

**MARITIME BANK SECURITIES**

Tầng 1&3, Tháp A, 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội

T: 84.4 3776 5929 | F: 84.4 3776 5928 | W: [www.msbs.com.vn](http://www.msbs.com.vn)

# **BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN**

## **NĂM 2012**

**MARITIME BANK  
SECURITIES**



*Where wealth gets built.*

**MỤC LỤC**

I.	THÔNG ĐIỆP CỦA CHỦ TỊCH .....	3
II.	THÔNG TIN CÔNG TY .....	4
1.	Thông tin khái quát.....	4
2.	Quá trình hình thành và phát triển .....	4
3.	Ngành nghề và địa bàn kinh doanh:.....	5
4.	Mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý.....	6
5.	Định hướng phát triển .....	8
6.	Các rủi ro .....	9
III.	TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM .....	9
1.	Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh.....	9
2.	Tổ chức và nhân sự .....	10
3.	Tình hình đầu tư và thực hiện các dự án .....	13
4.	Tình hình tài chính .....	13
5.	Cơ cấu cổ đông.....	14
IV.	BÁO CÁO CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC .....	15
1.	Đánh giá hoạt động sản xuất kinh doanh và kế hoạch hoạt động năm 2013 .....	15
2.	Tình hình tài chính .....	19
V.	ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ.....	19
1.	Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty.....	20
2.	Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Tổng Giám đốc .....	20
3.	Phương hướng hoạt động của HĐQT 2013 .....	20
VI.	QUẢN TRỊ CÔNG TY.....	21
1.	Hội đồng quản trị.....	21
2.	Ban Kiểm soát .....	22
3.	Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát.....	22
VII.	BÁO CÁO TÀI CHÍNH ĐƯỢC KIỂM TOÁN .....	23

**THÔNG ĐIỆP CỦA CHỦ TỊCH****Kính thưa Quý vị,**

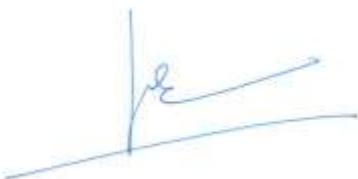
chính thức mang tên Công ty Cổ phần Chứng khoán Maritime Bank (“MSBS”) từ đầu năm 2011, MSBS ra đời với mong muốn trở thành nhịp cầu nối tin cậy giữa các doanh nghiệp và các nhà đầu tư trong và ngoài nước.

Năm 2012, MSBS đã có một sự thay đổi quyết liệt bao gồm các thành viên chủ chốt của Hội đồng Quản trị và Ban điều hành. Chúng tôi đã quyết định đưa MSBS phát triển lên một tầm cao mới với tầm nhìn trở thành một trong những công ty chứng khoán có chất lượng dịch vụ tốt nhất trên thị trường chứng khoán Việt Nam vào năm 2015.

Trải qua thăng trầm của thị trường chứng khoán Việt Nam, MSBS vẫn là một trong số ít công ty chứng khoán có hoạt động an toàn và hiệu quả. Trong năm 2012, Công ty đã đạt lợi nhuận sau thuế và lợi nhuận giữ lại lần lượt đạt là 15 tỷ đồng và 36 tỷ đồng, tỷ lệ an toàn vốn đạt trên 190%. Trong bối cảnh nhiều công ty chứng khoán bị đặt vào tình trạng kiểm soát, kiểm soát đặc biệt và trên 50% công ty chứng khoán bị lỗ, trên 70% công ty chứng khoán có lỗ lũy kế thì hoạt động của MSBS là một trong những điểm sáng trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

Bước sang năm 2013, chúng tôi dự đoán nền kinh tế thế giới nói chung và kinh tế Việt Nam nói riêng sẽ khởi sắc hơn năm trước, tuy vẫn còn nhiều khó khăn. Lãi suất dự kiến sẽ tiếp tục giảm, góp phần giảm bớt khó khăn cho doanh nghiệp trong việc tiếp cận nguồn vốn vay. Chúng tôi coi năm 2013 là năm bản lề trong xây dựng nền tảng công ty. Với nhận định trên, chúng tôi tiếp tục đầu tư mạnh mẽ từ con người đến vốn và công nghệ nhằm đón đầu sự phát triển trở lại của thị trường chứng khoán và nền kinh tế, hướng đến tương lai phát triển ổn định và dài hạn của MSBS.

Chúng tôi xin gửi lời cảm ơn trân trọng tới Quý cổ đông, Quý khách hàng, Đối tác đã luôn ủng hộ, đồng hành và phát triển cùng MSBS.

**Lê Đình Ngọc***Chủ tịch Hội đồng Quản trị*

## I. THÔNG TIN CÔNG TY

### 1. Thông tin khái quát

Tên Công ty	:	<b>Công ty cổ phần chứng khoán Maritime Bank</b>
Tên giao dịch	:	<b>Maritime Bank Securities Joint Stock Company</b>
Tên viết tắt	:	<b>MSBS</b>
Giấy phép thành lập và hoạt động	:	77/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 11/6/2008
Địa chỉ trụ sở chính	:	Tầng 1&3 tòa nhà Sky City, 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội.
Điện thoại	:	(04) 3 776 5929 Fax: (04) 3 776 5928
Website	:	<a href="http://www.msbs.com.vn">www.msbs.com.vn</a>
Logo	:	
Vốn điều lệ	:	<b>300.000.000.000 đồng (Ba trăm tỷ đồng)</b>
Vốn thực góp	:	300.000.000.000 đồng (Ba trăm tỷ đồng)

### 2. Quá trình hình thành và phát triển

#### Giới thiệu

- Công ty Cổ phần Chứng khoán Maritime Bank ("MSBS") được đổi tên theo Giấy phép điều chỉnh số 09/GPĐC-UBCK ngày 27-01-2011 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc chấp thuận đổi tên và bổ sung nghiệp vụ cho Công ty Cổ phần Chứng khoán Standard (được thành lập và hoạt động theo giấy phép số 77/UBCK-GPHĐKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 11/6/2008).
- Với gần năm năm hoạt động, Công ty Cổ phần Chứng khoán Maritime Bank trở thành một công ty chứng khoán chuyên nghiệp tại Việt Nam, có kinh nghiệm đa dạng trong lĩnh vực chứng khoán chuyên cung cấp các Dịch vụ Chứng khoán và Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư chuyên nghiệp cho các khách hàng gồm các doanh nghiệp, nhà đầu tư tổ chức và các nhà đầu tư cá nhân trong và ngoài nước.
- Hiện nay, MSBS có Hội sở chính tại Hà Nội và có kế hoạch mở chi nhánh tại Thành phố Hồ Chí Minh vào năm 2013 nhằm thực hiện chiến lược mở rộng quy mô kinh doanh. MSBS là một trong số ít các công ty chứng khoán tại Việt Nam có hoạt động an toàn, hiệu quả trong bối cảnh khó khăn chung của nền kinh tế.
- Năm 2011, MSBS chính thức hợp tác chiến lược với Ngân Hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam ("MSB") đã tạo ra bước đột phá mới về thương hiệu và uy tín của Công ty trên thị trường. Theo đó, MSB cam kết hỗ trợ MSBS trong các lĩnh vực như khách hàng, nguồn vốn, công nghệ thông tin, thương hiệu và kinh nghiệm quản lý điều hành.

**Các mốc lịch sử quan trọng**

- **Ngày 11/6/2008:** MSBS nhận giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp với 02 nghiệp vụ: Môi giới chứng khoán và Tư vấn đầu tư chứng khoán theo Quyết định số 77/QĐ-UBCKNN ngày 11/6/2008.
- **Ngày 11/11/2008:** MSBS chính thức trở thành thành viên giao dịch thứ 91 của Sở Giao dịch chứng khoán TP HCM theo Quyết định số 91/QĐ-SGDHCM ngày 11/11/2008.
- **Ngày 14/11/2008:** MSBS chính thức trở thành thành viên thứ 91 của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo Quyết định số 407/QĐ – TTGDHN ngày 14/11/2008.
- **Ngày 31/12/2010:** MSBS được UBCK cấp giấy phép số 381/GP-UBCK cho phép tăng vốn điều lệ từ 35.000.000.000 (Ba mươi lăm tỷ) đồng lên 300.000.000.000 (Ba trăm tỷ) đồng.
- **Ngày 27/01/2011:** MSBS chính thức được đổi tên từ Công ty cổ phần chứng khoán Standard thành Công ty cổ phần chứng khoán Maritime Bank.
- **Ngày 23/03/2011:** MSBS được thành lập Chi nhánh Vũng Tàu tại số 2 Trưng Trắc, Thành phố Vũng Tàu, tỉnh Bà Rịa – Vũng Tàu
- **Ngày 08/04/2011:** MSBS chính thức được chuyển địa điểm trụ sở chính từ số 2 Trưng Trắc, Thành phố Vũng Tàu, tỉnh Bà Rịa – Vũng Tàu ra tầng 1&3 Tòa nhà Sky City, 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội.
- **Ngày 31/05/2012:** MSBS được UBCK chấp thuận việc bổ nhiệm Ông Lê Đình Ngọc, Chủ tịch HĐQT, người đại diện theo pháp luật Công ty.
- **Ngày 09/12/2012:** MSBS nâng cấp và khai trương Sàn giao dịch mới khang trang, hiện đại tại Tầng 1, Sky City, 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội.
- **Ngày 09/01/2013:** MSBS bổ nhiệm Ông Mạc Quang Huy làm Tổng Giám đốc của Công ty.
- **Ngày 22/04/2013:** MSBS chính thức hoàn thành việc nâng cấp phần mềm Core mới do một nhà cung cấp uy tín được kiểm nghiệm tại thị trường Việt Nam, ra mắt hệ thống giao dịch hiện đại kèm theo các tiêu chuẩn chất lượng dịch vụ chứng khoán hàng đầu.

**3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh:**

- Ngành nghề kinh doanh:
  - Môi giới chứng khoán
  - Tư vấn tài chính doanh nghiệp
  - Bảo lãnh phát hành
  - Lưu ký chứng khoán
  - Tư vấn đầu tư chứng khoán
  - Tự doanh chứng khoán
- Địa bàn kinh doanh: Công ty cung cấp dịch vụ cho các khách hàng trực tiếp tại Hà Nội và các khách hàng trên các tỉnh, thành phố trên khắp cả nước thông qua hệ thống giao dịch điện tử.

#### **4. Mô hình quản trị, tổ chức kinh doanh và bộ máy quản lý**

##### **4.1. Mô hình quản trị**

Mô hình quản trị Công ty cổ phần Chứng khoán Maritime Bank bao gồm: Đại Hội đồng cổ đông, Ban Kiểm soát, Hội đồng Quản trị, Tổng Giám đốc và các phòng ban chức năng.

Năm 2012, MSBS thành lập Hội đồng Chính sách Dịch vụ Chứng khoán và Hội đồng Đầu tư, trực thuộc Hội đồng quản trị nhằm giúp Hội đồng Quản trị ra được các chính sách liên quan đến định hướng kinh doanh cũng như quản trị rủi ro. Ban điều hành có trách nhiệm tuân thủ các chính sách của các hội đồng.

Các thành viên Hội đồng quản trị đều là các thành viên độc lập (không tham gia điều hành) nhằm tăng cường việc giám sát của Hội đồng Quản trị đối với Ban điều hành.

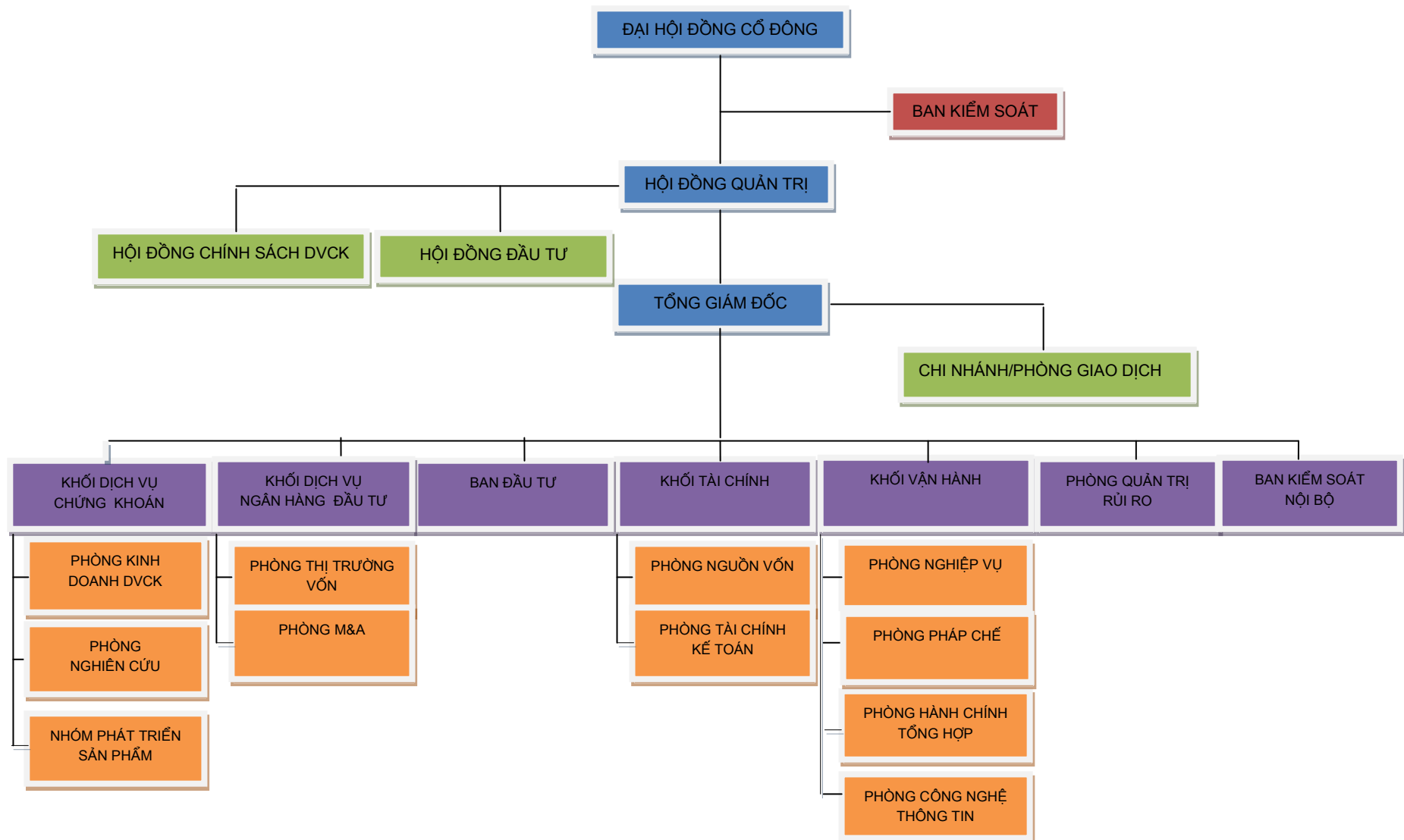
Các bộ phận chuyên môn của Công ty cổ phần Chứng khoán Maritime Bank được xây dựng theo nguyên tắc độc lập, tách biệt giữa các bộ phận nghiệp vụ (back office) và các bộ phận kinh doanh của công ty (front office).

Bộ phận Nghiên cứu (trực thuộc Khối Dịch vụ Chứng khoán) được xây dựng độc lập với Ban đầu tư và Khối Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư (IBD) nhằm ngăn chặn việc chia sẻ thông tin giữa các bộ phận, tránh các hoạt động nội gián cũng như tiết lộ thông tin của khách hàng. Bộ phận Nghiên cứu xuất bản các báo cáo nghiên cứu một cách độc lập, khách quan và được phân phối đồng thời cho các khách hàng cũng như các phòng ban nội bộ.

Phòng Quản trị Rủi ro hoạt động độc lập với các bộ phận kinh doanh và nghiệp vụ, có nhiệm vụ quản trị các rủi ro liên quan đến hoạt động hàng ngày của MSBS, bao gồm rủi ro tín dụng (liên quan đến các sản phẩm tài chính), rủi ro thị trường (liên quan đến các khoản đầu tư), rủi ro thanh khoản và rủi ro hoạt động.

Ban Kiểm soát nội bộ thực hiện các công tác hậu kiểm, đảm bảo Ban điều hành và các phòng ban tuân thủ các quy trình, quy chế và chính sách ban hành cũng như đưa ra các tư vấn cần thiết để cải thiện hệ thống kiểm soát của Công ty.

4.2. Cơ cấu bộ máy quản lý



#### **4.3. Các công ty con, công ty liên kết**

Không có

#### **5. Định hướng phát triển**

Năm 2012, Công ty cổ phần chứng khoán Maritime Bank đã xây dựng định hướng phát triển với tầm nhìn, sứ mệnh và các giá trị cốt lõi cho hoạt động nhằm hướng đến một công ty chứng khoán lành mạnh, an toàn, hiệu quả và chuyên nghiệp.

##### **Tâm nhìn**

“Chúng tôi nỗ lực trở thành một trong các công ty chứng khoán có chất lượng tốt nhất tại Việt Nam, trên cơ sở cam kết theo các giá trị và triết lý cốt lõi của chúng tôi.”

##### **Sứ mệnh**

“Sứ mệnh của chúng tôi là tạo ra một môi trường đầu tư thuận tiện, chuyên nghiệp cho nhà đầu tư cá nhân và tổ chức cũng như mang tới các giải pháp tài chính tối ưu cho khách hàng doanh nghiệp.”

##### **Các giá trị cốt lõi (core values) của MSBS bao gồm:**

1. **Hướng tới khách hàng (Client first):** luôn luôn lắng nghe và ưu tiên mọi nhu cầu của khách hàng.
2. **Sáng tạo (Creativity):** khuyến khích sự sáng tạo và luôn hướng đến những ý tưởng mới nhằm không ngừng mang tới cho các khách hàng những sản phẩm thông minh, có giá trị.
3. **Tận tâm (Diligence):** theo đuổi để hoàn thành công việc được giao, để tâm tới những chi tiết nhỏ nhất.
4. **Chuyên nghiệp (Professionalism):** thiết lập các chuẩn mực chuyên nghiệp theo các thông lệ tiên tiến và tuân thủ các chuẩn mực trong mọi hành động.
5. **Chính trực (Integrity):** trung thực và chân thành trong những việc chúng ta làm.
6. **Tinh thần đồng đội (Teamwork):** tôn trọng mỗi cá nhân và sự đóng góp của từng cá nhân đối với thành công chung.



## 6. Các rủi ro

Với đặc thù của ngành chứng khoán, hoạt động kinh doanh của Công ty luôn tiềm ẩn rất nhiều rủi ro như rủi ro thị trường, rủi ro thanh khoản, rủi ro tín dụng. Với đầy đủ các ngành nghề kinh doanh được cấp phép cho công ty chứng khoán, và với đội ngũ nhân sự như hiện nay, Công ty hiện đang kiểm soát tốt các rủi ro đồng thời ngày càng hoàn thiện các chính sách rủi ro cho mỗi hoạt động của mình.

Cụ thể, Công ty đã xây dựng Phòng Quản trị rủi ro, ban hành quy chế quản trị rủi ro cũng như bộ hướng dẫn nhận diện rủi ro trong hoạt động của Công ty chứng khoán để hướng dẫn cho tất cả các nhân viên. Trong đó, nêu rõ các rủi ro tiềm ẩn và các biện pháp hạn chế phòng ngừa.

- **"Rủi ro thị trường"** là rủi ro làm thay đổi giá trị các tài sản mà MSBS đang sở hữu (nắm giữ) theo chiều hướng bất lợi.
- **"Rủi ro tín dụng"** là rủi ro xảy ra khi đối tác và các khách hàng của MSBS không thể thanh toán đúng hạn, không có khả năng thanh toán đầy đủ (gốc, lãi) hoặc không chuyển giao tài sản đúng hạn như cam kết, hoặc tài sản đảm bảo không có thanh khoản để MSBS có thể thực hiện giải chấp.
- **"Rủi ro thanh khoản"** là rủi ro xảy ra khi MSBS không thể thanh toán các nghĩa vụ tài chính khi đến hạn.
- **"Rủi ro pháp lý"** là rủi ro xảy ra khi không tuân thủ các quy định của pháp luật vì lý do chủ quan hay khách quan dẫn đến MSBS bị áp dụng các chế tài xử lý của các cơ quan có thẩm quyền hoặc khách hàng khiếu kiện gây tổn thất cho MSBS.
- **"Rủi ro hoạt động"** là rủi ro xảy ra do lỗi kỹ thuật, lỗi hệ thống và quy trình nghiệp vụ, lỗi con người trong quá trình tác nghiệp, hoặc do thiếu vốn kinh doanh phát sinh từ các khoản chi phí, lỗ từ hoạt động đầu tư, hoặc do các nguyên nhân khách quan khác.
- **"Rủi ro khác"** là rủi ro do các sự kiện kinh tế, chính trị, xã hội, thiên tai, hỏa hoạn, khủng bố...

## II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

### 1. Tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh

- Sau năm tháng tăng trưởng mạnh đầu năm 2012 với HNX tăng VN-Index tăng gần 40%, HNX-Index tăng 44%, thị trường lại quay trở lại giao dịch ảm đạm trong suốt gần 7 tháng cuối năm 2012. Thanh khoản giảm mạnh và gần như cạn kiệt trong những ngày giao dịch tháng 11, bình quân 2 sàn giao dịch khớp lệnh 300 tỷ đồng/phiên, tuy nhiên nếu tính tổng thể cả năm 2012, quy mô giao dịch bình quân mỗi phiên đạt 1.316 tỷ đồng, tăng 28% so với năm 2011 nhờ kéo dài thời gian giao dịch buổi chiều.
- Về giá cổ phiếu, 50% số mã niêm yết sàn HoSE (157 mã) và 70% mã niêm yết sàn Hà Nội (281 mã) giao dịch dưới mệnh giá, trong đó 75 mã sàn HoSe và 131 mã sàn Hà Nội có giá dưới 5.000 đồng/cp.
- Năm 2012 cũng là năm bắt đầu cho việc tái cấu trúc các công ty chứng khoán trên thị trường. Chính phủ khuyến khích các CTCK sáp nhập, theo Đề án tái cấu trúc TTCK và các doanh nghiệp

bảo hiểm đã được Chính phủ thông qua, CTCK sẽ chia làm 4 nhóm, sẽ có cơ chế cho CTCK đóng cửa và chuyển đổi sang thành công ty đầu tư chứng khoán, phá sản hoặc giải thể theo Luật doanh nghiệp.

- Trong tình hình đó, cùng với việc tái cơ cấu lại công ty, MSBS cũng đã nỗ lực hoạt động, kiểm soát rủi ro và là một trong số ít công ty chứng khoán có hoạt động an toàn, hiệu quả với lợi nhuận sau thuế và lợi nhuận để lại năm 2012 lần lượt đạt là 15 tỷ đồng và 36 tỷ đồng.
- Năm 2012 là một năm có nhiều biến động đối với Công ty Chứng Khoán Maritime Bank với định hướng cơ cấu lại hoạt động Công ty theo hướng gọn nhẹ, linh hoạt, phù hợp với xu hướng phát triển của thị trường. Trước tiên là sự thay đổi về nhân sự của Công ty. Ngày 19/5/2012, Đại hội đồng cổ đông của công ty đã bầu lại Hội đồng quản trị mới. Tiếp theo đó, Công ty cũng đã thực hiện những thay đổi đối với Ban điều hành và xây dựng cơ cấu tổ chức mới trên cơ sở tái cơ cấu những bộ phận cũ để định hướng Công ty phát triển thành một công ty chứng khoán chuyên nghiệp phát triển theo hướng của một ngân hàng đầu tư. Trong 3 tháng cuối năm, Công ty đã tiến hành xây dựng lại hàng loạt quy trình, quy chế và chính sách mới cho phù hợp với giai đoạn phát triển mới.
- Tháng 12/2012, Công ty cũng hoàn thành nâng cấp Sàn giao dịch chứng khoán kang trang hiện đại tại Tầng 1, 88 Láng Hạ, Hà Nội, đồng thời lựa chọn xong nhà cung cấp giải pháp phần mềm công nghệ lõi mới để triển khai trong 2013.

## **2. Tổ chức và nhân sự**

### **2.1. Hội đồng quản trị**

#### **❖ Chủ tịch Hội đồng quản trị: Ông Lê Đình Ngọc**

Ông Lê Đình Ngọc hiện là Chủ tịch Hội đồng Quản trị của MSBS. Ông Ngọc có thâm niên hơn 11 năm kinh nghiệm làm việc tại Công ty CP Chứng khoán Thăng Long (nay là Công ty CP Chứng khoán MB - MBS) với vai trò quản lý cấp cao. Đặc biệt, từ năm 2006 đến 2011, với vai trò là Tổng Giám đốc, Ông Ngọc đã thành công trong việc dẫn dắt MBS trở thành một trong các công ty chứng khoán hàng đầu tại Việt Nam, với nhiều năm liên tiếp giữ được vị trí số 1 về thị phần giao dịch chứng khoán niêm yết trên cả hai sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX) và Thành phố Hồ Chí Minh (HSX). Ông Ngọc tốt nghiệp Đại Học Kinh Tế Quốc Dân cử nhân Tài chính - Ngân hàng và thạc sỹ Tài chính Ngân hàng và Thị trường tiền tệ.

#### **❖ Thành viên Hội đồng quản trị: Ông Nguyễn Trung Dũng**

Tốt nghiệp chuyên ngành Kế toán, Học viện Tài chính Kế toán và có kinh nghiệm dày dặn trong lĩnh vực tài chính, Ông Nguyễn Trung Dũng hiện tại đang công tác tại Tập đoàn Đầu tư phát triển Việt Nam (VID), là Kế toán trưởng tại Công ty CP Du lịch thương mại 30-4 và Giám đốc Công ty CP Đầu tư phát triển Hà Tây. Ông Dũng được bổ nhiệm vị trí Thành viên HĐQT MSBS từ tháng 5/2012.

#### **❖ Thành viên Hội đồng quản trị: Ông Nguyễn Thanh Dương**

Ông Nguyễn Thanh Dương gia nhập Ngân hàng Maritime Bank từ năm 2009 với vị trí Trợ lý Ban Điều hành và từ năm 2010, Ông được giao vị trí Giám đốc Khối Tổng hợp của Ngân hàng TMCP

Hàng Hải Việt Nam. Ông Dương trở thành thành viên HĐQT MSBS từ tháng 5/2012.

## **2.2. Ban điều hành và các cán bộ chủ chốt**

### **❖ Tổng Giám đốc: Mạc Quang Huy**

*Bổ nhiệm ngày 9/1/2013*

Ông Mạc Quang Huy hiện là Tổng Giám đốc của MSBS. Ông Huy là một chuyên gia tài chính với trên 16 năm kinh nghiệm trong các lĩnh vực kế toán, kiểm toán, tư vấn tài chính và ngân hàng đầu tư. Ông có 09 năm kinh nghiệm làm việc tại KPMG Việt Nam và Anh Quốc (1996-2005) với tư cách là Giám đốc khối Tư vấn tài chính của KPMG Việt Nam. Từ 2005 tới 2010, Ông Huy đảm nhiệm nhiều vị trí cao cấp tại các ngân hàng đầu tư lớn trên thế giới như Lehman Brothers, Nomura tại Nhật Bản và Australia. Giai đoạn từ 2010-2012, Ông là Phó Tổng Giám đốc trực tiếp tham gia điều hành mảng Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư và sau đó là mảng Dịch vụ Chứng khoán của Công ty CP Chứng khoán Thăng Long (nay là Công ty CP Chứng khoán MB - MBS).

Ông Huy là thạc sỹ MBA tại trường Herriot Watt, UK (2006), hội viên của Hiệp hội Chứng khoán và Đầu tư Công chứng Anh Quốc (MCSI), và là hội viên thâm niên của Hiệp hội Kế toán viên Công chứng Anh Quốc (ACCA). Ông Huy là Tác giả cuốn sách tài chính "Cẩm nang Ngân hàng Đầu tư" và nhiều bài báo, phỏng vấn được đăng tải trên một số báo và tạp chí tài chính chuyên ngành.

### **❖ Giám đốc Tài chính kiêm Giám đốc Vận hành: Ông Trần Quý Hải**

*Bổ nhiệm ngày 9/1/2013*

Ông Trần Quý Hải tốt nghiệp khóa học Quản lý tại đại học Tổng hợp Auckland, New Zealand năm 2006 và là Thạc sỹ Tài chính tại Đại học tổng hợp Quốc gia Australia năm 2010. Trước khi nắm giữ vị trí Quyền Tổng Giám đốc MSBS (từ tháng 5/2012) và Giám đốc Tài chính MSBS (từ 2011 đến tháng 4/2012), Ông Hải đã có nhiều năm kinh nghiệm phụ trách các hoạt động phát triển sản phẩm tài chính, giám đốc phát triển thương hiệu, phát triển mạng lưới, chiến lược kinh doanh tại Công ty CP Chứng khoán Woori CBV và Công ty Viễn thông Beeline Telecom.

Từ tháng 1 năm 2013, Ông Hải đảm nhiệm vị trí Giám đốc Tài chính (CFO) kiêm Giám đốc Vận hành (COO) của MSBS.

### **❖ Giám đốc Nghiên cứu: Bà Nguyễn Mai Phương**

Trước khi gia nhập MSBS vào tháng 11 năm 2011, bà Phương từng đảm nhiệm vị trí Phó Giám đốc khối Nghiên cứu CTCP Chứng khoán VNDirect (VNDS) với những sản phẩm phân tích có chất lượng cao, phục vụ đắc lực hoạt động Tư vấn đầu tư cho các khách hàng. Bà cũng tham gia hỗ trợ khối Dịch vụ Ngân hàng đầu tư trong một số thương vụ cụ thể. Bà Phương đã hoàn thành xuất sắc cả 03 level của Chương trình Chuyên viên Phân tích Tài chính Công chứng của Hoa kỳ (CFA) năm 2011 và tốt nghiệp ngành Quản trị kinh doanh tại Đại học Queensland, Australia năm 2006.

### **❖ Giám đốc Chiến lược Đầu tư, khối nghiên cứu: Tiến sỹ Lê Đức Khánh**

Ông Lê Đức Khánh hiện là Giám đốc Chiến lược Đầu tư, phòng Nghiên cứu của MSBS. Ông hiện

cũng là giảng viên Đại học Khoa Quốc tế, trường Đại học Quốc Gia Hà Nội hợp tác với trường Đại học Paris – Sud (Paris 13). Trước đó, Ông Khánh đã có 02 năm kinh nghiệm làm việc tại Công ty Thương mại ASIECO (Pháp). Tại Việt Nam, ông Khánh có kinh nghiệm 02 năm làm việc tại vị trí trưởng phòng Marketing tại CTCP Viễn thông FPT và 02 năm kinh nghiệm là chuyên viên phân tích cao cấp, phụ trách sàn giao dịch vàng tại CTCP Chứng khoán Thăng Long (nay là CTCP Chứng khoán MB – MBS). Ông Khánh là Tiến sĩ khoa học kinh tế tại Đại học Paris 2 – Pantheon – Assas (Pháp).

❖ **Giám đốc Dịch vụ Chứng khoán: Ông Nguyễn Phạm Quỳnh**

Ông Nguyễn Phạm Quỳnh là người có bề dày kinh nghiệm trong lĩnh vực Dịch vụ Chứng khoán. Tốt nghiệp khoa Kinh tế đối ngoại trường đại học Ngoại Thương và nhận bằng Diploma trường ESTIH chuyên ngành Tin học quản lý, ông Quỳnh từng tham dự nhiều khóa học về quản lý và kỹ năng lãnh đạo tại Thụy Điển và Italy. Trước khi gia nhập MSBS từ tháng 10/2011, ông đã có 06 năm làm việc tại các công ty chứng khoán hàng đầu như: Chứng khoán APEC, Chứng khoán FPT, Chứng khoán Sacombank.

❖ **Giám đốc khối Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư: Ông Trịnh Nguyên Khánh**

Ông Trịnh Nguyên Khánh có 02 năm kinh nghiệm tại MSBS với tư cách là Giám đốc khối Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư. Trước khi tham gia MSBS, Ông Khánh có 04 năm làm việc tại Công ty Kiểm toán và Dịch vụ tin học Thành phố Hồ Chí Minh (AISC) và 03 năm đảm nhiệm vị trí Phó phòng Tư vấn tài chính doanh nghiệp và Bảo lãnh phát hành của Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội (SHS). Với bề dày kinh nghiệm thực tế và kiến thức chuyên môn sâu rộng, ông Khánh là yếu tố quan trọng trong chiến lược phát triển dịch vụ tư vấn của MSBS. Ông Khánh tốt nghiệp Học viện Tài chính Kế toán, chuyên ngành Kế toán.

❖ **Giám đốc dịch vụ M&A, khối Dịch vụ Ngân hàng đầu tư: Bà Trần Thị Mỹ Nga**

Bà Trần Thị Mỹ Nga gia nhập MSBS từ 2011 và hiện là Giám đốc Dịch vụ M&A, khối Dịch vụ Ngân hàng đầu tư tại MSBS. Bà Nga tốt nghiệp Đại học Monash (Úc) chuyên ngành Quản lý tài chính (Postgraduate Diploma in Financial Management) với học bổng AusAid. Bà Trần Thị Mỹ Nga đã có kinh nghiệm 04 năm trong lĩnh vực kế toán và 05 năm kinh nghiệm tư vấn tài chính doanh nghiệp tại Công ty CP Chứng khoán BIDV (BSC). Hiện tại, bà Nga đang theo học thêm Chương trình Kế toán Công chứng Anh Quốc (ACCA).

### **2.3. Những thay đổi trong Ban Điều hành**

Tổng giám đốc: Nguyễn Thế Minh	Miễn nhiệm ngày 19/05/2012
Quyền tổng giám đốc: Trần Quý Hải	Bổ nhiệm ngày 19/05/2012
	Miễn nhiệm ngày 09/01/2013
Tổng giám đốc: Mạc Quang Huy	Bổ nhiệm ngày 09/01/2013

### **2.4. Nhân sự**

- Tại thời điểm ngày 31/12/2012, toàn Công ty có 33 nhân viên trong đó có 15 nhân viên có chứng chỉ hành nghề.

- Nhận thức được nhân sự là một yếu tố then chốt tạo nên sự phát triển bền vững của doanh nghiệp, MSBS đã chủ động trong việc tuyển dụng và đào tạo nhân sự chất lượng cao. Bên cạnh việc chuẩn hóa nghiệp vụ cho đội ngũ nhân sự, bộ phận nhân sự MSBS luôn nghiên cứu và đưa ra các kế hoạch đào tạo, bổ sung liên tục kiến thức và phối kết hợp với các chuyên gia trong ngành tổ chức các buổi hội thảo cho cán bộ, nhân viên.
- Chế độ làm việc của MSBS tuân theo Luật lao động và các quy định của Pháp luật. Điều kiện về cơ sở vật chất và các công cụ dụng cụ làm việc được đảm bảo chất lượng để hỗ trợ tối đa cho cán bộ nhân viên.
- Chính sách lương thưởng của MSBS được đưa ra với mục tiêu phù hợp với lợi ích của cả doanh nghiệp và người lao động, khuyến khích người lao động gắn bó lâu dài với doanh nghiệp.
  - Thu nhập của cán bộ nhân viên MSBS là thu nhập thuần hàng tháng và Công ty cũng thực hiện đóng các khoản bảo hiểm y tế, xã hội, bảo hiểm thất nghiệp đúng theo quy định của Luật lao động
  - Ngoài ra, cán bộ nhân viên MSBS được hưởng các khoản phụ cấp phụ trợ khác và các khoản thưởng riêng đối với các trường hợp lao động tốt có thành tích xuất sắc.
- Không chỉ dừng lại ở việc quan tâm đến chế độ làm việc, MSBS hướng tới xây dựng, phát triển văn hóa doanh nghiệp bền vững: i) kế hoạch góp tay lập đầy "Tủ sách tri thức", gây dựng văn hóa đọc trong doanh nghiệp; ii) kế hoạch tổ chức các lớp học kỹ năng mềm, hướng các thành viên MSBS cùng nhau gây dựng một chủ thể thống nhất, một môi trường làm việc thân thiện, gắn kết keo sơn, luôn thể hiện tinh thần sẵn sàng giúp đỡ, hỗ trợ giữa các thành viên từ ban lãnh đạo tới người lao động; iii) thành lập công đoàn để đời sống riêng của cán bộ, nhân viên được quan tâm đúng mực.

### 3. Tình hình đầu tư và thực hiện các dự án

Các khoản đầu tư lớn: không có

Các công ty con, công ty liên kết: không có

### 4. Tình hình tài chính

#### 4.1. Bảng 1: Tình hình tài chính

Đơn vị tính: VND

STT	CHỈ TIÊU	NĂM 2011	NĂM 2012	% tăng giảm
1.	Tổng giá trị tài sản	1.425.979.968.250	994.210.153.575	-30,28%
2.	Doanh thu	199.695.709.409	147.996.661.041	-25,89%
3.	Chi phí kinh doanh	173.924.326.045	126.284.699.390	-27,39%
4.	Lợi nhuận trước thuế	20.687.127.659	15,344.817.391	-25,82%
5.	Lợi nhuận sau thuế	20.687.127.659	15.344.817.391	-25,82%

*Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán 2012 của MSBS*

**4.2. Bảng 2: Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu**

<b>CHỈ TIÊU SINH LỜI</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>%Tăng giảm</b>
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần (NPM)	10,36%	10,37%	0,01%
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu (ROE)	6,40%	4,54%	-1,86%
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn điều lệ	6,90%	5,11%	-1,78%
Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản (ROA)	1,45%	1,54%	0,09%
Hệ số Lợi nhuận gộp/Doanh thu thuần (GPM)	12,91%	14,67%	1,77%
Hệ số Lợi nhuận từ HĐKD/Doanh thu thuần (OPM)	10,36%	10,57%	0,21%
<b>CHỈ TIÊU KHẢ NĂNG THANH TOÁN</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>%Tăng giảm</b>
Tỷ số thanh toán hiện thời	1,80	4,71	
Tỷ số thanh toán tiền mặt	0,05	0,40	
<b>CHỈ TIÊU NỢ</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>%Tăng giảm</b>
Công nợ/Vốn chủ sở hữu	340,94%	193,86%	-147,08%
Công nợ/tổng Tài sản	77,32%	65,97%	-11,35%
Nợ dài hạn/Vốn chủ sở hữu	145,33%	138,92%	-6,41%
Nợ dài hạn/Tổng Tài sản	32,96%	47,27%	14,31%

*Nguồn: MSBS*

**5. Cơ cấu cổ đông**

**5.1. Cổ phần**

Tổng số cổ phiếu đang lưu hành: 30.000.000 cổ phiếu. Trong đó:

- Cổ phiếu thường : 30.000.000 cổ phiếu
- Cổ phiếu ưu đãi : 0 cổ phiếu
- Cổ phiếu tự do chuyển nhượng : 30.000.000 cổ phiếu
- Cổ phiếu hạn chế chuyển nhượng : 0 cổ phiếu

**5.2. Cơ cấu cổ đông**

Danh mục	Số lượng cổ phần	Tỷ lệ (%)	Số cổ đông (người)
<b>A. CƠ CẤU TỶ LỆ SỞ HỮU</b>			
<b>Tổng số lượng cổ phần phổ thông:</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>51</b>
▪ Cổ đông sáng lập		0	0
▪ Cổ đông lớn (năm giữ từ 5% vốn cổ phần có quyền biểu quyết trở lên)	17.843.350	59,48%	6
▪ Cổ đông năm giữ dưới 1% cổ phần có quyền biểu quyết	926.400	3,09%	36
<b>Trong đó:</b>			
▪ Nhà nước	0	0	0
▪ Nước ngoài	0	0	0
<b>B. CƠ CẤU VỐN CỔ ĐÔNG</b>			
▪ Nhà nước	0	0	0
▪ Nước ngoài	0	0	0
▪ Cổ đông là tổ chức	3.598.750	12%	3
▪ Cổ đông cá nhân	26.401.250	88%	48

*Nguồn: MSBS*

**5.3. Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu**

Không có đợt tăng vốn nào trong năm 2012.

**5.4. Giao dịch cổ phiếu quỹ**

Không có.

**5.5. Các chứng khoán khác**

- Năm 2011, Công ty đã phát hành riêng lẻ 470 tỷ đồng trái phiếu.
- Tổng số trái phiếu lưu hành: 470 trái phiếu (Mệnh giá: 1.000.000.000 đồng/01 TP)

**III. BÁO CÁO CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC**

**1. Đánh giá hoạt động sản xuất kinh doanh và kế hoạch hoạt động năm 2013**

- Năm 2012 là một năm không thuận lợi của thị trường chứng khoán nhưng với sự nỗ lực của toàn thể cán bộ và nhân viên Công ty Cổ phần Chứng khoán Maritime Bank, Công ty đã kiểm soát được rủi ro và đạt được những kết quả nhất định. Về kết quả kinh doanh, lợi nhuận sau thuế đạt được là 15 tỷ đồng.

- Trong năm 2012, Công ty cũng đã xây dựng một cơ cấu tổ chức mới linh hoạt, gọn nhẹ nhằm tăng cường hiệu quả hoạt động của từng bộ phận, phát huy tối đa nguồn lực.
- Về hoạt động của từng nghiệp vụ kinh doanh của Công ty cụ thể như sau:

### **1.1. Hoạt động dịch vụ chứng khoán**

Trong năm 2012, Công ty đã tiến hành thay đổi định hướng trong hoạt động dịch vụ chứng khoán, từ việc chuyển nhóm khách hàng mục tiêu là các tổ chức, cá nhân của Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam sang mở rộng để cung cấp dịch vụ cho tất cả các nhà đầu tư. Cùng với việc này, Công ty đã đẩy mạnh các hoạt động marketing, xây dựng các chiến lược và sản phẩm để cạnh tranh trên thị trường và phục vụ các nhà đầu tư. Dự kiến ngày 22/04/2013, Công ty sẽ chính thức triển khai phần mềm giao dịch lõi mới nhằm đổi mới toàn diện chất lượng dịch vụ cung cấp cho các khách hàng. Công ty cũng sẽ khai trương chi nhánh TP HCM vào tháng 06/2013 nhằm mở rộng phạm vi thị trường khai thác đổi mới mảng dịch vụ chứng khoán.

### **1.2. Hoạt động tư vấn**

Năm 2012, Công ty đã ký kết được 26 hợp đồng tư vấn (trong đó có 15 hợp đồng tư vấn đấu giá, 3 hợp đồng tư vấn phát hành cổ phiếu, 5 hợp đồng tư vấn phát hành trái phiếu, 3 hợp đồng tư vấn đại hội cổ đông) và tiếp tục thực hiện 17 Hợp đồng tư vấn đã ký trong năm 2011.

Trên cơ sở những kết quả đã đạt được của năm 2012, trong năm 2013, hoạt động tư vấn của MSBS sẽ đẩy mạnh triển khai những công việc sau:

- Khai thác tối đa mối quan hệ hợp tác chiến lược với Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam để tìm kiếm các hợp đồng với bên sell-side;
- Duy trì và phát triển mối quan hệ với các định chế tài chính là các quỹ đầu tư, các ngân hàng đầu tư trong và ngoài nước để nắm bắt nhu cầu và cung cấp các đơn hàng khi nhu cầu phát sinh; và
- Tiếp tục thực hiện các Hợp đồng tư vấn cho các đối tác.

### **1.3. Hoạt động đầu tư**

Với tình hình thị trường năm 2012, hầu hết các công ty chứng khoán có hoạt động đầu tư đều có rất nhiều khó khăn. MSBS cũng không là một ngoại lệ. MSBS cũng đã quản lý tốt danh mục đầu tư năm 2012 với những khoản đầu tư dài hạn, những khoản đầu tư ngắn hạn theo đúng định hướng của công ty.

Với nhận định hoạt động tự doanh chứng khoán có thể tạo ra lợi nhuận đột biến cho MSBS, nhưng cũng là hoạt động tiềm ẩn những rủi ro, Để hoạt động này đạt hiệu quả cao nhất đồng thời có thể tập trung tối đa nguồn lực để phục vụ cho hoạt động đầu tư chung của Tập đoàn, MSBS đưa ra nhiệm vụ cho hoạt động đầu tư năm 2012 như sau:

- Cập nhật, theo dõi diễn biến của TTCK;
- Phân tích thị trường và xây dựng các kịch bản để đưa ra phương án xử lý danh mục đầu tư một cách hiệu quả nhất.

### **1.4. Hoạt động nghiên cứu và tư vấn đầu tư**

Bộ phận Nghiên cứu MSBS đã cung cấp cho nhà đầu tư những nghiên cứu và tư vấn đầu tư có



chất lượng thông qua các Báo cáo thị trường hàng ngày, Báo cáo chiến lược tuần. Các phân tích, nhận định thị trường thực hiện bởi đội ngũ nhân sự cấp cao và giàu kinh nghiệm của MSBS thường xuyên xuất hiện trên các kênh truyền hình và báo chí thuộc lĩnh vực Tài chính – Chứng khoán. Đây không chỉ là hoạt động mang lại giá trị gia tăng lớn cho khách hàng mà còn góp phần giới thiệu, nâng cao hình ảnh của MSBS trong thị trường tài chính.

Trong năm 2013, Bộ phận Nghiên cứu tiếp tục phát triển các sản phẩm và hoạt động phục vụ khách hàng bằng việc cung cấp:

- Các báo cáo thị trường hàng ngày;
- Báo cáo chiến lược tuần;
- Báo cáo phân tích ngành;
- Báo cáo phân tích doanh nghiệp.

Đồng thời tăng cường vai trò là bộ phận thể hiện hình ảnh, tiếng nói của MSBS đối với cộng đồng đầu tư.

### **1.5. Các Hoạt động hỗ trợ**

#### **a. Hoạt động Hành chính - Nhân sự**

- Thực hiện tái cơ cấu lại bộ máy theo hướng tinh gọn và đa năng, thực hiện mô hình 01 TGD và các Giám đốc Khối (không có Phó TGD). Giám đốc khối vừa là người chỉ đạo, giám sát cũng là người trực tiếp cùng tham gia các công việc cụ thể; Các vị trí có thể kiêm nhiệm; Tiến hành sàng lọc và tuyển dụng nhân sự có sự hiểu biết và chuyên sâu đến nhiều hoạt động trong doanh nghiệp.
- Hoạt động hành chính hỗ trợ đáp ứng các yêu cầu của các bộ phận khác trong công ty về các công cụ, dụng cụ, điều kiện làm việc cũng như kiểm soát việc quản lý các hoạt động văn thư, hành chính.
- Thực hiện đào tạo nội bộ để tăng cường kiến thức cũng như kỹ năng làm việc cho các nhân viên của công ty. Thường xuyên được cập nhật các quy định pháp luật, kiến thức mới. Đối với những sản phẩm mới của Công ty, tiến hành đào tạo cho cán bộ nghiệp vụ và các nhân viên khác trước khi triển khai để việc cung cấp dịch vụ của Công ty ngày càng chuyên nghiệp.
- Xây dựng quỹ lương theo hướng: lương cứng + lương kinh doanh có tính cạnh tranh trên thị trường nhằm thu hút được những lao động giỏi về làm việc tại Công ty.

#### **b. Hoạt động PR, Marketing & Phát triển sản phẩm**

- Khuyến khích và đầu tư cho hoạt động nghiên cứu sản phẩm, coi đây là một nhiệm vụ đặc biệt quan trọng để nâng cao năng lực cạnh tranh. Công ty đã thành lập một bộ phận phát triển sản phẩm để chuyên nghiên cứu và xây dựng các sản phẩm cho phù hợp với tình hình thị trường.
- Hoàn thiện Quy trình nghiên cứu và phát triển sản phẩm; Tiến hành đặt tên cho tất cả các dịch vụ mà MSBS cung cấp;
- Thường xuyên tiến hành lấy ý kiến thăm do khách hàng và hàng tháng có Báo cáo về đối thủ cạnh tranh để từ đó xây dựng các sản phẩm phù hợp;

- Thực hiện các chiến dịch PR dựa trên việc cung cấp các sản phẩm mới để vừa giảm thiểu chi phí vừa tạo ra hiệu ứng mạnh trong truyền thông đồng thời với việc nâng cao chất lượng dịch vụ;
- Với thời đại Công nghệ thông tin, việc quảng bá hình ảnh thông qua các trang mạng xã hội và các trang báo điện tử (website) về chứng khoán tài chính cũng mang lại rất nhiều hiệu quả và là một hình thức PR mới. Công ty cũng tiến hành việc kết nối với các trang mạng xã hội để truyền thông về hình ảnh của MSBS tới các nhà đầu tư tiềm năng như facebook.com, LinkedIn.

c. Hoạt động Công nghệ Thông tin

Xác định CNTT là một bộ phận quan trọng trong hoạt động của Công ty chứng khoán, Công ty đã tiến hành đấu thầu để xây dựng phần mềm hệ thống giao dịch chứng khoán Flex để áp dụng tại toàn hệ thống của Công ty. Phần mềm giao dịch chứng khoán Flex hiện đang là một phần mềm với nhiều tính năng hiện đại, linh hoạt nhất và được sử dụng nhiều trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Phần mềm giao dịch chứng khoán Flex dự kiến sẽ triển khai từ 26/4/2013 nhằm phục vụ giao dịch cho các nhà đầu tư.

d. Hoạt động Tài chính – Kế toán

Thực hiện việc hạch toán, kế toán theo đúng quy định pháp luật;

Rà soát và hoàn thiện các chứng từ hạch toán đảm bảo đáp ứng các Quy định về chính sách chế độ kế toán và các Quy định của MSBS, Theo dõi và đánh giá các khoản công nợ để đảm bảo an toàn vốn và quản lý được rủi ro phát sinh;

Hoàn thiện việc xây dựng Báo cáo quản trị để giúp Ban TGD đánh giá được thực trạng hoạt động của doanh nghiệp tại các thời điểm;

e. Hoạt động Kiểm soát nội bộ và Quản trị rủi ro

- Đây là hoạt động rất quan trọng để kiểm soát các rủi ro của Công ty, đồng thời cũng để đáp ứng yêu cầu của UBCKNN, Công ty cũng đã thành lập bộ phận kiểm soát nội bộ theo đúng quy định pháp luật.
- Trong năm 2012, Công ty cũng đã sửa đổi và ban hành một loạt các quy chế, quy trình về kiểm soát nội bộ, phòng chống rửa tiền áp dụng cho toàn hệ thống MSBS. Công ty cũng đã sửa đổi và ban hành các Quy trình nghiệp vụ, chính sách quản trị rủi ro đối với từng nghiệp vụ, sản phẩm đảm bảo hỗ trợ tối đa cho các mảng kinh doanh, giám sát và quản lý rủi ro cho hệ thống.
- Kiểm soát việc tuân thủ quy trình nghiệp vụ của các bộ phận kinh doanh và của người hành nghề chứng khoán;
- Kiểm toán nội bộ báo cáo tài chính;
- Giám sát tỷ lệ vốn khả dụng và các tỷ lệ an toàn tài chính;
- Trong năm 2013, Công ty cũng sẽ tiến hành xây dựng bộ phận quản trị rủi ro và bộ phận Kiểm toán nội bộ theo nhưng quy định tại Thông tư 210/2012/TT-BTC và Quyết định 105/QĐ-UBCK của Bộ tài chính mới ban hành. Sau khi được thành lập, các bộ phận này sẽ đi vào hoạt động để kiểm soát rủi ro và hỗ trợ ngăn chặn các sai sót trong hoạt động của Công ty.

## 2. Tình hình tài chính

### 2.1. Tình hình tài sản

CHỈ TIÊU	ĐƠN VỊ	NĂM 2012	NĂM 2011
<b>1. Tài sản ngắn hạn</b>	Triệu VNĐ	<b>875.476</b>	<b>1.137.179</b>
- Tiền và các khoản tương đương tiền	Triệu VNĐ	74.562	29.591
- Đầu tư tài chính ngắn hạn	Triệu VNĐ	204.798	663.345
- Phải thu ngắn hạn	Triệu VNĐ	594.624	442.527
- Tài sản khác	Triệu VNĐ	1.491	1.717
<b>2. Tài sản dài hạn</b>	Triệu VNĐ	<b>118.733</b>	<b>288.800</b>
- Tài sản cố định	Triệu VNĐ	3.320	6.009
- Phải thu dài hạn	Triệu VNĐ	-	-
- Đầu tư tài chính dài hạn	Triệu VNĐ	114.507	281.150
- Tài sản khác	Triệu VNĐ	905	1.640
<b>Tổng tài sản</b>	Triệu VNĐ	<b>994.210</b>	<b>1.425.979</b>

*Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán 2012 của MSBS*

### 2.2. Nợ phải trả

CHỈ TIÊU	Đơn vị	NĂM 2012	NĂM 2011
<b>1. Nợ ngắn hạn</b>	Triệu VNĐ	<b>185.882</b>	<b>632.583</b>
- Vay và nợ ngắn hạn	Triệu VNĐ	94.396	559.915
- Phải trả người bán	Triệu VNĐ	252	155
- Thuế và các khoản phải nộp NN	Triệu VNĐ	81	166
- Phải trả người lao động	Triệu VNĐ	363	25
- Chi phí phải trả	Triệu VNĐ	50.274	58.154
- Các khoản phải trả khác	Triệu VNĐ	37.516	1.201
- Quỹ khen thưởng phúc lợi	Triệu VNĐ	257	
<b>2. Nợ dài hạn</b>	Triệu VNĐ	<b>470.000</b>	<b>470.000</b>
- Vay và nợ dài hạn	Triệu VNĐ	470.000	470.000
<b>Tổng nợ phải trả</b>	Triệu VNĐ	<b>655.882</b>	<b>1.102.583</b>

*Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán 2012 của MSBS*

#### **IV. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

##### **1. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty**

- Năm 2012 vẫn tiếp tục là một năm khó khăn đối với thị trường chứng khoán. Theo thống kê của Ủy ban chứng khoán nhà nước (UBCKNN) toàn thị trường hiện có 105 CTCK, với tổng số 125 chi nhánh, 70 phòng giao dịch; giảm 20 chi nhánh và 11 phòng giao dịch so với năm 2011. Trên 50% số CTCK bị lỗ năm 2012 và trên 70% CTCK có lỗ lũy kế. Năm 2012, 11 CTCK đã bị đặt vào diện kiểm soát đặc biệt, 3 CTCK vào diện kiểm soát; 4 CTCK rút nghiệp vụ môi giới, 1 CTCK rút nghiệp vụ bảo lãnh phát hành, 2 CTCK rút nghiệp vụ tự doanh, 3 CTCK bị đình chỉ hoạt động và 4 CTCK bị thu hồi Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán.
- Mặt bằng lãi suất được đẩy lên cao về cuối năm, thiếu thông tin vĩ mô hỗ trợ thị trường chứng khoán và thị trường liên tục sụt giảm trong những tháng cuối năm.
- Hoạt động kinh doanh của các công ty Chứng khoán trở nên khó khăn từ sau khủng hoảng tài chính 2008-2009 đến nay lại tiếp tục đối mặt với nhiều thách thức hơn.
- Đối mặt với khó khăn chung của thị trường, MSBS đã xây dựng chiến lược hoạt động dài hạn và đưa ra những giải pháp ngắn hạn hợp lý. Với những thay đổi trong năm 2012, đặc biệt về mặt cơ cấu tổ chức và nhân sự, MSBS đã và đang đi những bước đi thiết thực nhằm trở thành một công ty chứng khoán chuyên nghiệp và có tính cạnh tranh trên thị trường, vượt qua khủng hoảng và trở thành một trong những công ty chứng khoán hàng đầu trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

##### **2. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Tổng Giám đốc**

- HĐQT luôn bám sát các hoạt động kinh doanh đồng thời trực tiếp đề ra các chủ trương, nghị quyết và quyết định nhằm chỉ đạo kịp thời và tạo điều kiện thuận lợi cho Ban điều hành Công ty trong việc điều chỉnh các hoạt động kinh doanh của công ty.
- Bên cạnh việc giám sát hoạt động của Ban điều hành, HĐQT đã hoạt động tích cực trong khuôn khổ hoạt động của mình.
  - Thứ nhất, Hội đồng quản trị đã hoàn thiện việc rà soát và cập nhật các quy chế phù hợp với tình hình thực tế tạo khuôn khổ rõ ràng cho các hoạt động hiện tại của MSBS. Cụ thể là quy chế lương, quy chế tài chính, quy chế Hội đồng đầu tư.
  - Thứ hai, Hội đồng quản trị đã liên tục tổ chức các phiên họp trong 06 tháng cuối năm 2012 để đưa ra những quyết định kịp thời cho việc hoạt động kinh doanh theo ý kiến đề xuất của Tổng giám đốc đề từ đó đưa ra những ý kiến chỉ đạo hợp lý.

##### **3. Phương hướng hoạt động của HĐQT 2013**

- Năm 2013, HĐQT tiếp tục hoàn thiện hoạt động công ty cho phù hợp với tình hình và nhu cầu phát triển của thị trường, đồng thời tiến hành các hoạt động giám sát hỗ trợ ban điều hành thực hiện kế hoạch kinh doanh đã đề ra cho năm 2013.
- Linh hoạt và kịp thời đưa ra những hỗ trợ và định hướng, quyết sách cho phù hợp với tình hình của thị trường nhằm tối ưu nhất phương án kinh doanh của Công ty.

## V. QUẢN TRỊ CÔNG TY

### 1. Hội đồng quản trị

#### 1.1. Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị

STT	Họ và tên	Tỷ lệ SH CP (31/12/2012)	SL chức danh thành viên HĐQT nắm giữ tại các công ty khác (31/12/2012)	Ghi chú
	Chủ tịch Hội đồng quản trị			
1	Phạm Văn Cư	18%	0	Miễn nhiệm ngày 19/5/2012
2	Lê Đình Ngọc	0%	2	Bổ nhiệm ngày 19/5/2012
	Thành viên Hội đồng quản trị			
3	Nguyễn Thanh Dương	8,38%	3	Bổ nhiệm ngày 19/5/2012
4	Nguyễn Trung Dũng	2%	4	Bổ nhiệm ngày 19/5/2012
5	Nguyễn Ngọc Giang	8,8%	N/A	Miễn nhiệm ngày 19/5/2012
6	Nguyễn Thế Minh	0%	N/A	Miễn nhiệm ngày 19/5/2012

*Nguồn: MSBS*

#### 1.2. Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị

Trong năm 2012, Công ty đã thành lập Hội đồng Chính sách Dịch vụ Chứng khoán và Hội đồng Đầu tư, là các đơn vị trực thuộc HĐQT nhằm đưa ra những chính sách cũng như quyết định kinh doanh quan trọng liên quan đến hoạt động dịch vụ chứng khoán và đầu tư của Công ty. Được thành lập cuối năm 2012, các hoạt động của Hội đồng Chính sách Dịch vụ chứng khoán chủ yếu kiện toàn cơ cấu tổ chức và chuẩn bị cho hoạt động năm 2013.

#### 1.3. Hoạt động của Hội đồng quản trị

- Năm 2012 mặc dù có sự thay đổi về Hội đồng quản trị công ty, tuy nhiên, Hội đồng quản trị công ty cũng vẫn hoạt động tích cực và đặc biệt, Hội đồng quản trị mới sau khi được thành lập rất nỗ lực hoạt động, tiến hành tổ chức 47 buổi họp nhằm bám sát và tích cực trong việc định hướng, hướng dẫn và giám sát hoạt động của Công ty. Quyết định các vấn đề trong thẩm quyền của Hội đồng quản trị trong thời gian phù hợp nhất.
- Năm 2012, bên cạnh việc giám sát hoạt động của Ban điều hành, HĐQT đã hoạt động tích cực trong khuôn khổ hoạt động của mình.

- Thứ nhất, Hội đồng quản trị đã hoàn thiện việc rà soát và cập nhật các quy chế phù hợp với tình hình thực tế tạo khuôn khổ rõ ràng cho các hoạt động hiện tại của MSBS. Cụ thể là Quy chế lương, Quy chế tài chính, Quy chế Hội đồng chính sách dịch vụ chứng khoán, Quy chế Hội đồng đầu tư.
- Thứ hai, Hội đồng quản trị đã liên tục tổ chức các phiên họp trong năm 2012 để đưa ra những quyết định kịp thời cho việc hoạt động kinh doanh theo ý kiến đề xuất của Tổng giám đốc để từ đó đưa ra những ý kiến chỉ đạo hợp lý.

## **2. Ban Kiểm soát**

### **2.1. Thành viên và cơ cấu của Ban kiểm soát**

STT	Họ và tên	Chức danh	Tỷ lệ SH CP (31/12/2012)	Ghi chú
1	Lê Thanh Hà	Trưởng ban	0%	Miễn nhiệm ngày 19/5/2012
2	Nguyễn Thị Tuyết Nhung	Thành viên	0%	Bổ nhiệm ngày 19/5/2012
3	Trần Thị Hào	Trưởng ban	4,67%	Miễn nhiệm ngày 19/5/2012
4	Nguyễn Thị Thuận	Thành viên	0%	Miễn nhiệm ngày 19/5/2012
5	Trần Thị Kim Oanh	Thành viên	4,84%	Bổ nhiệm ngày 19/5/2012
6	Bùi Thị Bích Thảo	Thành viên	4,9%	Bổ nhiệm ngày 19/5/2012

*Nguồn: MSBS*

### **2.2. Hoạt động của Ban kiểm soát**

- Ban Kiểm soát đã thực hiện xem xét thẩm định Báo cáo tài chính năm 2012 cũng như Báo cáo tài chính đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán BDO.
- Ngoài ra, Ban Kiểm soát tham gia cùng với HĐQT, BDH trong việc ban hành các quy trình, quy chế mới.

### **2.3. Phương hướng hoạt động của Ban kiểm soát năm 2013**

- Thẩm tra định kỳ báo cáo tài chính của công ty theo quý, 6 tháng và cả năm 2013.
- Tăng cường công tác kiểm tra kiểm soát hoạt động tài chính của công ty, tiến hành giám sát tuân thủ các quy định về an toàn tài chính theo thông tư 226/TT-BTC do Bộ tài chính ban hành ngày 31/12/2010.

## **3. Các giao dịch, thù lao và các khoản lợi ích của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát**

### **3.1. Thù lao của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát trong năm 2012**

Theo như tờ trình đã được đại hội đồng cổ đông năm 2012 phê duyệt như sau:

- a. Đối với Hội đồng quản trị
- Chủ tịch : 6.000.000 đồng/tháng
  - Thành viên : 3.000.000 đồng/người/tháng
- b. Đối với Ban kiểm soát
- Trưởng ban : 4.000.000 đồng/tháng
  - Thành viên : 2.000.000 đồng/người/tháng

**3.2. Giao dịch cổ phiếu của cổ đông nội bộ**

Không có.

**3.3. Hợp đồng hoặc giao dịch với cổ đông nội bộ**

Không có.

**3.4. Thực hiện các quy định về quản trị công ty**

Công ty đã thực hiện nghiêm túc các quy định pháp luật hiện hành về quản trị công ty.

**VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH ĐƯỢC KIỂM TOÁN**

[MSBS.BCTCKT.2012](#)

ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT CỦA CÔNG TY  
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



**LÊ ĐÌNH NGỌC**