



TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM
VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY

TẬP TRUNG NGUỒN LỰC
TẠO ĐÀ BỨT PHÁ

2020
BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN
ANNUAL REPORT

**TRUNG TÂM
LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM**
Vietnam Securities Depository



Năm 2020 đánh dấu một năm “LỬA THỦ VÀNG” đối với VSD, trước những tác động tiêu cực đa chiều, VSD đã tập trung toàn lực, một mặt chung vai sát cánh cùng thị trường, một mặt khẩn trương tích cực hoàn thiện tổ chức hoạt động, củng cố nâng cao nền tảng hiện có và bồi đắp các giá trị gia tăng xứng tầm với mô hình Tổng Công ty, tạo đà bứt phá và vươn mình mạnh mẽ trong giai đoạn mới.

Nội dung

TABLE OF CONTENTS

Giới thiệu chung về VSD	04	I 56	About Vietnam Securities Depository (VSD)
Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam (VSD)	_ 04	56 _	Vietnam securities depository (VSD)
Thông điệp Chủ tịch Hội đồng Quản trị	_ 06	58 _	Message from the Chairman
Thông điệp Tổng Giám đốc	_ 08	60 _	Message from the CEO
Giới thiệu Ban Lãnh đạo	_ 10	62 _	Board of Directors & Management Board
Giới thiệu Lãnh đạo các phòng	_ 12	64 _	Supervisory Board & Manager of BOD office
Sơ đồ cơ cấu tổ chức	_ 14	66 _	Organization chart
Các hoạt động nổi bật năm 2020	16	II 68	2020 Highlights
Tích cực hoàn thiện các văn bản hướng dẫn nghiệp vụ tại VSD	_ 18	70 _	Actively refining VSD's operation business guidelines
Triển khai các sản phẩm, dịch vụ mới cho thị trường	_ 18	70 _	Launching new products and services
Sát cánh cùng thị trường chứng khoán trước ảnh hưởng của dịch Covid-19	_ 19	71 _	Standing side by side with the securities market in response to Covid-19 epidemic
Giải thưởng công trình xanh Lotus Bạc	_ 19	71 _	Being granted with Lotus Silver Green Building Award
Tham gia hoàn thiện cơ chế, chính sách và văn bản quy phạm pháp luật trong lĩnh vực chứng khoán	_ 20	72 _	Participating in refining mechanisms, policies and legal documents in securities sector
Xây dựng mô hình hoạt động của Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam theo Luật Chứng khoán 2019	_ 20	72 _	Building operating model of VSDC according to 2019 Securities Law
Ký kết Biên bản ghi nhớ giữa Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam với Clearstream Banking S.A., Luxembourg	_ 21	73 _	VSD and Clearstream Banking S.A., Luxembourg signed the Memorandum of Understanding (MOU)
Tiếp tục phối hợp triển khai gói thầu “Thiết kế, giải pháp, cung cấp lắp đặt và chuyển giao hệ thống công nghệ thông tin - Sở GDCK TP. HCM”	_ 21	73 _	Continuing work within the Project on “Designing, Procuring and Installing with Technology Transfer - A Complete Solution for IT System of Ho Chi Minh Stock Exchange”
Hoạt động nghiệp vụ	22	III 74	Business operations
Đăng ký chứng khoán	_ 24	76 _	Securities registration
Thực hiện quyền, chuyển quyền sở hữu không qua hệ thống giao dịch của SGDK cho người sở hữu chứng khoán	_ 26	78 _	Corporate actions, off-exchange ownership transfer for securities owners
Lưu ký chứng khoán	_ 28	80 _	Securities depository
Quản lý thành viên	_ 30	82 _	Member management
Bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán	_ 33	85 _	Clearing and settlement of securities transactions
Dịch vụ quỹ	_ 38	90 _	Fund services
Dịch vụ vay và cho vay chứng khoán	_ 40	92 _	Securities borrowing and lending services
Cấp mã số giao dịch cho nhà đầu tư nước ngoài	_ 41	93 _	Allocation of securities trading codes for foreign investors
Hoạt động khác	42	IV 94	Other activities
Hoạt động hợp tác quốc tế	_ 44	96 _	International co-operation
Hoạt động Nghiên cứu phát triển sản phẩm mới	_ 45	97 _	Research and development of new products
Hoạt động Nhân sự, đào tạo bồi dưỡng nguồn nhân lực	_ 46	98 _	Human resource and training
Hoạt động kiểm soát rủi ro	_ 47	99 _	Risk control
Hướng về cộng đồng và cộng đồng xã hội	_ 48	100 _	Root reminding & Social activities
Định hướng 2021	50	V 102	2021 Workplan



TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM (VSD)

TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM (VSD) THÀNH LẬP DỰA TRÊN CÁC CĂN CỨ PHÁP LÝ SAU:

- Quyết định số 189/2005/QĐ-TTg ngày 27/07/2005 của Thủ tướng Chính phủ về việc thành lập Trung tâm Lưu ký Chứng khoán.
- Quyết định số 171/2008/QĐ-TTg ngày 18/12/2008 của Thủ tướng Chính phủ về việc thành lập Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam trên cơ sở chuyển đổi, tổ chức lại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán sang hoạt động theo mô hình công ty TNHH một thành viên thuộc sở hữu của Nhà nước theo quy định của Luật Chứng khoán.



Trụ sở chính

📍 112 Hoàng Quốc Việt, P. Cổ Nhuế 1, Q. Bắc Từ Liêm, TP. Hà Nội, Việt Nam
 ☎ (+84 24) 39 747 123
 📠 (+84 24) 39 747 120

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

📍 Tầng 7 tòa nhà Exchange Tower Số 01 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam
 ☎ (+84 28) 39 330 755
 📠 (+84 28) 39 330 853
 🌐 www.vsd.vn

CHỨC NĂNG CHÍNH CỦA VSD

- Cung cấp dịch vụ đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng khoán cho các chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch, chứng khoán phái sinh trên Sở Giao dịch Chứng khoán và chứng khoán của công ty đại chúng khác; các dịch vụ liên quan đến hỗ trợ giao dịch chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật.
- Thực hiện cấp mã chứng khoán bao gồm mã chứng khoán đăng ký tại VSD và cấp mã định danh chứng khoán cho các loại chứng khoán phát hành tại Việt Nam.
- Tổ chức thực hiện quyền của người sở hữu chứng khoán cho các tổ chức phát hành là các công ty đại chúng, các tổ chức có chứng khoán niêm yết/đăng ký giao dịch trên Sở Giao dịch Chứng khoán.
- Cung cấp dịch vụ đại lý thanh toán cổ tức và lãi trái phiếu cho các tổ chức phát hành.
- Cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng và thực hiện chuyển quyền sở hữu đối với chứng khoán đăng ký tại VSD theo quy định pháp luật.

- Cung cấp các dịch vụ đăng ký, lưu ký, bù trừ thanh toán và đại lý chuyển nhượng cho các loại chứng khoán khác theo thỏa thuận với các tổ chức phát hành.
- Xây dựng và vận hành các cơ chế quản trị rủi ro gồm thực hiện chức năng đối tác bù trừ trung tâm (CCP), quản lý Quỹ hỗ trợ thanh toán, Quỹ bù trừ, hệ thống vay và cho vay chứng khoán theo quy định của pháp luật chứng khoán.
- Cung cấp các dịch vụ quản lý tài sản, các dịch vụ cho quỹ đầu tư và các dịch vụ khác theo yêu cầu của khách hàng trong phạm vi chức năng, nhiệm vụ của VSD phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.
- Giám sát hoạt động của các thành viên của VSD nhằm đảm bảo sự tuân thủ các quy chế hoạt động nghiệp vụ của VSD nhằm bảo vệ tài sản của người sở hữu chứng khoán.
- Quản lý tỷ lệ sở hữu của người đầu tư nước ngoài theo quy định của pháp luật chứng khoán.
- Hỗ trợ phát triển thị trường chứng khoán thông qua việc cung cấp các dịch vụ cơ sở hạ tầng, kỹ thuật, thông tin, đào tạo, tuyên truyền và phổ biến kiến thức.



THÔNG ĐIỆP CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



1. Giới thiệu chung về VSD
2. Các hoạt động nổi bật
3. Hoạt động nghiệp vụ
4. Hoạt động khác
5. Định hướng 2021



**SỐ LƯỢNG TÀI KHOẢN ĐĂNG KÝ
TRÊN HỆ THỐNG BÙ TRỪ THANH TOÁN
GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN PHẢI SINH**

171.973

TÀI KHOẢN
TĂNG 89% SO VỚI NĂM 2019

thống phân loại của MSCI sau khi Kuwait chính thức được nâng hạng từ thị trường cận biên sang thị trường mới nổi. Như vậy, việc dòng vốn nước ngoài có khả năng quay trở lại vào năm 2021 với tỷ trọng cao hơn cho Việt Nam trong chỉ số MSCI FM sẽ là yếu tố hỗ trợ mạnh cho thị trường chứng khoán trong năm 2021. Bên cạnh đó, trên nền những thành công mà thị trường chứng khoán Việt Nam đã đạt được trong năm 2020, đồng thời khi Luật Chứng khoán, Luật Đầu tư, Luật Doanh nghiệp sửa đổi có hiệu lực, hệ thống công nghệ thông tin mới của toàn thị trường được triển khai sẽ tạo nền tảng pháp lý và công nghệ mới giúp nâng tầm thị trường, thúc đẩy tính minh bạch và hiệu quả của các thành viên thị trường.

Riêng đối với VSD, năm 2021 là năm vô cùng đặc biệt - năm đánh dấu chặng đường 15 năm đi vào hoạt động của VSD và 25 năm không ngừng lớn mạnh của ngành chứng khoán Việt Nam. Trong bối cảnh đó, bước sang năm 2021, VSD chủ trương bám sát phương châm *"kế thừa nền tảng, tiếp nối thành công"* triển khai thực hiện chuyển đổi thành Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam, nâng cao tiềm lực tài chính tăng cường vị thế của VSD trong khu vực và trên thế giới, đặt dấu ấn cho bước chuyển mình lịch sử trên chặng đường phát triển của VSD, góp phần quan trọng để thị trường chứng khoán Việt Nam phát triển bền vững và mạnh mẽ. Qua đây, thay mặt tập thể Lãnh đạo và cán bộ chuyên viên của VSD tôi cũng xin chân thành cảm ơn sự quan tâm, tin tưởng, sự chỉ đạo sát sao và hợp tác chặt chẽ của cơ quan quản lý, thành viên thị trường, các tổ chức phát hành và công chúng đầu tư đã dành cho VSD trong thời gian qua và trên chặng đường sắp tới./.


Nguyễn Sơn
Chủ tịch Hội đồng Quản trị

Năm 2020 có thể coi là một năm khó khăn, thị trường tài chính quốc tế nói chung và thị trường chứng khoán (TTCK) thế giới nói riêng phải đối mặt với tình trạng tăng trưởng âm diễn ra ở hầu hết các nền kinh tế do tác động tiêu cực của đại dịch COVID-19. Để giảm thiểu tác động của đại dịch COVID-19, các nước đã buộc phải áp dụng chính sách tài khóa và tiền tệ nới lỏng thông qua các gói hỗ trợ tài chính lên tới hàng nghìn tỷ USD và biện pháp cắt giảm lãi suất của hầu hết các ngân hàng trung ương các nước. Đây là những nhân tố tác động trực tiếp đến dòng vốn quốc tế và TTCK năm 2020. Tại Việt Nam, nhiều biện pháp hỗ trợ tăng trưởng kinh tế, kích thích tiêu dùng như giảm, giãn thuế thu nhập doanh nghiệp; miễn giảm phí, giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán; cung cấp các khoản trợ cấp cho cá nhân, hộ gia đình, đẩy mạnh các chương trình đầu tư công và cắt giảm lãi suất của Chính phủ đã từng bước phát huy hiệu quả, giúp kinh tế phục hồi và thu hút các dòng vốn đầu tư vào TTCK, giúp thị trường ổn định và tăng trưởng cả về quy mô và tính thanh khoản. Tại ngày 31/12/2020, chỉ số VN-Index đạt 1.103,87 điểm, tăng 14,9% so với cuối năm 2019. Thị trường cổ phiếu hiện có 1.665 mã cổ phiếu, chứng chỉ quỹ niêm yết/đăng ký giao dịch (ĐKGD) với quy mô niêm yết, ĐKGD đạt gần 1.514 nghìn tỷ đồng, tăng 8% với cuối năm 2019. Vốn hóa thị trường cổ phiếu đạt gần 5.294 nghìn tỷ đồng, tăng 20,8% so với cuối năm 2019, tương đương 84,1% GDP 2020. Thị trường trái phiếu có 477 mã trái phiếu niêm yết (trong đó có 454 mã trái phiếu chính phủ và 23 mã trái phiếu doanh nghiệp) với giá trị niêm yết đạt 1.388 nghìn tỷ đồng, tăng 16,8% so với năm 2019 tương đương 23% GDP. Tổng mức huy động qua phát hành riêng lẻ trái phiếu doanh nghiệp tăng tương đối mạnh, đạt 429.000 tỷ đồng. Thị trường cổ phiếu, giá trị giao dịch bình quân năm 2020 đạt trên 7.420 tỷ đồng/phiên, tăng 59,3% so với bình quân năm 2019; thanh khoản thị trường trái phiếu tiếp tục tăng trưởng mạnh bình quân đạt 10.393 tỷ đồng/phiên, tăng 13% so với năm 2019.

Những kết quả của thị trường trên đây có sự đóng góp không nhỏ của VSD với vai trò là tổ chức hạ tầng duy nhất cung cấp dịch vụ đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng khoán cho các chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch, chứng khoán phải sinh trên Sở Giao dịch Chứng khoán (SGDCK) và chứng khoán của công ty đại chúng khác; các dịch vụ liên quan đến hỗ trợ giao dịch chứng khoán phù hợp với quy định của pháp luật. Đặc biệt, mặc dù quy mô thị trường và khối lượng thanh toán giao dịch chứng khoán đều tăng, song các giao dịch đều đã được VSD phối hợp với hai SGDCK thanh toán đúng hạn, an toàn, đảm bảo cho thị trường vận hành thông suốt trong bối cảnh dịch bệnh diễn biến vô cùng phức tạp và một số TTCK lớn của thế giới như Mỹ phải 3 lần kích hoạt cơ chế ngừng giao dịch. Đây là những thành tích rất đáng ghi nhận của VSD trong năm qua. Theo đó, VSD đã đạt được những kết quả đáng ghi nhận, thể hiện qua các con số sau:

Tính đến hết ngày 31/12/2020, đã có hơn 8 tỷ chứng khoán đăng ký mới trong năm 2020, tăng 168% so với năm 2019, nâng tổng số chứng khoán đăng ký tại VSD lên 178 tỷ chứng khoán; đã có 14,9 tỷ chứng khoán lưu ký mới trong năm 2020, tăng 31,8% so với năm 2019, nâng tổng số dư chứng khoán lưu ký tại VSD lên 100 tỷ chứng khoán (chiếm hơn 56% tổng số chứng khoán đăng ký); tổng số tài khoản lưu ký tại VSD là 2,7 triệu tài khoản, tăng 17% so với năm 2019, số lượng tài khoản đăng ký trên hệ thống bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán phải sinh là 171.973 tài khoản, tăng 89% so với năm 2019; tổng giá trị thanh toán toàn thị trường trong năm 2020 đạt 4,2 triệu tỷ đồng, tăng 24% so với năm 2019. Đây là những kết quả hết sức ấn tượng thể hiện những nỗ lực rất đáng ghi nhận của VSD trong năm 2020, năm mà nền kinh tế thế giới, kinh tế trong nước gặp rất nhiều khó khăn và thách thức. Với nỗ lực đồng hành và sát cánh cùng thị trường, VSD đã góp phần không nhỏ giúp TTCK nói riêng và thị trường tài chính Việt Nam nói chung vượt qua một trong những giai đoạn khó khăn nhất, đạt mức hồi phục trên cả kỳ vọng.

Bước sang năm 2021, thị trường chứng khoán Việt Nam sẽ tiếp tục chịu nhiều tác động đa chiều từ bối cảnh kinh tế quốc tế và trong nước, nhưng theo dự báo thị trường sẽ vẫn giữ được đà tăng trưởng của năm 2020. Bên cạnh tác động tiêu cực của dịch bệnh, xu hướng dịch chuyển dòng vốn quốc tế 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 do tác động của chính sách tiền tệ và chính sách tài khóa nới lỏng thông qua cắt giảm lãi suất và các gói hỗ trợ tài chính lớn của hầu hết các nước trên thế giới trong năm 2020 đã và đang được xem là những nhân tố tích cực hỗ trợ sự phát triển của thị trường chứng khoán thế giới nói chung, trong đó có thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2021- đặc biệt khi Việt Nam tiếp tục được các tổ chức quốc tế đánh giá là điểm sáng để đầu tư của khu vực và là một trong số rất ít nước không chế được dịch Covid, đạt tăng trưởng dương trong năm 2020. Trong tháng 12 năm 2020, Việt Nam chính thức trở thành thị trường có tỷ trọng lớn nhất trong rổ các thị trường cận biên trong hệ



Bước sang năm 2021, VSD chủ trương bám sát phương châm *"kế thừa nền tảng, tiếp nối thành công"* triển khai thực hiện chuyển đổi thành Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam, nâng cao tiềm lực tài chính tăng cường vị thế của VSD trong khu vực và trên thế giới, đặt dấu ấn cho bước chuyển mình lịch sử trên chặng đường phát triển của VSD, góp phần quan trọng để thị trường chứng khoán Việt Nam phát triển bền vững và mạnh mẽ.



Năm 2020 được xem là năm của những khó khăn và thách thức lớn mà tất cả các thị trường chứng khoán trên thế giới phải đối mặt do sự ảnh hưởng của dịch bệnh Covid-19, song thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn đạt được tốc độ tăng tương đối mạnh nằm trong top 10 thị trường chứng khoán có sức phục hồi tốt nhất thế giới. Kết quả đáng ghi nhận ấy đạt được là nhờ những giải pháp toàn diện và quyết liệt của Chính phủ trong việc thực hiện “mục tiêu kép” vừa phòng, chống dịch bệnh, bảo vệ sức khoẻ nhân dân, vừa phục hồi và phát triển kinh tế - xã hội trong trạng thái bình thường mới, do sự linh hoạt ứng phó của các doanh nghiệp và đặc biệt là do sự phối hợp chặt chẽ giữa các tổ chức, các thành viên tham gia thị trường - trong đó có VSD.



Với vai trò là tổ chức duy nhất vận hành hệ thống hỗ trợ giao dịch, thanh toán chứng khoán quốc gia, VSD đã có các giải pháp kịp thời hỗ trợ thị trường trước ảnh hưởng tiêu cực của đại dịch, hoàn thành tốt các nhiệm vụ được giao, đảm bảo cho TTCK vận hành thông suốt, an toàn, bảo mật.

Theo đó, VSD đã đạt được những kết quả hết sức ấn tượng thể hiện những nỗ lực đáng ghi nhận, cụ thể:

- i.** Tham gia triển khai xây dựng Quyết định của Thủ tướng Chính phủ về thành lập Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam theo quy định tại Luật Chứng khoán năm 2019;
- ii.** Tham gia xây dựng, hoàn thiện cơ chế, chính sách và văn bản quy phạm pháp luật trong lĩnh vực chứng khoán;
- iii.** Thực hiện các công việc liên quan đến triển khai gói thầu “Thiết kế, giải pháp, cung cấp lắp đặt và chuyển giao hệ thống công nghệ thông tin - Sở GDCK TP.HCM” (gói thầu KRX);
- iv.** Chuẩn bị các công tác cho vận hành hệ thống cung cấp dịch vụ Quản trị tài khoản hưu trí cá nhân;
- v.** Hoàn thành nghiên cứu để chuẩn bị triển khai cung cấp các dịch vụ, sản phẩm mới theo quy định pháp luật;
- vi.** Triển khai xây dựng hệ thống cổng giao tiếp điện tử với tổ chức phát hành (TCPH);
- vii.** Tích cực hỗ trợ thị trường chứng khoán trước ảnh hưởng của dịch Covid-19 theo chỉ đạo của Chính phủ, Bộ Tài chính và UBCKNN.

Với những kết quả đạt được trên đây, VSD đã vinh dự được Bộ Tài chính trao tặng Cờ thi đua của Bộ Tài chính vì đã có thành tích tiêu biểu xuất sắc, dẫn đầu phong trào thi đua ngành tài chính.

Trong năm 2021, VSD sẽ bám sát chương trình công tác của Bộ Tài chính, UBCKNN để triển khai một số nhiệm vụ trọng tâm, cụ thể như sau:

- i.** Triển khai các công việc liên quan đến chuyển đổi 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;
- ii.** Tập trung xây dựng, hoàn thiện trình UBCKNN để ban hành các quy chế, quy định hướng dẫn hoạt động nghiệp vụ của VSD theo quy định của Luật Chứng khoán và các Nghị định, Thông tư hướng dẫn;
- iii.** Tiếp tục phối hợp triển khai kịp thời các công việc liên quan đến gói thầu “Thiết kế, giải pháp, cung cấp lắp đặt và chuyển giao hệ thống công nghệ thông tin - Sở GDCK TP.HCM”;
- iv.** Triển khai các dịch vụ, sản phẩm mới: vận hành hệ thống cổng giao tiếp điện tử với các tổ chức phát hành; cung cấp các dịch vụ cho quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện theo lộ trình phát triển sản phẩm được phê duyệt; triển khai dịch vụ quản lý chứng khoán thể chấp và đăng ký biện pháp bảo đảm đối với chứng khoán đã đăng ký tập trung tại VSD;
- v.** Chuẩn bị các điều kiện cần thiết để sẵn sàng cho việc triển khai mô hình đối tác bù trừ thanh toán trung tâm đối với thị trường chứng khoán cơ sở; nghiệp vụ giao dịch trong ngày và thanh toán chứng khoán chờ về trước khi hệ thống công nghệ thông tin mới (gói thầu KRX) đi vào hoạt động;
- vi.** Tiếp tục phối hợp với HNX triển khai sản phẩm Hợp đồng tương lai trái phiếu Chính phủ kỳ hạn 10 năm và nghiên cứu triển khai hợp đồng tương lai trên bộ chỉ số mới theo yêu cầu của cơ quan quản lý;
- vii.** Nghiên cứu triển khai một số nghiệp vụ mới: đăng ký tài khoản tổng và chứng chỉ lưu ký (DR), dịch vụ sổ cổ đông điện tử (E-passbook); 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;
- viii.** Tham gia các đề án, dự án, công việc có liên quan theo Chương trình hành động của UBCKNN năm 2021 và triển khai các giải pháp cơ cấu, hỗ trợ thị trường chứng khoán theo chỉ đạo của cơ quan quản lý.

Trước những nhiệm vụ quan trọng trên, đòi hỏi rất nhiều thời gian và các nguồn lực thực hiện từ phía VSD, nhưng với kết quả đã đạt được trong năm 2020, cùng với sự chỉ đạo sát sao, kịp thời của cơ quan quản lý, sự phối hợp hiệu quả của các thành viên thị trường, tôi tin tưởng rằng, VSD sẽ tiếp tục vững bước, vượt qua những khó khăn, hoàn thành các nhiệm vụ đặt ra trong năm 2021 lập thành tích chào mừng kỷ niệm 15 năm đi vào hoạt động của VSD và 25 năm ngày truyền thống của ngành chứng khoán Việt Nam.

Dương Văn Thanh
Tổng Giám đốc



GIỚI THIỆU HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



2. 3. 1.

1.
Ông **NGUYỄN SƠN**
Chủ tịch Hội đồng Quản trị

2.
Ông **PHẠM TRUNG MINH**
Thành viên Hội đồng Quản trị

3.
Ông **DƯƠNG NGỌC TUẤN**
Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng giám đốc



GIỚI THIỆU BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

1. Giới thiệu chung về VSD
2. Các hoạt động nổi bật
3. Hoạt động nghiệp vụ
4. Hoạt động khác
5. Định hướng 2021



3. 2. 1. 4. 5.

1.
Ông **DƯƠNG VĂN THANH**
Tổng Giám đốc

2.
Ông **DƯƠNG NGỌC TUẤN**
Phó Tổng giám đốc kiêm thành viên HĐQT

3.
Bà **NGUYỄN THỊ THANH HÀ**
Phó Tổng Giám đốc

4.
Ông **NGUYỄN CÔNG QUANG**
Phó Tổng giám đốc

5.
Bà **ĐỖ THƯ TRANG**
Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Chi nhánh TP.HCM



BAN KIỂM SOÁT & LÃNH ĐẠO CÁC PHÒNG BAN

1. Giới thiệu chung về VSD
2. Các hoạt động nổi bật
3. Hoạt động nghiệp vụ
4. Hoạt động khác
5. Định hướng 2021

LÃNH ĐẠO CÁC PHÒNG TẠI TRỤ SỞ CHÍNH



LÃNH ĐẠO CHI NHÁNH VÀ CÁC PHÒNG TẠI CHI NHÁNH TP. HỒ CHÍ MINH

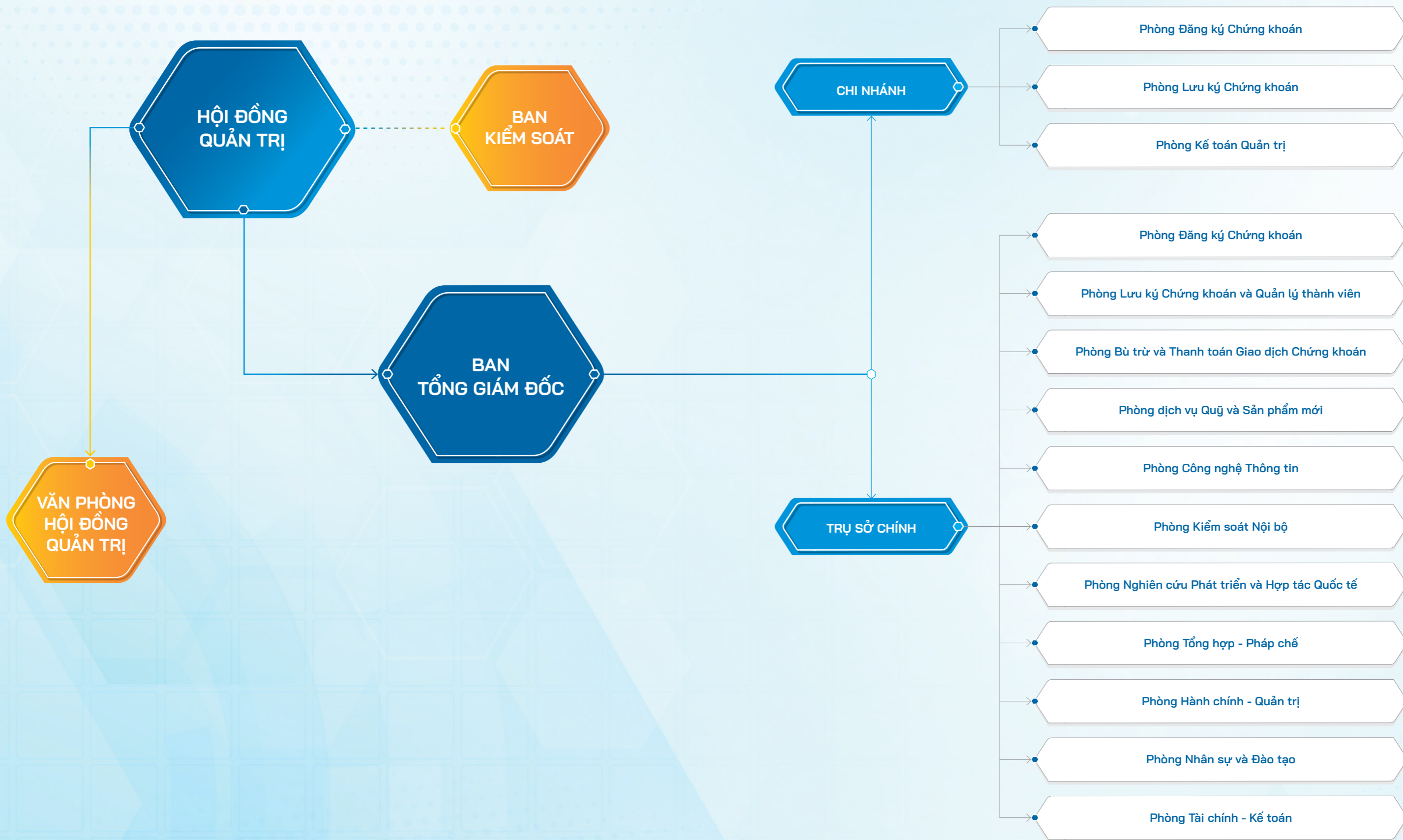


1. ___ Bà **HOÀNG THỊ MINH HẢI** _____ Trưởng Ban kiểm soát
2. ___ Bà **NGUYỄN THỊ BÍCH THỦY** _____ Kế toán trưởng - Trưởng phòng Phòng Tài chính - Kế toán
3. ___ Ông **VÕ THANH TUẤN** _____ Trưởng phòng - Phòng Đăng ký Chứng khoán
4. ___ Bà **TRƯƠNG THỊ THU HÀ** _____ Trưởng phòng - Phòng Lưu ký Chứng khoán và Quản lý thành viên
5. ___ Ông **NGUYỄN HẢI NAM** _____ Trưởng phòng - Phòng Bù trừ và Thanh toán Giao dịch chứng khoán
6. ___ Bà **NGUYỄN THỊ THU HẰNG** _____ Trưởng phòng - Phòng Dịch vụ quỹ và Sản phẩm mới
7. ___ Ông **TRẦN HÙNG THẮNG** _____ Trưởng phòng - Phòng Công nghệ Thông tin
8. ___ Bà **VŨ HỒNG VÂN** _____ Trưởng phòng - Phòng Kiểm soát Nội bộ
9. ___ Ông **LƯU TRUNG DŨNG** _____ Trưởng phòng - Phòng Nghiên cứu Phát triển và Hợp tác quốc tế
10. ___ Bà **NGUYỄN THỊ HÀ** _____ Phó Chánh Văn phòng Hội đồng Quản trị
11. ___ Bà **NGUYỄN THỊ THANH THẢO** _____ Trưởng phòng - Phòng Tổng hợp Pháp chế
12. ___ Bà **NGUYỄN PHƯƠNG LOAN** _____ Trưởng phòng - Phòng Nhân sự và Đào tạo
13. ___ Bà **HOÀNG THANH HẰNG** _____ Trưởng phòng - Phòng Hành chính - Quản trị

1. ___ Bà **ĐỖ THƯ TRANG**
Phó Tổng giám đốc kiêm Giám đốc Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh⁽¹⁾
2. ___ Bà **NGUYỄN THỊ MINH NGUYỆT**
Phó Giám đốc Chi nhánh⁽¹⁾
3. ___ Bà **PHẠM THỊ HƯƠNG GIANG**
Phó Giám đốc Chi nhánh
4. ___ Bà **HOÀNG THỊ LƯƠNG TRANG**
Trưởng phòng - Phòng Đăng ký Chứng khoán
5. ___ Bà **NGUYỄN THỊ THU HUYỀN**
Trưởng phòng - Phòng Lưu ký Chứng khoán
6. ___ Ông **TRẦN THANH HẰNG**
Trưởng phòng - Phòng Kế toán Quản trị

⁽¹⁾ Ngày 01/11/2020, bà Đỗ Thư Trang nghỉ hưu theo chế độ, bà Nguyễn Thị Minh Nguyệt Phó Giám đốc phụ trách Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh.

SƠ ĐỒ CƠ CẤU TỔ CHỨC





**CÁC
HOẠT ĐỘNG
NỔI BẬT
NĂM 2020**

1

TÍCH CỰC HOÀN THIỆN CÁC VĂN BẢN HƯỚNG DẪN NGHIỆP VỤ TẠI VSD



Trong năm 2020, để đáp ứng yêu cầu thị trường, giải quyết các khó khăn vướng mắc cho thành viên, tổ chức phát hành và nhà đầu tư, trong năm 2020, VSD đã tập trung rà soát, sửa đổi và ban hành mới hàng loạt các quy chế, quy định liên quan đến hoạt động nghiệp vụ tại VSD. Theo đó, VSD đã ban hành mới 08 Quy chế và sửa đổi, bổ sung 01 quy chế về các hoạt động nghiệp vụ của VSD, cụ thể:

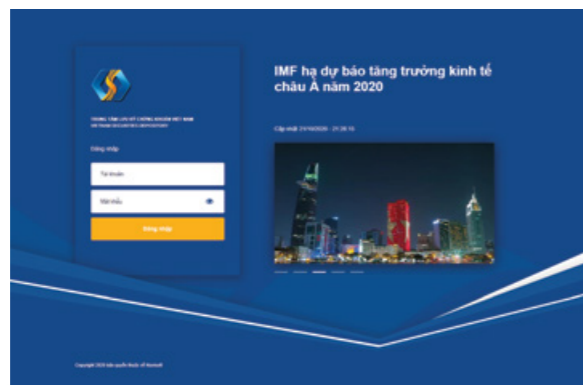
- Ban hành mới 08 Quy chế: (i) Quy chế cấp mã chứng khoán trong nước và cấp mã số định danh chứng khoán quốc tế tại VSD; (ii) Quy chế

thực hiện quyền cho người sở hữu chứng khoán; (iii) Quy chế hoạt động đăng ký và chuyển quyền sở hữu chứng khoán; (iv) Quy chế hoạt động lưu ký chứng khoán của VSD; (v) Quy chế tổ chức hoạt động vay và cho vay chứng khoán tại VSD; (vi) Quy chế hoạt động thanh toán giao dịch công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh do ngân hàng chính sách phát hành và trái phiếu chính quyền địa phương; (vii) Quy chế hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ, thanh toán giao dịch và thực hiện Chứng quyền có bảo đảm tại VSD; (viii) Quy chế chuyển quyền sở hữu trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ tại VSD.

- Ban hành sửa đổi, bổ sung 01 quy chế gồm: Sửa đổi, bổ sung Quy chế hoạt động đăng ký và chuyển quyền sở hữu chứng khoán.

2

TRIỂN KHAI CÁC SẢN PHẨM, DỊCH VỤ MỚI CHO THỊ TRƯỜNG



Giao diện demo hệ thống ICOSY

Mở rộng các dịch vụ giá trị gia tăng để đa dạng kênh đầu tư cho thị trường và tăng tối đa tiện ích cho tổ chức phát hành, thành viên thị trường luôn được VSD xác định mục tiêu song hành với việc phát triển, củng cố các hoạt động nghiệp vụ truyền

thống. Do vậy, trong năm 2020, VSD đã gấp rút hoàn tất việc triển khai việc cung cấp dịch vụ Quản trị tài khoản hưu trí cá nhân; hoàn tất xây dựng hệ thống cổng giao tiếp điện tử với tổ chức phát hành; triển khai nghiên cứu mô hình đối tác bù trừ thanh toán trung tâm (CCP) cho thị trường cơ sở, dịch vụ quản lý chứng khoán thể chấp và đăng ký giao dịch bảo đảm đối với chứng khoán đã đăng ký tại VSD. Có thể nói, việc rút ráo triển khai các sản phẩm, dịch vụ của VSD cũng sẽ góp phần không nhỏ vào đa dạng hóa sản phẩm, dịch vụ của thị trường, tăng sức hấp dẫn của thị trường chứng khoán Việt Nam cũng như quá trình tái cấu trúc thị trường.

3

SÁT CÁNH CÙNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TRƯỚC ẢNH HƯỞNG CỦA DỊCH COVID-19



Đại diện lãnh đạo Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam nhận Cờ thi đua của Bộ Tài chính trao tặng

Trong bối cảnh dịch Covid-19 bùng phát ảnh hưởng đến mọi mặt của đời sống, kinh tế - xã hội năm 2020, VSD đã triển khai các biện pháp, kịch bản đồng bộ để ứng phó và hỗ trợ kịp thời cho thành viên, tổ chức phát hành, nhà đầu tư. Cụ thể, thực hiện Thông tư số 14/2020/TT-BTC ngày 18/3/2020 của Bộ Tài chính và tiếp tục kéo dài đến hết ngày 30/6/2021 theo quy định của Thông tư số 70/2020/TT-BTC ngày 17/7/2020 kéo dài hiệu lực thi hành Thông tư số 14/2020/TT-BTC ngày 18/3/2020, VSD đã thực hiện không

thu - miễn hoàn toàn đối với các dịch vụ: đăng ký chứng khoán, dịch vụ kết nối trực tuyến lần đầu, dịch vụ vay, cho vay chứng khoán qua hệ thống VSD, đăng ký thành viên giao dịch chứng khoán phái sinh, đăng ký thành viên bù trừ; giảm giá các dịch vụ: dịch vụ lưu ký chứng khoán, dịch vụ quản lý kỹ thuật, quản lý tài sản kỹ quỹ trên thị trường chứng khoán phái sinh, dịch vụ thực hiện quyền, dịch vụ chuyển khoản chứng khoán. Cùng với việc miễn, giảm giá dịch vụ, VSD thực hiện hỗ trợ cho các tổ chức phát hành triển khai dịch vụ bỏ phiếu điện tử (e-voting) thông qua giảm 30% tiền giá dịch vụ. Bên cạnh đó, VSD hỗ trợ trực tiếp cho các thành viên, công ty quản lý quỹ qua hệ thống cổng giao tiếp trực tuyến/ cổng giao tiếp điện tử khi có yêu cầu. Những nỗ lực của VSD đã góp phần thiết thực vào giảm thiểu khó khăn cho tổ chức phát hành, thành viên và công chúng đầu tư.

4

GIẢI THƯỞNG CÔNG TRÌNH XANH LOTUS BẠC



Tòa nhà trụ sở chính của VSD được đưa vào sử dụng từ năm 2019 với nhiều công năng với các giải pháp thiết kế "Xanh", thân thiện với môi trường, tiết kiệm tài nguyên nước, giảm lượng khí thải, kiểm soát nhiệt độ .v.v. Đây là một môi trường làm việc thân thiện và vì con người cho cán bộ, nhân viên của VSD trong hoàn cảnh biến đổi khí hậu, môi trường ô nhiễm đang ngày càng xấu hơn. Do vậy, ngày 11/12/2020, dự án trụ sở mới của Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam đã được trao chứng nhận công trình xanh Lotus hạng Bạc (Lotus Silver).



Tòa nhà trụ sở chính của VSD là một trong bảy công trình đạt chứng nhận công trình xanh Lotus trên toàn quốc năm 2020.

5

THAM GIA HOÀN THIỆN CƠ CHẾ, CHÍNH SÁCH VÀ VĂN BẢN QUY PHẠM PHÁP LUẬT TRONG LĨNH VỰC CHỨNG KHOÁN

Luật Chứng khoán 2019 ra đời đã khởi đầu khối lượng công việc kiện toàn pháp lý rất lớn cần xử lý trước thời điểm hiệu lực thi hành 01/01/2021. Theo đó, một loạt các văn bản dưới luật cần được ban hành mới và sửa đổi bổ sung. Trên tinh thần đó, ngay từ đầu năm 2020, bám sát chương trình xây dựng các văn bản hướng dẫn Luật Chứng khoán mới, VSD đã tích cực phối hợp, tham gia với Bộ Tài chính, UBCKNN để xây dựng, hoàn thiện các văn bản hướng dẫn dưới luật có liên quan trực tiếp đến VSD để ban hành, như: (i) Nghị định 155/2020/NĐ-CP quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán 2019; Nghị định 158/2020/NĐ-CP quy định về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh; Nghị định 153/2020/NĐ-CP quy định về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế; Nghị định 156/2020/NĐ-CP quy định về xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán; Thông tư 119/2020/TT-BTC quy định về hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán v.v. Đây là nền tảng pháp lý quan trọng, tác động trực tiếp tới sự phát triển và vận hành của thị trường chứng khoán nói chung và các tổ chức hạ tầng của thị trường nói riêng, trong đó có VSD.



6

XÂY DỰNG MÔ HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA TỔNG CÔNG TY LƯU KÝ VÀ BÙ TRỪ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM THEO LUẬT CHỨNG KHOÁN 2019

Theo quy định của Luật chứng khoán năm 2019, trong thời hạn 2 năm, kể từ ngày Luật có hiệu lực thi hành, VSD sẽ hoạt động theo mô hình Tổng công ty với tên gọi mới là Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam. Hiện nay, VSD đang phối hợp với các đơn vị chức năng của Bộ Tài chính hoàn thiện các nội dung để trình lãnh đạo Bộ Tài chính trình Thủ tướng Chính phủ thông qua.



Cùng với việc tái cấu trúc thị trường với sự ra đời của Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam, việc chuyển đổi Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam thành Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam theo quy định của Luật Chứng khoán năm 2019, cũng như việc tái cơ cấu các tổ chức tham gia thị trường, tái cơ cấu nguồn cung hứa hẹn sẽ đưa thị trường chứng khoán Việt Nam phát triển ngày càng bền vững, hiệu quả với nhiều dấu ấn mới.

7

KÝ KẾT BIÊN BẢN GHI NHỚ GIỮA TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM VỚI CLEARSTREAM BANKING S.A., LUXEMBOURG

Ngày 20/1/2020, VSD đã Ký kết Biên bản ghi nhớ (MoU) với Clearstream Banking S.A., Luxembourg (CBL) - một tổ chức hàng đầu về cung cấp dịch vụ lưu ký và sau giao dịch cho thị trường chứng khoán châu Âu và quốc tế, trực thuộc tập đoàn Deutsche Boerse.



Ký MOU với Clearstream

Thông qua việc ký kết MoU, VSD và Clearstream thỏa thuận sẽ đánh giá khả năng hợp tác chặt chẽ về lưu ký và thanh toán chứng khoán nhằm góp phần phát triển thị trường tài chính hai bên, đẩy mạnh hoạt động đầu tư xuyên biên giới và hướng tới kết nối hoạt động sau giao dịch. Hai bên mong muốn duy trì các kênh liên lạc để trao đổi thông tin và xúc tiến các chuyến thăm, làm việc với mục đích tìm hiểu về hoạt động của nhau.

Việc ký kết MOU sẽ không chỉ đem lại lợi ích thiết thực cho hai tổ chức mà còn góp phần thúc đẩy sự phát triển và liên thông hiệu quả giữa thị trường chứng khoán Việt Nam với thị trường chứng khoán Châu Âu và các thị trường mà CBL đã thiết lập quan hệ.

8

TIẾP TỤC PHỐI HỢP TRIỂN KHAI GÓI THẦU “THIẾT KẾ, GIẢI PHÁP, CUNG CẤP LẮP ĐẶT VÀ CHUYỂN GIAO HỆ THỐNG CÔNG NGHỆ THÔNG TIN - SỞ GDCK TP. HCM”

Trong năm 2020, dưới sự chỉ đạo sát sao của Lãnh đạo Bộ Tài chính, UBCKNN, VSD đã tập trung nguồn nhân lực để triển khai các nội dung lớn như sau: (i) rà soát và có ý kiến với Sở GDCK TP. Hồ Chí Minh Tài liệu Khôi phục thảm họa; bộ tài liệu thiết kế vật lý của hệ thống Đăng ký - Lưu ký (DR) cập nhật; (ii) phối hợp thực hiện công tác chuyển đổi dữ liệu; hoàn thiện kịch bản kiểm thử chức năng ở Kiểm thử người dùng nội bộ; hoàn thành kiểm thử thành công kết nối mạng



VSD họp với thành viên thị trường thông báo kế hoạch triển khai hệ thống công nghệ thông tin mới

và đăng nhập; (iii) tham gia quá trình Nghiệm thu phần mềm thuộc gói thầu KRX; tham gia chương trình đào tạo vận hành hệ thống DR do nhà thầu tổ chức; tổ chức chương trình đào tạo nội bộ cho hệ thống Bù trừ thanh toán (CS); (iv) góp ý về cơ chế quản trị vận hành hệ thống công nghệ thông tin của gói thầu; (v) trao đổi về Kế hoạch Kiểm thử người dùng nội bộ; một số chức năng chưa hoàn thiện của hệ thống DR; thực hiện tiên kiểm thử của hệ thống CS; (vi) tổ chức họp với Thành viên để công bố kế hoạch dự án và Tài liệu đặc tả điện cập nhật và hỗ trợ trả lời Thành viên các câu hỏi liên quan đến tài liệu đặc tả điện.

Theo lộ trình triển khai của gói thầu KRX, hệ thống công nghệ thông tin mới của toàn thị trường dự kiến sẽ đi vào hoạt động Quý IV năm 2021.



HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ

1. HOẠT ĐỘNG ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN



Năm 2020, hoạt động đăng ký chứng khoán của VSD đã đạt được kết quả như sau: tính đến ngày 31/12/2020, đã có 1.857 tổ chức phát hành đăng ký chứng khoán tại VSD, với tổng 2.435 mã chứng khoán, trong đó số mã cổ phiếu, chứng chỉ quỹ, chứng quyền có bảo đảm là 1.947 mã; số mã trái phiếu là 488 mã, bao gồm 459 mã trái phiếu chính phủ/trái phiếu được chính phủ bảo lãnh/trái phiếu chính quyền địa phương, 2 mã trái phiếu ngoại tệ, 27 mã trái phiếu doanh nghiệp.

Trong năm 2020, số lượng chứng khoán đăng ký lần đầu, đăng ký bổ sung tại VSD đạt hơn 19 tỷ chứng khoán, tăng 36% so với năm 2019. Tính đến ngày 31/12/2020, tổng số chứng khoán đăng ký tại VSD đạt gần 178,8 tỷ chứng khoán, trong đó, tổng số cổ phiếu và chứng chỉ quỹ, chứng quyền có bảo đảm đăng ký đạt gần 164,9 tỷ chứng khoán, tổng số trái phiếu, tín phiếu đăng ký đạt hơn 13,9 tỷ chứng khoán, chiếm tỷ trọng 92,2% và 7,8% trong tổng số chứng khoán đăng ký.



1.857

TỔ CHỨC PHÁT HÀNH ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN TẠI VSD

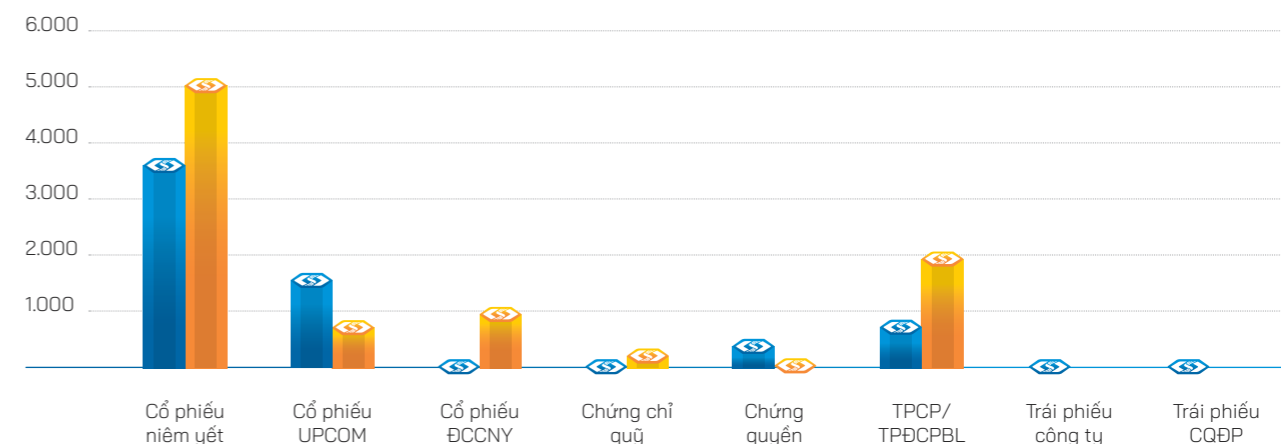


2.435

TỔNG MÃ CHỨNG KHOÁN ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN TẠI VSD

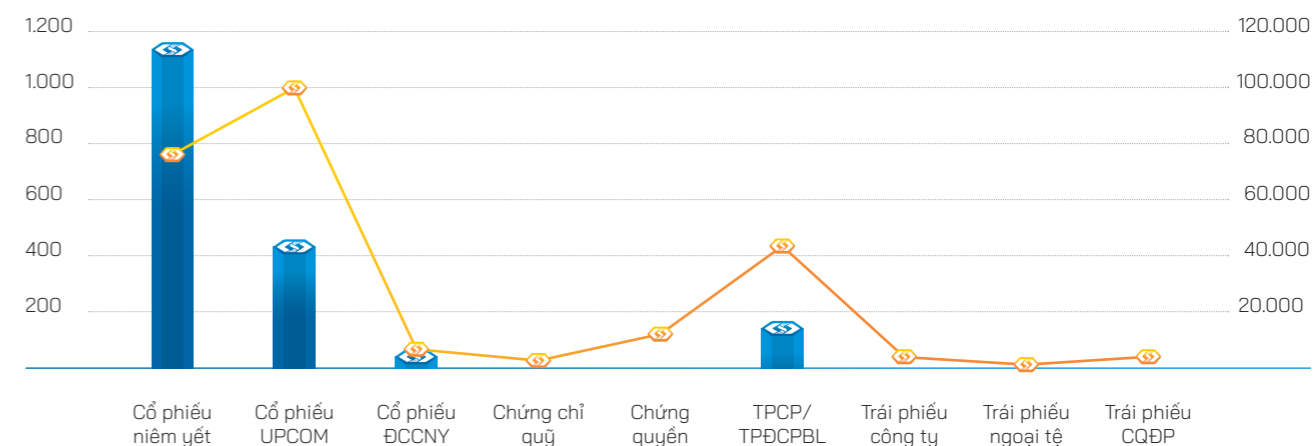
Số lượng chứng khoán đăng ký lần đầu và đăng ký bổ sung trong năm 2020

ĐVT: Triệu chứng khoán Đăng ký lần đầu Đăng ký bổ sung



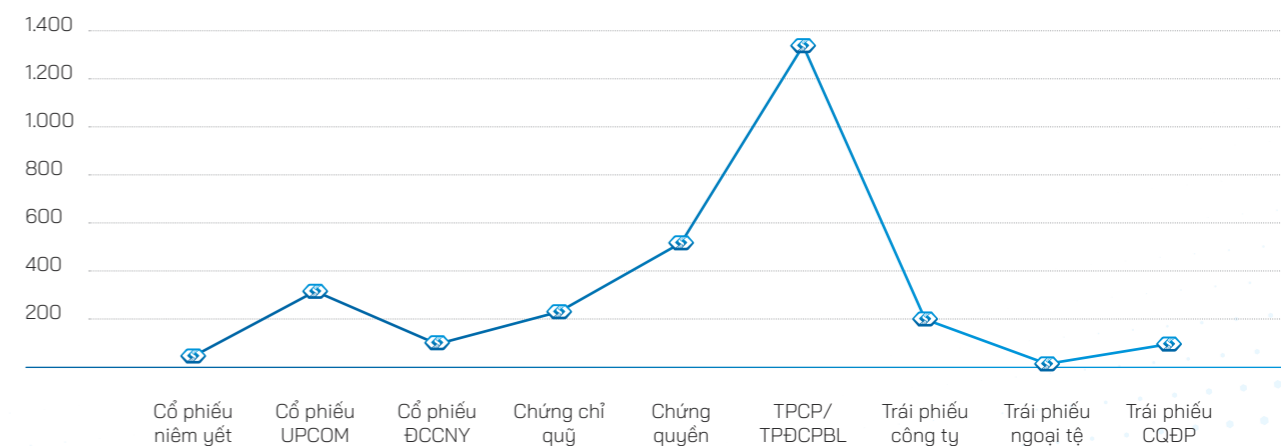
Số lượng mã chứng khoán, chứng khoán đăng ký tại ngày 31/12/2020

ĐVT: Triệu chứng khoán Số lượng chứng khoán Đăng ký bổ sung



Số lượng chứng khoán hủy đăng ký trong năm 2020

ĐVT: Triệu chứng khoán



2.



HOẠT ĐỘNG THỰC HIỆN QUYỀN, CHUYỂN QUYỀN SỞ HỮU KHÔNG QUA HỆ THỐNG GIAO DỊCH CỦA SGDCK CHO NGƯỜI SỞ HỮU CHỨNG KHOÁN

Tình hình thực hiện quyền trong năm 2020

STT	Chỉ tiêu	ĐVT	Số lượng/Giá trị
1	Quyền bỏ phiếu	Đợt	2.431
2	Quyền mua	Đợt	39
	Số CP đăng ký mua qua VSD	CP	341.879.197
3	Quyền thanh toán cổ tức bằng cổ phiếu	Đợt	122
	Số CP phân phối qua VSD	CP	2.548.668.605
4	Quyền thưởng cổ phiếu	Đợt	45
	Số CP phân phối qua VSD	CP	1.085.298.814
5	Quyền thanh toán cổ tức bằng tiền	Đợt	1.099
	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	38.898.670.041.202
6	Quyền thanh toán lãi/vốn gốc trái phiếu chính phủ/ được chính phủ bảo lãnh	Đợt	492
	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	219.827.309.213.600
7	Quyền thanh toán lãi/ vốn gốc trái phiếu công ty	Đợt	58
	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	18.125.856.835.336
8	Quyền thanh toán lãi/vốn gốc trái phiếu ngoại tệ	Đợt	4
	Số tiền thanh toán qua VSD	USD	1.118.600.000
9	Thực hiện thanh toán chứng quyền (CW)	Đợt	75
	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	63.496.949.890

1. Giới thiệu chung về VSD
2. Các hoạt động nổi bật năm 2020
- 3. Hoạt động nghiệp vụ**
4. Hoạt động khác
5. Định hướng 2021

Tình hình chuyển quyền sở hữu chứng khoán niêm yết/đăng ký giao dịch không qua hệ thống giao dịch của Sở Giao dịch chứng khoán trong năm 2020

STT	Loại chuyển quyền sở hữu	Số lần thực hiện	Tổng số lượng chứng khoán thực hiện	Tổng giá trị theo mệnh giá
1	Tổ chức phát hành/ Công đoàn mua lại cổ phiếu ưu đãi của CBNV	81	8.122.813	81.228.130.000
2	Giao dịch của cổ đông sáng lập	0	0	0
3	Cho, biếu, tặng chứng khoán	3	8.000	80.000.000
4	Thừa kế	403	23.851.090	238.510.900.000
5	Chia, tách, sáp nhập, hợp nhất hoặc phân định lại cơ chế tài chính của doanh nghiệp	6	18.231.910	182.319.100.000
6	Góp vốn bằng cổ phiếu vào doanh nghiệp	14	667.952.909	6.679.529.090.000
7	Phân phối cổ phiếu ưu đãi từ Công đoàn sang CBNV, phân phối cổ phiếu quỹ sang CBCNV	22	52.667.668	526.676.680.000
8	Chuyển quyền sở hữu do bán đấu giá cổ phần Nhà nước	21	186.766.450	1.867.664.500.000
9	Chuyển nhượng giữa nhà đầu tư ủy thác và Công ty quản lý quỹ và ngược lại	15	22.954.111	229.541.110.000
10	Chuyển quyền sở hữu theo quyết định của Tòa án, Cơ quan thi hành án	3	1.019.260	10.192.600.000
11	Thực hiện giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF	1.016	847.500.000	8.475.000.000.000
12	Khác (giao dịch lô lẻ, chuyển giao vốn giữa các TCT, công ty)	125	489.654.332	4.896.543.320.000

Tình hình chuyển quyền sở hữu chứng khoán của các công ty đại chúng chưa niêm yết/đăng ký giao dịch trong năm 2020

Số lần thực hiện	Tổng số lượng chứng khoán thực hiện	Tổng giá trị theo mệnh giá (VNĐ)
640	26.598.434	265.984.340.000

Tình hình thực hiện cung cấp dịch vụ E - voting năm 2020

Số đợt thực hiện	Nội dung thực hiện
4	ĐHĐCĐ thường niên, ĐHĐCĐ bất thường năm 2020

3.

HOẠT ĐỘNG LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN

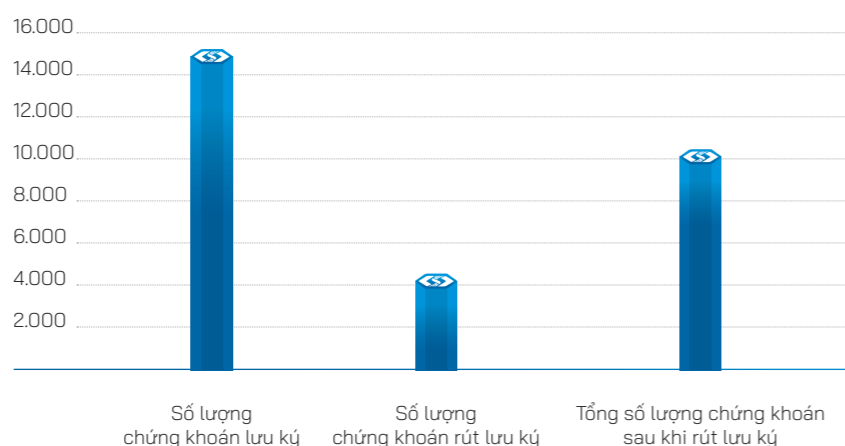
Năm 2020, cùng với những kết quả của hoạt động đăng ký chứng khoán, hoạt động lưu ký cũng đạt được những kết quả đáng ghi nhận, cụ thể:

Số lượng chứng khoán lưu ký phát sinh trong kỳ đạt gần 15 tỷ chứng khoán, nâng tổng số dư chứng khoán lưu ký tại ngày 31/12/2020 lên xấp xỉ 100,8 tỷ chứng khoán (chiếm 56,4% tổng số chứng khoán đăng ký). Trong tổng số dư chứng khoán lưu ký, số lượng cổ phiếu, chứng chỉ quỹ, chứng quyền niêm yết lưu ký đạt hơn 85,4 tỷ chứng khoán, chiếm tỷ trọng 84,7%, số lượng cổ phiếu chưa niêm yết lưu ký đạt 1,5 tỷ chứng khoán, chiếm tỷ trọng 1,5 %, số lượng trái phiếu lưu ký đạt gần 13,9 tỷ trái phiếu, chiếm tỷ trọng gần 13,9%.

Trong năm 2020, số lượng tài khoản nhà đầu tư mở mới tại VSD là 401.783 tài khoản, nâng tổng số lượng tài khoản nhà đầu tư được VSD quản lý tại thời điểm ngày 31/12/2020 lên 2.771.409 tài khoản, bao gồm 2.736.338 tài khoản nhà đầu tư trong nước và 35.071 tài khoản nhà đầu tư nước ngoài.

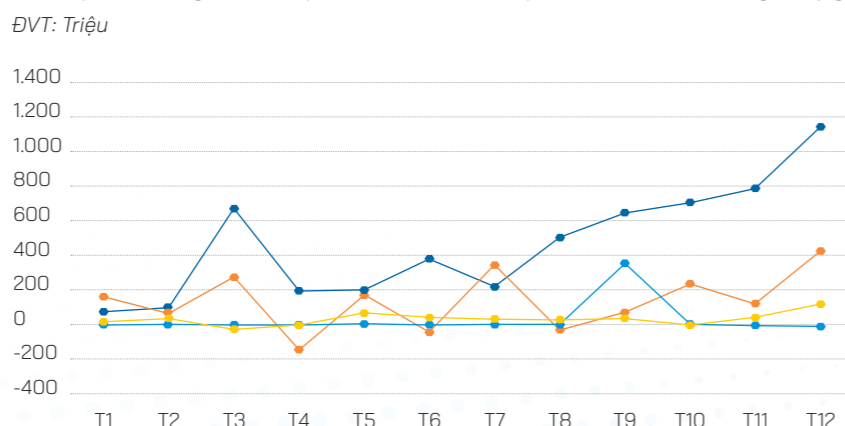
Số lượng chứng khoán lưu ký/rút ra kỳ trong năm 2020

ĐVT: Triệu chứng khoán



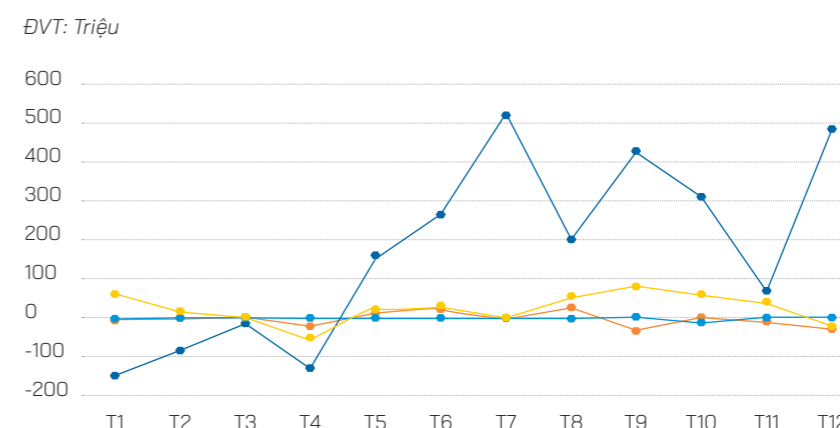
Tình hình lưu ký cổ phiếu và chứng chỉ quỹ năm 2020

ĐVT: Triệu



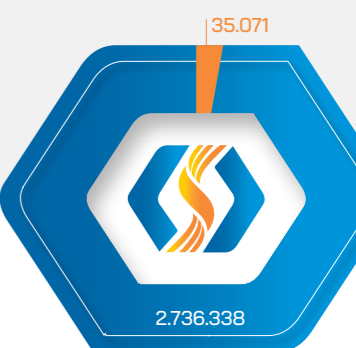
Tình hình lưu ký chứng quyền và trái phiếu năm 2020

ĐVT: Triệu



Số lượng tài khoản của nhà đầu tư tính đến ngày 31/12/2020

ĐVT: Triệu



SỐ LƯỢNG CHỨNG KHOÁN LƯU KÝ PHÁT SINH TRONG KỲ

GẦN **15**

TỶ CHỨNG KHOÁN, NÂNG TỔNG SỐ DƯ CHỨNG KHOÁN LƯU KÝ TẠI NGÀY 31/12/2020 LÊN XẤP XỈ **100,8** TỶ CHỨNG KHOÁN (CHIẾM 56,4% TỔNG SỐ CHỨNG KHOÁN ĐĂNG KÝ).

SỐ LƯỢNG TÀI KHOẢN NHÀ ĐẦU TƯ MỞ MỚI TẠI VSD NĂM 2020

401.783

TÀI KHOẢN, NÂNG TỔNG SỐ LƯỢNG TÀI KHOẢN NHÀ ĐẦU TƯ ĐƯỢC VSD QUẢN LÝ TẠI THỜI ĐIỂM NGÀY 31/12/2020 LÊN **2.771.409** TÀI KHOẢN

TOP 10 THÀNH VIÊN LƯU KÝ CÓ SỐ LƯỢNG CHỨNG KHOÁN LƯU KÝ LỚN NHẤT TẠI VSD TRONG NĂM 2020

STT	Mã TVLK	Tên Thành viên lưu ký	Số lượng
1	401	Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC Việt Nam	1.083.238.025
2	001	Công ty cổ phần Chứng khoán SSI	1.012.667.754
3	202	Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	995.652.496
4	011	Công ty cổ phần Chứng khoán TP.HCM	970.279.709
5	004	Công ty cổ phần Chứng khoán MB	875.490.931
6	068	CTCP Chứng khoán Bản Việt	759.771.220
7	201	Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	704.871.758
8	069	Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội	516.373.860
9	105	Công ty cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương	510.274.984
10	002	Công ty TNHH Chứng khoán ACB	404.597.831

4.

HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ THÀNH VIÊN



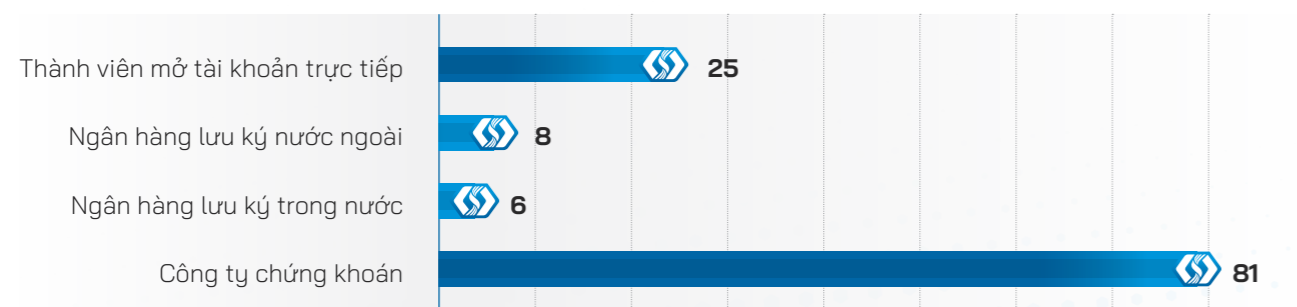
Hội nghị thành viên của VSD năm 2020

QUẢN LÝ THÀNH VIÊN LƯU KÝ (TVLK)

KẾT THÚC NĂM 2020, TỔNG SỐ LƯỢNG TVLK CỦA VSD LÀ **95** THÀNH VIÊN

Bao gồm 81 công ty chứng khoán (giảm 01 thành viên so với năm 2019), 6 ngân hàng lưu ký trong nước (tăng 01 thành viên so với năm 2019), 8 ngân hàng lưu ký nước ngoài, ngoài ra còn có 25 tổ chức mở tài khoản trực tiếp tại VSD (giảm 01 thành viên so với năm 2019).

Cơ cấu TVLK năm 2020



Năm 2020 ghi nhận những nỗ lực của VSD trong hoạt động giám sát, hỗ trợ cho thành viên, quản lý và phối hợp hoạt động nghiệp vụ đã góp phần tăng cường việc nâng cao ý thức tuân thủ pháp luật, các quy định sau giao dịch, góp phần tái cơ cấu và nâng cao chất lượng hoạt động của các công ty chứng khoán và các TVLK.



Trong năm, VSD đã thực hiện 37 lần nhắc nhở, 19 lần ra Quyết định khiển trách đối với các thành viên vi phạm. Đặc biệt, trong năm không có thành viên nào bị áp dụng biện pháp đình chỉ hoạt động lưu ký và bù trừ thanh toán.

Trong năm, VSD đã thực hiện 03 đợt tập huấn cho 52 nhân viên của các TVLK về các nghiệp vụ sau giao dịch về thị trường cơ sở. Bên cạnh đó, VSD cũng đã tổ chức Hội nghị thành viên thường niên để các thành viên có cơ hội gặp gỡ, trao đổi, thảo luận về những khó khăn, vướng mắc trong quá trình xử lý hoạt động nghiệp vụ cũng như nâng cao ý thức tuân thủ kỷ luật của thành viên lưu ký, thông qua đó đưa ra các kiến nghị, đề xuất giúp nâng cao hiệu quả xử lý hoạt động nghiệp vụ giữa thành viên và VSD.

1. Lễ vinh danh thành viên tiêu biểu trong hoạt động thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh năm 2020.
2. Lễ vinh danh thành viên tiêu biểu trong hoạt động thanh toán giao dịch chứng khoán cơ sở năm 2020.
3. Lễ vinh danh thành viên tiêu biểu trong hoạt động lưu ký chứng khoán năm 2020.

4. HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ THÀNH VIÊN (TT)



Hội nghị Thành viên VSD năm 2020

QUẢN LÝ THÀNH VIÊN BÙ TRỪ (TVBT)

KẾT THÚC NĂM 2020, TỔNG SỐ TVBT CỦA VSD LÀ **20** THÀNH VIÊN

tăng 1 thành viên so với năm 2019, gồm 04 thành viên bù trừ chung và 16 thành viên bù trừ trực tiếp. Năm 2020, thị trường phái sinh có sự tăng trưởng mạnh mẽ, đạt được nhiều kết quả khả quan, các TVBT đã tuân thủ chặt chẽ quy định về hoạt động bù trừ, thanh toán CKPS.

Công tác giám sát thành viên bù trừ, bao gồm giám sát tuân thủ và giám sát rủi ro đã được VSD thực hiện sát sao, hiệu quả. VSD sử dụng phương pháp định lượng rủi ro (VaR) để tính toán tỷ lệ ký quỹ ban đầu cho các sản phẩm chứng khoán phái sinh, đồng thời thực hiện việc kiểm soát tỷ lệ sử dụng tài sản ký quỹ và giới hạn vị thế theo thời gian. Trong năm 2020, VSD đã phát hiện và có biện pháp xử lý kịp thời đối với 2.217 tài khoản vi phạm tỷ lệ sử dụng tài sản ký quỹ của các thành viên bù trừ.



Trong năm, VSD đã thực hiện 01 đợt tập huấn cho 38 nhân viên của 14 đơn vị, đào tạo về thị trường chứng khoán phái sinh cho các công ty chứng khoán có nhu cầu

đăng ký làm TVBT và các TVBT/ngân hàng thương mại có nhu cầu đào tạo cho nhân viên nghiệp vụ; phối hợp với Trung tâm nghiên cứu khoa học và đào tạo chứng khoán đào tạo cho nhà đầu tư có nhu cầu, phối hợp với Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội tổ chức hội thảo tuyên truyền về chứng khoán phái sinh.

5.



HOẠT ĐỘNG BÙ TRỪ VÀ THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN CƠ SỞ

NĂM 2020, GIÁ TRỊ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN QUA VSD ĐẠT HƠN

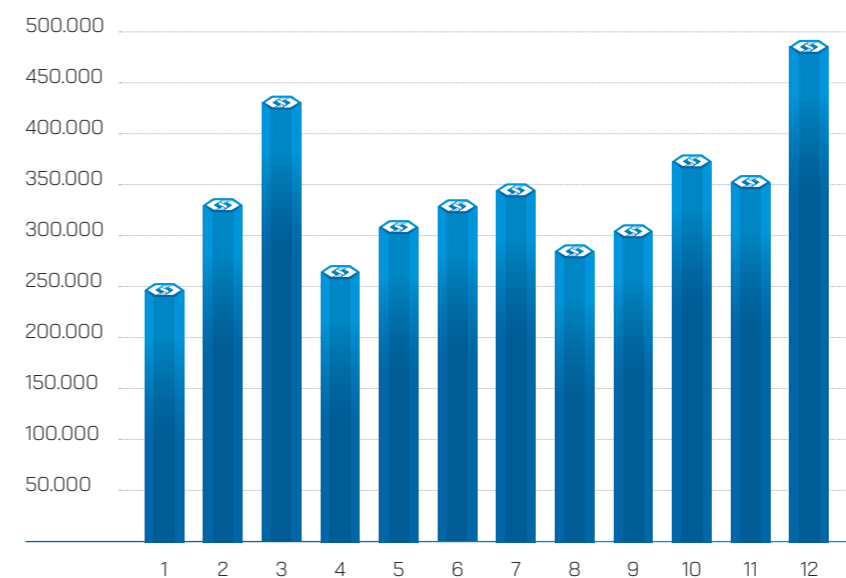
4.237.952

TỶ ĐỒNG TĂNG 7% SO VỚI NĂM 2019.



Giá trị thanh toán giao dịch chứng khoán bằng VNĐ năm 2020

ĐVT: Tỷ đồng

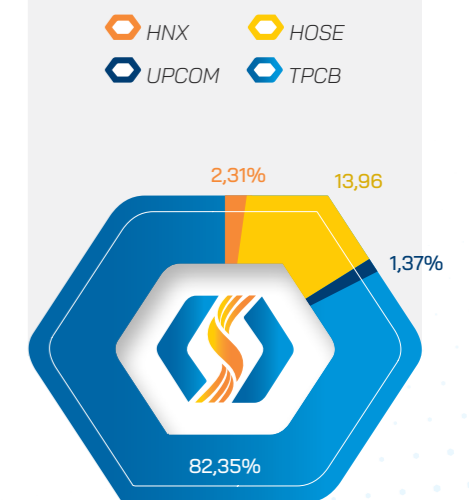


1. Giới thiệu chung về VSD
2. Các hoạt động nổi bật năm 2020
3. Hoạt động nghiệp vụ
4. Hoạt động khác
5. Định hướng 2021

Trong đó giá trị thanh toán trái phiếu chính phủ chuyên biệt chiếm tỷ trọng lớn nhất, đạt 3.490.074 tỷ đồng, chiếm gần 82,4% tổng giá trị thanh toán toàn thị trường và tăng 3,2% so với năm 2019.

Trong năm 2020, để đảm bảo thị trường vận hành thông suốt, bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư, VSD đã tiếp nhận hồ sơ và thực hiện sửa lỗi đối với 1.666 giao dịch; 406 giao dịch xử lý lỗi; loại bỏ thanh toán đối với 11 trường hợp và lùi thời hạn thanh toán đối với 4 trường hợp do thiếu tiền thanh toán.

Giá trị thanh toán giao dịch chứng khoán theo từng thị trường năm 2020



5. HOẠT ĐỘNG BÙ TRỪ VÀ THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN (TT)

Top 10 Thành viên lưu ký (TVLK) có giá trị thanh toán giao dịch cổ phiếu/chứng chỉ quỹ/trái phiếu doanh nghiệp lớn nhất năm 2020

STT	TVLK	Giá trị (VNĐ) (*)
1	Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC Việt Nam	70.506.332.359.470
2	Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI	49.074.749.145.145
3	Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.HCM	44.466.649.597.474
4	Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)	43.107.235.731.818
5	CTCP Chứng khoán Bản Việt	31.476.694.294.967
6	Công ty cổ phần Chứng khoán VPS	27.337.047.386.400
7	Công ty Cổ phần Chứng khoán MB	16.556.438.373.340
8	Công ty TNHH Chứng khoán Mirae Asset (Việt Nam)	16.496.589.048.100
9	Công ty TNHH Chứng khoán NHTMCP Ngoại Thương Việt Nam	11.748.016.739.750
10	Công ty Cổ phần Chứng khoán BOS	10.440.950.213.700

Ghi chú: (*) Giá trị thanh toán của từng thành viên được tính theo tổng giá trị phải trả và được nhận của từng tài khoản.

Top 10 Thành viên lưu ký (TVLK) và Tổ chức mở tài khoản trực tiếp (TC MTKTT) có giá trị thanh toán giao dịch trái phiếu chính phủ lớn nhất năm 2020

STT	Tên TV (TVLK + TC MTKTT)	Giá trị (VNĐ) (*)
1	Ngân Hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam	767.804.123.966.424
2	Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	694.461.886.522.259
3	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ Thương Việt Nam	502.669.047.867.115
4	Ngân Hàng Thương Mại Cổ Phần Sài Gòn	501.753.309.952.316
5	Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	488.496.453.262.004
6	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	439.485.096.742.706
7	Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển nông thôn Việt Nam	415.222.951.748.277
8	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đông Nam Á	366.080.903.388.952
9	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát triển Thành phố Hồ Chí Minh	332.468.057.868.862
10	Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	291.880.156.479.264

Ghi chú: (*) Giá trị thanh toán của từng thành viên được tính theo tổng giá trị phải trả và được nhận của từng tài khoản.

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH



Năm 2020, thị trường chứng khoán phái sinh đã có sự tăng trưởng mạnh mẽ mọi mặt so với năm 2019, góp phần làm tăng tính hiệu quả, thu hút thêm vốn, tăng giá trị giao dịch và thanh khoản của thị trường. Hoạt động bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh đã được triển khai an toàn, thông suốt và có sự tăng trưởng vượt bậc.

SỐ LƯỢNG TÀI KHOẢN ĐƯỢC MỞ TRÊN HỆ THỐNG BÙ TRỪ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH CỦA VSD

171.973

TÀI KHOẢN, TĂNG 89% SO VỚI CUỐI NĂM 2019

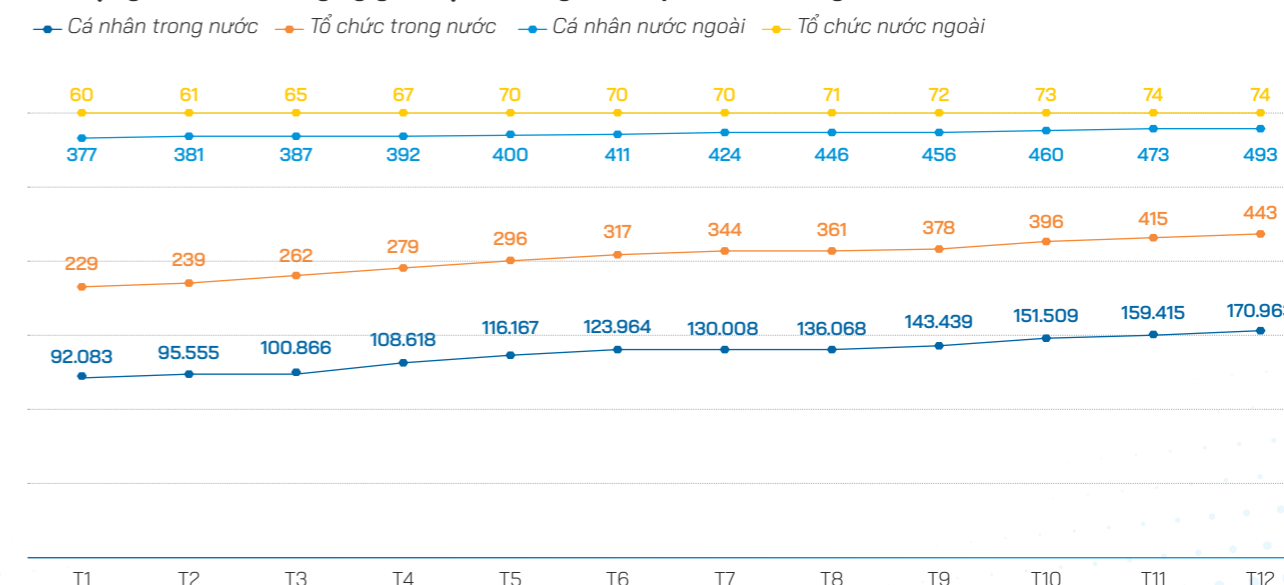


Tại thời điểm ngày 31/12/2020 đã có 171.973 tài khoản nhà đầu tư được mở trên hệ thống bù trừ thanh toán chứng khoán phái sinh của VSD, tăng 89% so với cuối năm 2019. Số mã hợp đồng được giao dịch và bù trừ thanh toán trong năm 2020 là 23 mã (trong đó có 16 mã hợp đồng giao dịch VN30, 07 mã hợp đồng giao dịch hợp đồng tương lai trái phiếu Chính phủ); tính đến ngày 31/12/2020 có 16 mã đã đáo hạn (trong đó có 12 mã hợp đồng đáo hạn VN30 và 4 mã hợp đồng đáo hạn hợp đồng tương lai trái phiếu Chính phủ) và 07 mã còn hiệu lực. Số lượng hợp đồng mở (OI) VN30 có hiệu lực đến thời điểm ngày 31/12/2020 là 40.339 hợp đồng (số lượng hợp đồng tương lai chỉ số VN30 chiếm 100%).

TỔNG GIÁ TRỊ GIAO DỊCH NĂM 2020 ĐẠT GẦN 3,2 TRIỆU TỶ ĐỒNG

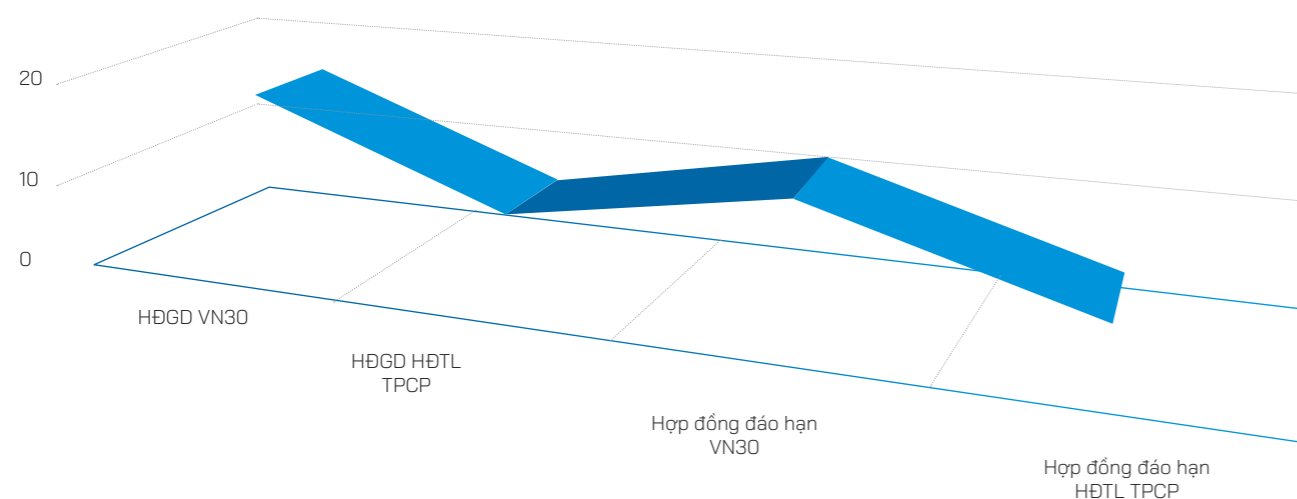
Tổng giá trị giao dịch năm 2020 đạt gần 3,2 triệu tỷ đồng; tổng giá trị thanh toán lãi/lỗ vị thế đạt gần 4,8 nghìn tỷ đồng, tăng gần 64% về giá trị giao dịch, tăng 123% về giá trị thanh toán so với năm 2019 và không có trường hợp nào phải sử dụng đến Quỹ bù trừ để đảm bảo khả năng thanh toán.

Số lượng tài khoản đăng ký giao dịch chứng khoán phái sinh trong năm 2020



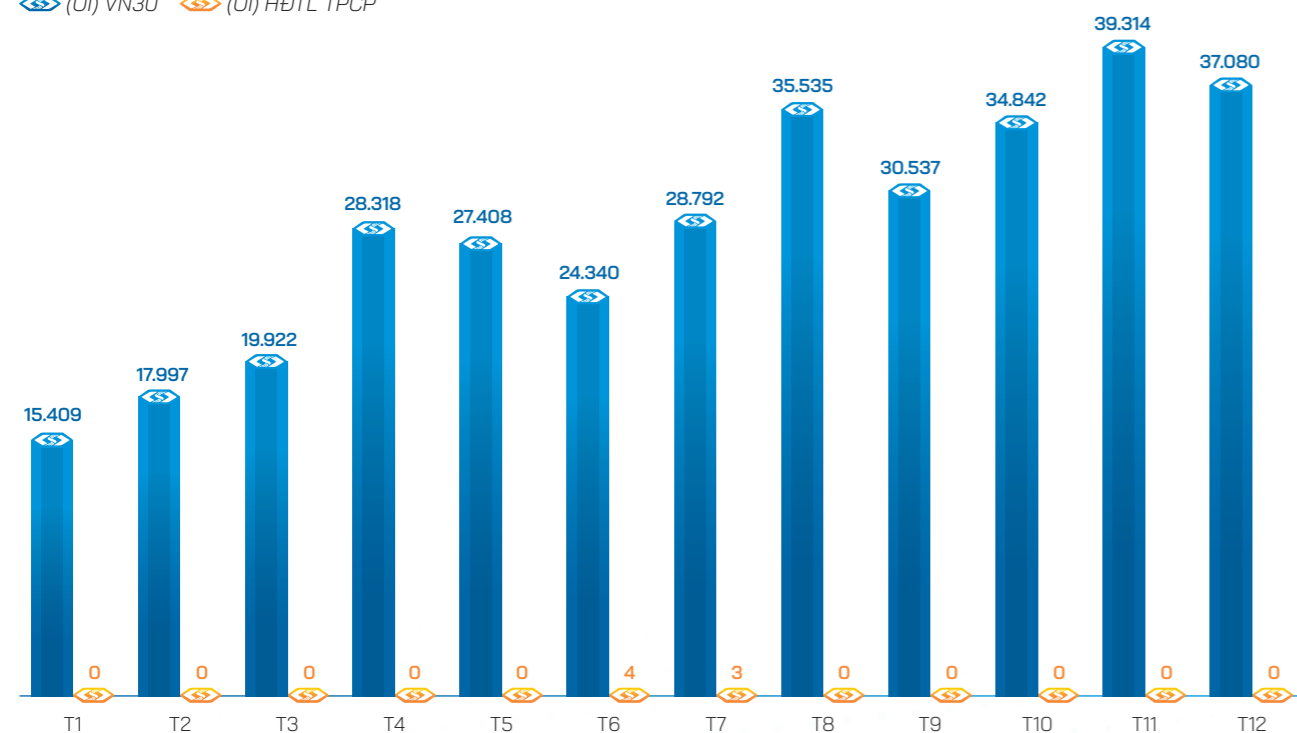
5. HOẠT ĐỘNG BÙ TRỪ VÀ THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN (TT)

Số mã hợp đồng giao dịch năm 2020



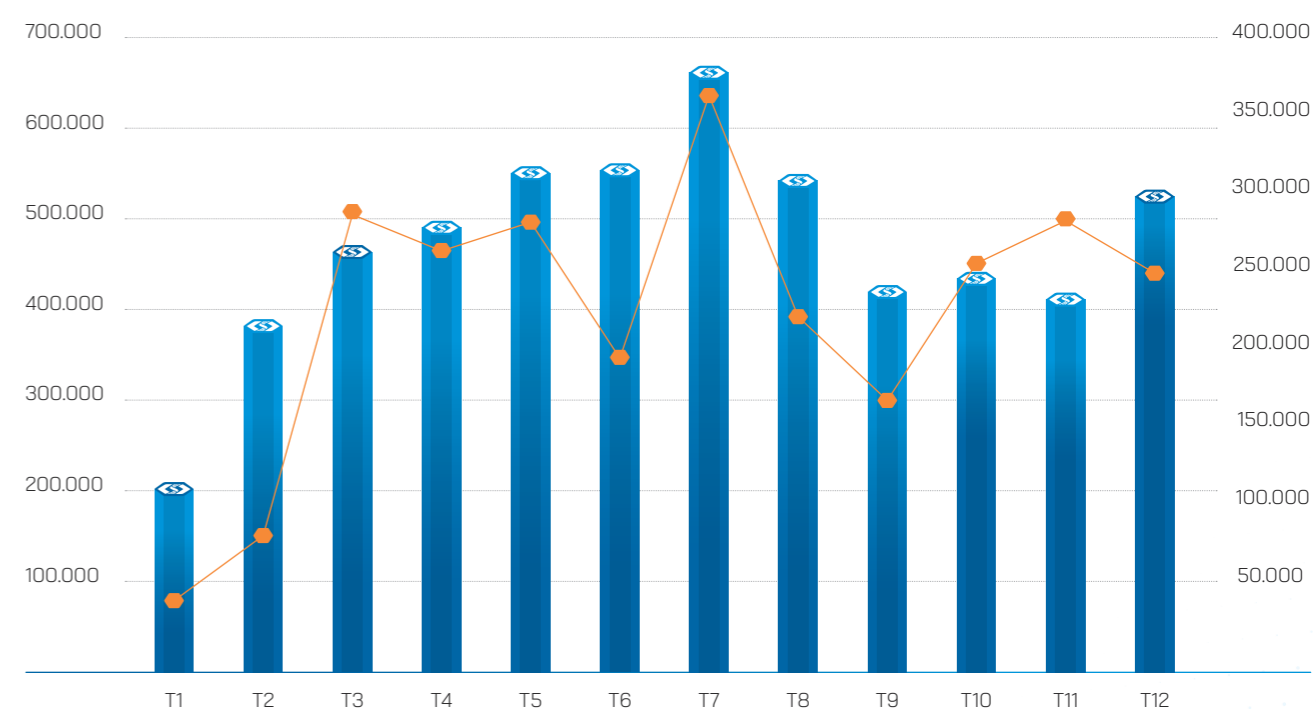
Số lượng hợp đồng mở (IO) bình quân/tháng trong năm 2020

📈 (OI) VN30 📉 (OI) HĐTL TPCP



Tổng giá trị giao dịch/giá trị thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh trong năm 2020

Triệu đồng 📈 Tổng giá trị giao dịch 📉 Tổng giá trị thanh toán Tỷ đồng



6. DỊCH VỤ QUỸ



Hội nghị Thành viên VSD năm 2020



Năm 2020, VSD đã thực hiện cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho các quỹ mở, quỹ ETF an toàn, ổn định và cũng đã đạt được những kết quả hết sức khả quan, cụ thể:

ĐỐI VỚI QUỸ MỞ

Tính đến ngày 31/12/2020, VSD cung cấp dịch vụ cho 30 quỹ mở - quỹ đang giao dịch (trên tổng số 36 quỹ mở đã ký hợp đồng với VSD); thực hiện 3.254 phiên giao dịch với tổng giá trị giao dịch đạt gần 51.483 tỷ đồng, so với năm 2019 tăng 15% về số phiên và tăng 46% về giá trị giao dịch do thị trường quỹ giao dịch sôi động hơn năm 2019.

ĐỐI VỚI QUỸ ETF

Cung cấp dịch vụ cho 07 quỹ ETF (trên tổng số 08 quỹ ETF đã ký hợp đồng với VSD), tổ chức 1.011 phiên giao dịch, với tổng giá trị giao dịch đạt 10.434 tỷ đồng, so với năm 2019, tăng 122% về số phiên và tăng 122% về giá trị giao dịch do thị trường quỹ ETF tăng và khối lượng giao dịch/mỗi phiên tăng.

ĐỐI VỚI QUỸ HƯU TRÍ BỔ SUNG TỰ NGUYỆN

VSD đã phối hợp với Dragon Capital và Ngân hàng Standard Chartered để triển khai sản phẩm Quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện đầu tiên tại Việt Nam. Dự kiến sản phẩm được thực hiện trong Quý I/2021.

1. Chủ tịch HĐQT VSD phát biểu tại Hội nghị tổng kết dịch vụ quỹ năm 2020
2. VSD vinh danh các Ngân hàng lưu ký giám sát tiêu biểu năm 2020
3. VSD vinh danh các CTQLQ có đóng góp tích cực trong hoạt động quỹ mở năm 2020



Dịch vụ cho Quỹ mở và Quỹ ETF năm 2020

STT	Nội dung thực hiện	Quỹ Mở	Quỹ ETF
1	Số lượng quỹ VSD đã ký hợp đồng cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	6	1
2	Số phiên giao dịch IPO đã thực hiện	1	5
3	Số phiên giao dịch định kỳ đã thực hiện	3.254	1.011
4	Số lượng chứng chỉ quỹ phát hành	1.752.475.052	624.900.000
5	Giá trị chứng chỉ quỹ phát hành (tỷ đồng)	31.225	7.382
6	Số lượng chứng chỉ quỹ mua lại	1.414.136.85	232.800.000
7	Giá trị chứng chỉ quỹ mua lại (tỷ đồng)	20.258	3.053
8	Số lượng tài khoản giao dịch mở trong năm 2020	92.637	
9	Số lượng tài khoản giao dịch đóng trong năm 2020	63	
10	Số lượng tài khoản giao dịch tại ngày 31/12/2020	213.515	

7.



DỊCH VỤ VAY VÀ CHO VAY CHỨNG KHOÁN



Sau hơn 6 năm chính thức triển khai, dịch vụ vay và cho vay chứng khoán của VSD đã có các đóng góp nhất định trong việc nâng cao hiệu quả quản lý rủi ro hoạt động thanh toán chứng khoán; hỗ trợ thành viên lập quỹ ETF có đủ chứng khoán để góp vốn và thực hiện giao dịch hoán đổi danh mục với quỹ ETF và phục vụ hoạt động vay/cho vay trái phiếu chính phủ để bán. Trong năm 2020, VSD đã thực hiện 209 Hợp đồng vay/cho vay chứng khoán để hỗ trợ thanh toán, các hợp đồng trên đều đã được tất toán đúng hạn.



8.



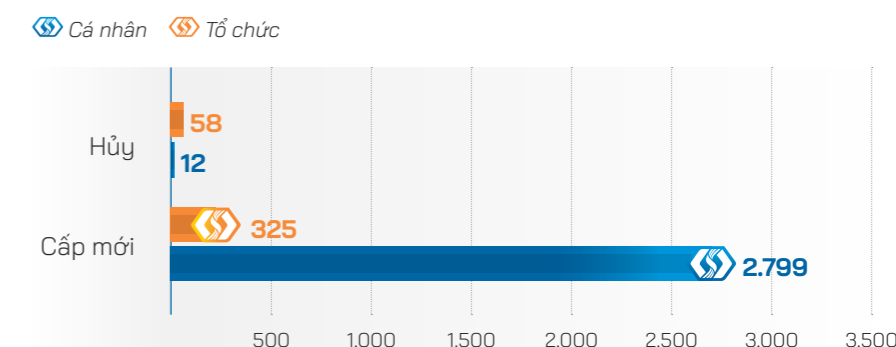
HOẠT ĐỘNG CẤP MÃ SỐ GIAO DỊCH CHO NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI



Năm 2020, hoạt động đăng ký mã số giao dịch (MSGD) trực tuyến cho nhà đầu tư nước ngoài (NĐTNN) tiếp tục được vận hành suôn sẻ tạo điều kiện thuận lợi cho NĐTNN tham gia nhiều hơn vào thị trường chứng khoán.

Trong cả năm 2020, VSD đã thực hiện cấp MSGD cho 3.124 NĐTNN giảm 24% so với số mã giao dịch cấp trong năm 2019, bao gồm 325 tổ chức và 2.799 cá nhân; thực hiện hủy MSGD cho 58 tổ chức và 12 cá nhân. Tính đến ngày 31/12/2020, tổng số MSGD của NĐTNN đăng ký tại VSD là 36.139, tăng 9% so với thời điểm 31/12/2019 (trong đó cá nhân là 31.319, tổ chức là 4.820).

Tình hình cấp/hủy MSGD chứng khoán cho nhà đầu tư nước ngoài năm 2020





HOẠT ĐỘNG KHÁC



HOẠT ĐỘNG HỢP TÁC QUỐC TẾ



Lễ ký MOU với Clearstream Banking S.A

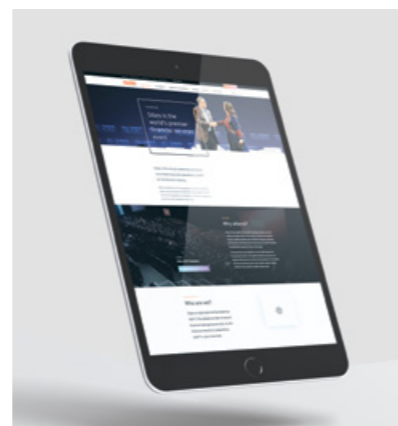


2020 - trong bối cảnh một năm đầy khó khăn với tình hình dịch Covid-19 lây lan nhanh và diễn biến phức tạp, nhiều hoạt động thuộc lĩnh vực hợp tác quốc tế của VSD cũng chịu những tác động nhất định và không được thực hiện theo kế hoạch đề ra. Tuy nhiên, VSD vẫn tích cực duy trì các hoạt động hợp tác song phương và đa phương thông qua hình thức điện tử hoặc trực tuyến.

Về hoạt động hợp tác song phương, trong năm 2020, VSD thực hiện ký kết Biên bản ghi nhớ (MOU) với Clearstream Banking S.A. - Tổ chức Lưu ký Chứng khoán tập trung cho thị trường Đức và một số nước Châu Âu, đồng thời cũng là Tổ chức Lưu ký Chứng khoán quốc tế (ICSD - có trụ sở tại Luxembourg). Việc mở rộng hợp tác với Clearstream sẽ giúp thúc đẩy khả năng cung cấp dịch vụ hỗ trợ sau giao dịch xuyên biên giới cho VSD, qua đó tạo ra kênh thu hút nhà đầu tư nước ngoài vào thị trường chứng khoán Việt Nam, đặc biệt là những nhà đầu tư tổ chức uy tín từ các thị trường lớn như Mỹ và Châu Âu. Ngoài ra, VSD đã hoàn thiện thủ tục và được Bộ Tài chính và UBCKNN phê duyệt việc ký kết MoU với Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Indonesia (KSEI).

VSD sẽ tổ chức lễ ký kết MoU với KSEI và Trung tâm Lưu ký Quốc gia Nga (NSD) (chủ trương ký kết MoU với NSD đã được Bộ Tài chính và UBCKNN phê duyệt năm 2019) theo kế hoạch phù hợp với tình hình thực tế.

Về hoạt động đa phương, VSD luôn duy trì sự tham gia tích cực vào những hoạt động chung của các hiệp hội mà VSD là thành viên. Trong năm 2020, VSD cũng tham gia một số sự kiện chuyên ngành được tổ chức trực tuyến thay vì trực tiếp như những năm trước như Hội nghị SIBOS 2020, Hội nghị toàn thể của CCP12 nhằm cập nhật thông tin và xu hướng phát triển của ngành. Ngoài ra, như thông lệ hàng năm, VSD phối hợp với Tổ chức Nghiên cứu và Xếp hạng Trung tâm Lưu ký toàn cầu Thomas Murray và Hiệp hội



Hội nghị trực tuyến SIBOS 2020

các Ngân hàng Lưu ký toàn cầu (AGC), trong báo cáo đánh giá rủi ro và dự án thu thập thông tin của những tổ chức này, qua đó giúp các tổ chức chuyên ngành và nhà đầu tư hiểu rõ hơn về hoạt động của VSD nói riêng và thị trường chứng khoán nói chung để đưa ra những quyết định đầu tư phù hợp.



HOẠT ĐỘNG NGHIÊN CỨU PHÁT TRIỂN SẢN PHẨM MỚI

1. Giới thiệu chung về VSD
2. Các hoạt động nổi bật năm 2020
3. Hoạt động nghiệp vụ
4. Hoạt động khác
5. Định hướng 2021



Đề tài nghiên cứu khoa học cấp Bộ "Xây dựng cơ chế quản lý hoạt động lưu ký đối với chứng khoán niêm yết, giao dịch ở nước ngoài"



E-passbook/blockchain



Nhằm thúc đẩy hoạt động nghiên cứu phát triển và đa dạng hóa các sản phẩm dịch vụ mới cho các thành viên, tổ chức phát hành và nhà đầu tư, trong năm 2020, VSD đã tập trung nghiên cứu sản phẩm dịch vụ đáp ứng đầy đủ các thông lệ và chuẩn mực quốc tế, cụ thể:

- (i) Hoàn thành nghiên cứu mô hình CCP cho hoạt động bù trừ, thanh toán giao dịch chứng khoán cơ sở và mô hình ký quỹ giao dịch chứng khoán cơ sở;
- (ii) Hoàn thành Đề tài nghiên cứu khoa học cấp Bộ "Xây dựng cơ chế quản lý hoạt động lưu ký đối với chứng khoán niêm yết, giao dịch ở nước ngoài" - Trên cơ sở kết quả nghiên cứu của đề tài, VSD đã tham gia soạn thảo sửa đổi, bổ sung một số nội dung liên quan đến chứng chỉ lưu ký tại các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán năm 2019 nhằm khơi thông hoạt động niêm yết ở nước ngoài của các doanh nghiệp Việt Nam;
- (iii) Hoàn thành nghiên cứu cơ bản về dịch vụ Sổ cổ đông điện tử (E-passbook) làm nền tảng để phát triển dịch vụ hỗ trợ nhà đầu tư theo dõi và quản lý toàn bộ danh mục chứng khoán lưu ký của mình;
- (iv) Nghiên cứu công nghệ Blockchain, đặc biệt về nguyên lý hoạt động, kỹ thuật bảo mật thông tin, phân quyền truy cập dữ liệu và khả năng ứng dụng công nghệ này vào một số hoạt động của VSD;
- (v) Hoàn thành nghiên cứu ứng dụng loại hình tài khoản lưu ký tổng/tài khoản lưu ký ủy thác nhằm thu hút thêm nhà đầu tư nước ngoài.

Bên cạnh đó, VSD vẫn tiếp tục nghiên cứu mô hình hoạt động của các Trung tâm Lưu ký Chứng khoán tiêu biểu trong khu vực và trên thế giới, cập nhật xu hướng phát triển ngành nhằm học hỏi, chọn lọc các dịch vụ, sản phẩm phù hợp để xây dựng đáp ứng nhu cầu của thị trường chứng khoán trong nước.



HOẠT ĐỘNG NHÂN SỰ, ĐÀO TẠO BỒI DƯỠNG NGUỒN NHÂN LỰC



Sinh hoạt chuyên đề chuyên môn nghiệp vụ



Để tương xứng với sự tăng trưởng quy mô của thị trường chứng khoán Việt Nam, việc mở rộng phát triển của VSD là điều tất yếu - trong đó không thể không hướng tới việc tăng cường phát triển nguồn nhân lực cả về lượng và chất. Theo đó, năm 2020, công tác nhân sự của VSD đã chú trọng cả hai yếu tố này, đặc biệt là lưu ý về cơ cấu, chất lượng nguồn nhân lực.

Trong năm 2020, VSD đã tuyển dụng bổ sung các cán bộ có năng lực, trình độ chuyên môn tốt vào làm việc tại VSD. Tính đến ngày 31/12/2020, tổng số cán bộ viên chức của VSD là 177 người, tăng 2,3% so với năm 2019. Các cán bộ được đào tạo bài bản, 97% có trình độ từ Đại học trở lên. VSD đã thực hiện tốt công tác quy hoạch, bổ nhiệm, bổ nhiệm lại cán bộ nhằm xây dựng đội ngũ cán bộ lãnh đạo các cấp có năng lực, trình độ tốt, đáp ứng yêu cầu nhiệm

vụ công tác quản lý điều hành. Ngoài ra, VSD tiếp tục thực hiện công tác luân chuyển, điều động cán bộ giữa các phòng, ban, bộ phận nhằm giúp các cán bộ nắm bắt được toàn diện các hoạt động nghiệp vụ của VSD cũng như sắp xếp, bố trí cán bộ phù hợp với năng lực, sở trường của cán bộ.

Về công tác đào tạo cán bộ, trong năm 2020 do ảnh hưởng của tình hình dịch bệnh Covid-19, VSD đã tập trung tổ chức các khóa đào tạo nội bộ, sinh hoạt chuyên đề cho cán bộ nhân viên và cử cán bộ tham gia các khóa học đào tạo, hội thảo trực tuyến. Trong năm 2020, VSD đã cử 93 lượt cán bộ tham gia các khóa đào tạo, tập huấn, hội thảo bồi dưỡng trong nước về lý luận chính trị, chuyên môn, nghiệp vụ, kỹ năng lãnh đạo quản lý, tập huấn nội bộ về quy chế, quy trình nghiệp vụ mới ban hành và các sản phẩm, dịch vụ mới triển khai, cử tham gia các khóa đào tạo về chứng khoán và TTCK cho cán bộ mới tuyển dụng. Qua đó, các cán bộ nhân viên VSD được cập nhật các kiến thức mới và nâng cao năng lực, trình độ, tăng năng suất, hiệu quả cũng như chất lượng làm việc.



HOẠT ĐỘNG KIỂM SOÁT RỦI RO



VSD đã thực hiện xây dựng và duy trì thành công hệ thống quản lý chất lượng theo TCVN ISO 9001-2015 từ tháng 09/2018. Với mục đích kiểm tra, rà soát, củng cố và nâng cao chất lượng hoạt động của từng nghiệp vụ tại VSD theo tiêu chuẩn ISO 9001-2015.

Việc xây dựng và áp dụng Quy trình quản lý rủi ro đối với hệ thống quản lý chất lượng tại VSD đã cụ thể hóa cách thức xác định, đánh giá và kiểm soát rủi ro để từ đó đưa ra các giải pháp phòng ngừa, giảm thiểu rủi ro và làm cơ sở cho việc xây dựng hệ thống quản lý chất lượng, hoạch định chính sách và nâng cao chất lượng cung cấp dịch vụ cho khách hàng của VSD.

Theo đó, việc kiểm soát trong tất cả các hoạt động của VSD thực hiện hàng ngày, định kỳ tháng, quý, 6 tháng, năm, chuyên

đề hoặc đột xuất. Từng nghiệp vụ cụ thể đều được phân chia trình tự, các bước thực hiện và phân cấp trách nhiệm đến từng cá nhân liên quan tham gia vào việc xử lý nghiệp vụ theo các Quy trình xử lý nội bộ tại VSD. Kiểm soát việc thực hiện các hoạt động nghiệp vụ hàng ngày trên hệ thống theo quy trình để đảm bảo các hoạt động này được thực hiện theo đúng thời gian, đúng thẩm quyền quy định, kịp thời phát hiện các sai sót để phối hợp khắc phục kịp thời ngay thời điểm phát hiện lỗi. Ngoài ra, việc thực hiện các đợt kiểm soát định kỳ cũng nhằm mục đích phát hiện kịp thời các sai sót để từ đó có đánh giá và xác định các biện pháp phòng ngừa rủi ro phù hợp.

Có thể thấy, bên cạnh việc không ngừng mở rộng và phát triển các sản phẩm, dịch vụ giá trị gia tăng, VSD vẫn luôn nỗ lực duy trì và tuân thủ chính sách chất lượng, hạn chế tối thiểu những rủi ro trong hoạt động chuyên môn, nghiệp vụ, để đảm bảo luôn là nơi "lưu trữ giá trị, ký gửi niềm tin" của thị trường chứng khoán Việt Nam.

1. Giới thiệu chung về VSD
2. Các hoạt động nổi bật năm 2020
3. Hoạt động nghiệp vụ
4. Hoạt động khác
5. Định hướng 2021



VSD

HƯỚNG VỀ CỘI NGUỒN & CỘNG ĐỒNG XÃ HỘI

1. Giới thiệu chung về VSD
2. Các hoạt động nổi bật năm 2020
3. Hoạt động nghiệp vụ
4. Hoạt động khác
5. Định hướng 2021

Năm 2020, thế giới đã dành trọn 365 ngày để ứng phó với SARS-CoV-2. Để phòng tránh nguy cơ lây nhiễm Covid-19, VSD cũng đã giảm thiểu tối đa các hoạt động tập thể đồng thời cũng đã triển khai các biện pháp phòng ngừa y tế tại nơi làm việc. Song song với việc phòng chống Covid - 19, VSD vẫn triển khai những hoạt động thiện nguyện, hướng về cội nguồn và chăm sóc đến đời sống của cán bộ chuyên viên theo đúng chỉ đạo của Chính phủ để đảm bảo vừa không lây lan dịch bệnh vừa tiếp tục đóng góp thiết thực cho cộng đồng và khách lệ, đồng viên cán bộ, chuyên viên của VSD.

Hội diễn văn nghệ VSD



Đảng bộ VSD tham quan Bảo tàng ATK Thái Nguyên và Khu di tích Pắc Bó, Cao Bằng

Những sự kiện kỷ niệm, các hoạt động team-building, hội diễn văn nghệ cuối năm, hoạt động thể thao sôi nổi từ bóng bàn, bóng đá, cầu lông đến yoga, Zumba là cách những người con của VSD lựa chọn để làm tươi mới môi trường công sở, tăng cường sức khỏe thể chất, tinh thần, cũng là cách để gắn kết bền chặt hơn những tâm hồn VSD.



Đã ngoại nhân dịp Ngày Phụ nữ Việt Nam 20/10



Giải bóng bàn nội bộ VSD tại Trụ sở chính



Lễ kỷ niệm ngày Quốc tế Phụ nữ 8-3



Chương trình từ thiện "VSD chia sẻ yêu thương - cùng em đến trường" năm 2020 tại 04 điểm trường trên địa bàn huyện Hương Khê tỉnh Hà Tĩnh và huyện Thanh Chương, tỉnh Nghệ An là cách để VSD thể hiện trách nhiệm đối với cộng đồng, chia sẻ phần nào khó khăn mà đồng bào đang phải gánh chịu.



2021

Giải pháp cơ cấu, hỗ trợ
THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

Triển khai
**CÁC DỊCH VỤ,
SẢN PHẨM MỚI**

Mô hình đối tác
**BÙ TRỮ THANH TOÁN
TRUNG TÂM**

Phối hợp triển khai
GÓI THẦU 04

chuyển đổi sang mô hình
TỔNG CÔNG TY

Hoàn thiện
LUẬT CHỨNG KHOÁN

**ĐỊNH HƯỚNG
2021**



Xác định 2021 là năm tiêu điểm cho những bước chuyển mình to lớn, VSD đã vạch rõ con đường và bước đi cụ thể để vững vàng đi tới và sẵn sàng bứt phá.

1. Hoàn thiện trình UBCKNN để ban hành các quy chế, quy định hướng dẫn hoạt động nghiệp vụ của VSD theo quy định của Luật Chứng khoán và các Nghị định, Thông tư hướng dẫn

Năm 2021, Luật Chứng khoán năm 2019 chính thức có hiệu lực, cùng với đó là hệ thống các văn bản pháp lý hướng dẫn Luật Chứng khoán cũng sẽ chính thức được thực thi. VSD sẽ tập trung xây dựng, hoàn thiện trình cơ quan quản lý để ban hành các quy chế, quy định hướng dẫn hoạt động nghiệp vụ của VSD đảm bảo tuân thủ quy định của Luật Chứng khoán năm 2019 và các Nghị định, Thông tư hướng dẫn; đồng thời đáp ứng yêu cầu thị trường cũng như giải quyết những khó khăn vướng mắc cho thành viên, tổ chức phát hành và nhà đầu tư.

2. 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

Theo quy định của Luật chứng khoán năm 2019, trong thời hạn 2 năm, kể từ ngày Luật có hiệu lực thi hành, VSD phải chuyển đổi mô hình hoạt động và tên gọi từ Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam sang mô hình hoạt động và tên gọi mới là Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam.

Theo lộ trình đó, năm 2021, VSD sẽ tiếp tục phối hợp với các đơn vị chức năng của cơ quan quản lý để trình Thủ tướng Chính phủ ban hành Quyết định về thành lập Tổng công ty lưu ký và

bù trừ chứng khoán Việt Nam và triển khai các bước tiếp theo Luật Chứng khoán năm 2019. Hoạt động theo mô hình Tổng công ty sẽ giúp VSD nâng tầm vị thế, mở rộng hơn nữa khả năng cung cấp dịch vụ và hỗ trợ giao dịch cho thị trường. Sau khi đi vào hoạt động, chắc chắn đây sẽ là dấu ấn trong chặng đường phát triển của VSD, đồng thời góp phần đưa thị trường chứng khoán Việt Nam từng bước ngang tầm với các thị trường chứng khoán phát triển trong khu vực và trên thế giới.

3. Tiếp tục phối hợp triển khai kịp thời các công việc liên quan đến gói thầu KRX về “Thiết kế, giải pháp, cung cấp lắp đặt và chuyển giao hệ thống công nghệ thông tin - Sở GDCK TP. HCM”

Theo như bản Kế hoạch Tổng thể dự án, năm 2021 VSD tiếp tục phối hợp với các SGDCCK Hà Nội, SGDCCK Tp. Hồ Chí Minh và nhà thầu SGDCCK Hàn Quốc (KRX) triển khai công tác kiểm thử nghiệp vụ người dùng nội bộ và kiểm thử với thành viên thị trường, tổ chức đào tạo cho Thành viên, các công việc chuẩn bị đưa hệ thống mới vào hoạt động. Song song với công tác chuẩn bị về mặt hệ thống, VSD tiếp tục rà soát lại hệ thống văn bản pháp luật liên quan, sẵn sàng cho việc vận hành các chức năng nghiệp vụ của VSD khi hệ thống mới đi vào hoạt động. Hệ thống công nghệ thông tin mới với các tính năng nghiệp vụ mới, đa dạng, hướng đến chuẩn mực và thông lệ quốc tế, cùng với nền tảng cơ sở hạ tầng hệ thống hiện đại, đồng bộ được kỳ vọng sẽ hỗ trợ rất nhiều cho các sản phẩm, dịch vụ mới sắp đi vào hoạt động của thị trường chứng khoán.

4. Sẵn sàng triển khai mô hình đối tác bù trừ thanh toán trung tâm đối với thị trường chứng khoán cơ sở; nghiệp vụ giao dịch trong ngày và thanh toán chứng khoán chờ về sau khi hệ thống công nghệ thông tin mới (gói thầu KRX) đi vào hoạt động

Hệ thống công nghệ thông tin mới cho toàn thị trường (gói thầu KRX) đi vào hoạt động sẽ tạo điều kiện để VSD có thể triển khai các nghiệp vụ mới như: giao dịch trong ngày (day-trading), thanh toán chứng khoán chờ về và đặc biệt là áp dụng mô hình CCP cho thị trường cơ sở. Cho đến nay, công tác chuẩn bị cho các hoạt động, nghiệp vụ này đã cơ bản được hoàn tất và được cụ thể hóa trong bài toán yêu cầu nghiệp vụ để phát triển chức năng hệ thống của dự án công nghệ thông tin mà KRX là đơn vị triển khai. Về khung pháp lý, các nghiệp vụ này cũng đã

được quy định tại Thông tư 120/2020/TT-BTC. Mặt khác, VSD cũng đã lập kế hoạch tập huấn nghiệp vụ mới cho thành viên. Theo đó các nghiệp vụ mới này sẽ lần lượt được đưa vào triển khai trong thời gian tới sau khi hệ thống công nghệ thông tin mới được đưa vào vận hành cũng như hội tụ đủ các điều kiện cần thiết khác, từ đó kỳ vọng sẽ góp phần thúc đẩy gia tăng thanh khoản của thị trường chứng khoán, góp phần hiện thực hóa mục tiêu cơ cấu lại thị trường chứng khoán Việt Nam.

5. Tiếp tục nghiên cứu, triển khai các dịch vụ, sản phẩm mới

Không dừng lại ở phạm vi các dịch vụ truyền thống, VSD tiếp tục nghiên cứu triển khai các dịch vụ gia tăng và các dịch vụ mới để đáp ứng nhu cầu ngày càng tăng của nhà đầu tư, tổ chức phát hành và thành viên. Theo đó, năm 2021, VSD sẽ hoàn tất triển khai các sản phẩm dịch vụ:

- (i) Vận hành hệ thống cổng giao tiếp điện tử với các tổ chức phát hành - dự kiến Quý I/2021, sau khi UBCKNN thông qua bộ Quy chế nghiệp vụ sửa đổi, VSD sẽ chính thức thông báo tới các TCPH về việc triển khai, áp dụng chính thức hệ thống này.
- (ii) Cung cấp các dịch vụ cho quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện - trong năm 2021, sau khi các doanh nghiệp quản lý quỹ được cấp giấy chứng nhận đủ điều kiện kinh doanh và chính thức công bố thông tin vận hành chương trình hưu trí, VSD sẽ tiếp nhận và xử lý cài đặt hệ thống, cũng như kiểm tra việc chuẩn bị hạ tầng kỹ thuật của các đơn vị liên quan và tổ chức đào tạo nghiệp vụ để chính thức triển khai cung cấp dịch vụ quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện cho các đơn vị này.
- (iii) 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. Hiện tại VSD đang xây dựng hệ thống và hoàn thiện Quy chế hướng dẫn đăng ký biện pháp bảo đảm đối với chứng khoán đã đăng ký tập trung tại VSD đã được dự thảo trình ban hành.
- (iv) Thực hiện bù trừ thanh toán cho sản phẩm hợp đồng tương lai trái phiếu Chính phủ 10 năm - sau khi sẵn sàng cả về mặt chức năng hệ thống cũng như pháp lý, năm 2021 VSD sẽ tiếp tục tổ chức tuyên truyền đào tạo kiến thức liên quan về sản phẩm cho thành viên thị trường.

Ngoài ra, VSD dự kiến tiếp tục nghiên cứu các sản phẩm, nghiệp vụ mới: Đăng ký tài khoản tổng và chứng chỉ lưu ký (DR), dịch vụ cổ đông điện tử; sản phẩm hợp đồng tương lai trên bộ chỉ số mới; ứng dụng công nghệ thông tin (big data, blockchain, fintech) vào hoạt động nghiệp vụ của VSD. Riêng đối với sản phẩm mới hợp đồng tương lai trên bộ chỉ số cổ phiếu mới ngoài VN30, về phía VSD có thể bù trừ, thanh toán cho nhiều hợp đồng tương lai chỉ số khác nhau do đó việc sản phẩm có thể được đưa vào triển khai ngay sau khi xác định được chỉ số cơ sở cũng như đủ dữ liệu để tính toán tỷ lệ ký quỹ ban đầu cho sản phẩm.

6. Triển khai các giải pháp cơ cấu, hỗ trợ thị trường chứng khoán theo chỉ đạo của cơ quan quản lý

Năm 2021, VSD tiếp tục bám sát vào các kế hoạch, lộ trình, các giải pháp phát triển của Chính phủ, các cơ quan quản lý ngành để tập trung triển khai đồng bộ các nhóm giải pháp cả trong ngắn hạn và dài hạn, góp phần vào sự phát triển mạnh mẽ và bền vững của TTCK, theo đó:

- (i) 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, trong đó tập trung hoàn thiện mô hình CCP cho thị trường cơ sở và nghiên cứu triển khai các sản phẩm/dịch vụ mới hỗ trợ thị trường, đặc biệt chú trọng đưa ứng dụng công nghệ thông tin vào hoạt động của VSD;
- (ii) Tham gia xây dựng chiến lược phát triển thị trường chứng khoán Việt Nam giai đoạn 2021 - 2030.



Với sự chỉ đạo sát sao, kịp thời của cơ quan quản lý, sự phối hợp hiệu quả của các tổ chức phát hành, thành viên thị trường, VSD sẽ tiếp tục vững bước, vượt qua những khó khăn, hoàn thành các nhiệm vụ đặt ra trong năm 2021 lập thành tích chào mừng kỷ niệm 15 năm đi vào hoạt động của VSD và 25 năm ngày truyền thống của ngành chứng khoán Việt Nam.



VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY (VSD)

VSD WAS ESTABLISHED BASED ON THE FOLLOWING LEGAL FRAMEWORK:

- Decision No. 189/2005/QĐ-TTg dated 27th July 2005 of the Prime Minister on establishment of Vietnam Securities Depository (VSD).
- Decision No. 171/2008/QĐ-TTg dated 18th December 2008 of the Prime Minister on establishment of Vietnam Securities Depository based on the conversion and reorganization of VSD into the single member wholly state-owned limited liability company as governed by Securities Law.



Head Office

📍 112 Hoang Quoc Viet, Co Nhue 1 Ward,
Bac Tu Liem District, Hanoi, Vietnam
☎ (+84 24) 39 747 123
📠 (+84 24) 39 747 120

Vietnam Securities Depository - Hochiminh Branch

📍 Level 7, Exchange Tower,
No. 1 Nam Ky Khoi Nghia, Nguyen Thai Binh Ward,
District 1, Hochiminh City, Vietnam
☎ (+84 28) 39 330 755
📠 (+84 28) 39 330 853
🌐 www.vsd.vn

VSD'S MAIN FUNCTIONS

- 1 Providing registration, depository, clearing and settlement services for securities listed, registered for trading on stock exchanges and securities of other public companies; other trade-support services as stipulated by applicable regulations and laws.
- 2 Allocating local securities codes for securities registered at VSD and international securities identification numbers (ISINs) for securities issued in Vietnam.
- 3 Processing corporate entitlements of securities owners for issuers that are public companies and organizations whose securities are listed/registered for trading on stock exchanges.
- 4 Providing the service of stock dividend, bond interest and principal payment agent for issuers.
- 5 Acting as a transfer agent and transferring ownership for those transfers for securities registered at VSD as stipulated by applicable laws and regulations.

- 6 Providing registration, depository and transfer agent services for other securities upon agreement with issuers.
- 7 Establishing and operating risk management mechanisms, including performance of Central Counterparty (CCP) function, management of the Compensation Fund, the Clearing Fund, and the securities lending and borrowing system as governed by prevailing laws and regulations on securities.
- 8 Providing asset management services, services for investment funds and other services upon customers' request within the scope of functions and responsibilities of VSD and in line with prevailing laws.
- 9 Supervising members' activities to ensure their compliance with VSD's business guidelines for protection of securities owners' assets.
- 10 Managing foreign ownership of securities as regulated by applicable laws.
- 11 Supporting market development by providing services of infrastructure, technique, information, training, knowledge propaganda and disseminating.





MESSAGE FROM THE CHAIRMAN



Entering 2021, VSD will stick to the motto *“inheriting the foundation, continuing successes”* transform into Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC), make efforts to improve VSD’s financial potential and position regionally and the world over, marking a historic transformation on VSD’s development path, and contributing to the sustainable and strong development of Vietnam securities market.

2020 could be considered a difficult year, the international financial market in general and securities markets around the world in particular faced negative growth occurring in most economies due to pessimistic impact of COVID-19 pandemic. To mitigate Covid-19 impact, countries had to adopt loosened fiscal and monetary policies through trillions-of-dollars financial support packages and interest rate cuts by most central banks. These were factors directly affecting international capital flows and securities markets in 2020. In Vietnam, many measures to support economic growth and stimulate consumption such as reducing and easing corporate income tax; exempting or reducing service fees in the securities sector; providing subsidies to individuals and households; promoting public investment programs and cutting interest rates by the Government gradually got efficiency, facilitating the economic recovery and attracting investment capital flows into the securities market, helping the market to stabilize and grow in both size and liquidity. On 31st December 2020, VN-Index reached 1,103.87 points, up 14.9% compared to 2019 year end. The market currently had 1,665 listed/registered for trading stocks and fund certificates with the size of nearly 1,514 trillion VND, rising by 8% in comparison with 2019. The stock market capitalization was nearly 5,294 trillion VND, up 20.8% compared to 2019, equivalent to 84.1% of 2020 GDP. The bond market had 477 listed bond codes (including 454 Government bond codes and 23 corporate bond codes) with listed value of 1,388 trillion VND, increasing by 16.8% compared to 2019, equivalent to 23% of GDP. Total mobilized capital through private placement of corporate bonds rose quite significantly, reaching 429,000 billion VND. For the stock market, the average transaction value in 2020 reached over 7,420 billion VND per trading session, an increase of 59.3% compared to the average of 2019; bond market liquidity continued to grow strongly with an average of 10,393 billion VND per trading session, up 13% compared to 2019.

The above achievements were attributed to significant contribution by VSD as the only market infrastructure providing securities registration, depository, clearing and settlement services for listed/registered for trading securities, derivatives on the stock exchanges and securities of other public companies; and services related to securities trading support as regulated by prevailing laws. Although the market size and securities transactions settlement volume both increased, VSD closely coordinated with two stock exchanges to make settlement on time, safely, and ensure the market operate smoothly in the context of the epidemic complicated developments and some major stock markets of the world, such as the US having to activate break-circuits 3 times. These were very remarkable achievements of VSD in the past year, and specifically represented via the following numbers:

By end of 31st December 2020, there were more than 8 billions initially registered securities in 2020, an increase of 168% compared to 2019, bringing the total number of registered securities at VSD to 178 billions; there were 14.9 billions newly deposited securities in 2020, rising by 31.8% compared to 2019, making the total of securities deposited at VSD to 100 billions (accounting for more than 56% of the total number of registered securities); the total number of depository accounts at VSD was 2.7 millions, increasing by 17% compared to 2019, the number of accounts registered on the derivatives clearing and settlement system was 171,973, up 89 % compared to 2019; the total payment value of the whole market in 2020 reached 4.2 million VND, an increase of 24% compared to 2019. These were very impressive results showing VSD’s remarkable efforts in 2020 during which the world and domestic economies faced numerous challenges. With the efforts to accompany the market, VSD did its best to contribute to the securities market in particular and the financial market in general to overcome one of the most difficult periods, reaching a recovery level beyond expectations.

Entering 2021, Vietnam securities market will continue to suffer multidimensional impacts from the international and domestic economies, but it is forecasted that the market will retain 2020 growth momentum. Beside negative impact of the epidemic, the trend of shifting international capital flows from bank channels with low yield to other investment channels such as securities and valuable assets including gold, real estate due to the influence of monetary policy and loosened fiscal policy via interest rate cuts and large financial support packages of most countries around the world in 2020 has been considered as positive factor strengthening securities markets development all over the world, including Vietnam market in 2021 - especially when Vietnam continues to be evaluated by international organizations as a bright spot for regional investment and one of very few countries that could control Covid-19 epidemic to achieve positive growth in 2020. In December 2020, Vietnam officially became a market with



THE NUMBER OF ACCOUNTS REGISTERED ON THE DERIVATIVES CLEARING AND SETTLEMENT SYSTEM WAS

171,973

UP 89 % COMPARED TO 2019

the largest share in the frontier markets basket in the MSCI classification system after Kuwait was officially upgraded from frontier to emerging market. Thus, the likelihood of foreign capital flows to return in 2021 with a higher proportion for Vietnam in MSCI FM index will be a strong supportive factor for the securities market. Besides, based on successes achieved by Vietnam securities market in 2020, the effect of the revised Securities law, Investment Law, and Enterprise Law, and the new information technology (IT) system of the whole market operated will create a new legal and technology foundation to raise the market level, promote transparency and efficiency of market participants.

2021 will be a really special year for VSD - a year marking the 15th anniversary of VSD’s operation and 25 years of Vietnam securities market’s continuous growth. In that context, VSD will stick to the motto “inheriting the foundation, continuing successes”, transform into Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC), make efforts to improve VSD’s financial potential and position regionally and the world over, marking a historic transformation on VSD’s development path, and contributing to the sustainable and strong development of Vietnam securities market. On behalf of VSD’s leadership and staff members, I would like to express sincere thanks for the great care, trust, close guidance and cooperation of regulators, market participants, issuers and investors for VSD in the past and on the way forward.


Mr. Nguyen Son
Chairman



MESSAGE FROM THE CEO



2020 was considered a year full of great difficulties and challenges that all securities markets in the world had to face due to the impact of Covid-19 epidemic, however, Vietnam securities market still witnessed relatively strong growth and was in the top 10 securities markets with the best recovery worldwide. That remarkable result was achieved thanks to the Government's comprehensive and drastic solutions in realizing the "dual goal" to both prevent, combat the epidemic and protect people's health, and at the same time aim at socio-economic restoration and development in a new normal circumstance, and this was also due to the flexible response of enterprises, especially the close coordination between organizations and market participants, including VSD.



As the sole agency to operate the national securities transaction support and settlement system, VSD had timely solutions to support the market in response to negative effects of the epidemic, successfully fulfilled the assigned tasks to ensure the securities market's smooth, safe and secure operations.

Accordingly, VSD achieved impressive results that proved its remarkable efforts, particularly:

- i.** Participating in implementation of the Prime Minister's Decision on establishment of VSDC in line with 2019 Securities Law;
- ii.** Participating in formulating and refining mechanisms, policies and legal documents in securities field;
- iii.** Carrying out work related to the Project on "Designing, Procuring and Installing with Technology Transfer - A Complete Solution for IT System of Ho Chi Minh Stock Exchange" (KRX Project);
- iv.** Making preparations for providing personal pension fund account administration service;
- v.** Completing research for deployment of new services and products as regulated by prevailing laws;
- vi.** Developing an electronic communication portal system with issuers;
- vii.** Actively supporting the securities market against Covid-19 epidemic as directed by the Government, the Ministry of Finance (MOF) and the State Securities Commission (SSC).

With the above results, VSD was honored to be awarded the Emulation Flag by the MOF for having outstanding achievements, leading the emulation movement of the financial sector.

In 2021, VSD will closely follow the work plan of the MOF and SSC to implement a number of key tasks, specifically:

- i.** Implementing work related to transforming to VSDC under 2019 Securities Law after the Prime Minister's decision;
- ii.** Focusing on formulating and completing VSD's business operation guidelines and regulations according to 2019 Securities Law and sub-law decrees/circulars to submit to SSC for approval before issuing;
- iii.** Continuing work within the Project on "Designing, Procuring and Installing with Technology Transfer - A Complete Solution for IT System of Ho Chi Minh Stock Exchange";
- iv.** Deploying new services and products: operating the issuer communication system (ICOSY); providing services for voluntary pension funds according to the approved product development roadmap; implementing collateral management services and guarantee measures for securities centrally registered at VSD;
- v.** Preparing necessary conditions for implementation of CCP model for the cash market; day trading operations and trading of to-be-delivered securities before the new IT system (from KRX Project) comes into operation;
- vi.** Continuing to coordinate with HNX in deploying 10-year Government bond futures, researching for deploying futures on new indices as requested by regulators;
- vii.** Researching some new businesses such as omnibus account model and depository receipts, E-passbook service; applying IT (big data, blockchain, fintech) into VSD's operations to meet the needs of issuers, depository members and investors;
- viii.** Participating in related projects and work under SSC's 2021 action plan and implementing structural solutions to support the securities as directed by the regulator.

These important tasks require a lot of time and resources from VSD. However, with the results achieved in 2020, together with the close and timely direction of regulators, the effective coordination of market participants, I believe VSD will continue to stand firm, overcome difficulties and complete the tasks set out for 2021 to celebrate the 15th anniversary and 25 years of Vietnam securities industry tradition.

Mr. Duong Van Thanh
CEO



BOARD OF DIRECTORS



2. 3. 1.

1.
Mr. **NGUYEN SON**
Chairman

2.
Mr. **PHAM TRUNG MINH**
Member

3.
Mr. **DUONG NGOC TUAN**
Member cum Senior Managing Director



MANAGEMENT BOARD



3. 2. 1. 4. 5.

1.
Mr. **DUONG VAN THANH**
Chief Executive Officer

2.
Mr. **DUONG NGOC TUAN**
Senior Managing Director cum BoD member

3.
Ms. **NGUYEN THI THANH HA**
Senior Managing Director

4.
Mr. **NGUYEN CONG QUANG**
Senior Managing Director

5.
Ms. **DO THU TRANG**
Senior Managing Director cum Branch Director

- 1. About Vietnam Securities Depository (VSD)
- 2. 2020 Highlights
- 3. Business operations
- 4. Other activities
- 5. 2021 Workplan

SUPERVISORY BOARD & MANAGER OF BOD OFFICE

DIVISION MANAGERS - HEAD OFFICE IN HANOI



BRANCH LEADERSHIP AND DIVISION MANAGER - HOCHIMINH BRANCH OFFICE



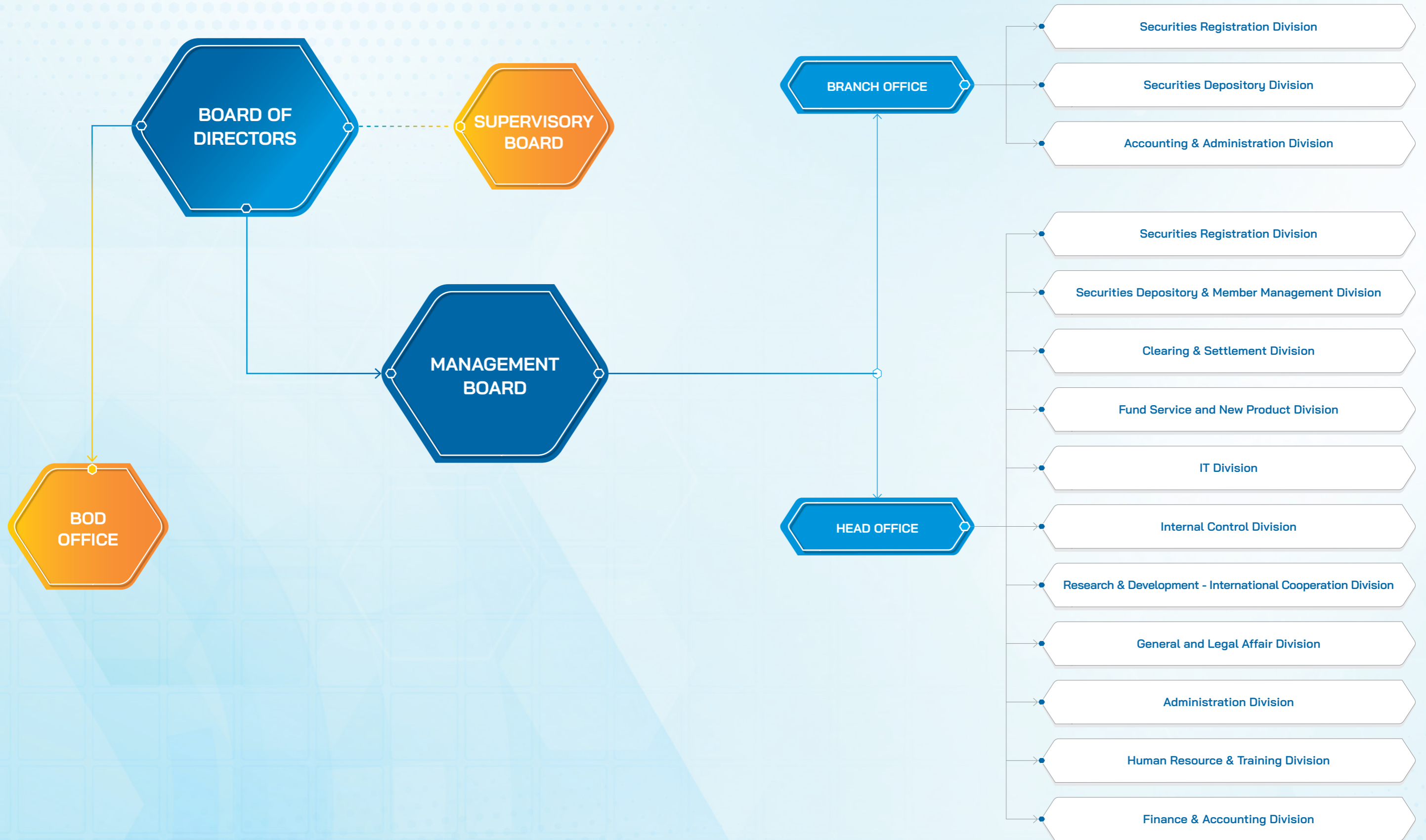
1. ___ Ms. **HOANG THI MINH HAI** _____ Head of the Supervisory Board
2. ___ Ms. **NGUYEN THI BICH THUY** _____ Chief Accountant - Manager - Finance and Accounting Division
3. ___ Mr. **VO THANH TUAN** _____ Manager - Securities Registration Division
4. ___ Ms. **TRUONG THI THU HA** _____ Manager - Securities Depository and Member Management Division
5. ___ Mr. **NGUYEN HAI NAM** _____ Manager - Clearing and Settlement Division
6. ___ Ms. **NGUYEN THI THU HANG** _____ Manager - Fund Service and New Product Division
7. ___ Mr. **TRAN HUNG THANG** _____ Manager - IT Division
8. ___ Ms. **VU HONG VAN** _____ Manager - Internal Control Division
9. ___ Mr. **LUU TRUNG DUNG** _____ Manager - Research & Development - International Cooperation Division
10. ___ Ms. **NGUYEN THI HA** _____ Deputy Manager
11. ___ Ms. **NGUYEN THI THANH THAO** _____ Manager - General and Legal Affair Division
12. ___ Ms. **NGUYEN PHUONG LOAN** _____ Manager - Human Resource and Training Division
13. ___ Ms. **HOANG THANH HANG** _____ Manager - Administration Division

1. ___ Ms. **DO THU TRANG**
Senior Managing Director cum Branch Director⁽¹⁾
2. ___ Ms. **NGUYEN THI MINH NGUYET**
Branch Deputy Director⁽¹⁾
3. ___ Ms. **PHAM THI HUONG GIANG**
Branch Deputy Director
4. ___ Ms. **HOANG THI LUONG TRANG**
Manager - Securities Registration Division
5. ___ Ms. **NGUYEN THI THU HUYEN**
Manager - Securities Depository Division
6. ___ Mr. **TRAN THANH HANH**
Manager - Accounting and Administration Division

⁽¹⁾ Since Ms. Do Thu Trang's retirement as regulated on 1st November 2020, Ms. Nguyen Thi Minh Nguyet, Branch Deputy Director, has been in charge of Hochiminh Branch.



ORGANIZATION CHART





2020 HIGHLIGHTS

1

ACTIVELY REFINING VSD'S OPERATION BUSINESS GUIDELINES



In 2020, in order to meet market needs and solve difficulties for members, issuers and investors, VSD focused on reviewing, revising and issuing a number of guidelines and regulations on VSD's business operations. Accordingly, VSD issued 8 new guidelines and one revised guideline, specifically:

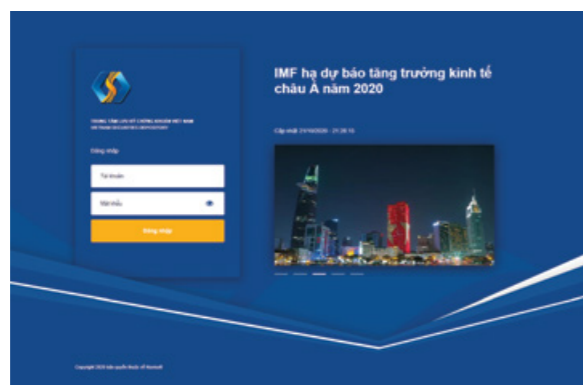
- Eight new guidelines: (i) Guideline on allocation of security codes and international securities

identification numbers (ISINs); (ii) Guideline on corporate actions for securities holders; (iii) Guideline on securities registration and ownership transfer; (iv) Guideline on securities depository at VSD; (v) Guideline on organization of securities borrowing and lending activities at VSD; (vi) Guideline on settlement of Government debt instruments, Government-guaranteed bonds issued by the Policy Bank and Municipal bonds; (vii) Guideline on registration, depository, clearing and settlement, and exercising of covered warrants (CWs) at VSD; (viii) Guideline on ownership transfer for privately-placed corporate bonds at VSD.

- One revised guideline, namely the Guideline on securities registration and ownership transfer.

2

LAUNCHING NEW PRODUCTS AND SERVICES



Demo interface of ICOSY

Expanding value-added services to diversify investment channels for the market and maximize utility for issuers, market members has always been identified by VSD as a goal in parallel with development

and enhancement of traditional businesses. Therefore, in 2020, VSD completed preparation work for provision of personal pension fund account administration service; completed building the ICOSY; researched CCP model for the spot market, collateral management services and guarantee measures for securities centrally registered at VSD. It can be said that VSD's active deployment of products and services shall significantly contribute to diversifying the market products and services, increasing the attractiveness of Vietnam securities market as well as facilitating market restructuring process.

3

STANDING SIDE BY SIDE WITH THE SECURITIES MARKET IN RESPONSE TO COVID-19 EPIDEMIC



VSD's leadership representative received the Emulation Flag awarded by the MOF

In the context of Covid-19 outbreak that has affected all aspects of life, economy and society in 2020, VSD implemented synchronous measures and scenarios to promptly respond to and support members, issuers and investors. Specifically, following Circular No. 14/2020/TT-BTC dated 18th March 2020 of the MOF, the effect of which is extended to 30th June 2021 according to provisions of Circular No. 70/2020/TT-BTC dated 17th July 2020, VSD did not collect any

fee from a number of services, including: securities registration, initial online connection service, securities borrowing and lending service via VSD system, registration of derivatives trading members, registration of clearing members. VSD also lowered fees for the services, namely: securities depository service, position managing service, collateral management for the derivatives market, corporate actions processing and securities transfer service. Along with service fee exemption or reduction, VSD supported issuers to deploy e-voting service with 30% fee discount. In addition, VSD directly supported members and fund managers through the terminal-based gateway/ISO-based gateway as requested. VSD's efforts practically contributed to minimizing difficulties faced by issuers, members and investors.

4

BEING GRANTED WITH LOTUS SILVER GREEN BUILDING AWARD



VSD'S office building has been put into operation since 2019 with many functions designed to be "Green" such as being friendly with the environment, saving water, reducing emissions, controlling temperature, etc. This is a friendly working environment and for the sake of VSD's staff members in the context of climate change and increasingly polluted environment. Therefore, on 11th December 2020, VSD' new head office building project was awarded the certificate of Lotus Silver Green Building (Lotus Silver).



VSD's head office building is one of seven buildings nationwide awarded the Lotus Green Building certificate in 2020.

5

PARTICIPATING IN REFINING MECHANISMS, POLICIES AND LEGAL DOCUMENTS IN SECURITIES SECTOR

The adopted 2019 Securities Law started a huge amount of legal consolidation work to be handled before the effective date on 1st January 2021. Accordingly, a series of sub-law documents need to be issued and/or revised. In that spirit, right from early 2020, VSD closely followed the program on formulating guiding documents for the new Securities Law to proactively coordinated with the MOF and SSC to develop and refine sub-law documents that are related to VSD, namely: (i) Decree no. 155/2020/ND-CP detailing implementation of a number of articles in 2019 Securities Law; Decree no. 158/2020/ND-CP on derivatives and derivatives market; Decree no. 153/2020/ND-CP on private placement and transaction of corporate bonds in the domestic market and offering of corporate bonds to the international market; Decree no. 156/2020/ND-CP providing for the sanctioning of administrative violations in the field of securities and securities markets; Circular no. 119/2020/TT-BTC on securities registration, depository, clearing and settlement of securities transactions, etc. These are important legal foundation that directly affects development and operation of the securities market in general and market infrastructures in particular, including VSD.



6

BUILDING OPERATING MODEL OF VSDC ACCORDING TO 2019 SECURITIES LAW

According to 2019 Securities Law, within 2 years from the effective date, VSD shall operate under the Corporation model with the new name of VSDC.



Currently, VSD is working with related units of the MOF to complete relevant proposals for the MOF leaders' passing to submit to the Prime Minister for approval. Along with the market restructuring with the establishment of Vietnam Stock Exchange, transformation of VSD to VSDC as well as market participants and supply restructuring promise to make Vietnam securities market to develop sustainably, effectively and remarkably.

7

VSD AND CLEARSTREAM BANKING S.A., LUXEMBOURG SIGNED THE MEMORANDUM OF UNDERSTANDING (MOU)

On 20th January 2020, VSD signed the MOU with Clearstream Banking S.A., Luxembourg (CBL - under Deutsche Boerse) - a leading organization that provides depository and post-trade services to European securities market and also acts as an ICSD.

Via the MOU signing, VSD and Clearstream shall assess whether there is room for closer cooperation between the Parties in securities depository and settlement related matters to help foster the prosperity of their financial markets, promote cross border investment



MOU Signing Ceremony

and explore opportunities of cooperation in both settlement and depository operations and establishment of post-trade operation linkage. Two parties wish to maintain channels of communication for exchange of information and promoting visits for reasons of business purposes by personnel of the parties.

The MOU signing will not only bring practical benefits to the two organizations, but also contribute to further development and effective interoperability between Vietnam securities market and the European securities market and other markets with which CBL has established relationship.

8

CONTINUING WORK WITHIN THE PROJECT ON "DESIGNING, PROCURING AND INSTALLING WITH TECHNOLOGY TRANSFER - A COMPLETE SOLUTION FOR IT SYSTEM OF HO CHI MINH STOCK EXCHANGE"

In 2020, under the close direction of the MOF and SSC leaders, VSD focused human resources to implement the following major work: (i) reviewing and making comments with HOSE on the Disaster Recovery Document; the physical design documentation of securities registration and depository (DR) system; (ii) coordinating data integration work; completing function test scenarios for internal users; successfully completing network connection test and login; (iii) participating in the software acceptance

process; participating in the training program on operating the DR system organized by the contractor; organizing internal training program on the clearing and settlement (CS) system; (iv) making comments on the governance and operation mechanism for the IT system; (v) discussing an internal user test plan; some uncompleted functions of the DR system; pre-test implementation of the CS system; (vi) holding a meeting with market participants to update the project plan and the message specification document to update and assist in answering relevant questions.



VSD's meeting with market participants to update the project plan

According to the new KRX project schedule, the new IT system for the whole market will be put into operation in the 4th quarter 2021.



**BUSINESS
OPERATIONS**

1. SECURITIES REGISTRATION



In 2020, securities registration at VSD achieved the following results: as of 31st December 2020, there were 1,857 issuers with a total of 2,435 securities codes registered at VSD, including 1,947 share, fund certificate and CW codes, 488 bond codes (459 government bond/government-guaranteed bond/municipal bond codes, 2 foreign-currency dominated bond codes and 27 corporate bond codes).

In 2020, the total number of initially registered securities and additionally registered securities reached more than 19 billion, an increase of 36% in comparison with that of 2019. As of 31st December 2020, the total number of registered securities at VSD was approximately 178.8 billion, including 164.9 billion shares, fund certificates and CWs as well as 13.9 billion bonds and treasury bills, accounting for 92.2% and 7.8% respectively.



1,857

ISSUERS WITH A TOTAL OF 2,435 SECURITIES CODES REGISTERED AT VSD

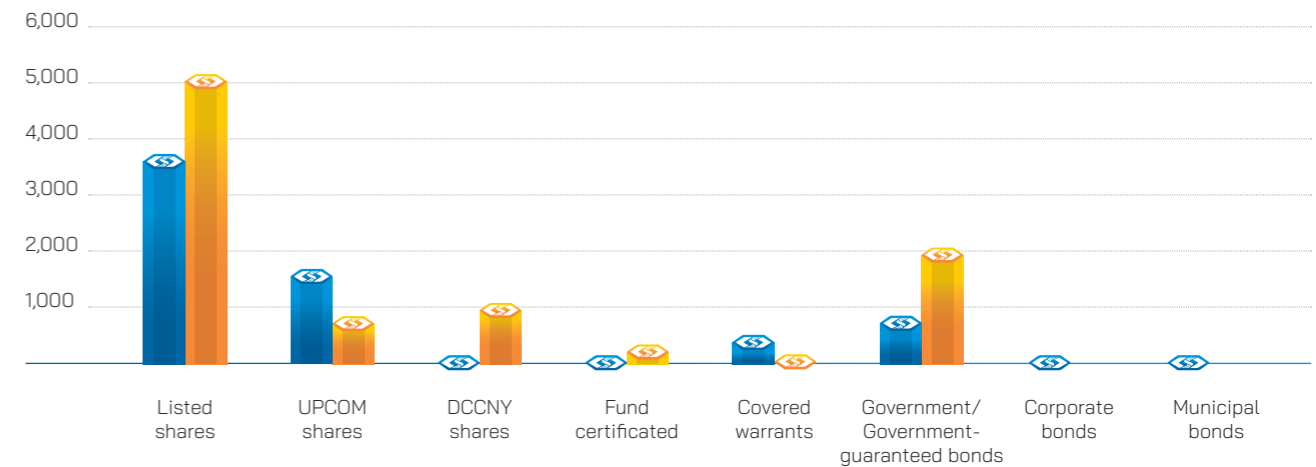


2,435

TOTAL SECURITIES CODES REGISTERED AT VSD

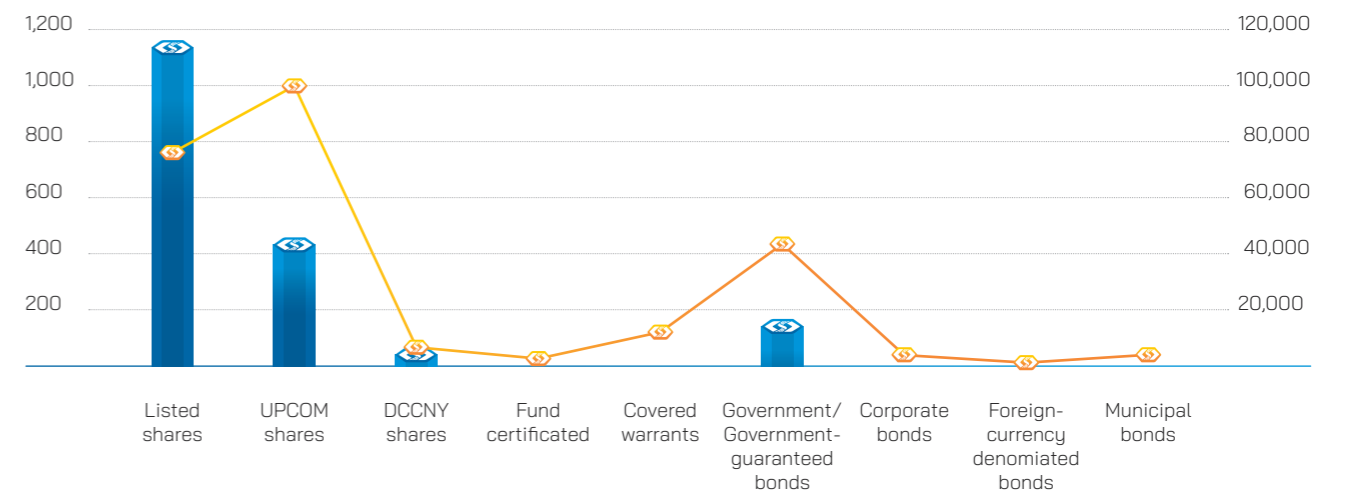
Number of initially and additionally registered securities in 2020

Unit: Millions Initially registered Additionally registered



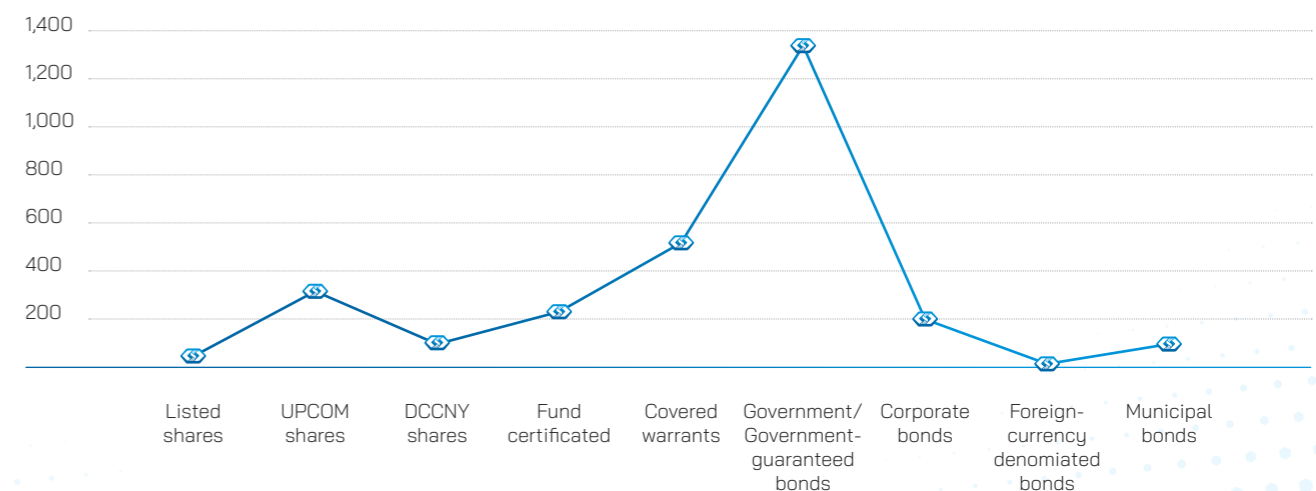
Number of registered securities codes and registered securities as of 31st December 2020

Unit: Millions Number of securities Number of securities codes



Securities registration cancellation in 2020

Unit: Millions



2.



CORPORATE ACTIONS, OFF-EXCHANGE OWNERSHIP TRANSFER FOR SECURITIES OWNERS

Corporate actions processing in 2020

No.	Type of corporate actions	Unit	Quantity/Value
1	Voting right	Batch	2,431
2	Rights issue	Batch	39
	Number of shares subscribed via VSD	Share	341,879,197
3	Payment of stock dividend	Batch	122
	Number of shares allocated via VSD	Share	2,548,668,605
4	Share bonus	Batch	45
	Number of shares allocated via VSD	Share	1,085,298,814
5	Payment of cash dividend	Batch	1,099
	Payment value via VSD	VND	38,898,670,041,202
6	Payment of interest/principal for government bonds/ government-guaranteed bonds	Batch	492
	Payment value via VSD	VND	219,827,309,213,600
7	Payment of interest/principal for corporate bonds	Batch	58
	Payment value via VSD	VND	18,125,856,835,336
8	Payment of interest/principal for foreign-currency denominated bonds	Batch	4
	Payment value via VSD	USD	1,118,600,000
9	Payment of CWs	Batch	75
	Payment value via VSD	VND	63,496,949,890

Off-exchange ownership transfer for listed/registered for trading securities in 2020

No.	Type of transfer	Times	Number of securities	Total by face value (VND)
1	Redemption of employee's preferred shares by issuers/trade unions	81	8,122,813	81,228,130,000
2	Transactions of founding shareholders	0	0	0
3	Donation, offerings and gift	3	8,000	80,000,000
4	Inheritance	403	23,851,090	238,510,900,000
5	Splitting, merging, consolidating or corporate financial restructuring	6	18,231,910	182,319,100,000
6	Equity capital contribution to a company	14	667,952,909	6,679,529,090,000
7	Allocation of preferred shares from trade unions to employees, allocation of treasury shares to employees	22	52,667,668	526,676,680,000
8	Ownership transfers by auctioning State-owned shares	21	186,766,450	1,867,664,500,000
9	Ownership transfers between entrusting investors and fund managers and vice versa	15	22,954,111	229,541,110,000
10	Ownership transfers on order of the Court, Law Enforcement Agency	3	1,019,260	10,192,600,000
11	ETF redemption/creation transactions	1,016	847,500,000	8,475,000,000,000
12	Others (odd lot transactions, capital transfer among corporations and companies)	125	489,654,332	4,896,543,320,000

Ownership transfer for unlisted/unregistered for trading shares of public companies in 2020

Times	Number of securities	Total by face value (VND)
640	26,598,434	265,984,340,000

Provision of E - voting service in 2020

Times	Description
4	2020 Annual General Meetings/Extraordinary General Meetings

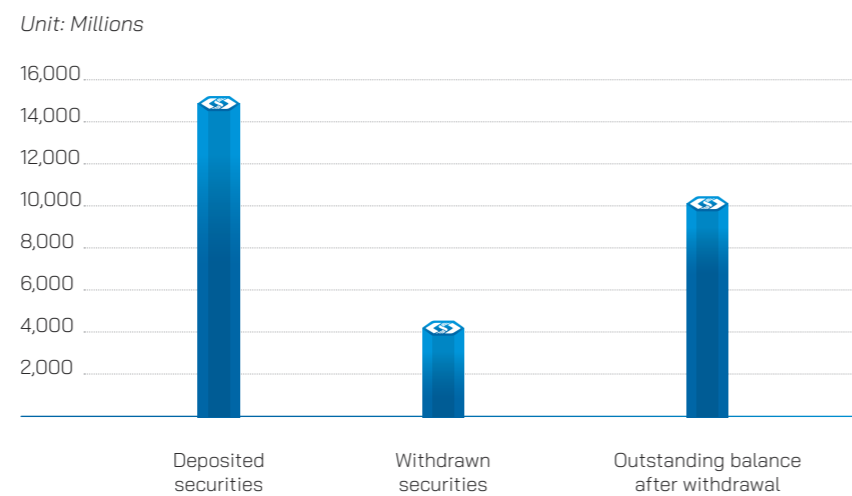
3. SECURITIES DEPOSITORY

In 2020, in parallel with securities registration performance, securities depository also achieved remarkable results as follows:

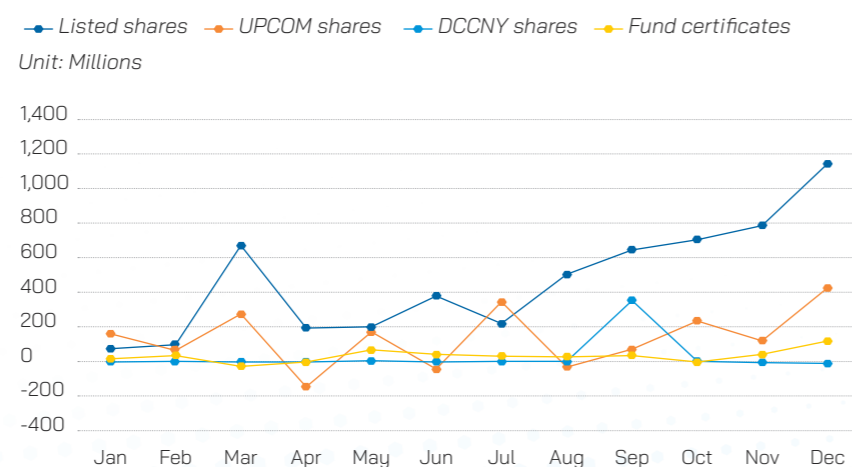
The number of newly deposited securities reached nearly 15 billion, raising the total balance of securities deposited at VSD as of 31st December 2020 to approximately 100.8 billion (accounting for 56.4% of the total number of registered securities). Among this, the number of listed shares, fund certificates and CWs deposited was more than 85.4 billion, accounting for 84.7%, followed by deposited unlisted shares and deposited bonds with 1.5 billion and 13.9 billion, making up 1.5% and 13.9% respectively.

In 2020, the number of new investor accounts opened at VSD was 401,783 accounts, raising the number of investor accounts managed by VSD as of 31st December 2020 to 2,771,409 accounts. There were 2,736,338 domestic investor accounts and 35,071 foreign investor accounts.

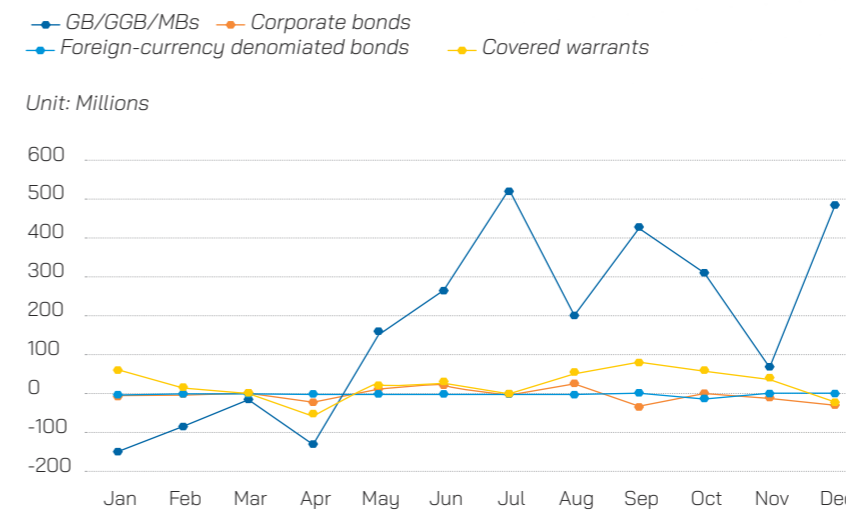
Number of deposited/withdrawn securities in 2020



Depository of shares and fund certificates in 2020



Depository of bonds and covered warrants in 2020



THE NUMBER OF NEWLY DEPOSITED SECURITIES REACHED

NEARLY **15**

BILLION, RAISING THE TOTAL BALANCE OF SECURITIES DEPOSITED AT VSD AS OF 31st DECEMBER 2020 TO APPROXIMATELY **100.8** BILLION (ACCOUNTING FOR 56.4% OF THE TOTAL NUMBER OF REGISTERED SECURITIES)

THE NUMBER OF NEW INVESTOR ACCOUNTS OPENED AT VSD

401,783

RAISING THE NUMBER OF INVESTOR ACCOUNTS MANAGED BY VSD AS OF 31st DECEMBER 2020 TO **2,771,409** ACCOUNTS

TOP 10 MEMBERS WITH THE LARGEST VOLUME OF DEPOSITED SECURITIES AT VSD IN 2020

No.	Member code	Name of member	Number of securities
1	401	HSBC Bank (Vietnam) Ltd.	1,083,238,025
2	001	SSI Securities Corporation	1,012,667,754
3	202	Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam	995,652,496
4	011	Ho Chi Minh City Securities Corporation	970,279,709
5	004	MB Securities Joint Stock Company	875,490,931
6	068	Viet Capital Securities Joint Stock Company	759,771,220
7	201	Bank for Investment and Development of Viet Nam	704,871,758
8	069	Sai Gon- Ha Noi Securities Joint Stock Company	516,373,860
9	105	Techcom Securities Company Limited	510,274,984
10	002	ACB Securities Company Ltd	404,597,831

4.



MEMBER MANAGEMENT



VSD's member conference in 2020

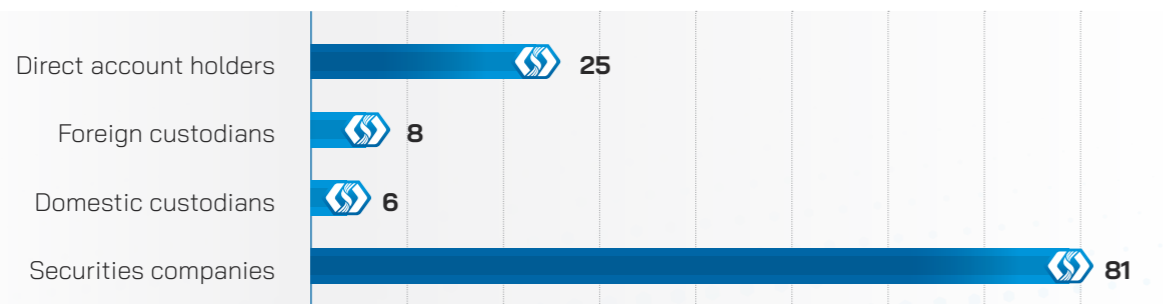
MANAGEMENT OF DEPOSITORY MEMBERS (DMs)

BY THE END OF 2020, THE TOTAL NUMBER OF VSD'S DMs WAS

95

Including 81 securities companies (one member fewer than 2019), 6 domestic custodians (one member more than 2019), 8 foreign custodians. In addition, there were also 25 direct account holders at VSD (a decrease of one member in comparison to that in 2019).

VSD membership structure in 2020



In 2020, VSD's efforts in monitoring and supporting members as well as managing and coordinating business operations have contributed to raising the awareness of compliance with laws and post-trade regulations while restructuring and improving the operation quality of securities companies and DMs.



During the year, VSD issued 37 written reminders, 19 censure decisions to violating members. Especially, no member was subject to the disciplinary action of suspension of depository, clearing and settlement operation.

During the year, VSD conducted 3 training courses on post-trade business of the cash market for 52 staff members from DMs. Besides, VSD also held the Annual member conference to give members the opportunity to meet, exchange, discuss difficulties, obstacles in the process of handling business operations as well as to improve their discipline, thereby putting forward recommendations, proposals to help enhance the efficiency of business operations between DMs and VSD.

1. The ceremony of honoring outstanding members in settlement of derivatives market transactions in 2020.
2. The ceremony of honoring outstanding members in settlement of cash market transactions in 2020.
3. The ceremony of honoring outstanding members in securities depository in 2020.

4. MEMBER MANAGEMENT (CONT.)



VSD's member conference in 2020

MANAGEMENT OF CLEARING MEMBERS (CMs)

BY THE END OF 2020, VSD HAD **20** CMs

one member more than 2019, including 4 GCMs and 16 DCMs. In 2020, the derivative market witnessed a strong growth, achieved many positive results, the CMs strictly complied with the regulations on clearing and settlement of derivatives.

Monitoring of CMs in terms of both compliance and risk was implemented closely and effectively by VSD. VSD applied the quantitative risk (VaR) method to calculate the initial margin rate for derivatives, controlled the collateral usage rate and position limits. In 2020, VSD detected and promptly handled 2,217 accounts violating the collateral usage rate of CMs.

During the year, VSD conducted one training course on derivatives for 38 staff members from 14 companies, provided training courses on derivatives market to securities companies who wanted to become CMs and for those CMs/commercial banks who had



demand for training their relevant staff members. In addition, VSD also coordinated with the Securities Research and Training Center for those investors on demand and coordinated with Hanoi Stock Exchange to organize workshops on derivatives.

5.

CLEARING AND SETTLEMENT OF SECURITIES TRANSACTIONS

CLEARING AND SETTLEMENT OF TRANSACTIONS ON THE CASH MARKET

IN 2020, THE SETTLEMENT VALUE OF SECURITIES TRANSACTIONS VIA VSD REACHED OVER

4,237,952

BILLION VND

UP 7% COMPARED TO THAT OF 2019

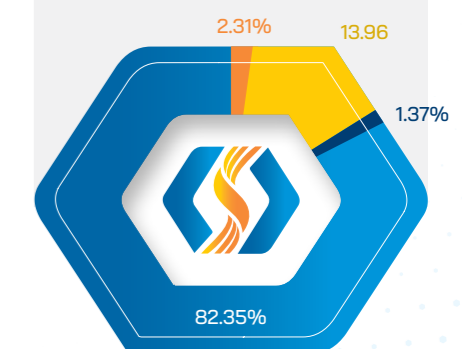


in which the settlement value of specialized government bond transactions accounted for the largest proportion with VND 3,490,074 billion, comprising nearly 82.4% of total settlement value of the market and increasing by 3.2% compared to that of 2019.

During the year, to ensure the smooth operation of the market and protect investors' interest, VSD received dossiers and made error corrections for 1,666 transactions; implemented 406 transactions of error handling; had 11 cases of settlement cancellation and deferred settlement for 4 cases due to cash shortage.

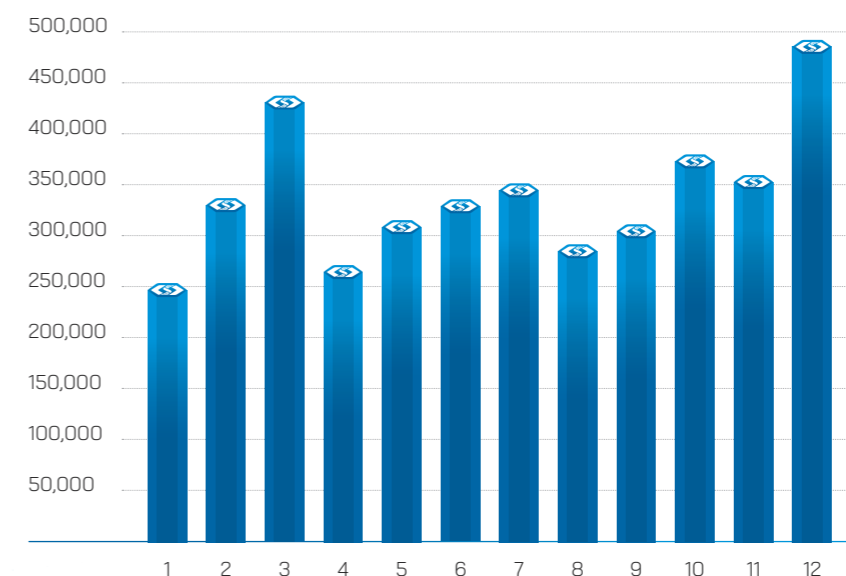
Settlement value by market in 2020

- HNX
- HOSE
- UPCOM
- Specialized Government Bond Market



Total settlement value in VND in 2020

Unit: Billions



5. CLEARING AND SETTLEMENT OF SECURITIES TRANSACTIONS (CONT.)

Top 10 DMs having the largest settlement value of share/fund certificate/corporate bond transactions in 2020

No.	DMs	Value (VND) ⁽¹⁾
1	HSBC Bank (Vietnam) Ltd.	70,506,332,359,470
2	SSI Securities Corporation	49,074,749,145,145
3	Ho Chi Minh City Securities Corporation	44,466,649,597,474
4	Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	43,107,235,731,818
5	Viet Capital Securities Joint Stock Company	31,476,694,294,967
6	VPS Securities JSC	27,337,047,386,400
7	MB Securities Joint Stock Company	16,556,438,373,340
8	Mirae Asset Securities Ltd. Company (Vietnam)	16,496,589,048,100
9	Vietcombank Securities Company Limited	11,748,016,739,750
10	BOS Securities Corporation	10,440,950,213,700

Note: ⁽¹⁾ The settlement value of each member is calculated according to the total value of payable and receivable of each account.

Top 10 DMs and DAHs having the largest settlement value of Government bond transactions in 2020

No.	Member's name (DMs + DAHs)	Value (VND) ⁽¹⁾
1	Vietnam Maritime Commercial Joint Stock Bank	767,804,123,966,424
2	Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam	694,461,886,522,259
3	Vietnam Technological and Commercial Joint-stock Bank	502,669,047,867,115
4	Sai Gon Joint Stock Commercial Bank	501,753,309,952,316
5	Joint Stock Commercial Bank for Investment and Development of Vietnam	488,496,453,262,004
6	Asia Commercial Joint Stock Bank	439,485,096,742,706
7	Vietnam Bank for Agriculture and Rural Development	415,222,951,748,277
8	Southeast Asia Commercial Joint Stock Bank	366,080,903,388,952
9	Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	332,468,057,868,862
10	Vietnam Prosperity Joint-Stock Commercial Bank	291,880,156,479,264

Note: ⁽¹⁾ The settlement value of each member is calculated according to the total value of payable and receivable of each account.

DERIVATIVES MARKET



In 2020, the derivatives market experienced strong growth in all aspects compared to 2019, contributing to improving efficiency, attracting more capital, increasing transaction value and market liquidity. Clearing and settlement of derivatives transactions were performed safely, smoothly and achieved remarkable growth.

AS OF 31ST DECEMBER 2020, THERE WERE

171,973

ACCOUNTS OF INVESTORS OPENED ON THE DERIVATIVES CLEARING AND SETTLEMENT SYSTEM OF VSD, AN INCREASE OF 89% COMPARED TO THE FIGURE AT THE END OF 2019

TOTAL TRADING VALUE IN 2020 REACHED MORE THAN

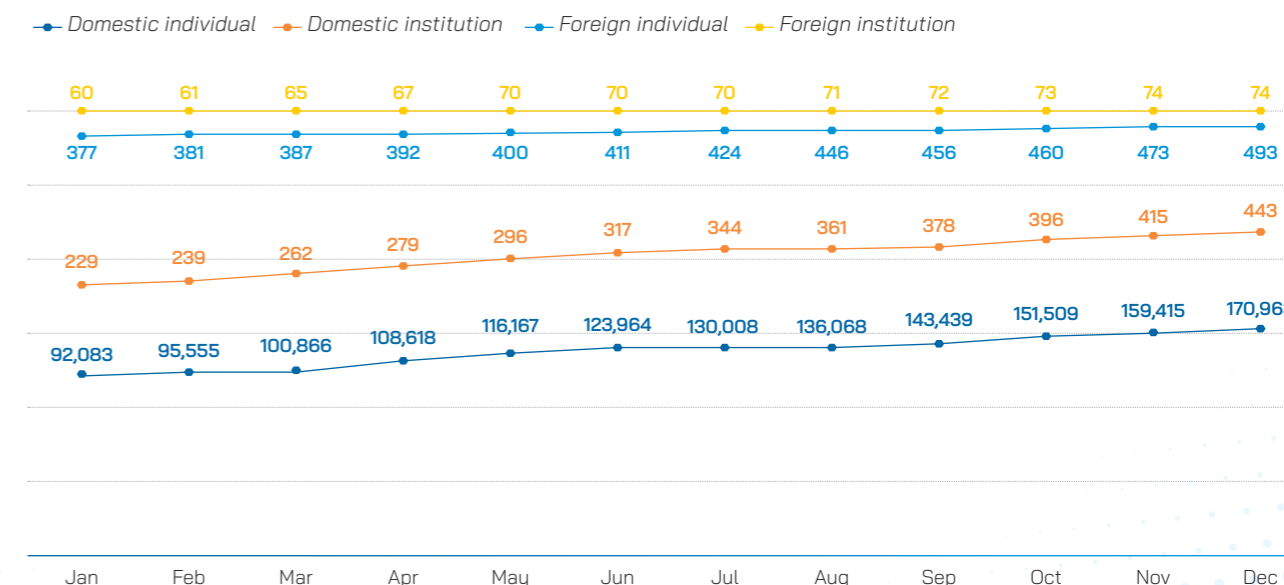
3.2

VND QUADRILLION

As of 31st December 2020, there were 171,973 accounts of investors opened on the derivatives clearing and settlement system of VSD, an increase of 89% compared to the figure at the end of 2019. 23 contract codes were traded and cleared in 2020 (including 16 VN30 Index Futures and 7 Government Bond Futures); as of 31st December 2020, there were 16 expired codes (including 12 VN30 Index Futures and 4 Government Bond Futures) and 7 valid codes. VN30 open interest (OI) as of 31st December 2020 was 40,339 contracts (100% VN30 Index Futures).

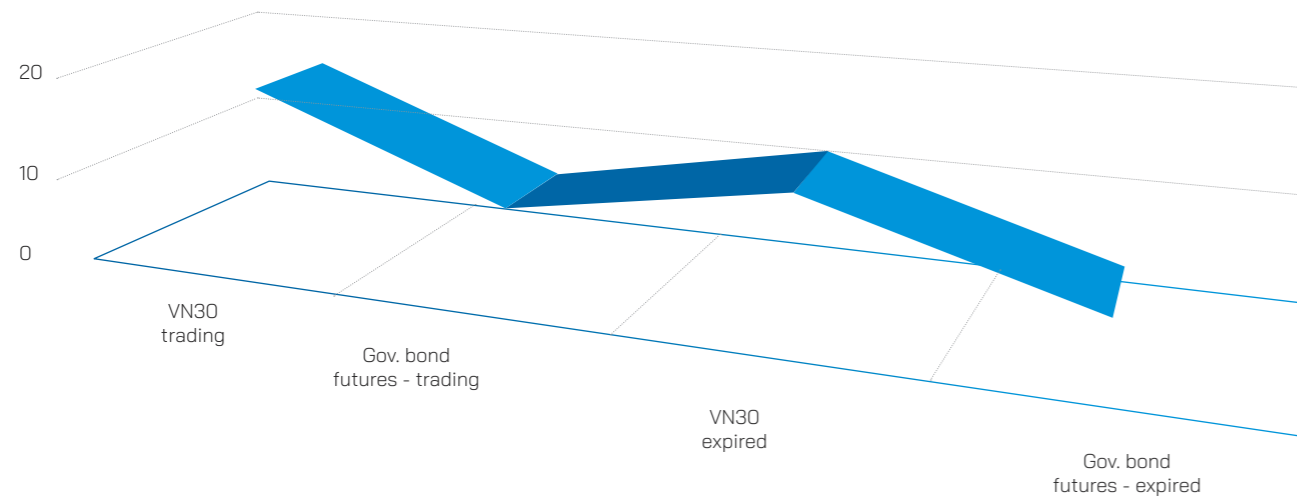
Total trading value in 2020 reached more than VND 3.2 quadrillion; total value of position profit/loss settlement reached VND 4.8 trillion, an increase of 64% in trading value and 123% in settlement value compared to that of 2019. The clearing fund was not used in any circumstances to guarantee settlement.

Number of derivatives trading accounts in 2020



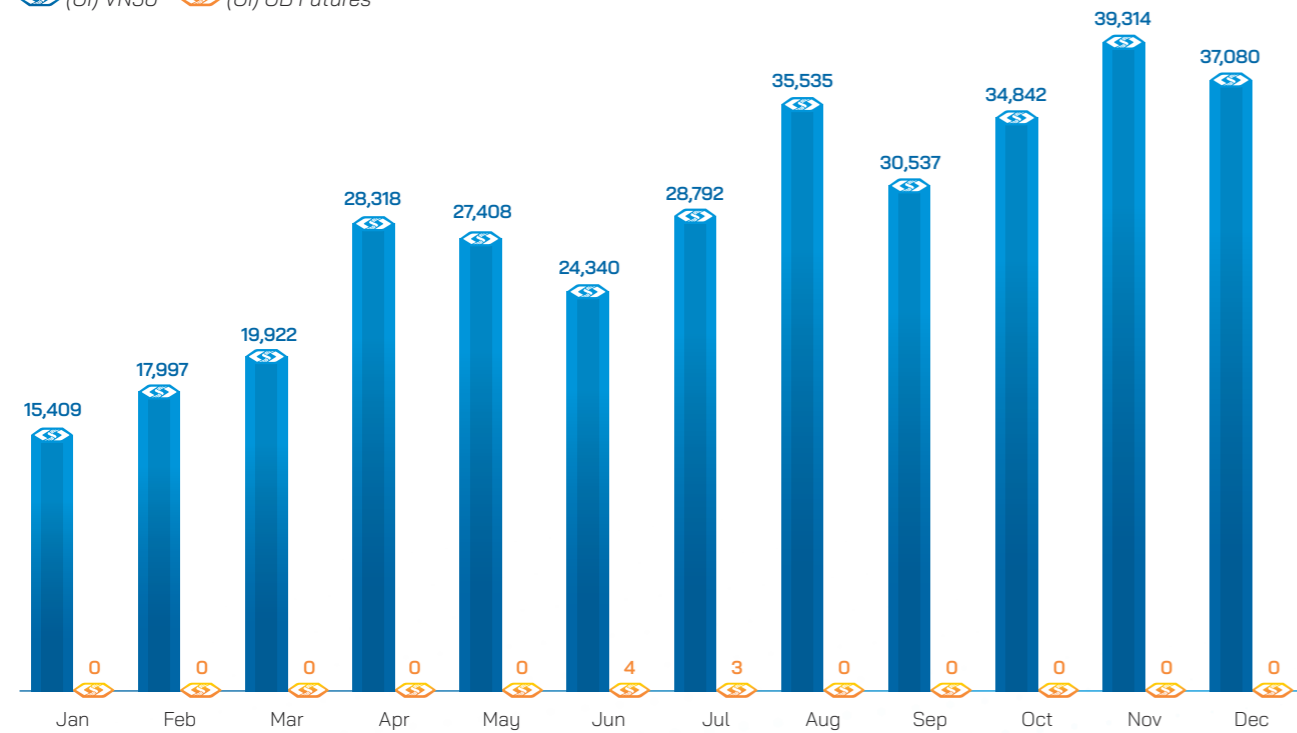
5. CLEARING AND SETTLEMENT OF SECURITIES TRANSACTIONS (CONT.)

Number of contract codes in 2020



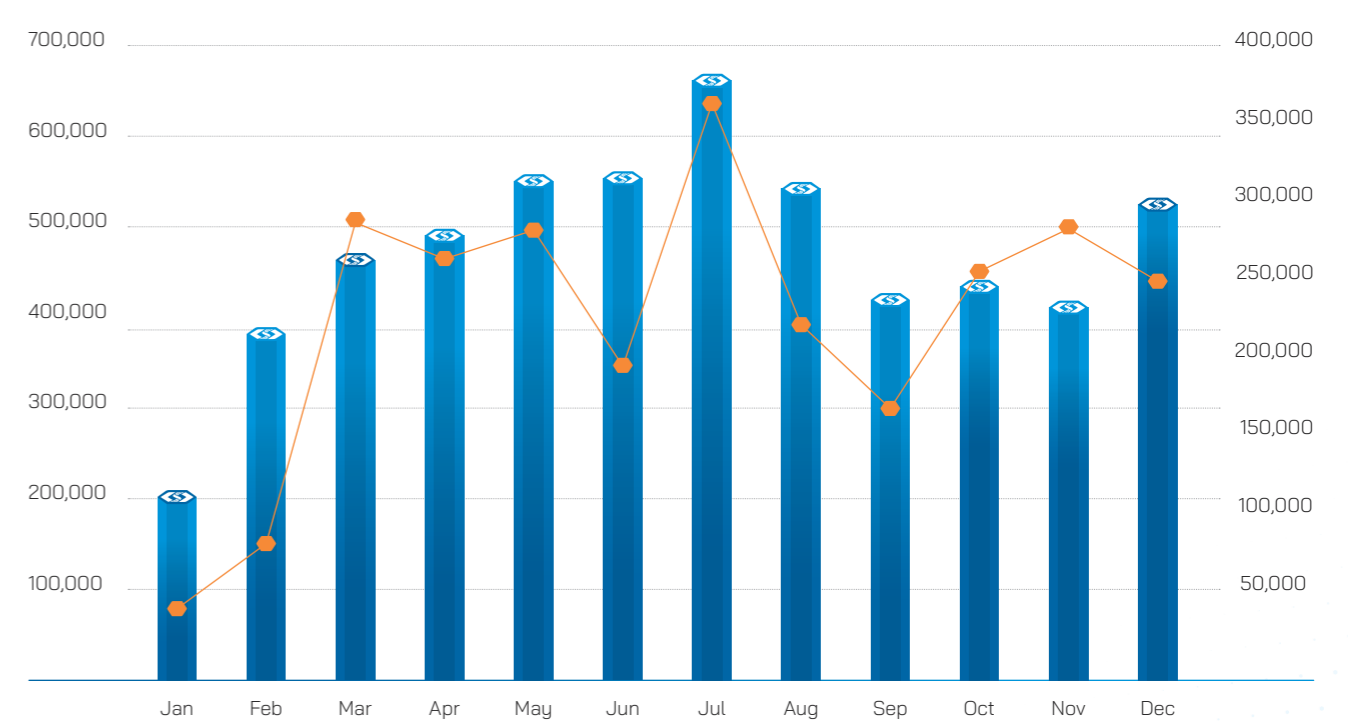
Open Interest on monthly average in 2020

📈 (OI) VN30 📈 (OI) GB Futures



Total trading/settlement value of derivatives transactions in 2020

Millions 📈 Total trading value 📈 Total settlement value Billions



6. FUND SERVICES



2020 Annual Fund Service Conference



In 2020, VSD provided safe and stable transfer agent services for open-end funds and ETFs and also achieved significant results:

OPEN-END FUNDS

As of 31st December 2020, VSD provided transfer agent services to 30 operating open-end funds (out of 36 funds which have entered into contract with VSD); performed 3,254 trading sessions with the total transaction value of approximately VND 51,483 billion, increasing 15% in number of sessions and 46% in transaction value compared to 2019 due to a more active fund market.

ETFs

VSD has provided transfer agent services to 7 ETFs (out of 8 ETFs which have entered into contract with VSD); organized 1,011 trading sessions with the total transaction value of VND 10,434 billion, increasing 122% in number of sessions and 122% in transaction value compared to 2019 due to the expansion of ETF market and the increase of trading volume per session.

VOLUNTARY SUPPLEMENTARY PENSION FUNDS

VSD has cooperated with Dragon Capital and Standard Chartered Bank to launch the first voluntary supplementary pension fund in Vietnam. The product is expected to be implemented in the first quarter of 2021.

1. VSD's Chairman delivered a speech at 2020 Annual Fund Service Conference.
2. VSD honored outstanding supervisory custodians in 2020.
3. VSD honored fund management companies which have made positive contributions to the open-end fund operations in 2020.



Services provided to Open-end funds and ETFs in 2020

No.	Services	Open-end funds	ETFs
1	Number of funds that have signed contract with VSD has on transfer agent services	6	1
2	Number of executed IPO sessions	1	5
3	Number of executed periodic sessions	3,254	1,011
4	Number of issued fund certificates	1,752,475,052	624,900,000
5	Value of issued fund certificates (billion VND)	31,225	7,382
6	Number of redeemed fund certificates	1,414,136,85	232,800,000
7	Value of redeemed fund certificates (billion VND)	20,258	3,053
8	Number of trading accounts opened in 2020	92,637	
9	Number of trading accounts closed in 2020	63	
10	Number of trading accounts as of 31 st December 2020	213,515	

7.



SECURITIES BORROWING AND LENDING SERVICES



After more than 6 years of official launch, securities borrowing and lending services have made certain contributions to improving the efficiency of risk management of securities settlement; supporting ETF authorized participants to have sufficient securities for capital contribution and execution of creation/redemption transactions with ETFs as well as providing government bonds borrowing/lending services for sale. In 2020, VSD executed 209 contracts of securities lending/borrowing to support settlement. All contracts were settled in a timely manner.



8.



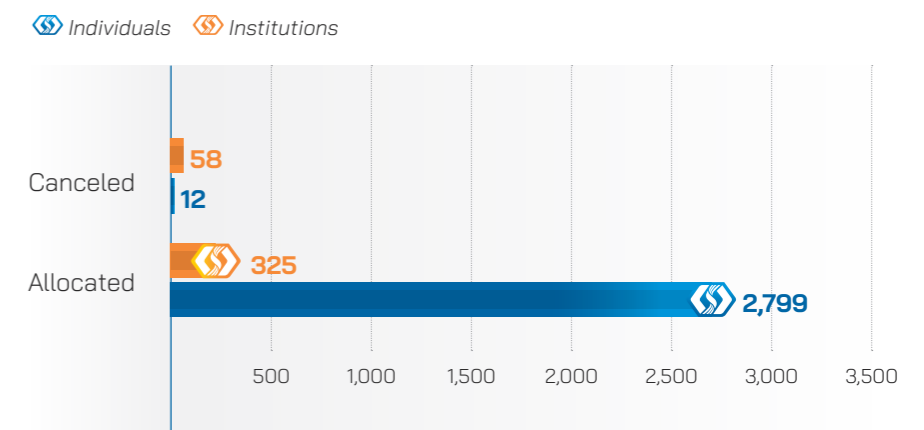
ALLOCATION OF SECURITIES TRADING CODES FOR FOREIGN INVESTORS



In 2020, the online securities trading code (STC) registration system for foreign investors continued to run smoothly, creating favorable conditions for increasing foreign investors' participation in the securities market.

In 2020, VSD allocated 3,124 STCs to foreign investors, a decrease of 24% compared to the number of STCs allocated in 2019, including 325 STCs for institutions and 2,799 STCs for individuals. 58 STCs of institutions and 12 STCs of individuals were canceled. As of 31st December 2020, the total number of STCs was 36,139 (including 31,319 STCs for individuals and 4,820 STCs for institutions), increased by 9% compared to the figure on 31st December 2019.

Allocation/cancellation of STCs to foreign investors in 2020





OTHER ACTIVITIES



INTERNATIONAL CO-OPERATION



The MOU signing ceremony between VSD and Clearstream Banking S.A.



2020 - a difficult year with the rapidly spreading and complicated Covid-19 epidemic, many VSD's international cooperation activities also suffered and were not implemented as scheduled. However, VSD actively maintained bilateral and multilateral cooperation activities virtually or online.

Regarding bilateral cooperation activities, in 2020, VSD signed an MOU with Clearstream Banking S.A. - the CSD for the Germany market and some European countries, as well as an ICSD (headquartered in Luxembourg). Establishing cooperative tie with Clearstream will facilitate VSD's ability to provide post-trade services for cross-border transactions, thereby creating a channel to attract foreign investors to Vietnam securities market, especially reputable institutional investors from major markets such as the US and Europe. In addition, VSD also completed the procedure and got approval from the MOF and SSC to sign MOU with the Indonesia Central Securities Depository (KSEI). VSD will hold MOU signing ceremony with KSEI

and the National Settlement Depository (NSD-Russia) (signing MOU with NSD was approved by the MOF and the SSC in 2019) according to an appropriate plan.

Regarding multilateral activities, VSD always maintained active participation in the activities of associations of which VSD is a member. In 2020, VSD participated in a number of industry events held online or virtually instead of physically-held ones as previous years such as SIBOS 2020 Conference, CCP12 general meetings to get updated on industry development trends. Besides, as an annual practice, VSD collaborated with Thomas Murray and the Association of Global Custodians (AGC) in their risk assessment report and information collecting



SIBOS 2020 Conference

project, thereby helping industry organizations and investors to better understand operations of VSD in particular and the securities market in general to make appropriate investment decisions.



RESEARCH AND DEVELOPMENT OF NEW PRODUCTS

- 1. About Vietnam Securities Depository (VSD)
- 2. 2020 Highlights
- 3. Business operations
- 4. Other activities
- 5. 2021 Workplan



Ministry-level scientific research thesis "Building the mechanism for depository activities management of overseas listed and traded securities"



E-passbook/blockchain



In order to promote research and development activities and diversify products and services for members, issuers and investors, in 2020, VSD focused on researching products and services in line with international practices and standards, specifically:

- (i) Completing research on CCP model for clearing and settlement of securities transactions on the spot market and margin model for securities transactions on the spot market;
- (ii) Completing the Ministry-level scientific research thesis "Building the mechanism for depository activities management of overseas listed and traded securities", basing on the thesis researching results, VSD was involved in formulating, revising a number of depository receipts-related contents in some legal documents guiding 2019 Securities Law to facilitate overseas listings of Vietnamese enterprises;
- (iii) Completing basic research on E-passbook service as the foundation for development of a service to help investors track and manage their deposited securities portfolio;
- (iv) Researching blockchain technology, especially operating principles, information securing techniques, decentralization of data access and the ability to apply this technology into VSD's business operations;
- (v) Completing research on nominee account structure to attract more foreign investors.

In addition, VSD continued studying the operating model of typical CSDs in the region and around the world, updating industry development trends to learn and filter suitable services and products to meet the needs of domestic securities market.



HUMAN RESOURCE AND TRAINING



Seminar on business operations



To keep up with the rapid growth of Vietnam securities market, VSD's expansion and development is inevitable - in which human resource strengthening in terms of both quantity and quality, has to be included. Accordingly, in 2020, VSD paid great attention to human resources, especially in terms of structure and quality.

In 2020, VSD recruited highly qualified staff. As of 31st December 2020, VSD's total number of employees was 177 people, an increase of 2.3% compared to 2019. Staff members are well-trained with 97% having university degrees or higher. VSD has been doing well the human resource planning, appointment and re-appointment to build a team of highly qualified and competent managerial staff at all levels to meet demand for managing

tasks. In addition, VSD continued to rotate staff members among divisions and units to help them comprehensively grasp VSD's business operations as well as allocated jobs that fit staff's capacity and forte.

Regarding staff training, in 2020, due to the impact of Covid-19 epidemic, VSD focused on organizing internal training courses and seminars for staff and assigned staff member to attend virtual/online workshops and training courses. In 2020, VSD sent 93 staff members to participate in domestic training courses and seminars on political theory, industry expertise and leadership skills; held internal training courses on recently issued business guidelines and business handling processes, new products and services; sent newly recruited staff members to training courses on securities and securities market. Thereby, VSD staff members' knowledge was updated, their capacity strengthened, and their productivity, efficiency and work quality improved.



RISK CONTROL



VSD built and successfully maintained a quality management system in accordance with ISO 9001-2015 since September 2018. With the aim of inspecting, reviewing, consolidating and improving the quality of each business operation at VSD according to ISO 9001-2015 standard.

Accordingly, the control of all VSD's activities is implemented on daily, monthly, quarterly, six-month, yearly, or ad hoc basis or topic-based. Each business operation is reviewed by processing order, implementation steps and responsibilities of each individual involved according to relevant internal handling processes at VSD. Controlling implementation of daily business operations is to ensure that they performed on time with due authority, and promptly detect errors to remedy at the very error-detecting time. In addition, the implementation of periodic controls is also aimed at timely error detection, thereby assessing and identifying appropriate risk prevention measures.

The development and application of risk management process for the quality management system at VSD has detailed the way to identify, assess and control risks in order to offer solutions to prevent and reduce risks, and be the basis for quality management system building, policy making and improving the quality of service delivered to customers.

Besides constantly expanding and developing value-added products and services, VSD has always been striving to maintain and comply with quality policies, minimize operational risks to ensure being the place of "storing the value, depositing the trust" of Vietnam securities market.



VSD

ROOT REMINDING AND SOCIAL ACTIVITIES

In 2020, the world spent 365 days to respond to SARS-CoV-2. In order to restrain Covid-19 infection risk, VSD minimized mass gathering activities and implemented preventive medical measures at the workplace. In parallel with prevention of Covid-19 transmission, VSD still conducted charity, roots-reminding and trade union activities as instructed by the Government to ensure avoidance of epidemic outbreak and make practical contributions to the community as well as give spiritual encouragement to VSD's staff members.

VSD's art performance



VSD Party Committee visited Thai Nguyen ATK Museum and Pac Bo, Cao Bang relic site

Anniversary events, team-building activities, year-end performances, exciting sports activities from table tennis, soccer, badminton to yoga, zumba are the ways VSD's staff members choose to refresh the working environment, improve physical and mental health, and connect one another.



Outdoor activities on the occasion of Vietnamese Women's Day (20th October)



The charity program "VSD shares love - with children to school" in 2020 at 4 schools in Huong Khe district, Ha Tinh province and Thanh Chuong district, Nghe An province is a way for VSD to show its responsibility to the community and partially share difficulties of ethnic minority people.



Celebration of International Women's Day (8th March)



VSD Internal Table Tennis Tournament at the Head office



2021



Structural solutions
TO SUPPORT THE SECURITIES MARKET


Deployment of
NEW SERVICES
AND PRODUCTS


Implementation of
CCP MODEL FOR THE CASH MARKET


Continuing work within the Project on
"DESIGNING, PROCURING AND INSTALLING
WITH TECHNOLOGY TRANSFER - A COMPLETE SOLUTION
FOR IT SYSTEM OF HO CHI MINH STOCK EXCHANGE"


Transforming to
VSDC


Completing VSD'S
BUSINESS OPERATION
GUIDELINES AND
REGULATIONS

2021 WORKPLAN



Considering 2021 as the focal year for great transformations, VSD has outlined specific path and steps to steadily go forward and be ready to make a breakthrough.

1. Completing VSD's business operation guidelines and regulations according to 2019 Securities Law and sub-law decrees/circulars to submit to SSC for approval before issuing

In 2021, 2019 Securities Law will officially take effect, as a result of this, a set of legal documents guiding the Law will also be officially enforced. VSD will focus on building, refining and submitting the draft business operation guidelines and regulations to the regulator for approving before issuing to ensure compliance with 2019 Securities Law and under-law decrees and circulars; at the same time, meeting market requirements as well as solving difficulties for members, issuers and investors.

2. Implementing work related to transforming to VSDC under 2019 Securities Law after the Prime Minister's decision

According to 2019 Securities Law, within 2 years from the effective date of the Law, VSD shall operate under the Corporation model with the new name of VSDC.

VSDC and take necessary actions under 2019 Securities Law. Operating by the Corporation model will help VSD improve its position, further expand its capacity to provide services and support to the market. This will certainly be a milestone on VSD's development path, and at the same time contribute to gradually bringing Vietnam securities market to the level of developed securities markets in the region and over the world.

Following the above roadmap, VSD will continue working with related units of the MOF to complete relevant proposal for the MOF leaders' approval to submit to the Prime Minister for issuing the decision on establishment of

3. Continuing work within the Project on "Designing, Procuring and Installing with Technology Transfer - A Complete Solution for IT System of Ho Chi Minh Stock Exchange"

According to the Project Master Plan, in 2021, VSD will continue to coordinate with HNX, HOSE and the contractor (KRX) implement the internal user acceptance test, execute tests with market participants, organize training courses for members and other preparatory work for operation of the new system. Together with the system preparation, VSD continues to review all relevant legal documents to get ready for operating business functions of VSD when the new system comes into operation. The new IT system with new and diversified features, and a modern, synchronous system infrastructure oriented to international standards and practices, is expected to greatly support to-be-launched products and services in the securities market.

4. Getting well-prepared for implementation of CCP model for the cash market; day trading operations and trading of to-be-delivered securities after the new IT system comes into operation (from KRX Project)

Operation of the new IT system for the whole market (KRX project) will create favourable conditions for VSD to deploy new business operations such as day trading, trading of to-be-delivered securities, especially application of CCP model for the cash market. So far, preparation for these business operations has been basically completed and concretized in the business requirements of KRX Project. Regarding the legal framework, these business

operations are also governed in Circular no. 120/2020/TT-BTC of the MOF. On the other hand, VSD has also set up training plan on new business operations for members. Accordingly, these new operations will be implemented in the time to come after the new IT system is put into operation as well as other necessary conditions met, this will contribute to boosting the market liquidity and realising the goal of Vietnam securities market restructuring.

5. Continuing research and deployment of new services and products

Not stopping at traditional services, VSD will continue to research and deploy value-added and new services to meet increasing needs of investors, issuers and members. Accordingly, in 2021, VSD will complete necessary work to deploy the following products and services:

- (i) Operating the ICOSY, expected to be in the 1st quarter of 2021, after SSC approves the revised business guidelines, VSD will officially notify issuers of application of this system.
- (ii) Providing services to voluntary pension fund - in 2021, after fund managers are granted with business certificates and officially disclose information on pension programs, VSD will handle requests for system installation as well as check technical infrastructure preparation of related parties and organize business operation training course before officially providing services.
- (iii) Deploying services of collateral management and guarantee measures for securities centrally registered at VSD. Currently, VSD is building the system and has finished the draft business guideline on guarantee measures for securities centrally registered at VSD for getting approval before issuing.
- (iv) Clearing and settlement of 10-year government bond futures - after getting ready in terms of system functions and legal aspects, in 2021 VSD will continue to organize propaganda and training courses on this product for market participants.

Besides, VSD also plans on researching a number of new issues and businesses such as omnibus account model and depository receipts, E-passbook service; futures on new indices, applying IT (big data, blockchain, fintech) into VSD's business operations. Regarding the futures on new indices other than VN30, as VSD is able to clear and settle futures on different indices, the product can be launched after determining underlying indices as well as sufficient data to calculate the initial margin.

6. Implementing structural solutions to support the securities market as directed by regulators

In 2021, VSD continues to stick closely to the development plans, roadmaps and solutions of the Government and regulators to focus on implementing synchronous short-term and long-term solutions, contributing to strong and sustainable development of the securities market, specifically:

- (i) Implementing solutions to restructure the securities market according to the Prime Minister's Decision No. 242/QĐ-TTg dated 28th February 2019, focusing on completing CCP model for the cash market and researching and deploying new products, services to support the market, and application of IT into VSD's business operations.
- (ii) Participating in building Vietnam securities market development plan for 2021-2030 period.



With close and timely direction of the regulators, effective coordination of issuers and market participants, VSD will continue to stand firm, overcome difficulties and complete the tasks set out for 2021 to celebrate the 15th anniversary and 25 years of Vietnam securities industry tradition.

**TRUNG TÂM LƯU KÝ
CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM**

Trụ sở chính

112 Hoàng Quốc Việt, Phường Cổ Nhuế 1
Quận Bắc Từ Liêm, Thành phố Hà Nội
(+84 4) 3 9747 123
(+84 4) 3 9747 120

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Tầng 7 tòa nhà Exchange Tower
Số 01 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, P. Nguyễn Thái Bình,
Quận 1, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam
(+84 28) 3 9330 755
(+84 28) 3 9330 853

**VIETNAM SECURITIES
DEPOSITORY**

Head office

112 Hoang Quoc Viet Street, Co Nhue 1 Ward,
Bac Tu Liem District, Ha Noi, Vietnam
(+84 4) 3 9747 123
(+84 4) 3 9747 120

Hochiminh Branch

Level 7, Exchange Tower,
No. 1 Nam Ky Khoi Nghia, Nguyen Thai Binh Ward,
District 1, Hochiminh City, Vietnam
(+84 28) 3 9330 755
(+84 28) 3 9330 853