

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN
ANNUAL REPORT
2012

TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY

TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY

Trụ sở chính - *Head office*

Điện thoại: 84-4-39 747 123 • Fax: 84-4-39 747 120
15 Đoàn Trần Nghiệp, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội, Việt Nam

Chi nhánh - *Branch office*

Điện thoại: 84-8-39 330 755 • Fax: 84-8-39 330 753
151 Nguyễn Đình Chiểu, Phường 6, Quận 3, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Trang thông tin điện tử: www.vsd.vn

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN 2012

Designed & Produced by

 **Aquarius**
Aquarius Vietnam Tel: (08) 5445 3193
www.aquarius.vn



CHÂN THỰC,
TIN CẬY,
ĐỘC ĐÁO

T **TRUST** **T**
Truth Reliability Unique Service Transparency

TẬN TỤY,
MINH BẠCH



Mục lục

- 03 Tổng quan
- 04 Phát biểu của Chủ tịch HĐQT
- 06 Phát biểu của Tổng Giám đốc
- 08 Hội đồng Quản trị
- 09 Ban Tổng Giám đốc
- 10 Lãnh đạo các phòng
- 11 Cơ cấu tổ chức

- 14 Hoạt động nổi bật 2012
- 16 Hoạt động chuyên môn nghiệp vụ 2012
- 26 Sản phẩm mới
- 27 Hoạt động đào tạo, bồi dưỡng cán bộ viên chức
- 28 Hoạt động Hợp tác Quốc tế

- 32 VSD với hoạt động cộng đồng và xã hội
- 36 Kế hoạch hoạt động 2013

Contents

- 41 Overview
- 42 Message from the Chairwoman
- 44 Message from the Chief Executive Office
- 46 Board of Directors
- 47 Management Board
- 48 Division Managers
- 49 Organization Chart

- 52 2012 Highlights
- 54 Business Operations in 2012
- 64 Development of New Products
- 65 Training and Improvement of HR' Capability
- 66 International Cooperation

- 70 VSD's Social Welfare Activities
- 74 2013 Business Plans



TỔNG QUAN

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.

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 trên Sở Giao dịch Chứng khoán (SGDCK) và các chứng khoán của công ty đại chúng chưa niêm yết;
- Thực hiện cấp mã chứng khoán bao gồm mã chứng khoán trong nước và mã định danh chứng khoán quốc tế (ISIN) cho các loại chứng khoán niêm yết tại SGDCK và chứng khoán của các công ty đại chúng;
- Tổ chức thực hiện quyền của người sở hữu chứng khoán cho các tổ chức phát hành là các công ty đại chúng, các tổ chức có chứng khoán niêm yết trên SGDCK;
- Cung cấp dịch vụ đại lý thanh toán cổ tức và lãi trái phiếu cho các tổ chức phát hành;
- Cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng và thực hiện chuyển quyền sở hữu đối với các trường hợp chuyển nhượng chứng khoán không qua giao dịch mua bán chứng khoán theo quy định pháp luật;
- Cung cấp dịch vụ đăng ký, lưu ký và đại lý chuyển nhượng cho các loại chứng khoán khác theo thỏa thuận với các tổ chức phát hành;
- Cung cấp các dịch vụ liên quan tới chứng khoán đăng ký tại VSD để hỗ trợ cho các giao dịch chứng khoán;
- Sử dụng các cơ chế quản trị rủi ro bao gồm cả việc quản lý Quỹ hỗ trợ thanh toán để hỗ trợ kịp thời cho các thành viên lưu ký trong trường hợp thành viên lưu ký tạm thời mất khả năng thanh toán nhằm đảm bảo an toàn cho hệ thống thanh toán chứng khoán;
- Giám sát hoạt động của các thành viên lưu ký chứng khoán 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;
- Hỗ trợ phát triển thị trường thông qua việc cung cấp các dịch vụ cơ sở hạ tầng kỹ thuật, thông tin nhằm mục tiêu phát triển thị trường chứng khoán;
- Tham gia vào các chương trình hợp tác quốc tế trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán;
- Cung cấp các dịch vụ khác liên quan đến lưu ký chứng khoán theo yêu cầu của khách hàng.

Tổng số thành viên tham gia vào hệ thống hoạt động nghiệp vụ của VSD tính đến 31/12/2012 là 133 tổ chức, trong đó bao gồm 101 công ty chứng khoán, 05 ngân hàng lưu ký trong nước, 06 ngân hàng lưu ký nước ngoài và 21 thành viên mở tài khoản trực tiếp.

VSD là thành viên của các tổ chức, diễn đàn quốc tế:

Hiệp hội các Tổ chức Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán khu vực châu Á - Thái Bình Dương (ACG);

Hiệp hội các Cơ quan Cấp mã Quốc gia (ANNA);

Diễn đàn Thị trường Trái phiếu ASEAN+3 (ABMF).

KHEN THƯỞNG

2007:
Đón nhận Bằng khen của Bộ trưởng Bộ Tài chính

2008:
Đón nhận cờ thi đua của Bộ Tài chính và Bằng khen của Thủ tướng Chính phủ

2009:
Đón nhận Bằng khen của Bộ trưởng Bộ tài chính

2010:
Đón nhận cờ thi đua của Chính phủ

2011:
Đón nhận Huân chương Lao động hạng 3 của Chủ tịch nước



Chủ tịch HĐQT - PHƯƠNG HOÀNG LAN HƯƠNG

PHÁT BIỂU CỦA CHỦ TỊCH HĐQT

Năm 2012, tăng trưởng kinh tế toàn cầu tiếp tục sụt giảm so với năm 2011 nhưng dấu hiệu phục hồi kinh tế đã bắt đầu xuất hiện ở một số nền kinh tế lớn trên thế giới như tại Mỹ, Liên minh châu Âu (EU) và Nhật Bản. Cùng với tín hiệu lạc quan của thị trường chứng khoán thế giới, thị trường chứng khoán trong nước cũng đã có dấu hiệu phục hồi vào nửa đầu năm và có nhiều điều chỉnh theo hướng tích cực vào nửa cuối năm. Để giúp thị trường vận hành an toàn, minh bạch và hiệu quả, trong năm 2012, hàng loạt các giải pháp đã được Chính phủ, Bộ Tài chính và Ủy ban Chứng khoán Nhà nước thực thi, trong đó tập trung vào việc hoàn thiện khuôn khổ pháp lý, xây dựng và triển khai công tác tái cấu trúc thị trường, ban hành các cơ chế và chính sách nhằm tăng tính thanh khoản của thị trường. Đây được xem là điểm sáng của thị trường chứng khoán trong năm 2012.

Duy trì và phát huy những giá trị cốt lõi đã được hình thành sau hơn 5 năm hoạt động và phát triển **“Chân thực, chính xác - Tin cậy, chắc chắn - Độc đáo, sáng tạo - Tận tụy phục vụ - Công khai, minh bạch”**, VSD luôn theo sát từng bước vận động của thị trường chứng khoán Việt Nam, thực hiện tốt vai trò một tổ chức cung cấp các dịch vụ sau giao dịch duy nhất, hiện đại và uy tín, củng cố “Niềm tin” từ các thành viên, tổ chức phát hành, công chúng đầu tư trong và ngoài nước.

Thay mặt tập thể VSD và đại diện cho các thành viên Hội đồng Quản trị nhiệm kỳ mới 2012 - 2015, chúng tôi cam kết luôn đồng hành với sự phát triển của thị trường chứng khoán Việt Nam, đáp ứng tốt nhất nhu cầu đa dạng và ngày càng tăng của các thành viên thị trường.


Bà PHƯƠNG HOÀNG LAN HƯƠNG
Chủ tịch HĐQT



“Thay mặt tập thể VSD và đại diện cho các thành viên Hội đồng Quản trị nhiệm kỳ mới 2012 - 2015, chúng tôi cam kết luôn đồng hành với sự phát triển của thị trường chứng khoán Việt Nam, đáp ứng tốt nhất nhu cầu đa dạng và ngày càng tăng của các thành viên thị trường.”



Tổng Giám đốc - DUONG VẤN THANH

PHÁT BIỂU CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC

Năm 2012 là năm có ý nghĩa quan trọng đối với VSD - năm bản lề ghi nhận những bước tiến cả về cơ cấu tổ chức và chuyên môn nghiệp vụ của VSD. Trên cơ sở kế thừa những thành quả đã đạt được, để đối phó với những thách thức đa chiều từ bối cảnh thị trường trong nước và quốc tế và đáp ứng các quy định mới của các cấp quản lý về thị trường chứng khoán, năm 2012, VSD đã tập trung vào củng cố, đổi mới các quy trình quy chế, rút ngắn thời gian thực hiện các bước trong quy trình thanh toán, hỗ trợ thành viên và thị trường vận hành an toàn, hiệu quả; nâng cao chất lượng hoạt động chuyên môn nghiệp vụ, duy trì sự ổn định và thông suốt của thị trường, nghiên cứu phát triển các sản phẩm mới, phát triển quan hệ hợp tác quốc tế theo chiều sâu để tạo nền tảng phát triển ngày càng bền vững trong tương lai.

Với sự nỗ lực của toàn thể cán bộ viên chức của VSD, cùng với sự quan tâm chỉ đạo của Lãnh đạo Bộ Tài chính, Lãnh đạo UBCKNN, sự phối hợp tích cực và đồng bộ của các đơn vị có liên quan cũng như sự tin tưởng của thành viên và các nhà đầu tư trong và ngoài nước, VSD đã hoàn thành tốt các mục tiêu đã đề ra cho năm 2012, tạo tiền đề vững chắc để thực hiện các kế hoạch cho năm 2013. Để thích ứng với những thay đổi của nền kinh tế và thị trường cũng như để đáp ứng yêu cầu ngày càng cao của công chúng đầu tư, VSD cam kết luôn cố gắng không ngừng nâng cao chất lượng dịch vụ, phát huy các giá trị cốt lõi đã đề ra nhằm duy trì hạ tầng vững chắc cho sự ổn định và phát triển của thị trường chứng khoán Việt Nam và đóng góp tích cực cho các mục tiêu kinh tế chung của đất nước.

Hướng tới năm 2013, thay mặt tập thể Lãnh đạo VSD, tôi xin trân trọng cảm ơn lãnh đạo các cấp, các đơn vị hữu quan, các thành viên và công chúng đầu tư - những người luôn tin tưởng, đồng hành cùng VSD trong năm qua và những chặng đường sắp tới.

ÔNG DUONG VẤN THANH
Tổng Giám đốc



“Chúng tôi cam kết luôn cố gắng không ngừng nâng cao chất lượng dịch vụ, phát huy các giá trị cốt lõi đã đề ra nhằm duy trì hạ tầng vững chắc cho sự ổn định và phát triển của thị trường chứng khoán Việt Nam...”

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



Ông DƯƠNG VĂN THANH
Ủy viên kiêm Tổng Giám đốc

Bà PHƯƠNG HOÀNG LAN HƯƠNG
Chủ tịch HĐQT

Bà ĐỖ THƯ TRANG
Ủy viên kiêm Phó Tổng Giám đốc,
Giám đốc Chi nhánh

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC



Bà NGUYỄN THỊ THANH HÀ
Phó Tổng Giám đốc

Ông DƯƠNG VĂN THANH
Tổng Giám đốc

Ông DƯƠNG NGỌC TUẤN
Phó Tổng Giám đốc

Ông NGUYỄN CÔNG QUANG
Phó Tổng Giám đốc

Bà ĐỖ THƯ TRANG
Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc
Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

LÃNH ĐẠO CÁC PHÒNG

TẠI TRỤ SỞ CHÍNH
HÀ NỘI



Bà TRƯƠNG THỊ THU HÀ
Trưởng phòng
Phòng Bù trừ và Thanh toán
giao dịch chứng khoán



Ông PHẠM TRUNG MINH
Trưởng phòng
Phòng Đăng ký chứng khoán



Bà NGUYỄN THỊ THANH THẢO
Phó Trưởng phòng
Phòng Nghiên cứu phát triển
và Hợp tác quốc tế



Ông VÕ THANH TUẤN
Phó phòng phụ trách
Phòng Lưu ký chứng khoán
và Quản lý thành viên



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



Bà HOÀNG THỊ MINH HẢI
Phó phòng phụ trách
Phòng Kiểm soát nội bộ



Bà NGUYỄN PHƯƠNG LOAN
Phó Trưởng phòng
Phòng Nhân sự đào tạo



Bà HOÀNG THANH HẰNG
Phó phòng phụ trách
Phòng Hành chính - Quản trị



Ông TRẦN HÙNG THẮNG
Trưởng phòng
Phòng Công nghệ thông tin

TẠI CHI NHÁNH
TP. HỒ CHÍ MINH



Bà NGUYỄN THỊ MINH NGUYỆT
Phó Giám đốc chi nhánh



Bà HOÀNG THỊ LƯƠNG TRANG
Trưởng phòng
Phòng Đăng ký chứng khoán



Bà PHẠM THỊ HƯƠNG GIANG
Trưởng Phòng
Phòng Lưu ký chứng khoán



Ông NGUYỄN THẾ DŨNG
Trưởng phòng
Phòng Kế toán Quản Trị

CƠ CẤU TỔ CHỨC





HOẠT ĐỘNG NỔI BẬT 2012

11/12/2012



Thứ trưởng Trần Xuân Hà trao quyết định bổ nhiệm Chủ tịch HĐQT và TGD Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam nhiệm kỳ 2012 - 2015

Kiến toàn cơ cấu tổ chức của Ban Lãnh đạo nhiệm kỳ 2012 - 2015

Năm 2012 khép lại bằng những thành công vượt trội với nhiều dấu ấn mang tính nền tảng của Hội đồng Quản trị nhiệm kỳ 2009-2012 và mở ra một giai đoạn mới đầy triển vọng của nhiệm kỳ Hội đồng Quản trị 2012-2015. Thành viên Hội đồng Quản trị nhiệm kỳ 2012-2015 đa số là những người đã tham gia Hội đồng Quản trị khóa trước và thành viên mới được bổ sung cũng là thành viên trong Ban điều hành của VSD, đây là điều kiện hết sức thuận lợi cho hoạt động và phát triển của VSD vì điều này sẽ giúp VSD tiếp tục duy trì sự ổn định trong hoạt động, kế thừa các định hướng phát triển, thực hiện nhất quán mục tiêu đưa VSD trở thành tổ chức cung cấp các dịch vụ sau giao dịch chuyên nghiệp, hiện đại và uy tín.

15/10/2012



Giấy chứng nhận Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam đạt tiêu chuẩn hệ thống quản lý chất lượng theo tiêu chuẩn ISO 9001:2008

Chính thức áp dụng hệ thống chất lượng theo tiêu chuẩn ISO 9001:2008

Tháng 10/2012, Tổ chức UKAS (United Kingdom Accreditation Service) - một tổ chức chứng nhận và công nhận chất lượng sản xuất và dịch vụ hàng đầu thế giới - đã chính thức cấp Giấy chứng nhận đạt tiêu chuẩn Hệ thống quản lý chất lượng theo tiêu chuẩn ISO 9001:2008 cho VSD.

Việc áp dụng tiêu chuẩn ISO 9001:2008 tại VSD thể hiện việc hướng tới hoạt động chuyên nghiệp, sử dụng hợp lý các nguồn lực, nâng cao hiệu quả quản trị rủi ro, từ đó tạo niềm tin nơi nhà đầu tư và các đối tác, nâng cao vị thế của VSD.

04/09/2012



Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam thực hiện rút ngắn thời gian thanh toán, giúp nhà đầu tư giao dịch ngay trong ngày T+3

Rút ngắn thời gian thực hiện các bước trong quy trình thanh toán

Để tăng tính thanh khoản cho thị trường, cải thiện giá trị giao dịch và tạo điều kiện cho nhà đầu tư có nhiều cơ hội đầu tư vào thị trường chứng khoán Việt Nam, thực hiện chỉ đạo của UBCKNN, tháng 08/2012 VSD đã thực hiện sửa đổi quy định về quy trình thực hiện thanh toán bù trừ đối với cổ phiếu niêm yết trên 2 Sở giao dịch chứng khoán. Theo quy định mới này, thời gian thực hiện chuyển giao tiền và chứng khoán tại ngày thanh toán (T+3) là 8 giờ 45 thay vì 15 giờ như trước kia. Do có sự thay đổi đó, người đầu tư được quyền thực hiện giao dịch bán chứng khoán ngay tại ngày thứ ba (T+3) sau khi giao dịch thay vì ngày thứ 4 (T+4) như trước đây.

24/08/2012



Lễ ký kết Biên bản hợp tác 4 bên giữa Kho bạc Nhà nước, Sở Giao dịch Ngân hàng Nhà nước, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội

Triển khai nghiệp vụ đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán tín phiếu kho bạc Nhà nước

Việc đưa tín phiếu kho bạc giao dịch trên thị trường thứ cấp đem lại độ hấp dẫn và tính thanh khoản của tín phiếu, từ đó khuyến khích sự tham gia của các nhà đầu tư có nguồn vốn nhàn rỗi ngắn hạn phục vụ cho công cuộc phát triển kinh tế xã hội của đất nước. Với mục đích đó, Bộ Tài chính và Ngân hàng Nhà nước đã thống nhất quyết định đưa tín phiếu vào thị trường thứ cấp vừa đáp ứng nhu cầu khách quan và cần thiết từ thị trường, vừa góp phần đa dạng hóa và bổ sung các công cụ, hàng hóa trong các giao dịch tài chính, khuyến khích các nhà đầu tư mua tín phiếu kho bạc trên thị trường sơ cấp. Để thực hiện chủ trương trên, VSD đã xây dựng và ban hành các quy định về hoạt động đăng ký, lưu ký và thanh toán bù trừ tín phiếu, chính thức áp dụng từ ngày 24/08/2012. Việc ban hành các quy định này đã giúp giao dịch tín phiếu trên thị trường diễn ra thuận lợi, an toàn, tạo tính liên thông giữa thị trường tài chính và thị trường tiền tệ.

01/06/2012



Từ ngày 01/06/2012 Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam chính thức áp dụng chữ ký số trong các hoạt động nghiệp vụ

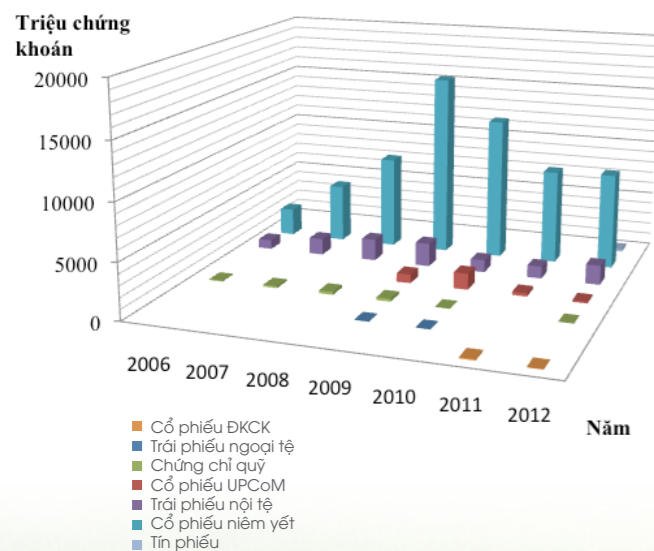
Áp dụng chữ ký số trong các hoạt động nghiệp vụ của VSD

Kể từ 01/06/2012, chữ ký số được chính thức áp dụng trong các hoạt động nghiệp vụ tại VSD bao gồm: việc lập, gửi và xác nhận danh sách người sở hữu chứng khoán, danh sách nhà đầu tư đặt mua chứng khoán giữa VSD và tổ chức phát hành trong hoạt động đăng ký thực hiện quyền; gửi thông báo và xác nhận thông tin về đóng/mở và số dư tài khoản giữa VSD và thành viên trong hoạt động lưu ký; thông báo và đối chiếu, xác nhận kết quả giao dịch giữa VSD và thành viên trong hoạt động thanh toán bù trừ. Đây là giải pháp kết hợp giữa việc mã hóa và xác thực dữ liệu, được tích hợp thẳng với hệ thống nghiệp vụ nhằm đảm bảo sự an toàn bảo mật cho hệ thống, tạo thuận lợi cho thành viên trong hoạt động nghiệp vụ, từng bước hướng tới điện tử hóa các hoạt động nghiệp vụ của VSD. Việc triển khai thành công việc áp dụng chữ ký số trong các hoạt động nghiệp vụ của VSD đã giúp giảm thời gian xử lý, đơn giản hóa các thủ tục và nâng cao hiệu quả cung cấp dịch vụ cho thành viên của VSD.

HOẠT ĐỘNG CHUYÊN MÔN NGHIỆP VỤ 2012



Số lượng chứng khoán đăng ký từ năm 2006 - 2012



HOẠT ĐỘNG ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN

VSD thực hiện việc đăng ký chứng khoán cho tất cả các công ty đại chúng, bao gồm các công ty niêm yết, đăng ký giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán, các công ty đại chúng chưa niêm yết với những loại chứng khoán: cổ phiếu, trái phiếu doanh nghiệp, tín phiếu kho bạc, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu Chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp được chính phủ bảo lãnh, chứng chỉ quỹ niêm yết/đăng ký giao dịch trên các Sở giao dịch chứng khoán và cổ phiếu/trái phiếu của các công ty đại chúng chưa niêm yết đăng ký tại VSD. Để triển khai các hoạt động liên quan đến việc đăng ký chứng khoán, VSD cung cấp các dịch vụ như: đăng ký chứng khoán (bao gồm đăng ký lần đầu, điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký, hủy đăng ký chứng khoán), quản lý thông tin về chứng khoán đăng ký, cấp mã chứng khoán và mã số định danh quốc tế cho các loại chứng khoán đăng ký tại VSD và chuyển quyền sở hữu chứng khoán.

Trong năm 2012, nhằm đáp ứng nhu cầu phát triển ngày càng cao của thị trường, VSD đã nghiên cứu đổi mới các quy định có liên quan đến hoạt động đăng ký chứng khoán, cụ thể sửa đổi và bổ sung thêm một số quy định mới như: (i) cung cấp trước cho TCPH thông tin về mã trái phiếu, tín phiếu để thống nhất được mã chứng khoán từ khi phát hành sơ cấp đến giao dịch trên thứ cấp, (ii) rút ngắn quy trình,

thời gian thực hiện đăng ký trái phiếu tại VSD, (iii) thực hiện cấp giấy chứng nhận đăng ký chứng khoán độc lập với cấp giấy phép niêm yết...

Nhờ vậy, mặc dù phải đối mặt với không ít khó khăn và thách thức do tác động bất lợi của thị trường, số lượng chứng khoán đăng ký mới tại VSD vẫn có xu hướng tăng so với năm 2011. Trong năm 2012, đã có 10.661.277.031 chứng khoán được đăng ký mới tại VSD tăng 8,09% so với mức

9.863.194.798 chứng khoán đã đăng ký trong năm 2011, nâng tổng số chứng khoán đăng ký tại VSD tới thời điểm 31/12/2012 là 45.968.686.395 chứng khoán với tổng giá trị hơn 824 nghìn tỷ đồng. Trong đó, số lượng cổ phiếu đăng ký mới đạt 8.542.471.876 chiếm hơn 80% tổng số chứng khoán đăng ký mới tại VSD. VSD đã thực hiện cấp giấy chứng nhận đăng ký chứng khoán lần đầu cho 18 loại tín phiếu trong năm 2012 với tổng số lượng đăng ký mới là 196.500.000 tín phiếu.

Số lượng chứng khoán đăng ký trong năm 2012

	Phát sinh tăng 2012	Phát sinh giảm 2012 (*)
Cổ phiếu niêm yết	8.542.471.876	614.998.489
Cổ phiếu UPCOM	141.169.291	126.036.866
Cổ phiếu đăng ký chứng khoán	31.236.364	1.780.080
Trái phiếu phát hành bằng nội tệ	1.725.891.500	773.890.000
Trái phiếu phát hành bằng ngoại tệ	-	601.000
Tín phiếu	196.500.000	-
Chứng chỉ quỹ	24.008.000	-
Tổng	10.661.277.031	1.517.306.435

*Do hủy đăng ký, trái phiếu đáo hạn

Số lượng tổ chức phát hành có chứng khoán đăng ký tại VSD (theo loại chứng khoán và thị trường tính đến 31/12/2012)

	HNX	HOSE	UPCOM	TPCP	Tổng
	Tín phiếu				
Cổ phiếu niêm yết	404	312	230	-	946
Chứng chỉ quỹ	-	5	-	-	5
Trái phiếu phát hành bằng nội tệ	1	3	-	5	9
Trái phiếu phát hành bằng ngoại tệ	-	-	-	-	-
Tín phiếu	-	-	-	1	1
Tổng	405	320	230	6	961

Số lượng mã chứng khoán (theo loại chứng khoán và thị trường tính đến 31/12/2012)

	HNX	HOSE	UPCOM	TPCP	Tổng
	Tín phiếu				
Cổ phiếu niêm yết	404	312	230	-	946
Chứng chỉ quỹ	-	6	-	-	6
Trái phiếu phát hành bằng nội tệ	1	39	-	448	488
Trái phiếu phát hành bằng ngoại tệ	-	-	-	-	-
Tín phiếu	-	-	-	18	18
Tổng	405	357	230	466	1.458

HOẠT ĐỘNG CHUYÊN MÔN NGHIỆP VỤ 2012 (TIẾP THEO)

HOẠT ĐỘNG THỰC HIỆN QUYỀN CHO NGƯỜI SỞ HỮU CHỨNG KHOÁN



Theo sự ủy quyền của tổ chức phát hành, VSD cung cấp dịch vụ thực hiện quyền cho người sở hữu đối với các chứng khoán đăng ký tại VSD, cụ thể: quyền nhận cổ tức bằng tiền, quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu, thưởng cổ phiếu, quyền nhận lãi và gốc trái phiếu, tín phiếu kho bạc, quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, quyền chuyển đổi trái phiếu chuyển đổi, quyền thay đổi tên, tách, gộp cổ phiếu, quyền hoán đổi, sáp nhập cổ phiếu và các quyền khác theo quy định của pháp luật.

Với việc áp dụng hình thức chứng từ điện tử thì thời gian thực hiện quyền đã được rút ngắn 1 ngày so với trước. Tính đến 31/12/2012, VSD đã thực hiện 2.428 đợt thực hiện quyền cho người sở hữu chứng khoán. Số tiền thanh toán cổ tức do VSD thay mặt các TCPH thực hiện đạt xấp xỉ 19,32 nghìn tỷ tăng hơn 11,43% so với giá trị thực hiện của năm 2011 là 16,9 nghìn tỷ. Số tiền thanh toán lãi và vốn gốc trái phiếu nội tệ qua VSD đạt hơn 106 nghìn tỷ tăng 149,9% so với mức 70,7 nghìn tỷ của cả năm 2011.



Để đáp ứng với những yêu cầu từ thực tế phát sinh, các quy định đối với những trường hợp chuyển quyền sở hữu ngoài hệ thống giao dịch như chuyển quyền sở hữu do bán đấu giá phần vốn nhà nước, do chào mua công khai và do tổ chức phát hành mua lại cổ phiếu lô lẻ làm cổ phiếu quỹ đã được đưa vào quy định hướng dẫn bổ sung. Qua đó, trong năm 2012, VSD đã thực hiện chuyển quyền sở hữu không qua hệ thống giao dịch tổng số chứng khoán là 440.020.649 tăng xấp xỉ 6,5% so với mức 413.211.285 chứng khoán của năm 2011.

Tình hình thực hiện quyền tại VSD 2006 - 2012

Năm	Số đợt thực hiện
2006	347
2007	1.161
2008	1.475
2009	1.659
2010	2.555
2011	2.642
2012	2.428

Tình hình thực hiện quyền trong năm 2012

Loại quyền		Cổ phiếu	Chứng chỉ quỹ	Trái phiếu
Quyền mua	Số lượng chứng khoán được phân bổ quyền	3.068.769.642		
	Số đợt thực hiện	31		
Thưởng cổ phiếu	Số lượng chứng khoán được phân bổ quyền	6.570.116.070		
	Số đợt thực hiện	45		
Thanh toán cổ tức bằng cổ phiếu	Số lượng chứng khoán được phân bổ quyền	6.301.857.149		
	Số đợt thực hiện	49		
Thanh toán cổ tức bằng tiền/lãi và gốc trái phiếu nội tệ	Số tiền thanh toán qua VSD	19.316.623.903.800	12.535.635.000	106.360.056.827.050
	Số đợt thực hiện	740	1	496
Thanh toán lãi và gốc trái phiếu ngoại tệ	Số tiền thanh toán qua VSD			62.293.600
	Số đợt thực hiện			2
Quyền bỏ phiếu	Số đợt thực hiện	1.060		
Chuyển đổi trái phiếu chuyển đổi	Số đợt thực hiện			1
Hoán đổi cổ phiếu	Số đợt thực hiện	3		

Tình hình chuyển quyền sở hữu chứng khoán không qua hệ thống giao dịch trong năm 2012

Loại chuyển quyền sở hữu	Số lần thực hiện	Tổng số lượng chứng khoán thực hiện	Tổng giá trị theo mệnh giá
Mua lại cổ phiếu ưu đãi của CBNV	642	1.306.365	13.063.650.000
Giao dịch của cổ đông sáng lập	5	2.100.000	21.000.000.000
Cho, biếu, tặng chứng khoán	6	168.878	1.688.780.000
Thừa kế	412	5.741.861	57.418.610.000
Chia, tách, sáp nhập, hợp nhất hoặc phân định lại cơ chế tài chính của doanh nghiệp	62	61.128.478	611.284.780.000
Góp vốn bằng cổ phiếu vào doanh nghiệp	3	2.427.170	24.271.700.000
Phân phối cổ phiếu ưu đãi từ công đoàn sang cán bộ công nhân viên, phân phối cổ phiếu quỹ sang cán bộ công nhân viên	704	996.128	9.961.280.000
Khác (Giao dịch lô lẻ, chuyển giao vốn giữa các Tổng công ty, công ty)	1.465	366.151.769	3.661.517.690.000
Tổng cộng:	3.299	440.020.649	4.400.206.490.000

HOẠT ĐỘNG CHUYÊN MÔN NGHIỆP VỤ 2012 (TIẾP THEO)

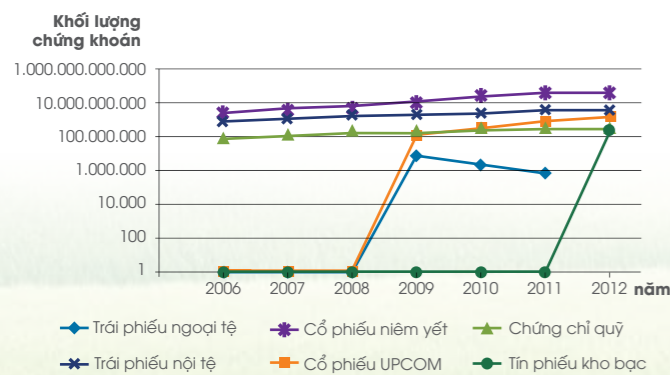
HOẠT ĐỘNG LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN

VSD cung cấp cho khách hàng các dịch vụ về lưu ký chứng khoán bao gồm: ký gửi chứng khoán, mở và quản lý tài khoản lưu ký, rút chứng khoán, chuyển khoản chứng khoán không qua giao dịch (chuyển khoản tất toán, chuyển khoản lô lẻ), cầm cố, giải tỏa cầm cố chứng khoán và phong tỏa chứng khoán.

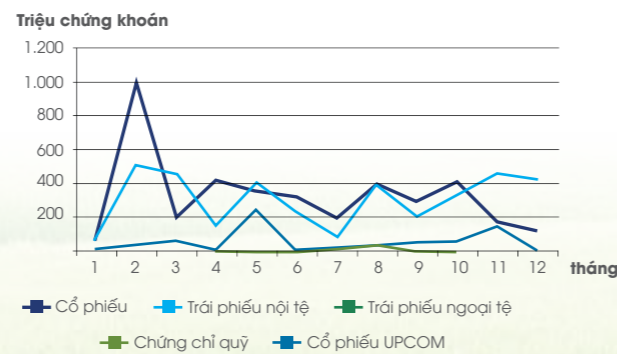
Trong năm 2012, những đổi mới trong hoạt động lưu ký chứng khoán tập trung vào sửa đổi, bổ sung quy chế hoạt động lưu ký, theo đó quy định cụ thể hơn về: (i) hồ sơ lưu ký chứng khoán; (ii) mở tài khoản của nhà đầu tư thông thường và nhà đầu tư là công ty chứng khoán nước ngoài; (iii) quản lý thông tin sở hữu chứng khoán của nhà đầu tư và hồ sơ điều chỉnh thông tin nhà đầu tư; (iv) ký gửi đối với chứng khoán đăng ký bổ sung; (v) chuyển khoản tài khoản lưu ký chứng khoán và chuyển khoản xử lý chứng khoán cầm cố theo hợp đồng cầm cố, chuyển khoản chứng khoán theo chỉ định; (vi) cầm cố, phong tỏa, giải tỏa chứng khoán theo yêu cầu của cơ quan có thẩm quyền...

Những đổi mới trong quy chế, quy trình của hoạt động lưu ký chứng khoán đã tạo điều kiện cơ bản để hoạt động lưu ký tại VSD duy trì được sự ổn định và đạt được những kết quả đáng ghi nhận. Trong năm 2012, đã có 8,48 tỷ chứng khoán được lưu ký tại VSD, tăng 118,5% so với mức 3,88 tỷ chứng khoán của năm 2011, nâng tổng số chứng khoán lưu ký tại VSD lên khoảng 27 tỷ chứng khoán với giá trị tài sản lưu giữ tại VSD là trên 641 nghìn tỷ đồng. Tính đến cuối năm 2012, số lượng tài khoản nhà đầu tư trên hệ thống của VSD quản lý là 1.264.030 tài khoản tăng hơn 75.000 tài khoản so với năm 2011, trong đó tài khoản nhà đầu tư trong nước chiếm hơn 98%. Về tình hình thực hiện nghiệp vụ cầm cố và giải tỏa cầm cố, trong năm 2012, VSD đã thực hiện cầm cố tổng số 1,7 tỷ chứng khoán, giải tỏa cầm cố 1,9 tỷ chứng khoán.

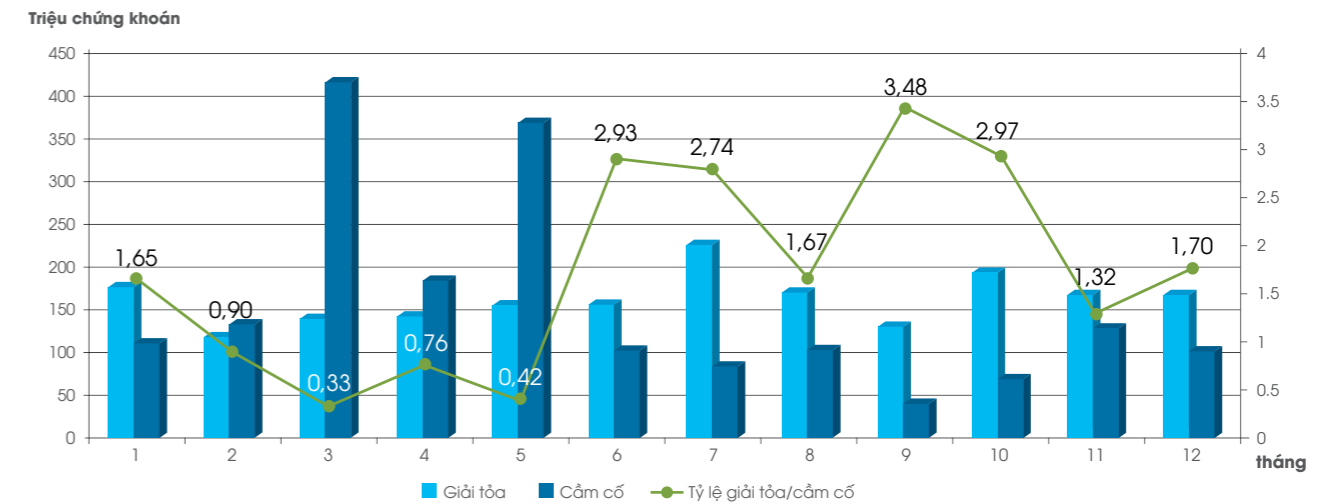
Số dư chứng khoán lưu ký 2006 - 2012



Tình hình lưu ký chứng khoán các tháng trong năm 2012



Tình hình cầm cố, giải tỏa chứng khoán năm 2012



Top 10 TVLK có số lượng cổ phiếu niêm yết tái lưu ký tại VSD lớn nhất trong năm 2012

Tên TVLK	Khối lượng	Giá trị	Xếp hạng năm 2011
Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC Việt Nam	2.568.350.356	25.683.503.560.000	1
Công ty TNHH Chứng khoán ACB	1.815.585.619	18.155.856.190.000	2
CTCP Chứng khoán Sài Gòn	1.167.548.610	11.675.486.100.000	3
CTCP Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam	1.073.315.428	10.733.154.280.000	4
CTCP Chứng khoán Bản Việt	876.127.806	8.761.278.060.000	8
Công ty TNHH Chứng khoán NHTMCP Ngoại Thương Việt Nam	826.871.600	8.268.716.000.000	6
CTCP Chứng khoán TP.HCM	745.315.995	7.453.159.950.000	(Không nằm trong Top 10)
CTCP Chứng khoán MB	688.883.594	6.888.835.940.000	7
Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)	647.715.201	6.477.152.010.000	(Không nằm trong Top 10)
Deutsche Bank AG, Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh	638.453.016	6.384.530.160.000	10

HOẠT ĐỘNG CHUYÊN MÔN NGHIỆP VỤ 2012 (TIẾP THEO)

HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ THÀNH VIÊN



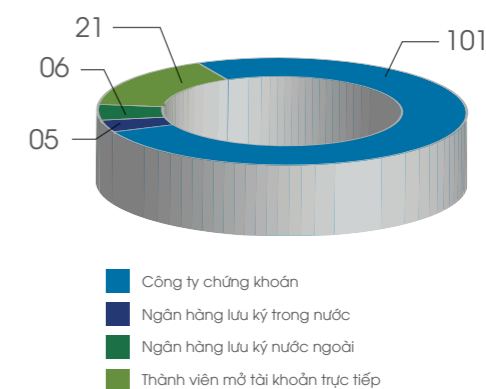
Trong năm VSD đã cấp mới giấy chứng nhận thành viên cho 14 tổ chức, cấp giấy chứng nhận thành viên sửa đổi cho 37 thành viên và thu hồi 05 giấy chứng nhận thành viên. Tính đến cuối năm 2012, tổng số thành viên tại VSD là 133 tổ chức, trong đó bao gồm 101 công ty chứng khoán, 05 ngân hàng lưu ký trong nước, 06 ngân hàng lưu ký nước ngoài và 21 ngân hàng thương mại mở tài khoản trực tiếp.

Năm 2012 được xem là năm khó khăn đối với hoạt động của các thành viên lưu ký, đặc biệt đối với các công ty chứng khoán. Nhiều công ty chứng khoán đối mặt với những khó khăn về tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh giảm sút, bất ổn về hoạt động quản trị nhân sự và nghiệp vụ,... những điều này đã ảnh hưởng tiêu cực đến hoạt động của bản thân các công ty chứng khoán nói riêng và tình hình của thị trường chứng khoán nói chung. Chủ động và kịp thời đối phó với những diễn biến bất lợi đó, VSD tăng cường hoạt động giám sát và quản lý thành viên trong việc tuân thủ các quy chế nghiệp vụ của VSD thông qua đề xuất các cơ chế xử lý vi phạm, phối hợp tốt với các đơn vị chức năng để xuất các giải pháp nhằm nâng cao hiệu quả công tác quản lý giám sát hoạt động của các thành viên.



Trong năm 2012, VSD đã thực hiện 226 lần nhắc nhở, 09 lần cảnh cáo, đình chỉ tạm thời hoạt động lưu ký và hoạt động thanh toán bù trừ đối với một số thành viên vi phạm các quy định về đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng khoán. Ngoài ra, VSD còn thực hiện các công việc liên quan đến việc rút nghiệp vụ môi giới và thu hồi giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký của một số thành viên lưu ký vi phạm. VSD đã kịp thời và chủ động xử lý các trường hợp vi phạm nhằm chấn chỉnh lại tính tuân thủ pháp luật, kỷ cương hoạt động, giảm thiểu rủi ro cho thị trường, tăng giám sát hoạt động thành viên. Nhờ có những xử lý kịp thời, mức độ và ý thức tuân thủ các quy định liên quan đến hoạt động sau giao dịch của thành viên cũng đã được nâng cao hơn một bước.

**Cơ cấu thành viên của VSD
tính đến 31/12/2012**



HOẠT ĐỘNG CHUYÊN MÔN NGHIỆP VỤ 2012 (TIẾP THEO)

HOẠT ĐỘNG BÙ TRỪ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN

VSD cung cấp dịch vụ bù trừ thanh toán đối với chứng khoán niêm yết giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán và chứng khoán của công ty đăng ký giao dịch trên SGDC theo phương thức bù trừ đa phương với thời gian thanh toán là T+3 đối với cổ phiếu, chứng chỉ quỹ và T+1 đối với trái phiếu nội tệ, tín phiếu và trái phiếu ngoại tệ. Việc thanh toán các giao dịch chứng khoán được VSD thực hiện theo hình thức chuyển giao ghi sổ qua hệ thống tài khoản lưu ký và tuân thủ chặt chẽ theo nguyên tắc DVP - chuyển giao chứng khoán đồng thời với chuyển giao tiền (Delivery Versus Payment).

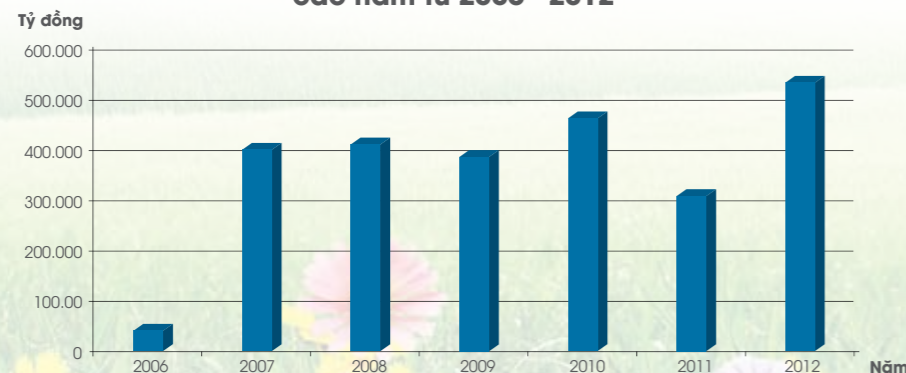


Năm 2012, VSD đã điều chỉnh bổ sung một số quy định về hoạt động bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, áp dụng chứng từ điện tử trong một số khâu thanh toán và đặc biệt là điều chỉnh lại cơ chế hỗ trợ giao dịch thanh toán cho thành viên. Với những nỗ lực của VSD, trong năm 2012, thời gian thực hiện các bước trong quy trình thanh toán bù trừ đã được rút ngắn. Cụ thể, thời gian thực hiện chuyển giao tiền và chứng khoán tại ngày thanh toán ngày T+3 là 8 giờ 45 thay vì 15 giờ nên người đầu tư được quyền thực hiện giao dịch bán chứng khoán ngay tại ngày thứ ba (T+3) sau khi giao dịch thay vì ngày thứ 4 (T+4) như trước đây. Tính đến 31/12/2012, VSD đã thực hiện thanh toán an toàn, đúng hạn cho các giao dịch chứng khoán trên cả 2 Sở giao dịch chứng khoán với giá trị thanh toán khoảng 585 nghìn tỷ đồng (sau khi đã

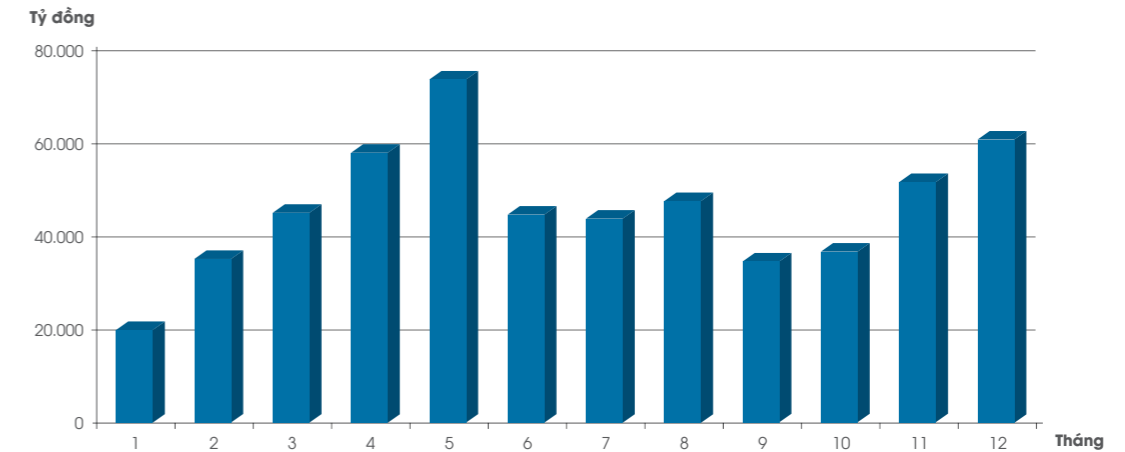
thực hiện bù trừ), tăng 69,14% so với mức 345,8 nghìn tỷ VNĐ của năm 2011, góp phần đảm bảo sự vận hành liên tục của thị trường. Tính đến hết 31/12/2012, đã có xấp xỉ 137,7 tỷ đồng của quỹ hỗ trợ thanh toán và 25 tỷ VNĐ của ngân hàng thanh toán được dùng để hỗ trợ các thành viên trong trường hợp mất khả năng thanh toán.

Trong năm 2012, Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam và Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam là 2 thành viên lưu ký có giá trị thanh toán bằng VNĐ lớn nhất thị trường với giá trị thanh toán lần lượt là hơn 68,1 nghìn tỷ đồng và 63,8 nghìn tỷ đồng, chiếm 22,55% tổng giá trị thanh toán bằng VNĐ của toàn thị trường.

Giá trị thanh toán chứng khoán bằng VNĐ qua các năm từ 2006 - 2012



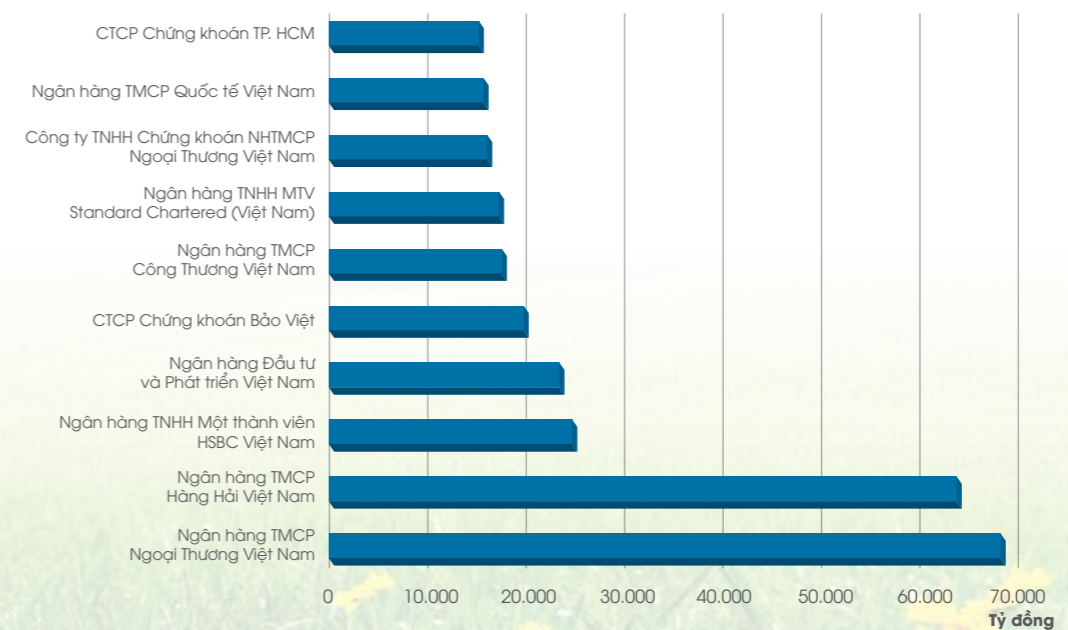
Tổng giá trị thanh toán chứng khoán bằng VNĐ năm 2012



Giá trị thanh toán chứng khoán theo từng thị trường năm 2012

Thị trường	Giá trị thanh toán	Đơn vị
- Trái phiếu nội tệ	384.899.340.745.611	VNĐ
- Tín phiếu kho bạc	1.819.094.305.200	VNĐ
- HOSE	141.574.572.393.486	VNĐ
- HNX	53.561.456.240.600	VNĐ
- UPCOM	3.205.702.558.600	VNĐ
- Trái phiếu ngoại tệ	0	USD

TOP 10 thành viên có giá trị thanh toán bằng VNĐ lớn nhất năm 2012



SẢN PHẨM MỚI



Lễ ký kết biên bản ghi nhớ về việc hợp tác cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho quỹ mở giữa VSD và SCB



VSD làm việc với JASDEC về ETF



Chuyên gia SGDCK Singapore giới thiệu với VSD về sản phẩm phái sinh

Trên cơ sở kế thừa những kết quả đã đạt được, đồng thời bám sát các mục tiêu hỗ trợ cho thị trường trong việc phát triển các sản phẩm mới, hàng loạt các đề án về các sản phẩm mới sau giao dịch đã được VSD tập trung triển khai. Trọng tâm hoạt động nghiên cứu trong năm 2012 là thực hiện nghiên cứu, kết hợp với tham khảo ý kiến tư vấn các chuyên gia trong và ngoài nước cũng như phối hợp với các tổ chức quốc tế chuyên ngành có liên quan để triển khai xây dựng và phát triển các dịch vụ, sản phẩm mới, phi truyền thống tại VSD.

Với định hướng trên, trong năm 2012, VSD đã tập trung nghiên cứu hoàn chỉnh mô hình đối tác thanh toán trung tâm, hệ thống vay và cho vay chứng khoán, đưa chức năng thanh toán tiền giao dịch trái phiếu Chính phủ từ Ngân hàng thương mại cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BIDV) sang Ngân hàng Nhà nước thực hiện theo thông lệ quốc tế. VSD cũng đã bước đầu nghiên cứu các vấn đề về bù trừ, thanh toán cho các giao dịch xuyên biên giới và chứng chỉ lưu ký toàn cầu. Ngoài các dịch vụ truyền thống đó, các dịch vụ phi truyền thống đặc biệt dịch vụ quản lý tài sản, dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho các quỹ mở bước đầu được xem xét để triển khai.

Có thể nói, những nghiên cứu trên đây của VSD trong năm 2012 chính là cơ sở, nền tảng để VSD từng bước hướng đến mục tiêu đáp ứng nhu cầu ngày càng đa dạng của thành viên, các nhà đầu tư trên thị trường.

HOẠT ĐỘNG ĐÀO TẠO, BỒI DƯỠNG CÁN BỘ VIÊN CHỨC



Tập huấn về công tác quản lý, giám sát thị trường chứng khoán tại Huế



VSD tham dự Hội thảo đào tạo lần thứ 14 của Hiệp hội ACG tại Mumbai, Ấn Độ

Với phương châm **“Thành công về con người là chìa khóa cho mọi thành công”**, VSD luôn chú trọng công tác đào tạo, bồi dưỡng cán bộ, viên chức với mục tiêu xây dựng nguồn nhân lực chuyên nghiệp, đủ năng lực đáp ứng yêu cầu ngày càng cao của thị trường và đóng góp có hiệu quả vào sự phát triển lớn mạnh không ngừng của VSD.

Năm 2012, VSD đã tổ chức và tham gia được 26 khóa đào tạo, tập huấn, hội thảo tổ chức trong và ngoài VSD với số lượt cán bộ tham gia là 404 lượt. Trong đó, có 13 khóa do VSD tổ chức cho 352 lượt cán bộ tham gia với các nội dung đào tạo bao gồm: (i) nâng cao kiến thức về quản lý nhà nước; (ii) tọa đàm về các vấn đề có liên quan tại Luật Doanh nghiệp, luật dân sự và các văn bản dưới luật như Nghị định 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012 quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, Thông tư 52/2012/TT-BTC ngày 05/04/2012 hướng dẫn về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.v.v.v.. nhằm giúp các cán bộ nghiệp vụ cập nhật, nắm kỹ các quy định pháp luật liên quan để xử lý nghiệp vụ hiệu quả hơn; (iii) bồi dưỡng đào tạo về tin học với các kiến thức về an ninh mạng, CCAN (Cisco Certified Associate Network), tập huấn chữ ký số; (iv) bồi dưỡng kiến thức hỗ trợ cho hoạt động chuyên môn nghiệp vụ như đào tạo chứng chỉ đầu tư cơ bản, phân tích tài chính doanh nghiệp; (v) đào tạo nâng cao trình độ ngoại ngữ. Bên cạnh đó, VSD cũng tích cực tham gia các lớp bồi dưỡng cán bộ, các cuộc hội thảo chuyên ngành do Bộ tài chính, UBCKNN và các cơ quan có liên quan tổ chức về chứng khoán và thị trường chứng khoán như: thị trường chứng khoán phái sinh, kế toán, kiểm toán, quỹ ETF, quỹ đầu tư bất động sản, giám sát tài chính...

Sự đầu tư của VSD đối với công tác đào tạo nguồn nhân lực đã mang lại những kết quả tích cực. Qua các khóa đào tạo, các cán bộ viên chức đã nâng cao trình độ về chuyên môn nghiệp vụ, ngoại ngữ, tin học, phục vụ tốt hơn cho công việc hiện tại và những yêu cầu về công việc ngày càng cao và đa dạng trong tương lai.

HOẠT ĐỘNG HỢP TÁC QUỐC TẾ

Với mục tiêu hội nhập tích cực hơn và hiệu quả hơn, hoạt động hợp tác của VSD năm 2012 được đánh giá là đã đạt được cả về chất và về lượng. VSD tiếp tục phát triển quan hệ hợp tác song phương và đa phương theo chiều sâu nhằm học hỏi, trao đổi và chia sẻ kinh nghiệm phát triển các dịch vụ sau giao dịch, các sản phẩm mới để có thể đóng góp thiết thực hơn cho sự phát triển của thị trường. Đối với quan hệ đa phương, VSD đã chủ động và tích cực tham gia vào các tổ chức mà ở đó VSD đang là thành viên như Hiệp hội các tổ chức lưu ký và bù trừ chứng khoán khu vực châu Á Thái Bình Dương (ACG), Diễn đàn thị trường trái phiếu khu vực ASEAN+3 (ABMF), Hiệp hội các cơ quan cấp mã quốc gia (ANNA). Đối với hoạt động song phương, VSD đã tập trung củng cố các mối

quan hệ với các tổ chức như: Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Hàn Quốc (KSD), Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Thái Lan (TSD), Công ty Lưu ký và Bù trừ Đài Loan (TDCC), Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Nhật Bản (JASDEC), Hiệp hội Viễn thông tài chính liên ngân hàng toàn cầu (SWIFT), Công ty Ủy thác Lưu ký và Bù trừ Mỹ (DTCC)... Ngoài ra, VSD còn phát triển mối quan hệ chặt chẽ với các tổ chức tài chính toàn cầu chuyên ngành như: Ngân hàng Thế Giới (WB), Ngân hàng Phát triển Á Châu (ADB), Tổ chức Hợp tác Quốc tế Đức (GIZ), Viện Nghiên cứu Nomura - Nhật Bản. Trên cơ sở những quan hệ hợp tác song phương đã được ký kết, VSD đã mời các chuyên gia quốc tế của Đức, Singapore, Nhật bản... đến để đào tạo, truyền đạt kinh nghiệm và kiến thức chuyên ngành chuyên sâu.



VSD tham dự Hội thảo hợp tác trao đổi và đào tạo toàn cầu (Hội thảo GREAT) tại New York, Mỹ



VSD đăng cai hội nghị toàn thể của Hiệp hội các cơ quan cấp mã quốc gia (ANNA) tại Đà Nẵng



VSD làm việc với Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Nhật Bản



VSD tham dự Hội nghị thường niên lần thứ 16 của Hiệp hội Lưu ký khu vực Châu Á - Thái Bình Dương (ACG) tại Bali, Indonesia



VSD tham dự cuộc họp thường niên của Hiệp hội các cơ quan cấp mã quốc gia ANNA tại London, Anh



Lãnh đạo VSD tiếp đoàn Ủy ban Giao dịch Chứng khoán Lào



VSD tham gia đoàn khảo sát thị trường chứng khoán Nhật Bản



VSD tham dự Hội nghị SIBOS và cuộc họp lần 3 của Diễn đàn các tổ chức CSD thế giới tại Osaka, Nhật Bản



VSD VỚI HOẠT ĐỘNG CỘNG ĐỒNG VÀ XÃ HỘI

❖ HOẠT ĐỘNG XÃ HỘI TỪ THIỆN

Bên cạnh những hoạt động chuyên môn, năm 2012 vừa qua, VSD đã tổ chức và tham gia nhiều hoạt động giao lưu văn nghệ, thể thao và các hoạt động từ thiện nhằm nâng cao tinh thần đoàn kết và hiểu biết lẫn nhau trong tập thể VSD, tăng cường sự gắn kết giữa các thành viên thị trường cũng như để thể hiện tinh thần trách nhiệm với cộng đồng và xã hội.

- | | |
|---|---|
| 1 | 2 |
| 3 | 4 |
- 1&2. Lễ phát động đóng góp công sức nâng cấp, xây dựng khu hành lễ Nghĩa trang liệt sỹ Quốc gia đường 9 giai đoạn II
 3. Tham gia chương trình hiến máu nhân đạo
 4. Chương trình từ thiện "Tháng 5 Điện Biên"



- | | |
|---|---|
| 5 | 6 |
| 7 | |
| 8 | |
5. Chương trình từ thiện "Tháng 5 Điện Biên"
 6. Tham gia chương trình hiến máu nhân đạo
 7. Thăm khu mộ 10 nữ anh hùng liệt sỹ thanh niên xung phong
 8. Tham gia chuyến hành hương về Quảng Trị với chủ đề "Theo dấu chân người lính"



VSD VỚI HOẠT ĐỘNG CỘNG ĐỒNG VÀ XÃ HỘI (TIẾP THEO)

❖ HOẠT ĐỘNG VĂN NGHỆ - THỂ THAO



Giải nhất trang phục tự chọn & Giải nhất toàn đoàn



Tiết mục "Sức trẻ Việt Nam" - Giải nhất tập ca nam



- | | | |
|---|---|--------------------------|
| 5 | 6 | 5. Noel 2012 |
| 7 | | 6. Du lịch tại Huế |
| 8 | | 7. Giao hữu bóng đá |
| | | 8. Du lịch tại Bình Châu |



1&2. Cuộc thi thời trang công sở chào mừng ngày Quốc tế Phụ Nữ 8-3 do UBCKNN tổ chức
3&4. Liên hoan văn nghệ kỷ niệm 15 năm ngày thành lập UBCKNN



KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG 2013



Với sự kế thừa những thành quả đã đạt được trong năm 2012 và những năm trước đó, VSD kỳ vọng các định hướng hoạt động trong năm 2013 tiếp tục đóng góp ngày càng hiệu quả cho sự phát triển an toàn, bền vững và thông suốt của thị trường chứng khoán Việt Nam.

Bước sang năm 2013 - năm đầu tiên của nhiệm kỳ Hội đồng Quản trị mới, VSD sẽ tập trung vào các giải pháp trọng tâm bao gồm: (i) xây dựng Chiến lược phát triển của VSD đến năm 2020; (ii) hoàn thiện các văn bản hướng dẫn các vấn đề trên thực tế phát sinh, dự kiến hoàn thành và đưa vào áp dụng hệ thống vay và cho vay phục vụ hỗ trợ thị trường và ETF. Theo đó, VSD sẽ tập trung xây dựng Thông tư hướng dẫn về hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng khoán thay thế Quyết định 87/2007/QĐ-BTC và Thông tư 43/2010/TT-BTC, xây dựng và triển khai hệ thống vay và cho vay chứng khoán, hoàn thành đề án nghiên cứu tiền khả thi đối với mô hình đối tác thanh toán trung tâm (CCP); (iii) tiếp tục triển khai các sản phẩm, dịch vụ mới, trong đó tập trung vào triển khai dịch vụ quỹ

ETF, dịch vụ đại lý chuyển nhượng quỹ mở, xây dựng và triển khai cổng giao dịch trực tuyến để kết nối trực tuyến hoạt động nghiệp vụ với các thành viên và các ngân hàng thanh toán. Bên cạnh đó, VSD cũng sẽ đẩy mạnh triển khai quy trình xử lý tự động trong các hoạt động nghiệp vụ nhằm hướng tới hài hòa hóa các chuẩn mực của khu vực và thế giới, tiếp tục tăng cường hội nhập quốc tế theo hướng gắn liền và hỗ trợ ngày càng chặt chẽ cho việc đổi mới nâng cao chất lượng dịch vụ hiện hành cũng như nghiên cứu phát triển các sản phẩm dịch vụ mới.

Song song với các định hướng phát triển chuyên môn nghiệp vụ trên đây, năm 2013 cũng sẽ là năm VSD tập trung củng cố, kiện toàn cơ sở vật chất, tạo điều kiện để triển khai nâng cấp hệ

thống, hoàn thiện bộ máy hoạt động và nhân sự nhằm cung cấp ngày càng tốt hơn các dịch vụ sau giao dịch cho thị trường. Ngoài ra, công tác đào tạo, bồi dưỡng cán bộ, viên chức cũng sẽ tiếp tục được chú trọng.

Với sự kế thừa những thành quả đã đạt được trong năm 2012 và những năm trước đó, VSD kỳ vọng các định hướng hoạt động trong năm 2013 tiếp tục đóng góp ngày càng hiệu quả cho sự phát triển an toàn, bền vững và thông suốt của thị trường chứng khoán Việt Nam.





OVERVIEW

VSD was established based on the following legal frameworks:

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

MAIN FUNCTIONS OF VSD

- Providing registration, depository, clearing and settlement services for securities listed on stock exchanges and securities of unlisted public companies;
- Allocating securities code including local codes and international securities identification numbers (ISINs) for securities listed on stock exchanges and securities of public companies;
- Processing corporate entitlements of securities owners for issuers that are public companies and institutions whose securities are listed on stock exchanges;
- Providing the service of dividend and bond interest payment agent for issuers;
- Acting as a transfer agent and transferring ownership for those transfers which do not arise from securities transactions as stipulated by applicable laws and regulations;
- Providing registration, depository and transfer agent services for other securities upon agreement with issuers;
- Providing other services related to securities registered with VSD to support securities transactions;
- Applying risk control mechanisms, including management of the Settlement Compensation Fund, to timely support depository members in case of their temporary default in order to ensure safety for the securities settlement system;
- Supervising depository members' activities to ensure their compliance with VSD's business guidelines for protection of securities owners' assets;
- Managing foreign ownership of securities as regulated by applicable laws;
- Supporting market development by providing technical infrastructure and information services with the aim of developing securities market;
- Taking part in international cooperation programs in the field of securities and securities market;
- Providing other services related to securities depository upon the requirement of customers.

As of 31st December 2011, VSD membership reached 133 institutions including 101 securities companies, 5 domestic custodian banks, 6 foreign custodian banks and 21 direct account holders.

VSD participates as member in the following international organizations and forums:

The Asia-Pacific Central Securities Depository Group (ACG); Association of National Numbering Agencies (ANNA); ASEAN+3 Bond Market Forum (ABMF).

AWARDS

- | | | | | |
|--|--|--|---|--|
| 2007:
Certificate of Merit of the Minister of Finance (MoF) | 2008:
Emulation flag of Ministry of Finance and Certificate of Merit from the Prime Minister. | 2009:
Certificate of Merit of the Minister of Finance | 2010:
Emulation flag of the Government | 2011:
The Third-Grade Labour Medal of the State President |
|--|--|--|---|--|




Chairwoman - Ms. PHUONG HOANG LAN HUONG

MESSAGE FROM THE CHAIRWOMAN

In 2012, although there was a decline in the global economic growth compared with the year 2011, recovering signs were started to be seen in some big economies such as United States of America, European Union and Japan. Along with positive signals of securities markets over the world, the local securities market also witnessed recovering signs in the first half of the year and experienced many positive adjustments in the second half. In order to maintain a safe, transparent and effective market, a series of measures have been materialized by the Government, the MoF and the SSC in 2012 with the focus on refining legal framework, developing market restructuring, establishing mechanisms and policies to strengthen the market liquidity. These are considered highlights of the securities market in 2012.

Maintaining and promoting core values formed after more than five years of operations and development **“Truth-Reliability-Unique-Service-Transparency”**, VSD has always been keeping track of every movement of Vietnam securities market, playing a good role of a single agency that provides modern and prestigious post-trade services, and thus strengthening the “confidence” of members, issuers, domestic and foreign investors.

On behalf of VSD, and the Board of Directors in 2012-2015 term, we are committed to going along with the development of Vietnam securities market, and meeting diversified and increasing demands of market members.



Ms. PHUONG HOANG LAN HUONG
Chairwoman



“On behalf of VSD, and the Board of Directors in 2012-2015 term, we are committed to going along with the development of Vietnam securities market, and meeting diversified and increasing demands of market members. ”



Chief Executive Officer - Mr. DUONG VAN THANH

MESSAGE FROM THE CHIEF EXECUTIVE OFFICE

The year 2012 was really important for VSD as it was a transitional year that witnessed progress in both organizational structure and business operations of VSD. On the basis of its achievements, in order to response to multi-sided challenges domestically and internationally, and meet new requirements of market regulators, VSD focused on strengthening, renovating business processes and guidelines, shortening the settlement processing time, supporting members and the market to operate safely and effectively; improving the business operation quality, maintaining stability and smoothness for the market; doing research on new product development, boosting international cooperation activities to lay the foundation for future sustainable development.

With tireless efforts of all VSD's staff members and officers, the close guidance from MOF and SSC leadership, the active and overall coordination of concerned agencies as well as the confidence of domestic and foreign members and investors, VSD accomplished its established objectives in 2012, creating solid basis for realization of 2013 plans. To be accordingly adapted to economy and market changes as well as meet increasing demands of investors, VSD is committed to ceaselessly enhancing service quality, promoting core values in order to maintain sound infrastructure for Vietnam securities market stability and development, making significant contribution to the country's common economic objectives.

On behalf of VSD's Management Board, I would like to express my sincere thanks to leadership at all levels, concerned agencies, members and investors who have been having confidence in and supporting VSD.

Mr. DUONG VAN THANH
Chief Executive Officer



"VSD is committed to ceaselessly enhancing service quality, promoting core values in order to maintain sound infrastructure for Vietnam securities market stability and development."

BOARD OF DIRECTORS



Mr. DUONG VAN THANH
Member cum Chief Executive Officer

Ms. PHUONG HOANG LAN HUONG
Chairwoman

Ms. DO THU TRANG
Member cum Senior Managing Director, Branch Director

MANAGEMENT BOARD



Ms. NGUYEN THI THANH HA
Senior Managing Director

Mr. DUONG VAN THANH
Chief Executive Officer

Mr. DUONG NGOC TUAN
Senior Managing Director

Mr. NGUYEN CONG QUANG
Senior Managing Director

Ms. DO THU TRANG
Senior Managing Director cum Branch Director

DIVISION MANAGERS

HEAD OFFICE IN HANOI

	Ms. TRUONG THI THU HA Manager Securities Clearing and Settlement Division		Mr. PHAM TRUNG MINH Manager Securities Registration Division
	Ms. NGUYEN THI THANH THAO Deputy Manager Research & Development - International Cooperation Division		Mr. VO THANH TUAN Deputy Manager in charge Securities Depository and Member Management Division
	Ms. NGUYEN THI BICH THUY Chief Accountant - Manager Finance and Accounting Division		Ms. HOANG THI MINH HAI Deputy Manager in charge Internal Control Division
	Ms. NGUYEN PHUONG LOAN Deputy Manager Human Resource and Training Division		Ms. HOANG THANH HANG Deputy Manager in charge Administration Division
	Mr. TRAN HUNG THANG Manager IT Division		

BRANCH OFFICE IN HOCHIMINH CITY

	Ms. Nguyen Thi Minh Nguyet Branch Deputy Director		Ms. HOANG THI LUONG TRANG Manager Securities Registration Division
	Ms. PHAM THI HUONG GIANG Manager Securities Depository Division		Mr. NGUYEN THE DUNG Manager Accounting and Administration Division

ORGANIZATION CHART





2012 HIGHLIGHTS

11/12/2012



Deputy Minister Tran Xuan Ha granted the Decision on Appointment of the Chairwoman and Chief Executive Officer for 2012-2015 term

Strengthening the organizational structure of the leadership for 2012-2015 term

The year 2012 ended with outstanding successes and foundation achievements of the Board of Directors in 2009-2012 term, and opened a new promising stage for the Board of Directors in 2012-2015 term. Most of the new Board members are from the previous term and a new member is a VSD's Management Board member. This is really a favorable condition for the operations and development of VSD as it can maintain the operational stability, inherit developing orientations, and implement consistently the objective of establishing VSD to become an agency that provides post-trade services in a professional, modern and highly reputable manner.

15/10/2012



The Certificate certifying VSD's conforming to the requirements of ISO 9001:2008 Standard.

Officially applying the quality system according to ISO 9001:2008 Standard

In October 2012, the United Kingdom Accreditation Service - a world leading body in certification and accreditation to production and service quality - officially issued the Certificate to certify the quality management system of VSD to conform to the requirements of ISO 9001:2008 Standard.

Application of ISO 9001:2008 Standard has shown VSD's efforts towards professional businesses, reasonable usage of resources, improvement of risk management, which will help to reinforce confidence of investors and partners, and heighten VSD's position.

04/09/2012



VSD's shortened settlement processing time helps investors to sell securities on T+3

Shortening settlement processing time

In order to better the market liquidity, increase the trading value and bring about various investment opportunities for investors in Vietnam securities market, under the guidance of SSC, in August 2012, VSD revised the Guideline on clearing and settlement processes for listed shares on two stock exchanges. According to this new revision, the cut-off time for fund payment and securities delivery on the settlement date (T+3) is 8:45 in stead of 15:00. As a result, investors can sell securities on T+3 in stead of T+4.

24/08/2012



Memorandum Signing Ceremony among the State Treasury, Central Banking Department - State Bank of Vietnam, VSD and HNX

Implementing registration, depository, clearing and settlement for treasury bills

With the purpose of bringing about the attractiveness and liquidity for treasury bills, and thus encouraging the participation of those investors who have short-term idle capital for the country's economic and social development, the MoF, and the State Bank of Vietnam have agreed on execution of treasury bills trading in the secondary market. This helps to meet the objective demand and pressing requirements from the market, diversify instruments for financial transactions, and encourage investors to buy treasury bills in the primary market. Accordingly, VSD has issued a guideline on registration, depository, clearing and settlement for treasury bills to be valid from 24 August 2012. This guideline has been a contributor to the smoothness, safety of treasury bills trading, created and interoperability between the financial market and monetary market.

01/06/2012



From 1st June 2012, VSD has officially applied CA in business operations

Applying certificate of authorization (CA) in VSD's business operations

From 1st June 2012, CA has been officially applied in business operations at VSD, including: generating, sending and confirming the list of securities holders, the list of securities holders who subscribe to shares issuance between VSD and issuers related to corporate actions; sending notices and confirming information on account closing, opening, and balances between VSD and its members in depository operations; Notifying, reconciling, and confirming trading results between VSD and its members in clearing and settlement operations. This solution, which combines data encryption and authentication, is integrated straight into the business system to ensure safety and security of the system, creating favorable condition for members in their operational businesses and being a first step towards digitalization of VSD's business operations. Successful implementation of CA has reduced business processing time, simplified procedures and enhanced efficiency of VSD's service provision to members.

BUSINESS OPERATIONS IN 2012

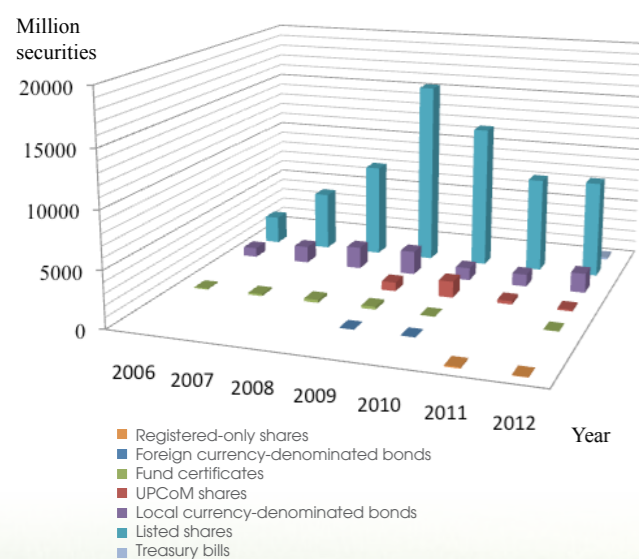


SECURITIES REGISTRATION

VSD carries out securities registration for all public companies, including companies whose securities are listed, registered for trading on stock exchanges, and unlisted public companies regarding shares, corporate bonds, T-bills, municipal bonds, Government bonds, corporate bonds guaranteed by the Government, fund certificates listed/registered for trading on stock exchanges, shares/bonds of unlisted public companies that are registered at VSD. Securities registration services at VSD consists of securities registration (initial registration, revising certificate of securities registration, cancelling securities registration), information management of securities registration, allocation of local code and International Securities Identification Number (ISIN) for securities which are registered at VSD, and securities ownership transfer.

In 2012, to meet the growing market demand, VSD amended and supplemented guidelines on securities registration such as: (i) prior provision of bond and T-bill code information to issuers for consistently using from primary issuance to secondary market trading, (ii) shortening processing time of bond registration at VSD, (iii) issuing certificates of securities registration without in-principle listing permission by stock exchanges, etc.

2006-2012 Registered securities



In spite of facing various difficulties and challenges from adverse market effect, the number of newly registered securities at VSD increased in comparison with that in the year 2011. In 2012, 10,661,277,031 securities were initially registered at VSD, increasing 8.09 percent compared with 9,863,194,798 in 2011. As of 31 December 2012, the total registered

securities at VSD reached 45,968,686,395 with over 824 trillion VND in value, 8,542,471,876 of which were initially registered shares, accounting for more than 80% of total initially registered securities at VSD. In 2012, VSD issued initial certificates of securities registration for 18 T-bill codes with total number of 196,500,000 T-bills.

Registered Securities in 2012

Types of Securities	Increase in 2012	Decrease in 2012 (*)
Listed shares	8,542,471,876	614,998,489
UPCoM shares	141,169,291	126,036,866
Registered-only shares	31,236,364	1,780,080
Local currency-denominated bonds	1,725,891,500	773,890,000
Foreign currency-denominated bonds	-	601,000
Treasury bills	196,500,000	-
Fund certificates	24,008,000	-
Total	10,661,277,031	1,517,306,435

*Decreased due to registration cancellation, mature bonds

Number of Issuers by Securities Type and Market as of 31/12/2012

	HNX	HOSE	UPCOM	Government Bonds/T-Bills	Total
Listed shares	404	312	230	-	946
Fund certificates	-	5	-	-	5
Local currency-denominated bonds	1	3	-	5	9
Foreign currency-denominated bonds	-	-	-	-	-
Treasury bills	-	-	-	1	1
Total	405	320	230	6	961

Number of Securities Codes by Securities Type and Market as of 31/12/2012

	HNX	HOSE	UPCOM	Government Bonds/T-Bills	Total
Listed shares	404	312	230	-	946
Fund certificates	-	6	-	-	6
Local currency-denominated bonds	1	39	-	448	488
Foreign currency-denominated bonds	-	-	-	-	-
Treasury bills	-	-	-	18	18
Total	405	357	230	466	1,458

BUSINESS OPERATIONS IN 2012 (CONT')

CORPORATE ACTIONS PROCESSING FOR SECURITIES HOLDERS



Under the authorization of issuers, VSD provides services of corporate actions for holders of securities registered at VSD, including right to cash/stock dividend; right to bonus shares; right to interest and principal of bonds and T-bills; right issue; right to conversion of convertible bonds; right to stock name changing, stock splitting, consolidating, swapping, merging and other rights as governed by laws.

As a result of applying electronic document, corporate actions processing time was one day faster than before. As of 31 December 2012, VSD executed 2,428 batches of corporate entitlements for securities holders. The value of cash dividends allocated to investors by VSD on behalf of issuers was approximately 19.32 trillion VND, increasing by 11.43% compared with 16.9 trillion VND in 2011. The value of local currency-denominated bond interest and principal settlement exceeded 106 trillion VND, up by 149.9% against 70.7 trillion VND in 2011.



To meet arising requirements, guidelines on off-exchange securities ownership transfer cases originating from cases such as state capital auction, public offerings, redemption of fractional shares to be treasury shares by issuers were supplemented. Therefore, in 2012, VSD executed off-exchange ownership transfer for 440,020,649 securities, an approximately 6.5% increase compared with 413,211,285 securities in 2011.

2006-2012 Corporate entitlements processing at VSD

Year	Number of batches
2006	347
2007	1,161
2008	1,475
2009	1,659
2010	2,555
2011	2,642
2012	2,428

Corporate entitlements processing at VSD in 2012

Type of entitlements		Stocks	Fund certificates	Bonds
Right issue	Allocated securities	3,068,769,642		
	Number of batches	31		
Bonus stock	Allocated securities	6,570,116,070		
	Number of batches	45		
Stock dividend	Allocated securities	6,301,857,149		
	Number of batches	49		
Cash dividend/ Interest and principal for local currency- denominated bonds	Settlement value at VSD	19,316,623,903,800	12,535,635,000	106,360,056,827,050
	Number of batches	740	1	496
Interest and principal for foreign currency- denominated bonds	Settlement value at VSD			62,293,600
	Number of batches			2
Voting right	Number of batches	1,060		
Conversion of convertible bonds	Number of batches			1
Stock swap	Number of batches	3		

Off-exchange securities ownership transfers at VSD in 2012

Types of transfer	Times	Number of securities	Total face value
Redemption of employee's preferred stocks	642	1,306,365	13,063,650,000
Transactions of founding shareholders	5	2,100,000	21,000,000,000
Donation, offerings and gift	6	168,878	1,688,780,000
Inheritance	412	5,741,861	57,418,610,000
Splitting, merging, consolidating or corporate financial restructuring	62	61,128,478	611,284,780,000
Stock capital contribution to a company	3	2,427,170	24,271,700,000
Allocation of preferred shares from Trade Union to employees, allocation of fund certificates to employees	704	996,128	9,961,280,000
Others (odd-lot transactions, capital transfer among companies, corporations)	1,465	366,151,769	3,661,517,690,000
Total:	3,299	440,020,649	4,400,206,490,000

BUSINESS OPERATIONS IN 2012 (CONT')

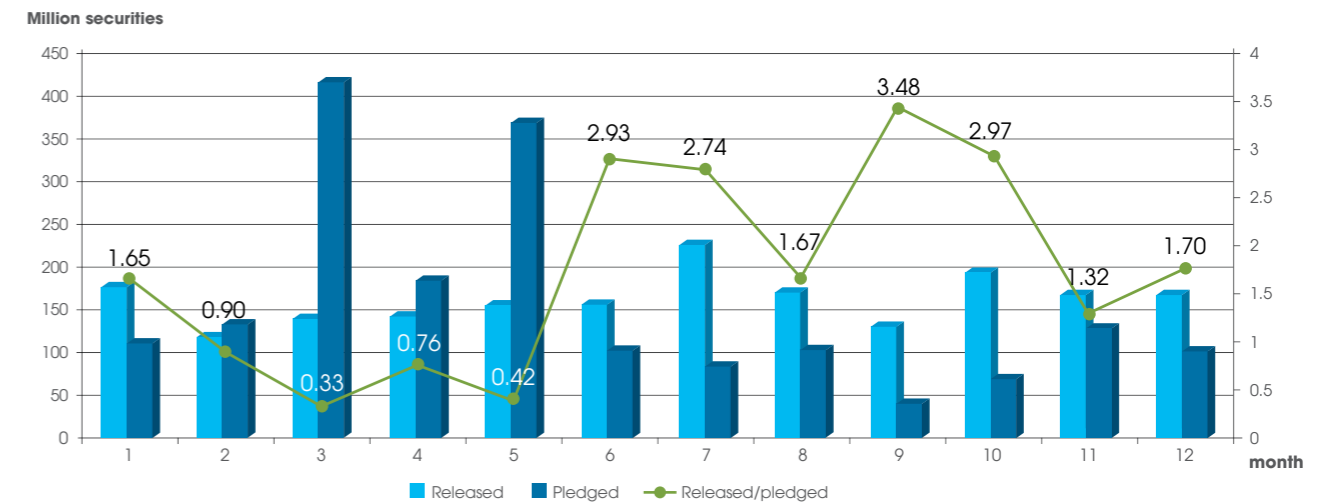
SECURITIES DEPOSITORY

VSD provides the following securities depository services for its clients: Securities lodging, depository accounts opening and management, securities withdrawal, transfer of non-traded securities (transfer for final settlement of account, transfer of odd-lot securities), securities pledging and releasing and securities attachment.

In 2012, securities depository improvements focused on revising the guideline on securities depository, accordingly more specifications were supplemented as regards: (i) documents of securities depository; (ii) opening securities depository accounts for normal investors and investors who are foreign securities firms; (iii) managing securities ownership information of investors and documents for changing investors' information; (iv) lodging additionally registered securities; (v) securities transfers among depository accounts, and transferring pledged securities under mortgage contracts, transferring securities by instructions; (vi) securities pledging, attaching and releasing as required by competent authorities, etc.

The improvements in guidelines and processes of securities depository have helped to maintain stability and bring about significant results in VSD's depository operations. In 2012, there were 8.48 billion securities being deposited at VSD, an increase of 118.5% compared with 3.88 billion securities in 2011, and the total number of securities deposited at VSD reached about 27 billion securities with the value of over 641 trillion VND. by end of 2012, the number of investors' accounts in VSD's system was 1,264,030, increasing by more than 75,000 accounts in comparison with the year 2011, of which accounts of domestic investors made up more than 98%. With reference to securities pledging and releasing operations, VSD executed pledging a total of 1.7 billion securities and releasing 1.9 billion securities in 2012.

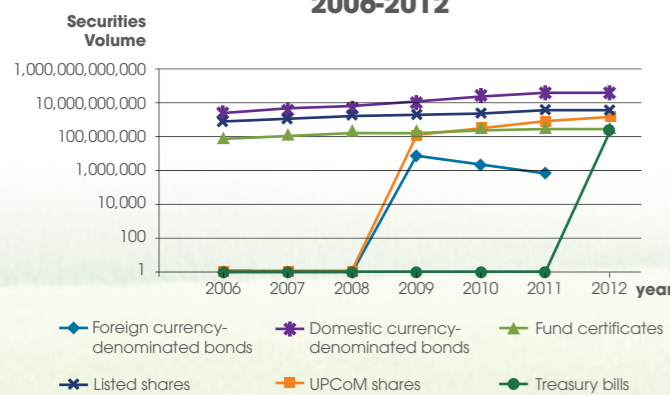
Securities Pledged and Released in 2012



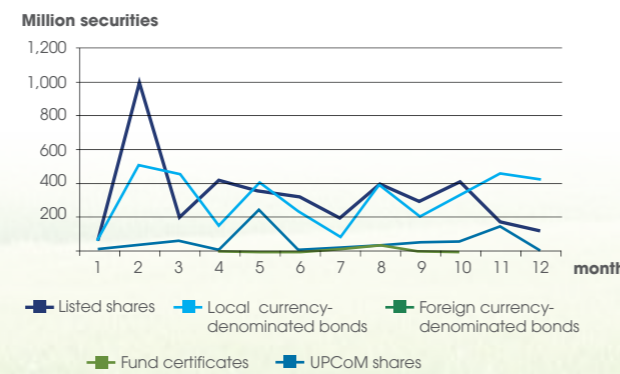
Top 10 members with the largest volume of redeposited shares at VSD in 2012

Depository Members	Volume	Value	Rank in 2011
HSBC Bank (Vietnam) Ltd.	2,568,350,356	25,683,503,560,000	1
ACB Securities Company Ltd.	1,815,585,619	18,155,856,190,000	2
Saigon Securities Inc.	1,167,548,610	11,675,486,100,000	3
AGISECO Securities Joint Stock Corporation	1,073,315,428	10,733,154,280,000	4
Viet Capital Securities Joint Stock Company	876,127,806	8,761,278,060,000	8
Vietcombank Securities Limited Company	826,871,600	8,268,716,000,000	6
Ho Chi Minh City Securities Corporation	745,315,995	7,453,159,950,000	Not in Top 10
MB Securities Joint Stock Company	688,883,594	6,888,835,940,000	7
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.	647,715,201	6,477,152,010,000	Not in Top 10
Deutsche Bank AG, Ho Chi Minh City Branch	638,453,016	6,384,530,160,000	10

Year-end Balance of Deposited Securities 2006-2012



Deposited Securities by Month in 2012



BUSINESS OPERATIONS IN 2012 (CONT')

MEMBERSHIP MANAGEMENT



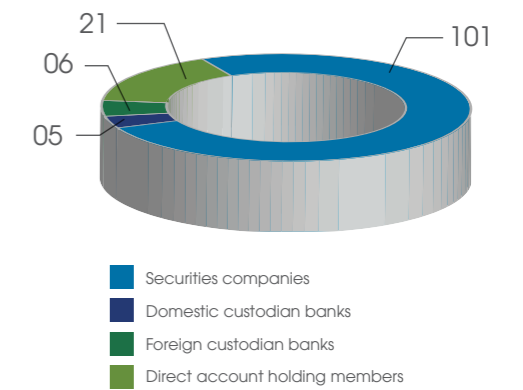
In 2012, VSD issued initial membership certificates for 14 organizations and revised membership certificates for 37 members and revoked 5 membership certificates. By end of 2012, the number of VSD's depository members was 133, of which 101 members were securities companies, 5 were domestic custodian banks, 6 were foreign custodian banks and 21 were direct account holding commercial banks.

The year 2012 was considered a hard year for the operations of depository members, particularly for securities companies. Many securities companies confronted financial difficulties, sluggish production and business situation, instability in personnel and business administration, etc. These adversely affected the operations of securities companies themselves in particular and the securities market in general. In proactive and timely response to the unfavorable conditions, VSD strengthened its member supervision and management as regards conformation to established business operation guidelines via proposing mechanisms for handling violations and coordinating with concerned agencies to bring up appropriate solutions.



In 2012, VSD gave out 226 reminders and 9 warnings, temporarily suspended depository and clearing-settlement operations of those members who violated regulations on securities registration, depository, clearing and settlement. In addition, VSD also did jobs related to brokerage withdrawal and revocation of depository business certificates of violating members. VSD handled violating cases in a timely and proactive manner to better abide by laws and operation guidelines, reduce market risks, and improve membership supervision activities. As a result, the sense of compliance with regulations on post-trade services of members has been enhanced.

**Membership Structure of VSD
as of 31/12/2012**



BUSINESS OPERATIONS IN 2012 (CONT')

CLEARING AND SETTLEMENT OF SECURITIES TRANSACTIONS

VSD provides clearing and settlement services for securities listed and registered for trading on stock exchanges by the methods of multilateral netting with T+3 settlement cycle for shares and fund certificates, T+1 settlement cycle for local currency-denominated bonds, treasury bills and foreign currency-denominated bonds. Settlement of securities transactions is executed in book-entry form among depository accounts and by delivery versus payment principle.

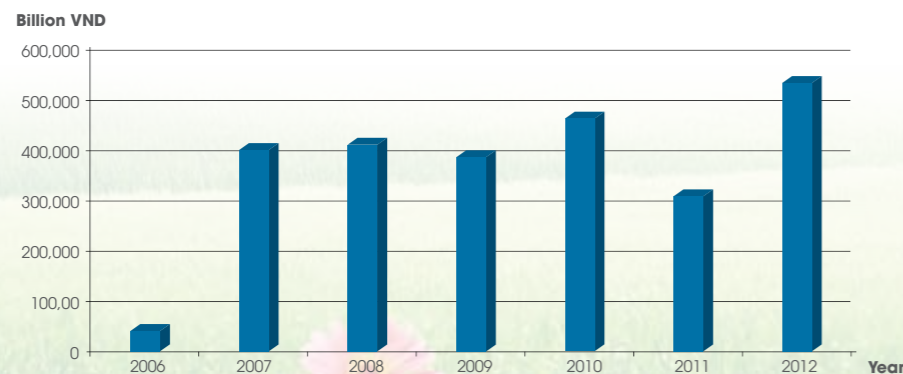


In 2012, VSD revised some specifications on clearing and settlement of securities transactions, application of electronic documents in several settlement steps, and especially supporting mechanisms for VSD's members regarding securities transaction settlement. With VSD's efforts, in 2012 the clearing and settlement processing time was shortened. Specifically, the cut-off time for fund payment and securities delivery on the settlement date (T+3) is 8:45 instead of 15:00, and thus investors can sell securities on T+3 instead of T+4. As of 31 December 2012, VSD has settled securities transactions executed on two stock exchanges in a safe and timely manner with the total value of around VND585 trillion (after netting), increasing by 69.14% compared with

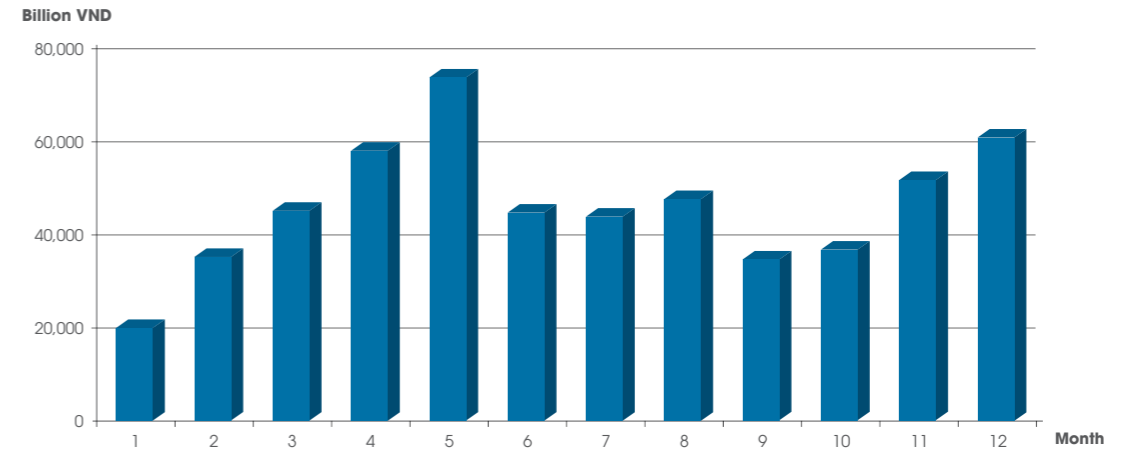
VND345.8 trillion in 2011, contributing to smooth and uninterrupted operations of the market. As of 31 December 2012, there were approximately VND137.7 billion from the Guarantee Fund and VND25 billion from the Settlement Bank being used to support VSD's default members.

In 2012, Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam and Vietnam Maritime Commercial Joint Stock Bank had the biggest settlement value in VND with over VND68.1 trillion and VND63.8 trillion respectively, accounting for 22.55% of the total settlement value in VND of the whole market.

2006-2012 Settlement Value in VND



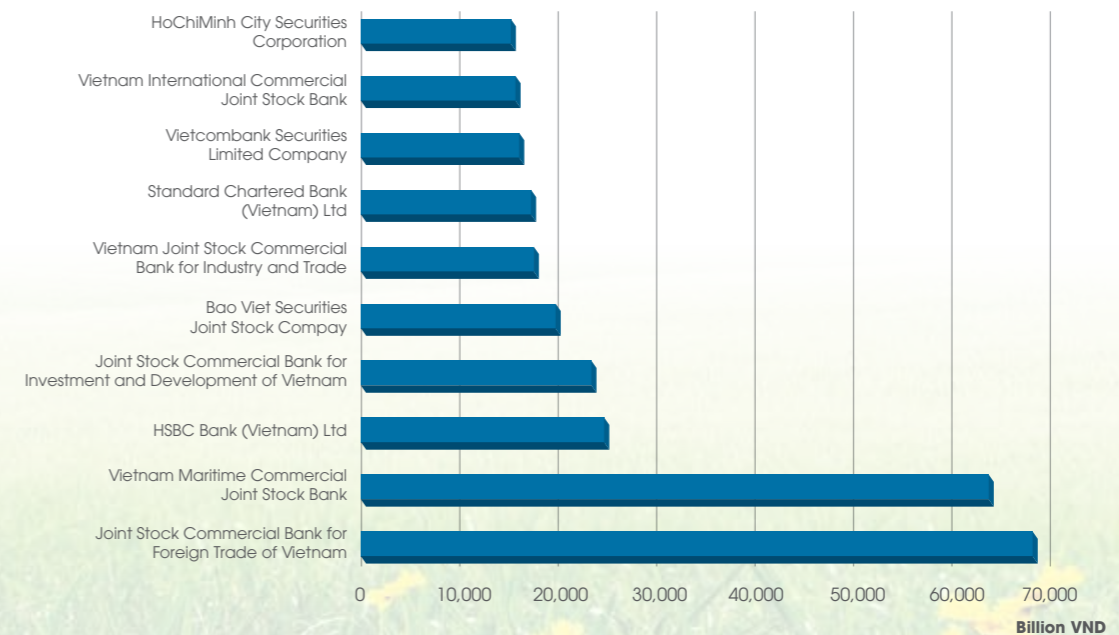
Total Settlement Value in 2012



2012 Settlement Value in VND by Market

Markets	Settlement Value	Unit
- Local currency denominated bonds	384,899,340,745,611	VND
- Treasury Bills	1,819,094,305,200	VND
- HOSE	141,574,572,393,486	VND
- HNX	53,561,456,240,600	VND
- UPCOM	3,205,702,558,600	VND
- Foreign currency denominated bonds	0	USD

Settlement Value in VND of Top 10 Members in 2012



DEVELOPMENT OF NEW PRODUCTS



MoU Signing Ceremony on Transfer Agency services for Open Ended Funds between VSD and Standard Chartered Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd



Meeting between VSD and Japan Securities Depository Center (JASDEC) on ETF



SGX's expert introduced VSD to derivatives

On the basis of obtained achievements, pursuing targets of supporting market in developing new products, VSD has developed a series of proposals for new post-trade products. The focus of research activities in 2012 was conducting studies together with consulting domestic and foreign experts, and co-operating with related international organizations to develop new and non-traditional products and services at VSD.

In 2012, VSD accordingly concentrated on researching the central counterparty model, securities lending and borrowing system, shifting the function of cash payment for government bond transactions from Joint Stock Commercial Bank for Investment and Development of Vietnam (BIDV) to State Bank of Vietnam in accordance with international practices. VSD has also conducted preliminary studies in clearing and settlement of cross-border transactions and global depository receipts. In addition to the traditional services, the non-traditional ones such as assets management and transfer agent for open-ended fund services have been considered for implementation.

The VSD's above-mentioned studies in 2012 are foundations for VSD to gradually reach the target of meeting the increasingly diversified demands of market participants and investors.

TRAINING AND IMPROVEMENT OF HUMAN RESOURCES' CAPABILITY



Training on securities market management and surveillance in Hue City.



VSD attended 14th ACG Cross-training Seminar in Mumbai, India

Following the motto **“Success in managing people is the key to all successes”**, one of VSD's focuses in 2012 was training and improvement of human resource's capability with the view to develop professional human resources, satisfying the increasing demand of the market and effectively contributing to the sustainable growth of VSD.

In 2012, VSD participated in 26 training courses and workshops organized by VSD and other institutions with the participation of 404 VSD staff members. 13 training courses organized by VSD for 352 participants focused on the following topics: (i) improvement of knowledge of State administration; (ii) discussions on issues related to Corporate Law, Civil Code and sub-law documents such as Decree No. 58/2012/ND-CP dated July 20, 2012 guiding the implementation of several articles of the Law on Securities, the Circular No. 52/2012/TT-BTC dated April 5, 2012 guiding the disclosure of information on securities market etc. which helped VSD staff to update and comprehensively understand relevant rules and regulations for more effective handling of business operations; (iii) IT-related training which included network security, CCAN (Cisco Certified Associate Network), certificate of authorization (CA); (iv) enrichment of knowledge supporting business operations such as basic tender skill, corporate finance analysis; (v) foreign languages. Besides, VSD also actively participated in training courses and workshops organized by the MoF, SSC and other organizations on securities and securities market: securities derivative market, accounting, auditing, ETFs, real-estate investment funds, financial supervision, etc.

VSD's investment in human resources has brought about constructive results. Through these training courses, the staff's professional skills, foreign languages and information technology knowledge have been improved, better serving the current duties and meeting increasingly strict and diversified requirements of future tasks.

INTERNATIONAL COOPERATION

VSD actively deepened and expanded its international co-operation activities in 2012 for better and more effective integration. VSD continuously developed bilateral and multilateral relations to gain knowledge, exchange and share experience in providing post-trade services and new products to contribute to market development. Regarding multilateral relations, VSD actively participated in activities of Asia-Pacific CSD Group (ACG), Asean+3 Bond Market Forum (ABMF), Association of National Numbering Agencies (ANNA). As for bilateral relations, VSD focused on consolidating its relations with Korean Securities Depository, Thailand Securities

Depository (TSD), Taiwan Depository and Clearing Corporation (TDCC), Japan Securities Depository Center, Inc (JASDEC), Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT), Depository Trust & Clearing Cooperation (DTCC), etc. In addition, VSD also developed close relations with international institutions such as World Bank (WB), Asian Development Bank (ADB), the Deutsche Gesellschaft fur Internationale Zusammenarbeit (GIZ), Nomura Research Institute - Japan. Basing on established bilateral relations, VSD invited international experts from Germany, Singapore, Japan, etc to Vietnam for training, and sharing experience and in-depth business knowledge.



VSD's delegation attending the Global Relations Exchange And Training Workshop (GREAT Workshop) in New York, USA



VSD hosted ANNA Extraordinary General Meeting in Da Nang City



VSD working with JASDEC's delegation



VSD's delegation participating the 16th ACG General Meeting in Bali, Indonesia



VSD's delegation attending ANNA Annual General Meeting in London, UK



Representatives of VSD leadership working with the delegation from Laos Securities Exchange Commission



VSD's joining Japan Stock Market Research Team



VSD's Delegation attending SIBOS and the 3rd meeting of World Forum of CSDs (WFC) in Osaka, Japan



VSD'S SOCIAL WELFARE ACTIVITIES

❖ CHARITABLE ACTIVITIES

In parallel with business activities, in 2012, VSD organized, participated in several culture and sport programs, charitable activities to enhance solidarity and mutual understanding among employees, strengthen cohesion among market participants as well as demonstrate its responsibilities to community and society.

- | | |
|---|---|
| 1 | 2 |
| 3 | 4 |
- 1&2. Launching ceremony to upgrade the celebrating area of the Road 9 National Martyrs Cemetery - Phase II
 - 3. Participating in the Blood Donation Humanity Program
 - 4. Charitable program "May in Dien Bien Province"



- | | |
|---|---|
| 5 | 6 |
| 7 | |
| 8 | |
- 5. Charitable program "May in Dien Bien Province"
 - 6. Participating in the Blood Donation Humanity Program
 - 7. Visiting the graveside of 10 martyr heroines who were voluntary youth
 - 8. Joining in the pilgrimage "Following soldier' footsteps" to Quang Tri Province held by SSC



VSD'S SOCIAL WELFARE ACTIVITIES (CONT')

❖ CULTURE AND SPORT ACTIVITIES



First prize of self-designed customs & First prize for the Group



Repertoire "Vietnam Youth" - First prize for male group



- | | | |
|---|---|------------------------|
| 5 | 6 | 5. Noel 2012 |
| 7 | | 6. Hue City Tour |
| 8 | | 7. Football Friendship |
| | | 8. Binh Chau Tour |



- 1&2. Office fashion contest to celebrate International Woman Day (8-3) held by SSC of Vietnam
- 3&4. Cultural festival on the 15th anniversary of SSC establishment



2013 BUSINESS PLANS



Basing on achievements in 2012 and previous years, VSD expects that its targeted activities in 2013 will continuously contribute to safe, sustainable and smooth development of Vietnam Securities Market.

In 2013, the first year in the term of the new Board of Directors, VSD will focus on the following: (i) developing VSD's Development Strategy until 2020; (ii) finalizing guidance documents on arising matters, making necessary preparations for launching securities lending and borrowing service to support the securities market and ETF. Accordingly, VSD will be involved in developing guiding circulars on securities registration, depository, clearing and settlement to replace the Decision 87/2007/QD-BTC and the Circular 43/2010/TT-BTC, establishing and introduction of securities lending and borrowing system, finalizing the pre-feasibility research proposal on central counterparty (CCP); (iii) continuously implementing new products and services, especially ETF, transfer agent for open-ended

funds, establishing and implementing electronic gateway to exchange business data with members and settlement banks. Besides, VSD will also implement automatic processes of business operations towards harmonizing global and regional standards, boosting international integration as a basis for strengthening current service quality, researching and developing new products.

In parallel with the above business plans, in 2013, VSD will focus on consolidating and upgrading its facilities and system, enhancing the organization and human resource to provide better post-trade services to the market. Moreover, employees' training will continuously be attached great importance.

Basing on achievements in 2012 and previous years, VSD expects that its targeted activities in 2013 will continuously contribute to safe, sustainable and smooth development of Vietnam Securities Market.

