

TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM  
VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY

TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM • BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2022



TRUNG TÂM LƯU KÝ  
CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

Trụ sở chính

112 Hoàng Quốc Việt, Phường Nghĩa Tân  
Quận Cầu Giấy, Thành phố Hà Nội  
(+84 4) 39 747 123  
(+84 4) 39 747 120

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Tầng 7, Tòa nhà Exchange Tower  
Số 01 Nam Kỳ Khởi Nghĩa  
Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1  
Thành phố Hồ Chí Minh  
(+84 28) 39 330 755  
(+84 28) 39 330 754

VIETNAM SECURITIES  
DEPOSITORY

Head office

112 Hoang Quoc Viet Street, Nghia Tan Ward  
Cau Giay District, Hanoi, Vietnam  
(+84 4) 39 747 123  
(+84 4) 39 747 120

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) 39 330 754

[www.vsd.vn](http://www.vsd.vn)

VỮNG VÀNG  
BỨT PHÁ - PHÁT TRIỂN

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2022



# Nội dung

TABLE OF CONTENTS  
BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2022 ANNUAL REPORT

<p><b>GIỚI THIỆU CHUNG VỀ VSD 04</b></p> <p>Tổng quan về VSD 04</p> <p>Thông điệp của Chủ tịch Hội đồng Quản trị 06</p> <p>Thông điệp của Tổng Giám đốc 08</p> <p>Giới thiệu Hội đồng Quản trị 10</p> <p>Giới thiệu Ban Tổng Giám đốc 11</p> <p>Ban Kiểm soát &amp; Lãnh đạo các phòng ban 12</p> <p>Sơ đồ cơ cấu tổ chức 15</p> <p><b>CÁC HOẠT ĐỘNG NỔI BẬT 16</b></p> <p>Tham gia hoàn thiện khung pháp lý cho thị trường chứng khoán, hoàn thiện các quy chế nghiệp vụ cho hoạt động hỗ trợ giao dịch 18</p> <p>Thực hiện các công tác chuẩn bị cho việc thành lập Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam 19</p> <p>Chính thức triển khai phương án điều chỉnh rút ngắn thời gian hoàn tất thanh toán đối với chứng khoán có chu kỳ thanh toán T+2 19</p> <p>Vận hành hệ thống trực tuyến đăng ký biện pháp bảo đảm đối với chứng khoán đã đăng ký tập trung tại VSD 20</p> <p>Phối hợp với chủ đầu tư, các SGĐCK để hoàn thiện hệ thống công nghệ thông tin (CNTT) mới cho thị trường 20</p> <p>Triển khai xây dựng hệ thống đăng ký, lưu ký và thanh toán trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ 21</p> <p><b>HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ 22</b></p> <p>Hoạt động đăng ký chứng khoán 24</p> <p>Hoạt động thực hiện quyền, chuyển quyền sở hữu không qua hệ thống giao dịch của SGĐCK cho người sở hữu chứng khoán 26</p> <p>Hoạt động lưu ký chứng khoán và mở tài khoản cho nhà đầu tư 28</p> <p>Hoạt động quản lý thành viên 30</p> <p>Hoạt động bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán 32</p> <p>Dịch vụ quỹ 36</p> <p>Dịch vụ vay và cho vay chứng khoán 38</p> <p>Hoạt động đăng ký biện pháp bảo đảm 38</p> <p>Hoạt động cấp mã số giao dịch cho nhà đầu tư nước ngoài 39</p> <p><b>HOẠT ĐỘNG KHÁC 41</b></p> <p>Hoạt động hợp tác quốc tế 42</p> <p>Hoạt động nghiên cứu phát triển sản phẩm mới 43</p> <p>Hoạt động nhân sự, đào tạo bồi dưỡng nguồn nhân lực 44</p> <p>Hoạt động kiểm soát rủi ro 45</p> <p>VSD hướng về cộng đồng và cộng đồng xã hội 46</p> <p><b>ĐỊNH HƯỚNG NĂM 2023 48</b></p>	<p><b>1 54 ABOUT VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY (VSD)</b></p> <p>54 Overview</p> <p>56 Message from the Chairman</p> <p>58 Message from the CEO</p> <p>60 Board of Directors</p> <p>61 Management Board</p> <p>62 Supervisory Board &amp; Division Managers</p> <p>65 Organization chart</p> <p><b>2 66 HIGHLIGHTS</b></p> <p>68 Participating in refining the securities market legal framework and trade-supporting business guidelines</p> <p>69 Making preparations for VSDC establishment</p> <p>69 Launching the scheme on shortening settlement processing time for securities transactions with T+2 settlement cycle</p> <p>70 Launching the online system for guarantee measure registration of securities centrally registered at VSD</p> <p>70 Coordinating with the investor, ses to complete the new information technology sytem for the market</p> <p>71 Building the system for privately-placed corporate bond registration, depository and settlement</p> <p><b>3 72 BUSINESS OPERATIONS</b></p> <p>74 Securities registration</p> <p>76 Corporate actions, off-exchange ownership transfer for securities owners</p> <p>78 Securities depository and opening accounts for investors</p> <p>80 Member management</p> <p>82 Clearing and settlement of securities transactions</p> <p>86 Fund service</p> <p>88 Securities borrowing and lending (SBL)</p> <p>88 Guarantee-measure-registering service</p> <p>89 Allocation of securities trading codes for foreign investors (STCs)</p> <p><b>4 91 OTHER ACTIVITIES</b></p> <p>92 International co-operation</p> <p>93 Research and development of new products</p> <p>94 Personnel policies and human resource training</p> <p>95 Risk control</p> <p>96 VSD's root reminding and social activities</p> <p><b>5 98 2023 DEVELOPMENT ORIENTATION</b></p>
---	---

## TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM (VSD)

### 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.
- Quyết định số **26/2022/QĐ-TTg** ngày 16/12/2022 của Thủ tướng Chính phủ về việc thành lập, tổ chức và hoạt động của Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC) trên cơ sở chuyển đổi VSD. Theo đó, VSDC sẽ kế thừa tất cả quyền lợi, trách nhiệm của VSD theo quy định của pháp luật; thực hiện quyền, nghĩa vụ theo quy định tại Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp, Luật Quản lý, sử dụng vốn nhà nước đầu tư vào sản xuất, kinh doanh tại doanh nghiệp và các quy định của pháp luật có liên quan; thực hiện đăng ký doanh nghiệp theo quy định tại Luật Doanh nghiệp và sẽ chính thức đi vào hoạt động khi được nhận được giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp.



- Trụ sở chính**  
Số 112 Hoàng Quốc Việt, phường Nghĩa Tân, quận Cầu Giấy, TP. Hà Nội, Việt Nam  
Tel: 84-24-39 747 123  
Fax: 84-24-39 747 120
- Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh**  
Tầng 7 tòa nhà Exchange Tower, Số 01 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh.  
Tel: 84-28-39 330 755  
Fax: 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 (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.
- 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 (TCPH) là các công ty đại chúng, các tổ chức có chứng khoán niêm yết/đăng ký giao dịch trên SGDCK.
- Cung cấp dịch vụ đại lý thanh toán cổ tức và lãi trái phiếu cho các TCPH.
- 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 TCPH.
- 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 (HTTT), Quỹ bù trừ, hệ thống vay và cho vay chứng khoán theo quy định của pháp luật chứng khoán.
- Cung cấp dịch vụ đăng ký biện pháp bảo đảm đối với chứng khoán đã đăng ký tập trung tại VSD theo 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 (TTCK) 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.





**Trong bối cảnh tình hình kinh tế, chính trị thế giới biến động bất thường với nhiều khó khăn, thách thức, Chính phủ đã chỉ đạo theo dõi sát diễn biến tình hình thế giới và triển khai thực hiện đồng bộ, hiệu quả nhiều nhiệm vụ, giải pháp, nhất là về tiền tệ (bảo đảm thanh khoản, cung tín dụng, điều chỉnh phù hợp tỉ giá, lãi suất) đồng thời nới lỏng chính sách tài khóa thông qua giãn, miễn giảm thuế, tiền thuê đất, phí, lệ phí với tinh thần chủ động, linh hoạt, kiên định mục tiêu ổn định kinh tế vĩ mô, kiểm soát lạm phát, thúc đẩy tăng trưởng, bảo đảm các cân đối lớn của nền kinh tế, nhờ đó hoạt động kinh tế - xã hội năm 2022 của nước ta đã đạt được những kết quả đáng ghi nhận.**

Ước tính GDP năm 2022 tăng 8,02% so với năm trước, đạt mức tăng cao nhất trong giai đoạn 2011-2022 do nền kinh tế khôi phục trở lại. Trong bối cảnh đó, thị trường chứng khoán (TTCK) Việt Nam năm 2022 ít nhiều đã bị tác động không nhỏ đặc biệt là thị trường cổ phiếu. Tuy nhiên đây cũng là năm mà ngành chứng khoán đã nỗ lực để triển khai nhiều biện pháp nhằm hỗ trợ thị trường trong đó có việc Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) rút ngắn thời gian thanh toán giao dịch chứng khoán về sáng

Trái với dự kiến phục hồi nhanh sau đại dịch Covid-19, kinh tế toàn cầu năm 2022 đối mặt với hàng loạt những thách thức lớn, bao gồm sức ép lạm phát và kinh tế tăng trưởng chậm lại do tác động của các biến động kinh tế, địa - chính trị thế giới. Xung đột chính trị giữa Nga và Ukraine, chính sách Zero-Covid của Trung Quốc và xu hướng thắt chặt tiền tệ ứng phó với lạm phát tăng cao đã ảnh hưởng trực tiếp đến kinh tế của thế giới. Theo Ngân hàng thế giới (WB) và Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) kinh tế toàn cầu năm 2022 tăng trưởng chậm lại còn 3,19%, giảm mạnh so với mức 6,02% năm 2021 và thấp hơn mức dự báo đưa ra đầu năm là 4,4%. Một số nền kinh tế lớn như Mỹ suy giảm hai quý liên tiếp, giảm 1,6% quý I và 0,9% quý II, Nhật Bản suy giảm 0,3% quý III cộng với sự tăng trưởng chậm của kinh tế Trung Quốc chỉ đạt mức 2,7%. Các điều kiện tài chính thắt chặt hơn và lo ngại về suy thoái toàn cầu đã ảnh hưởng tiêu cực tới đến dòng vốn đầu tư (FDI) và việc USD tăng giá cũng dẫn đến xu hướng dòng vốn đầu tư gián tiếp rút khỏi các thị trường đang nổi do sức hấp dẫn từ việc đầu tư để hưởng chênh lệch lãi suất ở các thị trường này sụt giảm mạnh. Chỉ số chứng khoán thế giới năm 2022 đã giảm 20% do chịu ảnh hưởng của lạm phát cao và những diễn biến căng thẳng tại châu Âu. Tại Đông Nam Á nhiều ngân hàng trung ương đã tăng lãi suất để đối phó với việc đồng tiền mất giá và lạm phát gia tăng cùng với giá lương thực và năng lượng toàn cầu cao hơn.

ngày T+2, đưa TTCK Việt Nam đến gần hơn mục tiêu được nâng hạng. Số tài khoản chứng khoán đến hết năm 2022 là 6,8 triệu tài khoản đạt 6,8% dân số Việt Nam, vượt xa mục tiêu 5% được đưa ra trong Quyết định của Thủ tướng Chính phủ, phê duyệt Đề án cơ cấu TTCK và thị trường bảo hiểm 2020 - 2025. Nhìn lại năm 2022, năm mà thị trường cổ phiếu giảm sút mạnh song thị trường trái phiếu và thị trường phái sinh vẫn duy trì được đà tăng trưởng, cụ thể: Kết thúc phiên giao dịch năm 2022, chỉ số VNIndex đạt

1007,09 điểm, giảm 32,8% so với cuối năm 2021. Chỉ số HNX-Index đóng cửa ở mức 205,31 điểm, giảm 56,7% so với cuối năm 2021 trong đó chủ yếu do thị trường cổ phiếu suy giảm. Vốn hóa thị trường cổ phiếu đạt 5.227 nghìn tỷ đồng, giảm 32,7% so với cuối năm 2021, tương đương 61,6% GDP năm 2021 (55% GDP ước tính năm 2022); quy mô niêm yết trái phiếu đạt hơn 1.743 nghìn tỷ đồng, tăng 12,9% so với

năm 2021 (tương đương 18,3% GDP ước tính năm 2022). Thị trường phái sinh với khối lượng giao dịch bình quân đạt 272.660 hợp đồng/phiên, tăng 44% so với bình quân năm trước. Đó là những kết quả đáng ghi nhận của TTCK năm 2022 - năm mà tình hình kinh tế, xã hội trong và ngoài nước có nhiều biến động, diễn biến phức tạp với nhiều thách thức và thuận lợi đan xen.

**Năm 2022, trước những khó khăn thách thức lớn của TTCK, VSD luôn kiên định với tinh thần "không ngừng nỗ lực cùng thị trường vượt qua khó khăn" giữ vững thành quả hiện có, tiếp tục thực hiện các sứ mệnh được giao, đảm bảo cho thị trường vận hành an toàn, thông suốt và bảo mật; thực hiện tuân thủ các quy định của pháp luật và không để xảy ra bất kỳ sự cố nào gây gián đoạn đến hoạt động của thị trường, cùng ngành chứng khoán đưa ra các giải pháp thiết thực để hỗ trợ nhà đầu tư nhằm nâng cao quy mô thanh khoản trên thị trường.**

Kinh tế thế giới đã trải qua một năm 2022 đầy biến động, thách thức và dự báo tiếp tục đối mặt với những khó khăn trong năm 2023. Tuy nhiên, một số điểm sáng đối với kinh tế thế giới trong năm 2023 có thể giúp giảm bớt áp lực đối với điều hành vĩ mô của nền kinh tế Việt Nam, bao gồm áp lực lạm phát có xu hướng giảm khi nhiều quốc gia đạt đỉnh lạm phát trong năm 2023 và Trung Quốc nới lỏng chính sách Zero-Covid. Trước bối cảnh đó, để duy trì được tăng trưởng kinh tế, Chính phủ đã chỉ đạo tiếp tục kiên trì các biện pháp nhằm ổn định vĩ mô và kiểm soát lạm phát, đồng thời đẩy mạnh xuất khẩu và thu hút FDI để đảm bảo cân đối ngoại tệ, thúc đẩy tăng trưởng; tiếp tục bảo đảm duy trì sự ổn định và bền vững cho TTCK thông qua việc đẩy mạnh quá trình tái cấu trúc thị trường, phát triển các sản phẩm mới, nâng cao hiệu quả quản lý, giám sát TTCK để đảm bảo cho TTCK phát triển bền vững và tiếp tục phát huy vai trò là kênh huy động vốn trung và dài hạn hiệu quả cho nền kinh tế Việt Nam. Như vậy, theo dự báo TTCK Việt Nam vẫn được đánh giá là có tiềm năng tăng trưởng, đặc biệt khi kinh tế Việt Nam đang hưởng lợi từ chiến lược xoay trục của dòng vốn đầu tư quốc tế và cộng thêm nguồn vốn FDI tiếp tục được hưởng lợi từ sự dịch chuyển sản xuất từ nước khác sang Việt Nam. Tăng trưởng trong nước tiếp tục được duy trì ở mức cao so với khu vực và thế giới, chính sách tài khóa, các gói kích thích kinh tế của Chính phủ được giải ngân nhiều hơn vào năm 2023.

những thành quả đã đạt được, để cảm ơn và đáp lại sự quan tâm và ủng hộ của Lãnh đạo cơ quan quản lý, sự tin tưởng, đồng hành của các đối tác và công chúng đầu tư, với phương châm "tất cả vì sự phát triển bền vững của thị trường" VSD cam kết tiếp tục phối hợp chặt chẽ với các Sở giao dịch chứng khoán, thành viên thị trường, tổ chức phát hành, công ty quản lý quỹ để đảm bảo cho thị trường vận hành thông suốt, an toàn, hiệu quả, bảo mật; đồng thời cam kết sẽ phối hợp với các tổ chức lưu ký trong khu vực đăng cai và tổ chức thành công Hội nghị thường niên lần thứ 25 của Hiệp hội các Trung tâm Lưu ký Chứng khoán khu vực châu Á Thái Bình Dương (ACG25) tại Việt Nam nhằm tạo cầu nối ngày càng vững chắc cho TTCK trong nước và TTCK khu vực cũng như nâng cao vị thế của VSD trong khu vực châu Á Thái Bình Dương. Đặc biệt, chúng tôi sẽ tập trung các nguồn lực triển khai hoàn thiện mô hình tổ chức hoạt động theo Quyết định số 26/2022/QĐ-TTg ngày 16/12/2022 của Thủ tướng Chính phủ về thành lập, tổ chức và hoạt động của Tổng công ty Lưu ký và Bảo quản Chứng khoán Việt Nam để tạo đà phát triển vững vàng cho những năm tiếp theo.

Từ những chính sách, cải cách mới của Chính phủ và các thuận lợi nêu trên, bước sang năm 2023 tôi tin tưởng TTCK vẫn tiếp tục là kênh đầu tư hấp dẫn, tạo ra nhiều cơ hội và niềm tin lớn cho nhà đầu tư vào TTCK Việt Nam. Trước

**NGUYỄN SƠN**  
Chủ tịch Hội đồng Quản trị



Năm 2022 thị trường chứng khoán (TTCK) thế giới lại phải đối mặt với những khó khăn mới do bất ổn chính trị, xung đột giữa Nga và Ukraine và chính sách tiền tệ thắt chặt của các nền kinh tế lớn để đối phó với nguy cơ lạm phát gia tăng. Riêng với TTCK Việt Nam, năm 2022 có thể nói là năm thị trường có nhiều biến động với nhiều công việc phát sinh và chưa từng có tiền lệ, tuy nhiên, được sự quan tâm, chỉ đạo sát sao của Lãnh đạo Bộ Tài chính, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) và sự phối hợp tích cực, đồng bộ của các đơn vị có liên quan, trong năm 2022, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) đã thực hiện hoàn thành tốt hoạt động nghiệp vụ về đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, hoàn thành các công việc, các đề án, dự án trọng tâm, đảm bảo cho thị trường vận hành thông suốt, an toàn, góp phần không nhỏ vào việc triển khai các giải pháp phát triển TTCK, cụ thể:

- 1 Tập trung nguồn lực để xây dựng, ban hành các quy chế, quy định hướng dẫn về chuyên môn, nghiệp vụ tại VSD cũng như hoàn thành các nội dung liên quan đến VSD trong việc tham gia xây dựng các văn bản pháp lý về hoạt động của TTCK gửi Bộ Tài chính, UBCKNN.
- 2 Chính thức triển khai Phương án điều chỉnh rút ngắn thời gian hoàn tất thanh toán đối với chứng khoán có chu kỳ thanh toán T+2 từ ngày 29/8/2022 nhằm tăng tính thanh khoản cho thị trường, tạo điều kiện cho nhà đầu tư quay vòng vốn nhanh hơn.
- 3 Hoàn thành xây dựng và vận hành hệ thống trực tuyến đăng ký biện pháp bảo đảm đối với chứng khoán đã đăng ký tập trung tại VSD.
- 4 Thực hiện các công tác chuẩn bị cho việc thành lập Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam.
- 5 Phối hợp với chủ đầu tư, các Sở Giao dịch chứng khoán (SGDCK) để tiếp tục hoàn thiện hệ thống công nghệ thông tin (CNTT) mới cho thị trường.
- 6 Triển khai xây dựng một số hệ thống/dịch vụ/sản phẩm mới phục vụ thị trường và đáp ứng yêu cầu của cơ quan quản lý như: *Triển khai xây dựng hệ thống đăng ký, lưu ký và thanh toán trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ; Triển khai phương án kiểm soát việc thực hiện nghĩa vụ báo cáo, công bố thông tin (CBTT) trước giao dịch của người nội bộ, người có liên quan; Tiếp tục triển khai nghiên cứu mô hình đối tác bù trừ thanh toán trung tâm đối với TTCK cơ sở và các sản phẩm/dịch vụ khác.*
- 7 Hoàn thành phối hợp với các SGDCK để triển khai các nhiệm vụ của TTCK, cụ thể: phối hợp với HOSE về việc cung cấp bổ sung dữ liệu chỉ số VN30 để phục vụ cho việc điều chỉnh phương pháp tính toán giá thanh toán cuối cùng (FSP) hợp đồng tương lai (HĐTL) chỉ số VN30 theo phương pháp mới; phối hợp với HNX về việc điều chỉnh tỷ lệ ký quỹ ban đầu HĐTL chỉ số VN30 cho TTCK phát sinh và áp dụng tỷ lệ ký quỹ ban đầu mới cho HĐTL chỉ số VN30 (từ 13% lên 17%) từ 15/12/2022.
- 8 Tích cực mở rộng hợp tác quốc tế.

Cùng với việc thực hiện tốt các công tác trọng tâm, trọng điểm, các hoạt động nghiệp vụ, kinh doanh năm 2022 của VSD tiếp tục đạt kết quả khả quan, việc tuân thủ các quy định pháp luật về công tác kế toán, quản lý tài chính, công bố thông tin được thực hiện nghiêm túc, các chế độ, chính sách cho cán bộ, viên chức VSD được cải thiện tích cực.

**Bước sang năm 2023, trước những thay đổi, yêu cầu ngày càng cao của TTCK Việt Nam, để hoàn thành nhiệm vụ được giao, VSD phải tập trung triển khai nhiều nhiệm vụ trọng tâm, cụ thể:**

- 1 Triển khai các công tác 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 và Quyết định số 26/2022/QĐ-TTg của Thủ tướng Chính phủ; rà soát, sửa đổi, bổ sung các quy chế hoạt động của VSD cho phù hợp với các quy định mới của Tổng Công ty.
- 2 Xây dựng Chiến lược phát triển, kế hoạch sản xuất kinh doanh giai đoạn 2021 - 2030 và kế hoạch đầu tư phát triển 5 năm giai đoạn 2021 - 2025 của Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam để trình Bộ Tài chính sau khi Chiến lược phát triển TTCK đến năm 2030 được ban hành.
- 3 Tham gia xây dựng, góp ý hoàn thiện cơ chế, chính sách về TTCK theo chỉ đạo của Bộ Tài chính, UBCKNN.
- 4 Ban hành các quy chế, quy định hướng dẫn hoạt động nghiệp vụ của VSD theo quy định của pháp luật sau khi được UBCKNN chấp thuận.
- 5 Tiếp tục hoàn thiện 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 Giao dịch chứng khoán TP.HCM" để đưa vào vận hành theo chỉ đạo của Bộ Tài chính, UBCKNN.
- 6 Triển khai hệ thống phục vụ cho hoạt động đăng ký, lưu ký và thanh toán giao dịch trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ theo quy định tại Nghị định số 65/2022/NĐ-CP ngày 16/9/2022.
- 7 Phối hợp với các SGDCK triển khai phương án kiểm soát việc thực hiện nghĩa vụ báo cáo, công bố thông tin trước giao dịch của người nội bộ, người có liên quan theo chỉ đạo của cơ quan quản lý.
- 8 Tiếp tục chuẩn bị các điều kiện cần thiết để sẵn sàng triển khai mô hình đối tác bù trừ thanh toán trung tâm (CCP) cho TTCK cơ sở, nghiệp vụ giao dịch trong ngày và thanh toán chứng khoán chờ về khi hệ thống CNTT mới đi vào hoạt động.
- 9 Tổ chức Hội nghị thường niên lần thứ 25 của Hiệp hội các Trung tâm Lưu ký Chứng khoán khu vực châu Á - Thái Bình Dương (ACG25).
- 10 Nghiên cứu, sẵn sàng triển khai các sản phẩm mới nhằm đáp ứng nhu cầu của tổ chức phát hành, thành viên lưu ký và nhà đầu tư theo chỉ đạo của Bộ Tài chính, UBCKNN.

Khối lượng công việc năm 2023 của VSD là khá lớn, song VSD tin tưởng rằng, dưới sự chỉ đạo sát sao của cơ quan quản lý, với sự hỗ trợ, sát cánh của thành viên, tổ chức phát hành và sự ủng hộ, đồng hành của các nhà đầu tư trong và ngoài nước cũng như của các đối tác, VSD sẽ tiếp tục vững bước, vượt qua những khó khăn, hoàn thành xuất sắc các nhiệm vụ đặt ra cho năm 2023, góp phần thiết thực vào sự ổn định và phát triển của TTCK Việt Nam./.

**DƯƠNG VĂN THANH**  
Tổng Giám đốc



**Ông DƯƠNG NGỌC TUẤN**  
Thành viên  
kiêm Phó Tổng Giám đốc

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

**Ông PHẠM TRUNG MINH**  
Thành viên



**Ông DƯƠNG VĂN THANH**  
Tổng Giám đốc

**Ông DƯƠNG NGỌC TUẤN**  
Phó Tổng Giám đốc  
kiêm Thành viên HĐQT

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

**Ông NGUYỄN CÔNG QUANG**  
Phó Tổng Giám đốc

**LÃNH ĐẠO CÁC PHÒNG TẠI TRỤ SỞ CHÍNH**



**Bà HOÀNG THỊ MINH HẢI**  
Trưởng Ban kiểm soát



**Bà NGUYỄN THỊ BÍCH THỦY**  
Kế toán trưởng - Trưởng phòng  
Phòng Tài chính - Kế toán



**Ông VÕ THANH TUẤN**  
Trưởng phòng  
Phòng Đăng ký Chứng khoán



**Bà TRƯƠNG THỊ THU HÀ**  
Trưởng phòng  
Phòng Lưu ký Chứng khoán  
và Quản lý thành viên



**Ông NGUYỄN HẢI NAM**  
Trưởng phòng  
Phòng Bù trừ và Thanh toán  
Giao dịch chứng khoán



**Bà NGUYỄN THU THÙY**  
Phó Trưởng phòng  
phụ trách Phòng Dịch vụ quỹ  
và Sản phẩm mới



**Bà NGUYỄN THỊ HÀ**  
Chánh Văn phòng  
Hội đồng Quản trị



**Ông TRẦN HÙNG THẮNG**  
Trưởng phòng  
Phòng Công nghệ Thông tin



**Bà VŨ HỒNG VÂN**  
Trưởng phòng  
Phòng Kiểm soát Nội bộ



**Ông LƯU TRUNG DŨNG**  
Trưởng phòng  
Phòng Nghiên cứu Phát triển  
và Hợp tác quốc tế



**Bà NGUYỄN THỊ THANH THẢO**  
Trưởng phòng  
Phòng Tổng hợp Pháp chế



**Bà HOÀNG THANH HẰNG**  
Trưởng phòng  
Phòng Hành chính - Quản trị



**Bà NGUYỄN PHƯƠNG LOAN**  
Trưởng phòng  
Phòng Nhân sự và Đào tạo

**BAN KIỂM SOÁT  
VÀ LÃNH ĐẠO CÁC PHÒNG BAN**

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



**Bà NGUYỄN THỊ MINH NGUYỆT**  
Giám đốc Chi nhánh tại TP. Hồ Chí Minh



**Ông DƯƠNG VĂN QUÂN**  
Phó Giám đốc Chi nhánh



**Bà PHẠM THỊ HƯƠNG GIANG**  
Phó Giám đốc Chi nhánh



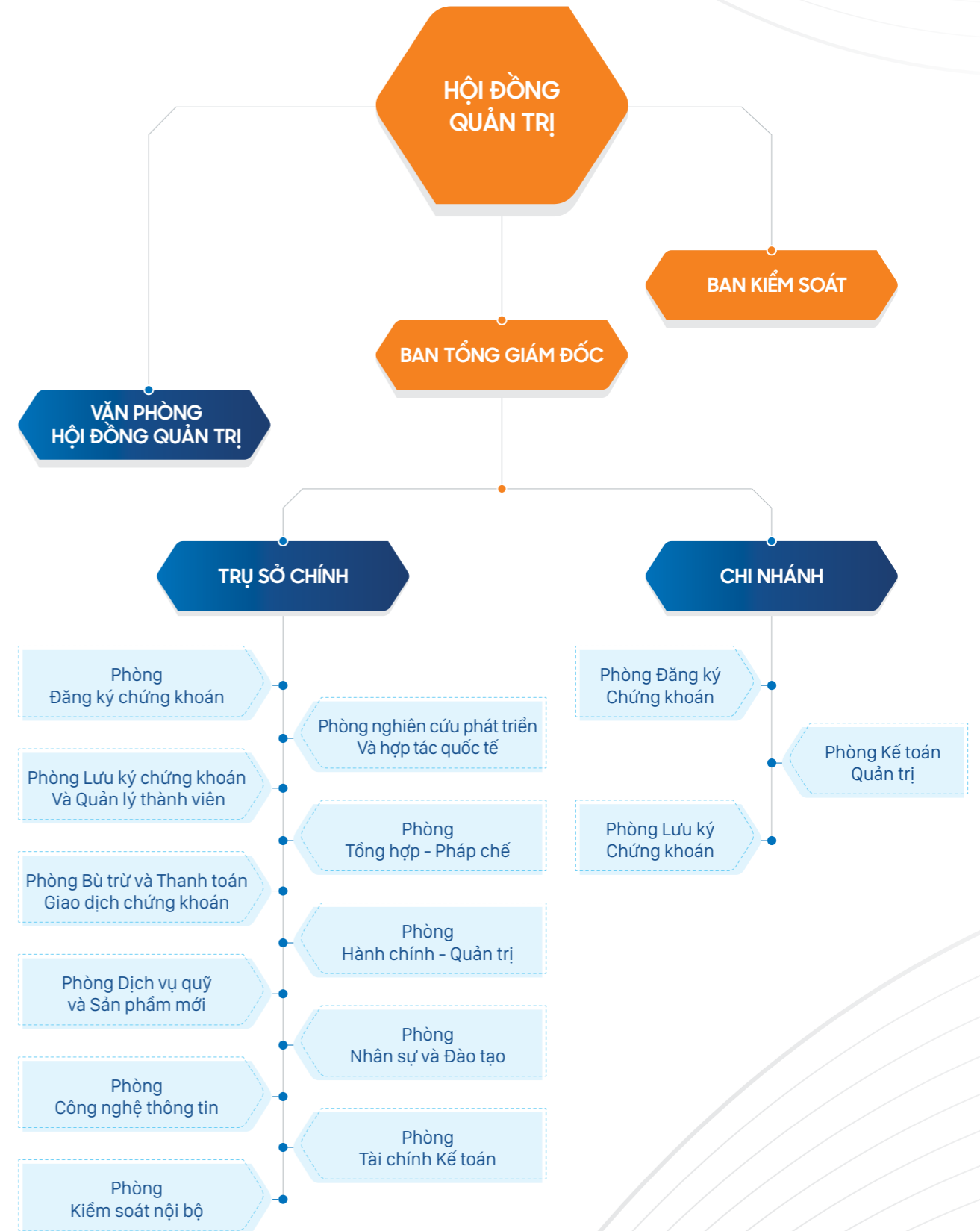
**Bà NGUYỄN THỊ NAM PHƯƠNG**  
Phó Trưởng phòng phụ trách Phòng Đăng ký Chứng khoán



**Bà NGUYỄN THỊ THU HUYỀN**  
Trưởng phòng Phòng Lưu ký Chứng khoán



**Ông TRẦN THANH HÀNH**  
Trưởng phòng Phòng Kế toán Quản trị





! CÁC HOẠT ĐỘNG  
NỔI BẬT !





## THAM GIA HOÀN THIÊN KHUNG PHÁP LÝ CHO THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN, HOÀN THIÊN CÁC QUY CHẾ NGHIỆP VỤ CHO HOẠT ĐỘNG HỖ TRỢ GIAO DỊCH

VSD xác định tham gia xây dựng khung pháp lý cho thị trường chứng khoán Việt Nam luôn là công tác trọng tâm hàng đầu của VSD.



Chính vì vậy, trong năm 2022, VSD đã tham gia đề xuất hoàn thiện các nội dung liên quan đến VSD trong quá trình xây dựng các văn bản pháp lý về hoạt động của TTCK gửi Bộ Tài chính, UBCKNN như:

- (i) Hoàn thành đánh giá/rà soát Luật Chứng khoán năm 2019 theo ý kiến chỉ đạo của Bộ Tài chính/UBCKNN;
- (ii) Tham gia góp ý cho các Nghị định: dự thảo Nghị định 65/2022/NĐ-CP sửa đổi 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; dự thảo Nghị định đăng ký biện pháp bảo đảm của Bộ Tư pháp; dự thảo sửa đổi Nghị định số 95/2018/NĐ-CP quy định về phát hành, đăng ký, lưu ký, niêm yết và giao dịch công cụ nợ của Chính phủ trên thị trường chứng khoán...
- (iii) Tham gia góp ý cho các dự thảo Thông tư: dự thảo Thông tư số 06/2022/TT-BTC hướng dẫn công tác giám sát tuân thủ của UBCKNN đối với hoạt động trong lĩnh vực chứng khoán của Sở GDCK Việt Nam và các công ty con, VSD thay thế Thông tư 116/2017/TT-BTC; dự thảo Thông tư về hướng dẫn hình thức đóng góp, mức đóng góp, trích lập, quản lý và sử dụng quỹ hỗ trợ thanh toán, quỹ bù trừ, quỹ phòng ngừa rủi ro nghiệp vụ; dự thảo Thông tư hướng dẫn việc đăng ký, lưu ký, thực hiện quyền, chuyển quyền sở hữu, thanh toán giao dịch và tổ chức thị trường giao dịch TPDN phát hành riêng lẻ tại thị trường trong nước; dự thảo Thông tư hướng dẫn chế độ công bố thông tin, báo cáo về chào bán, giao dịch TPDN riêng lẻ...

Bên cạnh đó, năm 2022, để đáp ứng yêu cầu theo Luật Chứng khoán số: 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019, Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 hướng dẫn Luật Chứng khoán, Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán và một số văn bản pháp lý mới ban hành, cũng như để phù hợp với thực tế triển khai, đáp ứng yêu cầu thị trường, VSD đã ban hành mới 06 quy chế và 03 quy định, sửa đổi, bổ sung 01 quy chế về hoạt động nghiệp vụ của VSD.

Ngoài ra, VSD đã tích cực phối hợp với Vụ chức năng của UBCKNN trong việc hoàn thành dự thảo Quyết định phê duyệt Chiến lược phát triển thị trường chứng khoán năm 2030 và các nội dung liên quan đến VSD trong việc triển khai xây dựng Chiến lược phát triển thị trường chứng khoán Việt Nam giai đoạn 2021-2030.



## THỰC HIỆN CÁC CÔNG TÁC CHUẨN BỊ CHO VIỆC THÀNH LẬP TỔNG CÔNG TY LƯU KÝ VÀ BÙ TRỪ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

Trong năm 2022, VSD đã tích cực phối hợp với các cơ quan quản lý, các đơn vị liên quan để thực hiện các công tác 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. Đây sẽ là dấu ấn quan trọng trong chặng đường phát triển của VSD nói riêng và TTCK nói chung.

Ngày 26/12/2022, Thủ tướng Chính phủ đã ban hành Quyết định số 26/2022/QĐ-TTg về thành lập, tổ chức và hoạt động của Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC). Theo đó, VSDC được thành lập trên cơ sở chuyển đổi Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, có vốn điều lệ là 1.000 tỷ đồng, là doanh nghiệp nhà nước được tổ chức quản lý dưới hình thức Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên do Nhà nước nắm giữ 100% vốn điều lệ, có trụ sở chính tại Hà Nội và chi nhánh tại Tp. Hồ Chí Minh, có tên giao dịch quốc tế là Viet Nam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC).



## CHÍNH THỨC TRIỂN KHAI PHƯƠNG ÁN ĐIỀU CHỈNH RÚT NGẮN THỜI GIAN HOÀN TẤT THANH TOÁN ĐỐI VỚI CHỨNG KHOÁN CÓ CHU KỲ THANH TOÁN T+2

Từ ngày 29/8/2022, VSD đã phối hợp với ngân hàng thanh toán (NHTT) và thành viên thị trường điều chỉnh hệ thống và đưa vào vận hành thành công phương án điều chỉnh thời gian hoàn tất thanh toán giao dịch chứng khoán (bao gồm cổ phiếu, chứng chỉ quỹ và chứng quyền có bảo đảm) từ 15h30-16h ngày T+2 thành 11h00-11h30 ngày T+2.

Đối với các nhà đầu tư trên TTCK, thời gian hoàn tất thanh toán giao dịch chứng khoán có tính quyết định đối với thời gian hoàn tất một chu kỳ giao dịch mua, bán chứng khoán và là một trong những yếu tố ảnh hưởng đáng kể đến kế hoạch, chiến lược đầu tư của họ cũng như khả năng sinh lời của dòng vốn đầu tư. Chính vì vậy, khi nhà đầu tư có thể bán chứng khoán mua ngày T+0 ngay trong phiên giao dịch chiều ngày T+2 thay vì chờ đến ngày T+3 như trước đã đem lại nhiều kỳ vọng cho nhà đầu tư bởi đây là một trong những yếu tố có thể kích hoạt dòng tiền vào kênh đầu tư chứng khoán.

Tuy nhiên, việc rút ngắn thời gian thanh toán bên cạnh khả năng nâng cao tính thanh khoản cho thị trường, gia tăng lợi ích cho nhà đầu tư thì đồng thời cũng tiềm ẩn rủi ro mất khả năng thanh toán cao hơn do thời gian thanh toán ngắn hơn đồng nghĩa với việc thành viên lưu ký có ít thời gian hơn để huy động chứng khoán, tiền trong trường hợp kiểm soát không tốt ký quỹ của nhà đầu tư hoặc phát sinh lỗi giao dịch.

Theo thực tế triển khai, việc thanh toán được VSD đảm bảo an toàn, thông suốt, kết quả đạt được thể hiện những nỗ lực lớn của cơ quan quản lý, VSD, các SGDK cũng như thành viên thị trường và NHTT.



## VẬN HÀNH HỆ THỐNG TRỰC TUYẾN ĐĂNG KÝ BIỆN PHÁP BẢO ĐẢM ĐỐI VỚI CHỨNG KHOÁN ĐÃ ĐĂNG KÝ TẬP TRUNG TẠI VSD

Thực hiện quy định của Luật Chứng khoán năm 2019 và Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ về việc thực hiện trực tuyến đăng ký biện pháp bảo đảm bằng chứng khoán, VSD đã hoàn thiện và đưa vào vận hành hệ thống trực tuyến đăng ký biện pháp bảo đảm đối với chứng khoán đã đăng ký tập trung tại VSD từ đầu tháng 3/2022.

Việc đưa hệ thống đăng ký biện pháp bảo đảm trực tuyến vào vận hành nhằm hỗ trợ nâng cao hiệu quả cho thị trường và tiện ích cho nhà đầu tư, giúp cho các bên đăng ký biện pháp bảo đảm thuận tiện theo dõi cũng như đảm bảo lợi ích các bên trong việc thực hiện các giao dịch, giảm thiểu việc xử lý, theo dõi thủ công, giảm thiểu rủi ro, đẩy nhanh tiến độ thực hiện của nghiệp vụ.

VSD cũng đã rà soát và ban hành Quy chế Hướng dẫn hoạt động đăng ký biện pháp bảo đảm đối với chứng khoán đã đăng ký tập trung tại VSD theo Quyết định 160/QĐ-VSD ngày 15/11/2022 (thay thế cho Quyết định 110/QĐ-VSD ngày 23/08/2021) cho phù hợp với hệ thống mới.

## PHỐI HỢP VỚI CHỦ ĐẦU TƯ, CÁC SGDCK ĐỂ HOÀN THIỆN HỆ THỐNG CÔNG NGHỆ THÔNG TIN (CNTT) MỚI CHO THỊ TRƯỜNG

Với vai trò là một trong những đơn vị thụ hưởng, trong năm 2022 dưới sự chỉ đạo sát sao của Lãnh đạo Bộ Tài chính, UBCKNN, VSD đã tập trung nguồn nhân lực phối hợp chặt chẽ với các SGDCK, đặc biệt là chủ đầu tư HOSE và phía nhà thầu KRX (Hàn Quốc) triển khai các công việc thuộc trách nhiệm của VSD theo tiến độ của dự án hệ thống gói thầu "Thiết kế, giải pháp, cung cấp lắp đặt và chuyển giao hệ thống công nghệ thông tin - Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM" trong đó trọng tâm là thực hiện kiểm thử nghiệm thu người dùng nội bộ iUAT. Đối với các vấn đề còn tồn tại của dự án, VSD đều kịp thời tổng hợp phản ánh với Chủ đầu tư và báo cáo cấp có thẩm quyền.

Hệ thống mới đi vào hoạt động sẽ góp phần nâng cao năng lực tổ chức, quản lý và vận hành thị trường, góp phần phát triển các sản phẩm dịch vụ mới và hướng tới các thông lệ và chuẩn mực quốc tế.

## TRIỂN KHAI XÂY DỰNG HỆ THỐNG ĐĂNG KÝ, LƯU KÝ VÀ THANH TOÁN TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP PHÁT HÀNH RIÊNG LẺ

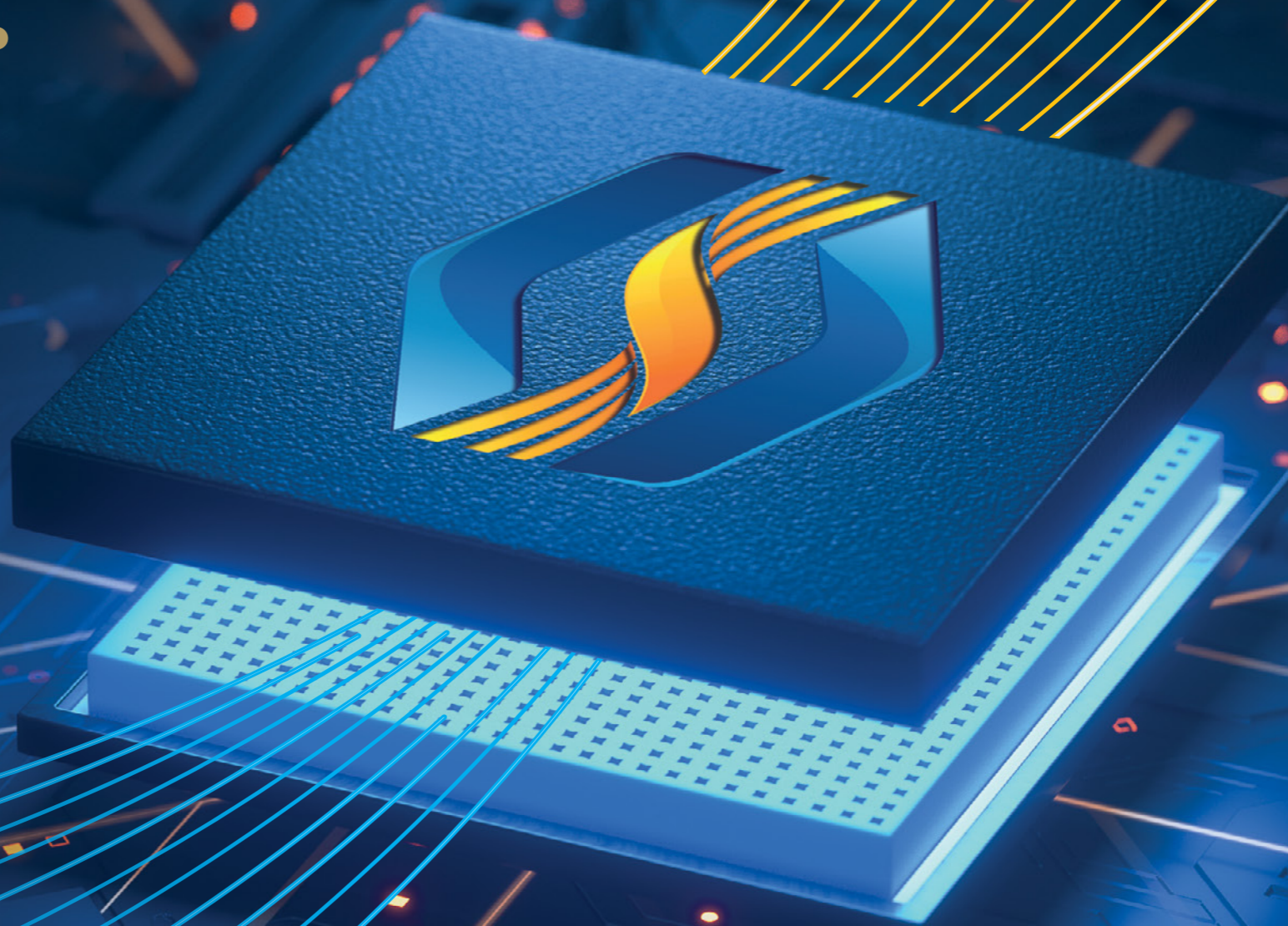
Để đảm bảo thị trường TPDN trở thành một kênh huy động vốn quan trọng, hiệu quả và hạn chế tối đa rủi ro cho nhà đầu tư, VSD đã phối hợp với SGDCK Hà Nội (HNX) triển khai xây dựng hệ thống đăng ký, lưu ký và thanh toán TPDN phát hành riêng lẻ theo chỉ đạo của Bộ Tài chính và UBCKNN.

Đến tháng 12/2022, VSD đã hoàn thành việc lựa chọn nhà thầu và xây dựng kế hoạch triển khai xây dựng hệ thống phần mềm để triển khai xây dựng hệ thống đảm bảo thời gian đi vào vận hành là tháng 6/2023 theo quy định tại Nghị định số 65/2022/NĐ-CP ngày 16/9/2022 sửa đổi, bổ sung một số điều Nghị định số 153/2020/NĐ-CP quy định về chào bán, giao dịch TPDN riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán TPDN ra thị trường quốc tế.

Bên cạnh đó, VSD đã tham gia góp ý xây dựng Thông tư hướng dẫn việc đăng ký, lưu ký, thực hiện quyền, chuyển quyền sở hữu, thanh toán giao dịch và tổ chức thị trường giao dịch TPDN phát hành riêng lẻ tại thị trường trong nước. Các công tác xây dựng Quy chế và Quy trình liên quan cũng được triển khai song song với việc xây dựng hệ thống nhằm đưa ra những phương án, quy định hướng dẫn phù hợp với văn bản pháp lý và nghiệp vụ thực tế phát sinh.



! HOẠT ĐỘNG  
NGHIỆP VỤ !





Hội nghị Tổ chức phát hành năm 2022

Năm 2022, hoạt động đăng ký chứng khoán của VSD đã đạt được những kết quả như sau: tính đến ngày 31/12/2022 đã có 1.795 tổ chức phát hành đăng ký chứng khoán tại VSD với tổng số 1.739 mã cổ phiếu, 14 mã chứng chỉ quỹ, 122 mã chứng quyền và 392 mã trái phiếu chính phủ/trái phiếu chính phủ bảo lãnh/trái phiếu chính quyền địa phương, 1 mã trái phiếu ngoại tệ và 70 mã trái phiếu doanh nghiệp.

Tính đến ngày 31/12/2022, tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ, chứng quyền và trái phiếu đăng ký tại VSD đạt hơn 227,4 tỷ chứng khoán trong đó cổ phiếu niêm yết là 206,4 tỷ chứng khoán; cổ phiếu chưa niêm yết là 0,8 tỷ chứng khoán, chứng chỉ quỹ đạt 1,7 tỷ chứng khoán, chứng quyền đạt hơn 1 tỷ chứng khoán và số lượng trái phiếu đạt hơn 17,5 tỷ chứng khoán.

Tính đến ngày 31/12/2022

**1.795** tổ chức phát hành đăng ký chứng khoán tại VSD với tổng số

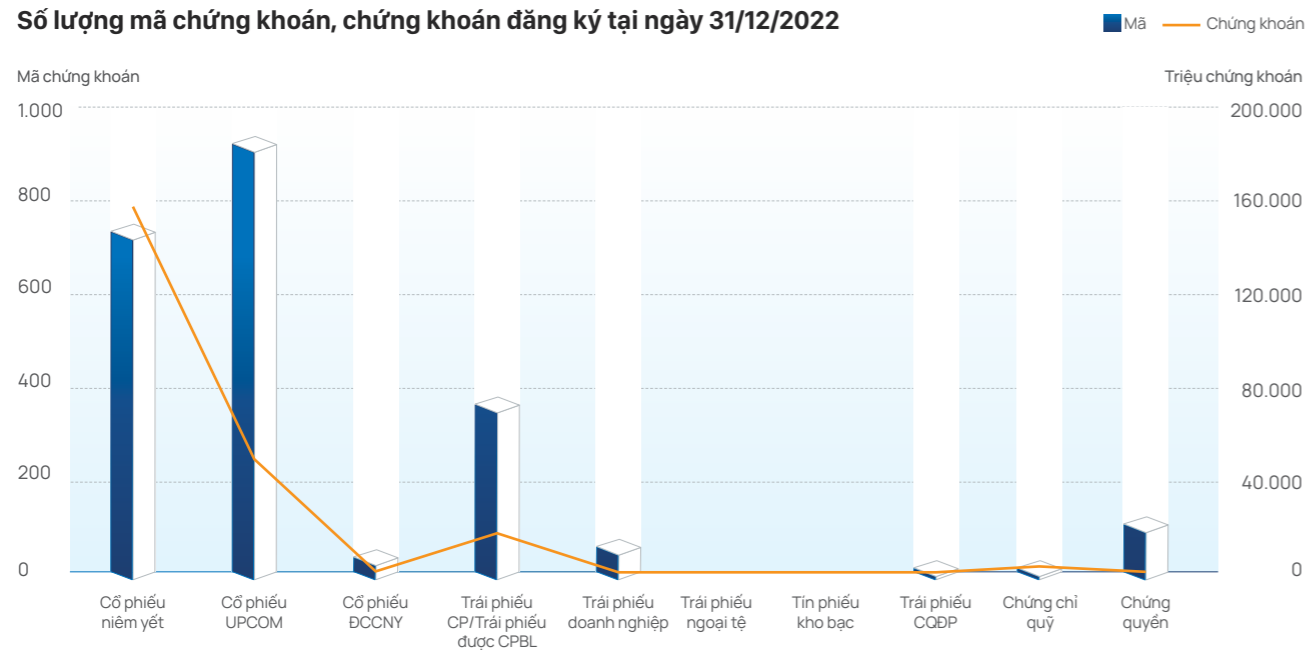
**1.739** mã cổ phiếu

Tổng số cổ phiếu, chứng chỉ quỹ, chứng quyền và trái phiếu đăng ký tại VSD đạt

**>227,4** tỷ chứng khoán



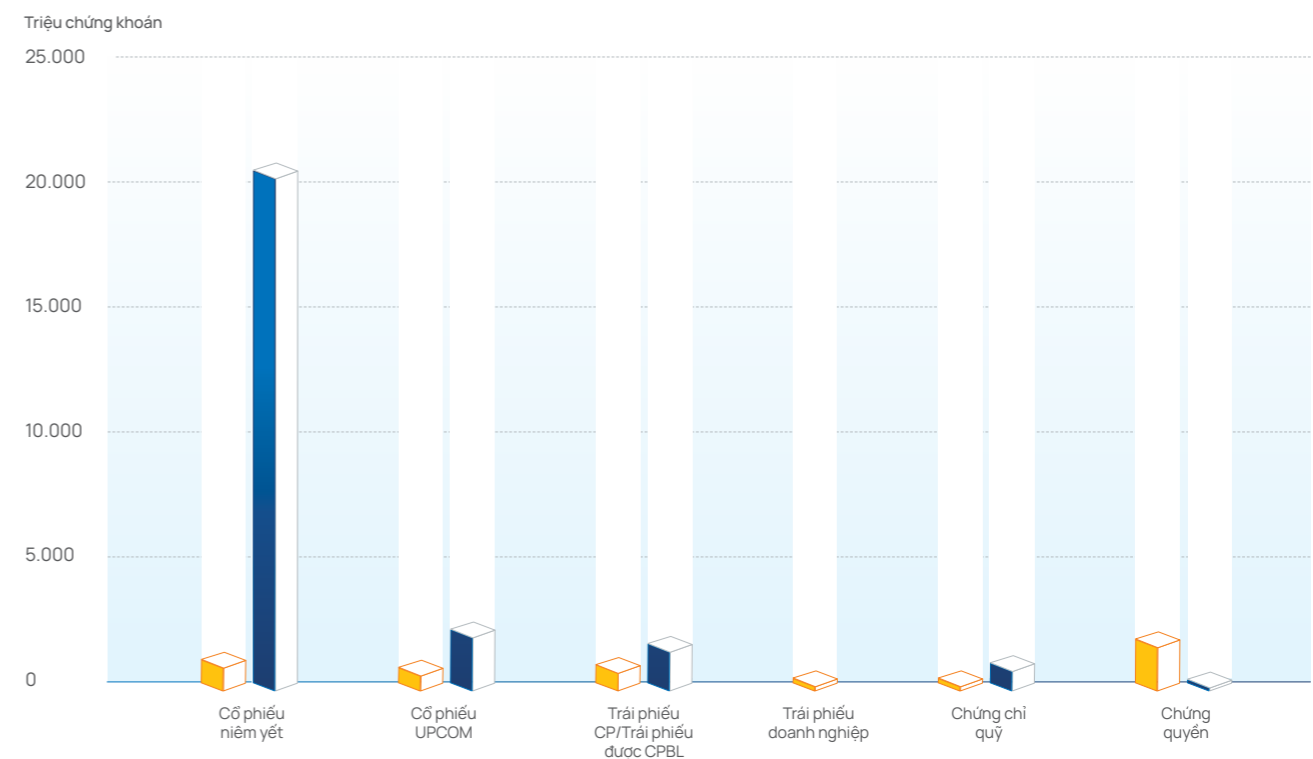
**Số lượng mã chứng khoán, chứng khoán đăng ký tại ngày 31/12/2022**



Trong năm 2022, số lượng cổ phiếu, chứng chỉ quỹ, chứng quyền và trái phiếu đăng ký lần đầu và đăng ký bổ sung tại VSD đạt 31,1 tỷ chứng khoán, tăng 5% so với năm 2021, trong đó số lượng cổ phiếu đăng ký là 26 tỷ chứng khoán, chứng chỉ quỹ là 0,8 tỷ chứng khoán, chứng quyền là 1,9 tỷ chứng khoán và trái phiếu đạt 2,4 tỷ chứng khoán.

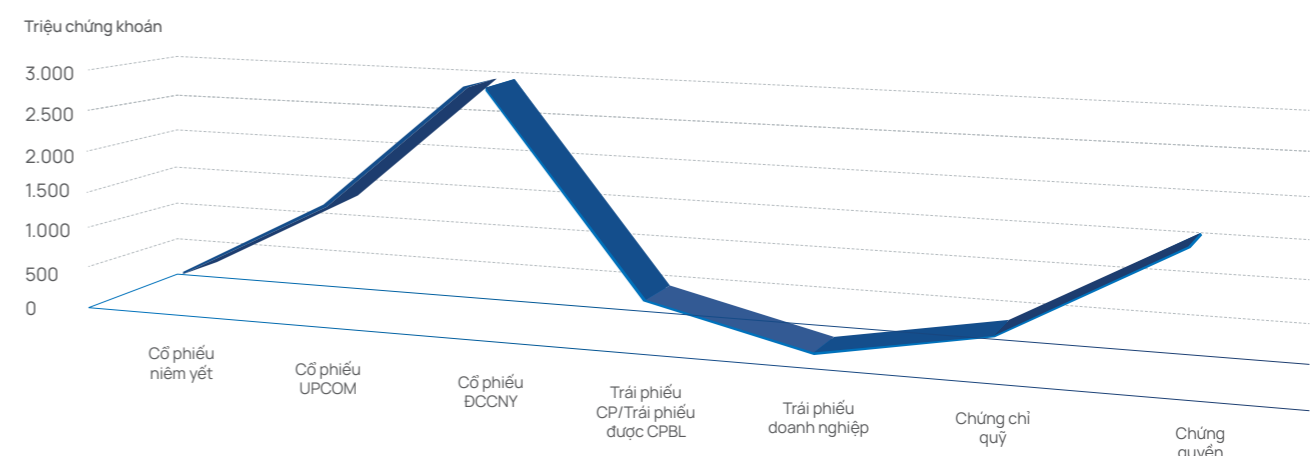
**Số lượng chứng khoán đăng ký lần đầu và đăng ký bổ sung trong năm 2022**

Đăng ký lần đầu Đăng ký bổ sung



Trong năm 2022, tổng số lượng chứng khoán hủy đăng ký các loại là 7,6 tỷ chứng khoán, trong đó số lượng cổ phiếu hủy đăng ký là 5 tỷ chứng khoán (trong đó cổ phiếu niêm yết hủy đăng ký là 1,9 tỷ chứng khoán, cổ phiếu chưa niêm yết hủy đăng ký là 3,1 tỷ chứng khoán), chứng chỉ quỹ là 0,4 tỷ chứng khoán, chứng quyền là 1,6 tỷ chứng khoán và trái phiếu là gần 0,6 tỷ chứng khoán.

**Số lượng chứng khoán hủy đăng ký trong năm 2022**





## 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 2022

STT	Chỉ tiêu	ĐVT	Số lượng/Giá trị
1	Quyền bỏ phiếu	Đợt	2.141
	Quyền mua	Đợt	60
2	Số CP đăng ký mua qua VSD	CP	3.177.147.645
	Quyền thanh toán cổ tức bằng cổ phiếu	Đợt	180
3	Số CP phân phối qua VSD	CP	5.815.805.164
	Quyền thưởng cổ phiếu	Đợt	65
4	Số CP phân phối qua VSD	CP	4.103.279.959
	Quyền thanh toán cổ tức bằng tiền	Đợt	996
5	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	52.834.828.850.160
	Quyền thanh toán lãi/vốn gốc trái phiếu chính phủ/ được chính phủ bảo lãnh	Đợt	393
6	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	124.667.419.603.100
	Quyền thanh toán lãi/ vốn gốc trái phiếu doanh nghiệp	Đợt	126
7	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	6.582.115.034.837
	Quyền thanh toán lãi/vốn gốc trái phiếu ngoại tệ	Đợt	01
8	Số tiền thanh toán qua VSD	USD	48.000.000
	Thực hiện thanh toán chứng quyền	Đợt	54
9		VNĐ	116.708.115.400

### Chuyển sàn giao dịch trong năm 2022

STT	Số đợt chuyển sàn giao dịch	Số lượng chứng khoán thực hiện	
1	01	372.517	trái phiếu
2	28	3.260.212.313	cổ phiếu



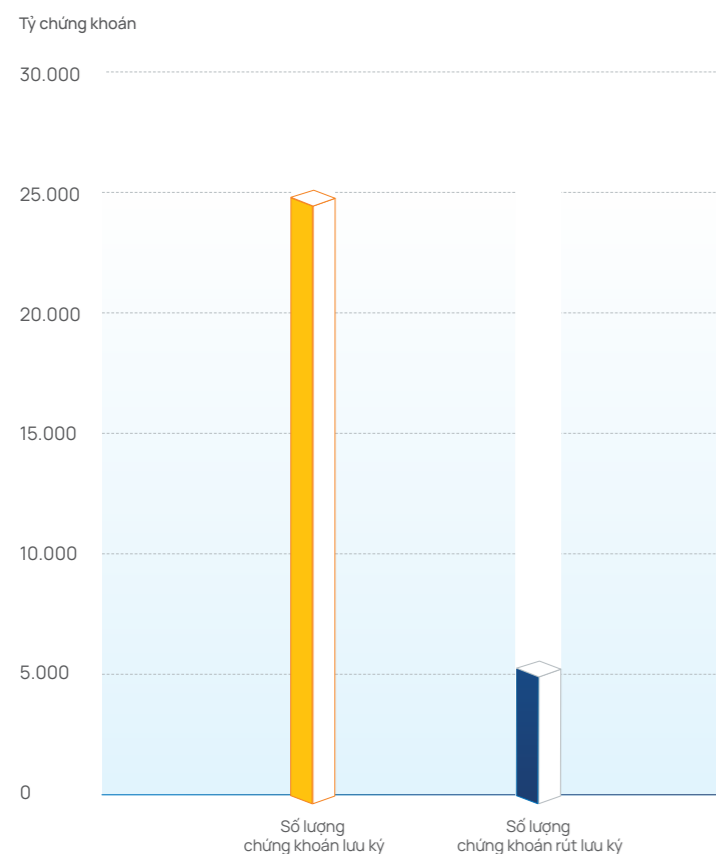
### Tình hình chuyển quyền sở hữu chứng khoán niêm yết/đăng ký giao dịch không qua hệ thống giao dịch của SGDCK trong năm 2022

STT	Loại chuyển quyền sở hữu	Số lần thực hiện	Số lượng chứng khoán thực hiện	Giá trị theo mệnh giá (VNĐ)
1	Tổ chức phát hành mua lại cổ phiếu ưu đãi của CBNV	23	675.654	6.756.540.000
2	Giao dịch của cổ đông sáng lập	0	0	0
3	Cho, biếu, tặng chứng khoán	6	86.409	864.090.000
4	Thừa kế	636	11.043.543	110.435.430.000
5	Chia, tách, sáp nhập, hợp nhất hoặc phân định lại cơ chế tài chính của doanh nghiệp	5	95.718.452	957.184.520.000
6	Góp vốn bằng cổ phiếu vào doanh nghiệp	6	495.451.481	4.954.514.810.000
7	Phân phối cổ phiếu ưu đãi từ Công đoàn sang CBNV, phân phối cổ phiếu quỹ sang CBCNV	5	31.338.284	313.382.840.000
8	Chuyển quyền sở hữu do bán đấu giá cổ phần Nhà nước	10	348.718.174	3.487.181.740.000
9	Chuyển nhượng giữa nhà đầu tư ủy thác và Công ty quản lý quỹ và ngược lại	11	77.130.160	771.301.600.000
10	Chuyển quyền sở hữu theo quyết định của Tòa án, Cơ quan thi hành án	16	25.437.572	254.375.720.000
11	Khác (giao dịch lẻ, chuyển giao vốn giữa các TCT, công ty, Công đoàn mua lại cổ phiếu ưu đãi của CBNV,...)	47	221.792.282	2.217.922.820.000
12	Thực hiện giao dịch hoán đổi CCQ ETF	581	1.256.600.000	12.566.000.000.000

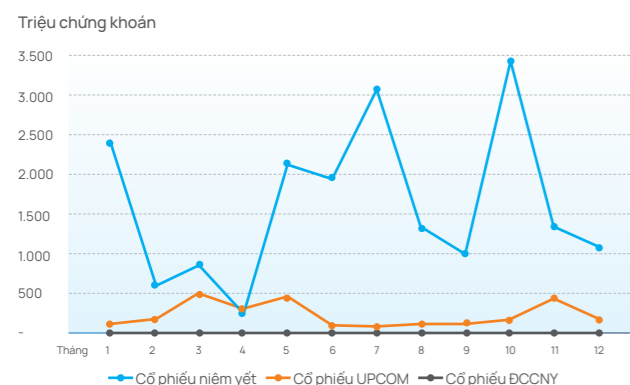
# HOẠT ĐỘNG LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VÀ MỞ TÀI KHOẢN CHO NHÀ ĐẦU TƯ

Năm 2022, 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:

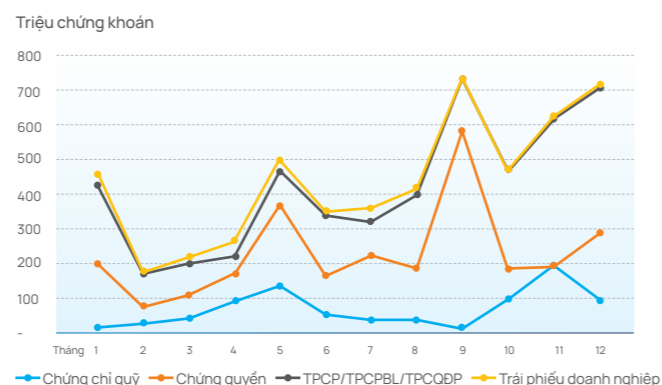
## Số lượng chứng khoán lưu ký, rút lưu ký trong năm 2022



## Tình hình lưu ký cổ phiếu phát sinh trong năm 2022



## Tình hình lưu ký chứng chỉ quỹ, chứng quyền, trái phiếu phát sinh trong năm 2022



Tính đến ngày 31/12/2022



VSD quản lý

**6.897.071**

tài khoản

Số lượng tài khoản nhà đầu tư mở mới

**2.608.645**

tài khoản, tăng 68% so với số lượng tài khoản mở mới năm 2021



Số lượng chứng khoán lưu ký phát sinh trong kỳ đạt gần

**27,7**

tỷ chứng khoán, tăng gần 10% so với năm 2021

Số lượng chứng khoán rút lưu ký

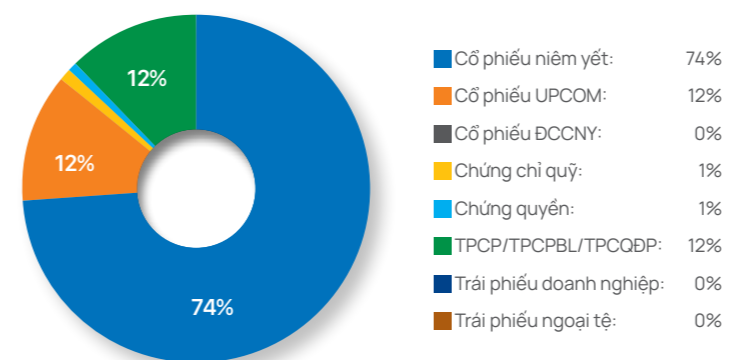
**5,4**

tỷ chứng khoán, giảm 16% so với năm 2021

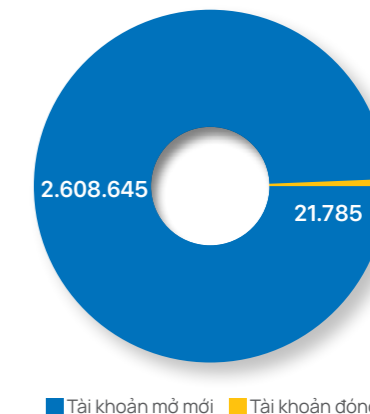
Tính đến ngày 31/12/2022, tổng số dư chứng khoán lưu ký tại VSD xấp xỉ 142 tỷ chứng khoán (chiếm 62,3% tổng số chứng khoán đăng ký).

Trong tổng số dư chứng khoán lưu ký, số lượng cổ phiếu niêm yết, chứng chỉ quỹ, chứng quyền lưu ký đạt hơn 107 tỷ chứng khoán, chiếm tỷ trọng 76%, số lượng cổ phiếu chưa niêm yết lưu ký đạt 17 tỷ chứng khoán, chiếm tỷ trọng 12%, số lượng trái phiếu lưu ký đạt 18 tỷ trái phiếu, chiếm tỷ trọng gần 12%.

Tỷ trọng các loại chứng khoán lưu ký tại VSD ngày 31/12/2022



Số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán nhà đầu tư mở mới/đóng trong năm 2022



Trong năm 2022, số lượng tài khoản nhà đầu tư mở mới tại VSD là 2.608.645 tài khoản, tăng 68% so với số lượng tài khoản mở mới năm 2021, nâng tổng số lượng tài khoản nhà đầu tư được VSD quản lý tại thời điểm ngày 31/12/2022 lên 6.897.071 tài khoản, bao gồm 6.854.360 tài khoản nhà đầu tư trong nước và 42.711 tài khoản nhà đầu tư nước ngoài.

## TOP 10 TVLK có số lượng chứng khoán lưu ký lớn nhất tại VSD trong năm 2022

TT	Mã TVLK	Tên TVLK	Số lượng chứng khoán
1	001	Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI	2.694.908.060
2	026	Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS	1.986.561.721
3	021	Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDirect	1.635.962.998
4	401	Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC Việt Nam	1.385.964.195
5	011	Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.HCM	1.154.587.106
6	057	Công ty Cổ phần Chứng khoán KIS Việt Nam	1.151.272.700
7	105	Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương	1.086.731.417
8	069	Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội	1.005.770.544
9	402	Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)	991.357.920
10	202	Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	949.014.214

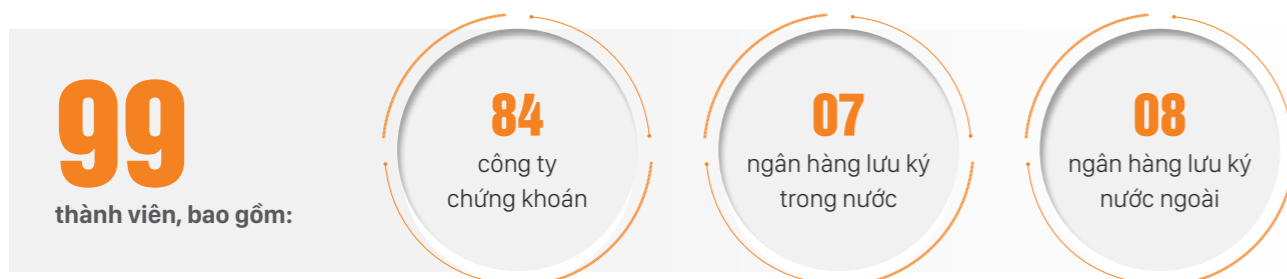
## QUẢN LÝ THÀNH VIÊN LƯU KÝ (TVLK)



- Hội nghị thành viên của VSD năm 2022
- Lễ vinh danh thành viên tiêu biểu trong hoạt động thanh toán giao dịch chứng khoán cơ sở năm 2022
- Lễ vinh danh thành viên tiêu biểu trong hoạt động lưu ký chứng khoán năm 2022

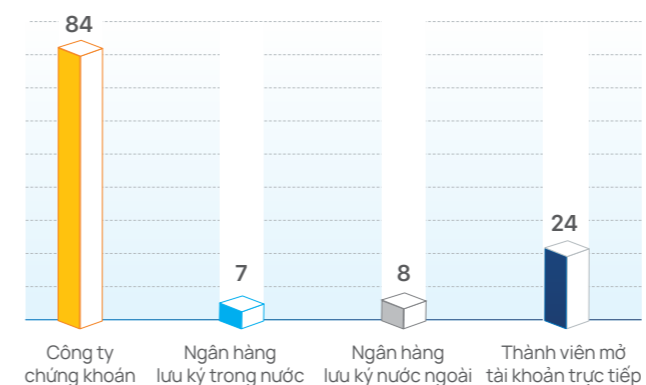


Tổng số lượng TVLK



Trong năm 2022, có 01 tổ chức được cấp mới giấy chứng nhận TVLK, 01 tổ chức mở tài khoản trực tiếp chuyển đổi thành TVLK nâng tổng số lượng TVLK lên 99 thành viên bao gồm 84 công ty chứng khoán và 07 ngân hàng lưu ký trong nước, 08 ngân hàng lưu ký nước ngoài. Ngoài ra còn có 24

### Cơ cấu thành viên lưu ký năm 2022



### QUẢN LÝ THÀNH VIÊN BÙ TRỪ (TVBT)

Tính đến thời điểm 31/12/2022, số lượng thành viên của TTCK phái sinh là 23 thành viên trong đó có 04 TVBT chung và 19 TVBT trực tiếp. So với năm 2021, số lượng thành viên của TTCK phái sinh năm 2022 được duy trì ổn định, không có TVBT mới được kết nạp. Các TVBT vẫn tuân thủ chặt chẽ quy định về hoạt động bù trừ, thanh toán CKPS, không để xảy ra các trường hợp nhà đầu tư mất khả năng thanh toán, không có TVBT nào bị xử lý vi phạm.

Để tăng cường hoạt động tuân thủ các quy chế nghiệp vụ của VSD, giúp thị trường vận hành an toàn, VSD thực hiện quản lý, giám sát TVBT thông qua quá trình tác nghiệp xử

tổ chức mở tài khoản trực tiếp tại VSD (giảm 01 thành viên so với năm 2021 do chuyển đổi thành Thành viên lưu ký).

Trong những năm qua, VSD thường xuyên cập nhật và đưa ra quy định biện pháp chế tài xử lý kịp thời đối với các hành vi vi phạm quy chế nghiệp vụ của thành viên nhằm tăng cường hoạt động giám sát và quản lý thành viên, từ đó nâng cao hiệu quả quản lý, tính tự giác tuân thủ của thành viên và góp phần lành mạnh hóa thị trường, giúp thị trường vận hành an toàn và hiệu quả. Ngoài ra, VSD cùng phối hợp chặt chẽ với các thành viên nhằm ngăn chặn và kịp thời xử lý các trường hợp sai phạm của các cá nhân, tổ chức trong hoạt động trên TTCK.

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.

lý nghiệp vụ bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh hàng ngày, phối hợp với NHHT Vietinbank kịp thời phát hiện các trường hợp mất khả năng thanh toán lãi/lỗ vị thế, thanh toán thực hiện HĐTL (nếu có). Riêng đối với tỷ lệ sử dụng tài sản ký quỹ và giới hạn vị thế trên từng tài khoản nhà đầu tư, VSD thực hiện giám sát theo thời gian thực thông qua tính năng hệ thống để kịp thời phát hiện và phối hợp với HNX đình chỉ giao dịch đối với tài khoản vi phạm cho tới khi tình trạng vi phạm được khắc phục, hướng dẫn các thành viên bù trừ liên quan khắc phục vi phạm ngay trong ngày phát sinh thông qua việc nộp bổ sung tài sản ký quỹ hoặc đóng bớt vị thế đồng thời báo cáo UBCKNN theo quy định.



- Hội nghị thành viên của VSD năm 2022
- Lễ vinh danh thành viên tiêu biểu trong hoạt động thanh toán giao dịch CKPS năm 2022



## THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN CƠ SỞ

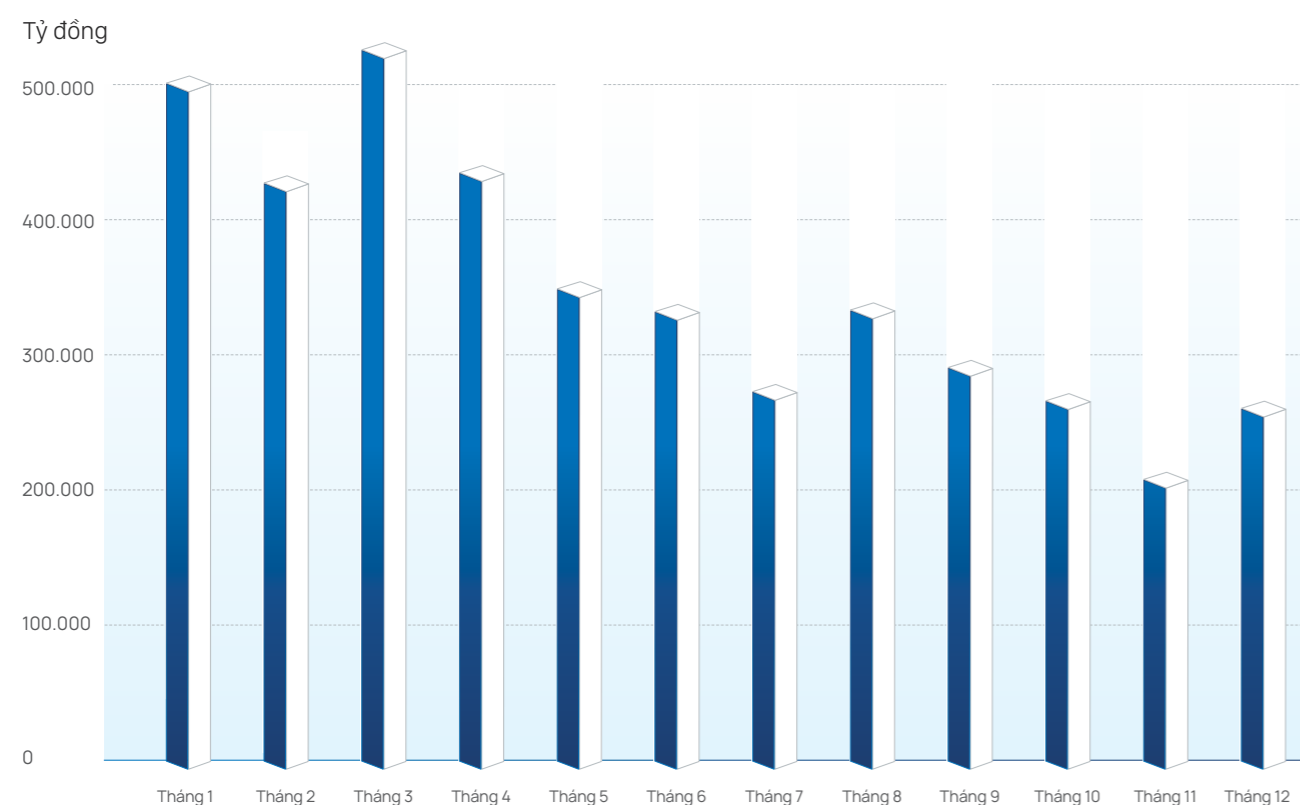


Năm 2022, giá trị thanh toán chứng khoán qua VSD đạt gần 4.256.525 tỷ đồng, giảm 23% so với năm 2021. Trong đó giá trị thanh toán trái phiếu Chính phủ chuyên biệt chiếm tỷ trọng lớn nhất, đạt 2.823.314 tỷ đồng, chiếm hơn 66% tổng giá trị thanh toán toàn thị trường và giảm 24% so với năm 2021.

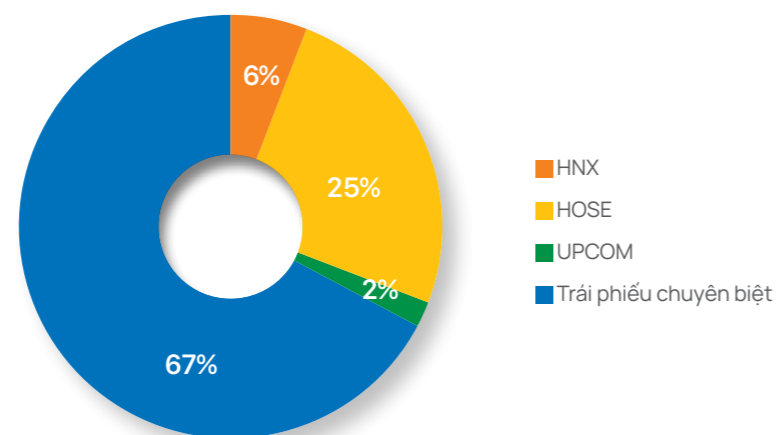
Giá trị thanh toán chứng khoán qua VSD đạt gần

**4.256.525**  
tỷ đồng

### Giá trị thanh toán giao dịch chứng khoán bằng VNĐ năm 2022



### Giá trị thanh toán giao dịch chứng khoán theo từng thị trường năm 2022



### Top 10 TVLK có giá trị thanh toán giao dịch cổ phiếu/chứng chỉ quỹ/trái phiếu doanh nghiệp lớn nhất năm 2022

STT	Tên TVLK	Giá trị (Tỷ VNĐ)
1	Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC Việt Nam	91.160
2	Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)	85.753
3	Công ty cổ phần Chứng khoán VPS	82.707
4	Công ty Cổ phần Chứng khoán TP.HCM	58.832
5	Công ty Cổ phần Chứng khoán Bản Việt	54.783
6	Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI	50.691
7	Công ty Cổ phần Chứng khoán KIS Việt Nam	48.013
8	Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDirect	39.536
9	Công ty cổ phần Chứng khoán Mirae Asset (Việt Nam)	39.305
10	Công ty cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương	37.359

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 TVLK, TCMTKTT có giá trị thanh toán giao dịch trái phiếu chính phủ lớn nhất năm 2022

STT	Tên TVLK, TCMTKTT	Giá trị (Tỷ VNĐ)
1	Ngân Hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam	613.214
2	Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	540.754
3	Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển nông thôn Việt Nam	529.760
4	Ngân Hàng Thương Mại Cổ Phần Sài Gòn	333.204
5	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát triển Thành phố Hồ Chí Minh	311.750
6	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ Thương Việt Nam	311.037
7	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đông Nam Á	283.693
8	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Tiên Phong	250.372
9	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	234.505
10	Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam	223.560

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.

# HOẠT ĐỘNG BÙ TRỪ VÀ THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

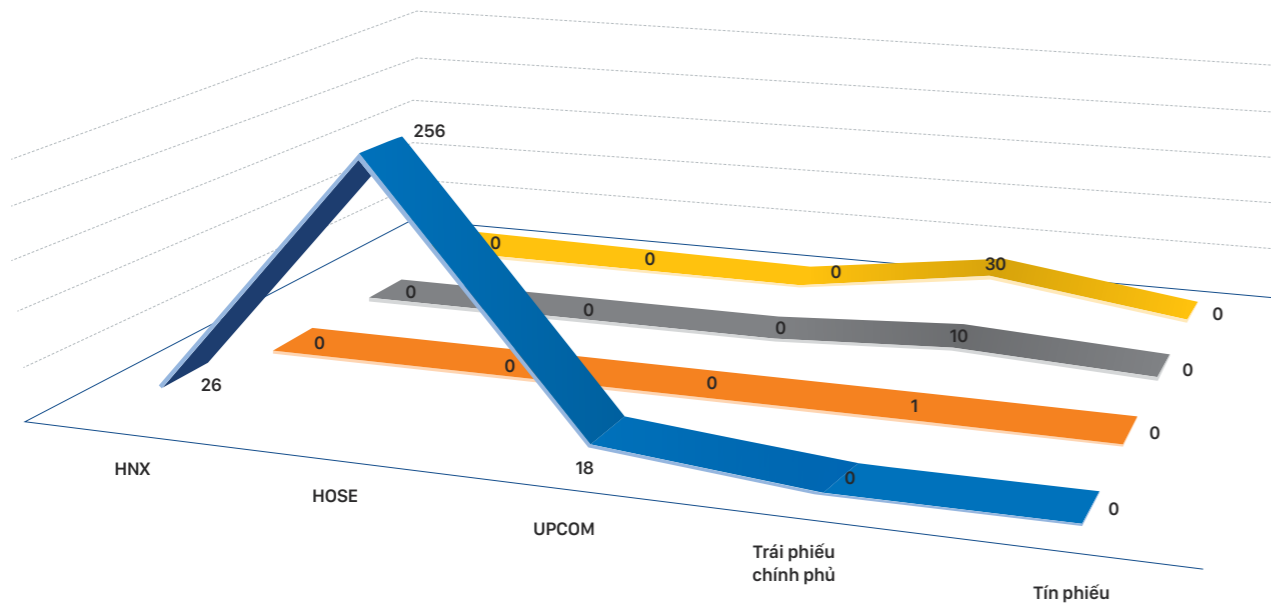
Trong năm 2022, để đảm bảo thị trường vận hành thông suốt, bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư, VSD đã tiếp nhận hồ sơ và thực hiện sửa lỗi đối với 300 giao dịch; 01 giao dịch xử lý lỗi; loại bỏ thanh toán đối với 30 trường hợp và lùi thời hạn thanh toán đối với 10 trường hợp do thiếu tiền thanh toán. Tính về tổng số lượng giao dịch phải sửa lỗi, xử lý lỗi và loại bỏ không thanh toán đã giảm hơn một nửa so với năm 2021 (884 giao dịch). Điều này chứng tỏ kỷ luật thanh toán của thị trường và ý thức chấp hành quy định về thanh toán của các thành viên đã và đang được thực hiện tốt.



03 Ngân hàng thanh toán tiền GDCK nhận Kỷ niệm chương

## Tình hình sửa lỗi, xử lý lỗi, lùi thời hạn, loại bỏ không thanh toán năm 2022

■ Số giao dịch sửa lỗi ■ Số giao dịch xử lý lỗi ■ Số giao dịch lùi thời hạn thanh toán ■ Số giao dịch loại bỏ không thanh toán



## THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH

Năm 2022, 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 so với năm 2021.

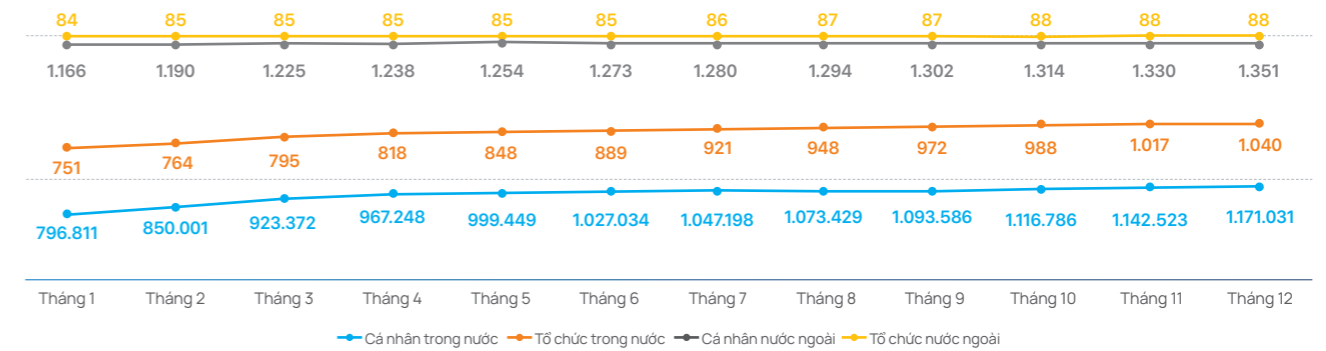
Tại thời điểm ngày 31/12/2022 đã có 1.173.510 tài khoản nhà đầu tư được mở trên hệ thống bù trừ thanh toán chứng khoán phái sinh của VSD, tăng 60,1% so với cuối năm 2021. Số mã hợp đồng được giao dịch và bù trừ thanh toán trong năm 2022 là 30 mã (trong đó có 16 mã hợp đồng giao dịch VN30, 14 mã hợp đồng giao dịch hợp đồng tương lai trái phiếu Chính phủ); tính đến ngày 31/12/2022 có 20 mã đã đáo hạn (trong đó có 12 mã hợp đồng đáo hạn VN30 và 8 mã hợp đồng đáo hạn hợp đồng tương lai trái phiếu Chính phủ). Số lượng hợp đồng mở (OI) VN30 có hiệu lực tại thời điểm ngày 30/12/2022 là 50.147 hợp đồng (số lượng hợp đồng tương lai chỉ số VN30 chiếm 100%).

Tính đến ngày 31/12/2022

**1.173.510**

tài khoản nhà đầu tư được mở trên hệ thống bù trừ thanh toán chứng khoán phái sinh của VSD

## Số lượng tài khoản đăng ký giao dịch chứng khoán phái sinh tại thời điểm cuối hàng tháng năm 2022



## Số mã hợp đồng giao dịch trong năm 2022

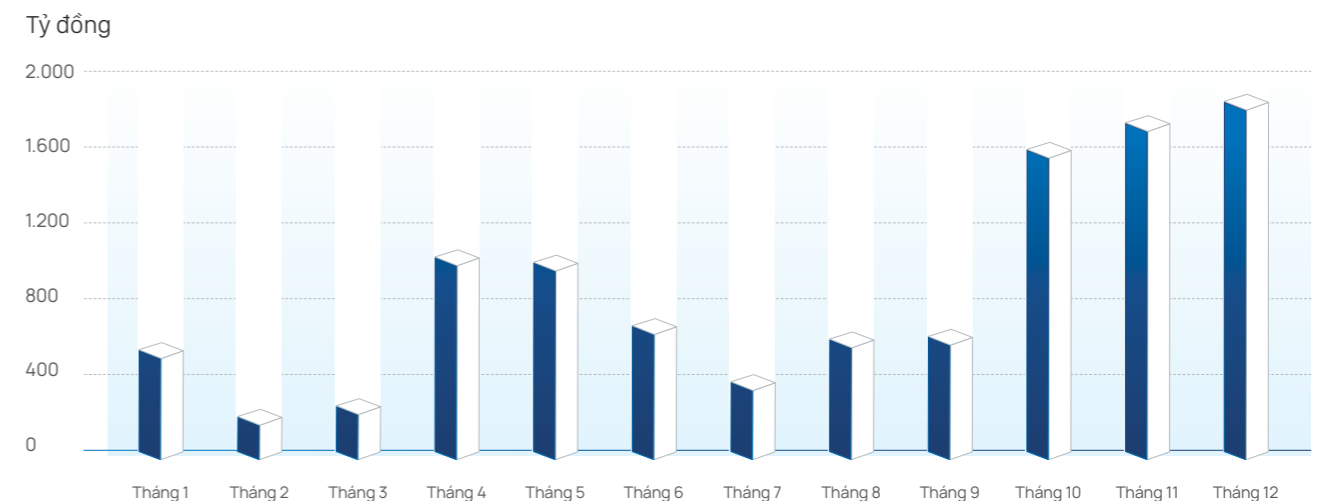
Chỉ tiêu	Số lượng mã hợp đồng
<b>Hợp đồng giao dịch</b>	
Hợp đồng giao dịch VN30	16
Hợp đồng giao dịch HĐTL TPCP 5 năm	7
Hợp đồng giao dịch HĐTL TPCP 10 năm	7
<b>Hợp đồng đáo hạn</b>	
Hợp đồng đáo hạn VN30	12
Hợp đồng đáo hạn HĐTL TPCP 5 năm	4
Hợp đồng đáo hạn HĐTL TPCP 10 năm	4

## Hợp đồng mở (OI) VN30 trong năm 2022 (tính bình quân/tháng)

Số lượng hợp đồng mở (OI) VN30	Tháng 1	Tháng 2	Tháng 3	Tháng 4	Tháng 5	Tháng 6	Tháng 7	Tháng 8	Tháng 9	Tháng 10	Tháng 11	Tháng 12
	28.557	27.089	33.891	39.813	32.786	39.937	44.378	51.289	50.321	51.222	51.360	52.990

Tổng giá trị giao dịch năm 2022 đạt hơn 8,2 triệu tỷ đồng; tổng giá trị thanh toán lãi/lỗ vị thế cả năm 2022 đạt trên 11 nghìn tỷ đồng, tăng gần 27% về giá trị giao dịch, tăng 25% về giá trị thanh toán so với năm 2021 và không có trường hợp nào phải sử dụng đến Quỹ bù trừ để đảm bảo khả năng thanh toán.

## Giá trị thanh toán lãi/lỗ/vị thế chứng khoán phái sinh năm 2022





Chủ tịch HĐQT VSD phát biểu tại Hội nghị tổng kết dịch vụ quỹ năm 2022

Năm 2022, để đáp ứng nhu cầu thực hiện dịch vụ của các quỹ đầu tư, VSD đã phối hợp với các công ty quản lý quỹ và những thành viên có liên quan thực hiện hoạt động nghiệp vụ với thời gian nhanh chóng, nội dung chính xác, đảm bảo tuân thủ các cấp quy định - quy trình.

**Đối với quỹ mở:** Tính đến ngày 31/12/2022, VSD cung cấp dịch vụ cho 45 quỹ mở, tăng 09 quỹ so với năm 2021 (36 quỹ mở). Số lượng quỹ mở ký hợp đồng cung cấp dịch vụ tính tới ngày 31/12/2022 là 09 quỹ. Trong năm 2022 thực hiện 6.213 phiên giao dịch với tổng giá trị giao dịch đạt hơn 88.154 tỷ đồng, so với năm 2021 tăng 41% về số phiên và 1,5% về giá trị giao dịch do số lượng quỹ tăng thêm.

#### Dịch vụ cho Quỹ mở và Quỹ ETF năm 2022

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	9	6
2	Số phiên giao dịch IPO đã thực hiện	11	2
3	Số phiên giao dịch định kỳ đã thực hiện	6213	2197
4	Số lượng chứng chỉ quỹ phát hành	2.695.509.511	866.900.000
5	Giá trị chứng chỉ quỹ phát hành (triệu đồng)	38.917.772	8.699.000
6	Số lượng chứng chỉ quỹ mua lại	3.304.904.941	402.000.000
7	Giá trị chứng chỉ quỹ mua lại (triệu đồng)	49.236.611	4.020.000
8	Số lượng tài khoản giao dịch mở	389.482	
9	Số lượng tài khoản giao dịch đóng	1.408	
10	Số lượng tài khoản giao dịch tại ngày 31/12	922.152	

Tính đến ngày 31/12/2022



VSD cung cấp dịch vụ cho

**45**

quỹ mở và

**11**

quỹ ETF

**Đối với quỹ ETF:** Tính đến ngày 31/12/2022, VSD cung cấp dịch vụ cho 11 quỹ ETF, tăng thêm 02 quỹ ETF so với năm 2021, thực hiện 2.197 phiên giao dịch hoán đổi ETF sơ cấp với tổng giá trị giao dịch hoán đổi ETF đạt 12.719 tỷ đồng (tính theo mệnh giá). So với năm 2021 tăng 33,6% về số phiên và tăng 13,7% về giá trị giao dịch.



- Hội nghị tổng kết dịch vụ quỹ năm 2022
- VSD vinh danh các CTQLQ có đóng góp tích cực trong hoạt động quỹ năm 2022
- VSD vinh danh các Ngân hàng lưu ký giám sát tiêu biểu năm 2022

**Đối với quỹ đóng:** VSD đã cung cấp dịch vụ cho 04 quỹ đóng, trong đó có 01 quỹ đóng đã hủy đăng ký vào năm 2022 là Quỹ FUCTVGF2. Tổng số lượng chứng chỉ quỹ đóng hiện nay đang lưu ký tại VSD là 44.960.800 chứng chỉ quỹ.

**Đối với quỹ Hưu trí bổ sung tự nguyện:** Tính đến cuối năm 2022, VSD đã cung cấp dịch vụ quản trị tài khoản hưu trí cá nhân cho quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện cho 02 công ty quản lý quỹ gồm CTCP Quản lý quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam và CTCP Quản lý quỹ MB với 1.657 tài khoản, tổng số lượng chứng chỉ quỹ đạt 13.362.952 chứng chỉ.

#### Dịch vụ cho Quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện năm 2022

SỐ QUỸ		SỐ TIỀN ĐÓNG GÓP		SỐ TIỀN CHI TRẢ		SỐ TÀI KHOẢN NGƯỜI THAM GIA QUỸ	
Số lượng	Đơn vị tính					Đầu kỳ	Cuối kỳ
5	Quỹ	66.923.024.310	17.789.420.980	890	1.657		

## DỊCH VỤ VAY VÀ CHO VAY CHỨNG KHOÁN



VSD giữ vai trò trung gian và tổ chức vận hành hệ thống vay và cho vay chứng khoán đảm bảo các thành viên tham gia thực hiện đúng quy định. 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 2022, VSD đã thực hiện 66 hợp đồng vay/cho vay chứng khoán hỗ trợ thanh toán giao dịch và 05 hợp đồng Vay/cho Vay chứng khoán hỗ trợ ETF. Các hợp đồng vay/cho vay giữa các bên đều được thực hiện theo đúng quy định và các cam kết trong hợp đồng.

## HOẠT ĐỘNG ĐĂNG KÝ BIỆN PHÁP BẢO ĐẢM



Năm 2022, VSD đã thực hiện

**2.044**

bộ hồ sơ đăng ký (tăng hơn 3 lần so với số hồ sơ đã xử lý trong năm 2021)

**248**

bộ hồ sơ thay đổi (tăng hơn 9 lần so với số hồ sơ đã xử lý trong năm 2021)

**397**

bộ hồ sơ xóa biện pháp bảo đảm (tăng hơn 4 lần so với số hồ sơ đã xử lý trong năm 2021)

Ngay sau khi Luật Chứng khoán năm 2019 và Nghị định, thông tư hướng dẫn có hiệu lực, VSD đã triển khai nghiệp vụ hoạt động đăng ký biện pháp bảo đảm theo đúng quy định. Trong năm 2022, VSD đã chính thức triển khai hệ thống đăng ký biện pháp bảo đảm trực tuyến cho nghiệp vụ đăng ký biện pháp bảo đảm tại VSD thay thế cho việc đăng ký thủ công trước đó. Nhờ đó, số lượng hồ sơ đăng ký biện pháp bảo đảm tại VSD đã tăng mạnh.

Năm 2022 đã thực hiện 2.044 bộ hồ sơ đăng ký (tăng hơn 3 lần so với số hồ sơ đã xử lý trong năm 2021), 248 bộ hồ sơ thay đổi (tăng hơn 9 lần so với số hồ sơ đã xử lý trong năm 2021) và 397 bộ hồ sơ xóa biện pháp bảo đảm (tăng hơn 4 lần so với số hồ sơ đã xử lý trong năm 2021). Dịch vụ đăng ký biện pháp bảo đảm này đã góp phần cho sự phát triển của TTCK Việt Nam cũng như đa dạng hóa sản phẩm/dịch vụ tại VSD và tạo thuận lợi hơn cho thành viên, công chúng đầu tư tham gia thị trường.

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



Năm 2022, 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 TTCK. VSD đã thực hiện cấp mã số giao dịch (MSGD) cho 3.663 nhà đầu tư nước ngoài (NĐTNN), giảm 15% so với mã số giao dịch cấp trong năm 2021, bao gồm 403 tổ chức và 3.260 cá nhân; thực hiện hủy MSGD cho 34 tổ chức và 24 cá nhân. Tính đến ngày 31/12/2022, tổng số MSGD của NĐTNN đăng ký tại VSD là 44.002 (trong đó tổ chức là 5.512, cá nhân là 38.490) tăng gần 9% so với 31/12/2021.

Tính đến ngày 31/12/2022



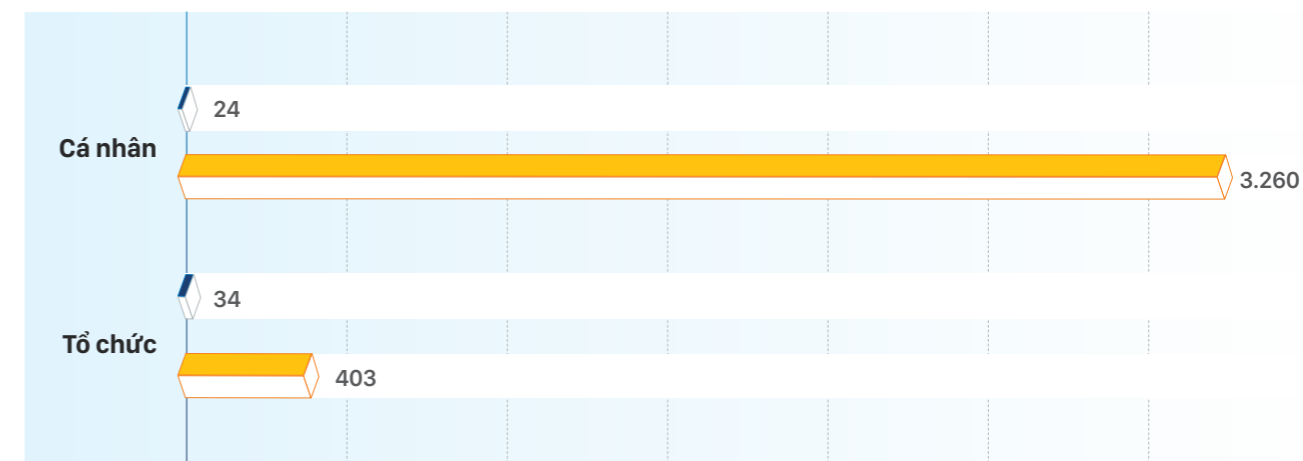
Tổng số MSGD của NĐTNN đăng ký tại VSD là

**44.002**

nhà đầu tư nước ngoài

### Tình hình cấp/hủy MSGD chứng khoán cho nhà đầu tư năm 2022

■ Hủy ■ Cấp mới





HOẠT ĐỘNG  
KHÁC



Các thành viên VSD tại hội nghị ACG 24

Năm 2022, khi dịch bệnh về cơ bản được kiểm soát trên toàn cầu và tại Việt Nam, VSD đã tiếp tục chủ động đẩy mạnh các hoạt động thuộc lĩnh vực hợp tác quốc tế thông qua hình thức trực tuyến và trực tiếp, giúp tăng cường và mở rộng hơn mối quan hệ hợp tác với các đối tác quốc tế.

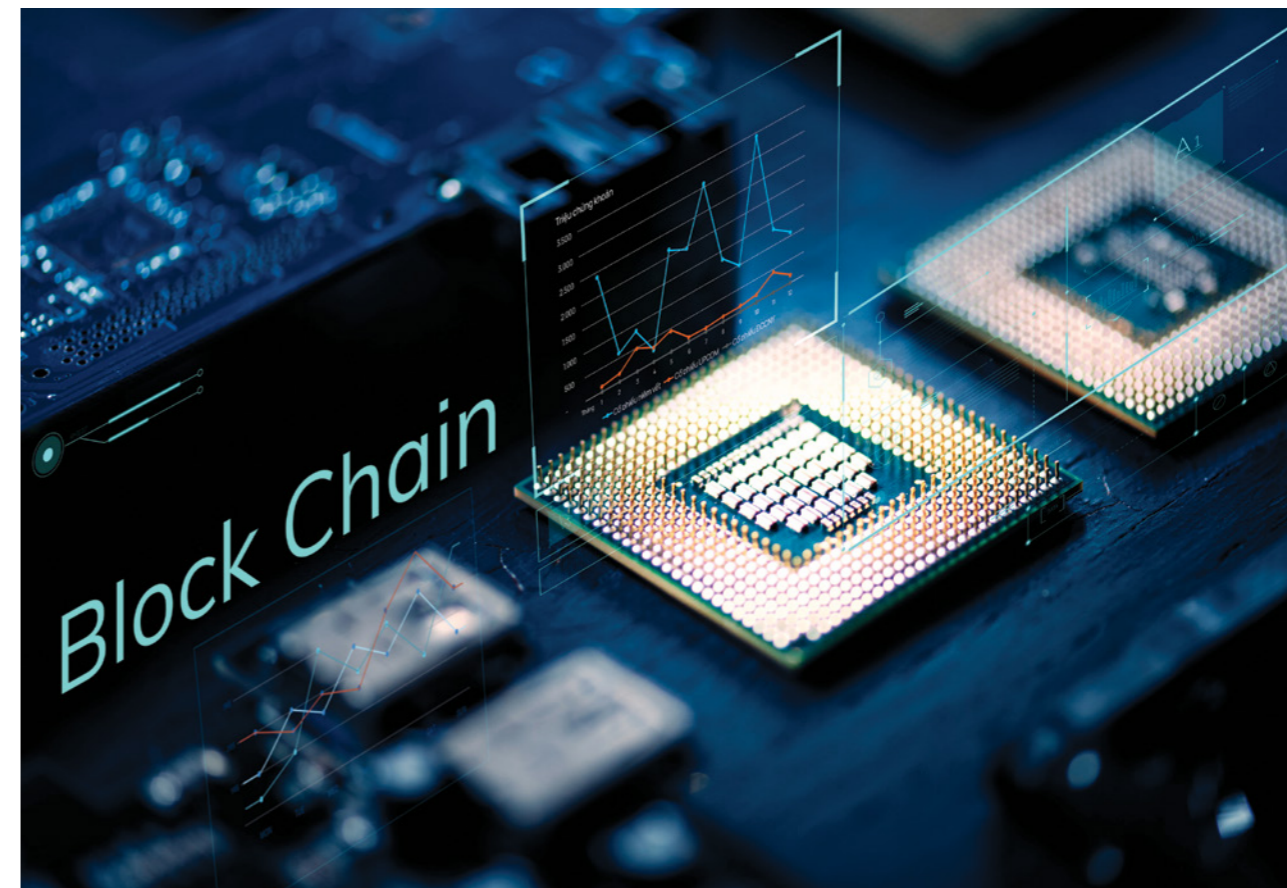
Trong năm qua, VSD không ngừng tham gia tích cực vào những hoạt động chung của các hiệp hội mà VSD là thành viên. Năm 2022, VSD tham dự những sự kiện chuyên ngành được tổ chức trực tuyến như Hội nghị WFC, Hội nghị toàn thể của CCP12 nhằm cập nhật thông tin và xu hướng phát triển của ngành. Ngoài ra, trong nửa cuối năm 2022, khi thế giới quay lại trạng thái bình thường mới và một số sự kiện được tổ chức trực tiếp, VSD đã cử cán bộ tham gia để cập nhật các xu hướng phát triển trên toàn cầu, trao đổi và tiếp cận kiến thức chuyên ngành mới cũng như những sáng kiến công nghệ tiên tiến trong lĩnh vực sau giao dịch, bao gồm: Hội nghị SIBOS 2022 tại Hà Lan, Hội nghị thường niên lần thứ 24 của ACG (ACG24) tại Hàn Quốc. Đặc biệt, tại Hội nghị ACG24, đại diện VSD đã tham gia trình bày tại phiên thảo luận, trình bày báo cáo kiểm toán với vai trò là tổ chức kiểm toán của Hiệp hội, gửi lời mời tới các thành viên ACG đến tham dự Hội nghị ACG25 tại Việt Nam.

Bên cạnh đó, VSD đã tiếp và làm việc với các đoàn quốc tế đến thăm, làm việc, tìm hiểu, cập nhật thông tin thị trường và trao đổi cơ hội hợp tác với VSD.

Theo thông lệ hàng năm, VSD phối hợp với Tổ chức Nghiên cứu và Xếp hạng các tổ chức lưu ký toàn cầu Thomas Murray và Hiệp hội 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 có thể hiểu rõ và được cập nhật về hoạt động của VSD nói riêng và TTCK nói chung nhằm đưa ra những quyết định đầu tư phù hợp.



Hội nghị SIBOS 2022



Trong năm 2022, VSD tiếp tục mở rộng hoạt động nghiên cứu và phát triển các sản phẩm dịch vụ mới nhằm đáp ứng nhu cầu ngày càng tăng của nhà đầu tư, tổ chức phát hành và thành viên thị trường, như:

- 1 Nghiên cứu và trao đổi với một số tổ chức tài chính và trung tâm bù trừ giao dịch chứng khoán trong khu vực làm rõ vai trò của ngân hàng lưu ký trong hệ thống bù trừ thanh toán nhằm hoàn thiện mô hình CCP tại Việt Nam;
- 2 Phối hợp với IFC/World Bank Group và các thành viên thị trường nghiên cứu để xuất các giải pháp tháo gỡ vấn đề ký quỹ trước khi giao dịch đối với nhà đầu tư nước ngoài phục vụ công tác nâng hạng TTCK Việt Nam.
- 3 Nghiên cứu cách thức áp dụng công nghệ sổ cái phân tán (Distributed Ledger Technology) vào hoạt động lưu ký chứng khoán tại VSD thông qua việc thực hiện đề tài nghiên cứu khoa học cấp Bộ Tài chính "Mô hình chuyển đổi, phát hành, lưu ký, giao dịch và thanh toán chứng khoán số: Kinh nghiệm quốc tế và kiến nghị cho Việt Nam".

Bên cạnh đó, VSD vẫn tiếp tục thực hiện nghiên cứu cập nhật hoạt động của các trung tâm lưu ký chứng khoán, trung tâm bù trừ chứng khoán tiêu biểu trong khu vực và trên thế giới nhằm học hỏi kinh nghiệm để triển khai áp dụng vào TTCK Việt Nam.

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



Trong quá trình hoạt động, VSD luôn chú trọng đến công tác phát triển nguồn nhân lực, coi đây là một trong các yếu tố then chốt giúp VSD hoàn thành tốt nhiệm vụ chuyên môn, chính trị được giao, cũng như nâng cao chất lượng dịch vụ, đáp ứng yêu cầu phát triển của TTCK.

Tính đến ngày 31/12/2022



**188 NGƯỜI**

Tổng số cán bộ nhân viên của VSD

**122 LƯỢT CÁN BỘ**

Tham gia các khóa đào tạo, tập huấn, hội thảo do các cơ sở đào tạo, cơ quan liên quan tổ chức về lý luận chính trị, luật, chuyên môn nghiệp vụ, công nghệ thông tin

Trong năm 2022, 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 31/12/2022, tổng số cán bộ nhân viên của VSD là 188 người. VSD đã thực hiện tốt công tác quy hoạch, bổ nhiệm cán bộ nhằm xây dựng đội ngũ cán bộ lãnh đạo các cấp có năng lực, trình độ tốt, có kinh nghiệm trong chuyên môn và quản lý, đáp ứng yêu cầu nhiệm vụ công tác quản lý điều hành. VSD 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. Bên cạnh đó, VSD đã thực hiện cơ chế, chính sách tiền lương, tiền thưởng, phúc lợi gắn với vị trí chức danh, năng suất, hiệu quả công việc của cá nhân và kết quả kinh doanh của đơn vị; thực hiện tốt công tác thi đua khen thưởng nhằm kịp thời khen thưởng, động viên các tập thể, cá nhân có thành tích xuất sắc, có sáng kiến cải tiến về quy trình chuyên môn, kỹ thuật và có thành tích, đóng góp cho hoạt động của VSD.

Về công tác đào tạo, VSD đã tăng cường các hoạt động đào tạo, bồi dưỡng nguồn nhân lực nhằm nâng cao năng lực, trình độ cho cán bộ nhân viên. Trong năm 2022, VSD đã cử 102 lượt cán bộ tham gia các khóa đào tạo, tập huấn, hội thảo do các cơ sở đào tạo, cơ quan liên quan tổ chức về lý luận chính trị, luật, chuyên môn nghiệp vụ, công nghệ thông tin; tổ chức các khóa đào tạo, tập huấn nội bộ cho cán bộ nhân viên về quy chế, quy trình nghiệp vụ và các hoạt động nghiệp vụ của VSD. Ngoài ra, VSD đã cử cán bộ đi nghiên cứu, học tập khảo sát và tham dự hội thảo tại nước ngoài trong khuôn khổ các chương trình hợp tác đa phương và song phương nhằm trao đổi thông tin về các hoạt động chuyên môn nghiệp vụ và học tập kinh nghiệm của các tổ chức lưu ký, tổ chức tài chính - chứng khoán trong khu vực và trên thế giới.

## 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 TTCK Việt Nam.



- 1 Giải bóng bàn giao lưu VSD - MBS
- 2 Chào mừng ngày phụ nữ Việt Nam
- 3 Team building tại Huế

- 1 Về nguồn tại thành cổ Quảng Trị
- 2 Về nguồn tại Côn Đảo - nghĩa trang Hàng Dương
- 3 Về nguồn cùng chi bộ VPĐD UBCK tại Đồng Tháp và An Giang



### HOẠT ĐỘNG ĐOÀN THỂ, VĂN NGHỆ, THỂ THAO

Phong trào văn hóa văn nghệ, thể dục thể thao là một trong những phong trào có vai trò quan trọng trong hoạt động của Công đoàn và Đoàn thanh niên.

Phát triển chuyên môn và công tác tốt không thể tách rời các hoạt động văn hóa văn nghệ, thể dục thể thao bởi những hoạt động này góp phần không nhỏ vào việc hoàn thiện mỗi con người, tạo tiền đề để thúc đẩy quá trình làm việc. Tham gia các hoạt động văn nghệ, thể thao giúp đoàn viên có sức khỏe tốt, gắn chặt thêm tinh thần đoàn kết, tính tập thể giữa các thành viên trong công ty.

Chính vì vậy, BCH Công đoàn Trung tâm Lưu ký chứng khoán vẫn thường niên phối hợp cùng Đoàn thanh niên cố gắng tổ chức các chương trình văn nghệ, thể dục thể thao để đảm bảo gắn kết và phát triển sức khỏe cho toàn thể cán bộ nhân viên trong công ty.



Giải tennis VSD open 2022

### HOẠT ĐỘNG HƯỚNG VỀ CỘI NGUỒN, TỪ THIỆN

"Uống nước nhớ nguồn", "Ăn quả nhớ kẻ trồng cây", những câu tục ngữ của cha ông xưa để lại cũng chính là tôn chỉ cho những hoạt động tập thể thực tế của VSD.

Năm 2022, cùng với các hoạt động nghiệp vụ, Ban Lãnh đạo cùng toàn thể Đoàn viên, thanh niên VSD vẫn rất chú trọng và duy trì các hoạt động hướng về cội nguồn như: về nguồn dâng hương tại thành cổ Quảng Trị và nghĩa trang liệt sĩ Trường Sơn, về nguồn tại Côn Đảo dâng hương tại nghĩa trang Hàng Dương, về nguồn cùng chi bộ Văn phòng đại diện UBCKNN tại Đồng Tháp và An Giang... Các hoạt động tập thể này giúp mỗi thành viên VSD hiểu rõ hơn về truyền thống lịch sử, thể hiện trách nhiệm với cộng đồng và xã hội, đồng thời là cầu nối gắn kết từng thành viên trong tập thể VSD.




Về nguồn tại nghĩa trang liệt sĩ đường 9

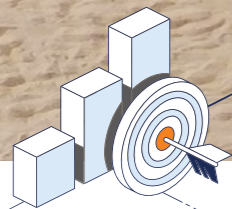




ĐỊNH HƯỚNG  
NĂM 2023



**BƯỚC SANG NĂM 2023,  
TRƯỚC NHỮNG THAY ĐỔI, YÊU  
CẦU NGÀY CÀNG CAO CỦA  
TTCK VIỆT NAM, ĐỂ HOÀN  
THÀNH NHIỆM VỤ ĐƯỢC GIAO,  
VSD TẬP TRUNG TRIỂN KHAI  
NHIỀU NHIỆM VỤ TRỌNG TÂM.**



**1 Triển khai các công tác 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 và Quyết định số 26/2022/QĐ-TTg của Thủ tướng Chính phủ**

VSD tiếp tục rà soát, sửa đổi, bổ sung và ban hành các Quy chế nghiệp vụ của VSD cho phù hợp với Quyết định 26/2022/QĐ-TTg ngày 16/12/2022 của Thủ tướng Chính phủ về thành lập, tổ chức và hoạt động của Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam sau khi được cấp Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp của VSDC, kịp thời ban hành các quy chế, quy định hướng dẫn hoạt động nghiệp vụ của VSDC cho phù hợp với các quy định pháp luật mới ban hành.

**2 Xây dựng Chiến lược phát triển, kế hoạch sản xuất kinh doanh giai đoạn 2021 - 2030 và kế hoạch đầu tư phát triển 5 năm giai đoạn 2021 - 2025 của VSDC để trình Bộ Tài chính sau khi Chiến lược phát triển TTCK đến năm 2030 được ban hành**

Với quyết tâm cao nhất, đặt tâm thế trong bối cảnh mới để tiếp tục góp phần đưa TTCK phát triển ổn định, minh bạch, bền vững trong năm 2023 và các năm tiếp theo, VSD sẽ xây dựng chiến lược phát triển, kế hoạch sản xuất kinh doanh giai đoạn 2021-2030 và kế hoạch đầu tư phát triển 5 năm giai đoạn 2021-2025 của VSDC để trình Bộ Tài chính sau khi Chiến lược phát triển TTCK đến năm 2030 được ban hành.

**3 Tham gia xây dựng, góp ý hoàn thiện cơ chế, chính sách về TTCK theo chỉ đạo của Bộ Tài chính, UBCKNN**

VSD tiếp tục tích cực tham gia xây dựng, góp ý hoàn thiện cơ chế, chính sách về TTCK theo chỉ đạo của Bộ Tài chính, UBCKNN, trong đó: tham gia nghiên cứu đề xuất sửa đổi, bổ sung Luật Chứng khoán năm 2019 và các văn bản hướng dẫn; tham gia hoàn thiện Thông tư về hướng dẫn hình thức đóng góp, mức đóng góp, trích lập, quản lý và sử dụng quỹ hỗ trợ thanh toán, quỹ bù trừ, quỹ phòng ngừa rủi ro nghiệp vụ; Thông tư hướng dẫn việc đăng ký, lưu ký, thực hiện quyền, chuyển quyền sở hữu, thanh toán giao dịch và tổ chức thị trường giao dịch TPĐN phát hành riêng lẻ tại thị trường trong nước...

**4 Tiếp tục hoàn thiện 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 -SGDCK TP.HCM" để đưa vào vận hành theo chỉ đạo của Bộ Tài chính, UBCKNN**

Năm 2023, VSD tiếp tục phối hợp với các SGDCK HOSE, HNX, nhà thầu KRX và thành viên thị trường thực hiện các công việc thuộc phạm vi gói thầu "Thiết kế giải pháp, cung cấp lắp đặt và chuyển giao công nghệ thông tin - HOSE", trong đó có các công việc trọng tâm như thực hiện Kiểm thử nghiệm thu người dùng bên ngoài (eUAT), tổ chức các chương trình đào tạo nội bộ, đào tạo cho Thành viên thị trường, các công việc chuẩn bị đưa hệ thống mới vào hoạt động. Song song với công tác chuẩn bị về mặt hệ thống, VSD rà soát lại hệ thống văn bản pháp luật liên quan, tham gia góp ý chỉnh sửa/bổ sung hoàn thiện các văn bản pháp lý sẵn sàng vận hành các chức năng nghiệp vụ của VSD khi hệ thống mới đi vào hoạt động.



**7** **Tiếp tục chuẩn bị các điều kiện cần thiết để sẵn sàng triển khai mô hình đối tác bù trừ thanh toán trung tâm (CCP) cho TTCK cơ sở, nghiệp vụ giao dịch trong ngày và thanh toán chứng khoán chờ về khi hệ thống CNTT mới đi vào hoạt động**

Năm 2023, VSD tiếp tục phối hợp với Ngân hàng Thế giới, Ngân hàng Nhà nước và UBCKNN nhằm cho phép ngân hàng lưu ký làm TVBT để có thể triển khai mô hình CCP đối với TTCK cơ sở. Sau khi hệ thống công nghệ thông tin mới 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. Các nghiệp vụ mới này được kỳ vọng sẽ góp phần thúc đẩy gia tăng thanh khoản của TTCK, góp phần hiện thực hóa mục tiêu cơ cấu lại TTCK Việt Nam.

**8** **Tổ chức Hội nghị thường niên lần thứ 25 của Hiệp hội các Trung tâm Lưu ký Chứng khoán khu vực châu Á - Thái Bình Dương (ACG25)**

Kể từ khi gia nhập Hiệp hội ACG năm 2007, VSD luôn tích cực và chủ động tham gia vào những hoạt động, sáng kiến chung của Hiệp hội, đặc biệt VSD đã đăng cai các sự kiện lớn của ACG như Hội nghị thường niên lần thứ 13 (ACG13) năm 2009 và Hội thảo đào tạo lần thứ 18 năm 2016. Với việc tổ chức thành công các sự kiện nói trên, VSD đã nhận được sự đánh giá rất cao của các thành viên ACG, từ đó góp phần không nhỏ giúp nâng cao vị thế của VSD trước các đồng nghiệp quốc tế. Tiếp nối những thành công nói trên, được sự chấp thuận của Bộ Tài chính và Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, VSD sẽ đăng cai và dự kiến tổ chức Hội nghị thường niên lần thứ 25 (ACG25) vào năm 2023 tại Đà Nẵng. Hội nghị sẽ có sự góp mặt của các thành viên Hiệp hội, khách mời từ các tổ chức quốc tế chuyên ngành, cơ quan quản lý trong nước để thảo luận về những vấn đề có tính dẫn dắt sự phát triển của lĩnh vực sau giao dịch, đồng thời cũng là dịp để lãnh đạo cấp cao của các tổ chức lưu ký, bù trừ chứng khoán thành viên gặp gỡ, trao đổi và quyết định các chính sách về hoạt động chung của Hiệp hội. Việc tổ chức Hội nghị sắp tới chắc chắn là cơ hội để VSD thể hiện sự tích cực và củng cố hơn nữa vai trò của mình trong ACG, bên cạnh đó sự kiện cũng giúp VSD và cơ quan quản lý thị trường tiếp tục khẳng định vị thế, quảng bá và nâng cao hình ảnh TTCK Việt Nam trước cộng đồng tài chính quốc tế.

**9** **Nghiên cứu, sẵn sàng triển khai các sản phẩm mới nhằm đáp ứng nhu cầu của TCPH, TVLK và nhà đầu tư theo chỉ đạo của Bộ Tài chính, UBCKNN**

Trong năm 2023, VSD tiếp tục nghiên cứu ứng dụng và triển khai các sản phẩm/dịch vụ mới nhằm đáp ứng nhu cầu của tổ chức phát hành, thành viên lưu ký và nhà đầu tư, cụ thể như: Xây dựng Quy chế hướng dẫn hoạt động hỗ trợ phát hành, hủy chứng chỉ lưu ký ở nước ngoài trình UBCKNN chấp thuận ban hành; Nghiên cứu ứng dụng công nghệ số cái phân tán, công nghệ chuỗi khối (Blockchain) vào hoạt động của VSD; Nghiên cứu bổ sung loại hình tài khoản lưu ký tổng (tài khoản lưu ký ủy thác) và phân bổ giao dịch cho các lệnh được đặt từ tài khoản giao dịch tổng tới các tài khoản lưu ký riêng biệt để đa dạng hoá các loại hình đầu tư, đáp ứng tốt hơn nhu cầu của các nhà đầu tư đồng thời đáp ứng yêu cầu nâng hạng TTCK; Nghiên cứu kinh nghiệm quốc tế về nghiệp vụ quản trị rủi ro của công ty chứng khoán là thành viên bù trừ với nhà đầu tư là khách hàng của ngân hàng lưu ký đặt lệnh giao dịch qua công ty chứng khoán, phục vụ công tác triển khai mô hình CCP cho TTCK giao ngay của Việt Nam. Đặc biệt, trong năm 2023, VSD sẽ hoàn thành và bảo vệ đề tài nghiên cứu khoa học cấp Bộ Tài chính về "Mô hình chuyển đổi, phát hành, lưu ký, giao dịch và thanh toán chứng khoán số: Kinh nghiệm quốc tế và kiến nghị cho Việt Nam". Đây là cơ sở để VSD thực hiện triển khai ứng dụng công nghệ số cái phân tán, công nghệ chuỗi khối vào hoạt động của mình.

**5** **Triển khai hệ thống phục vụ cho hoạt động đăng ký, lưu ký và thanh toán giao dịch trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) phát hành riêng lẻ theo quy định tại Nghị định số 65/2022/NĐ-CP ngày 16/9/2022**

Để đảm bảo thị trường TPDN trở thành một kênh huy động vốn quan trọng, hiệu quả và hạn chế tối đa rủi ro cho nhà đầu tư, VSD phối hợp với HNX, NHHTT và các Thành viên để triển khai thành công hệ thống đăng ký, lưu ký và thanh toán TPDN phát hành riêng lẻ kịp thời hạn hiệu lực của Nghị định số 65/2022/NĐ-CP. Theo kế hoạch, hệ thống phần mềm đăng ký, lưu ký, thanh toán giao dịch TPDN phát hành riêng lẻ sẽ tiến hành giai đoạn kiểm thử từ giữa tháng 03/2023 và sẵn sàng đưa vào vận hành chính thức vào tháng 06/2023. Bên cạnh đó, VSD sẽ tiếp tục phối hợp với UBCKNN hoàn tất việc xây dựng Thông tư, Quy chế và quy trình nghiệp vụ có liên quan hướng dẫn việc đăng ký, lưu ký, thực hiện quyền, chuyển quyền sở hữu, thanh toán giao dịch và tổ chức thị trường giao dịch TPDN phát hành riêng lẻ tại thị trường trong nước.

**6** **Phối hợp với các SGĐCK triển khai phương án kiểm soát việc thực hiện nghĩa vụ báo cáo, công bố thông tin trước giao dịch của người nội bộ, người có liên quan theo chỉ đạo của cơ quan quản lý**

Trước thực tế diễn biến của TTCK trong những năm gần đây, để đảm bảo tính công khai minh bạch của thị trường theo đúng quy định pháp luật, ngăn chặn và cảnh báo kịp thời các hành vi vi phạm về công bố thông tin, theo sự chỉ đạo của các cơ quan quản lý, VSD đã phối hợp trao đổi thống nhất một số nội dung liên quan với các SGĐCK và đã trình UBCKNN đề xuất phương án để triển khai xây dựng ứng dụng phần mềm tại VSD, sẵn sàng cung cấp thông tin cho các SGĐCK, TVLK và các cơ quan quản lý khác thông tin tài khoản giao dịch của các NĐT là cổ đông lớn, NĐT là người nội bộ và người liên quan kịp thời trước khi có thể có phát sinh các giao dịch không hợp pháp trên sàn giao dịch.

## VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY (VSD)

VSD was established based on the following legal documents:

- Decision No. **189/2005/QĐ-TTg** dated 27<sup>th</sup> July 2005 of the Prime Minister on the establishment of Vietnam Securities Depository (VSD).
- Decision No. **171/2008/QĐ-TTg** dated 18<sup>th</sup> December 2008 of the Prime Minister on the 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 the Securities Law.
- Decision No. **26/2022/QĐ-TTg** dated 16<sup>th</sup> December 2022 of the Prime Minister on the establishment, organization and operation of Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC) based on VSD conversion. Accordingly, VSDC will inherit all rights and responsibilities of VSD in accordance with prevailing laws; exercise rights and perform obligations as prescribed in the Securities Law, the Enterprise Law, the Law on management and usage of the state capital invested in production and business at enterprises and other relevant laws; carry out business registration as specified by the Enterprise Law and will officially come into operation when receiving the business registration certificate.



**Head Office**  
112 Hoang Quoc Viet, Nghia Tan ward, Cau Giay district, Hanoi, Vietnam  
Tel: 84-24-39 747 123  
Fax: 84-24-39 747 120

**Branch Office - Hochiminh Branch**  
Level 7, Exchange Tower, No. 1 Nam Ky Khoi Nghia, Nguyen Thai Binh ward, district 1, Hochiminh city  
Tel: 84-28-39 330 755  
Fax: 84-28-39 330 853

**www.vsd.vn**

## VSD'S MAIN FUNCTIONS

- Providing registration, depository, clearing and settlement services for securities listed, registered for trading on stock exchanges (SEs) and securities of other public companies; other trade-support services as stipulated by applicable regulations and laws.
- Allocating local securities codes for securities registered at VSD and international securities identification numbers (ISINs) for securities issued in Vietnam.
- Processing corporate entitlements for securities owners of issuers that are public companies and organizations whose securities are listed/registered for trading on SEs.
- Providing dividend and bond interest payment agent service for issuers.
- Acting as a transfer agent and making ownership transfers for those securities registered at VSD as stipulated by applicable laws and regulations.
- Providing registration, depository, clearing and settlement and transfer agent services for other securities upon agreement with issuers.
- 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.
- Providing guarantee-measure-registering service for securities centrally registered at VSD.
- 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.
- Supervising members' activities to ensure their compliance with VSD's business guidelines/rules for protection of securities owners' assets.
- Managing foreign ownership rate of securities as regulated by applicable laws.
- Supporting market development by providing services of infrastructure, technique, information, training, knowledge propaganda and disseminating.





**In the context of highly volatile world economic and political situation with various challenges, the Government directed to keep track of the world situation and implement synchronously and effectively many tasks and solutions, especially in terms of currency (guaranteeing liquidity, credit supply, appropriately adjusting exchange rates and interest rates) and at the same time loosening fiscal policy through relaxation, exemption and reduction of tax land rent, charges, fees etc. with the spirit of proactiveness, flexibility, and consistency for goal of stabilizing the macro-economy, controlling inflation, promoting growth and ensuring major balances of the economy, so that remarkable results were achieved by our country in 2022 regarding socio-economic development activities.**

2022 GDP was estimated to increase by 8.02% in comparison with the previous year, reaching the highest increase in 2011-2022 period due to the economic recovery. In that circumstance, Vietnam securities market in 2022 was somehow affected, especially the stock market. However, this was also the year when the securities industry made great efforts to implement diversified measures to support the market, including VSD's shortening settlement processing time to T+2

Contrary to the expected rapid recovery after Covid-19 pandemic, the global economy in 2022 faced a series of big challenges, including inflationary pressures and stagnant economic growth due to impacts of the world economic and geo-politics fluctuations. The political conflict between Russia and Ukraine, China's Zero-Covid policy and the monetary tightening trend in response to high inflation directly affected the world's economy. According to the World Bank (WB) and the International Monetary Fund (IMF), global economic growth in 2022 slowed down to 3.19%, a sharp drop from 6.02% in 2021 and lower than the forecast of 4.4% given early in the year. Some large economies such as the US shrank for two consecutive quarters, down 1.6% in the first quarter and 0.9% in the second one, Japan shrank by 0.3% in the third quarter, and China only had slow economic growth of 2.7%. Tighter financial conditions and fears of a global recession negatively impacted foreign direct investments (FDI), and the appreciation of US dollar also led to the outflow of indirect investment capital from emerging markets because the attractiveness of investments for interest rate differences in these markets dropped significantly. The world securities index in 2022 decreased by 20% due to high inflation and great tension in Europe. In Southeast Asia, many central banks raised interest rates in response to currency devaluation and rising inflation coupled with higher food and energy prices over the globe.

morning, bringing Vietnam securities market closer to being upgraded. The number of securities accounts by 2022 end was 6.8 million, equivalent to 6.8% of Vietnam's population, far exceeding the 5% target set forth in the Prime Minister's Decision on approving the scheme on restructuring the securities market and insurance market for 2020 - 2025 period. Looking back 2022, the year when the stock market was sharply down while the bond market and derivatives market still maintained a growth

momentum, specifically: End of 2022 trading session, VNIndex reached 1007.09 points, down 32.8% compared to 2021 end. HNX-Index closed at 205.31 points, down 56.7% compared to 2021 end, which was mostly attributed to the stock market decline. The stock market capitalization was VND 5.227 trillion, a decrease of 32.7% compared to 2021 year end, equivalent to 61.6% of 2021 GDP (55% of 2022 estimated GDP); Bond listing reached more than VND 1,743 trillion, up 12.9% compared to 2021 (18.3% of

2022 estimated GDP). Derivatives market with an average trading volume of 272,660 contracts/session, was up 44% in comparison with the average of the previous year. Those were remarkable results of the securities market in 2022 - a year in which the domestic and foreign economic and social situation experienced various fluctuations, complicated developments with both advantages and disadvantages.

**In spite of great challenges of the securities market in 2022, VSD always kept the the spirit of "together with the market, making continuous efforts to overcome difficulties", maintained existing achievements, continued to carry out assigned missions, ensured the safe, smooth and confidential operations for the market; complied with prevailing laws and regulations and prevented incidents that may cause disruptions to market operations, and together with the securities industry, provided practical solutions to support investors for improved market liquidity.**

The world economy experienced a challenging 2022 year and is expected to continue facing a difficult year in 2023. However, some bright spots for the world economy in 2023 can help ease pressure on Vietnam's economy, including inflationary pressure, which tends to decrease when many countries' inflation peaked in 2023 and China loosened its Zero-Covid policy. In that context, in order to maintain economic growth, the Government has directed to continue implementing measures to stabilize the macro situation and control inflation, at the same time to boost exports and attract FDI to ensure balanced foreign currency and promote growth; continue to ensure the stability and sustainability of the securities market by accelerating market restructuring, developing new products, improving the efficiency of securities market management and supervision to guarantee the securities market to develop in a sustainable way and to continue its role as an effective medium and long-term capital mobilization channel for Vietnamese economy. Thus, according to the forecast, Vietnam securities market is still considered to have growth potential, especially when Vietnamese economy is benefiting from the pivoting strategy of international investment flows and FDI benefiting from production shift from other countries to Vietnam. Domestic growth continues to be at a high level compared to the region and the world, the Government's fiscal policy, economic stimulus packages will be disbursed more in 2023.

From the Government's new policies and reforms and the above advantages, in 2023, I believe that the securities market will continue to be an attractive investment channel, creating many opportunities and great confidence for investors. With all those achievements, to express the appreciation and in response to the attention and support of regulators, the trust and companionship of partners and investment public, with the motto "all for sustainable market development" VSD will continue working closely with SEs, market participants, issuers, fund managers to ensure seamless, safe, effective, and secure market operations. Besides, VSD will also coordinate with other CSDs in the region to successfully organize ACG's 25th Annual General Meeting (ACG25) in Vietnam to create an increasingly solid bridge between domestic securities market and regional securities markets as well as enhance VSD's position in the Asia Pacific region. In particular, we will focus our resources on implementing the operating model as specified in the Prime Minister's Decision No. 26/2022/QĐ-TTg dated 16th December 2022 on the establishment, organization and activities of VSDC to create a steady development momentum for the following years.

**NGUYEN SON**  
Chairman

In 2022, the world securities market faced new difficulties due to political instability, the conflict between Russia and Ukraine and the tight monetary policy of major economies to cope with increasing inflation risks. As for Vietnam securities market, 2022 can be said to be a volatile year with much arising and unprecedented work, however, under close attention and direction of the leaders of the Ministry of Finance (MoF), the State Securities Commission (SSC), active and synchronous coordination of relevant units, in 2022, VSD successfully completed its business activities, namely securities registration, depository, clearing and settlement of securities transactions, completed key projects, ensuring smooth and safe market operation, significantly contributing to implementation of solutions for securities market development, specifically:



- 1 Concentrating resources to formulate and promulgate business regulations and guidelines at VSD as well as complete VSD-related contents in developing legal documents on securities market sent to the MoF and SSC.
- 2 Officially implementing the Plan on shortening settlement processing time for securities transactions with T+2 settlement cycle from 29<sup>th</sup> August 2022 in order to increase market liquidity and facilitate investors' faster capital rotation.
- 3 Building and launching the online system for guarantee measure registration of securities centrally registered at VSD.
- 4 Carrying out preparations for the establishment of VSDC.
- 5 Coordinating with investors and SEs to continue developing the new information technology (IT) system for the market.
- 6 Developing a number of new systems/services/products to serve the market and meet relevant requirements of regulators, such as: *Building the system for privately-placed corporate bond registration, depository and settlement; Implementing the plan on controlling performance of reporting and information disclosure obligations before executing transactions of insiders and related persons; Continuing to study CCP model for the cash market and other products/services.*
- 7 Coordinating with SEs to implement securities market tasks, specifically: coordinating with HOSE on providing additional VN30 index data to serve the adjustment of final settlement price (FSP) calculating method for VN30 index futures according to the new method; coordinating with HNX on adjusting the initial margin rate for VN30 index futures for derivatives stock market and applying the new initial margin rate for VN30 index futures (from 13% to 17%) from December 15<sup>th</sup> December 2022.
- 8 Actively expanding international cooperation.

Beside good implementation of key tasks, in 2022, VSD achieved positive results in operational and business activities; compliance with legal regulations on accounting work, financial management, information disclosure was strictly implemented, regimes and policies for VSD officials and employees was improved.

**Entering 2023, with changes and increasing requirements of Vietnam securities market, in order to complete the assigned tasks, VSD has to focus on implementing various key tasks, specifically:**

- 1 Implementing related work for transformation to VSDC model under 2019 Securities Law and the Prime Minister's Decision No. 26/2022/QĐ-TTg; reviewing, revising VSD's business guidelines in accordance with the Corporation's new regulations.
- 2 Formulating the development strategy, production and business plan for 2021 - 2030 period and 5-year investment and development plan for 2021 - 2025 period of VSDC to submit to the MoF after the securities market development strategy to 2030 is promulgated.
- 3 Contributing to refining mechanisms and policies on the securities market as directed by the MoF and SSC.
- 4 Issuing VSD's business guidelines as specified by prevailing laws and regulations upon SSC's approval.
- 5 Continuing work of KRX Project on "Designing, Procuring and Installing with Technology Transfer - A Complete Solution for IT System of Ho Chi Minh Stock Exchange" to put it into operation as directed by the MoF and SSC.
- 6 Deploying a system for privately-placed corporate bond registration, depository and settlement in according to Decree No. 65/2022/ND-CP dated 16<sup>th</sup> September 2022.
- 7 Coordinating with SEs to implement the plan on controlling performance of reporting and information disclosure obligations before executing transactions of insiders and related persons.
- 8 Continuing preparation of necessary conditions to launch CCP mechanism for the cash market, intraday trading and to-be-delivered securities settlement when the new IT system comes into operation.
- 9 Organizing ACG's 25<sup>th</sup> Annual General Meeting (ACG25).
- 10 Researching for launching new products to meet the needs of issuers, depository members and investors as directed by the MoF and SSC.

2023 workload is quite significant, but VSD believes that under the close direction of regulators, with support and companionship of members, issuers and domestic and foreign investors as well as partners, VSD will continue to stand firm in the face of difficulties to successfully complete tasks set out for 2023, and make practical contributions to the stability and development of Vietnam securities market./.

**DUONG VAN THANH**  
Chief Executive Officer



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

**Mr. NGUYEN SON**  
Chairman

**Mr. PHAM TRUNG MINH**  
Member



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

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

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

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

**DIVISION MANAGERS - HANOI HEAD OFFICE**



**Ms. HOANG THI MINH HAI**  
Head of the Supervisory Board



**Ms. NGUYEN THI BICH THUY**  
Chief Accountant - Manager  
Finance and Accounting Division



**Mr. VO THANH TUAN**  
Manager  
Securities Registration Division



**Ms. TRUONG THI THU HA**  
Manager  
Securities Depository and  
Member Management Division



**Mr. NGUYEN HAI NAM**  
Manager  
Clearing and Settlement Division



**Ms. NGUYEN THU THUY**  
Deputy Manager in charge  
Fund Service and New Product  
Division



**Ms. NGUYEN THI HA**  
Manager  
BoD office



**Mr. TRAN HUNG THANG**  
Manager  
IT Division



**Ms. VU HONG VAN**  
Manager  
Internal Control Division



**Mr. LUU TRUNG DUNG**  
Manager  
Research & Development -  
International Cooperation Division



**Ms. NGUYEN THI THANH THAO**  
Manager  
General and Legal Affair Division



**Ms. HOANG THANH HANG**  
Manager  
Administration Division



**Ms. NGUYEN PHUONG LOAN**  
Manager  
Human Resource and Training Division



**BRANCH LEADERSHIP AND DIVISION MANAGERS - HOCHIMINH BRANCH OFFICE**



**Ms. NGUYEN THI MINH NGUYET**  
Branch Director



**Mr. DUONG VAN QUAN**  
Branch Deputy Director



**Ms. PHAM THI HUONG GIANG**  
Branch Deputy Director



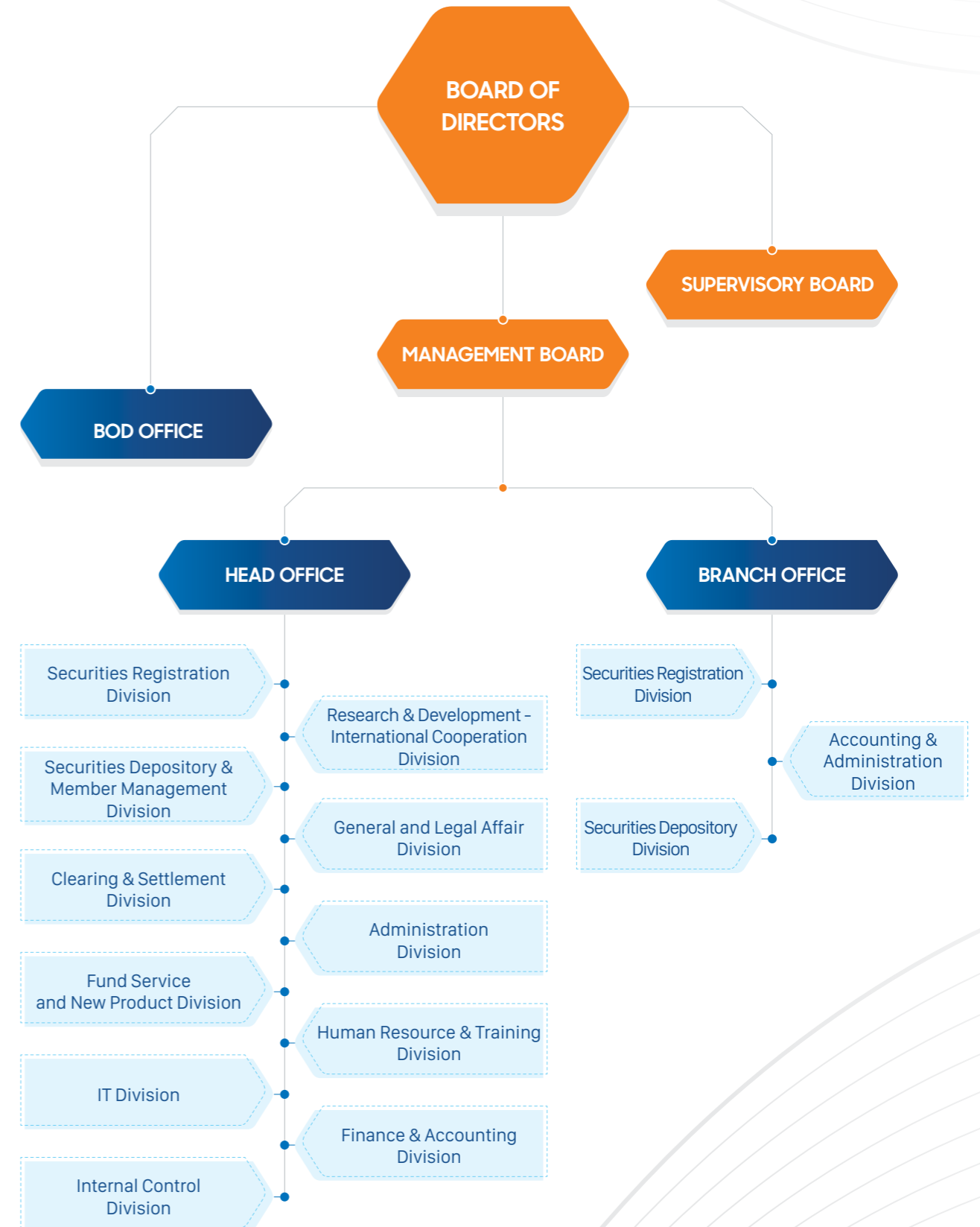
**Ms. NGUYEN THI NAM PHUONG**  
Deputy Manager in charge - Securities Registration Division



**Ms. NGUYEN THI THU HUYEN**  
Manager - Securities Depository Division



**Mr. TRAN THANH HANH**  
Manager - Accounting and Administration Division



# ! HIGHLIGHTS !





## PARTICIPATING IN REFINING THE SECURITIES MARKET LEGAL FRAMEWORK AND TRADE-SUPPORTING BUSINESS GUIDELINES

VSD considers participating in developing the legal framework for Vietnamese securities market be VSD's top priority.



Therefore, in 2022, VSD had proposals for ameliorating VSD-related contents in formulating legal documents on securities market sent to the MoF and SSC, such as:

- (i) Completing the review of 2019 Securities Law as directed by the MoF and SSC.
- (ii) Making comment on: the draft Decree no. 65/2022/ND-CP revising Decree no. 153/2020/ND-CP regulating the offering and trading of privately-placed corporate bonds in the domestic market and corporate bond offering to overseas markets; draft Decree on guarantee-measure registration of the Ministry of Justice; draft amendments to Decree no. 95/2018/ND-CP regulating the issuance, registration, depository, listing and trading of Government debt instruments on the securities market...
- (iii) Making comments on draft Circulars: draft Circular No. 06/2022/TT-BTC guiding the compliance supervision of the SSC for activities in the securities industry by Vietnam Stock Exchange and its subsidiaries, and VSD, replacing Circular no. 116/2017/TT-BTC; draft Circular guiding the form of contribution, contribution amount, funds reserved for, management and usage of the settlement compensation fund, clearing fund, and operational risk prevention fund; draft Circular guiding the registration, depository, rights processing, ownership transfer, transaction settlement and organization of privately-placed corporate bond trading in the domestic market; draft Circular guiding the regime of information disclosure and reporting on privately-placed corporate bond offering and trading...

In addition, in 2022, to meet requirements of the Securities Law no. 54/2019/QH14 dated 26th November 2019, Decree no. 155/2020/ND-CP dated 31st December 2020 guiding implementation of the Securities Law, Circular no. 119/2020/TT-BTC dated 31st December 2020 regulating the registration, depository, clearing and settlement of securities transactions and some newly issued legal documents, as well as go in line with actual circumstances and meet market requirements, VSD issued 6 new business guidelines and 3 rules, revised 1 business guideline.

In addition, VSD actively coordinated with SSC's functional departments in completing the draft decision approving the securities market development strategy to 2030 and contents related to VSD in the building 2021-2030 period Strategy.



## MAKING PREPARATIONS FOR VSDC ESTABLISHMENT

In 2022, VSD actively coordinated with regulators and related units to carry out work related to the transformation to VSDC model in accordance with 2019 Securities Law. This will be an important milestone in the development of VSD in particular and the securities market in general.

On 26<sup>th</sup> December 2022, the Prime Minister issued Decision no. 26/2022/QĐ-TTg on the establishment, organization and operation of VSDC. Accordingly, VSDC was established on the basis of VSD conversion with the charter capital of 1,000 billion VND, which is a state-owned enterprise organized and managed in the form of a one-member limited liability company with 100% charter capital held by the State. VSDC, whose international trading name is Viet Nam Securities Depository and Clearing Corporation, has the Head office in Hanoi and a branch in Hochiminh City.



## LAUNCHING THE SCHEME ON SHORTENING SETTLEMENT PROCESSING TIME FOR SECURITIES TRANSACTIONS WITH T+2 SETTLEMENT CYCLE

From 29<sup>th</sup> August 2022, VSD coordinated with the settlement banks and market participants to adjust the system and successfully launching the scheme on shortening settlement processing time for securities transactions (including stocks, fund certificates and covered warrants) from 15:30 to 16:00 on T+2 to 11:00-11:30 on T+2.

For investors on the securities market, the time to complete settlement of securities transaction is decisive for the time to complete a cycle of securities buying and selling and is one of the factors that significantly influence their investment plans and strategies as well as the profitability of the investment capital flows. Therefore, when investors can sell securities bought on T+0 in T+2 afternoon session instead of T+3 as before, it has brought expectations to investors because this is one of the factors that can facilitate cash flow into the securities investment channel.

However, shortening settlement processing time helps to improve liquidity for the market and increase benefits for investors but also has higher risk of default as shorter settlement processing time means that depository members have less time to mobilize securities and cash in case investors' securities and cash balance is not well controlled or trading errors happen.

According to the actual implementation, settlement is ensured safe and smooth by VSD, the achieved results showed great efforts of the regulators, VSD, SEs as well as market participants and the settlement banks.



### LAUNCHING THE ONLINE SYSTEM FOR GUARANTEE MEASURE REGISTRATION OF SECURITIES CENTRALLY REGISTERED AT VSD

Implementing 2019 Securities Law and Decree no. 155/2020/ND-CP dated 31<sup>st</sup> December 2020 of the Government on online implementation of registering securities guarantee measures, VSD completed and launched the online system for guarantee measure registration of securities centrally registered at VSD from early March 2022.

This system launching is to help improve the market efficiency and convenience for investors, helping parties that register guarantee measure to conveniently follow as well as ensure the interests of related parties in performing transactions, minimize manual processing and following, reduce risks, and speed up business processing.

VSD also reviewed and issued the business guideline on guarantee measure registration of securities centrally registered at VSD under Decision no. 160/QD-VSD dated 15<sup>th</sup> November 2022 (replacing Decision No. Decree 110/QD-VSD dated 23<sup>rd</sup> August 2021) to be in line with the new system.



### COORDINATING WITH THE INVESTOR, SES TO COMPLETE THE NEW INFORMATION TECHNOLOGY SYSTEM FOR THE MARKET

As one of the beneficiaries, in 2022, under close direction of the MoF's and SSC's leaders, VSD concentrated human resources to closely coordinate with SEs, especially the investor - HOSE and the contractor - KRX (Korea) in implementing work within the responsibility of VSD according to the timeline of the Project "Designing, Procuring and Installing with Technology Transfer - A Complete Solution for IT System of Ho Chi Minh Stock Exchange", in which the focus was on internal user acceptance testing (iUAT). For the remaining issues, VSD promptly made summary to inform the Investor and reported to the competent authority.

The new IT system launching will contribute to the improved capacity of market organization, management and operation, development of new products and services, and international practices and standards following.



### BUILDING THE SYSTEM FOR PRIVATELY-PLACED CORPORATE BOND REGISTRATION, DEPOSITORY AND SETTLEMENT

To ensure that the corporate bond market becomes an important and effective capital mobilization channel with minimum risks for investors, VSD coordinated with the Hanoi Stock Exchange (HNX) to build the system for privately-placed corporate bond registration, depository and settlement as directed by the MoF and SSC.

By December 2022, VSD completed selecting contractor and developed a plan on building the software system to ensure that the system launching time is June 2023 as specified in Decree No. 65/2022/ND-CP dated 16<sup>th</sup> September 2022 revising and supplementing a number of articles of Decree No.153/2020/ND-CP regulating privately-placed corporate bond offering and trading in the domestic market and corporate bond offering to overseas market.

In addition, VSD contributed to formulation of the circular guiding the registration, depository, rights processing, ownership transfer, transaction settlement and organization of privately-placed corporate bond trading in the domestic market. Formulation of related guidelines and procedures was also carried out in parallel with the system building in order to bring forward the proposals and instruction in line with relevant legal documents and actually arising business operations.



 BUSINESS  
OPERATIONS 





Conference for issuers having securities registered at VSD in 2022

In 2022, securities registration at VSD achieved the following results: as of 31<sup>st</sup> December 2022, there were 1,795 issuers registering securities at VSD with a total of 1,739 securities codes, 14 fund certificates, 122 covered warrant (CW) codes, 392 government bond/government guaranteed bond/municipal bond codes, 1 foreign-currency dominated bond code and 70 corporate bond codes.

As of 31<sup>st</sup> December 2022, the total of shares, fund certificates, CWs and bond registered at VSD reached more than 227.4 billion, including 0.8 billion listed shares, 1.7 billion fund certificates, 1 billion CWs, and 17.5 billion bonds.

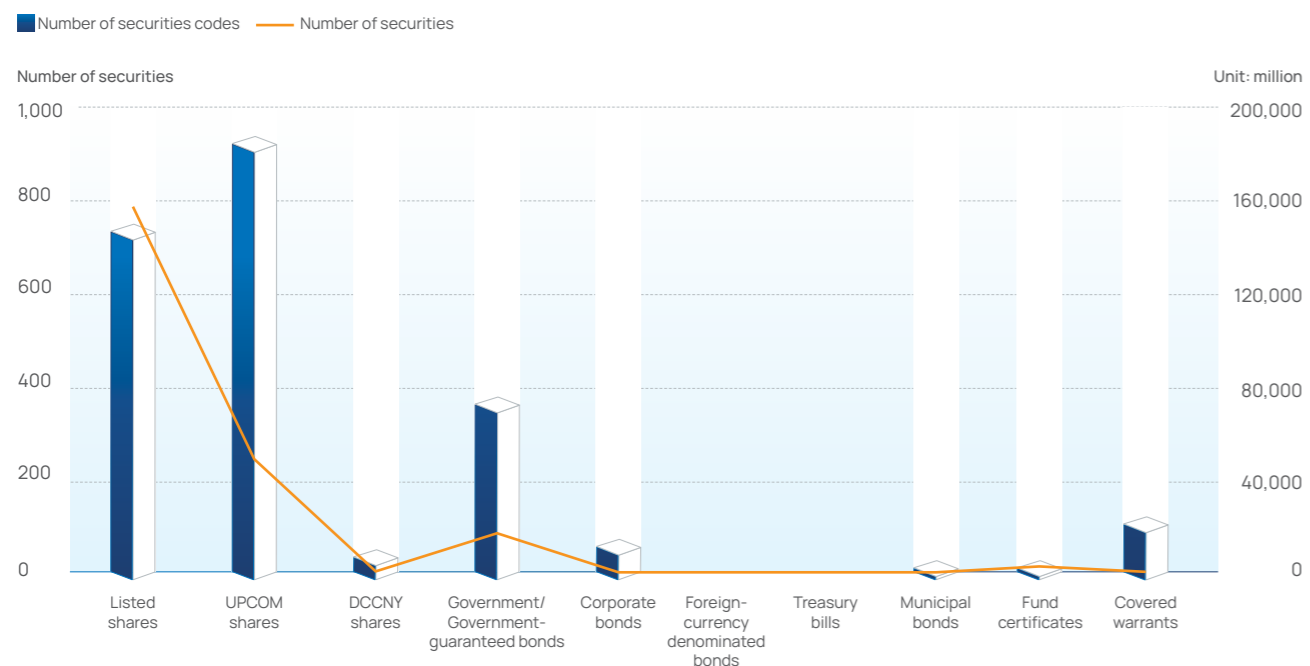
As of 31<sup>st</sup> December 2022

**1,795** issuers registering securities at VSD with a total of **1,739** securities codes

As of 31<sup>st</sup> December 2022, the total of shares, fund certificates, CWs and bond registered at VSD reached

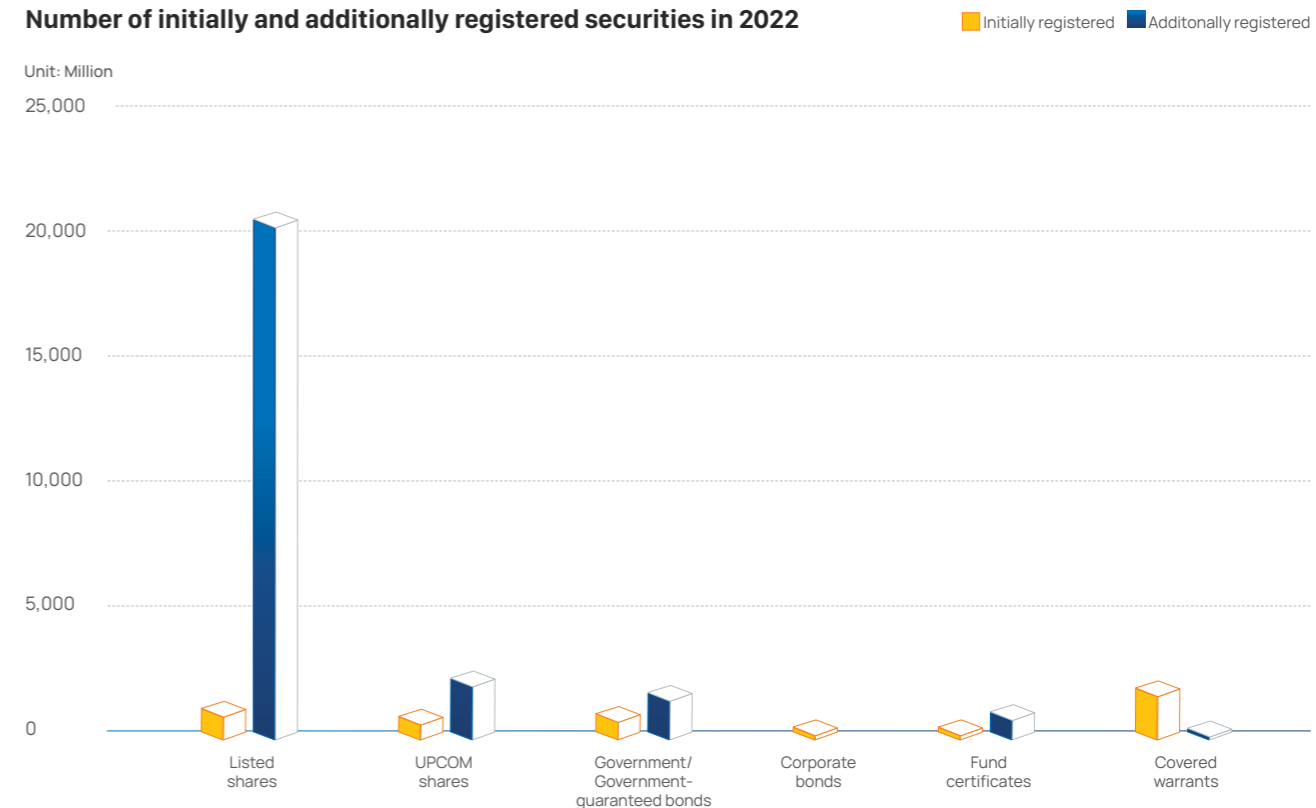
**>227.4** billion

### Number of registered securities codes and registered securities as of 31<sup>st</sup> December 2022



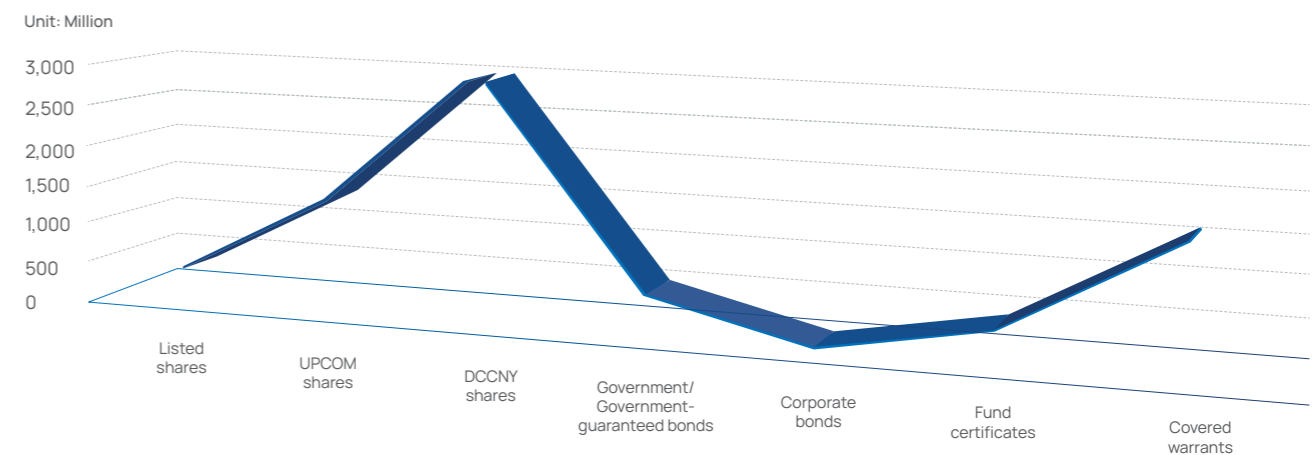
In 2022, the total of shares, fund certificates, CWs and initially and additionally registered bonds at VSD reached more than 31.1 billion, an increase of 5% compared to 2021, including 26 billion registered shares, 0.8 billion fund certificates, 1.9 billion CWs, and 2.4 billion bonds.

### Number of initially and additionally registered securities in 2022



In 2022, the total number of securities subject to resgistration cancellation of all types reached 7.6 billion, including 5 billion deregistered shares (there were 1.9 billion listed shares and 3.1 billion non-listed shares), 0.4 billion fund certificates, 1.6 billion CWs, and nearly 0.6 billion bonds.

### Securities resgistration cancellation in 2022





## CORPORATE ACTIONS, OFF-EXCHANGE OWNERSHIP TRANSFER FOR SECURITIES OWNERS

### Corporate actions processing in 2022

No.	Type of corporate actions	Unit	Quantity/Value
1	Voting rights	Batch	2,141
2	Rights issue	Batch	60
	Number of shares subscribed via VSD	Share	3,177,147,645
3	Payment of stock dividend	Batch	180
	Number of shares allocated via VSD	Share	5,815,805,164
4	Share bonus	Batch	65
	Number of shares allocated via VSD	Share	4,103,279,959
5	Payment of cash dividend	Batch	996
	Payment value via VSD	VND	52,834,828,850,160
6	Payment of interest/principal for government bonds/ government-guaranteed bonds	Batch	393
	Payment value via VSD	VND	124,667,419,603,100
7	Payment of interest/principal for corporate bonds	Batch	126
	Payment value via VSD	VND	6,582,115,034,837
8	Payment of interest/principal for foreign-currency denominated bonds	Batch	01
	Payment value via VSD	USD	48,000,000
9	Payment of CWs	Batch	54
	Payment value via VSD	VND	116,708,115,400

### Number of stock exchange transferences in 2022

No.	Number of stock exchange transference	Number of securities
1	01	372,517 bonds
2	28	3,260,212,313 stocks

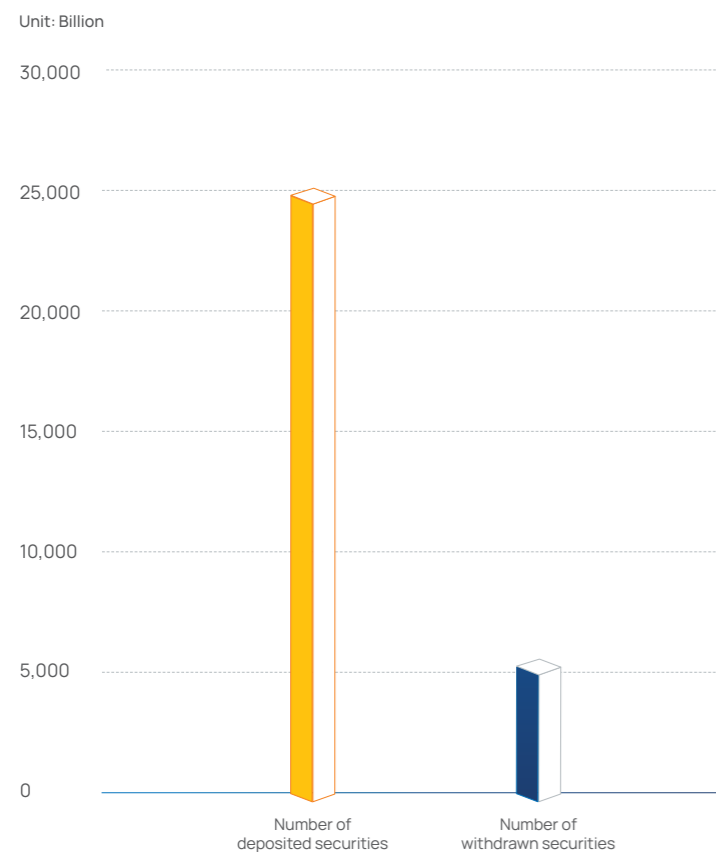


### Off-exchange ownership transfer for listed/ registered for trading securities in 2022

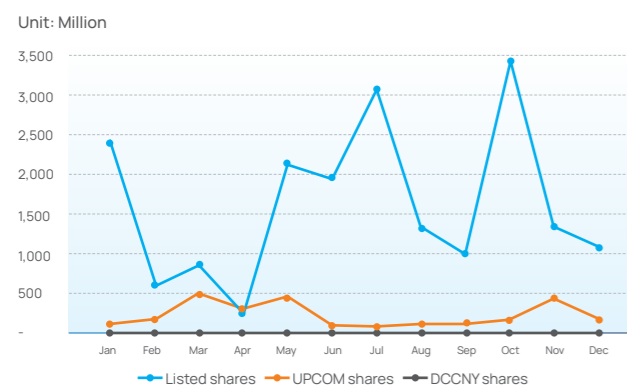
No.	Type of transfer	Times	Number of securities	Total by face value (VND)
1	Redemption of employees' preferred shares by issuers/trade unions	23	675,654	6,756,540,000
2	Transactions of founding shareholders	0	0	0
3	Donation, offerings and gift	6	86,409	864,090,000
4	Inheritance	636	11,043,543	110,435,430,000
5	Splitting, merging, consolidating or corporate financial restructuring	5	95,718,452	957,184,520,000
6	Equity capital contribution to a company	6	495,451,481	4,954,514,810,000
7	Allocation of preferred shares from trade unions to employees, allocation of treasury shares to employees	5	31,338,284	313,382,840,000
8	Ownership transfers by auctioning State-owned shares	10	348,718,174	3,487,181,740,000
9	Ownership transfers between entrusting investors and fund managers and vice versa	11	77,130,160	771,301,600,000
10	Ownership transfers on order of the Court, Law Enforcement Agency	16	25,437,572	254,375,720,000
11	Others (odd lot transactions, capital transfer among corporations and companies)	47	221,792,282	2,217,922,820,000
12	ETF redemption/creation transactions	581	1,256,600,000	12,566,000,000,000

In 2022, in parallel with securities registration performance, securities depository also achieved remarkable results as follows:

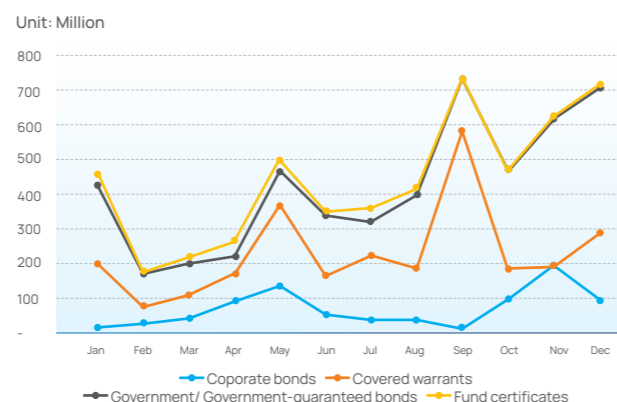
### Number of deposited/ withdrawn securities in 2022



### Depository of shares in 2022



### Depository of fund certificates, covered warrants, bonds in 2022



As of 31<sup>st</sup> December 2022

The number of investor accounts managed by VSD

**6,897,071** accounts

the number of new investor accounts opened at VSD was

**2,608,645** accounts, an increase of 68% of in comparison with that of 2021

The number of newly deposited securities reached nearly

**27.7** billion, an increase of 10% compared to 2021

The number of withdrawn securities reached around

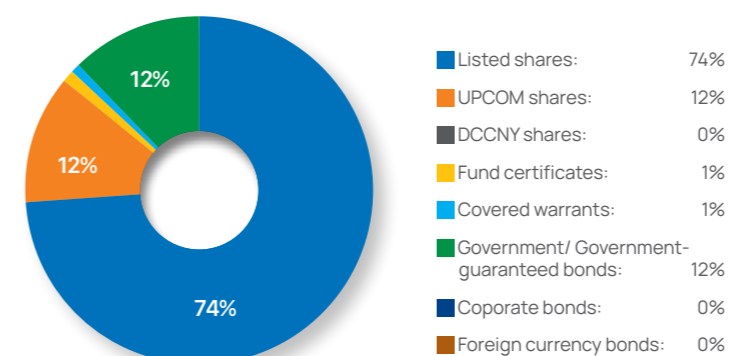
**5.4** billion, a decrease of 16% compared to 2021

As of 31<sup>st</sup> December 2022, the total balance of securities deposited at VSD is approximately 142 billion (accounting for 62.3% of the total number of registered securities)

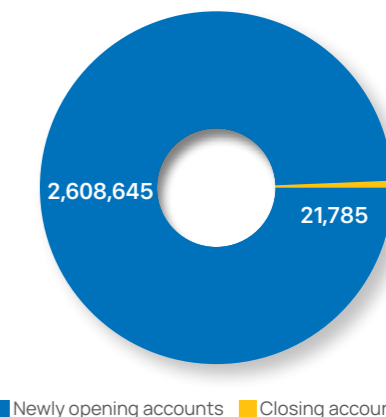
Among this, the number of listed shares, fund certificates and CWs deposited was more than 107 billion, accounting for 76%, followed by deposited unlisted shares and deposited bonds with 17 billion and 18 billion, both making up around 12%.



### The proportion of type of securities at VSD on 31<sup>st</sup> December 2022



### Number of newly opened/closed securities trading accounts in 2022



In 2022, the number of new investor accounts opened at VSD was 2,608,645 accounts, an increase of 68% of in comparison with that of 2021, raising the number of investor accounts managed by VSD as of 31<sup>st</sup> December 2022 to 6,897,071 accounts, including 6,854,360 domestic investor accounts and 42,711 foreign investor accounts.

### TOP 10 members with the largest volume of deposited securities at VSD in 2022

No.	Member code	Name of member	Number of securities
1	001	SSI Securities Corporation	2,694,908,060
2	026	VPS Securities JSC	1,986,561,721
3	021	VNDirect Securities Corporation	1,635,962,998
4	401	HSBC Bank (Vietnam) Ltd	1,385,964,195
5	011	Ho Chi Minh City Securities Corporation	1,154,587,106
6	057	KIS Vietnam Securities Corporation	1,151,272,700
7	105	Techcom Securities Company Limited	1,086,731,417
8	069	Sai Gon- Ha Noi Securities Joint Stock Company	1,005,770,544
9	402	Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	991,357,920
10	202	Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam	949,014,214



## MANAGEMENT OF DEPOSITORY MEMBERS (DMs)



- 1 VSD's 2022 member conference
- 2 The ceremony of honoring outstanding members in settlement of the cash market transactions in 2022.
- 3 The ceremony of honoring outstanding members in securities depository in 2022.

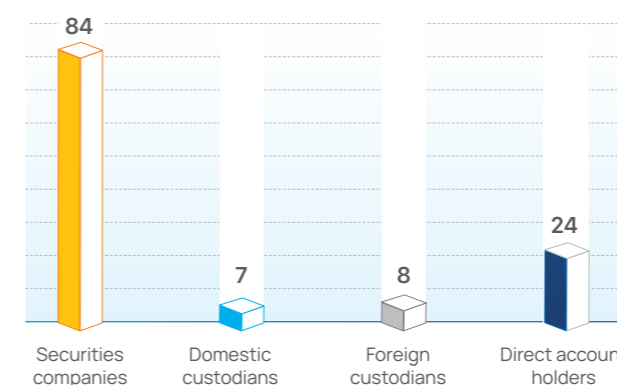


The total of number of VSD's DMs



In 2022, there was one institution being granted with depository membership certificate, one direct account holders converting to a DM, raising the total of number of VSD's DMs to 99 members, including 84 securities companies, 7 domestic custodians, 8 foreign custodians.

### VSD membership structure in 2022



In addition, there were also 24 direct account holders at VSD (decreasing one member in comparison to that in 2021 because of converting to DM).

Over the past years, VSD has regularly updated and set rules on mechanisms to promptly handle guideline breaches in order to strengthen member supervision management, thereby improving management efficiency, self-discipline of members and contributing to a healthy market, helping the market operate safely and effectively. In addition, VSD works closely with members to prevent and promptly handle violations of individuals and organizations in the stock market.

Besides, VSD also holds 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.

## MANAGEMENT OF CLEARING MEMBERS (CMs)

As of 31<sup>st</sup> December 2022, the number of members in derivatives market was 23 members, including 04 GCMs and 19 DCMs. Compared to 2021, the number of members in derivatives market in 2022 maintained stably, there were no new members. The CMs still strictly adhered to regulations on derivatives clearing and settlement of derivatives, there were no cases where investors were default and CMs being handled for violations.

clearing and settlement of derivatives transactions on a daily basis, coordinates with Vietinbank to promptly detect cases of defaults on position profit/loss settlement, settlement for execution of future contracts (if any). As for the collateral using rate and position limit on each investor account, VSD performs real-time monitoring through the system features to promptly detect and coordinates with HNX to suspend trades of violating accounts until relevant remedies are made, instructs related CMs to remedy violations on problem arising date via additional collateral deposit or closing positions and reports to SSC as regulated.

In order to enhance compliance with VSD's business regulations and help the market operate safely, VSD manages and supervises CMs through the process of



- 1 VSD's 2022 member conference.
- 2 The ceremony of honoring outstanding members in settlement of derivative market transactions in 2022.

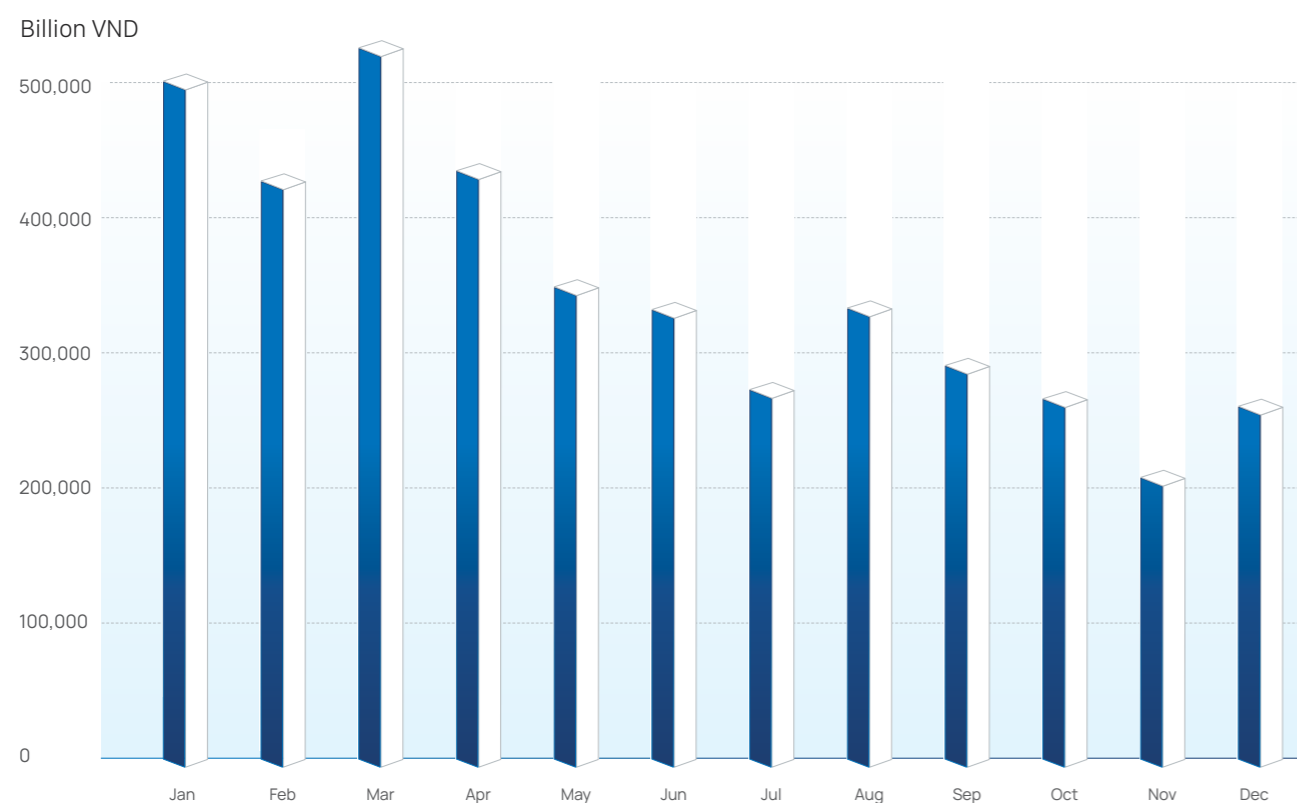


## CASH MARKET

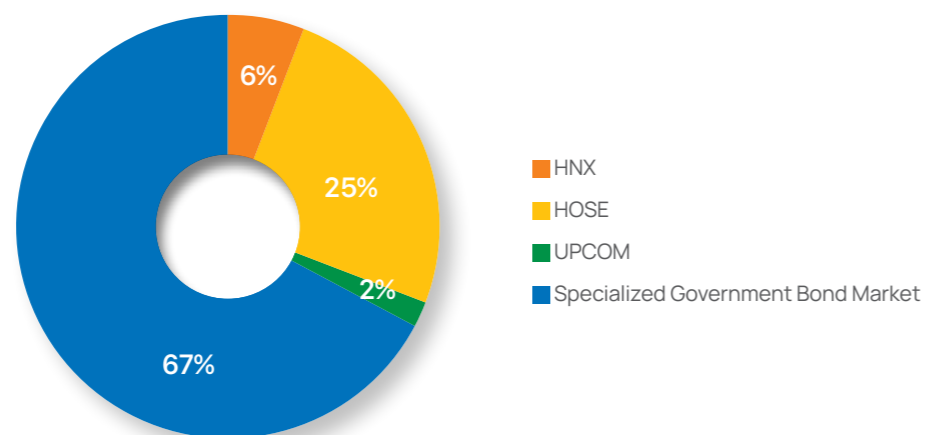
In 2022, the settlement value of securities transactions via VSD reached over 4,256,525 billion VND, decreasing by 23% compared to that of 2021. The settlement value of specialized government bond transactions accounted for the largest proportion with 2,823,314 billion VND, comprising nearly 66% of total settlement value of the market and decreasing by 24% compared to that of 2021.

The settlement value of securities transactions via VSD reached over **4,256,525** billion VND

### Settlement value of transactions in 2022



### Settlement value by market in 2022



### Top 10 DMs having the largest settlement value of share/fund certificate/corporate bond transactions in 2022

No.	DMs	Value (Billion VND)
1	HSBC Bank (Vietnam) Ltd.	91,160
2	Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	85,753
3	VPS Securities JSC	82,707
4	Ho Chi Minh City Securities Corporation	58,832
5	Viet Capital Securities Joint Stock Company	54,783
6	SSI Securities Corporation	50,691
7	KIS Vietnam Securities Corporation	48,013
8	VNDirect Securities Corporation	39,536
9	Mirae Asset Securities Ltd. Company (Vietnam)	39,305
10	Techcom Securities	37,359

Note (\*). 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 2022

No.	Member's name (DMs + DAHs)	Value (Billion VND)
1	Vietnam Maritime Commercial Joint Stock Bank	613,214
2	Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam	540,754
3	Vietnam Bank for Agriculture and Rural Development	529,760
4	Sai Gon Joint Stock Commercial Bank	333,204
5	Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	311,750
6	Vietnam Technological and Commercial Joint-stock Bank	311,037
7	Southeast Asia Commercial Joint Stock Bank	283,693
8	Tien Phong Commercial Joint Stock Bank	250,372
9	Asia Commercial Joint Stock Bank	234,505
10	Vietnam International Commercial Joint Stock Bank	223,560

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

# CLEARING AND SETTLEMENT OF SECURITIES TRANSACTIONS

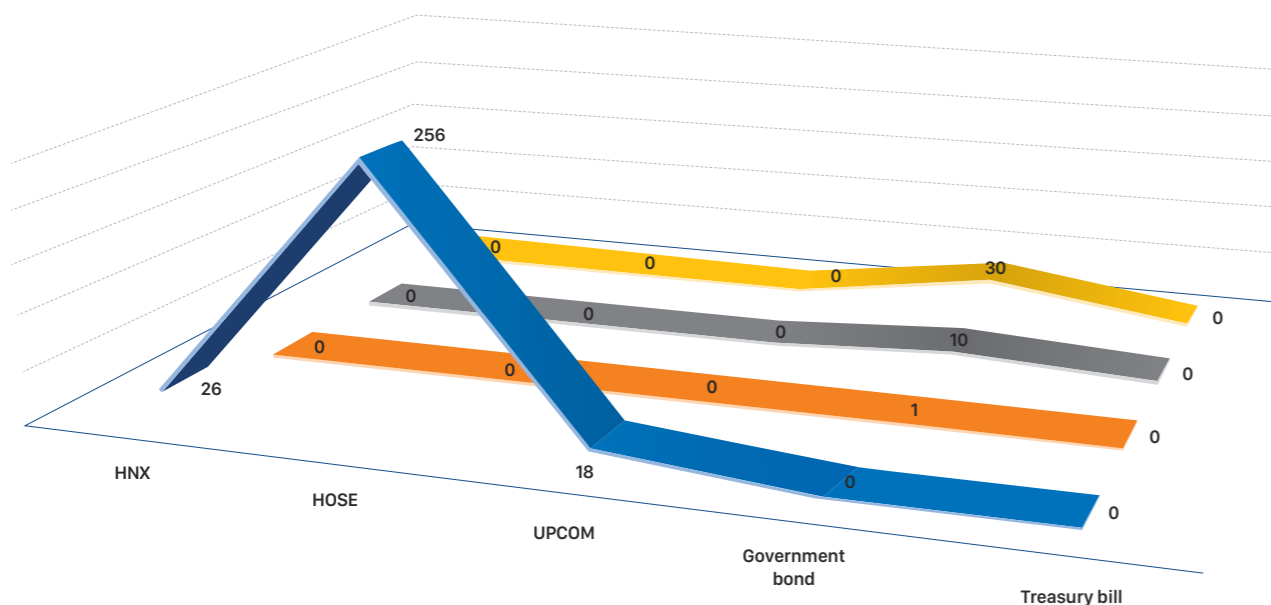
In 2022, to ensure the smooth operation of the market and protect investors' interest, VSD received dossiers and made error corrections for 300 transactions; implemented 1 transaction of error handling; had 30 cases of settlement cancellation and deferred settlement for 10 cases due to cash shortage. The total of error-corrected transactions, error handling transactions, settlement cancellation cases showed a decrease of more than 50% compared to 2021 (884 transactions). This proved that settlement discipline of the market and the DMs' compliance with settlement rules have been well implemented.



3 settlement banks received Commemorative medals

## The situation of error-correcting, error handling, deferred settlement, settlement cancellation transaction cases in 2022

■ Error-correcting ■ Error handling ■ Deferred settlement ■ Settlement cancellation



## DERIVATIVES MARKET

In 2022, clearing and settlement of derivatives transactions were performed safely, smoothly and achieved remarkable growth compared to 2021.

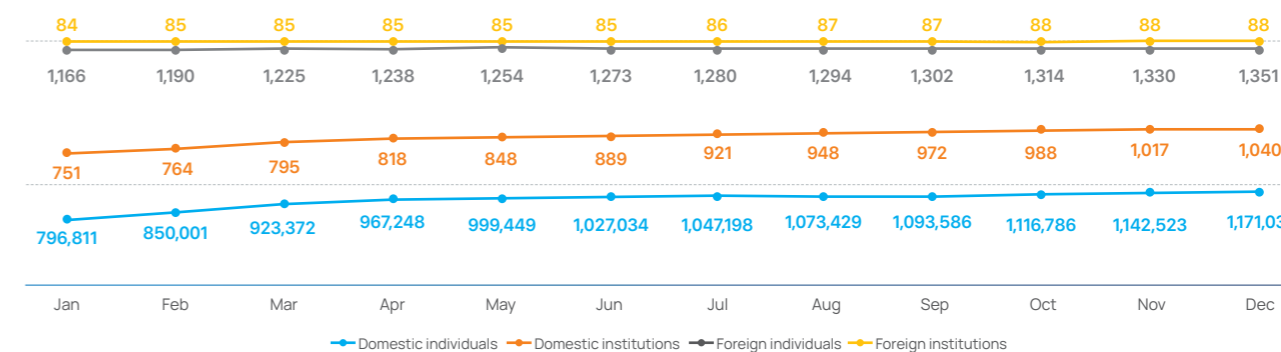
As of 31<sup>st</sup> December 2022, there were 1,173,510 accounts of investors opened on VSD's derivatives clearing and settlement system, an increase of 60.1% compared to the end of 2021. 30 contract codes were traded and cleared in 2022 (including 16 VN30 Index Futures and 14 Government Bond Futures); as of 31<sup>st</sup> December 2022, there were 20 expired codes (including 12 VN30 Index Futures and 8 Government Bond Futures). The number of VN30 open interest (OI) as of 30<sup>th</sup> December 2022 was 50,147 contracts (100% VN30 Index Futures).

As of 31<sup>st</sup> December 2022

# 1,173,510

accounts of investors opened on VSD's derivatives clearing and settlement system

## Number of derivatives trading accounts at the end of every month in 2022



## Number of contract codes in 2022

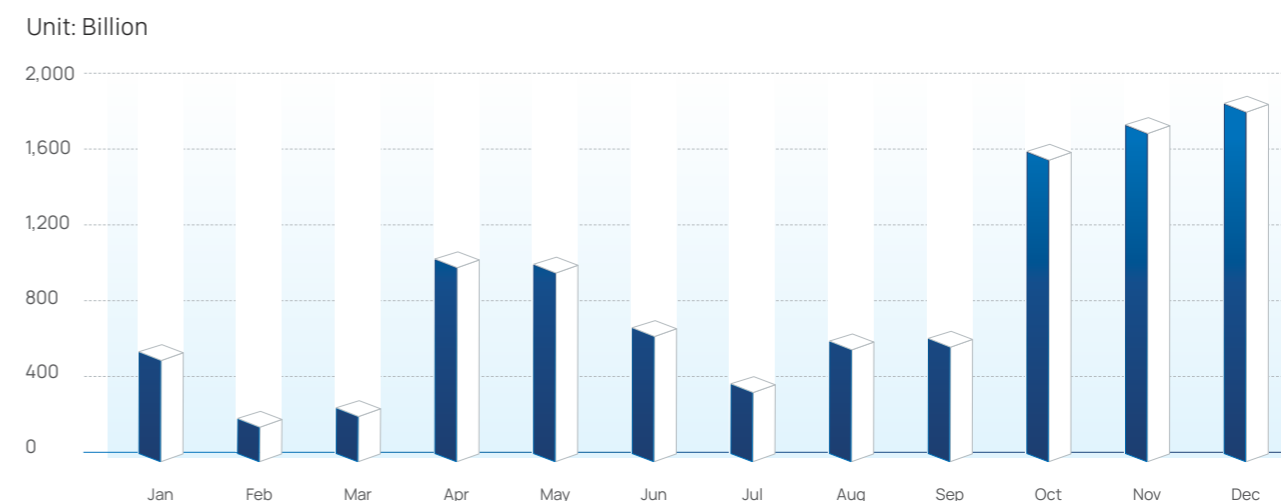
Type of contracts	Number of contract codes
<b>Contracts</b>	
VN30 futures	16
5 years Gov. bond futures	7
10 years Gov. bond futures	7
<b>Expired contracts</b>	
VN30 Futures	12
5 years Gov. bond futures	4
10 years Gov. bond futures	4

## Open Interest on monthly average in 2022

Number of OI	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
	28,557	27,089	33,891	39,813	32,786	39,937	44,378	51,289	50,321	51,222	51,360	52,990

Total trading value in 2022 reached more than VND 8.2 quadrillion; total value of position profit/loss settlement in 2022 reached VND 11 trillion, an increase of 27% in trading value and 25% in settlement value compared to that of 2021. The clearing fund was not used in any circumstances to guarantee settlement.

## Settlement value of profit/loss position in 2022





VSD's Chairman delivered speech at 2022 fund service conference

In 2022, to meet the needs of implementing services of investment funds, VSD coordinated with fund managers and related members to perform business operations in quick and accurate manner, ensuring compliance with regulations - processes.

**For open-ended funds:** As of 31<sup>st</sup> December 2022, VSD provided services for 45 open-ended funds, an increase of 9 funds compared to 2021 (36 open-ended funds). The number of open-ended funds signing service provision contracts was 9 funds as of 31<sup>st</sup> December 2022. In 2022, 6,213 trading sessions were executed with the total value of over 88,154 billion VND, up by 41% in the number of trading session and 1.5% in

### Services for Open-ended funds and ETFs in 2022

No.	Services	Open-ended fund	ETF
1	Number of funds that have signed transfer-agent-service contract with VSD	9	6
2	Number of executed IPO sessions	11	2
3	Number of executed periodic sessions	6,213	2,197
4	Number of issued fund certificates	2,695,509,511	866,900,000
5	Value of issued fund certificates (million VND)	38,917,772	8,699,000
6	Number of redeemed fund certificates	3,304,904,941	402,000,000
7	Value of redeemed fund certificates (million VND)	49,236,611	4,020,000
8	Number of trading accounts opened	389,482	
9	Number of trading accounts closed	1,408	
10	Number of trading accounts as of 31 <sup>st</sup> December	922,152	

As of 31<sup>st</sup> December 2022



VSD provided services for

**45**

open-ended funds, &

**11**

ETFs

transaction value compared to 2021 due to the increase in the number of funds.

**For ETFs:** As of 31<sup>st</sup> December 2022, VSD provided services for 11 ETFs, increasing by 2 ETFs compared to 2021, executing 2,197 primary ETF creation/redemption sessions with the total value of 12,719 billion VND (in face value). A rise of 33.6% in sessions and 13.7% in trading value in comparison with 2021.



01



02



03

- 2022 fund service conference.
- VSD honored fund managers for their active contributions to fund activities in 2022.
- VSD honored outstanding supervisory custodians in 2022.

**For close-ended funds:** VSD provided services for 4 close-ended funds, of which 1 close-ended fund, FUCTVGF2 cancelled registration in 2022. The total number of close-end fund certificates deposited at VSD is 44,960,800 fund certificates.

**For voluntary pension funds:** By the end of 2022, VSD provided personal pension account administration for voluntary pension funds of 2 fund managers, namely Dragon Capital Vietfund Management and MB Capital Management JSC with 1,657 accounts, 13,362,952 fund certificates.

### Services for voluntary pension funds in 2022

NUMBER OF FUNDS		CONTRIBUTION AMOUNT	PAYMENT AMOUNT	NUMBER OF ACCOUNTS	
Number	Unit			Early 2022	End of 2022
5	Fund	66,923,024,310	17,789,420,980	890	1,657

## SECURITIES BORROWING AND LENDING (SBL)



VSD acts as an intermediary and operates the SBL system to ensure that participating members comply with regulations. VSD's SBL services have made certain contributions to improving the efficiency of risk management in securities settlement; supporting ETF authorized participants (APs) in acquiring sufficient securities for capital contribution and execution of creation/redemption transactions with ETFs and serve borrowing/lending Government bonds for sale.

In 2022, VSD executed 66 contracts of securities borrowing/lending to support settlement and 5 contracts of securities borrowing/lending to support ETFs. All contracts between parties were conducted in accordance with prevailing laws and contract provisions.

## GUARANTEE-MEASURE-REGISTERING SERVICE



In 2022, VSD performed

**2,044**

registration dossiers (3 times as many as the number of dossiers processed in 2021)

**248**

change dossiers (9 times as many as the number of dossiers processed in 2021)

**397**

guarantee-measure-registering cancellation dossiers (4 times as many as the number of dossiers processed in 2021)

Immediately after 2019 Securities Law and guiding decrees and circulars took effect, VSD provided the guarantee-measure-registering service as regulated. In 2022, VSD officially launched the online guarantee-measure-registering system for guarantee-measure-registering operations at VSD, replacing the previous manual operation. As a result, the number of guarantee-measure-registering dossiers at VSD increased sharply. In 2022, VSD performed 2,044 registration dossiers (3 times as many as the number of dossiers processed in 2021), 248 change dossiers (9 times as many as the number of dossiers processed in 2021) and 397 guarantee-measure-registering cancellation dossiers (4 times as many as the number of dossiers processed in 2021). This service made an important contribution to the development of Vietnam securities market as well as diversifying products/services at VSD and creating more favorable conditions for members and the public to invest in the market.

## ALLOCATION OF SECURITIES TRADING CODES FOR FOREIGN INVESTORS (STCs)



In 2022, STCs continued to operate smoothly, creating favorable conditions for foreign investors to participate more in the securities market. VSD allocated STCs to 3,663 foreign investors, down by 15% compared to that allocated in 2021, including 403 institutions and 3,260 individuals; cancelling STCs for 34 institutions and 24 individuals. As of 31<sup>st</sup> December 2022, the total number of STCs registered at VSD was 44,002 (including STCs for 5,512 institutions, 38,490 STCs for individuals) an increase of nearly 9% compared to 31<sup>st</sup> December 2021.

As of 31<sup>st</sup> December 2022



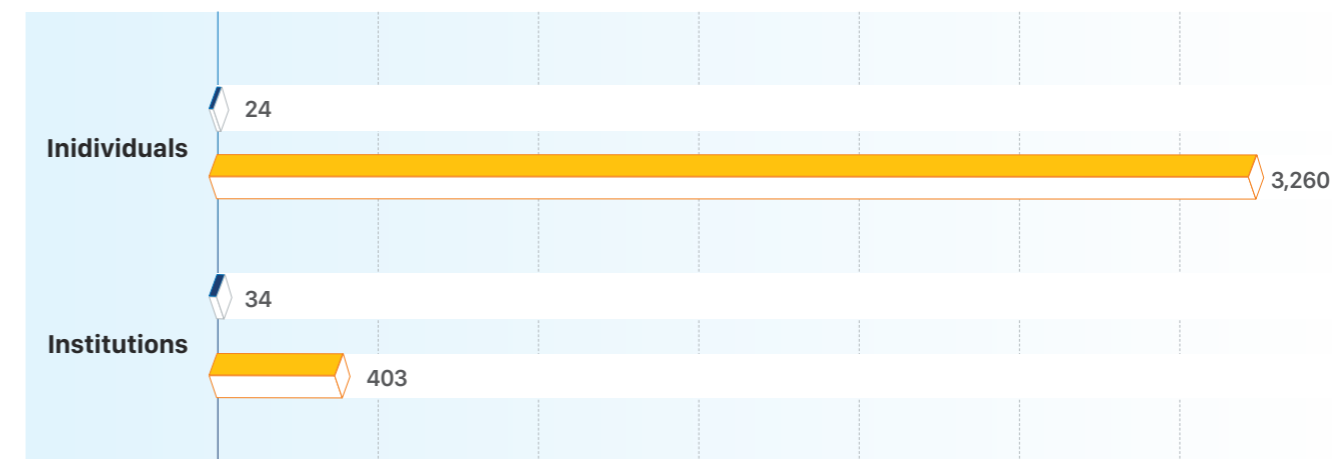
The total number of STCs registered at VSD was

**44,002**

(including STCs for 5,512 institutions, 38,490 STCs for individuals)

### Allocation/cancellation of STCs for foreign investors in 2022

Cancelled Allocated





OTHER  
ACTIVITIES



VSD's delegation at ACG24

In 2022, when the epidemic was basically under control around the world and in Vietnam, VSD continued to actively promote activities related to international cooperation online and offline, helping to strengthen and expand cooperation with international partners.

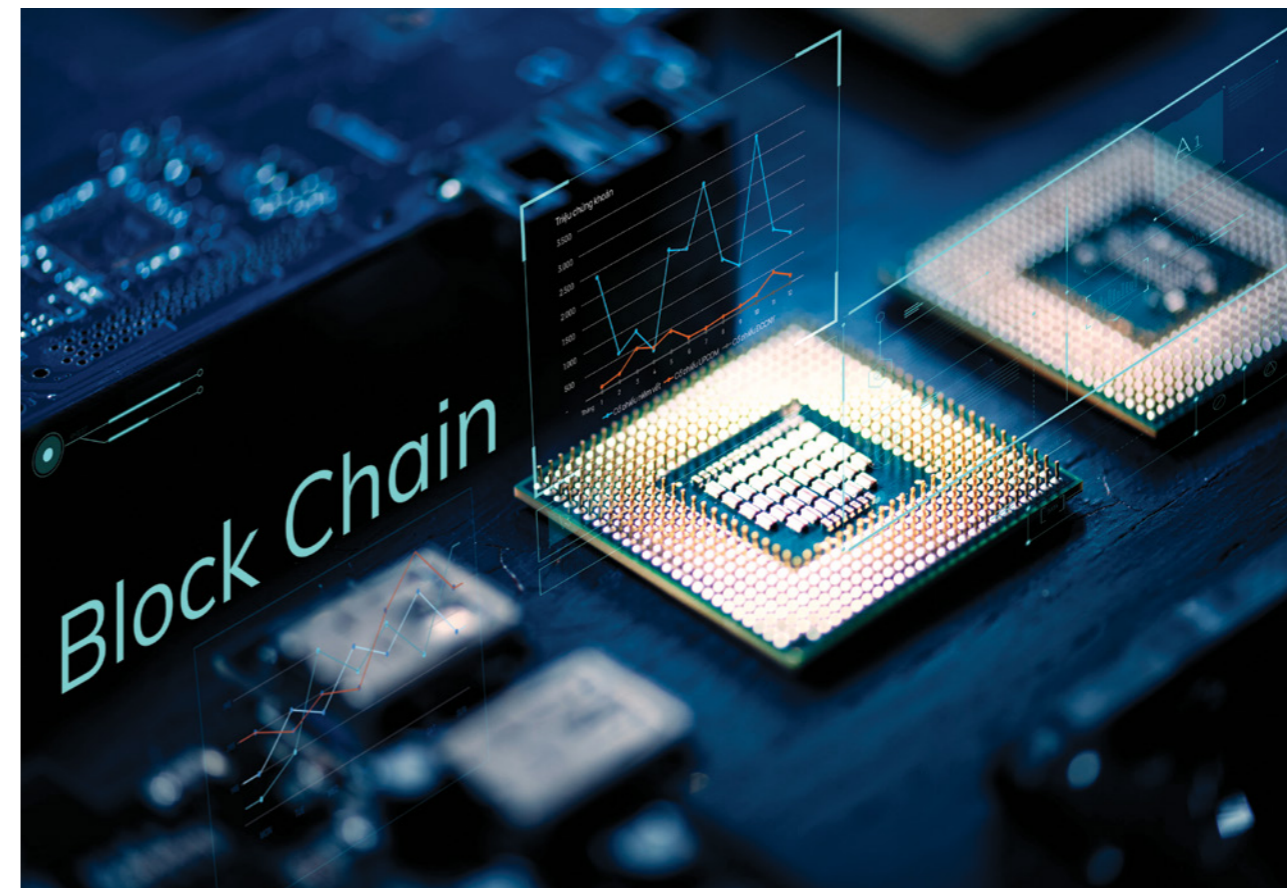
In the past year, VSD maintained active participation in the activities of associations of which VSD is a member. In 2022, VSD attended virtual industry events such as WFC Conference, CCP12 Annual General Meeting to get updated on information and industry development trends. In addition, in the second half of 2022, when the world returned to the new normal and some events were held physically, VSD sent delegates to get updated on global development trends, discuss and approach to new industry knowledge as well as advanced technology initiatives in post-trade, including SIBOS 2022 in Netherlands, 24<sup>th</sup> ACG Annual General Meeting (ACG24) in Korea. In particular, at the ACG24, VSD's representatives presented in the panel discussion, delivered the audit report as the auditor of the Group, invited ACG members to attend 25<sup>th</sup> ACG Annual General Meeting in Vietnam.

In addition, VSD received and worked with international delegations to visit, work, study, update market information and discuss cooperation opportunities with VSD.

As an annual activity, VSD collaborated with Thomas Murray and the Association of Global Custodian (AGC) in their risk assessment report and information collecting projects, thereby helping industry to better understand operations of VSD in particular and the securities market in general to make appropriate investment decisions.



SIBOS 2022



In 2022, VSD continued to expand research, development activities for new products and services to meet increasing needs of investors, issuers and market participants, such as:

- 1 Studying and discussing with a number of regional financial institutions and clearing houses to clarify the role of custodians in clearing and settlement system in order to finalize the CCP model in Vietnam;
- 2 Coordinating with IFC/World Bank Group and market participants to propose solutions related to prefunding of foreign investors to serve Vietnam securities market upgrading;
- 3 Researching on how to apply Distributed Ledger Technology to securities depository activities at VSD through the implementation of an MoF-level scientific research thesis on **"Model of transition, issuance, depository, trading and settlement of digital securities: international experience and recommendations for Vietnam"**.

In addition, VSD still continued to study, update the operating models of typical CSDs, clearing houses in the region and around the world to learn experiences to apply to Vietnam securities market.



## PERSONNEL POLICIES AND HUMAN RESOURCE TRAINING



During its operation, VSD has always been focusing on human resource development, considering this as one of the key factors to help VSD fulfill its assigned business and political tasks as well as improve service quality to meet market development requirements.

As of 31<sup>st</sup> December 2022



### 188 PEOPLE

The total number of VSD's officers and employees

### 102 STAFF MEMBERS

to participate in domestic training courses and seminars on political theory, prevailing laws, industry expertise, IT.

In 2022, VSD recruited additional staff members with good qualifications and education to work at VSD. As of 31<sup>st</sup> December 2022, the total number of VSD's officers and employees were 188 people. VSD has been doing well the human resource planning, appointment to build a team of highly qualified and competent managerial staff with experience in business processing and management to meet requirements for managing and operating tasks. 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. In addition, VSD has implemented mechanisms and policies on salary, bonuses and benefits associated with job titles, productivity and work efficiency of individual and VSD's business results; performed well the commendation and reward to motivate and encourage staff members with outstanding achievements, initiatives to improve business operation and technique and made contributions to VSD's activities.

As regards staff training, VSD has actively enhanced training and cultivating activities to improve staff member's capacity and qualifications. In 2022, VSD sent 102 staff members to participate in domestic training courses and seminars on political theory, prevailing laws, industry expertise, IT organized by training institutions and related agencies; held internal training courses on recently issued guidelines and business handling processes, VSD's business operations. In addition, VSD sent delegations for overseas study visits, seminars within the scope of multilateral and bilateral cooperation programs to exchange information on business operations and learn experiences from other CSDs, financial institutions, securities service providers regionally and worldwide.




## RISK CONTROL



VSD built and successfully maintained a quality management system in accordance with TCVN 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. 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 minimize risks, which is the basis for quality management system building, policy making and improving the quality of service delivered to customers.

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.

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.





- 1 VSD - MBS friendly table tennis tournament
- 2 Celebration of Vietnamese woman's day
- 3 Team building in Hue city

- 1 Root reminding journey to Quang Tri Ancient Citadel
- 2 Root reminding journey to Con Dao - Hang Duong Cemetery
- 3 Root reminding journey with SSC's Office Cell in Dong Thap and An Giang



**CUTURAL AND ART PERFORMING, AND SPORT ACTIVITIES**

Cultural and art performing, physical training and sport activities are among movements that play an important role in the Trade Union's and the Youth Union's activities.

Professional development and good performance at work cannot be separated from cultural and art performing, and sport activities because they contribute significantly to the perfection of each person, as well as enhancement of at-work performance. Participating in art and sport activities helps improve physical and mental health of all trade union members, further strengthen the spirit of solidarity among staff members.

Therefore, VSD's Trade Union Executive Committee has annually coordinated with the Youth Union to organize cultural, art performing and sport activities programs to enhance the cohesion and healthiness of all VSD's staff members and officers.



Tennis tournament

**ROOT REMINDING AND CHARITABLE ACTIVITIES**

"When drinking water, think of the source", "Gratitude is the sign of noble souls", the proverbs left by the ancestors are also guiding principles for VSD's actual collective activities.

In 2022, together with business operation activities, the Leadership and all VSD's Trade Union members, youths paid great attention to and maintained activities towards the roots such as: root-reminding journey - offering incense in Quang Tri Ancient Citadel and Truong Son National Martyrs' Cemetery, root-reminding journey in Con Dao - offering incense in Hang Duong Cemetery, root-reminding journey with SSC's Office Cell in Dong Thap and An Giang, etc. These activities helped each VSD's member better understand historical traditions and demonstrate responsibility to the community and society, and at the same time acted as a bridge connecting all members in VSD family.

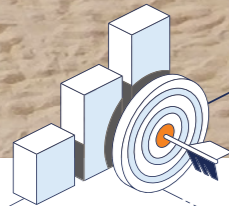


Root reminding journey to Road 9 National Martyrs' Cemetery



# 2023 DEVELOPMENT ORIENTATION

ENTERING 2023, WITH CHANGES AND INCREASING REQUIREMENTS OF VIETNAM SECURITIES MARKET, TO COMPLETE THE ASSIGNED TASKS, VSD WILL FOCUS ON IMPLEMENTING KEY WORK.



**1** — **Implementing related work for transformation to VSDC model under 2019 Securities Law and the Prime Minister's Decision No. 26/2022/QĐ-TTg**

VSD will continue to review, amend, supplement and issue VSD's business operation guidelines in line with Decision no. 26/2022/QĐ-TTg dated 16th December 2022 by the Prime Minister on establishment, organization and operation of VSDC after being granted with the Certificate of business registration, promptly promulgate rules and guidelines on VSDC's business operations in accordance with newly promulgated regulations.

**2** — **Formulating the development strategy, production and business plan for 2021 - 2030 period and 5-year investment and development plan for 2021 - 2025 period of VSDC to submit to the MoF after the securities market development strategy to 2030 is promulgated**

With highest determination, positioning in a new context to continue contributing to the stable, transparent and sustainable development of the securities market in 2023 and following years, VSD will build the development strategy, production and business plan for 2021 - 2030 period and 5-year investment and development plan for 2021 - 2025 period of VSDC to submit to the MoF after the securities market development strategy to 2030 is promulgated.

**3** — **Contributing to refining mechanisms and policies on the securities market as directed by the MoF and SSC**

VSD continues to actively participate in formulating, making comments to refine mechanisms and policies for the securities market as directed by MoF and SSC, including: participation in proposing revised contents of 2019 Securities Law and guiding legal documents; participation in refining the Circular guiding the form of contribution, contribution amount, funds reserved for, management and usage of the settlement compensation fund, clearing fund, and operational risk prevention fund; the Circular guiding the registration, depository, rights processing, ownership transfer, transaction settlement and organization of privately-placed corporate bond trading in the domestic market, etc.

**4** — **Continuing work of KRX Project on "Designing, Procuring and Installing with Technology Transfer - A Complete Solution for IT System of Ho Chi Minh Stock Exchange" to put it into operation as directed by the MoF and SSC**

In 2023, VSD will continue coordination with HOSE, HNX, the contractor - KRX and market participants to perform work within the Project on "Designing, Procuring and Installing with Technology Transfer - A Complete Solution for IT System of Ho Chi Minh Stock Exchange", including key tasks such as implementing external user acceptance test (eUAT), organizing internal training programs, training courses for members, other preparatory work for the new system launching. In parallel with the system preparation, VSD will review all relevant legal documents, make proposals for revising, refining legal documents to get ready for operating business functions of VSD when the new system comes into operation.



**5** — **Deploying the system for privately-placed corporate bond registration, depository and settlement in according to Decree No. 65/2022/ND-CP dated 16<sup>th</sup> September 2022**

To ensure that the corporate bond market be an important and effective capital mobilizing channel with minimal risks for investors, VSD will cooperate with HNX, the Settlement bank and members to successfully launch the system for privately-placed corporate bond registration, depository and settlement according to the timeline as specified by Decree No. 65/2022/ND-CP. According to the plan, the software system for privately-placed corporate bond registration, depository and settlement will be in the testing phase from mid-March 2023 and be ready for official operation in June 2023. In addition, VSD will continue working with SSC to complete formulation of relevant circulars, business operation rules and guidelines on the registration, depository, rights processing, ownership transfer, transaction settlement and organization of privately-placed corporate bonds trading in the domestic market.

**6** — **Coordinating with SEs to implement the plan on controlling performance of reporting and information disclosure obligations before executing transactions of insiders and related persons as directed by regulators**

In view of reality of the securities market in recent years, in order to ensure publicity and transparency of the market as specified by prevailing laws, prevent and promptly warn against violations of information disclosure, as directed by regulators, VSD coordinated with SEs in discussing and agreeing on a number of related contents and submitted to SSC a proposal on developing software applications at VSD, get ready to provide SEs, SSC and other regulators with information on trading accounts of investors who are major shareholders, insiders and related people in a timely manner before illegal transactions are probably executed on trading platforms.

**7** — **Continuing preparation of necessary conditions to launch CCP mechanism for the cash market, intraday trading and to-be-delivered securities settlement when the new IT system comes into operation**

In 2023, VSD will continue to coordinate with the World Bank, SBV and SSC to allow custodians to be clearing members for implementing CCP model for the cash market. The new IT system launching will create favourable conditions for VSD to execute new business operations such as: day-trading, to-be-delivered securities settlement, and especially deploying CCP model for the cash market. These new businesses are expected to enhance the securities markets liquidity, helping to realize the goal of restructuring Vietnam securities market.

**8** — **Organizing ACG's 25<sup>th</sup> Annual General Meeting**

Since joining ACG in 2007, VSD has always been actively and proactively participating the Group's activities and initiatives, especially VSD has hosted major ACG events such as 13th Annual Meeting in 2009 and the 18th Cross-Training Seminar in 2016. With successful organization of the above events, VSD has got great appreciation from ACG members, thereby contributing to enhanced position of VSD among international peers. Following the above successes, upon the approval of MoF and SSC, VSD will host the 25<sup>th</sup> Annual General Meeting in 2023 in Da Nang. The meeting will have the presence of ACG members, guests from international industry organizations, and domestic regulators to discuss issues that shape the post-trade field development. This is also an opportunity for high-level officers of central securities depositories and clearing houses to meet, discuss and decide policies on the Group's general activities. Hosting the upcoming meeting is definitely an opportunity for VSD to show its activeness and further strengthen its role in ACG, furthermore, the event will also help VSD and market regulators continue to promote the position and image of Vietnam securities market before the international financial community.

**9** — **Researching for launching new products to meet the needs of issuers, depository members and investors as directed by the MoF and SSC**

In 2023, VSD will continue to research for deploying new products/services to meet the needs of issuers, depository members and investors, specifically: Formulating business guidelines on issuing, cancelling DR overseas and submit to SSC for approval; Researching and assessing the applying possibility of distributed ledger technology, blockchain technology (Blockchain) into VSD's business operations; Studying the nominee account model and allocation of trading orders placed from the omnibus trading account to individual depository accounts for diversifying investment type, better meeting investors' needs and the requirements of securities market upgrading. Studying international experience on risk management of securities companies that are clearing members with investors who are custodians' clients and place trading orders via securities companies, serving the deployment of CCP model for the cash market. Especially in 2023, VSD will complete and defend an MoF-level scientific research thesis on "Model of transition, issuance, depository, trading and settlement of digital securities: international experience and recommendations for Vietnam". This is the basis for VSD to apply distributed ledger technology and blockchain technology into its business operations.