

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN NĂM 2019

Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Mirae Asset (Việt Nam)

I. THÔNG TIN CHUNG

1. Thông tin khái quát

Tên Công ty: Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Mirae Asset (Việt Nam)

Tên viết tắt: MIRAE ASSET FUND MANAGEMENT

Giấy phép thành lập và hoạt động: 56/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 20/08/2018

Trụ sở chính: Tầng 38, Keangnam Hanoi Landmark Tower, Khu E6, Khu đô thị mới Cầu Giấy, Phường Mễ Trì, Quận Nam Từ Liêm, Hà Nội

Điện thoại: 024 – 3564 0666

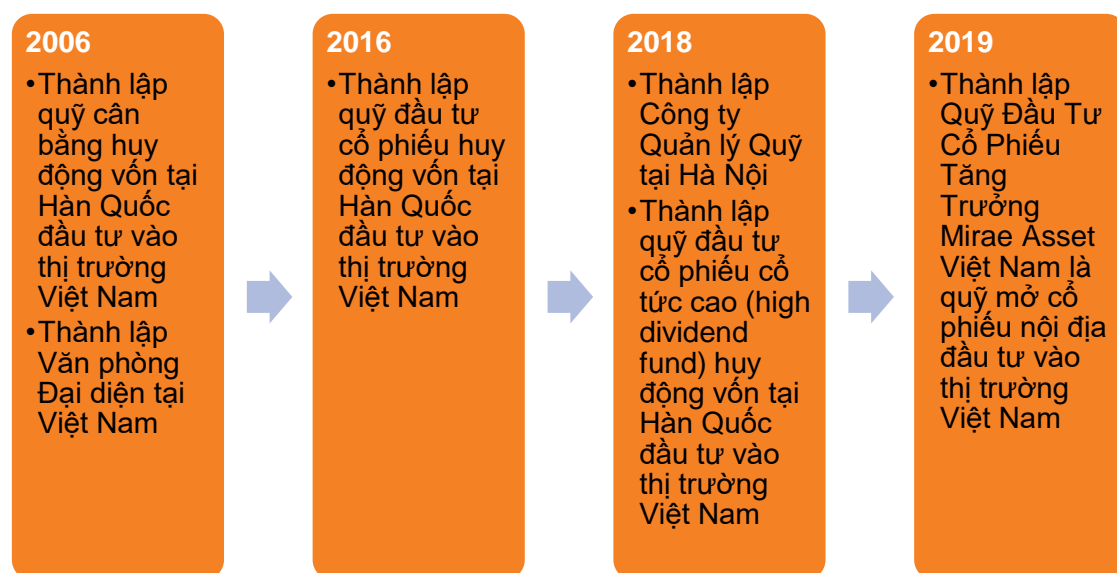
Fax: 024 – 3564 0555

Vốn điều lệ: Hai mươi sáu tỷ (26.000.000.000) đồng

Website: <http://www.fundmanagement-miraeasset.com.vn/>

Chặng đường phát triển

Được sở hữu 100% bởi Mirae Asset Global Investments Co., Ltd, một đơn vị được thành lập tại Hàn Quốc, Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Mirae Asset (Việt Nam) là công ty quản lý quỹ Hàn Quốc đầu tiên sở hữu giấy phép quản lý quỹ tại Việt Nam vào tháng 08/2018. Văn phòng đại diện của Mirae Asset Global Investments Co., Ltd đã hiện diện tại thị trường Việt Nam từ năm 2006. Tính đến nay, Công ty đã có hơn 10 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực quản lý tài sản cho khách hàng cá nhân và tổ chức trong nước và nước ngoài tại Việt Nam.



2. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

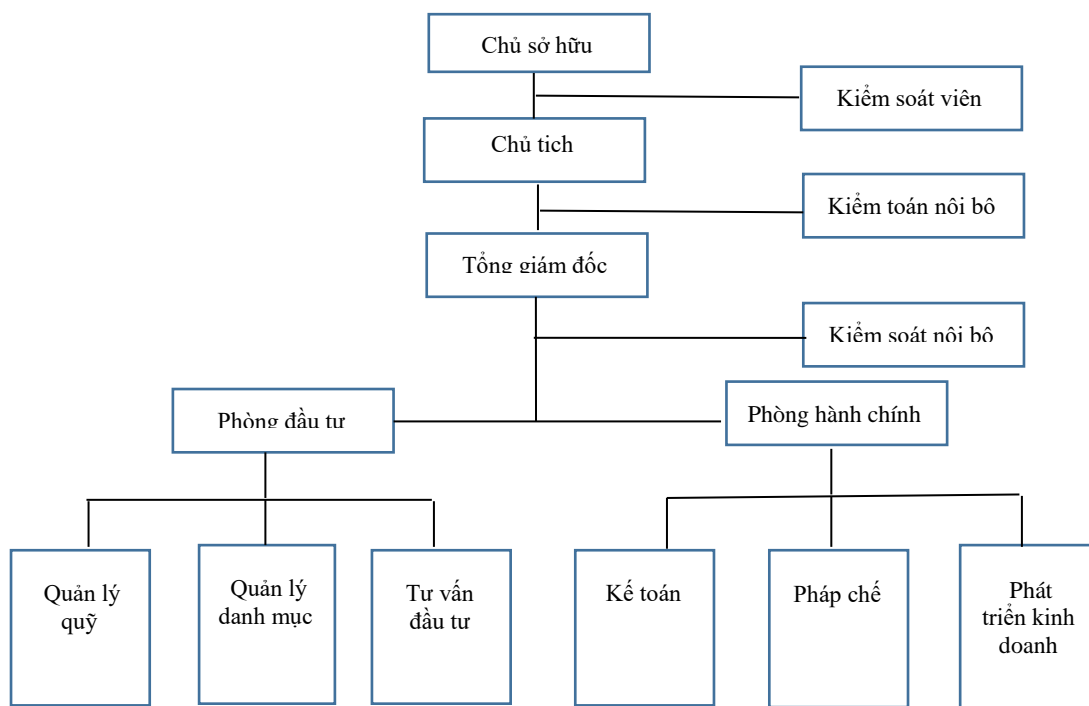
Ngành nghề kinh doanh:

- Quản quỹ quỹ đầu tư chứng khoán
- Quản lý danh mục đầu tư chứng khoán
- Tư vấn đầu tư chứng khoán

Địa bàn kinh doanh:

Trụ sở chính: Tầng 38, Keangnam Hanoi Landmark Tower, Khu E6, Khu đô thị mới Cầu Giấy, Phường Mỹ Trì, Quận Nam Từ Liêm, Hà Nội

3. Mô hình tổ chức công ty



4. Định hướng phát triển

Là một tập đoàn tài chính toàn cầu, chúng tôi theo đuổi chiến lược quản lý đầu tư tối ưu nhằm hỗ trợ khách hàng đạt được các mục tiêu dài hạn. Do đó, bên cạnh mục tiêu tạo ra hiệu quả đầu tư vượt trội cho khách hàng, chúng tôi còn đặt ra mục tiêu lớn hơn là định hướng tư duy đầu tư dài hạn và giới thiệu nhiều hơn cho khách hàng về các sản phẩm đầu tư dựa trên các mục tiêu phát triển chủ yếu sau:

- Phát triển chuỗi sản phẩm quỹ nhằm đáp ứng nhu cầu và khẩu vị đầu tư đa dạng của nhà đầu tư trên các loại hình tài sản khác nhau;

- Mở rộng mạng lưới các kênh phân phối sản phẩm quỹ nhằm tiếp cận và giới thiệu tới nhiều phân khúc khách hàng tiềm năng của các đối tác tài chính lớn ở Việt Nam;
- Đẩy mạnh huy động vốn cho mảng dịch vụ ủy thác đầu tư, hướng đến các khách hàng tổ chức và khách hàng cá nhân có giá trị tài sản lớn có nhu cầu ủy thác vốn;
- Duy trì và nâng cao hiệu quả đầu tư của các sản phẩm quỹ và danh mục quản lý;
- Đầu tư và phát triển các hệ thống giao dịch và quản lý giao dịch nhằm cung cấp cho nhà đầu tư phương thức giao dịch với chức năng tiện lợi, an toàn, chính xác và mọi lúc mọi nơi;
- Đảm bảo tính tuân thủ các quy định của pháp luật và quy trình nội bộ trong mọi hoạt động đầu tư, quản trị rủi ro và quản trị công ty;
- Tích cực tham gia đóng góp cho sự phát triển của thị trường chứng khoán nói chung và ngành quản lý quỹ nói riêng.

5. Các rủi ro

- **Rủi ro thị trường:** Rủi ro này phát sinh khi các thị trường tài sản mà các quỹ hoặc danh mục đầu tư đang quản lý có sự suy giảm từng phần hay toàn bộ trong một khoảng thời gian. Loại rủi ro này dẫn tới sự suy giảm giá trị của toàn bộ thị trường. Rủi ro này trên diện rộng mang tính hệ thống và nằm ngoài khả năng kiểm soát của Công Ty Quản Lý Quỹ. Tuy nhiên, có nhiều nhân tố góp phần tạo ra rủi ro thị trường, có thể giảm thiểu được bằng cách xác định và quản trị cụ thể đến từng loại rủi ro cấu thành, ví dụ như các rủi ro về lạm phát, rủi ro về lãi suất, rủi ro về biến động giá thị trường, rủi ro về tỷ giá.
- **Rủi ro pháp lý:** Thị trường chứng khoán cũng như hệ thống khung pháp lý liên quan của Việt Nam vẫn còn tương đối non trẻ, do đó sẽ tồn tại những rủi ro về pháp lý khi Chính Phủ vẫn đang trong quá trình hoàn thiện và điều chỉnh khung pháp lý cho các hoạt động chứng khoán và TTCK. Những điều chỉnh này có thể ảnh hưởng đến hoạt động của các quỹ hoặc giá trị tài sản của các quỹ trong tương lai.
Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đánh giá mức độ ảnh hưởng của những thay đổi này đối với Quỹ và các công ty trong danh mục đầu tư của Quỹ sẽ đề thay đổi cơ cấu danh mục đầu tư cho phù hợp.
- **Rủi ro xung đột lợi ích:** Công Ty Quản Lý Quỹ có thể sẽ gặp phải những xung đột nhất định về lợi ích giữa các quỹ đầu tư và các sản phẩm tài chính khác do Công Ty Quản Lý Quỹ điều hành. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể kiểm soát rủi ro này bằng cách thiết lập bộ phận quản lý đầu tư riêng biệt cho từng quỹ, cũng như

thiết lập “tường lửa thông tin” nội bộ (Chinese wall) nhằm hạn chế đến mức thấp rủi ro xung đột lợi ích này.

- **Rủi ro về hiệu quả đầu tư:** Đây là rủi ro khi không phải tất cả các quyết định đầu tư của MIRAE ASSET FUND MANAGEMENT đều mang lại lợi nhuận hoặc đáp ứng được kỳ vọng tại thời điểm tiến hành các khoản đầu tư này, dẫn đến việc nhà đầu tư rút vốn.
- **Rủi ro hoạt động:** là rủi ro phát sinh trong quá trình hoạt động như soi sót trong cung cấp số liệu NAV hoặc khớp lệnh mua/bán chứng chỉ quỹ gây thiệt hại cho nhà đầu tư dẫn đến việc công ty quản lý quỹ phải đền bù tổn thất tài chính.
- **Rủi ro bất khả kháng:** Đây là các rủi ro khi các sự kiện xảy ra một cách khách quan không thể lường trước được và không thể khắc phục được mặc dù đã áp dụng mọi biện pháp cần thiết và khả năng cho phép, có thể ảnh hưởng lớn và đột ngột lên giá trị của tất cả hoặc một số tài sản của các quỹ đang quản lý, có thể bao gồm những sự kiện như:
 - Thảm họa thiên nhiên (động đất, lũ lụt), hỏa hoạn, thảm họa hạt nhân;
 - Môi trường kinh doanh như khủng hoảng tài chính, hệ thống ngân hàng, hoặc các lãnh đạo chủ chốt doanh nghiệp mất khả năng điều hành;
 - Khủng hoảng, trục trặc hệ thống thông tin, máy tính;
 - Chiến tranh, dịch bệnh...

II. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2019

1. Tình hình hoạt động năm 2019

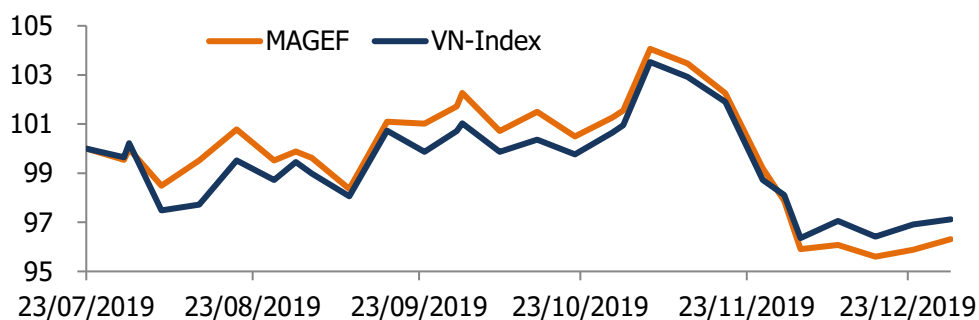
Kết thúc năm 2019, tổng lợi nhuận trước thuế của Công ty đạt 13,0 tỷ đồng, tăng gần 14 tỷ đồng so với mức -0,98 tỷ đồng của năm 2018. Cụ thể:

- Doanh thu thuần từ hoạt động cung cấp dịch vụ năm 2019 đạt 36,1 tỷ, tăng 401% so với năm 2018 là 7,2 tỷ đồng, tương đương với mức tăng 28,9 tỷ đồng.
- Chi phí hoạt động kinh doanh năm 2019 là 5,6 tỷ đồng, tăng 4,6 tỷ đồng so với mức 0,98 tỷ đồng năm 2018 chủ yếu do năm 2018 Công ty chính thức hoạt động từ sau thời điểm được cấp phép hoạt động ngày 20/8/2018 và trong năm 2019 Công ty đã mở rộng hoạt động kinh doanh, tăng số lượng nhân viên và đưa vào vận hành thành công quỹ mở đầu tiên của Công ty là Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Mirae Asset Việt Nam.

Chỉ tiêu (ĐVT: VNĐ)	Năm 2019	Năm 2018
1. Doanh thu cung cấp dịch vụ	36,128,981,345	7,201,080,156
2. Doanh thu thuần về cung cấp dịch vụ	36,128,981,345	7,201,080,156
3. Chi phí hoạt động kinh doanh	5,597,993,659	977,097,223
4. Lợi nhuận gộp cung cấp dịch vụ	30,530,987,686	6,223,982,933
5. Doanh thu hoạt động tài chính	1,704,272,746	806,098,841
6. Chi phí tài chính	43,185,846	12,714,656
7. Chi phí quản lý doanh nghiệp	19,178,729,317	8,000,002,146
8. Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	13,013,345,269	(982,635,028)
9. Chi phí khác	-	187,908
10. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	13,013,345,269	(982,822,936)
11. Chi phí thuế TNDN hiện hành	1,857,833,453	-
12. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	11,155,511,816	(982,822,936)

Tháng 6/2019, Công ty đã thực hiện thành công IPO cho Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Mirae Asset Việt Nam (tên viết tắt: MAGEF) với số vốn huy động là 452 tỷ đồng, chính thức thành lập và đưa vào vận hành từ tháng 7/2019 với mục tiêu tăng trưởng giá trị tài sản ròng dài hạn thông qua tăng trưởng vốn gốc và thu nhập của các khoản đầu tư.

Hiệu suất đầu tư quỹ MAGEF tại thời điểm 31/12/2019:



* Nguồn: MAFM, Hiệu suất đầu tư tính từ ngày thành lập quỹ 23/07/2019.

* Hiệu suất trong quá khứ không hàm ý đảm bảo hiệu suất trong tương lai.

* Chỉ số tham chiếu của Quỹ là VN-Index.

	1 tháng	3 tháng	Từ đầu năm	1 năm	Từ khi thành lập
MAGEF	-1,60%	-5,32%	N/A	N/A	-3,69%
VN-Index	-1,01%	-3,57%	N/A	N/A	-2,88%

2. Tổ chức và nhân sự

Ban điều hành

Bà Phạm Minh Phương – Tổng Giám Đốc

- Bà Phương có nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực chứng khoán, quản lý tài sản, bao gồm 10 năm kinh nghiệm làm phân tích doanh nghiệp tại Văn phòng đại diện Công ty Mirae Asset Global Investments Co., Ltd và 2 năm phụ trách môi giới và tư vấn đặt lệnh tại Công ty Chứng khoán MeKong.
- Bà Phương có bằng Cử nhân khoa Thương Mại Quốc Tế của trường Đại học Kinh tế Quốc dân, chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp và chứng chỉ kế toán do trường Đại học Kinh tế Quốc dân cấp.

Ông Soh Jin Wook – Giám Đốc phụ trách Đầu Tư

- Ông Soh hiện là Giám Đốc phụ trách Đầu Tư tại Công ty TNHH Quản lý quỹ Mirae Asset (Việt Nam) kể từ thời điểm Công ty thành lập năm 2018. Trước đó, ông Soh có nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực chứng khoán, quản lý tài sản tại Hàn Quốc và Việt Nam, bao gồm từ năm 2001 đến năm 2004 là Giám Đốc Đầu tư tại Công ty Sejong Fund Management Co, từ năm 2004 đến năm 2006 là Giám Đốc Đầu tư tại Mirae Asset Global Investments Hàn Quốc, và từ năm 2006 đến năm 2018 là Trưởng đại diện Văn phòng đại diện Công ty Mirae Asset Global Investments Co., Ltd tại Việt Nam.
- Ông Soh có bằng Cử nhân khoa Quản Trị Kinh Doanh và Thạc Sĩ Kế Toán của trường Đại học Quốc Gia Seoul, chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp và chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCK Hàn Quốc cấp.

Số lượng cán bộ, nhân viên

Cuối năm 2019, tổng số lượng nhân viên của MIRAE ASSET FUND MANAGEMENT là 21 nhân viên. Với nền tảng nguồn nhân lực là yếu tố cốt lõi và là tài sản quý giá của Công ty, chủ trương xây dựng chính sách nhân sự tại MIRAE ASSET FUND MANAGEMENT là đáp ứng các quy định hiện hành của Luật lao động Việt Nam, với các chế độ lương thưởng, đãi ngộ phù hợp với vị trí chuyên môn và trách nhiệm/quyền lợi của mỗi nhân viên.

3. Tình hình đầu tư

Lợi nhuận ròng từ hoạt động tài chính, chủ yếu là khoản tiền gửi có kỳ hạn tại các ngân hàng thương mại trong năm 2019 là 1,7 tỷ đồng, tăng 111% so với mức 0,81 tỷ đồng của năm 2018.

4. Tình hình tài chính

Chỉ tiêu	2019	2018	% thay đổi
<i>Tình hình tài chính</i>			
Tổng tài sản (tỷ đồng)	46.2	29.3	58%
Doanh thu từ hoạt động kinh doanh (tỷ đồng)	37.8	8.0	372%
- Doanh thu về cung cấp dịch vụ	36.1	7.2	402%
- Doanh thu hoạt động tài chính	1.7	0.8	111%
Lợi nhuận trước thuế (tỷ đồng)	13.0	-1.0	
Lợi nhuận sau thuế (tỷ đồng)	11.2	-1.0	
<i>Khả năng thanh toán</i>			
Khả năng thanh toán nhanh (lần)	6.39	319.70	
Khả năng thanh toán hiện hành (lần)	7.79	394.11	
<i>Cơ cấu vốn</i>			
Vốn chủ sở hữu (tỷ đồng)	40.4	29.3	38%
Hệ số nợ/Tổng tài sản (%)	0.13	0.00	
Hệ số nợ/Vốn chủ sở hữu (%)	0.14	0.00	
<i>Khả năng sinh lời</i>			
LNST/Doanh thu thuần	0.31	-0.14	
ROA	0.24	-0.03	
ROE	0.28	-0.03	

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

MIRAE ASSET FUND MANAGEMENT được sở hữu 100% bởi Mirae Asset Global Investments Co., Ltd, là đơn vị tiên phong trong ngành công nghiệp dịch vụ tài chính tại Hàn Quốc. Công ty có mạng lưới chiến lược tại 15 quốc gia trên toàn cầu quản lý tài sản trị giá 130 tỷ USD.

Được thành lập vào năm 1997, Mirae Asset Global Investments là bộ phận quản lý tài sản của Mirae Asset Financial Group, một trong những tập đoàn dịch vụ tài chính độc lập hàng đầu châu Á.

6. Chính sách liên quan đến người lao động

- Số lượng lao động: 21 người
- Chính sách lao động bao gồm các loại bảo hiểm y tế, xã hội, thất nghiệp, bảo hiểm sức khỏe 24/7, công đoàn và cơ chế thưởng theo kết quả kinh doanh nhằm đảm bảo sức khỏe, tinh thần và phúc lợi cho người lao động.
- Đối với hoạt động đào tạo, Công ty hiện có chính sách tài trợ toàn bộ học phí cho các cán bộ/nhân viên tham gia các khóa học chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCK tổ chức.

III. BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC

1. Đánh giá kết quả kinh doanh năm 2019

Thị trường chứng khoán đã trải qua một năm 2019 với nhiều biến động, tuy nhiên, kết thúc năm, chỉ số Vn-Index tăng 7,67% YoY, tốt hơn một chút so với các chỉ số khác trong khu vực Đông Nam Á. Trong năm 2019, MIRAE ASSET FUND MANAGEMENT đã có nhiều điểm sáng trong hoạt động kinh doanh khi tình hình kinh doanh đi vào ổn định và có hiệu quả. Công ty đã đạt 13,0 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, tăng gần 14 tỷ đồng so với mức -0,98 tỷ đồng của năm 2018. Để đạt được kết quả trên, năm 2019, Công ty đã tập trung nguồn lực thực hiện các công việc sau:

- Tập trung vào các yếu tố cơ bản, lựa chọn các cổ phiếu có tiềm năng tăng trưởng dài hạn và được hưởng lợi từ những động lực tăng trưởng của nền kinh tế nhưng bị thị trường đánh giá thấp, Đánh giá kịp thời các yếu tố vĩ mô để điều chỉnh phù hợp danh mục đầu tư của các quỹ quản lý, quản trị rủi ro hiệu quả để giảm thiểu tác động tiêu cực đến hiệu quả đầu tư của các quỹ.
- Tổng tài sản quản lý tăng trưởng ổn định ở mức xấp xỉ 500 triệu USD, tạo ra doanh thu từ hoạt động quản lý tài sản đủ bù đắp các hoạt động của Công ty.

- Triển khai thành công Quỹ đầu tư cổ phiếu tăng trưởng Mirae Asset Việt Nam với số vốn huy động trong giai đoạn IPO là 452 tỷ đồng.
- Thiết lập các kênh phân phối chứng chỉ quỹ mở qua các tổ chức tài chính lớn tại Việt Nam là các công ty chứng khoán và ngân hàng thương mại để thu hút một lượng khách hàng trong nước mới.
- Tuân thủ các quy định của luật hiện hành và quy trình nội bộ được phê duyệt trong mọi hoạt động kinh doanh và đầu tư.
- Nghiên cứu phát triển hệ thống quản lý giao dịch nhằm gia tăng sự thuận tiện trong giao dịch của nhà đầu tư và tính chính xác trong quản lý các tài khoản.

2. Tình hình tài chính

Tổng tài sản của Công ty trong năm 2019 vừa qua tăng 57,6% so với năm 2018, đạt 46,2 tỷ đồng. Trong đó:

- Tài sản ngắn hạn tăng 59,3%, đạt 45,3 tỷ đồng
- Tài sản dài hạn gần như không thay đổi, tăng nhẹ 2,3%, đạt 878 triệu đồng

Trong năm 2019, Công ty không phát sinh khoản nợ phải thu khó đòi.

Nợ phải trả của Công ty trong năm 2019 là nợ ngắn hạn, chủ yếu đến từ chi phí phải trả cho người lao động, chi phí thưởng của năm 2019 cho nhân viên (chiếm hơn 86% tổng nợ phải trả)

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

- Cập nhật mô hình tổ chức các bộ phận của Công ty theo quy định của pháp luật và thực tiễn hoạt động nhằm đáp ứng tốt hơn kế hoạch phát triển các sản phẩm của Công ty.
- Hoàn thiện các quy trình nội bộ với mục tiêu vận hành các hoạt động kinh doanh và nội bộ hiệu quả, kiểm soát rủi ro hoạt động và tuân thủ các yêu cầu của luật hiện hành.

4. Kế hoạch phát triển

- Tiếp tục nghiên cứu và phát triển sản phẩm quỹ nhằm hoàn thiện chuỗi sản phẩm đầu tư, cung cấp cho nhà đầu tư các giải pháp đầu tư toàn diện, phù hợp với kỳ vọng lợi nhuận và khẩu vị rủi ro của từng nhà đầu tư. Trong năm 2020, Công ty dự kiến sẽ ra mắt sản phẩm quỹ ETF là quỹ đầu tư mô phỏng chỉ số. Về dài hạn, chúng tôi sẽ phát triển các sản phẩm quỹ ETF khác và quỹ đầu tư tài sản có thu nhập cố định.
- Nâng cao hiệu suất đầu tư của các quỹ và danh mục quản lý nhờ tập trung nhiều hơn vào chiến lược bottom up, tìm kiếm các cổ phiếu tăng trưởng có mức giá tốt

trong khi vẫn duy trì một danh mục đầu tư nhất định vào các cổ phiếu hàng đầu trong các lĩnh vực đang tăng trưởng.

- Tuyển dụng nhân sự để đáp ứng nhu cầu mở rộng hoạt động kinh doanh, bên cạnh đó, đẩy mạnh hoạt động đào tạo chuyên môn nghiệp vụ cho các nhân sự hiện tại.
- Mở rộng mạng lưới đại lý phân phối chứng chỉ quỹ mở. Chúng tôi nhận thấy sản phẩm quỹ mở ở Việt Nam hiện nay còn khá mới mẻ với phần lớn các nhà đầu tư trên thị trường, cùng với tâm lý đầu tư ngắn hạn và theo đám đông của nhà đầu tư nên việc bán chứng chỉ quỹ còn đối mặt với nhiều khó khăn. Tuy nhiên, những yếu tố thuận lợi như kinh tế vĩ mô, dân số đông và thu nhập của người dân ngày càng tăng cũng tạo dư địa lớn cho ngành quỹ phát triển. Do đó, chúng tôi sẽ đẩy mạnh hoạt động đào tạo sản phẩm và hỗ trợ tư vấn cho đội ngũ bán hàng của các đối tác phân phối.
- Phát triển các hệ thống như giao dịch chứng chỉ quỹ mở trực tuyến, quản lý đầu tư, quản trị nội bộ nhằm tăng cường tính chính xác của hoạt động đầu tư và sự thuận tiện trong giao dịch của nhà đầu tư.

IV. BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Quý nhà đầu tư vui lòng tham khảo Báo cáo tài chính được đăng tải tại mục Công bố thông tin trên website theo đường link: <http://www.fundmanagement-miraeasset.com.vn/>