



IR AWARDS 2020

BÌNH CHỌN DOANH NGHIỆP NIÊM YẾT
CÓ HOẠT ĐỘNG IR TỐT NHẤT



BÁO CÁO KHẢO SÁT

VỀ CÔNG BỐ THÔNG TIN
TRÊN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN NĂM 2020



TÓM TẮT

- Chương trình khảo sát hoạt động Công bố thông tin (CBTT) năm 2020 có 729 Doanh nghiệp niêm yết (DNNY) đủ điều kiện tham gia khảo sát. Trong đó có 38 doanh nghiệp thuộc nhóm Large Cap, 150 doanh nghiệp thuộc Mid Cap và 541 doanh nghiệp thuộc Small & Micro Cap.
- Các quy định trong Thông tư 155/2015/TT-BTC ban hành ngày 06/10/2015 của Bộ Tài chính về Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán được áp dụng làm chuẩn mực chính cho cuộc khảo sát.
- Chương trình khảo sát căn cứ vào thời điểm cộng đồng đầu tư tiếp nhận công bố thông tin. Cụ thể, Công bố thông tin của doanh nghiệp căn cứ vào thời điểm thông tin xuất hiện trên các phương tiện công bố thông tin theo quy định và không thực hiện gỡ bỏ hay gian lận; các văn bản/thông báo về xử phạt căn cứ vào thời điểm công bố quyết định xử phạt, khởi tố,... của cơ quan chức năng.
- Kết quả khảo sát năm 2020 cho thấy:
 - Có 329 Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin năm 2020, chiếm 45.13% tổng số doanh nghiệp. Trong đó, Large Cap có 21 doanh nghiệp, Mid Cap có 81 doanh nghiệp và Small & Micro Cap có 227 doanh nghiệp.
 - Tổng số Doanh nghiệp niêm yết được khảo sát năm 2020 tăng 16 doanh nghiệp so với năm 2019. Bên cạnh đó, số lượng doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin cũng tăng 70 doanh nghiệp.
 - Nhóm Large Cap có hoạt động quản trị Công bố thông tin tốt nhất. Trong khi đó, Small & Micro Cap là nhóm có hoạt động quản trị Công bố thông tin yếu nhất.
 - Các doanh nghiệp thường vi phạm Tiêu chí khảo sát liên quan đến: Công bố Báo cáo tài chính quý 2, quý 3 của năm 2019, Báo cáo tài chính bán niên 2019 và lỗi bị nhắc nhở, xử phạt vi phạm Công bố thông tin.
 - Các doanh nghiệp ngày càng đáp ứng tốt hơn nghĩa vụ công bố thông tin theo quy định.

TIÊU CHÍ KHẢO SÁT NĂM 2020

Các Doanh nghiệp niêm yết đạt **Chuẩn Công bố thông tin** phải đáp ứng đầy đủ những yêu cầu sau:

1. Điều kiện về thời gian niêm yết

Doanh nghiệp niêm yết trước ngày 01/05/2019.

Thời gian khảo sát: Từ 01/05/2019 đến 30/04/2020.

DNNY ĐƯỢC KHẢO SÁT NĂM 2020

	Large Cap	Mid Cap	Small & Micro Cap	Tổng
Doanh nghiệp	38	150	541	729
Tỷ lệ	5.21%	20.58%	74.21%	100%

CÁCH THỨC PHÂN LOẠI DOANH NGHIỆP THEO VỐN HÓA

Nhóm	Vốn hóa thị trường (Tỷ đồng)
Large Cap	>10,000
Mid Cap	>=1,000 và <=10,000
Small & Micro Cap	<1,000

*Giá trị vốn hóa được tính bằng giá đóng cửa ngày 29/04/2020 * số lượng cổ phiếu đang lưu hành

2. Căn cứ thực hiện khảo sát:

- Thông tư 155/2015/TT-BTC ban hành ngày 06/10/2015 của Bộ Tài chính về Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.
- Các quy định và thông báo khác từ các cơ quan Nhà nước liên quan đến hoạt động Công bố thông tin và xử phạt vi phạm về Công bố thông tin.

3. Phạm vi thực hiện khảo sát: Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán

- Báo cáo tài chính (BCTC): Quý 2/2019, quý 3/2019, quý 4/2019, quý 1/2020, soát xét bán niên 2019, kiểm toán năm 2019.
- Báo cáo thường niên (BCTN): Năm 2019.
- Báo cáo quản trị (BCQT): 6 tháng/2019, năm 2019.
- Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ): ĐHĐCĐ thường niên năm 2019/2020.
- Nhắc nhở/xử phạt vi phạm về công bố thông tin của doanh nghiệp.
- Vi phạm về Công bố thông tin đối với giao dịch cổ phiếu của người nội bộ và những người có liên quan.

4. Thời điểm ghi nhận thông tin đã công bố:

- Doanh nghiệp Công bố thông tin: Căn cứ vào thời điểm xuất hiện trên các phương tiện Công bố thông tin theo quy định và không thực hiện gỡ bỏ hay gian lận.
- Các văn bản/thông báo về xử phạt: Căn cứ vào thời điểm công bố quyết định xử phạt, khởi tố,... của cơ quan chức năng.

KẾT QUẢ KHẢO SÁT 2020

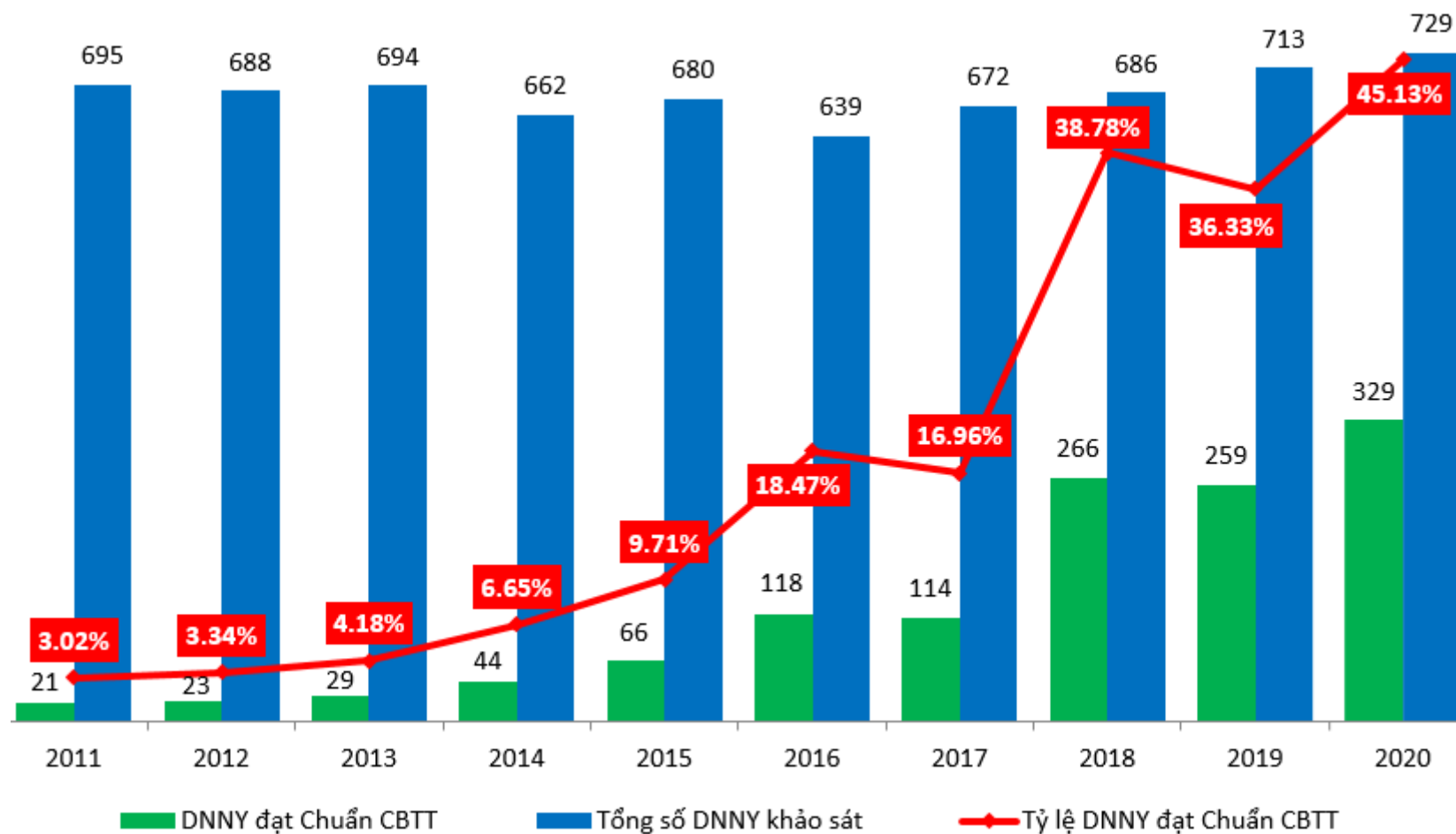
329 DOANH NGHIỆP NIÊM YẾT ĐẠT CHUẨN CÔNG BỐ THÔNG TIN

Kết quả cuộc khảo sát cho thấy, số lượng doanh nghiệp đáp ứng đầy đủ và kịp thời nghĩa vụ Công bố thông tin trên cả hai sàn chứng khoán (HOSE và HNX) là 329 doanh nghiệp trong tổng số 729 Doanh nghiệp niêm yết thuộc danh sách khảo sát, tương ứng với tỷ lệ 45.13%.

STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK
1	AAA	21	BST	41	CSV	61	DNC	81	GDW	101	HOT	121	KBC	141	LIX
2	AAM	22	BTP	42	CTG	62	DP3	82	GEX	102	HPG	122	KDC	142	LUT
3	AAV	23	BTT	43	CTS	63	DPC	83	GLT	103	HRC	123	KHP	143	MBB
4	ABT	24	BTW	44	CVT	64	DQC	84	GMC	104	HSG	124	KHS	144	MBG
5	ACC	25	BVS	45	D2D	65	DRC	85	GMD	105	HSL	125	KLF	145	MBS
6	ACL	26	BWE	46	DAD	66	DS3	86	GMX	106	HTI	126	KPF	146	MCC
7	AGM	27	C32	47	DAE	67	DSN	87	GTN	107	HTL	127	KSB	147	MCF
8	ART	28	CAG	48	DAT	68	DTA	88	HAD	108	HTN	128	KSD	148	MHC
9	AST	29	CAV	49	DBD	69	DXG	89	HAX	109	HTV	129	KVC	149	MHL
10	BAX	30	CCL	50	DC4	70	ECI	90	HCM	110	HU3	130	L35	150	MSH
11	BCC	31	CEE	51	DCL	71	EIB	91	HDB	111	HUB	131	L43	151	MSN
12	BCE	32	CIA	52	DGW	72	EMC	92	HDC	112	HUT	132	LAS	152	MST
13	BCG	33	CII	53	DHA	73	EVE	93	HGM	113	IDI	133	LBE	153	MWG
14	BDB	34	CLC	54	DHC	74	FCM	94	HHP	114	IJC	134	LDG	154	NAF
15	BED	35	CLW	55	DHG	75	FDC	95	HHS	115	IMP	135	LEC	155	NBP
16	BFC	36	CMC	56	DHP	76	FID	96	HII	116	INC	136	LGC	156	NBW
17	BID	37	CNG	57	DHT	77	FIR	97	HLC	117	INN	137	LGL	157	NCT
18	BPC	38	COM	58	DIH	78	FPT	98	HMC	118	ITD	138	LHC	158	NDN
19	BRC	39	CPC	59	DL1	79	FTS	99	HMH	119	IVS	139	LHG	159	NDX
20	BSI	40	CRE	60	DMC	80	GDT	100	HOM	120	JVC	140	LIG	160	NET

STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK	STT	MCK
161	NFC	181	PGI	201	PVD	221	SGN	241	SVI	261	THB	281	TTH	301	VFG	321	VSC
162	NGC	182	PGS	202	PVS	222	SHE	242	SVT	262	THG	282	TTT	302	VGC	322	VSI
163	NHA	183	PHC	203	PXT	223	SHI	243	SZC	263	THT	283	TTZ	303	VHL	323	VSM
164	NRC	184	PIT	204	RDP	224	SHP	244	SZL	264	TIG	284	TV3	304	VHM	324	VTB
165	NSC	185	PJT	205	RIC	225	SHS	245	TAR	265	TIP	285	TVB	305	VIC	325	VTC
166	NSH	186	PLC	206	ROS	226	SJD	246	TBC	266	TLD	286	TVD	306	VIE	326	VTO
167	NT2	187	PMB	207	S4A	227	SJF	247	TC6	267	TLH	287	TVS	307	VIP	327	VTS
168	NTP	188	PME	208	SAB	228	SKG	248	TCO	268	TMC	288	TXM	308	VIX	328	VTV
169	NVB	189	PMG	209	SAF	229	SLS	249	TCH	269	TMP	289	TYA	309	VLA	329	WCS
170	NVL	190	PMP	210	SAM	230	SMA	250	TCL	270	TMT	290	UIC	310	VNC		
171	OGC	191	PNC	211	SBA	231	SMB	251	TCM	271	TN1	291	V12	311	VNE		
172	ONE	192	POW	212	SBT	232	SMC	252	TCO	272	TNC	292	VBC	312	VNF		
173	OPC	193	PPC	213	SBV	233	SMN	253	TCS	273	TPB	293	VCF	313	VNG		
174	PAC	194	PPY	214	SC5	234	SRA	254	TCT	274	TPC	294	VCG	314	VNL		
175	PAN	195	PRC	215	SCR	235	SRF	255	TDG	275	TRA	295	VCR	315	VNM		
176	PBP	196	PSD	216	SCS	236	SSI	256	TDM	276	TSC	296	VCS	316	VNR		
177	PC1	197	PSE	217	SD2	237	ST8	257	TDN	277	TST	297	VDS	317	VPG		
178	PDN	198	PSW	218	SDT	238	STC	258	TDW	278	TTC	298	VE3	318	VPH		
179	PEN	199	PTD	219	SED	239	STK	259	TDW	279	TTE	299	VE4	319	VPI		
180	PGD	200	PTS	220	SFI	240	SVC	260	TET	280	TTF	300	VE8	320	VPS		

DOANH NGHIỆP NIÊM YẾT ĐẠT CHUẨN CÔNG BỐ THÔNG TIN GIAI ĐOẠN 2011-2020





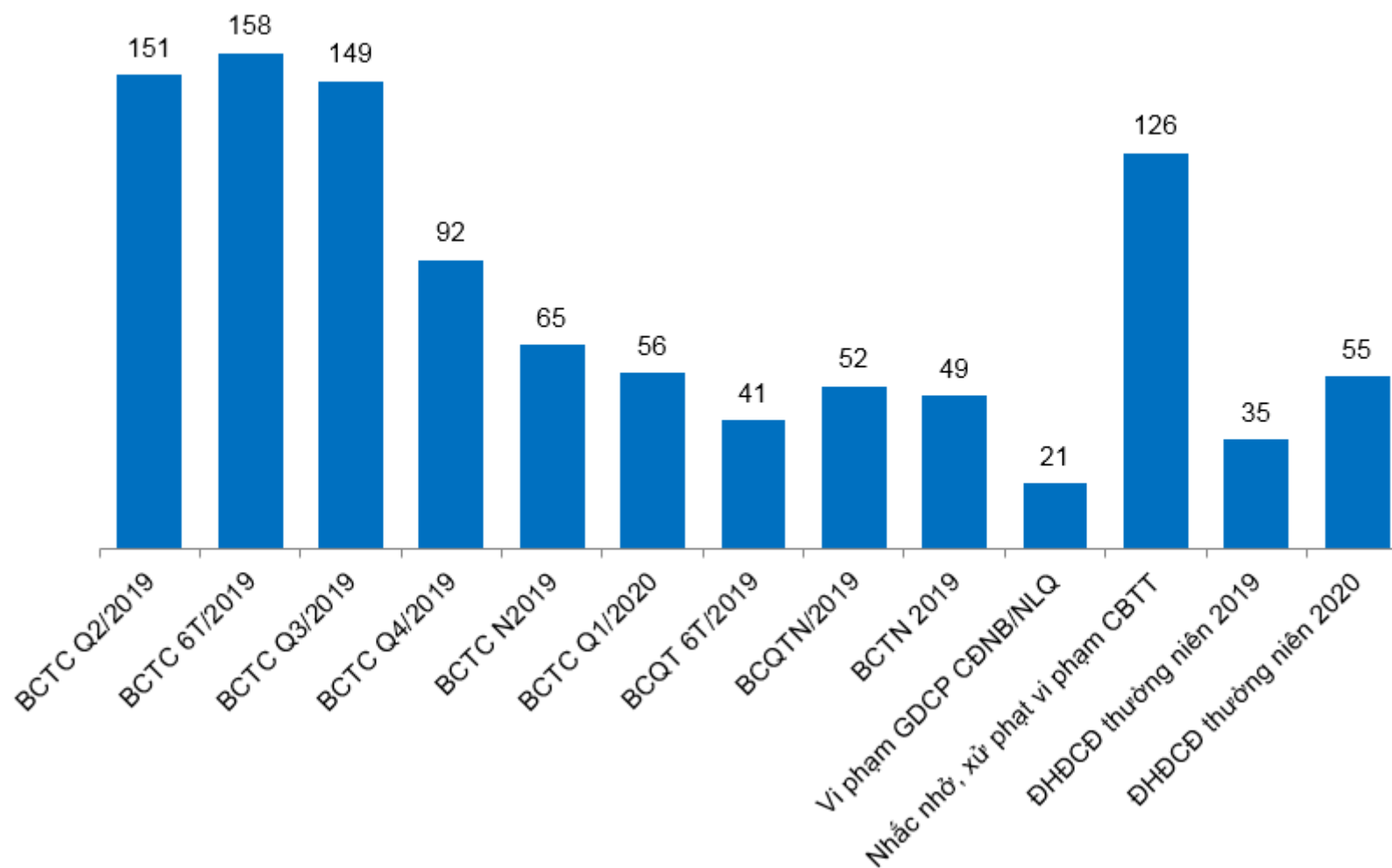
Qua đồ thị trên có thể thấy, tổng số Doanh nghiệp niêm yết được khảo sát năm 2020 tăng 16 doanh nghiệp so với năm 2019. Bên cạnh đó, số lượng Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin cũng tăng 70 doanh nghiệp.

Sự thay đổi trong quy định của Thông tư 155/2015/TT-BTC (có hiệu lực kể từ năm 2016) so với Thông tư 52/2012/TT-BTC đã tạo ra nhiều khó khăn cho khả năng đáp ứng đầy đủ và kịp thời nghĩa vụ Công bố thông tin của các Doanh nghiệp niêm yết, kéo theo số lượng và tỷ lệ các doanh nghiệp đạt chuẩn CBTT năm 2017 sụt giảm với chỉ 114 doanh nghiệp niêm yết.

Có thể thấy rằng việc đáp ứng nghĩa vụ Công bố thông tin theo quy định không hề dễ dàng. Tuy nhiên, điều này sẽ giúp gia tăng chất lượng quan hệ nhà đầu tư của các Doanh nghiệp niêm yết lên một tầm cao mới và qua đó góp phần nâng cao giá trị đầu tư cho cổ đông. Kết quả khảo sát năm 2020 cho thấy các Doanh nghiệp đang ngày càng đáp ứng tốt hơn nghĩa vụ Công bố thông tin theo quy định.



CÁC LỖI VI PHẠM CÔNG BỐ THÔNG TIN





Kết quả cuộc khảo sát năm 2020 cũng chỉ ra rằng các doanh nghiệp thường vi phạm tiêu chí liên quan đến: Công bố Báo cáo tài chính quý 2/2019, Báo cáo tài chính quý 3/2019, Báo cáo tài chính bán niên 2019 và lỗi bị nhắc nhở, xử phạt vi phạm Công bố thông tin. Trong đó, số lượng các doanh nghiệp vi phạm Công bố thông tin Báo cáo tài chính quý 2/2019, bán niên 2019, quý 3/2019 lần lượt là 151, 158 và 149 doanh nghiệp; số lượng doanh nghiệp bị nhắc nhở, xử phạt vi phạm Công bố thông tin là 126 doanh nghiệp.





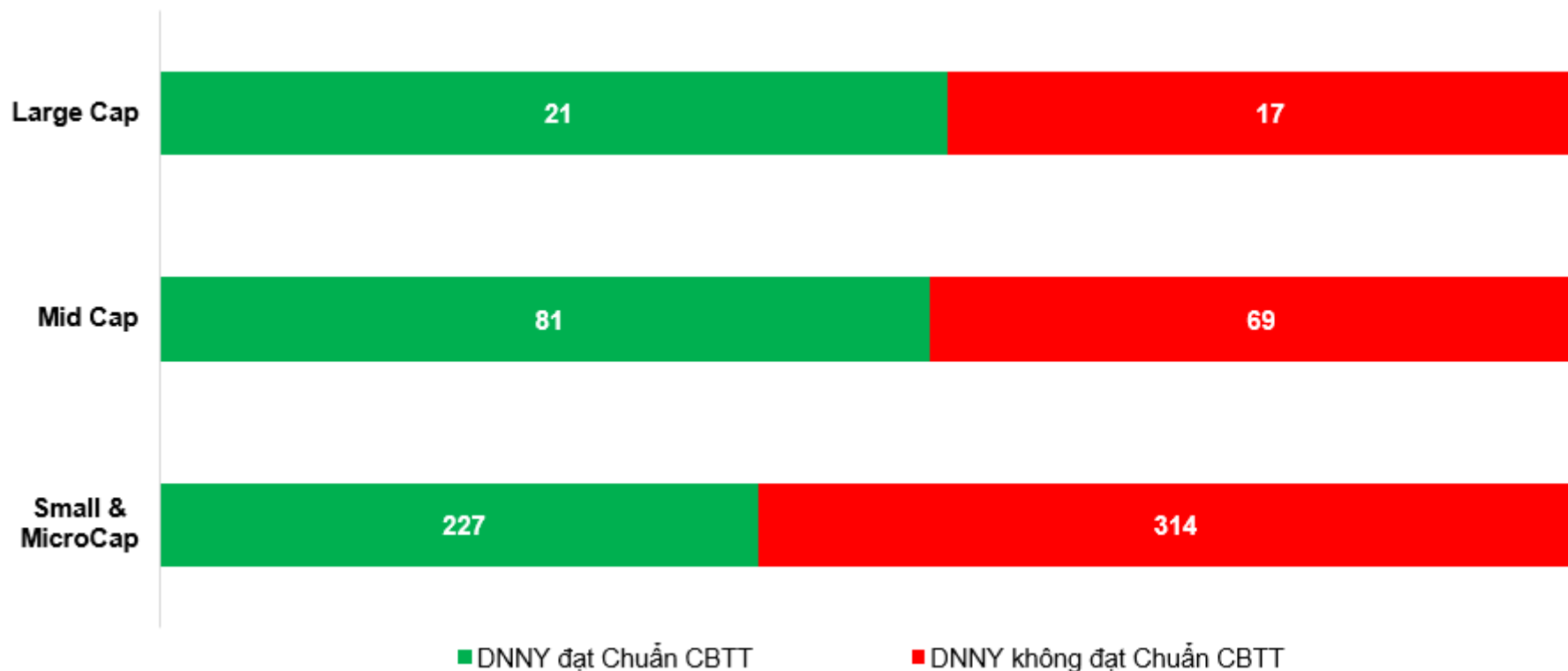
LARGE CAP LÀ NHÓM CÔNG BỐ THÔNG TIN TỐT NHẤT

Kết quả cuộc khảo sát cho thấy:

- **Large Cap** là nhóm có tỷ lệ các doanh nghiệp đạt Chuẩn Công bố thông tin cao nhất với tỷ lệ đạt là 55%, tương ứng với 21 doanh nghiệp.
- **Mid Cap** có 81 doanh nghiệp đạt Chuẩn Công bố thông tin, tương ứng tỷ lệ 54%.
- **Small & Micro Cap** là nhóm có tỷ lệ các doanh nghiệp đạt Chuẩn Công bố thông tin thấp nhất với 42%, tương ứng với 227 doanh nghiệp.



DOANH NGHIỆP NIÊM YẾT ĐẠT CHUẨN CÔNG BỐ THÔNG TIN THEO NHÓM MARKET CAP





CÁC THÔNG KÊ VỀ HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

DOANH NGHIỆP NIÊM YẾT ĐẠT CHUẨN CÔNG BỐ THÔNG TIN CÓ HIỆU QUẢ KINH DOANH TỐT HƠN

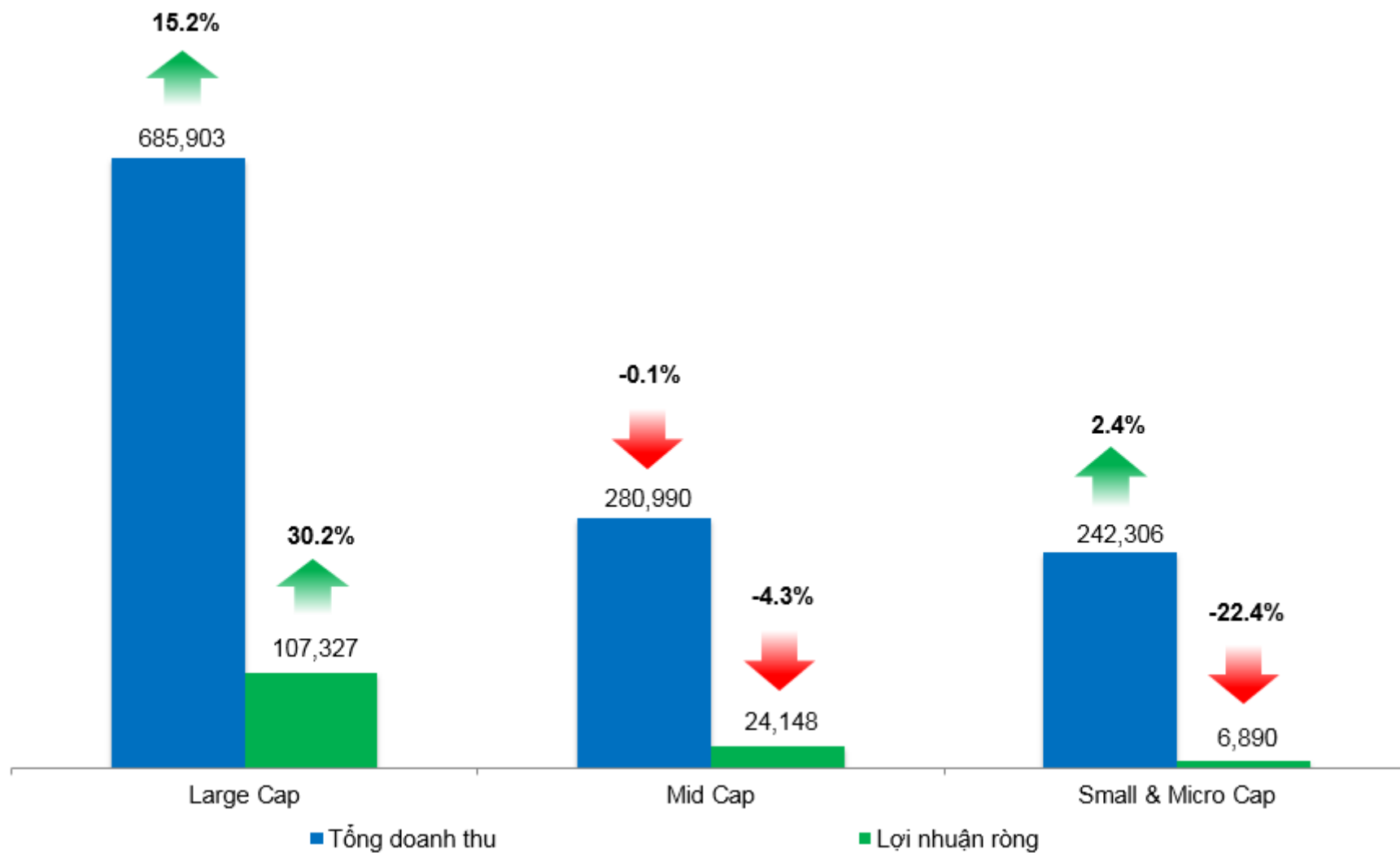
Tổng doanh thu và lợi nhuận ròng năm 2019 của 329 Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin đạt lần lượt 1,209,200 tỷ và 138,364 tỷ. Trong đó, tổng doanh thu của nhóm Large Cap đạt 685,903 tỷ đồng chiếm 56.7%. Mặt khác, nhóm này cũng chiếm đến 77.6% tổng lợi nhuận ròng của 329 Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin.

Điều này cho thấy, nhóm Large Cap vẫn đang thể hiện vị thế vững chắc khi là nhóm mang lại doanh thu, lợi nhuận nhiều nhất trong top các Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin.

Thậm chí, nhóm này cũng dẫn đầu về mức tăng trưởng tổng doanh thu và lợi nhuận ròng. Cụ thể, tổng doanh thu và lợi nhuận ròng năm 2019 của nhóm Large Cap tăng lần lượt 15.2% và 30.2%. Trong khi đó, tổng doanh thu và lợi nhuận ròng của nhóm Mid Cap năm vừa rồi giảm lần lượt 0.1% và 4.3%. Tại nhóm Small & Micro Cap, tổng doanh thu của nhóm này năm 2019 ghi nhận đạt 242,306 tỷ đồng, tăng nhẹ 2.4% so với năm 2018; trong khi đó lợi nhuận ròng lại giảm mạnh 22.4%.



KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2019 CỦA CÁC DNNY ĐẠT CHUẨN CBTT THEO NHÓM VỐN HÓA. ĐVT: TỶ ĐỒNG



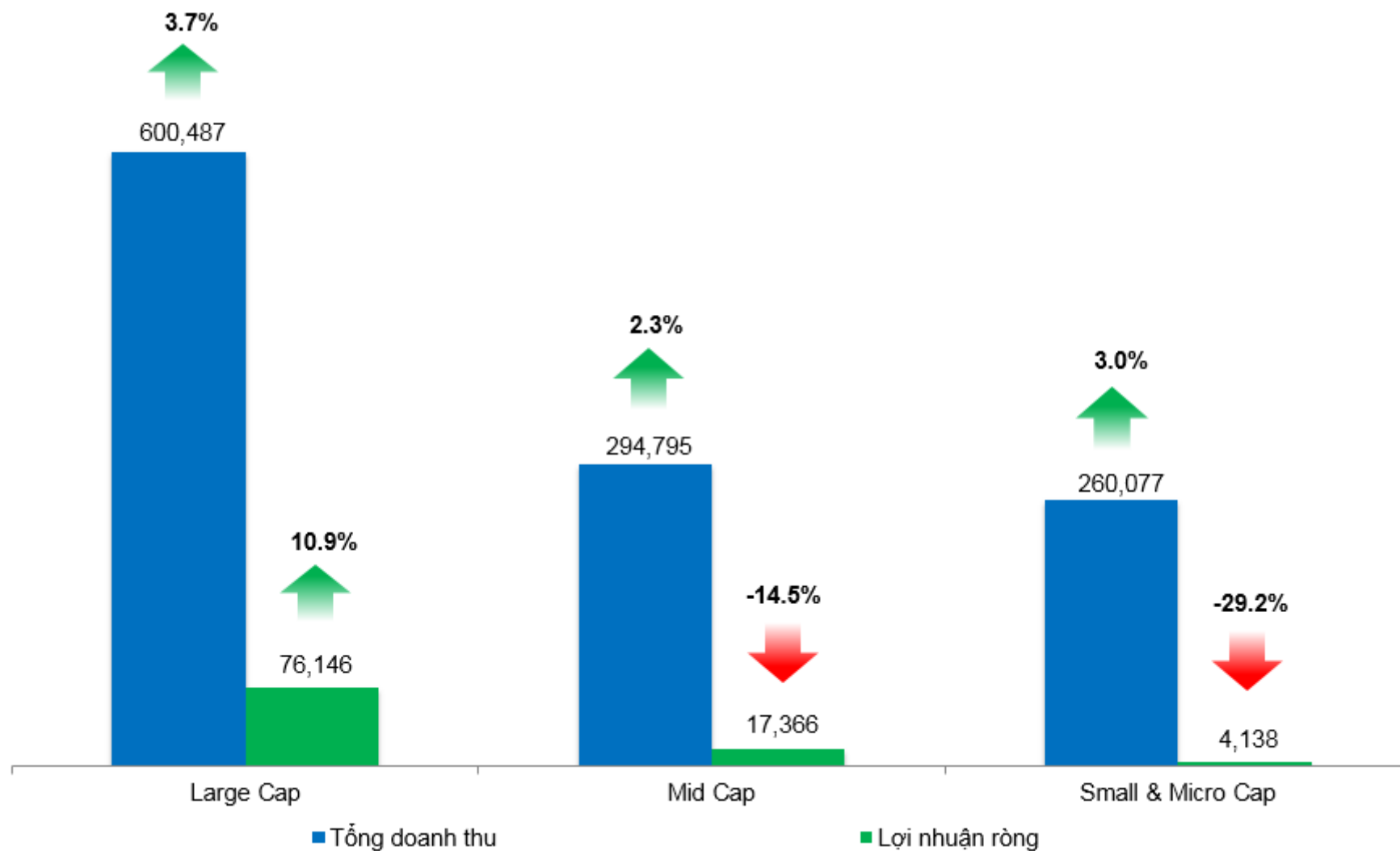


Trong khi đó, tổng doanh thu và lợi nhuận ròng năm 2019 của nhóm các Doanh nghiệp niêm yết không đạt Chuẩn Công bố thông tin chỉ đạt 1,155,359 tỷ và 97,650 tỷ, tăng nhẹ lần lượt 3.2% và 3%. Cụ thể, tốc độ tăng trưởng tổng doanh thu và lợi nhuận ròng của nhóm Large Cap đạt lần lượt 3.7% và 10.9%. Hai nhóm còn lại là nhóm Mid Cap và Small & Micro Cap, tổng doanh thu của hai nhóm này năm 2019 cũng chỉ tăng nhẹ 2.3% và 3% so với năm 2018. Trong khi đó, lợi nhuận ròng của hai nhóm này lại giảm mạnh 14.5% và 29.2%.

Tóm lại, các doanh nghiệp duy trì chất lượng Công bố thông tin tốt thường có kết quả kinh doanh ấn tượng hơn so với nhóm không đạt Chuẩn Công bố thông tin.



KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2019 CỦA CÁC DNNY KHÔNG ĐẠT CHUẨN CBTT THEO NHÓM VỐN HÓA. ĐVT: TỶ ĐỒNG



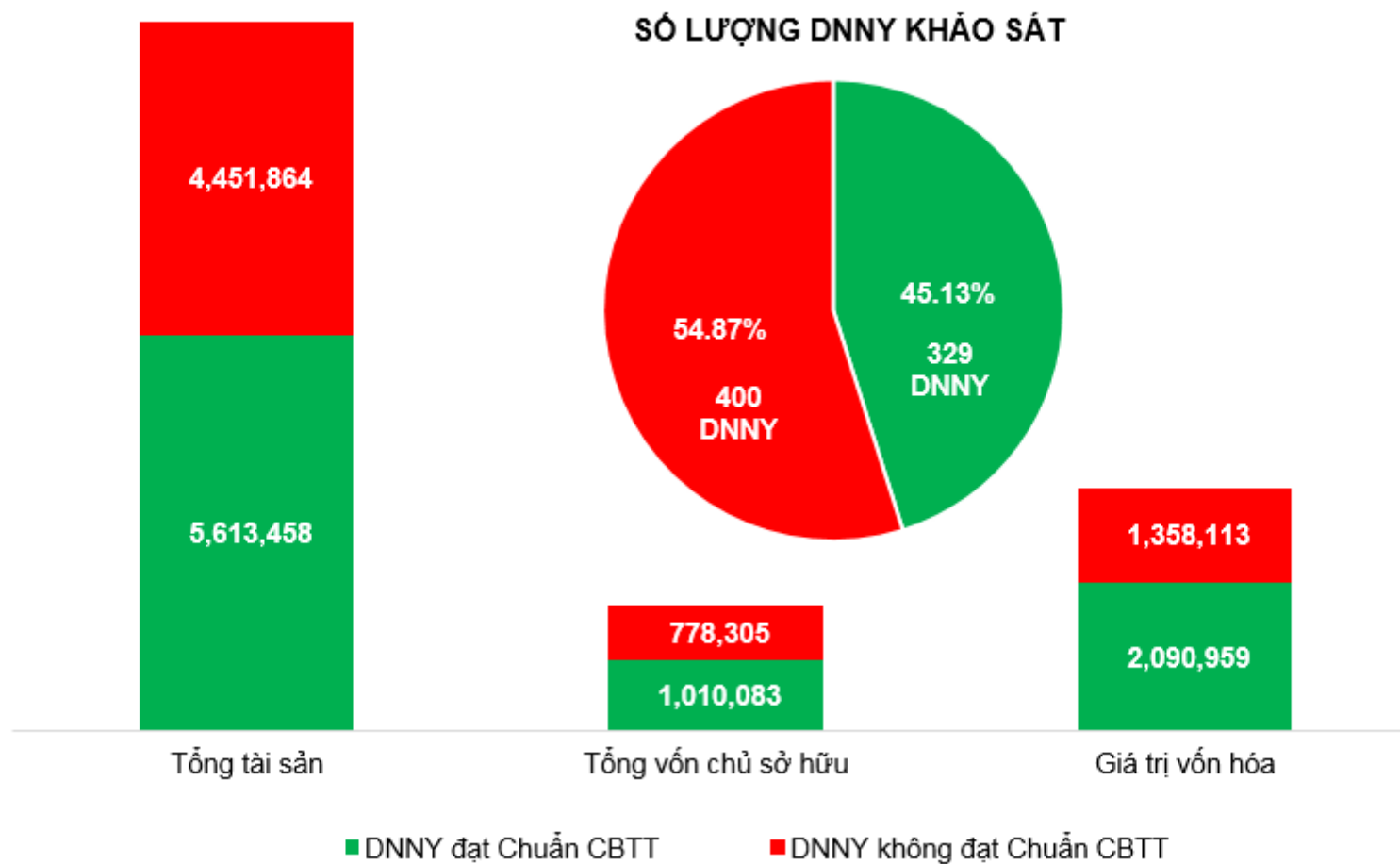


VỐN HÓA NHÓM DOANH NGHIỆP NIÊM YẾT ĐẠT CHUẨN CÔNG BỐ THÔNG TIN GẤP RỦI NHÓM KHÔNG ĐẠT CHUẨN

Năm 2020, có 329 Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin trong tổng số 729 Doanh nghiệp niêm yết được khảo sát, với tỷ lệ tương ứng 45.13%. Vốn hóa nhóm Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin đạt gấp rưỡi nhóm Doanh nghiệp niêm yết không đạt Chuẩn Công bố thông tin (tại thời điểm 31/12/2019). Cụ thể, giá trị vốn hóa của nhóm cổ phiếu này đạt 2,090,959 tỷ, trong khi giá trị vốn hóa của 400 Doanh nghiệp niêm yết không đạt Chuẩn Công bố thông tin chỉ đạt 1,358,113 tỷ đồng.



SO SÁNH GIỮA NHÓM DNNY ĐẠT CHUẨN VÀ KHÔNG ĐẠT CHUẨN CBTT TẠI NGÀY 31/12/2019. ĐVT: TỶ ĐỒNG



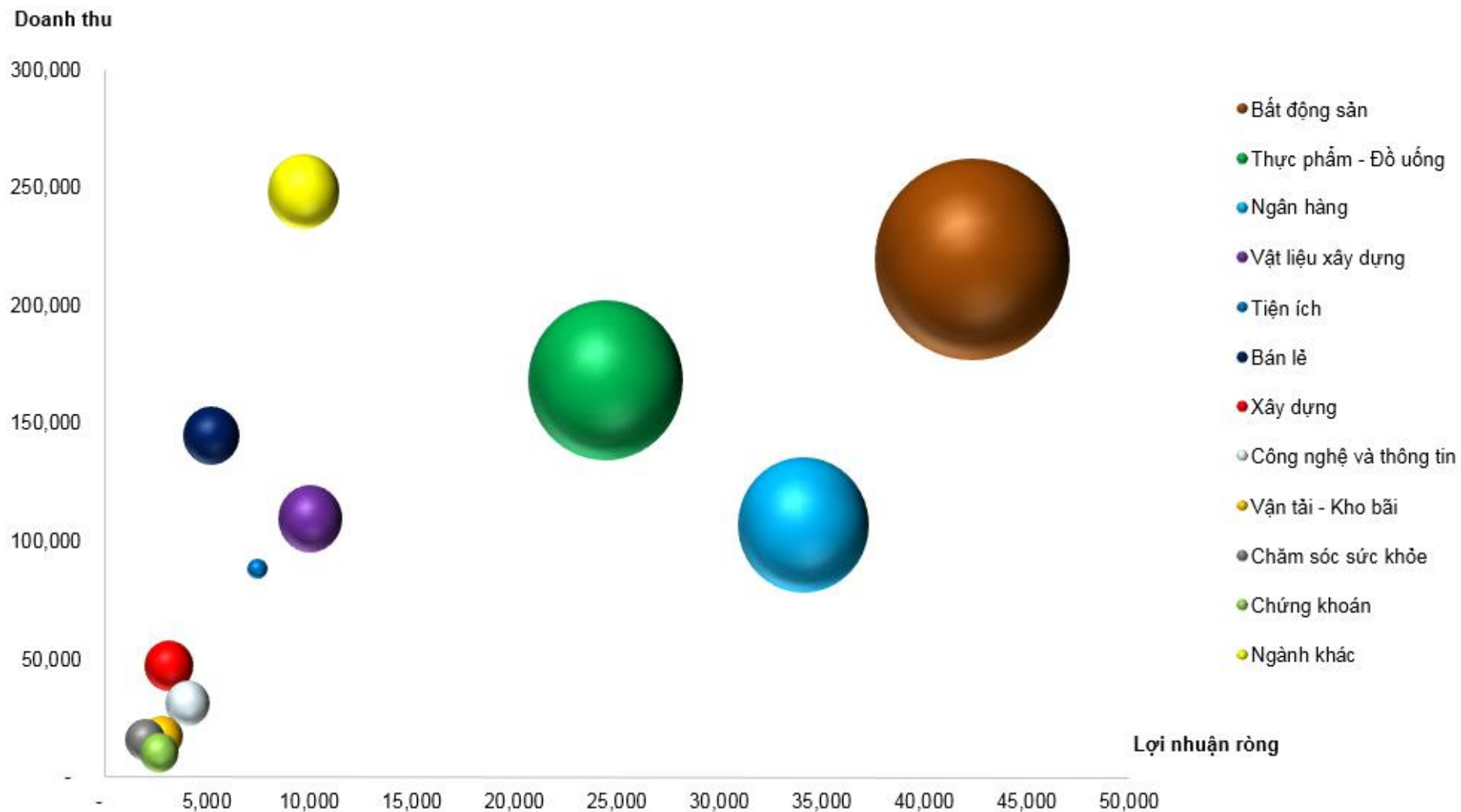


Trong 329 Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin, ngành bất động sản dẫn đầu cả về số lượng doanh nghiệp, tổng vốn hóa thị trường và lợi nhuận ròng.

Hai ngành đứng sau lần lượt là ngân hàng và thực phẩm - đồ uống. Ngành ngân hàng có số lượng ít (chỉ có 7 ngân hàng đạt chuẩn CBTT) nhưng do các ngân hàng đều có vốn hóa, doanh thu và lợi nhuận "khủng" nên ngành này vẫn nằm trong top 3 vốn hóa thị trường và top 2 về lợi nhuận ròng.



ĐỒ THỊ SO SÁNH CÁC DNNY ĐẠT CHUẨN CBTT THEO NHÓM NGÀNH. ĐVT: TỶ ĐỒNG





GHI CHÚ

Báo cáo Khảo sát hoạt động Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán năm 2020 là tài liệu được phát hành từ Chương trình IR Awards 2020. Dữ liệu thống kê về Doanh nghiệp niêm yết phục vụ mục đích khảo sát hoạt động Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán do Vietstock cung cấp.

CHƯƠNG TRÌNH IR AWARDS 2020

IR Awards là Chương trình Bình chọn Doanh nghiệp niêm yết có hoạt động IR tốt nhất được tổ chức thường niên. Chương trình thực hiện đánh giá toàn diện về hoạt động quan hệ nhà đầu tư (IR) của các Doanh nghiệp niêm yết hàng năm; bao gồm thống kê khảo sát thực tế, mở bình chọn công khai cho cộng đồng nhà đầu tư và đánh giá chuyên môn từ các định chế tài chính chuyên nghiệp. Năm 2020 là năm thứ 10 Chương trình IR Awards được diễn ra.

- Vòng 1 (Khảo sát Công bố thông tin): Chương trình IR Awards ghi nhận những Doanh nghiệp niêm yết đáp ứng đầy đủ và kịp thời nghĩa vụ Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán hàng năm thông qua hoạt động khảo sát toàn diện và công bố những Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.
- Vòng 2 (Bình chọn IR): Chương trình IR Awards ghi nhận và tôn vinh những Doanh nghiệp niêm yết có hoạt động quan hệ nhà đầu tư (IR) tốt nhất năm thông qua các hoạt động tổ chức bình chọn, đánh giá chuyên môn và vinh danh các doanh nghiệp dẫn đầu.

MỤC ĐÍCH CỦA CHƯƠNG TRÌNH

- Nâng cao nhận thức về vai trò và tầm quan trọng của hoạt động IR.
- Cải thiện về minh bạch thông tin trên thị trường chứng khoán.
- Gia tăng chất lượng thông tin công bố và niềm tin của nhà đầu tư.





ĐỐI TƯỢNG THAM GIA

Các doanh nghiệp niêm yết trên Sở giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HOSE) và Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX).

PHẠM VI ĐÁNH GIÁ

Đánh giá hoạt động Quan hệ nhà đầu tư (IR) thông qua hệ thống các bộ tiêu chí do Hội đồng Bình chọn cụ thể hóa cho các yêu cầu sau:

- Truyền thông tài chính hiệu quả: Thông tin công bố minh bạch, truyền thông tài chính hiệu quả. Qua đó tạo dựng được sự hiểu biết rộng rãi về giá trị cũng như triển vọng doanh nghiệp, có những nhóm nhà đầu tư ủng hộ mạnh mẽ và quản trị khủng hoảng truyền thông tốt.
- Danh tiếng tốt trên thị trường vốn: Danh tiếng tài chính tốt trên thị trường, từ năng lực và uy tín của ban lãnh đạo vào ban điều hành, quản trị doanh nghiệp, đến độ tin cậy của các số liệu tài chính và các tài liệu công bố.
- Quản trị tốt sự kỳ vọng của thị trường chứng khoán: Hoạt động quan hệ nhà đầu tư giúp tối ưu hóa giá trị doanh nghiệp, định giá thị trường sát với giá trị nội tại của doanh nghiệp, thanh khoản cổ phiếu hợp lý.

HẠNG MỤC CÔNG NHẬN KẾT QUẢ

- Doanh nghiệp niêm yết đạt Chuẩn Công bố thông tin trên thị trường chứng khoán năm 2020.
- Top 3 Doanh nghiệp niêm yết (Large Cap/Mid Cap/Small & Micro Cap) có hoạt động IR được Nhà đầu tư yêu thích nhất năm 2020.
- Top 3 Doanh nghiệp niêm yết (Large Cap/Mid Cap/Small & Micro Cap) có hoạt động IR được các Định chế Tài chính đánh giá cao nhất năm 2020.





BAN TỔ CHỨC

- **Hiệp hội Các nhà Quản trị Tài chính Việt Nam (vafe.org.vn)** là tổ chức xã hội - nghề nghiệp của các tổ chức, công dân Việt Nam hoạt động trong lĩnh vực tài chính và quản trị tài chính. Hiệp hội hướng đến góp phần thúc đẩy, hỗ trợ phát triển quản trị tài chính công, quản trị tài chính doanh nghiệp và quản trị tài chính cá nhân.
- **Vietstock (vietstock.vn)** là tổ chức truyền thông tài chính, cung cấp thông tin và dữ liệu tài chính uy tín hàng đầu tại Việt Nam.
- **Tạp chí điện tử Tài chính và Cuộc sống (FiLi.vn)** là cơ quan báo chí của Hiệp hội Các nhà Quản trị Tài chính Việt Nam.

Để biết thêm thông tin chi tiết, vui lòng truy cập website của Chương trình: www.ir.vietstock.vn





KẾT THÚC BÁO CÁO

