

2014

CÔNG TY CỔ PHẦN
CHỨNG KHOÁN MB

BÁO CÁO
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2013
&
KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2014

1. *Phần I:* Báo cáo kết quả kinh doanh năm 2013
2. *Phần II:* Kế hoạch kinh doanh năm 2014

Hà Nội, Ngày 12 tháng 04 năm 2014

Phần I: BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2013

MÔI TRƯỜNG KINH DOANH

❖ Tình hình tài chính trong nước

- GDP có sự cải thiện nhẹ so với năm 2012 ước tăng 5,42%, lạm phát thấp hơn 6%, kinh tế vĩ mô cơ bản giữ ổn định với lãi suất cho vay giảm, tỷ giá ổn định.
- Năm 2013 là năm có chỉ số giá tiêu dùng tăng thấp nhất trong 10 năm trở lại đây, đây chính là điểm sáng của nền kinh tế Việt Nam trong năm nay.
- Cán cân thanh toán có thặng dư nhờ đầu tư nước ngoài và kiều hối vẫn tăng trưởng tốt

❖ Thị trường chứng khoán

- Thị trường chứng khoán Việt Nam có một năm hồi phục mạnh: VnIndex tăng trưởng 22% và HINIndex tăng trưởng 18.8%, khối lượng giao dịch trên cả hai sàn cũng tăng khoảng 30% so với năm 2012.
- Lần đầu tiên hai công ty chứng khoán thực hiện hợp nhất.
- Hoạt động giao dịch chứng khoán được kéo dài thời gian và triển khai nhiều lệnh mới
- Các bộ chỉ số chứng khoán theo Top 30, 70 và 100 đồng thời với các bộ chỉ số phân ngành của 2 Sở giao dịch Chứng khoán đã được hoàn thành.
- Thị trường trái phiếu tăng trưởng 90% so với năm ngoái
- Lần đầu tiên có hướng dẫn cụ thể về xử lý hình sự đối với 3 tội danh trong lĩnh vực chứng khoán

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2013

1. Bối cảnh công ty trước Hợp nhất

- Từ năm 2012, Công ty CP Chứng khoán MB (MBS) đã tái cấu trúc mạnh mẽ trên mọi phương diện, đặc biệt chú trọng tăng cường quản trị rủi ro, kiểm soát chi phí, đẩy mạnh công tác cơ cấu và tổ chức lại nhân sự, tập trung cho công tác chăm sóc và phát triển khách hàng, thay đổi bộ nhận diện thương hiệu MBS, tái cơ cấu danh mục đầu tư, tập trung xử lý triệt để các khoản nợ xấu.
- Năm 2013 vẫn tiếp tục là một năm nhiều khó khăn và thách thức đối với các công ty chứng khoán, trong đó có MBS. Bên cạnh các nguyên nhân khách quan của thị trường, còn có nguyên nhân nội tại từ hậu quả của các năm kinh doanh trước đây. Nếu MBS không tiếp tục tái cơ cấu, đặc biệt là mô hình kinh doanh và tài chính thì khó có thể cải thiện toàn diện tình hình hiện tại, nên có thể dẫn tới:
 - Nhà đầu tư và đối tác sẽ không yên tâm nếu MBS không tạo ra một công ty lành mạnh và có chất lượng hơn;
 - MBS sẽ gặp khó khăn trong việc tìm kiếm đối tác chiến lược; phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ;
 - Đối với cổ đông: việc chia lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trong các năm tiếp theo sẽ chỉ được thực hiện sau khi bù đắp xong khoản lỗ lũy kế. Mặt

khác tiền trình niêm yết, tạo thanh khoản cho cổ phiếu MBS cũng kéo dài.

- Đúng trước tình hình này, được sự ủng hộ của Hội đồng quản trị và Ban điều hành Ngân hàng TMCP Quân Đội, các cơ quan quản lý nhà nước, ngày 28/6/2013 MBS đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông để thông qua phương án tổ chức lại Công ty, theo đó MBS sẽ hợp nhất với Công ty Chứng khoán VIT (VITSE) với mục tiêu hình thành nên một Công ty mới có tình hình tài chính lành mạnh hơn, hoạt động hiệu quả hơn và không còn lỗ lũy kế.

2. Các dấu ấn trọng điểm trong năm

- Trong năm qua, công ty đã có sự thay đổi trong Ban điều hành, tiếp tục được ngân hàng MB hỗ trợ mạnh mẽ về nhân sự, về tài chính, xây dựng các quy định trong hoạt động.
- Ngày 09/12/2013 UBCK đã ra Quyết định số 116/GP-UBCK đánh dấu sự ra đời của công ty Hợp nhất đầu tiên tại Việt Nam với tên Công ty cổ phần Chứng Khoán MB có vốn điều lệ 621 tỷ.
- Để tăng cường tiềm lực tài chính cho MBS, MB đã quyết định chuyển 600 tỷ trái phiếu chuyển đổi thành cổ phiếu, nâng tỷ lệ sở hữu của MB tại MBS từ 61.85% lên thành 79.52% nâng VCSH của MBS từ 621 tỷ lên 1221 tỷ thông qua quyết định số 54/GPĐC-UBCK ngày 31/12/2013 của UBCK.
- Trong năm qua MBS không chỉ giữ vững được thị phần mà còn cải thiện được thứ hạng trong bảng xếp hạng 10 công ty chứng khoán có thị phần lớn nhất, cụ thể:
 - Tại HSX: từ vị trí thứ 7 năm 2012 lên **vị trí thứ 6** trong năm 2013
 - Tại HNX: từ vị trí thứ 5 năm 2012 lên **vị trí thứ 3** trong năm 2013
 - Tính cả năm 2013, trên cả 2 Sàn giao dịch, MBS đã trở lại **vị trí Top 5** Công ty chứng khoán có thị phần môi giới lớn nhất cả nước với Thị phần cả năm 2013 của MBS đạt 5.87%, tăng trưởng 140% so với năm 2012, tốc độ tăng trưởng của MBS cao nhất trên thị trường trong năm qua.
- Để củng cố hoạt động kinh doanh, trong năm 2013 MBS cũng đã tiến hành nâng cấp 02 PGD lên thành chi nhánh đồng thời MBS đã kiện toàn được bộ máy quản lý chủ chốt tại các CN/PGD. Bên cạnh đó MBS đã phát triển thành công mô hình phòng DVCK lưu động với 03 phòng DVCK tại Đồng Nai, Nghệ An và Cần Thơ.
- Bên cạnh đó, để thu hút được khách hàng MBS không ngừng triển khai các sản phẩm mới kết hợp với việc nâng cấp các sản phẩm cũ.
- Trong năm 2013 tận dụng cơ hội thị trường, MBS tiến hành cơ cấu lại danh mục, tính đến thời điểm 31.12.2013 chỉ số NAV niêm yết của danh mục đầu tư đã tăng 43.95% so với thời điểm đầu năm trong khi VNIndex chỉ tăng 22% và HNX-Index tăng 18.8%.
- Vai trò của quản trị rủi ro trong năm 2013 cũng được phát huy tác dụng khi không để phát sinh những khoản nợ xấu trong năm, bên cạnh đó hoạt động thu hồi nợ xấu cũng được triển khai hết sức quyết liệt, MBS đã thu hồi được 208.3 tỷ

nợ xấu và hoàn thành 104.15% so với kế hoạch.

- Để phục vụ cho công tác hợp nhất, MBS đã phải làm việc với các đơn vị kiểm toán và cơ quan thuế. Trong năm MBS bảo vệ số liệu thành công với 02 cuộc kiểm toán định kỳ, 03 cuộc kiểm toán hợp nhất và đã hoàn thành công tác quyết toán thuế của 6 năm tài chính từ 2008 đến 2013 tại Hội sở.
- MBS đã cải thiện được hình ảnh của MBS thông qua các phương tiện thông tin đại chúng, trong năm 2013 hình ảnh của MBS luôn xuất hiện trên các Bản tin tài chính VTV1, các bài viết của MBS xuất hiện rất nhiều trên các báo đầu tư và thị trường chứng khoán. MBS được các cơ quan quản lý đánh giá rất cao về tinh thần và phong cách làm việc.

3. Kết quả hoạt động kinh doanh trong năm 2013

3.1. Kết quả kinh doanh

TT	Chỉ tiêu	09.12.13-31.12.13
1	Doanh thu	27.79
2	Chi phí	25.49
3	Lợi nhuận	2.30

Trong năm 2013 với sự hỗ trợ từ phía ngân hàng mẹ kết hợp những định hướng đúng đắn từ phía Ban điều hành của MBS cộng với sự nỗ lực của toàn bộ CBNV trong công ty nên dù mới chỉ đi vào hoạt động từ ngày 09.12.2013 nhưng MBS đạt 27.79 tỷ doanh thu, với chi phí 25.49 tỷ MBS đã lãi 2.29 tỷ. Nếu tính cả năm 2013, doanh thu của MBS đạt 283.07 tỷ, chi phí trước trích lập dự phòng theo phương án hợp nhất 262.52 tỷ, lợi nhuận đạt 20.56 tỷ và hoàn thành 100.1% kế hoạch năm.

Về tốc độ tăng trưởng các chỉ tiêu KPI trọng yếu như thị phần, phí, tài khoản mở mới của hoạt động môi giới năm 2013 so với năm 2012 đều trên 35%.

SO SÁNH CÁC CHỈ SỐ KPI TRỌNG YẾU QUA CÁC NĂM

Stt	Chỉ tiêu	TH 2012	KH 2013	TH 2013	TH 2013/ TH2012	TH 2013/ KH2013
I	Nhân sự	278	250	262	94.24%	104.80%
II	KPI trọng yếu					
1	Thị phần	4.17%	6.55%	5.87%	140.77%	89.62%
2	Phí	44.69	73.97	60.71	135.84%	82.08%
3	Thu hồi nợ xấu	204.29	200.00	208.30	101.96%	104.15%
4	Tài khoản mở mới	3,775	6,062	5,262	139.39%	86.80%
5	Tăng trưởng NAV NY	22.40%		43.95%	196.21%	

3.2. Nhân sự

Mặc dù MBS được thành lập từ việc hợp nhất hai công ty chứng khoán nhưng chỉ trong thời gian ngắn Ban điều hành đã ổn định được tâm lý của CBNV trong toàn công ty nhờ những định hướng phát triển đúng đắn cũng như nắm bắt được tâm tư nguyện vọng của CBNV. Kết thúc năm 2013 nhân sự MBS có 262 người, giảm 16 người tương ứng với 5.7% so với thời điểm 31.12.2012.

3.3. Hoạt động môi giới

Kết thúc năm 2013, tài khoản quản lý toàn công ty đạt 60.261 tài khoản, tăng 5.121 tài khoản so với năm 2012, hoàn thành được 86.8 % so với kế hoạch tăng 136.36% so với năm 2012. Điều này thể hiện chất lượng chất lượng của đội ngũ kinh doanh của MBS ngày càng được cải thiện và lòng tin của khách hàng với MBS đã ngày càng được củng cố.

Bên cạnh đó, sản phẩm Stock 24 của MBS đã không ngừng được cải tiến và nâng cấp với nhiều tính năng vượt trội, đem lại cho khách hàng sự nhanh chóng và tiện lợi. Tỷ lệ đặt lệnh qua stock 24 tăng từ 70.1% trong năm 2012 lên 84.7%.

3.3. Hoạt động ngân hàng đầu tư

Trong năm 2013, MBS đã thực hiện ký mới được 31 hợp đồng tư vấn với giá trị chỉ đạt 3.64 tỷ đồng.

Để xúc tiến hoạt động bán hàng MBS đã chủ động đề xuất tổ chức các buổi Hội thảo tại các chi nhánh lớn của MB tại Hà nội và HCM để giới thiệu về cơ chế bán chéo và Dịch vụ IB. Đồng thời MBS cũng phối hợp với MB thực hiện việc tiếp xúc doanh nghiệp theo sáng kiến số 8.

3.4. Hoạt động Quản lý hệ thống

- Công tác Quản trị rủi ro:

Trong năm 2013 hệ thống quản trị rủi ro của MBS thực sự hoạt động hiệu quả, Phòng quản trị rủi ro đã bao quát được toàn bộ các hoạt động của công ty, hầu hết các rủi ro đã nằm trong tầm kiểm soát, không phát sinh rủi ro mới, điều này được thể hiện thông qua chỉ tiêu an toàn tài chính theo thông tư 226/2010/TT-BTC của bộ Tài chính cuối năm 2013 đạt 269%

- Công tác xây dựng, ban hành Quy trình, quy chế trong hoạt động:

Trong năm 2013 công ty đã ban hành được hệ thống các quy trình, quy chế đáp ứng được hoạt động kinh doanh của công ty nhưng vẫn đảm bảo kiểm soát rủi ro chặt chẽ, nổi bật là:

- Điều lệ mới của công ty
- Quy chế quản trị công ty
- Quy chế hoạt động của Ban điều hành
- Quy trình tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông.
- Ban hành được bộ 5 quy trình liên quan đến quản trị rủi ro

3.5 Hoạt động Nghiên cứu

Trung tâm nghiên cứu của MBS đã cung cấp cho nhà đầu tư chuỗi sản phẩm nghiên cứu toàn diện. Những sản phẩm trên đã được khách hàng đánh giá rất cao về chất lượng, cũng như tính kịp thời. Bên cạnh đó Trung tâm nghiên cứu cũng thường xuyên cung cấp các bài viết và trả lời phỏng vấn trên các phương tiện thông tin đại chúng nhằm quảng bá thương hiệu của MBS.

3.6. Các hoạt động khác:

Trong năm 2013, MBS đã kiện toàn, củng cố các Tổ chức quần chúng (Công đoàn, Đoàn Thanh niên, Hội phụ nữ). Các tổ chức này đã và đang có nhiều hoạt động góp phần xây dựng Công ty ngày càng ổn định, gắn kết người lao động, duy trì mối quan hệ chặt chẽ với các tổ chức quần chúng của MB.

4. Những vấn đề còn tồn tại

Bên cạnh những kết quả đã đạt được, trong năm 2013 MBS vẫn còn các vấn đề tồn tại sau:

- Công tác thu hồi nợ xấu mặc dù hoàn thành vượt kế hoạch nhưng vẫn còn nhiều khoản nợ xấu chưa thu hồi được do khách hàng không có thiện chí trả nợ hoặc khó khăn về tiềm lực tài chính
- Kết nối với MB để triển khai thể mạnh của tập đoàn chưa mạnh mẽ, điển hình là các thương vụ từ IB, lợi ích từ nhóm khách hàng của MB chưa phát sinh nhiều.
- Hoạt động đầu tư mới chỉ tập chung vào mảng Niêm yết mà chưa thực sự chú trọng hiệu quả đến danh mục OTC, theo đúng tham vọng trở thành Ngân hàng đầu tư của MBS

Kết luận:

Như vậy có thể nói MBS đã kết thúc năm 2013 đầy cố gắng, trong điều kiện kinh tế và thị trường chứng khoán có nhiều biến động. MBS đã bám sát định hướng của ngân hàng Quân đội cũng như HĐQT của công ty để thực hiện thành công thương vụ hợp nhất đầu tiên trên thị trường chứng khoán và trở thành một trong 10 sự kiện về thị trường chứng khoán lớn nhất trong năm.

Năm 2013 đã đánh dấu việc MBS trở lại **vị trí thứ 5** trên thị trường chứng khoán, các chỉ tiêu KPI quan trọng như lợi nhuận, phí môi giới đều hoàn thành vượt kế hoạch. Công ty đã kiện toàn được bộ máy nhân sự chủ chốt, tâm lý của CBNV trong công ty phấn khởi, đời sống của CBNV cơ bản đã được cải thiện, uy tín của công ty trên thị trường chứng khoán, trong mắt nhà đầu tư và các đối tác ngày càng cao.

Phần II: KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2014

DỰ BÁO
THỊ
TRƯỜNG

- Tăng trưởng GDP 2014 có thể kỳ vọng ở mức 5.6%.
- Lạm phát khoảng 6%
- Tăng trưởng tín dụng năm 2014 sẽ dưới 15%.
- VN Index sẽ giao động trong khoảng 492 – 650 điểm
- HNX Index sẽ giao động trong khoảng 61 – 100 điểm.

KẾ
HOẠCH
KINH
DOANH

Năm 2013 là một năm có nhiều biến động đối với MBS. Dựa trên những thành quả mà MBS đã đạt được trong năm 2013 cộng với sự kỳ vọng vào sự phát triển của thị trường năm 2014, Ban lãnh đạo MBS đã đặt ra phương châm hành động của MBS trong năm 2014 như sau:

SÁNG TẠO KHÁC BIỆT TỪ ĐỘI NGŨ NĂM CHẮC CƠ HỘI THỊ TRƯỜNG TĂNG TRƯỞNG AN TOÀN, BỀN VỮNG

Về kế hoạch năm 2014, Ban lãnh đạo MBS đặt ra:

❖ *Hoạt động môi giới*

Tiếp tục ổn định đội ngũ kinh doanh, tích cực triển khai thu hút khách hàng và nhân sự tốt, phát triển mảng khách hàng bằng cách gia tăng các hoạt động marketing và tăng tiện ích sản phẩm, tiếp tục điều chỉnh chế độ đãi ngộ phù hợp nhằm nâng cao hiệu quả của đội ngũ Broker, tăng mạnh doanh thu từ dịch vụ tài chính trên cơ sở các chính sách về quản trị rủi ro được thực thi triệt để.

❖ *Hoạt động dịch vụ ngân hàng đầu tư*

Năm 2014 cũng là năm được các chuyên gia kinh tế đánh giá là năm mà hoạt động mua bán và sáp nhập (M&A) tiếp tục tăng trưởng mạnh, đây cũng chính là cơ hội để MBS thực hiện các thương vụ M&A mang lại doanh thu và tạo dựng uy tín, vị thế trên thị trường. Hoạt động dịch vụ ngân hàng đầu tư cần tập trung nhóm khách hàng mục tiêu trong các ngành: bất động sản, cơ sở hạ tầng, tiêu dùng, thực phẩm, đồ uống, vật liệu xây dựng, dược, bán lẻ. Bên cạnh đó cần phải triển khai mạnh chương trình bán chéo sản phẩm với ngân hàng MB.

❖ *Hoạt động đầu tư*

Trong năm 2014, mục tiêu trọng tâm của hoạt động đầu tư là tiếp tục cơ cấu danh mục theo hướng cắt giảm các danh mục kém chất lượng, điều chỉnh và tìm kiếm các khoản đầu tư có khả năng cho lợi tức hàng năm từ 10% trở lên và có khả năng tăng trưởng trong trung và dài hạn. Tham gia sâu vào hoạt động điều hành của các doanh nghiệp chưa niêm yết mà MBS đang nắm giữ cổ phiếu để lên các phương án thoái vốn, gia tăng hiệu quả đầu tư.

❖ **Hoạt động nghiên cứu**

Trong năm 2014, Khối Nghiên cứu sẽ tiếp tục cung cấp các báo cáo phân tích định kỳ gồm báo cáo kinh tế vĩ mô, thị trường tiền tệ và trái phiếu, ngành, phân tích cổ phiếu,... Đồng thời, Khối Nghiên cứu cũng sẽ hỗ trợ tối đa cho hoạt động môi giới của công ty trong việc đưa ra những nhận định mang tính cập nhật nhất về tình hình thị trường nhằm đem lại cho nhà đầu tư thông tin cần thiết, giúp họ có thể ứng phó tốt trước những diễn biến của thị trường. Bên cạnh đó, Khối sẽ tham gia vào các hoạt động nhằm khuyếch trương hình ảnh của MBS thông qua các hội thảo, báo chí,...

❖ **Ứng dụng công nghệ thông tin**

Năm 2014 trung tâm công nghệ thông tin sẽ không ngừng hoàn thiện và nâng cấp hệ thống nhằm duy trì tính ổn định cho mọi hoạt động của MBS. Đồng thời TTCNTT sẽ xây dựng một hạ tầng công nghệ mạnh hướng tới khách hàng của MBS. Trong năm 2014, MBS cũng sẽ tập trung xây dựng, hoàn thiện và nâng cấp các sản phẩm và các phần mềm quản lý nhằm đáp ứng mục tiêu thu hút khách hàng và nâng cao công tác quản trị trong toàn công ty.

❖ **Hoạt động Quản trị rủi ro**

Năm 2014 thị trường chứng khoán sẽ có nhiều diễn biến bất thường và mang đến nhiều cơ hội cũng như rủi ro cho các công ty chứng khoán nói chung và MBS nói riêng. Ban điều hành MBS đã đề ra định hướng công tác quản trị rủi ro phải được thực hiện quyết liệt, triệt để và toàn diện nhằm đảm bảo an toàn cho hệ thống MBS. MBS theo đuổi chính sách quản lý toàn diện rủi ro dịch vụ tài chính, rủi ro thị trường, và rủi ro hoạt động trong công ty dựa trên nền tảng quản trị rủi ro của ngân hàng MB

❖ **Kế hoạch tài chính**

Năm 2014 thị trường chứng khoán vẫn được dự đoán là còn nhiều khó khăn, thách thức. Tuy nhiên với những tiền đề đã tạo dựng được trong năm 2013 và sự nỗ lực của toàn bộ CBNV MBS đã đặt ra mục tiêu cho kế hoạch tài chính năm 2014 hướng tới yếu tố hiệu quả, cụ thể doanh thu 302.2 tỷ đồng, chi phí 249.9 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 52.34 tỷ đồng.

CHỖ
CHỮ
KÝ

✓

Chi tiết các khoản mục như sau:

STT	Chi tiêu	KH 2014
I	Doanh thu	302.2
1	MGCK	163.00
2	Tự doanh	110.95
3	Tư vấn, NH Đầu tư	18.00
4	Doanh thu khác	10.25
II	Chi phí	249.9
1	Nghiệp vụ	41.86
2	Dự phòng	61.70
3	Vốn kinh doanh	47.94
4	Hoạt động	98.40
III	Lợi nhuận	52.30

KẾT LUẬN

Để thực hiện được kế hoạch kinh doanh do Ngân hàng MB giao MBS cần phải tiếp tục tập chung cao độ và liên tục sáng tạo thực hiện tốt các giá trị cốt lõi, chương trình hành động trọng yếu đã được HĐQT và Ban điều hành đã vạch ra, trên cơ sở đó nâng cao uy tín, thị phần và thu nhập cho người lao động. MBS cũng hy vọng niềm tin của nhà đầu tư được phục hồi cũng như sự chi đạo, hỗ trợ liên tục của Ngân hàng mẹ MB sẽ tiếp tục mang lại cho MBS một năm 2014 thành công.

Trân trọng báo cáo!

Nơi nhận:

- Các cổ đông
- Thành viên HĐQT, Ban kiểm soát
- Lưu thư ký, khối TC MBS



TỔNG GIÁM ĐỐC

TRẦN HẢI HÀ