

Minh bạch và công bố thông tin của các ngân hàng niêm yết trên TTCK Việt Nam

1

TS. Tạ Thanh Bình – UBCKNN

Ý nghĩa của công bố thông tin và minh bạch của DN niêm yết trên TTCK

- Xác lập giá chính xác, khách quan
- Nâng cao hiệu quả hoạt động
- Giảm thiểu nguy cơ xảy ra các vụ gian lận và thao túng
- Tăng cường niềm tin

Mâu thuẫn và xung đột lợi ích trong công bố thông tin?

Các văn bản pháp luật hướng dẫn việc công bố thông tin

- ▶ Luật chứng khoán 2010
- ▶ Thông tư 155/2015/TT-BTC hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ 01/01/2016.
- ▶ Thông tư 48/2014/TT-NHNN Quy định việc phát ngôn và cung cấp thông tin của NHNNVN, có hiệu lực từ 15/2/2015.
- ▶ Các ngân hàng thương mại có trách nhiệm báo cáo định kỳ và báo cáo theo các mảng sản phẩm/hoạt động cho NHNN khi có yêu cầu.
- ▶ Thông tư 121 về quản trị công ty đại chúng

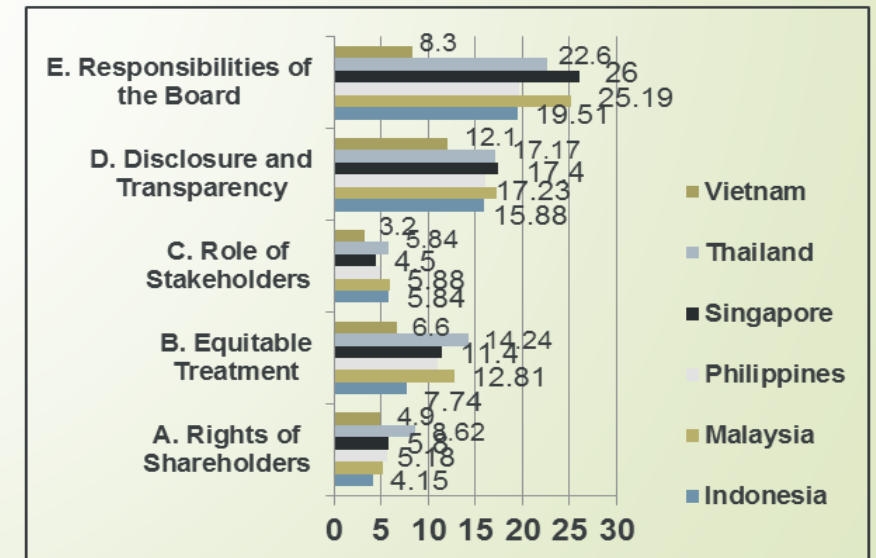
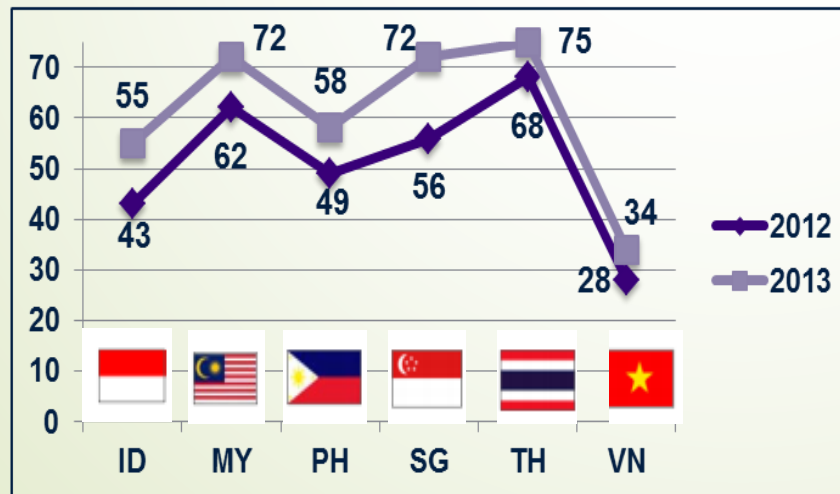
Một số vấn đề cần lưu ý trong nghĩa vụ công bố thông tin

- Nghĩa vụ minh bạch của công ty đại chúng/công ty đại chúng quy mô lớn/công ty niêm yết/Doanh nghiệp Nhà nước cổ phần hóa?
- Ngôn ngữ CBTT
- Chuẩn mực kế toán sử dụng khi lập BCTC
- Báo cáo phát triển bền vững
- Tạm hoãn công bố thông tin
- CBTT của cổ đông nội bộ, cổ đông lớn, người có liên quan
- Một số nội dung mới của Nghị định quản trị công ty ĐC

Hiện trạng CBTT và tính minh bạch của doanh nghiệp NY Việt Nam

- ▶ Việt Nam có số điểm thấp nhất về “công bố thông tin và tính minh bạch”
- ▶ Singapore có số điểm cao nhất về “công bố thông tin và tính minh bạch”
- ▶ Thailand có số điểm cao nhất trong việc “Đảm bảo quyền lợi và công bằng cho cổ đông”

ASEAN scorecard results by country



Hiện trạng CBTT và tính minh bạch của doanh nghiệp NY Việt Nam

- Các báo cáo thường niên thường được thể hiện không chi tiết hoặc thiếu tính bao quát
- AGM: chất lượng của các thông cáo cuộc họp cổ đông thường yếu kém và không đầy đủ thông tin (VD: thông báo cuộc họp, số người tham dự, biên bản cuộc họp)
- Đảm bảo công bằng cho cổ đông: chức năng quan hệ nhà đầu tư chưa được thể hiện đầy đủ hoặc thiếu tính công khai về các xung đột lợi ích, giải quyết nội bộ, RPTs, chủ sở hữu chéo,...
- Cấu trúc công ty và tính minh bạch – các công ty thường không công bố thông tin có liên quan đến các cổ đông lớn nắm quyền kiểm soát (ảnh hưởng tới lợi ích các cổ đông thiểu số).

Những thay đổi của môi trường bên ngoài về CBTT và tính minh bạch

Các nguyên tắc về quản trị công ty của G20/Tổ chức Hợp tác và Phát triển Kinh tế (OECD) chỉ ra rằng: “Khuôn khổ quản trị công ty phải đảm bảo việc công bố thông tin kịp thời và chính xác về mọi vấn đề quan trọng liên quan đến công ty, bao gồm tình hình tài chính, tình hình hoạt động, sở hữu và quản trị của công ty”

Theo “Các nguyên tắc về quản trị công ty của G20/OECD”, 9/ 2015

Những thay đổi của môi trường bên ngoài về CBTT và tính minh bạch

- Chức năng và nhiệm vụ của Hội đồng Quản trị và Ban Giám đốc đối với việc công bố và truyền đạt thông tin cần được Hội đồng Quản trị quy định rõ.
- Ở một số công ty hiện nay có cán bộ phụ trách quan hệ đầu tư báo cáo trực tiếp lên Hội đồng Quản trị.
- Hội đồng Quản trị phải thực hiện các chức năng chủ yếu bao gồm: Giám sát quy trình công bố thông tin và truyền đạt thông tin.

Những thay đổi của môi trường bên ngoài về CBTT và tính minh bạch

- Kết quả hoạt động và kết quả tài chính của công ty.
- Mục tiêu của công ty.
- Các cổ đông lớn và quyền biểu quyết.
- Chính sách thù lao cho thành viên Hội đồng Quản trị và cán bộ quản lý cấp cao
- Các thông tin về thành viên Hội đồng quản trị bao gồm thông tin về trình độ học vấn và mối quan hệ độc lập với công ty
- Các giao dịch với các bên liên quan.
- Các yếu tố rủi ro có thể dự đoán trước.
- Các vấn đề liên quan đến người lao động và các bên có quyền lợi liên quan khác.
- Cơ cấu và chính sách quản trị

Những thay đổi của môi trường bên ngoài về CBTT và tính minh bạch

Công bố thông tin tài chính

Bao gồm các lĩnh vực sau

- Bảng cân đối kế toán của ngân hàng
- Báo cáo thu nhập
- Báo cáo dòng tiền
- Báo cáo vốn chủ sở hữu
- Thuyết minh báo cáo tài chính
- Các chính sách kế toán được sử dụng

Công bố thông tin phi tài chính

Bao gồm các lĩnh vực rộng sau

- Kết quả hoạt động
- Cơ cấu sở hữu và quyền biểu quyết
- Công bố thông tin liên quan tới ngân hàng: điều lệ, quy định nội bộ liên quan và các chính sách
- Các sự kiện quan trọng
- Trách nhiệm doanh nghiệp
- Công bố thông tin liên quan tới quản trị công ty: quy mô của HĐQT, thành phần, điều khoản tham chiếu, tham dự phiên họp, biên bản, mâu thuẫn về lợi ích, cho vay đối với bên liên quan, đánh giá hoạt động của HĐQT, v.v.

Hướng dẫn của Ủy Ban Basel

Theo Basel Pillar 3 – Yêu cầu CBTT - 2015

- ▶ Hướng dẫn về CBTT cho các ngân hàng
 - Nguyên tắc 1: CBTT phải rõ ràng.
 - Nguyên tắc 2: CBTT phải toàn diện.
 - Nguyên tắc 3: CBTT phải có ý nghĩa đối với người sử dụng thông tin.
 - Nguyên tắc 4: CBTT phải nhất quán theo thời gian.
 - Nguyên tắc 5: CBTT phải đảm bảo tính so sánh giữa các ngân hàng.

- ▶ Yêu cầu về cách trình bày thông tin được công bố
 - Quy định các thông tin phải được công bố theo bảng biểu mẫu cố định, linh hoạt, định kỳ công bố với từng loại thông tin và yêu cầu về thông tin định tính đi kèm để giải trình.