

Số: 24042024/BC-BKS

Ngày 25 tháng 03 năm 2024

## **BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT**

(Trước Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024)

**Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CTCP CHỨNG KHOÁN THIÊN VIỆT (“TVS”)**

Ban Kiểm soát TVS xin báo cáo trước quý vị cổ đông hoạt động giám sát của Ban Kiểm Soát trong năm 2023 và phương hướng hoạt động trong năm 2024 như sau:

### **I. TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG QUỐC TẾ, VIỆT NAM VÀ TVS NĂM 2023**

#### **I.1. Kinh tế vĩ mô toàn cầu tiếp tục suy thoái và đối mặt với nhiều khó khăn, thách thức**

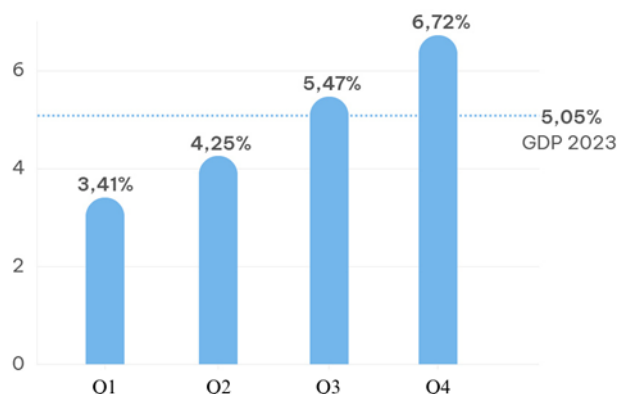
Trong năm 2023, kinh tế thế giới tiếp tục diễn biến khó lường và ẩn chứa nhiều bất ổn. Tăng trưởng kinh tế thế giới (ước tính là 2.6% bởi World Bank) tiếp tục đà giảm của năm 2022 (3.1%) dưới tác động cộng hưởng mạnh mẽ của nhiều yếu tố tiêu cực:

- Bất ổn địa chính trị gia tăng đáng kể: Xung đột Nga - U-crai-na tiếp diễn, trong khi xung đột mới bùng phát ở Trung Đông, Biển Đỏ trong các tháng cuối năm làm gia tăng giá năng lượng và giá hàng hóa.
- Chính sách tiền tệ thắt chặt được duy trì nhất là tại phần lớn các quốc phát triển như Mỹ, Cộng đồng Châu Âu để ưu tiên kiềm chế lạm phát (vẫn treo ở những mức cao).
- Thị trường tài chính tiền tệ, bất động sản (ví dụ Trung Quốc) tại một số nước tiềm ẩn nhiều rủi ro.
- Thương mại toàn cầu giảm và triển vọng ảm đạm do tổng cầu suy yếu, kinh tế tăng trưởng chậm ở nhiều nước cộng với việc bảo hộ thương mại gia tăng tại nhiều nước làm giảm thương mại quốc tế.
- Tình trạng thời tiết cực đoan diễn ra ở nhiều nơi, hạn hán kéo dài trên phạm vi rộng, bão lũ, thiên tai ở các quốc gia làm cho sản xuất và tiêu dùng lương thực mất cân đối.

#### **I.2. Kinh tế Việt Nam trên đà phục hồi nhưng vẫn còn mong manh**

Trong bối cảnh kinh tế thế giới khó khăn, bất ổn và nhiều thách thức trong năm 2023, tuy không đạt mục tiêu tăng trưởng GDP 6.5% do Quốc Hội đề ra, Việt Nam đã thành công duy trì đà tăng trưởng đều đặn qua từng quý để đạt mức tăng trưởng 5.05% cho cả năm 2023.

**Year-on-year GDP growth in 2023**



Hình ảnh của kinh tế Việt Nam trong năm 2023 vẫn còn hỗn hợp:

**(+) Đầu tư công có nhiều điểm sáng**

Vốn đầu tư khu vực nhà nước tăng 14,6% trong năm 2023, nhanh hơn gấp đôi tổng vốn đầu tư thực hiện toàn xã hội (+6.2%) năm 2023, trở thành động lực quan trọng cho nền kinh tế Việt Nam.

Tuy nhiên việc giải ngân vẫn còn chậm trễ và chỉ đạt 85% chỉ tiêu năm đề ra.

**(+) FDI vẫn tăng trưởng ổn định trong bối cảnh bất ổn toàn cầu**

Nguồn vốn FDI vào Việt Nam đạt hơn 36,61 tỷ USD, tăng trên 32% so với cùng kỳ năm 2022.

Vốn FDI thực hiện tại Việt Nam đến ngày 20-12-2023 ước đạt 23,2 tỷ USD, tăng 3,5% so với cùng kỳ năm trước. Đây là số vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện cao nhất từ trước đến nay.

**(+) Lạm phát CPI và lạm phát cơ bản thấp hơn nhiều so với mục tiêu chính sách**

Nhìn chung CPI năm 2023 tăng khoảng 3,6%, thấp hơn nhiều do với mục tiêu đề ra (dưới 4,5%) chủ yếu do yếu tố cầu chậm hồi phục.

**(-) Tăng trưởng tín dụng tiếp tục chậm**

Tăng trưởng tín dụng toàn hệ thống mới tăng khoảng 9,87% trong năm 2023, thấp hơn nhiều so với mục tiêu tăng trưởng tín dụng khoảng 14 - 15% đề ra

Chủ yếu do đầu tư, sản xuất, kinh doanh, tiêu dùng giảm dẫn đến cầu tín dụng của người dân, doanh nghiệp giảm theo.

**(-) Khu vực doanh nghiệp đóng cửa nhiều hơn mở mới**

Tổng số doanh nghiệp rút khỏi thị trường là 172.578 doanh nghiệp, tăng 20,5% so với cùng kỳ năm 2022 - cao nhất kể từ năm 2017 đến nay. Bình quân một tháng có 14,4 nghìn doanh nghiệp rút khỏi thị trường.

Ngược lại chỉ có 160,000 doanh nghiệp đăng ký mở mới.

**(-) Tổng xuất nhập khẩu giảm mạnh cho dù xuất siêu**

Cả năm 2023, tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa ước đạt 683 tỷ USD, giảm 6,6% so với năm trước. Đây là mức suy giảm mạnh so với cùng kỳ năm trước.

Cán cân thương mại hàng hóa năm 2023 ước tính xuất siêu 28 tỷ USD (năm 2022 xuất siêu 12,1 tỷ USD).

**(-) Tốc độ tăng GDP không đạt mục tiêu đề ra**

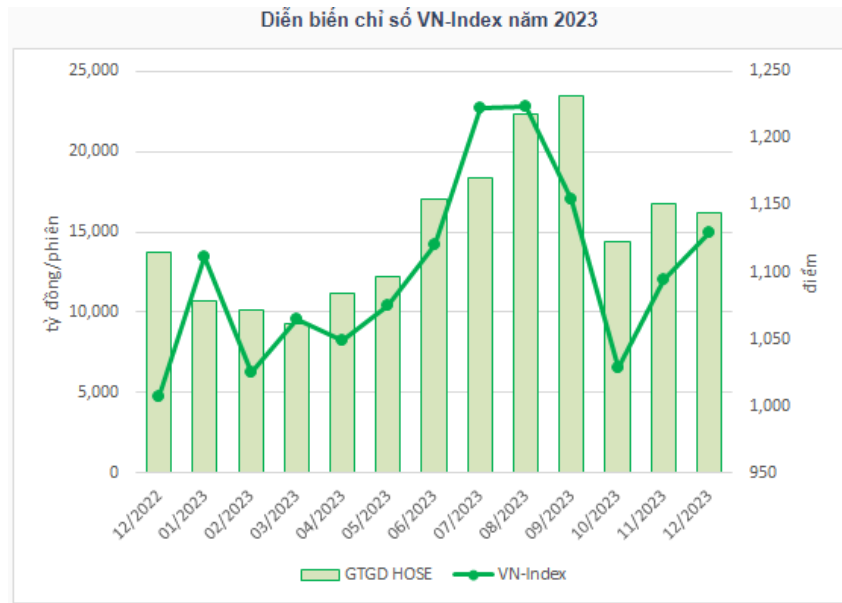
Chủ yếu là do hai yếu tố: (1) ngoại cầu suy yếu do suy giảm của nhu cầu tiêu dùng và mở rộng đầu tư và (2) cầu trong nước hồi phục chậm trên cả hai lĩnh vực tiêu dùng và đầu tư.

**I.3. Thị trường tài chính và chứng khoán Việt Nam vẫn chưa được ổn định và còn nhiều biến động mạnh**

- Thị trường chứng khoán vẫn còn là sân chơi cho những nhà đầu tư thích cảm giác mạnh và thích lướt sóng.

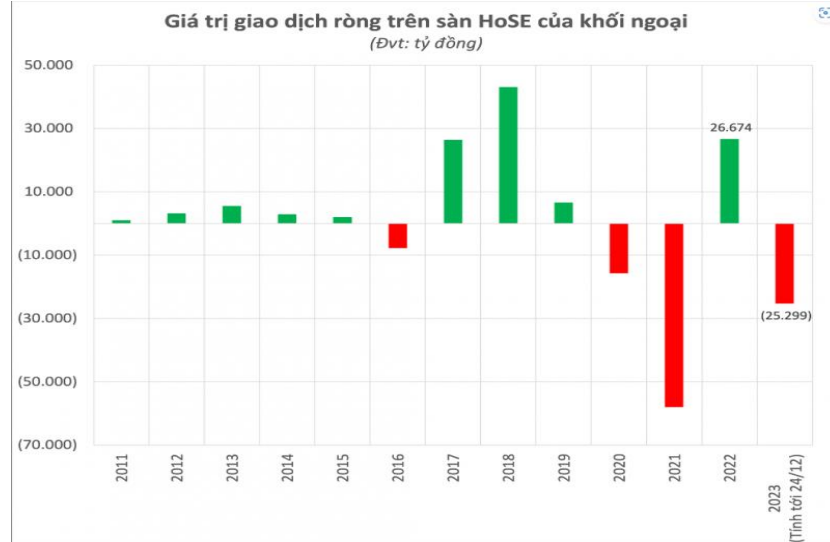
VN-Index kết thúc năm 2023 tăng 12.2%.

Đà phục hồi tưởng như ổn định của VNIndex từ tháng 05 đến tháng 09 năm 2023 đã gần như bị xóa toàn bộ trong đợt điều chỉnh không phanh trong tháng 10-2023.



Sân chơi “Tàu lượn siêu tốc” (The Roller Coaster Playground)

Thống kê cho thấy, nhà đầu tư nước ngoài đã bán ròng hơn 24.830 tỷ đồng, tương đương 1 tỷ USD. Nếu tính riêng cổ phiếu, con số trên là hơn 19.500 tỷ đồng.



- Thị trường trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) chật vật gắng sức thoát khỏi khủng hoảng của năm 2022.

Thị trường TPDN năm 2023 có phân hóa khá rõ ràng. Nửa đầu năm, kênh huy động vốn này gần như đóng băng. Nhưng trong 6 tháng cuối năm, thị trường đã phục hồi khá rõ rệt hơn. Tổng lượng TPDN phát hành 6 tháng cuối năm cao gấp gần 6 lần lượng phát hành nửa đầu năm, chủ yếu trong ngành ngân hàng và bất động sản.

Thị trường TPDN năm 2023 vẫn là “sân chơi” chủ yếu của các định chế tài chính, khi bên phát hành lẫn bên mua chủ yếu là ngân hàng thương mại. Trong khi đó, nhà đầu tư cá nhân vẫn chưa quay trở lại kênh này.

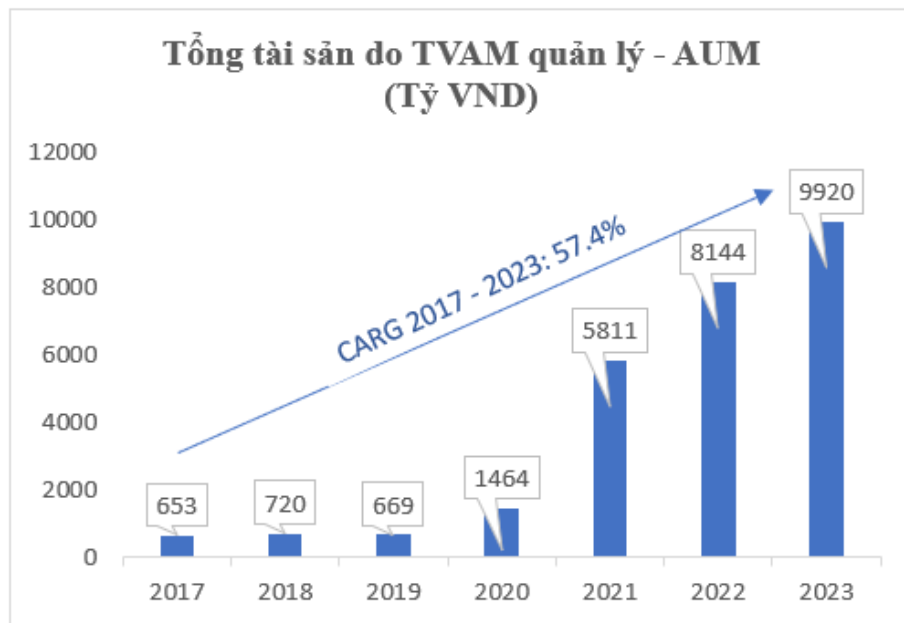
#### I.4. Sự phục hồi ngoạn mục của TVS trong năm 2023

- Trong bối cảnh thị trường kinh tế nước ngoài tiếp tục suy thoái và ảm đạm và thị trường kinh tế trong nước còn mong manh và biến động, TVS đã phục hồi thuyết phục và ấn tượng trong năm 2023 với lợi nhuận gộp và sau thuế lần lượt đạt 361 tỷ & 252 tỷ (đạt 111% kế hoạch và tăng 472% so với năm 2022).  
Kết quả kinh doanh vượt mong đợi của TVS chủ yếu là do thành quả của hoạt động tự doanh (đầu tư cổ phiếu) đóng góp 54%, hoạt động kinh doanh nguồn vốn đóng góp 23% và sau đó là hoạt động quản lý quỹ đóng góp 22% vào lợi nhuận gộp công ty.
- Song song với những nỗ lực để hoàn thành mục tiêu doanh thu và lợi nhuận, TVS vẫn tiếp tục miệt mài xây dựng, củng cố và hoàn thiện mô hình kinh doanh thông qua các việc (1) tuyển dụng và đào tạo nhân tài, (2) xây dựng và chuẩn hóa các quy chế, quy trình hoạt động, tăng cường công tác quản trị rủi ro, (3) xây dựng và triển khai thực hiện chiến lược chuyển đổi số.

## II. BÁO CÁO VỀ TÌNH HOẠT ĐỘNG KINH DOANH CỦA TVS

### II.1. Hoạt Động Quản Lý Quỹ (HĐQLQ hay TVAM)

- TVAM chủ yếu quản lý tài sản ủy thác của (1) TVS (hoạt động gọi là đầu tư tự doanh của TVS), (2) cho các quỹ đóng đại chúng huy động từ thị trường (các quỹ TVGF), và (3) tài sản ủy thác của các khách hàng tổ chức khác (ví dụ như các công ty Fintech – Finsight, Finhay, v.v ...)
- TVAM chủ yếu đầu tư vào cổ phiếu và các loại chứng khoán thu nhập cố định (fixed income securities).
- Nhờ vào những kết quả đầu tư rất tốt, thuộc đầu nhóm thị trường, tổng số tiền do TVAM quản lý (AUM) đã tăng trưởng rất mạnh trong những năm gần đây. Tỷ lệ tăng trưởng kép hàng năm (CAGR) của AUM là hơn 57.4% từ 2017 đến 2023 và đạt 9,920 tỷ cho AUM năm 2023.

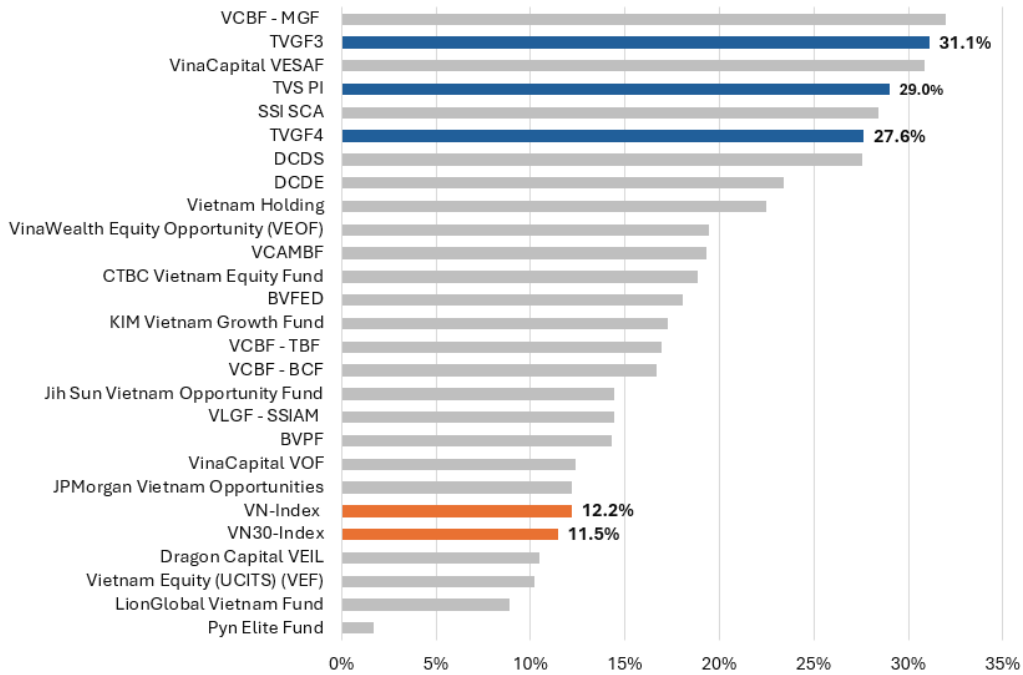


Trong năm 2023, TVAM mang về 276 tỷ, bằng 77% lợi nhuận gộp của toàn công ty.

#### a) Hoạt động đầu tư cổ phiếu của TVAM

- Sau quyết định sáng suốt tạm rời khỏi thị trường trong năm 2022 (bằng cách giữ tỷ lệ tiền mặt cao), Hội Đồng Đầu Tư TVS đã quyết định vào lại thị trường năm 2023, chủ yếu vào các cổ phiếu đầu ngành có sự giảm giá sâu trong năm 2022.
- Do thị trường chứng khoán biến động và điều chỉnh thường xuyên, chiến lược đầu tư cổ phiếu của TVAM trở nên linh hoạt hơn, luân chuyển nhanh nhẹn và kịp thời các cổ phiếu tiềm năng giữa các ngành
- Nhờ áp dụng chiến lược đầu tư linh hoạt này, TVAM đã đạt được những tỷ suất lợi nhuận rất ấn tượng trong năm 2023, vượt xa tăng trưởng của VN-Index (gấp 2.3-2.5 lần)

### Tỷ suất lợi nhuận đầu tư của quỹ do TVAM quản lý 2023



- Riêng cho quỹ tự doanh của TVS, TVAM đã mang về 198 tỷ lợi nhuận trước thuế và trước phân bổ chi phí hội sở cho TVS, chiếm 54% lợi nhuận của toàn TVS.

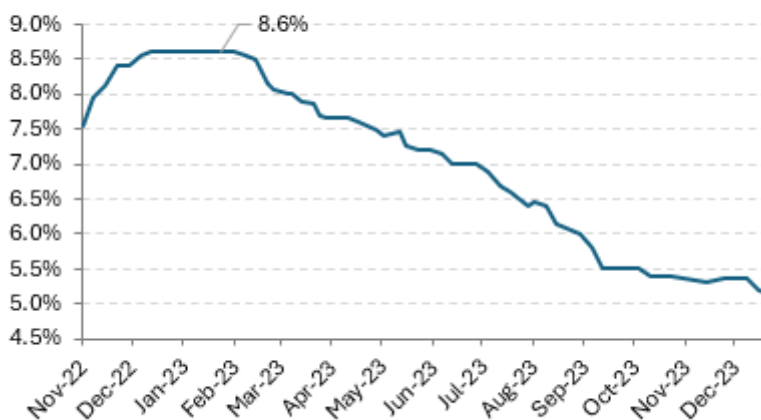
#### b) Hoạt động đầu tư chứng khoán thu nhập cố định (fixed income securities)

- Năm 2023, TVAM quản lý gần 8.500 tỷ đồng đầu tư vào các chứng khoán thu nhập cố định chủ yếu cho các khách hàng tổ chức. Khối lượng loại tài sản quản lý này không ngừng tăng qua các năm, thể hiện sự tin tưởng ngày càng vững chắc của khách hàng vào kỹ năng quản lý đầu tư của đội ngũ của TVS.
- Tỷ suất lợi nhuận cho phần chứng khoán thu nhập cố định cho năm 2023 là 9% và đóng góp 71.7 tỷ đồng, tương ứng 19.9% lợi nhuận gộp của công ty. Để đạt được kết quả tốt này trong bối cảnh lãi suất biến động và giảm mạnh trong nửa năm 2023, TVAM đã triển khai chiến lược đầu tư rất uyển chuyển, phân bổ lại kịp thời giữa các loại tài sản đầu tư và các kỳ hạn tương ứng. Ví dụ dịch chuyển đầu tư lĩnh vực ngân hàng vào đầu năm sang ngành tài chính tiêu dùng khi lãi suất bắt đầu giảm vào nửa cuối năm 2023.

## II.2. Kinh doanh nguồn vốn (KDNV)

Trong năm 2023, thị trường nguồn vốn bị biến động mạnh do những thay đổi liên tục của chính sách tín dụng và tiền tệ nhằm hỗ trợ kinh tế trong năm 2023. Lãi suất điều hành đã được NHNN giảm về mức thấp gần tương đương thời điểm T9/2022 và được duy trì trong suốt năm 2023. Đặc biệt là 6 tháng cuối năm 2023, lãi suất tiền gửi sụt giảm nhanh chóng do thị trường dư thanh khoản và lãi suất cho vay giảm do nhu cầu vay yếu.

**❖ TRUNG VỊ LÃI SUẤT HUY ĐỘNG 12 THÁNG CỦA CÁC NGÂN HÀNG (cập nhật đến tháng 12/2023)**

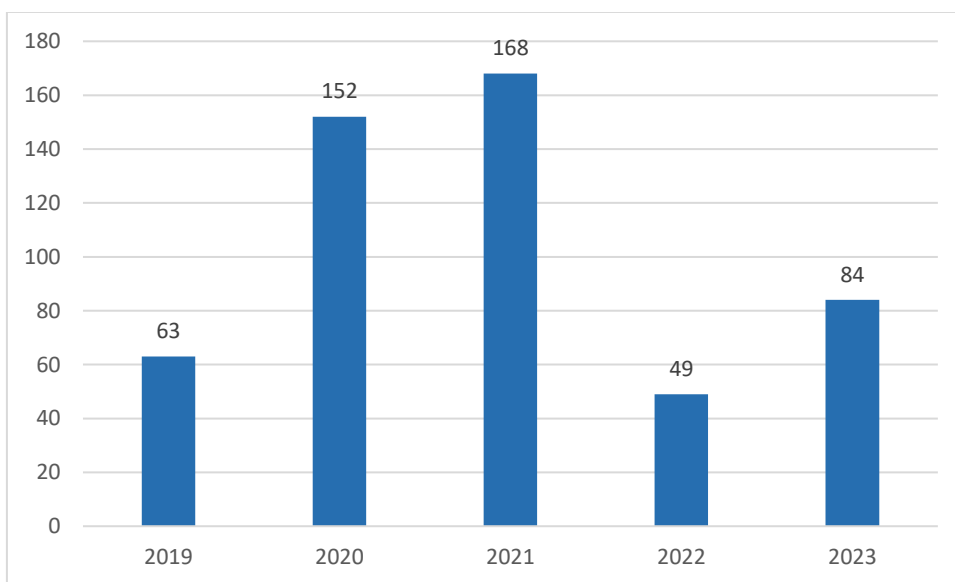


Source: Banks' website

Để quản lý rủi ro, bộ phận KDNV của TVS đã có chiến lược đầu tư bảo thủ, chủ yếu tập trung vào kinh doanh chênh lệch lãi suất giữa các kỳ hạn của giấy tờ có giá như hợp đồng tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi, v.v. và giảm tỷ trọng kinh doanh trái phiếu.

Kết quả là KDNV đã trên đà phục hồi dần lợi nhuận, đạt 84 tỷ năm 2023, đóng góp 23% vào lợi nhuận năm 2023.

***Lợi nhuận gộp hoạt động kinh doanh nguồn vốn (tỷ VND)***



### II.3. Hoạt động khối môi giới

#### a) Môi giới cho khách hàng lẻ (Retail brokerage)

Năm 2023 giá trị giao dịch trung bình đạt 17.570 tỷ đồng/ngày giảm 12,6% so với năm 2022. Hoạt động môi giới khách hàng cá nhân (retail brokerage) tại TVS cũng sụt giảm theo đà giảm của thị trường. Ngoài ra nguồn vốn để kinh doanh margin trong năm 2023 bị giảm đáng kể, làm giảm lượng khách hàng và giảm doanh thu. Vì vậy, mức lợi nhuận của bộ phận này giảm hơn 50% so với năm 2022.

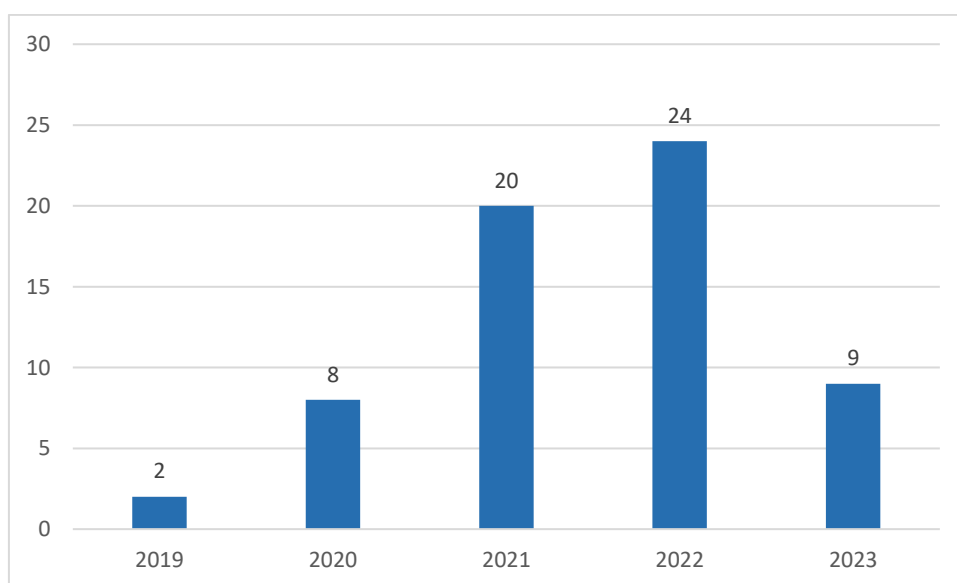
Môi trường môi giới cho khách hàng bán lẻ tại Việt Nam ngày càng cạnh tranh khốc liệt. Các công ty chứng khoán ngày càng đi tới cách cạnh tranh “không lời” khi chia sẻ lợi nhuận rất cao cho nhân viên môi giới, hạ lãi suất margin xuống mức huy động vốn (trừ phí có nguồn vốn rất thấp từ nước ngoài), miễn phí giao dịch cho khách hàng, v.v. Trong môi trường này TVS không đủ vốn và đủ nhân sự nên sẽ rất khó vực dậy để có lợi nhuận tương xứng như mong đợi. TVS cần xem xét và hành động để nâng tính cạnh tranh của TVS trên thị trường.

#### b) Môi giới cho khách hàng tổ chức (Institutional brokerage)

Dịch vụ môi giới cho khách hàng tổ chức của TVS (Institutions brokerage - ICG) chủ yếu tập trung vào khách hàng nước ngoài. Như đã trình bày trên đây, năm 2023, nhà đầu tư nước ngoài đã bán ròng hơn 24.830 tỷ đồng, tương đương 1 tỷ USD. Hoạt động ICG theo đó cũng bị ảnh hưởng mạnh và tiếp tục báo lỗ cho năm 2023.

Tóm lại, năm 2023, doanh thu môi giới (của khách hàng lẻ và tổ chức) giảm 38% và doanh thu margin giảm 36%. Kết quả lợi nhuận gộp của khối môi giới chỉ đạt được con số khiêm tốn 9 tỷ đồng, giảm 63% so với năm 2022.

#### *Lợi nhuận hoạt động môi giới (tỷ VND)*





#### II.4. Khối Ngân hàng đầu tư (Investment Banking-IB)

Ngành ngân hàng đầu tư tại Việt Nam tiếp tục đã giảm trong năm 2023, sau năm 2022. Kinh doanh của khối ngân hàng đầu tư của TVS cũng bị chậm lại.

Ngoài ra bản chất của ngành ngân hàng đầu tư là tùy thuộc theo dự án. Thời gian ngắn dài của từng dự án ảnh hưởng đến việc ghi nhận doanh thu. Năm 2023, việc ghi nhận doanh thu bị chậm trễ do nhiều dự án bị trượt thời hạn hoàn thành. Do đó, bộ phận này báo lỗ 7 tỷ trong năm 2023.

Do việc “lệch pha”, triển vọng lợi nhuận 2024 của bộ phận dự tính sẽ khả quan hơn.

#### II.5. Hoạt động đầu tư vốn cổ phần tư nhân (Private Equity - PE)

Trong bối cảnh lãi suất toàn cầu vẫn còn neo ở mức cao và diễn biến địa chính trị ngày càng căng thẳng, các nhà đầu tư tổ chức mạo hiểm, nhất là nước ngoài đã chững lại hoạt động đầu tư tại Việt Nam trong năm qua, tạo cơ hội cho những tác nhân mới tham gia thị trường.

Sự hình thành của hoạt động PE năm 2022 được cho là đúng thời điểm và đã được tích cực triển khai trong năm 2023 để nắm bắt những cơ hội được bỏ ngỏ trên thị trường.

Trong năm 2023, bộ phận PE đã sàng lọc hơn 90 công ty, trình lên Hội đồng Đầu tư hơn 10 công ty và đã hoàn thành đầu tư Pre-Series A vào một công ty công nghệ cao.

Với đà triển khai hiện tại đi cùng với việc tăng trưởng đội ngũ ở mọi cấp, dự kiến số lượng công ty được đầu tư sẽ tăng đáng kể trong những năm sắp tới.

#### II.6. Khối phân tích

Để hỗ trợ cho hoạt động kinh doanh của TVS, năm 2022 HĐQT đã duyệt cho BDH TVS gây dựng lại Khối phân tích tại TVS. Đến nay, đội ngũ khối phân tích của TVS đã lên đến 6 người và không ngừng phát triển thêm.

Trong năm 2023, Khối phân tích đã phát hành một số lượng báo cáo đáng kể.

Nội dung báo cáo	Số lượng
Bản tin cập nhật thị trường	239
Báo cáo thị trường	12
Báo cáo vĩ mô	11
Báo cáo KQKD thị trường	2
Báo cáo doanh nghiệp	24
Báo cáo ngành	2



Khởi phân tích cũng đã song song xây dựng và hoàn tất hạ tầng cơ sở dữ liệu về kinh tế vĩ mô, về ngành và công ty niêm yết.

## II.7. Đề án chuyển đổi số

Năm 2023, TVS đã thành lập một đội ngũ soạn thảo đề án “Chuyển đổi số” cho toàn công ty. Đề án này đi xa hơn việc “chuyển đổi số” thông thường. Bản chất là sử dụng cơ hội thay đổi số để thay đổi cơ bản cách TVS đang cạnh tranh, có thể đưa TVS từ vị thế cạnh tranh ngách (niche player) sang vị thế cạnh tranh trên thị trường tổng thể (mainstream player).

Nếu được thấu hiểu đúng đắn, đầu tư nghiêm chỉnh và triển khai triệt để, đề án sẽ đem lại sức cạnh tranh rất mạnh cho các bộ phận kinh doanh hiện có của TVS và mở ra những hướng kinh doanh tiềm năng khác cho TVS.

## II.8. Kiện toàn công tác quản trị công ty

Nhằm chuẩn bị cho giai đoạn phát triển bền vững và tăng trưởng cao hơn trong các năm sau, năm 2023, TVS đã kiện toàn cơ cấu tổ chức thông qua việc bổ sung thêm các nhân sự ở vị trí cấp cao như:

- Bổ nhiệm một Phó Tổng Giám đốc Công ty – phụ trách văn phòng Hà Nội
- Thêm một Giám đốc phụ trách Khối môi giới và phát triển sản phẩm.

Công ty cũng đã và đang thực hiện một số dự án công nghệ thông tin trọng điểm (triển khai cùng 1 hệ thống phần mềm kế toán cho công ty mẹ và các công ty con, triển khai xây dựng data warehouse, triển khai phần mềm hỗ trợ hoạt động đầu tư...). Ngoài ra, liên tục rà soát và hoàn thiện khung quản trị doanh nghiệp, hệ thống kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro để đảm bảo việc vận hành hiệu quả, tuân thủ các nguyên tắc, cơ chế phân quyền theo đúng định hướng đã đặt ra.

### III. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA BAN KIỂM SOÁT (“BKS”) NĂM 2023

Năm 2023, BKS đã thực hiện các nhiệm vụ theo quy định tại Điều lệ TVS, Quy chế nội bộ về quản trị công ty và về quy chế hoạt động của BKS, góp phần cùng Ban Điều hành (“BDH”) TVS triển khai kế hoạch kinh doanh và các nội dung liên quan được Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) thông qua.

Đặc biệt trong năm 2023, Ủy ban Chứng khoán có đợt thanh tra định kỳ 5 năm với TVS. BKS là thành viên chủ lực trong đội ngũ TVS tích cực tham gia từ 12/2023 – 01/2024 làm việc cùng đội thanh tra. Kết quả là ngoại trừ điểm rất nhỏ là công bố thông tin không đúng hạn 01 Nghị quyết HĐQT, TVS được thẩm định là đã đáp ứng, duy trì các điều kiện cấp phép và thực hiện hoạt động nghiệp vụ của công ty chứng khoán theo quy định pháp luật.

Ngoài ra các công việc liên quan đến nhiệm vụ của BKS đã được Trưởng BKS triển khai tới từng thành viên. Các nội dung chính đã được triển khai trong năm 2023:

- Giám sát việc thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ.
- Giám sát HĐQT & BDH trong việc quản lý công ty.
- Tham gia các cuộc họp định kỳ của HĐQT, BDH về Chiến lược hoạt động, Kế hoạch kinh doanh năm và Báo cáo tình hình thực hiện.
- Kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp, tính trung thực trong quản lý, điều hành hoạt động kinh doanh.
- Thẩm định tính đầy đủ, hợp pháp và trung thực của báo cáo tài chính, báo cáo tình hình kinh doanh.
- Rà soát, kiểm tra và đánh giá hiệu lực và hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro và cảnh báo sớm.
- Giám sát việc tuân thủ các quy định của Pháp luật, Điều lệ, các quy chế của công ty trong công tác quản trị điều hành và đầu tư.

### IV. KẾT QUẢ GIÁM SÁT VÀ KIỂM TRA NĂM 2023

#### 1. Nhận xét chung

- Trong năm 2023, BKS nhận định HĐQT và BDH TVS đã triển khai và thực hiện nghiêm chỉnh tất cả những nghị quyết của ĐHĐCĐ năm 2023 trong khuôn khổ pháp lý của Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Công ty.
- Trong quá trình kiểm soát định kỳ cũng như đợt xuất trong năm 2023, BKS không phát hiện các trường hợp bất thường nào gây thiệt hại cho cổ đông từ các thành viên của HĐQT và BDH.

## 2. Nhận xét về hoạt động của HĐQT

- Trong năm 2023, HĐQT đã tổ chức 15 cuộc họp thông qua hình thức tập trung và lấy ý kiến bằng văn bản, thông qua 22 Nghị quyết nhằm giải quyết các vấn đề trọng yếu của Công ty.
- HĐQT có sự thay đổi về việc Bà Hoa từ nhiệm vị trí phó chủ tịch HĐQT và Ông Phạm Hồng Hải được bổ nhiệm vị trí phó chủ tịch HĐQT.
- BKS nhận định HĐQT đã thực hiện đúng chức năng, nhiệm vụ, triển khai và thực hiện nghiêm chỉnh nghị quyết của ĐHĐCĐ năm 2023.

## 3. Nhận xét về hoạt động của BDH

- Xuyên suốt năm 2023, BDH đã thực hiện triển khai các nghị quyết của HĐQT và điều hành hoạt động kinh doanh của Công ty theo đúng nhiệm vụ và quyền hạn được giao, thể hiện đúng tinh thần trách nhiệm cần có.
- Đặc biệt, với một năm 2023 nhiều biến động về tình hình kinh tế vĩ mô, thị trường tài chính Thế giới nói chung và của Việt Nam nói riêng, BDH đã ưu tiên nâng cao công tác quản trị rủi ro, triển khai và liên tục giám sát các rủi ro trọng yếu và các chỉ số cảnh báo rủi ro liên quan đến hoạt động kinh doanh nguồn vốn, dịch vụ tài chính và các hoạt động đầu tư.

## 4. Phối hợp hoạt động giữa BKS với HĐQT và BDH

- Trong năm 2023, BKS đã được mời và tham dự các cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên và bất thường, tham dự các cuộc họp HĐQT định kỳ, tham dự một số cuộc họp chiến lược của BDH Công ty về kế hoạch kinh doanh và tình hình thực hiện kế hoạch kinh doanh.
- BKS đã được cung cấp đầy đủ, kịp thời các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT và Tổng Giám đốc theo đúng diễn biến hoạt động của Công ty để kiểm tra, giám sát kịp thời nhằm đảm bảo các hoạt động của Công ty là phù hợp và đáp ứng quyền lợi của cổ đông.

## IV. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CHO NĂM 2024 CỦA BKS

- Giám sát việc tuân thủ pháp luật, chấp hành Điều lệ, Nghị quyết ĐHĐCĐ.
- Giám sát hoạt động kinh doanh và tình hình tài chính năm 2024.
- Thực hiện kiểm tra hoạt động môi giới, đầu tư, nguồn vốn và các hoạt động kinh doanh khác của Công ty.
- Kết hợp chặt chẽ cùng bộ phận kiểm soát nội bộ thực hiện kiểm tra hoạt động môi giới, đầu tư, nguồn vốn và các hoạt động kinh doanh khác của Công ty.
- Phối hợp chặt chẽ cùng bộ phận kiểm soát nội bộ trong việc rà soát tính tuân thủ, đảm bảo vận hành quy trình.

## V. KẾT LUẬN VÀ KIẾN NGHỊ

Như đã trình bày ở trên, năm 2023 là năm cả thế giới và Việt Nam đang trong trong quá trình hồi phục kinh tế sau nhiều sự kiện kinh tế, địa chính trị và được dự báo tình trạng khó khăn của nền kinh tế sẽ kéo dài đến năm 2024 – 2025. Vì vậy, đối với năm 2024, BKS kiến nghị:

- Tích cực bảo vệ giá trị đã đạt được từ các năm trước và đặc biệt duy trì hình ảnh về một công ty chứng khoán hiệu quả, minh bạch, an toàn và đáng tin tưởng của thị trường, tiếp tục vượt kỷ lục 12 năm không tiêu cực tại TVS.
- Tiếp tục đẩy mạnh chiến lược phát triển mảng quản lý tài sản ủy thác cho TVAM với mục tiêu duy trì tăng trưởng của AUM và đạt hiệu suất lợi nhuận của mảng chứng khoán thu nhập cố định đầu bảng của thị trường (fixed income securities).
- Cải thiện danh mục đề án của hoạt động tư vấn (IB) để doanh thu và lợi nhuận không bị biến động mạnh giữa các năm.
- Suy nghĩ lại một cách cơ bản chiến lược cạnh tranh của TVS trong ngành môi giới cho khách hàng lẻ (retail brokerage).
- Tiếp tục triển khai hoạt động Private Equity đầy tiềm năng qua việc xây dựng khuôn khổ pháp lý và tổ chức phù hợp.
- Tăng tốc và thúc đẩy việc triển khai chương trình “Chuyển đổi số 4.0” cho TVS, bằng cách vận động và tạo động lực cho sự tham gia đồng bộ của tất cả các bộ phận của TVS vào quá trình chuyển đổi kỹ thuật số, nhằm đảm bảo thay đổi cơ bản cách thức TVS sẽ cạnh tranh trong tương lai.
- Duyệt mức thù lao của Ban Kiểm Soát trong năm 2024 là 600 triệu đồng.

**Xin chân thành cảm ơn Quý vị cổ đông!**

**T/M BAN KIỂM SOÁT CÔNG TY**

**TRƯỞNG BAN**



**ĐỖ VIỆT HÙNG**

*Nơi nhận:*

- Trình ĐHĐCĐ, HĐQT
- Lưu BKS Công ty