

Số : 01/2022/BCQTRR-APEC

Hà Nội, ngày 25 tháng 01 năm 2022

BÁO CÁO QUẢN TRỊ RỦI RO
(Năm 2021)

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Tên người đại diện theo pháp luật của Công ty:

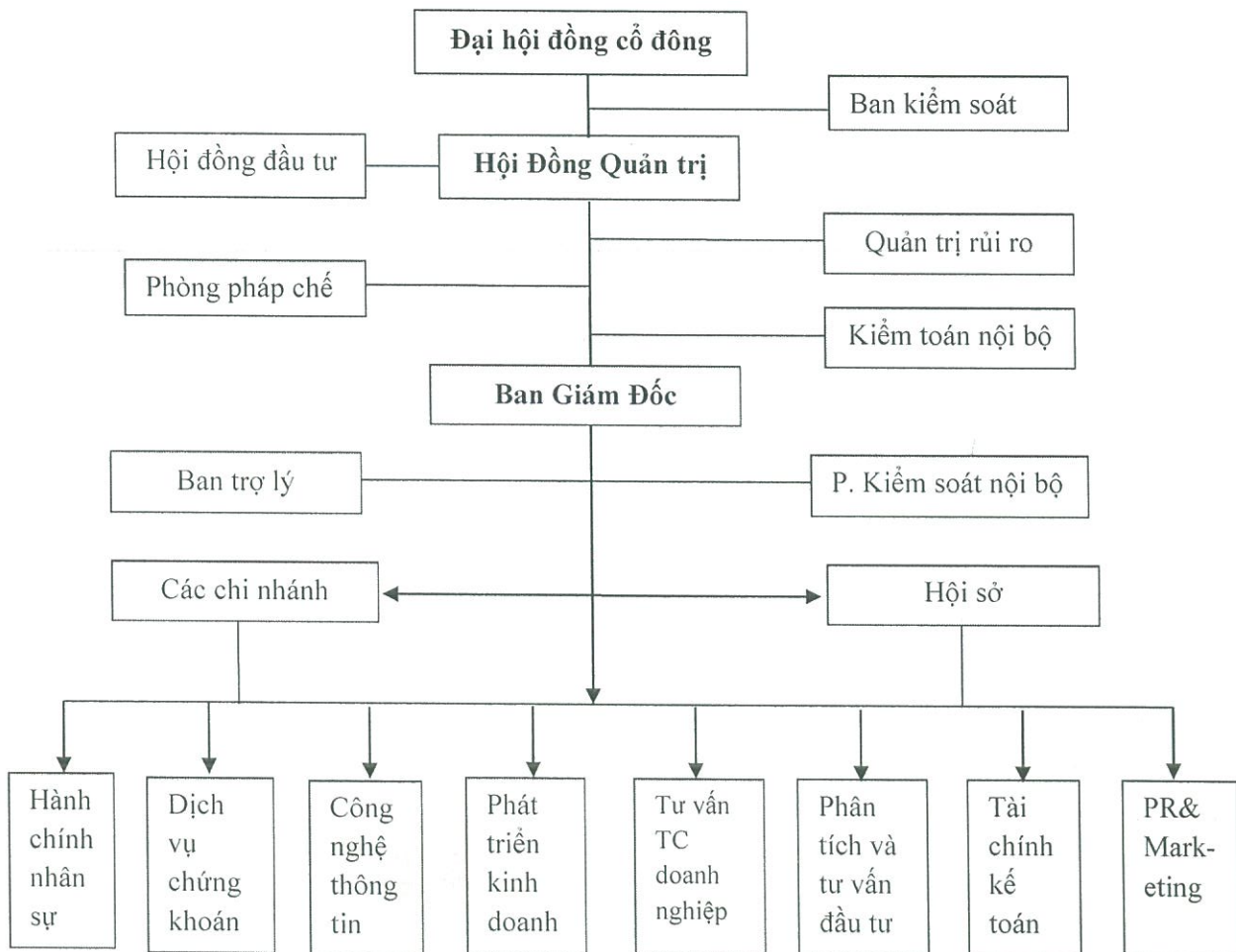
Họ và tên: Nguyễn Đỗ Lăng Điện thoại: 024.3573.0200 Email:

Tên trưởng bộ phận Quản trị rủi ro:

Họ và tên: Nguyễn Thị Ngọc Hà Điện thoại: 024.3573.0200 Email:

I. Thông tin khái quát về công ty

1. Mô tả cơ cấu tổ chức của công ty:



Công ty CP Chứng khoán Châu Á – Thái Bình Dương (APECS) được tổ chức và hoạt động tuân thủ theo Luật Doanh nghiệp, các luật khác có liên quan và Điều lệ công ty gồm:

Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ): Là cơ quan quyền lực có thẩm quyền cao nhất của Công ty gồm tất cả các cổ đông có quyền biểu quyết, họp mỗi năm ít nhất 01 lần. ĐHĐCĐ quyết định những vấn đề được Luật pháp và Điều lệ công ty quy định. Đặc biệt, ĐHĐCĐ sẽ thông qua các báo cáo tài chính hàng năm của Công ty và ngân sách tài chính cho năm tiếp theo, sẽ bầu hoặc bãi nhiệm thành viên Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát của Công ty.

Hội đồng quản trị (HĐQT): Là cơ quan quản lý công ty có toàn quyền nhân danh công ty để quyết định mọi vấn đề liên quan đến mục đích quyền lợi của Công ty (trừ những vấn đề thuộc ĐHĐCĐ quyết định), định hướng các chính sách tồn tại và phát triển để thực hiện các quyết định của ĐHĐCĐ thông qua việc hoạch định chính sách, ra nghị quyết hành động cho từng thời điểm phù hợp với tình hoạt động của Công ty.

Ban kiểm soát (BKS): do ĐHĐCĐ bầu, thay mặt cổ đông kiểm soát mọi hoạt động kinh doanh, quản trị và điều hành của Công ty.

Ban điều hành (BDH): Do HĐQT bổ nhiệm gồm có một Tổng Giám đốc, hai Giám đốc Chi nhánh, một Kế toán trưởng. Tổng Giám đốc do HĐQT bổ nhiệm là người đại diện theo pháp luật của Công ty, chịu trách nhiệm trước HĐQT, quyết định tất cả các vấn đề liên quan đến hoạt động hàng ngày của Công ty. Giám đốc Chi nhánh và Kế toán trưởng do HĐQT bổ nhiệm theo đề xuất của Tổng Giám đốc.

2. Các hoạt động kinh doanh công ty đang thực hiện

	Hoạt động kinh doanh	Có	Không
a)	Môi giới chứng khoán	x	
b)	Tự doanh chứng khoán	x	
c)	Bảo lãnh phát hành chứng khoán	x	
d)	Tư vấn đầu tư chứng khoán		x
đ)	Dịch vụ giao dịch ký quỹ chứng khoán	x	
e)	Dịch vụ ủy thác quản lý tài khoản giao dịch chứng khoán		x

3. Phân bổ doanh thu

Tổng doanh thu năm 2021: 750.438.180.009 đồng

Doanh thu hoạt động kinh doanh/Tổng doanh thu	%(31/12/2021)	%(31/12/2020)
Môi giới chứng khoán	2.89%	6.85%
Tự doanh chứng khoán	89.18%	33.80%
Bảo lãnh phát hành chứng khoán	0.00%	0.00%
Dịch vụ giao dịch ký quỹ chứng khoán	2.17%	5.97%
Dịch vụ ủy thác quản lý tài khoản giao dịch chứng khoán	0.00%	0.00%
Doanh thu khác	5.76%	53.38%

4. Trong vòng 12 tháng tính từ 6 tháng trước và 6 tháng liền sau, nhận định nào sau đây mô tả chính xác nhất chiến lược kinh doanh của công ty:

- Không thay đổi định hướng chiến lược
- Thay đổi rất ít định hướng chiến lược, đủ nguồn lực và kỹ năng để triển khai chiến lược.
- Thay đổi tương đối định hướng chiến lược, đủ nguồn lực và kỹ năng để triển khai chiến lược.
- Thay đổi thường xuyên định hướng chiến lược, đủ nguồn lực và kỹ năng để triển khai chiến lược
- Thay đổi thường xuyên định hướng chiến lược, không đủ nguồn lực và kỹ năng để triển khai chiến lược

Mô tả chi tiết chiến lược kinh doanh của công ty phù hợp với nhận định đã chọn ở trên:

- **Đẩy mạnh hoạt động tư vấn phát hành trái phiếu:** bổ sung nghiệp vụ bảo lãnh phát hành chứng khoán vào cơ cấu hoạt động của doanh nghiệp. Đây là hoạt động được đánh giá là rất có tiềm năng trong tương lai.
- **Nâng cao và đẩy mạnh hoạt động phân phối trái phiếu :** Năm 2021, tiếp tục nắm bắt tâm lý của khách hàng và xu hướng phát triển của thị trường, Ban Giám đốc đánh giá các trái phiếu doanh nghiệp sẽ thu hút rất nhiều các nhà đầu tư trong thời gian tới. Ban Giám đốc đã đề ra định hướng: APECS sẽ trở thành một Kênh phân phối trái phiếu lớn mạnh trên thị trường. Trong năm, APECS đã từng bước xây dựng hệ thống quản lý trái phiếu chuyên nghiệp; tổ chức tuyển chọn nhân sự mới tinh nhuệ, tổ chức các khóa học về kỹ năng và nghiệp vụ giúp nhân viên nâng cao chất lượng phục vụ, hướng việc phục vụ khách hàng theo mục tiêu “dịch vụ từ trái tim”
- **Đẩy mạnh hoạt động tự doanh:** nắm bắt tốt cơ hội đầu tư khi thị trường chứng khoán sôi động, trong năm Công ty đã đẩy mạnh hoạt động tự doanh, mang lại doanh thu và lợi nhuận tốt, hoàn thành xuất sắc kế hoạch năm đề ra.
- **Nâng cao chất lượng phục vụ và hệ thống giao dịch:**
 - Lãi suất: tiếp tục duy trì ở mức thấp để mang thêm giá trị gia tăng cho khách hàng.
 - Hệ thống giao dịch trái phiếu: năm 2021, APECS tiếp tục hoàn thiện hệ thống, cải tiến nâng cấp đường truyền, hệ thống giao dịch trực tuyến, hướng tới sự thuận tiện, dễ dàng cho khách hàng trong quản lý, giao dịch.

Hệ thống giao dịch chứng khoán: đầu tư nâng cấp hệ thống phần mềm giao dịch trực tuyến, ứng dụng chức năng đặt lệnh giao dịch trực tuyến trên các thiết bị Mobile,... hướng tới sự thuận tiện, dễ dàng cho khách hàng trong quản lý, giao dịch. APECS tiên phong trong cuộc chuyển đổi số, đầu tư mạnh tay cho hệ thống Core chứng khoán mới, nhằm cải tiến mạnh mẽ về mặt công nghệ để có thể xây dựng hệ thống giao dịch tự động, cung cấp cho khách hàng những trải nghiệm tốt nhất về công nghệ giao dịch từ giai đoạn mở tài khoản đến ký hợp đồng điện tử, hệ thống giao dịch trực tuyến hiện đại và bảo mật cao.

5. Nhận định nào dưới đây mô tả chính xác nhất khả năng thanh khoản và lợi nhuận của công ty:

- Có khả năng hoạt động liên tục có lãi và có tăng trưởng lớn về doanh thu trong vòng 2 năm qua. Đủ dòng tiền để trang trải các nghĩa vụ nợ.
- Có khả năng hoạt động liên tục có lãi và tăng trưởng doanh thu ổn định trong vòng 2 năm qua. Đủ dòng tiền để trang trải các nghĩa vụ nợ**
- Có khả năng hoạt động liên tục có lãi nhưng không có tăng trưởng doanh thu trong vòng 2 năm qua
- Đủ dòng tiền để trang trải nghĩa vụ nợ
- Công ty lỗ 2 năm liên tục, xuất hiện xu hướng mất khách hàng và giảm doanh thu. Dòng tiền thấp để trang trải nghĩa vụ nợ
- Công ty lỗ 3 năm liên tục hoặc hơn và có nhiều ý kiến ngoại trừ trong báo cáo kiểm toán, soát xét gần nhất. Dòng tiền âm

6. Nhận định nào sau đây mô tả chính xác nhất bất cứ khiếu kiện/đòi nợ nào nếu có mà công ty đang gặp phải:

- Không có khiếu kiện/đòi nợ nào**
 - Không có khiếu kiện/đòi nợ nào đáng kể
 - Có thể có khiếu kiện/đòi nợ nhưng đã được bảo hiểm đầy đủ
 - Có thể có khiếu kiện/đòi nợ vượt qua khoản chi trả của bảo hiểm, của công ty. Có thể ảnh hưởng tiêu cực đến uy tín của công ty
 - Có các khiếu kiện/đòi nợ vượt quá chi trả bảo hiểm có thể ảnh hưởng tiêu cực đến uy tín của công ty
- Nếu có bất kỳ khiếu kiện/đòi nợ, đề nghị mô tả chi tiết bản chất và giá trị khoản khiếu kiện/đòi nợ đó

7. Công ty hoặc nhân viên công ty có đang thuộc diện kiểm tra/thanh tra/điều tra hay không? Không

8. Công ty hoặc nhân viên công ty có bị xử phạt trong vòng 3 năm gần nhất hay không? Đề nghị chi tiết các hình thức xử phạt đối với công ty và nhân viên công ty phải chịu (nếu có). Không

9. Mô tả ngắn gọn cách công ty thích ứng với những thay đổi trong khuôn khổ pháp lý và cách thức ứng phó đối với những thay đổi đó.

Thị trường chứng khoán Việt nam đang trong quá trình hoàn thiện do vậy khuôn khổ pháp lý cũng thường xuyên được hoàn thiện hơn với các quy định, thông tư hướng dẫn mới đòi hỏi các công ty chứng khoán cũng phải thay đổi và đáp ứng theo. APECS luôn cố gắng đáp ứng những thay đổi đó bằng cách liên tục cập nhật các thông tư, quy định mới, phổ biến tới các phòng ban chức năng, bố trí nhân sự đảm nhiệm phù hợp.... Tuy nhiên, cũng căn cứ vào điều kiện cụ thể và tình hình cụ thể để có bố trí và thực hiện một cách hiệu quả nhất.

10. Công ty có tổ chức các khóa đào tạo nội bộ cho nhân viên của mình không?

Hoạt động đào tạo	Có	Không
Đào tạo kỹ năng bán hàng	x	
Đào tạo tuân thủ	x	
Hội thảo ngành	x	
Đào tạo kỹ năng cho cán bộ tuyển sau	x	
Đào tạo liên quan đến sản phẩm dịch vụ	x	
Các nội dung đào tạo khác	x	

11. Số lượng nhân viên theo chức năng

Các bộ phận	Số lượng
Ban điều hành	6
Pháp chế và tuân thủ	1
Tài chính kế toán	5
Giao dịch và môi giới	26
Khối hỗ trợ tuyển sau	4
Khác	11

12. Nhận định nào sau đây mô tả chính xác nhất kinh nghiệm trung bình của các nhân viên chủ chốt và ban điều hành:

- Hơn 15 năm kinh nghiệm trong ngành
- 10-15 năm kinh nghiệm
- 5-10 năm kinh nghiệm
- 3-5 năm kinh nghiệm
- Dưới 3 năm kinh nghiệm

13. Mô tả ngắn gọn thành phần HĐQT, tần suất họp HĐQT, chế độ báo cáo nội bộ, quy trình ra quyết định và trao đổi thông tin.

Hội đồng Quản trị của công ty có 5 thành viên, trong đó Chủ tịch HĐQT và Tổng Giám đốc của Công ty tách biệt. 02 Thành viên Hội đồng quản trị là thành viên độc lập và có Ban Kiểm toán nội bộ, Quản trị rủi ro trực thuộc Hội đồng Quản trị.

Hàng quý, Hội đồng quản trị tổ chức họp định kỳ, do vậy HĐQT luôn luôn theo dõi sát sao tình hình hoạt động của toàn Công ty, giám sát và có những chỉ đạo định hướng và hỗ trợ kịp thời cho Ban điều hành thông qua các Quyết định liên quan đến hoạt động kinh doanh, tổ chức bộ máy và các vấn đề quan trọng khác trong phạm vi thẩm quyền của Hội đồng quản trị, phù hợp với các quy chế, quy định hiện hành của Công ty và Pháp luật.

Việc cung cấp thông tin, báo cáo cho các thành viên khác không trực tiếp điều hành được thực hiện thường xuyên và đầy đủ, phục vụ kịp thời cho công việc chỉ đạo, giám sát của Hội đồng quản trị đối với Ban tổng giám đốc, đồng thời thuận lợi trong việc chỉ đạo tham dự các

cuộc họp với Ban Tổng Giám đốc, các Trưởng phòng chức năng của công ty để nghe báo cáo tình hình hoạt động kinh doanh và có những ý kiến chỉ đạo trực tiếp tại các cuộc họp.

Bên cạnh đó, Chủ tịch HĐQT cũng thường xuyên thông báo cho các thành viên HĐQT bằng văn bản, điện thoại, email về tình hình hoạt động của công ty để thống nhất ý kiến chỉ đạo và ra các quyết định.

14. Mô tả ngắn gọn văn hóa nhân viên và ban điều hành của công ty, cơ chế tuân thủ và kiểm soát, các giá trị đạo đức nghề nghiệp và quy tắc đạo đức nghề nghiệp.

APECS hiểu được tầm quan trọng của Văn hóa doanh nghiệp (VHDN). Và để có thể ngày càng phát triển bền vững, VHDN cần được chú trọng phát triển với giá trị cốt lõi là tinh thần APECS và quan điểm giá trị của APECS. Những giá trị luôn được đề cao tại APECS đó là:

Sự trung thực: APECS luôn đề cao tính trung thực, đạo đức nghề nghiệp để đảm bảo được lợi ích cho khách hàng và cho tổ chức.

Sự tự giác: APECS luôn coi trọng tính tự giác, thể hiện ở việc hết mình hoàn thành công việc tốt nhất, vì lợi ích của tổ chức, cũng là lợi ích của chính bản thân mỗi nhân viên.

Sự khôn khéo: Khéo léo trong những tình huống ứng xử với khách hàng, với đối tác, để tạo được những mối quan hệ tốt.

Sự sáng tạo: Mỗi nhân viên đều được tạo điều kiện tốt nhất để thể hiện năng lực của bản thân, được tôn trọng và ghi nhận ý kiến sáng tạo đóng góp cho công ty. Chúng tôi luôn nỗ lực duy trì văn hóa cởi mở thường xuyên cùng với sự phát triển liên tục, trong đó mọi người đều là những người đóng góp thực tế và cảm thấy thoải mái khi chia sẻ ý tưởng và quan điểm.

APECS duy trì một phong cách làm việc, giao tiếp mang đậm bản sắc con người APECS. Chúng tôi xây dựng một bầu không khí doanh nghiệp thể hiện văn hóa nhân bản, có nguyên tắc rõ ràng trong mọi hoạt động, giao tiếp và vui chơi giải trí. Chúng tôi là một tập thể giàu truyền thống văn hóa, tinh thần doanh nghiệp mạnh mẽ, cùng nhau gắn kết, gìn giữ và phát triển các giá trị truyền thống luôn sáng mãi với thời gian.

Ban điều hành công ty luôn sát sao với tình hình hoạt động của công ty, luôn nắm bắt và đưa ra những quyết định đúng đắn. Tôn trọng và phát huy năng lực sáng tạo của từng nhân viên.

Công tác kiểm soát và tính tuân thủ luôn được đề cao tại APECS, mỗi nhân viên, phòng ban đều thực hiện theo đúng quy trình nghiệp vụ, có sự kiểm soát chéo giữa các nhân viên, phòng ban để đảm bảo công việc thông suốt, tránh xảy ra lỗi, sai sót. Bên cạnh Bộ phận Quản trị rủi ro, Công ty có thành lập phòng KSNB thường xuyên ra soát quy trình để ngăn chặn rủi ro xảy ra.

II. Quản trị rủi ro

1. Chính sách rủi ro

a) Mô tả chính sách rủi ro của công ty

APECS xây dựng chính sách rủi ro trong đó tập trung xác định các loại rủi ro, phân loại rủi ro thành các nhóm để đưa ra cách quản trị sao cho phù hợp nhất. Đồng thời chính sách rủi ro cũng nêu rõ trách nhiệm của từng bộ phận cá nhân trong việc quản lý rủi ro trong APECS.

Chính sách rủi ro của Công ty được xây dựng trên cơ sở các yếu tố sau:

- Chiến lược hoạt động của Công ty;
- Khả năng chấp nhận rủi ro của Công ty;
- Các công cụ tài chính chịu rủi ro;
- Chất lượng của các thủ tục kiểm soát nội bộ;
- Khả năng giám sát rủi ro và tính hoàn thiện của hệ thống QTRR và các thủ tục liên quan;
- Mức độ chuyên nghiệp về QTRR;
- Hoạt động QTRR trong quá khứ
- Quy định pháp lý;
- Các vấn đề khác liên quan đến QTRR.

Chính sách rủi ro của Công ty nêu rõ nhiệm vụ và trách nhiệm của các Bộ phận, cá nhân trong hệ thống QTRR. Cụ thể: Hội đồng quản trị là người chịu trách nhiệm xác định định hướng chiến lược và cơ cấu chức năng của Bộ phận QTRR trong toàn APECS nhằm đảm bảo hoạt động hiệu quả nhất. Bộ phận QTRR có trách nhiệm trong việc quản lý rủi ro hàng ngày; gắn kết việc nhận thức và tuyên truyền về quản lý rủi ro trong bộ phận mình; phối hợp với các bộ phận khác để kiểm soát rủi ro tốt hơn và đảm bảo rằng công tác quản lý rủi ro được thực thi có hiệu quả thông qua việc kiểm tra đánh giá theo chương trình, kế hoạch. Tùy thuộc vào từng chức năng nhiệm vụ của mỗi bộ phận, thiết kế nên những nhiệm vụ mà mỗi bộ phận cần thực hiện.

Quy trình quản lý rủi ro ở APECS được thiết kế mang tính đồng bộ và có sự gắn kết với việc xây dựng và thực thi chiến lược chung. Về cơ bản, quy trình quản lý rủi ro đáp ứng đầy đủ những bước công việc cơ bản như xác định rủi ro, mô tả rủi ro, lượng hóa rủi ro, phân tích rủi ro, xếp hạng rủi ro, đánh giá rủi ro, lập báo cáo về rủi ro, xử lý rủi ro, theo dõi và rà soát quy trình QTRR.

Kèm theo quy trình QTRR là hệ thống những phương pháp luận và công cụ phục vụ công tác quản lý rủi ro đồng bộ được thiết kế cho các công đoạn khác nhau của quy trình kinh doanh. Quá trình thực thi quy trình quản lý rủi ro luôn nhận được sự ủng hộ và cam kết ủng hộ của lãnh đạo doanh nghiệp, phân công trách nhiệm rõ ràng cũng như phân bổ nguồn lực phù hợp, đào tạo và tuyên truyền về quản lý rủi ro cho mọi đối tượng liên quan.

b) Khả năng chấp nhận rủi ro của công ty

Đối với mỗi loại rủi ro khác nhau, APECS có mức độ chấp nhận rủi ro cụ thể đáp ứng quy định của Pháp luật về mức độ rủi ro. Cụ thể với các chỉ tiêu:

- Tỷ lệ an toàn tài chính: đáp ứng ở mức từ 180% trở lên
- Tỷ lệ các khoản phải thu trên tổng tài sản: đảm bảo tỷ lệ luôn ở mức dưới 60%
- Chất lượng thanh khoản (tỷ lệ tiền và các khoản tương đương tiền/ nợ ngắn hạn): tỷ lệ từ 30% trở lên.

2. Rủi ro hoạt động

a) Mô tả rủi ro hoạt động của công ty:

Rủi ro hoạt động là rủi ro 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.

- Về lỗi kỹ thuật, lỗi hệ thống, lỗi đường truyền: Phần cứng, phần mềm không hoạt động hoặc hoạt động không đúng chức năng, xảy ra các trường hợp đường truyền bị gián đoạn (do nhà cung cấp, đứt đường truyền...), trường hợp không truy cập được vào hệ thống ...

- Về lỗi con người phát sinh trong quá trình tác nghiệp: Nhân viên thực hiện không đúng quy trình nghiệp vụ gây phát sinh lỗi, sai sót vô ý trong nhập dữ liệu, đặt nhầm lệnh.... Nhân viên gian lận, giả mạo chữ ký khách hàng rút tiền, tự doanh dùng tiền công ty mua bán chứng khoán bên ngoài và bán lại cho công ty ăn chênh lệch

- Về vốn kinh doanh, khả năng thua lỗ từ hoạt động đầu tư: Cân đối vốn không đúng với việc thanh toán bù trừ, đầu tư tự doanh vào các mã có khả năng thua lỗ....

b) Mô tả biện pháp QTRR hoạt động của công ty

- Về lỗi kỹ thuật, lỗi hệ thống, lỗi đường truyền: Công ty luôn có hệ thống back up dữ liệu, có đường truyền dự trữ, có phòng nhập lệnh từ xa... luôn được bảo trì, bảo dưỡng và theo dõi thường xuyên.

- Về lỗi con người phát sinh trong quá trình tác nghiệp: Công ty luôn phân công công việc với chức năng kiểm tra chéo giữa các nhân viên trong một phòng ban, giữa các phòng ban khác và có sự kiểm tra lại của P. Kiểm soát nội bộ và QTRR.

- Về vốn kinh doanh, khả năng thua lỗ từ hoạt động đầu tư: Trong quá trình hoạt động Ban Giám đốc cùng Ban Tài chính – Kế toán luôn cân đối nguồn vốn, đảm bảo cho hoạt động kinh doanh thường xuyên liên tục; hoạt động đầu tư tùy vào từng dự án, từng cổ phiếu để đặt ra mức chấp nhận rủi ro và cắt lỗ nhất định. Đảm bảo không gây hậu quả lớn đến hoạt động kinh doanh chung của toàn công ty.

3. Rủi ro thị trường

a) Mô tả rủi ro thị trường của công ty:

Rủi ro thị trường là rủi ro làm thay đổi các giá trị tài sản đang sở hữu theo chiều hướng bất lợi.

- Sự tăng giảm của thị trường Chứng khoán: Giá cổ phiếu giao động mạnh trong một khoảng thời gian ngắn, sẽ ảnh hưởng đến hoạt động của công ty như: hoạt động ký quỹ giao dịch, hoạt động tự doanh... Đồng thời, cũng ảnh hưởng đến tâm lý giao dịch của nhà đầu tư, có thể nhà đầu tư tháo chạy hoặc tham gia mạnh vào thị trường đều ảnh hưởng đến doanh thu, lợi nhuận và khả năng thanh khoản của công ty.

- Sự tăng giảm của lãi suất, lạm phát cũng ảnh hưởng đến hoạt động của APECS tại những

thời điểm nhất định. Rủi ro lãi suất là sự không ổn định trong giá trị trường và số tiền thu nhập trong tương lai nguyên nhân là dao động mức lãi suất chung làm ảnh hưởng đến việc quản lý nguồn tiền của APECS và quyết định của nhà đầu tư khi tham gia thị trường chứng khoán.

- Sức mua là tác động của lạm phát đối với khoản đầu tư, biến động giá càng cao thì rủi ro sức mua càng tăng, nếu nhà đầu tư không tính toán lạm phát và thu nhập kỳ vọng. Nói cách khác, lợi tức thực tế của chứng khoán đem lại là kết quả giữa lợi tức danh nghĩa sau khi khấu trừ lạm phát. Như vậy, khi có tình trạng lạm phát thì lợi tức thực tế giảm.

b) Các công cụ tài chính nào chịu rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường ảnh hưởng trực tiếp đến giá trị tài sản của Công ty. Cụ thể là các công cụ tài chính như: Các khoản tiền và tương đương tiền tại Công ty; Tiền gửi tiết kiệm, chứng chỉ tiền gửi; Giấy tờ có giá; Các khoản đầu tư vào: trái phiếu, chứng chỉ quỹ, cổ phiếu....

c) Mô tả phương pháp đo lường và hạn mức rủi ro thị trường của công ty

Để đo lường và hạn chế rủi ro thị trường. Tùy thuộc vào từng tài sản APECS áp dụng những phương pháp đo lường khác nhau:

Đối với chứng khoán, tiền và các khoản tương đương tiền... Áp dụng theo công thức: Giá trị rủi ro thị trường = vị thế ròng x giá tài sản x hệ số rủi ro thị trường.

Hạn mức rủi ro thị trường của công ty 25%

d) Mô tả biện pháp QTRR thị trường của công ty

APECS áp dụng nhiều biện pháp QTRR thị trường khác nhau phù hợp với từng nghiệp vụ:

- Xây dựng quy chế tài chính để làm cơ sở cho các hoạt động, giao dịch của Công ty;
- Đối với khả năng thanh toán: Cân cân đối nguồn hợp lý, để tranh nhu cầu tăng giảm đột ngột, gây mất khả năng thanh toán hoặc lãng phí nguồn. APECS luôn cân đối phù hợp giữa các khoản gửi tiết kiệm với nhiều kỳ hạn khác nhau để chủ động trong việc sử dụng và sử dụng được hiệu quả nhất;
- Đối với đầu tư chứng khoán: Phân tích các mã chứng khoán và xu thế thị trường. Đặt ra những mục tiêu cụ thể, và giới hạn chấp nhận rủi ro để có thể đưa ra được những quyết định sáng suốt, tránh những thiệt hại đáng tiếc.

4. Rủi ro thanh toán

a) Mô tả rủi ro thanh toán của công ty

Rủi ro thanh toán là rủi ro xảy ra khi đối tác không thể thanh toán đúng hạn hoặc không thể chuyển giao tài sản đúng hạn như cam kết. Cụ thể:

- Công ty sẽ gặp phải rủi ro này khi cho phép khách hàng sử dụng đòn bẩy tài chính cao. Đặc biệt đối với dịch vụ giao dịch ký quỹ, giá trị chứng khoán của khách hàng chịu tác động lớn từ thị trường. Khi thị trường biến động mạnh về giá cổ phiếu; trường hợp thị trường tăng nóng, có thể sức mua của khách hàng tăng cao ảnh hưởng đến khả năng thanh toán của công ty

(thanh toán cho khách hàng, thanh toán bù trừ ...); trường hợp thị trường giảm mạnh, ảnh hưởng đến tỷ lệ an toàn tài khoản của khách hàng, có khả năng công ty phải giải chấp chứng khoán trong tài khoản khách hàng để thu hồi vốn, hoặc trường hợp xấu nhất là chứng khoán mất khả năng thanh toán, nguy cơ dẫn đến nợ xấu...

- Đối với giao dịch cho vay ứng trước: việc thị trường tăng giảm thất thường sẽ phát sinh nhu cầu ứng trước của khách hàng thay đổi làm ảnh hưởng đến nguồn tiền và khả năng thanh toán của APECS;

- Đối với, các khoản tiền gửi tại các tổ chức tín dụng: APECS chịu rủi ro khi các tổ chức tín dụng mất khả năng thanh toán;

- Ngoài ra các khoản cho vay đối với các tổ chức cá nhân khác cũng ảnh hưởng đến việc chủ động trong khả năng thanh toán của APECS khi đối tác gặp vấn đề về tài chính.

b) Mô tả phương pháp đo lường và hạn mức rủi ro thanh toán của công ty

Công ty xác định giá trị rủi ro thanh toán theo công thức sau:

- Giá trị rủi ro thanh toán theo đối tác = Hệ số rủi ro thanh toán theo đối tác x Giá trị tài sản tiềm ẩn rủi ro thanh toán.

Hệ số rủi ro thanh toán theo đối tác phụ thuộc vào mức độ tín nhiệm của đối tác

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

Hệ số rủi ro thanh toán theo thời gian được xác định căn cứ theo khoảng thời gian quá hạn thanh toán.

Tùy thuộc vào từng trường hợp cụ thể, APECS sẽ sử dụng công thức phù hợp

c) Mô tả biện pháp QTRR thanh toán của công ty:

- Đối với giao dịch ký quỹ chứng khoán: Đặt ra tỷ lệ an toàn, tỷ lệ cảnh báo, tỷ lệ xử lý hợp lý đối với từng giai đoạn thị trường; tuân thủ nghiêm ngặt quy trình cảnh báo xử lý khi có biến động xảy ra; đồng thời đánh giá lại danh sách các mã chứng khoán được vay tại APECS.

- Lựa chọn tổ chức tín dụng uy tín đối với các món tiền gửi, sử dụng nhiều kỳ hạn gửi tiết kiệm khác nhau để đáp ứng linh hoạt khả năng thanh toán và đảm bảo được hiệu quả sử dụng vốn.

- Đánh giá khả năng tài chính của khách hàng trước khi ký hợp đồng hợp tác.

5. Rủi ro thanh khoản

a) Mô tả rủi ro thanh khoản của công ty

Rủi ro thanh khoản là là rủi ro xảy ra khi công ty chứng khoán không thể thanh toán các nghĩa vụ tài chính đến hạn hoặc không thể chuyển đổi các công cụ tài chính thành tiền mặt với giá trị hợp lý trong ngắn hạn do thiếu hụt thanh khoản trong thị trường.

Công ty sẽ vấp phải rủi ro này khi sử dụng vốn vào khoản đầu tư dài hạn hoặc tự doanh chứng khoán mà không thu hồi được ngay có thể dẫn đến tình trạng thiếu hụt vốn trong các khoản thanh toán tài chính khác.

b) Mô tả phương pháp đo lường và hạn mức rủi ro thanh khoản của công ty

Công ty sử dụng một số chỉ số tính toán thanh khoản:

Chỉ số thanh khoản hiện thời = Tài sản lưu động/ Nợ ngắn hạn, thể hiện khả năng đáp ứng các nghĩa vụ tài chính ngắn hạn.

Chỉ số thanh khoản nhanh = (tiền mặt+Chứng khoán khả mại+các khoản phải thu)/nợ ngắn hạn. Đo lường mức thanh khoản cao hơn.

Chỉ số tiền mặt = (tiền mặt+ chứng khoán khả mại)/nợ ngắn hạn, cho biết bao nhiêu tiền mặt và chứng khoán khả mại của công ty để đáp ứng các nghĩa vụ nợ ngắn hạn.

c) Mô tả biện pháp QTRR thanh khoản của công ty

- Phòng Phân tích tài chính và Tự doanh chứng khoán tham mưu cho Ban Giám đốc thực hiện nghiên cứu đầu tư vào các chứng khoán có tính thanh khoản và tổng giá trị đầu tư không quá 15% vốn điều lệ đối với chứng khoán chưa niêm yết và 20% vốn điều lệ với các chứng khoán các công ty niêm yết.

- Chính sách của Công ty là theo dõi thường xuyên các yêu cầu về thanh khoản hiện tại và dự kiến trong tương lai nhằm đảm bảo duy trì đủ mức dự phòng tiền mặt, các khoản vay.

- Cân đối nhu cầu sử dụng nguồn tiền dựa vào ước lượng giá trị sử dụng đòn bẩy và số lượng tiền nhà đầu tư có thể rút ra. Dự trữ một lượng tiền mặt phù hợp để đảm bảo các chi tiêu phát sinh trong ngày.

- Cuối mỗi ngày giao dịch, kế toán ngân hàng xác định giá trị mua bán, thanh toán bù trừ để cân đối nguồn tiền trên tài khoản thanh toán bù trừ đảm bảo việc thanh toán bù trừ.

6. Rủi ro pháp lý

a) Mô tả rủi ro pháp lý của công ty

Thị trường chứng khoán với tốc độ phát triển nhanh, và khung pháp lý vẫn đang trong quá trình hoàn thiện để theo kịp thị trường. Do vậy, công ty chứng khoán phải đối mặt với một số rủi ro về pháp lý.

Hệ lụy còn lại của việc sử dụng các dịch vụ tín dụng khi khung pháp lý chưa hoàn thiện, chưa có những quy định rõ ràng.

Số lượng văn bản luật, hướng dẫn, thông tư... được ban hành hàng năm tương đối nhiều dẫn đến việc có thể bỏ sót những nghĩa vụ cần thực hiện như Công bố thông tin, báo cáo định kỳ, báo cáo bất thường ... dẫn đến việc bị xử phạt hành chính.

b) Mô tả biện pháp QTRR pháp lý của công ty

Công ty luôn xây dựng Ban pháp chế cập nhật những văn bản luật, quyết định, thông tư...

được ban hành và áp dụng trên thị trường chứng khoán và thị trường khác có liên quan, thực hiện đầy đủ nghĩa vụ đối với khách hàng, đối tác, cổ động... theo đúng quy định của pháp luật.

Có nhân sự phụ trách về pháp lý, tìm hiểu các văn bản pháp luật, tư vấn cho các bộ phận thực hiện theo đúng pháp luật để tránh các hậu quả đáng tiếc về sau.

7. Số lần vượt hạn mức rủi ro: 0 lần

Yêu cầu giải thích rõ nguyên nhân và mô tả biện pháp xử lý đã sử dụng

Công ty xin cam đoan tính chính xác và đầy đủ của báo cáo trên đây và chịu trách nhiệm trước pháp luật đối với tính chính xác và đầy đủ của báo cáo

Hà Nội, ngày 25 tháng 01 năm 2022

TỔNG GIÁM ĐỐC

(Ký ghi rõ họ tên)



Nguyễn Đỗ Lăng