

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN NĂM 2024

Kính gửi: Đại hội đồng Cổ đông

I. THÔNG TIN CHUNG**1. Thông tin khái quát**

Tên tiếng Việt	Công Ty Cổ Phần Quản Lý HD	
Tên bằng tiếng Anh	HD Capital JSC	
Tên viết tắt	HDCapital	
Giấy phép TL&HD số	44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24/11/2008 (và được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm)	
Giấy chứng nhận ĐKDN	0306274696 do Sở KH&ĐT Tp. Hồ Chí Minh cấp ngày 24/11/2008 (và được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm)	
Vốn điều lệ	75.000.000.000 đồng	
Trụ sở chính	Lầu 7, Số 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Đa Kao, Quận 1, Tp. HCM, Việt Nam.	
Điện thoại	(84 28) 39151818	Fax: (84 28) 39151616
Email	info@hdcap.vn	website: www.hdcap.vn

2. Quá trình hình thành và phát triển

Công ty CP Quản lý Quỹ HD (HDCapital) được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) cấp Giấy phép hoạt động kinh doanh số 44/UBCK-GP ngày 24/11/2008 với tên Công ty là Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Đầu tư Chứng khoán Liên Minh Việt Nam, vốn điều lệ 50.000.000.000 đồng (Năm mươi tỷ đồng).

Ngày 04/04/2022, Công ty được UBCKNN cấp Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số 32/GPĐC-UBCK về việc thay đổi tên với thông tin chi tiết như sau:

Tên tiếng Việt	Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD
Tên bằng tiếng Anh	HD Capital JSC
Tên viết tắt	HDCapital

Cổ đông và Ban lãnh đạo của Công ty chuẩn bị một nền tảng vững chắc để phát triển Công ty theo hướng phát triển bền vững đem nhiều giá trị cho cổ đông, Khách hàng và cộng đồng.

3. Ngành nghề kinh doanh

Theo Giấy phép số 44/UBCK-GP và các Giấy phép sửa đổi, bổ sung, HDCapital được phép thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh bao gồm:

- Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, công ty đầu tư chứng khoán;
- Quản lý danh mục đầu tư chứng khoán;
- Tư vấn đầu tư chứng khoán.

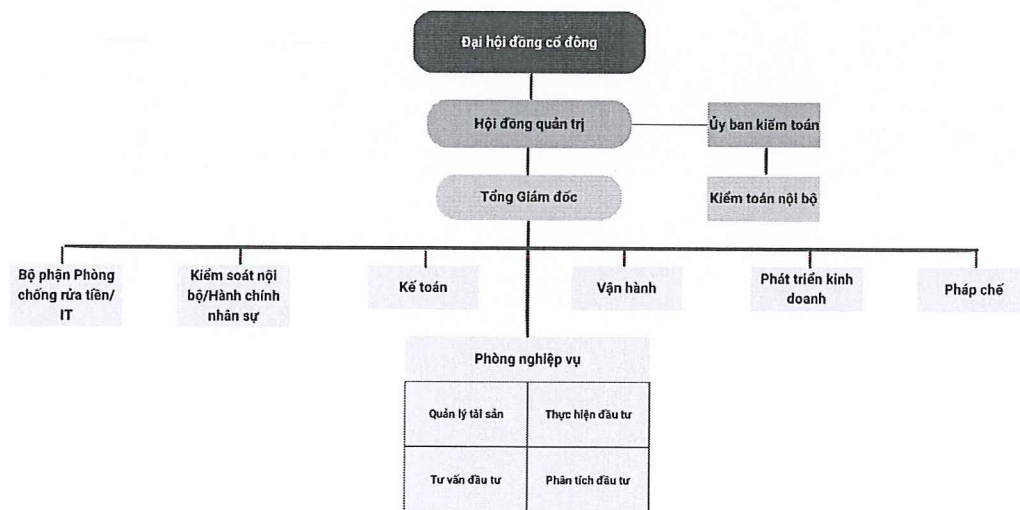
4. Địa bàn và lợi thế kinh doanh

Trụ sở Công ty đặt tại Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh (Địa chỉ: Lầu 7, Số 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Đa Kao, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam), nơi tập trung nhiều tổ chức tài chính gồm: công ty chứng khoán, ngân hàng, công ty quản lý quỹ và trụ sở của Sở giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh hay còn gọi là trung tâm tài chính phố Wall của Việt Nam.

Công ty được thành lập từ năm 2008 với nhiều kinh nghiệm trong hoạt động quản lý danh mục đầu tư cho các tổ chức tài chính lớn và đã thiết lập được liên minh các đối tác chiến lược trong các lĩnh vực tài chính, hàng không, bất động sản, ngân hàng, chứng khoán, năng lượng, du lịch. Tạo thành hệ sinh thái hoàn chỉnh giúp cho các giao dịch hiệu quả và tiết kiệm nhất.

5. Thông tin về mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý

5.1. Sơ đồ tổ chức



5.2. Hội đồng quản trị

Hội đồng quản trị Công ty gồm 3 thành viên như sau:

Ông Nguyễn Quang Trung – Chủ tịch Hội đồng quản trị

- Ông Nguyễn Quang Trung có hơn 25 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, tài chính, chứng khoán, quản lý quỹ và bất động sản.
- Ông hiện là Tổng Giám đốc CTCP Quản lý và Phát triển Bất động sản Conasi. Trước đó ông là Tổng giám đốc của CTCP Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán Liên Minh Việt Nam, (tiền thân của Công Ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD).
- Ngoài ra, ông có thời gian gần 10 năm đảm nhiệm các chức vụ kế toán trưởng, phó phòng kế toán và giám đốc tài chính từ năm 1995 đến năm 2004.
- Ông Trung có bằng Thạc sỹ tài chính ngân hàng và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

Ông Nguyễn Thành Long – Thành viên Hội đồng quản trị

- Ông Nguyễn Thành Long có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng, chứng khoán và quản lý quỹ.
- Ông hiện là Tổng Giám đốc Công Ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD. Trước đó, ông đã từng đảm nhận các vị trí tại Ngân hàng Phát triển Việt Nam, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Eurocapital, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán HDB, Phó Tổng Giám đốc CTCP Quản lý quỹ HD.
- Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học UTS Úc năm 2007 và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

Ông Erkan Bilal – Thành viên độc lập Hội đồng quản trị

- Ông Erkan Bilal có hơn 28 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Ngân hàng, Tài chính, Mua bán và Sáp nhập, Hàng không, ...
- Ông hiện là Thành viên Hội đồng quản trị tại Eurocham Cambodia, Tổng Giám đốc Điều hành và Thành viên Hội đồng quản trị tại AZ Group Southeast Asia, Campuchia.

Ông Erkan Bilal có bằng Thạc sỹ Quản trị Kinh doanh chuyên ngành Kinh tế, Tài chính, Kỹ thuật và Phát triển Kinh doanh - Đại Học Karlsruhe (TH), Karlsruhe, Đức, Chứng chỉ Kỹ sư Kinh doanh và Chứng chỉ Tài chính, Phát triển Kinh doanh

6. Định hướng phát triển của Công ty

Trong năm 2025, HDCapital sẽ tập trung phát triển hoạt động kinh doanh theo các định hướng:

- Đẩy mạnh hoạt động kinh doanh đầu tư với định hướng dài hạn bền vững có mức độ rủi ro thấp hoặc rủi ro có thể kiểm soát được. Hạn chế các hoạt động đầu tư mang tính rủi ro cao.
- Thành lập và phát triển các Quỹ đại chúng, quỹ thành viên với quy mô lớn mang lại nhiều kênh đầu tư hiệu quả cho khách hàng.
- Đẩy mạnh hoạt động quản lý tài sản cho khách hàng nhằm nâng cao doanh thu hoạt động cho công ty.

- Phát triển nhiều dịch vụ mới nhằm tăng doanh thu cho công ty đồng thời gia tăng khả năng cạnh tranh và tìm kiếm khách hàng với các công ty cùng ngành.
- Kết hợp phát triển sản phẩm với các đối tác chiến lược như các chương trình đầu tư tiết kiệm định kỳ, chương trình cổ phiếu thưởng cho người lao động, chương trình đầu tư liên kết sản phẩm bất động sản, du lịch, y tế.

II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

Trong năm 2024, Công ty lỗ gần 1,13 tỷ đồng giảm lỗ 10,75 tỷ đồng so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó:

- Tổng doanh thu đạt 8,63 tỷ đồng tăng gần 7,14 tỷ đồng, tương đương tăng 478% so với năm 2023 do doanh thu từ vốn đầu tư chứng khoán và quản lý danh mục tăng.
- Tổng chi phí phát sinh 11,73 tỷ đồng giảm 2,3 tỷ đồng, tương đương giảm 16% so với năm 2023 do chi phí tài chính và chi phí hoạt động kinh doanh, giá vốn hàng bán giảm.

Năm 2024 là năm HDCapital phát triển mạnh hoạt động từ vốn đầu tư chứng khoán do đó doanh thu từ hoạt động này tăng mạnh dẫn đến kết quả kinh doanh Công ty đã có phần hồi phục so với năm ngoái.

2. Tổ chức và nhân sự

2.1. Danh sách Ban điều hành

Ông Nguyễn Thành Long – Tổng Giám đốc

Như đã giới thiệu ở trên Ông Nguyễn Thành Long có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng, chứng khoán và quản lý quỹ. Ông hiện là Tổng Giám đốc Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD. Trước đó, ông đã từng đảm nhận các vị trí tại Ngân hàng Phát triển Việt Nam, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Eurocapital, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán HDB, Phó Tổng Giám đốc CTCP Quản lý quỹ HD. Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học UTS Úc năm 2007 và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

Bà Hà Thị Tuyết Nhung – Kế toán trưởng

Bà Nhung có hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính và kế toán, Bà từng đảm nhiệm vị trí kế toán trưởng tại nhiều công ty như: Công ty TNHH Quản lý quỹ KIM Việt Nam, Công ty CP Quản lý quỹ Lighthouse; chuyên viên kế toán tại Công ty Quản lý quỹ DC VFM. Bà Nhung có chứng chỉ bồi dưỡng bồi dưỡng nghiệp vụ Kế toán trưởng, Chứng chỉ ACCA cấp 2 và bằng cử nhân.

2.2. Những thay đổi trong ban điều hành:

Ngày 23/05/2024, Ông Nguyễn Thành Long được HĐQT bổ nhiệm là Tổng giám đốc Công ty.

2.3. Số lượng cán bộ, nhân viên.

Tổng số nhân viên đang làm việc cho Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2024 là 17 người.

Với định hướng phát triển bền vững, HDCapital chú trọng đến việc xây dựng đội ngũ nhân viên có trình độ chuyên môn cao, luôn khuyến khích và hỗ trợ CBNV trong việc nâng cao kiến thức chuyên môn. Các cán bộ nghiệp vụ đều được trang bị đầy đủ kiến thức về Quỹ, chứng khoán và thị trường chứng khoán, và đã được UBCKNN cấp chứng chỉ hành nghề. Bên cạnh đó, Công ty cũng đang có kế hoạch tổ chức các buổi đào tạo nội bộ để phát huy kỹ năng giao tiếp, tư duy sáng tạo, kỹ năng giải quyết vấn đề cho CBNV.

Chính sách đối với người lao động được áp dụng theo đúng Luật lao động Việt nam, đồng thời xem xét các chế độ lương thưởng, đãi ngộ theo từng vị trí công việc và tùy thuộc vào tình hình kinh doanh của Công ty.

2.4. Tình hình đầu tư, tình hình thực hiện các dự án

Trong năm 2024, Công ty đã tập trung xây dựng chiến lược phát triển kinh doanh và kế hoạch triển khai dự án được chi tiết trong phần 3, Mục III dưới đây.

2.5. Tình hình tài chính

a. Tình hình tài chính

ĐVT: triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2023	Tăng/giảm (%)
1	Tổng giá trị tài sản	51.419	28.333	81.48%
2	Doanh thu thuần	10.650	3.220	231%
3	Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	(1.113)	(11.589)	90%
4	Lợi nhuận trước thuế	(1.113)	(11.859)	91%
5	Lợi nhuận sau thuế	(1.113)	(11.859)	91%
6	Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	0%	0%	n/a

b. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

STT	Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2023	Ghi chú
1	<i>Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</i>			
	+ Hệ số thanh toán ngắn hạn:	2	3	
	+ Hệ số thanh toán nhanh:	2	3	
2	<i>Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</i>			
	+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	0	0	

STT	Chỉ tiêu	Năm 2024	Năm 2023	Ghi chú
	+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	0	0	
3	<i>Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</i>			
	+ Vòng quay hàng tồn kho:			
	+ Doanh thu thuần/Tổng tài sản	0	0	
4	<i>Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</i>			
	+ Hệ số LNST /Doanh thu thuần	-12.90%	-794.83%	
	+ Hệ số LNST/Vốn chủ sở hữu	-4.38%	-44.66%	
	+ Hệ số LNST/Tổng tài sản	-2.17%	-41.86%	
	+ Hệ số Lợi nhuận từ HĐKD/ Doanh thu thuần	-12.90%	-794.83%	

2.6. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

Công ty Cổ phần Quản lý quỹ HD do 1 tổ chức và 7 cá nhân trong nước sở hữu 100% vốn, trong đó 1 cá nhân sở hữu 52% vốn, 1 tổ chức sở hữu 20,3% vốn và 6 cá nhân còn lại sở hữu từ 4% đến 4,9% vốn.

III. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC

1. Tổng quan tình hình kinh tế vĩ mô năm 2024

❖ Kinh tế vĩ mô toàn cầu

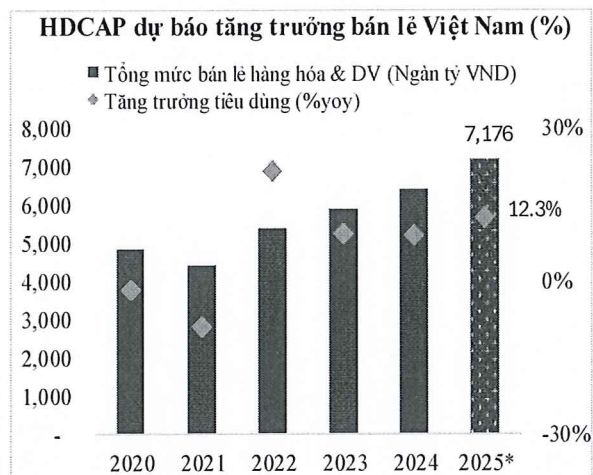
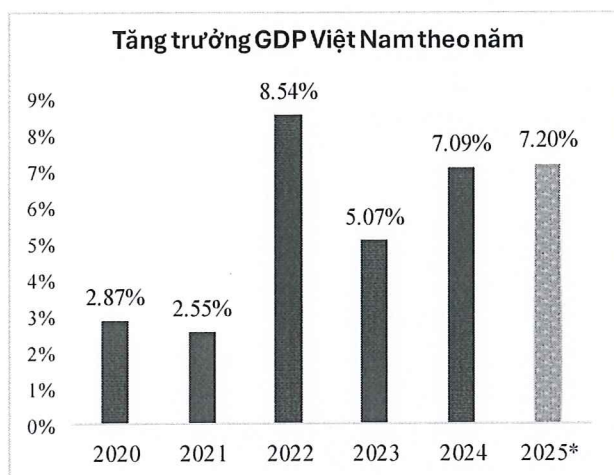
Mặc dù môi trường vĩ mô thuận lợi, nhưng tăng trưởng kinh tế toàn cầu vẫn giảm tốc trong năm 2024, ước tính khoảng 3.2% thấp hơn mức 3.3% trong năm 2023. Thương mại hàng hóa toàn cầu ghi nhận mức tăng trưởng kỷ lục, tăng 3.7% so với mức giảm -1.1% trong năm trước đó. Bên cạnh đó, giá cả hàng hóa hạ nhiệt và logistic toàn cầu được kết nối lại làm cho lạm phát toàn cầu giảm từ 8.63% trong năm 2022, xuống 6.66% trong năm 2023 và còn 5.76% trong năm 2024. Điểm nhấn năm 2024 là xu hướng áp dụng chính sách tiền tệ nới lỏng được lan tỏa khắp toàn cầu, đặc biệt là sau khi Fed mạnh tay cắt giảm lãi suất lần đầu vào tháng 9/2024. Tuy nhiên, kinh tế toàn cầu năm 2024 vẫn tiềm ẩn một vài yếu tố rủi ro như sự bất lợi của yếu tố tỷ giá sau cuộc bầu cử tổng thống của Hoa Kỳ.

Vĩ mô toàn cầu được kỳ vọng sẽ khởi sắc trong năm 2025 và 2026. GDP được dự báo tăng trưởng nhẹ, đặc biệt là các quốc gia phát triển nhờ chính sách nới lỏng tiền tệ và xung đột địa chính trị giảm dần. IMF dự báo tăng trưởng toàn cầu năm 2025 ở mức 3.3%, tăng nhẹ so với năm 2024. Trong đó, tăng trưởng nhóm quốc gia phát triển dự báo 1.9% - tăng từ mức 1.7% ở năm 2024. Ngoài ra, sự hạ nhiệt của thị trường lao động và giá năng lượng ổn định sẽ có tác động tích cực tới lạm phát toàn cầu cũng như tiến trình cắt giảm lãi suất của Fed trong năm 2025. Tuy nhiên, thương mại toàn cầu khó có thể bùng nổ do chịu ảnh hưởng của nhiều yếu tố bất định, đặc biệt là chính sách thuế quan của Hoa Kỳ.

❖ Kinh tế vĩ mô trong nước

Khác hẳn với nhiều quốc gia trên thế giới, nền kinh tế Việt Nam đã trở thành điểm sáng về tăng trưởng ở khu vực Châu Á trong năm 2024, với mức tăng trưởng lên tới 7.09%. Trên đà tăng trưởng, Chính

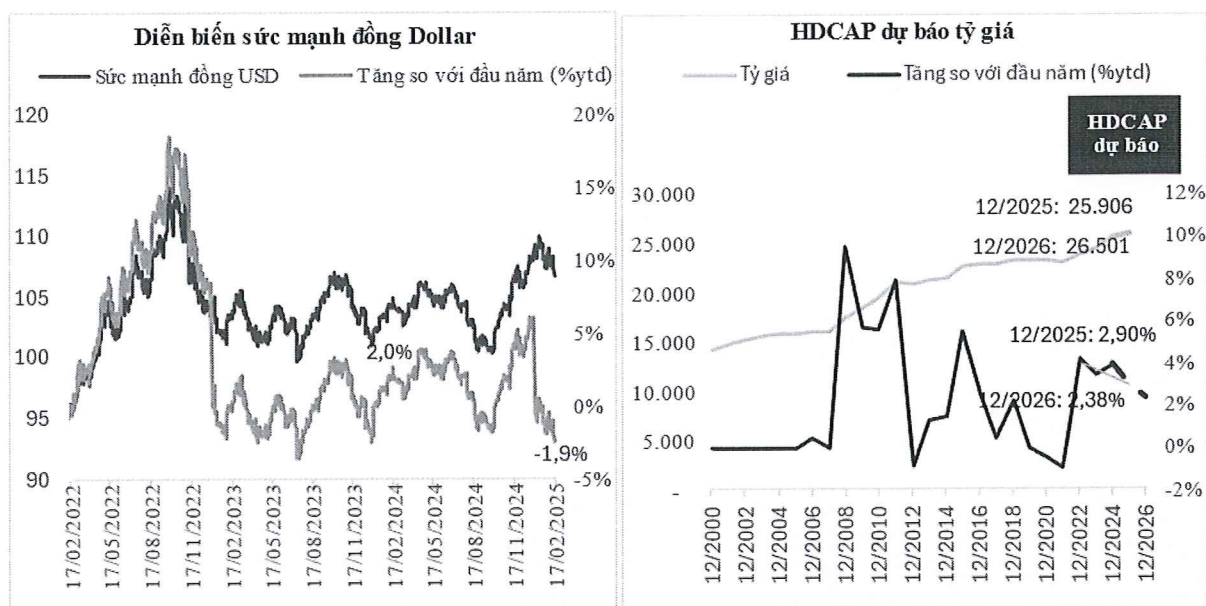
phủ đưa ra mục tiêu tăng trưởng kinh tế năm 2025 lên tới 8%. HDCapital dự báo, tăng trưởng kinh tế của Việt Nam năm 2025 khoảng 7.2%, khoảng giao động tăng trưởng từ 6.8% - 7.5%. Các yếu tố thúc đẩy tăng trưởng 2025 gồm: **Đầu tư công**, kế hoạch vốn đầu tư công trong năm 2025 lên tới 858 ngàn tỷ đồng, tăng 21.9% so với vốn kế hoạch 2024 - đây sẽ là động lực thúc đẩy tăng trưởng chính trong năm 2025. Đầu tư công tăng, cơ sở hạ tầng cải thiện cũng là điểm hấp dẫn giúp thu hút FDI, hỗ trợ xuất khẩu. **Tiêu dùng trong nước**, được dự báo sẽ tích cực trong năm 2025 với mức tăng trưởng dự báo khoảng 12.3%. Đây là năm đầu tiên sau 2 năm, tăng trưởng tiêu dùng trong nước trở về ngưỡng 2 chữ số. Tiêu dùng trong nước 2025 được thúc đẩy bởi các yếu tố như: Đầu tư công tăng mạnh, xuất khẩu tăng trưởng ổn định, du lịch quốc tế tiếp tục phục hồi, dòng vốn FDI khả quan, tín dụng mở rộng và niềm tin tiêu dùng được củng cố. **Xuất khẩu và FDI**, xuất khẩu có thể sẽ ổn định hơn sau khi chính sách thuế Hoa Kỳ rõ ràng hơn. Hơn nữa, hàng hóa của Việt Nam nhập khẩu vào Hoa Kỳ sẽ trở nên cạnh tranh hơn khi các hàng hóa nhập khẩu vào Hoa Kỳ từ các quốc gia Trung Quốc, Canada, Mexico... bị đánh thuế. Đối với dòng vốn FDI, cũng được kỳ vọng tiếp tục tăng trưởng ổn định do được hưởng lợi từ chính sách thuế quan Hoa Kỳ, tỷ giá ổn định hơn và tăng trưởng Việt Nam đang là điểm sáng trong khu vực.



Nguồn: GSO & HDCAP dự báo

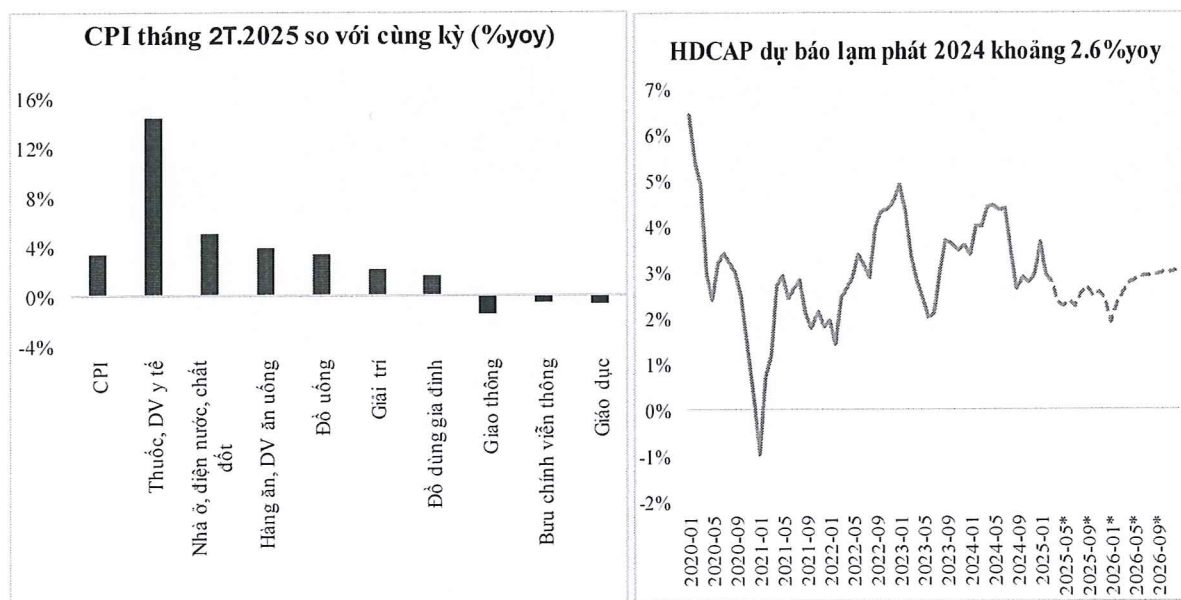
Tỷ giá

Tỷ giá tiếp tục căng thẳng vào những ngày đầu năm 2025. Tuy nhiên, áp lực tỷ giá đã giảm dần. Tại ngày 20/03/2025, tỷ giá USD/VND tăng 0.7%ytd, thấp hơn rất nhiều so với mức tăng của cùng kỳ năm ngoái (cùng kỳ năm ngoái, tỷ giá USD/VND tăng 1.1%ytd). HDCAP dự báo, tỷ giá NHTM tăng khoảng 2.90% tại thời điểm cuối năm 2025, thấp hơn mức tăng 3.89%ytd tại thời điểm cuối năm 2024. Sự hạ nhiệt của tỷ giá năm 2025 dựa trên một số yếu tố hỗ trợ như sau: (1) Lãi suất mục tiêu của Fed tiếp tục được giảm xuống khi giá năng lượng giảm nhờ mở rộng nguồn cung từ Hoa Kỳ và xung đột Nga – Ukraine chấm dứt, (2) Dòng vốn FDI vào Việt Nam tiếp tục dồi dào do Hoa Kỳ đánh thuế cao đối với hàng nhập khẩu từ Trung Quốc, Canada và Mexico, (3) Xuất khẩu tiếp tục khả quan và (4) Dòng kiều hối tích cực khi tỷ giá ổn định và kinh tế toàn cầu phục hồi – thu nhập lao động xuất khẩu cao hơn.



Nguồn: Investing & HDCAP dự báo

Lạm phát, lạm phát vẫn được kiểm soát dưới ngưỡng mục tiêu 4%/yoy trong năm 2024. Bình quân cả năm 2024, CPI tăng 3.63%/yoy, lạm phát cơ bản tăng 2.71%. Tuy nhiên, do ảnh hưởng của giá thịt lợn và giá nhà cho thuê tăng, CPI 2 tháng đầu năm 2025 tăng 3.27% (2 tháng đầu năm 2024 tăng 3.67%) và lạm phát cơ bản tăng 2.97%/yoy (2 tháng đầu năm 2024 tăng 2.84%/yoy). HDCapital dự báo, chỉ số CPI cuối tháng 12/2025 khoảng 2.40%/yoy, bình quân cả năm 2025 khoảng 2.6%/yoy, thấp hơn rất nhiều so với năm 2023 và 2024.



Nguồn: GSO & HDCAP dự báo

2. Tình hình tài chính

2.1. Tình hình tài sản:

Tổng tài sản năm 2024 của HDCapital đạt 51,42 tỷ, trong đó đa số là tài sản ngắn hạn.

Tổng tài sản trong năm 2024 tăng 81,48% so với năm 2023, từ 28,33 tỷ tăng lên 51,42 tỷ đồng. Trong đó, tăng chủ yếu ở tài sản ngắn hạn cụ thể là ở khoản mục tiền. Nguyên nhân chủ yếu là do nguồn tiền từ việc góp vốn của cổ đông vào công ty cho việc tăng vốn chủ sở hữu.

2.2. Tình hình nợ phải trả:

Tại 31/12/2024, nợ phải trả của HDCapital phát sinh 25,91 tỷ đồng, tăng gần 1.356,40% so với năm 2023 tương đương 101,84% nguồn vốn. Đây là khoản nợ do các cổ đông đã nộp tiền vào tài khoản Công Ty trong kỳ để chờ duyệt giấy phép tăng vốn từ UBCK nhà nước. Giấy phép tăng vốn được chấp thuận ngày 27/02/2025 sau ngày lập báo cáo tài chính kiểm toán.

3. Kế hoạch phát triển trong tương lai

Tiếp tục xây dựng và hoàn thiện đội ngũ nhân viên chuyên nghiệp với trình độ chuyên môn cao, được khách hàng tín nhiệm đầu tư và uỷ thác đầu tư với giá trị lớn

Đẩy mạnh việc thành lập thêm các Quỹ mở, Quỹ đóng, Quỹ thành viên và tăng quy mô vốn của Quỹ với lộ trình từ 2025-2026.

Tối đa hóa lợi nhuận đầu tư bao gồm lãi và sự tăng trưởng vốn đầu tư chủ yếu thông qua đầu tư vào danh mục cổ phiếu ưu đãi cổ tức được phân loại là nợ phải trả, thị trường tiền tệ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng từ có giá và các tài sản gia tăng giá trị cho Quỹ.

Áp dụng chiến lược đầu tư năng động vào diễn biến của thị trường và tập trung đầu tư vào danh mục các cổ phiếu niêm yết và chứng khoán có tiềm năng tăng trưởng về giá trị.

Đầu tư phân bổ vào các ngành nghề theo diễn biến của thị trường nhằm đảm bảo tiêu chí an toàn vốn, hiệu quả đầu tư và thanh khoản của tài sản đầu tư.

Trong năm 2025, Công ty sẽ đầu tư vào:

- (i) Tiền gửi các ngân hàng thương mại;
- (ii) Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật;
- (iii) Chứng khoán nợ bao gồm: trái phiếu chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp, cổ phiếu ưu đãi thuộc nợ phải trả;
- (iv) Chứng khoán vốn gồm: cổ phiếu, trái phiếu chuyển đổi và các tài sản khác được phép đầu tư.

IV. QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. Quản trị Công ty

1.1. Mô hình quản trị Công ty

Mô hình quản trị hiện tại của Công ty được tổ chức theo mô hình quản trị: Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị và Ủy ban kiểm toán trực thuộc Hội đồng quản trị và Tổng giám đốc Công ty.

Ngày 14/08/2024, HĐQT đã thông qua việc thay đổi thành viên Ủy Ban kiểm toán (“UBKT”) gồm 2 thành viên như sau:

- Ông Nguyễn Quang Trung – Chủ tịch UBKT
- Ông Bilal Ismail Erkan – Thành viên UBKT

1.2. Hoạt động của thành viên HĐQT

Trong năm 2024, HĐQT đã thực hiện đầy đủ và hiệu quả vai trò giám sát của HĐQT đối với Ban Tổng giám đốc và Ban điều hành theo quy định chi tiết tại Điều lệ Công ty, Quy chế quản trị Công ty và các quy định có liên quan, cụ thể HĐQT đã:

- Chủ trì, chỉ đạo và tổ chức thành công cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên 2024;
- Giám sát thực hiện các Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT đã ban hành;
- Phê duyệt và giám sát việc triển khai kế hoạch ngân sách và kế hoạch kinh doanh hàng năm của Ban điều hành;
- Theo dõi việc lập báo và thực hiện công bố thông tin đầy đủ và kịp thời.

Tất cả các cuộc họp Hội đồng quản trị được tổ chức theo qui định tại Điều 157 Luật doanh nghiệp đảm bảo tối thiểu mỗi quý 1 lần và các thành viên HĐQT đã tham dự đầy đủ.

2. Quản trị rủi ro các rủi ro

HĐQT chưa thành lập tiểu ban quản trị rủi ro chuyên trách. Theo đó tất cả thành viên HĐQT cùng chịu trách nhiệm theo dõi, giám sát và chủ động công tác QLRR. Bộ phận kiểm soát nội bộ báo cáo thường xuyên và chủ động cho HĐQT.

Ông Nguyễn Thành Long, Tổng giám đốc là người chịu trách nhiệm chung cho hoạt động quản trị rủi ro của Công ty.

Công tác quản trị rủi ro được tổ chức thực hiện theo nội dung của Quy trình quản trị rủi ro số QT09/HDCAP do HĐQT ban hành ngày 10/03/2023, Quy chế quản trị rủi ro ban hành kèm theo quyết định của HĐQT số 04-23/QĐ-HĐQT 26/10/2023. Trong đó quy định rõ vai trò và trách nhiệm của HĐQT, Ban điều hành, Bộ phận KSNB, KTNB và QTRR.

Bà Nguyễn Thị Hồng Dung, trưởng phòng kiểm soát nội bộ chịu trách nhiệm công tác quản trị rủi ro cho công ty

2.1. Rủi ro thị trường:

Rủi ro thị trường phát sinh khi các thị trường tài sản mà Quỹ đang nắm giữ có sự suy giảm từng phần hay toàn bộ trong một khoảng thời gian nhất định. Loại rủi ro này dẫn tới sự suy giảm giá trị của toàn bộ thị trường. Rủi ro này thường trên diện rộng, mang tính hệ thống và nằm ngoài khả năng kiểm soát của Công Ty Quản Lý Quỹ cũng như Ban Đại Diện Quỹ. Có nhiều nhân tố góp phần tạo ra rủi ro thị trường và có thể giảm thiểu được bằng cách xác định và quản trị cụ thể từng loại rủi ro cấu thành, ví dụ như các rủi ro về lạm phát, rủi ro về lãi suất, rủi ro về biến động giá thị trường hoặc rủi ro về tỷ giá.

2.2. Rủi ro lãi suất:

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc dòng tiền tương lai của các công cụ tài chính mà Quỹ đầu tư sẽ biến động do những thay đổi của lãi suất thị trường hoặc do sự thay đổi về cung cầu tiền tệ và các yếu tố kinh tế vĩ mô khác.

Để hạn chế những rủi ro về lãi suất có thể làm ảnh hưởng tới giá trị đầu tư, Công Ty Quản Lý Quỹ thường xuyên phân tích, đánh giá các điều kiện kinh tế vĩ mô, xu hướng vận động của thị trường và kỳ vọng lãi suất trong từng giai đoạn để đưa ra các quyết định phân bổ tài sản phù hợp. Đối với phần tài sản phân bổ vào trái phiếu, Quỹ sẽ lập kỳ hạn của các trái phiếu một cách phù hợp tương ứng với các kỳ vọng về lãi suất.

2.3. Rủi ro lạm phát:

Rủi ro lạm phát là rủi ro mà giá trị các khoản đầu tư của Quỹ suy giảm do ảnh hưởng của lạm phát. Rủi ro lạm phát có ảnh hưởng khác nhau đối với trái phiếu và cổ phiếu. Giá trái phiếu thường tỷ lệ nghịch với lạm phát do lạm phát tăng cao sẽ làm tăng lợi suất trái phiếu dẫn đến giá trái phiếu giảm. Bên cạnh đó, lạm phát tiếp tục tăng cao sẽ làm giảm giá trị thực của mệnh giá và lãi trái phiếu nhận được hàng kỳ. Quỹ có thể giảm thiểu rủi ro lạm phát đối với phần tài sản phân bổ vào trái phiếu bằng cách rút ngắn kỳ hạn trái phiếu hoặc nắm giữ nhiều hơn những trái phiếu có lãi suất thả nổi nếu lạm phát được dự kiến tăng cao, hoặc ngược lại.

2.4. Rủi ro thanh khoản của Quỹ:

Đây là rủi ro khi Quỹ không thể thanh lý đủ tài sản để thanh toán cho các Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư trong một ngày giao dịch cụ thể hoặc trong một khoảng thời gian do tính thanh khoản của thị trường thấp hay trong một số trường hợp do Sự Kiện Bất Khả Kháng, Nhà Đầu Tư có thể không thể thực hiện được Lệnh Bán trong thời gian Quỹ thông báo tạm ngừng giao dịch CCQ.

Để hạn chế rủi ro thanh khoản, Quỹ luôn duy trì một mức độ thanh khoản phù hợp bằng cách giữ một phần trạng thái tiền tệ và tỷ lệ thích hợp ở các tài sản có tính thanh khoản cao nhất để đảm bảo rằng các Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư có thể được đáp ứng một cách hợp lý và đồng thời Công ty quản lý quỹ thực hiện chiến lược phân phối hiệu quả để tăng qui mô quỹ để đảm bảo thanh khoản của quỹ.

2.5. Rủi ro pháp lý:

Thị trường chứng khoán cũng như khung pháp lý liên quan của Việt Nam còn tương đối non trẻ nên còn tồn tại những rủi ro về pháp lý trong bối cảnh chính phủ vẫn đang trong quá trình hoàn thiện và điều chỉnh khung pháp lý cho các hoạt động chứng khoán và thị trường chứng khoán. Những điều chỉnh này có thể ảnh hưởng đến hoạt động của Quỹ hoặc giá trị tài sản của Quỹ trong tương lai. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đánh giá mức độ ảnh hưởng của những thay đổi này đối với Quỹ và các công ty trong danh mục đầu tư của Quỹ để chủ động điều chỉnh cơ cấu danh mục đầu tư phù hợp.

2.6. Rủi ro tín nhiệm (thanh toán) của Tổ chức phát hành:

Rủi ro này liên quan đến khả năng thanh toán của các đối tác tổ chức phát hành chứng khoán không thực hiện hoặc không thể thực hiện cam kết thanh toán khi đến hạn.

Để phòng ngừa và hạn chế rủi ro này Người điều hành quỹ phải tuân qui trình đầu tư và danh sách các tổ chức, đối tác đã được Ban đại diện quỹ phê duyệt và/ hoặc sau khi đã thực hiện các thủ tục phân tích đánh giá tín nhiệm đầy đủ và thận trọng.

2.7. Rủi ro xung đột lợi ích:

V. BÁO CÁO PHÁT TRIỂN BỀN VỮNG

1. Tuyên bố chung

Công ty cam kết:

- Tuân thủ các qui định của pháp luật trong hoạt động kinh doanh trong và ngoài nước;
- Luôn đặt quyền lợi của khách hàng, nhà đầu tư và cộng đồng là ưu tiên và không thỏa hiệp;
- Ưu tiên đầu tư những lĩnh vực phát triển bền vững như năng lượng xanh, sạch, những ngành nghề đem lại giá trị cho cộng đồng và người dân;
- Không đầu tư hay ủng hộ các lĩnh vực gây ô nhiễm môi trường, tổn hại sức khỏe của Cộng đồng hay tác động xấu đến môi trường và xã hội.

2. Chính sách người lao động

Công ty xem việc tuyển dụng, đào tạo và tạo điều kiện tối đa cho người lao động cống hiến và phát triển cùng công ty bằng các chương trình thiết thực như:

- Chính sách lương và thưởng cạnh tranh giúp cho người lao động an tâm công tác và cống hiến;
- Chính sách phúc lợi đầy đủ và hấp dẫn bao gồm các chương trình bảo hiểm y tế bắt buộc và tự nguyện;
- Chương trình đào tạo chuyên môn, kỹ năng mềm giúp cho người lao động có thể hoàn thành tốt công việc được giao, cũng như cơ hội phát triển bản thân;

VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH ĐƯỢC KIỂM TOÁN (năm 2024)

Toàn văn báo cáo kiểm toán bản scan đã được CBTT và đăng tải trên trang thông tin điện tử của Công ty tại đường link sau: <https://hdcap.vn/cong-bo-thong-tin> và chi tiết báo cáo tài chính đã kiểm toán được đính kèm theo báo cáo này.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu tại: VT.

XÁC NHẬN CỦA ĐẠI DIỆN THEO PHÁP
LUẬT CỦA CÔNG TY



Nguyễn Thành Long

Tổng giám đốc