưa thiết kế và vận hành một bộ quy chế và quy trình Quản lý nguồn nhân lực toàn diện. Các quy chế và quy trình hiện nay được thiết lập một cách rời rạc theo từng hoạt động đơn lẻ. BKS cũng lưu ý một vài hoạt động thực tế chưa được ghi nhận trong quy trình đã ban hành.
- Quy trình Môi giới Khách hàng Cá nhân: Quy chế và quy trình về quyền truy cập của người dùng trong các hệ thống công nghệ thông tin cần được thường xuyên rà soát và quản lý một cách hệ thống, nhằm tránh bất kỳ rủi ro nào có thể gây ra các tổn thất về tài chính cũng như danh tiếng của HSC.
- Quy trình Cho vay Ký quỹ: HSC chưa có tài liệu ghi chép hoặc hồ sơ tóm tắt các sự cố đã xảy ra liên quan đến hoạt động cho vay ký quỹ của công ty. BKS khuyến nghị quy trình báo cáo sự cố của công ty sớm được soạn thảo và ban hành, từ đó rút ra các bài học kinh nghiệm và các biện pháp cải thiện trong tương lai.

BKS mong rằng Ban Giám đốc tiếp tục phát triển hệ thống kiểm soát nội bộ vững mạnh, thông qua việc thúc đẩy xây dựng các quy chế và quy trình toàn diện phản ánh hoạt động kinh doanh hiện tại. Từ đó, các quy chế và quy

trình được chính thức hoá, được truyền đạt cho tất cả nhân viên có liên quan để đảm bảo tính tuân thủ và được rà soát và cập nhật, khi cần thiết (như khi luật pháp thay đổi) và theo định kỳ (ít nhất hàng năm).

4. Thủ lao của Ban Kiểm Soát trong năm 2018

Tổng thù lao của BKS năm 2018 là 946.666.667 Việt Nam đồng (Chín 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). Cụ thể cho từng thành viên như sau:

STT	Họ tên	Chức vụ	Mức thù lao theo tháng (sau thuế) (Việt Nam đồng)
1	Ông Võ Văn Châu	Trưởng ban	10.000.000
2	Ông Đoàn Văn Hình	Thành viên	6.000.000
3	Bà Đặng Nguyệt Minh	Thành viên	6.000.000

5. Kế hoạch của Ban Kiểm Soát năm 2019

Trong năm 2019, BKS sẽ tiếp tục phối hợp cùng Ủy ban Quản trị Rủi ro, Ủy ban Kiểm toán rà soát và cập nhật Hồ sơ Rủi ro toàn diện cho HSC. Ngoài ra, BKS tiếp tục đồng hành và giám sát phòng KTNB trong việc hoàn thành kiểm toán các quy trình đã được bắt đầu trong năm 2018 và các quy trình mới theo Kế hoạch Kiểm toán năm 2019 như sau:

STT	Quy trình kiểm toán
1	Báo cáo hoạt động Phòng chống rửa tiền (hàng năm)
2	Quy trình Công nghệ Thông tin và Quản lý An ninh mạng (kiểm toán lần 2)
3	Quy trình Quản lý rủi ro (kiểm toán lần 1)

Chúng tôi xin chân thành cảm ơn sự tin tưởng và ủng hộ của các Quý vị Cổ đông đã dành cho BKS và xin chúc HSC đạt được nhiều tầm cao mới.

Trân trọng,

TM BAN KIỂM SOÁT

TRƯỞNG BAN KIỂM SOÁT

VÕ VĂN CHÂU

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Vp.HĐQT,