

**CÔNG BỐ THÔNG TIN
TRÊN CÔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA
ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC**

Kính gửi:

- Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Tên công ty : CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASC
Mã Thành viên : 106
Trụ sở chính : Tầng 5A, Tòa nhà Master Building, số 41- 43 Trần Cao
Vân, P.6, Q.3, TP. Hồ Chí Minh.
Điện thoại : (028)38258106
Fax : (028) 38248655
Người thực hiện công bố
thông tin : Huỳnh Thị Dương Thiện
Điện thoại : 0941567797

Loại thông tin công bố : 24h 72h Yêu cầu Bất thường Định kỳ

Nội dung thông tin công bố: Tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC vào ngày 01/6/2020 tại đường dẫn: <http://www.ascs.com.vn/#/>

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

TP. Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 6 năm 2020

Người được ủy quyền công bố thông tin



Huỳnh Thị Dương Thiện

THÔNG BÁO MỜI HỌP

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2020

Kính gửi: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC

Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC (ASC) trân trọng kính mời Quý cổ đông tham dự cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020 của Công ty ASC, với những nội dung cụ thể như sau:

1. Thời gian: **9h00 – 11h30, ngày 15 tháng 6 năm 2020.**
(Đón tiếp cổ đông từ lúc 8h30)
2. Địa điểm: **Trụ sở Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC, Tầng 5A Tòa nhà Master Building, số 41-43 Trần Cao Vân, Phường 6, Quận 3, TP.HCM.**
3. Nội dung:
Thảo luận và thông qua các vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông:
 - Báo cáo đánh giá hoạt động năm 2019 và định hướng hoạt động năm 2020 của Hội đồng quản trị;
 - Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2019 và kế hoạch năm 2020 của Ban Tổng Giám đốc;
 - Báo cáo hoạt động của Ban kiểm soát năm 2019 và kế hoạch hoạt động năm 2020;
 - Tờ trình về thông qua Báo cáo tài chính năm 2019 đã được kiểm toán;
 - Tờ trình về ủy quyền chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2020;
 - Tờ trình về chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát năm 2019 và Kế hoạch chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát năm 2020.
4. Tài liệu đại hội Quý cổ đông vui lòng xem trên website: www.ascsc.com.vn
5. Điều kiện tham dự: tất cả các cổ đông sở hữu cổ phiếu của Công ty Cổ phần chứng khoán ASC.
6. Ủy quyền tham dự Đại hội: Để tạo điều kiện chuẩn bị tốt cho Đại hội đồng cổ đông thường niên, các cổ đông muốn ủy quyền cho người khác tham dự Đại hội đề nghị điền vào mẫu đã in sẵn gửi về địa chỉ Công ty. Người được ủy quyền không được ủy quyền lại cho người khác.
7. Đề nghị quý cổ đông khi đi dự Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020 lưu ý:
 - Có mặt trước 9h00 ngày 15/6/2020 để làm thủ tục tham dự và nhận tài liệu.
 - Mang theo thư mời, giấy CMND/Thẻ CCCD, giấy ủy quyền (nếu có).
 - Đề nghị các cổ đông ăn mặc lịch sự và tham dự đúng giờ.
8. Mọi thông tin chi tiết vui lòng liên hệ:

Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC – Tầng 5A, Tòa nhà Master Building, 41-43 Trần Cao Vân, Phường 6, Quận 3, Tp.Hồ Chí Minh – ĐT: 028.38258106 – Fax: 028.38248655

Rất mong Quý Cổ đông thu xếp thời gian tới dự đầy đủ và đúng giờ. /.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



Phan Minh Hoàn

**CHƯƠNG TRÌNH
 ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2020
 CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASC**

Thời gian: 9h00 – 11h30, ngày 15 tháng 6 năm 2020.

Địa điểm: Trụ sở Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC, Tầng 5A Tòa nhà Master Building, số 41- 43 Trần Cao Vân, Phường 6, Quận 3, TP.HCM.

Thời gian	Nội dung	Chủ trì
8h30 – 9h00	Đón tiếp Cổ đông, khách mời	Tổ đón khách
9h00 – 9h10	PHẢN NGHI THỨC:	
	Báo cáo thẩm tra tư cách Cổ đông tham dự Đại hội.	Ông Nguyễn Thái Minh
	Tuyên bố lý do, giới thiệu đại biểu tham dự.	
	Giới thiệu Chủ tọa Đại hội và Thư ký Đại hội.	
	Chủ tọa Đại hội thông qua chương trình Đại hội.	Ông Phan Minh Hoàn
	NỘI DUNG ĐẠI HỘI:	
9h10 – 9h15	Báo cáo đánh giá hoạt động năm 2019 và định hướng hoạt động năm 2020 của Hội đồng quản trị	Ông Phan Minh Hoàn
9h15 – 9h20	Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2019 và kế hoạch năm 2020 của Ban Tổng Giám đốc	Ông Đặng Quang Tý
9h20 – 9h25	Báo cáo hoạt động của Ban kiểm soát năm 2019 và kế hoạch hoạt động năm 2020.	Ông Nguyễn Thái Minh
9h25 – 9h30	Tờ trình số 01/2020/TT-HĐQT.ASC về việc thông qua Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2019	Ông Phan Minh Hoàn
9h30 – 9h35	Tờ trình số 02/2020/TT-HĐQT.ASC về việc ủy quyền lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2020	
9h35 – 9h40	Tờ trình số 03/2020/TT-HĐQT.ASC về việc chi trả thù lao của HĐQT và BKS năm 2019 và kế hoạch chi trả thù lao HĐQT và BKS năm 2020	
9h40 – 10h00	Nghỉ giải lao	
10h00 – 10h30	Phát biểu thảo luận của Cổ đông về báo cáo và nội dung các tờ trình.	Ông Phan Minh Hoàn
10h30 – 11h00	Cổ đông biểu quyết các nội dung trên.	Ông Phan Minh Hoàn
11h00 – 11h15	Thư ký thông qua Nghị quyết Đại hội.	Bà Huỳnh Thị Dương Thiên
11h15 – 11h30	Đại hội biểu quyết thông qua nội dung Nghị quyết, Chủ tọa phát biểu và bế mạc Đại hội. <i>ASC</i>	Ông Phan Minh Hoàn

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
 CHỦ TỊCH**



Phan Minh Hoàn

Số: 01/2020/BC-HĐQT

Tp.Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 6 năm 2020

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG NĂM 2019 CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2020

Kính gửi: QUÝ CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASC

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 đã được Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Chứng khoán ASC;
- Căn cứ vào chức năng, nhiệm vụ của Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Chứng khoán ASC.

Hội đồng quản trị (HĐQT) Công ty cổ phần Chứng khoán ASC (ASC) xin báo cáo Đại hội đồng cổ đông về hoạt động của HĐQT năm 2019 và định hướng hoạt động năm 2020 như sau:

A. ĐÁNH GIÁ CỦA HĐQT VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2019

1. Thị trường chứng khoán (TTCK) Việt Nam năm 2019 được đánh giá là có nhiều động lực tích cực hỗ trợ phát triển nhờ các yếu tố như: Các cân đối vĩ mô được đảm bảo; chính sách tài khóa ổn định và chính sách tiền tệ được điều hành theo hướng nới lỏng. Năm 2019, tình hình kinh tế vĩ mô tiếp tục ổn định tạo điều kiện cho tăng trưởng kinh tế. Tăng trưởng GDP quý III tăng 7,31% đưa tốc độ tăng trưởng GDP 3 quý đầu năm 2019 đạt 6,98%; Lạm phát ở mức thấp nhất trong 3 năm gần đây với Chỉ số giá tiêu dùng CPI bình quân 11 tháng đầu năm 2019 chỉ tăng 2,75%; Cán cân thương mại tiếp tục thặng dư với mức xuất siêu 11 tháng đầu năm đạt 9,1 tỷ USD; Tổng vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam bao gồm vốn đăng ký cấp mới, vốn đăng ký điều chỉnh và giá trị góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài đạt gần 31,8 tỷ USD, tăng 3,1% so với cùng kỳ năm 2018, tỷ giá tương đối ổn định.

Những biến động của kinh tế toàn cầu và kinh tế Việt Nam trong thời gian qua được xem là những nhân tố tác động đa chiều lên TTCK cơ sở và tạo ra những diễn biến phức tạp trên thị trường trong năm 2019. Trên TTCK cơ sở, trong 6 tháng đầu năm, mặc dù có những tháng sôi động, song nhìn chung thị trường chỉ phục hồi nhẹ khi VN-Index ngày 30/6 dừng ở mức 949,94 điểm, tăng 6,4% so với cuối năm 2018. Tuy nhiên, 6 tháng cuối năm, diễn biến của thị trường đã có chuyển biến tương đối rõ rệt, VN-Index có những thời điểm vượt mức 1.000 điểm và đạt đỉnh 1024,91 điểm vào ngày 6/11. Đến đầu tháng 12, mặc dù thị trường có xu hướng đi xuống so với những tháng trước đó, nhưng vẫn đạt tốc độ tăng cao hơn 6 tháng đầu năm. Chốt phiên giao dịch ngày 6/12, VN-Index đạt 963,56 điểm, tăng 8% so với cuối năm 2018. Như vậy, mặc dù chỉ số VN-Index có những diễn biến phức tạp, song nhìn chung TTCK Việt Nam phục hồi tương đối so với thời điểm cuối năm 2018.

2. Trong bối cảnh đó, ASC cũng đã có kế hoạch kinh doanh phù hợp với thực trạng của mình:
 - Mở rộng quan hệ hợp tác với các doanh nghiệp nhà nước có nhu cầu cổ phần hóa; tái cấu trúc tổ chức; đồng thời đưa ra những biện pháp để cắt giảm chi phí hoạt động kinh doanh so với năm 2018 là những điểm chính trong hoạt động của ASC trong năm 2019.

- Số liệu về một số chỉ tiêu doanh thu và chi phí năm 2019 như sau:

Doanh thu:

Doanh thu	Năm 2019	Năm 2018	% thay đổi/2018
Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán	0	0	0
Doanh thu nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán	383.450.000	800.596.364	(41,71%)
Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	0	0	0
Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	6.280.681.818	9.612.727.272	(34,66%)
Thu nhập từ hoạt động khác	0	0	0
Tổng doanh thu	6.664.131.818	10.413.323.636	(36%)

Chi phí:

Chi phí	Năm 2019	Năm 2018	% thay đổi/2018
Chi phí hoạt động kinh doanh	3.320.756.438	4.398.226.046	(24,5%)
Chi phí hoạt động tài chính	0	0	0
Chi phí quản lý công ty	3.238.773.897	2.660.382.714	21,74%
Chi phí khác	0	0	0
Tổng chi phí	6.559.530.335	7.058.608.760	(7,07%)

Lợi nhuận:

	Năm 2019	Năm 2018	% thay đổi/2018
Lợi nhuận	87.020.995	3.361.831.159	(97,41%)

- Đánh giá chung, kết quả hoạt động năm 2019 của ASC là chưa cao, dù Ban Tổng Giám đốc đã rất nỗ lực nhưng hiệu quả hoạt động vẫn còn nhiều hạn chế.

B. HOẠT ĐỘNG GIÁM SÁT CỦA HĐQT VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC NĂM 2019

Năm 2019, HĐQT chú trọng công tác quản trị rủi ro và tăng cường giám sát hoạt động của Ban Tổng Giám đốc (BTGD) nhằm đảm bảo hoạt động của ASC được hiệu quả, tuân thủ đúng pháp luật và các Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT; hoạt động cụ thể như sau:

- BTGD đã kịp thời triển khai thực hiện các Nghị quyết của HĐQT và ĐHĐCĐ về chính sách quản lý rủi ro trong hoạt động của Công ty;
- Ký hợp đồng với Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn Chuẩn Việt là đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2019;
- BTGD đã thực hiện nhiệm vụ theo thẩm quyền liên quan đến tổ chức và điều hành hoạt động kinh doanh hằng ngày của ASC, chủ động và kịp thời đề xuất những biện pháp nâng cao hiệu quả hoạt động và quản lý của Công ty;

4. BTGD đã thực hiện trách nhiệm báo cáo, giải trình với ĐHĐCĐ và HĐQT một cách kịp thời, đầy đủ, đúng quy định;
5. Hoạt động công bố thông tin cũng được thực hiện đầy đủ, kịp thời và minh bạch;
6. HĐQT thường xuyên trao đổi với BTGD nhằm giám sát việc triển khai kế hoạch đề ra và điều chỉnh khi cần thiết.

Qua cơ chế kiểm tra, giám sát và báo cáo định kỳ cũng như báo cáo theo yêu cầu, HĐQT đánh giá BTGD đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định của pháp luật hiện hành, Điều lệ Công ty và Nghị quyết của ĐHĐCĐ.

C. CÁC HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2019

1. HĐQT hoạt động tuân thủ theo quy định về quản trị công ty của Luật doanh nghiệp và Điều lệ công ty;
2. Năm 2019, HĐQT đã tổ chức các cuộc họp theo đúng quy định của Luật doanh nghiệp và Điều lệ công ty, các thành viên HĐQT tham dự các cuộc họp đầy đủ.
3. Hoạt động của Chủ tịch HĐQT:

Chủ tịch HĐQT chịu trách nhiệm lãnh đạo chung mọi hoạt động của HĐQT theo chức năng, nhiệm vụ và quyền hạn quy định tại Điều lệ Công ty cũng như theo quy định của pháp luật, cụ thể:

- Lập chương trình, kế hoạch hoạt động của HĐQT;
 - Chuẩn bị chương trình, nội dung tài liệu phục vụ cuộc họp; triệu tập và chủ tọa cuộc họp HĐQT;
 - Tổ chức việc thông qua nghị quyết của HĐQT;
 - Giám sát quá trình tổ chức thực hiện các nghị quyết/quyết định của HĐQT;
 - Chủ tọa cuộc họp ĐHĐCĐ, các cuộc họp HĐQT.
4. Đánh giá hoạt động HĐQT năm 2019
 - HĐQT đã giám sát thực hiện các nghị quyết/quyết định của HĐQT và ĐHĐCĐ;
 - Sự tách biệt vai trò của Chủ tịch HĐQT và Tổng Giám đốc thể hiện sự độc lập và phân chia trách nhiệm rõ ràng giữa HĐQT và BTGD nhằm đảm bảo sự phân chia quyền hạn trong việc ra quyết định, tăng trách nhiệm và nâng cao tính độc lập trong hoạt động của HĐQT;
 - HĐQT duy trì hoạt động phù hợp với quy định tại Điều lệ của ASC và quy định của pháp luật, đảm bảo yêu cầu về số lượng cuộc họp cũng như số thành viên tham dự để đáp ứng yêu cầu về tính pháp lý và hiệu quả.

D. ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2020

1. Tăng cường hoạt động quản trị rủi ro, hoàn thiện hệ thống quy trình kiểm tra, kiểm toán nội bộ và kiểm soát nội bộ nhằm đảm bảo hoạt động kinh doanh của ASC an toàn và tuân thủ các quy định của ASC và pháp luật;
2. Tập trung chuẩn hóa các quy trình nghiệp vụ nhằm nâng cao tính hiệu quả và đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật;
3. Tiếp tục thực hiện tái cấu trúc cơ cấu tổ chức nhằm tinh gọn bộ máy hoạt động, nâng cao năng lực quản trị điều hành trong lĩnh vực hoạt động kinh doanh; đẩy mạnh công tác đào tạo, nâng cao chất lượng nhân sự về chuyên môn nghiệp vụ, nâng cao dịch vụ chăm sóc khách hàng, xây dựng văn hóa công ty hiện đại, chuyên nghiệp;

4. Tập trung củng cố và đẩy mạnh phát triển các hoạt động kinh doanh có hiệu quả, phát huy thế mạnh của những dịch vụ hiện có.

Trên đây là báo cáo hoạt động HĐQT. Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua. *nh*

TM.HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH *nh*



Phan Minh Hoàn



Số: 01/2020/BC.BTGD-ASC

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 6 năm 2020

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM 2019 VÀ KẾ HOẠCH NĂM 2020

Kinh gửi: QUÝ CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASC

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 đã được Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Chứng khoán ASC;

Thay mặt Ban Tổng Giám đốc Công ty cổ phần Chứng khoán ASC (ASC), kính báo cáo Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020 xem xét và thông qua Báo cáo hoạt động kinh doanh năm 2019 và kế hoạch năm 2020.

1. Tình hình thị trường chứng khoán (TTCK) Việt Nam năm 2019

1.1 Bối cảnh kinh tế toàn cầu

Năm 2019, thị trường tài chính quốc tế nói chung và TTCK thế giới nói riêng chịu nhiều tác động trái chiều vừa mang tính tiêu cực, vừa mang tính tích cực. Điển hình như: Sự giằng co trong cuộc chiến thương mại Mỹ - Trung; nguy cơ Brexit không đạt được thỏa thuận; những bất ổn về địa chính trị tại một số khu vực và đặc biệt là sự đảo chiều trong chính sách tiền tệ của các nước lớn trên thế giới... Nếu như, cuộc chiến thương mại Mỹ - Trung và nguy cơ Brexit không đạt được thỏa thuận cũng như những bất ổn về địa chính trị của một số khu vực trên thế giới năm 2019 được xem là nhân tố tiêu cực tác động đến thị trường tài chính thế giới thì việc đảo chiều trong chính sách tiền tệ của các nước lớn được đánh giá là nhân tố nâng đỡ TTCK.

Nửa đầu năm 2019, TTCK toàn cầu hầu hết chịu ảnh hưởng tiêu cực của chính sách tiền tệ thắt chặt khi Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) và ngân hàng trung ương các nước lớn liên tục tăng lãi suất từ năm 2018. Việc áp dụng chính sách tài chính thắt chặt của các nước lớn trong những năm trước và trong suốt năm 2018 đã dẫn đến xu hướng giảm tăng trưởng của nền kinh tế toàn cầu khi hầu hết các dự báo về mức tăng trưởng kinh tế thế giới năm 2019 đều giảm.

Việc lãi suất đồng USD tăng đã dẫn đến xu hướng rút vốn từ các quỹ đầu tư cổ phiếu để chuyển sang đầu tư vào các quỹ trái phiếu tại Mỹ và các nước lớn. Chính sách tiền tệ thắt chặt khiến giá vốn tăng lên cũng là một trong những nguyên nhân dẫn đến trong 6 tháng đầu năm hầu hết tăng trưởng của các nền kinh tế lớn đều giảm sút, kéo theo sự giảm sút của TTCK, đặc biệt là thị trường cổ phiếu thế giới.

Từ tháng 7/2019, dưới sức ép của nhiều nhân tố, trong đó có cuộc chiến thương mại Mỹ - Trung, chủ trương phá giá đồng Nhân dân tệ (NDT) của Trung Quốc nhằm đối phó với cuộc chiến thương mại Mỹ-Trung và nguy cơ tăng trưởng giảm ở hầu hết các nền kinh tế lớn, chính sách tiền tệ của các nước lớn đã bắt đầu đảo chiều theo hướng nới.

Cụ thể, FED liên tục 3 lần giảm lãi suất và "bơm" hàng trăm tỷ USD vào hệ thống tài chính trong tháng 9/2019 để giảm lãi suất trên thị trường cho vay ngắn hạn, kéo theo đó, hàng loạt

ngân hàng trung ương của các nền kinh tế lớn cũng liên tiếp hạ lãi suất. Như vậy, trong năm 2019 đã có tổng cộng 139 đợt giảm lãi suất của các ngân hàng trung ương các nước trên thế giới (trong đó, Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) giảm lãi suất xuống mức thấp kỷ lục là -0,54%, Ấn Độ 5 lần cắt giảm lãi suất, Australia 3 lần cắt giảm lãi suất, Philippines cắt giảm 5 lần, Indonesia cắt giảm 4 lần và Singapore cắt giảm 1 lần).

Bên cạnh đó, một lượng lớn trái phiếu cũng được ngân hàng trung ương các nước mua lại nhằm tăng lượng cung tiền ra thị trường. Xu hướng nới lỏng chính sách tiền tệ tại các nước đã và đang dẫn đến việc đảo chiều dòng vốn từ các quỹ đầu tư trái phiếu sang các quỹ đầu tư cổ phiếu khi mà lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm của Mỹ hạ xuống 1,781%, còn lợi suất trái phiếu kỳ hạn 2 năm hạ xuống 1%. Đây là nhân tố nâng đỡ TTCK thế giới trong những tháng cuối năm 2019, đặc biệt là thị trường cổ phiếu giữ ổn định và tăng trưởng.

So với cuối năm 2018, kết thúc phiên giao dịch ngày 17/12/2019, trên TTCK Mỹ, chỉ số DowJones 30 đạt 28.276,2 điểm - mức cao kỷ lục trong lịch sử và tăng 21,2%, chỉ số S&P500 của Mỹ đạt 3.192,5 điểm, tăng 27,35%; trên TTCK châu Âu, chỉ số Euro Stoxx 50 đạt 3.749,62 điểm, tăng 22,74%, trên thị trường Nhật Bản chỉ số Nikkei 225 đạt 23.934,43 điểm, tăng 11,57%. Do độ mở cửa nền kinh tế ngày càng lớn, mức độ phụ thuộc của thị trường tài chính Việt Nam nói chung và TTCK nói riêng với thị trường thế giới ngày càng cao, nên việc đảo chiều trong chính sách tiền tệ của các nước cũng là một trong những nhân tố gián tiếp giúp TTCK Việt Nam trong 6 tháng cuối năm có xu hướng phục hồi tích cực hơn 6 tháng đầu năm 2019.

1.2 Bối cảnh trong nước

TTCK Việt Nam năm 2019 được đánh giá là có nhiều động lực tích cực hỗ trợ phát triển nhờ các yếu tố như: Các cân đối vĩ mô được đảm bảo; chính sách tài khóa ổn định và chính sách tiền tệ được điều hành theo hướng nới lỏng. Năm 2019, tình hình kinh tế vĩ mô tiếp tục ổn định tạo điều kiện cho tăng trưởng kinh tế. Tăng trưởng GDP quý III tăng 7,31% đưa tốc độ tăng trưởng GDP 3 quý đầu năm 2019 đạt 6,98%; Lạm phát ở mức thấp nhất trong 3 năm gần đây với Chỉ số giá tiêu dùng CPI bình quân 11 tháng đầu năm 2019 chỉ tăng 2,75%; Cán cân thương mại tiếp tục thặng dư với mức xuất siêu 11 tháng đầu năm đạt 9,1 tỷ USD; Tổng vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam bao gồm vốn đăng ký cấp mới, vốn đăng ký điều chỉnh và giá trị góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài đạt gần 31,8 tỷ USD, tăng 3,1% so với cùng kỳ năm 2018, tỷ giá tương đối ổn định.

Theo đánh giá của Quỹ Tiền tệ quốc tế (IMF), năm 2019, Việt Nam cùng 4 nền kinh tế nằm trong khu vực Đông Nam Á nằm trong top 20 nền kinh tế đóng góp lớn nhất vào tăng trưởng GDP toàn cầu. Theo báo cáo của U.S.News & World Report, Việt Nam đã tăng từ vị trí thứ 23 năm 2018 lên vị trí thứ 8 trong bảng xếp hạng các nền kinh tế tốt nhất thế giới để đầu tư. Theo đánh giá của Viện Kế toán công chứng Anh và xứ Wales, Việt Nam đang là điểm nóng của dòng vốn đầu tư quốc tế trong khu vực ASEAN, do có tốc độ tăng trưởng vượt trội trong khu vực với mức dự báo tăng trưởng năm 2019 của Việt Nam đạt xấp xỉ 7% so với mức 4 - 5% của các nước ASEAN. Đây là các yếu tố thuận lợi giúp TTCK Việt Nam tăng trưởng ổn định và tiếp tục là điểm đến của dòng vốn đầu tư nước ngoài trong năm 2019.

Năm 2019, không nằm ngoài xu thế chung của thị trường thế giới, chính sách tiền tệ của Việt Nam cũng được điều chỉnh theo hướng nới lỏng thông qua động thái cắt giảm lãi suất liên tục của Ngân hàng Nhà nước (NHNN) trong nửa cuối năm 2019 nhằm hỗ trợ cho tăng trưởng kinh tế, đảm bảo các cân đối vĩ mô và giảm thiểu tác động từ các nhân tố tiêu cực của bối cảnh kinh tế quốc tế. Ngày 12/9/2019, NHNN đã cắt giảm lãi suất tái cấp vốn từ 6,25% xuống 6%/năm, lãi suất tái chiết khấu giảm từ 4,25% xuống 4%/năm, lãi suất cho vay qua đêm trong thanh toán điện tử liên ngân hàng và cho vay bù đắp thiếu hụt vốn trong thanh toán bù trừ của NHNN đối với các ngân hàng giảm từ 7,25%/năm xuống 7,0%/năm. Tiếp đó ngày 19/11/2019, NHNN quyết định giảm 0,5%/năm đối với các loại lãi suất tối đa áp dụng với tiền gửi không kỳ hạn và các khoản tiền gửi có kỳ hạn dưới 6 tháng; Đồng thời, cắt giảm 0,5% đối với các loại lãi suất cho vay tối đa bằng VND đối với các nhu cầu vốn phục vụ nông nghiệp, nông thôn, xuất khẩu, công nghiệp hỗ trợ, doanh nghiệp nhỏ và vừa, doanh nghiệp ứng dụng công nghệ cao. Ngày 1/12/2019, lần đầu tiên sau 14 năm, NHNN quyết định hạ lãi suất tiền gửi dự trữ bắt buộc bằng VND của các tổ chức tín dụng từ mức 1,2%/năm về mức 0,8%/năm. Lãi suất tiền gửi vượt dự trữ bắt buộc về mức 0%/năm. Đối với ngoại tệ, lãi suất tiền gửi dự trữ bắt buộc là 0%/năm, còn vượt dự trữ bắt buộc 0,05%/năm. Ngoài ra, NHNN hạ lãi suất đối với tiền gửi bằng đồng Việt Nam tại Ngân hàng Chính sách Xã hội Việt Nam, Ngân hàng Phát triển Việt Nam, Bảo hiểm Tiền gửi, quỹ tín dụng, tổ chức tài chính vi mô là 0,8%/năm. Có thể thấy, chính sách tiền tệ nới lỏng của NHNN thời gian vừa qua là một trong những nhân tố quan trọng để dòng tiền nhân rộng dịch chuyển từ kênh tín dụng truyền thống sang các kênh đầu tư khác trong đó có TTCK.

Những biến động trên đây của kinh tế toàn cầu và kinh tế Việt Nam trong thời gian qua được xem là những nhân tố tác động đa chiều lên TTCK cơ sở và tạo ra những diễn biến phức tạp trên thị trường trong năm 2019. Trên TTCK cơ sở, trong 6 tháng đầu năm, mặc dù có những tháng sôi động, song nhìn chung thị trường chỉ phục hồi nhẹ khi VN-Index ngày 30/6 dừng ở mức 949,94 điểm, tăng 6,4% so với cuối năm 2018. Tuy nhiên, 6 tháng cuối năm, diễn biến của thị trường đã có chuyển biến tương đối rõ rệt, VN-Index có những thời điểm vượt mức 1.000 điểm và đạt đỉnh 1024,91 điểm vào ngày 6/11. Đến đầu tháng 12, mặc dù thị trường có xu hướng đi xuống so với những tháng trước đó, nhưng vẫn đạt tốc độ tăng cao hơn 6 tháng đầu năm. Chốt phiên giao dịch ngày 6/12, VN-Index đạt 963,56 điểm, tăng 8% so với cuối năm 2018. Như vậy, mặc dù chỉ số VN-Index có những diễn biến phức tạp, song nhìn chung TTCK Việt Nam phục hồi tương đối so với thời điểm cuối năm 2018.

Mức vốn hóa của thị trường cổ phiếu tính đến ngày 6/12/2019 đạt 4383 nghìn tỷ đồng, tăng 10,7% so với cuối năm 2018 (tương đương 79,2% GDP). Hiện có 748 cổ phiếu và chứng chỉ quỹ niêm yết trên 2 Sở Giao dịch và 826 cổ phiếu đăng ký giao dịch trên Upcom với tổng giá trị niêm yết, đăng ký giao dịch đạt gần 1.385 tỷ đồng, tăng 14,8% so với năm 2018. Quy mô niêm yết của thị trường trái phiếu đạt 1.184 nghìn tỷ đồng, tăng 5,6% so với cuối năm 2018 (tương đương với 21,4% GDP). Tổng giá trị giao dịch bình quân phiên đạt 9.139 tỷ đồng, tăng 3,4% so với bình quân năm 2018, trong đó tỷ trọng giao dịch repo có xu hướng ngày càng tăng và ngày càng lớn hơn tỷ trọng giao dịch mua bán thông thường. Điều này cho thấy, thị trường trái phiếu đã có sự tăng trưởng về chiều sâu. Bên cạnh đó, năm 2019 cũng là năm ghi nhận thành công của thị trường trái phiếu doanh nghiệp. Theo số liệu của Bộ Tài chính,

đến cuối tháng 9/2019, quy mô thị trường trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) đạt 9,91% GDP. Dự kiến, năm 2019 quy mô thị trường sẽ tăng 29% so với cuối năm 2018, gấp 9,6 lần so với năm 2012. Riêng trong tháng 10, theo thống kê của Hiệp hội Thị trường Trái phiếu Việt Nam có gần 10.000 tỷ đồng TPDN đã được phát hành với mức lãi suất giao động từ 6,5% đến 11%/năm, tùy vào thời hạn và khả năng tài chính của từng doanh nghiệp. Điều này cho thấy TTCK đã và đang từng bước trở thành kênh huy động vốn hiệu quả cho doanh nghiệp và nền kinh tế.

Năm 2019, tổng mức huy động vốn trên TTCK cơ sở ước đạt 302,6 nghìn tỷ đồng, tăng 37,3% so với cùng kỳ năm trước. Đặc biệt là, trong năm 2019, các thương vụ bán vốn lớn thành công như Techcombank (0,9 tỷ USD), Vinhomes (1,35 tỷ USD), VinGroup (1 tỷ USD) cũng đã thu hút sự tham gia của nhiều nhà đầu tư nước ngoài, giúp duy trì dòng vốn ngoại đầu tư vào thị trường Việt Nam. Những nhân tố trên giúp TTCK năm 2019 vẫn là điểm đến tích cực của nhà đầu tư nước ngoài. Tính đến ngày 6/12/2019, nhà đầu tư nước ngoài đã mua ròng 7.983 tỷ đồng cổ phiếu và mua ròng 13.034 tỷ đồng trái phiếu.

Trên TTCK phái sinh, năm 2019 có sự gia tăng thêm nguồn cung mạnh mẽ khi đón nhận thêm sản phẩm hợp đồng tương lai trái phiếu chính phủ (TPCP) dành chủ yếu cho các nhà đầu tư tổ chức. Nhìn lại hoạt động của TTCK phái sinh năm 2019 có thể nhận thấy, thị trường này chịu tác động từ tâm lý phòng vệ rủi ro của nhà đầu tư. Với tâm lý phòng vệ rủi ro, sản phẩm hợp đồng tương lai chỉ số trong năm 2019 đã và đang chịu nhiều tác động từ TTCK cơ sở. Nếu như TTCK cơ sở có xu hướng chứng lại trong 6 tháng đầu năm thì phân khúc thị trường hợp đồng tương lai chỉ số lại có xu hướng bùng nổ trong thời gian này cả về khối lượng giao dịch và khối lượng mở (OI), trong đó OI đã đạt mốc kỷ lục kể từ khi thị trường đi vào hoạt động là 39.854 hợp đồng vào ngày 23/5/2019. Tuy nhiên, bước sang 6 tháng cuối năm 2019 khi TTCK cơ sở bắt đầu xu hướng phục hồi tích cực hơn thì phân khúc thị trường này lại có xu hướng giảm thể hiện ở khối lượng mở OI toàn thị trường đến 6/12 chỉ đạt 17.840 hợp đồng giảm 18% so với cuối năm 2018.

Đối với phân khúc thị trường hợp đồng tương lai TPCP, sau gần 5 tháng ra mắt, 2 sản phẩm hợp đồng tương lai TPCP kỳ hạn 5 năm đầu tiên đã được nhà đầu tư đón nhận theo chiều hướng tích cực khi trong tháng 9 có thời điểm OI bùng nổ lên tới 150 hợp đồng. Sau đó phân khúc thị trường này có dấu hiệu chứng lại và giảm xuống, tại ngày 6/12 OI chỉ còn 11 hợp đồng. Mặc dù TTCK phái sinh có dấu hiệu chứng lại trong những tháng cuối năm song số lượng tài khoản giao dịch phái sinh vẫn tiếp tục tăng. Tính đến ngày 31/11/2019 có 88.724 tài khoản giao dịch và ký quỹ và được đăng ký trên hệ thống của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, tăng hơn 55,2% so với thời điểm cuối năm 2018. Điều này cho thấy, sau 2 năm đi vào hoạt động, TTCK phái sinh đã được các nhà đầu tư đón nhận và thể hiện tốt vai trò là công cụ phòng vệ rủi ro hiệu quả, góp phần tích cực vào việc duy trì dòng vốn trên TTCK cơ sở.

Trong năm 2019, để đáp ứng yêu cầu huy động vốn cho nền kinh tế, đặc biệt là vốn trung và dài hạn, tạo điều kiện thuận lợi cho các chủ thể tham gia huy động vốn, ngành Chứng khoán đã và đang tập trung vào các giải pháp phát triển thị trường như: Hoàn thiện khung khổ pháp lý, đặc biệt là sau khi Luật Chứng khoán sửa đổi đã được Quốc hội thông qua vào ngày

26/11/2019 nhằm tạo nền tảng pháp lý ngày càng minh bạch cho thị trường; Đẩy mạnh công tác cổ phần hóa, thoái vốn của các DNNN gắn với việc niêm yết và đăng ký giao dịch; Tiếp tục chú trọng vào việc xây dựng và vận hành các sản phẩm mới trên thị trường, như các sản phẩm phái sinh dựa trên nhiều bộ chỉ số khác nhau, các sản phẩm quyền chọn, các sản phẩm quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện; Hoàn thiện và phát triển thị trường trái phiếu; Cơ cấu lại cơ cấu cơ sở nhà đầu tư trên thị trường; Nâng cao năng lực cho hệ thống các tổ chức trung gian thị trường; Tái cấu trúc tổ chức thị trường, cơ sở hạ tầng, công nghệ; tăng cường công tác quản lý, giám sát hoạt động thị trường, thực hiện thanh kiểm tra, xử phạt nghiêm theo quy định tạo sự phát triển bền vững cho thị trường; các giải pháp nâng hạng TTCK Việt Nam từ hạng thị trường cận biên lên hạng thị trường mới nổi trên bảng xếp hạng MSCI và FTSE. Có thể nói, những giải pháp mà ngành Chứng khoán đã và đang thực hiện đã hỗ trợ tích cực cho sự phát triển và phục hồi của thị trường trong năm 2019.

2. Đánh giá hoạt động kinh doanh của Công ty năm 2019

Hoạt động của ASC tập trung vào hai nghiệp vụ chính là tư vấn đầu tư chứng khoán và tư vấn tài chính doanh nghiệp. Trong năm 2019, Công ty tiếp tục duy trì hoạt động ổn định của mảng tư vấn tài chính doanh nghiệp, đẩy mạnh lại hoạt động tư vấn đầu tư chứng khoán và đạt được một số kết quả nhất định.

Doanh thu hoạt động năm 2019 của công ty đạt 6.664.131.818 đồng, đạt 65,01% kế hoạch năm 2019, lợi nhuận sau thuế đạt 87.020.995 đồng, đạt 5,41% kế hoạch năm 2019.

Kết quả kinh doanh năm 2019

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2019	Kết quả 2019	% Kế hoạch
Doanh thu hoạt động	10.251.363.636	6.664.131.818	65,01%
Lợi nhuận sau thuế	1.609.720.994	87.020.995	5.41%

Bộ phận tư vấn tài chính được phát triển từ đội ngũ tư vấn tài chính doanh nghiệp, chuyên cung cấp các dịch vụ tư vấn cổ phần hóa và tư vấn phát hành chứng khoán lần đầu ra công chúng cho nhiều doanh nghiệp trên cả nước. Hiện tại, ASC cung cấp đầy đủ các dịch vụ tư vấn tài chính cho khách hàng bao gồm: tư vấn phát hành cổ phiếu lần đầu ra công chúng (IPO), tư vấn huy động vốn, phát hành trái phiếu, tư vấn cho các giao dịch mua bán, sáp nhập (M&A), tư vấn niêm yết...

Năm 2019, ASC tập trung phát triển, đào tạo nâng cao chuyên môn của đội ngũ nhân sự kinh doanh, cơ cấu lại tình hình tài chính, đồng thời chú trọng với việc tiếp tục ký kết các hợp đồng tư vấn mới. Tuy nhiên, do các chính sách của pháp luật có liên quan đến cổ phần hóa doanh nghiệp 100% vốn nhà nước có nhiều thay đổi, do đó việc triển khai dịch vụ tư vấn cũng gặp nhiều khó khăn, trì hoãn.

Cơ cấu doanh thu của Công ty giai đoạn 2018 - 2019

Đơn vị: đồng

CHỈ TIÊU		2019	2018
I.	DOANH THU HOẠT ĐỘNG		
1.1	Lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL)	-	-
a.	<i>Cổ tức, tiền lãi phát sinh từ tài sản tài chính FVTPL</i>	-	-
1.2	Doanh thu nghiệp vụ môi giới chứng khoán	-	-
1.3	Doanh thu nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán	383.450.000	800.596.364
1.4	Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán	-	-
1.5	Doanh thu hoạt động tư vấn tài chính	6.280.681.818	9.612.727.272
1.6	Thu nhập hoạt động khác	-	-
	Cộng doanh thu hoạt động	6.664.131.818	10.413.323.636

Một số chỉ tiêu về tình hình tài chính của công ty

Đơn vị: đồng

NGUỒN VỐN	2019	2018
A. NỢ PHẢI TRẢ	1.791.120.426	4.418.926.132
I. Nợ phải trả ngắn hạn	1.791.120.426	4.418.926.132
1. Nợ phải trả người bán ngắn hạn	0	14.280.000
2. Người mua trả tiền trước ngắn hạn	808.500.000	11.584.000.000
3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	167.501.581	732.769.710
4. Phải trả người lao động	457.219.369	417.926.180
5. Các khoản trích nộp phúc lợi nhân viên	105.265.628	1.104.166.280
6. Chi phí phải trả ngắn hạn	62.362.274	294.277.940
7. Các khoản phải trả, phải nộp khác ngắn hạn	190.271.574	1.690.855.674
II. Nợ phải trả dài hạn		
B. VỐN CHỦ SỞ HỮU	36.160.311.004	36.073.290.009
I. Vốn chủ sở hữu	36.160.311.004	36.073.290.009
1. Vốn đầu tư của chủ sở hữu	56.000.000.000	56.000.000.000
1.1. <i>Vốn góp của chủ sở hữu</i>	<i>56.000.000.000</i>	<i>56.000.000.000</i>
a. Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	56.000.000.000	56.000.000.000
2. Lợi nhuận chưa phân phối	(19.839.688.996)	(19.926.709.991)
2.1. <i>Lợi nhuận sau thuế đã thực hiện</i>	<i>(19.839.688.996)</i>	<i>(19.926.709.991)</i>
II. Nguồn kinh phí và quỹ khác		

TỔNG CỘNG NỢ VÀ VỐN CHỦ SỞ HỮU	37.951.431.430	40.492.216.141
---------------------------------------	-----------------------	-----------------------

Tình hình tài chính

Về tình hình tài chính, Công ty tiếp tục duy trì sự ổn định và đảm bảo khả năng an toàn tài chính của Công ty nhằm xây dựng nền tảng vững chắc cho Công ty trong quá trình kinh doanh. Năm 2019 là năm tương đối khó khăn với ASC do Công ty chỉ còn duy nhất nghiệp vụ tư vấn đầu tư chứng khoán, điều này khiến cho nguồn thu của ASC trong năm 2019 thật sự hạn chế.

Chi tiết khoản phải thu giai đoạn 2018 - 2019

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	Năm 2019	Năm 2018
Phải thu các dịch vụ CTCK cung cấp	1.390.400.000	30.000.000
Phải thu khác	12.526.152.175	7.272.371.275

3. Đánh giá hoạt động khác của Công ty năm 2019

Về công nghệ thông tin: Công ty tiếp tục nâng cấp và bảo trì hệ thống công nghệ thông tin hiện có nhằm đáp ứng nhu cầu hoạt động. Việc rút nghiệp vụ môi giới chứng khoán đã giảm bớt yêu cầu về hệ thống công nghệ thông tin đối với ASC.

Về hoạt động kiểm soát rủi ro: Bên cạnh các công việc thường nhật trong quá trình kiểm soát rủi ro của hoạt động, công ty tiếp tục tổ chức một số buổi tập huấn chuyên môn cho bộ phận kinh doanh nhằm trang bị các kiến thức pháp luật, hạn chế rủi ro trong hoạt động kinh doanh của công ty. Các quy trình nghiệp vụ tiếp tục được cập nhật nhằm phù hợp với tình hình thực tế và yêu cầu của pháp luật. Ban Điều hành ASC xác định hoạt động kiểm soát tuân thủ nội bộ là nguồn thông tin quan trọng giúp Hội đồng Quản trị, cổ đông nắm rõ hoạt động công ty và có chính sách, chiến lược phù hợp.

4. Kế hoạch kinh doanh năm 2020

Trong Đề án “Cơ cấu lại TTCK và thị trường bảo hiểm đến năm 2020 và định hướng đến năm 2025” do Thủ tướng Chính phủ ban hành kèm theo Quyết định số 242-QĐ-TTg ngày 28/2/2019, năm 2020, các mục tiêu Chính phủ đặt ra cho TTCK bao gồm: Quy mô thị trường cổ phiếu đạt mức 100% GDP, quy mô thị trường trái phiếu đạt mức 47% GDP. Số lượng công ty niêm yết đến năm 2020 tăng 20% so với năm 2017. Nhìn dưới nhiều góc độ, những mục tiêu đặt ra cho thị trường này nhiều khả năng sẽ đạt được do dự báo sẽ có một số tác động tích cực đến thị trường và được xem là các nhân tố tạo động lực cho thị trường phát triển trong năm 2020, cụ thể:

Thứ nhất, mặc dù có những yếu tố khó lường song kinh tế toàn cầu được dự báo sẽ ít có khả năng xảy ra khủng hoảng và được kỳ vọng sẽ vượt qua xu hướng tăng trưởng của những năm trước. Theo Quỹ Tiền tệ quốc tế, kinh tế thế giới được dự báo đạt mức tăng trưởng 3,4% năm 2020 cao hơn mức 3% được dự báo cho năm 2019. Đặc biệt, việc Mỹ và Trung Quốc đạt được thỏa thuận thương mại "Giai đoạn 1" vào ngày 13/12/2019 sau hơn 2 năm rưỡi đàm phán được xem là nhân tố tích cực tác động đến TTCK toàn cầu trong thời điểm cuối năm 2019 và đầu năm 2020. Theo đó, Mỹ sẽ giảm một số loại thuế đối với hàng hóa của Trung Quốc và đổi lại, Trung Quốc sẽ tăng lượng mua nông sản, hàng chế tạo và năng lượng của Mỹ khoảng 200 tỷ USD trong hai năm tới. Mỹ đã hoãn áp thuế mới lên số hàng hóa trị giá 160 tỷ USD của Trung Quốc, đồng thời giảm một nửa thuế quan xuống 7,5% đối với 120 tỷ USD hàng hóa của Trung Quốc. Với việc đạt được thỏa thuận giai đoạn 1, cuộc chiến thương mại sẽ bớt căng thẳng và tạo thêm niềm tin cho nhà đầu tư vào sự phục hồi của hai nền kinh tế lớn nhất thế giới trong năm 2020.

Bên cạnh đó, tác động của chính sách nới lỏng tiền tệ từ các nước và nền kinh tế lớn trong năm 2019 cộng với những dự báo khả quan về tăng trưởng kinh tế thế giới sẽ khiến dòng vốn trong năm 2020 nhiều khả năng có xu hướng dịch chuyển từ kênh tín dụng ngân hàng – nơi có lợi suất thấp, sang các kênh đầu tư khác như: chứng khoán và các tài sản có giá trị bao gồm vàng, bất động sản. Trong bối cảnh đó, cổ phiếu được xem là kênh đầu tư có tiềm năng trong các kênh đầu tư truyền thống, do chính sách nới lỏng tiền tệ ở hầu khắp các nước khiến chi phí vốn thấp, làm tăng mức chấp nhận rủi ro của các nhà đầu tư khi cân nhắc chiến lược phân bổ tài sản. Như vậy, xu hướng phục hồi tăng trưởng của kinh tế thế giới và xu hướng dịch chuyển dòng vốn quốc tế được dự báo sẽ là nhân tố thúc đẩy TTCK thế giới nói chung, trong đó có TTCK Việt Nam - một trong những thị trường hấp dẫn nhất của khu vực Đông Nam Á, khi Việt Nam tiếp tục được các tổ chức quốc tế đánh giá là điểm sáng để đầu tư và dự báo sẽ đạt mức tăng trưởng kinh tế năm 2020 từ các 6,5%-7%.

Thứ hai, môi trường kinh tế trong nước đã và đang tạo thuận lợi cho TTCK phát triển. Năm 2020, trên đà thành công của năm 2019, Chính phủ dự kiến mục tiêu tăng trưởng GDP đạt khoảng 6,8%, lạm phát dưới 4%, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu tăng khoảng 7%, tổng vốn đầu tư phát triển toàn xã hội đạt khoảng 33-34% GDP. Có thể nói, việc duy trì tốc độ tăng trưởng cao, các cân đối vĩ mô được đảm bảo, năng lực cạnh tranh của nền kinh tế ngày càng tăng (năng lực cạnh tranh quốc gia của Việt Nam được Diễn đàn Kinh tế Thế giới đánh giá đã có cải thiện vượt bậc trên cả 3 trụ cột thể chế, cơ sở hạ tầng và kỹ năng, xếp thứ 67/141 quốc gia, vùng lãnh thổ, tăng 10 bậc so với năm 2018) đã, đang và sẽ tiếp tục là động lực chính nâng đỡ thị chứng khoán trong năm 2020. Bên cạnh đó, lần đầu tiên sau 14 năm, chính sách tiền tệ của Việt Nam được điều chỉnh theo hướng nới lỏng thông qua cắt giảm các loại lãi suất chủ chốt vào những tháng cuối năm 2019 cũng đã và đang khiến các dòng vốn tín

dụng dịch chuyển sang các kênh đầu tư khác trong đó có chứng khoán. Đây cũng được xem là một trong những nhân tố tích cực đối với TTCK trong giai đoạn tới.

Thứ ba, để thực hiện mục tiêu Chính phủ đặt ra cho TTCK cũng như hỗ trợ thị trường, năm 2020, ngành Chứng khoán đã đặt ra nhiệm vụ và giải pháp phát triển thị trường, trong đó tập trung triển khai các nội dung: (i) Xây dựng hệ thống các văn bản pháp quy quy định Luật Chứng khoán năm 2019 nhằm hoàn thiện khung pháp lý và nâng cao năng lực quản lý, giám sát đảm bảo thị trường vận hành hiệu quả, an toàn, minh bạch; (ii) Tăng cường hoàng hóa và cải thiện chất lượng nguồn cung thông qua thúc đẩy tiến trình cổ phần hóa và thoái vốn nhà nước theo danh mục đã được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt; đa dạng hóa các sản phẩm trái phiếu đáp ứng nhu cầu tư theo lộ trình phù hợp, thực hiện cơ cấu lại danh mục nợ trái phiếu chính phủ thông qua nghiệp vụ mua lại, hoán đổi; khuyến khích các doanh nghiệp phát hành và đưa trái phiếu lên niêm yết; triển khai phát hành trái phiếu xanh; nghiên cứu phát triển các sản phẩm chứng khoán phái sinh như hợp đồng tương lai dựa trên các bộ chỉ số mới, hợp đồng quyền chọn, hợp đồng tương lai trên cổ phiếu riêng lẻ; (iii) Phát triển nâng cao năng lực cho hệ thống các tổ chức trung gian thị trường thông qua đẩy mạnh tái cơ cấu các công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ; tăng cường giám sát rủi ro, đánh giá các công ty chứng khoán, quản lý quỹ trên cơ sở hoàn thiện hệ thống phân loại rủi ro; giám sát chặt chẽ việc tuân thủ quy định pháp lý của các tổ chức này; (iv) Tái cấu trúc các tổ chức hạ tầng thị trường bao gồm các Sở Giao dịch, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam cho phù hợp với quy định tại Luật Chứng khoán 2019 và đáp ứng nhu cầu phát triển của thị trường; (v) Hoàn thiện và đưa hệ thống công nghệ thông tin mới vào hoạt động tạo nền tảng công nghệ để thị trường vận hành an toàn, thông suốt, bảo mật và là cơ sở để phát triển các sản phẩm, dịch vụ mới theo chuẩn mực quốc tế...; (vi) Cơ cấu lại cơ sở nhà đầu tư trên thị trường, ban hành các tiêu chí, tiêu chuẩn về nhà đầu tư chuyên nghiệp, tiến tới cấu trúc lại các sản phẩm và thị trường theo nhóm nhà đầu tư, khuyến khích nhà đầu tư nước ngoài tham gia thị trường thông qua hoàn thiện khuôn khổ pháp lý về tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại doanh nghiệp theo hướng mở rộng sở hữu nước ngoài tại lĩnh vực nhà nước không cần nắm giữ theo quy định của pháp luật và phù hợp với cam kết quốc tế; (vii) Tích cực triển khai các giải pháp nâng hạng TTCK Việt Nam từ hạng cận biên lên hạng mới nổi nhằm thu hút các dòng vốn nước ngoài có tính ổn định vào thị trường.

Có thể nói, những giải pháp trên của ngành chứng khoán sẽ là động lực quan trọng nhất và là nền tảng để TTCK phát triển bền vững trong năm 2020 và những năm tiếp theo.

Do đó, để đảm bảo một năm hoạt động hiệu quả và phát triển bền vững, ASC đã xây dựng kế hoạch tập trung phát triển hoạt động tư vấn. Trên nền tảng những kết quả đã đạt được trong năm 2019, ASC sẽ tiếp tục tập trung đầu tư nguồn lực vào công nghệ thông tin để phát triển

các tiện ích phục vụ Khách hàng cũng như tăng cường công tác quản trị nội bộ nhằm tạo đà phát triển cho hoạt động kinh doanh cũng như vẫn đảm bảo an toàn trong tình hình tài chính.

Trong năm 2020, Công ty đặt các chỉ tiêu kinh doanh như sau:

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2020
Doanh thu hoạt động	8.194.859.090
Lợi nhuận sau thuế	926.521.745

Trên đây là báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2019 và kế hoạch năm 2020. Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và chấp thuận.

Trân trọng kính trình./.

TỔNG GIÁM ĐỐC



ĐẶNG QUANG TÝ



Số: 01/2020/BC.BKS-ASC

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 6 năm 2020

**BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2020****V/v: Báo cáo hoạt động của Ban kiểm soát năm 2019 và kế hoạch hoạt động năm 2020****Kính gửi: QUÝ CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASC**

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 đã được Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Chứng khoán ASC;
- Căn cứ vào chức năng, nhiệm vụ của Ban kiểm soát Công ty cổ phần Chứng khoán ASC.

Ban kiểm soát (BKS) Công ty cổ phần Chứng khoán ASC (ASC) xin báo cáo Đại hội đồng cổ đông về kết quả thực hiện công tác kiểm soát tình hình hoạt động kinh doanh của ASC năm 2019 và định hướng công tác của Ban kiểm soát trong năm 2020 như sau:

A. BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG BAN KIỂM SOÁT NĂM 2019**1. Tình hình thực hiện nhiệm vụ của Ban kiểm soát.**

Trong thời gian từ Đại hội đồng cổ đông thường niên 2019 đến nay, Ban kiểm soát Công ty đã triển khai thực hiện các công việc sau:

- Giám sát hoạt động của Hội đồng quản trị thông qua việc tham gia các cuộc họp Hội đồng quản trị.
- Kiểm tra, giám sát tiến độ và tình hình thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông.
- Kiểm tra, giám sát công tác điều hành của Ban Tổng Giám đốc trong việc thực hiện hoạt động kinh doanh năm 2019.
- Kiểm tra, giám sát công tác kiểm toán báo cáo tài chính năm 2019.

2. Kết quả thực hiện công tác kiểm tra kiểm soát**2.1. Giám sát hoạt động của Hội đồng quản trị**

- Trong năm 2019, HĐQT đã tuân thủ theo quy định của pháp luật và điều lệ công ty, triển khai thực hiện các Nghị quyết của Đại hội cổ đông.
- HĐQT đã tổ chức các cuộc họp định kỳ hàng tháng theo đúng quy định của Điều lệ công ty.
- Các Nghị quyết của HĐQT được ban hành phù hợp với chức năng và quyền hạn theo quy định của pháp luật và Điều lệ công ty.

2.2. Giám sát công tác điều hành của Ban Tổng Giám đốc:

- Ban Tổng Giám đốc đã triển khai thực hiện đầy đủ, kịp thời các quyết định, nghị quyết của HĐQT và Đại hội cổ đông, chủ động lập kế hoạch quản lý, điều hành kinh doanh.
- Ban Tổng Giám đốc có sự phối hợp chặt chẽ, tích cực trong việc tìm kiếm khách hàng, đối tác. Thường xuyên tổ chức các cuộc họp để bàn việc thực hiện kế hoạch kinh doanh, đồng thời đưa ra những chỉ đạo, chấn chỉnh kịp thời những tồn tại, thiếu sót.

2.3. Kiểm tra, giám sát tiến độ và tình hình thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông

HĐQT công ty đã chỉ đạo thực hiện các nội dung Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông trong năm 2019.

2.4. Kiểm tra, giám sát công tác kiểm toán báo cáo tài chính năm 2019

- Sau khi xem xét, BKS nhận thấy Báo cáo tài chính năm 2019 của Công ty đã tuân thủ đầy đủ quy định về các chuẩn mực kế toán và chế độ kế toán doanh nghiệp hiện hành, được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn Chuẩn Việt. Số liệu báo cáo đã phản ánh trung thực, hợp lý trên khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2019.
- Tóm tắt số liệu tài chính tại ngày 31/12/2019.

(ĐVT: Đồng)

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN	
Tài sản	
+ Tài sản ngắn hạn	37.017.886.921
+ Tài sản dài hạn	933.544.509
+ Tổng cộng tài sản	37.951.431.430
Nguồn vốn	
+ Nợ phải trả	1.791.120.426
+ Nguồn vốn chủ sở hữu	36.160.311.004
+ Tổng cộng nguồn vốn	37.951.431.430
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG	
+ Lợi nhuận sau thuế TNDN	87.020.995

B. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG BAN KIỂM SOÁT NĂM 2020

- Giám sát tình hình thực hiện kế hoạch kinh doanh cũng như các nội dung khác theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên 2020.
- Kiểm tra việc ban hành và thực thi các nghị quyết của HĐQT và Ban Tổng Giám đốc trong công tác quản lý, điều hành công ty.

- Kiểm tra việc chấp hành các quy định về quản lý tài chính, kế toán, kiểm tra tính chính xác, trung thực trong việc lập báo cáo tài chính năm 2020.
- Thực hiện các công việc khác khi có yêu cầu của ĐHCĐ.

Trên đây là báo cáo hoạt động của Ban kiểm soát trong năm 2019 và kế hoạch thực hiện công tác trong năm 2020. Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và chấp thuận.

Trân trọng kính trình./.

TM.BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN KIỂM SOÁT

Nguyễn Thái Minh



Số: 01/2020/TT-HĐQT.ASC

Tp.Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 6 năm 2020

TỜ TRÌNH
ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2020**V/v: Thông qua Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2019****Kính gửi: QUÝ CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASC**

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 đã được Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 đã được Quốc hội thông qua ngày 29/06/2006 và Luật số 62/2010/QH12 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội thông qua ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Chứng khoán ASC.

Kính thưa Quý cổ đông,

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2019 của Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC, bao gồm:

1. Báo cáo của kiểm toán viên
2. Bảng cân đối kế toán
3. Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh
4. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ
5. Thuyết minh báo cáo tài chính

(File Báo cáo tài chính đính kèm).

Trân trọng kính trình./.

Nơi nhận:

- HĐQT
- HĐQT, BKS, BDH;
- Lưu ASC.

TM.HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**Phan Minh Hoàn**

Số: 02/2020/TT-HĐQT.ASC

Tp.Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 6 năm 2020

TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2020

V/v: Ủy quyền lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2020

Kính gửi: QUÝ CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASC

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 đã được Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 đã được Quốc hội thông qua ngày 29/06/2006 và Luật số 62/2010/QH12 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội thông qua ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Chứng khoán ASC.

Kính thưa Quý cổ đông,

Để thực hiện công tác kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2020 của Công ty Cổ phần chứng khoán ASC, Hội đồng quản trị kính trình đại hội xem xét và ủy quyền cho HĐQT Công ty được lựa chọn đơn vị kiểm toán để kiểm toán BCTC của Công ty trong năm tài chính 2020. Đơn vị kiểm toán được lựa chọn phải được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận cho kiểm toán đối với các công ty chứng khoán.

Trân trọng kính trình./.

Nơi nhận:

- ĐHĐCD
- HĐQT, BKS, BDH;
- Lưu ASC.

**TM.HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
 CHỦ TỊCH**



Phan Minh Hoàn

Số: 03/2020/TT-HĐQT.ASC

Tp.Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 6 năm 2020

TỜ TRÌNH

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2020

V/v: Chi trả thù lao của HĐQT và BKS năm 2019
và kế hoạch chi trả thù lao HĐQT và BKS năm 2020

Kính gửi: QUÝ CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASC

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 đã được Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 đã được Quốc hội thông qua ngày 29/06/2006 và Luật số 62/2010/QH12 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội thông qua ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Chứng khoán ASC.

Kính thưa Quý cổ đông,

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua việc chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát trong năm 2019 và kế hoạch chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát Công ty Cổ phần chứng khoán ASC năm 2020, chi tiết như sau:

1. Thù lao Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát năm 2019: Do tình hình kinh doanh của Công ty trong năm 2019 gặp nhiều khó khăn, do đó HĐQT đề xuất không chi trả thù lao trong năm 2019 cho HĐQT và BKS.
2. Căn cứ tình hình hoạt động thực tế trong năm 2020, Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát sẽ đề xuất và trình Đại hội đồng cổ đông thông qua mức thù lao của HĐQT và BKS trong kỳ Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021.

Trân trọng kính trình./.

Nơi nhận:

- ĐHCĐ
- HĐQT, BKS, BDH;
- Lưu ASC.



Phan Minh Hoàn

Dự thảo

NGHỊ QUYẾT
ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2019
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASC

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 đã được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Điều Lệ hoạt động của Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC;
- Căn cứ Biên bản họp Đại hội đồng cổ đông số 01/2020/BBH.ĐHĐCĐ-ASC ngày 15 tháng 6 năm 2020 của Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1. Thông qua:

1. Báo cáo hoạt động năm 2019 của Hội đồng quản trị và định hướng hoạt động năm 2020;
2. Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh năm 2019 và kế hoạch năm 2020 của Ban Tổng Giám đốc;
3. Báo cáo hoạt động của Ban Kiểm soát năm 2019 và kế hoạch hoạt động năm 2020;
4. Tờ trình số 01/2020/TT-HĐQT.ASC về việc thông qua Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2019, bao gồm:
 - a. Báo cáo của kiểm toán viên
 - b. Bảng cân đối kế toán
 - c. Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh
 - d. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ
 - e. Thuyết minh báo cáo tài chính
5. Tờ trình số 02/2020/TT-HĐQT.ASC về việc ủy quyền lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2020, cụ thể: ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT Công ty được lựa chọn đơn vị kiểm toán để kiểm toán BCTC của Công ty trong năm tài chính 2020, đơn vị kiểm toán được lựa chọn phải được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận cho kiểm toán đối với các công ty chứng khoán;
6. Tờ trình số 03/2020/TT-HĐQT.ASC về việc chi trả thù lao của HĐQT và BKS năm 2019 và kế hoạch chi trả thù lao HĐQT và BKS năm 2020, cụ thể:
 - a. Thù lao Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát năm 2019: Do tình hình kinh doanh của Công ty trong năm 2019 gặp nhiều khó khăn, do đó HĐQT đề xuất không chi trả thù lao trong năm 2019 cho HĐQT và BKS;

b. Căn cứ tình hình hoạt động thực tế trong năm 2020, Hội đồng quản trị và Ban Kiểm soát sẽ đề xuất và trình Đại hội đồng cổ đông thông qua mức thù lao của HĐQT và BKS trong kỳ Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021.

Điều 2. Nghị quyết này đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên 2020 Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC thông qua và có hiệu lực kể từ ngày ký. Các cổ đông của Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC; thành viên Hội đồng quản trị; thành viên Ban Kiểm soát và Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán ASC chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này./.

Nơi nhận:

- Như điều 2;
- Lưu VT.

**TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

PHAN MINH HOÀN