**Công ty Cổ phần Chứng khoán SHB**

Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (Báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng)

Ngày 30 tháng 6 năm 2015

**MỤC LỤC**

*Trang*

Thông tin chung 1 - 2

Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc 3

Báo cáo kết quả công tác soát xét báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) 4

Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) 5 - 6

Thuyết minh báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) 7 - 25

# CÔNG TY

Công ty Cổ phần Chứng khoán SHB (“Công ty”) là công ty cổ phần được thành lập và hoạt động theo Luật chứng khoán và Luật doanh nghiệp của Việt Nam với tên gọi ban đầu là Công ty Trách nhiệm hữu hạn Chứng khoán Ngân hàng TMCP Nhà Hà Nội. Công ty được chuyển đổi từ hình thức công ty trách nhiệm hữu hạn sang công ty cổ phần từ ngày 1 tháng 9 năm 2011 theo Giấy phép Thành lập và hoạt động công ty chứng khoán số 112/GP-UBCK ngày 26 tháng 8 năm 2011 được cấp bởi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Ngày12 tháng 9 năm 2012, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ban hành Giấy phép điều chỉnh Giấy phép Thành lập và Hoạt động công ty chứng khoán số 112/GPĐC-UBCK chấp thuận cho công ty đổi tên thành Công ty Cổ phần Chứng khoán SHB.

Tại ngày 30 tháng 6 năm 2015, vốn điều lệ của Công ty là 150.000.000.000 VNĐ (ngày 31 tháng 12 năm 2014: 150.000.000.000 VNĐ).

Hoạt động chính trong kỳ hiện tại của Công ty là môi giới chứng khoán, lưu ký chứng khoán, tự doanh chứng khoán và tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán.

Công ty có trụ sở chính tại Tầng 1, 2 và 7 tòa nhà Artexport, số 2A Phạm Sư Mạnh, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội.

# HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Thành viên Hội đồng Quản trị trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *Họ và tên* | *Chức danh* | *Ngày bổ nhiệm* |
| Ông Nguyễn Văn Lê | Chủ tịch | Ngày 28 tháng 8 năm 2012 |
| Ông Nguyễn Thế Minh | Thành viên | Ngày 28 tháng 8 năm 2012 |
| Bà Ngô Thu Hà | Thành viên | Ngày 28 tháng 8 năm 2012 |
| Bà Ninh Thị Lan Phương | Thành viên | Ngày 28 tháng 8 năm 2012 |
| Bà Hoàng Thị Mai Thảo | Thành viên | Ngày 28 tháng 8 năm 2012 |

**BAN KIỂM SOÁT**

Thành viên Ban Kiểm soát trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *Họ và tên* | *Chức danh* | *Ngày bổ nhiệm* |
| Ông Nguyễn Đình Dương | Trưởng Ban Kiểm soát | Ngày 28 tháng 8 năm 2012 |
| Ông Trịnh Kỳ Sơn | Thành viên | Ngày 28 tháng 8 năm 2012 |
| Ông Lê Minh Thuyết | Thành viên | Ngày 28 tháng 8 năm 2012 |

# BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Thành viên Ban Tổng Giám đốc và Kế toán Trưởng Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này như sau:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *Họ và tên* | *Chức danh* | *Ngày bổ nhiệm* |
| Ông Nguyễn Thế Minh | Tổng Giám đốc | Ngày 28 tháng 8 năm 2012 |
| Ông Hoàng Thanh Tuấn | Giám đốc Khối môi giới | Ngày 18 tháng 2 năm 2013 |
| Ông Trần Quý Hải | Giám đốc Khối Tài chính | Ngày 3 tháng 10 năm 2014 |
| Bà Nguyễn Thị Phương Hoa | Kế toán Trưởng | Ngày 23 tháng 12 năm 2014 |

# NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

Người đại diện theo pháp luật của Công ty trong kỳ và vào ngày lập báo cáo này là Ông Nguyễn Thế Minh - Chức danh: Tổng Giám đốc.

# KIỂM TOÁN VIÊN

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam là công ty kiểm toán cho Công ty.

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán SHB (“Công ty”) trình bày báo cáo này và báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) của Công ty tại ngày 30 tháng 6 năm 2015.

**TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY ĐỐI VỚI BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH (BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG)**

Ban Tổng Giám đốc Công ty cam kết đã tuân thủ những yêu cầu của Thông tư số 226/2010/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2010 của Bộ Tài chính quy định chỉ tiêu an toàn tài chính và biện pháp xử lý đối với các tổ chức kinh doanh chứng khoán không đáp ứng chỉ tiêu an toàn tài chính và Thông tư số 165/2012/TT-BTC ngày 9 tháng 10 năm 2012 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 226/2010/TT-BTC trong việc lập và trình bày báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) tại ngày 30 tháng 6 năm 2015.

**CÔNG BỐ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY**

Theo ý kiến của Ban Tổng Giám đốc Công ty, báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) kèm theo được lập và trình bày phù hợp với Thông tư số 226/2010/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2010 của Bộ Tài chính quy định chỉ tiêu an toàn tài chính và biện pháp xử lý đối với các tổ chức kinh doanh chứng khoán không đáp ứng chỉ tiêu an toàn tài chính và Thông tư số 165/2012/TT-BTC ngày 9 tháng 10 năm 2012 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 226/2010/TT-BTC.

Thay mặt Ban Tổng Giám đốc:

Tổng Giám đốc

Nguyễn Thế Minh

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 14 tháng 8 năm 2015

Số tham chiếu: 60755010/17840238-UCR-LR

**BÁO CÁO KẾT QUẢ CÔNG TÁC SOÁT XÉT BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH (BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG)**

**Kính gửi: Quý Cổ đông**

**Công ty Cổ phần Chứng khoán SHB**

Chúng tôi đã thực hiện soát xét báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) tại ngày 30 tháng 6 năm 2015 kèm theo của Công ty Cổ phần Chứng khoán SHB (“Công ty”) được lập ngày 14 tháng 8 năm 2015 và được trình bày từ trang 6 đến trang 26.

Việc lập và trình bày báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) này thuộc trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc Công ty. Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra báo cáo kết quả công tác soát xét về báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) này dựa trên kết quả công tác soát xét của chúng tôi.

Chúng tôi đã thực hiện công tác soát xét theo Chuẩn mực kiểm toán Việt Nam số 910 - Công tác soát xét báo cáo tài chính. Chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi phải lập kế hoạch và thực hiện công tác soát xét để có sự đảm bảo vừa phải về việc liệu báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) có còn các sai sót trọng yếu hay không. Công tác soát xét chủ yếu bao gồm việc trao đổi với nhân sự của Công ty và áp dụng các thủ tục phân tích trên những thông tin tài chính được sử dụng để lập báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng). Do đó, công tác này cung cấp một mức độ đảm bảo thấp hơn công tác kiểm toán. Chúng tôi không thực hiện công việc kiểm toán nên chúng tôi không đưa ra ý kiến kiểm toán.

Dựa trên cơ sở công tác soát xét, chúng tôi không thấy có sự kiện nào để chúng tôi cho rằng báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) tại ngày 30 tháng 6 năm 2015 kèm theo, trên các khía cạnh trọng yếu, được lập và trình bày không phù hợp với quy định của Thông tư số 226/2010/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2010 của Bộ Tài chính quy định chỉ tiêu an toàn tài chính và biện pháp xử lý đối với các tổ chức kinh doanh chứng khoán không đáp ứng chỉ tiêu an toàn tài chínhvà Thông tư số 165/2012/TT-BTC ngày 9 tháng 10 năm 2012 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 226/2010/TT-BTC và Thuyết minh số 2.1 trong Thuyết minh báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng).

**Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam**

Nguyễn Thùy Dương Đặng Phương Hà

Phó Tổng Giám đốc Kiểm toán viên

Số Giấy CNĐKHN kiểm toán: 0893-2013-004-1 Số Giấy CNĐKHN kiểm toán: 2400-2013-004-1

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 14 tháng 8 năm 2015

|  |  |
| --- | --- |
| Công ty Cổ phần Chứng khoán SHB | CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM |
| Số công văn: /SHBS | Độc lập - Tự do - Hạnh phúc |
| *V/v: Báo cáo Tỷ lệ An toàn Tài chính* | ---o0o--- |
|  |  |

**BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH**

(BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG)

Tại ngày 30 tháng 6 năm 2015

**Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước**

Chúng tôi cam đoan rằng:

(1) Báo cáo được xây dựng trên cơ sở số liệu được cập nhật tại ngày lập báo cáo theo đúng quy định tại Thông tư số 226/2010/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2010 của Bộ Tài chínhquy định chỉ tiêu an toàn tài chính và biện pháp xử lý đối với các tổ chức kinh doanh chứng khoán không đáp ứng chỉ tiêu an toàn tài chính và Thông tư số 165/2012/TT-BTC ngày 9 tháng 10 năm 2012 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 226/2010/TT-BTC;

(2) Đối với những vấn đề có thể ảnh hưởng đến tình hình tài chính của Công ty phát sinh sau ngày lập báo cáo này, chúng tôi sẽ cập nhật trong kỳ báo cáo tiếp theo;

(3) Chúng tôi xin hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về tính chính xác và trung thực của nội dung báo cáo.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Nguyễn Thị Phương Hoa | Trần Thị Hà Trang | Nguyễn Thế Minh |
| Kế toán Trưởng | Trưởng phòng Kiểm soát Nội bộ | Tổng Giám đốc |

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 14 tháng 8 năm 2015

Đơn vị: VNĐ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *STT* | Các chỉ tiêu | *Thuyết minh* | *Giá trị rủi ro/ vốn khả dụng* |
|  |  |  |  |
| 1 | Tổng giá trị rủi ro thị trường | 4 | 20.187.310.753 |
|  |  |  |  |
| *2* | Tổng giá trị rủi ro thanh toán | 5 | 63.605.371.091 |
|  |  |  |  |
| 3 | Tổng giá trị rủi ro hoạt động | 6 | 27.000.000.000 |
|  |  |  |  |
| **4** | **Tổng giá trị rủi ro (4=1+2+3)** |  | **110.792.681.844** |
|  |  |  |  |
| **5** | **Vốn khả dụng** | **7** | **208.939.434.602** |
|  |  |  |  |
| **6** | **Tỷ lệ an toàn Vốn khả dụng (6=5/4)** |  | **188,59%** |
|  |  |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Nguyễn Thị Phương Hoa | Trần Thị Hà Trang | Nguyễn Thế Minh |
| Kế toán Trưởng | Trưởng phòng Kiểm soát Nội bộ | Tổng Giám đốc |

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 14 tháng 8 năm 2015

## 1. THÔNG TIN CÔNG TY

Công ty Cổ phần Chứng khoán SHB (“Công ty”) là công ty cổ phần được thành lập và hoạt động theo Luật chứng khoán và Luật doanh nghiệp của Việt Nam với tên gọi ban đầu là Công ty Trách nhiệm hữu hạn Chứng khoán Ngân hàng TMCP Nhà Hà Nội. Công ty được chuyển đổi từ hình thức công ty trách nhiệm hữu hạn sang công ty cổ phần từ ngày 1 tháng 9 năm 2011 theo Giấy phép Thành lập và hoạt động công ty chứng khoán số 112/GP-UBCK ngày 26 tháng 8 năm 2011, được cấp bởi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Ngày 12 tháng 9 năm 2012, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ban hành Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động công ty chứng khoán số 112/GPĐC-UBCK chấp thuận cho công ty đổi tên thành Công ty Cổ phần Chứng khoán SHB.

Tại ngày 30 tháng 6 năm 2015, vốn điều lệ của Công ty là 150.000.000.000 VNĐ (ngày 31 tháng 12 năm 2014: 150.000.000.000 VNĐ).

Hoạt động chính trong kỳ hiện tại của Công ty là môi giới chứng khoán, lưu ký chứng khoán, tự doanh chứng khoán, tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán.

Công ty có trụ sở chính tại Tầng 1,2 và 7 tòa nhà Artexport, số 2A Phạm Sư Mạnh, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội.

Số lượng nhân viên tại 30 tháng 6 năm 2015 là 85 người (tại 31 tháng 12 năm 2014: 79 người).

## 2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY

***2.1 Văn bản pháp quy áp dụng***

Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) của Công ty được lập và trình bày phù hợp với quy định Thông tư số 226/2010/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2010 của Bộ Tài chính và Thông tư số 165/2012/TT-BTC ngày 9 tháng 10 năm 2012 quy định chỉ tiêu an toàn tài chính và biện pháp xử lý đối với các tổ chức kinh doanh chứng khoán không đáp ứng chỉ tiêu an toàn tài chính sửa đổi, bổ sung Thông tư 226/2010/TT-BTC.

Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) này được lập trên cơ sở số liệu tài chính của Công ty tại ngày lập báo cáo.

***Các cách thức diễn giải được Công ty áp dụng trong một số trường hợp đặc thù không có hướng dẫn cụ thể trong Thông tư 226/2010/TT-BTC và Thông tư 165/2012/TT-BTC sửa đổi bổ sung Thông tư 226/2010/TT-BTC và các văn bản khác***

Trong quá trình lập và trình bày báo cáo này, do Thông tư 226/2010/TT-BTC và Thông tư 165/2012/TT-BTC chưa có hướng dẫn cụ thể, Công ty đã áp dụng các diễn giải dưới đây cho một số khoản mục dựa trên hiểu biết và đánh giá của Công ty. Cụ thể như sau:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***STT*** | ***Khoản mục*** | ***Chú giải*** |
| 1 | Chỉ tiêu “***lợi nhuận lũy kế và lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trước khi trích lập các khoản dự phòng theo quy định của pháp luật***” (Chỉ tiêu g, Khoản 1, Điều 4 – Vốn khả dụng, Thông tư 226/2010/TT-BTC) | Chỉ tiêu này được xác định bằng tổng của:   * Lợi nhuận lũy kế; * Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tính đến ngày 30 tháng 6 năm 2015; * Số dư các khoản dự phòng tại ngày 30 tháng 6 năm 2015.   Do số dư tài khoản dự phòng trên bảng cân đối kế toán là một khoản mục phi tiền tệ, phản ánh số dư dự phòng đã được trích lập để xử lý các rủi ro phát sinh trong tương lai, toàn bộ số dư dự phòng này cần phải được cộng vào lợi nhuận lũy kế và lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại thời điểm ngày 30 tháng 6 năm 2015 để xác định vốn khả dụng của Công ty. |

## 2. CƠ SỞ TRÌNH BÀY (tiếp theo)

***2.1 Văn bản pháp quy áp dụng*** (tiếp theo)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***STT*** | ***Khoản mục*** | ***Chú giải*** |
| 1 | Chỉ tiêu “***lợi nhuận lũy kế và lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trước khi trích lập các khoản dự phòng theo quy định của pháp luật***” (Chỉ tiêu g, Khoản 1, Điều 4 – Vốn khả dụng, Thông tư 226/2010/TT-BTC) | Chỉ tiêu này được xác định bằng tổng của:   * Lợi nhuận lũy kế; * Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tính đến ngày 30 tháng 6 năm 2015; * Số dư các khoản dự phòng tại ngày 30 tháng 6 năm 2015.   Do số dư tài khoản dự phòng trên bảng cân đối kế toán là một khoản mục phi tiền tệ, phản ánh số dư dự phòng đã được trích lập để xử lý các rủi ro phát sinh trong tương lai, toàn bộ số dư dự phòng này cần phải được cộng vào lợi nhuận lũy kế và lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại thời điểm ngày 30 tháng 6 năm 2015 để xác định vốn khả dụng của Công ty. |
| 2 | Chỉ tiêu ***“Các khoản phải thu“*** (Chỉ tiêu g, Khoản 1, Điều 9 – Giá trị rủi ro thanh toán, Thông tư 226/2010/TT-BTC) | Chỉ tiêu “Các khoản phải thu” bao gồm cả các khoản phải thu khác và các tài sản có khác tiềm ẩn rủi ro thanh toán. Công ty thực hiện xác định giá trị rủi ro thanh toán của các khoản mục này theo công thức quy định trong Thông tư 226/2010/TT-BTC. |
| 3 | Chỉ tiêu “***Rủi ro tăng thêm***” (Khoản 8, Điều 9 - Giá trị rủi ro thanh toán, Thông tư 226/2010/TT-BTC) | Giá trị rủi ro được điều chỉnh tăng thêm được tính bằng Hệ số rủi ro thị trường x Quy mô rủi ro thị trường x Hệ số rủi ro tăng thêm. |

***2.2 Đồng tiền trên báo cáo***

Công ty thực hiện lập báo cáo bằng đồng Việt Nam.

3. CÁC CHÍNH SÁCH LẬP BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH (BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG) CHỦ YẾU

3.1 Tỷ lệ vốn khả dụng

Tỷ lệ vốn khả dụng là một thước đo mức độ an toàn tài chính của Công ty, phản ánh khả năng của Công ty trong việc thanh toán nhanh các nghĩa vụ tài chính và khả năng bù đắp các loại rủi ro phát sinh trong quá trình hoạt động kinh doanh của Công ty.

Tỷ lệ vốn khả dụng của Công ty được xác định theo công thức quy định trong Thông tư số 226/2010/TT-BTC và Thông tư 165/2012/TT-BTC như sau:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Tỷ lệ vốn khả dụng | = | Vốn khả dụng x 100%  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Tổng giá trị rủi ro |

Trong đó, tổng giá trị rủi ro là tổng các giá trị rủi ro thị trường, giá trị rủi ro thanh toán và giá trị rủi ro hoạt động.

3. CÁC CHÍNH SÁCH LẬP BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH (BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG) CHỦ YẾU (tiếp theo)

***3.2 Vốn khả dụng***

Vốn khả dụng là vốn chủ sở hữu sẵn sàng để đáp ứng các nghĩa vụ đến hạn trong vòng 90 ngày. Cụ thể vốn khả dụng bao gồm:

* Vốn đầu tư của chủ sở hữu
* Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ;
* Quỹ dự phòng tài chính;
* Lợi nhuận lũy kế và lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trước khi trích lập các khoản dự phòng theo quy định của pháp luật.

Theo quy định trong Thông tư 226/2010/TT-BTC, vốn khả dụng của Công ty được xác định bằng:

*3.2.1 Các khoản điều chỉnh tăng thêm*

* Giá trị của các khoản nợ có thời hạn ban đầu là 5 năm của Công ty có thể chuyển đổi thành vốn chủ sở hữu;
* Các khoản nợ có thời hạn ban đầu trên 10 năm đã đăng ký bổ sung vào vốn khả dụng với Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước; và
* Toàn bộ phần giá trị tăng thêm của các khoản đầu tư không bao gồm các chứng khoán được phát hành bởi các tổ chức có quan hệ với Công ty cũng như các chứng khoán có thời gian bị hạn chế chuyển nhượng còn lại trên 90 ngày kể từ ngày lập báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng).

Tổng giá trị các khoản được sử dụng để bổ sung vốn khả dụng tối đa bằng 50% phần vốn chủ sở hữu. Đối với các khoản nợ có thể chuyển đổi thành vốn chủ sở hữu và các khoản nợ đã đăng ký bổ sung vào vốn khả dụng với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Công ty khấu trừ 20% giá trị ban đầu mỗi năm trong thời gian năm (05) cuối cùng trước khi đến hạn thanh toán/chuyển đổi thành cổ phiếu phổ thông và khấu trừ 25% giá trị còn lại mỗi quý trong thời hạn bốn (04) quý cuối cùng trước khi đến hạn thanh toán/chuyển đổi thành cổ phiếu phổ thông.

*3.2.2 Các khoản điều chỉnh giảm*

* Vốn cổ phần ưu đãi hoàn lại và cổ phiếu quỹ (nếu có);
* Toàn bộ phần giá trị giảm đi của các khoản đầu tư không bao gồm các chứng khoán được phát hành bởi các tổ chức có quan hệ với Công ty và chứng khoán có thời gian bị hạn chế chuyển nhượng còn lại trên chín mươi (90) ngày kể từ ngày lập báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng);
* Các khoản trả trước;
* Các tài sản dài hạn và tài sản ngắn hạn có thời hạn thu hồi hoặc thời hạn thanh toán còn lại trên chín mươi (90) ngày;
* Các khoản ngoại trừ trên báo cáo tài chính đã được soát xét (nếu có).
* Chứng khoán phát hành bởi các tổ chức có quan hệ với Công ty trong các trường hợp dưới đây:
* Là công ty mẹ, công ty con, công ty liên doanh, công ty liên kết của Công ty;
* Là công ty con, công ty liên doanh, công ty liên kết của công ty mẹ của Công ty.

3. CÁC CHÍNH SÁCH LẬP BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH (BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG) CHỦ YẾU (tiếp theo)

***3.2 Vốn khả dụng*** (tiếp theo)

*3.2.2 Các khoản điều chỉnh giảm* (tiếp theo)

Khi xác định phần giảm trừ khỏi vốn khả dụng, Công ty điều chỉnh giảm bớt phần giá trị giảm trừ một khoản bằng giá trị nhỏ nhất của giá trị thị trường của tài sản, giá trị sổ sách và giá trị còn lại của các nghĩa vụ (đối với tài sản được dùng làm tài sản bảo đảm cho các nghĩa vụ của Công ty hoặc cho bên thứ ba) và giá trị nhỏ nhất của giá trị thị trường của tài sản đảm bảo và giá trị sổ sách (đối với tài sản được bảo đảm bằng tài sản của khách hàng). Công ty không tính giá trị các loại rủi ro đối với các chỉ tiêu tài sản đã giảm trừ khỏi vốn khả dụng.

***3.3 Giá trị rủi ro thị trường***

Giá trị rủi ro thị trường là giá trị tương ứng với mức độ tổn thất có thể xảy ra khi giá thị trường của tài sản đang sở hữu biến động theo chiều hướng bất lợi và được Công ty xác định khi kết thúc ngày giao dịch theo công thức sau:

Giá trị rủi ro thị trường = Vị thế ròng x Giá tài sản x Hệ số rủi ro thị trường

Trong đó, vị thế ròng của chứng khoán là số lượng chứng khoán đang nắm giữ của Công ty tại thời điểm lập báo cáo, sau khi đã điều chỉnh giảm bớt số chứng khoán cho vay và tăng thêm số chứng khoán đi vay phù hợp với quy định của pháp luật.

Các tài sản không được xác định giá trị rủi ro thị trường bao gồm:

* Cổ phiếu quỹ;
* Chứng khoán phát hành bởi các tổ chức có quan hệ với Công ty trong các trường hợp dưới đây:
* Là công ty mẹ, công ty con, công ty liên doanh, công ty liên kết của Công ty;
* Là công ty con, công ty liên doanh, công ty liên kết của công ty mẹ của Công ty.
* Chứng khoán có thời gian bị hạn chế chuyển nhượng còn lại, trên chín mươi (90) ngày, kể từ ngày tính toán.
* Trái phiếu, các công cụ nợ, giấy tờ có giá trên thị trường tiền tệ đã đáo hạn.

3.3.1 Hệ số rủi ro thị trường

Hệ số rủi ro thị trường được xác định cho từng khoản mục tài sản theo quy định trong Thông tư 226/2010/TT-BTC.

3.3.2 Giá tài sản

1. *Tiền và các khoản tương đương tiền, công cụ thị trường tiền tệ*

Giá trị của tiền bằng VNĐ là số dư tài khoản tiền mặt tại ngày tính toán.

Giá trị của tiền bằng ngoại tệ là giá trị quy đổi ra VNĐ theo tỷ giá tại các tổ chức tín dụng (“TCTD”) được phép kinh doanh ngoại hối tại ngày tính toán.

Giá trị của tiền gửi có kỳ hạn và các công cụ thị trường tiền tệ bằng giá trị tiền gửi/giá mua cộng lãi lũy kế chưa được thanh toán tới ngày tính toán.

3. CÁC CHÍNH SÁCH LẬP BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH (BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG) CHỦ YẾU (tiếp theo)

***3.3 Giá trị rủi ro thị trường*** (tiếp theo)

3.3.2 Giá tài sản (tiếp theo)

*b. Trái phiếu*

Giá trị của trái phiếu niêm yết là giá đóng cửa trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán tại ngày gần nhất cộng lãi lũy kế. Trong trường hợp trái phiếu không có giao dịch trong vòng nhiều hơn hai tuần tính đến ngày tính toán, là giá trị lớn nhất trong các giá trị sau: Giá mua; Mệnh giá; Giá xác định theo phương pháp nội bộ, bao gồm cả lãi lũy kế.

Giá trị của trái phiếu chưa niêm yết là giá trị lớn nhất trong các giá trị sau: Giá yết trên các hệ thống báo giá do Công ty lựa chọn (nếu có); Giá mua; Mệnh giá; Giá xác định theo phương pháp nội bộ, bao gồm cả lãi lũy kế.

*c. Cổ phiếu*

Giá trị của cổ phiếu niêm yết là giá đóng cửa tại ngày giao dịch gần nhất so với ngày tính toán.

Trường hợp cổ phiếu niêm yết hoặc cổ phiếu đăng ký giao dịch trên sàn UpCom không có giao dịch trong vòng nhiều hơn hai (02) tuần tính đến ngày tính toán, giá trị của cổ phiếu là giá trị lớn nhất trong các giá trị sau: Giá trị sổ sách; Giá mua; Giá theo phương pháp nội bộ của Công ty.

Đối với chứng khoán niêm yết bị hủy hoặc bị đình chỉ giao dịch, bị ngừng giao dịch kể từ ngày giao dịch thứ sáu trở đi, giá chứng khoán thực tế là giá trị sổ sách tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất.

Giá trị của cổ phiếu đã đăng ký, lưu ký nhưng chưa niêm yết, chưa đăng ký giao dịch là giá trị trung bình dựa trên báo giá của tối thiểu ba (03) công ty chứng khoán không liên quan đến Công ty tại ngày giao dịch gần nhất trước thời điểm tính toán. Trường hợp cổ phiếu không có đủ báo giá từ tối thiểu ba (03) công ty chứng khoán, giá trị của cổ phiếu là giá trị lớn nhất trong các giá trị sau: Giá từ các báo giá; Giá của kỳ báo cáo gần nhất; Giá trị sổ sách; Giá mua; Giá theo quy định nội bộ của Công ty.

Giá trị cổ phần, phần vốn góp khác là giá trị lớn nhất trong các giá trị sau: giá trị sổ sách; giá mua/giá trị vốn góp; giá theo quy định nội bộ của Công ty.

3.3.3 Giá trị rủi ro tăng thêm

Giá trị rủi ro thị trường của các tài sản sẽ được điều chỉnh tăng thêm trong trường hợp Công ty đầu tư quá nhiều vào tài sản đó, ngoại trừ trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh. Giá trị rủi ro được điều chỉnh tăng theo nguyên tắc sau:

* Tăng thêm 10% trong trường hợp giá trị của khoản đầu tư này chiếm từ 10% tới 15% Vốn chủ sở hữu của Công ty;
* Tăng thêm 20% trong trường hợp giá trị của khoản đầu tư này chiếm từ 15% tới 25% Vốn chủ sở hữu của Công ty;
* Tăng thêm 30% trong trường hợp giá trị của khoản đầu tư này chiếm từ 25% trở lên Vốn chủ sở hữu của Công ty.

Các khoản cổ tức, trái tức, giá trị quyền ưu đãi của chứng khoán (nếu có) hoặc lãi cho vay của tiền gửi, các khoản tương đương tiền, công cụ chuyển nhượng, giấy tờ có giá được điều chỉnh tăng thêm vào giá trị tài sản khi xác định giá trị rủi ro thị trường.

3. CÁC CHÍNH SÁCH LẬP BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH (BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG) CHỦ YẾU (tiếp theo)

***3.4 Giá trị rủi ro thanh toán***

Giá trị rủi ro thanh toán là giá trị tương ứng với mức độ tổn thất có thể xảy ra khi đối tác không thể thanh toán đúng hạn hoặc chuyển giao tài sản đúng hạn như cam kết. Giá trị rủi ro thanh toán được xác định khi kết thúc ngày giao dịch của các hợp đồng, giao dịch như sau:

* Đối với hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn tại các tổ chức tín dụng; các khoản cho vay đối với các tổ chức, cá nhân khác; hợp đồng vay, mượn chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật; hợp đồng bán có cam kết mua lại chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật; hợp đồng mua có cam kết bán lại chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật; hợp đồng cho vay mua ký quỹ chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật; các khoản phải thu, các khoản phải thu khác và tài sản có khác tiềm ẩn rủi ro thanh toán, giá trị rủi ro thanh toán trước thời hạn nhận chuyển giao chứng khoán, tiền và thanh lý hợp đồng, được xác định theo công thức:

Giá trị rủi ro thanh toán = Hệ số rủi ro thanh toán theo đối tác x Giá trị tiềm ẩn rủi ro

* Đối với các khoản phải thu, các khoản phải thu khác và tài sản có khác quá hạn, chứng khoán chưa nhận chuyển giao đúng hạn, kể cả chứng khoán, tiền chưa nhận được từ các hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn tại các tổ chức tín dụng; các khoản cho vay đối với các tổ chức, cá nhân khác; hợp đồng vay, mượn chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật; hợp đồng bán có cam kết mua lại chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật; hợp đồng mua có cam kết bán lại chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật; hợp đồng cho vay mua ký quỹ chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật đã đáo hạn, giá trị rủi ro thanh toán được xác định theo nguyên tắc sau:

Giá trị rủi ro thanh toán = Hệ số rủi ro thanh toán theo thời gian x Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro thanh toán

3.4.1 Hệ số rủi ro thanh toán

Hệ số rủi ro thanh toán được xác định theo đối tác và theo thời gian quá hạn theo quy định trong Thông tư 226/2010/TT-BTC và Thông tư 165/2012/TT-BTC.

Thời hạn thanh toán/nhận chuyển giao chứng khoán là T+3 (đối với cổ phiếu niêm yết), T+1 (đối với trái phiếu niêm yết), hoặc T+n (đối với các giao dịch thỏa thuận ngoài hệ thống giao dịch trong n ngày theo thỏa thuận của hai bên).

*3.4.2 Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro thanh toán*

1. *Các giao dịch mua, bán chứng khoán, cho khách hàng hoặc cho bản thân Công ty*

Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro thanh toán là giá trị thị trường của hợp đồng tính theo nguyên tắc như sau:

* Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro thanh toán:

3. CÁC CHÍNH SÁCH LẬP BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH (BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG) CHỦ YẾU (tiếp theo)

***3.4 Giá trị rủi ro thanh toán*** (tiếp theo)

*3.4.2 Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro thanh toán* (tiếp theo)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *STT* | *Loại hình giao dịch* | *Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro thanh toán* |
| 1. | Tiền gửi có kỳ hạn, khoản tiền cho vay không có tài sản bảo đảm | Toàn bộ giá trị khoản cho vay |
| 2. | Cho vay chứng khoán | Max{(Giá trị thị trường của hợp đồng - Giá trị tài sản đảm bảo (nếu có)),0} |
| 3. | Vay chứng khoán | Max{(Giá trị tài sản đảm bảo - Giá trị thị trường của hợp đồng),0} |
| 4. | Hợp đồng mua chứng khoán có cam kết bán lại | Max{(Giá trị hợp đồng tính theo giá mua - Giá trị thị trường của Hợp đồng x (1- Hệ số rủi ro thị trường)),0} |
| 5. | Hợp đồng bán chứng khoán có cam kết mua lại | Max{(Giá trị thị trường của hợp đồng x (1 - Hệ số rủi ro thị trường)-Giá trị hợp đồng tính theo giá bán),0} |
| 6. | Hợp đồng cho vay mua ký quỹ (cho khách hàng vay mua chứng khoán)/Các thỏa thuận kinh tế có cùng bản chất | Max{(Số dư nợ - Giá trị tài sản đảm bảo),0} |

Số dư nợ là giá trị khoản vay, lãi vay và các loại phí.

Giá trị tài sản đảm bảo được xác định theo giá trị thị trường. Trong trường hợp tài sản bảo đảm của khách hàng không có giá tham khảo theo thị trường, thì được xác định theo quy định nội bộ của Công ty.

Giá trị của các tài sản được xác định theo Thuyết minh 3.3.2.

**3. CÁC CHÍNH SÁCH LẬP BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH (BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG) CHỦ YẾU** (tiếp theo)

***3.4 Giá trị rủi ro thanh toán*** (tiếp theo)

*3.4.2 Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro thanh toán* (tiếp theo)

1. *Các giao dịch mua, bán chứng khoán, cho khách hàng hoặc cho bản thân Công ty* (tiếp theo)

* Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro trong hoạt động giao dịch chứng khoán

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *STT* | *Thời gian* | *Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro* |
| A – Đối với các giao dịch bán chứng khoán (bên bán là Công ty hoặc khách hàng của Công ty trong hoạt động môi giới) | | |
| 1. | Trước thời hạn nhận thanh toán | 0 |
| 2. | Sau thời hạn nhận thanh toán | Giá trị thị trường của hợp đồng (trong trường hợp Giá thị trường thấp hơn Giá giao dịch) |
| 0 (trong trường hợp Giá thị trường cao hơn Giá giao dịch) |
| B – Đối với các giao dịch mua chứng khoán (bên mua là Công ty hoặc khách hàng của Công ty) | | |
| 1. | Trước thời hạn nhận chuyển giao chứng khoán | 0 |
| 2. | Sau thời hạn nhận chuyển giao chứng khoán | Giá trị thị trường của hợp đồng (trong trường hợp Giá thị trường cao hơn Giá giao dịch) |
| 0 (trong trường hợp Giá thị trường cao hơn Giá giao dịch) |

1. *Các khoản phải thu, trái phiếu đã đáo hạn, các công cụ nợ đã đáo hạn*

Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro thanh toán là giá trị khoản phải thu tính theo mệnh giá, cộng thêm các khoản lãi chưa được thanh toán, chi phí có liên quan và trừ đi khoản thanh toán đã thực nhận trước đó (nếu có).

**3. CÁC CHÍNH SÁCH LẬP BÁO CÁO TỶ LỆ AN TOÀN TÀI CHÍNH (BÁO CÁO TỶ LỆ VỐN KHẢ DỤNG) CHỦ YẾU** (tiếp theo)

***3.4 Giá trị rủi ro thanh toán*** (tiếp theo)

*3.4.3 Giảm trừ giá trị tài sản đảm bảo*

Công ty điều chỉnh giảm trừ phần giá trị tài sản bảo đảm của đối tác, khách hàng khi xác định giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro thanh toán trong trường hợp các hợp đồng, giao dịch này đáp ứng đầy đủ các điều kiện sau:

* Đối tác, khách hàng có tài sản bảo đảm thực hiện nghĩa vụ của mình và tài sản bảo đảm là tiền, các khoản tương đương tiền, giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng trên thị trường tiền tệ, chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch trên Sở Giao dịch Chứng khoán, trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Bộ Tài chính bảo lãnh phát hành;
* Công ty có quyền định đoạt, quản lý, sử dụng, chuyển nhượng tài sản bảo đảm trong trường hợp đối tác không thực hiện nghĩa vụ thanh toán đầy đủ và đúng thời hạn đã thoả thuận tại các hợp đồng.

Giá trị tài sản giảm trừ được xác định như sau:

Giá trị tài sản đảm bảo = Khối lượng tài sản x Giá tài sản x (1 – Hệ số rủi ro thị trường)

*3.4.4 Tăng thêm giá trị rủi ro thanh toán*

Giá trị rủi ro thanh toán phải được điều chỉnh tăng thêm trong các trường hợp sau:

* Tăng thêm 10% trong trường hợp giá trị khoản cho vay đối với một tổ chức, cá nhân và nhóm tổ chức, cá nhân liên quan (nếu có), chiếm từ 10% tới 15% Vốn chủ sở hữu;
* Tăng thêm 20% trong trường hợp giá trị khoản cho vay đối với một tổ chức, cá nhân và nhóm tổ chức, cá nhân liên quan (nếu có), chiếm từ 15% tới 25% Vốn chủ sở hữu;
* Tăng thêm 30% trong trường hợp giá trị khoản cho vay đối với một tổ chức, cá nhân và nhóm tổ chức, cá nhân liên quan (nếu có), hoặc một cá nhân và các bên liên quan tới cá nhân đó (nếu có), chiếm từ 25% Vốn chủ sở hữu trở lên.

***3.5 Giá trị rủi ro hoạt động***

Giá trị rủi ro hoạt động là giá trị tương ứng với mức độ tổn thất có thể xảy ra do lỗi kỹ thuật, lỗi hệ thống và quy trình nghiệp vụ, lỗi con người trong quá trình tác nghiệp, hoặc do thiếu vốn kinh doanh phát sinh từ các khoản chi phí, lỗ từ hoạt động đầu tư, hoặc do các nguyên nhân khách quan khác.

Giá trị rủi ro hoạt động của Công ty được xác định bằng 25% chi phí duy trì hoạt động của Công ty trong vòng mười hai (12) tháng liền kề tính tới tháng gần nhất, hoặc 20% Vốn pháp định theo quy định của pháp luật, tuỳ thuộc vào giá trị nào lớn hơn.

Chi phí duy trì hoạt động của Công ty được xác định bằng tổng chi phí phát sinh trong kỳ, trừ đi: chi phí khấu hao; dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn; dự phòng giảm giá đầu tư dài hạn; dự phòng phải thu khó đòi.

**4. GIÁ TRỊ RỦI RO THỊ TRƯỜNG**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *Các hạng mục đầu tư* | | *Hệ số rủi ro* | *Quy mô rủi ro VNĐ* | *Giá trị rủi ro VNĐ* |
| *(1)* | *(2)* | *(3) = (1) x (2)* |
| **I. Tiền và các khoản tương đương tiền, công cụ thị trường tiền tệ** | | | | |
| 1. | Tiền mặt (VNĐ) | 0% | 65.068.500 | - |
| 2. | Các khoản tương đương tiền | 0% | 185.486.554.120 | - |
| 3. | Giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng trên thị trường tiền tệ | 0% | - | - |
| **II. Trái phiếu Chính phủ** | | | | |
| 4. | Trái phiếu Chính phủ không trả lãi | 0% | - | - |
| 5. | Trái phiếu Chính phủ trả lãi suất cuống phiếu |  | - | - |
| 5.1 | Trái phiếu Chính phủ, Trái phiếu Chính phủ các nước thuộc khối OECD hoặc được bảo lãnh bởi Chính phủ hoặc Ngân hàng Trung ương của các nước thuộc khối này, Trái phiếu được phát hành bởi các tổ chức quốc tế IBRD, ADB, IADB, AfDB, EIB và EBRD | 3% | - | - |
| 5.2 | Trái phiếu công trình được Chính phủ, Bộ Tài chính bảo lãnh có thời gian đáo hạn còn lại dưới 1 năm; | 3% | - | - |
| Trái phiếu công trình được Chính phủ, Bộ Tài chính bảo lãnh có thời gian đáo hạn còn lại từ 1 tới 5 năm; | 4% | - | - |
| Trái phiếu công trình được Chính phủ, Bộ Tài chính bảo lãnh có thời gian đáo hạn còn lại từ 5 năm trở lên; | 5% | - | - |
| **III. Trái phiếu doanh nghiệp** | | |  |  |
| 6. | Trái phiếu niêm yết có thời gian đáo hạn còn lại dưới 1 năm, kể cả trái phiếu chuyển đổi | 8% | - | - |
| Trái phiếu niêm yết có thời gian đáo hạn từ 1 tới 5 năm, kể cả trái phiếu chuyển đổi | 15% | - | - |
| Trái phiếu niêm yết có thời gian đáo hạn từ 5 năm trở lên, kể cả trái phiếu chuyển đổi | 20% | - | - |
| 7. | Trái phiếu không niêm yết có thời gian đáo hạn còn lại dưới 1 năm, kể cả trái phiếu chuyển đổi | 25% | - | - |
| Trái phiếu không niêm yết có thời gian đáo hạn từ 1 tới 5 năm, kể cả trái phiếu chuyển đổi | 30% | - | - |
| Trái phiếu không niêm yết có thời gian đáo hạn từ 5 năm trở lên, kể cả trái phiếu chuyển đổi | 40% | - | - |

**4. GIÁ TRỊ RỦI RO THỊ TRƯỜNG** (tiếp theo)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *Các hạng mục đầu tư* | | *Hệ số rủi ro* | *Quy mô rủi ro VNĐ* | *Giá trị rủi ro VNĐ* |
| *(1)* | *(2)* | *(3) = (1) x (2)* |
| **IV. Cổ phiếu** | | | | |
| 8. | Cổ phiếu phổ thông, cổ phiếu ưu đãi của các tổ chức niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh; chứng chỉ quỹ mở | 10% | 7.272.305.600 | 727.230.560 |
| 9. | Cổ phiếu phổ thông, cổ phiếu ưu đãi của các tổ chức niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội | 15% | 32.583.900 | 4.887.585 |
| 10. | Cổ phiếu phổ thông, cổ phiếu ưu đãi các công ty đại chúng chưa niêm yết, đăng ký giao dịch qua hệ thống UpCom | 20% | 1.636.509.900 | 327.301.980 |
| 11. | Cổ phiếu phổ thông, cổ phiếu ưu đãi của các công ty đại chúng đã đăng ký lưu ký, nhưng chưa niêm yết hoặc đăng ký giao dịch; cổ phiếu đang trong đợt phát hành lần đầu (IPO) | 30% | 478.630.000 | 143.589.000 |
| 12. | Cổ phiếu của các công ty đại chúng khác | 50% | 37.966.666.667 | 18.983.333.333 |
| **V. Chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán** | | |  |  |
| 13. | Quỹ đại chúng, bao gồm cả công ty đầu tư chứng khoán đại chúng | 10% | - | - |
| 14. | Quỹ thành viên, công ty đầu tư chứng khoán riêng lẻ | 30% | - | - |
| **VI. Chứng khoán bị hạn chế giao dịch** | | |  |  |
| 15. | Chứng khoán bị tạm ngừng giao dịch | 40% | - | - |
| 16. | Chứng khoán bị huỷ niêm yêt, huỷ giao dịch | 50% | 7.397.440 | 968.295 |
| **VII. Chứng khoán khác** | | | | |
| 17. | Cổ phần, phần vốn góp và các loại chứng khoán khác | 80% | - | - |
| 18. | Các tài sản đầu tư khác | 80% | - | - |
| **TỔNG GIÁ TRỊ RỦI RO THỊ TRƯỜNG (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)** | | | | **20.187.310.753** |

**5. GIÁ TRỊ RỦI RO THANH TOÁN**

|  |  |
| --- | --- |
|  | *Giá trị rủi ro*  *VNĐ* |
| Rủi ro trước thời hạn thanh toán *(Thuyết minh 5.1)* | 15.029.414.373 |
| Rủi ro quá thời hạn thanh toán *(Thuyết minh 5.2)* | 44.416.224.323 |
| Rủi ro tăng thêm *(Thuyết minh 5.3)* | 4.159.732.395 |
| **TỔNG GIÁ TRỊ RỦI RO THANH TOÁN** | **63.605.371.091** |

**5. GIÁ TRỊ RỦI RO THANH TOÁN** (tiếp theo)

***5.1 Rủi ro trước thời hạn thanh toán***

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *Hệ số rủi ro thanh toán*  *Loại hình giao dịch* | | *Quy mô rủi ro (VNĐ)* | | | | | | *Tổng giá trị rủi ro VNĐ* |
| *0%* | *0,8%* | *3,2%* | *4,2%* | *6%* | *8%* |
| *(1)* | *(2)* | *(3)* | *(4)* | *(5)* | *(6)* |
| 1. | Tiền gửi kỳ hạn và các khoản tiền cho vay không có tài sản bảo đảm (*Thuyết minh 5.1.1*) | - | - | - | - | - | 1.163.639.723 | 1.163.639.723 |
| 2. | Hợp đồng cho vay mua ký quỹ (cho khách hàng vay mua chứng khoán)/Các thoả thuận kinh tế có cùng bản chất lại (*Thuyết minh 5.1.2*) | - | - | - | - | - | 13.865.774.650 | 13.865.774.650 |
| **TỔNG RỦI RO THANH TOÁN TRƯỚC THỜI HẠN** | | | | | | | | **15.029.414.373** |

Chi tiết hệ số rủi ro thanh toán theo đối tác được Công ty xác định như sau:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | *Đối tác thanh toán cho Công ty* | *Hệ số rủi ro thanh toán* |
| (1) | Chính phủ, các tổ chức phát hành được Chính phủ bảo lãnh, Bộ Tài chính bảo lãnh, Ngân hàng Nhà nước, Chính phủ và Ngân hàng Trung ương các nước thuộc khối OECD; Ủy ban Nhân dân tỉnh, thành phố trực thuộc Trung ương; | 0% |
| (2) | Sở Giao dịch Chứng khoán, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán | 0,8% |
| (3) | Tổ chức tín dụng, tổ chức tài chính, tổ chức kinh doanh chứng khoán thành lập ở các nước thuộc khối OECD và có hệ số tín nhiệm đáp ứng các điều kiện khác theo quy định nội bộ của tổ chức kinh doanh chứng khoán | 3,2% |
| (4) | Tổ chức tín dụng, tổ chức tài chính, tổ chức kinh doanh chứng khoán thành lập ngoài các nước OECD; hoặc thành lập tại các nước thuộc khối OECD và không đáp ứng các điều kiện khác theo quy định nội bộ của Công ty | 4,8% |
| (5) | Tổ chức tín dụng, tổ chức tài chính, tổ chức kinh doanh chứng khoán thành lập và hoạt động tại Việt Nam | 6% |
| (6) | Các tổ chức, cá nhân khác | 8% |

**5. GIÁ TRỊ RỦI RO THANH TOÁN** (tiếp theo)

***5.1 Rủi ro trước thời hạn thanh toán*** (tiếp theo)

*5.1.1 Giá trị tiền gửi và tiền cho vay không có tài sản đảm bảo*

Giá trị tiền gửi và tiền cho vay không có tài sản đảm bảo tại ngày 30 tháng 6 năm 2015 như sau:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | *Giá trị sổ sách*  *VNĐ* | *Giá trị tài sản không có tài sản đảm bảo*  *VNĐ* | *Giá trị rủi ro VNĐ* |
| Khoản phải thu hợp đồng tìm kiếm cơ hội đầu tư | 14.545.496.541 | 14.545.496.541 | 1.163.639.723 |
|  | **14.545.496.541** | **14.545.496.541** | **1.163.639.723** |

*5.1.2 Hợp đồng cho vay mua ký quỹ (cho khách hàng vay mua chứng khoán)/Các thoả thuận kinh tế có cùng bản chất*

Giá trị các hợp đồng cho vay mua ký quỹ (cho khách hàng vay mua chứng khoán)/Các thoả thuận kinh tế có cùng bản chất tại ngày 30 tháng 6 năm 2015 như sau:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | *Giá trị sổ sách*  *VNĐ* | *Giá trị tài sản được chấp nhận*  *VNĐ* | *Giá trị rủi ro VNĐ* |
| Các khoản phải thu từ các hợp đồng hỗ trợ giao dịch | 173.322.183.122 | - | 13.865.774.650 |
|  | **173.322.183.122** | **-** | **13.865.774.650** |

***5.2 Rủi ro quá thời hạn thanh toán***

Giá trị rủi ro thanh toán của các khoản mục đã quá thời hạn thanh toán được xác định như sau:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *STT* | *Thời gian quá hạn* | *Hệ số rủi ro*  *(%)* | *Quy mô rủi ro*  *(VNĐ)* | *Giá trị rủi ro*  *(VNĐ)* |
| 1. | 0-15 ngày sau thời hạn thanh toán, chuyển giao chứng khoán | 16 | - | - |
| 2. | 16 – 30 ngày sau thời hạn thanh toán, chuyển giao chứng khoán | 32 | - | - |
| 3. | 31 – 60 ngày sau thời hạn thanh toán, chuyển giao chứng khoán | 48 | - | - |
| 4. | Từ 60 ngày trở đi | 100 | 44.416.224.323 | 44.416.224.323 |
| **TỔNG RỦI RO QUÁ HẠN THANH TOÁN** | |  |  | **44.416.224.323** |

**5. GIÁ TRỊ RỦI RO THANH TOÁN** (tiếp theo)

***5.3 Rủi ro tăng thêm***

Giá trị rủi ro thanh toán được điều chỉnh tăng thêm do các khoản phải thu chiếm trên 10% Vốn chủ sở hữu của Công ty, chi tiết như sau:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | *Giá trị rủi ro VNĐ* | *Hệ số rủi ro tăng thêm %* | *Giá trị rủi ro*  *tăng thêm VNĐ* |
| Khoản phải thu từ các hợp đồng hỗ trợ giao dịch | 13.865.774.650 | 30 | 4.159.732.395 |
|  | **13.865.774.650** |  | **4.159.732.395** |

**6. GIÁ TRỊ RỦI RO HOẠT ĐỘNG**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | *Chỉ tiêu* | *Giá trị VNĐ* |
| I. | Tổng chi phí hoạt động phát sinh trong vòng 12 tháng | 72.136.092.299 |
| II. | Các khoản giảm trừ khỏi tổng chi phí *(Thuyết minh 6.1)* | 3.147.040.029 |
| III. | Tổng chi phí sau khi giảm trừ (III = I – II) | 68.989.052.271 |
| IV. | 25% Tổng chi phí sau khi giảm trừ (IV = 25%\* III) | 17.247.263.068 |
| V. | 20% Vốn pháp định của Công ty | 27.000.000.000 |
| **TỔNG GIÁ TRỊ RỦI RO HOẠT ĐỘNG (Max {IV, V})** | | **27.000.000.000** |

***6.1 Các khoản giảm trừ khỏi tổng chi phí***

|  |  |
| --- | --- |
|  | *Giá trị*  *VNĐ* |
| Chi phí khấu hao | 2.591.145.355 |
| Hoàn nhập dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán ngắn hạn | 1.244.420.725 |
| Hoàn nhập dự phòng giảm giá đầu tư chứng khoán dài hạn | (837.674.591) |
| Dự phòng phải thu khó đòi | 149.148.540 |
|  | **3.147.040.029** |

**7. VỐN KHẢ DỤNG**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *STT* | *NỘI DUNG* | *Vốn khả dụng (“VKD”)* | | |
| *VKD*  *VNĐ* | *Khoản giảm trừ VNĐ* | *Khoản tăng thêm VNĐ* |
| A | Nguồn vốn | (1) | (2) | (3) |
| 1 | Vốn đầu tư của chủ sở hữu không bao gồm cổ phần ưu đãi hoàn lại (nếu có) | 150.000.000.000 |  |  |
| 2 | Thặng dư vốn cổ phần, vốn khác không bao gồm cổ phần ưu đãi hoàn lại (nếu có) | - |  |  |
| 3 | Cổ phiếu quỹ | - |  |  |
| 4 | Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ | 15.000.000.000 |  |  |
| 5 | Quỹ đầu tư phát triển | - |  |  |
| 6 | Quỹ dự phòng tài chính | 15.000.000.000 |  |  |
| 7 | Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu | - |  |  |
| 8 | Lợi nhuận luỹ kế và lợi nhuận chưa phân phối trước khi trích lập các khoản dự phòng theo quy định của pháp luật | 60.701.247.653 |  |  |
|  | * *Lợi nhuận lũy kế và lợi nhuận chưa phân phối* | *13.665.315.359* |  |  |
|  | Cộng lại:   * *Số dư các khoản dự phòng* | *47.035.932.294* |  |  |
| 9 | Chênh lệch đánh giá lại tài sản (50% tăng thêm hoặc 100% giảm đi) | - |  |  |
| 10 | Chênh lệch tỷ giá hối đoái | - |  |  |
| 11 | Lợi ích của cổ đông thiểu số | - |  |  |
| 12 | Các khoản nợ có thể chuyển đổi |  |  | - |
| 13 | Toàn bộ phần giảm đi hoặc tăng thêm của các chứng khoán tại chỉ tiêu đầu tư tài chính  (*Thuyết minh 7.1*) |  | 6.376.319.091 | 2.313.346.851 |
| **1A** | **Tổng** | **236.638.275.412** | | |

**7. VỐN KHẢ DỤNG** (tiếp theo)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *STT* | *NỘI DUNG* | *Vốn khả dụng (“VKD”)* | | |
| *VKD*  *VNĐ* | *Khoản giảm trừ VNĐ* | *Khoản tăng thêm VNĐ* |
| B | Tài sản ngắn hạn | (1) | (2) | (3) |
| I | Tiền và các khoản tương đương tiền |  |  |  |
| II | Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn |  | - |  |
| 1. | Đầu tư ngắn hạn |  | - |  |
|  | Chứng khoán tiềm ẩn rủi ro thị trường *(Thuyết minh 4)* |  |  |  |
| Chứng khoán bị giảm trừ khỏi vốn khả dụng |  | - |  |
| 2. | Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn |  |  |  |
| III | Các khoản phải thu ngắn hạn, kể cả phải thu từ hoạt động ủy thác |  | 217.560.000 |  |
| 1. | Phải thu của khách hàng |  | - |  |
|  | Phải thu của khách hàng có thời hạn thanh toán còn lại từ 90 ngày trở xuống |  |  |  |
| Phải thu của khách hàng có thời hạn thanh toán còn lại trên 90 ngày |  | - |  |
| 2. | Trả trước cho người bán |  | 217.560.000 |  |
| 3. | Phải thu nội bộ ngắn hạn |  | - |  |
|  | Phải thu nội bộ có thời hạn thanh toán còn lại từ 90 ngày trở xuống |  |  |  |
| Phải thu nội bộ có thời hạn thanh toán còn lại trên 90 ngày |  | - |  |
| 4. | Phải thu hoạt động giao dịch chứng khoán |  | - |  |
|  | Phải thu hoạt động giao dịch chứng khoán có thời hạn thanh toán còn lại từ 90 ngày trở xuống |  |  |  |
| Phải thu hoạt động giao dịch chứng khoán có thời hạn thanh toán còn lại trên 90 ngày |  | - |  |
| 5. | Các khoản phải thu khác |  | - |  |
|  | Phải thu khác có thời hạn thanh toán còn lại từ 90 ngày trở xuống |  |  |  |
| Phải thu khác có thời hạn thanh toán còn lại trên 90 ngày |  | - |  |
| 6. | Dự phòng phải thu ngắn hạn khó đòi |  |  |  |
| IV | Hàng tồn kho |  | - |  |

**7. VỐN KHẢ DỤNG** (tiếp theo)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *STT* | *NỘI DUNG* | *Vốn khả dụng (“VKD”)* | | |
| *VKD VNĐ* | *Khoản giảm trừ VNĐ* | *Khoản tăng thêm VNĐ* |
| V | Tài sản ngắn hạn khác |  | 2.019.786.105 |  |
| 1. | Chi phí trả trước ngắn hạn |  | 2.019.786.105 |  |
| 2. | Thuế GTGT được khấu trừ |  |  |  |
| 3. | Thuế và các khoản phải thu Nhà nước |  |  |  |
| 4. | Tài sản ngắn hạn khác |  | - |  |
| 4.1 | Tạm ứng |  | - |  |
|  | Tạm ứng có thời hạn hoàn ứng còn lại từ 90 ngày trở xuống |  |  |  |
| Tạm ứng có thời hạn hoàn ứng còn lại trên 90 ngày |  | - |  |
| 4.2 | Phải thu khác, tài sản ngắn hạn khác |  | - |  |
| **1B** | **Tổng** | **2.237.346.105** | | |

**7. VỐN KHẢ DỤNG** (tiếp theo)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *STT* | *NỘI DUNG* | *Vốn khả dụng* | | |
| *VKD VNĐ* | *Khoản giảm trừ VNĐ* | *Khoản tăng thêm VNĐ* |
| C | Tài sản dài hạn | (1) | (2) | (3) |
| I | Các khoản phải thu dài hạn, kể cả phải thu từ hoạt động ủy thác |  | - |  |
| 1. | Phải thu dài hạn của khách hàng |  | - |  |
|  | Phải thu dài hạn của khách hàng có thời hạn thanh toán còn lại từ 90 ngày trở xuống |  |  |  |
| Phải thu dài hạn của khách hàng có thời hạn thanh toán còn lại trên 90 ngày |  | - |  |
| 2. | Vốn kinh doanh ở đơn vị trực thuộc |  | - |  |
| 3. | Phải thu dài hạn nội bộ |  | - |  |
|  | Phải thu dài hạn nội bộ có thời hạn thanh toán còn lại từ 90 ngày trở xuống |  |  |  |
| Phải thu dài hạn nội bộ có thời hạn thanh toán còn lại trên 90 ngày |  | - |  |
| 4. | Phải thu dài hạn khác |  | - |  |
|  | Phải thu dài hạn khác có thời hạn thanh toán còn lại từ 90 ngày trở xuống |  |  |  |
| Phải thu dài hạn khác có thời hạn thanh toán còn lại trên 90 ngày |  | - |  |
| 1.5 | Dự phòng phải thu dài hạn khó đòi |  |  |  |
| II | Tài sản cố định |  | 2.241.263.529 |  |
| III | Bất động sản đầu tư |  | - |  |
| IV | Các khoản đầu tư tài chính dài hạn |  | 15.000.000.000 |  |
| 1. | Đầu tư vào công ty con |  | - |  |
| 2. | Đầu tư vào công ty liên kết, liên doanh |  | - |  |
| 3. | Đầu tư chứng khoán dài hạn |  | - |  |
|  | Chứng khoán tiềm ẩn rủi ro thị trường |  |  |  |
| Chứng khoán bị giảm trừ khỏi vốn khả dụng |  | - |  |
| 4. | Đầu tư dài hạn khác |  | 15.000.000.000 |  |
| 5. | Dự phòng giảm giá đầu tư tài chính dài hạn |  |  |  |
| V | Tài sản dài hạn khác |  | 8.220.231.177 |  |
|  | Các chỉ tiêu tài sản bị coi là khoản ngoại trừ tại báo cáo tài chính đã được kiểm toán mà không bị tính giảm trừ theo Thông tư 226 và Thông tư 165 |  | - |  |
| **1C** | **Tổng** | **25.461.494.706** | | |
| **VỐN KHẢ DỤNG = 1A-1B-1C** | | **208.939.434.602** | | |

**7. VỐN KHẢ DỤNG** (tiếp theo)

***7.1 Giá trị tăng thêm và giảm đi của chứng khoán***

Chi tiết giá trị tăng thêm và giảm đi của chứng khoán tại khoản mục đầu tư tài chính được điều chỉnh vào vốn khả dụng tại ngày 30 tháng 6 năm 2015 như sau:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | *Giá gốc* | *Giá thị trường* | *Chênh lệch* |
| *VNĐ* | *VNĐ* | *VNĐ* |
| **Giá trị tăng thêm** |  |  |  |
| Cổ phiếu niêm yết | 5.643.662.178 | 5.672.844.000 | 29.181.822 |
| Cổ phiếu chưa niêm yết | 35.682.501.638 | 37.966.666.667 | 2.284.165.029 |
|  | **41.326.163.816** | **43.639.510.667** | **2.313.346.851** |
| **Giá trị giảm đi** |  |  |  |
| Cổ phiếu niêm yết | 1.760.831.017 | 1.632.045.500 | (128.785.517) |
| Cổ phiếu chưa niêm yết được giao dịch trên sàn UPCOM | 4.064.137.695 | 1.636.509.900 | (2.427.627.795) |
| Cổ phiếu hủy niêm yết | 574.810.579 | 7.334.800 | (567.475.779) |
| Cổ phiếu chưa niêm yết | 3.731.060.000 | 478.630.000 | (3.252.430.000) |
|  | **10.130.839.291** | **3.754.520.200** | **(6.376.319.091)** |

**8. CÁC SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY 30 THÁNG 6 NĂM 2015**

Không có sự kiện quan trọng nào phát sinh sau ngày 30 tháng 6 năm 2015 yêu cầu phải được điều chỉnh hay thuyết minh trong báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính (báo cáo tỷ lệ vốn khả dụng) tại ngày 30 tháng 6 năm 2015.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Nguyễn Thị Phương Hoa | Trần Thị Hà Trang | Nguyễn Thế Minh |
| Kế toán Trưởng | Trưởng phòng Kiểm soát nội bộ | Tổng Giám đốc |

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 14 tháng 8 năm 2015