

**BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN**  
**Công ty cổ phần chứng khoán Maybank Kim Eng**  
Năm báo cáo 2012.

**I. Thông tin chung:**

**1. Thông tin khái quát**

- Tên giao dịch: Công ty cổ phần chứng khoán Maybank Kim Eng
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh:
- Vốn điều lệ: 300.000.000.000 Đồng (ba trăm tỷ đồng)
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: 341.830.140.670 Đồng (ba trăm bốn mươi một tỷ, tám trăm ba mươi triệu, sáu trăm sáu mươi bảy đồng)
- Địa chỉ: Lầu 1, tòa nhà 255 Trần Hưng Đạo, Quận 1, TP.HCM
- Số điện thoại: +84 8 38 38 66 36
- Số Fax: +84 8 38 38 66 39
- Website: [www.maybank-kimeng.com.vn](http://www.maybank-kimeng.com.vn)
- Mã chứng khoán (nếu có):

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

Công ty cổ phần chứng khoán Maybank Kim Eng (“MBKE”), tiền thân là Công ty Cổ phần Chứng khoán Kim Eng Việt Nam (KEVS) được thành lập theo Giấy phép số 71/UBCK-GP ngày 14/12/2007 của Ủy Ban Chứng khoán Nhà Nước Việt Nam (UBCK) và chính thức đi vào hoạt động tháng 4/2008.

Triển khai hoạt động tại Việt Nam từ năm 2008 và kể từ đó MBKE đã luôn đạt được sự gia tăng về khối lượng giao dịch hàng năm. Hiện nay, MBKE là Công ty môi giới nằm trong Top 5 thị phần môi giới tại Việt Nam, là một trong số rất ít các công ty chứng khoán tại Việt Nam có lãi ngay trong năm đầu hoạt động và suốt các năm khó khăn sau đó.

Để tiếp cận với nhà đầu tư trên cả nước, trong suốt 5 năm qua MBKE đã liên tục đầu tư mở rộng mạng lưới tới các trung tâm kinh tế tài chính của cả nước. Bên cạnh Hội sở đặt tại TP. HCM, hiện tại MBKE đang có 10 chi nhánh và phòng giao dịch tại các tỉnh thành: Thành phố Hồ Chí Minh, Hà Nội, Hải Phòng; Đà Nẵng, Biên Hòa (Đồng Nai), Vũng Tàu, Cần Thơ và An Giang.

Từ ngày 27/9/2012, MBKE đã chính thức ra mắt bộ nhận diện thương hiệu mới với màu vàng là màu sắc chủ đạo và con hổ biểu tượng cho sức mạnh và thành công. MBKE còn được hậu thuẫn bởi tiềm lực tài chính hùng mạnh của Tập đoàn Maybank, tập đoàn dịch vụ tài chính số 1 tại Malaysia và đứng thứ 5 khu vực ASEAN, có mạng lưới toàn cầu với hơn 2.200 văn phòng tại 19 quốc gia cùng hơn 46.000 nhân viên phục vụ hơn 22 triệu khách hàng và có mức vốn hóa thị trường là 23,31 tỉ USD.

Với tiềm lực và kinh nghiệm thành công từ Maybank, MBKE đang đặt mục tiêu trở thành một CTCK hàng đầu Việt Nam trước năm 2015 về tất cả mọi phương diện.

Tính minh bạch cũng như việc luôn đặt quyền lợi nhà đầu tư lên hàng đầu đã khiến khách hàng chọn mở tài khoản giao dịch tại MBKE ngày càng tăng ngay cả trong lúc TTCK suy giảm cả về chỉ số lẫn thanh khoản trong 2 năm qua. Trong khi có rất nhiều công ty chứng

khoản bị thua lỗ nặng nề, mất khách hàng, mất thị phần thì ngược lại công việc kinh doanh môi giới chứng khoán của MBKE vẫn tiếp tục phát triển, thị phần của MBKE không ngừng gia tăng.

Sự hợp lực từ các thành viên khác trong Tập đoàn Maybank sẽ giúp MBKE cải thiện đáng kể hoạt động kinh doanh của khối ngân hàng đầu tư, nâng cao năng lực quản lý tài chính cho khách hàng tại Việt Nam.

Tính chuyên nghiệp và chất lượng dịch vụ đã đưa MBKE vào danh sách những thương hiệu được yêu thích nhất 3 năm liên tiếp từ 2009 đến 2011 do người tiêu dùng Việt Nam bình chọn với sự tổ chức của Thời Báo Kinh Tế Việt Nam. Hai năm liên tiếp MBKE đoạt giải thưởng “Thương hiệu chứng khoán uy tín” do Hiệp Hội Kinh Doanh Chứng Khoán thực hiện. Công ty cũng vinh dự được nhận giải thưởng uy tín Rồng Vàng 2011, 2012 và đặc biệt tháng 7/2012 MBKE đã đón nhận Giải thưởng “Công ty Môi giới Khách hàng cá nhân Tốt nhất Việt Nam” (Best Retail Broker) do Alpha Đông Nam Á bình chọn.

Thành công của MBKE là kết quả của quá trình nỗ lực không ngừng nghỉ theo đuổi mô hình kinh doanh chứng khoán chuyên nghiệp với cam kết cung cấp dịch vụ tài chính chất lượng cao cho nhà đầu tư: Chỉ tập trung vào môi giới khách hàng; Kiên quyết tách bạch tiền giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư thông qua việc giao cho ngân hàng quản lý và Không phát triển tự doanh. MBKE tự hào đã thực sự tạo dựng được niềm tin nơi nhà đầu tư cũng như tất cả các đối tác trong và ngoài nước - yếu tố nền tảng quan trọng cho sự phát triển mạnh mẽ và bền vững trong tương lai.

### 3. Ngành nghề và địa bàn kinh doanh

MBKE được phép cung cấp toàn bộ các dịch vụ chứng khoán bao gồm:

- Lưu ký chứng khoán
- Môi giới chứng khoán
- Tư vấn đầu tư
- Nghiên cứu phân tích
- Tài chính doanh nghiệp
- Bảo lãnh phát hành

Các chi nhánh của MBKE tại Việt Nam:

#### **HỘI SỞ (TP. HỒ CHÍ MINH)**

Lầu 1, 255 Trần Hưng Đạo, Quận 1, TP. HCM

Tel: (08) 38 38 66 36 - Fax: (08) 38 38 66 39

Call Center: (08) 44 555 888

Email: [customer.service@maybank-kimeng.com.vn](mailto:customer.service@maybank-kimeng.com.vn)

#### **CHI NHÁNH CHỢ LỚN**

982-984-986-986A Nguyễn Trãi, Quận 5, TP. HCM

Tel: (08) 38 53 68 88 - Fax: (08) 38 59 06 99



Call Center: (08) 44 555 888

**CHI NHÁNH PHÚ NHUẬN**

456 Phan Xích Long, Phường 2, Quận Phú Nhuận, TP. HCM

Tel: (08) 62 927 029 - Fax: (08) 62 927 019

Call Center: (08) 44 555 888

**CHI NHÁNH ĐỒNG NAI**

249 Hà Huy Giáp, Khu phố 4, TP. Biên Hòa, Đồng Nai

Tel: (061) 39 40 490 - Fax: (061) 39 40 499

**CHI NHÁNH VŨNG TÀU**

27-29-31 Trung Nhị, Phường 1, TP. Vũng Tàu

Tel: (064) 35 77 677 - Fax: (064) 35 77 666

**CHI NHÁNH CẦN THƠ**

GL-28-33 Phạm Ngọc Thạch, Quận Ninh Kiều, TP. Cần Thơ

Tel: (0710) 37 60 200- Fax: (0710) 37 60 201

**CHI NHÁNH AN GIANG**

Lầu 3 TTTM Nguyễn Huệ, 9/9 Trần Hưng Đạo, Long Xuyên, An Giang

Tel: (84) 76 3922 229 - Fax: (84) 76 3922 899

Call Center: (08) 44 555 888

**CHI NHÁNH ĐÀ NẴNG**

2F - 482 Hoàng Diệu, Quận Hải Châu, TP. Đà Nẵng

Tel: (0511) 38 68 660 - Fax: (0511) 38 68 661

Call Center: (0511) 44 555 888

**CHI NHÁNH HẢI PHÒNG**

P302, Tầng 3, Tòa nhà DG tower, Số 15 Trần Phú, Q. Ngô Quyền, TP. Hải Phòng

Tel: (0313) 25 01 11 - (0313) 25 02 22 - Fax: (0313) 25 00 00

## CHI NHÁNH HÀ NỘI

14 - 16 Hàm Long, Phường Phan Chu Trinh, Quận Hoàn Kiếm, TP. Hà Nội

Tel: (04) 39 44 05 06 - Fax: (04) 39 44 05 08

Call Center: (04) 44 555 888

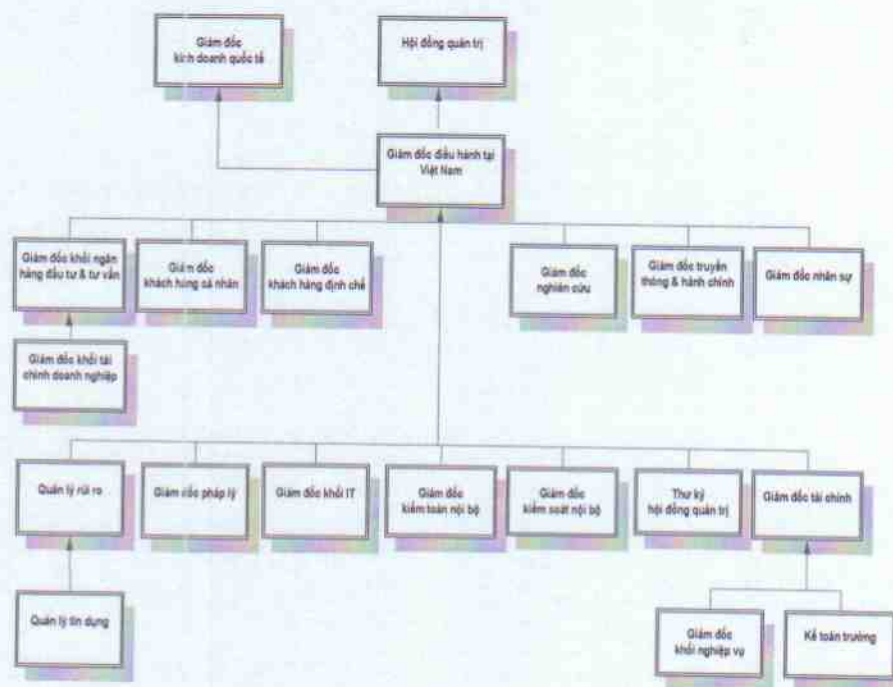
## PHÒNG GIAO DỊCH ĐÔNG SÀI GÒN

278 Trần Nỗ, Phường Bình An, Quận 2, TP.HCM

Tel: (08) 37 40 70 01 - Fax: (08) 37 40 70 02

Call Center: (08) 44 555 888

4. Thông tin về mô hình quản trị, bộ máy quản lý MBKE là công ty cổ phần, hoạt động với mô hình hội đồng quản trị, ban điều hành/ban giám đốc, ban kiểm soát, như chi tiết dưới đây:



#### 4.1 Hội đồng Quản trị

Họ tên

Ông Shahrul Nazri Bin Abdul Rahim

Ông Tan Pei San

Bà Ami Moris

Ông Ong Cheow Kheng

Ông Lê Minh Tâm

**Chức vụ**

Chủ tịch

Ủy viên

Ủy viên

Ủy viên

Ủy viên

#### 4.2 Ban Giám đốc và Kế toán trưởng

##### Họ tên

Ông Lê Minh Tâm  
Ông Nguyễn Văn Mạnh  
Ông Dương Cẩm Đà  
Bà Trần Thị Ngọc Hương

##### Chức vụ

Tổng Giám đốc  
Phó Tổng Giám đốc  
Phó Tổng Giám đốc  
Kế toán trưởng

#### 4.3 Ban Kiểm soát

##### Họ tên

Ông Mohamad Yasin bin Abdullah  
Bà Nguyễn Tuyết Vân  
Ông Koh Boon Hann

##### Chức vụ

Trưởng ban  
Thành viên  
Thành viên

#### 5. Định hướng phát triển

- Tiếp tục là Công ty chứng khoán hàng đầu về môi giới khách hàng cá nhân, giữ vững thị phần ở mức trên 5%.
- Đẩy mạnh nguồn lực để phát triển khách hàng tổ chức trong nước.
- Tận dụng mạng lưới khách hàng sâu rộng của Tập đoàn tại Đông Nam Á để phát triển khách hàng tổ chức nước ngoài.
- Phát triển và xây dựng vị thế mạnh của khối ngân hàng đầu tư, đặc biệt tập trung vào các thương vụ M&A lớn;
- Phát triển thật mạnh công nghệ thông tin để đáp ứng nhu cầu đầu tư của các nhà đầu tư trẻ, có am hiểu và sở thích sử dụng công nghệ thông tin khi giao dịch.

Thành công đáng ghi nhận của MBKE trong năm 2012 được tạo ra từ việc MBKE tiếp tục kiên định thực hiện từng bước một trong chiến lược kinh doanh dài hạn tại thị trường Việt Nam, mà Hội đồng quản trị, ban TGD đã xây dựng từ những ngày mới thành lập. Đó là mang đến mô hình kinh doanh chứng khoán chuyên nghiệp, hiện đại mà MBKE đã phát triển tại các nước tiên tiến trong khu vực như Singapore, Thailand, Malaysia phục vụ cộng đồng các nhà đầu tư cá nhân và tổ chức tại Việt Nam.

#### 6. Các rủi ro kinh doanh trong lĩnh vực chứng khoán của MBKE

Rủi ro trong lĩnh vực kinh doanh chứng khoán đa dạng, tạo ra bởi nhiều thành tố khác nhau. Có những rủi ro đến từ bên ngoài công ty như rủi ro vĩ mô, rủi ro thị trường, rủi ro thanh khoản của thị trường, có những rủi ro là từ bên trong công ty như rủi ro tín dụng, rủi ro vận hành, rủi ro tuân thủ, rủi ro thanh toán.

##### 6.1 Rủi ro vận hành

Đây là rủi ro có mặt trong quá trình hoạt động, vận hành của mọi công ty chứng khoán. Rủi ro này có nguồn gốc từ thao tác của đội ngũ nhân viên môi giới, đội ngũ nhân viên khối nghiệp vụ hỗ trợ, từ hệ thống công nghệ thông tin. Một vài ví dụ có thể nêu ra đây là nhân viên môi giới đặt sai lệnh, giả mạo chữ ký khách hàng rút tiền, nhân viên nghiệp vụ hạch toán sai số tiền, số tài khoản. Công ty MBKE đã có sẵn hệ thống theo dõi và kiểm soát các rủi ro vận hành rất chặt chẽ bằng các hình thức như kiểm tra chéo trước khi duyệt lệnh, tách bạch tài khoản nhà đầu tư khỏi tài khoản tiền gửi của công ty.



### 6.2 Rủi ro tín dụng

Là rủi ro khi công ty chứng khoán không thể thu hồi được nợ này sinh trong quá trình cung cấp dịch vụ giao dịch ký quỹ cho khách hàng. Nhiều công ty chứng khoán đã bị thua lỗ rất lớn vì khách hàng không còn khả năng chi trả cho những khoản vay để giao dịch ký quỹ. Tại MBKE chúng tôi ý thức rất rõ về rủi ro này từ ngày đầu cung cấp dịch vụ giao dịch ký quỹ cho khách hàng và chúng tôi đã cài đặt hệ thống quản lý giao dịch ký quỹ luôn theo dõi tổng dư nợ, cũng như các tỷ lệ ký quỹ theo thời gian thực.

### 6.3 Rủi ro thanh toán

Đây là rủi ro khi công ty chứng khoán bị thiếu hụt số dư tiền hay chứng khoán trên tài khoản. Công ty chứng khoán bị mất khả năng thanh toán do đã cho nhà đầu tư sử dụng đòn bẩy tài chính cao quá mức cho phép nhằm khuyến khích giao dịch và tăng thị phần. MBKE luôn tuân thủ nguyên tắc quản trị rủi ro, không cho phép bất kỳ nhà đầu tư nào được vay quá hạn mức do công ty đặt ra trong hệ thống quản lý, do đó MBKE chưa bao giờ bị vấn đề mất khả năng thanh toán.

### 6.4 Rủi ro thanh khoản của thị trường

Đây là rủi ro chung cho mọi công ty chứng khoán. Khi thanh khoản của thị trường giảm mạnh và đột ngột thì rủi ro cho các CTCK là rất lớn với nghiệp vụ tự doanh, cho vay ký quỹ.

### 6.5 Rủi ro thị trường

Đây là rủi ro phát sinh từ sự biến động mạnh của kinh tế vĩ mô (lạm phát, tỷ giá, nợ xấu, lãi suất...), chính sách thuế, chính sách kinh tế... Rủi ro thị trường không thể loại bỏ được và các CTCK phải có đội ngũ chuyên viên phân tích dự báo thị trường để đề ra các phương án dự phòng hiệu quả.

### 6.6 Rủi ro tuân thủ

Rủi ro này tính đến khía cạnh pháp lý và những văn bản pháp luật được ban hành cho TTCK. Các CTCK cần tuân thủ nghiêm ngặt để tránh đổ vỡ hệ thống. Hành vi một số CTCK bất chấp quy định chưa cho phép mà vẫn cho ra đời những sản phẩm dịch vụ như cho vay giao dịch ký quỹ trước đây đã gây ra tổn thất nặng nề là bài học lớn cần ghi nhớ.

## II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM 2012

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

2012 tiếp tục làm một năm không thành công của TTCK Việt Nam với các bất ổn vĩ mô như tình hình nợ xấu của hệ thống ngân hàng, tăng trưởng GDP thấp, lãi suất cho vay vẫn đứng ở mức cao, số lượng rất lớn các doanh nghiệp vừa và nhỏ kinh doanh thua lỗ phá sản.

Tính đến hết quý 3/2012, 56/100 CTCK báo lỗ, tổng lợi nhuận của 100 CTCK âm 212 tỷ đồng và trên 70% công ty có lỗ lũy kế. 9 CTCK bị kiểm soát đặc biệt, 3 CTCK bị đình chỉ 6 tháng, 4 công ty bị rút nghiệp vụ môi giới (SME, Đông Dương, Trường Sơn, Hà

Nội), 3 công ty tự nguyện rút nghiệp vụ tự doanh (Hà Thành, Việt Tín, Viễn Đông), 3 CTCK tự nguyện chấm dứt tự cách thành viên 2 Sở: AVS, SVS và APG. Hiện CTCK Nam An cũng xin rút tự cách thành viên 2 Sở Giao dịch. SBS và Delta (RUBSE cũ đổi tên) là 2 CTCK đã bị âm vốn điều lệ, trong đó SBS có lỗ lũy kế trên 1.700 tỷ đồng.

Trong bối cảnh khó khăn như vậy, kết quả kiểm toán hoạt động của MBKE vẫn cho thấy sự tăng trưởng ổn định về doanh thu, nền tảng khách hàng, đội ngũ nhân viên môi giới chuyên nghiệp và hiệu quả. Là một trong rất ít CTCK liên tục có lãi kể từ khi bắt đầu hoạt động và năm 2012 tiếp tục là một năm thành công đáng kể của MBKE với mức lợi nhuận sau thuế đạt 17,7 tỷ đồng. Cụ thể doanh thu thuần trong năm 2012 của MBKE đạt 164 tỷ đồng, tăng 44% so với năm trước. Trong đó, doanh thu từ hoạt động môi giới chiếm 62 tỷ đồng, hoạt động khác thu về 99 tỷ đồng. Lũy kế cả năm 2012, MBKE đạt lãi ròng 17.7 tỷ đồng, cao gấp 3.5 lần so với năm 2011 (5.03 tỷ đồng) và vượt 31% so với kế hoạch năm 2012 (13.5 tỷ đồng).

## 2. Tổ chức và nhân sự:

### 2.1 Danh sách ban điều hành và tỷ lệ sở hữu

Ban điều hành của công ty MBKE

Họ tên	Chức vụ	Số Lượng cổ phiếu sở hữu	Tỷ lệ sở hữu
Ông Lê Minh Tâm	Tổng Giám đốc	5.975.350 cp	19.92%
Ông Nguyễn Văn Mạnh	Phó Tổng Giám đốc	0 cp	0 %
Ông Dương Cẩm Đà	Phó Tổng Giám đốc	0 cp	0 %
Bà Trần Thị Ngọc Hương	Kế toán trưởng	0 cp	0 %

### 2.2 Những thay đổi trong ban điều hành

Trong năm 2012, bà Trần Thị Ngọc Hương đã được bầu làm kế toán trưởng thay bà Ngô Thanh Thủy nghỉ việc.

### 2.3 Số lượng cán bộ nhân viên

Số lượng nhân viên của MBKE tính tới cuối năm 2012 là 282 người, giảm 11 người so với năm 2011. Trong năm 2012, chính sách của công ty đối với người lao động không có bất cứ thay đổi nào.

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

Trong năm 2012, MBKE đã và đang triển khai thực hiện các dự án đầu tư như sau:

No	Tên dự án	Giá trị dự án	Tiến độ thực hiện
1	Dự án nâng cấp hạ tầng IT và hệ thống giao dịch	4.590.648.680	100%
2	Dự án hệ thống điện thoại VoiceIP	588.012.250	100%
3	Dự án hệ thống quản trị rủi ro ORMS	3.448.240.481	98%



4	Dự án giao dịch trực tuyến cho IPAD/Iphone	1.315.000.000	100%
5	Dự án giao dịch trực tuyến cho Android và Wap	1.106.000.000	20%

Trong năm 2012, MBKE đã đầu tư hơn 4,5 tỷ đồng nâng cấp hạ tầng IT thông qua việc thay thế toàn bộ máy chủ (server) thế hệ mới để nâng cao hiệu quả hoạt động và tính năng của máy chủ. Sau khi được nâng cấp thì thời gian chạy các bước cuối ngày đã được rút ngắn trên 30%. Ngoài ra hệ thống máy chủ mới cũng góp phần giảm thời gian hoàn thành các thao tác của khối nghiệp vụ từ đó làm cho việc phục vụ khách hàng được nhanh chóng và thân thiện hơn.

Dự án tiếp theo mà MBKE đã hoàn thiện trong năm 2012 là dự án chuyển đổi hệ thống điện thoại thông thường sang hệ thống điện thoại công nghệ VoiceIP. Sau khi đi vào hoạt động, hệ thống điện thoại VoiceIP đã giúp cho công ty giảm chi phí điện thoại lên trên 40%, góp phần vào tăng lợi nhuận của công ty.

Ngoài hai dự án trọng điểm và mang lại lợi ích tức thì nêu trên, MBKE còn triển thực hiện các dự án như hiện đại hóa hệ thống quản trị rủi ro, dự án phát triển ứng dụng giao dịch trực tuyến cho các thiết bị Apple như Ipad/Iphone, cũng như của Android như Samsung galaxy. Do cộng đồng nhà đầu tư sử dụng các thiết bị của Apple nhiều hơn, nên công ty ưu tiên thực hiện trước, còn các thiết bị khác được thực hiện sau.

Ngay cả trong lúc thị trường khó khăn, MBKE vẫn liên tục đầu tư vào cơ sở hạ tầng, hệ thống công nghệ thông tin để luôn tạo thêm những tiện ích và giá trị gia tăng cho khách hàng cũng như giảm chi phí hoạt động, tăng khả năng quản trị rủi ro cho toàn hệ thống.

#### 4. Tình hình tài chính

##### a) Tình hình tài chính

Chỉ tiêu	Năm 2011 (VNĐ)	Năm 2012 (VNĐ)	% tăng giảm
Tổng giá trị tài sản	541,479,043,550	575,703,626,596	6%
Doanh thu thuần	114,047,978,993	164,228,982,036	44%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	6,816,483,189	23,565,260,944	246%
Lợi nhuận khác	12,804,342	370,995,640	2797%
Lợi nhuận trước thuế	6,829,287,531	23,936,256,584	250%
Lợi nhuận sau thuế	5,030,357,512	17,700,159,904	252%
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	168	590	251%

##### b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu



Các chỉ tiêu	Năm 2011	Năm 2012	Ghi chú
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn: TSLĐ/Nợ ngắn hạn	237%	236%	
+ Hệ số thanh toán nhanh: (TSLĐ - Hàng tồn kho)/Nợ ngắn hạn	237%	236%	
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	40%	41%	
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	67%	68%	
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
+ Vòng quay hàng tồn kho: Giá vốn hàng bán/Hàng tồn kho bình quân			
+ Doanh thu thuần/Tổng tài sản	21%	29%	
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	4%	11%	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Vốn chủ sở hữu	2%	5%	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	1%	3%	
+ Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	6%	14%	

#### 5. Cơ cấu cổ đông, thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu

##### 5.1 Vốn cổ phần và tỷ lệ sở hữu

Vốn điều lệ của công ty: 300.000.000.000 VNĐ (ba trăm tỷ đồng)

Số lượng cổ phiếu lưu hành: 30.000.000 cổ phiếu (ba mươi triệu cổ phiếu)

Mệnh giá một cổ phiếu: 10.000 VNĐ (mười ngàn đồng)

Số lượng cổ phiếu tự do chuyển nhượng: 100%

Số lượng cổ phiếu hạn chế chuyển nhượng: 0%

Xem danh sách chi tiết các cổ đông theo bảng tổng hợp dưới đây:

Stt	Tên tổ chức/cá nhân	Tài khoản giao dịch chứng khoán (nếu có)	Chức vụ tại công ty (nếu có)	Số CMND/ĐKKD	Ngày cấp CMND/ĐKKD	Nơi cấp CMND/ĐKKD	Địa chỉ	Số cổ phiếu sở hữu cuối kỳ	Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu cuối kỳ
1	MAYBANK KIM ENG HOLDINGS LIMITED			198900204D	17/01/1989	Singapore	50 North Canal Road, Singapore 059304	14,565,000	48,55%
2	Lâm Hoàng Lộc	079C000079		20214120	29/03/2007	Công An Thành Phố Hồ Chí Minh	203 Nguyễn Đình Chiểu, Phường 5, Quận 3 Tp.H CM	4,075,000	13,58%
3	Lê Minh Tâm	079C101971	Tổng GD – Thành Viên HĐQT	24274340	5/07/2004	Công An Thành Phố Hồ Chí Minh	418/58 Hồng Bàng, Phường 16, Quận 11 Tp. HCM	5,975,350	19,92%
4	Nguyễn Thị Thanh Hiền	079C007976		23144529	8/07/2005	Công An Thành Phố Hồ Chí Minh	2/1/13 Đường số 2, P7, Q.Gò Vấp TPHCM	3,284,650	10,95%
5	Phạm Thanh Tiến	079C888888		24486348	15/02/2006	Công An Thành Phố Hồ Chí Minh	26 Tân Hải P13, Q.Tân Bình TPHCM	2,100,000	7,00%



#### 5.2 Cơ cấu cổ đông

- Phân loại theo quốc tịch

Cổ đông trong nước: 51.45%

Cổ đông nước ngoài: 48.55%

- Phân loại theo cá nhân/tổ chức

Cổ đông cá nhân: 51.45%

Cổ đông tổ chức: 48.55%

#### 5.3 Tình hình thay đổi vốn chủ đầu tư

Trong năm 2012, MBKE không có bất kỳ sự phát hành tăng vốn cổ phần nào, dưới bất kỳ hình thức nào.

#### 5.4 Giao dịch cổ phiếu quỹ

MBKE không có bất kỳ cổ phiếu quỹ nào và không có bất kỳ giao dịch cổ phiếu quỹ nào.

### III. ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC

#### 1. Nghiệp vụ môi giới chuyên nghiệp

Tại Việt Nam, MBKE kiên quyết tách bạch tiền gửi của nhà đầu tư khỏi tài khoản tiền của công ty, không phát triển nghiệp vụ tự doanh để đảm bảo rằng lợi ích kinh doanh của khách hàng được đặt lên hàng đầu, và không có lợi ích nào được phép đặt cao hơn lợi ích đó, kể cả lợi ích tự doanh của công ty.

Theo đúng quy định của UBCK, tại MBKE, tài khoản giao dịch ký quỹ được tách ra khỏi tài khoản giao dịch bằng tiền mặt và có hệ thống quản lý tỷ lệ nợ, tài sản đảm bảo, điểm gọi bán, ngày trả nợ,... độc lập và tích hợp theo thời gian thực vào hệ thống giao dịch của chuyên viên môi giới.

Hệ thống quản lý nợ này giúp cho khách hàng tại mọi thời điểm luôn biết được mọi thông số của tài khoản giao dịch ký quỹ của mình như tỷ lệ nợ, vốn chủ sở hữu, lượng tài sản vượt trội, sức mua, tiền mặt còn lại, nợ đang có...qua đó giúp cho khách hàng có niềm tin vững chắc vào sự quản lý chuyên nghiệp và tính minh bạch của MBKE.

Tính đến ngày 31/12/2012 MBKE đã có 5.130 tài khoản chứng khoán giao dịch ký quỹ, 24.740 tài khoản chứng khoán giao dịch tiền mặt, đạt tăng trưởng tương ứng là 49% và 27% so với cùng kỳ năm 2011. Thị phần của MBKE luôn giữ ổn định ở mức trên 5%, đứng hàng thứ 5 trong bảng xếp hạng về thị phần môi giới chung cho cả hai sàn giao dịch chứng khoán HSX và HNX.

#### 2. Nghiệp vụ Nghiên cứu và Tư vấn đầu tư

Sau khi được bổ nhiệm làm Giám đốc Nghiên cứu Phân tích của MBKE trong năm 2011, ông Michael Kokalari, quốc tịch Mỹ, đã tạo ra những sự thay đổi rất mạnh mẽ về phương pháp làm việc cũng như tái cấu trúc nguồn nhân lực để tạo ra những sản phẩm nghiên cứu, những báo cáo phân tích chất lượng cao, đúng thời điểm và hướng tới các nhà đầu tư cá nhân, những người tạo ra khoảng 90% giá trị giao dịch cổ phiếu tại TTCK Việt Nam.



Mỗi sáng trước giờ giao dịch, bộ phận khách hàng cá nhân trong khối Nghiên cứu Phân tích luôn có báo cáo điểm tin kinh tế vĩ mô, tổng quan xu hướng TTCK, các thông tin có liên quan tới các cổ phiếu đáng quan tâm gửi cho chuyên viên môi giới để cập nhật và trao đổi với khách hàng. Khối Nghiên cứu luôn phân bổ nhân sự phân tích kỹ thuật trực tiếp giải đáp những câu hỏi tức thì của chuyên viên môi giới trong giờ giao dịch để họ phục vụ khách hàng hiệu quả nhất.

Mỗi chiều thứ 2 hàng tuần, khối Nghiên cứu luôn thực hiện các buổi hội thảo nhanh về tổng kết tình hình giao dịch trong tuần vừa qua, nhận định xu hướng giao dịch cho tuần tới đồng thời phân tích đánh giá khả năng sinh lời của các cổ phiếu nhà đầu tư quan tâm.

Bên cạnh đó, MBKE còn thường xuyên ghi hình (Video) các bản tin phân tích tuần và tải lên trang web của công ty tại địa chỉ [www.maybank-kimeng.com.vn](http://www.maybank-kimeng.com.vn). Các nhà đầu tư bận rộn, không có thời gian tham dự các buổi hội thảo tuần vẫn luôn có được các thông tin phân tích cụ thể chính thống của MBKE. Tinh thần phục vụ chuyên nghiệp và hướng tới khách hàng mọi lúc mọi nơi cũng chính là tôn chỉ trong hoạt động kinh doanh của MBKE.

Trong năm 2012, MBKE đã tổ chức thành công chuỗi hội thảo “Kinh tế vĩ mô & TTCK 2012” trên qui mô toàn quốc với sự tham gia của các chuyên gia kinh tế, tài chính hàng đầu Việt Nam như: Tiến sỹ Trần Du Lịch - Ủy viên Ủy Ban Kinh Tế của Quốc hội; Tiến sỹ Võ Trí Thành - Phó Viện trưởng Viện Nghiên cứu quản lý kinh tế Trung ương; Ông Michael Kokalari - Giám đốc nghiên cứu phân tích Maybank Kim Eng.

### 3. Công nghệ thông tin và giao dịch trực tuyến

Ngay trong giai đoạn TTCK đi xuống, giá trị giao dịch suy giảm, MBKE vẫn quyết định thực hiện khoản đầu tư gần 300.000 USD trong năm 2012 vào việc nâng cấp hạ tầng hệ thống công nghệ thông tin để nâng cao năng lực và tốc độ xử lý của hệ thống đảm bảo sự vận hành thông suốt, chính xác và hiệu quả cao của toàn bộ hệ thống giao dịch (front office) như IFIs terminal hay KETrade, cùng với đó là sự chính xác, nhanh gọn và bảo mật của hệ thống lưu trữ, thanh toán hỗ trợ (hệ thống back office).

Giao dịch trực tuyến bao gồm các giải pháp trực tuyến như KETrade, KE Mobile, Ifis Internet, KETrade Pro, là một bộ phận quan trọng trong tổng thể chiến lược phát triển mảng khách hàng cá nhân trung bình và khách hàng đại chúng. Việc thành lập phòng E-commerce vào năm 2010 với nhiệm vụ thiết kế, xây dựng và triển khai các giải pháp công nghệ tích hợp trong giao dịch trực tuyến cũng như các dịch vụ gia tăng trên nền tảng web đã cho thấy tầm nhìn sáng suốt của Ban giám đốc khi nhắm tới phân khúc khách hàng trung bình và đại chúng.

Đây là phân khúc luôn mang lại cho MBKE nguồn doanh thu ổn định từ việc giao dịch mua bán chứng khoán niêm yết, cũng như từ việc vay vốn kinh doanh chứng khoán. Họ là những nhà đầu tư khá bận rộn, nhưng rất am tường về công nghệ thông tin và đặc biệt họ có thị hiếu muốn được tự mình thao tác, thực hiện việc kinh doanh chứng khoán trên nền tảng internet (web và application trading). Giải pháp giao dịch trực tuyến tích hợp không chỉ là cung cấp cho khách hàng công cụ đặt lệnh mua bán mà còn cho phép họ thực hiện hàng loạt nhu cầu giao dịch khác trong việc kinh doanh chứng khoán mà không



cần phải có mặt tại MBKE. Có thể dẫn ra đây một số nghiệp vụ mà khách hàng hoàn toàn có thể thực hiện online như: tra cứu số dư tiền, chứng khoán, theo dõi dòng tiền theo ngày T+1, T+2, T+3, quản lý danh mục đầu tư, ứng trước tiền bán chứng khoán đã khớp lệnh, chuyển tiền giữa các tài khoản trong hệ thống MBKE, ngoài hệ thống MBKE, dịch vụ tích hợp quản lý đa tài khoản thời gian thực... Với sự nỗ lực không ngừng của đội ngũ chuyên viên phòng E-commerce, cũng như sự hợp tác hiệu quả giữa các kiến trúc sư công nghệ thông tin của MBKE và đối tác phát triển thuê ngoài, MBKE đã thực sự xây dựng được một tổ hợp các kênh giao dịch trực tuyến hết sức tiện lợi, an toàn, bảo mật, hiệu quả chi phí – doanh thu cao tạo sự thu hút lớn đối với các nhà đầu tư trung bình và đại chúng. Lượng truy cập trung bình đạt 3000 lượt/ngày, số lượng lệnh đặt chiếm 70% tổng số lượng lệnh toàn công ty, doanh số chiếm 40% tổng doanh số toàn công ty, là những minh chứng sống động cho sự thành công của tổ hợp giải pháp giao dịch trực tuyến KE Trade.

Tại buổi lễ chính thức ra mắt hệ thống nhận diện thương hiệu mới vào tháng 9 năm 2012, MBKE đã chính thức ra mắt một ứng dụng giao dịch trực tuyến mới trên nền hệ điều hành Apple iOS (iOS platform) với tên gọi KE Mobile chạy trên các thiết bị Ipad, Iphone. Sự kiện này đã ghi dấu ấn sâu sắc trong cộng đồng nhà đầu tư, MBKE trở thành CTCK đầu tiên cung cấp ứng dụng cho cộng đồng nhà đầu tư sử dụng các thiết bị Iphone, Ipad đang rất phổ biến tại Việt Nam. Với KE Mobile, khách hàng của MBKE có thể giao dịch mọi lúc, mọi nơi kể cả trong khi đang di chuyển một cách an toàn, bảo mật và truy cập thông tin theo thời gian thực.

#### 4. Tài chính doanh nghiệp vươn tới Ngân hàng đầu tư

Cuối tháng 9/2012, CTCP Chứng khoán Kim Eng Việt Nam chính thức được đổi tên thành CTCP Chứng Khoán Maybank Kim Eng. Maybank là Ngân hàng hàng đầu Malaysia, lớn thứ 5 tại Đông Nam Á và giữ vị trí thứ 113 trong 1.000 ngân hàng lớn nhất thế giới, có nền tảng tài chính vững chắc với tổng tài sản đạt 156 tỷ USD, vốn chủ sở hữu đạt 11,8 tỷ USD, vốn hóa thị trường khoảng 23,2 tỷ USD. Maybank sở hữu mạng lưới toàn cầu với hơn 2.200 văn phòng ở 19 quốc gia với 46.000 nhân viên phục vụ hơn 22 triệu khách hàng.

Phòng tài chính doanh nghiệp của công ty chứng khoán Kim Eng Việt Nam trước đây đã được phát triển thành khối ngân hàng đầu tư của MBKE hay còn gọi là Maybank IB Việt Nam. Bên cạnh việc tiếp tục phát huy năng lực sẵn có, Maybank IB Việt Nam đã tận dụng sự hợp lực giữa các thành viên trong tập đoàn để tạo ra các cơ hội kinh doanh mới, các thương vụ mới, đóng góp vào tăng trưởng doanh số cho toàn công ty, cũng như gia tăng giá trị thương hiệu của khối ngân hàng đầu tư của Maybank tại Việt Nam. Năm 2012, Maybank IB Việt Nam thực hiện thành công các hợp đồng tư vấn sau:

- Niêm yết cổ phiếu Công ty Đầu tư Xây dựng 3 – 2 (mã C32) – Vốn điều lệ 112 tỉ đồng.
- Lập hồ sơ phát hành ra công chúng 2,5 triệu cổ phiếu cho Công ty thủy sản Minh Hải (tăng vốn điều lệ từ 56 tỉ lên 81 tỉ đồng).
- Lập Hồ sơ phát hành riêng lẻ 6 triệu cổ phiếu cho Công ty CP Thủy sản Gò Đàng (tăng vốn điều lệ từ 120 tỉ lên 180 tỉ đồng).
- Lập Hồ sơ phát hành ra công chúng 15 triệu cổ phiếu cho Công ty CP Bột giặt và Hóa chất Đức Giang (tăng vốn điều lệ từ 66 tỉ đồng lên 220 tỉ đồng)

5. Kế hoạch kinh doanh năm 2013

- Số lượng tài khoản mở mới phải đạt 5.700 tài khoản;
- Đẩy mạnh phát triển khách hàng tổ chức trong và ngoài nước thông qua mạng lưới khách hàng sâu rộng của Tập đoàn tại Đông Nam Á;
- Phát triển và xây dựng vị thế của khối ngân hàng đầu tư, đặc biệt tập trung vào các thương vụ M&A;
- Kế hoạch về doanh số theo khối ngành kinh doanh chính:

Chỉ tiêu	Kế Hoạch 2013 (VNĐ)
Doanh thu từ phí môi giới chứng khoán	124,002,067,871
Doanh thu khác	144,709,617,325
Doanh thu khối ngân hàng đầu tư	10,332,283,003

6. Giải pháp và chương trình hành động:

Để có thể đạt được các mục tiêu nêu trên, Ban giám đốc MBKE đã đề ra các giải pháp và chương trình hành động, nhấn mạnh vào các trọng tâm sau đây:

- i. Tăng cường nguồn lực tài chính của Công ty bằng cách tăng vốn điều lệ lên 600 tỷ đồng và đàm phán với các ngân hàng để vay vốn trong các trường hợp cần thiết.
- ii. Tiếp tục tuyển dụng và đào tạo các kỹ năng cho nhân viên như: phân tích cơ bản, phân tích kỹ thuật, kỹ năng tư vấn, thao tác hệ thống.
- iii. Bổ sung thêm các tiện ích cũng như phát triển tổ hợp giao dịch trực tuyến đối với các khách hàng sử dụng thiết bị Android. Tiếp tục thực hiện các hoạt động quảng bá về hệ thống giao dịch trực tuyến KE Trade, KE Mobile.
- iv. Kết hợp với các chuyên gia kinh tế đầu ngành, tiếp tục thực hiện các buổi hội thảo về kinh tế vĩ mô và cơ hội đầu tư.
- v. Tiếp tục có những hoạt động về PR, tài trợ hoạt động thương mại, để quảng bá thương hiệu MBKE.
- vi. Tận dụng tối đa nguồn lực của tập đoàn, cũng như sự hợp lực giữa mọi thành viên của tập đoàn để tạo ra các cơ hội kinh doanh, các thương vụ mua bán sáp nhập lớn.

#### IV. QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. Hội đồng quản trị

Thành viên HĐQT nhiệm kỳ II 2012 -2014 gồm có:

Họ tên	Chức vụ
Ông Shahrul Nazri Bin Abdul Rahim	Chủ tịch
Ông Tan Pei San	Thành viên
Bà Ami Moris	Thành viên
Ông Ong Cheow Kheng	Thành viên
Ông Lê Minh Tâm	Thành viên

Hoạt động của HĐQT

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số buổi họp tham dự	Tỷ lệ
-----	-----------------	---------	---------------------	-------



1.	Ông Shahrul Nazri Bin Abdul Rahim	Chủ tịch	3/3	100%
2.	Ông Lê Minh Tâm	Thành viên	4/4	100%
3.	Ông Ong Cheow Kheng	Thành viên	4/4	100%
4.	Ông Tan Pei San	Thành viên	3/3	100%
5.	Bà Ami Moris	Thành viên	2/2	100%

Hoạt động giám sát của HĐQT đối với Giám đốc (Tổng Giám đốc): việc báo cáo được thực hiện đầy đủ, kịp thời để HĐQT ra quyết định điều hành, chỉ đạo. Tổng Giám Đốc hoàn thành vai trò. Hoạt động của các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị: các tiểu ban trực thuộc thực hiện xử lý vấn đề hiệu quả và kịp thời, ra ý kiến để làm cơ sở cho HĐQT ra quyết định cuối cùng.

**2. Ban Kiểm Soát nhiệm kỳ II (2012- 2014) gồm có:**

Họ tên	Chức vụ
Ông Mohamad Yasin bin Abdullah	Trưởng ban
Bà Nguyễn Tuyết Vân	Thành viên
Ông Koh Boon Hann	Thành viên

Hoạt động của ban kiểm soát: Ban kiểm soát thực hiện xử lý các vấn đề hiệu quả và kịp thời, báo cáo cho đại hội đồng cổ đông.

**V. BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

Ý kiến của kiểm toán viên được trình bày trong Báo cáo tài chính đã được kiểm toán tại ngày 31 tháng 12 năm 2012 bởi công ty kiểm toán Ernst & Young Vietnam. Vui lòng xem chi tiết báo cáo tài chính được kiểm toán trong tập tài liệu đính kèm.

TP.HCM, ngày 1 tháng 4 năm 2013

Xác nhận của đại diện theo pháp luật  
của Công ty



Lê Minh Tâm  
Tổng Giám đốc