

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam
Năm báo cáo: 2023

I. Thông tin chung

1. Thông tin khái quát

- Tên giao dịch: Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam
- Giấy phép thành lập số:
 - Giấy phép thành lập và hoạt động số 50/UBCK-GP do UBCK Nhà nước cấp ngày 26/10/2010
 - Giấy phép điều chỉnh số 05/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 25/03/2011
 - Giấy phép điều chỉnh số 31/ GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 16/03/2012
 - Giấy phép điều chỉnh số 45/ GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 13/08/2012
 - Giấy phép điều chỉnh số 13/ GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 15/05/2013
 - Giấy phép điều chỉnh số 39/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 30/12/2013
 - Giấy phép điều chỉnh số 11/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 22/7/2016
 - Giấy phép điều chỉnh số 01/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 08/01/2019
 - Giấy phép điều chỉnh số 07/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 17/02/2020
 - Giấy phép điều chỉnh số 27/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 28/05/2020
 - Giấy phép điều chỉnh số 75/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 27/11/2020
 - Giấy phép điều chỉnh số 102/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 09/11/2021
 - Giấy phép điều chỉnh số 105/GPĐC-UBCK do UBCK Nhà nước cấp ngày 03/11/2022



- Mã số thuế doanh nghiệp: 0105059466
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0105059466 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp ngày 26/10/2010 (đăng ký lần đầu), đăng ký thay đổi lần thứ 13 ngày 09/11/2022.
- Vốn điều lệ: 300.000.000.000 đồng (Bằng chữ: Ba trăm tỷ đồng)
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: 411 tỷ đồng (Bằng chữ: Bốn trăm mười một tỷ đồng)
- Chủ sở hữu: Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam (NHTMCPCTVN)
- Địa chỉ: Tầng 6, Trung Tâm Thương Mại Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, Phường Cửa Nam, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội.
- Số điện thoại: 024 3938 8855
- Số fax: 024 3938 8500
- Website: <http://www.vietinbankcapital.vn/>

Triết lý hoạt động

Tâm nhìn:

- Trở thành một trong 10 Công ty Quản lý quỹ hàng đầu tại Việt Nam cung cấp các sản phẩm dịch vụ ngân hàng đầu tư, bao gồm các sản phẩm chứng chỉ quỹ, quản lý danh mục đầu tư và tư vấn đầu tư chứng khoán, đặc biệt trong lĩnh vực đầu tư vào trái phiếu, vào các công cụ lãi suất cố định, các danh mục chứng khoán niêm yết với hiệu quả và lợi nhuận vượt trội cho khách hàng trong mức độ kiểm soát rủi ro tối ưu.

Sứ mệnh:

- Kết nối các nhà đầu tư với những cơ hội đầu tư tốt nhất;
- Cung cấp các sản phẩm dịch vụ ngân hàng đầu tư với ưu thế và lợi nhuận vượt trội trên cơ sở kiểm soát rủi ro toàn diện;
- Góp phần phát triển nghiệp vụ Ngân hàng đầu tư tại Vietinbank, thúc đẩy thị trường tài chính Việt Nam phát triển chuyên nghiệp, hiệu quả.



Thông điệp của Chủ tịch Hội đồng thành viên Công ty

Kính gửi Quý khách hàng và đối tác,

Năm 2023, kinh tế Thế giới tiếp tục đối mặt với nhiều khó khăn, thách thức. Hầu hết các nền kinh tế trên Thế giới ghi nhận mức tăng trưởng thấp hơn kỳ vọng do tổng cầu suy giảm, lạm phát vẫn ở mức cao, xung đột giữa Nga – Ukraine tiếp tục diễn biến phức tạp... Trong bối cảnh đó, nền kinh tế Việt Nam nổi lên như một điểm sáng nhờ quá trình hồi phục ấn tượng sau đại dịch covid 19. Tuy còn gặp nhiều khó khăn song tăng trưởng GDP của Việt Nam vẫn đạt 5,05%, lạm phát được duy trì ở mức an toàn 3,25%.

Cùng với quá trình hồi phục của nền kinh tế, thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2023 cũng ghi nhận sự tăng trưởng trở lại. Chỉ số VN-Index đóng cửa phiên giao dịch cuối năm ở mức 1.129,93 điểm, tăng hơn 12% so với đầu năm. Tuy nhiên 2023 cũng là một năm của nhiều cung bậc cảm xúc và những biến động khó lường. Nếu như quý I tiếp tục giao dịch âm đạm với thanh khoản sụt giảm do ảnh hưởng từ những hệ lụy ở cuối năm 2022 thì trong nửa sau quý II và quý III thị trường lại ghi nhận sự tăng trưởng ấn tượng với mức tăng khoảng 200 điểm. Động lực tăng trưởng của thị trường đến từ chính sách tiền tệ nới lỏng của Ngân hàng Nhà nước. Tuy nhiên thị trường đã tiếp tục phản ứng tiêu cực và đánh mất thành quả trước đó khi Ngân hàng Nhà nước có động thái hút tiền để ổn định tỷ giá.

Trước những khó khăn và biến động của thị trường trong năm 2023, VietinBank Capital vẫn tiếp tục từng bước triển khai thực hiện quá trình tái cơ cấu Công ty với mục tiêu chuyển dịch cơ cấu doanh thu từ khai thác nguồn vốn sang khai thác nguồn nhân lực thông qua việc đẩy mạnh phát triển các nghiệp vụ kinh doanh cốt lõi và tập trung khai thác sức mạnh tổng thể của VietinBank. Nhờ đó, VietinBank Capital vẫn ghi nhận kết quả kinh doanh có sự tăng trưởng so với cùng kỳ. Lợi nhuận trước thuế năm 2023 của Công ty đạt được 9,8 tỷ đồng, tăng 1.111% so với năm 2022.

Bước sang năm 2024, với những cơ hội và thách thức trước mắt, VietinBank Capital tiếp tục kiên định với mục tiêu từng bước chuyển dịch hoạt động, đẩy mạnh các hoạt động kinh doanh cốt lõi thông qua việc kiện toàn cơ cấu tổ chức, nâng cao chất lượng đội ngũ nhân sự; từng bước thực hiện chuyển đổi số toàn diện, chuẩn hóa quy trình nghiệp vụ; đa dạng hóa sản phẩm dịch vụ, mở rộng kênh phân phối và nâng cao trải nghiệm khách hàng. Cùng với quá trình chuyển đổi đó, VietinBank Capital cũng đã và đang nỗ lực triển khai các giải pháp kết nối với ngân hàng mẹ nhằm khai thác sức mạnh tổng thể của hệ sinh thái VietinBank.

Thưa Quý Khách hàng và Đối tác, trong hành trình hơn 13 năm xây dựng và phát triển, VietinBank Capital luôn ghi nhận và trân trọng sự đồng hành, hỗ trợ của Quý Khách hàng và Đối tác. Thay mặt Ban lãnh đạo Công ty, tôi xin trân trọng cảm ơn sự tin tưởng, ủng hộ

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn



của Quý khách hàng, Quý đối tác, của các cơ quan ban ngành và Ban lãnh đạo VietinBank đã dành cho chúng tôi trong suốt thời gian qua. Chúng tôi tin rằng với niềm tin cùng những nỗ lực không ngừng đổi mới, hoàn thiện, chúng tôi sẽ cùng Quý vị hướng tới những cơ hội thành công mới trong tương lai.

Xin trân trọng cảm ơn.



Lê Duy Hải

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "L. M. S.", located at the bottom right of the page.

Quá trình hình thành và phát triển

- Công ty Quản lý quỹ Vietinbank được thành lập trong giai đoạn Việt Nam hội nhập sâu rộng với thế giới và đã có được những thành tựu phát triển vượt bậc về kinh tế, xã hội nhưng đây cũng giai đoạn kinh tế thế giới bước vào giai đoạn đầy biến động và ảnh hưởng không nhỏ đến nền kinh tế cũng như thị trường tài chính Việt Nam. Cùng với chủ trương của Chính phủ, UBCKNN về việc đưa những sản phẩm tài chính bậc cao ra thị trường, Đại hội đồng cổ đông VietinBank năm 2010 đã quyết định thành lập Công ty quản lý quỹ (VietinbankCapital) và giao cho HĐQT xin phép Văn phòng Chính phủ, Bộ Tài chính, Ngân hàng Nhà nước, UBCKNN triển khai việc thành lập này. Ngày 26/10/2010 UBCKNN đã cấp giấy phép thành lập Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ Vietinbank, hoạt động dưới hình thức Công ty TNHH Một thành viên do Vietinbank góp 100% vốn. Sự ra đời của Công ty cũng nằm trong định hướng phát triển của Vietinbank với mục tiêu trở thành một tập đoàn tài chính ngân hàng đa năng, lớn mạnh tầm cỡ khu vực và thế giới, với hai trụ cột là nghiệp vụ ngân hàng thương mại và ngân hàng đầu tư.
- Sau 13 năm hoạt động, với số vốn điều lệ ban đầu của Công ty là 50 tỷ đồng, nhân sự ban đầu là từ ban trụ bị với 8 cán bộ, qua 1 số lần tăng vốn và giảm vốn đến nay vốn điều lệ của Công ty là 300 tỷ đồng và nhân sự là 32 người. Điều này thể hiện tiềm lực tài chính mạnh mẽ cũng như sự cam kết lâu dài của VietinBank Capital
- Từ năm 2011 -2021, Công ty luôn là một trong số các công ty quản lý dẫn đầu thị trường về lợi nhuận và đóng góp vào Ngân sách nhà nước, lợi nhuận đạt bình quân khoảng 50-60 tỷ đồng hàng năm (riêng năm 2018 Lợi nhuận trước thuế là 83 tỷ đồng) và chưa bao giờ có lợi nhuận âm trong tất cả các năm tài chính kể từ khi thành lập.
- VietinBank Capital là công ty quản lý quỹ đầu tiên trên thị trường được cấp phép thực hiện nghiệp vụ Tư vấn đầu tư chứng khoán.
- Năm 2012 Công ty mở rộng mạng lưới tại Thành phố Hồ Chí Minh, hoạt động dưới hình thức văn phòng đại diện với mục đích là nghiên cứu, tìm hiểu thị trường chứng khoán và giới thiệu công ty với khách hàng; tìm hiểu, đề xuất cơ hội đầu tư trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán; thúc đẩy, giám sát thực hiện các hợp đồng thỏa thuận đã ký kết giữa công ty với các tổ chức kinh tế.
- Từ năm 2012-2017: Là Công ty 5 năm liền đạt thành tích xuất sắc trong hoạt động kinh doanh và được HĐQT NHTMCPCTVN biểu dương. Riêng năm 2015 và 2016 và 2017 Công ty hoàn thành vượt kế hoạch NHTMCPCTVN giao.

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 – 24) 39388855 Fax: (84 – 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

- Năm 2018 giá trị tài sản ròng của Quỹ đầu tư trái phiếu Ngân hàng Công thương Việt Nam đạt mức 93,63 tỷ đồng, tăng 27,31% về quy mô và tăng 9,24% về giá trị NAV/ICCG so với đầu năm, thuộc Top 3 Quỹ trái phiếu có tỷ lệ tăng trưởng NAV/ICCG cao nhất thị trường. Lợi nhuận trước thuế của Công ty đạt mức 83 tỷ đồng, cao nhất kể từ khi thành lập.
- Năm 2019 đánh dấu là năm bước ngoặt trong quá trình tái cơ cấu theo định hướng của NHTMCPCTVN, Công ty đã thực hiện giảm vốn điều lệ về 500 tỷ đồng.
- Năm 2020 thực hiện giảm vốn điều lệ về 300 tỷ đồng.
- Năm 2022-2023 Tiếp tục thực hiện quá trình tái cơ cấu theo định hướng của NHTMCPCTVN theo hướng tăng doanh thu từ hoạt động dịch vụ, giảm dần sự phụ thuộc vào hoạt động đầu tư tài chính từ vốn chủ sở hữu.

Các sự kiện khác

- Năm 2014: Phát triển đột phá về hoạt động quản lý danh mục đầu tư và tư vấn đầu tư chứng khoán và năm 2015 doanh thu hoạt động lõi của Công ty đã chiếm khoảng 20% tổng doanh thu.
- Năm 2015 Công ty đã thành lập Quỹ đầu tư khám phá giá trị Ngân hàng Công thương Việt Nam (VVDIF), với quy mô vốn huy động ban đầu 100 tỷ đồng.
- Năm 2017 Công ty huy động thành công Quỹ Đầu tư trái phiếu Ngân hàng Công thương Việt Nam với số vốn ban đầu là 66 tỷ đồng và hoạt động theo mô hình quỹ mở.
- Năm 2020 Công ty đã huy động thành công quỹ thành viên (Quỹ Đầu tư Giá trị Việt Nam) với quy mô ban đầu là 50 tỷ đồng
- Năm 2022: Thực hiện chuyển Quỹ đầu tư khám phá giá trị Ngân hàng Công thương Việt Nam và Quỹ Đầu tư Giá trị Việt Nam sang công ty quản lý quỹ khác quản lý.

2. Ngành nghề, sản phẩm và địa bàn kinh doanh:

Các nghiệp vụ kinh doanh được cấp phép:

- Lập và 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

Các sản phẩm dịch vụ tiêu biểu Công ty đang cung cấp:

- Sản phẩm về Quỹ đầu tư:
 - + Chứng chỉ Quỹ mở trái phiếu cho khách hàng tổ chức, cá nhân;

lanos

- + Sản phẩm Chứng chỉ Quỹ thành viên cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định của pháp luật;
- Sản phẩm ủy thác đầu tư bao gồm:
 - + Sản phẩm dành cho khách hàng tổ chức
 - (i) Tái cơ cấu cổ đông: ủy thác đàm phán, sở hữu cổ phần, quản trị doanh nghiệp, giúp tăng chất lượng cổ đông, gia tăng uy tín, vị thế trong quá trình huy động vốn.
 - (ii) Đầu tư vốn: ủy thác vốn đầu tư vào trái phiếu, chứng chỉ tiền gửi, các công cụ tài chính kỳ hạn ngắn từ 1 đến 6 tháng với lãi suất vượt trội so với gửi tiết kiệm cùng kỳ hạn.
 - (iii) Ủy thác bán trái phiếu: nhận ủy thác có chỉ định để bán trái phiếu doanh nghiệp cho các tổ chức, cá nhân có nhu cầu.
 - + Sản phẩm dành cho khách hàng cá nhân
 - (i) Quản lý tài chính cá nhân: Xây dựng kế hoạch tích lũy hàng tháng để đạt được mục tiêu tài chính của khách hàng thông qua quá trình phân bổ tài sản định kỳ hàng tháng vào các quỹ Vietinbank Capital đang quản lý.
 - (ii) Lựa chọn cấu trúc quỹ theo sở thích: sản phẩm đóng gói sẵn theo từng khẩu vị rủi ro và tỷ suất sinh lời yêu cầu của khách hàng.
 - (iii) Đầu tư theo danh mục cổ phiếu dựng sẵn: Xây dựng các danh mục cổ phiếu tăng trưởng, cơ bản, thận trọng để khách hàng lựa chọn đầu tư.
- Sản phẩm tư vấn:
 - + Tư vấn chiến lược – Tư vấn cấu trúc tài chính: tư vấn xây dựng chiến lược cho doanh nghiệp bao gồm kế hoạch đầu tư, kế hoạch kinh doanh theo từng giai đoạn; tư vấn cấu trúc tài chính tối ưu nhằm gia tăng sức khỏe tài chính, nâng cao lợi thế cạnh tranh vượt trội cho khách hàng
 - + Tư vấn xây dựng danh mục đầu tư – tư vấn đầu tư chứng khoán: phù hợp với khẩu vị đầu tư và khẩu vị rủi ro của từng khách hàng, xây dựng và cập nhật các báo cáo tư vấn đầu tư chứng khoán.

Địa bàn kinh doanh năm 2023:

- + **Trụ sở chính:** Tầng 6, Trung tâm Thương mại Chợ Cửa Nam, 34 Phố Cửa Nam, Phường Cửa Nam, Quận Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội, Việt Nam

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
 Điện thoại: (84 – 24) 39388855 Fax: (84 – 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn



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

SƠ ĐỒ CƠ CẤU TỔ CHỨC CỦA VIETINBANK CAPITAL



4. Định hướng phát triển

- Các mục tiêu chủ yếu của Công ty
- + Từng bước chuyển dịch cơ cấu doanh thu từ khai thác nguồn vốn sang khai thác nguồn nhân lực thông qua việc đẩy mạnh phát triển các nghiệp vụ kinh doanh cốt lõi và tập trung khai thác sức mạnh tổng thể của VietinBank;
- + Đạt mức tăng trưởng thu nhập từ phí dịch vụ với mục tiêu hướng đến năm 2025 doanh thu từ dịch vụ lãi đạt khoảng 70% tổng doanh thu của Công ty.
- Chiến lược phát triển trung và dài hạn.
- + Tận dụng lợi thế cạnh tranh duy nhất – Sức mạnh VietinBank: Khai thác hiệu quả kênh ngân hàng số, iPay, tận dụng lượng khách hàng trong hệ sinh thái để triển khai các sản phẩm dịch vụ của Công ty.

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 – 24) 39388855 Fax: (84 – 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

Handwritten signature

- + Nâng cao chất lượng nguồn nhân lực: Từng bước kiện toàn cơ cấu tổ chức, nhân sự, nâng cao chất lượng nguồn nhân lực, xây dựng đội ngũ chuyên gia có kiến thức, kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính và quản lý vốn.
- + Đa dạng hoá sản phẩm: Phát triển giỏ sản phẩm đa dạng, đầy đủ bao gồm các loại hình chứng chỉ quỹ trái phiếu, cân bằng, cổ phiếu, quỹ thành viên,... triển khai các hoạt động tư vấn, quản lý vốn uỷ thác chỉ định, không chỉ định cho các đối tác của VietinBank, các công ty trong toàn hàng và nhà đầu tư có nhu cầu.

5. Các rủi ro:

Hệ thống quản trị rủi ro của Công ty sẽ được chi tiết hóa tới từng vị trí công việc, bộ phận nghiệp vụ cho tới Ban điều hành, Hội đồng thành viên nhằm phát hiện và đánh giá các rủi ro, từ đó thiết lập các chính sách và quy trình kiểm soát rủi ro đảm bảo không vượt quá giới hạn rủi ro, phù hợp với khẩu vị rủi ro của Công ty. Hệ thống quản lý rủi ro được xem xét lại định kỳ nhằm phản ánh những thay đổi của điều kiện thị trường và hoạt động của Công ty.

- Các rủi ro liên quan tới kinh tế vĩ mô: là các rủi ro có thể gây nên các biến động xấu đối với thị trường chứng khoán và do đó gây ra các biến động về suy giảm tài sản quản lý của công ty do giảm hiệu quả đầu tư và/hoặc bị rút vốn các quỹ bởi nhà đầu tư.
- Rủi ro về hiệu quả đầu tư thấp: dẫn tới việc nhà đầu tư rút vốn do hoạt động đầu tư không mang lại lợi nhuận kỳ vọng.
- Rủi ro hoạt động: là rủi ro phát sinh trong quá trình hoạt động bao gồm việc cung cấp sai số liệu NAV của các quỹ đang quản lý dẫn tới việc công ty quỹ phải đền bù cho nhà đầu tư gây tổn hại đến tài chính của Công ty.
- Rủi ro tuân thủ: là các rủi ro do công ty không đáp ứng được các yêu cầu về tuân thủ áp dụng đối với công ty và các quỹ/danh mục đầu tư do công ty quản lý dẫn tới hậu quả tổn thất về danh tiếng và chi phí.
- Rủi ro pháp lý: là rủi ro có thể do thiếu hiểu biết hoặc vô tình không tuân thủ theo các quy định của pháp luật dẫn đến tổn thất lớn về mặt tài chính, tiềm ẩn khả năng tranh chấp, khiếu kiện làm mất uy tín của Công ty cũng như Ngân hàng.

II. Tình hình hoạt động trong năm.

1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

- Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong năm 2023:

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 – 24) 39388855 Fax: (84 – 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

Laos

(Đơn vị tính: triệu đồng)

STT	Chỉ tiêu	Kế hoạch NHCT giao 2023	Năm 2023	Năm 2022	Tỷ lệ % so với cùng kỳ năm trước	Tỷ lệ % so với KH năm 2023
1	Doanh thu và thu nhập khác	32.133	13.488	42.259	-68,1%	42%
1.1	Doanh thu từ hoạt động nghiệp vụ	17.396	2.900	4.156	-30,2%	17%
a	Doanh thu quản lý quỹ đầu tư	7.937	559	960	-41,7%	7%
b	Doanh thu quản lý danh mục đầu tư	7.510	2.110	2.647	-20,3%	281%
c	Doanh thu hoạt động tư vấn đầu tư và doanh thu khác	1.950	230	549	-58,1%	12%
1.2	Doanh thu hoạt động tài chính và hoạt động khác	14.737	10.588	38.103	-72,2%	72%
2	CHI PHÍ <i>Trong đó:</i>	20.283	3.662	41.428	-91,2%	18%
a	Chi phí dự phòng	(8.198)	(11.353)	20.700	-154,8%	138%
b	Chi phí trực tiếp chung và chi phí quản lý doanh nghiệp	17.507	5.460	8.538	-36%	31%
c	Chi phí tiền lương	10.974	9.555	12.190	-22%	87%
3	LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ	11.850	9.825	831	1082,4%	83%

Tình hình thực hiện so với kế hoạch:

- Doanh thu từ hoạt động nghiệp vụ của Công ty đạt 2,9 tỷ đồng, đạt 17% so với kế hoạch kinh doanh được phê duyệt, giảm 30% so với năm trước.
- Tổng doanh thu trong năm là 13,49 tỷ đồng, đạt 42% so với kế hoạch được giao và giảm mạnh 68% so với cùng kỳ năm trước.
- Lợi nhuận trước thuế (LNTT) năm 2023 đạt khoảng 9,8 tỷ đồng, đạt 83% kế hoạch kinh doanh do Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam phê duyệt theo Đề án Tái Cơ cấu Công ty, tăng mạnh 1082% so với cùng kỳ.

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

10

2. Tổ chức và nhân sự

a. Danh sách Hội đồng thành viên và Ban điều hành:

1) Ông Lê Duy Hải

Chức vụ: Chủ tịch HĐTV Công ty

Trình độ chuyên môn: Thạc sỹ QTKD tại Anh, Cử nhân Đại học KTQD

Quá trình công tác:

Thời gian	Nơi làm việc	Chức vụ/vị trí công tác/trách nhiệm
01/07/2004 - 31/08/2005	New World Fashion Group	Quản lý bán hàng
01/09/2005 - 31/10/2006	Công ty TNHH Quốc tế DT	Phó giám đốc
01/03/2007 - 30/09/2008	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	Cán bộ Phòng Đầu tư
01/10/2008 - 30/06/2010	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	Thư ký
01/07/2010 - 20/02/2011	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	Phó Phòng KHDN lớn
21/02/2011 - 31/12/2011	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	Phó phụ trách phòng KHDN lớn
01/01/2012 - 14/06/2013	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	Trưởng Phòng KHDN lớn
15/06/2013 - 31/05/2014	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	Phó Giám Đốc Khối KHDN
01/06/2014 - 14/11/2018	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	Phó Giám Đốc Chi nhánh Ba Đình
15/11/2018 - 08/05/2022	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	Giám đốc Khối KHDN
09/05/2022 - 04/10/2022	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	Phó Tổng giám đốc
05/10/2022 - nay	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam Công ty Quản lý quỹ VietinBank	Phó Tổng giám đốc kiêm Chủ tịch HĐTV Công ty Quản lý quỹ VietinBank

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 - www.vietinbankcapital.vn

2) Ông Không Phan Đức

Chức vụ: Tổng Giám đốc Công ty, thành viên HĐQT Công ty

Trình độ chuyên môn: Cử nhân Đại học Ngoại thương Hà Nội, Chứng chỉ hành nghề Quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

Quá trình công tác:

Thời gian	Nơi làm việc	Chức vụ/vị trí công tác/trách nhiệm
Từ 1999 - 01/2000	Công ty CP Phát triển Phát thanh truyền hình BDC	Nhân viên Kinh doanh
01/2000-06/2002	Công ty CP Đầu tư phát triển công nghệ FPT	Nhân viên Kế toán
06/2002-12/2002	Công ty Truyền thông FPT	Kế toán trưởng
01/2003-12/2005	Công ty Công nghệ di động FPT	Kế toán trưởng
01/2006-02/2007	Công ty CP đầu tư công nghệ FPT	Quản lý cổ đông
03/2007-10/2007	Công ty CP Chứng khoán Thủ đô	Trưởng phòng Môi giới Chi nhánh TP. HCM
11/2007-04/2009	Công ty CP Chứng khoán EuroCapital	Trưởng phòng Môi giới
06/2010-07/2011	Công ty CP chứng khoán Nhất Việt	Giám đốc Chi nhánh Hà Nội
07/2011-04/2012	Công ty CP chứng khoán HBB	Giám đốc Khối Môi giới
04/2012-05/2013	Công ty CP quản lý quỹ đầu tư FPT	Trợ lý Chủ tịch HĐQT
11/2013-03/2015	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	Cán bộ, phụ trách Tổ IB - Phòng Thị Trường vốn
03/2015-04/2015	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	Phó Phòng Thị Trường vốn
04/2015-04/2020	Công ty CP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam	UV HĐQT kiêm Tổng Giám đốc
04/2020 -08/2021	Công ty Quản lý Quỹ VietinBank	Chủ tịch Công ty
08/2021- 10/2022	Công ty Quản lý Quỹ VietinBank	Chủ tịch Hội đồng thành viên Công ty
05/10/2022 - nay	Công ty Quản lý Quỹ VietinBank	Tổng Giám đốc Công ty, thành viên HĐQT Công ty

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTC Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

laner

3) Ông Đoàn Ngọc Đoàn

Chức vụ: Thành viên HĐQT Công ty

Trình độ chuyên môn: Cử nhân Đại học hệ Chính quy, chuyên ngành Tài chính - Ngân hàng, ĐH Kinh tế quốc dân, tại Việt Nam.

Quá trình công tác:

Thời gian	Nơi làm việc	Chức vụ/vị trí công tác/trách nhiệm
01/11/2005 - 01/10/2008	Ngân hàng BIDV – Chi nhánh Hà Nội	Cán bộ tín dụng
15/10/2008 - 01/02/2013	Ngân hàng BIDV- Chi nhánh Tây Hồ	Chuyên viên QH Khách hàng
01/02/2013 - 30/06/2014	Ngân hàng BIDV – Chi nhánh Tây Hồ	Kiểm soát viên phòng KHDN
21/07/2014 - 11/10/2014	Phòng Quản lý Hoạt động KD, Trụ sở chính, Ngân hàng TMCP Công thương VN	Nhân viên kinh doanh
12/10/2014 - 31/10/2014	Phòng KHDN Vừa và Nhỏ, Trụ sở chính, Ngân hàng TMCP Công thương VN	Nhân viên
01/11/2014 - 09/06/2015	Phòng thị trường vốn, Trụ sở chính, Ngân hàng TMCP Công thương VN	Nhân viên phòng Thị trường vốn
10/06/2015 - 05/10/2016	Phòng thị trường vốn, Trụ sở chính, Ngân hàng TMCP Công thương VN	Chuyên viên cao cấp Trái phiếu DN
06/10/2016 – 19/8/2021	Phòng thị trường vốn, Trụ sở chính, Ngân hàng TMCP Công thương VN	Phó phòng Thị trường vốn
19/08/2021 - nay	Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam Công ty Quản lý quỹ VietinBank	Phó phòng Thị trường vốn, thành viên HĐQT Công ty Quản lý quỹ VietinBank

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 – 24) 39388855 Fax: (84 – 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

4) Bà Phan Hải Sâm

Chức vụ: Phó Tổng Giám đốc Công ty

Trình độ chuyên môn: Thạc sỹ kinh tế Học viện Ngân hàng, Cử nhân kinh tế Học viện Ngân hàng, Chứng chỉ hành nghề Quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

Quá trình công tác:

Thời gian	Nơi làm việc	Chức vụ/vị trí công tác/trách nhiệm
11/1995 – 03/2001	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – Chi nhánh Hai Bà Trưng	Cán bộ phòng kinh doanh đối ngoại
03/2001 – 11/2008	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	Nhân viên P.Thanh toán Ngân Quỹ
11/2008 – 03/2009	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	Phó phòng Thanh toán Ngân Quỹ
03/2009 – 06/2009	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	Phó phòng Chế độ kế toán
07/2009 – 10/2015	Công ty CP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam	Kế toán trưởng
13/10/2015 - 29/3/2022	- Công ty CP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam	Phó Tổng Giám đốc
30/3/2022 - nay	Công ty Quản lý quỹ VietinBank	Phó Tổng Giám đốc

5) Bà Hoàng Thị Dung

Chức vụ: Kế toán trưởng Công ty

Trình độ chuyên môn: Thạc sỹ kinh tế Đại học kinh tế Quốc dân Hà Nội, Cử nhân Đại học hệ Chính quy, chuyên ngành Tài chính Doanh nghiệp, ĐH Kinh tế quốc dân Hà Nội, Chứng chỉ kế toán viên, chứng chỉ bồi dưỡng kế toán trưởng, chứng chỉ hành nghề Quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 – 24) 39388855 Fax: (84 – 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

Quá trình công tác:

Thời gian	Nơi làm việc	Chức vụ/vị trí công tác/trách nhiệm
10/2000-12/2002	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – Chi nhánh Đông Anh	Cán bộ kế toán ngoại tệ - Phòng Kinh doanh đối ngoại
01/2003- 05/2004	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – Chi nhánh Đông Anh	Cán bộ thanh toán xuất nhập khẩu - Phòng Kinh doanh đối ngoại
06/2004 - 05/2008	Hội sở chính - Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	Cán bộ thanh toán - Phòng Thanh toán VND
06/2008 – 05/2012	Hội sở chính - Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	Kế toán viên - Phòng Quản lý kế toán tài chính
06/2012 - 03/213	Công ty Quản lý quỹ VietinBank	Phó phòng – Phòng kế toán tài chính
4/2013 - 03/2018	Công ty Quản lý quỹ VietinBank	Kế toán trưởng
04/2018 - 08/2019	Công ty Quản lý quỹ VietinBank	Trưởng phòng Quản lý Đầu tư
08/2019 - 09/2019	Công ty Quản lý quỹ VietinBank	Trưởng phòng – Phòng kế toán tài chính
9/2019 - nay	Công ty Quản lý quỹ VietinBank	Kế toán trưởng

b. Những thay đổi trong Ban điều hành trong năm:

Họ và tên	Chức danh	Ngày bổ nhiệm/tái bổ nhiệm
Bà Nguyễn Thị Lan	Phó Tổng Giám đốc	Miễn nhiệm ngày 09 tháng 01 năm 2023

c. Số lượng cán bộ, nhân viên Công ty:

Tổng số nhân viên của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2023 là 32 người (tại ngày 31 tháng 12 năm 2022: 37 người), trong đó 13 người đã được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ, cụ thể như sau:

STT	Họ tên	Chứng chỉ số	Ngày cấp	Vị trí công tác
1	Khổng Phan Đức	001653/QLQ	23/02/2018	Thành viên HĐQT kiêm TGD Công ty
2	Phan Hải Sâm	001771/QLQ	29/03/2019	Phó Tổng Giám đốc
3	Hoàng Thị Dung	001039/QLQ	22/11/2013	Kế toán trưởng
4	Bùi Hương Liên	001864/QLQ	15/01/2020	Trưởng phòng
5	Ngô Thị Lan Hương	002960/QLQ	07/06/2013	Trưởng phòng
6	Nguyễn Thị Bảo Ngọc	002081/QLQ	14/03/2023	Cán bộ
7	Trần Thị Bích Ngọc	002006/QLQ	27/07/2022	Phó phòng
8	Vũ Thị Việt Hà	001769/QLQ	26/03/2019	Cán bộ
9	Hà Đức Chung	001818/QLQ	06/08/2019	Trưởng phòng
10	Đoàn Hưng Thịnh	001995/QLQ	31/05/2022	Cán bộ
11	Lê Thị Thu Dung	002098/QLQ	03/04/2023	Trưởng phòng
12	Trần Anh Thư	001519/QLQ	11/01/2017	Cán bộ
13	Trần Văn Sơn	001842/QLQ	01/10/2019	Cán bộ

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

Cùng với các khoản đầu tư vào cổ phiếu Công ty đang nắm giữ, trong năm 2023 Công ty đẩy mạnh đầu tư vào các công cụ thị trường tiền tệ như chứng chỉ tiền gửi nhằm gia tăng hiệu quả hoạt động và đảm bảo nguyên tắc an toàn.

Với định hướng và mục tiêu giảm tỷ trọng các khoản đầu tư dài hạn không hiệu quả, có tỷ lệ rủi ro cao, Công ty đã và đang tiếp tục triển khai thực hiện các giải pháp để thực hiện thanh khoản một phần danh mục đầu tư này trong năm 2024.

Tình hình các khoản đầu tư cổ phiếu ngắn và dài hạn còn nắm giữ đến 31/12/2023:

lancos

(Đơn vị tính: đồng)

Khoản mục	Năm 2022		Năm 2023	
	Số lượng	Giá trị	Số lượng	Giá trị
Cổ phiếu niêm yết	32.440	6.085.267.230	43.253	6.085.267.230
Cổ phiếu Công ty Cổ phần Xây dựng Coteccons	32.440	6.085.267.230	43.253	6.085.267.230
Cổ phiếu chưa niêm yết	4.645.000	49.572.630.264	4.645.000	49.572.630.264
Cổ phiếu Tổng Công ty Dầu Việt Nam - Công ty TNHH MTV	290.000	5.655.000.000	290.000	5.655.000.000
Cổ phiếu Tổng Công ty Thép Việt Nam - CTCP	4.355.000	43.917.630.264	4.355.000	43.917.630.264
Đầu tư dài hạn khác	20.730.000	211.500.000.000	20.730.000	211.500.000.000
Cổ phiếu Công ty CP Đầu tư BOT Đèo Cả - Khánh Hòa	9.150.000	91.500.000.000	9.150.000	91.500.000.000
Cổ phiếu Công ty CP Đầu tư Đèo Cả	11.580.000	120.000.000.000	11.580.000	120.000.000.000
Tổng cộng:	25.407.440	267.157.897.494	25.418.253	267.157.897.494

4. Tình hình tài chính

a) Tình hình tài chính

(Đơn vị tính: triệu đồng)

Chỉ tiêu	Cuối năm 2023	Tỷ trọng	Đầu năm 2023	% +/-
I. TÀI SẢN	414.700	100%	409.000	1,4%
1. Tài sản ngắn hạn	217.260	52%	214.866	1,1%
1.1. Tiền và tương đương tiền	32.196	7,8%	137.564	-76,6%
1.2. Các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn	184.179	44,4%	75.679	143,4%
Đầu tư ngắn hạn	206.556	49,8%	105.658	95,5%
Dự phòng giảm giá đầu tư ngắn hạn	(22.377)	-5,4%	(29.979)	-25,4%

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

17

Handwritten signature

Chỉ tiêu	Cuối năm 2023	Tỷ trọng	Đầu năm 2023	% +/-
1.3. Các khoản phải thu ngắn hạn	527	0,1%	1.163	-54,7%
1.4. Tài sản ngắn hạn khác	358	0,1%	460	0,0%
2. Tài sản dài hạn	197.440	48%	194.134	1,7%
2.1. Các khoản phải thu dài hạn	-	0,0%	-	0,0%
2.2. Tài sản cố định	314	0,1%	644	-51,2%
2.3. Các khoản đầu tư tài chính dài hạn	197.069	47,5%	193.319	1,9%
Đầu tư dài hạn	211.500	51,0%	211.500	0,0%
Dự phòng giảm giá đầu tư dài hạn	(14.431)	-3,5%	(18.181)	-20,6%
2.4. Tài sản dài hạn khác	57	0,0%	172	-66,9%
II. NGUỒN VỐN	414.700	100%	409.000	1,4%
1. Nợ phải trả	3.601	0,9%	5.911	-39,1%
1.1 Nợ ngắn hạn	3.601	0,9%	5.911	-39,1%
Vay nợ ngắn hạn	3.601	0,9%	5.911	-39,1%
1.2 Nợ dài hạn	-	0,0%	-	0,0%
Vay nợ dài hạn	-	0,0%	-	0,0%
2. Nguồn vốn chủ sở hữu	411.099	99,0%	403.089	2,0%
2.1. Vốn đầu tư CSH	300.000	72,3%	300.000	0,0%
2.2. Các quỹ khác	54.554	13,2%	54.554	0,0%
Lợi nhuận chưa phân phối	56.545	13,6%	48.535	16,5%

Trong cơ cấu tài sản của Công ty thì tài sản dài hạn chiếm 47,4%, tài sản ngắn hạn chiếm 52,6%, trong đó các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn tăng mạnh 95,5% so với đầu năm do Công ty thực hiện đẩy mạnh các hoạt động đầu tư vào giấy tờ có giá trên thị trường nhằm gia tăng hiệu quả hoạt động...

Handwritten signature

b) Kết quả hoạt động kinh doanh

(Đơn vị tính: triệu đồng)

Chỉ tiêu	KH đề án năm 2023	Năm 2022	Năm 2023	%	
				% +/- so với cùng kỳ	% so với KH 2023
I. Doanh thu hoạt động nghiệp vụ	17.396	4.156	2.900	-30,2%	17%
1. Doanh thu quản lý quỹ đầu tư	7.937	960	559	-41,7%	7%
2. Doanh thu quản lý danh mục đầu tư	7.510	2.647	2.110	-20,3%	28%
3. Doanh thu HĐ tư vấn đầu tư và doanh thu khác	1.950	549	230	-58,1%	12%

- Hoạt động quản lý quỹ:

Năm 2023 doanh thu từ hoạt động quản lý đạt 559 triệu đồng giảm mạnh 42% so với cùng kỳ và hoàn thành ở mức rất thấp 7% so với kế hoạch năm được giao. Việc huy động vốn cho quỹ vẫn gặp nhiều khó khăn là do:

- (i) Tác động tiêu cực chưa có hồi kết từ thị trường trái phiếu khiến cho làn sóng rút tiền từ các quỹ mở, đặc biệt là quỹ trái phiếu vẫn đang tiếp tục;
- (ii) Gửi tiết kiệm vẫn là kênh đầu tư an toàn, thu hút nhà đầu tư.

Đứng trước thực trạng này, Công ty đã nỗ lực tìm mọi biện pháp nhằm vực dậy hoạt động của Quỹ mở trái phiếu VTBF và nghiên cứu để triển khai việc thành lập quỹ hữu trí tự nguyện, tuy nhiên đến cuối năm tình hình vẫn đang rất khó khăn.

- Doanh thu quản lý danh mục đầu tư

Năm 2023 doanh thu từ hoạt động ủy thác đầu tư đạt hơn lũy kế đạt 2,11 tỷ đồng giảm 20% so với cùng kỳ và đạt 28% kế hoạch đề ra do trong năm. Do rào cản pháp lý (Nghị định 65/2022/NĐ-CP sửa đổi Nghị định 153/2020/NĐ-CP) và diễn biến thị trường chứng khoán và thị trường trái phiếu doanh nghiệp trong thời gian gần đây diễn biến không thuận lợi khiến cho hoạt động này của Công ty gặp nhiều khó khăn, khó có thể mở rộng quy mô tài sản ủy thác do nhu cầu khách hàng sụt giảm. Vì thế với kế hoạch năm 2023 được giao thì tỷ lệ hoàn thành kế hoạch của mảng nghiệp vụ này vẫn ở mức rất thấp.

- Hoạt động tư vấn đầu tư chứng khoán:

Trong năm 2023 Doanh thu hoạt động tư vấn đạt được 230 triệu đồng giảm mạnh 58% so với cùng kỳ năm 2022 và đạt 12% so với kế hoạch năm 2023. Hoạt động tư vấn đầu tư vẫn tiếp tục gặp khó khăn trong bối cảnh thị trường chứng khoán còn nhiều bất ổn, chịu tác động mạnh mẽ bởi các yếu tố trong và ngoài nước, khiến cho các nhà đầu tư vẫn tồn tại tâm lý lo sợ, thận trọng. Tình hình biến động thị trường chứng khoán không thuận lợi (bao gồm cả mảng cổ phiếu và trái phiếu) là nguyên nhân chính dẫn đến nhu cầu của khách hàng đối với dịch vụ tư vấn đầu tư giảm sút.

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTC Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855. Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

Chỉ tiêu	KH đề án năm 2023	Năm 2022	Năm 2023	%+/- so với cùng kỳ	% so với KH 2023
Doanh thu hoạt động tài chính, trong đó:	14.737	38.103	10.588	-72,2%	71,8%
4.1. Lãi tiền gửi	-	3.854	5.574	44,6%	
4.3. Cổ tức, lợi nhuận được chia	100	102	1.365	1237,7%	1365%
4.4. Thu nhập, lãi từ mua bán CK, TP, CC thị trường tiền tệ	14.637	34.147	3.649	-89,3%	24,9%

Doanh thu hoạt động tài chính năm 2023 ghi nhận đạt 10.588 triệu đồng, giảm (-) 72% so với cùng kỳ năm ngoái và đạt 71,8% kế hoạch năm 2023 đề ra. Doanh thu hoạt động đầu tư tài chính được ghi nhận chủ yếu từ hoạt động đầu tư giấy tờ có giá và các hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn trong năm.

c) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

Chỉ tiêu	Năm 2022	Năm 2023	% Tăng giảm
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
Hệ số thanh toán ngắn hạn	36.35	60.32	66%
Hệ số thanh toán nhanh	36.35	60.32	66%
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
Hệ số Nợ/Tổng tài sản	1.45%	0.87%	-40%
Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	1.47%	0.88%	-40%
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
Doanh thu thuần/Tổng tài sản	1.01%	0.70%	-31%
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	15.84%	276.24%	1644%
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	0.16%	1.95%	1099%
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	0.16%	1.93%	1106%
Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	50.67%	-81.72%	-261%
5. Tỷ lệ an toàn tài chính	184,67%	181,87%	-1,5%

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTIM Chợ Cù Nam, 34 Cù Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

Handwritten signature

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

Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu:

Vốn đầu tư của chủ sở hữu: Theo Giấy phép điều chỉnh số 102/GPĐC-UBCK do UBCK cấp ngày 09/11/2021 đối với Giấy phép thành lập và hoạt động Công ty, vốn điều lệ của Công ty là 300.000.000.000 VND (Bằng chữ: Ba trăm tỷ đồng). Tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, vốn điều lệ đã được chủ sở hữu góp đủ như sau:

(Đơn vị tính: đồng)

	Số dư đầu năm		Số tăng/giảm				Số dư cuối năm	
	Năm trước	Năm nay	Năm trước		Năm nay		Năm trước	Năm nay
			Tăng	Giảm	Tăng	Giảm		
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu	300.000.000.000	300.000.000.000	-	-	-	-	300.000.000.000	300.000.000.000
2. Quỹ dự phòng tài chính	27.867.412.470	30.691.810.009	2.824.397.539	-	-	-	30.691.810.009	30.691.810.009
3. Quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu	21.038.428.544	23.862.826.083	2.824.397.539	-	-	-	23.862.826.083	23.862.826.083
4. Lợi nhuận chưa phân phối	57.482.840.874	48.534.796.790	654.907.548	(9.602.951.632)	8.009.770.544	-	48.534.796.790	56.544.567.334
Tổng cộng	406.388.681.888	403.089.432.882	6.303.702.626	(9.602.951.632)	8.009.770.544	-	403.089.432.882	411.099.203.426

6. Chính sách liên quan đến người lao động:

- Số lượng lao động: Tổng số nhân viên của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2023 là 32 người (tại ngày 31 tháng 12 năm 2022: 37 người).
- Thu nhập trung bình đối với người lao động:

Mức tiền lương bình quân trong năm: 25,95 triệu đồng/người/tháng

Mức tiền lương bình quân đối với người lao động: 19,59 triệu đồng/người/tháng

Mức tiền lương bình quân đối với người quản lý: 71,95 triệu đồng/người/tháng

Toàn thể 100% người lao động trong Công ty được hưởng đóng bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế, bảo hiểm thất nghiệp, Bảo hiểm sức khỏe VBicare. Công ty tổ chức khám chữa bệnh hàng năm cho người lao động. Ngoài ra Công ty chi bổ sung các khoản phúc lợi khác như chi khám chữa bệnh, chi khám sức khỏe định kỳ, chi khám chữa bệnh, chi hỗ trợ điều trị; chi hỗ trợ người lao động bị dịch bệnh Covid, chi hỗ trợ gia đình người lao động bị ảnh hưởng bởi thiên tai, địch họa, tai nạn, ốm đau; chi khen thưởng con của người lao động có thành tích tốt trong học tập; chi hỗ trợ chi phí đi lại ngày lễ, tết cho người lao động và những khoản chi có tính chất phúc lợi khác theo quy định nhà nước và quy chế nội bộ của Công ty.

Chính sách đối với người lao động Công ty đáp ứng theo Luật lao động Việt Nam với

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

50
CƠ
INH
TH
NLI
NAN
TH
TN
M-

các chế độ lương thưởng, phúc lợi, đãi ngộ phù hợp với từng vị trí chuyên môn của cán bộ, nhân viên.

c. Hoạt động đào tạo người lao động:

Trong năm 2023, Công ty đã tổ chức một số khóa học, người lao động tham gia các khóa học liên quan đến nghiệp vụ cụ thể sau:

- Công ty đã cử 05 cán bộ tham gia học lớp đào tạo thường niên tuân thủ quy tắc Volcker 2023 của NHCTVN;
- Tổ chức cho cán bộ tham gia các lớp đào tạo bồi dưỡng nghiệp vụ tại Trung tâm Nghiên cứu khoa học và Đào tạo chứng khoán của UBCKNN.

III. Báo cáo và đánh giá của Ban Giám đốc

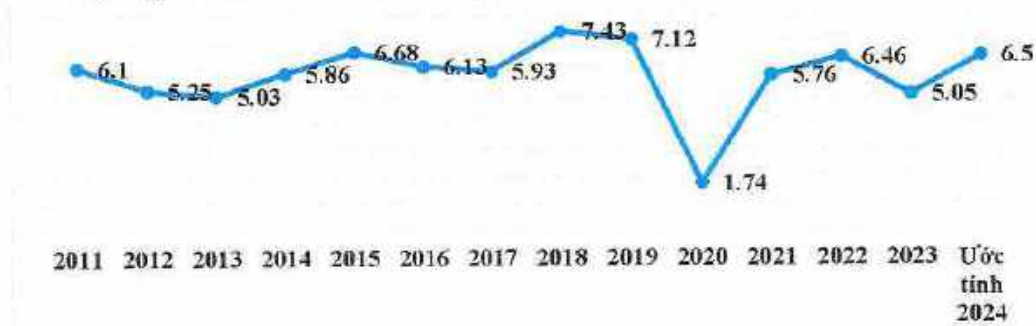
1. Nền kinh tế, thị trường chứng khoán Việt Nam và ngành quản lý quỹ năm 2023

1.1 Kinh tế vĩ mô Việt nam 2023.

Trong bối cảnh kinh tế thế giới tiếp tục đối mặt với nhiều khó khăn, thách thức, kinh tế xã hội nước ta trong năm 2023 đã đạt được kết quả tích cực, kinh tế vĩ mô ổn định và các cân đối lớn của nền kinh tế được đảm bảo, lạm phát được kiểm soát ở mức phù hợp. Tình hình kinh tế - xã hội nước ta trong cả năm 2023 như sau:

- (1) Trong bối cảnh tình hình thế giới và trong nước có nhiều khó khăn, thách thức, phức tạp và bất thường, nền kinh tế Việt Nam tiếp tục được duy trì với mức tăng trưởng kinh tế ước tính tăng 5,05% so với năm trước (Quý I tăng 3,41%; quý II tăng 4,25%; quý III tăng 5,47%; quý IV tăng 6,72%). Trong mức tăng tổng giá trị tăng thêm toàn nền kinh tế, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 3,83%, đóng góp 8,84%, khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 3,74%, đóng góp 28,87%; khu vực dịch vụ tăng 6,82%, đóng góp 62,29%.

Tốc độ tăng GDP năm 2023 so với cùng kỳ năm trước các năm trong giai đoạn 2011-2024 (%)



- (2) Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) bình quân năm 2023 tăng 3,25% so với năm 2022. Chỉ số lạm phát cơ bản bình quân năm 2023 tăng 4,16% so với năm 2022, cao hơn mức tăng

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

22

Local

CPI bình quân chung (tăng 3,25%). Xu hướng lạm phát giảm do xu hướng hạ nhiệt của giá một số mặt hàng hóa – dịch vụ thế giới, cũng như sự chủ động ứng phó đảm bảo nguồn cung các mặt hàng thiết yếu, các giải pháp bình ổn giá do Nhà nước quản lý hạn chế những tác động tiêu cực đến phát triển kinh tế – xã hội và qua đó giúp kiềm chế lạm phát của năm 2023.

- (3) Xuất – Nhập khẩu nhìn chung có sự sụt giảm và chịu ảnh hưởng tiêu cực hơn, cụ thể tính cả năm 2023, tổng kim ngạch xuất - nhập khẩu hàng hóa ước đạt 683 tỷ USD, giảm 6,6% so với năm trước, trong đó xuất khẩu giảm 4,4%; nhập khẩu giảm 8,9%. Nguyên nhân xuất nhập khẩu giảm là do nền kinh tế của Việt Nam đang phải đối mặt với ảnh hưởng của lạm phát trong năm 2023, tác động tới các doanh nghiệp sản xuất phục vụ mặt hàng xuất khẩu; tình hình suy thoái kinh tế ở nhiều quốc gia trên thế giới chịu tác động mạnh mẽ từ các cuộc xung đột địa chính trị, lạm phát toàn cầu tăng cao dẫn đến xu hướng tiêu dùng toàn cầu suy giảm tác động tiêu cực đến hoạt động xuất nhập khẩu hàng hóa của Việt Nam.
- (4) Về tỷ giá từ đầu năm 2023 đến nay, tỷ giá diễn biến linh hoạt theo cả 2 chiều, phù hợp với điều kiện thị trường và nền tảng kinh tế vĩ mô. Vị thế đồng USD suy yếu làm giảm sức ép lên tỷ giá USD/VND, tạo cơ hội cho Ngân hàng Nhà nước (NHNN) nới lỏng chính sách tiền tệ để hỗ trợ nền kinh tế. Theo đó, diễn biến tỷ giá trung tâm của VND so với USD trong nửa đầu năm 2023 tương đối ổn định khi chỉ nhích tăng 0.38% so với đầu năm và tăng 0.27% so với mức đỉnh lập được hồi giữa tháng 10/2022, đạt 23,701 đồng/USD (tính đến ngày 17/07/2023).

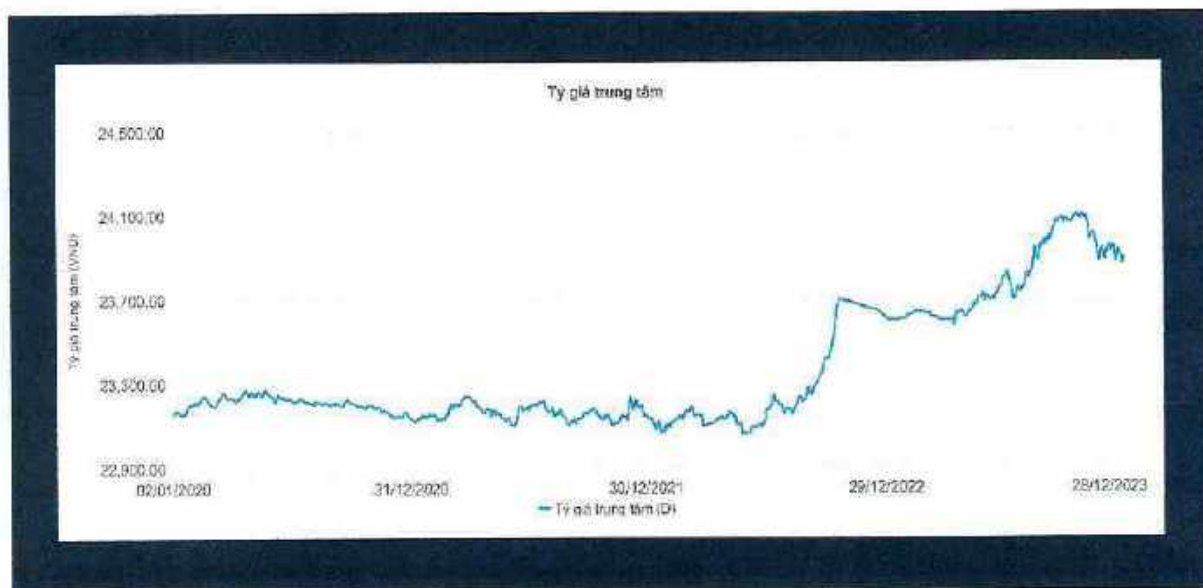
Sau giai đoạn trầm lắng, dưới sức ép tăng nóng của giá USD trên thị trường quốc tế (kể từ tháng 7/2023), tỷ giá trung tâm USD/VND cũng tạo cơn sốt, leo thang lên đỉnh 24,005 đồng/USD vào ngày 11/09/2023. Đây cũng là lần đầu tiên trong lịch sử, tỷ giá trung tâm vượt mốc 24,000 đồng/USD.

Áp lực đẩy tỷ giá tăng nóng đến từ việc NHNN vẫn duy trì sự khác biệt giữa chính sách tiền tệ của mình đối với các NHTW lớn khác (mức chênh lãi suất USD - VND ở mức khá cao và tạo áp lực rút vốn ra khỏi Việt Nam). Bên cạnh đó, giai đoạn này, VND còn phải chịu áp lực mang tính mùa vụ từ việc chuyển lợi nhuận về nước của các doanh nghiệp FDI

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankeapital.vn

Handwritten signature



- Lãi suất huy động có xu hướng giảm trong những ngày cuối năm 2023, Theo số liệu của Ngân hàng Nhà nước, tính chung cả năm 2023, lãi suất huy động đã giảm bình quân 2,5 - 3% so với đầu năm. So với giai đoạn COVID-19, lãi suất huy động kỳ hạn trên 12 tháng đang thấp hơn khoảng 0,5%, nhưng lại tương đồng ở kỳ hạn 6-9 tháng. Tuy nhiên, trong giai đoạn nền kinh tế đang phục hồi, việc duy trì mặt bằng lãi suất thấp sẽ được ưu tiên. Đồng thời, việc duy trì lãi suất huy động thấp trong thời gian đủ lâu cũng là điều kiện cần để kéo mặt bằng lãi suất cho vay đi xuống. Nguyên nhân dẫn tới mức tăng trưởng tín dụng toàn hệ thống vẫn thấp so với các năm trước, chủ yếu xuất phát từ các yếu tố khách quan như tác động của đầu tư, sản xuất, kinh doanh, tiêu dùng. Một số nhóm khách hàng có nhu cầu nhưng chưa đáp ứng điều kiện vay vốn; tác động từ khả năng hấp thụ vốn của nhóm bất động sản.
- Thanh khoản hệ thống ngân hàng tiếp tục được duy trì trạng thái tốt. Bất chấp mặt bằng lãi suất thấp, lượng tiền gửi vào hệ thống ngân hàng của cư và các tổ chức kinh tế đến cuối năm 2023 đạt hơn 13,5 triệu tỷ đồng (+14,2%). Tín dụng toàn nền kinh tế theo thông tin từ ngân hàng nhà nước cho cho thấy tăng khoảng 13.71% so với cuối năm 2022, tương ứng vốn mức tăng thêm 1.63 triệu tỷ đồng trong năm 2023. Đặc biệt, 2023 chứng kiến mức tăng trưởng tín dụng thấp hơn mức tăng trưởng của huy động vốn, vốn đã không xảy ra trong 3 năm qua (kể từ 2020). Thanh khoản thị trường liên ngân hàng cũng duy trì thặng dư lớn gần như hầu hết năm 2023 và giai đoạn đầu năm 2024.

Thị trường tiền tệ

- Năm 2023, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam điều hành chính sách tiền tệ góp phần ổn định được kinh tế vĩ mô, kiểm soát lạm phát ổn định. Hỗ trợ thanh khoản cho các

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTC Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankecapital.vn

Handwritten signature

TCTD, giữ ổn định được thị trường tiền tệ, ngoại hối và Ngân hàng Nhà nước Việt Nam đã mua ngoại tệ để tăng dự trữ ngoại hối nhà nước.

- Với chính sách tiền tệ, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam đã 4 lần điều chỉnh giảm các mức lãi suất điều hành, với mức giảm 0,5-2%/năm trong bối cảnh lãi suất thế giới tiếp tục tăng và neo ở mức cao, tạo điều kiện để giảm mặt bằng lãi suất cho vay của thị trường. Đồng thời, chỉ đạo các Tổ chức tín dụng tiết giảm chi phí và áp dụng đồng bộ các biện pháp giảm mặt bằng lãi suất cho vay. Đến nay, lãi suất tiền gửi và cho vay mới của các ngân hàng thương mại đã giảm khoảng hơn 2%/năm so với cuối năm 2022.
- Điều hành tỷ giá linh hoạt, phù hợp với tình hình trong và ngoài nước, góp phần hấp thu các cú sốc bên ngoài, giữ ổn định được thị trường ngoại tệ và hạn chế được các biến động lớn trong ngắn hạn của tỷ giá, ổn định giá trị đồng tiền; thanh khoản thông suốt, các nhu cầu ngoại tệ hợp pháp được đáp ứng đầy đủ.
- Nhiều giải pháp, chính sách, chương trình tín dụng đã được NHNN triển khai đồng bộ, quyết liệt, tập trung mọi nguồn lực để đảm bảo cung ứng đủ vốn cho nền kinh tế, thúc đẩy tăng trưởng kinh tế khoảng 5% (thấp hơn mục tiêu đề ra nhưng là mức tăng cao trên thế giới), hỗ trợ doanh nghiệp, người dân vượt qua khó khăn, phục hồi sản xuất kinh doanh. Với hệ thống các chỉ đạo và giải pháp đồng bộ của NHNN, đến cuối năm 2023, tăng trưởng tín dụng đạt khoảng 13,5%. Nợ xấu được tập trung xử lý và kiểm soát trong bối cảnh nền kinh tế và sản xuất kinh doanh gặp nhiều khó khăn, ảnh hưởng đến khả năng trả nợ của doanh nghiệp.

Thị trường trái phiếu

- Theo dữ liệu VBMA tổng hợp từ HNX và SSC, tính đến ngày công bố thông tin 31/12/2023, có 55 đợt phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ trong tháng 12/2023 với tổng giá trị 42.806 tỷ đồng. Các đợt phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ trong tháng 12/2023 có lãi suất trung bình 7,1%/năm, kỳ hạn trung bình 6 năm.
- Năm 2023, tổng giá trị phát hành trái phiếu doanh nghiệp được ghi nhận là 311.240 tỷ đồng, với 29 đợt phát hành ra công chúng, trị giá 37.071 tỷ đồng, chiếm 11,9% tổng giá trị phát hành và 286 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 275.028 tỷ đồng, chiếm 88,1% tổng số phát hành. Ngân hàng là nhóm ngành phát hành nhiều nhất với 176.006 tỷ đồng, tương đương 56,5% tổng giá trị phát hành, theo sau là nhóm Bất động sản với 73.202 tỷ đồng (chiếm 23,5%).
- Trong tháng 12/2023, các doanh nghiệp đã mua lại 32.677 tỷ đồng, giảm 50,4% so với cùng kỳ năm 2022. Năm 2024, ước tính sẽ có khoảng 277.065 tỷ đồng trái phiếu đáo hạn. Hiện số trái phiếu chậm trả lãi đã giảm so với đầu năm, chỉ có 6 mã trái phiếu mới công bố chậm trả lãi/gốc với tổng giá trị 545,7 tỷ đồng trong tháng 12/2023.

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

Handwritten signature

Trong tháng 12/2023, cũng có 8 mã trái phiếu được gia hạn so với thời gian đáo hạn được kéo dài chủ yếu từ 01 đến 02 năm.

Thị trường chứng khoán

- Kết thúc năm 2023, thị trường chứng khoán ghi nhận mức tăng 12,2% của VN-Index lên mốc 1.129,93 điểm. Thanh khoản thị trường tăng mạnh trong nhịp bứt phá của VN-Index giai đoạn tháng 5 đến cuối tháng 9 trước khi sụt giảm vào các tháng cuối năm.
- Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2023 trải qua nhiều biến động và chịu áp lực lớn từ diễn biến phức tạp của thị trường chứng khoán quốc tế. Nửa đầu năm 2023, thị trường chứng khoán Việt Nam giao dịch trầm lắng, thanh khoản sụt giảm mạnh so với năm ngoài. Nguyên nhân chủ yếu đến từ sự suy giảm tăng trưởng của các nền kinh tế lớn, lạm phát dai dẳng cùng chính sách thắt chặt tiền tệ kéo dài của các nền kinh tế lớn và căng thẳng địa chính trị ngày càng phức tạp.
- Sang quý 3/2023, chỉ số chứng khoán Việt Nam đã có sự bứt phá mạnh mẽ. Ngày 12/9/2023, chỉ số VN-Index đã đạt mức cao nhất kể từ đầu năm, đóng cửa ở mức 1.245,44 điểm, tăng 24% so với cuối năm 2022. Tuy nhiên, vào cuối tháng 9, thị trường đã chịu áp lực điều chỉnh giảm nhưng đã dần ổn định trong thời gian gần đây.
- Tương tự với diễn biến của chỉ số, sau giai đoạn trầm lắng trong những tháng đầu năm, thanh khoản thị trường bước sang quý 3 đã được cải thiện đáng kể với giá trị giao dịch bình quân đạt 24.641 tỷ đồng/phiên, tăng 80% so với mức giao dịch bình quân 6 tháng đầu năm.
- Sang đến tháng 10/2023, thanh khoản sụt giảm trở lại cùng với áp lực điều chỉnh của thị trường chứng khoán. Tính chung từ đầu năm đến nay, giá trị giao dịch bình quân đạt 17.492 tỷ đồng/phiên, giảm 13,3% so với cùng kỳ năm ngoài.
- Cùng với đó, quy mô vốn hóa và quy mô niêm yết của thị trường cổ phiếu vẫn tiếp tục tăng so với cuối năm 2022. Tính đến ngày 30/11/2023, mức vốn hóa thị trường đạt 5.754 nghìn tỷ đồng, tăng 10,1% so với cuối năm 2022, tương đương 60,5% GDP.
- Quy mô niêm yết, đăng ký giao dịch của thị trường tính đến cuối tháng 11/2023 đạt 2.092 nghìn tỷ đồng, tăng 5,5% so với cuối năm 2022 với 742 cổ phiếu, chứng chỉ quỹ niêm yết trên 2 Sở Giao dịch Chứng khoán và 859 cổ phiếu đăng ký giao dịch trên UPCoM.
- Trong năm 2023, thị trường chứng khoán tiếp tục thu hút sự tham gia tích cực của các nhà đầu tư. Theo số liệu của Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) thông báo về số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư trong nước và nước ngoài tại ngày cuối năm 2023. Tính đến cuối tháng 12/2023, toàn thị trường ghi nhận tổng cộng 7,25 triệu tài khoản chứng khoán trong nước (có 7,23 triệu

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

Handwritten signature

tài khoản nhà đầu tư cá nhân, còn lại là tài khoản của tổ chức). Trong khi đó, số lượng tài khoản giao dịch nước ngoài là 45.384 tài khoản.

- Trong tháng 12, nhà đầu tư trong nước mở mới gần 40.000 tài khoản giao dịch chứng khoán; nhà đầu tư nước ngoài mở mới gần 200 tài khoản. Thị trường không còn ghi nhận tình trạng tài khoản chứng khoán bị đóng do không phát sinh giao dịch khi công ty chứng khoán thực hiện sàng lọc như các tháng 10 và 11. Tổng kết năm 2023, thị trường chứng khoán ghi nhận thêm 393.000 tài khoản chứng khoán trong nước mở mới.
- Trong Chiến lược phát triển thị trường chứng khoán (TTCK) đến năm 2030 do Phó Thủ tướng Chính phủ Lê Minh Khái đã ký, Chính phủ đặt mục tiêu số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư trên TTCK đạt 9 triệu tài khoản vào năm 2025 và 11 triệu tài khoản vào năm 2030. Trong đó, Chính phủ yêu cầu tập trung phát triển nhà đầu tư có tổ chức, nhà đầu tư chuyên nghiệp và thu hút sự tham gia của nhà đầu tư nước ngoài. Tăng tỷ trọng trái phiếu Chính phủ do nhà đầu tư là tổ chức phi ngân hàng nắm giữ lên mức 55% vào năm 2025 và 60% vào năm 2030.

2. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2023

Với tình hình hoạt động và kết quả kinh doanh trong kỳ cho thấy, Công ty đã hoàn thành 84,06% kế hoạch lợi nhuận trước thuế, kết quả chủ yếu do hoàn nhập dự phòng giảm giá chứng khoán mà không phải từ hoạt động kinh doanh cốt lõi.

- Hoạt động kinh doanh

Doanh thu các mảng hoạt động nghiệp vụ cốt lõi của Công ty nhìn chung đều giảm 20%-50% so với cùng kỳ và chưa đạt mức kế hoạch đề ra.

Doanh thu hoạt động đầu tư tài chính của Công ty cũng đã giảm mạnh (hơn 70%) so với cùng kỳ năm 2022. Doanh thu về hoạt động tài chính vẫn chiếm tỷ trọng cao trong cơ cấu toàn bộ doanh thu của Công ty, đạt 10.588 triệu đồng, cao gấp hơn 3 lần so với tổng doanh thu các mảng nghiệp vụ lõi.

Nguyên nhân chủ yếu khiến cho doanh thu chung của Công ty sụt giảm mạnh trong năm 2023 do những biến động tiêu cực lớn của thị trường chứng khoán năm vừa qua ảnh hưởng đến tâm lý của Nhà Đầu tư, làm giảm nhu cầu thực hiện các hoạt động đầu tư chứng khoán và sử dụng các dịch vụ của Công ty của Nhà đầu tư chứng khoán.

Tuy vậy, Lợi nhuận sau thuế của Công ty tăng mạnh nhờ hoàn nhập dự phòng giảm giá chứng khoán. Theo đó, các chỉ số tài chính ROA, ROE của Công ty cũng tăng mạnh trong năm nay.

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cửa Nam, 34 Cửa Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

Handwritten signature

Chỉ số tài chính	Năm 2022	Năm 2023	% Thay đổi (2023 - 2022)
ROA	0,2%	1,9%	1106,0%
ROE	0,2%	1,9%	1099,0%
ROS	2%	59,4%	3731,2%

- Hoạt động Quản trị rủi ro

Công ty luôn đề cao vấn đề tuân thủ và công tác Quản trị rủi ro, nỗ lực ở mức cao nhất để đáp ứng các yêu cầu của UBCK. Cụ thể, Công ty đã thành lập Bộ phận Kiểm soát nội bộ, Kiểm toán nội bộ, Ban quản trị rủi ro, Ban phòng chống rửa tiền, giao trách nhiệm cho cán bộ chuyên trách công tác kiểm soát tuân thủ, quản lý rủi ro và phòng chống rửa tiền... Tất cả các Ban/bộ phận này đều báo cáo trực tiếp Chủ tịch Hội đồng thành viên/Tổng giám đốc để có ý kiến chỉ đạo khi có các dấu hiệu rủi ro phát sinh.

Bộ phận kiểm soát nội bộ trong Công ty thực hiện công việc kiểm soát thường xuyên các giao dịch đầu tư, nghiệp vụ kinh doanh và hoạt động khác của Công ty trong quá trình hoạt động kinh doanh và có kiến nghị kịp thời để các bộ phận kinh doanh chỉnh sửa. Do vậy, việc tuân thủ các quy định, pháp luật của Nhà nước, bao gồm Luật Chứng khoán và các văn bản pháp lý có liên quan của Công ty được thực hiện nghiêm túc.

Các cán bộ làm việc tại Công ty tuân thủ tiêu chuẩn đạo đức nghề nghiệp, Công ty hiểu rõ ngành quản lý tài sản là ngành của niềm tin. Công ty cam kết làm việc tận tụy, trung thực, chính trực và tránh các mâu thuẫn lợi ích có thể phát sinh.

Công ty luôn tuân thủ các quy định về vốn khả dụng và các tỷ lệ an toàn tài chính áp dụng cho công ty quản lý quỹ, kiểm soát tốt tỷ lệ an toàn tài chính và thực hiện báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính theo quy định.

STT	Chỉ tiêu	Thực hiện 2022	Năm 2023	
			Thực hiện	Theo quy định
1	Tỷ lệ an toàn tài chính	184,67%	181,87%	≥180%

- Những tiến bộ Công ty đã đạt được: Mặc dù còn nhiều hạn chế, tuy nhiên Công ty đã phần đầu LNTT đạt được 83% kế hoạch được giao và cao hơn so với năm trước.

me

3. Tình hình tài chính cuối năm 2023

a) Tình hình tài sản

(Đơn vị tính: tỷ đồng)

Chỉ tiêu	2022	2023	%Thay đổi (2023 so với 2022)
Tài sản ngắn hạn	215	217	1,1%
Tài sản dài hạn	194	197	1,7%
Tổng tài sản	409	415	1,4%
Nợ phải trả	6	4	-39,1%
Nguồn vốn chủ sở hữu	403	411	2,0%
Tổng tài sản ủy thác	409	415	1,4%

Tổng tài sản của Công ty cuối năm 2023 đạt 415 tỷ đồng tăng nhẹ so với năm 2022, trong đó:

- Tài sản ngắn hạn tăng 1,1% tương đương tăng 2 tỷ đồng.
- Tài sản dài hạn tăng 1,7% tương đương mức tăng 3 tỷ đồng do hoàn nhập dự phòng.

Trong năm 2023 Công ty không phát sinh các khoản phải thu khó đòi.

b) Tình hình nợ phải trả

Nợ phải trả chiếm một tỷ lệ nhỏ trong tổng nguồn vốn của Công ty (chiếm 1%) và chủ yếu là khoản phải trả cho người lao động.

Phần lớn các giao dịch của Công ty đều bằng đồng Việt Nam nên Công ty không bị ảnh hưởng của việc biến động tỷ giá hối đoái.

4. Những cải tiến về cơ cấu tổ chức, chính sách, quản lý

- Sử dụng nhiều phương pháp đánh giá và tăng cường đãi ngộ nhân viên để gắn quyền lợi của nhân viên với quyền lợi Công ty, gia tăng trách nhiệm của từng vị trí công việc.
- Tăng cường hoạt động giám sát để đảm bảo đánh giá đúng hiệu quả làm việc của nhân viên, bộ phận Công ty và tính tuân thủ các kỷ luật lao động trong Công ty.

5. Kế hoạch phát triển trong tương lai của Công ty

Theo dự báo của hầu hết các tổ chức nghiên cứu kinh tế toàn cầu, kinh tế thế giới năm 2024 vẫn còn chịu nhiều thách thức và bất ổn. Ngoài căng thẳng địa chính trị, biến đổi khí hậu và thiên tai khiến bức tranh kinh tế thế giới dù có nhiều gam màu sáng hơn, nhưng vẫn chưa phục hồi như trước đại dịch COVID-19. Trong năm 2024, mục tiêu tăng trưởng kinh tế Việt

CÔNG TY TNHH MTV QUẢN LÝ QUỸ NHTMCPCTVN

Địa chỉ: Tầng 6 TTTM Chợ Cù Nam, 34 Cù Nam, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (84 - 24) 39388855 Fax: (84 - 24) 39388500 www.vietinbankcapital.vn

29

[Handwritten signature]

Nam là 6 - 6,5% và lạm phát kiểm soát trong ngưỡng 4 - 4,5%. Những động lực cho nền kinh tế trong nước như kế hoạch thúc đẩy giải ngân đầu tư công, chính sách kích thích tiêu dùng trong nước, cắt giảm thuế, tăng lương ở cả khu vực công và tư nhân.

Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2024 được dự đoán là một năm có nhiều triển vọng với sự phục hồi kinh tế toàn cầu và những chính sách hỗ trợ mạnh mẽ từ phía Chính phủ. Mức lãi suất thấp dự kiến vẫn được duy trì cùng với việc Chính phủ tiếp tục nhấn mạnh chính sách tập trung vào tăng trưởng và kỳ vọng nâng hạng thị trường chứng khoán chính là những động lực hỗ trợ cho sự tăng trưởng trở lại của thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2024.

Với VietinBank Capital, năm 2024 tiếp tục là một năm trong hành trình đổi mới với mục tiêu và chiến lược hoạt động đã được Ban lãnh đạo Công ty đặt ra từ năm 2023. Tiếp tục kiện toàn cơ cấu tổ chức, nâng cao chất lượng đội ngũ nhân sự, tiếp tục mở rộng kênh bán hàng, đa dạng hóa và nâng cao chất lượng sản phẩm dịch vụ nhằm gia tăng quy mô tài sản quản lý chính là những nhiệm vụ được đặt ra cho năm 2024. Với những nỗ lực và sự chung sức, đồng lòng của đội ngũ cán bộ nhân viên VietinBank Capital, với sự tin tưởng, hỗ trợ của Quý Khách hàng, Đối tác, của các cơ quan quản lý và đặc biệt là sự hỗ trợ từ ngân hàng mẹ - VietinBank, chúng tôi tin tưởng vào sự đổi mới, đột phá của VietinBank Capital trong một tương lai không xa.



IV. Báo cáo tài chính

1. Ý kiến kiểm toán

