

Số: 09/BC-MBS-HDQT

Hà Nội, ngày 24 tháng 03 năm 2025

## **BÁO CÁO TỔNG KẾT HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2024, PHƯƠNG HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2025**

(Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025)

### **Kính thưa: Quý cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán MB (MBS)**

Thực hiện công tác quản lý và chỉ đạo hoạt động kinh doanh của Công ty theo quy định tại Điều lệ và Luật Doanh nghiệp, hôm nay, HDQT xin trân trọng báo cáo với Đại hội về kết quả hoạt động HDQT năm 2024, phương hướng hoạt động năm 2025 như sau:

### **PHẦN 1: BÁO CÁO TỔNG KẾT HOẠT ĐỘNG HDQT NĂM 2024**

#### **I. BỐI CẢNH CHUNG:**

##### **1. Kinh tế vĩ mô năm 2024**

Năm 2024 kinh tế thế giới tiếp tục quá trình phục hồi chậm và không đồng đều, tăng trưởng GDP của Mỹ đạt mức 2,8%, cao hơn so với các dự báo từ đầu năm. Trong khi đó Trung Quốc vẫn chịu áp lực từ khủng hoảng thị trường bất động sản và suy giảm tiêu dùng. Mặc dù bất ổn địa chính trị ở khu vực Trung Đông và Đông Âu chưa thể kết thúc, song nguy cơ đứt gãy chuỗi cung ứng đã giảm, dòng chảy Thương mại toàn cầu diễn biến tích cực. Đặc biệt, việc lạm phát đã được kiểm soát ở nhiều nước trên thế giới đã tạo điều kiện cho các NHTW bước vào chu kỳ nới lỏng tiền tệ nhằm thúc đẩy nền kinh tế.

Trong bối cảnh thế giới có nhiều biến động phức tạp, nền kinh tế Việt Nam trong năm 2024 đã vươn lên mạnh mẽ với mức tăng trưởng duy trì xu hướng cải thiện qua các quý. Theo số liệu của Tổng cục thống kê, tăng trưởng GDP của Việt Nam năm 2024 đạt 7.09%, cao thứ 2 trong khu vực ASEAN và vượt mục tiêu 6.5%. Kim ngạch xuất khẩu hàng hóa tăng 14,3% so với năm 2023, cán cân thương mại hàng hóa thặng dư gần 25 tỉ USD. Việt Nam thu hút 38 tỷ USD vốn đầu tư nước ngoài đăng ký mới, giảm 3% song FDI giải ngân đạt mức kỷ lục, tăng 9%, cao nhất từ trước đến nay. Lạm phát ổn định ở mức 3.6%, góp phần đảm bảo các mục tiêu vĩ mô và hỗ trợ tăng trưởng. Tuy nhiên, tỷ giá là vấn đề đáng chú ý khi tiền đồng mất giá 4,6% năm 2024 trong bối cảnh đồng USD duy trì sức mạnh.

##### **2. Thị trường chứng khoán năm 2024**

Thị trường chứng khoán Việt Nam khép lại năm 2024 ở ngưỡng 1,266.78 điểm, tăng 12.1% so với năm 2023. Đây cũng là năm thứ 2 liên tiếp, thị trường có mức tăng trưởng 2 con số. Mức tăng này là một kết quả tích cực khi đặt trong bối cảnh khối ngoại rút ròng kỷ lục và dòng vốn quốc tế quay về thị trường Mỹ. Phần lớn mức tăng của thị trường diễn ra trong quý 1, và đi ngang trong biên độ 1.200 – 1.300 điểm trong 3 quý còn lại của năm. Vốn hóa thị trường đạt 7,2 triệu tỷ đồng, tăng 21,2% so với cuối năm 2023, tương đương 70,4% GDP năm 2023. Thanh



khoản bình quân toàn thị trường năm 2024 đạt 21,1 nghìn tỷ đồng, tăng 19.9% so với năm 2023, tuy nhiên thanh khoản giảm dần trong nửa sau 2024 cùng với sự giảm điểm của Vnindex.

Năm 2024 đánh dấu các nỗ lực của cơ quan quản lý trong quá trình hướng tới nâng hạng thị trường, trong đó, phải kể đến việc ban hành Thông tư 68/2024/TT-BTC quy định về việc ký quỹ trước của nhà đầu tư tổ chức nước ngoài khi giao dịch và yêu cầu công bố thông tin trên TTCK. Tính đến cuối năm Việt Nam có 9,2 triệu tài khoản chứng khoán chiếm 9.3% dân số, vượt mục tiêu 5% được đề ra trước đây.

## **II. HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2024**

### **1. Hoạt động của HĐQT năm 2024:**

#### **1.1. Hội đồng quản trị**

##### **1.1.1. Thành viên HĐQT**

Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2023 – 2028 của MBS hiện nay bao gồm các ông bà sau:

<b>STT</b>	<b>Họ và tên</b>	<b>Chức vụ</b>
1	Ông Lê Viết Hải	Chủ tịch HĐQT
2	Ông Phan Phương Anh	Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc
3	Bà Nguyễn Minh Hằng	Thành viên HĐQT
4	Ông Phạm Xuân Thanh	Thành viên HĐQT
5	Ông Phạm Thế Anh	Thành viên HĐQT độc lập

##### **1.1.2. Tổng kết các cuộc họp của HĐQT và các quyết định của HĐQT năm 2024**

HĐQT thường xuyên tổ chức các phiên họp để giải quyết kịp thời các công việc thuộc thẩm quyền của HĐQT. Trong năm 2024, HĐQT đã thông qua 81 nghị quyết để triển khai các quyết định của ĐHCĐ cũng như thực hiện các nội dung khác thuộc thẩm quyền của HĐQT, các nghị quyết này được Công ty công bố tại mục 5 Phần II Báo cáo tình hình quản trị công ty năm 2024 lập ngày 17/01/2025. Các cuộc họp HĐQT đều đảm bảo đúng thủ tục theo quy định của Điều lệ và Quy chế tổ chức và hoạt động của HĐQT MBS.

##### **1.1.3. Hoạt động của từng thành viên HĐQT**

###### **➤ Chủ tịch HĐQT: Ông Lê Viết Hải**

- Lãnh đạo, quản trị toàn diện mọi hoạt động của MBS và các hoạt động thuộc chức năng, nhiệm vụ, quyền hạn của HĐQT. Ông Lê Viết Hải trực tiếp chỉ đạo các lĩnh vực công tác sau đây: Chủ tịch HĐQT, Chủ tịch Hội đồng Đầu tư, Chủ tịch Ủy ban Nhân sự và Lương thưởng, Chủ tịch Hội đồng Thi đua khen thưởng cấp HĐQT; Là Chủ tọa và quyết định chương trình/nội dung các cuộc họp HĐQT, Ủy ban nhân sự và lương thưởng, Hội đồng Đầu tư, Hội đồng Thi đua khen thưởng cấp HĐQT và các cuộc họp khác của MBS do Chủ tịch HĐQT quyết định.

- Chỉ đạo, quản lý chung hoạt động của MBS theo định hướng của HĐQT. Quyết định các chương trình, kế hoạch hoạt động, kế hoạch công tác của HĐQT.
- Chỉ đạo, định hướng, quyết định về các vấn đề liên quan đến công tác quản lý cổ đông, cổ phần/cổ phiếu, quan hệ nhà đầu tư.
- Chỉ đạo, giám sát, kiểm tra việc thực hiện của Ban điều hành đối với các Nghị quyết, chỉ đạo của HĐQT.
- Giám sát hoặc tổ chức giám sát việc thực hiện của Ban điều hành đối với các Nghị quyết, chỉ đạo của HĐQT và các nhiệm vụ khác theo quy định pháp luật, quy định nội bộ.

➤ **Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc: Ông Phan Phương Anh**

- Ngoài trách nhiệm chung của thành viên HĐQT theo quy định tại Điều lệ Công ty và các văn bản nội bộ khác, ông Phan Phương Anh còn chịu trách nhiệm đối với các vấn đề sau:
- Là Tổng Giám đốc, chịu trách nhiệm điều hành và quyết định các vấn đề liên quan đến hoạt động kinh doanh hàng ngày của Công ty theo quy định pháp luật, quy định nội bộ.
- Thành viên của: Ủy ban Nhân sự và Lương thưởng, Ủy ban Quản lý rủi ro, Hội đồng Đầu tư, Hội đồng Thi đua khen thưởng cấp HĐQT.
- Đề xuất các định hướng, chính sách/chủ trương, mục tiêu và tổ chức triển khai trong hoạt động kinh doanh, kiểm soát rủi ro của MBS từng thời kỳ và tổ chức triển khai thực hiện.
- Tổ chức triển khai các Quyết định, Nghị quyết, chỉ đạo của ĐHCĐ, HĐQT nhanh chóng, kịp thời, đầy đủ, đảm bảo hiệu quả, quyền lợi của MBS. Tổ chức thực hiện kế hoạch kinh doanh hàng năm, các phương án đầu tư đã được HĐQT, ĐHCĐ thông qua. Chịu trách nhiệm về kết quả hoạt động của công ty trước HĐQT và ĐHCĐ.
- Thực hiện các quyền và nghĩa vụ của Tổng Giám đốc và người đại diện pháp luật theo đúng quy định pháp luật và nội bộ.
- Thực hiện các công việc khác theo phân công của Chủ tịch HĐQT

➤ **Thành viên HĐQT: Bà Nguyễn Minh Hằng**

- Ngoài trách nhiệm chung của thành viên HĐQT theo quy định tại Điều lệ Công ty và các văn bản nội bộ khác, bà Nguyễn Minh Hằng còn chịu trách nhiệm đối với các vấn đề sau:
- Chủ tịch Ủy ban quản lý rủi ro; là Chủ tọa các cuộc họp Ủy ban quản lý rủi ro.
- Thành viên của Ủy ban Nhân sự và Lương thưởng, Hội đồng Thi đua khen thưởng cấp HĐQT.
- Giám sát, kiểm tra việc thực hiện của Ban điều hành đối với các Nghị quyết, chỉ đạo của HĐQT có liên quan đến các mảng hoạt động trọng yếu của công ty, bao gồm: QTRR và Tuân thủ, vận hành.
- Thực hiện các công việc khác do Chủ tịch HĐQT phân công.

➤ **Thành viên HĐQT: Ông Phạm Xuân Thanh**

- Ngoài trách nhiệm chung của thành viên HĐQT theo quy định tại Điều lệ Công ty và các văn bản nội bộ khác, ông Phạm Xuân Thanh còn chịu trách nhiệm đối với các vấn đề sau:
- Thành viên của: Ủy ban Nhân sự và Lương thưởng, Ủy ban quản lý rủi ro, Hội đồng đầu tư, Hội đồng Thi đua khen thưởng cấp HĐQT.
- Giám sát, kiểm tra việc thực hiện của Ban điều hành đối với các Nghị quyết, chỉ đạo của HĐQT có liên quan đến các mảng hoạt động trọng yếu của công ty, gồm: IB (bao gồm cả việc thúc đẩy hoạt động bán chéo IB giữa MB và MBS), Nguồn vốn và quan hệ với các định chế tài chính, kinh doanh trái phiếu, Đầu tư.
- Thực hiện các công việc khác theo phân công của Chủ tịch HĐQT.

➤ **Thành viên HĐQT độc lập: Ông Phạm Thế Anh**

- Ngoài trách nhiệm chung của thành viên HĐQT theo quy định tại Điều lệ Công ty và các văn bản nội bộ khác, Ông Phạm Thế Anh còn chịu trách nhiệm đối với các vấn đề sau:
- Thành viên: Hội đồng Thi đua khen thưởng cấp HĐQT.
- Giám sát, kiểm tra việc thực hiện của Ban điều hành đối với các Nghị quyết, chỉ đạo của HĐQT có liên quan đến các mảng hoạt động trọng yếu của công ty, bao gồm: Môi giới SSG, Nghiên cứu, Nhân sự.
- Thực hiện các công việc khác do Chủ tịch HĐQT phân công.

**1.2. Hoạt động của thành viên HĐQT độc lập và kết quả đánh giá của thành viên độc lập về hoạt động của HĐQT**

Công ty có một thành viên HĐQT độc lập. Thành viên HĐQT độc lập thường xuyên ra quyết định độc lập về các vấn đề của Công ty và thực hiện giám sát khách quan phù hợp đối với các hoạt động của Ban điều hành.

Theo đánh giá của Thành viên HĐQT độc lập, HĐQT và các ủy ban thuộc HĐQT đã thực hiện tốt các quyền và nghĩa vụ theo đúng thẩm quyền và quy định của Điều lệ, quy định nội bộ và quy định của pháp luật có liên quan. HĐQT đảm bảo hoạt động của Công ty an toàn, hiệu quả, tuân thủ Điều lệ, pháp luật và các quy định nội bộ khác, đối xử bình đẳng đối với tất cả cổ đông và tôn trọng lợi ích của người có quyền lợi liên quan đến Công ty.

Thành viên HĐQT độc lập tham gia đầy đủ các cuộc họp, cho ý kiến biểu quyết về các vấn đề đưa ra và các kiến nghị để phát triển hoạt động quản trị của Công ty.

**1.3. Hoạt động của các tiểu ban khác thuộc HĐQT**

Trong năm 2024, Ủy ban quản lý rủi ro đã thực hiện tốt chức năng tham mưu cho HĐQT về hệ thống quản lý rủi ro và tuân thủ của MBS, đánh giá hiệu quả hệ thống quản lý rủi ro và tuân thủ của MBS, hỗ trợ HĐQT thực hiện giám sát cấp cao về hệ thống kiểm soát nội bộ. Hoạt động của ủy ban quản lý rủi ro đã ghi nhận nhiều đóng góp tích cực, đưa ra nhiều ý kiến phân biện hữu ích để hỗ trợ cho hoạt động quản lý rủi ro của Công ty, đẩy mạnh hoạt động phát triển bền vững, an toàn, hiệu quả.

Hoạt động của Ủy ban nhân sự và lương thưởng trong năm 2024 cũng phát huy hiệu quả chức năng tham mưu, giúp việc, hỗ trợ HĐQT thực hiện các nhiệm vụ, quyền hạn của HĐQT liên

quan đến quản trị nhân sự, xây dựng chính sách đãi ngộ, nhằm phát triển đội ngũ nhân sự thuộc thẩm quyền bổ nhiệm của HĐQT và xây dựng cơ chế lương thưởng chung cho toàn hệ thống MBS phù hợp với thông lệ thị trường và thực trạng tài chính của Công ty năm sau tốt hơn năm trước.

Bên cạnh đó, trong năm 2024 Hội đồng đầu tư thực hiện tham mưu cho HĐQT đối với các vấn đề liên quan đến đầu tư tự doanh của Công ty theo hạn mức được phân cấp theo quy định của MBS từng thời kỳ.

#### **1.4. Thù lao, chi phí hoạt động và các lợi ích khác của HĐQT và từng thành viên HĐQT**

Tổng Thù lao của HĐQT, BKS năm 2024 được sử dụng nằm trong hạn mức đã được ĐHĐCĐ phê duyệt (1.2% lợi nhuận sau thuế thực đạt năm 2024). Tổng thù lao năm 2024 được áp dụng đối với các thành viên HĐQT, BKS chuyên trách và không chuyên trách. Thành viên HĐQT có kiêm nhiệm thêm vị trí Tổng Giám đốc được nhận tiền lương phù hợp quy định hiện hành.

#### **1.5. Kết quả giám sát đối với Tổng Giám đốc và người điều hành khác**

HĐQT chỉ đạo Ban Tổng Giám đốc thực hiện các Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT cụ thể như: Rà soát và thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2024; chuẩn bị kế hoạch kinh doanh năm 2025 trình ĐHĐCĐ thường niên; tiếp tục cập nhật và nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin phục vụ các sản phẩm kinh doanh mới của Công ty và nâng cao chất lượng dịch vụ khách hàng; rà soát hệ thống, bảo đảm an toàn, chủ động phòng ngừa rủi ro; thực hiện trả cổ tức bằng cổ phiếu cho cổ đông; chỉ đạo triển khai thực hiện phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ, sử dụng nguồn vốn huy động từ đợt phát hành trong năm phù hợp với nghị quyết của ĐHĐCĐ và các nhiệm vụ khác để phát triển kinh doanh gắn liền với an toàn hoạt động.

Ngoài ra, căn cứ vào Điều lệ, HĐQT giao quyền cho Tổng giám đốc và người điều hành khác quyết định các công việc kinh doanh hàng ngày của Công ty, đồng thời thường xuyên báo cáo kết quả thực hiện các quyết định, kế hoạch kinh doanh và phương hướng hoạt động do HĐQT và ĐHĐCĐ giao cho.

Theo đó, thông qua cơ chế kiểm tra, giám sát bằng báo cáo định kỳ hàng tháng, quý về kết quả kinh doanh và tình hình hoạt động của công ty và các báo cáo đột xuất khi có yêu cầu, HĐQT đánh giá Ban Tổng giám đốc và người điều hành khác đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định của pháp luật hiện hành, Điều lệ Công ty, quyết định của ĐHĐCĐ và HĐQT đồng thời thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao một cách trung thực, cẩn trọng, đảm bảo lợi ích hợp pháp tối đa của Công ty và cổ đông. Ban Tổng giám đốc và người điều hành khác đã chú trọng nâng cao công tác quản lý, quản trị rủi ro và kiểm soát rủi ro. Việc bổ nhiệm, miễn nhiệm các chức danh cán bộ quản lý của Công ty theo đúng trình tự, thẩm quyền và đúng quy định của Điều lệ và pháp luật hiện hành. Các hoạt động đoàn thể, phát triển văn hóa doanh nghiệp được tăng cường, dần dần tạo được môi trường đoàn kết gắn bó tại công ty.

Nhìn chung, hoạt động giám sát được tiến hành chặt chẽ theo đúng quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty. Theo đánh giá của HĐQT, tất cả các thành viên Ban Tổng giám đốc và người điều hành khác đã hoàn thành tốt chức trách của mình, thực hiện hiệu quả và hợp lý các nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT giao.

**1.6. Báo cáo về các giao dịch giữa công ty, công ty con, công ty do công ty đại chúng nắm quyền kiểm soát trên 50% trở lên vốn điều lệ với thành viên HĐQT và những người có liên quan của thành viên đó; giao dịch giữa công ty với công ty trong đó thành viên HĐQT là thành viên sáng lập hoặc là người quản lý doanh nghiệp trong thời gian 03 năm gần nhất trước thời điểm giao dịch**

Các giao dịch này đã được Công ty công bố trong Báo cáo tình hình quản trị công ty năm 2024 lập ngày 17/01/2025. Nội dung giao dịch chủ yếu về cung cấp dịch vụ chứng khoán, giao dịch mua bán chứng khoán, môi giới chứng khoán, các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán của MBS, phù hợp quy định pháp luật. Các giao dịch đã được công bố và chấp thuận đầy đủ theo quy định tại Điều lệ Công ty.

### **1.7. Báo cáo kết quả phát hành trái phiếu MBS năm 2024**

Năm 2024, MBS đã phát hành thành công hai đợt phát hành trái phiếu riêng lẻ, không chuyển đổi, không tài sản bảo đảm:

- Trên cơ sở Nghị quyết số 33/NQ-MBS-HĐQT ngày 12/04/2024 đã được HĐQT phê duyệt về việc Phát hành trái phiếu riêng lẻ lần 1 năm 2024 với quy mô tối đa 410 tỷ, công ty đã triển khai các trình tự thủ tục chào bán và phát hành riêng lẻ trái phiếu MBS từ ngày 16/4/2024 đến ngày 15/05/2024. Trái phiếu được phát hành thành công với tổng giá trị là 355,7 tỷ đồng (86,8%), lãi suất kỳ đầu tiên 6,8%/năm, thu hút 31 nhà đầu tư cá nhân tham gia đầu tư.
- Trên cơ sở Nghị quyết số 39/NQ-MBS-HĐQT ngày 15/05/2024 đã được HĐQT phê duyệt về việc Phát hành trái phiếu riêng lẻ lần 2 năm 2024 với quy mô tối đa 300 tỷ, công ty đã triển khai chào bán và phát hành riêng lẻ trái phiếu MBS từ ngày 20/05/2024 đến ngày 22/05/2024.

Trong đợt phát hành này, bên cạnh nhà đầu tư cá nhân, Công ty đã mở rộng đối tượng tham gia là nhà đầu tư tổ chức. Trái phiếu phát hành thành công 300 tỷ đồng (100%) với lãi suất kỳ đầu tiên là 6,9%/năm.

Hai đợt phát hành trái phiếu riêng lẻ thành công với tổng giá trị 655,7 tỷ đồng đã chứng minh trái phiếu MBS nhận được quan tâm lớn của khách hàng bao gồm cá nhân, tổ chức. Trái phiếu MBS là sản phẩm đầu tư an toàn, hiệu quả, khẳng định vị trí của MBS trên thị trường tài chính.

Nguồn vốn thu được từ hoạt động trên không chỉ góp phần đáp ứng nhu cầu kinh doanh của Công ty mà còn góp phần cơ cấu lại nguồn vốn theo hướng ổn định, bền vững, gia tăng kỳ hạn dài, giảm sự phụ thuộc vào nguồn vay TCTD.

### **1.8. Báo cáo các nội dung đã được thông qua tại Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên 2024 chưa được thực hiện**

Trong năm 2024, do mặt bằng lãi suất trên thị trường có nhiều biến động tăng nên MBS chỉ thực hiện 02 lần phát hành trái phiếu riêng lẻ để đáp ứng kịp thời nhu cầu kinh doanh, mà chưa phát hành trái phiếu ra công chúng theo khoản 5 Điều 2 Nghị quyết số 01/NQ-MBS-DHĐCD ngày

28/03/2024. Do vậy, HĐQT xin ý kiến ĐHĐCĐ cho tiếp tục thực hiện phương án chào bán và niêm yết trái phiếu tại cuộc họp ĐHĐCĐ này để đáp ứng nhu cầu vốn hoạt động năm 2025 (chi tiết theo Tờ trình đính kèm)

## **2. Đánh giá của HĐQT về hoạt động của Công ty trong năm 2024**

Trong bối cảnh kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán có nhiều biến động, HĐQT, Ban Điều hành cùng toàn thể CBNV MBS đã nỗ lực và đạt được một số kết quả khả quan trong năm 2024, cụ thể:

### **Kết quả kinh doanh tăng trưởng tích cực**

- Doanh thu đạt 3,131 tỷ đồng, tăng 71% so với cùng kỳ năm 2023, và hoàn thành 112% KH cả năm 2024.
- Lợi nhuận trước thuế 930.6 tỷ đồng, tăng 30% so với cùng kỳ năm 2023, và hoàn thành 100% KH cả năm 2024, đạt mức cao nhất trong lịch sử.
- Thị phần HSX tăng từ mức 4.69% Quý 3 lên 5.16% trong Quý 4/2024, vươn lên vị trí thứ 6; thị phần HSX cả năm 2024 đạt 4.89% trong TOP7. MBS hiện đang quản lý 570 nghìn tài khoản giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư, với giá trị tài sản ròng bình quân của khách hàng đạt trên 45.000 tỷ đồng.
- Vốn chủ sở hữu cuối kỳ đạt 6,909 tỷ đồng, tăng 37% so với cùng kỳ, và hoàn thành 121% KH cả năm 2024; Tổng tài sản đạt ~ 22.1 nghìn tỷ, tăng 44% so với năm 2023.
- Năng suất lao động tăng 26% so với thực hiện năm 2023; Kiểm soát tốt tỷ lệ CIR.
- Kiểm soát chặt chẽ danh mục chứng khoán cho vay và đầu tư với tỷ lệ nợ xấu = 0, điều chỉnh kịp thời trong điều kiện thị trường biến động mạnh đảm bảo an toàn cho Công ty.
- Triển khai một số sản phẩm, tính năng mới: Tối ưu và số hóa tư vấn Dolphin - Triển khai nâng cấp AI Advisor, ...
- Ký kết thỏa thuận hợp tác giữa MBS với Dragon Captial Việt Nam trong việc: Cung cấp chính sách ưu đãi về giá cả và dịch vụ để thúc đẩy giao dịch; Hợp tác nghiên cứu và phân tích đầu tư, chia sẻ báo cáo nghiên cứu và cơ hội đầu tư, cùng hỗ trợ tái cấu trúc các công ty; Cải thiện chất lượng chăm sóc khách hàng tổ chức, phát triển thị trường và sản phẩm dịch vụ phù hợp với nhu cầu khách hàng, áp dụng công nghệ tiên tiến; Hợp tác trong lĩnh vực ngân hàng đầu tư, cung cấp dịch vụ tư vấn phát hành, niêm yết, và bảo lãnh phát hành trái phiếu; Hợp tác phân phối chứng chỉ quỹ của DCVFM trên nền tảng MBS, khai thác lợi thế của cả hai bên.
- Duy trì tốt mối quan hệ với các tổ chức tín dụng trong nước và nước ngoài đảm bảo nguồn vốn cho kinh doanh.

### **Kiên định với định hướng kinh doanh dài hạn**

Công ty tiếp tục theo định hướng Tầm nhìn: Trở thành Công ty chứng khoán có nền tảng giao dịch và chất lượng tư vấn tốt nhất Việt Nam; Mục tiêu nằm trong Top 3 thị trường chứng khoán

Việt Nam về hiệu quả hoạt động và Top 5 thị trường chứng khoán Việt Nam về thị phần môi giới.

### **Thực hiện chuyển đổi số mạnh mẽ**

MBS đã hoàn thành việc triển khai giải pháp SOC (Trung tâm điều hành an ninh mạng), ISO, Chuyển dịch hạ tầng; hoàn thành việc nâng cấp và golive hệ thống giao dịch lõi chứng khoán cơ sở - new core; hoàn thành phần mềm quản trị thông tin và tương tác trực tuyến Iportal. Triển khai số hóa hoạt động vận hành: hoàn thành dự án luân chuyển chứng từ, số hóa dịch vụ CSKH. Triển khai việc chuyển đổi dữ liệu sang đối tác mới Finn Pro; Golive luồng lead & event với MB giúp đánh giá hiệu quả việc phát triển tệp khách hàng tiềm năng của MB tại MBS; Phối hợp với MB để lên kế hoạch xây dựng Data Platform; Thực hiện phát triển báo cáo giám sát bất thường QTRR.

### **Tư vấn hiệu quả, quản lý tài sản của nhà đầu tư an toàn, minh bạch**

Đội ngũ chuyên gia tư vấn của MBS luôn bám sát thị trường, dự báo đúng xu hướng, khuyến nghị các cơ hội đầu tư sinh lời nhưng vẫn đảm bảo an toàn và chống thất thoát tài sản cho nhà đầu tư. MBS thường xuyên tổ chức các Hội thảo tư vấn về kinh tế và thị trường chứng khoán như MBS talks, các chương trình tư vấn trực tuyến (livestreams)... và nhận được sự phản hồi tích cực từ cơ quan quản lý, các nhà đầu tư tổ chức và cá nhân. MBS thường xuyên cung cấp các bài viết và trả lời phỏng vấn trên các phương tiện thông tin đại chúng nhằm quảng bá và phát triển thương hiệu MBS.

### **Tập trung phát triển nguồn lực**

MBS thu hút mạnh mẽ nguồn lực cán bộ giỏi, kiện toàn được bộ máy nhân sự chủ chốt, thường xuyên rà soát chất lượng nhân sự cùng với việc tổ chức các chương trình đào tạo nhằm đảm bảo đội ngũ cán bộ nhân viên tốt cả về năng lực chuyên môn, đạo đức nghề nghiệp và ý thức trách nhiệm với công việc.

Ngoài ra, Ban lãnh đạo MBS thường xuyên quan tâm đến việc củng cố và phát triển văn hóa doanh nghiệp, truyền thông nội bộ, thực hiện tốt công tác Đảng, công tác chính trị, phát triển các tổ chức quần chúng, thanh niên, quan tâm đến đời sống tinh thần và vật chất của CBNV, xây dựng tình cảm gắn bó đoàn kết của CBNV với Công ty.

### **Chủ động quản trị rủi ro an toàn hiệu quả, không phát sinh nợ xấu trong nhiều năm liên tiếp**

Trong năm 2024, mặc dù nhiều lúc thị trường sụt giảm mạnh bởi các yếu tố khách quan phức tạp nhưng việc tuân thủ mô hình quản trị rủi ro theo 3 tuyến phòng thủ và khẩu vị rủi ro chặt chẽ đã giúp MBS tiếp tục duy trì tỷ lệ nợ xấu bằng 0% trong khi hoạt động dịch vụ tài chính vẫn tăng trưởng mạnh. Đồng thời, hệ thống quản trị rủi ro trên mọi khía cạnh của Công ty tiếp tục phát huy hiệu quả, đảm bảo an toàn cho doanh nghiệp hoạt động.

### **Nâng cao uy tín và Thương hiệu**

MBS đã được các cơ quan chức năng, khách hàng nhìn nhận, đánh giá và tin tưởng vào những nỗ lực cũng như sự chuyển mình đầy tích cực. Hình ảnh của MBS thường xuyên xuất hiện các phương tiện thông tin đại chúng, các Bản tin tài chính VTV, các bài viết của MBS có mặt rất



nhiều trên các báo đầu tư và thị trường chứng khoán. Trong năm 2024, MBS đã vinh dự nhận được một số giải thưởng, có thể kể đến như:

- Giải thưởng Sao Khuê dành cho MBS Mobile App.
- Giải thưởng Đơn vị môi giới Đơn vị Môi giới chứng khoán số tốt nhất Việt Nam năm 2024 (Best Digital Broker in Vietnam 2024) do Tổ chức Alpha Southeast Asia bình chọn.
- Thành viên tiêu biểu trong hoạt động thanh toán giao dịch chứng khoán cơ sở năm 2024.
- Thành viên tiêu biểu trong hoạt động thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh năm 2024.

#### **Một số tồn tại cần phải khắc phục:**

Bên cạnh những kết quả đạt được, Hội đồng quản trị đánh giá Công ty vẫn còn một số tồn tại, hạn chế cần khắc phục, cụ thể như sau:

- Thị phần môi giới của Công ty trong năm 2024 chưa đạt mục tiêu đề ra, tỷ lệ KH active thấp.
- Hoạt động CNTT vẫn còn phát sinh lỗi nhỏ làm ảnh hưởng tới giao dịch của KH. Cần tiếp tục đầu tư tăng năng lực hệ thống để nâng cao trải nghiệm khách hàng, giảm các lỗi làm gián đoạn dịch vụ, khai thác được tệp khách hàng số nhiều tiềm năng từ MB.

## **PHẦN 2: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2025**

### **1. Dự báo kinh tế vĩ mô và TTCK năm 2025**

#### **Kinh tế vĩ mô năm 2025**

Năm 2025, nhiều dự báo của các tổ chức kinh tế thế giới công bố gần đây cho thấy sự lạc quan hơn so với dự báo năm 2024. Tuy nhiên, trật tự thế giới đang thay đổi khi Tổng thống Donald Trump một lần nữa quay lại Nhà Trắng với các chính sách bảo hộ thương mại quyết liệt hơn, nhiều khả năng sẽ tác động tiêu cực đến một số đối tác có thặng dư Thương mại lớn với Mỹ, trong đó có Việt Nam.

Ở trong nước, năm 2025 thực sự mang lại cảm nhận là một năm đánh dấu cho sự khởi đầu của kỷ nguyên mới đối với Việt Nam. Các nỗ lực cải cách thể chế, tinh gọn bộ máy đang được triển khai quyết liệt nhằm chuẩn bị cho một chu kỳ phát triển mạnh mẽ, nâng cao vị thế cạnh tranh chiến lược trong chuỗi giá trị toàn cầu. Năm 2025 là năm bứt phá về đích của kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội giai đoạn 2021-2025 và cũng là tiền đề hướng đến tăng trưởng kinh tế 2 chữ số trong giai đoạn 2026-2030. Tháng 2, Chính phủ đã đặt ra nhiều mục tiêu thách thức trong đó GDP tăng trưởng trên 8%, đạt quy mô xấp xỉ 500 tỷ USD, trong đó sản xuất tăng trên 9,7%, dịch vụ tăng trên 8,1%. Tổng vốn đầu tư toàn xã hội khoảng 174 tỷ USD trở lên, xấp xỉ 33,5% GDP; trong đó đầu tư công khoảng 36 tỷ USD, đầu tư tư nhân khoảng 96 tỷ USD, FDI khoảng 28 tỷ USD. Mục tiêu tăng trưởng tín dụng cũng được nâng lên mức trên 16%, CPI ở mức 4 – 4,5%.

Các thách thức của nền kinh tế trong năm nay bao gồm: Thứ nhất, chính sách điều hành dưới nhiệm kỳ thứ hai của Tổng thống Mỹ Trump về vấn đề thuế quan và hợp tác Thương mại đang khó dự báo, nhiều khả năng sẽ làm suy giảm đà tăng trưởng xuất khẩu của Việt Nam. Thứ hai, áp lực tỷ giá vẫn đang hiện hữu do đồng USD vẫn duy trì sức mạnh; vì vậy, NHNN sẽ phải cân cân

C.  
TY  
ÁN  
ÁN  
P.V

đối giữa rủi ro tỷ giá trong ngắn hạn và mục tiêu tăng trưởng dài hạn, qua đó lãi suất khó giảm, thậm chí có xu hướng tăng lên trong năm 2025.

### **Thị trường chứng khoán năm 2025**

Kinh tế vĩ mô vững chắc, chính sách hỗ trợ tích cực, các nút thắt pháp lý được tháo gỡ, môi trường lãi suất thuận lợi kết hợp với yếu tố tăng trưởng lợi nhuận hoạt động kinh doanh sẽ là nền tảng vững chắc cho một chu kỳ tăng trưởng tích cực của TTCK trong năm tới. Các yếu tố hỗ trợ thị trường bao gồm: (1) Tăng trưởng lợi nhuận của các DN niêm yết ước đạt 18% - 19% giai đoạn 2025 – 2026, đóng góp bởi sự ổn định của ngành ngân hàng, bán lẻ, cũng như từ phục hồi từ đáy của ngành bất động sản, xây dựng; (2) Việt Nam đang tiến gần hơn đến cơ hội được tham gia vào nhóm các TTCK mới nổi của FTSE và cả MSCI; (3) Kỳ vọng chu kỳ nổi lòng của Mỹ sẽ kích hoạt dòng vốn đầu tư nước ngoài quay trở lại các TTCK mới nổi, trong đó có Việt Nam. Trên cơ sở đó, chúng tôi kỳ vọng chỉ số Vn-Index sẽ đạt ngưỡng 1.400 – 1.420 điểm trong năm 2025 trong kịch bản cơ sở, dựa trên mức tăng trưởng 18% lợi nhuận của DN niêm yết và định giá theo hệ số P/E ở mức 12-13 lần.

Tuy vậy, thị trường cũng có thể phải đối mặt với một số rủi ro trong năm 2025 như: Chính sách điều hành khó dự đoán của thời kỳ Trump 2.0 có thể tác động đến triển vọng kinh tế thế giới và Việt Nam, có thể làm chậm lại quá trình cắt giảm lãi suất của FED khiến lãi suất ở mức cao trong thời gian lâu hơn, áp lực tỷ giá trong bối cảnh đồng VND yếu.

## **2. Kế hoạch hoạt động của HĐQT trong năm 2025**

Trong năm 2025, Hội đồng quản trị thống nhất tập trung thực hiện những nhiệm vụ trọng tâm như sau:

### **➤ Về chiến lược:**

- Tiếp tục tìm kiếm đối tác chiến lược để tăng cường nguồn lực vốn và kinh nghiệm chuyển đổi số.

### **➤ Về tổ chức – quản trị:** Nâng cao chất lượng bộ máy quản trị điều hành của HĐQT – BĐH, tăng cường vai trò của HĐQT và BKS, phát huy vai trò của các Ủy ban và cơ quan hỗ trợ cho HĐQT.

### **➤ Về định hướng kinh doanh:**

Năm 2025, với phương châm hành động: “**Tăng tốc - Bền vững – Hiệu quả**”, toàn thể BLD và CBNV MBS quyết tâm nỗ lực hành động để đạt được những mục tiêu lớn như sau:

- Doanh thu đạt 3.370 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 1.300 tỷ đồng, ROE tối thiểu 14.3%.
- Tăng trưởng nhanh thị phần môi giới, mục tiêu thị phần môi giới đạt tối thiểu 6% (phần đầu 6.5%), trong đó thị phần kinh doanh số tối thiểu 2% (phần đầu 2.5%).
- Đẩy mạnh mô hình kinh doanh số, tăng tốc thu hút khách hàng, hoàn thành mục tiêu:

- ✓ Tỷ trọng doanh thu hoạt động môi giới và dịch vụ tài chính trên kênh số đạt tối thiểu 70% tổng doanh thu hoạt động môi giới và dịch vụ tài chính. Trong đó tỷ lệ doanh thu riêng của Khối KDS tối thiểu 25%;
  - ✓ Tỷ lệ khách hàng active tối thiểu 25%, số lượng khách hàng active lũy kế tối thiểu 200.000 khách hàng.
- Phát huy vai trò triển khai các nghiệp vụ của Công ty chứng khoán trong mô hình kinh doanh trái phiếu của Tập đoàn; doanh số tư vấn IB cho các khách hàng MB đạt tối thiểu 20.000 tỷ đồng.
- **Về sản phẩm – dịch vụ:** Tiếp tục phát huy thế mạnh của những sản phẩm và dịch vụ hiện có, đồng thời đầu tư nghiên cứu và phát triển các sản phẩm và dịch vụ mới, đặc biệt là sản phẩm trên kênh số để phù hợp với thông lệ quốc tế, yêu cầu luật định và đáp ứng các nhu cầu ngày càng đa dạng của khách hàng. Cải cách thủ tục hành chính, chú trọng thiết kế sản phẩm linh hoạt, nhiều tiện ích, có tính dẫn dắt thị trường.
  - **Về công nghệ:** Phối hợp chặt chẽ và bám sát chiến lược phát triển CNTT Tập đoàn MB; Đầu tư mạnh mẽ các giải pháp CNTT để tiếp tục nâng cao trải nghiệm khách hàng, gia tăng tiện ích cho khách hàng, đáp ứng nhu cầu phát triển kinh doanh.
  - **Về Nhân lực:** Tiếp tục thu hút các nguồn nhân lực chất lượng cao từ bên ngoài, đồng thời, đẩy mạnh phát triển nguồn lực nội bộ tại các mảng hoạt động kinh doanh và hỗ trợ trọng yếu; Tiếp tục hoàn thiện cơ chế đãi ngộ theo năng suất lao động.

HDQT MBS bày tỏ lòng biết ơn chân thành tới UBCKNN, Ngân hàng MB, các công ty thành viên của MB Group, các cơ quan hữu quan, các cơ quan truyền thông, báo chí, các đối tác, các quý vị cổ đông, đặc biệt đội ngũ CBNV đã luôn nỗ lực và gắn bó cùng với MBS trong thời gian qua.

MBS mong muốn tiếp tục nhận được sự chỉ đạo, hỗ trợ của UBCK, MB, Các cơ quan truyền thông báo chí và sự tin tưởng, gắn bó của các cổ đông. Ban lãnh đạo và tập thể cán bộ nhân viên MBS sẽ nỗ lực hết sức để vượt qua mọi thách thức giữ vững đà phát triển bền vững của MBS, sáng tạo và gia tăng giá trị cho cổ đông, cho khách hàng và xã hội.

Cuối cùng, HĐQT MBS xin được gửi tới Quý vị đại biểu và toàn thể Quý vị Cổ đông lời chúc sức khỏe, hạnh phúc và thịnh vượng, chúc Đại hội thành công tốt đẹp./.

**Nơi nhận:**

- Các cổ đông;
- Thành viên HĐQT; BKS;
- Lưu VP HĐQT.

**TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**  
**CHỦ TỊCH**

*Sb*



*[Signature]*  
**Lý Viết Hải**

