

BÁO CÁO TỔNG KẾT HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2019, PHƯƠNG HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2020

(Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020)

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

HĐQT xin trân trọng báo cáo Đại hội về kết quả hoạt động của HĐQT trong năm 2019 và phương hướng hoạt động năm 2020 như sau:

PHẦN 1: BÁO CÁO TỔNG KẾT HOẠT ĐỘNG HĐQT NĂM 2019

I. BỐI CẢNH CHUNG:

Kinh tế vĩ mô năm 2019

Kinh tế Việt Nam năm 2019 tăng trưởng tích cực, xấp xỉ 7,02% và vượt mục tiêu của Quốc hội đề ra ở mức 6,6% - 6,8%. Lạm phát được kiểm soát, CPI bình quân năm 2019 tăng 2,79% so với mức bình quân trong năm 2018. Nguồn cung USD khá dồi dào nhờ thặng dư cán cân thanh toán khiến áp lực tỷ giá gần như không đáng kể trong năm 2019. Bên cạnh những mặt tích cực, nền kinh tế vẫn đối diện nhiều khó khăn, thách thức, đặc biệt trong bối cảnh diễn biến khó lường của chiến tranh thương mại Mỹ - Trung, tạo áp lực đến việc điều hành chính sách tiền tệ, tỷ giá, lãi suất, lạm phát và sản xuất trong nước.

Diễn biến thị trường chứng khoán năm 2019

Năm 2019 là năm khó khăn với thị trường chứng khoán khi chỉ số VN-Index gần như đi ngang, chạm mức 960,99 điểm tại ngày giao dịch cuối năm, tăng 7,7% so với cùng kỳ năm 2018. Chỉ số HNX-Index đạt 102,51 điểm, giảm 1,65% so với cùng kỳ. Trong khi đó, thanh khoản thị trường với quy mô giao dịch bình quân một phiên đạt 4.660 tỷ đồng, giảm 28% so với bình quân năm 2018, khiến kết quả kinh doanh của hầu hết các CTCK trong nước sụt giảm rõ rệt với mức giảm doanh thu dao động từ 12% - 45% và giảm LNTT từ 16% - 55%.

Mặc dù các mảng kinh doanh chính như môi giới hay tự doanh đều gặp khó trong năm 2019, dịch vụ tài chính vẫn được các CTCK đẩy mạnh, chiếm tỷ trọng lớn trong cơ cấu doanh thu.

Xét về thị phần của các CTCK, việc tăng vốn mạnh đi kèm với các chính sách cho vay ưu đãi từ các CTCK ngoại khiến thị phần môi giới trong năm 2019 thay đổi rõ nét. SSI, HSC, VCSC, VND và MBS tiếp tục giữ vững vị trí trong top 5 nhưng thị phần sụt giảm đáng kể so với thực hiện của năm 2018. Trong đó, có thêm 2 CTCK từ Hàn Quốc là MAS và KIS lọt vào top 10 với thị phần lần lượt là 4,47% và 3,08%. Thị phần đang được san sẻ và chia nhỏ nhiều hơn cho các công ty chứng khoán ngoại.



II. HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2019

2.1. Hoạt động của HĐQT

HĐQT gồm 05 thành viên (trong đó có 01 thành viên HĐQT độc lập), đảm bảo quy định pháp luật về số lượng và cơ cấu thành viên HĐQT.

HĐQT thường xuyên tổ chức các phiên họp để giải quyết kịp thời các công việc thuộc thẩm quyền của HĐQT. Các cuộc họp HĐQT đều đảm bảo đúng thủ tục theo quy định của Điều lệ và Quy chế tổ chức hoạt động của HĐQT MBS.

HĐQT thực hiện trách nhiệm giám sát toàn diện đối với hoạt động điều hành công ty, thường xuyên chỉ đạo và trao đổi với Ban Điều hành trong quá trình triển khai nghị quyết của ĐHĐCĐ, nghị quyết của HĐQT, đảm bảo các hoạt động của MBS được tiến hành đúng với Quy định tại Điều lệ, các quy định nội bộ của Công ty và các quy định pháp luật hiện hành. Các Ủy ban trực thuộc HĐQT đã tham mưu cho HĐQT trong các lĩnh vực nhân sự lương thưởng, quản trị rủi ro. HĐQT và BKS đã phối hợp chỉ đạo Phòng Kiểm toán nội bộ tổ chức các chương trình kiểm tra hoạt động, kiểm toán toàn diện, kiểm toán đột xuất và kiểm toán chuyên đề đối với các đơn vị trong nội bộ, đảm bảo nghiêm túc chấp hành các quy định pháp luật và quy định nội bộ của MBS.

2.2. Kết quả giám sát đối với Ban Điều hành và các cán bộ quản lý

Căn cứ vào Điều lệ, HĐQT giao quyền cho Ban Điều hành quyết định các công việc kinh doanh hàng ngày của Công ty, đồng thời tổ chức thực hiện các nghị quyết, kế hoạch kinh doanh và phương hướng hoạt động do ĐHĐCĐ và HĐQT giao.

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 Điều hành đã thực hiện tốt các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định của pháp luật hiện hành, Điều lệ Công ty, Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT một cách trung thực, cẩn trọng, đảm bảo lợi ích hợp pháp tối đa của Công ty và cổ đông. Ban Điều hành 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, tạo được môi trường đoàn kết gắn bó tại Công ty.

2.3. Đánh giá của HĐQT về hoạt động của Công ty trong năm 2019

Năm 2019 chứng kiến cạnh tranh khốc liệt giữa các công ty chứng khoán nhất là các công ty trong nước với các công ty nước ngoài đến từ Hàn Quốc, Trung Quốc... có lợi thế về nguồn vốn chi phí thấp, ưu đãi phí lớn cho khách hàng, thu hút nhân sự bằng thu nhập hấp dẫn, công nghệ hiện đại. Mặc dù trong điều kiện cạnh tranh khó khăn, HĐQT, Ban Điều hành cùng toàn thể CBNV MBS đã nỗ lực, có nhiều sáng kiến trong kinh doanh và đã đạt kết quả tích cực, cụ thể:

Lợi nhuận trước thuế 2019 tăng trưởng mạnh 42,4% so với cùng kỳ năm trước

Ba yếu tố chính gồm: (1) Kinh tế vĩ mô ổn định, TTCK Việt Nam ngày càng phát triển; (2) sự tin tưởng của cổ đông, nhà đầu tư và đối tác đối với MBS; (3) sự nhiệt huyết, sáng tạo, đoàn kết của tập thể cán bộ nhân viên trong công ty đã giúp MBS tăng trưởng ngày càng bền vững, kinh doanh an toàn, hiệu quả và luôn bám sát các mục tiêu dài hạn. Kết quả kinh doanh năm 2019 tích cực, lợi nhuận trước thuế năm 2019 đạt 288,6 tỷ đồng, tăng 42,4% so với năm 2018, nằm trong Top 3

công ty có tỷ lệ tăng trưởng lợi nhuận cao nhất trong ngành. Chỉ tiêu ROE đạt 14,8%, tăng 14,5% so với cùng kỳ năm trước.

Giữ vững vị trí TOP 5 thị phần môi giới chứng khoán cơ sở, TOP 3 thị phần môi giới chứng khoán phái sinh, TOP 2 doanh thu phát hành chứng quyền có bảo đảm và đứng đầu thị trường về tỷ lệ phát hành thành công

Năm 2019, thị phần môi giới cơ sở bình quân 2 sàn HSX và HNX của MBS đạt 5,28%, nằm trong TOP 5 CTCK có thị phần lớn nhất. Đặc biệt, với vị thế là một trong những công ty chứng khoán tiên phong tham gia thị trường phái sinh, thị phần môi giới hợp đồng tương lai của MBS năm 2019 đạt 11,14%, thuộc TOP 3 CTCK có thị phần phái sinh lớn nhất.

Nhận thấy cơ hội từ sản phẩm mới là chứng quyền có bảo đảm (Covered Warrant-CW), MBS đã phát hành thành công 4 đợt, tương ứng 15 mã chứng quyền trong năm 2019. Một số điểm nhấn hoạt động CW của MBS trong năm 2019:

- (1) Giải thưởng nhà phát hành chứng quyền có bảo đảm tốt nhất Việt Nam do International Finance trao tặng;
- (2) Là công ty duy nhất phát hành đạt tỷ lệ chào bán thành công gần 100% số lượng CW chào bán trong cả 3 đợt phát hành đầu tiên;
- (3) Là công ty đầu tiên chào bán CW online và qua App thành công.

Hoạt động dịch vụ ngân hàng đầu tư có nhiều khởi sắc, nằm trong Top 3 các công ty chứng khoán có doanh thu cao nhất thị trường

Năm 2019 ghi nhận sự phát triển vượt bậc trong hoạt động dịch vụ ngân hàng đầu tư tại MBS. Thông qua việc đẩy mạnh hoạt động bán chéo với Ngân hàng Quân đội, mở rộng mối quan hệ với các tổ chức, doanh nghiệp, các Quỹ trong và ngoài nước, các Ngân hàng,... MBS tiếp tục duy trì vị trí Top 3 doanh thu dịch vụ ngân hàng đầu tư. Giá trị phát hành trái phiếu MBS tư vấn năm 2019 đạt 17.951,2 tỷ đồng, tăng 43% so với năm 2018. Hoạt động bán chéo với MB được đẩy mạnh với doanh số tư vấn thành công đạt 15.213,2 tỷ đồng.

Tư vấn hiệu quả, quản lý tài sản của nhà đầu tư an toàn, minh bạch. Các hội thảo phân tích tài chính cho nhà đầu tư chuyên nghiệp trong đó nổi bật là chương trình VIPF - sự kiện uy tín hàng năm thu hút nhiều tổ chức tài chính lớn tham gia.

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 giảm thiểu rủi ro 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, Ecotalks, và đặc biệt là hội thảo các chuyên gia phân tích tài chính VIPF hàng năm đã gây ấn tượng mạnh trên thị trường, nhận được sự phản hồi tích cực từ cơ quan quản lý, các nhà đầu tư tổ chức, cá nhân trong nước và quốc tế... MBS cũng phối hợp với UBCK, HSX, HNX, VSD... để thực hiện các chương trình đào tạo cho khách hàng, 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.

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

Trong năm 2019, mặc dù nhiều lúc thị trường sụt giảm mạnh bởi các sự kiện kinh tế tài chính phức tạp và khó dự đoán, nhưng việc tuân thủ mô hình quản trị rủi ro theo 3 tuyến phòng thủ và khâu vị rủi ro chặt chẽ đã giúp MBS 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 hoạt động của Công ty đã phát huy hiệu quả.

Ưu tiên phát triển nguồn lực, hoàn thiện cơ chế lương và đai ngộ theo năng suất nhằm nuôi dưỡng động lực cho nhân viên và thu hút nhân sự chất lượng cao trên thị trường

MBS tin rằng đội ngũ nhân sự chính là nguồn tài sản quý giá nhất. Nhận thức rất rõ tính cạnh tranh của doanh nghiệp xuất phát từ nguồn nhân lực, Công ty luôn nỗ lực thực hiện nhiều biện pháp để tạo nên một môi trường làm việc chuyên nghiệp, đoàn kết, sáng tạo và sẵn sàng chinh phục mọi khó khăn thử thách.

Bằng việc đa dạng hóa các kênh tuyển dụng và các chương trình đào tạo cho nhiều đối tượng khác nhau, “Chất” và “Lượng” nhân sự tại MBS đã và đang tiếp tục được nâng cao. Số lượng nhân sự đến cuối năm 2019 là 640 người. Trong năm 2019, MBS đã tuyển mới một số vị trí quản lý cấp cao, chuyên viên nước ngoài đối với hoạt động môi giới. Số lượng cán bộ có bằng CFA, có bằng cấp chuyên môn được đào tạo ở nước ngoài trong đội ngũ nhân sự ngày càng tăng.

PHẦN 2: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT TRONG NĂM 2020

I. Dự báo kinh tế vĩ mô và TTCK năm 2020

Tăng trưởng GDP năm 2020 được dự báo thấp hơn mức tăng của năm 2019 do dịch bệnh ảnh hưởng đến các lĩnh vực du lịch, thương mại, dịch vụ, xuất nhập khẩu, dầu khí... Bên cạnh đó, việc gián đoạn về chuỗi cung ứng khi Trung Quốc cho đóng cửa một số thành phố sản xuất quan trọng cũng sẽ tác động đến các quốc gia có thương mại lớn ở khu vực Đông Nam Á trong đó có Việt Nam... Hàng hóa xuất nhập khẩu với Trung Quốc, đối tác thương mại với tổng kim ngạch trị giá 45% GDP, Việt Nam có nguy cơ bị gián đoạn, ảnh hưởng tiêu cực tới xuất khẩu một số mặt hàng như nông, thủy sản hiện chiếm 1/5 tổng kim ngạch xuất khẩu của Việt Nam sang Trung Quốc.

Năm 2020, TTCK trong nước tiếp tục chịu ảnh hưởng từ chiến tranh thương mại Mỹ - Trung, căng thẳng chính trị tại Trung Đông, các yếu tố về thay đổi khí hậu, dịch bệnh cũng là các nhân tố tác động tương đối đến TTCK, tuy nhiên không mang tính chất lâu dài.

Các công ty chứng khoán trong top 5 thị phần cơ sở chịu sức ép mạnh mẽ trong năm 2020 bởi các Công ty chứng khoán có yếu tố nước ngoài sẽ tiếp tục giảm hoặc miễn phí giao dịch, tăng vốn chủ sở hữu để giảm lãi suất và mở rộng hoạt động cho vay (đặc biệt là cho vay các giao dịch lớn). Theo đó, các CTCK trong nước phải hoạt động tích cực hơn, tăng năng lực tài chính, tăng chất lượng dịch vụ nhằm giữ vững thị phần cũng như đảm bảo tăng trưởng trong bối cảnh dòng tiền hạn hẹp như hiện nay.

II. Kế hoạch hoạt động của HĐQT trong năm 2020

1. Các kế hoạch, định hướng của HĐQT

Trong điều kiện thị trường có nhiều cơ hội nhưng cũng không ít rủi ro và thách thức, HĐQT kiên định bám sát mục tiêu chiến lược MBS nằm trong Top 5 công ty chứng khoán tại Việt Nam về thị phần môi giới và Top 3 doanh thu dịch vụ ngân hàng đầu tư (IB). Để đạt được các mục tiêu này, MBS sẽ tập trung triển khai hoạt động theo phương châm: “**CÙNG CÓ NỀN TẢNG – CHUYÊN DỊCH SỐ – HIỆU QUẢ VÀ BỀN VỮNG**”, phát triển kinh doanh dựa trên hai trụ cột (Môi giới và Dịch vụ Ngân hàng đầu tư), ba nền tảng (Nhân sự mãn cán, CNTT tiên tiến, QTRR hiệu quả). Bên cạnh đó, với vị trí là một thành viên trong MB Group, MBS sẽ tập trung khai thác lợi thế tối đa từ MB về năng lực quản trị, mạng lưới khách hàng, thương

hiệu lớn về hoạt động hiệu quả an toàn, bền vững... để tăng trưởng nhanh hơn nữa, hoàn thành mục tiêu Chiến lược của Công ty.

Trong năm 2020, Hội đồng quản trị thống nhất tập trung thực hiện những nhiệm vụ trọng tâm như sau:

➤ **Về chiến lược:**

- Tiếp tục triển khai các sáng kiến kinh doanh và các nền tảng hỗ trợ, rà soát điều chỉnh kịp thời các giải pháp linh hoạt đối với biến động thị trường và hoạt động của Công ty;
- Chủ động xây dựng chiến lược và kế hoạch phát triển kinh doanh cho giai đoạn tiếp theo;
- Tìm kiếm đối tác chiến lược nước ngoài để nâng cao năng lực quản trị và tài chính, hỗ trợ cho MBS trong việc phát triển dịch vụ khách hàng tổ chức, dịch vụ ngân hàng đầu tư và đặc biệt là ứng dụng công nghệ hiện đại trong hoạt động kinh doanh.

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

➤ **Về định hướng kinh doanh:**

- Tập trung tăng hiệu quả các hoạt động kinh doanh cốt lõi (dịch vụ môi giới, dịch vụ ngân hàng đầu tư)
- Nỗ lực tìm kiếm các cơ hội gia tăng doanh thu từ hoạt động dịch vụ khách hàng tổ chức, khách hàng cá nhân Private, chi nhánh đa năng, kinh doanh trái phiếu, tận dụng các cơ hội thị trường để đầu tư...; Triển khai tích cực hoạt động kinh doanh bán chéo trong tập đoàn;

➤ **Về sản phẩm - dịch vụ:** 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, cụ thể:

- Phát hành nhiều sản phẩm chứng quyền có bảo đảm ra thị trường, tạo thêm sự lựa chọn cho các nhà đầu tư.
- Đẩy mạnh hoạt động tư vấn online và cung cấp đa dạng sản phẩm qua các kênh số.
- Cải cách thủ tục hành chính, rút ngắn thời gian cung cấp dịch vụ.

➤ **Về công nghệ:** Xu hướng sử dụng các sản phẩm dịch vụ trực tuyến ngày càng trở nên phổ biến: đầu tư, mua sắm, trao đổi thông tin... bao gồm cả lĩnh vực tài chính chứng khoán mà người dùng mong đợi tiếp cận dịch vụ mọi lúc, mọi nơi và trên mọi thiết bị. Theo đó, MBS sẽ tiếp tục đầu tư chuyển đổi số nhằm mang đến cho khách hàng hệ thống giao dịch hiện đại gồm quản trị danh mục đầu tư, trading tự động, tư vấn tự động, hệ thống tài khoản thông minh kết nối với nhiều sản phẩm dịch vụ như cổ phiếu, trái phiếu, chứng quyền có bảo đảm... Đồng thời, MBS sẽ triển khai hệ thống các phần mềm phục vụ công tác quản trị nội bộ để nâng cao hiệu quả công việc và giảm thiểu rủi ro hoạt động.

➤ **Về chính sách nhân sự và đào tạo:**

- Tiếp tục rà soát và hoàn thiện cơ chế đãi ngộ theo năng suất nhằm gắn liền thu nhập với sự đóng góp và hiệu quả làm việc của mỗi cá nhân cũng như đảm bảo sự công bằng trong nội bộ, cạnh tranh trên thị trường, nuôi dưỡng động lực cho nhân viên.

- Chủ động hoàn thiện và triển khai Bản đồ Đào tạo của Công ty với các chương trình phù hợp dành cho cán bộ nhân viên ở tất cả các cấp bậc nhằm hướng tới một đội ngũ giàu tri thức để hoàn thành tốt công việc, khuyến khích cán bộ nhân viên tiếp tục trau dồi và phát triển sự nghiệp tại MBS, cùng đồng lòng vì mục tiêu chung của tổ chức.

HĐQT MBS bày tỏ lòng biết ơn chân thành tới Bộ Tài chính, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, hai Sở giao dịch Chứng khoán, Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam, Ngân hàng TMCP Quân đội, các công ty thành viên của MB Group, các cơ quan truyền thông, báo chí, các đối tác, các quý vị cổ đông đã hỗ trợ MBS trong thời gian qua. Đồng thời, HĐQT cũng đặc biệt cảm ơn đội ngũ CBNV rất sáng tạo, mẫn cán, đã luôn gắn bó với Công ty.

MBS mong muốn tiếp tục nhận được sự chỉ đạo, hỗ trợ của các cấp lãnh đạo, Ngân hàng 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./.

Hà Nội, ngày 19 tháng 05 năm 2020

Noi nhân:

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

TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



LÊ QUỐC MINH