



**BÁO CÁO**  
**ĐÁNH GIÁ VỀ KẾT QUẢ THỰC HIỆN KẾ HOẠCH**  
**SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2019 VÀ 03 NĂM GẦN NHẤT**

**Năm báo cáo: 2019**

Thực hiện theo quy định tại Nghị định 81/2015/NĐ-CP ngày 18/9/2015 về công bố thông tin của doanh nghiệp Nhà nước, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) báo cáo đánh giá về kết quả thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2019 và 03 năm gần nhất theo các nội dung quy định như sau:

**1. Tình hình sản xuất kinh doanh và đầu tư phát triển 03 năm trước và năm 2019**

**a) Thực hiện các chỉ tiêu: doanh thu, lợi nhuận trước thuế, nộp ngân sách**

TT	Chỉ tiêu	ĐVT	Thực hiện năm 2016	Thực hiện năm 2017	Thực hiện năm 2018 <sup>(3)</sup>	Thực hiện năm 2019
1	Tổng doanh thu	Tỷ đồng	442,39	616,82	596,73	556,43
2	Lợi nhuận trước thuế	Tỷ đồng	271,15	362,89	352,37	317,56
3	Nộp ngân sách	Tỷ đồng	59,00	77,22	75,34	311,12
4	Kế hoạch đầu tư phát triển	Tỷ đồng	100,63	21,30	266,55	154,13
5	Tổng lao động <sup>(1)</sup>	Người	155,00	158,00	164,25	170,00
6	Tổng quỹ lương	Tỷ đồng	41,261	44,015	48,480	51,353 <sup>(4)</sup>
a)	Quỹ lương quản lý	Tỷ đồng	4,889	5,028	5,517	5,675
b)	Quỹ lương lao động	Tỷ đồng	36,372	38,987	42,963 <sup>(2)</sup>	45,678

**Ghi chú:**

(1) Tổng số lao động: Là số lao động bình quân, bao gồm cả người quản lý và người lao động tại VSD.

(2) Quỹ tiền lương thực hiện năm 2018 của người lao động điều chỉnh giảm theo công văn số 5528/BTC-TCNH ngày 15/5/2019 về việc tiền lương thực hiện năm 2018 của VSD, công văn số 8940/BTC-TCNH ngày 6/8/2019 về việc đánh giá hiệu quả hoạt động, phân phối lợi nhuận và xếp loại NQL năm 2018 tại VSD.

(3) Số liệu thực hiện năm 2018 là số liệu sau khi điều chỉnh theo ý kiến của Kiểm toán Nhà nước và Nghị quyết số 88/2019/NQ-HĐQT ngày 14/10/2019 của HĐQT VSD.

(4) Quỹ tiền lương thực hiện năm 2019 là số liệu quyết toán theo phê duyệt của Bộ Tài chính tại công văn số 5273/BTC-TCNH ngày 29/4/2020 về việc tiền lương thực hiện năm 2019 của VSD và công văn số 6403/BTC-TCNH ngày 29/5/2020 về việc đánh giá hiệu quả hoạt động, phân phối lợi nhuận và xếp loại NQL năm 2019 tại VSD.

***b) Tiến độ thực hiện các dự án trọng điểm trong các lĩnh vực sản xuất kinh doanh trong 03 năm trước***

VSD đã hoàn thành và đưa vào ứng dụng thành công, đảm bảo đúng tiến độ các dự án trọng điểm, bao gồm: triển khai thành công hoạt động bù trừ thanh toán đối tác trung tâm cho thị trường chứng khoán phái sinh; thực hiện chuyển hệ thống thanh toán tiền giao dịch trái phiếu Chính phủ từ ngân hàng thương mại sang ngân hàng Nhà nước; triển khai thành công hoạt động cung cấp dịch vụ cho chứng quyền có bảo đảm (CW); dịch vụ vay cho vay trái phiếu chính phủ (TPCP) để bán và cho phép nhà đầu tư được bán TPCP nhận được từ giao dịch mua/vay trước đó về tài khoản nhà đầu tư tại ngày giao dịch; dịch vụ hỗ trợ hoạt động cấp mã chứng khoán, đăng ký, lưu ký đối với cổ phiếu trúng đấu giá của doanh nghiệp cổ phần hóa; hệ thống quản lý dịch vụ về đại lý chuyển nhượng, quản trị quỹ cho Quỹ mở và Quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện; hệ thống cấp mã số giao dịch chứng khoán trực tuyến cho nhà đầu tư nước ngoài; dịch vụ bỏ phiếu điện tử (V-vote); tham gia hoàn thiện dự thảo Luật Chứng khoán năm 2019.

***c) Những thay đổi chủ yếu trong 03 năm (những khoản đầu tư lớn, thay đổi chiến lược kinh doanh, sản phẩm và thị trường mới,...)***

- Tham gia hoàn thiện dự thảo Luật Chứng khoán năm 2019 phần nội dung liên quan đến các hoạt động của VSD: Ngày 26/11/2019 Luật Chứng khoán năm 2019 đã chính thức được Quốc hội thông qua sau gần 2 năm được cơ quan đầu mối là Bộ Tài chính, UBCKNN cùng các đơn vị có liên quan soạn thảo xây dựng. Trong Luật Chứng khoán mới, VSD đã tham gia xây dựng các nội dung liên quan đến mô hình tổ chức của VSD, hoàn thiện các nghiệp vụ đăng ký lưu ký, bù trừ thanh toán, thực hiện quyền và hỗ trợ giao dịch cho phù hợp với yêu cầu của thị trường; đề xuất các nội dung liên quan đến các quy định về sản phẩm mới của VSD cho phù hợp với thực tiễn và thông lệ quốc tế. Luật Chứng khoán mới ra đời có ý nghĩa quan trọng, nhiều cơ chế, chính sách mới được sửa đổi, thay thế, điều đó sẽ tạo thêm nhiều điều kiện thuận lợi cho thị trường và là động lực để thu hút công chúng đầu tư trong và ngoài nước.

- Bù trừ cho các sản phẩm mới trên thị trường chứng khoán phái sinh (CKPS): để hỗ trợ cho sự ra đời và phát triển của thị trường CKPS, VSD đã thực hiện bù trừ cho sản phẩm HĐTL chỉ số VN30 từ ngày 10/8/2017 và sản phẩm HĐTL TPCP có tài sản cơ sở là TPCP kỳ hạn 5 năm từ ngày 4/7/2019. Để vận hành an toàn, thông suốt cho các sản phẩm phái sinh, VSD đã tập trung vào: (i) xây dựng và hoàn thiện các chức năng của hệ thống và phối hợp với Sở GDCK Hà Nội (HNX), thành viên bù trừ và ngân hàng thanh toán tiền hành kiểm thử, rà soát hoàn thiện các chức năng của hệ thống trước khi đưa vào vận hành; (ii) hoàn thiện các quy chế, quy trình hướng dẫn hoạt động bù trừ thanh toán cho HĐTL chỉ số và HĐTL TPCP; (iii) tổ chức các lớp tập huấn hoạt động bù trừ thanh toán các sản phẩm phái sinh cho các thành viên bù trừ, công ty chứng khoán và ngân hàng thương mại có nhu cầu. Có thể nói, với sự ra đời của 02 sản phẩm phái sinh nói trên là dấu mốc quan trọng, đánh dấu bước tiến lớn của thị trường tài chính Việt Nam. Việt Nam đã hình thành một thị trường tài chính có cấu trúc

hoàn chỉnh cho thị trường huy động vốn, qua đó không chỉ thúc đẩy nhanh hơn quá trình hội nhập kinh tế quốc tế, gia tăng khả năng thu hút dòng vốn ngoại, khả năng nâng hạng thị trường mà còn giúp cho thị trường tiếp cận và dịch chuyển mạnh mẽ theo hướng phù hợp với thông lệ, chuẩn mực quốc tế.

- Triển khai thành công thanh toán tiền giao dịch trái phiếu chính phủ (TPCP) qua Ngân hàng Nhà nước (NHNN) từ ngày 01/8/2017: Sau khi Đề án “Chuyển chức năng thanh toán tiền giao dịch TPCP từ ngân hàng thương mại sang NHNN” được Bộ Tài chính thông qua và phê duyệt theo Quyết định số 562/QĐ-BTC ngày 24/3/2016, dưới sự chỉ đạo sâu sát của Lãnh đạo Bộ Tài chính, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, trong năm 2017, VSD đã tích cực, chủ động chuẩn bị về mọi mặt để đưa đề án đi vào thực tiễn, như: tham gia xây dựng Thông tư số 46/2017/TT-BTC; ban hành quy chế, quy trình nghiệp vụ hướng dẫn về hoạt động thanh toán tiền qua NHNN; phối hợp với nhà thầu, thành viên, NHNN triển khai xây dựng, kiểm thử hệ thống cũng như đào tạo, tuyên truyền cho thành viên thị trường. Từ những kết quả đó, ngày 01/8/2017, VSD đã phối hợp với NHNN triển khai thành công hoạt động chuyển chức năng thanh toán tiền giao dịch TPCP từ ngân hàng thương mại sang NHNN theo đúng kế hoạch của cơ quan quản lý. Việc chuyển thanh toán tiền giao dịch TPCP từ ngân hàng thương mại với phương thức bù trừ đa phương sang NHNN theo phương thức thanh toán trực tiếp theo từng giao dịch có ý nghĩa quan trọng và là bước đột phá trong đổi mới hệ thống thanh toán giao dịch TPCP theo thông lệ quốc tế; thúc đẩy tiến trình hội nhập quốc tế của thị trường, tạo tiền đề phát triển các dịch vụ thanh toán TPCP xuyên biên giới, góp phần đưa thị trường chứng khoán nói chung và thị trường TPCP nói riêng phát triển lên tầm cao mới.

- Triển khai thành công hoạt động cung cấp dịch vụ cho chứng quyền có bảo đảm (CW) từ tháng 6/2019, cụ thể: Sau 3 năm chuẩn bị, kể từ khi Thông tư 107/2016/TT-BTC hướng dẫn chào bán và giao dịch CW được ban hành và có hiệu lực, ngày 4/6/2019 CW đã chính thức đưa vào giao dịch. Để triển khai thành công sản phẩm này, dưới sự chỉ đạo của UBCKNN, VSD đã phối hợp với Sở Giao dịch chứng khoán Tp.HCM (HOSE) để tập trung vào: (i) hoàn thiện các Quy chế, quy trình có liên quan đến hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ thanh toán giao dịch và thực hiện CW; (ii) hoàn thiện các chức năng của hệ thống để đáp ứng cho hoạt động CW và phối hợp với Sở GDCK TP. Hồ Chí Minh (HOSE), thành viên thị trường tham gia sản phẩm, tiến hành kiểm thử, rà soát hoàn thiện các chức năng của hệ thống trước khi đưa vào vận hành. Ngoài các công tác chuẩn bị nội bộ trên đây, VSD cũng tích cực tham gia các buổi hội thảo, tuyên truyền, phổ biến kiến thức cho thành viên thị trường và nhà đầu tư. Sản phẩm CW ra đời đã và đang góp phần làm đa dạng hóa sản phẩm trên thị trường, tăng thêm sức hấp dẫn của thị trường đối với các nhà đầu tư trong và ngoài nước.

- Hoàn thành trụ sở (Trụ sở chính) làm việc mới tại địa chỉ số 112 Hoàng Quốc Việt, quận Bắc Từ Liêm, thành phố Hà Nội: công trình trụ sở của VSD có thiết kế 18 tầng nổi và 03 tầng hầm trên diện tích hơn 1.200m<sup>2</sup>, được áp dụng các giải pháp thiết kế ”xanh”, thân thiện môi trường, tiết kiệm năng lượng, tài nguyên nước, giảm lượng khí thải, kiểm soát nhiệt độ qua đó giảm chi phí vận

hành và tạo môi trường làm việc lành mạnh cho cán bộ nhân viên. Công trình trụ sở mới đã được hoàn thành năm 2018 và được đưa vào sử dụng vào đầu năm 2019. Đồng bộ với hạ tầng cơ sở, hạ tầng công nghệ thông tin của VSD cũng đã được hoàn thiện, theo đó, VSD đã xây dựng được Trung tâm dữ liệu riêng (Data Centre) đặt tại trụ sở chính VSD, trung tâm là nơi lưu trữ dữ liệu về chứng khoán, thông tin sở hữu chứng khoán, tài khoản nhà đầu tư v.v. là nơi đặt các trang thiết bị máy móc phục vụ cho hoạt động hỗ trợ giao dịch của thị trường chứng khoán cũng như của VSD.

Ngoài một số nhiệm vụ lớn nêu trên đây, VSD cũng đã phát triển thêm nhiều sản phẩm, dịch vụ gia tăng khác như đã nêu tại mục b của báo cáo này, qua đó mở rộng thêm dịch vụ cung cấp cho thị trường, đem lại nhiều tiện ích cho thành viên và nhà đầu tư.

***d) Thuận lợi, khó khăn chủ yếu, các yếu tố ảnh hưởng tới tình hình sản xuất kinh doanh của doanh nghiệp***

**Thuận lợi:**

- Luôn nhận được sự quan tâm, chỉ đạo sát sao của Cơ quan quản lý các cấp và sự phối hợp tích cực của các đơn vị liên quan;

- Áp dụng quản lý chất lượng theo tiêu chuẩn ISO 9001:2015 do Tổ chức United Kingdom Accreditation Service chứng nhận.

- Có đội ngũ nhân lực đủ năng lực, trình độ chuyên môn, đáp ứng được yêu cầu công việc.

- Hoàn thành xây dựng trụ sở làm việc mới và đi đưa vào hoạt động.

**Khó khăn:**

- Một số hoạt động nghiệp vụ phát sinh các trường hợp hiện chưa có các văn bản quy định hướng dẫn cụ thể dẫn đến khó khăn và mất nhiều thời gian xử lý.

- Năm 2019 cũng là năm VSD phải triển khai nhiều dự án trọng điểm của thị trường chứng khoán như triển khai gói thầu 04 “Thiết kế, giải pháp, cung cấp lắp đặt và chuyển giao hệ thống công nghệ thông tin – Sở GDCK TP. Hồ Chí Minh”; cung cấp các dịch vụ cho sản phẩm HĐTL TPCP; sản phẩm cho chứng quyền có bảo đảm (CW); xây dựng hệ thống cung cấp dịch vụ cho quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện, vận hành trụ sở mới.v.v. Ngoài việc VSD phải tập trung nguồn lực để triển khai nhưng vẫn phải đảm bảo tiến độ, chất lượng của hoạt động chuyên môn nghiệp vụ, đồng thời cũng cần nhân lực, thời gian để đánh giá, hoàn thiện việc cung cấp dịch vụ cho các sản phẩm mới, do đó, đã ảnh hưởng ít nhiều đến công tác chỉ đạo, điều hành và bố trí nguồn nhân lực và ảnh hưởng đến hoạt động doanh thu và lợi nhuận của VSD.

- Hệ thống công nghệ thông tin KRX (gói thầu 04) do Sở GDCK TP. Hồ Chí Minh làm chủ đầu tư chưa đưa vào hoạt động theo kế hoạch.

**đ) Triển vọng và kế hoạch trong tương lai (thị trường dự tính, mục tiêu,...)**

Trong năm 2020, VSD sẽ tập trung vào các mục tiêu lớn bao gồm:

- Triển khai xây dựng/góp ý hoàn thiện các văn bản hướng dẫn Luật Chứng khoán năm 2019 (Nghị định, thông tư) theo chỉ đạo của Bộ Tài chính, UBCKNN.

- Triển khai các công việc liên quan đến chuyển đổi sang mô hình Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam theo Luật Chứng khoán năm 2019 sau khi có Quyết định của Thủ tướng Chính phủ.

- Ban hành quy chế nghiệp vụ: Quy chế hướng dẫn quy trình, thủ tục xác nhận quyền sở hữu TPDN phát hành riêng lẻ theo Nghị định 163/2018/NĐ-CP về phát hành trái phiếu doanh nghiệp.

- Hoàn thiện các công việc liên quan đến gói thầu công nghệ thông tin về “Thiết kế, giải pháp, cung cấp lắp đặt và chuyển giao hệ thống công nghệ thông tin – Sở GDCK TP. HCM” và đưa vào vận hành theo chỉ đạo của Bộ Tài chính, UBCKNN; đồng thời nghiên cứu triển khai nghiệp vụ giao dịch trong ngày và thanh toán chứng khoán chờ về khi hệ thống công nghệ thông tin đi vào vận hành.

- Nghiên cứu triển khai dịch vụ quản lý chứng khoán thế chấp và đăng ký biện pháp bảo đảm đối với chứng khoán đã đăng ký tập trung tại VSD.

- Triển khai xây dựng mô hình đối tác bù trừ thanh toán trung tâm (CCP) cho thị trường chứng khoán cơ sở.

- Xây dựng và triển khai đưa vào hoạt động hệ thống công giao tiếp điện tử với tổ chức phát hành.

- Triển khai cung cấp dịch vụ cho sản phẩm Quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện theo lộ trình phát triển sản phẩm được phê duyệt.

- Tiếp tục nghiên cứu và triển khai hợp đồng tương lai trên bộ chỉ số mới và các sản phẩm mới theo chỉ đạo của Bộ Tài chính, UBCKNN.

- Nghiên cứu một số nghiệp vụ mới: đăng ký tài khoản tổng (Omnibus) và chứng chỉ lưu ký (DR), dịch vụ cổ đông điện tử; ứng dụng công nghệ thông tin (big data, blockchain, fintech) vào hoạt động nghiệp vụ của VSD nhằm đáp ứng nhu cầu của tổ chức phát hành, thành viên lưu ký và nhà đầu tư.

- Triển khai các giải pháp cơ cấu lại thị trường chứng khoán theo Quyết định số 242/QĐ-TTg ngày 28/02/2019 của Thủ tướng Chính phủ; lộ trình phát triển thị trường trái phiếu Việt Nam 2017-2020, tầm nhìn đến năm 2030 và Kế hoạch hành động về Tăng trưởng xanh giai đoạn 2019-2020 theo chỉ đạo của cơ quan quản lý.

**2. Tình hình đầu tư tại các công ty con: không có**

