



TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM  
VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY



**10** NĂM DỰNG XÂY & PHÁT TRIỂN  
A TEN-YEAR PATH OF OPERATIONS & DEVELOPMENT

# 10 NĂM DỰNG XÂY PHÁT TRIỂN

...10 NĂM QUA, VSD LUÔN TỰ HÀO ĐÃ THỰC HIỆN TỐT VAI TRÒ VÀ SỨ MỆNH ĐẶC BIỆT CỦA MÌNH KHI TRỞ THÀNH TRUNG TÂM ĐIỀU PHỐI VÀ VẬN HÀNH MỌI HOẠT ĐỘNG HỖ TRỢ SAU GIAO DỊCH CỦA THỊ TRƯỜNG, ĐẢM BẢO CHO CÁC DÒNG TIỀN VÀ TÀI SẢN TRÊN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN LUÔN CHU CHUYỂN NHỊP NHÀNG, THÔNG SUỐT, BẢO MẬT VÀ ĐÓNG GÓP VÀO SỰ LỚN MẠNH CỦA THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN, NGÀNH TÀI CHÍNH VÀ NỀN KINH TẾ VIỆT NAM...



## NỘI DUNG

## CONTENTS

04 Thông điệp 10 năm

### 08 GIỚI THIỆU VỀ VSD

10 Giới thiệu về VSD  
12 Giới thiệu Hội đồng Quản trị  
13 Giới thiệu Ban Tổng Giám đốc  
14 Giới thiệu Lãnh đạo các phòng ban  
17 Sơ đồ tổ chức  
18 Sự kiện nổi bật trong 10 năm  
21 Những dấu ấn trong quan hệ quốc tế  
24 Những con số ấn tượng  
26 Thành quả được tôn vinh

### 28 HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ

30 Đăng ký chứng khoán  
34 Thực hiện Quyền và Chuyển quyền sở hữu chứng khoán  
37 Lưu ký chứng khoán  
40 Quản lý thành viên  
43 Dịch vụ Vay và Cho vay chứng khoán  
44 Bù trừ và Thanh toán  
46 Giao dịch chứng khoán  
46 Dịch vụ Quý  
48 Đăng ký Mã số Giao dịch cho Nhà đầu tư nước ngoài

### 49 HOẠT ĐỘNG KHÁC

50 Phát triển hệ thống Công nghệ Thông tin  
52 Đa dạng hóa Sản phẩm/Dịch vụ mới  
54 Mở rộng, tăng cường hợp tác quốc tế  
57 Phát triển nguồn Nhân lực  
60 Nâng cao Chất lượng Quản trị, tăng cường kiểm soát rủi ro

### 62 XÂY DỰNG VĂN HÓA - CỘNG ĐỒNG XÃ HỘI

64 Hoạt động Về nguồn  
66 Hoạt động Đoàn thể - Văn nghệ - Thể thao  
68 Hoạt động tương thân tương ái

### 70 ĐỊNH HƯỚNG TƯƠNG LAI

72 Mục tiêu đến năm 2020

### 74 Giới thiệu logo mới của VSD 76 Tập thể Cán bộ Nhân viên VSD

78 10-Year of operation message

### 82 ABOUT VSD

84 About VSD  
86 Board of Directors  
87 Management Board  
88 Division Managers  
91 Organization chart  
92 10-Year memorabilia  
95 Highlights of international cooperation activities  
98 Impressive numbers  
100 Awards

### 102 BUSINESS OPERATIONS

104 Securities registration  
108 Corporate actions and transfer of securities ownership  
111 Securities depository  
114 Member management  
117 Securities borrowing & Lending (SBL)  
118 Clearing and settlement of securities transactions  
120 Fund services  
122 Allocation of trading codes for foreign investors

### 123 OTHER ACTIVITIES

124 Development of Information Technology System  
126 Diversification of Products and Services  
128 Promotion of International Cooperation  
131 Human Resources Development  
134 Governance Quality Improvement & Risk Control Intensification

### 136 CULTURE DEVELOPMENT - SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES

138 Root Reminding Activities  
140 Union - Culture Development - Sports activities  
142 Social Responsibility Activities

### 144 FUTURE ORIENTATION

146 2020 strategy

### 148 Introduction of VSD's new logo 150 VSD Officers and Staff Members



## THÔNG ĐIỆP 10 NĂM



**PHƯƠNG HOÀNG LAN HƯƠNG** - Chủ tịch HĐQT

Những năm gần đây, cùng với quá trình hội nhập quốc tế ngày càng vững chắc, tiếng nói và vị thế của Việt Nam trên trường quốc tế ngày càng được nâng cao, mức độ liên kết và liên thông giữa kinh tế, tài chính của Việt Nam với thế giới ngày càng chặt chẽ, thị trường chứng khoán Việt Nam phát triển ổn định, từng bước hội nhập và áp dụng theo chuẩn mực quốc tế. Tuy nhiên, đi kèm với đó là không ít rủi ro và thách thức, đặc biệt là từ những tác động đa chiều do các cuộc khủng hoảng tài chính khu vực, biến động giá dầu, các xu hướng dịch chuyển dòng vốn quốc tế và chu kỳ tăng trưởng của các nền kinh tế lớn đem lại. Đứng trước những lợi thế cũng như những thách thức của quá trình hội nhập, trải qua 15 năm vượt qua khó khăn, phát huy lợi thế, thị trường chứng khoán Việt Nam non trẻ đã vững vàng phát triển và đang là điểm sáng trong thu hút dòng vốn gián tiếp của các nước trong khu vực và thế giới, trở thành kênh huy động vốn quan trọng cho đầu tư phát triển kinh tế - xã hội với mức vốn hóa thị trường năm 2015 tương đương 34% GDP.

**L**À TỔ CHỨC HẠ TẦNG SAU GIAO DỊCH DUY NHẤT CỦA THỊ TRƯỜNG, VSD ĐÃ TRẢI QUA CHẶNG ĐƯỜNG 10 NĂM DỰNG XÂY VÀ PHÁT TRIỂN- CHẶNG ĐƯỜNG GẮN LIỀN VỚI NHỮNG THẮNG TRẦM VÀ PHÁT TRIỂN KHÔNG NGỪNG TRÊN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM. TRÊN CHẶNG ĐƯỜNG 10 NĂM ẤY, TẬP THỂ CÁN BỘ VIÊN CHỨC VÀ LÃNH ĐẠO VSD ĐÃ LUÔN NỖ LỰC ĐẢM BẢO HỆ THỐNG NGHIỆP VỤ SAU GIAO DỊCH VẬN HÀNH THÔNG SUỐT ĐÁP ỨNG NHU CẦU GIA TĂNG CỦA THỊ TRƯỜNG.

Từ những năm đầu thành lập, VSD mới chỉ cung cấp dịch vụ sau giao dịch cho hai sàn niêm yết trên hai SGDCK là Hà Nội và TP. HCM, đến nay, VSD đã mở rộng và thực hiện cung cấp các dịch vụ sau giao dịch cho các thị trường bao gồm: thị trường trái phiếu chính phủ (TPCP) chuyên biệt, tín phiếu kho bạc, thị trường UPCOM, kết nối với Sở giao dịch Ngân hàng Nhà nước thực hiện chuyển khoản TPCP để phục vụ giao dịch cho thị trường mở (OMO), triển khai dịch vụ chuyển quyền sở hữu cho chứng khoán của các công ty đại chúng chưa niêm yết..v.v.Với tư duy luôn chủ động, sáng tạo VSD đã nghiên cứu xây dựng thành công hệ thống công nghệ hiện đại cho phép quản lý thông tin chi tiết đến từng nhà đầu tư, giúp đáp ứng nhu cầu mở rộng các dịch vụ sau giao dịch của VSD và kết nối chặt chẽ với thành viên theo bộ điện tín chuẩn quốc tế ISO 15022. Riêng về lĩnh vực bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán, VSD đã thực hiện rút ngắn thời gian thanh toán từ T+3 về T+2 ngang bằng với các thị trường chứng khoán phát triển trong khu vực và quốc tế từ 01/1/2016 nhằm giúp giảm thiểu các rủi ro về thanh toán, cũng như tạo điều kiện cho nhà đầu tư chủ động trong việc quản lý dòng tiền, tăng tính thanh khoản cho thị trường.

Không dừng lại ở việc đảm nhận tốt vai trò của mình, những năm qua VSD còn luôn nỗ lực để không ngừng lớn mạnh và vươn xa. Bên cạnh các dịch vụ truyền thống, VSD đã và đang phát triển các dịch vụ gia tăng và dịch vụ mới để đáp ứng nhu cầu ngày càng tăng của nhà đầu tư, TPCP và thành viên như dịch vụ vay cho vay chứng khoán, đại lý chuyển nhượng cho quỹ mở và quỹ hoán đổi danh mục (ETF), dịch vụ quản lý tài sản thế chấp, cấp mã số giao dịch trực tuyến cho nhà đầu tư nước ngoài, e-voting và tới đây là cung cấp dịch vụ sau giao dịch cho thị trường chứng khoán phái sinh theo mô hình CCP.



## THÔNG ĐIỆP 10 NĂM (tiếp theo)



**DƯƠNG VĂN THANH** - Tổng Giám đốc

Về quan hệ quốc tế, ngay sau khi chính thức đi vào hoạt động tháng 5/2006, VSD đã chủ động nghiên cứu và có các bước đi cần thiết để dẫn hội nhập với khu vực và thế giới nhằm mục tiêu phát triển sản phẩm dịch vụ theo đúng thông lệ và chuẩn mực quốc tế cũng như nâng cao vị thế của VSD. Hiện VSD là thành viên của một số hiệp hội, tổ chức chuyên ngành mang tầm khu vực và quốc tế như: thành viên của 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 ABMF, tham dự các cuộc họp của nhóm công tác hạ tầng thị trường vốn ASEAN (ACMI). Qua đó, VSD từng bước tham gia vào quá trình xây dựng các chuẩn mực quốc tế về hoạt động sau giao dịch và phối hợp với các nước trong khu vực nghiên cứu các dịch vụ sau giao dịch xuyên biên giới.

10 năm đầu hình thành và phát triển là chặng đường vô cùng quan trọng, góp phần tạo lập nền tảng, những giá trị cốt lõi tạo đà cho VSD lớn mạnh và đạt được những bước tiến vượt bậc về mọi mặt. Với mục tiêu **"phát triển bền vững"**, với phương châm **"luôn sát cánh, đồng hành và là chỗ dựa vững chắc của thị trường"**, cùng tư duy **"chủ động đổi mới, tích cực hội nhập"** và đội ngũ cán bộ đầy sức trẻ, sáng tạo, tâm huyết với nghề, đoàn kết gắn bó vì mục tiêu phát triển chung, VSD luôn tự hào đã thực hiện tốt vai trò và sứ mệnh đặc biệt của mình khi trở thành trung tâm điều phối và vận hành mọi hoạt động hỗ trợ sau giao dịch của thị trường, đảm bảo cho các dòng tiền và tài sản trên thị trường chứng khoán luôn chu chuyển nhịp nhàng, thông suốt, bảo mật và đóng góp vào sự lớn mạnh của thị trường chứng khoán, ngành tài chính và nền kinh tế Việt Nam.

**N**HÌN LẠI CHẶNG ĐƯỜNG 10 NĂM, TỰ HÀO VỚI NHỮNG THÀNH TỰU ĐÃ ĐẠT ĐƯỢC, VSD THẤU HIỂU ĐỂ THỰC HIỆN TỐT SỨ MỆNH CỦA MÌNH, CÓ ĐƯỢC NHỮNG BƯỚC TIẾN VÀ THÀNH TỰU ĐÁNG GHI NHẬN LÀ SỰ QUAN TÂM VÀ CHỈ ĐẠO SÁT SAO CỦA LÃNH ĐẠO BỘ TÀI CHÍNH, UBCKNN, SỰ PHỐI HỢP ỦNG HỘ CỦA CÁC ĐƠN VỊ LIÊN QUAN, VÀ SỰ TIN TƯỞNG CỦA CÁC THÀNH VIÊN THỊ TRƯỜNG VÀ CÔNG CHÚNG ĐẦU TƯ ĐÃ DÀNH CHO VSD.

Với khát vọng **"nâng tầm vị thế"** trong một thế giới mở đa chiều với mức độ ảnh hưởng lan tỏa hội nhập của thị trường ngày càng rộng lớn, trên cơ sở kế thừa và phát huy những thành tựu đã đạt được trên chặng đường 10 năm qua, tập thể cán bộ chuyên viên VSD cam kết trong giai đoạn phát triển tới sẽ nỗ lực và quyết tâm để đưa VSD trở thành một trong những trung tâm bù trừ và lưu ký hàng đầu khu vực thông qua tập trung đa dạng hóa các dịch vụ/sản phẩm sau giao dịch cho thị trường giao ngay, cho thị trường phái sinh và cho các giao dịch dịch xuyên biên giới; đổi mới hệ thống công nghệ thông tin; mở rộng hợp tác, liên kết với khu vực và quốc tế. Qua đó, hoàn thành tốt hơn nữa sứ mệnh và kỳ vọng mà cơ quan quản lý các cấp đã tin tưởng giao cho VSD, để VSD xứng đáng là nơi mà các nhà đầu tư, thành viên thị trường và các tổ chức phát hành tin tưởng **"lưu giá trị, gửi niềm tin"**.

Chủ tịch Hội đồng Quản trị

Tổng Giám đốc

**PHƯƠNG HOÀNG LAN HƯƠNG**

**DƯƠNG VĂN THANH**

# 01

## GIỚI THIỆU VỀ VSD

LÀ TỔ CHỨC ĐẢM NHIỆM TOÀN BỘ HOẠT ĐỘNG SAU GIAO DỊCH, HOẠT ĐỘNG CỦA VSD GẮN LIỀN VỚI LỢI ÍCH CỦA NHÀ ĐẦU TƯ, ĐÓNG GÓP QUAN TRỌNG VÀO SỰ VẬN HÀNH THÔNG SUỐT, AN TOÀN, MINH BẠCH VÀ BỀN VỮNG CỦA THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM.

- 10 Giới thiệu về VSD
- 12 Giới thiệu Hội đồng Quản trị
- 13 Giới thiệu Ban Tổng Giám đốc
- 14 Giới thiệu Lãnh đạo các phòng ban
- 17 Sơ đồ tổ chức
- 18 Sự kiện nổi bật trong 10 năm
- 21 Những dấu ấn trong quan hệ quốc tế
- 24 Những con số ấn tượng
- 26 Thành quả được tôn vinh





## GIỚI THIỆU VỀ VSD

### TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

#### Trụ sở chính

15 Đoàn Trần Nghiệp, Phường Lê Đại Hành,  
Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội, Việt Nam

Tel: (84-4) 3 9747 123

Fax: (84-4) 3 9747 120

#### Chi nhánh TP. HCM

151 Nguyễn Đình Chiểu, Phường 6,  
Quận 3, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Tel: (84-8) 3 9330 755

Fax: (84-8) 3 9330 853

Trang thông tin điện tử: [www.vsd.vn](http://www.vsd.vn)



Hình phối cảnh trụ sở mới của VSD tại 112 Hoàng Quốc Việt, Hà Nội

## 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 (VSD) 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, đăng ký giao dịch 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 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 tiền lãi/gốc trái phiếu cho các tổ chức phát hành (TCPH).
- ✦ 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 các 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.
- ✦ 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, hệ thống vay và cho vay chứng khoán 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 theo quy định của pháp luật chứng khoán.

- ✦ Cung cấp các dịch vụ quản lý tài sản là chứng từ có giá, các dịch vụ cho các quỹ đầu tư chứng khoán phù hợp với quy định pháp luật hiện hành.
- ✦ Giám sát hoạt động của các thành viên lưu ký 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 chứng khoán của người đầu tư nước ngoài theo quy định của pháp luật chứng khoán.
- ✦ Hỗ trợ phát triển thị trường chứng khoán thông qua việc cung cấp các dịch vụ cơ sở hạ tầng kỹ thuật, thông tin 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 trong khuôn khổ quy định của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) và Bộ Tài chính.
- ✦ Thực hiện các chức năng, nhiệm vụ khác sau khi được Bộ Tài chính chấp thuận.

### 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).





GIỚI THIỆU  
HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



2 1 3

1. Bà **PHƯƠNG HOÀNG LAN HƯƠNG**  
Chủ tịch Hội đồng Quản trị
2. Ông **DƯƠNG VĂN THANH**  
Ủy viên kiêm Tổng giám đốc
3. Bà **ĐỖ THƯ TRANG**  
Ủy viên kiêm Phó Tổng giám đốc  
- Giám đốc Chi nhánh TP. HCM



GIỚI THIỆU  
BAN TỔNG GIÁM ĐỐC



4 2 1 3 5

1. Ông **DƯƠNG VĂN THANH** : Tổng giám đốc
2. Bà **ĐỖ THƯ TRANG** : Phó Tổng giám đốc kiêm Giám đốc Chi nhánh TP.HCM
3. Bà **NGUYỄN THỊ THANH HÀ** : Phó Tổng giám đốc
4. Ông **DƯƠNG NGỌC TUẤN** : Phó Tổng giám đốc
5. Ông **NGUYỄN CÔNG QUANG** : Phó Tổng giám đốc





**GIỚI THIỆU LÃNH ĐẠO  
CÁC PHÒNG BAN - TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI**



**01**  
Bà Nguyễn Thị Bích Thủy



**02**  
Bà Nguyễn Thị Thanh Thảo



**03**  
Bà Nguyễn Phương Loan



**04**  
Bà Hoàng Thị Minh Hải



**05**  
Bà Hoàng Thanh Hằng



**06**  
Ông Phạm Trung Minh



**07**  
Ông Nguyễn Hải Nam



**08**  
Bà Trương Thị Thu Hà



**09**  
Ông Trần Hùng Thắng



**10**  
Ông Lưu Trung Dũng

**01**  
Bà Nguyễn Thị Bích Thủy  
Kế toán trưởng  
Trưởng phòng  
Phòng Tài chính - Kế toán

**02**  
Bà Nguyễn Thị Thanh Thảo  
Trưởng phòng  
Phòng Tổng hợp Pháp chế

**03**  
Bà Nguyễn Phương Loan  
Trưởng phòng  
Phòng Nhân sự và Đào tạo

**04**  
Bà Hoàng Thị Minh Hải  
Trưởng phòng  
Phòng Kiểm soát nội bộ

**05**  
Bà Hoàng Thanh Hằng  
Trưởng phòng  
Phòng Hành chính - Quản trị

**06**  
Ông Phạm Trung Minh  
Trưởng phòng  
Phòng Đăng ký Chứng khoán

**07**  
Ông Nguyễn Hải Nam  
Trưởng phòng  
Phòng Bù trừ và Thanh toán  
Giao dịch Chứng khoán

**08**  
Bà Trương Thị Thu Hà  
Trưởng phòng  
Phòng Lưu ký Chứng khoán  
và Quản lý thành viên

**09**  
Ông Trần Hùng Thắng  
Trưởng phòng  
Phòng Công nghệ Thông tin

**10**  
Ông Lưu Trung Dũng  
Trưởng phòng  
Phòng Nghiên cứu Phát triển  
và Hợp tác Quốc tế







**GIỚI THIỆU LÃNH ĐẠO  
CÁC PHÒNG BAN - CHI NHÁNH TP.HCM**



**SƠ ĐỒ TỔ CHỨC**



**01**  
Bà **Nguyễn Thị Minh Nguyệt**  
Phó Giám đốc Chi nhánh



**02**  
Bà **Phạm Thị Hương Giang**  
Phó Giám đốc Chi nhánh



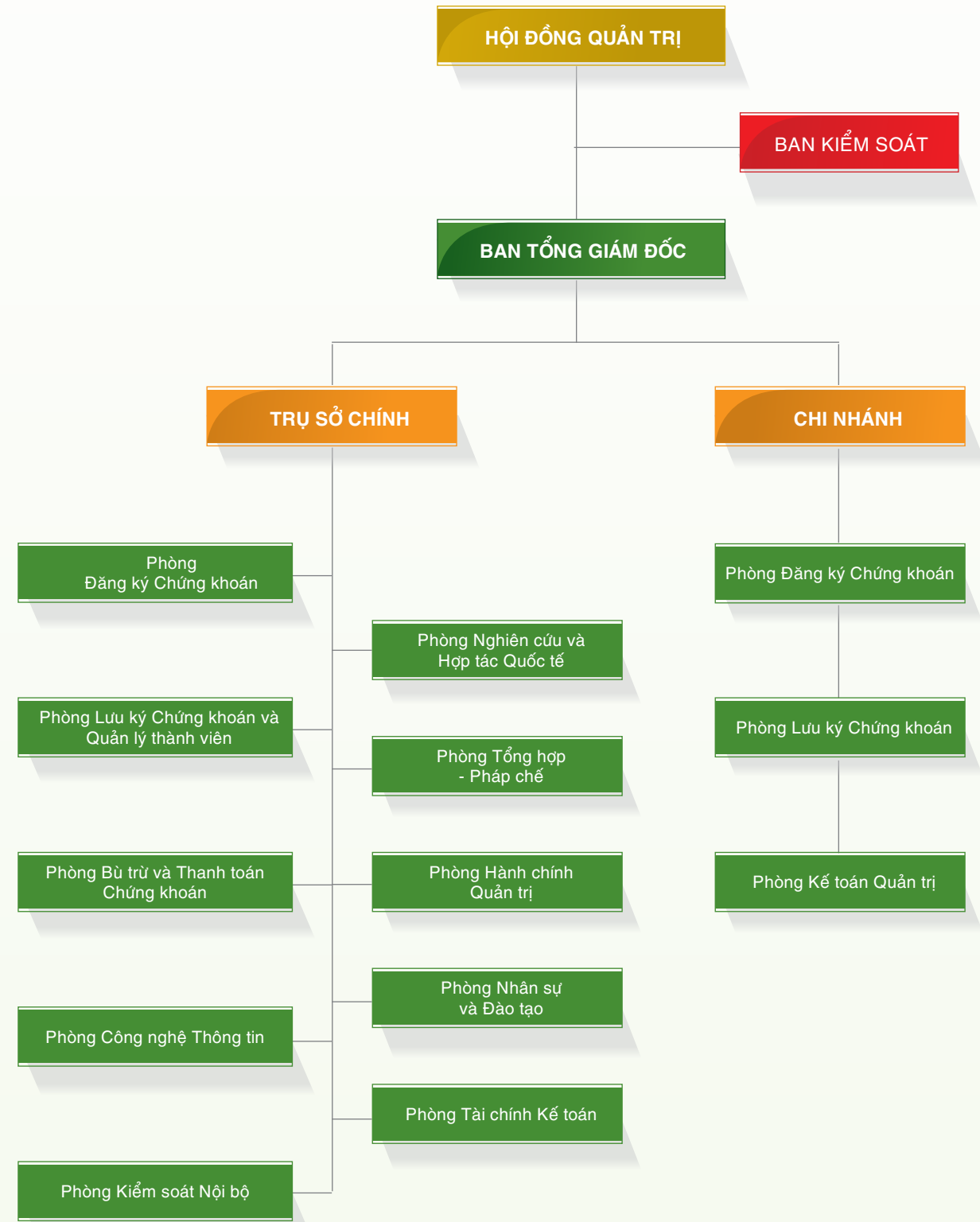
**03**  
Bà **Hoàng Thị Lương Trang**  
Trưởng phòng  
Phòng Đăng ký Chứng khoán



**04**  
Bà **Nguyễn Thị Thu Huyền**  
Trưởng phòng  
Phòng Lưu ký Chứng khoán



**05**  
Ông **Nguyễn Thế Dũng**  
Trưởng phòng  
Phòng Kế toán - Quản trị





# SỰ KIỆN NỔI BẬT TRONG 10 NĂM



03/5/2006



Ký kết Biên bản chuyển giao hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng khoán từ Trung tâm Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh và Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Hà Nội sang Trung tâm Lưu ký Chứng khoán ngày 03/5/2006.



07/07/2006



Chính thức khai trương hoạt động ngày 7/7/2006.

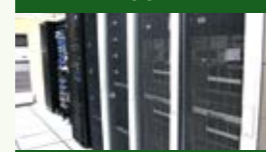


2007



Trở thành thành viên chính thức của Hiệp hội các Tổ chức Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán khu vực châu Á - Thái Bình Dương (ACG).

2007



Đồng nhất hệ thống phần mềm hoạt động nghiệp vụ, đưa phương thức xử lý nghiệp vụ về cùng nền tảng chung, thống nhất giữa Trụ sở chính và Chi nhánh.

Chính thức khai trương trang thông tin điện tử của VSD.

2007



Ký hợp tác song phương với Sở giao dịch Ngân hàng Nhà nước về việc phối hợp cung cấp dịch vụ chuyển khoản trái phiếu chính phủ để giao dịch trên thị trường mở.

## ANNA

Năm 2008



Trở thành đối tác của Hiệp hội các Cơ quan Cấp mã Quốc gia (ANNA) và chính thức được chỉ định cấp mã chứng khoán quốc tế (ISIN) cho các chứng khoán tại Việt Nam Theo Quyết định số 1150/QĐ-BTC ngày 27/5/2008 của Bộ trưởng Bộ Tài chính.

Triển khai đăng ký chứng khoán của công ty đại chúng tập trung dưới hình thức ghi sổ theo quy định của Luật chứng khoán.



Năm 2009



Chuyển đổi mô hình tổ chức hoạt động từ mô hình đơn vị sự nghiệp có thu sang mô hình công ty TNHH Nhà nước một thành viên.

Chính thức triển khai thành công các dịch vụ sau giao dịch cho thị trường trái phiếu Chính phủ chuyên biệt, thị trường trái phiếu ngoại tệ và thị trường UPCOM.

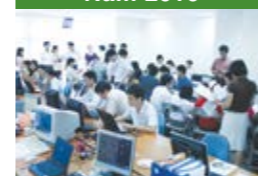
Năm 2009



Đăng cai Hội nghị thường niên lần thứ 13 Hiệp hội các Tổ chức Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán khu vực châu Á - Thái Bình Dương tại Việt Nam.



Năm 2010



Đưa vào vận hành hệ thống nghiệp vụ mới cho phép tổ chức và quản lý tập trung hoạt động thanh toán bù trừ giao dịch chứng khoán trên các SGDCK, thực hiện bù trừ chung cho các thị trường; Quản lý thông tin sở hữu chứng khoán đến tận người đầu tư; Kết nối điện tử giữa hệ thống của VSD với hệ thống của các thành viên trong xử lý nghiệp vụ.

## ANNA

Năm 2010

Trở thành thành viên chính thức của Hiệp hội các Cơ quan Cấp mã Quốc gia (ANNA).



27/07/2011

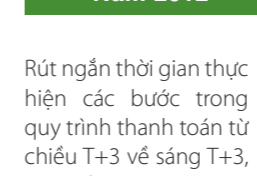


Đón nhận Huân chương Lao động Hạng ba của Chủ tịch nước theo Quyết định 1190/QĐ-CTN ngày 27/07/2011.

Đưa vào vận hành trang thông tin điện tử tiếng Anh.



Năm 2012



Rút ngắn thời gian thực hiện các bước trong quy trình thanh toán từ chiều T+3 về sáng T+3, tạo điều kiện cho nhà đầu tư giao dịch ngay trong ngày T+3.

Năm 2012



VSD đăng cai hội nghị toàn thể của Hiệp hội các Cơ quan Cấp mã Quốc gia (ANNA) tại Đà Nẵng.



Năm 2012



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

Triển khai nghiệp vụ đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán cho các giao dịch tín phiếu kho bạc trên sở GDCK Hà Nội.



Năm 2013



Triển khai dịch vụ chuyển quyền sở hữu cho chứng khoán của các công ty đại chúng chưa niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSD.

Kết nối thành công cổng giao tiếp điện tử với Sở Giao dịch NHNN để xử lý giấy tờ có giá giữa hai bên.

Năm 2013



Chính thức đưa dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho quỹ mở vào hoạt động.

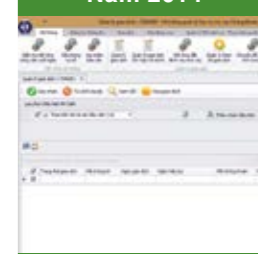


Năm 2014



Triển khai thành công hệ thống quản lý quỹ hoán đổi danh mục (ETF).

Năm 2014



Chính thức đưa hệ thống vay cho vay chứng khoán thỏa thuận vào vận hành nhằm hỗ trợ cho hoạt động thanh toán và hỗ trợ thành viên lập quỹ và thực hiện các giao dịch hoán đổi ETF.



Năm 2015



Chính thức áp dụng bộ điện tín chuẩn ISO 15022 trên cổng giao tiếp trực tuyến.

Năm 2015



Hoàn tất xây dựng hệ thống cấp mã số giao dịch trực tuyến cho nhà đầu tư nước ngoài để đưa vào thực hiện từ 01/01/2016.

Cung cấp dịch vụ quản lý tài sản thế chấp tại VSD.

Hoàn tất các công tác để điều chỉnh thời gian thanh toán cổ phiếu, chứng chỉ quỹ về 16h30 ngày T+2 từ ngày 01/01/2016.

2005

2006

2007

2008

2009

2010

2011

2012

2013

2014

2015



## NHỮNG DẤU ẤN TRONG QUAN HỆ QUỐC TẾ

# HOẠT ĐỘNG SONG PHƯƠNG

### KSD

24/11/2006: ký biên bản ghi nhớ hợp tác với Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Hàn Quốc (KSD).



### TDCC

13/5/2008: Ký biên bản hợp tác với Trung tâm Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Đài Loan (TDCC).



### SET

6/7/2007: Ký biên bản hợp tác với Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Thái Lan (TSD).



8/1/2009: Ký biên bản ghi nhớ về hợp tác với Hiệp Hội Tài chính Viễn thông toàn cầu SWIFT.



### JASDEC

9/10/2009: Ký biên bản ghi nhớ hợp tác với Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Nhật Bản (JASDEC).



### Standard Chartered

24/9/2012: Ký kết biên bản ghi nhớ về việc hợp tác cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho quỹ mở với Ngân hàng Standard Chartered (SCB).



### DTCC

14/4/2011: Ký biên bản hợp tác với Công ty Ủy thác Lưu ký và Bù trừ Mỹ (DTCC).



2015: Co-operating with SWIFT on consultancy of assessing ISO 15022 messages in VSD's business operations.



2015: Hợp tác với GMEX xây dựng hệ thống bù trừ thanh toán chứng khoán phái sinh.



Hiệp hội các Tổ chức Lưu ký và bù trừ Chứng khoán khu vực Châu Á- Thái Bình Dương (ACG):

2/9/2007: trở thành thành viên chính thức.

7-9/10/2009: Tổ chức Hội nghị thường niên ACG lần thứ 13 tại Hà Nội.

1/10/2010: được bầu vào Ban Điều hành của ACG.



Tham gia Nhóm tự nguyện trong phạm vi Nhóm công tác về Trao đổi Thông tin của ACG



# HOẠT ĐỘNG ĐA PHƯƠNG

### ANNA

Hiệp hội các cơ quan cấp mã quốc gia (ANNA)

6/11/2008: trở thành đối tác của ANNA.

26/1/2009: chính thức cấp mã định danh chứng khoán quốc tế (ISIN) cho các chứng khoán tại Việt Nam.

16/6/2010: trở thành thành viên chính thức của ANNA.

5-7/12/2012: Đăng cai Hội nghị toàn thể của Hiệp hội các cơ quan cấp mã quốc gia ANNA tại Đà Nẵng.

8/2015: Tham gia nhóm vùng phía Tây khu vực Châu Á - Thái Bình Dương (APAC Regional Group (West) Committee).



### ABMF

Diễn đàn trái phiếu ASEAN +3 (ABMF)



9/2008: Chính thức tham gia nhóm chuyên gia GoE về khả năng thành lập trung tâm thanh toán RSI.

9/2010: là thành viên chính thức của diễn đàn trái phiếu ABMF.

2010 - 2012: Phối hợp với Ban thư ký ADB hoàn chỉnh Bộ "Hướng dẫn thị trường trái phiếu Việt Nam" thuộc thuộc SF2 trong Bộ "ASEAN+3 - Bond Market Guide" SF2.



### ACMI

9/2014: Tham dự các cuộc họp nhóm của nhóm công tác về hạ tầng thị trường vốn (ACMI).



GIẢI ĐOẠN 2006 - 2015, GIÁ TRỊ THANH TOÁN  
GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN QUA VSD

**6.790.252** TỶ ĐỒNG

**>73,5**  
TỶ CHỨNG KHOÁN

TỔNG SỐ CHỨNG KHOÁN ĐĂNG KÝ TẠI VSD,  
TĂNG 23 LẦN SO VỚI NĂM 2006

**>44,3**  
TỶ CHỨNG KHOÁN

TỔNG SỐ CHỨNG KHOÁN LƯU KÝ TẠI VSD,  
TĂNG 21 LẦN SO VỚI NĂM 2006

**1.745**

**MÃ CHỨNG KHOÁN**

đăng ký tại VSD, tăng 05  
lần so với năm 2006.

**18.607**

**MÃ GIAO DỊCH**

đã cấp cho nhà đầu tư  
nước ngoài, tăng 8 lần so  
với năm 2006, trong đó  
có 15.728 nhà đầu tư cá  
nhân và 2.879 nhà đầu tư  
tổ chức tính đến hết năm  
2015.

**126**

**THÀNH VIÊN & TỔ CHỨC**

**MỞ TÀI KHOẢN TRỰC TIẾP**

trong đó thành viên có 90  
Công ty chứng khoán, 5 Ngân  
hàng lưu ký trong nước, 6 Ngân  
hàng lưu ký nước ngoài; 25 tổ  
chức mở tài khoản trực tiếp,  
tăng 4 lần so với năm 2006.



**THÀNH QUẢ  
ĐƯỢC TÔN VINH**



**HUÂN CHƯƠNG  
LAO ĐỘNG  
HẠNG BA**  
năm 2011

**HUÂN CHƯƠNG  
LAO ĐỘNG  
HẠNG NHÌ**  
năm 2015



**CỜ THI ĐUA CỦA CHÍNH PHỦ**  
năm 2009, 2014



**Bằng khen của  
Thủ tướng Chính phủ**  
năm 2010



**CỜ THI ĐUA CỦA BỘ  
TÀI CHÍNH**  
năm 2007, 2013



**Bằng khen của  
Bộ trưởng Bộ Tài chính**  
năm 2006



**VSD tổng kết 5 năm hoạt động và  
đón nhận Huân chương Lao động  
hạng Ba**  
(2011)



**VSD nhận bằng khen  
của Thủ tướng Chính phủ**  
(2007)

**TẬP THỂ  
LAO ĐỘNG  
XUẤT SẮC**

năm  
2006, 2007, 2008, 2009, 2010,  
2011, 2012, 2013, 2014, 2015



**VSD nhận bằng khen  
tại Hội nghị công chức, viên chức UBCKNN**  
(2008)



**VSD nhận cờ thi đua của Chính phủ**  
(2009)



**Phó chủ tịch UBCKNN tặng  
bằng khen cho các cá nhân có  
thành tích xuất sắc tại Hội nghị  
tiên tiến**  
(2010)



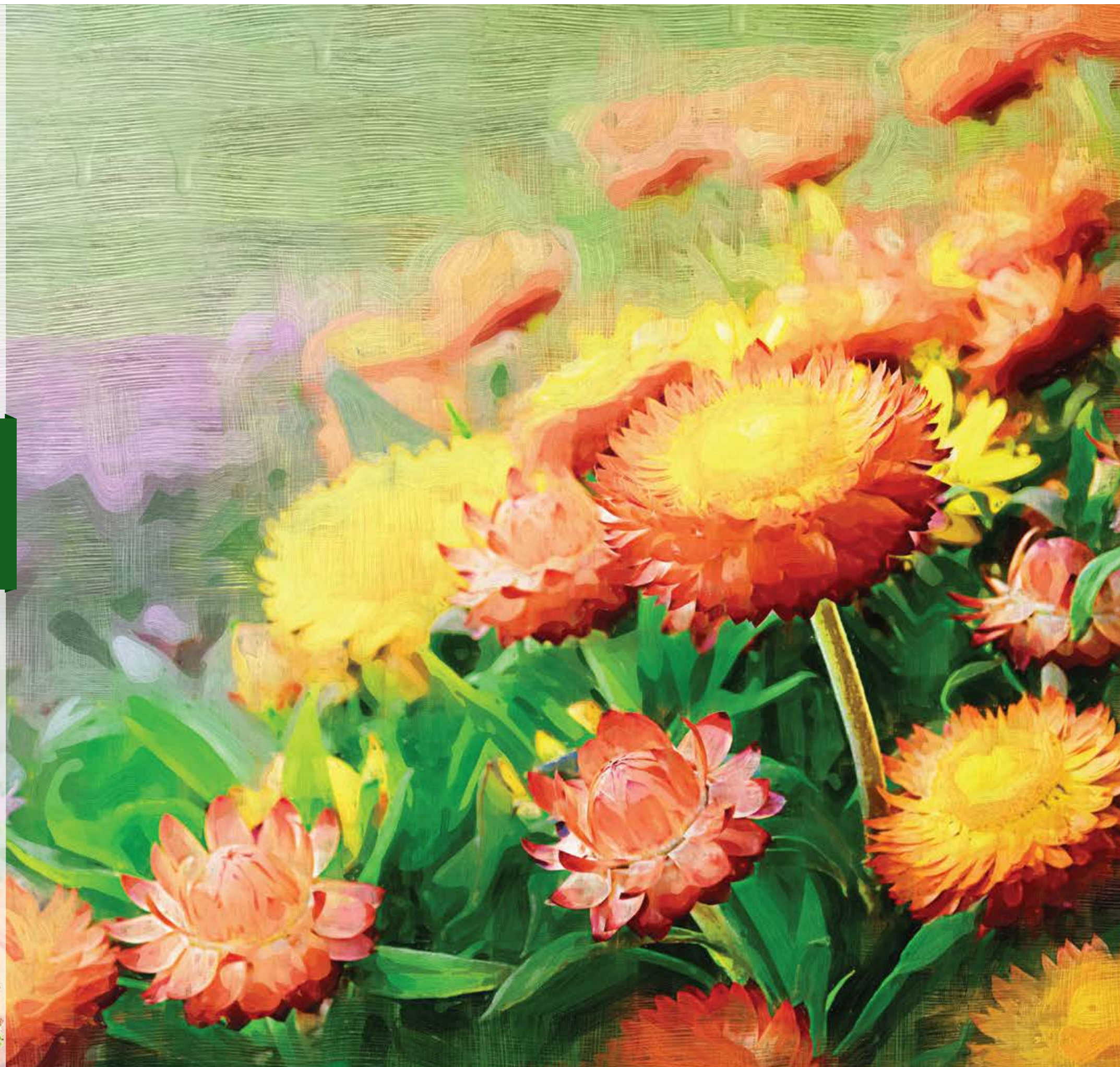
**Chủ tịch HĐQT tặng bằng khen  
cho các cá nhân có thành tích  
tiêu biểu**  
(2014)

# 02

## HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ

10 NĂM ĐẦU HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN LÀ CHẶNG ĐƯỜNG VÔ CÙNG QUAN TRỌNG, GÓP PHẦN TẠO LẬP NỀN TẢNG, NHỮNG GIÁ TRỊ CỐT LÕI TẠO ĐÀ CHO VSD LỚN MẠNH VÀ ĐẠT ĐƯỢC NHỮNG BƯỚC TIẾN VƯỢT BẬC VỀ MỌI MẶT.

- 30 Đăng ký chứng khoán
- 34 Thực hiện Quyền và Chuyển quyền sở hữu chứng khoán
- 37 Lưu ký chứng khoán
- 40 Quản lý thành viên
- 43 Dịch vụ Vay và Cho vay chứng khoán
- 44 Bù trừ và Thanh toán Giao dịch chứng khoán
- 46 Dịch vụ Quỹ
- 48 Đăng ký Mã số Giao dịch cho Nhà đầu tư nước ngoài





# ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN (ĐKCK)

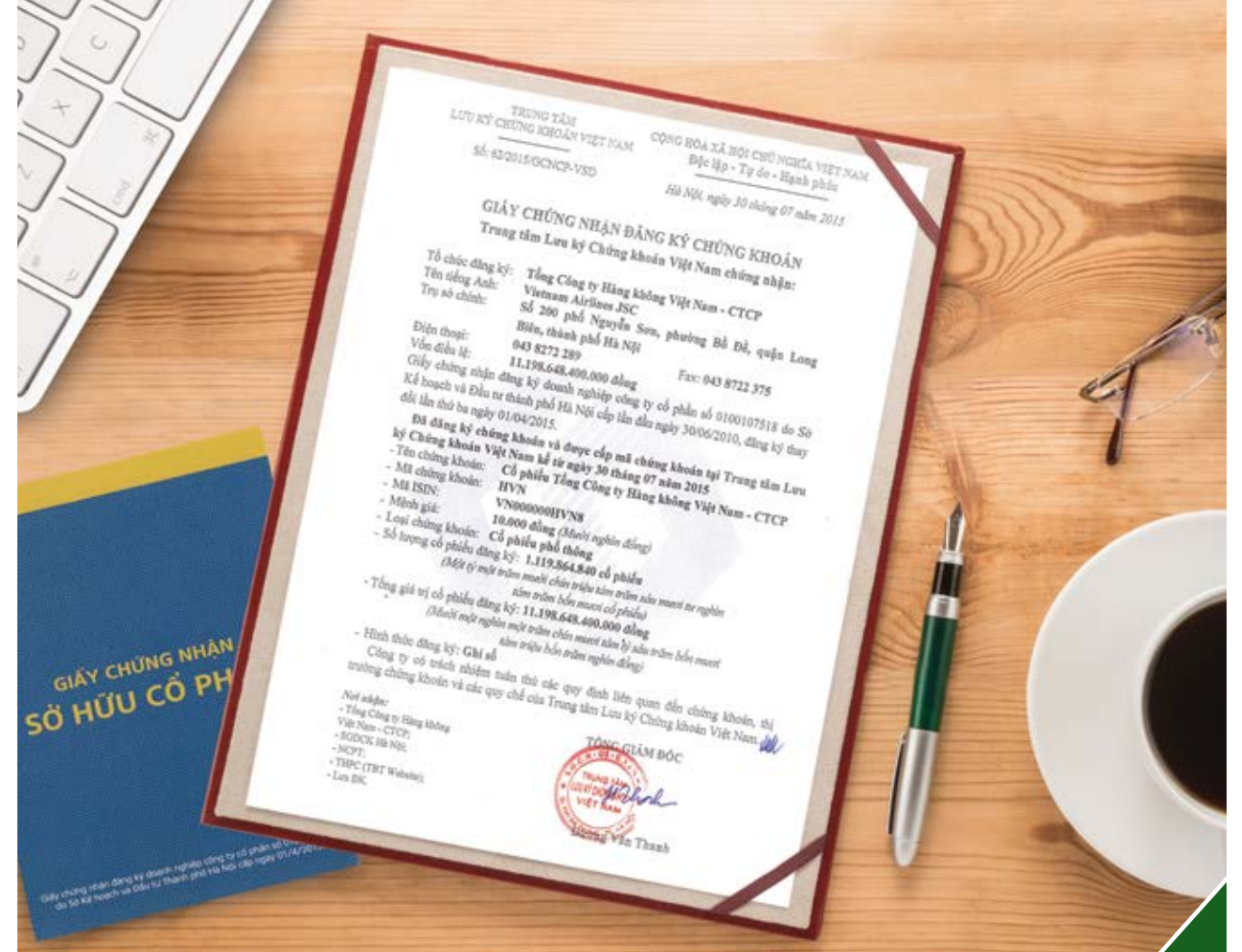
ĐƯỢC COI LÀ MỘT TRONG NHỮNG MẢNG NGHIỆP VỤ THEN CHỐT, TRÊN CHẶNG ĐƯỜNG PHÁT TRIỂN CỦA MÌNH, VSD LUÔN CHÚ TRỌNG PHÁT TRIỂN HOẠT ĐỘNG ĐKCK. TRẢI QUA 10 NĂM PHÁT TRIỂN, VSD ĐÃ VÀ ĐANG TRIỂN KHAI CÁC DỊCH VỤ LIÊN QUAN ĐẾN HOẠT ĐỘNG ĐKCK BAO GỒM:

- ✦ Thực hiện đăng ký ghi sổ và quản lý thông tin cho các loại chứng khoán: cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đầu tư, trái phiếu doanh nghiệp, trái phiếu doanh nghiệp được chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính phủ, trái phiếu chính quyền địa phương, tín phiếu kho bạc;
- ✦ Thực hiện cấp mã chứng khoán và mã định danh quốc tế (ISIN) cho các loại chứng khoán đăng ký tại VSD.

Để giúp tháo gỡ vướng mắc cho các tổ chức phát hành, nhà đầu tư, giảm thiểu chi phí, thời gian và các bước xử lý, hướng tới chuẩn hóa theo thông lệ quốc tế, từ khi đi vào hoạt động đến nay, VSD đã có những bước đổi mới đáng ghi nhận trong hoạt động ĐKCK, bao gồm:

**01** Thực hiện ĐKCK tập trung dưới hình thức ghi sổ theo Luật chứng khoán và thông lệ quốc tế nhằm hỗ trợ chuẩn hóa cho công tác phát hành chứng khoán, quản lý thông tin cổ đông của các công ty đại chúng (2007).

**02** Triển khai cung cấp dịch vụ lưu ký đồng thời với ĐKCK, nhằm giảm các chi phí cho tổ chức phát hành và các bên liên quan trong việc phát hành, theo dõi và quản lý chứng chỉ chứng khoán, tạo thuận lợi cho việc quản lý thông tin cổ đông cũng như các hoạt động lưu ký và sau giao dịch của nhà đầu tư (2008).



**03** Chính thức đảm nhận chức năng cấp mã ISIN cho các chứng khoán tại thị trường Việt Nam theo đúng chuẩn mực quốc tế (2008).

**04** Nâng cấp hệ thống và cải tiến thủ tục nhằm thực hiện ĐKCK tập trung và phân định lại việc quản lý hoạt động đăng ký theo vị trí địa lý nhằm khắc phục nhược điểm quản lý phân tán và tạo điều kiện cho các Tổ chức phát hành (TCPH) trong làm việc, trao đổi với VSD. Đây cũng là nền tảng để VSD đáp ứng tốt yêu cầu về quản lý chứng khoán đăng ký của tất cả các công ty đại chúng theo quy định của Luật chứng khoán (2010).

**05** Thực hiện quản lý thống nhất toàn bộ các hoạt động liên quan đến đăng ký TPCP, trái phiếu chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu ngoại tệ, tín phiếu kho bạc, tạo điều kiện thuận lợi cho sự ra đời của các thị trường TPCP chuyên biệt (năm 2009), thị trường trái phiếu ngoại tệ (năm 2009), thị trường tín phiếu kho bạc (2013).

**06** Cải tiến hệ thống cho phép đẩy nhanh quy trình thực hiện đăng ký trái phiếu tại VSD để có thể hoàn tất việc đăng ký trái phiếu sau ngày tổ chức đấu thầu 01 ngày làm việc thay vì 04 ngày làm việc như trước đây, nhờ đó giúp ngắn thời gian từ ngày đấu thầu, phát hành trái phiếu đến ngày niêm yết, giao dịch trên SGDC chỉ còn 03 ngày làm việc so với 06 ngày làm việc ban đầu (2012 - 2015).

Bên cạnh đó, hàng năm VSD đều tập trung rà soát các vấn đề phát sinh, kịp thời đề xuất, kiến nghị cơ quan quản lý nhà nước đưa vào các văn bản pháp lý nhằm hướng dẫn thống nhất cho các TPCP và nhà đầu tư, thực hiện sửa đổi các quy trình, quy chế liên quan đến lĩnh vực đăng ký chứng khoán, tạo điều kiện thuận lợi nhất cho các TPCP khi đăng ký chứng khoán tại VSD.

Nhờ những nỗ lực trên, sau 10 năm phát triển, đến hết năm 2015 số dư mã chứng khoán đăng ký tại VSD là 1.745 mã chứng khoán, tăng gần 5 lần so với số dư tại năm 2006; tổng số dư chứng khoán đạt hơn 73,5 tỷ tăng 23 lần so với số dư tại năm 2006. Trong đó, số lượng chứng khoán

# 1.745

MÃ CHỨNG KHOÁN

ĐĂNG KÝ TẠI VSD, TĂNG GẦN 5 LẦN SO VỚI SỐ LƯỢNG NĂM 2006.

# 73,5

TỶ CHỨNG KHOÁN

TĂNG 23 LẦN SO VỚI SỐ LƯỢNG NĂM 2006.

đăng ký mới phát sinh trong năm 2015 là hơn 9 tỷ chứng khoán tăng gần 4 lần, số lượng chứng khoán đăng ký bổ sung là hơn 8 tỷ chứng khoán tăng gần 67 lần so với năm 2006.



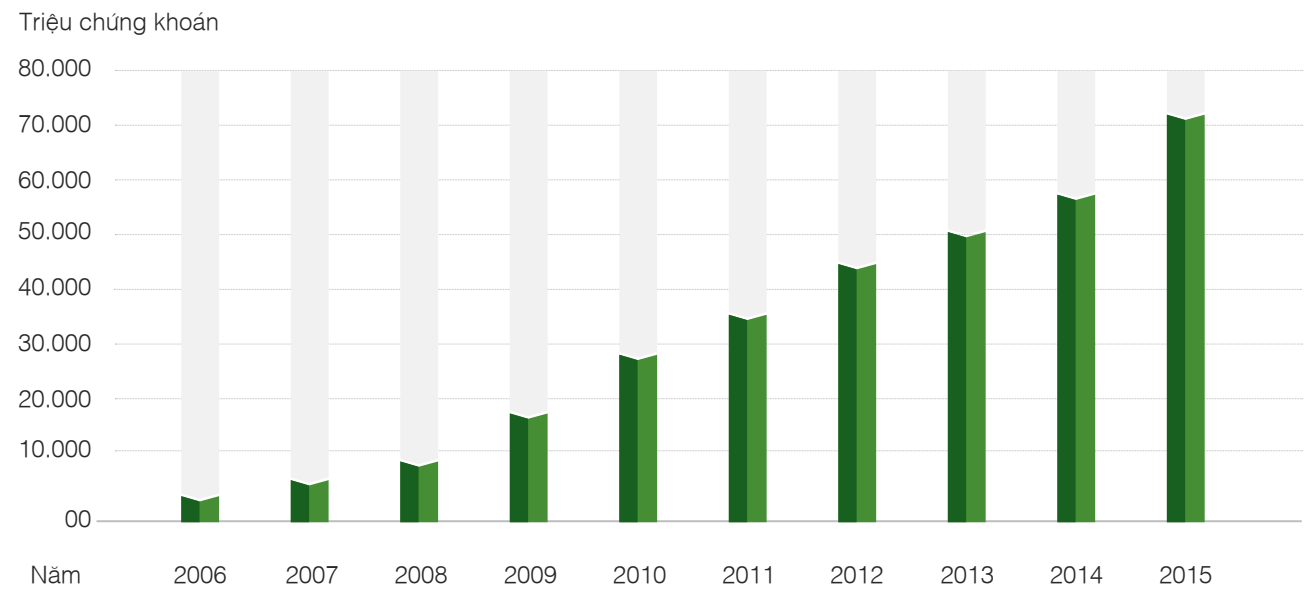
## HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ (tiếp theo)

# ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN (ĐKCK)

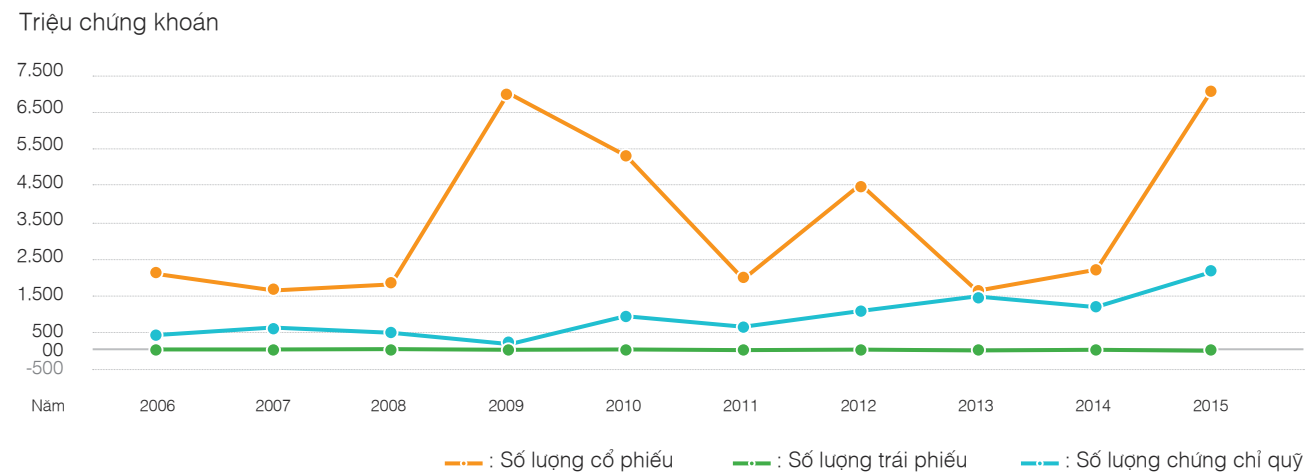
**SỐ LƯỢNG MÃ CHỨNG KHOÁN ĐĂNG KÝ TỪNG NĂM GIAI ĐOẠN 2006 - 2015**  
(KHÔNG BAO GỒM SỐ MÃ CHỨNG KHOÁN ĐÃ HỦY)

STT	Chỉ tiêu	ĐVT	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
1	Trái phiếu, tín phiếu		153	110	90	39	100	64	119	173	102	130
2	Cổ phiếu	Mã CK	150	66	92	171	332	80	30	31	95	129
3	Chứng chỉ quỹ		1	1	1	0	1	0	1	0	2	0

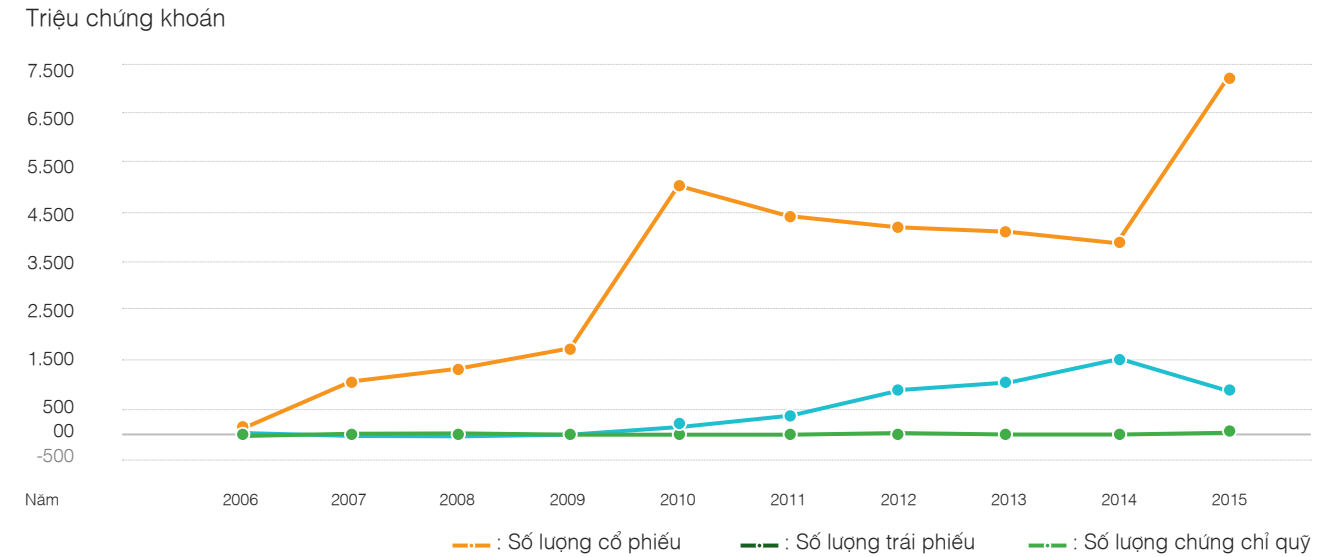
**SỐ DƯ CHỨNG KHOÁN ĐĂNG KÝ TỪ NĂM 2006 - 2015**



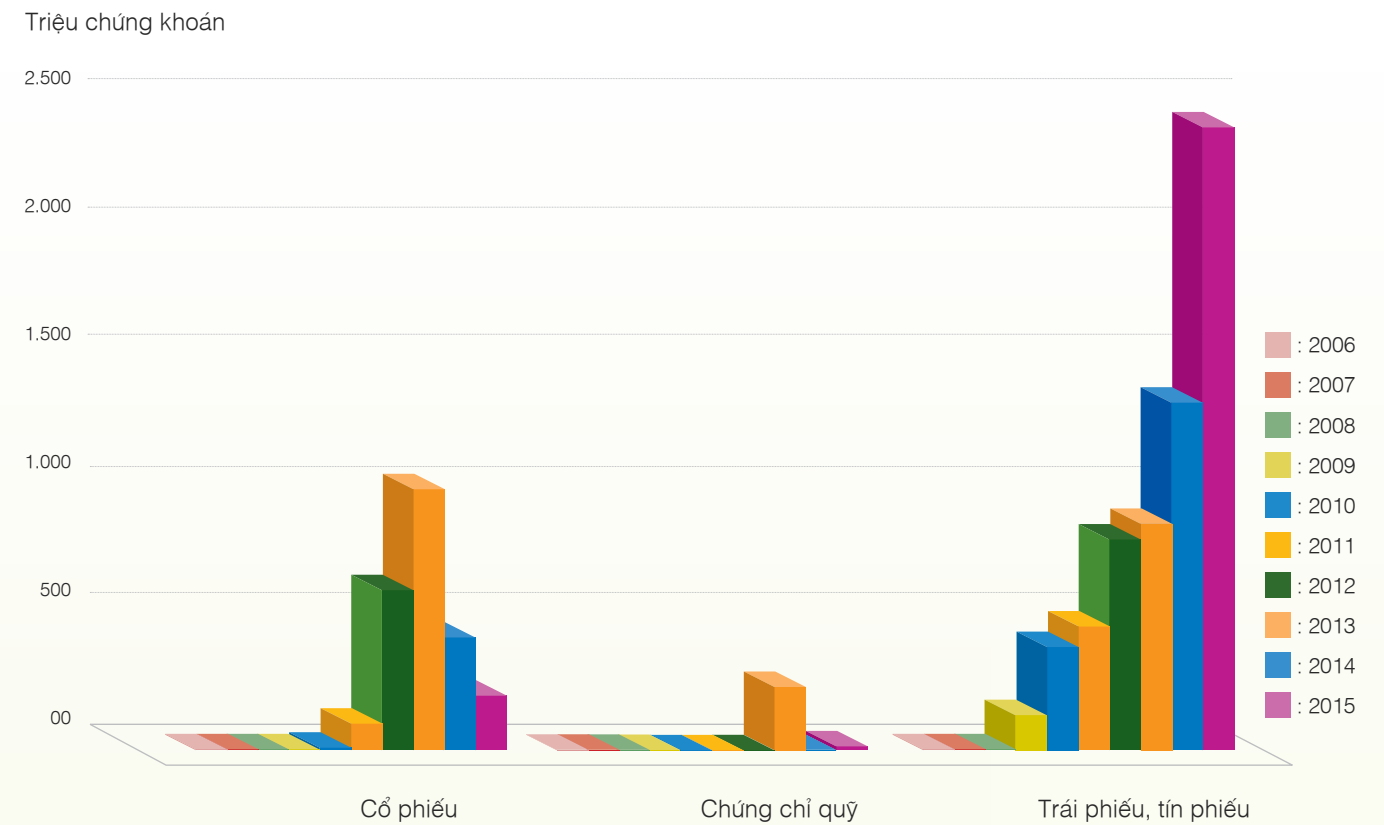
**SỐ LƯỢNG CHỨNG KHOÁN ĐĂNG KÝ LẦN ĐẦU TỪ NĂM 2006 - 2015**



**SỐ LƯỢNG CHỨNG KHOÁN ĐĂNG KÝ BỔ SUNG TỪ NĂM 2006 - 2015**



**SỐ LƯỢNG CHỨNG KHOÁN HỦY ĐĂNG KÝ TỪ NĂM 2006 - 2015**







# THỰC HIỆN QUYỀN & CHUYỂN QUYỀN SỞ HỮU CHỨNG KHOÁN

10 năm qua, với vai trò là tổ chức quản lý chứng khoán đăng ký và quản lý thông tin người sở hữu chứng khoán, VSD cung cấp các dịch vụ liên quan đến thực hiện quyền bao gồm: Thực hiện lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản, tham dự đại hội đồng cổ đông; nhận lãi, vốn gốc trái phiếu, gốc tín phiếu và cổ tức, lợi tức bằng tiền; nhận cổ tức bằng cổ phiếu, nhận lợi tức bằng chứng chỉ quỹ, nhận cổ phiếu thưởng do thực hiện tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu; mua chứng khoán; chuyển đổi trái phiếu chuyển đổi; hoán đổi cổ

phiếu, trái phiếu công ty, trái phiếu chính phủ; thanh toán tiền cho cổ đông khi doanh nghiệp giải thể hoặc thanh toán tiền cho người sở hữu chứng chỉ quỹ khi đóng quỹ; các quyền khác theo quy định của pháp luật.

Bên cạnh đó, để hỗ trợ cho các cổ đông, VSD cũng cung cấp các dịch vụ chuyển quyền sở hữu chứng khoán không qua hệ thống giao dịch giao dịch nhằm đáp ứng nhu cầu đa dạng của cổ đông và TCPH theo quy định.

## ĐỂ TẠO THUẬN LỢI CHO NGƯỜI SỞ HỮU CHỨNG KHOÁN, ĐẢM BẢO THỰC HIỆN ĐẦY ĐỦ QUYỀN LỢI CỦA CỔ ĐÔNG, VSD LUÔN CHÚ TRỌNG CẢI TIẾN TRONG HOẠT ĐỘNG THỰC HIỆN QUYỀN VÀ CHUYỂN QUYỀN SỞ HỮU CHỨNG KHOÁN KHÔNG QUA HỆ THỐNG GIAO DỊCH, TRONG ĐÓ NỔI BẬT:

**01** Cải tiến hệ thống cho phép quản lý thông tin chi tiết nhà đầu tư, theo đó VSD có thể chủ động trong việc lập Danh sách người sở hữu thực hiện quyền, gửi thông tin cho từng TVLK để đối chiếu và xác nhận lại với VSD thông tin về danh sách nhà đầu tư lưu ký tại TVLK. Cách thức này đã rút ngắn thời gian thực hiện, giảm thiểu rủi ro, sai sót so với cách thành viên lưu ký gửi cho VSD danh sách bản cứng và file dữ liệu để VSD tổng hợp, đối chiếu như trước đây; giúp VSD có thể cung cấp danh sách người sở hữu được hưởng quyền cho tổ chức phát hành tại các thời điểm khác nhau tùy theo yêu cầu người sử dụng (2010).

**02** Cải tiến đối với dịch vụ thanh toán tiền lãi, gốc trái phiếu: VSD đã thống nhất được với các TCPH trái phiếu trong việc thực hiện các thủ tục thanh toán tiền lãi/gốc trái phiếu nhanh chóng hơn. Đến nay, VSD đã rút ngắn thời gian từ ngày đăng ký cuối cùng đến ngày thanh toán trái phiếu xuống còn 4 ngày làm việc thay vì 6 ngày làm việc như ban đầu.



**03** Triển khai dịch vụ chuyển quyền sở hữu cho chứng khoán của các công ty đại chúng chưa niêm yết/đăng ký giao dịch giúp cổ đông của các công ty này có thể chuyển nhượng cổ phiếu của mình một cách thuận tiện, dễ dàng, đồng thời tháo gỡ vướng mắc cũng như bảo vệ chính đáng quyền lợi cho các cổ đông nắm giữ các loại cổ phiếu này (2013).

Kết quả của những cải tiến trên là VSD đã thiết lập được hệ thống nghiệp vụ cho phép tính toán, phân bổ chính xác quyền cho người sở hữu chứng khoán chưa lưu ký và đã lưu ký theo tỷ lệ thực hiện do TCPH thông báo, đồng thời cung cấp Danh sách tổng hợp phân bổ quyền cho TCPH trong thời gian ngắn nhất. Nhờ đó, số đợt thực hiện quyền VSD thực hiện cho các TCPH đăng ký chứng khoán luôn tăng trưởng qua từng năm. Trong đó, riêng năm 2015, tổng số đợt thực hiện quyền tại VSD là 2.913 đợt tăng hơn 8 lần so với năm 2006.

TRONG NĂM 2015

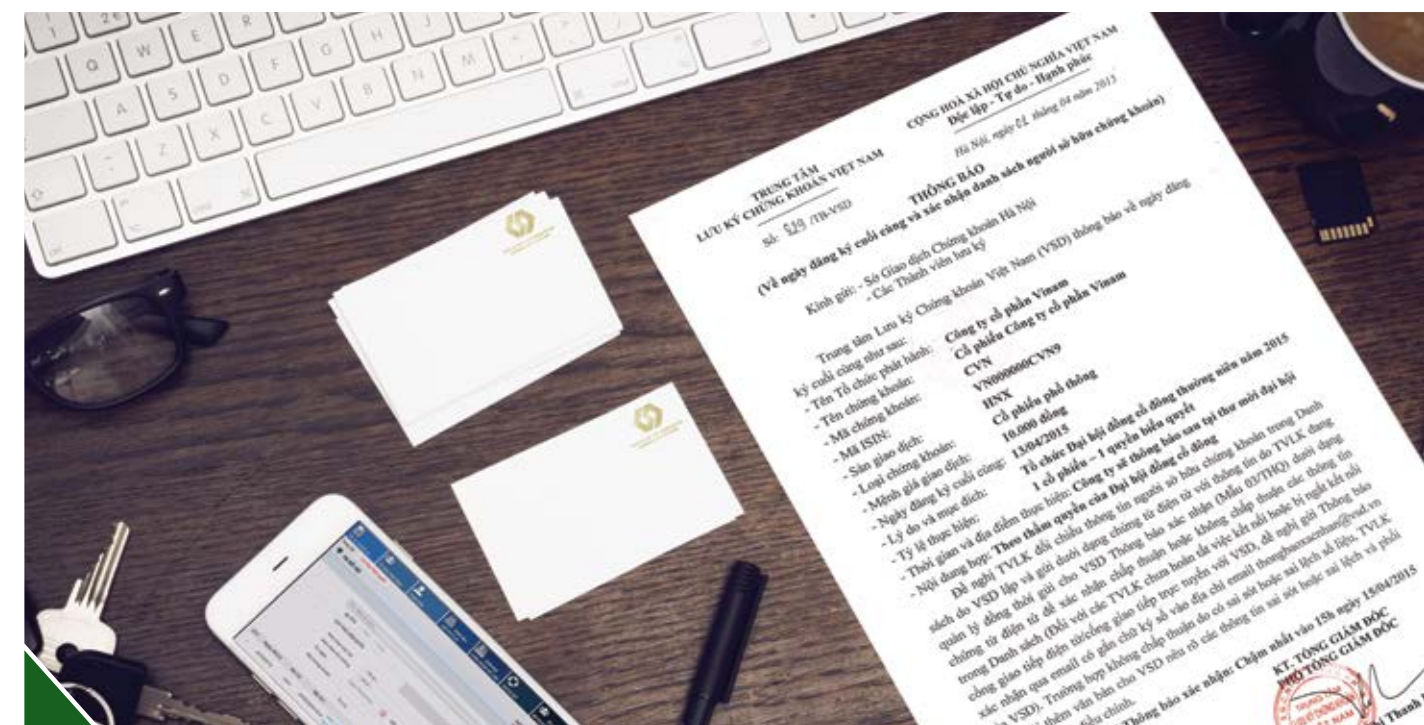
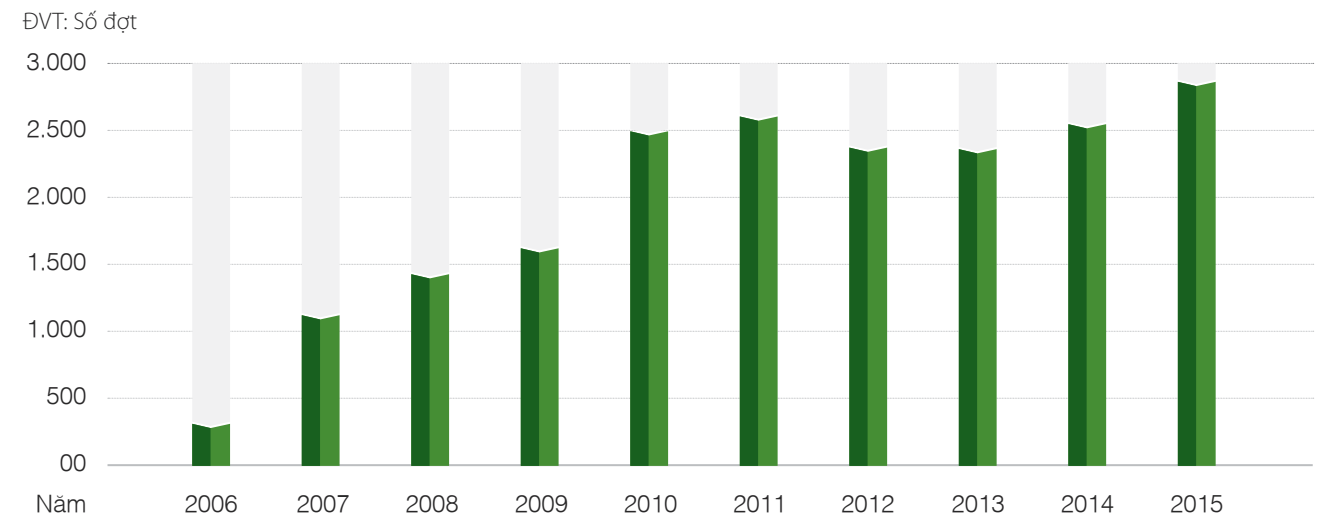
**2.913** ĐỢT THỰC HIỆN QUYỀN & **8.496** LẦN CHUYỂN QUYỀN SỞ HỮU

TĂNG 8 LẦN SO VỚI NĂM 2006.

Bên cạnh đó, hoạt động chuyển quyền sở hữu không qua hệ thống giao dịch cũng ngày càng phát triển theo nhu cầu của nhà đầu tư.

Chỉ tính riêng năm 2015, VSD đã thực hiện 543 đợt chuyển quyền sở hữu không qua hệ thống giao dịch và 8.496 lần chuyển quyền sở hữu cho chứng khoán của các công ty đại chúng chưa niêm yết/đăng ký giao dịch.

### TÌNH HÌNH THỰC HIỆN QUYỀN TỪ NĂM 2006 - 2015





## HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ (tiếp theo)

### TÌNH HÌNH THỰC HIỆN QUYỀN TỪ NĂM 2006 - 2015 THEO LOẠI QUYỀN

ĐVT: Số đợt

Năm	Bỏ phiếu	Trả cổ tức bằng cổ phiếu	Thưởng cổ phiếu	Mua cổ phiếu	Trả cổ tức bằng tiền	Thanh toán vốn gốc/lãi trái phiếu nội tệ và tín phiếu
2006	29	0	8	16	52	242
2007	230	55	38	109	243	486
2008	370	59	22	35	467	522
2009	531	37	63	39	434	555
2010	951	111	81	171	664	570
2011	1.037	85	75	68	818	555
2012	1.060	49	45	31	740	496
2013	1.088	52	40	35	685	504
2014	1.109	53	70	50	720	586
2015	1.264	93	89	76	801	589

### TÌNH HÌNH CHUYỂN QUYỀN SỞ HỮU CHỨNG KHOÁN NIÊM YẾT/ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH KHÔNG QUA HỆ THỐNG CỦA SGDCCK TỪ 2006 - 2015

STT	Nội dung	Số lần thực hiện	SLCK thực hiện (triệu chứng khoán)	Giá trị theo mệnh giá (tỷ đồng)
1	Tổ chức phát hành/ Công đoàn mua lại cổ phiếu ưu đãi của CBNV	3.359	9,1	91
2	Giao dịch của cổ đông sáng lập	22	84	840
3	Cho, biểu, tặng chứng khoán	283	70,9	709
4	Thừa kế	2.523	23,4	234
5	Chia, tách, sáp nhập, hợp nhất hoặc phân định lại cơ chế tài chính của doanh nghiệp	231	645,4	6.454
6	Góp vốn bằng cổ phiếu vào doanh nghiệp	72	278,2	2.782
7	Phân phối cổ phiếu ưu đãi từ Công đoàn sang CBNV, phân phối cổ phiếu quỹ sang CBCNV	2.506	6	60
8	Chuyển quyền sở hữu do bán đấu giá cổ phần Nhà nước	57	49,5	495
9	Chuyển nhượng giữa nhà đầu tư ủy thác và Công ty quản lý quỹ và ngược lại	23	59,3	593
10	Chuyển quyền sở hữu theo quyết định của Tòa án, Cơ quan thi hành án	46	9,9	99
11	Khác	11.125	2.380,3	23.803
12	Thực hiện giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF	33	26	260

### TÌNH HÌNH CHUYỂN QUYỀN SỞ HỮU CHO CÁC CÔNG TY ĐẠI CHỨNG CHỨA NIÊM YẾT/ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH TỪ 2013 - 2015

Năm	Số lần thực hiện	Tổng số lượng chứng khoán thực hiện (triệu chứng khoán)	Tổng giá trị theo mệnh giá (Tỷ đồng)
2013	2.465	257,4	2.574
2014	4.739	117	1.170
2015	7.953	168,7	1.687

## LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN (LKCK)

CÙNG VỚI DỊCH VỤ ĐKCK, HOẠT ĐỘNG LKCK ĐƯỢC XEM LÀ MỘT TRONG NHỮNG HOẠT ĐỘNG CHÍNH CỦA VSD BAO GỒM CÁC MẢNG DỊCH VỤ: MỞ VÀ QUẢN LÝ TÀI KHOẢN LƯU KÝ; NHẬN KÝ GỬI CHỨNG KHOÁN; RÚT CHỨNG KHOÁN; CHUYỂN KHOẢN CHỨNG KHOÁN (CHUYỂN KHOẢN TẮT TOÁN, CHUYỂN KHOẢN LÔ LẺ); PHÒNG TỎA VÀ GIẢI TỎA CHỨNG KHOÁN...

10 năm qua, hoạt động LKCK của VSD đã có nhiều bước cải tiến lớn nhằm rút ngắn thời gian thực hiện, cũng như mở rộng thêm các dịch vụ gia tăng hỗ trợ thành viên và nhà đầu tư, cụ thể:

- 01** Thực hiện phi vật chất hóa chứng chỉ lưu ký và chuyển khoản theo hình thức ghi sổ nhằm đáp ứng chuẩn mực quốc tế về phi vật chất hóa các chứng chỉ trong hoạt động LKCK (2008).
- 02** Chuyển đổi thành công mô hình quản lý tài khoản lưu ký từ 02 cấp (Quản lý tài khoản tổng cho TVLK tách bạch theo 3 tài khoản là tài khoản tự doanh, tài khoản môi giới cho khách hàng trong nước, tài khoản môi giới cho khách hàng nước ngoài) sang mô hình quản lý tài khoản cho phép không chỉ quản lý tài khoản tổng của thành viên lưu ký mà còn thực hiện quản lý thông tin sở hữu chi tiết đến từng nhà đầu tư. Mô hình quản lý tách bạch tài khoản của nhà đầu tư và tài khoản của thành viên của VSD góp phần minh bạch thông tin sở hữu chứng khoán của nhà đầu tư, hỗ trợ hữu ích cho cơ quan quản lý trong công tác giám sát và quản lý thông tin trên thị trường chứng khoán (2010).
- 03** Tổ chức lại hoạt động cung cấp dịch vụ LKCK tập trung thay cho mô hình phân tán theo từng SGDCCK như trước kia, tạo điều kiện thuận lợi cho thành viên và nhà đầu tư khi lưu ký tại VSD (2010).
- 04** Bổ sung thêm một số tài khoản lưu ký chứng khoán để theo dõi hạch toán chứng khoán đã đăng ký tại VSD nhưng chưa niêm yết/đăng ký giao dịch tại các sở giao dịch (chứng khoán chờ giao dịch) (2010).
- 05** Cải tiến cung cấp dịch vụ lưu ký trái phiếu chính phủ, trái phiếu ngoại tệ, tín phiếu kho bạc (năm 2013) tạo điều kiện để đưa các loại chứng khoán này vào giao dịch trên thị trường, góp phần đa dạng hóa các loại hàng hóa cho thị trường (2009).
- 06** Kết nối hệ thống điện tử giữa VSD và Sở giao dịch của Ngân hàng Nhà nước để chuyển khoản giấy tờ có giá giúp giảm thiểu đáng kể thời gian và tạo thuận lợi cho thành viên trong hoạt động giao dịch trên thị trường trái phiếu chính phủ chuyên biệt hoặc giao dịch trên thị trường mở, góp phần không nhỏ trong việc tạo kết nối liên thông giữa thị trường vốn với thị trường tiền tệ (2013).
- 07** Triển khai cung cấp dịch vụ quản lý tài sản thế chấp cho các thành viên lưu ký và tổ chức mở tài khoản trực tiếp nhằm đáp ứng nhu cầu về sử dụng tài sản là chứng khoán làm tài sản đảm bảo trong hoạt động vay tiền tại các tổ chức tín dụng. Về dài hạn, VSD sẽ hướng tới mục tiêu cung cấp dịch vụ này cho các giao dịch trên thị trường phái sinh (2015).

# 44,35



TỶ CHỨNG KHOÁN

TỔNG SỐ LƯỢNG CHỨNG KHOÁN LƯU KÝ TẠI VSD TÍNH ĐẾN 31/12/2015, TĂNG HƠN 21 LẦN SO VỚI SỐ LƯỢNG CHỨNG KHOÁN LƯU KÝ CUỐI NĂM 2006.



## LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN (LKCK)

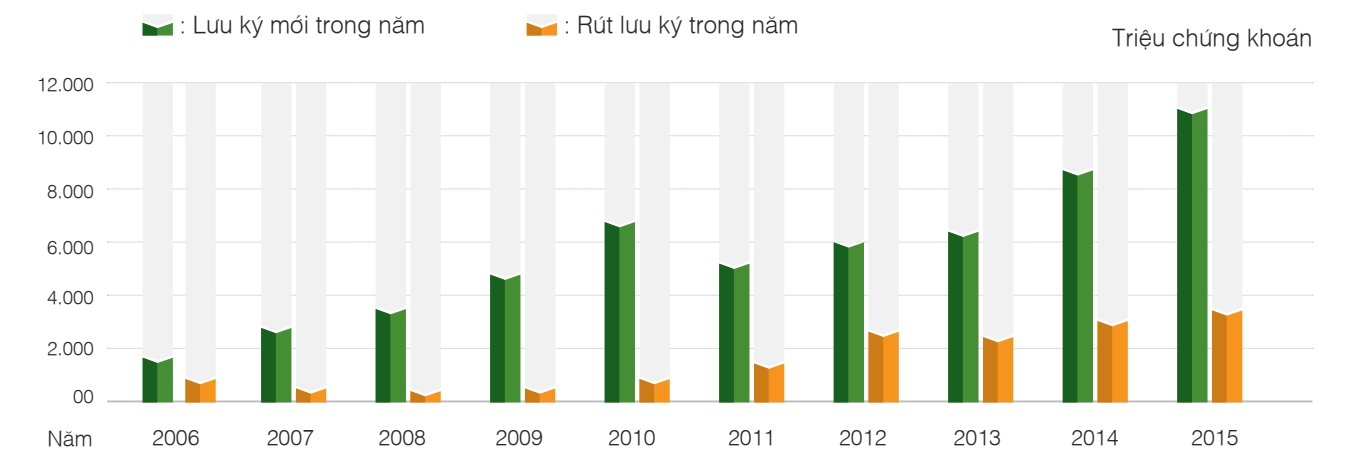
Có thể nói, trải qua 10 năm phát triển, dịch vụ LKCK của VSD không chỉ gói gọn trong việc lưu giữ, theo dõi, bảo quản tài sản của khách hàng, mà đã được mở rộng thêm một số dịch vụ gia tăng tăng thêm tiện ích cho nhà đầu tư và tạo điều kiện khuyến khích cho các công ty đại

chúng thực hiện đăng ký lưu ký chứng khoán tập trung tại VSD theo quy định của Luật chứng khoán. Qua 10 năm, tính đến 31/12/2015, tổng số lượng chứng khoán lưu ký tại VSD đạt hơn 44,35 tỷ chứng khoán, tăng hơn 21 lần so với số lượng chứng khoán lưu ký cuối năm

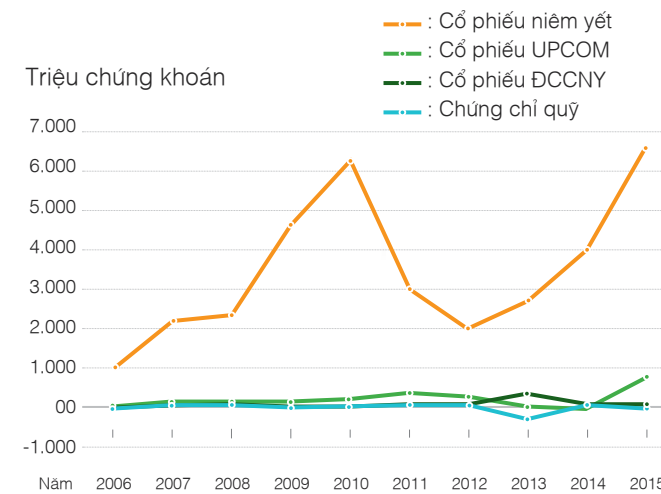
2006. Trong đó, số lượng cổ phiếu niêm yết đạt xấp xỉ 33,46 tỷ chứng khoán, chiếm tỷ trọng lớn nhất 75,4%, tiếp đến là trái phiếu Chính phủ/Chính phủ bảo lãnh/chính quyền địa phương với số lượng đạt khoảng 7,53 tỷ trái phiếu chiếm tỷ trọng là 16,9%.



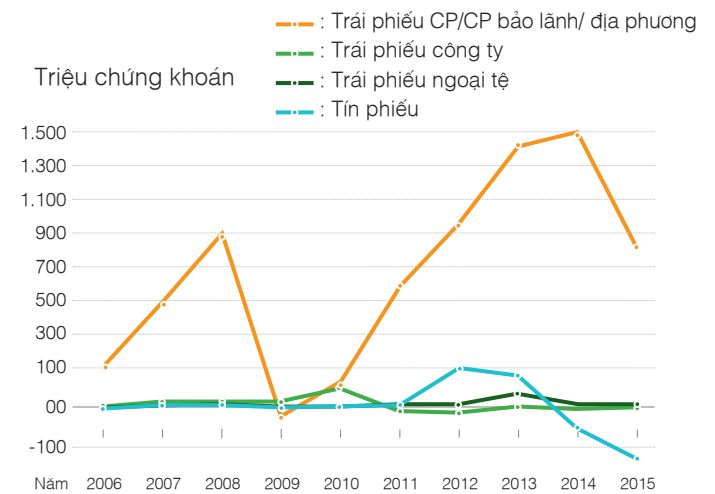
TÌNH HÌNH LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN TỪ NĂM 2006 - 2015



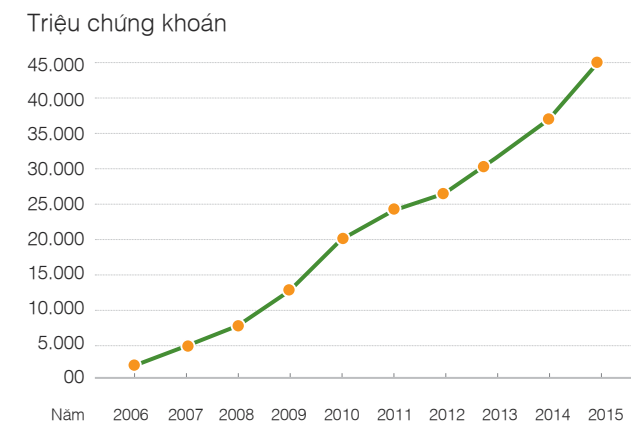
TÌNH HÌNH LƯU KÝ TỪNG LOẠI CHỨNG KHOÁN TRONG CÁC NĂM TỪ 2006 - 2015



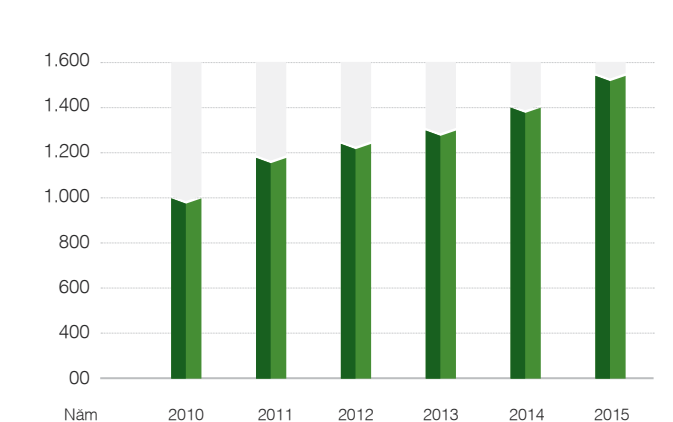
TÌNH HÌNH LƯU KÝ TỪNG LOẠI CHỨNG KHOÁN TRONG CÁC NĂM TỪ 2006 - 2015



SỐ DƯ CHỨNG KHOÁN LƯU KÝ TỪ NĂM 2006 - 2015



SỐ LƯỢNG TÀI KHOẢN CỦA NHÀ ĐẦU TƯ TỪ 2010 - 2015



**S**Ố LƯỢNG TÀI KHOẢN NHÀ ĐẦU TƯ ĐƯỢC QUẢN LÝ TẠI VSD THỜI ĐIỂM CUỐI NĂM 2015 LÀ 1.569.792 TÀI KHOẢN, TĂNG GẦN 1,5 LẦN SO VỚI CUỐI NĂM 2010 - NĂM VSD TRIỂN KHAI QUẢN LÝ SỐ DƯ CHỨNG KHOÁN CHI TIẾT ĐẾN TỪNG NHÀ ĐẦU TƯ. TRONG ĐÓ CÓ 1.552.003 TÀI KHOẢN NHÀ ĐẦU TƯ TRONG NƯỚC VÀ 17.789 TÀI KHOẢN NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI.

**1.569.792**

TÀI KHOẢN

SỐ LƯỢNG TÀI KHOẢN NHÀ ĐẦU TƯ ĐƯỢC QUẢN LÝ TẠI VSD THỜI ĐIỂM CUỐI NĂM 2015, TĂNG GẦN 1,5 LẦN SO VỚI CUỐI NĂM 2010.



## HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ (tiếp theo)

# QUẢN LÝ THÀNH VIÊN

# 126



TỔNG SỐ THÀNH VIÊN LƯU KÝ VÀ TỔ CHỨC MỞ TÀI KHOẢN TRỰC TIẾP VÀO CUỐI NĂM 2015, TĂNG GẤP 4 LẦN SO VỚI SỐ LƯỢNG NĂM 2006, BAO GỒM:

# 90

CÔNG TY CHỨNG KHOÁN

# 05

NGÂN HÀNG LƯU KÝ TRONG NƯỚC

# 06

NGÂN HÀNG LƯU KÝ NƯỚC NGOÀI

# 25

TỔ CHỨC MỞ TÀI KHOẢN TRỰC TIẾP LÀ CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI VÀ SỞ GIAO DỊCH NGÂN HÀNG NHÀ NƯỚC.

Thành viên của VSD bao gồm các công ty chứng khoán, ngân hàng thương mại hoạt động tại Việt Nam được UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán và được VSD chấp thuận trở thành thành viên lưu ký. Tổng số thành viên lưu ký và tổ chức mở tài khoản trực tiếp vào cuối năm 2015 là 126 tổ chức, tăng gấp 4 lần so với số lượng năm 2006, trong

đó gồm 90 công ty chứng khoán, 5 ngân hàng lưu ký trong nước và 6 ngân hàng lưu ký nước ngoài. Đồng thời, hiện có 25 tổ chức là các Ngân hàng thương mại và Sở giao dịch Ngân hàng Nhà nước mở tài khoản lưu ký chứng khoán trực tiếp tại VSD và sử dụng các dịch vụ lưu ký, thanh toán bù trừ của VSD để tham gia thị trường trái phiếu chuyên biệt.



Tập huấn phần mềm nghiệp vụ mới cho thành viên (2010).



VSD tập huấn nghiệp vụ cho thành viên (2014).



VSD tổ chức tập huấn chữ ký số cho thành viên (2012).



VSD tập huấn quỹ mở cho thành viên (2013).

**N**HẪM TĂNG CƯỜNG HOẠT ĐỘNG GIÁM SÁT VÀ QUẢN LÝ THÀNH VIÊN TRONG VIỆC TUÂN THỦ CÁC QUY CHẾ NGHIỆP VỤ CỦA VSD, GIÚP THỊ TRƯỜNG VẬN HÀNH AN TOÀN HƠN, TRONG 10 NĂM QUA, VSD ĐÃ QUY ĐỊNH CÁC BIỆN PHÁP CHẾ TÀI XỬ LÝ KỊP THỜI ĐỐI VỚI CÁC HÀNH VI VI PHẠM QUY CHẾ NGHIỆP VỤ CỦA 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.

10 năm qua, cùng với công tác quản lý giám sát thành viên, hàng năm VSD đều tổ chức các lớp tập huấn nghiệp vụ cho thành viên lưu ký nhằm phổ biến các kiến thức về quy chế của VSD, hướng dẫn thực hiện cho các nghiệp vụ mới phát sinh, từ đó giúp thành viên giảm thiểu sai sót, tiết kiệm thời gian xử lý công việc.

Bên cạnh đó, VSD cũng 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. 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.



Hội các thành viên lưu ký về triển khai hoạt động Trung tâm Lưu ký Chứng khoán (2006).



VSD cấp giấy chứng nhận thành viên lưu ký (2007).



VSD đào tạo về quỹ hoán đổi danh mục cho các thành viên (2014).



VSD tổ chức đào tạo công giao tiếp trực tuyến cho thành viên (2014).



VSD tổ chức hội nghị thành viên 2015



VSD chủ trì kỳ họp thứ 4 nhóm thông lệ thị trường Việt Nam (VN - NMPG) với các thành viên thị trường (2015).

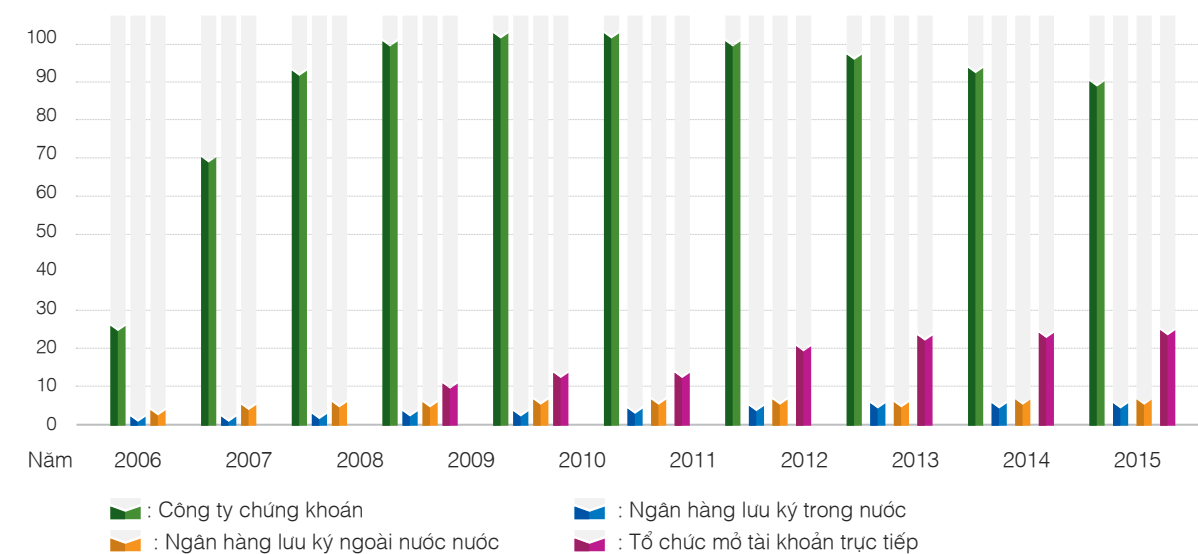


## QUẢN LÝ THÀNH VIÊN

TOP 10 THÀNH VIÊN CÓ SỐ LƯỢNG CỔ PHIẾU NIÊM YẾT, CHỨNG CHỈ QUỸ TÁI LƯU KÝ TẠI VSD LỚN NHẤT TẠI THỜI ĐIỂM 31/12/2015

STT	Tên Thành viên lưu ký	Khối lượng (Triệu CK)	Giá trị (Tỷ đồng)
1	Ngân hàng TNHH MTV HSBC Việt Nam	18.845	188.450
2	Công ty TNHH Chứng khoán ACB	12.240	122.400
3	Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn	10.971	109.710
4	Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)	7.026	70.260
5	Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam	6.907	69.070
6	Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam	6.352	63.520
7	Deutsche Bank AG, chi nhánh TP. HCM	5.850	58.500
8	Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu Khí	5.270	52.700
9	Công ty Cổ phần Chứng khoán MB	5.247	52.470
10	Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam	4.970	49.700

SỐ LƯỢNG THÀNH VIÊN QUA QUA CÁC GIAI ĐOẠN 2006 - 2015



## DỊCH VỤ VAY & CHO VAY CHỨNG KHOÁN



**S**AU HƠN MỘT NĂM TRIỂN KHAI, VSD ĐÃ THỰC HIỆN 91 HỢP ĐỒNG VAY/CHO VAY CHỨNG KHOÁN HỖ TRỢ THANH TOÁN GIAO DỊCH VÀ 02 HỢP ĐỒNG VAY/CHO VAY CHỨNG KHOÁN HỖ TRỢ ETF.

VSD bắt đầu triển khai cung cấp dịch vụ vay và cho vay từ tháng 8/2014 nhằm giúp cho các thành viên thị trường dễ dàng tiếp cận thông tin và thực hiện các giao dịch vay, cho vay chứng khoán một cách chính thống nhằm đảm bảo lợi ích, giảm chi phí, từ đó hoàn thiện cơ chế quản lý rủi ro của hệ thống thanh toán chứng khoán thông qua công cụ vay và cho vay chứng khoán để hỗ trợ thanh

toán giao dịch chứng khoán trong trường hợp thành viên lưu ký do sửa lỗi dẫn đến tạm thời thiếu hụt chứng khoán để thanh toán, đồng thời 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.

Hoạt động vay và cho vay chứng khoán tại VSD được thực hiện theo nguyên tắc

các bên vay và bên cho vay phải ký hợp đồng vay và cho vay chứng khoán trước khi chuyển thông tin vào hệ thống vay và cho vay chứng khoán đối với giao dịch theo phương thức thỏa thuận trực tiếp hoặc sau khi xác lập được thỏa thuận vay và cho vay chứng khoán đối với giao dịch theo phương thức thỏa thuận qua hệ thống của VSD.



# BÙ TRỪ & THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

**Q**UA 10 NĂM PHÁT TRIỂN, VỚI NHỮNG NỖ LỰC LIÊN TỤC, KHÔNG NGỪNG CẢI THIỆN NĂNG LỰC XỬ LÝ HỆ THỐNG, CŨNG NHƯ ÁP DỤNG CÁC THÔNG LỆ VÀ CHUẨN MỰC QUỐC TẾ, HOẠT ĐỘNG BÙ TRỪ VÀ THANH TOÁN CHO CÁC GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TRÊN HAI SGDCK ĐÃ ĐƯỢC VSD THỰC HIỆN AN TOÀN, ĐÚNG THỜI GIAN, ĐÁP ỨNG QUY MÔ NGÀY Càng MỞ RỘNG CỦA THỊ TRƯỜNG.

VSD thực hiện bù trừ đa phương cho giao dịch cổ phiếu, trái phiếu, chứng chỉ quỹ đầu tư tại các Sở giao dịch và thanh toán cho các giao dịch trái phiếu chính phủ, trái phiếu công ty với thời gian thanh toán T+1; thanh toán cho các giao dịch cổ phiếu và chứng chỉ quỹ đầu tư với thời gian thanh toán T+3 và chuẩn bị các công tác sẵn sàng cho việc rút ngắn thời gian thanh toán về T+2.

Để đảm bảo cho thị trường vận hành an toàn, thông suốt, không gián đoạn, VSD luôn chú trọng đến nâng cao chất lượng hoạt động bù trừ, thanh toán chứng khoán thông qua các sáng kiến và biện pháp cải tiến kỹ thuật sau:

**01** Thực hiện quản lý tập trung hoạt động bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán tại trụ sở chính, thực hiện bù trừ chung nghĩa vụ thanh toán tiến cho các giao dịch trên các thị trường có cùng ngày thanh toán và phương thức thanh toán, giúp hạn chế đáng kể tình trạng mất khả năng thanh toán của các thành viên (2010).

**02** Thực hiện bù trừ thanh toán cho giao dịch trái phiếu chính phủ (năm 2009), trái phiếu ngoại tệ (năm 2009) và tín phiếu kho bạc (năm 2013) nhằm hỗ trợ giao dịch của các loại chứng khoán này diễn ra thuận lợi, an toàn, góp phần tạo ra sự liên thông giữa thị trường tài chính và thị trường tiền tệ.

**03** Thực hiện các công tác sẵn sàng cho rút ngắn thời gian thanh toán về T+2 để có thể bắt đầu áp dụng từ 1/1/2016 nhằm góp phần cải thiện tính thanh khoản của thị trường cũng như thu hút sự quan tâm của các nhà đầu tư vào thị trường chứng khoán Việt Nam (2016).

**04** Áp dụng cơ chế lùi thời hạn thanh toán đối với các giao dịch tạm thời mất khả năng thanh toán tiến/chứng khoán nhằm cho phép thành viên có thêm thời gian để khắc phục, hạn chế tối đa để xảy ra các trường hợp phải loại bỏ không thanh toán, đảm bảo cho thị trường vận hành liên tục, an toàn (2015).

# 1.560.443



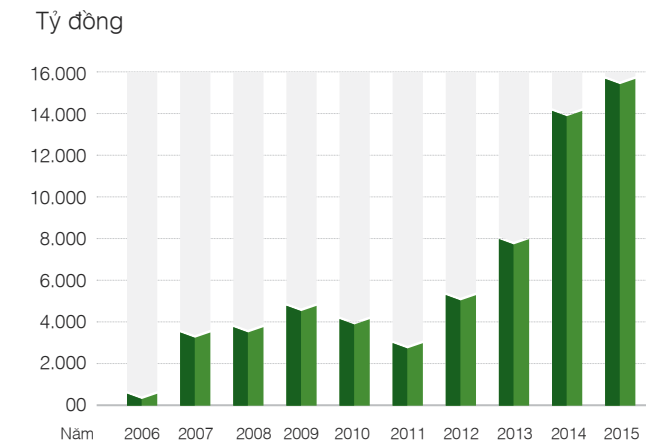
TỶ ĐỒNG

CHỈ TÍNH RIÊNG NĂM 2015, TỔNG GIÁ TRỊ THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN BẰNG TIỀN TẠI VSD LÀ HƠN 1.560.443 TỶ ĐỒNG, TĂNG HƠN 25 LẦN SO VỚI NĂM 2006.

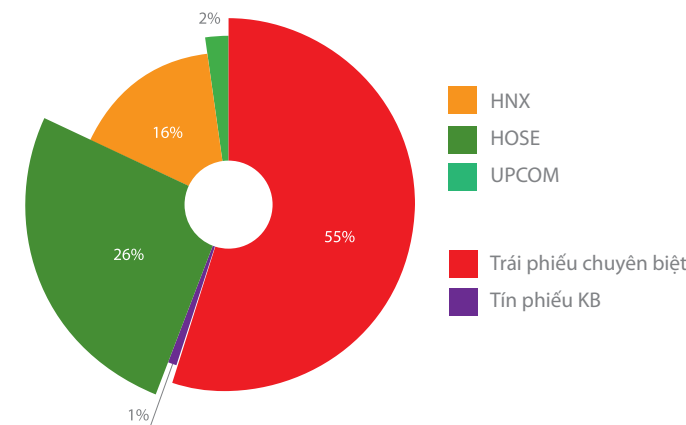


Với những bước cải tiến trên, tổng giá trị thanh toán giao dịch chứng khoán bằng tiền tại VSD tăng dần qua từng năm, đáp ứng nhu cầu phát sinh ngày càng tăng của thị trường. Chỉ tính riêng năm 2015, tổng giá trị thanh toán giao dịch chứng khoán bằng tiền tại VSD là hơn 1.560.443 tỷ đồng, tăng hơn 25 lần so với năm 2006. Mặc dù tổng giá trị thanh toán tăng dần qua các năm song nhờ áp dụng các chế tài nghiêm khắc hơn đối với các thành viên vi phạm, số các trường hợp tạm thời mất khả năng thanh toán giảm dần qua các năm, trong đó năm 2015 chỉ có một thành viên phải sử dụng tiền từ Quỹ hỗ trợ thanh toán với số tiền khoảng 673 triệu đồng.

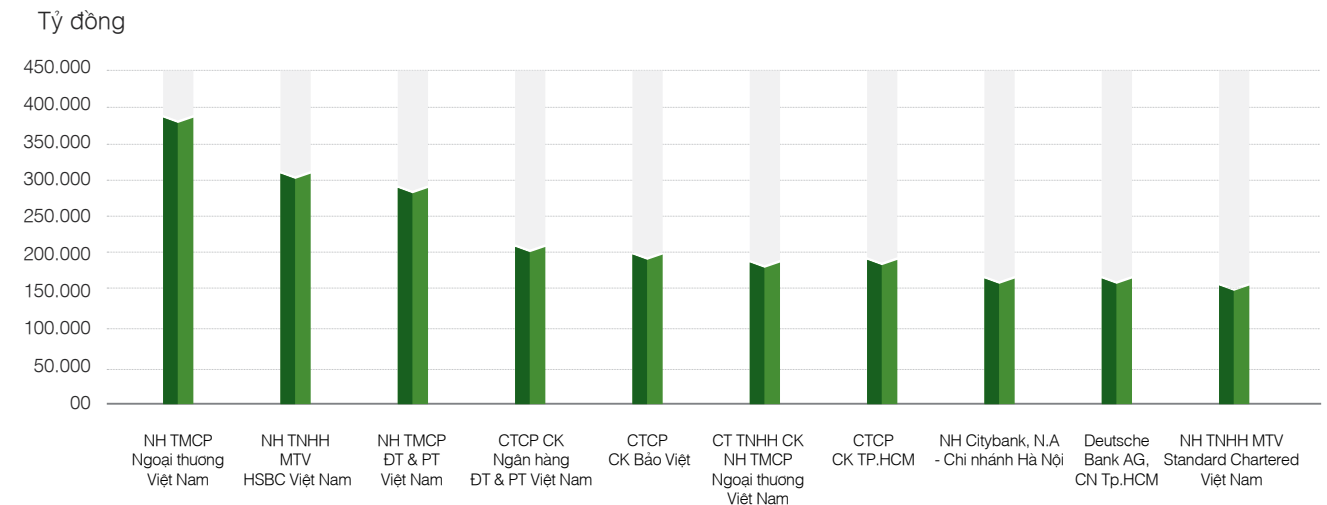
TỔNG GIÁ TRỊ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN BẰNG VNĐ TỪ NĂM 2006 - 2015



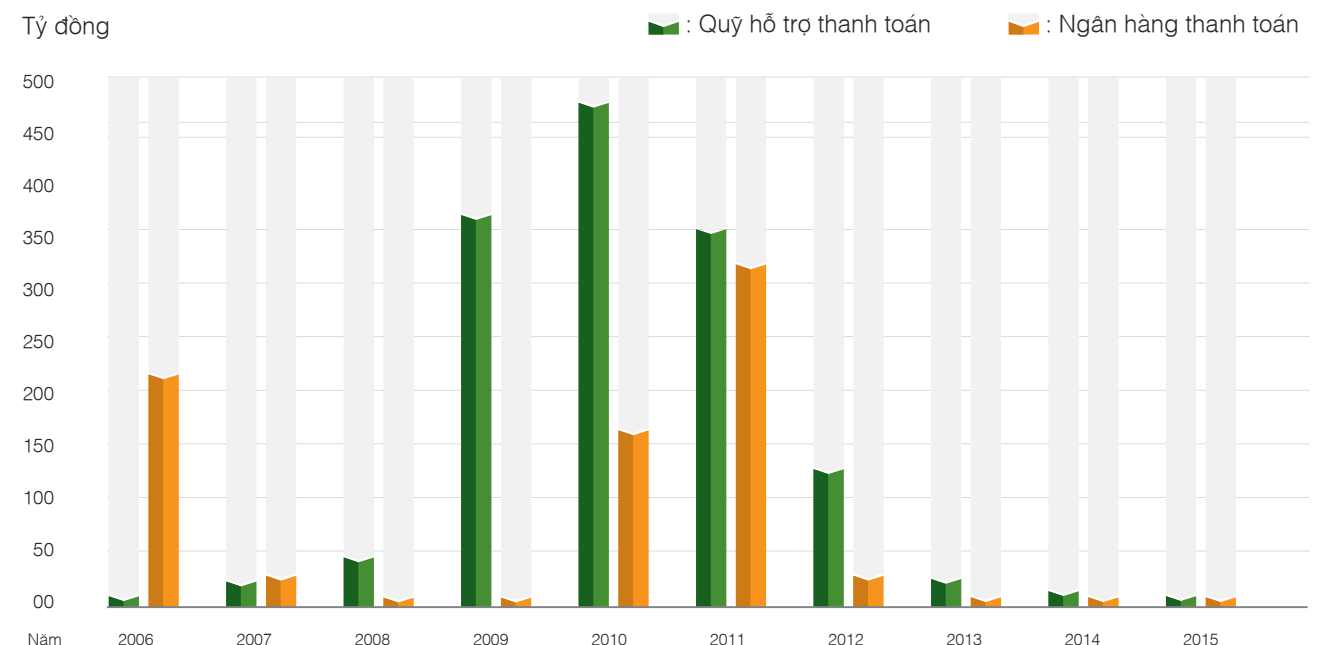
BẢNG GIÁ TRỊ THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TỪ 2006 - 2015 THEO TỪNG THỊ TRƯỜNG



TOP 10 THÀNH VIÊN LƯU KÝ CÓ TỔNG GIÁ TRỊ THANH TOÁN LỚN NHẤT TRONG GIAI ĐOẠN 2006 - 2015



SỬ DỤNG QUỸ HỖ TRỢ THANH TOÁN TỪ 2006 - 2015





# DỊCH VỤ QUỸ



**V**SD LÀ MỘT TRONG NHỮNG TỔ CHỨC ĐƯỢC CUNG CẤP DỊCH VỤ ĐẠI LÝ CHUYỂN NHƯỢNG VÀ DỊCH VỤ QUẢN TRỊ QUỸ CHO CÁC QUỸ MỞ VÀ QUỸ HOÁN ĐỔI DANH MỤC (ETF) THEO QUY ĐỊNH TẠI THÔNG TƯ SỐ 183/2011/TT-BTC NGÀY 16/12/2011 CỦA BỘ TÀI CHÍNH HƯỚNG DẪN VỀ VIỆC THÀNH LẬP VÀ QUẢN LÝ QUỸ MỞ VÀ THÔNG TƯ SỐ 229/2012/TT-BTC NGÀY 27/12/2012 CỦA BỘ TÀI CHÍNH HƯỚNG DẪN VỀ VIỆC THÀNH LẬP VÀ QUẢN LÝ QUỸ HOÁN ĐỔI DANH MỤC.

Nhìn lại 02 năm triển khai hoạt động cung cấp dịch vụ cho các quỹ đầu tư của VSD có thể ghi nhận những nỗ lực và bước tiến của VSD nhằm thúc đẩy sự phát triển của thị trường quỹ còn rất mới mẻ của VSD:

**01** Triển khai cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho quỹ mở trên nguyên tắc thỏa thuận với các bên. Việc triển khai dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho quỹ mở của VSD đã đem lại lợi ích chung cho thị trường, giảm thiểu các chi phí cho nhà đầu tư và những bên liên quan, giúp cho các công ty quản lý quỹ có nhiều lựa chọn hơn về đối tác cung cấp dịch vụ (2013).

**02** Cung cấp dịch vụ cho quỹ hoán đổi danh mục ETF VSD tham gia từ khâu phát hành chứng chỉ quỹ ETF lần đầu, phát hành thêm, mua lại cho đến khâu đăng ký, lưu ký và làm đại lý chuyển nhượng thanh toán trên thị trường thứ cấp. Đây là bước đánh dấu những nỗ lực của VSD trong việc đa dạng những sản phẩm và dịch vụ mới, nhằm đáp ứng nhu cầu phát triển ngày càng cao của thị trường, góp phần đưa các sản phẩm quỹ ETF nội địa lần đầu tiên được giao dịch trên thị trường chứng khoán, thúc đẩy sự phát triển của các hoạt động liên quan đến Quỹ đầu tư trên thị trường chứng khoán Việt Nam (2014).

Với những nỗ lực trên, sau 02 năm đi vào hoạt động, đến nay, hệ thống do VSD tự phát triển về cơ bản đã đáp ứng được các yêu cầu phát sinh của các công ty quản lý quỹ. Với việc triển khai các dịch vụ cho các quỹ đầu tư, VSD đã nhận được sự đánh giá rất cao từ các thành viên, cũng như các công ty quản lý quỹ về nỗ lực trong cung cấp dịch vụ, góp một phần đáng kể để hình thành nên một thị trường dịch vụ quỹ đa dạng, tạo nền tảng cho việc phát triển ngành dịch vụ quỹ tại thị trường chứng khoán Việt Nam. Tính đến hết năm 2015, đã có 12/17 quỹ mở và 2/2 quỹ ETF trên thị trường lựa chọn VSD làm tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng.

## DỊCH VỤ CHO QUỸ MỞ VÀ QUỸ ETF

STT	Nội dung thực hiện	2014		2015	
		Quỹ mở	Quỹ ETF	Quỹ mở	Quỹ ETF
1	Số lượng quỹ VSD đã ký hợp đồng cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	4	2	12	2
2	Số phiên giao dịch IPO đã thực hiện	2	2	2	0
3	Số phiên giao dịch định kỳ đã thực hiện	169	32	578	281
4	Số lượng chứng chỉ quỹ giao dịch định kỳ	79.124.119,31	38.500.000	84.571.095,54	24.700.000
5	Giá trị chứng chỉ quỹ giao dịch định kỳ	880.189.050.858,30	385.000.000.000,00	985.292.493.419,39	247.000.000.000,00
6	Số lượng tài khoản giao dịch CCQ, mở tính đến 31/12	6.250	638	6.512	563

(\*) Giá trị chứng chỉ Quỹ mở được tính theo NAV.

(\*\*) Giá trị chứng chỉ Quỹ ETF được tính theo mệnh giá.



VSD đào tạo về quỹ hoán đổi danh mục cho các thành viên lập quỹ SSIAM (2014)



VSD đào tạo về Quỹ hoán đổi danh mục cho các thành viên lập quỹ, ngân hàng giám sát của VFM (2014)



VSD tổ chức Hội nghị tổng kết hoạt động dịch vụ Quỹ năm 2015.



## ĐĂNG KÝ MÃ SỐ GIAO DỊCH CHO NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

# 18.607

MÃ SỐ GIAO DỊCH

TỔNG SỐ MÃ SỐ GIAO DỊCH DO VSD QUẢN LÝ TÍNH ĐẾN HẾT NĂM 2015, TĂNG 8 LẦN SO VỚI THỜI ĐIỂM CUỐI NĂM 2006.

**Đ**ĂNG KÝ MÃ SỐ GIAO DỊCH (MSGD) CHO NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI (NĐTNN) LÀ MỘT TRONG ĐIỀU KIỆN ĐỂ NĐTNN ĐƯỢC THAM GIA GIAO DỊCH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM. 10 NĂM QUA, VSD LUÔN LIÊN TỤC TIẾP THU VÀ KHÔNG NGỪNG CẢI TIẾN QUY TRÌNH THỦ TỤC ĐỂ ĐƠN GIẢN HÓA VÀ ĐẨY NHANH THỜI GIAN ĐĂNG KÝ MSGD CHO NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI CỤ THỂ:

01

Rút ngắn thời gian xử lý hồ sơ đăng ký MSGD từ 10 ngày đối với nhà đầu tư tổ chức và 05 ngày đối với nhà đầu tư cá nhân xuống chỉ còn 05 ngày đối với hồ sơ tổ chức và 03 ngày đối với hồ sơ cá nhân (2013).

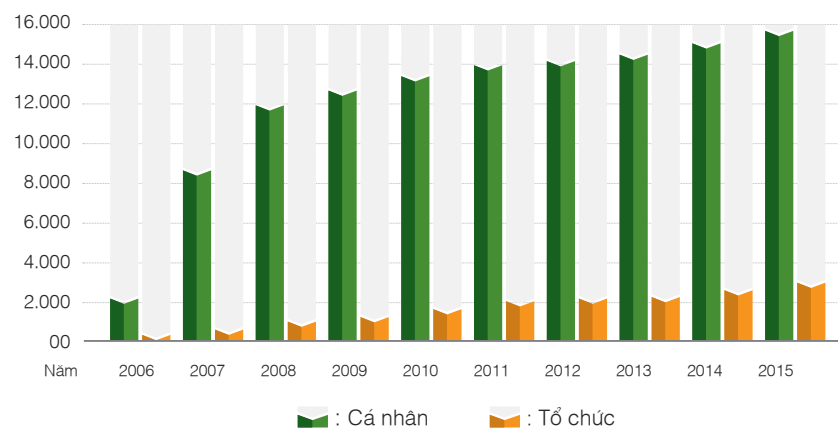
03

Xây dựng hệ thống đăng ký MSGD trực tuyến kết nối với tất cả các thành viên nhằm giảm thời gian xử lý hồ sơ đăng ký MSGD của NĐTNN xuống chỉ còn 01 ngày đối với hồ sơ cá nhân và hồ sơ tổ chức, góp phần thu hút ngày càng nhiều NĐTNN đầu tư vào thị trường chứng khoán Việt Nam (2015).

02

Nghiên cứu đơn giản hóa các thủ tục, tài liệu cần thiết để đề xuất đưa vào Thông tư 123/2015/TT-BTC nhằm tạo thuận lợi cho các NĐTNN đăng ký MSGD tại Việt Nam (2015).

TỔNG MSGD CHỨNG KHOÁN ĐÃ CẤP 2006 - 2015



# 03

### HOẠT ĐỘNG KHÁC

- 50 Phát triển hệ thống Công nghệ Thông tin
- 52 Đa dạng hóa Sản phẩm/Dịch vụ mới
- 54 Mở rộng, tăng cường hợp tác quốc tế
- 57 Phát triển nguồn Nhân lực
- 60 Nâng cao Chất lượng Quản trị, tăng cường kiểm soát rủi ro





## CÁC HOẠT ĐỘNG KHÁC

# PHÁT TRIỂN HỆ THỐNG CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

Với quan điểm **tự chủ công nghệ là chìa khóa của thành công**, ngay từ khi nhận bàn giao từ hai Trung tâm giao dịch chứng khoán (tiền thân của 02 Sở giao dịch hiện nay), VSD đã khẩn trương thực hiện điều chỉnh hai phần mềm hoạt động nghiệp vụ đăng ký lưu ký thanh toán bù trừ khác biệt của hai Sở Giao dịch thành phần mềm ứng dụng chung duy nhất tại VSD, bước đầu tạo thuận lợi cho các thành viên thị trường khi tham gia nhận dịch vụ từ VSD do sự thống nhất về quy trình và cách thức thực hiện nghiệp vụ. Không dừng ở đó, VSD đã chủ động xây dựng hệ thống công nghệ thông tin mới chính thức đưa vào áp dụng từ giữa năm 2010.



Việc đưa vào ứng dụng thành công hệ thống công nghệ thông tin mới với nhiều tính năng ưu việt như đồng bộ hóa thông tin, quản lý thông tin đến cấp nhà đầu tư,

có kết nối với các thành viên lưu ký qua cổng giao tiếp điện tử vào năm 2010 đã tạo nền tảng quan trọng để VSD tổ chức toàn bộ hoạt động nghiệp vụ theo hướng

quản lý tập trung mà vẫn đảm bảo cung cấp dịch vụ hiệu quả cho tổ chức phát hành, thành viên lưu ký.

**L**UÔN BẮM SÁT MỤC TIÊU TỪNG BƯỚC HƯỚNG TỚI ĐIỆN TỬ HÓA CÁC HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ, TẠO NỀN TẢNG PHÁT TRIỂN CÁC SẢN PHẨM, DỊCH VỤ GIA TĂNG CHO THÀNH VIÊN VÀ THỊ TRƯỜNG, TRONG SUỐT CHẶNG ĐƯỜNG 10 NĂM PHÁT TRIỂN, VSD ĐÃ TẬP TRUNG ĐẦU TƯ, NGHIÊN CỨU ĐỔI MỚI NHẪM ĐƯA RA NHỮNG GIẢI PHÁP CÔNG NGHỆ HIỆU QUẢ.

Năm 2012, VSD đã triển khai thành công việc áp dụng chữ ký số trong các hoạt động nghiệp vụ của VSD với thành viên. 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.

Từ năm 2013 đến nay, VSD tiếp tục nâng cấp và phát triển hệ thống công nghệ thông tin để hỗ trợ cho các mảng dịch vụ mới như phân hệ đại lý chuyển nhượng cho quỹ mở và quỹ ETF, bổ sung các chức năng nghiệp vụ mới liên quan đến hoạt động vay và cho vay chứng khoán.

Năm 2015, VSD đã chạy thử thành công và đưa hệ thống kết nối điện tử trực tuyến mới với thành viên thông qua cơ chế trao đổi điện tín chuẩn ISO15022 cho tất cả các nghiệp vụ vào hoạt động. Hệ thống kết nối điện tử trực tuyến mới cho phép các giao dịch của thành viên tác nghiệp trên

hệ thống lõi của thành viên được truyền trực tiếp đến VSD thông qua bộ điện chuẩn ISO15022 thay vì qua hệ thống máy trạm như trước kia. Nhờ đó, giúp giảm bớt các khâu xử lý thủ công, giảm thiểu rủi ro, đẩy nhanh quá trình điện tử hóa các hoạt động nghiệp vụ của VSD.

Nhằm hướng tới thông lệ quốc tế về rút ngắn thời gian thanh toán, hệ thống thanh toán bù trừ chứng khoán của VSD cũng liên tục được cải tiến để đáp ứng việc rút ngắn thời gian thanh toán giao dịch cổ phiếu, chứng chỉ quỹ từ chu kỳ chiếu T+3 xuống sáng T+3 vào năm 2012 và xuống T+2 từ 01/01/2016. Trong thời gian tới VSD sẽ tiếp tục phát triển hệ thống công nghệ thông tin để tiến tới cung cấp các dịch vụ bù trừ thanh toán chứng khoán khoán phái sinh theo mô hình CCP vào đầu năm 2017 và hướng tới cung cấp các dịch vụ sau giao dịch xuyên biên giới.

CÓ THỂ NÓI 10 NĂM QUA, \_\_\_\_\_

## HỆ THỐNG CƠ SỞ HẠ TẦNG CÔNG NGHỆ THÔNG TIN - YẾU TỐ CỐT LÕI TRONG VIỆC CUNG CẤP DỊCH VỤ, ĐẢM BẢO DÒNG CHẢY THỊ TRƯỜNG ĐƯỢC THÔNG SUỐT, AN TOÀN BẢO MẬT

được VSD liên tục hoàn thiện và phát triển. Với những bước tiến về hệ thống công nghệ, VSD đã đổi mới về cơ bản phương thức cung cấp dịch vụ theo hướng chuyên môn hóa, đạt hiệu quả chất lượng cao, đảm bảo an toàn, giảm thiểu tối đa thời gian xử lý nghiệp vụ trong giao dịch với các tổ chức phát hành, các thành viên lưu ký cũng như người đầu tư, nâng cao công tác quản trị rủi ro, góp phần phát triển các sản phẩm gia tăng và các sản phẩm sau giao dịch mới, đồng thời hỗ trợ thiết thực cho công tác giám sát hoạt động thị trường của các Sở Giao dịch và Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.





## CÁC HOẠT ĐỘNG KHÁC (tiếp theo)

# ĐA DẠNG HÓA SẢN PHẨM/DỊCH VỤ MỚI

**T**RÊN CHẶNG ĐƯỜNG 10 NĂM ĐÃ QUA, VỚI **TU DUY CHỦ ĐỘNG NGHIÊN CỨU, TÍCH CỰC HỌC HỎI, VSD LUÔN TÌM TÒI, NGHIÊN CỨU KINH NGHIỆM VÀ CHUẨN MỤC QUỐC TẾ VỀ CÁC SẢN PHẨM SAU GIAO DỊCH ĐỂ CÓ THỂ ĐƯA CÁC SẢN PHẨM CHUẨN MỤC QUỐC TẾ VÀO ÁP DỤNG TRONG CÁC HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ CỦA VSD VÀ CUNG CẤP NGÀY Càng ĐA DẠNG CÁC DỊCH VỤ GIA TĂNG CŨNG NHƯ CÁC SẢN PHẨM DỊCH VỤ MỚI CHO THỊ TRƯỜNG.**

**Giai đoạn 2006 - 2009:** Đây là giai đoạn VSD mới đi vào hoạt động nhưng đã bắt đầu triển khai ngay việc nghiên cứu và học hỏi kinh nghiệm quốc tế và nhanh chóng đưa vào ứng dụng như: thực hiện đăng ký, lưu ký chứng khoán tại VSD dưới hình thức ghi sổ, nghiên cứu và chính thức cung cấp dịch vụ cấp mã định danh quốc tế (ISIN) cho các chứng khoán phát hành tại Việt Nam theo đúng chuẩn mục quốc tế.

**Giai đoạn 2010 - 2012:** VSD tiếp tục xúc tiến các hoạt động phát triển sản phẩm mới như nghiên cứu để xuất phương án chuyển quyền sở hữu đối với các chứng khoán chưa niêm yết, bắt đầu nghiên cứu dịch vụ vay và cho vay chứng khoán và đặc biệt là nghiên cứu giải pháp mã hóa và xác thực dữ liệu (CA) áp dụng trong các hoạt động nghiệp vụ của VSD. Với việc áp dụng giải pháp CA, VSD trở thành tổ chức tiên phong trong tích hợp chữ ký số vào giao dịch nghiệp vụ trong lĩnh vực chứng khoán.

**Giai đoạn 2013 - 2014:** với định hướng đa dạng hóa các dịch vụ sau giao dịch, VSD đã nghiên cứu để đưa vào ứng dụng một số dịch vụ mới cho thị trường. Trong giai đoạn này, VSD đã triển khai thành công các dịch vụ phục vụ cho các quỹ đầu tư bao gồm dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho quỹ mở và quỹ ETF, góp phần thúc đẩy sự phát triển của thị trường quỹ mới mẻ và non

trẻ của Việt Nam; đưa vào vận hành dịch vụ vay cho vay chứng khoán thỏa thuận cho mục đích hỗ trợ thanh toán, lập quỹ và thực hiện các giao dịch hoán đổi ETF; cung cấp dịch vụ chuyển quyền sở hữu cho chứng khoán các công ty đại chúng chưa niêm yết/đăng ký giao dịch tại VSD nhằm giúp tháo gỡ vướng mắc về nhu cầu chuyển nhượng cho các nhà đầu tư nắm giữ các loại chứng khoán này trên thị trường và giúp bảo vệ quyền lợi của các cổ đông đã góp vốn vào doanh nghiệp.

Năm 2015, với mục tiêu tiếp tục phát triển các dịch vụ sau giao dịch và dịch vụ gia tăng, đáp ứng yêu cầu của cơ quan quản lý, nhu cầu của thành viên, nhà đầu tư, VSD đã nghiên cứu triển khai thành công dịch vụ đăng ký MSGD trực tuyến cho NĐTNN, dịch vụ quản lý tài sản thế chấp và đang triển khai nghiên cứu dịch vụ bỏ phiếu điện tử phục vụ tổ chức phát hành để có thể triển khai trong năm 2016. Bên cạnh đó, VSD cũng đang xúc tiến các bước chuẩn bị để đưa vào ứng dụng mô hình đối tác thanh toán trung tâm (CCP) nhằm thực hiện bù trừ, thanh toán cho các chứng khoán phái sinh trong năm 2017.



VSD tổ chức tọa đàm về Đề án chuyển chức năng thanh toán tiền giao dịch TPCP sang NHNN (2008)



VSD giới thiệu Đề án Nghiên cứu khả thi về hệ thống của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán (2008)



Làm việc với Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Nhật Bản (JASDEC) về cấp mã chứng khoán (ISIN) theo chuẩn quốc tế, dịch vụ vay và cho vay chứng khoán, và sản phẩm quỹ hoán đổi danh mục (Exchange-traded fund - ETF) (2012)



Chuyên gia Sở GDCK Singapore giới thiệu với VSD về sản phẩm phái sinh (2012)



Làm việc với Ngân hàng SCB về quỹ mở (2012)



Tham gia đoàn khảo sát Thanh toán tiền giao dịch TPCP qua NHTW tại Đức và Séc do cơ quan hợp tác quốc tế Đức - GIZ tổ chức



Làm việc với chuyên gia GIZ về mô hình đối tác thanh toán trung tâm (2012)



Khảo sát NCPT SP và dịch vụ mới về vận hành mô hình đối tác thanh toán trung tâm (CCP), quản lý thế chấp và dịch vụ quản lý đầu tư tại Nhật Bản (2014)



VSD khảo sát kinh nghiệm về dịch vụ e-voting tại Đài Loan (2015)



VSD làm việc với chuyên gia tư vấn SWIFT về áp dụng bộ điện tín chuẩn ISO 15022 trên cổng giao tiếp điện tử trực tuyến (2015)



VSD làm việc với chuyên gia Nomura về bù trừ thanh toán hợp đồng tương lai Trái phiếu (2015)



VSD làm việc với chuyên gia của GMEV về hệ thống bù trừ thanh toán chứng khoán phái sinh (2015)

NHỜ NỖ LỰC NGHIÊN CỨU PHÁT TRIỂN SẢN PHẨM SAU GIAO DỊCH TRÊN NỀN TẢNG ÁP DỤNG CÔNG NGHỆ KỸ THUẬT HIỆN ĐẠI, CHUẨN MỤC QUỐC TẾ CŨNG NHƯ THEO SÁT THỰC TIỄN VIỆT NAM, NHỮNG SẢN PHẨM/DỊCH VỤ MỚI, GIA TĂNG CỦA VSD KHI ĐƯA VÀO ÁP DỤNG LUÔN ĐƯỢC THỊ TRƯỜNG ĐÓN NHẬN TÍCH CỰC, TỔ CHỨC PHÁT HÀNH, THÀNH VIÊN VÀ NHÀ ĐẦU TƯ ĐÁNH GIÁ CAO VÌ TÍNH TIỆN ÍCH, HIỆU QUẢ, TIẾT KIỆM THỜI GIAN, CHI PHÍ CŨNG NHƯ ĐẢM BẢO TÍNH BẢO MẬT, AN TOÀN VÀ CHÍNH XÁC.



## MỞ RỘNG, TĂNG CƯỜNG HỢP TÁC QUỐC TẾ



VỚI TẦM NHÌN CẦN PHẢI VƯƠN RA THẾ GIỚI, HỢP TÁC HỌC HỎI KINH NGHIỆM, CHUẨN MỰC QUỐC TẾ TRONG LĨNH VỰC SAU GIAO DỊCH, NGAY SAU KHI CHÍNH THỨC ĐI VÀO HOẠT ĐỘNG, BAN LÃNH ĐẠO VSD ĐÃ ĐỊNH HƯỚNG CẦN PHẢI HỘI NHẬP VỚI KHU VỰC VÀ THẾ GIỚI ĐỂ KHÔNG BỊ TỤT HẬU, KỊP THỜI CẬP NHẬT NHỮNG KIẾN THỨC MỚI NHẤT TRONG NGÀNH NHẪM PHỤC VỤ MỤC TIÊU PHÁT TRIỂN SẢN PHẨM DỊCH VỤ MỚI CŨNG NHƯ NÂNG CAO VỊ THẾ CỦA VSD.



VSD tham dự Hội nghị thường niên lần thứ 19 của Hiệp hội các TTLK khu vực Châu Á - Thái Bình Dương

Về quan hệ đa phương, VSD đã tích cực tham gia vào các hiệp hội, diễn đàn chuyên ngành quốc tế lớn như: 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), nhóm công tác về hạ tầng thị trường vốn ASEAN (ACMI). Về hợp

tác song phương, VSD đã ký biên bản ghi nhớ hợp tác (MOU) với nhiều Tổ chức lưu ký, Trung tâm bù trừ của Nhật Bản, Mỹ, Hàn Quốc, Đài Loan.v.v.VSD cũng đã thiết lập quan hệ hợp tác với một số tổ chức tài chính, nghiên cứu và phát triển quốc tế khác như Ngân hàng Thế giới (World Bank), Tổ chức Hợp tác Quốc tế Đức (GIZ),

Cơ quan Hợp tác Quốc tế Nhật Bản (JICA), Viện nghiên cứu Nomura (NRI), Euroclear, Clearstream, Hiệp hội Viễn thông Tài chính liên ngân hàng toàn cầu (SWIFT). Những quan hệ này đã hỗ trợ thiết thực cho hoạt động nghiên cứu phát triển các sản phẩm mới của VSD, phù hợp với thông lệ quốc tế và đặc thù của Việt Nam.



VSD tham dự Hội nghị toàn cầu các tổ chức lưu ký (WFC2015) tại Cancun, Mexico.

Những năm gần đây, bên cạnh việc mở rộng quan hệ song phương và đa phương, để từng bước nâng cao vị thế trong khu vực và quốc tế, VSD đã trực tiếp tham gia vào các nghiên cứu, các hoạt động quan trọng của các hiệp hội và diễn đàn chuyên ngành của khu vực và thế giới bao gồm:

- 01** Trực tiếp tham gia thảo luận và thông qua những vấn đề chung của Hiệp hội ACG với cương vị là thành viên Ban Điều hành giai đoạn 2011 - 2013;
- 02** Tham gia xây dựng Khung công bố thông tin liên quan đến Bản những nguyên tắc đối với các tổ chức hạ tầng thị trường tài chính của CPSS-IOSCO và Bản thảo tài liệu về phương thức hoạt động và giải thể các tổ chức hạ tầng tài chính của CPSS-IOSCO;
- 03** Tham gia nhóm GOE nghiên cứu về khả năng thành lập Trung tâm thanh toán khu vực RSI;
- 04** Phối hợp với các chuyên gia và Ban thư ký ADB trong diễn đàn ABMF để hoàn chỉnh toàn bộ thông tin về khuôn khổ pháp lý đối với thị trường trái phiếu và luồng giao dịch và thanh toán trái phiếu của Việt Nam thuộc giai đoạn 1, thực hiện khảo sát về thị trường trái phiếu chính phủ và trái phiếu doanh nghiệp Việt Nam về cơ sở hạ tầng, quy trình xử lý giao dịch và sau giao dịch của thị trường trái phiếu thuộc giai đoạn 2 của tiểu diễn đàn 2 ABMF;
- 05** Tham gia vào những kiến nghị về kết nối các hoạt động sau giao dịch trong khuôn khổ ASEAN Link, đánh giá những điều kiện cần đáp ứng, rào cản liên quan cũng như những rủi ro tiềm ẩn (pháp lý, tài chính, kỹ thuật...) để đề xuất các bước chuẩn bị cần thiết đối với thị trường Việt Nam nói chung và VSD nói riêng.

Ngoài ra, để khẳng định vị thế, mở rộng hơn nữa quan hệ hợp tác, VSD cũng đã đăng cai tổ chức một số hội nghị, hội thảo quốc tế trong khuôn khổ hợp tác đa phương như đăng cai tổ chức Hội nghị ACG lần thứ 13 năm 2009, đăng cai hội nghị toàn thể của ANNA năm 2012 và chuẩn bị đăng cai Hội thảo đào tạo lần thứ 18 của ACG năm 2016.

Sự chủ động và tích cực trong hoạt động hợp tác quốc tế của đã giúp VSD nâng cao vai trò và vị thế của mình. Với những đóng góp khi tham gia vào các sáng kiến chung cũng như các tổ chức/hiệp hội quốc tế chuyên ngành, VSD đã tiếp cận những chuẩn mực, xu thế mới trong lĩnh vực lưu ký và học hỏi kinh nghiệm, thông lệ hay của khu vực và trên thế giới.

**CÓ THỂ NÓI, HOẠT ĐỘNG HỢP TÁC QUỐC TẾ NGÀY Càng TRỞ NÊN THỰC CHẤT VÀ GÓP PHẦN THIẾT THỰC VÀO VIỆC PHÁT TRIỂN CÁC DỊCH VỤ, SẢN PHẨM MỚI CỦA VSD, GIÚP TẠO THÊM GIÁ TRỊ GIA TĂNG VÀ PHỤC VỤ NGÀY Càng TỐT HƠN CHO THỊ TRƯỜNG.**



## CÁC HOẠT ĐỘNG KHÁC (tiếp theo)

# MỞ RỘNG, TĂNG CƯỜNG HỢP TÁC QUỐC TẾ



VSD tham gia làm việc với Tổ chức quản lý lĩnh vực tài chính (FINRA) Hoa Kỳ



VSD tham dự Hội nghị xúc tiến đầu tư Việt Nam tại Hoa Kỳ



VSD tham gia đoàn khảo sát về xây dựng khung chính sách cho thị trường chứng khoán để phát triển sản phẩm tài chính xanh và thị trường CKPS



VSD tham dự Hội nghị Toàn thể thường niên của Hiệp hội các cơ quan cấp mã quốc gia (ANNA) tại Ireland



VSD tham gia đoàn khảo về chào bán chứng khoán niêm yết tại Australia



VSD tiếp đoàn công tác SGDCCK Thái Lan (SET).



VSD tổ chức chương trình đào tạo cho đoàn cán bộ Ủy ban và Sở giao dịch chứng khoán Lào



VSD tham gia đoàn khảo sát thị trường chứng khoán Đài Loan do UBCKNN tổ chức

# PHÁT TRIỂN NGUỒN NHÂN LỰC

CÙNG VỚI VIỆC KHÔNG NGỪNG NÂNG CAO CHẤT LƯỢNG, MỞ RỘNG QUY MÔ VÀ PHÁT TRIỂN CÁC HOẠT ĐỘNG CHUYÊN MÔN NGHIỆP VỤ, VIỆC XÂY DỰNG TẬP THỂ CÁN BỘ VSD CÓ CHUYÊN MÔN, ĐOÀN KẾT, SÁNG TẠO, SẴN SÀNG VƯỢT KHÓ VÌ SỰ PHÁT TRIỂN CỦA VSD LUÔN LÀ ƯU TIÊN HÀNG ĐẦU TRONG SUỐT HÀNH TRÌNH 10 NĂM PHÁT TRIỂN CỦA VSD.

# 334



LƯỢT

CÁN BỘ ĐƯỢC THAM GIA CÁC LỚP ĐÀO TẠO, TẬP HUẤN, HỘI THẢO, TỌA ĐÀM TRONG NĂM 2015.





## CÁC HOẠT ĐỘNG KHÁC (tiếp theo)

# PHÁT TRIỂN NGUỒN NHÂN LỰC

# 154



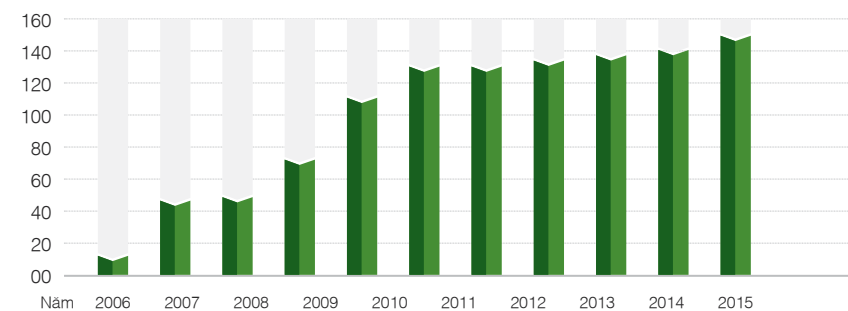
**TỔNG SỐ CÁN BỘ, CHUYÊN VIÊN CỦA VSD TÍNH ĐẾN 31/12/2015, TỪ 10 CÁN BỘ NÒNG CỐT TẠI NGÀY ĐẦU THÀNH LẬP.**

Đối với công tác xây dựng nguồn nhân lực, mục tiêu xuyên suốt của VSD là hình thành đội ngũ cán bộ nòng cốt, giỏi chuyên môn, tâm huyết với nghề, không ngại khó khăn, dám đổi mới. Với mục tiêu đó, những năm qua VSD đã tập trung xây dựng chính sách quy hoạch, tuyển dụng, tiến lương, phúc lợi gắn với tiêu chuẩn chức danh và kết quả, hiệu suất công việc; xây dựng và áp dụng tiêu chí đánh giá hiệu suất công việc KPI nhằm đảm bảo công bằng trong phân phối thu nhập; có cơ chế khuyến khích cán bộ có trình độ, năng lực tốt làm việc tại VSD; khen thưởng kịp thời các cán bộ có thành tích, đóng góp cho hoạt động của VSD. Nhờ đó, từ 10 cán bộ nòng cốt tại ngày đầu thành lập đến 31/12/2015, đội ngũ cán bộ, chuyên viên của VSD đã lên đến 154 người.

Bên cạnh chính sách thu hút nhân tài, VSD còn rất chú trọng đến công tác bồi dưỡng chuyên môn nghiệp vụ và các kỹ năng nhằm nâng cao trình độ cho cán bộ, viên chức. Trong giai đoạn 2006- 2015, hàng loạt các lớp học chuyên ngành, các lớp tập huấn và các lớp đào tạo nghiệp vụ cho cán bộ của VSD đã được thực hiện; nhiều lượt cán bộ của VSD đã được đào tạo về chuyên môn, ngoại ngữ tin học, được tham dự các khóa học các cuộc hội thảo, tọa đàm chuyên ngành trong và ngoài nước. Riêng trong năm 2015, 334 lượt cán bộ được tham gia các lớp đào tạo, tập huấn, hội thảo, tọa đàm liên quan đến hoạt động chuyên môn nghiệp vụ, tin học, ngoại ngữ, tăng 6 lần so với năm 2006.

**C**Ó THỂ NÓI, KIM CHỈ NAM XUYỀN SUỐT KẾT NỐI TINH THẦN CÁC THỂ HỆ LÃNH ĐẠO CỦA VSD TRONG HÀNH TRÌNH 10 NĂM ĐÃ QUA CŨNG NHƯ TRONG TƯƠNG LAI, ĐÓ LÀ XÂY DỰNG MỘT NGÔI NHÀ CHUNG VỚI MÔI TRƯỜNG LÀM VIỆC LÀNH MẠNH, CÔNG BẰNG ĐỂ TỪNG CÁN BỘ, CHUYÊN VIÊN CÓ THỂ PHÁT HUY TỐI ĐA KHẢ NĂNG SÁNG TẠO VÀ CÓ CƠ HỘI PHÁT TRIỂN NGHỀ NGHIỆP NHẪM HƯỚNG TỚI MỤC TIÊU CAM KẾT NÂNG CAO CHẤT LƯỢNG DỊCH VỤ, KHÔNG NGỪNG ĐỔI MỚI, ĐA DẠNG HÓA DỊCH VỤ, ĐÁP ỨNG TỐI ĐA NHU CẦU CỦA THÀNH VIÊN, TẠO RA GIÁ TRỊ CHO KHÁCH HÀNG VÀ ĐỐI TÁC TRONG VÀ NGOÀI NƯỚC.

**NHÂN SỰ VSD QUA 10 NĂM HÌNH THÀNH VÀ HOẠT ĐỘNG**



Tập huấn cho cán bộ về đề án xây dựng Trung tâm Lưu ký Chứng khoán (2008).



Giới thiệu về nghiệp vụ của VSD cho cán bộ mới (2010).



Tập huấn tại Sở GDCK Singapore về vay cho vay, quản lý thẻ chấp và Buy-in (2012).



Hội thảo thị trường vốn Hàn Quốc lần thứ 9 do Hiệp hội đầu tư tài chính Hàn Quốc tổ chức (2013).



Cán bộ VSD tham dự Hội thảo về thị trường phái sinh (2013).



Tham gia chương trình tăng cường chính sách vi mô (MPS+) (2014).



Hội nghị tập huấn về các văn bản quy phạm pháp luật mới trên thị trường chứng khoán Việt Nam (2014).



Tham dự hội nghị đào tạo ACG 17 (2015).



Khảo sát kinh nghiệm về Thị trường chứng khoán phái sinh tại Sở GDCK Hàn Quốc (KRX) (2015).



Hội nghị tập huấn về các văn bản pháp luật mới ban hành trên thị trường chứng khoán Việt Nam (2015).



## NÂNG CAO CHẤT LƯỢNG QUẢN TRỊ, TĂNG CƯỜNG KIỂM SOÁT RỦI RO

LÀ TỔ CHỨC ĐẢM NHIỆM TOÀN BỘ HOẠT ĐỘNG SAU GIAO DỊCH, CÁC HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ CỦA VSD GẮN LIỀN VỚI LỢI ÍCH CỦA NHÀ ĐẦU TƯ, ĐÓNG GÓP QUAN TRỌNG VÀO SỰ VẬN HÀNH THÔNG SUỐT, AN TOÀN, BỀN VỮNG CỦA THỊ TRƯỜNG, DO ĐÓ HOẠT ĐỘNG QUẢN TRỊ NỘI BỘ, PHÒNG NGỪA RỦI RO ĐÃ VÀ ĐANG ĐƯỢC VSD CHÚ TRỌNG ĐẨY MẠNH. THEO ĐÓ, VSD ĐÃ NGHIÊN CỨU ĐỔI MỚI MÔ HÌNH HOẠT ĐỘNG CŨNG NHƯ MÔ HÌNH QUẢN TRỊ THEO HƯỚNG TINH GIẢN, HIỆU QUẢ PHÙ HỢP VỚI TỪNG GIAI ĐOẠN PHÁT TRIỂN.



Giấy chứng nhận tiêu chuẩn ISO 9001:2008

Trong giai đoạn 2006 - 2008, thực hiện Quyết định số 189/2005/QĐ-TTg ngày 27/7/2005 về việc thành lập Trung tâm Lưu ký Chứng khoán (tiền thân của VSD ngày nay), VSD hoạt động và thực hiện cơ chế quản trị theo mô hình đơn vị sự nghiệp có thu. Tuy nhiên, khi thị trường chứng khoán Việt Nam đã phát triển ở một mức độ cao hơn, mô hình hoạt động này của Trung tâm đã bộc lộ những hạn chế nhất định.

Với quyết tâm đổi mới mô hình hoạt động của Trung tâm theo yêu cầu của Luật Chứng khoán 2006, VSD đã xây dựng đề án để đưa Trung tâm Lưu ký Chứng khoán từ một đơn vị sự nghiệp có thu sang mô hình doanh nghiệp tổ chức theo hình thức công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên. Ngày 18/12/2008, Thủ tướng Chính phủ đã ban hành Quyết định số 171/2008/QĐ-TTg thành lập Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam trên cơ sở chuyển đổi, tổ chức lại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán, theo mô hình Công ty TNHH một thành viên thuộc sở hữu của Nhà nước. Theo đó, VSD đã thực hiện chuyển đổi mô hình quản trị với cơ cấu tổ chức gồm: Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban điều hành (Tổng giám đốc, các Phó Tổng giám đốc và Kế toán trưởng), 10 phòng tại Trụ sở chính và 03 phòng tại Chi nhánh. Việc chuyển đổi mô hình quản trị đã giúp VSD nâng cao tính tự chủ về tài

chính, giảm gánh nặng cho ngân sách, tách biệt quản lý nhà nước với công tác điều hành, nâng cao vai trò trong quan hệ quốc tế, đáp ứng yêu cầu phát triển của thị trường và nhu cầu đổi mới công nghệ.

Song song với việc đổi mới mô hình quản trị, VSD cũng từng bước xây dựng và kiện toàn cơ chế kiểm soát nội bộ với nhiều tầng nấc giúp VSD thực hiện tốt vai trò đảm bảo cho các hoạt động nghiệp vụ được vận hành hiệu quả, tuân thủ các quy định của pháp luật và đáp ứng yêu cầu của thị trường:

- ✦ Ở cấp độ toàn doanh nghiệp, Ban kiểm soát là đơn vị giữ trọng trách quan trọng giúp Hội đồng quản trị thực hiện vai trò kiểm tra, giám sát tính hợp pháp, chính xác và trung thực trong quản lý, điều hành hoạt động của VSD; việc chấp hành chế độ hạch toán, cơ chế quản lý tài chính, ghi chép sổ kế toán, báo cáo tài chính và việc chấp hành Điều lệ VSD.
- ✦ Ở cấp độ giám sát việc tuân thủ của các phòng ban, Phòng Kiểm soát nội bộ là đơn vị chuyên trách kiểm tra việc tuân thủ quy định của pháp luật, quy chế, quy định, quy trình nội bộ của VSD, nhờ đó giảm thiểu rủi ro trong tất cả các mặt hoạt động của VSD.

✦ Không dừng ở đó, từ năm 2012, để nâng cao hiệu quả quản trị doanh nghiệp, VSD thực hiện quản lý doanh nghiệp theo tiêu chuẩn ISO 9001:2008 do tổ chức cung cấp dịch vụ chứng nhận BVC cấp (Bureau Veritas Certification) được công nhận qua tổ chức UKAS (Anh) và ANAB (Mỹ). Theo đó, VSD chú trọng tới công tác kiểm tra, kiểm soát nội bộ nhằm giám sát việc thực thi của các cán bộ VSD cũng như giảm thiểu rủi ro trong các hoạt động trước và sau giao dịch do VSD đảm nhận.

**QUA 10 NĂM, VSD ĐÃ XÂY DỰNG VÀ HOÀN CHỈNH CƠ CHẾ KIỂM SOÁT RỦI RO NỘI BỘ CŨNG NHƯ BỘ QUY TRÌNH XỬ LÝ NGHIỆP VỤ NỘI BỘ ĐÁP ỨNG YÊU CẦU CHẤT LƯỢNG THEO TIÊU CHUẨN ISO 9001:2008, NHẪM CỤ THỂ HÓA TỪNG BƯỚC XỬ LÝ NGHIỆP VỤ VÀ THẨM QUYỀN XỬ LÝ TỪ CẤP TÁC NGHIỆP, QUẢN LÝ VÀ PHÊ DUYỆT THEO HƯỚNG MINH BẠCH, TẠO THUẬN LỢI CHO THÀNH VIÊN VÀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH KHI GIẢI QUYẾT CÁC CÔNG VIỆC CÓ LIÊN QUAN, ĐỒNG THỜI GÓP PHẦN GIẢM THIỂU RỦI RO CHO TOÀN THỊ TRƯỜNG.**

# 04

## XÂY DỰNG VĂN HÓA - CỘNG ĐỒNG XÃ HỘI

VSD ĐÃ XÂY DỰNG VĂN HÓA CỘNG ĐỒNG - XÃ HỘI, HOẠT ĐỘNG PHÒNG TRÀO THIẾT THỰC NHẪM GẮN KẾT TÌNH CẢM GIỮA CÁC CÁ NHÂN VỚI TẬP THỂ CỦA VSD...

- 64 Hoạt động Về nguồn
- 66 Hoạt động Đoàn thể  
- Văn nghệ - Thể thao
- 68 Hoạt động tương thân tương ái



# Hoạt động VỀ NGUỒN

**T**Ự HÀO VỀ LÒNG DŨNG CẢM, YÊU NƯỚC, VỀ NHỮNG VỊ ANH HÙNG, CÁ NHÂN KIỆT XUẤT CỦA DÂN TỘC, VỀ SỰ ĐẤU TRANH VÀ HI SINH CỦA THẾ HỆ ĐI TRƯỚC LỚP CÁC CÁN BỘ TRẺ, ĐẢNG VIÊN CỦA VSD LẠI CÓ THÊM ĐỘNG LỰC ĐỂ PHẤN ĐẤU, TÔI LUYỆN BẢN THÂN, ĐỂ TÍCH CỰC ĐÓNG GÓP HƠN NỮA CHO MỘT VSD PHÁT TRIỂN, THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN PHÁT TRIỂN, NỀN KINH TẾ PHÁT TRIỂN.



2009

VSD tổ chức tham quan đến Hùng - Phú Thọ năm 2009.



2010

VSD tham quan di tích lịch sử - đền Đô - Bắc Ninh năm 2010.



2012

VSD tổ chức tham quan di tích lịch sử chùa Tây Phương, Hà Nội năm 2012.



2012

Thăm Tân Trào ATK năm 2012.



2013

VSD tổ chức tìm hiểu di tích lịch sử tại Lạng Sơn năm 2013.



2013

Thăm khu mộ 10 nữ Anh hùng Thanh niên Xung phong tại Ngã ba Đồng Lộc năm 2013.



2014

VSD thăm thác Bản Giốc Cao Bằng năm 2014.



2014

Thăm bảo tàng Quang Trung, Điện thờ Tây Sơn năm 2014.



2014

Dâng hương tưởng nhớ các anh hùng liệt sĩ tại Nghĩa trang Liệt sỹ Quốc gia đường 9 năm 2014.



2015

Học tập thực tế công tác Đảng tại khu di tích lịch sử cách mạng Điện Biên năm 2015.



2015

Viếng mộ Đại tướng Võ Nguyên Giáp năm 2015.







XÂY DỰNG VĂN HÓA  
- CỘNG ĐỒNG XÃ HỘI (tiếp theo)

# Hoạt động ĐOÀN THỂ - VĂN NGHỆ - THỂ THAO

MỖI NĂM QUA ĐI NHỮNG HÌNH ẢNH ĐỘNG LẠI TRONG TẬP THỂ VSD LÀ NGÀY Càng NHIỀU NHỮNG BỨC HÌNH BÊN NHAU, NHỮNG NỤ CƯỜI BÊN NHAU CỦA MỘT TẬP THỂ ĐANG DẦN LỚN MẠNH, ĐỒNG LÒNG, GẮN BÓ.



2007

Tập thể VSD tại Lễ kỷ niệm 01 năm hoạt động.



2010

Tập thể trụ sở chính VSD tại Thiên Sơn Suối Ngà.



Tập thể Chi nhánh VSD tại TP.HCM

2014

Tập thể VSD tại Hội nghị tổng kết năm 2014



2015

Tập thể VSD tại Phú Quốc năm 2015



2006

Tham gia Cuộc thi thời trang công sở 2006 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước tổ chức.



2011

VSD biểu diễn văn nghệ tại Lễ kỷ niệm 5 năm hoạt động và đón nhận Huân chương Lao động hạng III.

2012

VSD tham gia Liên hoan văn nghệ kỷ niệm 15 năm thành lập Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.



2012

VSD tham gia cuộc thi thời trang công sở chào mừng ngày quốc tế phụ nữ 8/3/2012 do UBCKNN tổ chức.



2013

Chi nhánh VSD tổ chức Văn nghệ chào mừng ngày phụ nữ Việt Nam 20/10/2013



2015

VSD tổ chức cuộc thi văn nghệ giữa các phòng, ban lần thứ 1.



2006

VSD tổ chức giải bóng 2006.

2007

Tuần Châu - VSD và SSI giao lưu thể thao.



2011

Giải Bóng đá kỷ niệm 5 năm thành lập VSD năm 2011.



2013

Giải Bóng đá VSD mở rộng năm 2013.



2015

VSD tổ chức giải bóng đá OPEN 2015.



2015

Hoạt động Teamwork của VSD 2015





# Hoạt động TƯƠNG THÂN TƯƠNG ÁI

**K**HÔNG CHỈ LÀ MỐI KEO GẮN BÓ, NƠI CÁC CÁN BỘ NHÂN VIÊN VSD ĐƯỢC GIAO LƯU, PHÁT HUY SỞ TRƯỞNG, RÈN LUYỆN TINH THẦN LÀM VIỆC NHÓM, CHÍNH TỪ HOẠT ĐỘNG CỘNG ĐỒNG ĐÃ DẪN HÌNH THÀNH NÊN MỘT THỂ HỆ THANH NIÊN, NGƯỜI LAO ĐỘNG VSD KHÔNG CHỈ CÓ TRI THỨC, TRÌNH ĐỘ MÀ CÒN CÓ TÂM, BIẾT SẼ CHIA VÀ SỐNG CÓ TRÁCH NHIỆM VỚI BẢN THÂN, XÃ HỘI.



2010 VSD tổ chức từ thiện tại Nghệ An 2010



2011 VSD tổ chức tặng quà từ thiện cho trẻ em tại Cơ nhi Viện tại Huế 2011



2012 Tập thể cán bộ VSD ủng hộ xây dựng Nghĩa trang đường 9 giai đoạn II 2012



2012 VSD tổ chức từ thiện ở Mường Tưng Điện Biên 2012



2013 VSD tổ chức tặng quà từ thiện cho trẻ em nghèo vùng cao tại Sơn La 2013



2014 VSD tham gia chương trình nhân đạo mang tên "Giọt máu nghĩa tình 2014"



2012 VSD tổ chức tặng quà từ thiện cho trẻ em nghèo Hà Giang 2012



2014 VSD tổ chức chương trình từ thiện "Vi học sinh thân yêu" tại Quảng trị 2014"



2015 VSD tổ chức chương trình từ thiện "Hơi ấm mùa đông cho học sinh vùng cao" tại Hà Giang (2015)

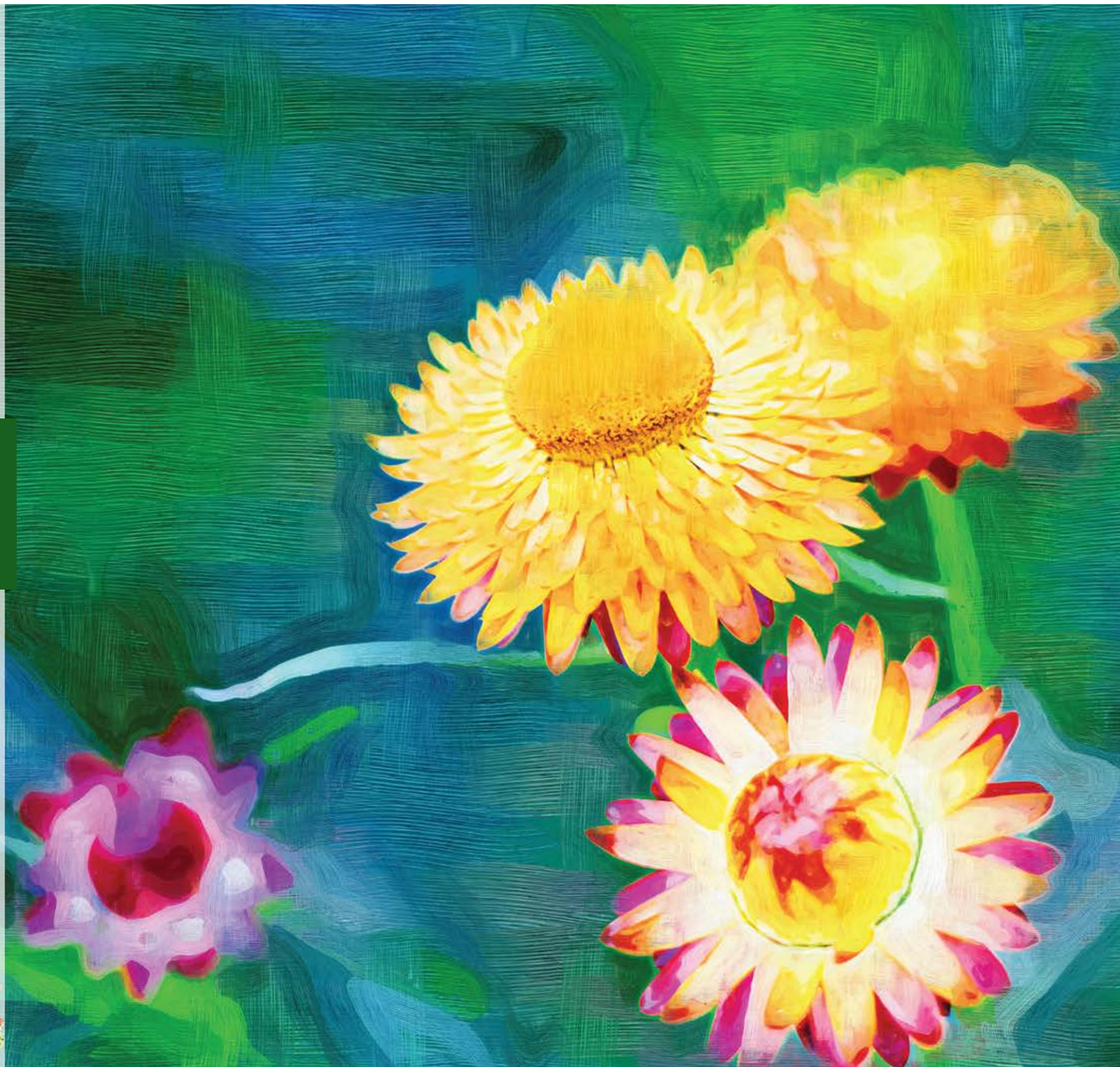


# 05

## ĐỊNH HƯỚNG TƯƠNG LAI

NĂM 2016 LÀ NĂM BẢN LỄ THỰC HIỆN CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM GIAI ĐOẠN 2011 - 2020. TRONG GIAI ĐOẠN TỐI, VSD KẾ THỪA THÀNH QUẢ ĐẠT ĐƯỢC TRONG 10 NĂM QUA, PHẦN ĐẦU TRỞ THÀNH TRUNG TÂM BÙ TRỪ THANH TOÁN HÀNG ĐẦU KHU VỰC.

72 Mục tiêu đến năm 2020





# MỤC TIÊU ĐẾN NĂM 2020

**N**ĂM 2016 ĐƯỢC COI LÀ NĂM BẢN LỀ THỰC HIỆN CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN GIAI ĐOẠN 2011 - 2020, ĐỒNG THỜI CŨNG LÀ NĂM VIỆT NAM BẮT ĐẦU THỰC HIỆN MẠNH MẼ CÁC CAM KẾT VỀ HỘI NHẬP KINH TẾ TRONG ĐÓ CÓ HỘI NHẬP TÀI CHÍNH, CHỨNG KHOÁN.

Kế thừa các kết quả đạt được trong thời gian qua, trong giai đoạn tới, để đạt được mục tiêu trở thành trung tâm bù trừ thanh toán hàng đầu khu vực, VSD sẽ tập trung vào các mục tiêu lớn gồm:



**NÂNG CAO CHẤT LƯỢNG QUẢN TRỊ, HOẠT ĐỘNG**



**TÁI CẤU TRÚC HỆ THỐNG THANH TOÁN**



**MỞ RỘNG PHẠM VI CUNG CẤP DỊCH VỤ PHI TRUYỀN THỐNG**



**TĂNG CƯỜNG HỢP TÁC QUỐC TẾ, MỞ RỘNG LIÊN KẾT CUNG CẤP DỊCH VỤ**



**HIỆN ĐẠI HÓA HẠ TẦNG KỸ THUẬT**

- 1. NÂNG CAO CHẤT LƯỢNG QUẢN TRỊ, HOẠT ĐỘNG VSD** bằng việc mở rộng mạng lưới cung cấp dịch vụ, thành lập thêm Chi nhánh VSD tại khu vực miền Trung giúp tăng khả năng tiếp cận dịch vụ của VSD đối với công chúng đầu tư.
- 2. TÁI CẤU TRÚC HỆ THỐNG THANH TOÁN** thông qua việc thiết lập đầy đủ các cơ chế thanh toán phù hợp với điều kiện của thị trường Việt Nam và thông lệ chung của quốc tế, cụ thể chuyển chức năng thanh toán tiền giao dịch TPCP từ ngân hàng thương mại sang Ngân hàng Nhà nước đồng thời áp dụng phương thức thanh toán tổng theo thời gian thực (RTGS); Triển khai chức năng đối tác trung tâm (CCP) cho giao dịch thị trường chứng khoán phái sinh; Cấu trúc lại hệ thống thành viên theo tính chất cung cấp dịch vụ lưu ký và dịch vụ bù trừ;
- 3. MỞ RỘNG PHẠM VI CUNG CẤP DỊCH VỤ PHI TRUYỀN THỐNG CHO CÁC CHỨNG KHOÁN ĐĂNG KÝ TẠI VSD:** Phát triển các dịch vụ tiện ích theo nhu cầu của quỹ đầu tư, tổ chức phát hành, nhà đầu tư; Triển khai dịch vụ bỏ phiếu điện tử (e-voting); Triển khai dịch vụ đăng ký giao dịch bảo đảm; Cung cấp dịch vụ quản lý tài sản thế chấp tập trung.v.v...;
- 4. TĂNG CƯỜNG HỢP TÁC QUỐC TẾ, MỞ RỘNG LIÊN KẾT CUNG CẤP DỊCH VỤ NHƯ:** Đăng ký làm thành viên của các hiệp hội Hiệp hội các Đối tác trung tâm toàn cầu (CCP); Đăng ký làm thành viên Hiệp hội dịch vụ chứng khoán quốc tế (ISSA); Tham gia vào kế hoạch thiết lập cơ chế thanh toán khu vực (RSI) nhằm thúc đẩy mục tiêu thành lập thị trường trái phiếu chung khu vực ASEAN+3; Tham gia liên kết khu vực ASEAN (ASEAN Link);
- 5. HIỆN ĐẠI HÓA HẠ TẦNG KỸ THUẬT** giúp nâng cao hiệu quả hoạt động, sẵn sàng đáp ứng yêu cầu phát triển dịch vụ của VSD: xây dựng trụ sở làm việc của VSD; nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin hiện đại để đáp ứng tốt hơn yêu cầu mở rộng, phát triển dịch vụ, xây dựng trung tâm dữ liệu chính và dự phòng thảm họa theo đúng thông lệ và tiêu chuẩn quốc tế đảm bảo an toàn và liên tục trong hoạt động của VSD.



## GIỚI THIỆU LOGO MỚI CỦA VSD

### Ý NGHĨA LOGO CỦA VSD:

Dựa trên ý nghĩa vốn có của logo Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam: Cách điệu tối giản từ ba chữ VSD (VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY).



## TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY

Toàn bộ logo nhìn trực diện có hình khối kim cương lục giác quý giá viên mãn vững vàng, cũng gọi lối kiến trúc tổ ong an toàn và hiệu quả

Cách điệu chữ S ở trung tâm biểu tượng tạo nên sự mềm mại cho tổng thể hình khối vững chắc

Đầu và đuôi chữ S hình thành từ 3 nét phác như những dòng vốn đầu tư trên thị trường chứng khoán

Chữ S được cách điệu như một mối nối thể hiện sự kết nối bền chặt giữa khách hàng và Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam với tính cách chủ động, gần gũi và năng động

### MAU SẮC:

Màu xanh dương là một màu mang trong nó hoà bình, lòng trung thành và tính trung thực, sự hài hoà cân đối, niềm tin và độ tin cậy. Còn là màu của sự phát triển.

Màu vàng cam là một màu thể hiện trí tuệ, lòng tin, sự hào hiệp và tình bạn. Màu vàng cũng thể hiện sự tự tin, hạnh phúc. Màu vàng còn là màu của sự nhiệt tình, rung động, chan hoà và của sự thịnh vượng trong kinh tế.

Màu sắc là một yếu tố nhận diện có khả năng lưu lại dấu ấn sâu đậm trong tâm trí người xem. Để tạo một diện mạo thống nhất và ấn tượng cho thương hiệu, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam sử dụng hai tông màu chính - màu xanh nước biển thể hiện nét tính cách tin cậy và màu vàng, màu của trí tuệ tỏa sáng. Hai tông màu trên được kết hợp hài hòa và truyền tải rõ ràng nét tính cách tin cậy, chủ động về tính trí tuệ thiết yếu trong ngành tài chính.



### Thông điệp :

10 Năm

Lưu Giá Trị - Gửi Niềm Tin - Nâng Vị Thế





## TẬP THỂ CÁN BỘ NHÂN VIÊN VSD



01

02

03

- 01. Tập thể VSD tại Trụ sở Hà Nội.
- 02. Tập thể VSD tại Chi nhánh TP.HCM.
- 03. Tập thể VSD Tập huấn nghiệp vụ tại Đà Lạt năm 2015.



**CHÂN THÀNH  
CẢM ƠN NHỮNG  
CON NGƯỜI ĐÃ  
ĐỒNG HÀNH,  
CHUNG SỨC  
XÂY DỰNG  
TRUNG TÂM  
LƯU KÝ CHỨNG  
KHOÁN VIỆT  
NAM TRONG 10  
NĂM QUA.**



## 10-YEAR OF OPERATION MESSAGE



Ms. PHUONG HOANG LAN HUONG - Chairwoman

In recent years, the position of Vietnam in the international arena is getting higher with deeper integration, economical and financial linkage and cooperation between Vietnam and the world is becoming stronger. Vietnam securities market has been developed stably with gradual integration and application of international standards. However, various risks and challenges occur during this development process, especially multi-sided effects arising from regional financial crisis, fluctuations in oil price, international capital moving trends and growth cycles of big economies. Despite both advantages and disadvantages of the integration process, the young securities market of Vietnam has been an attraction to indirect regional and global capital flows, becoming an important channel to mobilize capital for investment, economic and social development with the market capitalization in 2015 equivalent to 34% GDP.

and Hochiminh Stock Exchange (formerly two securities trading centers). Up to now, VSD has expanded post-trade services, including the specialized government bonds, State Treasury bills, UPCOM, linking with the Trading Office of the State Bank of Vietnam for government bond transfer to serve open market operations, ownership transfer for securities of public companies that have not been listed, etc. With the proactiveness and creativeness, VSD has researched and successfully built up the modern information technology system which allows investor-level information management, meeting the requirements to widen the scope of post-trade services at VSD and closely connect with members via ISO15022-based messages. Particularly, as for clearing and settlement of securities transactions, VSD shortened the settlement cycle from T+3 to T+2 like many regionally and internationally developed securities markets from 1st January 2016, helping to minimize settlement risks, facilitate investors' managing cash flow and better the market liquidity.

**VSD IS THE SOLE POST-TRADE MARKET INFRASTRUCTURE AND HAS GONE THROUGH 10 YEARS OF OPERATIONS AND DEVELOPMENT TOGETHER WITH CONTINUAL UPS AND DOWNS OF VIETNAM SECURITIES MARKET. ON THE 10-YEAR PATH, ALL VSD'S STAFF MEMBERS AND OFFICERS HAVE ALWAYS BEEN MAKING GREAT EFFORTS TO ENSURE SMOOTH OPERATIONS OF THE POST-TRADE SYSTEM, RESPONDING TO INCREASING DEMANDS OF THE MARKET.**

Not only fulfilling the assigned roles, VSD has made non-stop efforts to grow stronger. Beside traditional services, VSD have been developing valued-added and new services to meet increasing demands of investors, issuers and members such as securities borrowing and lending (SBL), being the transfer agent for open-ended funds and exchange-traded funds, providing collateral management service, allocating trading codes online, e-voting, and in the very near future, acting as CCP for the derivatives market. In terms of international cooperation, right after launching operations in May 2006 VSD perused all procedures and took necessary steps to integrate into the region and the world in order to develop products and services according to international standards and practices as well as enhance VSD's position.

In the very first years after establishment, VSD just provided post-trade services for two listing platforms on Hanoi Stock Exchange



## 10-YEAR OF OPERATION MESSAGE (Cont.)



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

Currently, VSD is the member of several regional and international associations, groups, and forums such as ACG, ANNA, ABMF, ASEAN Capital Market Infrastructure (ACMI) Task Force. VSD has been involved in formulating international standards for post-trade services and together with regional market infrastructures to study cross-border post-trade services.

Ten years of establishment and developments is a very important path that lays the foundation, creates core values for VSD to grow and make significant progress in all fields. With the goal of **“sustainable development”**, the motto **“always stand side by side with, and be the companion, mainstay of the market”** the thought of **“proactively innovate, actively integrate”**, and the staff members who are full of youth, creativeness, work love, high sense of solidarity for common development goals, VSD is pound to well perform the roles and undertake the special mission when being the centre for coordinating and operating post-trade operations for the market, ensuring money and asset flows on the securities market are transferred in a smooth, seamless and secure manner, contributing to the growth of the securities market, financial sector and Vietnam economy.

Aspiring to **“AIM HIGH”** in a multisided world with spreading effects of market integration, on the basis of inheriting and bringing into play the achievements over the past 10 years, we commit ourselves to doing our best to make VSD one of the leading central securities depositories and clearing houses in the region via diversifying post-trade products and services

LOOKING BACK THE 10-YEAR PATH WITH GREAT PRIDE IN WHAT WE HAVE DONE SO FAR, VSD ATTRIBUTES OUR MISSION ACCOMPLISHMENT, PROGRESS AND NOTEWORTHY ACHIEVEMENTS TO THE CONCERN AND CLOSE GUIDANCE FROM THE LEADERSHIP OF THE MOF AND SSC, THE COOPERATION AND SUPPORT FROM RELATED AGENCIES, THE TRUST OF MARKET PARTICIPANTS AND INVESTORS FOR VSD.

for the cash market, the derivatives markets and cross-border transactions; renew the information technology system; expand cooperation and linkage with regional and international markets. With this aspiration and determination, we can better perform our mission and meet expectations of all-level regulators, and deserve being a place for investors, market participants and issuers to have confidence in for **“SAFEKEEPING VALUES, EARNING TRUST”**.

Chairwoman

**PHUONG HOANG LAN HUONG**

Chief Executive Officer

**DUONG VAN THANH**



# 01

## ABOUT VSD

VSD IS THE SOLE POST-TRADE MARKET INFRASTRUCTURE AND HAS GONE THROUGH 10 YEARS OF OPERATIONS AND DEVELOPMENT TOGETHER WITH CONTINUAL UPS AND DOWNS OF VIETNAM SECURITIES MARKET.

- 84 About VSD
- 86 Board of Directors
- 87 Management Board
- 88 Division managers
- 91 Organization chart
- 92 10-Year memorabilia
- 95 Highlights of international cooperation activities
- 98 Impressive numbers
- 100 Awards





## ABOUT VSD

### VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY

#### Head Office

15 Doan Tran Nghiep, Hai Ba Trung, Hanoi, Vietnam.

Tel: (84-4) 3 9747 123

Fax: (84-4) 3 9747 120

#### Hochiminh Branch

151 Nguyen Dinh Chieu, Ward 6, District 3, Hochiminh City, Vietnam.

Tel: (84-8) 3 9330 755

Fax: (84-8) 3 9330 853

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



## Overview

### VSD was established based on the following legal framework:

Decision No. 189/2005/QĐ-TTg dated 27<sup>th</sup> July 2005 of Prime Minister on establishment of Central Securities Depository.

Decision No. 171/2008/QĐ-TTg dated 18<sup>th</sup> December 2008 of Prime Minister on establishment of Vietnam Securities Depository based on the conversion and reorganization of VSD into a 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, registered for trading on stock exchanges and securities of other public companies; other trade support services as stipulated by applicable regulations and laws.
- ✧ Allocating local securities 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.
- ✧ Establishing and operating risk management mechanisms, including performance of central counterparty (CCP) function, management of the compensation Fund, securities

lending and borrowing system, to timely support depository members in case of their temporary default in order to ensure safety for the securities settlement system as governed by the Law and regulations on securities.

- ✧ Providing management services for assets which are negotiable papers, services for securities investment funds in compliance with prevailing laws;
- ✧ 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 within regulations by the State Securities Commission (SSC) and the Ministry of Finance (MoF).
- ✧ Performing other functions, responsibilities upon approval of MoF.

### VSD is the member of 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).





**BOARD OF DIRECTORS**



2 1 3

1. **Ms. PHUONG HOANG LAN HUONG**  
Chairwoman
2. **Mr. DUONG VAN THANH**  
Member cum Chief Executive Officer
3. **Ms. DO THU TRANG**  
Member cum Senior Managing Director,  
Branch Director



**MANAGEMENT BOARD**



4 2 1 3 5

1. **Mr. DUONG VAN THANH** : Chief Executive Officer
2. **Ms. DO THU TRANG** : Senior Managing Director cum Branch Director
3. **Ms. NGUYEN THI THANH HA** : Senior Managing Director
4. **Mr. DUONG NGOC TUAN** : Senior Managing Director
5. **Mr. NGUYEN CONG QUANG** : Senior Managing Director





**DIVISION MANAGERS -  
HEAD OFFICE IN HANOI**



**01**  
Ms. **Nguyen Thi Bich Thuy**



**02**  
Ms. **Nguyen Thi Thanh Thao**



**03**  
Ms. **Nguyen Phuong Loan**



**04**  
Ms. **Hoang Thi Minh Hai**



**05**  
Ms. **Hoang Thanh Hang**



**06**  
Mr. **Pham Trung Minh**



**07**  
Mr. **Nguyen Hai Nam**



**08**  
Ms. **Truong Thi Thu Ha**



**09**  
Mr. **Tran Hung Thang**



**10**  
Mr. **Luu Trung Dung**

**01**  
Ms. **Nguyen Thi Bich Thuy**  
Chief Accountant – Manager  
Finance and Accounting Division

**02**  
Ms. **Nguyen Thi Thanh Thao**  
Manager  
General and Legal Affairs Division

**03**  
Ms. **Nguyen Phuong Loan**  
Manager  
Human Resource and Training Division

**04**  
Ms. **Hoang Thi Minh Hai**  
Manager  
Internal Control Division

**05**  
Ms. **Hoang Thanh Hang**  
Manager  
Administration Division

**06**  
Mr. **Pham Trung Minh**  
Manager  
Securities Registration Division

**07**  
Mr. **Nguyen Hai Nam**  
Manager  
Clearing and Settlement Division

**08**  
Ms. **Truong Thi Thu Ha**  
Manager  
Securities Depository and Member  
Management Division

**09**  
Mr. **Tran Hung Thang**  
Manager  
IT Division

**10**  
Mr. **Luu Trung Dung**  
Manager  
Research & Development -  
International Cooperation Division





**DIVISION MANAGERS -  
BRANCH OFFICE IN HCMC**



01

**Ms. Nguyen Thi Minh Nguyet**  
Branch Deputy Director



02

**Ms. Pham Thi Huong Giang**  
Branch Deputy Director



03

**Ms. Hoang Thi Luong Trang**  
Manager  
Securities Registration Division



04

**Ms. Nguyen Thi Thu Huyen**  
Manager  
Securities Depository Division

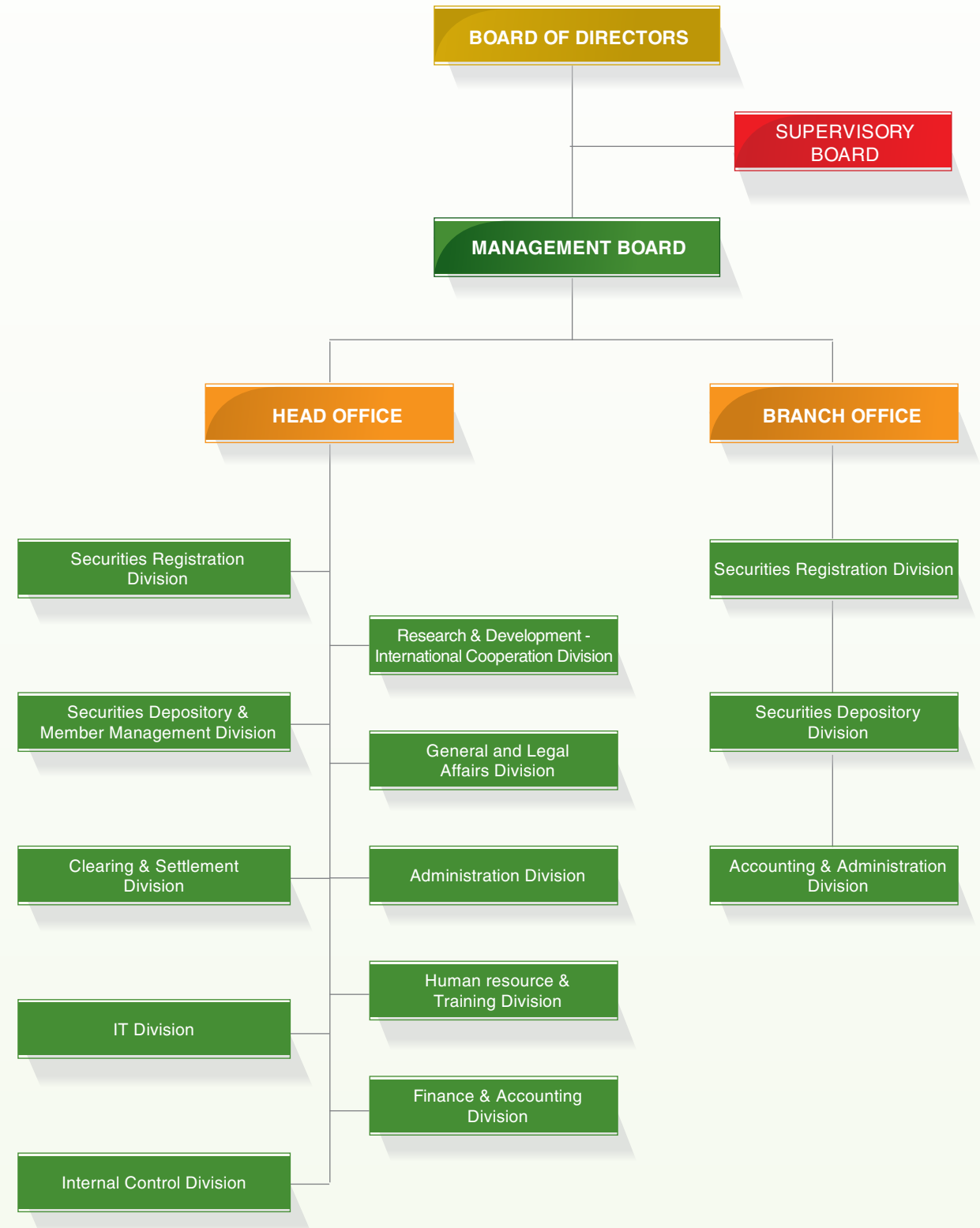


05

**Mr. Nguyen The Dung**  
Manager  
Accounting and Administration Division



**ORGANIZATION CHART**





# 10-YEAR MEMORABILIA



2007



Becoming an official member of ACG.

2007



Synchronizing the business software system, unifying business processing between the Head Office and Branch.

Officially launching VSD's website.

2007



Signing bilateral cooperation minutes with the Trading Office – the State Bank of Vietnam on provision of transferring service for government bonds to be traded on the open market.



03 May 2006



Signing minutes of moving securities registration, depository, clearing and settlement from Hanoi Securities Trading Centre and Hochiminh Securities Trading Centre to Vietnam Securities Depository on 3<sup>rd</sup> May 2006.



07 July 2006



Officially launching operations on 7<sup>th</sup> July 2006.

## ANNA

2008



Becoming partner of ANNA and officially being assigned to allocate ISINs for securities issued in Vietnam in accordance with Decision No. 1150/QĐ-BTC dated 27<sup>th</sup> May 2008 by the Minister of Finance.

Implementing central registration for securities of unlisted public companies in book-entry form as specified by the Law on Securities.



2009



Officially providing post-trade services for the specialized government bond market, foreign currency-denominated bond market and UPCOM market.

Changing business model from State income generating service delivery agency to a wholly state-owned limited liability company.

2009



Hosting the 13<sup>th</sup> ACG General Meeting in Vietnam.



2010



Operating new business system which allows central execution and management of securities clearing and settlement on Stock Exchanges, making cross-market clearing; management of securities information at investor level; electric connection between VSD's system with members' in processing business operations.

## ANNA

2010

Officially becoming full member of ANNA.



27 July 2011



Receiving the Third-Grade Labour Medal in accordance with Decision 1190/QĐ-CTN dated 27<sup>th</sup> July 2011.

Launching VSD's English website.



2012

Shortening settlement processing time from afternoon of T+3 to morning of T+3, enabling investor to sell securities on T+3.

Năm 2012



VSD hosted ANNA Extraordinary General Meeting in Da Nang



2012



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

Implementing registration, depository, clearing and settlement for Treasury bills on Hanoi Stock Exchange.



2013



Launching ownership transfer service for securities of public companies which have not been listed or registered for trading.

Successfully developing the terminal-based gateway for connection with the Trading Office – the State Bank of Vietnam for handling negotiable papers between two parties.

2013



Officially providing transfer agent service for open-ended funds.

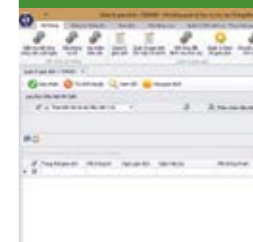


2014



Successfully implementing the management system of exchange-traded funds (ETFs).

2014



Officially running negotiable SBL system to support transaction settlement and authorized participants in fund establishment and execution of ETF creation/redemption transactions.

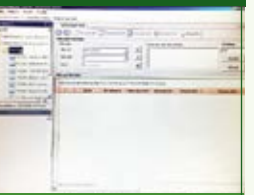


2015



Officially adopting ISO 15022-based messages on VSD's gateway.

2015



Developing online trading code registration system for foreign investors, launching on 1<sup>st</sup> January 2016.

Providing collateral management service at VSD.

Performing tasks to adjust settlement cycle of shares, fund certificates to T+2 from 1<sup>st</sup> January 2016.

2005

2006

2007

2008

2009

2010

2011

2012

2013

2014

2015



## HIGHLIGHTS OF INTERNATIONAL COOPERATION ACTIVITIES

### BILATERAL CO-OPERATION



24/11/2006: Signing Memorandum of Understanding (MOU) with Korea Securities Depository (KSD).



13/5/2008: Signing MOU with Taiwan Depository and Clearing Corporation (TDCC).



8/1/2009: Signing MOU with the Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT).



6/7/2007: Signing MOU with Thailand Securities Depository (TSD).



### DTCC

14/4/2011: Signing MOU with the Depository Trust & Clearing Corporation (DTCC).



9/10/2009: Signing MOU with Japan Securities Depository Center (JASDEC).



24/9/2012: Signing MOU on transfer agent services for open-ended funds with Standard Chartered (SCB).



2015: Co-operating with SWIFT on consultancy of assessing ISO 15022 messages in VSD's business operations.



2015: Co-operating with GMEX to develop the clearing and settlement system for derivatives



ACG:

2/9/2007: Becoming official member of Asia-Pacific CSD Group.

7-9/10/2009: Organizing successfully the 13<sup>th</sup> ACG General Meeting in Hanoi.

1/10/2010: Being elected as the Executive Committee of ACG.



Participating in the Voluntary group of Information Exchange Task Force of ACG.



### MULTILATERAL CO-OPERATION

#### ANNA

6/11/2008: Becoming partner of ANNA.

26/1/2009: Officially allocating ISINs for securities issued in Vietnam.

16/6/2010: Becoming full member of ANNA.

5-7/12/2012: Hosting ANNA Extraordinary General Meeting in Da Nang.

8/2015: Joining APAC Regional Group (West) Committee.



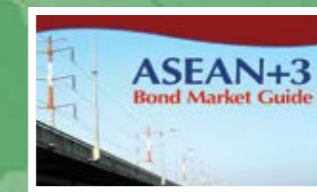
#### ABMF



9/2008: Officially joining the Group of Experts (GOE) on possibility of establishing a Regional Settlement Intermediary (RSI).

9/2010: Becoming official member of ABMF.

2010 - 2012: Co-operating with ADB Secretariat to complete "Vietnam Bond Market Guide" under SF2 in "ASEAN+3 - Bond Market Guide".



#### ACMI

9/2014: ATTENDING THE MEETING OF THE ACMI TASK FORCE.





IMPRESSIVE NUMBERS

FROM 2006 TO 2015, THE SETTLEMENT VALUE OF SECURITIES TRANSACTIONS CLEARED AND SETTLED VIA VSD IS

**6,790,252** BILLION VND

**>73.5**

BILLION NUMBER OF SECURITIES

THE TOTAL NUMBER OF SECURITIES REGISTERED AT VSD IS OVER 73.5 BILLION, INCREASING 23 TIMES AS COMPARED TO THAT IN 2006

**>44.3**

BILLION NUMBER OF SECURITIES

THE TOTAL NUMBER OF SECURITIES DEPOSITED AT VSD IS OVER 44.3 BILLION, AN INCREASE OF 21 TIMES AS COMPARED TO THAT IN 2006

**1,745**  
THE NUMBER

of securities registered at VSD, a nearly fivefold increase in comparison with that in 2006.

**18,607**

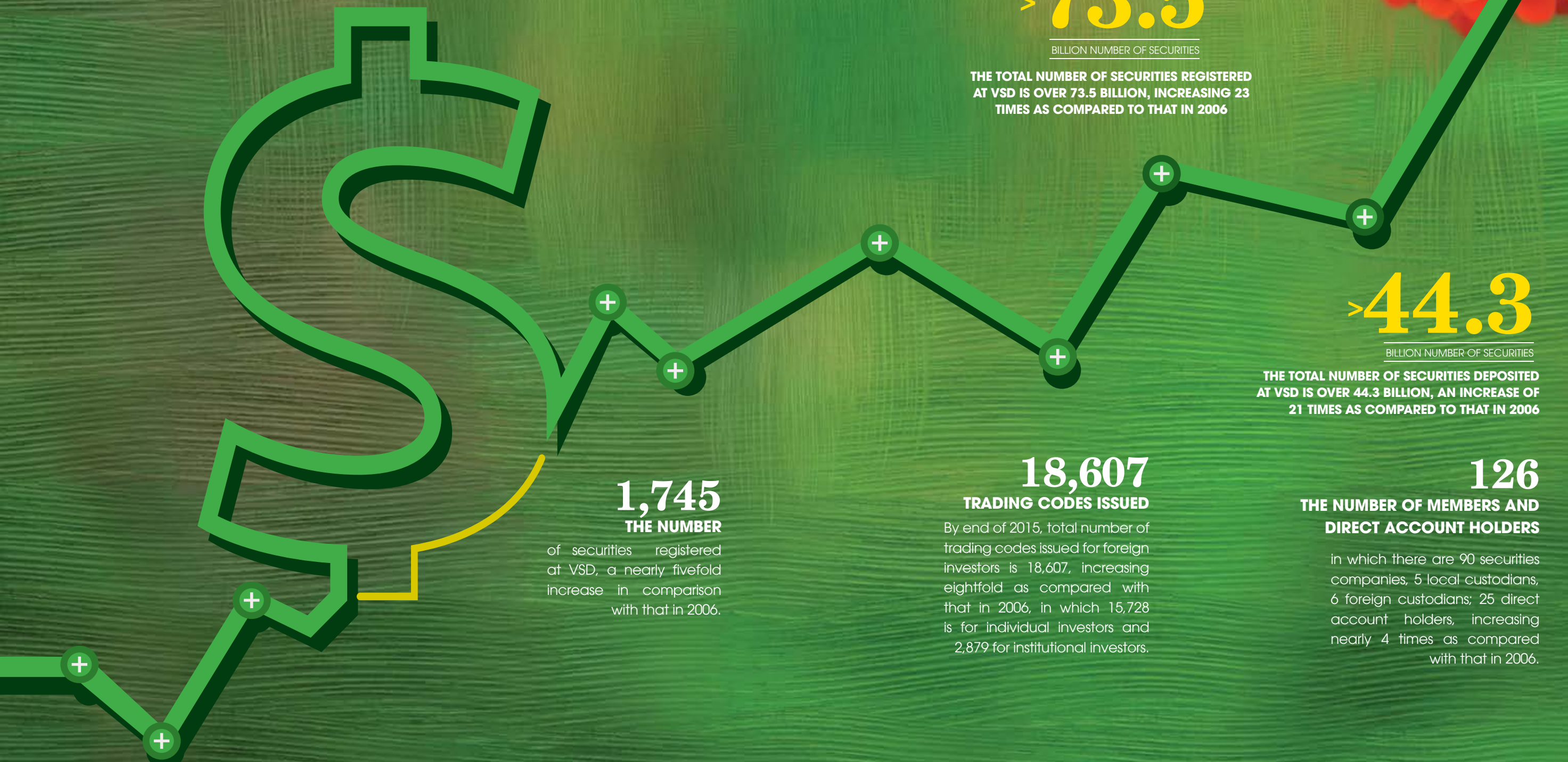
TRADING CODES ISSUED

By end of 2015, total number of trading codes issued for foreign investors is 18,607, increasing eightfold as compared with that in 2006, in which 15,728 is for individual investors and 2,879 for institutional investors.

**126**

THE NUMBER OF MEMBERS AND DIRECT ACCOUNT HOLDERS

in which there are 90 securities companies, 5 local custodians, 6 foreign custodians; 25 direct account holders, increasing nearly 4 times as compared with that in 2006.







# AWARDS



THE THIRD-GRADE  
LABOUR MEDAL  
in 2011

THE SECOND-GRADE  
LABOUR MEDAL  
in 2015



EMULATION FLAG OF  
THE GOVERNMENT  
in 2009, 2014



Certificate of Merit of the  
Government  
in 2007



Emulation flag of the  
Ministry  
in 2007, 2013



Certificate of Merit of the  
Minister of Finance  
in 2006



VSD's 5<sup>th</sup> Anniversary of operation  
and receiving ceremony of the  
Third-Grade Labour Medal  
(2011)



VSD received the Certificate  
of Merit of the Prime Minister  
(2007)

## EXCELLENT LABOUR COLLECTIVE

in  
2006, 2007, 2008, 2009, 2010,  
2011, 2012, 2013, 2014, 2015



VSD received the Certificate of Merit at SSC's  
Civil Servant and Official Meeting  
(2008)



VSD received Emulation flag  
of the Government  
(2009)



Vice Chairman of SSC  
awarded Certificate of Merit  
to individuals who made  
outstanding achievements  
(2010)



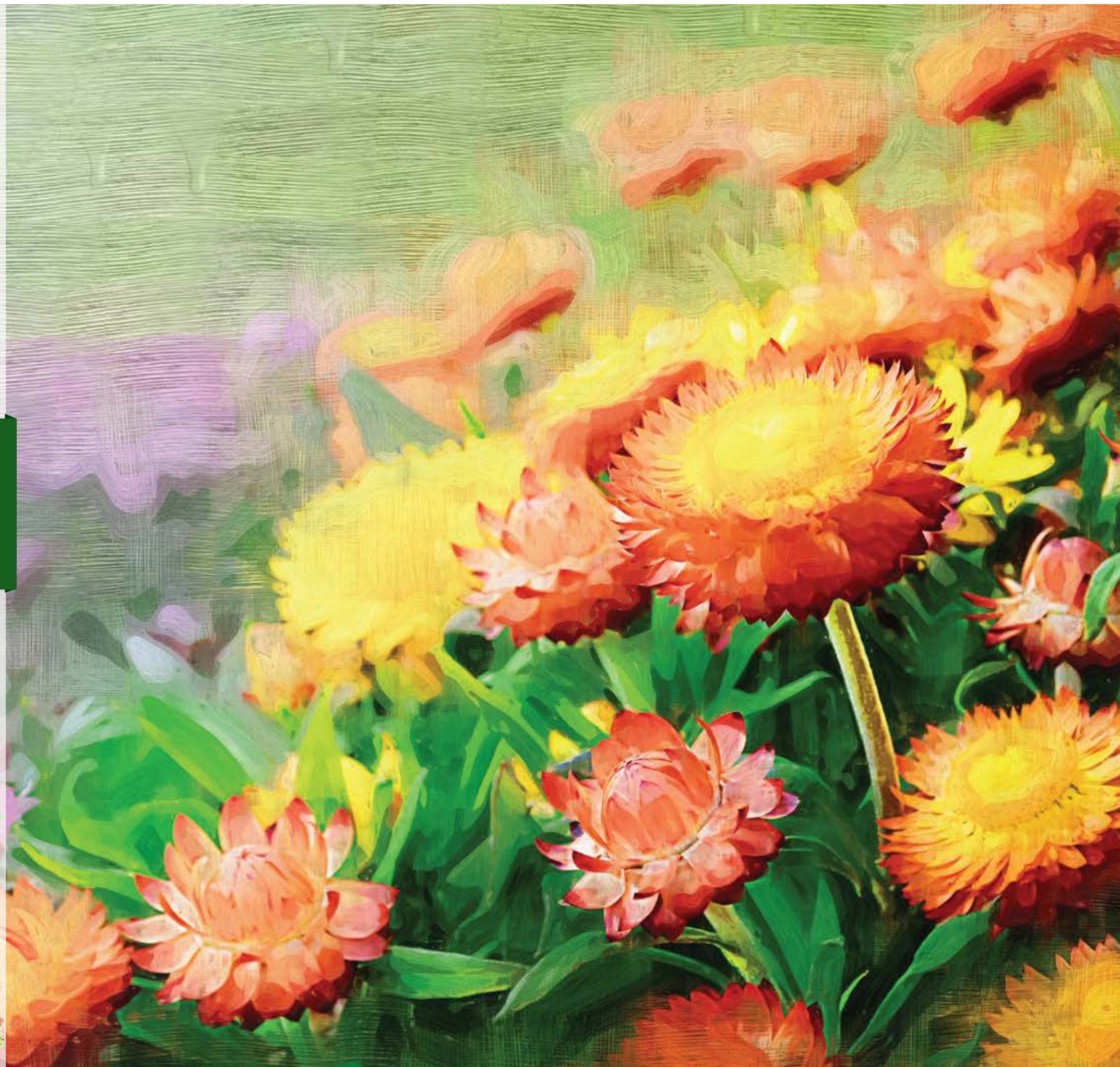
Chairwoman awarded certificate  
of merit to individuals who made  
outstanding achievements  
(2014)

# 02

## BUSINESS OPERATIONS

TEN YEARS OF ESTABLISHMENT AND DEVELOPMENTS IS A VERY IMPORTANT PATH THAT LAYS THE FOUNDATION, CREATES CORE VALUES FOR VSD TO GROW AND MAKE SIGNIFICANT PROGRESS IN ALL FIELDS.

- 104 Securities registration
- 108 Corporate actions and transfer of securities ownership
- 111 Securities depository
- 114 Member management
- 117 Securities Borrowing & Lending (SBL)
- 118 Clearing and settlement of securities transactions
- 120 Fund services
- 122 Allocation of trading codes for foreign investors



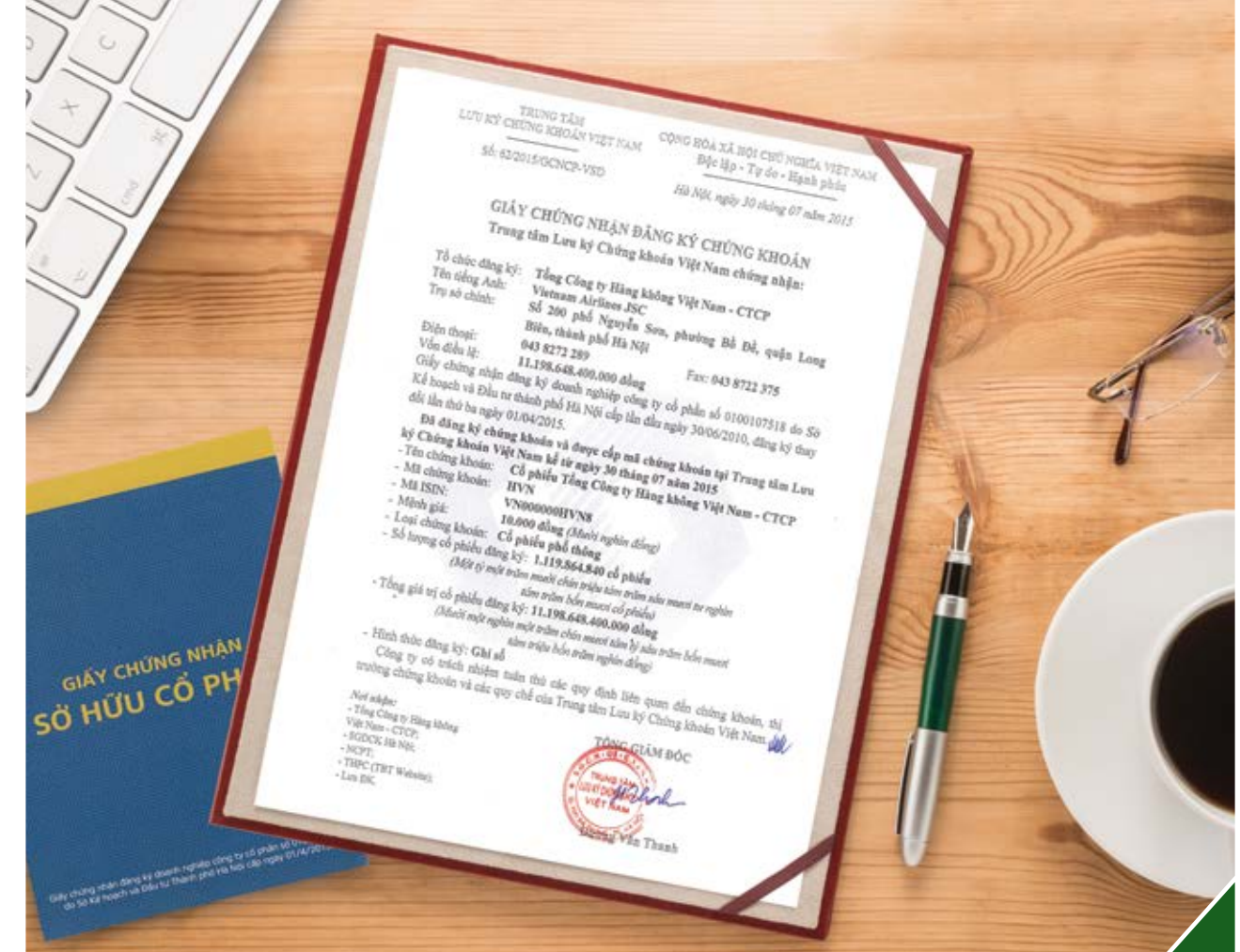
# SECURITIES REGISTRATION

ON THE GROWTH PATH, VSD HAS ALWAYS FOCUSED ON DEVELOPMENT OF SECURITIES REGISTRATION WHICH IS CONSIDERED TO BE A KEY BUSINESS OPERATION. AFTER 10 YEARS OF OPERATIONS, VSD HAS BEEN PROVIDING SERVICES RELATED TO SECURITIES REGISTRATION, INCLUDING:

- ✦ implementing book-entry and managing information of shares, fund certificates, corporate bonds, government-guaranteed corporate bonds, government bonds, municipal bonds, treasury bills;
- ✦ allocating securities code and ISINs for securities registered at VSD.

For the purpose of removing obstacles for issuers and investors, minimizing costs, time and processing steps, towards standardization in accordance with international practices, VSD has made significant changes in securities registration from its inception up to now, including:

- 01** Implementing central registration for securities in the form of book-entry in compliance with the Law on Securities and international practices to facilitate standardization of securities issuance, shareholder information management for public companies (2007).
- 02** Providing simultaneous depository and registration for securities to reduce costs for issuers and related parties in issuance, monitoring and management of securities certificates, facilitating information management of shareholders as well as depository and post-trade operations of investors(2008).



**03** Officially assuming the function of allocating ISINs for securities issued in Vietnam according to international standards (2008).

**04** Upgrading the system and improving procedures for central securities registration and re-assignment of geographic registration management which overcomes the shortcoming of dispersal management and facilitates issuers in working with VSD. These help VSD better meeting requirements of managing registered securities of public companies in accordance with Securities Law ( 2010).

**05** Managing consistently activities related to registration of government bonds, government-guaranteed bonds, municipal bonds, foreign currency bonds, treasury bills, creating favourable conditions for the introduction of specialized government bond market (2009), foreign currency bond market (2009), treasury bill market (2013).

**06** Improving the system to hasten bond registration process at VSD so that bond registration can be completed within 1 working day after the auction day instead of 4 working days, which shortens time to 3 working days instead of 6 working days from the auction date, issue date to listing day, trading day on Stock Exchanges (2012 - 2015).

Besides, VSD annually checks arising matters, timely suggests and proposes regulators to issue legal documents for the purpose of providing uniform guidance for issuers and investors, revises procedures and guidelines related to securities registration, creating most favourable conditions for issuers when registering securities at VSD.

Thanks to those efforts, after 10-year development, by end of 2015, there were

# 1,745

SECURITIES CODES

REGISTERED AT VSD, INCREASING NEARLY 5 TIMES AS COMPARED TO THAT IN 2006.

1,745 securities codes registered at VSD, increasing nearly 5 times as compared to that in 2006. The number of securities registered at VSD just in 2015 was over 9 billion securities, a nearly fourfold increase, the number of additionally registered securities was over 8 billion, increasing nearly 67 times in comparison to that in 2006



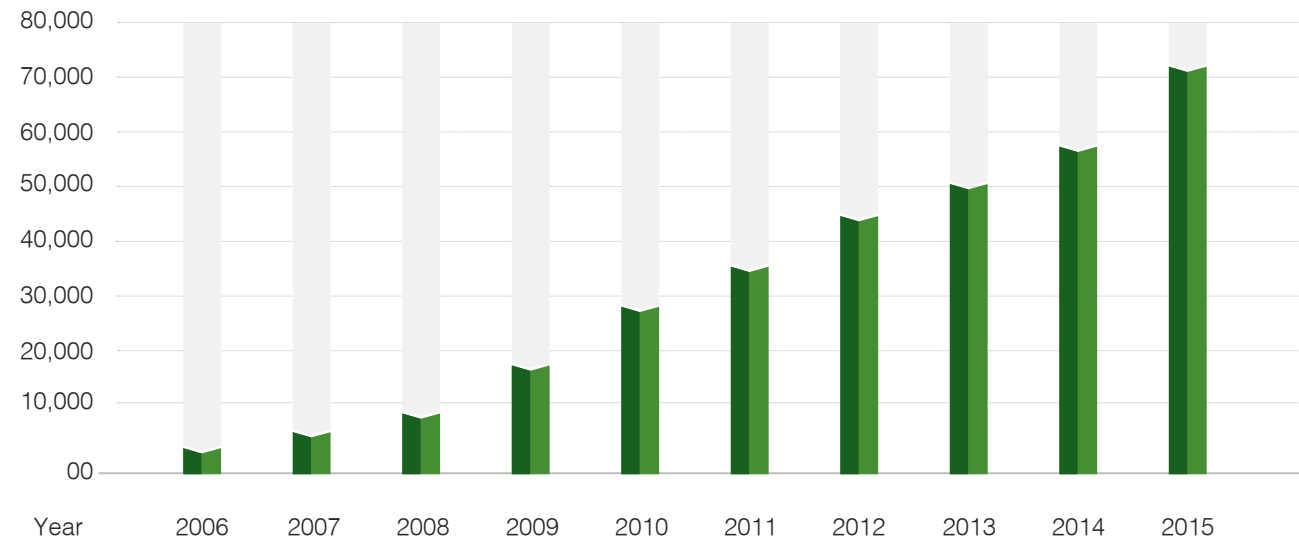
**BUSINESS OPERATIONS (Cont.)**

# SECURITIES REGISTRATION (Cont.)

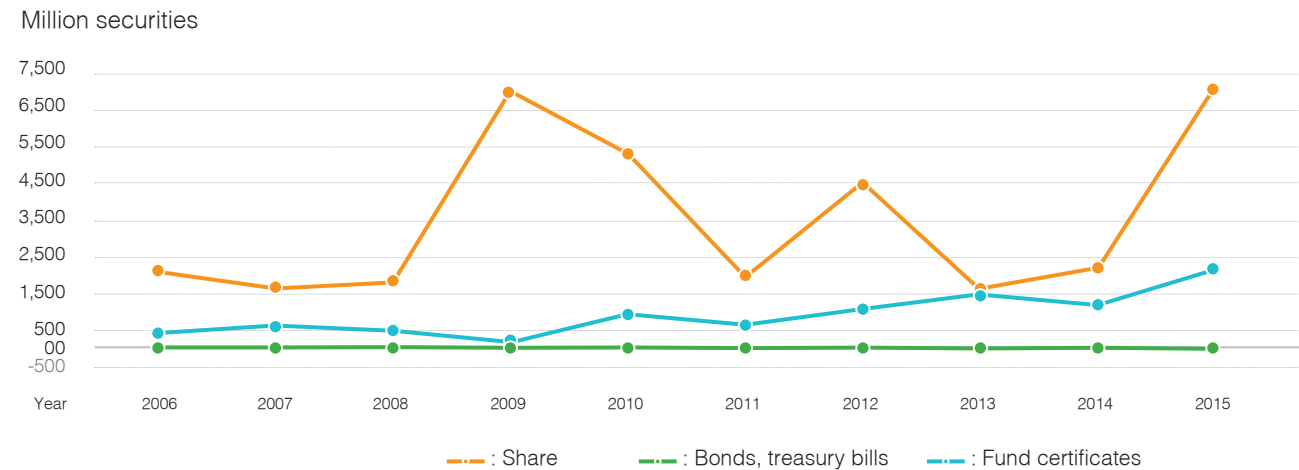
**THE NUMBER OF YEARLY ARISING SECURITIES CODES FROM 2006 TO 2015 (EXCLUDING CANCELLED SECURITIES CODES)**

No.	Securities	Unit	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
1	Bonds, treasury bills	Securities code	153	110	90	39	100	64	119	173	102	130
2	Shares		150	66	92	171	332	80	30	31	95	129
3	Fund certificates		1	1	1	0	1	0	1	0	2	0

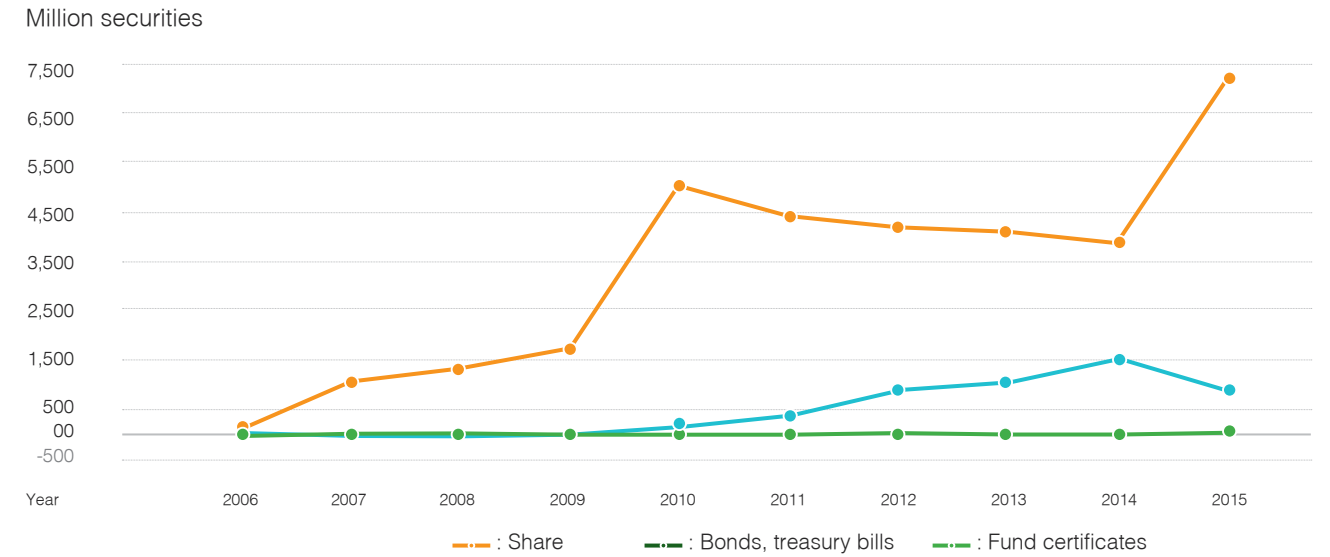
**2006 - 2015 BALANCE OF REGISTERED SECURITIES**



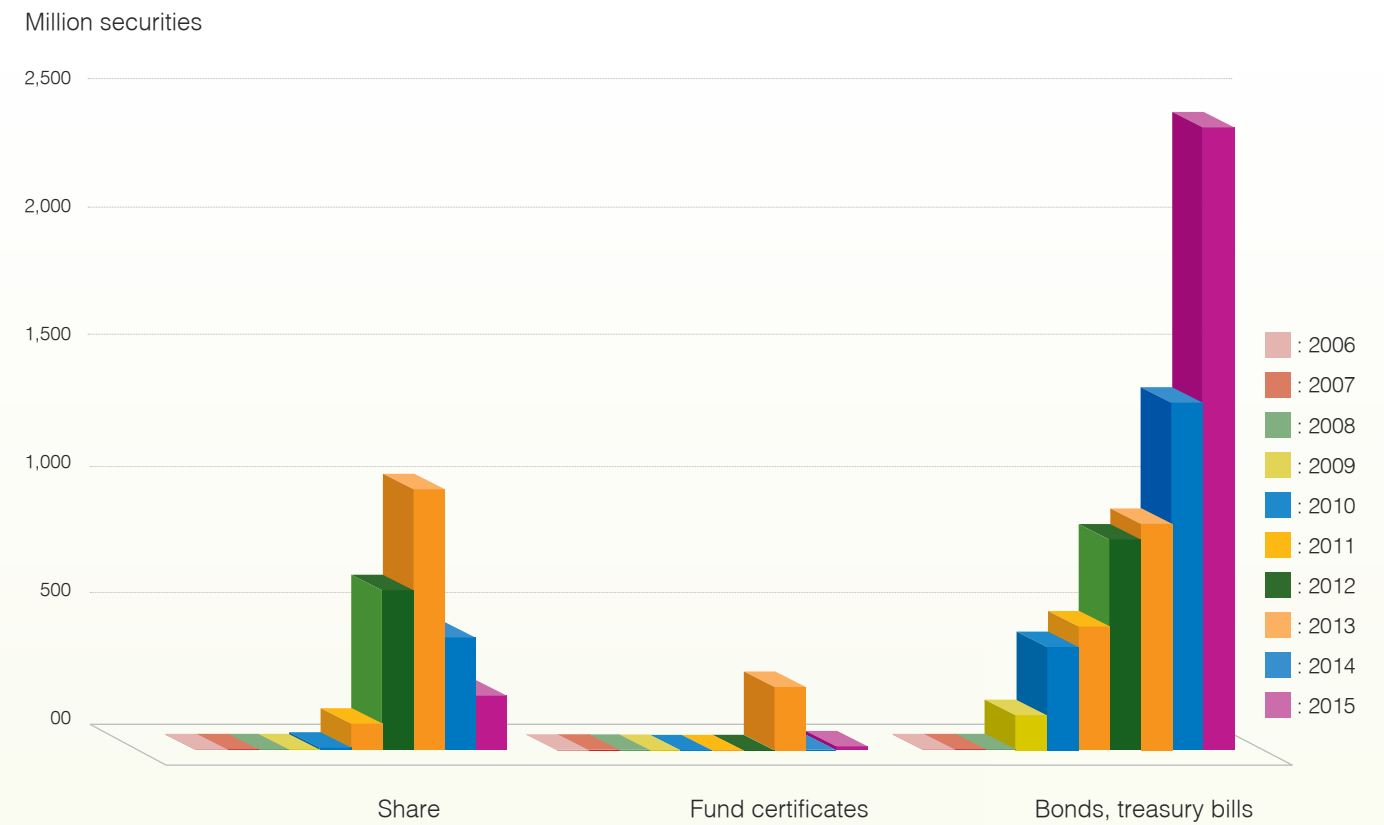
**2006 - 2015 NUMBER OF INITIALLY REGISTERED SECURITIES**



**2006 - 2015 NUMBER OF ADDITIONALLY REGISTERED SECURITIES**



**2006 - 2015 NUMBER OF REGISTRATION CANCELLATION SECURITIES**





# CORPORATE ACTIONS AND TRANSFER OF SECURITIES OWNERSHIP



In the past ten years, with the role of managing registered securities and information of securities owners, VSD has provided services related to corporate actions, including: postal ballot, general meetings; paying interest and principal of bonds, principal of treasury bills, cash dividend; paying stock dividend, fund certificate dividend, bonus shares due to raising share capital from owner's equity; right issue; conversion of convertible

bonds; conversion of shares, corporate bonds, government bonds; cash payment for shareholders upon corporate dissolution or cash payment for owners of fund certificates upon fund closing; other rights as stipulated by laws and regulations. Besides, in order to support shareholders, VSD also provides services of off-exchange ownership transfers to satisfy the diversified needs of shareholders and issuers as stipulated by laws.

**T**O FACILITATE SECURITIES HOLDERS' ACCESS TO FULL SHAREHOLDERS' RIGHTS, VSD ALWAYS FOCUSES ON IMPROVING CORPORATE ACTIONS AND OFF-EXCHANGE OWNERSHIP TRANSFERS IN WHICH ARE

**01** Upgrading the system to manage information at investor level. Accordingly, VSD can proactively make list of owners entitled to corporate actions, sending information to each depository member (DM) for comparison and confirmation with VSD on the list of investors whose securities are deposited at DMs. This helps shorten processing time, minimizing risks and errors in comparison to previous procedures in which DMs sent the list in hard copies and data files to VSD for reconciliation, allowing VSD to provide list of right entitlement owners to issuers at different time at users' requests (2010).

**02** Progress in payment of bond interest and principal: VSD has agreement with bond issuers in procedures for quicker payment of bond interest/principal. So far, VSD has shortened time from record date to bond payment date to 4 working days instead of 6 working days.



**03** Offering service of ownership transfers for securities unlisted/registered for trading of public companies, allowing shareholders to transfer securities in a convenient and easy manner while removing obstacles and protecting legitimate rights of shareholders (2013).

Consequently, VSD has established a business system allowing exact calculation, allocation of rights to deposited and undeposited securities holders in accordance with the execution rate notified by issuers, and provided list of right allocation to issuers in the shortest time. Thus, batches of corporate actions provided by VSD for issuers increase yearly. In 2015, the total number of corporate actions batch at VSD was 2,913, increasing 8 times as compared to that in 2006.

IN 2015

**2,913** & **8,496**

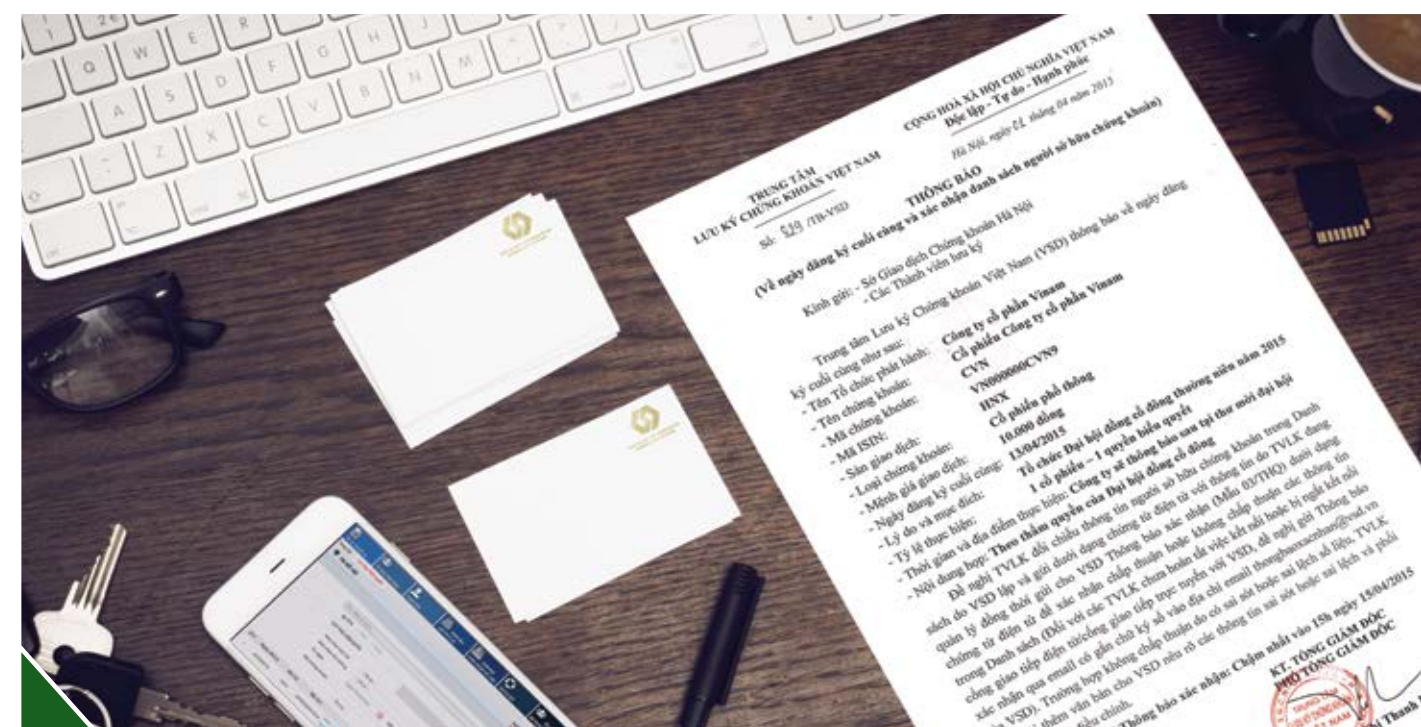
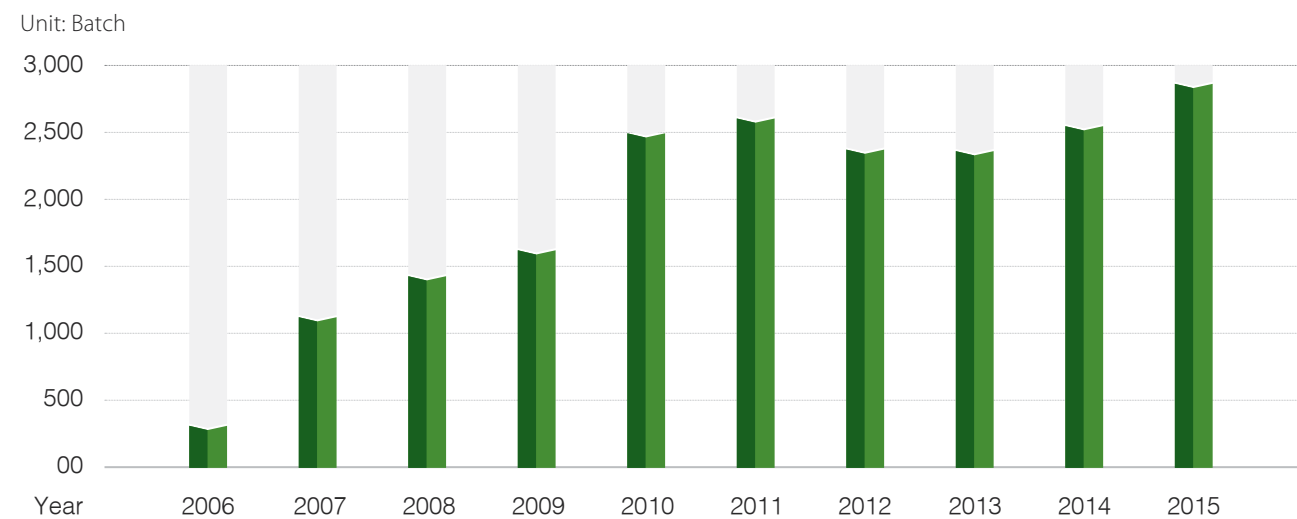
THE TOTAL NUMBER OF CORPORATE ACTIONS BATCH

BATCHES OF OWNERSHIP TRANSFERS FOR SECURITIES

INCREASING 8 TIMES AS COMPARED TO THAT IN 2006.

Besides, off-exchange ownership transfers has been more and more growing according to investors' needs. Just in 2015, VSD implemented 543 batches of off-exchange ownership transfers and 8,496 batches of ownership transfers for securities unlisted/non-registered for trading of public companies.

## 2006 - 2015 CORPORATE ENTITLEMENT PROCESSING





## BUSINESS OPERATIONS (Cont.)

### 2006 - 2015 CORPORATE ENTITLEMENT PROCESSING BY TYPE

Unit: Batch

Year	Voting right	Payment of stock dividend	Bonus shares	Right issue	Payment of cash dividend	Payment of principal/ interest for local currency bonds and treasury bills
2006	29	0	8	16	52	242
2007	230	55	38	109	243	486
2008	370	59	22	35	467	522
2009	531	37	63	39	434	555
2010	951	111	81	171	664	570
2011	1,037	85	75	68	818	555
2012	1,060	49	45	31	740	496
2013	1,088	52	40	35	685	504
2014	1,109	53	70	50	720	586
2015	1,264	93	89	76	801	589

### 2006 - 2015 OFF-EXCHANGE OWNERSHIP TRANSFER FOR LISTED/REGISTERED FOR TRADING SECURITIES

No.	Types of transfer	Times	Number of securities (million securities)	Face value (billion VND)
1	Redemption of employee's preferred stocks	3,359	9.1	91
2	Transactions of founding shareholders	22	84	840
3	Donation, offerings and gift	283	70.9	709
4	Inheritance	2,523	23.4	234
5	Splitting, merging, consolidating or corporate financial restructuring	231	645.4	6,454
6	Stock capital contribution to a company	72	278.2	2,782
7	Allocation of preferred shares from Trade Union to employees, allocation of treasury stocks to employees	2,506	6	60
8	Ownership transfers by bidding State-owned shares	57	49.5	495
9	Ownership transfers between authorized investors and Fund management companies or vice versa	23	59.3	593
10	Ownership transfers based on Court's decision	46	9.9	99
11	Others	11,125	2,380.3	23,803
12	Creation/redemption transactions of ETFs	33	26	260

### 2013 - 2015 OWNERSHIP TRANSFERS FOR UNLISTED/UNREGISTERED FOR TRADING PUBLIC COMPANIES

Year	Times	Total numbers of transferred securities (million securities)	Total face value (billion VND)
2013	2,465	257.4	2,574
2014	4,739	117	1,170
2015	7,953	168.7	1,687

## SECURITIES DEPOSITORY

TOGETHER WITH SECURITIES REGISTRATION SERVICES, SECURITIES DEPOSITORY IS CONSIDERED ONE OF THE MAIN OPERATIONS OF VSD, INCLUDING THE FOLLOWING SERVICES: OPENING AND MANAGEMENT OF DEPOSITORY ACCOUNT; RECEIPT OF SECURITIES LODGING; SECURITIES WITHDRAWAL; SECURITIES TRANSFER (ACCOUNT CLOSING TRANSFER, ODD-LOT TRANSFER); PLEDGE AND PLEDGE RELEASE, ETC.

For the past 10 years, securities depository operation at VSD has been significantly improved, processing time is shortened, more value-added services are provided to support members and investors:

- 01** Dematerializing securities depository certificate and executing book-entry transfer meeting international standards (2008).
- 02** Successfully moving from omnibus account management model (omnibus account of depository members are managed under 3 sub-accounts: proprietary account, domestic brokerage account and foreign brokerage account) to a model that allows management of not only omnibus account but also detailed ownership of each investor. This model of separate management of investor account and member account helps improving the transparency of investor securities ownership information, effectively supporting regulators in supervision and information management activities on the securities market (2010).
- 03** Reorganizing the provision of centralized securities depository service replacing the previous model of depository by stock exchange, creating favourable conditions for members and investors when lodging securities at VSD (2010).
- 04** Adding some new securities depository sub-accounts to supervise the accounting of securities which have been registered at VSD but not yet listed/registered for trading on stock exchanges (trade pending securities) (2010).
- 05** Improving the provision of depository service for government bonds (in 2009), municipal bonds (in 2009), foreign currency denominated bonds (in 2009) and treasury bills (in 2013), facilitating the trading of these securities on the market, diversifying the commodities for the market.
- 06** Launching the electronic connection between VSD and Trading Office of State Bank of Vietnam for transfer of negotiable papers which helps to significantly reduce processing time and create favourable conditions for members when trading on specialized government bond market or on open market, establishing the interconnectivity between capital market and monetary market (2013).
- 07** Launching collateral management service to depository members and direct account holders, meeting the need to use securities as collateral for cash borrowing at credit institution. In the long term, VSD aims at providing this service to derivatives market (2015).

# 44.35



BILLION SECURITIES

THE TOTAL NUMBER OF SECURITIES DEPOSITED AT VSD AS OF 31ST DECEMBER 2015, 21 TIMES HIGHER THAN THE NUMBER OF DEPOSITED SECURITIES AT THE END OF 2006.

## SECURITIES DEPOSITORY (Cont.)

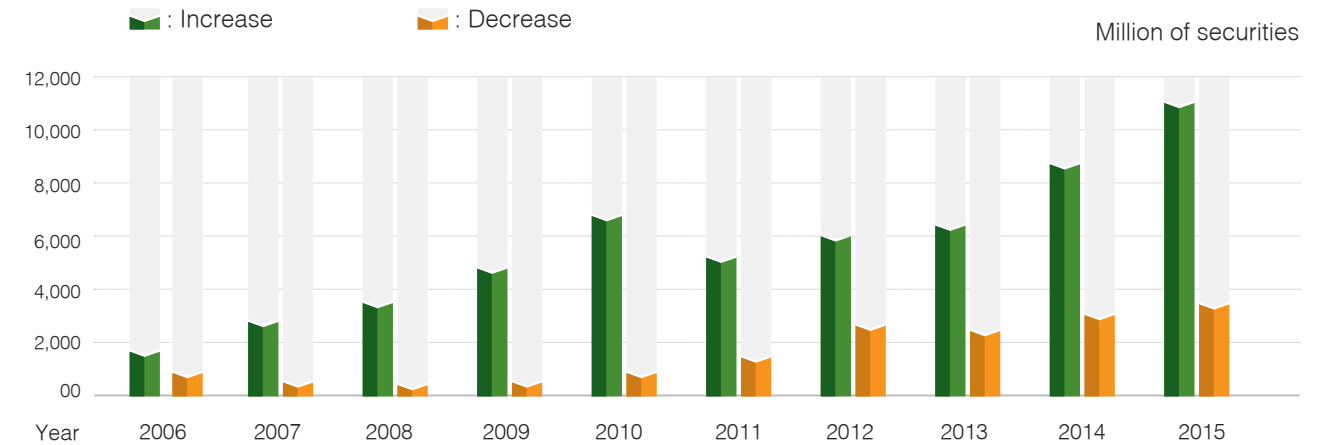
Over 10 years of development, securities depository services of VSD are not just limited to the storage, management and protection of customers' assets. Value-added services are also provided to increase utility for investors and encourage public companies to

centrally register and deposit securities as stipulated by Law on Securities. As of 31<sup>st</sup> December 2015, the total number of securities deposited at VSD reached 44.35 billion securities, 21 times higher than the number of deposited securities at the end of 2006. The number of listed

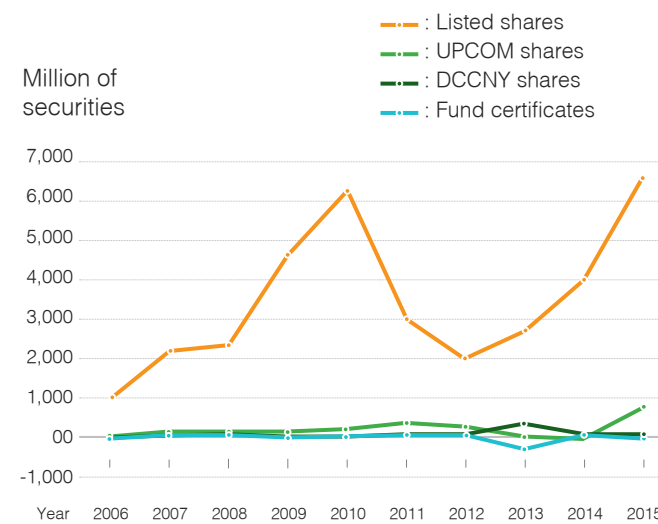
shares deposited was approximately 33.46 billion, accounting for the highest proportion of 75.4%, following by government bonds/government guaranteed bonds/municipal bonds with 7.53 billion bonds, making up 16.9%.



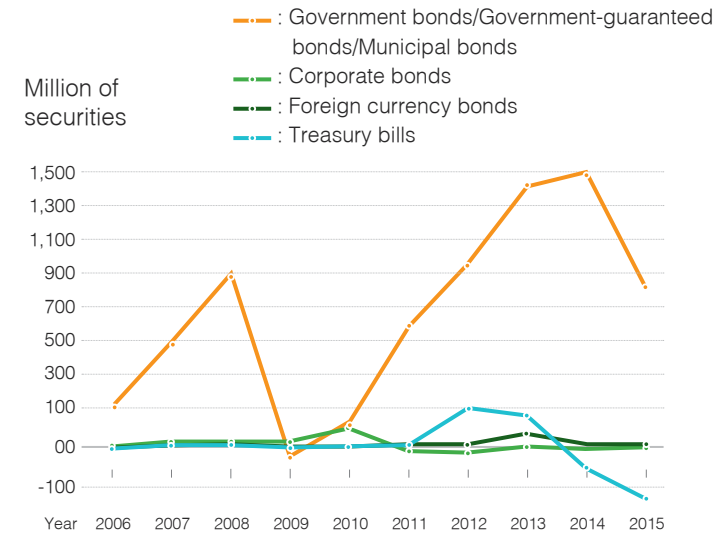
2006 - 2015 SECURITIES DEPOSITORY SITUATION



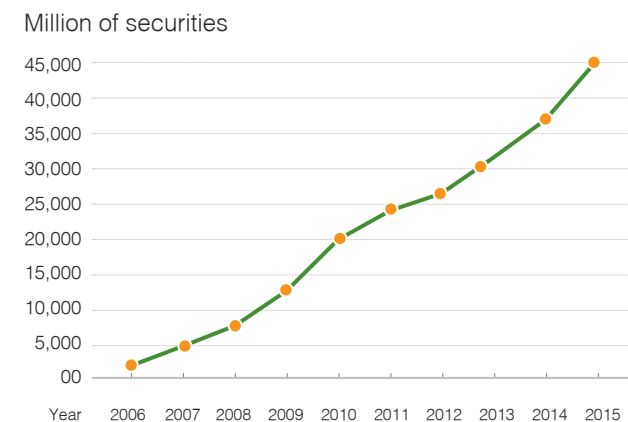
DEPOSITED SECURITIES BY TYPE IN 2006 - 2015



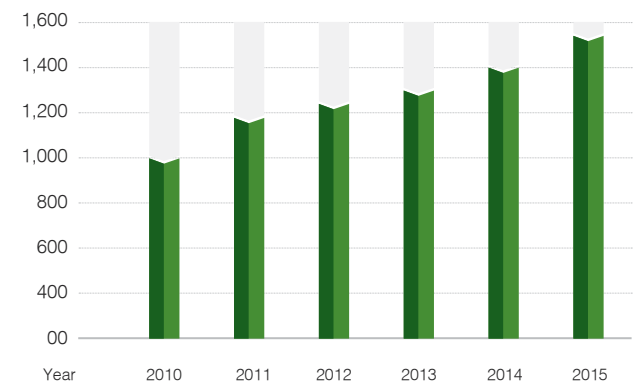
DEPOSITED SECURITIES BY TYPE 2006 - 2015



BALANCE OF DEPOSITED SECURITIES 2006 - 2015



NUMBER OF INVESTOR ACCOUNTS 2010 - 2015



**A**T THE END OF 2015, THE NUMBER OF INVESTOR ACCOUNT MANAGED BY VSD WAS 1,569,792 ACCOUNTS, INCREASING 1.5 TIMES COMPARING TO THE END OF 2010 - WHEN VSD STARTED THE MANAGEMENT OF DETAILED SECURITIES BALANCE OF EACH INVESTOR. THERE WERE 1,552,003 DOMESTIC INVESTOR ACCOUNTS AND 17,789 FOREIGN INVESTOR ACCOUNTS.

**1,569,792**

ACCOUNTS

THE NUMBER OF INVESTOR ACCOUNT MANAGED BY VSD AT THE END OF 2015. INCREASING 1.5 TIMES COMPARING TO THE END OF 2010.

126



THE TOTAL NUMBER OF DEPOSITORY MEMBERS OF VSD AT THE END OF 2015 INCREASED FOURFOLD THE FIGURE IN 2006, OF WHICH THERE WERE:

90

SECURITIES COMPANIES

05

DOMESTIC CUSTODIAN BANKS

06

FOREIGN CUSTODIAN BANKS

25

DIRECT ACCOUNT HOLDERS WHICH ARE COMMERCIAL BANKS AND TRADING OFFICE OF STATE BANK OF VIETNAM

## MEMBER MANAGEMENT

VSD members include securities companies and commercial banks operating in Vietnam, which have been granted securities depository operation certificate by the SSC and approved membership by VSD. The total number of depository members of VSD at the end of 2015 was 126 institutions, increased fourfold the figure in 2006, of which there were 90

securities companies, 5 domestic custodian banks and 6 foreign custodian banks. Moreover, there are 25 institutions, which are commercial banks and Trading Office of State Bank of Vietnam, opening direct securities depository account with VSD and using depository, clearing and settlement services provided by VSD to participate in the specialized government bond market.



Training on new business operational software for members (2010).



Training on business operations for members (2014).



Training on certified authorization for members (2012).



Training on open-ended funds for members (2013).

**T**O ENHANCE THE MEMBERSHIP SUPERVISION AND MANAGEMENT ACTIVITIES TO ENSURE COMPLIANCE WITH VSD'S BUSINESS GUIDELINES AND SAFER OPERATION OF THE MARKET, OVER THE LAST 10 YEARS, VSD HAS STIPULATED DISCIPLINARY MEASURES TO PROMPTLY HANDLE VIOLATIONS OF BUSINESS GUIDELINES BY MEMBERS, THEREBY IMPROVING THE MANAGEMENT EFFICIENCY AND MEMBERS' COMPLIANCE SELF-AWARENESS, CONTRIBUTING TO A HEALTHY MARKET.

Together with membership supervision and management activities, every year VSD organizes training sessions for depository members on VSD's business guidelines and execution of new operations, thus helping members to reduce errors and processing time. Besides, VSD holds

Annual Member Meeting, creating an opportunity for members to meet, exchange and discuss difficulties they face in business operations and to raise suggestions and recommendations for improving effectiveness in handling operations between members and VSD.



Meeting with depository members on launching Vietnam Securities Depository (2006).



VSD issued Depository Member Certificate (2007).



Training on exchange-traded funds for members (2014).



Training on online gateway for members (2014).



2015 Member Meeting held by VSD.



VSD chaired Fourth Session of Vietnam NMPG Meeting (2015).

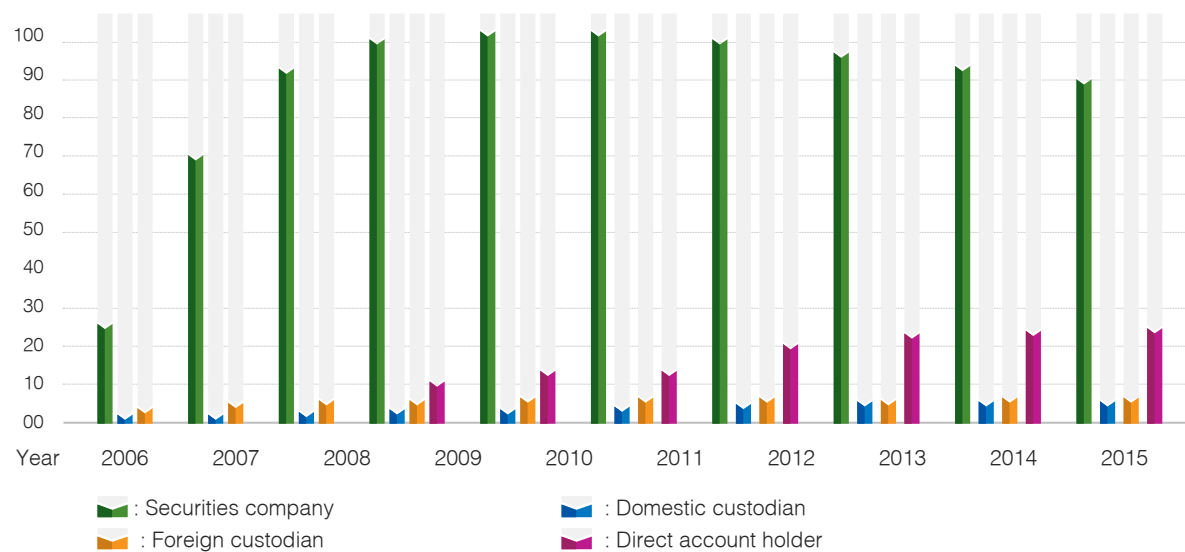


## MEMBER MANAGEMENT (Cont.)

TOP 10 MEMBERS WITH THE LARGEST BALANCE OF REDEPOSITED LISTED SHARES AND FUND CERTIFICATES AT VSD AS OF 31 DECEMBER 2015

No.	Name	Volume (million securities)	Value (billion VND)
1	HSBC Bank (Vietnam) Ltd.	18,845	188,450
2	ACB Securities Company Ltd	12,240	122,400
3	Saigon Securities Incorporation	10,971	109,710
4	Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	7,026	70,260
5	AGISECO Securities Joint - Stock Corporation	6,907	69,070
6	Vietcombank Securities Company Limited	6,352	63,520
7	Deutsche Bank AG, HCM City	5,850	58,500
8	PetroVietnam Securities Joint Stock Company	5,270	52,700
9	MB Securities Joint Stock Company	5,247	52,470
10	Bank for Investment and Development of Vietnam Securities Joint Stock Company	4,970	49,700

NUMBER OF DEPOSITORY MEMBERS 2006 - 2015



# SECURITIES BORROWING & LENDING (SBL)



**A**FTER ONE YEAR OF IMPLEMENTATION, VSD EXECUTED 91 SBL CONTRACTS TO SUPPORT SETTLEMENT OF TRANSACTIONS AND 2 SBL CONTRACTS TO SUPPORT ETFs.

VSD launched SBL services in August 2014. Market participants can easily access information and execute SBL transactions officially, thus ensuring benefits and reducing costs. The risk management mechanism of securities settlement system is further improved by using SBL to support settlement of securities transactions

in case of temporary shortage of securities for settlement by VSD's depository members as a result of error corrections. SBL is also used to support ETF authorized participants (APs) in acquiring sufficient securities for capital contribution and execution of creation/redemption transactions with ETFs.

SBL activities are executed based on the principle that borrowers and lenders sign SBL contracts before communicating information to the SBL system as regards transactions applied direct negotiation method, or after establishing SBL agreement as regards transactions applied negotiation via VSD's system method.

# CLEARING AND SETTLEMENT OF SECURITIES TRANSACTIONS

WITH TEN YEARS OF CONTINUOUS EFFORT TO CONSTANTLY IMPROVE SYSTEM PROCESSING CAPACITY AND ADOPT INTERNATIONAL PRACTICES AND STANDARDS, THE CLEARING AND SETTLEMENT OF SECURITIES TRANSACTIONS ON THE TWO STOCK EXCHANGES HAVE BEEN SAFELY AND TIMELY PERFORMED, MEETING THE EXPANDING MARKET SIZE.

## 1,560,443



BILLION VND

THE TOTAL CASH SETTLEMENT VALUE AT VSD IN 2015, 25 TIMES HIGHER THAN THE SETTLEMENT VALUE IN 2006.



Thanks to these innovations, the total cash settlement value at VSD has increased year after year, meeting the increasing market demand. In 2015 only, the total cash settlement value at VSD reached 1,560,443 billion VND, 25 times higher than the settlement value in 2006. Although the total settlement value has increased, by implementation of stricter disciplinary actions against violating members, cases of temporary default have decreased over the years. In 2015, there was only one member having to borrow from Settlement Compensation Fund with the value of approximately 673 million VND.

VSD carries out multilateral clearing for transactions of shares, bonds and fund certificates executed on the stock exchanges. VSD also performs settlement for transactions of government bonds and corporate bonds with settlement cycle T+1, for transactions of shares and investment fund certificates with settlement cycle T+3. VSD is preparing for shortening settlement cycle to T+2.

To ensure safe, smooth and uninterrupted market operations, VSD always focuses on improving the quality of clearing and settlement services through application of initiatives and innovations:

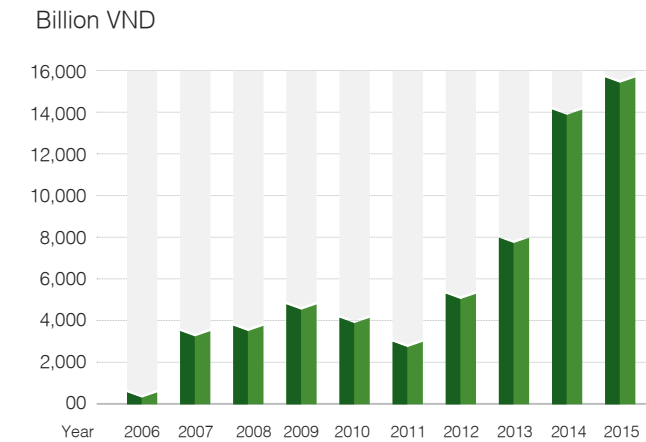
**01** Centrally managing clearing and settlement of securities transactions at Head office, combining the clearing of cash settlement obligation of different transactions on different markets having the same settlement cycle and settlement method, thereby significantly limiting cases of member default. (2010).

**02** Performing clearing and settlement for transactions of government bonds (in 2009), foreign currency denominated bonds (in 2009) and treasury bills (in 2013), facilitating the smooth and safe trading of these securities, thus establishing the interconnectivity between capital market and monetary market.

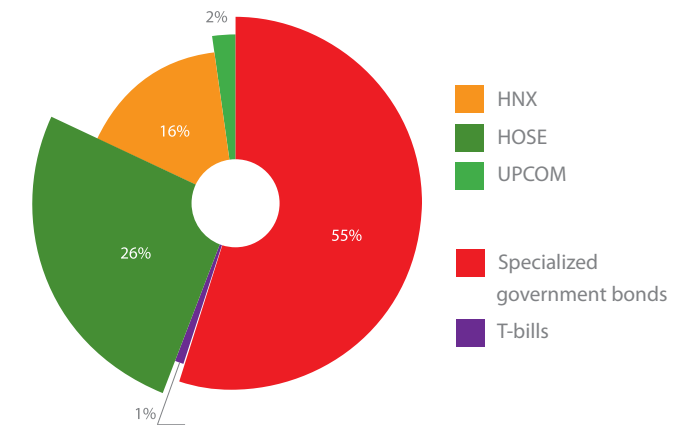
**03** Preparing for shortening of settlement cycle to T+2 from 1<sup>st</sup> January 2016, which is expected to improve market liquidity and attract the attention of investors on Vietnam securities market (2016).

**04** Applying the mechanism for deferral of settlement deadline for transactions temporarily-defaulted in cash/securities allowing members more handling time, minimizing cases of removal from settlement thus ensuring the continual and safe operation of the market (2015).

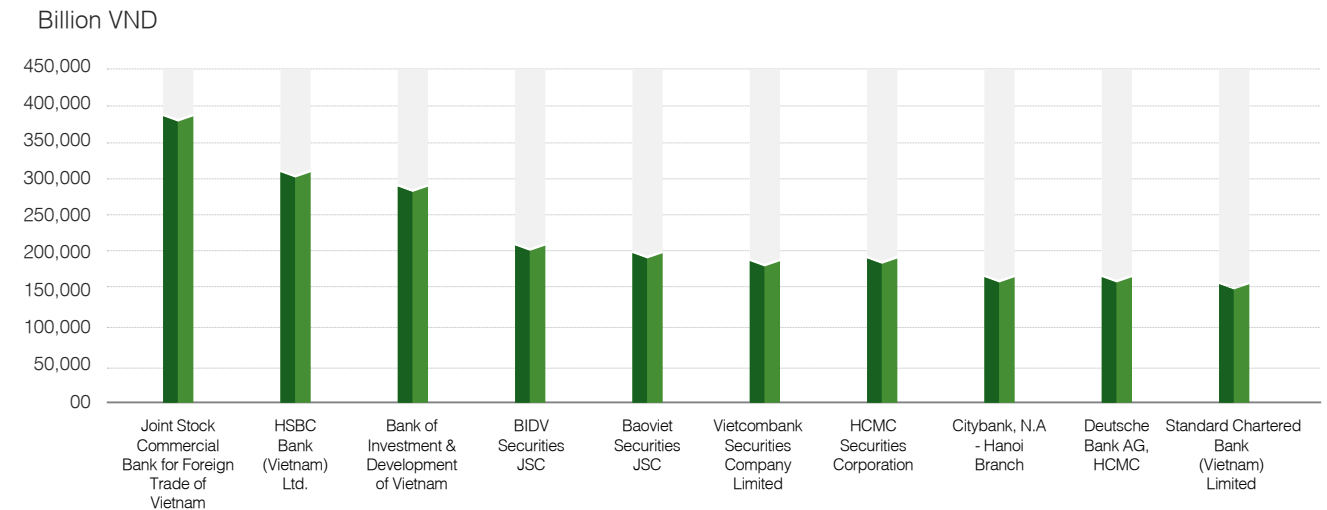
TOTAL SETTLEMENT VALUE IN 2006 - 2015



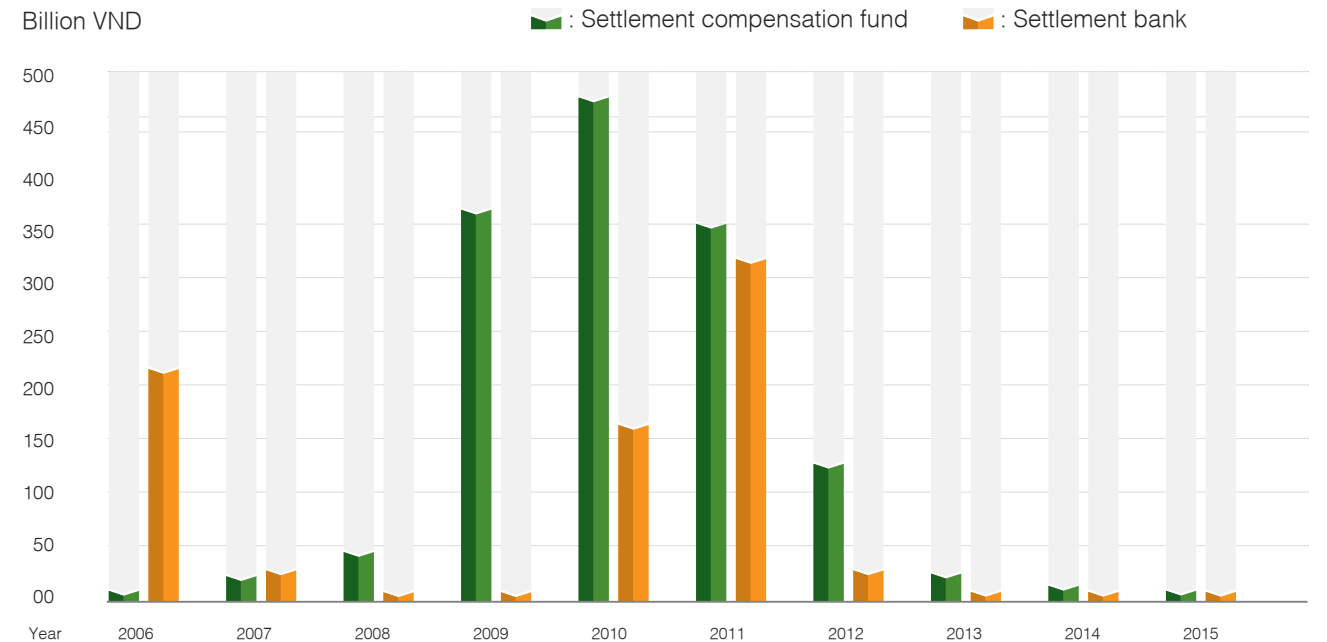
SETTLEMENT VALUE BY MARKETS 2006 - 2015



TOP 10 DEPOSITORY MEMBERS HAVING THE LARGEST TOTAL SETTLEMENT VALUE IN THE PERIOD FROM 2006 TO 2015



USAGE OF SETTLEMENT SUPPORTING MECHANISM 2006 - 2015





# FUND SERVICES



VSD IS ONE OF THE ORGANIZATIONS ELIGIBLE FOR PROVIDING TRANSFER AGENT AND FUND MANAGEMENT SERVICES TO OPEN-ENDED FUNDS AND EXCHANGE-TRADED FUNDS (ETFs) AS STIPULATED IN CIRCULAR NO. 183/2011/TT-BTC DATED 16 DECEMBER 2011 BY THE MINISTRY OF FINANCE PROVIDING GUIDELINES ON THE ESTABLISHMENT AND MANAGEMENT OF OPEN-ENDED FUNDS AND CIRCULAR NO. 229/2012/TT-BTC DATED 27 DECEMBER 2012 BY THE MINISTRY OF FINANCE PROVIDING GUIDELINES ON THE CREATION AND MANAGEMENT OF ETFs.

Two years of providing services to investment funds marks VSD's effort and progress in promoting the development of the young fund market:

**01 Launching transfer agent service to open-ended funds**  
on the basis of negotiation among parties. The provision of transfer agent service by VSD brings about common benefits to the market, which results in cost reduction to investors and related parties and wider choice of service providers to fund managers (2013).

**02 Launching service to ETFs:**  
VSD participates in various processes from initial issuance of ETFs, additional issuance and redemption to registration, depository and transfer agent for settlement on secondary market. This marked VSD's effort to diversify products and services, meeting the increasingly sophisticated market demand, facilitating the trading of domestic ETFs on securities market and promoting investment fund related activities on Vietnam securities market. (2014).

After two years of operations, the system developed by VSD itself can basically satisfy arising requirements from fund managers. VSD's effort was highly valued by members and fund managers and has contributed greatly to the establishment of a diversified fund service, creating a foundation for further development of fund service industry in Vietnam securities market. By the end of 2015, 12 out of 17 open-ended funds and all two ETFs on the market chose VSD as the provider of transfer agent service.

## SERVICES TO OPEN-ENDED FUNDS AND ETFs

No.	Content	2014		2015	
		Open-ended funds	ETFs	Open-ended funds	ETFs
1	Number of funds which have signed Contract for provision of transfer agent service with VSD	4	2	12	2
2	IPOs executed	2	2	2	0
3	Periodical trading executed	169	32	578	281
4	Number of fund certificates periodically traded	79,124,119.31	38,500,000	84,571,095.54	24,700,000
5	Value of fund certificates periodically traded	880,189,050,858.30	385,000,000,000.00	985,292,493,419.39	247,000,000,000.00
6	Number of accounts opened for trading of fund certificates as of 31 <sup>st</sup> December 2015	6,250	638	6,512	563

(\*) Value of open-ended funds is based on NAV.

(\*\*) Value of ETFs is face value.



VSD organized training on ETFs for authorized participants of SSIAM (2014)



VSD organized training on ETFs for authorized participants and custodian banks of VFM (2014)



VSD held Meeting reviewing one year of provision of investment fund related services (2015).



## ALLOCATION OF TRADING CODES FOR FOREIGN INVESTORS

# 18,607

TRADING CODES

AT THE END OF 2015, VSD MANAGED 18,607 TRADING CODES, INCREASING 8 TIMES HIGHER THAN THE NUMBER RECORDED AT THE END OF 2006.

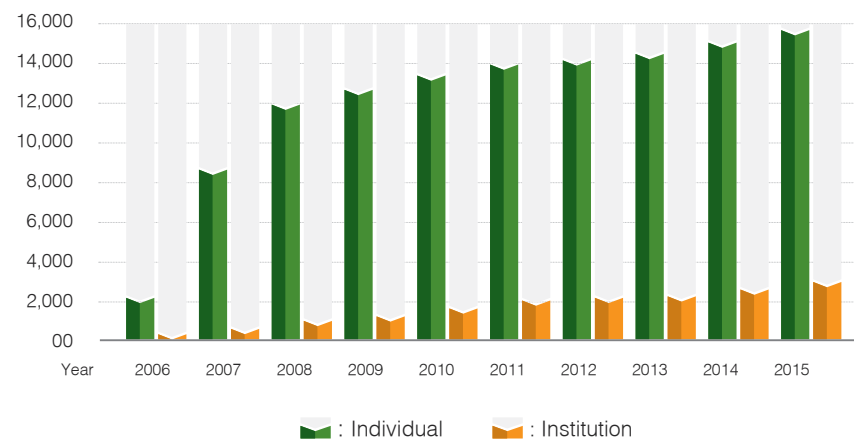
REGISTRATION OF TRADING CODE IS A PREREQUISITE FOR FOREIGN INVESTORS TO TRADE ON VIETNAM SECURITIES MARKET. FOR THE LAST 10 YEARS, VSD HAS CONTINUOUSLY SIMPLIFIED PROCEDURES, EXPEDITING THE APPLICATION TIME:

**01** Processing time for trading code registration dossier of foreign institutions and foreign individuals have been shortened from 10 days to 5 days and from 5 days to 3 days respectively (2013).

**02** Researching on simplifying procedures and required documents for inclusion in Circular no. 123/2015/TT-BTC, creating favourable conditions for foreign investors when applying for trading codes in Vietnam (2015).

**03** Establishing the online trading code registration system connecting with all members to reduce processing time for allocation to one day for both institutions and individuals, thereby attracting foreign investment in Vietnam securities market (2015).

FOREIGN TRADING CODES ALLOCATED 2006 - 2015



# 03

### OTHER ACTIVITIES

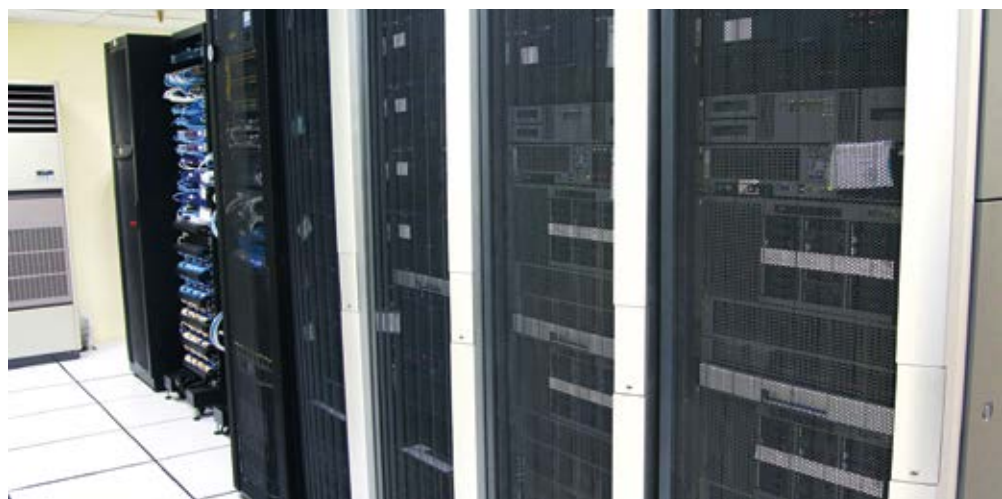
- 124 Development of Information Technology System
- 126 Diversification of Products and Services
- 128 Promotion of International Cooperation
- 131 Human Resources Development
- 134 Governance Quality Improvement & Risk Control Intensification



## OTHER ACTIVITIES

# DEVELOPMENT OF INFORMATION TECHNOLOGY SYSTEM

Believing that "Technology autonomy is the key to success", after taking over from the two securities trading centers (currently the two stock exchanges), VSD has accelerated unifying the two different registration, depository, clearing and settlement softwares from the two stock exchanges into a single software at VSD, achieving consistency in business procedures and methods, thereby creating favourable conditions for market participants when using services provided by VSD. Moreover, VSD has actively developed a new information technology system which was officially launched in mid 2010. Successful implementation of the new information technology system with advanced features such as data synchronization, management of information at investor level, connection with depository



members through electronic gateway in 2010 has established an important base for VSD to organize all business

operations centrally while maintaining the efficiency in providing services to issuers and depository members.

**S**TICKING TO THE TARGET OF PROGRESSIVELY ELECTRONIFICATION OF BUSINESS OPERATIONS, CREATING THE BASIS FOR DEVELOPMENT OF VALUE-ADDED PRODUCTS AND SERVICES TO MEMBERS AND THE MARKET, OVER THE LAST 10 YEARS OF DEVELOPMENT, VSD HAS FOCUSED ON RESEARCH AND INVESTMENT IN EFFECTIVE TECHNOLOGY SOLUTIONS.

In 2012, VSD successfully implemented CA into business operations between VSD and members. This solution combines data encryption and verification, which is directly integrated into the business operation system to ensure system safety and confidentiality.

From 2013, VSD has continued to upgrade and develop the information technology system to support new services such as the transfer agent module for open-ended funds and ETFs, adding new business functions related to SBL activities.

In 2015, VSD successfully tested and launched the new online electronic connecting system with members applying ISO15022-based messages to all business operations. The new online electronic connecting system allows members' transactions executed on

members' core system to be directly transmitted to VSD using ISO15022-based messages instead of terminal-based system as before, thus helps removing manual processing steps, reducing risks and speeding up the electronification of business operations at VSD.

Following international practices of shortening settlement cycle, the clearing and settlement system of VSD is continuously innovated to enable the shortening of settlement timeframe for transactions of shares and fund certificates from the afternoon of T+3 to the morning of T+3 in 2012 and to T+2 from 1st January 2016. In the coming time, VSD will continue to develop the information technology system to provide clearing and settlement services for derivatives under CCP model by the end of 2016 and cross border post-trade services.

OVER THE PAST 10 YEARS,

**THE INFORMATION TECHNOLOGY INFRASTRUCTURE – THE CORE ELEMENT OF SERVICE PROVISION, ENSURING THE SMOOTH, SAFE AND CONFIDENTIAL MARKET FLOW**

- has incessantly been developed and improved by VSD. With progress in the information technology system, VSD has basically renovated service provision method toward specialization, achieving efficiency and high quality, ensuring safety, minimizing processing time in transactions with issuers, depository members, and investors. This helps to enhance risk management and promote the development of valued-added and new post-trade products, while practically supporting the market surveillance activities by stock exchanges and SSC.





## OTHER ACTIVITIES (Cont.)

# DIVERSIFICATION OF PRODUCTS AND SERVICES

FOR THE LAST TEN YEARS, WITH THE THINKING OF **ACTIVE RESEARCH AND LEARNING**, VSD HAS ALWAYS STUDIED AND RESEARCHED INTERNATIONAL EXPERIENCES AND STANDARDS ON POST-TRADE SERVICES FOR IMPLEMENTATION IN VSD'S BUSINESS OPERATIONS AND DIVERSIFICATION OF VALUE-ADDED AND NEW SERVICES PROVIDED TO THE MARKET.

**Period from 2006 to 2009:** in this early stage of operation, VSD carried out study and research on international experiences and quickly put into implementation, for example: registration and depository of securities at VSD in the form of book entry, research and official allocation of ISINs to securities issued in Vietnam and registered at VSD in accordance with international standards.

**Period from 2010 to 2012:** VSD continued to promote the development of new services such as research to propose the method for ownership transfer of unlisted securities, initial research on securities lending and borrowing service and especially the research on data encryption and CA for implementation in VSD's business operations. By application of CA, VSD is the pioneer in integration of CA in business transactions in securities sector.

**Period from 2013 to 2014:** with the orientation to diversify post-trade services, VSD carried out research for provision of new services to the market. In this period, VSD successfully launched services supporting investment funds including transfer agent services to open-ended funds and ETFs, promoting the development of the young Vietnam

fund market; put negotiating securities lending and borrowing into operation for the purpose of supporting settlement of securities transactions, for capital contribution and execution of creation/redemption transactions of ETFs; provided ownership transfer service for securities of unlisted/not registered for trading public companies, solving the existing problem, meeting the need for ownership transfer of investors holding these securities in the market and protecting the benefits of shareholders who have contributed capital to the company.

In 2015, with the target of continuous development of post-trade services and value-added services, meeting the requirements of regulators, members and investors, VSD successfully launched the online trading code registration system and collateral management service. E-voting service serving issuers is also under development targeting implementation in 2016. Besides, VSD is preparing for the implementation of CCP for clearing and settlement of derivatives in 2017.



VSD held seminar on the proposal for moving cash payment function for government bond transactions to the State Bank of Vietnam (2008).



VSD introduced the feasibility study on the system of Vietnam Securities Depository (2008).



Working with Japan Securities Depository Center, Inc. (JASDEC) on international standard for ISIN allocation, SBL service, and exchange-traded fund (2012).



Expert from Singapore Stock Exchange introduced about derivatives (2012).



Working with Standard Chartered Bank on open-ended fund (2012).



Participating in the study visit on executing cash payment for government bond transactions through central bank in Germany and Czech Republic organized by GIZ.



Working with GIZ experts on central counterparty model (2012).



Study visit on development of new products and services on operation of CCP model, collateral management and investment management in Japan (2014).



VSD studied the experiences of providing e-voting service in Taiwan (2015).



VSD worked with experts from SWIFT on integration of ISO 15022 – based message on the online electronic gateway (2015).



VSD worked with expert from Nomura Research Institute on clearing and settlement of bond futures (2015).



VSD worked with experts from GMEX on the clearing and settlement system for derivative products (2015).

THANKS TO THE EFFORT IN RESEARCH AND DEVELOPMENT OF POST-TRADE SERVICES BASING ON MODERN TECHNOLOGICAL BACKGROUND, INTERNATIONAL STANDARDS AND VIETNAM PRACTICES, NEW AND VALUE-ADDED PRODUCTS/SERVICES PROVIDED BY VSD ARE WELL-RECEIVED BY THE MARKET AND HIGHLY-RECOGNIZED BY ISSUERS, MEMBERS AND INVESTORS FOR ITS USABILITY, EFFICIENCY, TIME AND COST SAVING WHILE ENSURING CONFIDENTIALITY, SECURITY AND ACCURACY



OTHER ACTIVITIES (Cont.)

# PROMOTION OF INTERNATIONAL COOPERATION



WITH THE VISION TO REACH OUT TO THE WORLD FOR LEARNING OF INTERNATIONAL EXPERIENCES AND STANDARDS IN POST-TRADE SERVICES, AFTER OFFICIALLY COMING INTO OPERATION, THE MANAGEMENT BOARD OF VSD HAS DRIVEN THE NEED FOR REGIONAL AND WORLDWIDE INTEGRATION SO AS NOT TO FALL BEHIND AND TO PROMPTLY UPDATE LATEST KNOWLEDGE IN THE INDUSTRY, SERVING THE DEVELOPMENT OF NEW PRODUCTS AND SERVICES AND THEREBY ENHANCING VSD'S POSITION.



VSD attended 19th ACG General Meeting

In multilateral cooperation, VSD has actively participated in industry associations and forums such as ACG, ANNA, ABMF, and ACMI. In bilateral cooperation, VSD has signed MOUs with foreign depositories and clearing houses in those countries such as Japan, the United States, Korea, Taiwan, etc. VSD

has also established relationship with international financial, research and development organizations including World Bank, The Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ), Japan International Cooperation Agency (JICA), Nomura Research Institute (NRI), Euroclear, Clearstream,

the Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT). These relations have practically supported VSD's research and development of new products activities in accordance with international practices and Vietnam's characteristics.



VSD attended World Forum of CSDs 2015 (WFC 2015) in Cancun, Mexico.

In recent years, besides expansion of bilateral and multilateral relationship, to gradually improve international and regional position, VSD has directly participated in important research and activities of regional and international industry associations and forums including:

- 01 Directly involving in the discussion and approval of general matters of ACG as a member of Executive Committee during the period 2011-2013;
- 02 Participating in development of Disclosure Framework for Financial Market Infrastructures and Consultative Report on recovery and resolution of financial market infrastructures of CPSS-IOSCO;
- 03 Participating in the Regional Settlement Intermediaries (RSI) Task Force under the Asian Bond Markets Initiative (ABMI);

- 04 Cooperating with ADB Secretariat in ABMF to complete the information on legal framework applicable for bond market and the bond trading and settlement flow in Vietnam in phase 1, carried out survey on the infrastructure, trade and post-trade handling procedures of the government bond and corporate bond market in Vietnam in phase 2 of sub-forum 2 of ABMF;

- 05 Setting forth recommendations for connection of post-trade activities within the scope of ASEAN Trading Link, assessing preconditions, relevant barriers and potential risks (legal, financial, technical risk, etc.) to propose necessary preparation for Vietnam market in general and VSD in particular.

Moreover, to consolidate the position and expand international cooperation, VSD hosted international meetings and seminars within the scope of multilateral cooperation such as the 13th ACG General Meeting in 2009, ANNA Extraordinary General Meeting in 2012. VSD is preparing to host the 18th ACG Cross Training Seminar in 2016.

VSD's activeness in international cooperation has helped improved its role and position. With the contributions to common initiatives and participation in international industry associations/ organizations, VSD has accessed new standards and trends in depository and learned from the regional and worldwide experiences and good practices.

INTERNATIONAL COOPERATION HAS PRACTICALLY CONTRIBUTED TO THE DEVELOPMENT OF NEW PRODUCTS AND SERVICES OF VSD, CREATING ADDED VALUE AND BETTER SERVING THE MARKET.



OTHER ACTIVITIES (Cont.)

# PROMOTION OF INTERNATIONAL COOPERATION (Cont.)



VSD worked with Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) USA.



VSD attended Vietnam Investment Promotion Conference in New York, USA



VSD participated in the study visit on establishment of policy framework for securities market for development of green financial products and derivatives market



VSD attended the Annual Meeting ANNA in Ireland.



VSD participated in the study visit on offering of listed securities in Australia.



VSD worked with the Delegation from the Stock Exchange of Thailand.



VSD Organized Training Session for Officials from Laos Securities Commission and Laos Securities Exchange.



VSD participated in the study visit to Taiwan securities market organized by SSC.

# HUMAN RESOURCES DEVELOPMENT

IN ADDITION TO CEASELESS QUALITY IMPROVEMENT, SCALE EXTENSION AND OPERATIONAL BUSINESS DEVELOPMENT, BUILDING UP VSD'S PROFESSIONAL, UNITED, CREATIVE PERSONNEL THAT ARE READY TO OVERCOME DIFFICULTIES FOR VSD'S DEVELOPMENT HAS BEEN PRIORITIZED DURING TEN-YEAR DEVELOPMENT OF VSD.

# 334

TURN

OF STAFF MEMBERS ATTENDED TRAINING COURSES, CONFERENCES, SEMINARS, AND FORUMS RELATED TO BUSINESS ACTIVITIES, IT, FOREIGN LANGUAGES IN 2015.







## OTHER ACTIVITIES (Cont.)

# HUMAN RESOURCES DEVELOPMENT (Cont.)

# 154

STAFF MEMBERS

THE NUMBER OF VSD STAFF MEMBERS AS OF 31<sup>ST</sup> DECEMBER 2015 AS COMPARED TO TEN CORE STAFF MEMBERS AND OFFICERS AT VSD'S ESTABLISHMENT.

As for formulation of human resources, the ultimate goal of VSD is to set up a group of core staff members who are well qualified, passionate about their

work, unafraid of difficulties and dare to innovate.

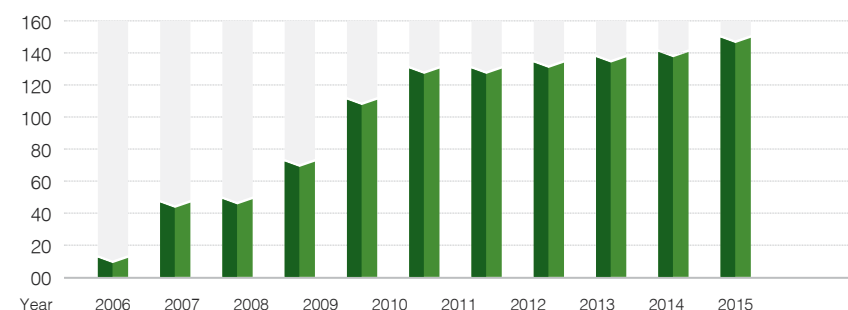
In response to that goal, VSD has focused on developing the policy of planning, recruitment, salary and welfare related to the job title qualification and description; setting up and applying Key Performance Indicators (KPIs) to ensure the fairness in income distribution; having a mechanism to attract qualified as well as capable persons; timely rewarding staff members who have achievements and contributions to VSD's activities in the past years. Hence, the number of VSD staff members has increased to 154 as of 31<sup>st</sup> December 2015 as compared to ten core staff members and officers at VSD's establishment.

Along with the policy of attracting talents, VSD has also put emphasis on training professional expertise and skills to enhance staff members' qualification. During the period 2006-2015, a number of specialized classes, professional training courses were organized for VSD staff members; numerous staff members were trained in business activities, foreign languages, IT, attended specialized conferences, seminars, and forums domestically and overseas. In 2015, 334 turns of staff members attended training courses, conferences, seminars, and forums related to business activities, IT, foreign languages, increased by six times compared with the number in 2006.

INDEED, THE LODESTAR TO CONNECT VSD LEADERS' MIND OVER THE PAST TEN YEARS AS WELL AS IN THE FUTURE IS TO BUILD UP A HOME WITH HEALTHY AND FAIR WORKING ENVIRONMENT SO THAT EACH STAFF MEMBER IS ABLE TO MAXIMIZE CREATIVITY AND HAVE THE OPPORTUNITY FOR CAREER DEVELOPMENT TO ENHANCE SERVICE QUALITY, CONSTANTLY INNOVATING, DIVERSIFYING SERVICES, MEETING THE DEMAND OF MEMBERS, ISSUERS, DOMESTIC AND FOREIGN INVESTORS.



### VSD'S TEN YEAR HUMAN RESOURCES GROWTH



A training seminar for staff on the Proposal of establishing Central Securities Depository (2008).



Introduction of VSD's business operations for new staff members (2010).



The study visit to Singapore Stock Exchange on securities borrowing and lending, collateral management, buy-in (2012).



9<sup>th</sup> Korea Capital Market Seminar hosted by Korea Financial Investment Association (2013).



VSD staff members attended the conference on derivatives market (2013).



Attending Macroeconomic Reform Programme (MPS+) (2014).



The training seminar on new legal documents in Vietnamese securities market (2014).



Attending 17<sup>th</sup> ACG cross training seminar (2015).



The study visit to Korea Stock Exchange on derivatives market (2015).



The training seminar about newly issued legal documents in Vietnamese securities market (2015).



# GOVERNANCE QUALITY IMPROVEMENT & RISK CONTROL INTENSIFICATION

**B**EING AN ORGANIZATION WHICH IS IN CHARGE OF ALL POST-TRADE ACTIVITIES, VSD HAS BEEN PUTTING EMPHASIS ON INTERNAL CONTROL AND RISK PREVENTION BECAUSE VSD'S BUSINESS ACTIVITIES ARE CLOSELY CONNECTED WITH INVESTORS' INTERESTS, HIGHLY CONTRIBUTING TO SMOOTH, SAFE AND SUSTAINABLE OPERATION OF THE SECURITIES MARKET. VSD RESEARCHED THE INNOVATION OF OPERATING MODEL AS WELL AS GOVERNANCE MODEL TOWARDS STREAMLINING AND EFFICIENCY TO CONFORM TO EACH STAGE OF DEVELOPMENT.



Certificate of ISO 9001:2008 standard.

Moreover, VSD has implemented corporate management in compliance with ISO 9001:2008 standard that was certified by Bureau Veritas Certification (BVC) and accredited by two organizations UKAS (UK) and ANAB (USA) since 2012 to improve the efficiency of corporate governance. Accordingly, VSD focused on inspection, internal control activities to supervise the implementation of VSD staff members as well as to mitigate risks in pre-trade and post-trade transactions undertaken by VSD.

During the period of 2006-2008, implementing Decision No. 189/2005/QĐ-TTg dated 27<sup>th</sup> July 2005 on the establishment of VSD, VSD operated and followed the governance model of State income generating service delivery agency. However, when Vietnamese securities market developed to a higher level, such model revealed some limitations.

to achieve financial autonomy, reduce burden against the government budget, distinguish state management from business operations, enhance the role in international relationship, and meet the need for market development and technology innovation.

Being determined to renovate the operating model of VSD in compliance with 2006 Law on Securities, VSD developed a proposal to transform VSD from a State income generating service delivery agency to the model of a wholly state-owned limited liability company. On 18<sup>th</sup> December 2008, the Prime Minister issued Decision No. 171/2008/QĐ-TTg on the establishment of Vietnam Securities Depository on the basis of transforming and reorganizing Vietnam Securities Depository to follow the model of a wholly state-owned limited liability company. Accordingly, VSD changed the governance model with the following organization structure: the Board of Directors, the Supervisory Board, the Management Board (Chief Executive Officer, Senior Managing Directors and Chief Accountant), ten divisions at the Head Office and three divisions at Ho Chi Minh Branch. The change of model enabled VSD

In parallel with the change of governance model, VSD has gradually developed and consolidated the multi-level internal control mechanism that helps VSD to ensure efficiency of business operations, compliance with legal regulations and meeting the market demand:

- ✦ At the company level, the Supervisory Board is the unit to take key responsibilities of assisting the Board of Directors in inspecting, supervising the legality, accuracy and truthfulness in the management of VSD's operations; observing the accounting regime, financial management, financial statements and VSD Charter.
- ✦ At the level of monitoring compliance of divisions, Internal Control Division is a specialized unit to inspect the compliance with laws, regulations, guidelines and internal procedures of VSD, and thus reducing risks in all activities of VSD.

**OVER TEN YEARS, VSD HAS ESTABLISHED AND COMPLETED THE INTERNAL CONTROL REGIME OF RISKS, PROCEDURES OF INTERNAL BUSINESS OPERATIONS TO MEET ISO 9001:2008 QUALITY IN ORDER TO CLARIFY EVERY STEP OF CONDUCTING BUSINESS OPERATIONS AND THE IMPLEMENTING AUTHORITY, FROM WORKING LEVEL, MANAGING LEVEL, AND APPROVING LEVEL IN A TRANSPARENT MANNER, FACILITATING DMs' AND ISSUERS' HANDLING OF RELATED BUSINESSES AS WELL AS CONTRIBUTING TO RISK MITIGATION FOR THE WHOLE MARKET.**

# 04

**CULTURE DEVELOPMENT  
- SOCIAL RESPONSIBILITY  
- UNION ACTIVITIES**

VSD HAS UNDERTAKEN ACTIVITIES OF CULTURE DEVELOPMENT, SOCIAL RESPONSIBILITY AND UNION MOVEMENT THAT MAKE INDIVIDUALS CLOSELY CONNECTED WITH VSD.

- 138 Root reminding activities
- 140 Union - Culture development - Sports activities
- 142 Social responsibility activities



# ROOT REMINING ACTIVITIES



**B** EING PROUD OF BRAVERY, PATRIOTISM, NATION'S HEROES AND PRE-EMINENT INDIVIDUALS, THE PREVIOUS GENERATIONS' STRUGGLE AND SELF-SACRIFICE, VSD YOUNG STAFF MEMBERS AND COMMUNIST PARTY MEMBERS FEEL MORE MOTIVATED TO IMPROVE OURSELVES TO ACTIVELY CONTRIBUTE TO THE DEVELOPMENT OF VSD, SECURITIES MARKET AND THE ECONOMY.



2009

VSD's visit to Den Hung – Phu Tho.



2010

VSD's visit to Den Do – Bac Ninh.



2012

VSD's visit to the historic site Tay Phuong pagoda, Hanoi.



2012

A visit to Tan Trao ATK.



2013

VSD's visit to the historic site in Lang Son.



2013

A visit to the graves of ten female youth volunteers at Nga ba Dong Loc.



2014

VSD's visit to Ban Gioc waterfall, Cao Bang.



2014

A visit to Quang Trung museum, Tay Son temple.



2014

VSD's visit to Bai Dinh, Trang An.



2015

A visit of Communist party members to Dien Bien historic site.



2015

A visit to the grave of General Vo Nguyen Giap.





CULTURE DEVELOPMENT  
- SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES (Cont.)

# UNION - CULTURE DEVELOPMENT - SPORTS ACTIVITIES

EACH YEAR PASSES, THERE ARE INCREASING PHOTOS THAT CAPTURE MOMENTS, SMILES OF A STRONG AND UNITED GROUP.



2007

At one year anniversary of operation.



2010

At Thien Son Suoi Nga.



VSD's Ho Chi Minh Branch

At 2014 operations closing conference

2014



2015

Phu Quoc



2006

VSD participated in the office fashion show of SSC.



2011

VSD's music show at five year anniversary of operation, receiving the third class labour medal.



2012

VSD participated in music festival to celebrate 15 year anniversary of establishment of SSC.



2012

VSD participated in the office fashion show of SSC to celebrate International Women Day 8<sup>th</sup> March 2012



2013

VSD's branch music festival to celebrate Vietnamese Women Day 20<sup>th</sup> October 2013



2015

VSD hosted the first music show competition for VSD divisions.



2006

IT football championship.



2007

Tuan Chau - VSD vs. SSI sports activity.



2011

VSD Chairwoman gave awards at the closing day of VSD football championship (2011)



2013

VSD hosted open football championship.



2015

VSD hosted open football championship.



2015

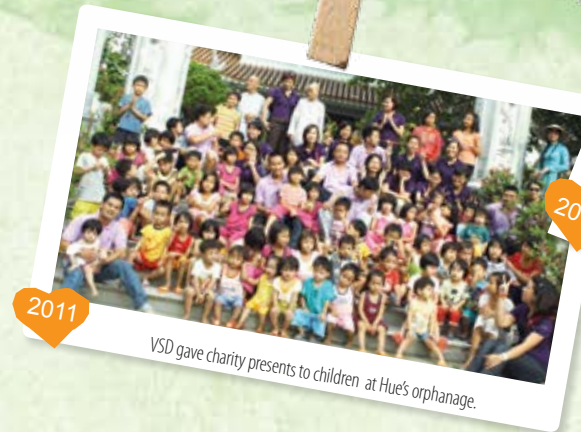
VSD's Teamwork.

# SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES

SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES ARE NOT ONLY THE ADHESIVE TO CONNECT VSD STAFF MEMBERS, HELP THEM EXCHANGE INFORMATION, PROMOTE STRENGTH, PRACTISE TEAMWORK MORALE BUT ALSO CREATE A GENERATION OF VSD YOUTHS AND STAFF MEMBERS WHO ARE CULTURED, QUALIFIED AS WELL AS KNOW HOW TO SHARE WITH THE COMMUNITY, LIVE IN A RESPONSIBLE MANNER TOWARDS THEMSELVES AND THE SOCIETY.



2010  
VSD's charity activity in Nghe An.



2011  
VSD gave charity presents to children at Hue's orphanage.



2012  
VSD staff members donated money to build Road No.9 Cemetery - Phase II.



2012  
VSD organized charity activities in Muong Tung Dien Bien.



2013  
VSD gave charity presents to poor children in Son La.



2014  
VSD participated in the philanthropic program named "2014 blood of love".



2012  
VSD gave charity presents to poor children in Ha Giang.



2014  
VSD organized the charity program "For beloved pupils" in Quang Tri.



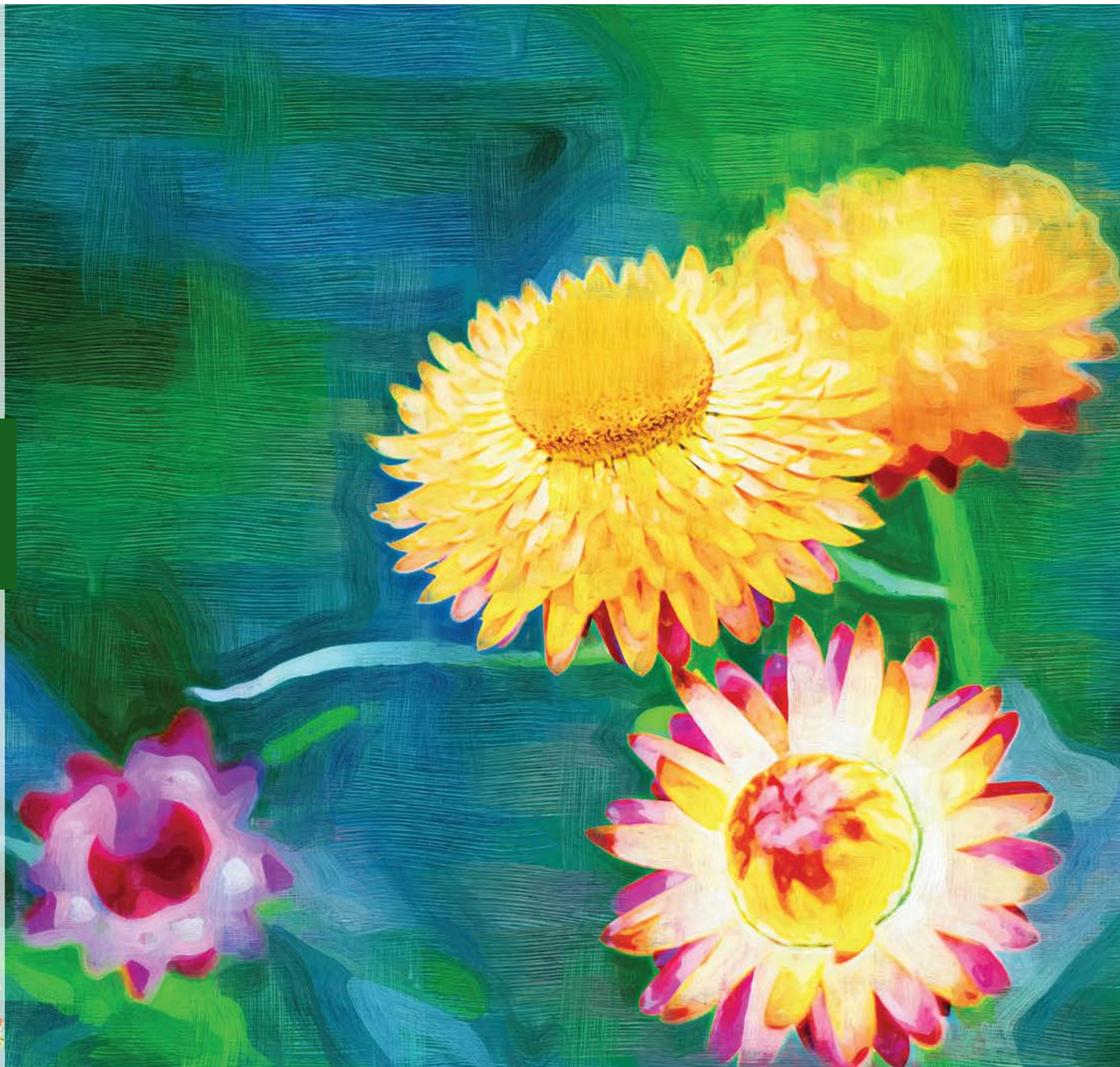
2015  
VSD organized the program "Winter warmth for highland pupils" in Ha Giang.

# 05

## FUTURE ORIENTATION

2016 IS REGARDED AS A CRITICAL YEAR TO CONDUCT 2011 - 2020 STRATEGY OF SECURITIES MARKET. IT IS ALSO THE YEAR WHEN VIETNAM STARTS STRONG IMPLEMENTATION OF COMMITMENTS ON ECONOMIC INTEGRATION INCLUDING FINANCE AND SECURITIES INTEGRATION

146 2020 strategy





# 2020 STRATEGY





**IMPROVE VSD GOVERNANCE AND OPERATIONS QUALITY**



**RESTRUCTURE THE SETTLEMENT SYSTEM**



**EXPAND VALUE-ADDED SERVICES**



**MODERNIZE TECHNOLOGY INFRASTRUCTURE**



**STRENGTHEN INTERNATIONAL COOPERATION & BROADEN SERVICE PROVIDING CONNECTION**

2016 IS REGARDED AS A CRITICAL YEAR TO CONDUCT 2011 – 2020 STRATEGY OF SECURITIES MARKET. IT IS ALSO THE YEAR WHEN VIETNAM STARTS STRONG IMPLEMENTATION OF COMMITMENTS ON ECONOMIC INTEGRATION INCLUDING FINANCE AND SECURITIES INTEGRATION.

On the basis of past achievements, VSD will focus on the following key objectives to obtain the goal of becoming a prime clearing and settlement organization in the region in the next period:

- 1. TO IMPROVE VSD GOVERNANCE AND OPERATIONS QUALITY** by expanding service providing network, establishing another VSD's branch in the Centre of Vietnam to broaden investors' access to VSD services.
- 2. TO RESTRUCTURE THE SETTLEMENT SYSTEM** by setting up settlement mechanisms that are relevant with Vietnamese market conditions and international common practices; moving cash payment function for government bond transactions from commercial bank to State Bank of Vietnam as well as implementing real time gross settlement (RTGS) for government bond transactions; implementing CCP functions for derivatives market transactions; reorganizing membership categories by depository services and clearing services;
- 3. TO EXPAND VALUE-ADDED SERVICES FOR SECURITIES REGISTERED AT VSD:** developing services and facilities on demand of investment funds, issuers, investors; implementing e-voting service; registration of guaranteed transactions; providing central collateral management service, etc.;
- 4. TO STRENGTHEN INTERNATIONAL COOPERATION AND BROADEN SERVICE PROVIDING CONNECTION:** applying for membership of the Global Association of Central Counterparties (CCP12); applying for membership of International Securities Services Association (ISSA); participating in the plan of establishing regional settlement intermediary (RSI) to promote the foundation of an ASEAN+3 common bond market; joining ASEAN Linkage;
- 5. TO MODERNIZE TECHNOLOGY INFRASTRUCTURE** to enhance operating efficiency, to be ready to meet the demand of developing new services; Having VSD's office building constructed; upgrading modern IT system in order to better adapt to the need of expanding and developing services, establishing the core database centre and the disaster recovery centre in compliance with international standards and practices to ensure VSD business continuity.





## INTRODUCTION OF VSD'S NEW LOGO

### MEANING OF VSD'S LOGO:

Based on the original meaning of the former logo of Vietnam Securities Depository. The visualization of the three letters **VSD** (**V**ietnam **S**ecurities **D**epository).



## TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY

The logo takes the secure and flawless hexagon-shaped of diamond and beehive.

Character S in the center adds tenderness to the strong and secure shape.

The two ends of character S are outlined by three strokes, suggesting the investment flows on the securities market.

Character S represents the linkage between clients and a proactive, dynamic and friendly Vietnam Securities Depository.

### COLORS:

**Blue** is the colour of peace, loyalty, honesty, harmonization, balance, trust, credibility and development.

**Orange yellow** is the colour of wisdom, trust, chivalry, friendship, confidence and happiness. It also symbolizes enthusiasm, harmonization and economic prosperity.

Colour is an identity factor that creates a strong impression on viewers' mind. To establish a consistent and impressive brand image for Vietnam Securities Depository, blue and orange yellow are put together to indicate trust and wisdom which are essential characteristics for operating in the financial sector.



### Message:

*10 Years*

**Safekeeping Value - Delivering Trust - Enhancing Position**





## VSD OFFICERS AND STAFF MEMBERS



01

02

03

- 01. VSD Officers and Staff Members at the Head Office in Hanoi.
- 02. VSD Officers and Staff Members at Ho Chi Minh Branch.
- 03. VSD Officers and Staff Members during the 2015 Business Training in Da Lat.



WE SINCERELY  
THANK THOSE  
WHO HAVE BEEN  
THE COMPANION  
IN THE PAST  
TEN YEARS OF  
ESTABLISHMENT  
AND  
DEVELOPMENT  
OF VIETNAM  
SECURITIES  
DEPOSITORY.

