



**BÁO CÁO
THƯỜNG NIÊN** | **2016**
ANNUAL REPORT



TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM
VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY

Lưu giá trị, Gửi niềm tin, Nâng vị thế
Safekeeping Value - Delivering Trust - Enhancing Position

GIỚI THIỆU VSD

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 VSD 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 lãi/

vốn gốc trái phiếu cho các tổ chức phát hành.

- Cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng và thực hiện chuyển quyền sở hữu đối với các trường hợp chuyển nhượng chứng khoán không qua giao dịch mua bán chứng khoán theo quy định pháp luật.
- Cung cấp 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 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 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).

PHÁT BIỂU CỦA CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ ▶▶

Năm 2016, kinh tế toàn cầu có nhiều biến động, các nền kinh tế chủ chốt tiếp tục tăng trưởng thấp và đối mặt với nhiều rủi ro, tăng trưởng tại các nước mới nổi diễn biến trái chiều với sự phục hồi nhẹ của Brazil, Nga do giá dầu tăng. Tăng trưởng kinh tế thế giới năm 2016 đã chịu ảnh hưởng từ các yếu tố như: sự kiện Brexit, sự suy giảm tăng trưởng của Trung Quốc, năng suất sản xuất thấp ở nhiều quốc gia; bất ổn về địa chính trị trên thế giới (vấn đề người nhập cư, chủ nghĩa dân túy gia tăng ở Châu Âu, nội chiến Syria...), sự thiếu rõ ràng trong định hướng, đường lối chính sách kinh tế của Mỹ. Trong bối cảnh đó, các thị trường chứng khoán thế giới đã có những diễn biến trái chiều. Ở khu vực Âu Mỹ, trong khi thị trường Mỹ tăng 9,5%, thị trường Anh tăng 9,4% thì thị trường Pháp giảm 2%, thị trường Đức giảm 0,5% ; tại châu Á, hầu hết các thị trường chứng khoán lớn đều có mức tăng trưởng giảm như Nhật giảm 3,7%, Trung Quốc giảm 8,4%, Singapore giảm 1,4%, Malaysia giảm 4% trong khi thị trường chứng khoán Hàn Quốc và Hồng Kông lại có mức tăng trưởng lần lượt là 0,5% và 3,2%. Mặc dù chịu ảnh hưởng nhất định từ các biến động đa chiều của kinh tế toàn cầu và chính trị quốc tế nêu trên song với những nỗ lực của Chính phủ Việt Nam trong việc xây dựng nền hành chính kiến tạo, cải thiện môi trường kinh doanh kết hợp với việc thực thi chính sách tiền tệ và tài chính nới lỏng, năm 2016 điều kiện kinh tế vĩ mô của Việt Nam đã được cải thiện, lạm phát được kiểm soát và dự trữ ngoại hối tăng cao. Những nhân tố này đã tác động tích cực đến thị trường chứng khoán Việt Nam, góp phần giúp thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì được tốc độ tăng trưởng tốt và được đánh giá là 1 trong 5 thị trường có mức tăng trưởng cao nhất tại khu vực. Chỉ số VN-Index tăng 15%, chỉ số HNX-Index tăng 0,8% so với cuối năm 2015, mức vốn hóa đạt 1.765 nghìn tỷ đồng, tăng 30% so với cuối năm 2015, tương đương 34% GDP. Đặc biệt, năm 2016 cũng là năm đánh dấu chặng đường 20 năm hình thành và phát triển của ngành chứng khoán với những bước tiến và thành tựu vượt bậc.

Với mục tiêu **“cùng thị trường vươn tầm cao mới”**, năm 2016, VSD đã vận hành tốt hệ thống bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán, đảm bảo thị trường hoạt động an toàn, hiệu quả, thông suốt; phối hợp chặt chẽ với các SGDK, UBCKNN, Bộ Tài chính hoàn thành các nhiệm vụ trọng tâm của thị trường, góp phần thiết thực vào sự phát triển và tăng trưởng của thị trường trong năm qua. Những nỗ lực của VSD đã được thành viên thị trường, nhà đầu tư trong và ngoài nước cũng như cơ quan quản lý các cấp ghi nhận và đánh giá cao. Nhân dịp kỷ niệm 10 năm hoạt động, trong năm 2016, VSD đã vinh dự được Chủ tịch nước tặng thưởng Huân chương lao động hạng Nhì nhằm ghi nhận và biểu dương những thành tựu mà VSD đã đạt được. Đây là nguồn cổ vũ và động lực để VSD tiếp tục phát triển trong tương lai.

Bước sang năm 2017, dự báo thị trường tài chính thế giới sẽ đứng trước nhiều thách thức và những biến động khó lường do nguy cơ lạm phát cao, đồng USD tăng giá.v.v. Tuy nhiên, với chính sách ưu tiên ổn định kinh tế, thúc đẩy phát triển doanh nghiệp, tái cơ cấu thị trường tài chính của Chính phủ, chúng tôi tin tưởng thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn được đánh giá là kênh đầu tư hấp dẫn, hứa hẹn nhiều cơ hội, điều đó làm tăng thêm niềm tin của nhà đầu tư vào thị trường chứng khoán Việt Nam. Trên nền những thành quả đã đạt được, để đáp lại niềm tin, sự quan tâm và sự đồng hành của các cơ quan quản lý, thành viên thị trường, các tổ chức phát hành và công chúng đầu tư, năm 2017, VSD cam kết sẽ tiếp tục phát huy tốt vai trò là tổ chức cung cấp các dịch vụ hỗ trợ sau giao dịch cho thị trường giao ngay và thị trường phái sinh; đa dạng hóa sản phẩm sau giao dịch; đổi mới nâng cao chất lượng cung cấp dịch vụ; tạo điều kiện và hỗ trợ tối đa cho các tổ chức phát hành, thành viên và công chúng đầu tư trong hoạt động sau giao dịch; tích cực mở rộng hợp tác quốc tế; phấn đấu đưa VSD ngày càng lớn mạnh, góp phần thúc đẩy thị trường phát triển lên tầm cao mới.

CHỦ TỊCH HĐQT

NGUYỄN SƠN





PHÁT BIỂU CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC ►►

Năm 2016, kinh tế Việt nam được phục hồi, tăng trưởng duy trì ở mức cao, lạm phát được kiểm soát, kinh tế vĩ mô ổn định. Có thể nói, các nhân tố trên đã tác động tích cực đến thị trường chứng khoán, giúp thu hút ngày càng nhiều nhà đầu tư trong và ngoài nước tham gia thị trường. Là một trong những tổ chức hạ tầng trọng yếu của thị trường, với phương châm luôn tích cực hỗ trợ các thành viên thị trường, các tổ chức phát hành và nhà đầu tư, năm 2016 VSD đã tập trung nguồn lực vào triển khai các dự án, đề án trọng điểm của thị trường như xây dựng hệ thống bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh theo mô hình đối tác thanh toán trung tâm (CCP), chuyển chức năng thanh toán tiền giao dịch Trái phiếu chính phủ (TPCP) từ ngân hàng thương mại sang Ngân hàng Nhà nước (NHNN); thực hiện thành công rút ngắn quy trình thanh toán về T+2; tích cực đổi mới hoạt động sau giao dịch theo hướng nâng cao chất lượng cung cấp dịch vụ, phát triển các dịch vụ mới phi truyền thống như dịch vụ bỏ phiếu điện tử, cấp mã trực tuyến cho nhà đầu tư nước ngoài. Không dừng ở đó, trong năm 2016, VSD cũng đã chủ động mở rộng quan hệ hợp tác quốc tế và đã để lại dấu ấn tốt đẹp về sự hiệu khách, chuyên nghiệp trong mắt bạn bè quốc tế khi VSD đăng cai thành công Hội thảo đào tạo lần thứ 18 trong khuôn khổ Hiệp hội ACG.

Bước sang năm 2017, với không ít thách thức khi phải hoàn thành các công việc quan trọng đối với sự phát triển của thị trường, VSD dự kiến tập trung vào: (i) vận hành thành công hệ thống bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh để nhanh chóng đưa thị trường mới mẻ này vào hoạt động; (ii) triển khai việc thanh toán tiền giao dịch Trái phiếu Chính phủ qua NHNN thông suốt, ổn định; (iii) hoàn thiện và phát triển hệ thống sản phẩm dịch vụ cung cấp cho các Quỹ đầu tư nhằm đáp ứng sức tăng trưởng mạnh mẽ của ngành quỹ trong thời gian tới; (iv) mở rộng phạm vi cung cấp các dịch vụ sau giao dịch như cấp mã, đăng ký, lưu ký chứng khoán tại VSD đối với chứng quyền có bảo đảm và cổ phiếu trúng đấu giá doanh nghiệp cổ phần hóa; triển khai nghiệp vụ vay Trái phiếu Chính phủ để bán ; (v) triển khai nghiên cứu các dịch vụ mới như giao dịch trong ngày và bán chứng khoán giao dịch chờ về; (vi) tiếp tục chủ động đẩy mạnh hoạt động hợp tác quốc tế nhằm học hỏi kinh nghiệm và nâng cao vị thế của VSD trong khu vực. Đây chính là các công việc trọng tâm của VSD đặt ra trong năm 2017, nhằm hỗ trợ cho mục tiêu phát triển chung của toàn thị trường.

Cam kết vượt qua thách thức, phấn đấu hoàn thành tốt các công việc trọng tâm đặt ra cho năm 2017, đảm bảo cho thị trường vận hành luôn thông suốt, an toàn chính là lời cảm ơn chân thành nhất mà VSD xin được gửi tới lãnh đạo Bộ Tài chính, Ủy ban chứng khoán Nhà nước, các thành viên, tổ chức phát hành, nhà đầu tư trong và ngoài nước, các tổ chức quốc tế vì đã luôn tin tưởng, ủng hộ và sát cánh cùng VSD trong những năm qua và trên chặng đường sắp tới.

TỔNG GIÁM ĐỐC

DƯƠNG VĂN THANH

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

BAN TỔNG GIÁM ĐỐC



- 1 Ông NGUYỄN SƠN
Chủ tịch HĐQT
- 2 Ông DƯƠNG VĂN THANH
Thành viên HĐQT
kiêm Tổng giám đốc
- 3 Bà ĐỖ THƯ TRANG
Thành viên HĐQT
Kiêm Phó Tổng giám đốc,
Giám đốc Chi nhánh



- 1 Ông DƯƠNG VĂN THANH
Tổng giám đốc
- 2 Bà ĐỖ THƯ TRANG
Phó Tổng giám đốc
Giám đốc Chi nhánh
- 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



LÃNH ĐẠO CÁC PHÒNG/BAN TẠI TRỤ SỞ CHÍNH

1	2
---	---

1. Bà **Vũ Hồng Vân**
Trưởng Ban Kiểm soát
2. Bà **Nguyễn Thị Bích Thủy**
Kế toán trưởng

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



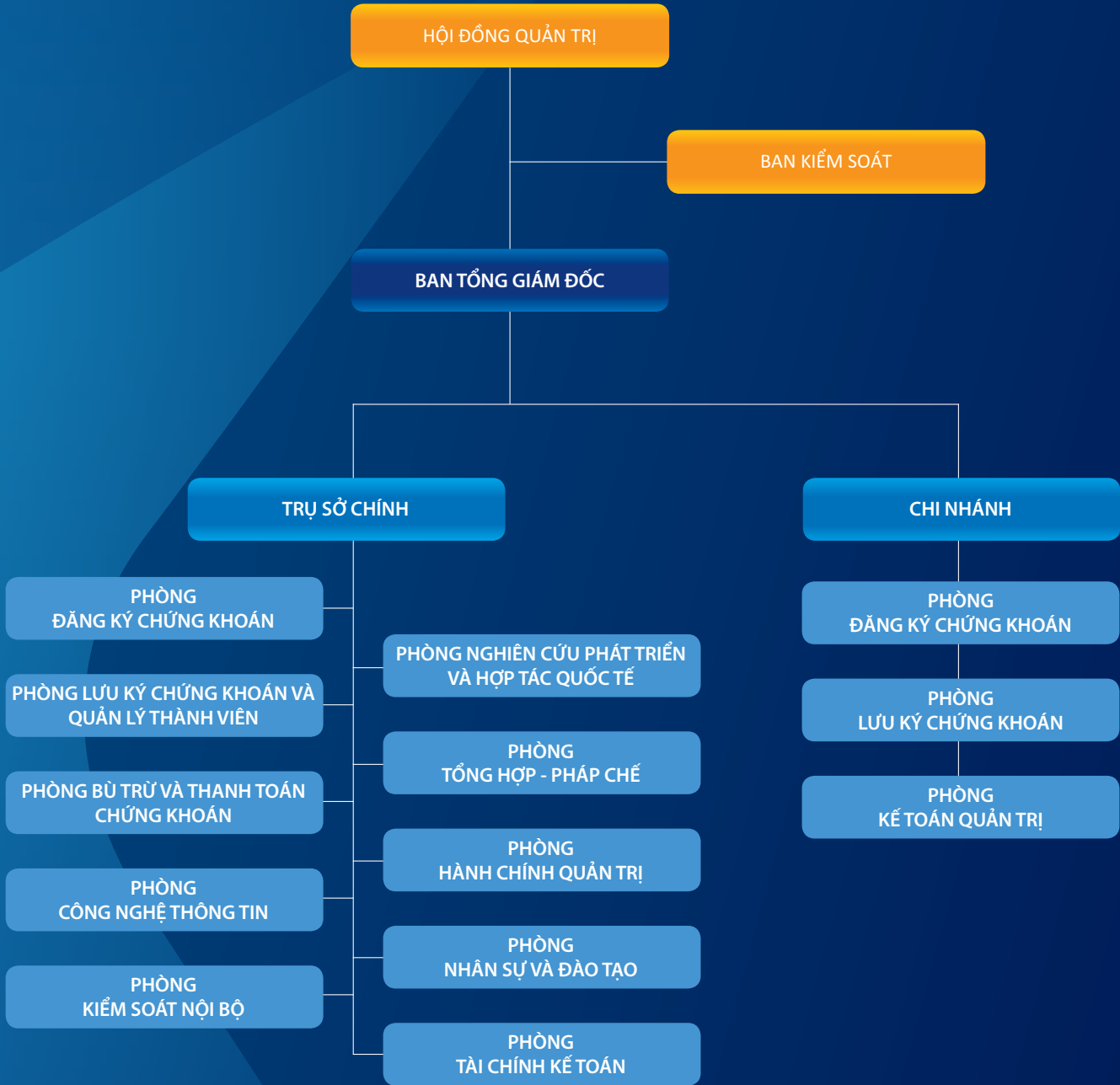
1	6
2	7
3	8
4	9
5	10

1. Ông **Phạm Trung Minh**
*Trưởng phòng
Phòng Đăng ký chứng khoán*
2. Bà **Trương Thị Thu Hà**
*Trưởng phòng
Phòng Lưu ký chứng khoán
và Quản lý thành viên*
3. Ông **Nguyễn Hải Nam**
*Trưởng phòng
Phòng Bù trừ và Thanh toán giao
dịch chứng khoán*
4. Ông **Trần Hùng Thắng**
*Trưởng phòng
Phòng Công nghệ thông tin*
5. Bà **Hoàng Thị Minh Hải**
*Trưởng phòng
Phòng Kiểm soát nội bộ*
6. Bà **Nguyễn Thị Bích Thủy**
*Trưởng phòng
Phòng Tài chính - Kế toán*
7. Ông **Lưu Trung Dũng**
*Trưởng phòng
Phòng Nghiên cứu phát triển
và Hợp tác quốc tế*
8. Bà **Nguyễn Thị Thanh Thảo**
*Trưởng phòng
Phòng Tổng hợp Pháp chế*
9. Bà **Hoàng Thanh Hằng**
*Trưởng phòng
Phòng Hành chính - Quản trị*
10. Bà **Nguyễn Phương Loan**
*Trưởng phòng
Phòng Nhân sự và Đào tạo*

1
2
3
4
5

1. Bà **Nguyễn Thị Minh Nguyệt**
Phó Giám đốc Chi nhánh
2. Bà **Phạm Thị Hương Giang**
Phó Giám đốc Chi nhánh
3. Bà **Hoàng Thị Lương Trang**
*Trưởng phòng
Phòng Đăng ký chứng khoán*
4. Bà **Nguyễn Thị Thu Huyền**
*Trưởng phòng
Phòng Lưu ký chứng khoán*
5. Ông **Nguyễn Thế Dũng**
*Trưởng phòng
Phòng Kế toán - Quản trị*





CÁC HOẠT ĐỘNG NỔI BẬT NĂM 2016

*Hỗ trợ thị trường
Vươn tầm cao mới*



1 KỶ NIỆM 10 NĂM HOẠT ĐỘNG, ĐÓN NHẬN HUÂN CHƯƠNG LAO ĐỘNG HẠNG NHÌ VÀ RA MẮT BIỂU TRƯNG LOGO MỚI



VSD tổ chức Lễ Kỷ niệm 10 năm hoạt động và đón nhận Huân chương Lao động hạng Nhì

Ngày 03/10/2016, VSD đã long trọng tổ chức thành công Lễ kỷ niệm 10 năm hoạt động, đón nhận Huân chương lao động hạng Nhì do Chủ tịch nước trao tặng và cho ra mắt biểu trưng logo và bộ nhận diện thương hiệu mới. Sự kiện này đánh dấu một mốc quan trọng, khẳng định những thành tựu mà VSD đã đạt được đồng thời mở ra một giai đoạn mới cho sự phát triển của VSD. Được thành lập năm 2005 theo Quyết định số 189/2005/QĐ-TTg ngày 27/7/2005 của Chính phủ, đi vào hoạt động từ tháng 7/2006 và chuyển đổi sang mô hình Công ty TNHH một thành viên vào năm 2009, VSD đảm nhận chức năng cung cấp các dịch vụ về đăng ký, lưu ký, bù trừ, thanh toán chứng khoán và các dịch vụ khác hỗ trợ nhà đầu tư, tổ chức phát hành, thành viên lưu ký và các tổ chức khác trên thị trường chứng khoán. Là tổ chức hạ tầng sau giao dịch duy nhất cung cấp các dịch vụ hỗ trợ sau giao dịch của thị trường chứng khoán Việt Nam, đến nay VSD đã trải qua chặng đường 10 năm hoạt động và phát triển. Trên chặng đường ấy, VSD tự hào đã luôn đồng hành cùng thị trường, đảm bảo cho thị trường vận hành an toàn, ổn định, thông suốt và ngày càng phát triển; cung cấp ngày càng đa dạng với chất lượng cao các dịch vụ sau giao dịch đáp ứng nhu cầu phong phú của các tổ chức phát hành, thành viên thị trường và công chúng đầu tư trong và ngoài nước.



Hội thảo về các quy định liên quan đến hoạt động nghiệp vụ trên TTCK phái sinh Việt Nam

2 CHUẨN BỊ CHO SỰ RA ĐỜI CỦA THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH

Năm 2016, Thông tư 11/2016/TT-BTC hướng dẫn một số điều của Nghị định 42/2015/NĐ-CP về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh được ban hành đã đánh dấu bước phát triển hoàn thiện căn bản về khuôn



Lễ công bố mô hình và kế hoạch phát triển hệ thống giao dịch và hệ thống bù trừ thanh toán chứng khoán phái sinh

khố pháp lý cho việc vận hành thị trường chứng khoán phái sinh ở Việt Nam. Trên cơ sở đó, Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX) và VSD đã phối hợp triển khai xây dựng hệ thống giao dịch và hệ thống bù trừ thanh toán chứng khoán phái sinh theo mô hình đối tác trung tâm (CCP). Về cơ bản, đến hết năm 2016, công tác chuẩn bị đầu tư xây dựng hệ thống kỹ thuật của VSD đã hoàn tất, sẵn sàng cho việc triển khai hoạt động của thị trường chứng khoán phái sinh theo lộ trình. Việc ra đời thị trường chứng khoán phái sinh là một bước chuyển cả về chất và lượng của thị trường, thị trường chứng khoán phái sinh được kỳ vọng sẽ làm tăng tính hiệu quả của thị trường chứng khoán, thu hút thêm vốn, tăng giá trị giao dịch và thanh khoản thị trường.

3 TRIỂN KHAI ĐỀ ÁN “CHUYỂN CHỨC NĂNG THANH TOÁN TIỀN GIAO DỊCH TRÁI PHIẾU CHÍNH PHỦ TỪ NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI SANG NGÂN HÀNG NHÀ NƯỚC”

Với mục tiêu đảm bảo an toàn cho hệ thống thanh toán, hướng tới phù hợp với thông lệ quốc tế, sau khi Bộ Tài chính chính thức phê duyệt Đề án “Chuyển chức năng thanh toán tiền giao dịch Trái phiếu Chính phủ từ Ngân hàng thương mại sang Ngân hàng Nhà nước” tại Quyết định số 562/QĐ-BTC ngày 24/3/2016, VSD đã phối hợp chặt chẽ với các đơn vị chức năng của NHNN, các thành viên lưu ký là thành viên giao dịch TPCP để triển khai các công việc liên quan đến thực hiện Đề án. Theo đó, VSD đã thực hiện xây dựng hệ thống phục vụ việc chuyển chức năng thanh toán tiền giao dịch TPCP sang NHNN; xây dựng dự thảo Thông tư hướng dẫn hoạt động thanh toán giao dịch TPCP, phối hợp với các đơn vị chức năng của NHNN để hoàn thiện quy trình thanh toán tiền giao dịch TPCP qua NHNN, quy trình phối hợp và thống nhất các vấn đề kỹ thuật liên quan. Đến hết năm 2016, các công tác chuẩn bị về hệ thống và các văn bản hướng dẫn về phía VSD đã cơ bản hoàn thiện để sẵn sàng triển khai hoạt động này trong năm 2017.

4 RÚT NGẮN THỜI GIAN VÀ CHU KỲ THANH TOÁN VỀ T+2

Nhằm triển khai các giải pháp phát triển thị trường chứng khoán và từng bước áp dụng các thông lệ và chuẩn mực quốc tế đối với các hoạt động giao dịch, thanh toán chứng khoán, việc rút ngắn thời gian thanh toán là mục tiêu chung của TTCK Việt Nam. Qua đánh giá của VSD, TTCK Việt Nam đã có đủ điều kiện để triển khai rút ngắn thời gian thanh toán giao dịch chứng khoán. Phương án rút ngắn thời gian thanh toán xuống T+2 đã được VSD khẩn trương triển khai, đặc biệt là việc hoàn thiện quy chế, quy trình, nâng cấp, chỉnh sửa các vấn đề liên quan đến hệ thống phần mềm công nghệ thông tin đảm bảo đi vào vận hành an toàn, thông suốt. Sau khi được UBCKNN thông qua các phương án, VSD đã chính thức triển khai thành công việc thanh toán giao dịch chứng khoán theo chu kỳ thanh toán T+2 từ 01/01/2016, đây là bước tiến quan trọng trong hoạt động thanh toán, nhằm tạo điều kiện cho nhà đầu tư chủ động dòng tiền, tăng tính thanh khoản cho thị trường.

VSD tổ chức tọa đàm về đề án Chuyển chức năng thanh toán tiền giao dịch TPCP từ ngân hàng thương mại sang Ngân hàng Nhà nước

5 VẬN HÀNH THÀNH CÔNG HỆ THỐNG ĐĂNG KÝ MÃ SỐ GIAO DỊCH TRỰC TUYẾN CHO NHÀ ĐẦU TƯ (NĐT) NƯỚC NGOÀI

Với mục tiêu từng bước nâng cao sức cạnh tranh của thị trường chứng khoán Việt Nam, thu hút ngày càng nhiều nhà đầu tư nước ngoài tham gia vào thị trường, ngày 18/8/2015 Bộ Tài chính đã ban hành Thông tư 123/2015/TT-BTC (thay thế Thông tư 213/2012/TT-BTC) hướng dẫn hoạt động đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam, trong đó, cho phép áp dụng cơ chế cấp mã số giao dịch chứng khoán (MSGDCK) trực tuyến đối với nhà đầu tư nước ngoài. Trên cơ sở quy định này, VSD đã tiến hành xây dựng hệ thống đăng ký MSGDCK trực tuyến cho NĐT nước ngoài và chính thức triển khai từ ngày 01/01/2016. Nhờ đó, việc cấp MSGDCK cho NĐT nước ngoài được rút ngắn thời gian xuống còn 01 ngày (trước đây là từ 03-05 ngày), quy trình, thủ tục đăng ký MSGDCK đơn giản, tiết kiệm thời gian. NĐT nước ngoài được thực hiện mở tài khoản giao dịch chứng khoán và thực hiện đầu tư ngay sau khi VSD cấp và xác nhận MSGDCK dưới hình thức điện tử. Việc vận hành hệ thống đăng ký MSGDCK đã tạo cơ chế thuận lợi và đơn giản hóa các thủ tục tham gia thị trường của nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

6 CHÍNH THỨC TRIỂN KHAI HỆ THỐNG BỎ PHIẾU ĐIỆN TỬ V-VOTE

Năm 2016, đánh dấu những nỗ lực của VSD trong việc đưa ra những sản phẩm và dịch vụ mới nhằm đáp ứng nhu cầu phát triển ngày càng cao của thị trường chứng khoán Việt Nam, trong đó có dịch vụ bỏ phiếu điện tử (e-voting). Nhằm gia tăng dịch vụ tạo điều kiện cho các nhà đầu tư và các tổ chức phát hành, công ty quản lý quỹ, năm 2016, VSD đã xây dựng thành công hệ thống bỏ phiếu điện tử và sẵn sàng phục vụ cho các tổ chức phát hành, công ty quản lý quỹ có nhu cầu. Dịch vụ e-voting do VSD cung cấp được thực hiện đối với hai hoạt động là lấy ý kiến nhà đầu tư bằng văn bản và bỏ phiếu thông qua các nội dung họp Đại hội cổ đông, bầu thành viên Ban lãnh đạo tại cuộc họp Đại hội nhà đầu tư (ĐHNĐT) thường niên hoặc ĐHNĐT bất thường. Việc áp dụng hình thức bỏ phiếu điện tử không những tạo tiện lợi cho nhà đầu tư mà còn giúp tăng khả năng thành công của Đại hội cổ đông (ĐHCD), giúp tiết kiệm chi phí tổ chức đại hội cũng như giúp tổ chức phát hành có được kết quả nhanh, chính xác và làm gia tăng vị thế của tổ chức phát hành, nhất là ở góc độ quản trị doanh nghiệp. Trong năm 2016 đã có 3 tổ chức phát hành ký hợp đồng sử dụng dịch vụ bỏ phiếu điện tử của VSD cho đại hội cổ đông của các tổ chức này trong năm 2017.

*Chất lượng hiệu quả
Đi cùng năm tháng*

HOẠT ĐỘNG
NGHIỆP VỤ





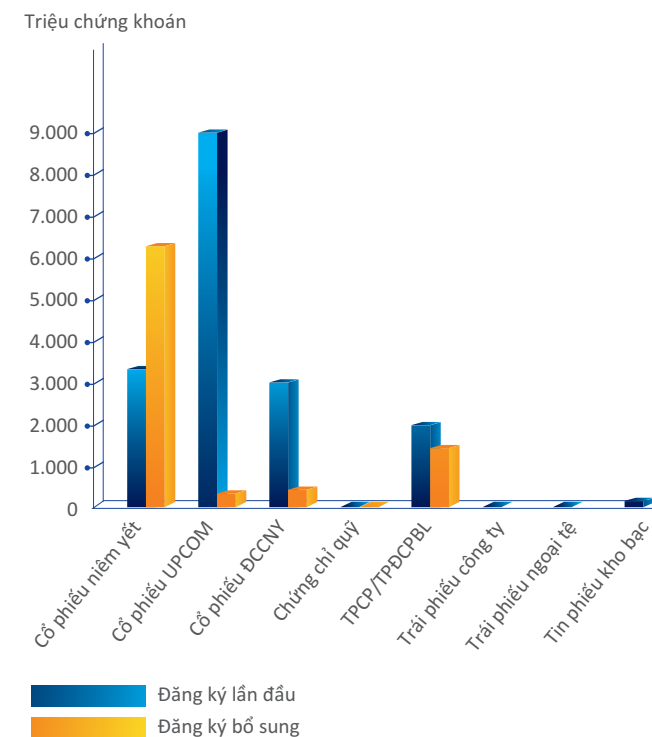
1 HOẠT ĐỘNG ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN

Năm 2016, dưới tác động của chính sách thúc đẩy doanh nghiệp thực hiện cổ phần hóa và đưa cổ phiếu công ty đại chúng vào đăng ký giao dịch/ niêm yết, hoạt động đăng ký chứng khoán tại VSD đạt được những kết quả rất khả quan.

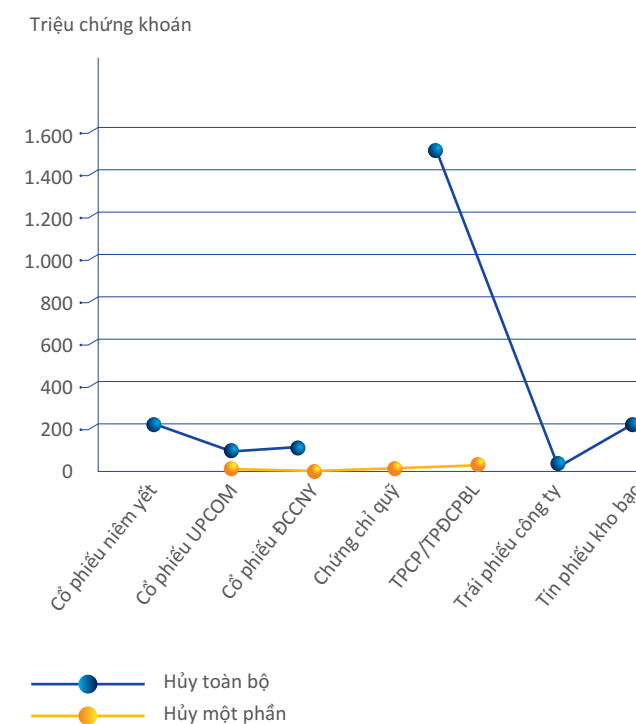
Tính đến ngày 31/12/2016, đã có 1.388 tổ chức phát hành với tổng số 1.970 mã chứng khoán được đăng ký tại VSD, trong đó số mã cổ phiếu, chứng chỉ quỹ là 1.375 mã, số mã trái phiếu, tín phiếu là 595 mã (TPCP là 584 mã, trái phiếu công ty là 07 mã, tín phiếu là 04 mã);

Trong năm 2016, số lượng chứng khoán đăng ký lần đầu, đăng ký bổ sung đạt gần 24,6 tỷ chứng khoán, tăng hơn 41,3 % so với năm 2015. Tính đến ngày 31/12/2016, tổng số dư chứng khoán đăng ký tại VSD đạt gần 96 tỷ chứng khoán, trong đó, tổng số cổ phiếu và chứng chỉ quỹ đăng ký tại VSD đạt hơn 86,2 tỷ, chiếm 89,6% tổng số chứng khoán đăng ký; tổng số trái phiếu, tín phiếu đăng ký tại VSD đạt gần 9,5 tỷ chứng khoán.

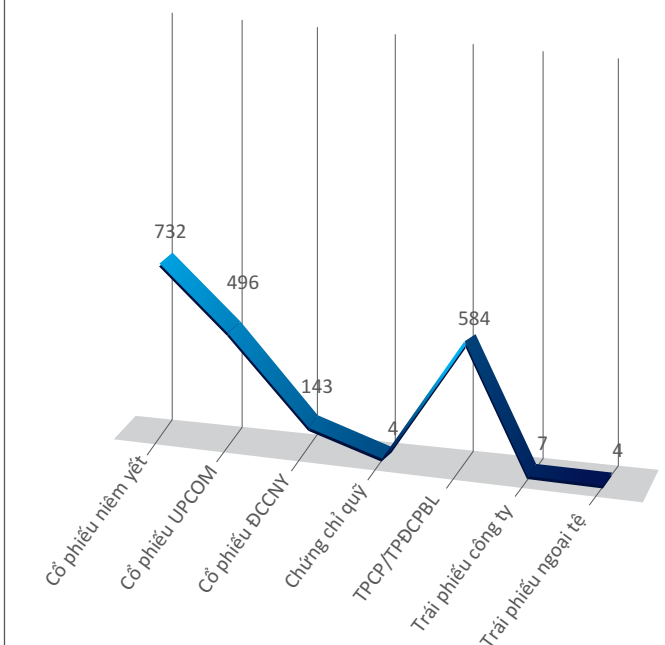
Số lượng chứng khoán đăng ký lần đầu và đăng ký bổ sung trong năm 2016



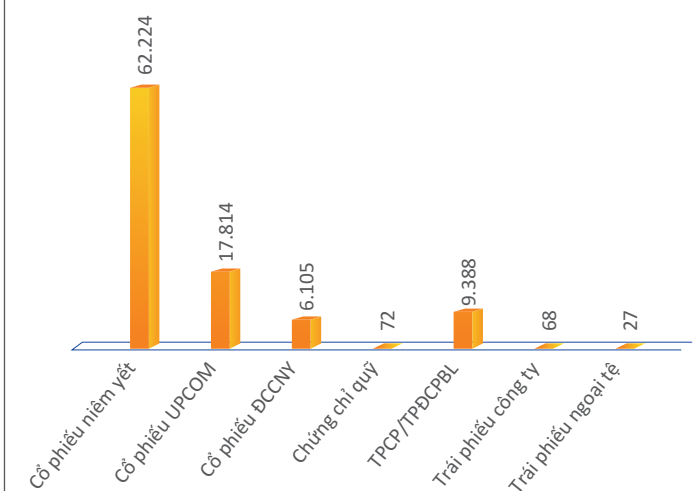
Số lượng chứng khoán hủy đăng ký trong năm 2016



Số mã chứng khoán đăng ký đến thời điểm 31/12/2016



Số lượng chứng khoán hủy đăng ký đến thời điểm 31/12/2016 (Triệu chứng khoán)



2 HOẠT ĐỘNG THỰC HIỆN QUYỀN CHO NGƯỜI SỞ HỮU CHỨNG KHOÁN

Trong năm 2016, VSD đã thực hiện 3.292 đợt thực hiện quyền đối với các loại chứng khoán với tổng giá trị gần 255.541 tỷ VNĐ và 92 triệu USD, trong đó:

Đối với cổ phiếu và chứng chỉ quỹ VSD đã thực hiện 2.694 đợt thực hiện quyền với tổng giá trị thanh toán gần 29.878 tỷ đồng, tăng gần 16% về số đợt thực hiện và tăng 4,3% về giá trị thanh toán so với năm 2015. Đối với trái phiếu, tín phiếu VSD đã thực hiện 598 đợt thanh toán lãi, vốn gốc với tổng giá trị tiền thanh toán là hơn 225.663 tỷ đồng, tăng gần 2% về số đợt thực hiện, giảm gần 25% về giá trị tiền thanh toán so với năm 2015.

Về hoạt động chuyển quyền sở hữu chứng khoán ngoài hệ thống giao dịch của SGDCK, trong năm 2016, VSD cũng thực hiện 558 giao dịch chuyển quyền sở hữu chứng khoán với tổng số lượng chứng khoán thực hiện là 1.443 triệu chứng khoán để hỗ trợ cho nhu cầu chuyển nhượng đa dạng của nhà đầu tư như: thừa kế, giao dịch lẻ, chuyển giao vốn giữa các Tổng công ty, công ty; chuyển quyền sở hữu do bán đấu giá cổ phần Nhà nước;... và thực hiện 32.739 giao dịch chuyển quyền sở hữu với tổng số lượng chứng khoán thực hiện là gần 533 triệu chứng khoán phục vụ cho các công ty đại chúng chưa niêm yết/đăng ký giao dịch trong năm 2016.

Về hoạt động chuyển sàn giao dịch, trong năm 2016, VSD đã thực hiện 71 đợt chuyển sàn giao dịch với tổng số lượng chứng khoán chuyển sàn là hơn 6,1 tỷ chứng khoán.

Tình hình thực hiện quyền trong năm 2016

STT	CHỈ TIÊU	ĐVT	SỐ LƯỢNG / GIÁ TRỊ
1	Quyền bỏ phiếu	Đợt	1.540
2	Quyền mua	Đợt	68
	Số CP thanh toán qua VSD	CP	488.636.905
3	Quyền thanh toán cổ tức bằng cổ phiếu	Đợt	122
	Số CP thanh toán qua VSD	CP	958.492.153
4	Quyền thưởng cổ phiếu	Đợt	97
	Số CP thanh toán qua VSD	CP	1.515.096.843
5	Quyền thanh toán cổ tức bằng tiền	Đợt	867
	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	29.874.717.299.995
6	Quyền thanh toán lãi/vốn gốc trái phiếu Chính phủ / Trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh	Đợt	576
	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	202.470.848.160.042
7	Quyền thanh toán lãi/ vốn gốc trái phiếu công ty	Đợt	11
	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	3.592.345.369.458
8	Quyền thanh toán lãi/vốn gốc trái phiếu ngoại tệ	Đợt	03
	Số tiền thanh toán qua VSD	USD	92.000.000
9	Quyền đối với tín phiếu	Đợt	08
	Số tiền thanh toán qua VSD	VNĐ	19.600.000.000.000

Tình hình chuyển quyền sở hữu chứng khoán niêm yết/đăng ký giao dịch không qua hệ thống giao dịch của SGDCK trong năm 2016

STT	LOẠI CHUYỂN QUYỀN SỞ HỮU	SỐ LẦN THỰC HIỆN	TỔNG SỐ LƯỢNG CHỨNG KHOÁN THỰC HIỆN
1	Tổ chức phát hành/ Công đoàn mua lại cổ phiếu ưu đãi của CBCNV	67	2.106.156
2	Giao dịch của cổ đông sáng lập	2	7.811.600
3	Cho, biếu, tặng chứng khoán	3	2.578.900
4	Thừa kế	316	4.051.678
5	Chia, tách, sáp nhập, hợp nhất hoặc phân định lại cơ chế tài chính của doanh nghiệp	16	623.498.872
6	Góp vốn bằng cổ phiếu vào doanh nghiệp	6	258.960.064
7	Phân phối cổ phiếu ưu đãi từ Công đoàn sang CBCNV, phân phối cổ phiếu quỹ sang CBCNV	8	736.637
8	Chuyển quyền sở hữu do bán đấu giá cổ phần Nhà nước	23	117.299.342
9	Chuyển nhượng giữa nhà đầu tư ủy thác và Công ty quản lý quỹ và ngược lại	9	88.505.360
10	Chuyển quyền sở hữu theo quyết định của Tòa án, Cơ quan thi hành án	0	0
11	Thực hiện giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF	57	34.000.000
12	Khác (chuyển giao vốn giữa các Tổng công ty, công ty)	51	303.536.604

Tình hình chuyển quyền sở hữu cho các công ty đại chúng chưa niêm yết/đăng ký giao dịch trong năm 2016

Số lần thực hiện	Tổng số lượng chứng khoán thực hiện
32.739	532.695.694

Chuyển sàn giao dịch trong năm 2016

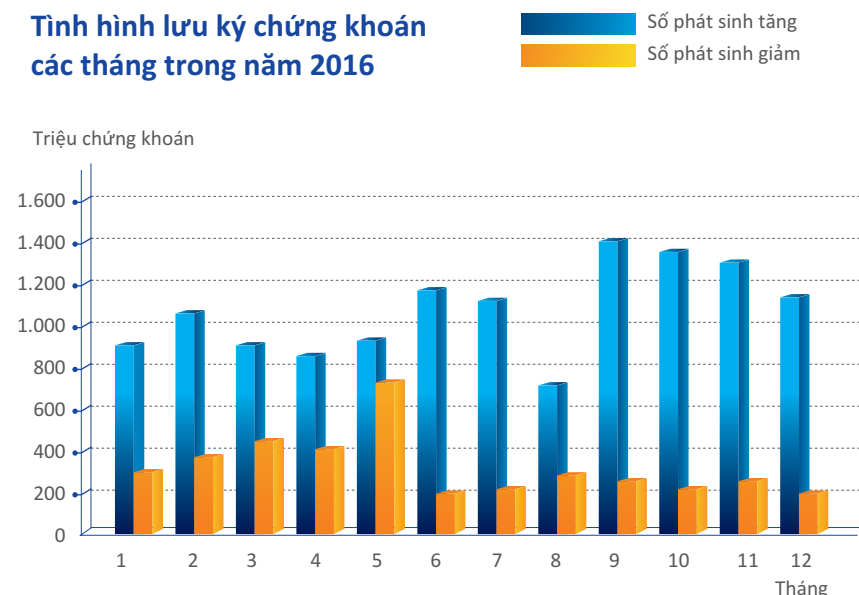
STT	LOẠI CHỨNG KHOÁN	SỐ MÃ CK CHUYỂN ĐI	SỐ LƯỢNG CK	SỐ MÃ CK CHUYỂN ĐẾN	SỐ LƯỢNG CK
1	Cổ phiếu niêm yết	25	920.808.546	11	887.481.303
2	Cổ phiếu UPCOM	8	500.008.604	50	5.099.912.802
3	Cổ phiếu ĐCCNY	38	4.751.985.559	10	185.408.604

3 HOẠT ĐỘNG LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN

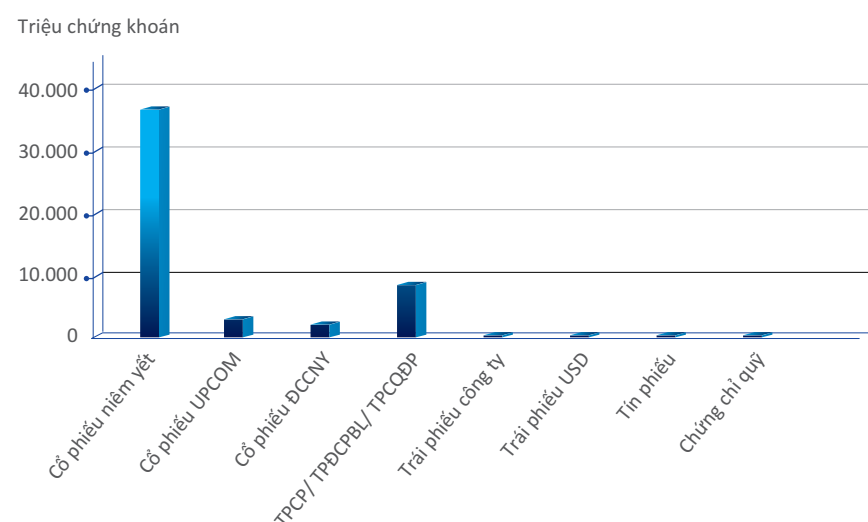
Cùng với sự phát triển của hoạt động đăng ký, hoạt động lưu ký trong năm 2016 cũng có chuyển biến tích cực, tiếp tục đạt được kết quả khả quan. Số lượng chứng khoán lưu ký phát sinh trong kỳ đạt 12,9 tỷ chứng khoán, nâng tổng số dư chứng khoán lưu ký tại 31/12/2016 lên 53 tỷ chứng khoán (chiếm gần 56% tổng số chứng khoán đăng ký) tăng gần 20% so với thời điểm 31/12/2015. Trong đó, số lượng cổ phiếu niêm yết lưu ký là 42,4 tỷ chứng khoán chiếm tỷ trọng 80%, số lượng cổ phiếu chưa niêm yết lưu ký là 1,2 tỷ chứng khoán chiếm tỷ trọng 2%, số lượng trái phiếu lưu ký là 9,4 tỷ chứng khoán chiếm tỷ trọng 18%.

Số tài khoản nhà đầu tư được quản lý tại VSD tại thời điểm cuối năm 2016 đạt 1.712.389 tài khoản, tăng 9% so với năm 2015, bao gồm 1.693.036 tài khoản tài khoản nhà đầu tư trong nước và 19.353 tài khoản nhà đầu tư nước ngoài.

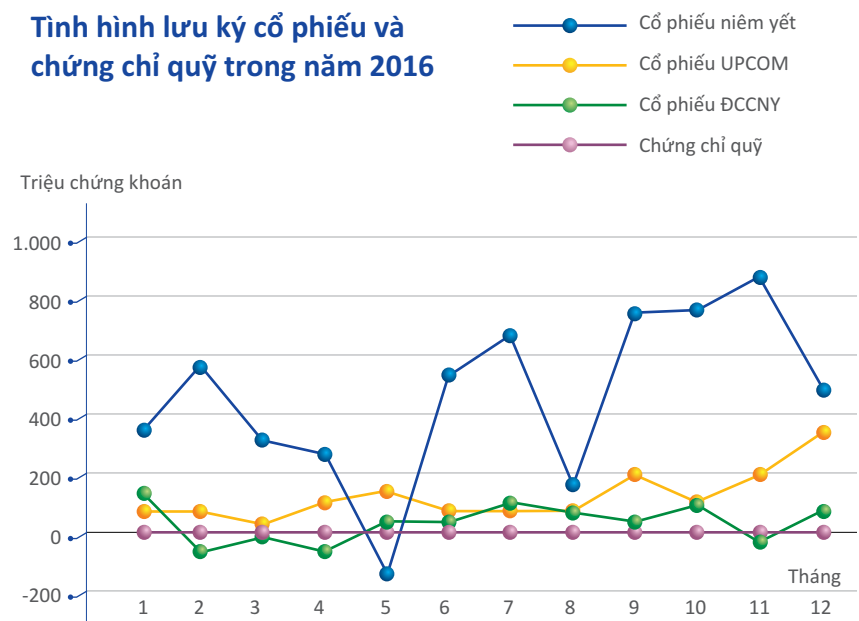
Tình hình lưu ký chứng khoán các tháng trong năm 2016



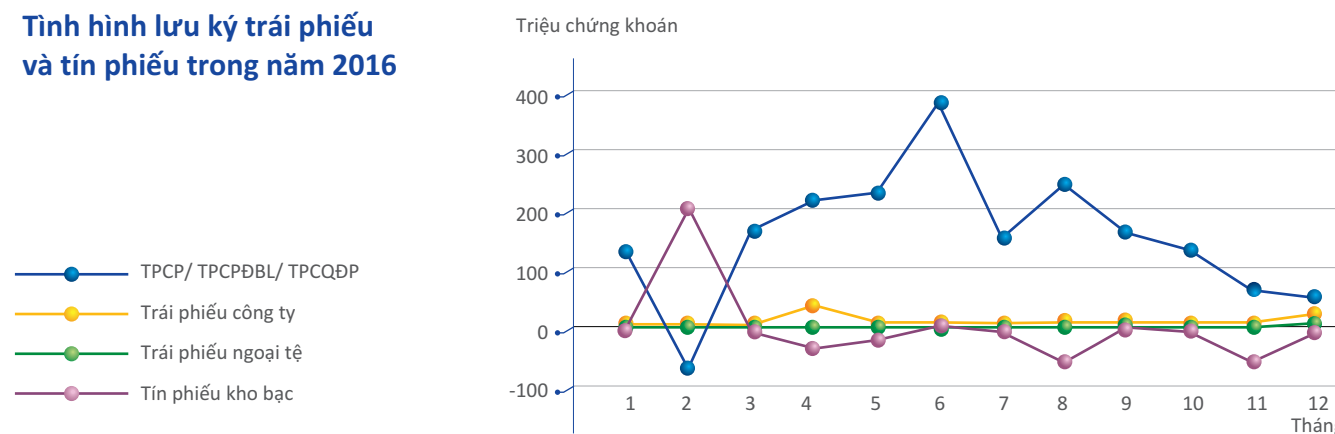
Số dư chứng khoán lưu ký theo từng loại chứng khoán đến thời điểm 31/12/2016



Tình hình lưu ký cổ phiếu và chứng chỉ quỹ trong năm 2016



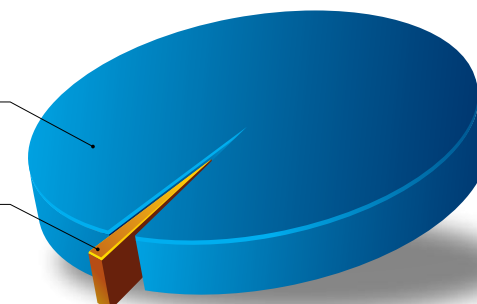
Tình hình lưu ký trái phiếu và tín phiếu trong năm 2016



Số tài khoản của nhà đầu tư tính đến ngày 31/12/2016

Tài khoản trong nước 1.693.036

Tài khoản nước ngoài 19.353



TOP 10 THÀNH VIÊN LƯU KÝ CÓ SỐ LƯỢNG CỔ PHIẾU/CHỨNG CHỈ QUỸ NIÊM YẾT LƯU KÝ TẠI VSD LỚN NHẤT TRONG NĂM 2016

MÃ TV	THÀNH VIÊN	SỐ LƯỢNG (CK)
401	Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC Việt Nam	4.168.181.797
001	Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn	2.864.333.312
402	Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)	2.515.596.840
105	Công ty TNHH Chứng khoán Kỹ Thương	2.158.697.393
002	Công ty TNHH Chứng khoán ACB	2.090.973.647
045	Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu Khí	1.763.424.105
007	CTCP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam	1.700.611.248
021	Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDirect	1.528.721.156
069	CTCP Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội	1.432.136.721
068	CTCP Chứng khoán Bản Việt	1.429.930.528



Lễ ký thỏa thuận phối hợp xử lý giao dịch giấy tờ có giá giữa VSD và Sở Giao dịch NHNN

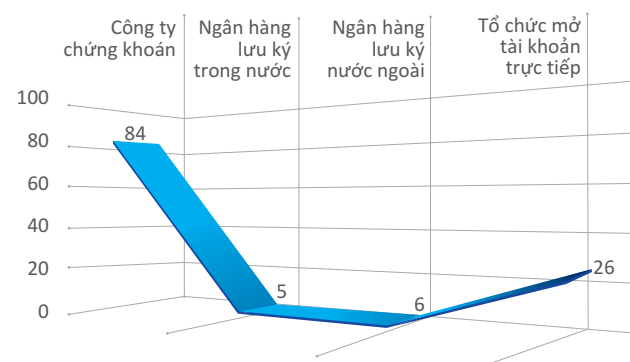
4 QUẢN LÝ THÀNH VIÊN

Năm 2016, việc tái cơ cấu nhằm nâng cao hiệu quả hoạt động, chất lượng cung cấp dịch vụ và ý thức chấp hành kỷ luật thanh toán của các công ty chứng khoán tiếp tục được triển khai theo hướng loại bỏ dần các công ty chứng khoán yếu kém. Do đó số lượng công ty chứng khoán là thành viên lưu ký của VSD giảm so với các năm trước. Tại thời điểm cuối năm 2016, tổng số lượng thành viên của VSD là 95 thành viên, bao gồm 84 công ty chứng khoán (giảm 5 công ty so với năm 2015), 5 ngân hàng lưu ký trong nước và 6 ngân hàng lưu ký nước ngoài, ngoài ra còn có 26 tổ chức mở tài khoản trực tiếp. Trong năm 2016, tình hình tuân thủ các quy chế hoạt động nghiệp vụ của các thành viên được cải thiện đáng kể, VSD thực hiện 77 lần nhắc nhở, 13 lần khiển trách các thành viên do vi phạm quy chế hoạt động nghiệp vụ của VSD. Trong năm không có thành viên nào bị áp dụng biện pháp đình chỉ hoạt động lưu ký và bù trừ thanh toán, đây được xem là sự tiến bộ của các thành viên trong việc quản lý hoạt động nghiệp vụ nội bộ, chấp hành và tuân thủ các quy chế nghiệp vụ của VSD.

Hội nghị thành viên năm 2016 của VSD



Cơ cấu thành viên của VSD

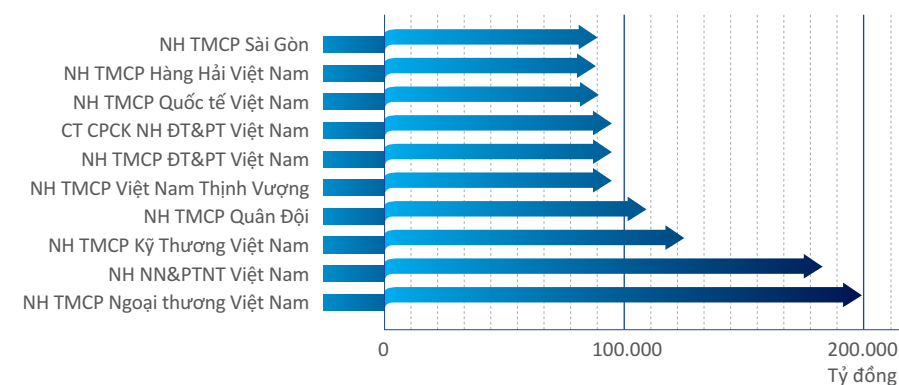


5 HOẠT ĐỘNG BÙ TRỪ VÀ THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN

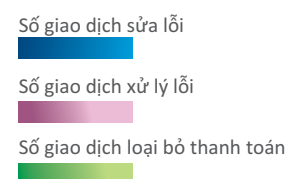
Trong năm 2016, hoạt động của thị trường chứng khoán có nhiều kết quả tích cực, giá trị giao dịch bình quân của thị trường cao và ổn định hơn các năm trước đó. Giá trị thanh toán giao dịch chứng khoán cả năm 2016 đạt hơn 2.190.474 tỷ đồng, tăng 40% so với năm 2015. Trong đó, giá trị thanh toán trái phiếu chính phủ chuyên biệt chiếm tỷ trọng lớn nhất, đạt khoảng 1.839.631 tỷ đồng tương đương 84% tổng giá trị thanh toán toàn thị trường và tăng 45% so với cùng kỳ năm trước. Bên cạnh đó, trong năm VSD cũng đã thực hiện 345 đợt xử lý lỗi sau giao dịch và tiến hành loại bỏ không thanh toán 07 trường hợp do thiếu chứng khoán để thanh toán.

Điều đáng ghi nhận là mặc dù giá trị thanh toán giao dịch tăng, nhưng kỷ luật thanh toán của thị trường đã được nâng lên rõ rệt, ý thức chấp hành quy định về thanh toán của các thành viên được cải thiện, đặc biệt trong năm 2016, không có trường hợp nào thiếu tiền giao dịch dẫn đến phải sử dụng Quỹ hỗ trợ thanh toán.

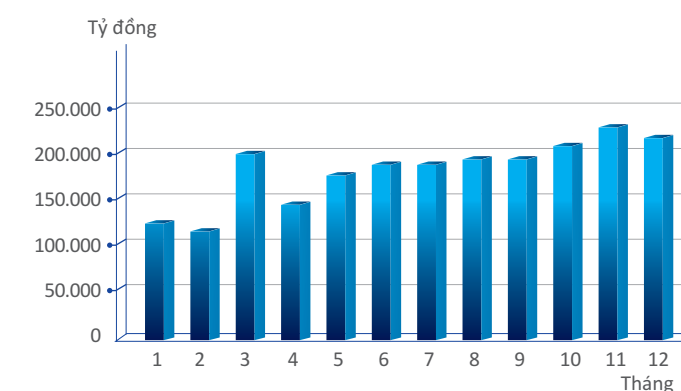
Top 10 TVLK có giá trị thanh toán lớn nhất năm 2016



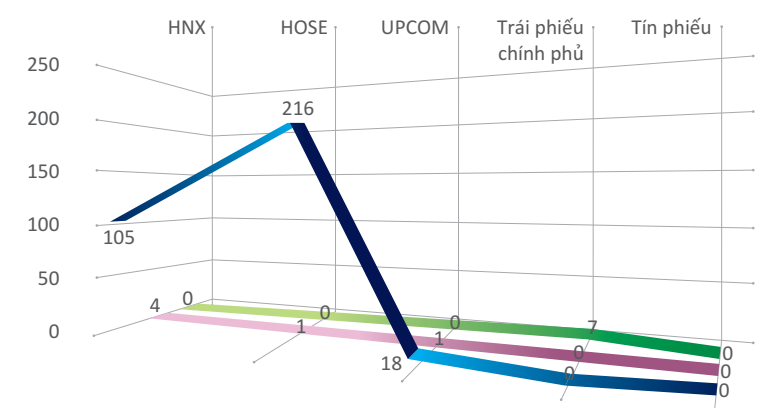
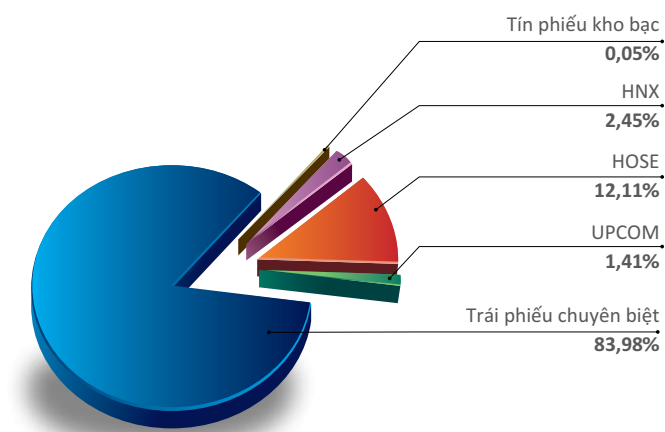
Tình hình sửa lỗi giao dịch, loại bỏ giao dịch năm 2016



Tổng giá trị thanh toán chứng khoán bằng VNĐ năm 2016



Giá trị thanh toán chứng khoán theo từng thị trường năm 2016





Hội nghị Tổng kết hoạt động cung cấp dịch vụ quỹ năm 2016

6 DỊCH VỤ QUỸ

Những năm gần đây và đặc biệt là năm 2016, thị trường quỹ Việt Nam đã có bước phát triển mạnh mẽ. Là một trong các tổ chức được cung cấp dịch vụ đại lý chuyển cho các quỹ mở và quỹ hoán đổi danh mục (ETF), năm 2016 hoạt động dịch vụ Quỹ tại VSD đã đạt được những kết quả đáng ghi nhận, cụ thể:

Đối với quỹ mở, trong năm 2016, VSD ký hợp đồng cung cấp dịch vụ cho 04 quỹ mới, nâng tổng số quỹ VSD đã ký hợp đồng và cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng lên 17 quỹ trong tổng số 19 quỹ được UBCKNN cấp giấy phép đăng ký lập quỹ và chính thức đi vào hoạt động (chiếm gần 90% thị phần), tổng số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ đạt 10.287 tài khoản. Về số phiên giao dịch, VSD thực hiện 01 phiên IPO và 1.064 phiên giao dịch định kỳ, với giá trị giao dịch đạt hơn 2.824 tỷ đồng (bao gồm giá trị chứng chỉ quỹ phát hành và giá trị chứng chỉ quỹ mua lại), so với năm 2015 tăng hơn 45% về số lượng quỹ thực hiện cung cấp dịch vụ, 83% về số phiên giao dịch và 157% về giá trị giao dịch.

Đối với dịch vụ cho quỹ ETF, trong năm 2016, VSD đã thực hiện 302 phiên giao dịch định kỳ, với giá trị giao dịch đạt 340 tỷ đồng (bao gồm giá trị chứng chỉ quỹ phát hành và giá trị chứng chỉ quỹ mua lại) trong đó, giá trị chứng chỉ quỹ phát hành đạt 191 tỷ đồng, so với năm 2015 tăng 148% về số phiên giao dịch và 48% về giá trị giao dịch.



Bảng số liệu hoạt động dịch vụ quỹ năm 2016

STT	NỘI DUNG THỰC HIỆN	QUỸ MỞ	QUỸ ETF
1	Số lượng quỹ VSD đã ký hợp đồng cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	4	0
2	Số phiên giao dịch IPO đã thực hiện	1	0
3	Số phiên giao dịch định kỳ đã thực hiện	1064	302
4	Số lượng chứng chỉ quỹ phát hành	155.457.099,56	19.100.000
5	Giá trị chứng chỉ quỹ phát hành	1.886.599.398.101	191.000.000.000
6	Số lượng chứng chỉ quỹ mua lại	73.648.811,34	14.900.000
7	Giá trị chứng chỉ quỹ mua lại	937.808.891.307	149.000.000.000
8	Số lượng tài khoản giao dịch CCQ	10.287	

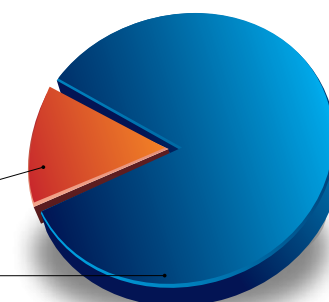
7 HOẠT ĐỘNG VAY VÀ CHO VAY CHỨNG KHOÁN

Sau hơn 2 năm chính thức triển khai, dịch vụ vay và cho vay chứng khoán của VSD đã có các đóng góp nhất định trong việc nâng cao hiệu quả quản lý rủi ro hoạt động thanh toán chứng khoán. Trong năm, VSD thực hiện 91 Hợp đồng vay/cho vay chứng khoán để hỗ trợ thanh toán và 01 Hợp đồng vay/cho vay chứng khoán để hỗ trợ hoán đổi ETF. Các hợp đồng đều tất toán đúng thời hạn.

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

Số MSGDCK được cấp mới trong năm 2016

Tổ chức 354
Cá nhân 1,396



Sự phục hồi của nền kinh tế và thị trường cùng với những giải pháp hỗ trợ cho nhà đầu tư như rút ngắn chu kỳ thanh toán, đăng ký MSGDCK trực tuyến và các giải pháp hỗ trợ khác đã thu hút các nhà đầu tư đặc biệt là các nhà đầu tư nước ngoài tham gia nhiều hơn vào thị trường chứng khoán Việt Nam. Cụ thể, trong năm 2016, VSD đã cấp 1.750 MSGDCK, tăng gần 69% so với năm 2015. Trong đó, có 354 MSGDCK cho nhà đầu tư tổ chức tăng 21% và 1.396 MSGDCK cho nhà đầu tư cá nhân tăng 87%.

Tại thời điểm 31/12/2016, tổng số MSGDCK hiện hành là 20.259 (trong đó có 17.107 MSGDCK cho nhà đầu tư cá nhân và 3.152 MSGDCK cho nhà đầu tư tổ chức).

HOẠT ĐỘNG KHÁC

*Hội tụ giá trị
Chia sẻ thành công*



VSD tham gia Hội nghị ABMF lần thứ 23 tại Manila, Philippines



Hội nghị thường niên lần thứ 20 của Hiệp hội các TTLKCK khu vực Châu Á – Thái Bình Dương (ACG)



Đoàn đại biểu VSD tham dự Hội nghị phái sinh quốc tế



1 HOẠT ĐỘNG HỢP TÁC QUỐC TẾ



VSD tham gia Hội thảo SIBOS 2016 tại Geneva, Thụy Sĩ



VSD tiếp đại diện Tập đoàn Metrobank Group - Philippines



VSD tiếp và làm việc với đoàn đại biểu Ủy ban Chứng khoán Campuchia



VSD chủ trì Kỳ họp lần thứ 5 của Nhóm thông lệ thị trường Việt Nam (VN NMPG)

Năm 2016, đánh dấu một sự kiện quan trọng trong hoạt động hợp tác quốc tế của VSD khi tổ chức thành công Hội thảo đào tạo lần thứ 18 của trong khuôn khổ Hiệp hội các tổ chức lưu ký, bù trừ chứng khoán khu vực Châu Á – Thái Bình Dương (ACG). Hội thảo diễn ra vào tháng 5/2016 tại thành phố Hồ Chí Minh với sự tham dự của hơn 100 đại biểu thuộc 26 tổ chức thành viên từ 18 quốc gia và vùng lãnh thổ trong khu vực Châu Á Thái Bình Dương cùng nhiều đại biểu khách mời từ các tổ chức quốc tế chuyên ngành và ngân hàng lưu ký. Đây là một sự kiện thực sự ý nghĩa, đem lại nhiều thông tin, kiến thức và kinh nghiệm hữu ích cho VSD nói riêng và các thành viên Hiệp hội nói chung về hoạt động cung cấp dịch vụ sau giao dịch và sự phát triển của ngành lưu ký. Việc tổ chức thành công hội thảo là đã để lại ấn tượng rất tốt đẹp trong mắt các đại biểu tham dự, là một cơ hội rất tốt cho VSD được trải nghiệm thực hiện các công việc mang tầm quốc tế.

Cùng với đó, tiếp tục tiếp nối những kết quả của hoạt động hợp tác quốc tế trong những năm qua, năm 2016, VSD chủ động tham gia và đóng góp vào các hoạt động chung của những hiệp hội mà VSD là thành viên gồm Hiệp hội ACG, Hiệp hội các

Cơ quan Cấp mã Quốc gia (ANNA), Diễn đàn Thị trường Trái phiếu ASEAN + 3 (ABMF)... Ngoài ra, VSD cũng tích cực phối hợp với các Hiệp hội chuyên ngành như Hiệp hội các Ngân hàng Lưu ký toàn cầu (AGC), Tổ chức Nghiên cứu và Xếp hạng các Trung tâm Lưu ký toàn cầu Thomas Murray trong các dự án thông tin của những tổ chức này, qua đó giúp các tổ chức chuyên ngành, nhà đầu tư nước ngoài có thông tin toàn diện hơn về thị trường chứng khoán Việt Nam để có thể đưa ra những ý kiến đánh giá xác đáng và quyết định đầu tư phù hợp.

Bên cạnh những hoạt động hợp tác song và đa phương, VSD đã tham gia và tổ chức các đoàn công tác tại Hàn Quốc, Thái Lan, Nhật Bản, Anh... để tìm hiểu về cơ chế bù trừ và thanh toán cho các sản phẩm chứng khoán phái sinh qua CCP, thanh toán giao dịch trái phiếu Chính phủ và dịch vụ repo, sản phẩm chứng

quyền có đảm bảo, khung chính sách cho các sản phẩm tài chính xanh...; tham gia các hội nghị, hội thảo chuyên ngành để cập nhật những kiến thức, thông lệ mới nhất của thị trường. Đồng thời VSD cũng tiếp và làm việc với nhiều đoàn công tác đến tìm hiểu về hoạt động nghiệp vụ cũng như kế hoạch phát triển của VSD nhằm có thêm thông tin về những bước tiến của VSD nói riêng và thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung.

VSD tham dự Hội nghị toàn thể thường niên của Hiệp hội các cơ quan cấp mã quốc gia tại Armenia



Các đại biểu tham dự Hội thảo đào tạo lần thứ 18 trong khuôn khổ ACG do VSD đăng cai tổ chức tại TP. Hồ Chí Minh từ 24-26/5/2016



2 HOẠT ĐỘNG NHÂN SỰ, ĐÀO TẠO VÀ BỒI DƯỠNG CÁN BỘ VIÊN CHỨC



Đoàn khảo sát hoạt động thanh toán giao dịch Trái phiếu Chính phủ và giao dịch repo tại Hàn Quốc



VSD tham gia đoàn công tác khảo sát thị trường chứng khoán phái sinh Nhật Bản



Thăm quan làng năng lượng xanh Felheim - Đức trong khuôn khổ chương trình đào tạo nâng cao về kinh tế xanh do Tổ chức Hợp tác Phát triển Đức (GIZ) tài trợ



Hội nghị điển hình tiên tiến năm 2016 của VSD

Đứng trước bài toán về nguồn nhân lực chất lượng cao đáp ứng cho giai đoạn phát triển tới, năm 2016, VSD tiếp tục công tác kiện toàn, củng cố đội ngũ cán bộ thông qua công tác quy hoạch và bổ nhiệm cán bộ, tạo nguồn cán bộ lãnh đạo có năng lực, trình độ và phẩm chất đạo đức tốt; thực hiện cơ chế, chính sách tiền lương, tiền thưởng, phúc lợi gắn với hiệu quả công việc và năng lực cán bộ, khen thưởng, động viên kịp thời các cán bộ có thành tích xuất sắc, có sáng kiến cải tiến nổi bật đóng góp cho hoạt động của VSD. Tính đến 31/12/2016, tổng số cán bộ viên chức của VSD đạt 156 người, tiếp tục đà tăng trưởng so với giai đoạn trước.

Bên cạnh đó, nhằm nâng cao chất lượng nguồn nhân lực, hoạt động đào tạo và bồi dưỡng cán bộ cũng được đẩy mạnh và không ngừng đổi mới. Trong năm 2016, VSD

đã tổ chức các khóa đào tạo nội bộ về chứng khoán phái sinh, tập huấn quy chế, quy trình nghiệp vụ cho 157 lượt cán bộ, cử 67 lượt cán bộ của VSD tham gia các khóa đào tạo, tập huấn, hội thảo trong nước về luật, chuyên môn nghiệp vụ, sản phẩm dịch vụ mới. Đặc biệt, trên cơ sở hợp tác song phương và đa phương, VSD cũng tích cực cử các đoàn cán bộ tham dự hội thảo tại nước ngoài, tổ chức và tham gia các đoàn nghiên cứu, khảo sát chuyên môn

nghiệp vụ, sản phẩm, dịch vụ mới, công nghệ thông tin... tại các tổ chức, hiệp hội về ngành trên thế giới. Các hoạt động này đã góp phần không nhỏ giúp các cán bộ nhân viên của VSD được học hỏi, tiếp xúc, cọ sát với môi trường quốc tế tạo điều kiện thuận lợi khi làm việc với các chuyên gia để thực hiện các dự án quan trọng của VSD trong tương lai, từ đó giúp ngày càng nâng cao chất lượng dịch vụ và vị thế trong và ngoài nước của VSD.



VSD tham gia đoàn khảo sát về kinh nghiệm triển khai sản phẩm chứng quyền có bảo đảm tại Đài Loan do UBCKNN tổ chức



VSD tổ chức Hội nghị tập huấn quy chế, quy trình nghiệp vụ năm 2016



VSD tổ chức đoàn khảo sát về mô hình tổ chức và nghiệp vụ liên quan tới hoạt động bù trừ, thanh toán chứng khoán phái sinh tại Singapore



Buổi làm việc giữa VSD và đại diện Dự án hỗ trợ dạy tiếng Hàn Quốc tại Việt Nam

Tập thể VSD 2016



Biểu diễn văn nghệ tại Lễ kỷ niệm 10 năm thành lập VSD



Giải bóng bàn VSD mở rộng lần 2 năm 2016



Cán bộ VSD tham gia hoạt động hiến máu nhân đạo



Hoạt động team building của cán bộ nhân viên VSD



Đảng bộ VSD thăm và dâng hương tưởng niệm các anh hùng liệt sỹ tại Nghĩa trang Liệt sỹ Quốc gia Vị Xuyên, tỉnh Hà Giang



VSD tham gia giải bóng đá SSI mở rộng

3 HOẠT ĐỘNG HƯỚNG VỀ CỘI NGUỒN VÀ HOẠT ĐỘNG CỘNG ĐỒNG XÃ HỘI (HOẠT ĐỘNG VỀ NGUỒN, CÔNG ĐOÀN, ĐOÀN THANH NIÊN, TỪ THIỆN, VĂN NGHỆ - THỂ THAO...)

Năm 2016, tập thể Ban Lãnh đạo cùng toàn thể cán bộ nhân viên VSD đã tiếp tục kế thừa truyền thống đoàn kết, sẻ chia, uống nước nhớ nguồn, tích cực tham gia các hoạt động đoàn thể, hoạt động đóng góp cho cộng đồng, xã hội,...

Đại hội Đoàn thanh niên nhiệm kỳ 2016-2018



Nằm trong chuỗi các sự kiện thường niên của VSD, trong năm 2016, VSD đã hưởng ứng tích cực và tham gia cùng 7 đơn vị của ngành Tài chính, cùng triển khai chương trình thiện nguyện mang tên “Cùng chung tay - Cùng một tấm lòng” huy động được 300 triệu đồng để đến chia sẻ, hỗ trợ tại huyện Hương Khê, tỉnh Hà Tĩnh, địa phương bị thiệt hại nặng nề nhất trong đợt lũ lụt năm 2016.

Chính các hoạt động này, đã giúp VSD xây dựng một tập thể không chỉ vững về chuyên môn nghiệp vụ mà còn có sự đồng lòng, thống nhất và tinh thần trách nhiệm cao với cộng đồng và xã hội.

Tổ chức Tết thiếu nhi cho các cháu là con CBVC VSD



VSD tham gia chương trình từ thiện “Cùng chung tay - Cùng một tấm lòng” tại Hà Tĩnh



KẾ HOẠCH 2017

*Không ngừng sáng tạo
Vững bước tương lai*



Năm 2017, dự kiến cũng sẽ có nhiều cơ chế hoạt động mới của thị trường bắt đầu có hiệu lực và nhiều sản phẩm mới của thị trường sẽ được triển khai. Trên nền những thành quả đã đạt được, để thực hiện các nhiệm vụ được giao, đáp ứng yêu cầu phát triển của thị trường cũng như tạo điều kiện cho nhà đầu tư, tổ chức phát hành, thành viên thị trường, VSD sẽ tập trung vào các công tác trọng tâm sau:

1 CHÍNH THỨC TRIỂN KHAI DỊCH VỤ BÙ TRỪ THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH

Trong năm 2016, VSD đã cơ bản hoàn tất công tác chuẩn bị cho việc xây dựng hệ thống bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh theo mô hình đối tác thanh toán trung tâm để sẵn sàng vận hành hệ thống bù trừ, thanh toán chứng khoán phái sinh theo lộ trình. Việc vận hành ổn định, thông suốt, hiệu quả hệ thống bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh là điều kiện tiên quyết để cho ra đời thị trường chứng khoán phái sinh của Việt Nam. Đây được xem là nhiệm vụ ưu tiên hàng đầu của VSD. Để làm được điều đó, VSD cần có những bước đi thận trọng cũng như phải xây dựng và liên tục hoàn thiện trong quá trình vận hành đối với các quy trình xử lý nội bộ, nhất là quy định về quản lý rủi ro trong hoạt động ký quỹ, thanh toán chuyển giao vật chất nhằm đảm bảo các nghiệp vụ được thực hiện chính xác, nhịp nhàng, giảm thiểu tối đa rủi ro vận hành cũng như rủi ro mất khả năng thanh toán cho thị trường. Việc triển khai thành công dịch vụ bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh sẽ là một dấu mốc quan trọng trong quá trình phát triển của thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung và VSD nói riêng cũng như góp phần quan trọng vào việc thực hiện thành công việc xây dựng phát triển thị trường chứng khoán phái sinh Việt Nam và chiến lược phát triển thị trường Chứng khoán Việt Nam giai đoạn 2011-2020.

2 CHÍNH THỨC TRIỂN KHAI THANH TOÁN TIỀN GIAO DỊCH TRÁI PHIẾU CHÍNH PHỦ QUA NHNN

Đến hết năm 2016, VSD đã cơ bản hoàn tất việc nâng cấp hệ thống thanh toán TPCP đáp ứng cơ chế thanh toán tổng tức thời đối với giao dịch TPCP cũng như hoàn thành các dự thảo văn bản pháp lý đảm bảo có thể chính thức triển khai thanh toán tiền giao dịch TPCP qua NHNN vào nửa đầu năm 2017. Khi triển khai chính thức, hoạt động thanh toán giao dịch TPCP sẽ có sự thay đổi đáng kể, phương thức thanh toán TPCP được chuyển từ phương thức thanh toán tổng theo thực thời gian (Real time Gross Settlement - RTGS), thời gian thanh toán T+1; Ngân hàng Nhà nước sẽ thực hiện việc quyết toán tiền giao dịch TPCP qua hệ thống thanh toán điện tử liên ngân hàng; thành viên lưu ký của VSD là CTCK sẽ thực hiện việc thanh toán tiền giao dịch TPCP qua Ngân hàng thành viên thanh toán. Đây sẽ là bước tiến quan trọng trong đổi mới hệ thống thanh toán chứng khoán quốc gia theo thông lệ và chuẩn mực quốc tế.

3 TRIỂN KHAI CÁC NGHIỆP VỤ CẤP MÃ, ĐĂNG KÝ, LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN TẠI VSD ĐỐI VỚI CHỨNG QUYỀN CÓ BẢO ĐẢM THEO THÔNG TƯ 107/2016/TT-BTC VÀ TRƯỜNG HỢP CỔ PHIẾU TRÚNG ĐẤU GIÁ DO DOANH NGHIỆP CỔ PHẦN HÓA BÁN ĐẤU GIÁ THEO THÔNG TƯ 115/2016/TT-BTC

Năm 2017, để đáp ứng nhu cầu thị trường và yêu cầu của cơ quan quản lý, VSD sẽ thực hiện mở rộng cung cấp các dịch vụ cấp mã, đăng ký, lưu ký chứng khoán tại VSD đối với chứng quyền có bảo đảm và trường hợp cổ phiếu trúng đấu giá do doanh nghiệp cổ phần hóa bán đấu giá cũng như triển khai dịch vụ vay cho vay TPCP để bán. Theo đó, VSD sẽ bổ sung các chức năng của hệ thống, hoàn chỉnh các quy trình, quy chế nghiệp vụ liên quan, cũng như đào tạo hướng dẫn các thành viên để triển khai các dịch vụ này trong năm 2017. Việc triển khai các dịch vụ này sẽ góp phần làm đa dạng hóa các sản phẩm trên thị trường, hỗ trợ cho quá trình cổ phần hóa các doanh nghiệp nhà nước, góp phần tạo thêm nguồn cung cho thị trường cũng như thúc đẩy sự phát triển của thị trường TPCP.

4 XÂY DỰNG HỆ THỐNG QUỸ MỚI ĐỂ CUNG CẤP CÁC DỊCH VỤ QUẢN TRỊ QUỸ, GIAO DỊCH TRỰC TUYẾN, DỊCH VỤ CHO QUỸ HỮU TRÍ BỔ SUNG TỰ NGUYỆN



Sau 3 năm triển khai dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho quỹ mở và quỹ ETF, về cơ bản VSD đã đáp ứng được các yêu cầu của các công ty quản lý quỹ, góp phần không nhỏ vào sự phát triển của thị trường quỹ Việt Nam. Tuy nhiên, cùng với quy mô ngày càng phát triển của thị trường này, nhu cầu của các công ty quản lý quỹ ngày càng đa dạng dẫn đến sự gia tăng về yêu cầu bổ sung và hoàn chỉnh các chức năng trên hệ thống. Nắm bắt nhu cầu này cũng như nhận định về tiềm năng phát triển của thị trường quỹ trong tương lai, trên nền các dịch vụ đã cung cấp cho các công ty quản lý quỹ, trong năm 2017, VSD sẽ tập trung xây dựng hệ thống quỹ mới nhằm cung cấp dịch vụ cho thị trường quỹ một cách toàn diện, hiệu quả và có tính cạnh tranh với các dịch vụ đa dạng, từ đại lý chuyển nhượng đến quản trị quỹ và các dịch vụ có giá trị gia tăng cho quỹ mở, quỹ ETF và quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện. Trong đó, sẽ tập trung hoàn thiện, phát triển các dịch vụ đại lý chuyển nhượng và quản trị quỹ cho quỹ mở, dịch vụ quản lý tài khoản hưu trí cá nhân và quản trị quỹ cho quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện.



5 NGHIÊN CỨU VIỆC THỰC HIỆN TRIỂN KHAI MỘT SỐ GIAO DỊCH ĐƯỢC CHO PHÉP TẠI THÔNG TƯ 203/2015/TT-BTC

Ngày 21/12/2015, Bộ Tài chính đã ban hành Thông tư số 203/2015/TT-BTC thay thế cho Thông tư 74/2011/TT-BTC hướng dẫn giao dịch trên thị trường chứng khoán, trong đó có quy định về một số cơ chế giao dịch mới như giao dịch trong ngày, bán chứng khoán giao dịch chờ về. Việc triển khai các giao dịch này sẽ góp phần làm tăng tính thanh khoản của thị trường, đáp ứng kỳ vọng của nhà đầu tư nhưng cũng tiềm ẩn không ít rủi ro và làm thay đổi đáng kể hệ thống bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán hiện nay. Trong năm 2017, VSD sẽ bố trí nguồn lực để nghiên cứu kinh nghiệm quốc tế, nghiên cứu cơ chế phòng ngừa rủi ro cho các giao dịch này để từ đó có những giải pháp về hệ thống công nghệ thông tin, xây dựng các quy trình, quy chế có liên quan để có thể triển khai các giao dịch này trong giai đoạn tới.



INTRODUCTION

ABOUT VSD

VSD was established based on the following legal framework:

- Decision No. 189/2005/QĐ-TTg dated 27th July 2005 of the Prime Minister on establishment of Vietnam Securities Depository (VSD).
- Decision No. 171/2008/QĐ-TTg dated 18th December 2008 of the Prime Minister on establishment of Vietnam Securities Depository based on the conversion and reorganization of VSD into 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 participates as member in the following international organizations and forums:

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

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN ►►

Year 2016 witnessed many global economic fluctuations. While major economies continued to grow slowly and face various risks, newly emerging countries were in the reversed trend with slight recovery of Brazil, and Russia due to increasing oil price. The world economic growth in 2016 was affected by such factors as Brexit, China's declining growth, low productivity in many countries, the world geopolitical uncertainty (immigration issues, rising populism in Europe, Syrian civil war, etc.), and lack of clarity in the orientation and direction of US's economic policies. In that context, world securities markets were mixed. In Europe and America, while US market increased by 9.5% and UK market up by 9.4%, France market fell by 2% and Germany market down by 0.5%; In Asia, most major securities markets experienced a decline, Japan reduced by 8.4%, Singapore decreased by 1.4%, and Malaysia down 4%, however, Korea and Hong Kong rose by 0.5% and 3.2% respectively. Despite of being influenced by multifaceted movements of the global economy and international politics mentioned above, Vietnamese Government made great efforts to build an enabling administrative system, better business environment as well as ease monetary and fiscal policies, and thus in 2016, Vietnam's macroeconomic conditions were improved, inflation controlled and foreign exchange reserves raised. These factors had a positive impact on Vietnamese securities market, helping the market to keep considerable growth and be assessed as one of the top five growing markets in the region. The VNIndex climbed by 15%, HNX Index up by 0.8% compared to that by 2015 end, market capitalization reached 1,765 trillion, having a gain of 30% in comparison with that by end of 2015, equivalent to 34% of GDP. In particular, 2016 also marked 20 years of formation and development of the securities industry with great strides and outstanding achievements.

With the goal **"together with the whole market to reach new heights"**, in 2016, VSD successfully operated the transactions clearing and settlement system for Vietnam securities market, ensuring the market to operate safely, efficiently and smoothly; was in good coordination with the stock exchanges, SSC, MoF to fulfil key tasks of the market, contributing to the market development and growth. VSD's efforts have been recognized and appreciated by market participants, domestic and foreign investors as well as regulators at all levels. On the occasion of the 10th anniversary of operations in 2016, VSD was honoured to be awarded the Second-Grade Labour Medal by the President to acknowledge and praise VSD's achievements. This is real encouragement and motivation for VSD to continue moving forward in the future.

In 2017, the world financial market is forecast to confront various challenges and unpredictable fluctuations due to the risk of high inflation, rising USD price, etc. However, with the Government's priority given to stabilizing the economy, promoting development of enterprises and restructuring the financial market, we believe that Vietnam securities market is still regarded as an attractive investment channel with potential opportunities that boosts investors' confidence. Given all significant achievements and in response to the trust, concern and backing of regulators, market participants, issuers and investors, VSD commits to doing a better job in the role as an entity providing post-trade support services for the spot and derivatives markets; diversifying products and services; improving service quality; creating favourable conditions and offering full support for issuers, market participants and investors in post-trade activities; and actively expanding international cooperation so as to further strengthen VSD and help take the market to new heights.

CHAIRMAN

NGUYEN SON





MESSAGE FROM THE CEO ►►

In 2016, Vietnam's economy was restored with growth kept at high level, inflation controlled, and macroeconomy remained stable. It can be said that these factors had positive impacts on the securities market, helping to attract more and more domestic and foreign investors. As one of the core market infrastructures and with the motto "always be supportive to market participants, issuers and investors", in 2016, VSD focused its resources on deploying key projects of the market such as establishing clearing and settlement system for derivatives transactions under the Central counterparty (CCP) model; shifting the function of cash payment for Government bond transactions from the commercial bank to the State bank of Vietnam; successfully shortening the settlement cycle to T + 2; actively innovating post-trade services in terms of improving service quality, developing new non-traditional services including e-voting service and issuing online trading codes for foreign investors. Last but not least, VSD also proactively intensified international cooperation via successful holding of the 18th ACG Cross Training Seminar which deeply impressed ACG members and international peers with its hospitality and professionalism.

Entering 2017 with many challenges in fulfilling important tasks for the market development, VSD is going to focus on: (i) smoothly operating the clearing and settlement system for derivatives transactions to quickly launch this new market; (ii) implementing cash payment for Government bond transactions via SBV in a seamless and stable manner; (iii) Refining and developing the system of products and services provided to investment funds in response to strong growth of the fund industry; (iv) expanding scope of post-trade services such as code allocation, registration and depository for covered warrants and auctioned shares of equitized enterprises; carrying out the business of Government bonds lending and borrowing for sale; (v) undertaking research into new services such as intra-day trading and selling to-be-delivered securities; (vi) continuing to actively promote international cooperation in order to learn international experiences and enhance VSD's position in the region. These are VSD's work focuses in 2017 to support the common goal of market development.

The commitment to overcoming challenges, striving to complete the core tasks set for 2017 and ensuring smooth operations of the market is the most sincere appreciation that VSD would like to express towards the MoF and SSC leadership, market participants, issuers, domestic and foreign investors, and international organizations for having always been trusting, supporting and standing side by side with VSD in the past years and the years to come.

CHIEF EXECUTIVE OFFICER

DUONG VAN THANH

BOARD OF DIRECTORS

MANAGEMENT BOARD



- 1 *Mr.* NGUYEN SON
Chairman
- 2 *Mr.* DUONG VAN THANH
Member cum Chief Executive Officer
- 3 *Ms.* DO THU TRANG
Member cum Senior Managing
Director, Branch Director



- 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

1	2
---	---

1. Ms. **Vu Hong Van**
Head of Supervisory Board
2. Ms. **Nguyen Thi Bich Thuy**
Chief Accountant

DIVISION MANAGERS – BRANCH OFFICE IN HOCHIMINH CITY



1	6
2	7
3	8
4	9
5	10

1. Mr. **Pham Trung Minh**
*Manager
Securities Registration Division*
2. Ms. **Truong Thi Thu Ha**
*Manager
Securities Depository and Member
Management Division*
3. Mr. **Nguyen Hai Nam**
*Manager
Clearing and Settlement Division*
4. Mr. **Tran Hung Thang**
*Manager
IT Division*
5. Ms. **Hoang Thi Minh Hai**
*Manager
Internal Control Division*
6. Ms. **Nguyen Thi Bich Thuy**
*Manager
Finance and Accounting Division*
7. Mr. **Luu Trung Dung**
*Manager
Research & Development -
International Cooperation Division*
8. Ms. **Nguyen Thi Thanh Thao**
*Manager
General and Legal Affairs Division*
9. Ms. **Hoang Thanh Hang**
*Manager
Administration Division*
10. Ms. **Nguyen Phuong Loan**
*Manager
Human Resource and
Training Division*

1
2
3
4
5

1. Ms. **Nguyen Thi Minh Nguyet**
Branch Deputy Director
2. Ms. **Pham Thi Huong Giang**
Branch Deputy Director
3. Ms. **Hoang Thi Luong Trang**
*Manager
Securities Registration Division*
4. Ms. **Nguyen Thi Thu Huyen**
*Manager
Securities Depository Division*
5. Mr. **Nguyen The Dung**
*Manager
Accounting and Administration Division*



ORGANIZATION CHART ▶▶



2016 HIGHLIGHTS

*Taking the market
to new heights*



1 10TH ANNIVERSARY OF OPERATIONS, RECEIVING CEREMONY OF THE SECOND-GRADE LABOUR MEDAL AND LAUNCHING THE NEW LOGO



VSD organized the 10th anniversary of operations and received the Second-Grade Labour Medal

On 3rd October 2017, VSD successfully celebrated the 10th anniversary of operations, receiving the Second-Grade Labour Medal awarded by the President, launching new logo and brand identity. This event was a milestone, representing the achievements acquired and opening a new stage of VSD's development. Being established in 2005 in accordance with Decision no. 189/2005/QĐ-TTg dated 27th July 2005 by the Government, coming into operation from July 2006 and changing business model to one member limited liability company in 2009, VSD assumes responsibility for providing securities registration, depository, clearing, settlement and other services to support investors, issuers, depository members and other organizations in the securities market. As the sole post-trade infrastructure to provide post-trade services for Vietnam securities market, so far, VSD has gone through 10 years of operations and development. On that path, VSD is proud to be an essential part of the market, ensuring safe, stable, smooth operations and increasing growth of the market; offering more diversified, high-quality post trade services to meet growing needs of issuers, market participants, domestic and foreign investors.

3 IMPLEMENTING THE PROJECT “SHIFTING THE FUNCTION OF CASH PAYMENT FOR GOVERNMENT BOND TRANSACTIONS FROM THE COMMERCIAL BANK TO THE STATE BANK OF VIETNAM”

With the aim of ensuring safety for the payment system, moving towards international standards, upon the MoF's official approval of the Project “Shifting the function of cash payment for Government bond transactions from the Commercial bank to the State Bank of Vietnam” in Decision no. 562/QĐ-BTC dated 24th March 2016, VSD has closely cooperated with functional units of the State Bank of Vietnam (SBV), depository members who are trading members of Government bond to implement tasks related to the Project. Accordingly, VSD developed the system for moving the function of cash payment for Government bond transactions to SBV; drafting the Circular on guiding cash payment for Government bond transactions; cooperating with functional units of SBV to complete the process of cash payment for Government bond transactions via SBV, the coordination process; and approving related technical issues. By end of 2016, VSD's preparations for system and guiding documents were basically completed to implement this in 2017.

4 SHORTENING SETTLEMENT TIME AND CYCLE TO T+2

For the purpose of taking measures to develop the securities market and gradually applying international practices and standards for securities trading and settlement, shortening settlement time is considered a common target of Vietnam securities market. According to VSD's assessment, it is possible for Vietnam securities market to shorten settlement time of securities transactions. Shortening settlement time to T+2 was promptly implemented by VSD, especially the issuance of guidelines and procedures, upgrading and modifying IT software system to ensure safe, smooth operations. Upon SSC's approval, from 1st January 2016, VSD officially and successfully implemented settlement of securities transactions in T+2 cycle, which is an important progress in settlement activity, facilitating investors in arranging their cash flow and increasing liquidity for the market.

5 SUCCESSFULLY OPERATING THE ONLINE SECURITIES TRADING CODE REGISTRATION SYSTEM FOR FOREIGN INVESTORS

With a view to gradually enhancing the competitiveness of Vietnam securities market, attracting more foreign investors to the market, on 18th August 2015, the MoF issued Circular no.123/2015/TT-BTC (replacing Circular no.213/2012/TT-BTC) guiding activities of foreign investors in Vietnam securities market which allows application of allocating online securities trading codes (STC) for foreign investors. Accordingly, VSD developed online STC registration system for foreign investors and officially launched this on 1st January 2016. As a result, the time for allocating STC is shortened to 1 day (instead of 3 and 5 days as before), the process and procedures of STC registration are simplified, time-saving. Foreign investors can open securities trading accounts and make investment right after VSD allocates and certifies STC in electronically. The operation of STC registration system created favourable conditions and simplified procedures of investment to Vietnam securities market for foreign investors.

6 OFFICIALLY LAUNCHING V-VOTE SYSTEM

Year 2016 marked VSD's efforts in introducing new products and services to meet the growing demand of Vietnam securities market, including electronic voting (e-voting) service. In order to add services, creating favourable conditions to investors, issuers, and fund managers, in 2016, VSD successfully developed e-voting system and is ready to serve issuers, fund management companies in need. VSD's e-voting system provides service of postal ballot and voting on contents of General Meeting (GM), election of members of Management Board at the annual GM or extraordinary GM. The application of electronic voting not only facilitates investors but also better ensure success of GM. Besides, this helps save cost of organizing GM, enable issues to get results quickly and exactly, and strengthen the position of issuers in terms of corporate governance. In 2016, 3 issuers signed contract for using VSD's e-voting service in organizing 2017 general meetings.

2 PREPARATION FOR LAUNCHING DERIVATIVES MARKET

In 2016, Circular no. 11/2016/TT-BTC guiding some contents of Decree no. 42/2015/NĐ-CP on derivatives and derivatives market was promulgated, marking primary

completion of legal framework for operating derivatives market in Vietnam. On that basis, Hanoi Stock Exchange (HNX) and VSD have co-ordinated to develop the trading system, clearing and settlement system under CCP model. Basically, by end of 2016, preparations for VSD's technical system has been completed and ready for launching the derivatives market according to the roadmap. The birth of derivatives market is a great advance in terms of both quality and quantity, which is expected to improve efficiency of the securities market, mobilizing more capital, increasing trading value and liquidity for the market.



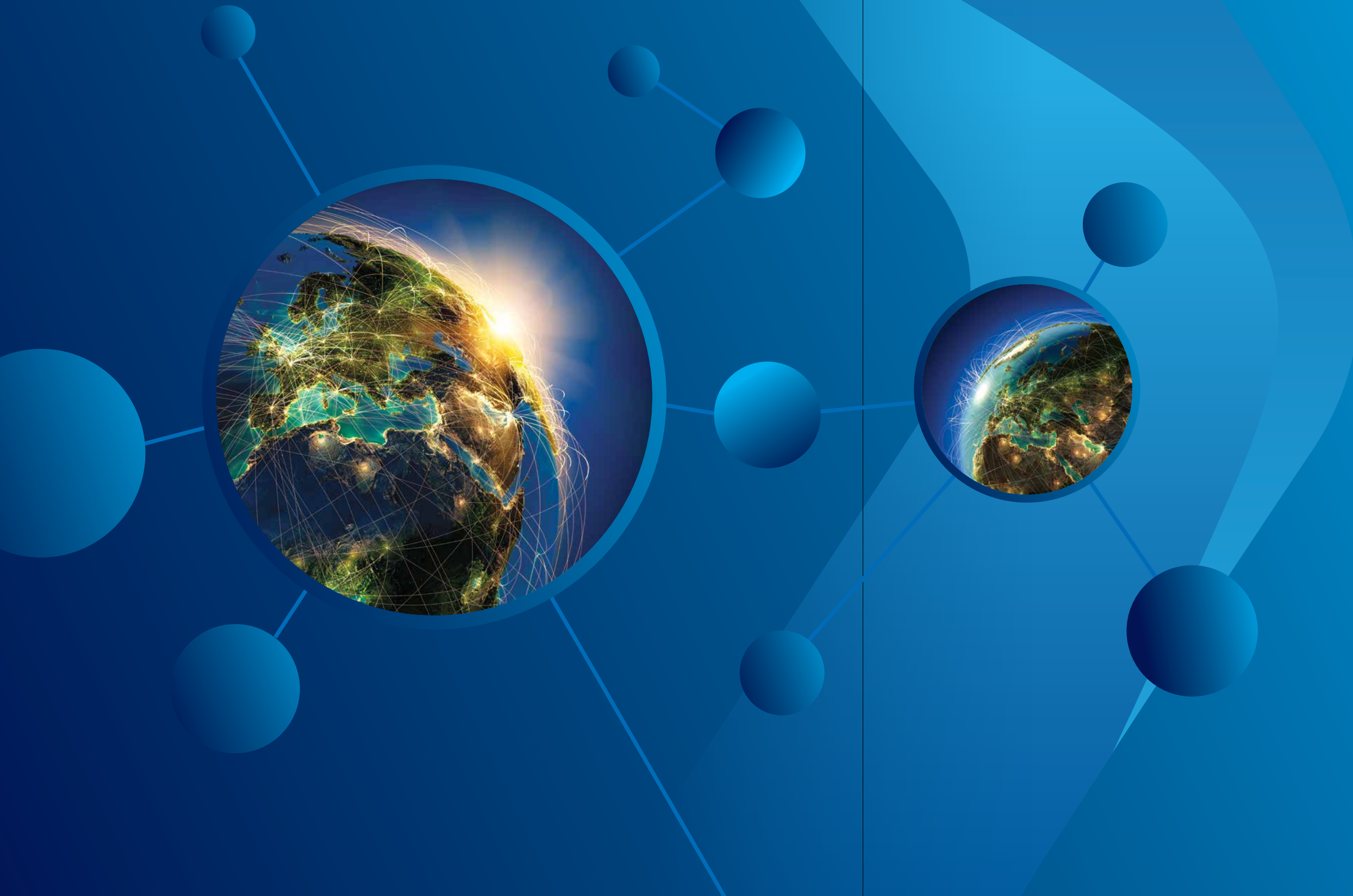
Seminar on regulations of business operations of Vietnam derivatives market



Announcement of model and development plan of derivatives trading system, and derivatives clearing and settlement system

*Proven quality
and efficiency*

BUSINESS
OPERATIONS





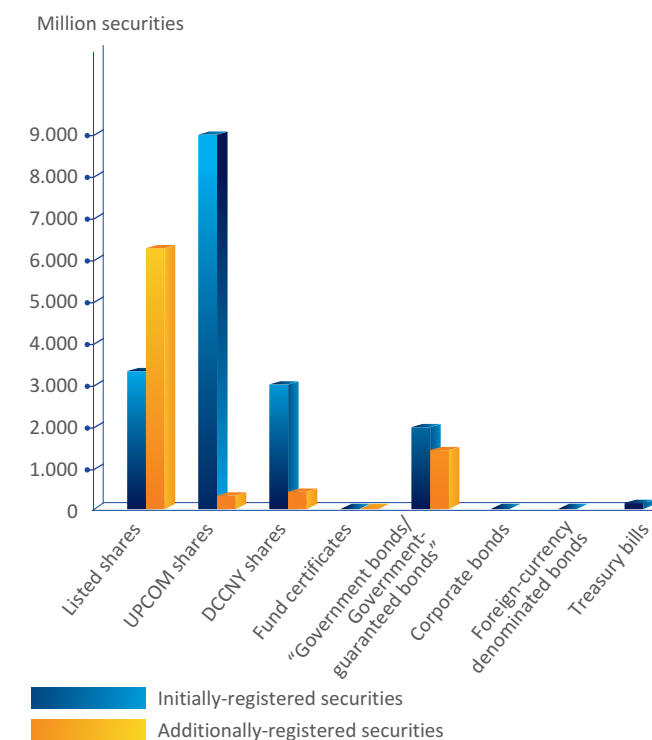
1 SECURITIES REGISTRATION

In 2016, under the impact of policies to promote equitization of enterprises and get public companies' shares register for trading/listing, securities registration at VSD obtained positive results.

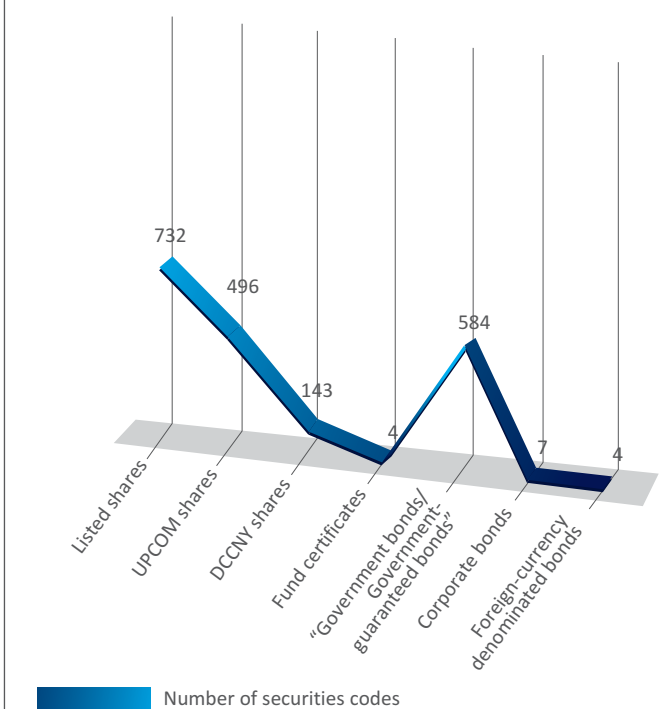
As of 31st December 2016, there were 1,388 issuers with 1,970 securities codes registered at VSD, including 1,375 stock codes and fund certificates, 595 bond codes and treasury bill codes (of which, 584 are the government bond codes, 7 are corporate bond codes, and 4 are treasury bill codes).

In 2016, the total number of initially registered securities and additionally registered securities reached about 24.6 billion, increasing by more than 41.3% in comparison with year 2015. As of 31st December 2016, the total balance of registered securities at VSD was nearly 96 billion, including 86.2 billion shares and fund certificates, accounting for 89.6% of registered securities; the number of registered bonds and treasury bills at VSD was approximately 9.5 billion.

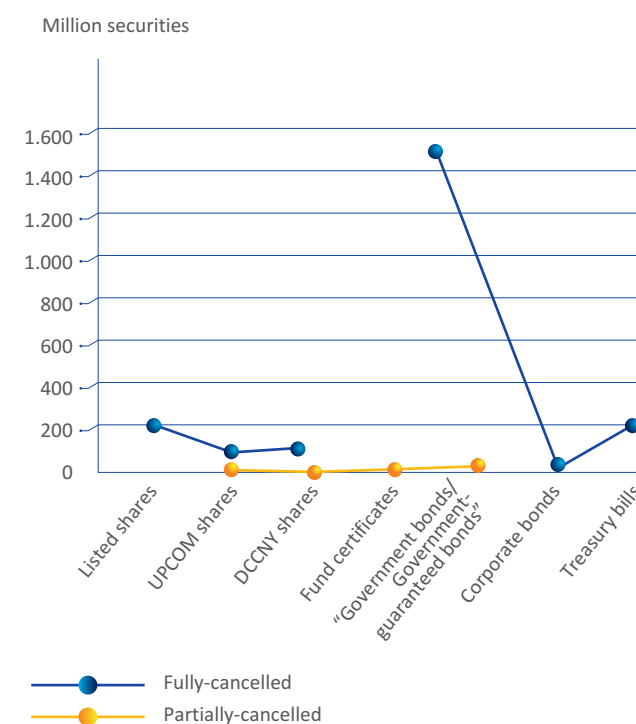
The number of initially and additionally registered securities in 2016



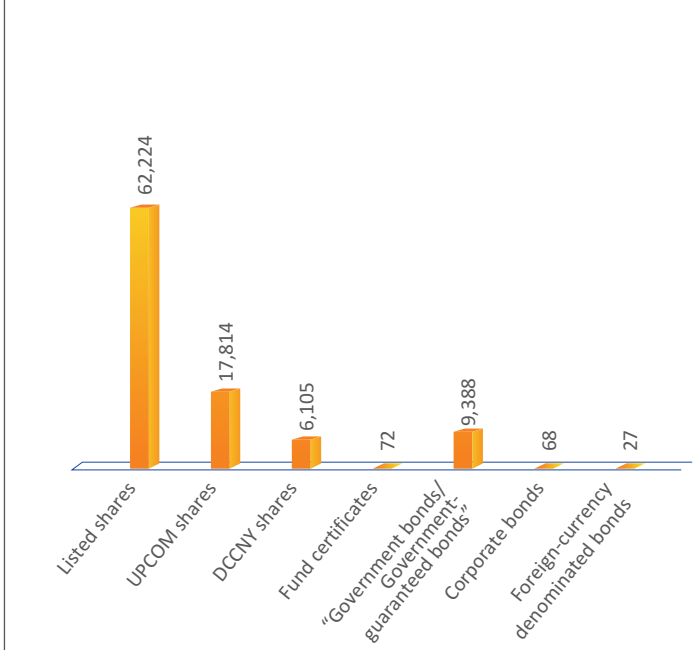
The number of registered securities codes as of 31st December 2016



The number of registration cancelled securities in 2016



The number of registered securities as of 31st December 2016 (Million securities)



2 CORPORATE ACTIONS FOR SECURITIES HOLDERS

In 2016, VSD executed 3,292 batches of corporate actions processing for all securities with the total value of nearly 255,541 billion VND and 92 million USD, including:

As for shares and fund certificates, VSD executed 2,694 batches of corporate actions processing with the total payment value of nearly VND 29,878 billion; increasing about 16% in number of batches and 4.3% in payment value compared to year 2015. As for bonds and treasury bills, VSD executed 598 batches of interest and principal payment with total value of

VND 225,663 billion; increasing nearly 2% in batches but reducing approximately 25% in payment value compared with year 2015.

As for off-exchange ownership transfers, in 2016, VSD processed 558 transactions of securities ownership transfers with total processed 1,443 million securities to support various ownership transfer requests of investors such as inheritance, odd-lot transactions, capital transfer among corporations, companies; ownership transfer by auctioning State-owned shares; etc. VSD executed 32,739 ownership-transfer transactions with nearly executed 533 million securities to serve unlisted/unregistered-for-trading public companies in 2016.

As for trading platform shifting, in 2016, VSD implemented 71 batches of trading platform shifting with more than 6.1 billion moved securities

2016 Corporate entitlement processing

NO.	INDICATORS	UNIT	QUANTITY/VALUE
1	Voting right	Batch	1,540
2	Rights issue	Batch	68
	Number of shares allocated through VSD	Share	488,636,905
3	Payment of stock dividend	Batch	122
	Number of shares allocated through VSD	Share	958,492,153
4	Bonus shares	Batch	97
	Number of shares allocated through VSD	Share	1,515,096,843
5	Payment of cash dividend	Batch	867
	Payment value via VSD	VND	29,874,717,299,995
6	Payment of interest/principal for Government bonds /Government-guaranteed bonds	Batch	576
	Payment value via VSD	VND	202,470,848,160,042
7	Payment of interest/principal for corporate bonds	Batch	11
	Payment value via VSD	VND	3,592,345,369,458
8	Payment of interest/principal for foreign-currency denominated bonds	Batch	3
	Payment value via VSD	USD	92,000,000
9	Corporate entitlements for treasury bills	Batch	8
	Payment value via VSD	VND	19,600,000,000,000

2016 Off-exchange ownership transfers for listed/registered-for-trading securities

NO.	TYPES OF TRANSFER	TIMES	NUMBER OF SECURITIES
1	Redemption of employee's preferred stocks	67	2,106,156
2	Transactions of founding shareholders	2	7,811,600
3	Donation, offerings and gift	3	2,578,900
4	Inheritance	316	4,051,678
5	Splitting, merging, consolidating or corporate financial restructuring	16	623,498,872
6	Stock capital contribution to a company	6	258,960,064
7	Allocation of preferred shares from Trade Union to employees, allocation of treasury stocks to employees	8	736,637
8	Ownership transfers by auctioning State-owned shares	23	117,299,342
9	Ownership transfers between entrusting investors and Fund manager or vice versa	9	88,505,360
10	Ownership transfers based on Court's decision	0	0
11	Redemption/Creation transactions of ETFs	57	34,000,000
12	Others (capital transfer among corporations, companies)	51	303,536,604

2016 Ownership transfers for unlisted/unregistered-for-trading public companies

Times	Total numbers of transferred securities
32,739	532,695,694

Trading platform shifting in 2016

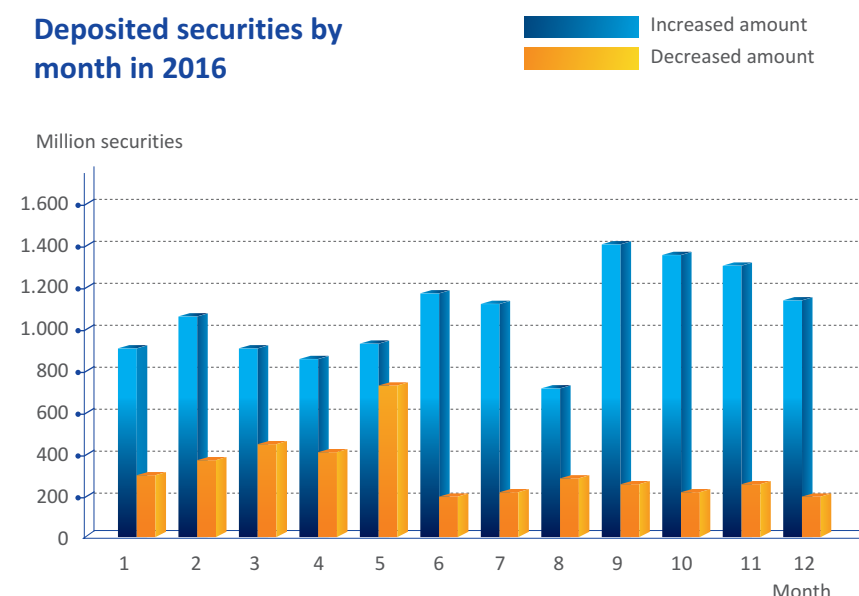
NO.	TYPE OF SECURITIES	SECURITIES CODES TO BE MOVED OUT	NUMBER OF SECURITIES	SECURITIES CODES TO BE MOVED IN	NUMBER OF SECURITIES
1	Listed shares	25	920,808,546	11	887,481,303
2	UPCOM shares	8	500,008,604	50	5,099,912,802
3	DCCNY shares	38	4,751,985,559	10	185,408,604

3 SECURITIES DEPOSITORY

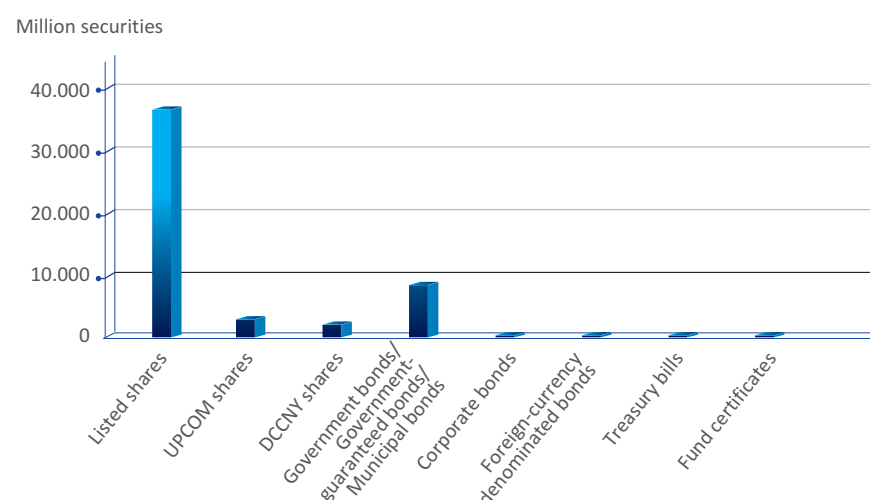
Together with the increase of securities registration operations, securities depository operations have been significantly improved and obtained optimistic results in 2016. The number of newly deposited securities in 2016 reached 12.9 billion that raised the number of securities deposited at VSD as of 31st December 2016 to 53 billion (accounting for nearly 56% of the total number of registered securities), 20% higher than the number of deposited securities at 31st December 2015. Among this, the number of listed shares deposited was 42.4 billion, accounting for 80%, following by deposited bonds and deposited unlisted shares with 9.4 billion and 1.2 billion, making up 18% and 2% respectively.

At the end of 2016, the number of investor accounts managed by VSD was 1,712,389 accounts, increasing 9% compared to that in 2015. There were 1,693,036 domestic investor accounts and 19,353 foreign investor accounts.

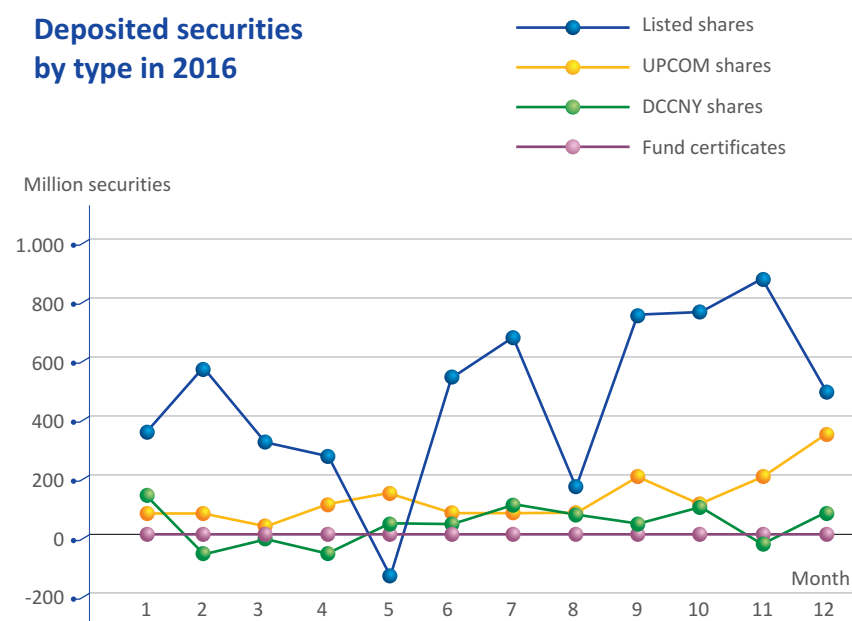
Deposited securities by month in 2016



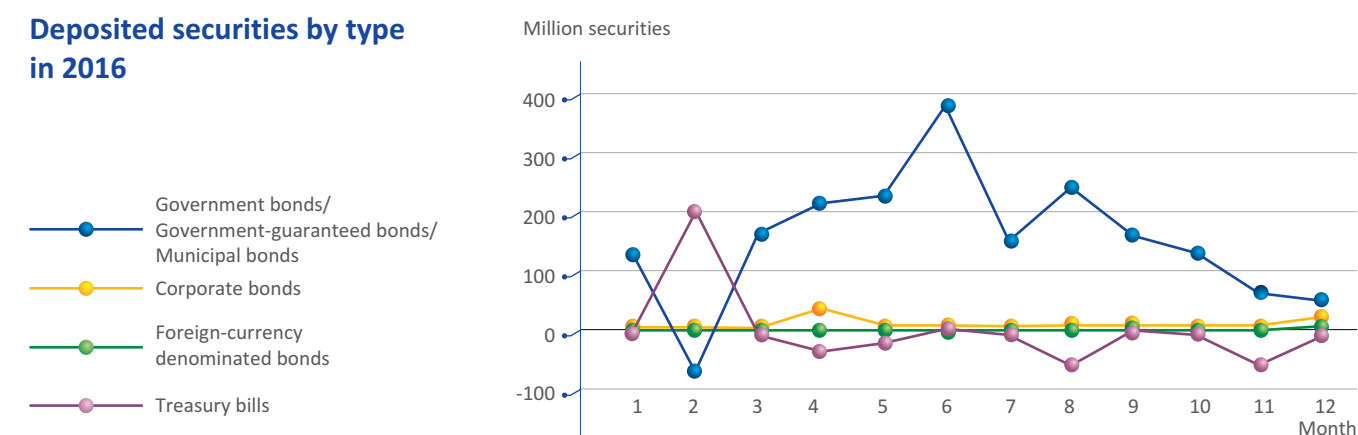
Balance of deposited securities by type as of 31st December 2016



Deposited securities by type in 2016



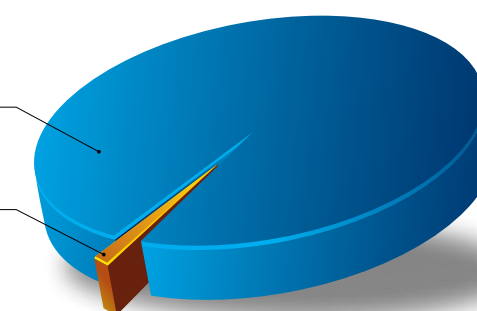
Deposited securities by type in 2016



The number of investor accounts as of 31st December 2016

Domestic accounts, 1,693,036 **1,693,036**

Foreign accounts, 19,353 **19,353**



TOP 10 MEMBERS WITH THE LARGEST VOLUME OF LISTED SHARES /FUND CERTIFICATES DEPOSITED AT VSD IN 2016

MEMBER CODE	NAME OF MEMBER	NUMBER OF SECURITIES
401	HSBC Bank (Vietnam) Ltd	4,168,181,797
001	Saigon Securities Inc	2,864,333,312
402	Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited	2,515,596,840
105	Techcom Securities Company Limited	2,158,697,393
002	ACB Securities Company Ltd	2,090,973,647
045	Petrovietnam Securities Joint Stock Company	1,763,424,105
007	Vietnam Bank for Industry and Trade Securities Joint Stock Company	1,700,611,248
021	VNDirect Securities Company	1,528,721,156
069	Saigon- Hanoi Securities Joint Stock Company	1,432,136,721
068	Viet Capital Securities Joint Stock Company	1,429,930,528



Signing of Agreement on Cooperation in Processing Trading of Negotiable Papers between VSD and Banking Operations Centre - SBV

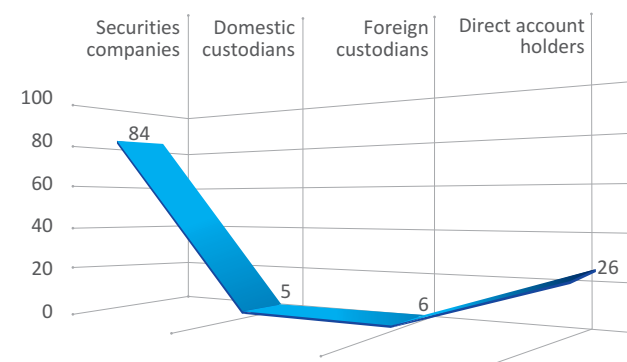
4 MEMBER MANAGEMENT

In 2016, the restructuring to enhance operation efficiency, service quality and securities companies' awareness of compliance with settlement regulation have continued to be implemented by gradually eliminating weak securities companies. Therefore, the number of securities companies being depository members of VSD reduced in comparison with that of previous years. At the end of 2016, the total number of VSD's members was 95, including 84 securities companies (decreasing 5 companies compared to that in 2015), 5 domestic custodians and 6 foreign custodians; there were also 26 direct account holders. In 2016, business-guideline compliance of members significantly improved. There were 77 cases of written reminders, 13 cases of censure due to VSD's business-guideline violation of members. No member was imposed penalty of suspending depository and clearing and settlement activities, which was regarded as members' improvement in managing internal operations and complying with VSD's business guidelines.

Members conference in 2016



VSD membership structure

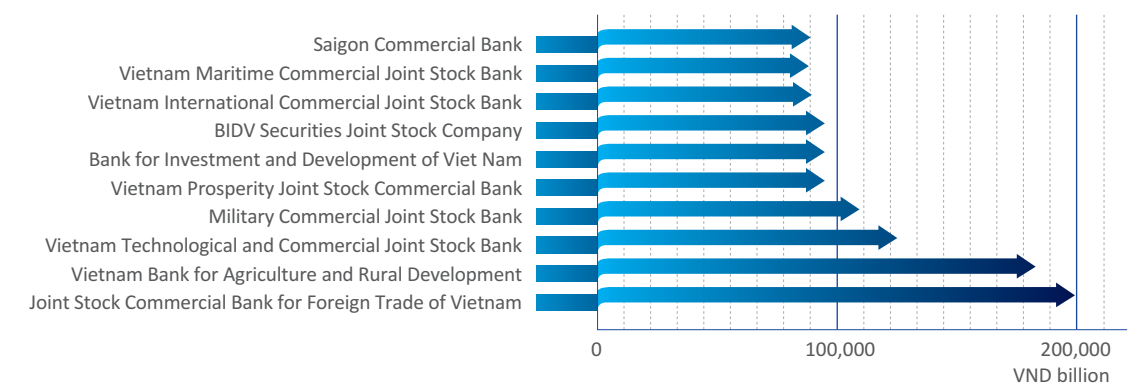


5 CLEARING AND SETTLEMENT OF SECURITIES TRANSACTIONS

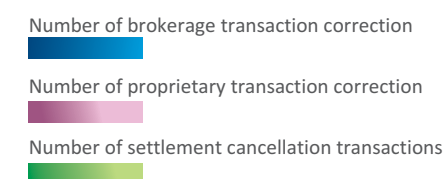
In 2016, the securities market gained positive results, the average trading value of market was higher and steadier than previous years. 2016 settlement value of securities transactions reached over VND 2,190,474 billion, rising by 40% compared to that in 2015. Among this, the settlement value of specialized government bonds accounted for the highest proportion, obtaining about VND 1,839,631 billion (equal to 84% of the total settlement value) and increasing by 45% compared to that of last year. In addition, VSD also carried out 345 error-correction times and cancelled settlement of 7 cases due to securities shortage.

Although the settlement value has increased, the settlement discipline has significantly been enhanced, members' awareness of complying settlement regulations have been improved. Especially in 2016, there was no case of cash shortage that led to borrowing from Settlement Compensation Fund.

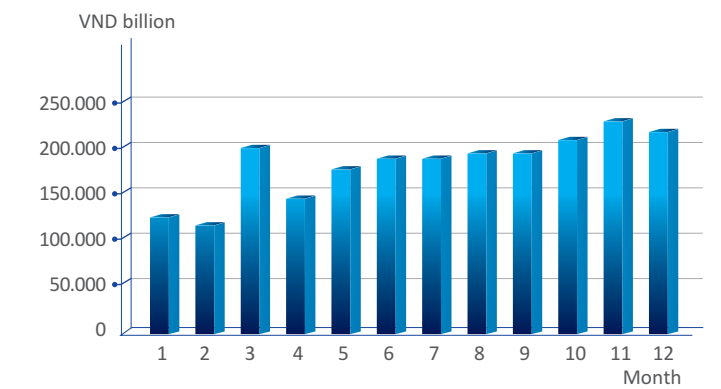
Settlement value of top 10 depository members in 2016



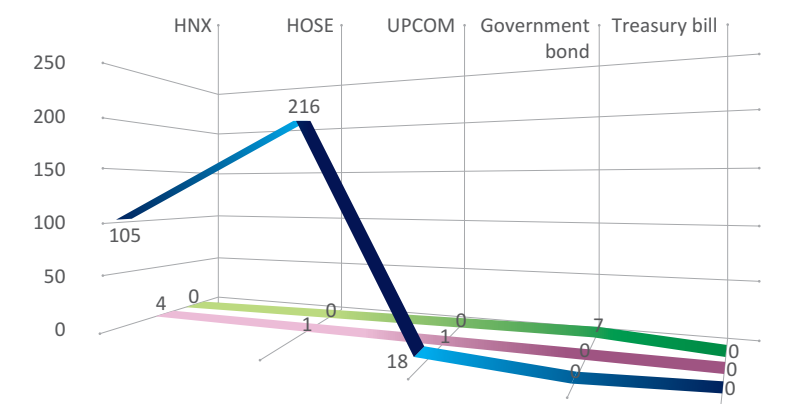
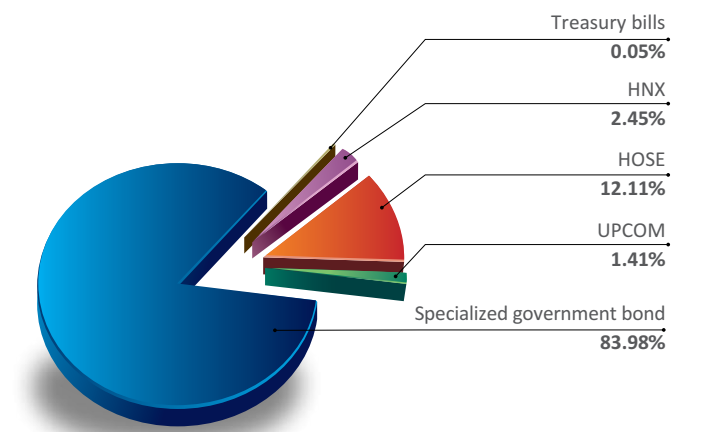
Trade-error correction and settlement cancellation in 2016



Total securities settlement value in VND in 2016



Settlement value by markets in 2016





Conference on reviewing provision of fund service in 2016

6 FUND SERVICE

In recent years and especially in 2016, Vietnam fund market has strongly developed. As one of the entities to provide transfer agent service for open-ended funds and exchange traded funds (ETFs), in 2016, VSD's fund services achieved remarkable results.

For open-ended funds, in 2016, VSD signed contract of service provision with 4 new funds, raising the number of funds that VSD signed contracts and provided transfer agent service to 17 out of total 19 funds under SSC's license for fund establishment and officially in operations (accounting for 90% of market share), the total number of fund trading accounts is 10,287. VSD performed 1 IPO and 1,064 periodical trading sessions with trading value of 2,824 billion VND (including value of issued fund certificates and value of redeemable fund certificates), increasing by 45% of the number of funds served by VSD, 83% of trading sessions and 157% of trading value in comparison with that in 2015

For ETFs, in 2016, VSD executed 302 periodical trading sessions with trading value of 340 billion VND (including value of issued fund certificates and value of redeemable fund certificates), in which value of issued fund certificates reached 191 billion VND, a gain of 148% of trading session and 48% of trading value compared to 2015.



Fund services in 2016

NO	CONTENT	OPEN-ENDED FUND	ETFs
1	Number of funds for which VSD has signed contract for provision of transfer agent service	4	0
2	IPOs executed	1	0
3	Periodical trading sessions executed	1,064	302
4	Number of issued fund certificates	155,457,099.56	19,100,000
5	Value of issued fund certificates	1,886,599,398,101	191,000,000,000
6	Number of redeemable fund certificates	73,648,811.34	14,900,000
7	Value of redeemable fund certificates	937,808,891,307	149,000,000,000
8	Number of accounts for trading of fund certificates	10,287	

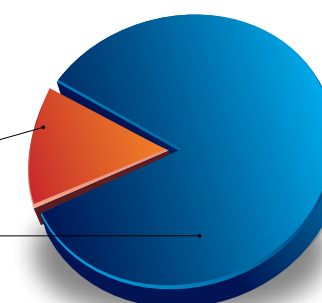
7 SECURITIES BORROWING AND LENDING

More than 2 years since official launching, VSD's securities borrowing and lending service has made certain contribution to improve the efficiency of risk management of securities settlement. During the year, VSD implemented 91 contracts of securities borrowing/lending to support settlement and one contract of securities borrowing/lending to support ETF creation/redemption. All contracts are executed in a timely manner.

8 ALLOCATION OF TRADING CODES FOR FOREIGN INVESTORS

Total number of newly allocated STC in 2016

Institutions 354
Individuals 1,396



The recovery of the economy and market along with supportive measures for investors such as shortening the settlement cycle and enabling online STC registration and other measures have attracted investors, especially foreign investors to Vietnam securities market. Specifically, in 2016, VSD allocated 1,750 STCs, up by 69% in comparison to that in 2015, of which there were 354 STCs for institutions, an increase of 21% and 1,396 STCs for individuals, a rise of 87%.

As of 31st December 2016, the total number of trading codes is 20,259 (of which there were 17,107 STCs for individuals and 3,152 for institutions).

OTHER ACTIVITIES

*Accumulating values
spreading success*



VSD participated the 23rd ABMF meeting in Manila, Philippines



The 20th ACG General Meeting



VSD's delegation attended International Derivatives Conference



1 INTERNATIONAL CO-OPERATION ACTIVITIES



VSD attended SIBOS 2016 in Geneva, Switzerland



VSD met with Metrobank Group - Philippines



VSD met with delegation from Securities and Exchange Commission of Cambodia



VSD chaired the 5th Workgroup Meeting of Vietnam National Market Practice Group

Year 2016 marked an important event of international co-operation activities when VSD successfully organized the 18th ACG Cross training seminar. The Seminar took place in May 2016 in Hochiminh City, attended by over 100 delegates from 26 members in countries and jurisdictions within the Asia-Pacific region and guests from international organizations in the industry and custodian banks. This is a truly meaningful event, providing valuable information, knowledge and experiences in post-trade service provision and depository development to VSD in particular and members of the Group in general. Successful organization of the Seminar made a very good impression on participants and was a great opportunity for VSD to experience holding international level events.

Following achievements of international co-operation activities in the past years, in 2016, VSD actively participated and contributed to common activities of associations of which VSD is a member, including ACG, Association of National

Numbering Agencies (ANNA), ASEAN+3 Bond Market Forum (ABMF), etc. Moreover, VSD also proactively co-operated with Associations of the industry such as Association of Global Custodians (AGC), Thomas Murray Data Services in their information projects, enabling organizations of the industry, foreign investors to have more sufficient information on Vietnam securities market to make accurate judgement and appropriate investment.

In addition to bilateral and multilateral activities, VSD joined and organized business trips to Korea, Thailand, Japan, England, etc to understand the mechanism of clearing and settlement for derivatives via CCP, cash payment for Government bond transactions, repo service, covered warrant, legal

framework for green financial products, etc; attending industry conferences, seminars to update latest knowledge and practices. Besides, VSD received and had meetings with many delegations that come to learn about VSD's business operations and development plan for further understanding of VSD's progress in particular and Vietnam securities market in general.

VSD attended the Annual General Meeting of the Association of National Numbering Agencies in Armenia



Delegates attended the 18th ACG Cross Training Seminar in Hochiminh City from 24th-26th May 2016



2 HUMAN RESOURCE AND TRAINING



The study visit on payment for Government bond transactions and repo in Korea



VSD joined the study visit on derivatives market in Japan



Visit to the green energy village, Felheim – Germany within the framework of the advanced training course on green economy sponsored by GIZ



VSD's 2016 Outstanding Performance Awarding Ceremony

To address the issue of high quality human resources meeting requirements of the incoming development period, in 2016, VSD continued to strengthen human resources by planning and appointing staff members, developing managerial staff with good qualification and ethic; attaching mechanism, policy of salary, bonus, welfare with work performance and capability of staff members; timely commending and rewarding, and encouraging staff members having outstanding achievements and improvement initiatives which contribute to VSD's operations. As of 31st December 2016, the total number of VSD's staff members continued to increase, reaching 156.

Besides, in order to improve the quality of human resources, training and cultivating activities were promoted and continuously innovated. In 2016, VSD organized internal training courses on derivatives, business guidelines and procedures for 157 staff members, sending 67 staff members to training courses, local seminars on laws, businesses, and new products. Within the scope of bilateral and multilateral cooperation, VSD also sent delegations for international conferences,

organizing and joined study visits on business operations, new services and products, information technology, etc at organizations and associations in the industry worldwide. Those activities enabled VSD's staff members to learn and network with delegates from global organizations, work with international experts to implement VSD's important projects in the future, thereby helping to improve VSD's service quality and position



VSD joined the study visit on experience of providing covered warrant service in Taiwan



VSD held training workshop on 2016 business guidelines and procedures



VSD organized the study visit on model of organization and business operations related to derivatives clearing and settlement in Singapore



VSD met with representatives from Project of Korean teaching support in Vietnam

VSD staff members and officers in 2016



Music performance at the 10th Anniversary of Operations



VSD's second open table tennis tin 2016



Participating in blood donation



VSD's team building



VSD's party committee visited and thurified in commemoration of heroic martyrs at Vi Xuyen National Martyrs Cemetery in Ha Giang



VSD participated in SSI open football tournament

3 ROOT REMINDING AND SOCIAL ACTIVITIES

In 2016, the Management Board and staff members continued to inherit the tradition of solidarity, sharing and gratefulness; actively participated in common activities of community and society, etc.

Among VSD's annual events, in 2016, VSD responded to and participated with 7 financial agencies, jointly launched a volunteer program "Joining hands – One heart", mobilizing 300 million VND to support Huong Khe District, Ha Tinh Province, the most flood heavily affected area in 2016.

Those activities helps VSD build a team not only good at business operations but also have unanimity, and high responsibility for community and society.

2016-2018 term Youth Union Congress



Celebration of Children's Day at VSD



VSD participated in charity program 'Joining hands – One heart' in Ha Tinh



2017 PLAN

Ceaseless creativity
Sound future



In 2017, it is expected that a number of new market mechanisms will come into effect and many new products launched. On the basis of existing achievements, to fulfil the assigned tasks and meet development requirements of the market as well as create favourable conditions for investors, issuers, market participants, VSD will focus on the following key tasks:

1 OFFICIALLY LAUNCHING THE CLEARING AND SETTLEMENT SERVICE FOR DERIVATIVES MARKET

In year 2016, VSD has basically completed preparations for establishment of a clearing and settlement system for derivatives transactions under CCP model to get ready for launching the clearing and settlement system for derivatives market according to the roadmap. Stable, smooth and effective operation of the clearing and settlement system for derivatives transactions is a prerequisite for the birth of Vietnam derivatives market. This is considered VSD's top priority task. In order to do so, VSD has to take prudent steps, build and continually improve implementation of internal procedures, especially regulation on risk management in margin and physical delivery settlement to ensure all business activities are carried out accurately and seamlessly, and thus minimizing operational risks and default risks for the market. Successful performance of clearing and settlement services for derivatives transactions will be an important milestone in the development of Vietnam securities market in general and VSD in particular as well as an important contribution to successful development of Vietnam derivatives market and pursuing the strategy for developing Vietnam securities market in 2011-2020 period.

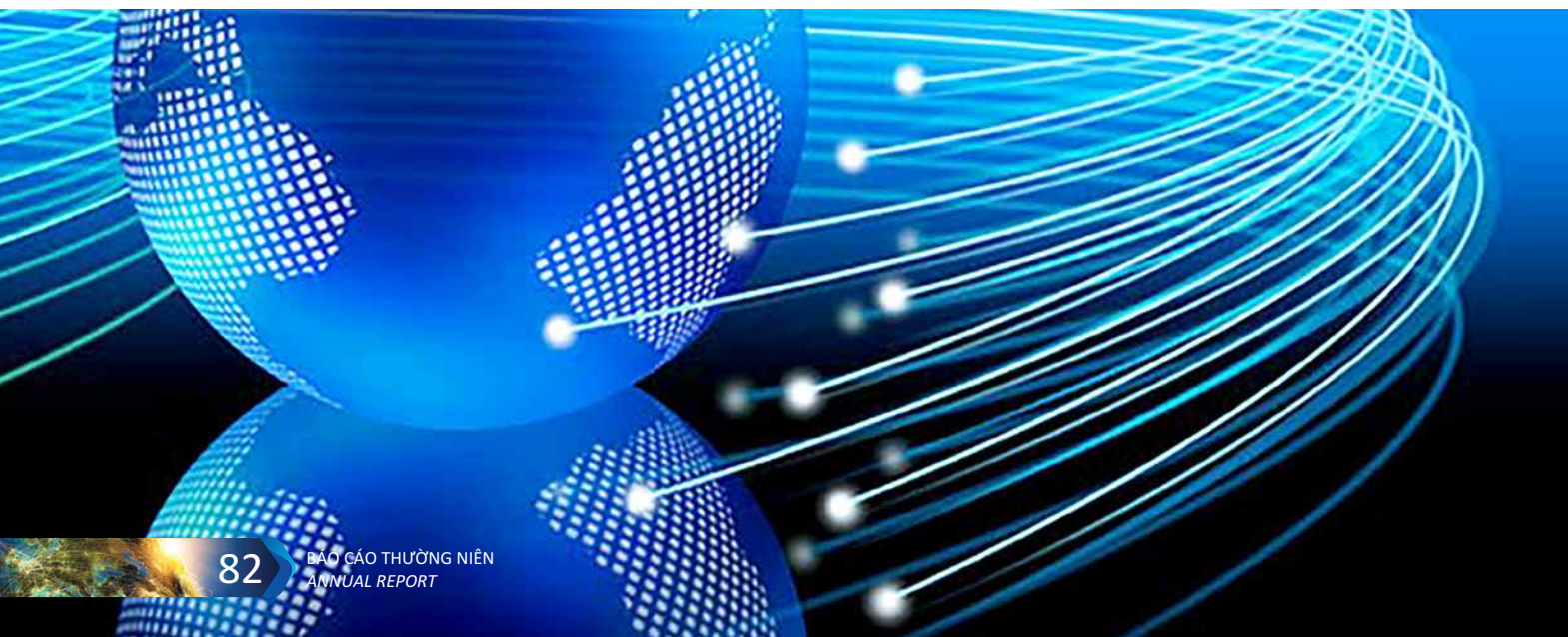


2 OFFICIALLY LAUNCHING CASH PAYMENT FOR GOVERNMENT BOND TRANSACTIONS VIA THE SBV

By end of 2016, VSD basically completed upgrading the Government bond payment system that meet requirements of the real-time gross settlement (RTGS) mechanism as well as drafting relevant documents to ensure official launching cash payment for Government bond transactions via the SBV in the first half of 2017. When officially implemented, Government bond settlement operations will be subject to significant changes, the settlement mode will be moved to RTGS with T+1 settlement cycle, the SBV will make final cash payment for Government bonds transactions via the inter-bank electronic payment system; VSD's depository members who are securities companies will make cash payment for Government bond transactions via member banks. This will be a great progress in reforming the national securities payment system in accordance with international practices and standards.

3 PROVIDING SERVICES OF CODE ALLOCATION, REGISTRATION AND DEPOSITORY FOR COVERED WARRANTS AS STIPULATED IN CIRCULAR NO.107/2016/TT-BTC AND AUCTIONED SHARES OF EQUITIZED AS STIPULATED IN CIRCULAR NO. 115/2016/TT-BTC

In 2017, in order to meet market demand and requirements of regulators, VSD will expand the scope of post-trade services such as code allocation, registration and depository for covered warrants and auctioned shares of equitized enterprises as well as carry out the service of Government bonds lending and borrowing for sale. Accordingly, VSD will complement functions of the system, complete relevant business processes and guidelines, train and guide depository members to offer these services in 2017. Provision of these services will help diversify products in the market, support equitization of state-owned enterprises, and thus contributing to enrichment of market supply as well as promotion of the development of Government bond market.



4 ESTABLISHING A NEW FUND SYSTEM TO PROVIDE SERVICES OF FUND ADMINISTRATION AND ONLINE TRADING, AND SERVICES FOR PENSION FUNDS.



After 3 years of providing transfer agent services for open-ended funds and ETFs, VSD has basically met requirements of fund managers, contributing significantly to the development of Vietnam fund market. However, with growing scale of this market, demands of fund managers become increasingly diversified, leading to requirements for additional functions and improvements of the fund system. Being aware of this trend as well as potential development of fund market in the future, and basing on the services provided to fund managers, in 2017 VSD will focus on building a new fund system to provide the fund market with comprehensive, effective and competitive services, ranging from transfer agent service to fund administration services and other value-added services to open-ended funds, ETFs and pension funds. Accordingly, VSD will concentrate on completing and developing transfer agent services and fund administration services for open-end funds, individual pension account management services and fund administration for pension funds.



5 RESEARCHING IMPLEMENTATION OF SOME TRANSACTIONS ALLOWED IN CIRCULAR NO. 203/2015/TT-BTC

On December 21, 2015, the MoF issued Circular No. 203/2015 / TT-BTC as a replacement for Circular No. 74/2011/TT-BTC giving guidelines on trading in the securities market, in which there are regulations on some new trading mechanisms such as intraday trading, selling to-be-delivered securities. Implementation of these kinds of transactions will help increase market liquidity and meet the expectations of investors but at the same time also poses potential risks and considerably changes the current clearing and settlement system for securities transactions. Besides, in year 2017, VSD will allocate resources to study international experiences and investigate risk prevention mechanisms for these transactions so as to work out information technology solutions, formulate relevant processes and guidelines to enable the above mentioned transactions in the coming period.



MỤC LỤC

GIỚI THIỆU CHUNG VỀ VSD	2
1. Chức năng chính	2
2. Phát biểu của Chủ tịch HĐQT	4
3. Phát biểu của Tổng Giám đốc	7
4. Sơ đồ cơ cấu tổ chức	13
CÁC HOẠT ĐỘNG NỔI BẬT NĂM 2016	14
1. Kỷ niệm 10 năm hoạt động, đón nhận Huân chương Lao động hạng Nhì và ra mắt biểu trưng Logo mới	16
2. Chuẩn bị cho sự ra đời của thị trường chứng khoán phái sinh	16
3. Triển khai đề án “Chuyển chức năng thanh toán tiền giao dịch Trái phiếu Chính phủ từ Ngân hàng thương mại sang Ngân hàng Nhà nước”	17
4. Rút ngắn thời gian và chu kỳ thanh toán về T+2	17
5. Vận hành thành công hệ thống đăng ký mã số giao dịch trực tuyến cho nhà đầu tư nước ngoài	17
6. Chính thức triển khai hệ thống bỏ phiếu điện tử V-Vote	17
HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ	19
1. Hoạt động Đăng ký chứng khoán	20
2. Hoạt động Thực hiện quyền cho người sở hữu chứng khoán	22
3. Hoạt động Lưu ký chứng khoán	24
4. Quản lý thành viên	26
5. Hoạt động Bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán	27
6. Dịch vụ Quỹ	28
7. Dịch vụ vay và cho vay chứng khoán	29
8. Hoạt động cấp mã số giao dịch chứng khoán cho nhà đầu tư nước ngoài	29
HOẠT ĐỘNG KHÁC	30
1. Hoạt động hợp tác quốc tế	32
2. Hoạt động nhân sự, đào tạo và bồi dưỡng cán bộ viên chức	34
3. Hoạt động hướng về cộng đồng và hoạt động cộng đồng xã hội (hoạt động về nguồn, công đoàn, đoàn thanh niên, từ thiện, văn nghệ - thể thao...)	36
KẾ HOẠCH NĂM 2017	38
1. Chính thức triển khai dịch vụ bù trừ thanh toán giao dịch chứng khoán phái sinh	40
2. Chính thức triển khai thanh toán tiền giao dịch Trái phiếu Chính phủ qua NHNN	41
3. Triển khai các nghiệp vụ cấp mã, đăng ký, lưu ký chứng khoán tại VSD đối với chứng quyền có bảo đảm theo Thông tư 107/2016/TT-BTC và trường hợp cổ phiếu trúng đấu giá do doanh nghiệp cổ phần hóa bán đấu giá theo Thông tư 115/2016/TT-BTC	41
4. Xây dựng hệ thống Quỹ mới để cung cấp các dịch vụ quản trị quỹ, giao dịch trực tuyến, dịch vụ cho quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện	42
5. Nghiên cứu việc thực hiện triển khai một số giao dịch được cho phép tại Thông tư 203/2015/TT-BTC	42

CONTENTS

INTRODUCTION	44
Main functions	44
MESSAGE FROM THE CHAIRMAN	46
MESSAGE FROM THE CEO	49
ORGANIZATION CHART	55
2016 HIGHLIGHTS	57
1. 10 th anniversary of operations, receiving ceremony of the Second-Grade Labour Medal and launching the new Logo	58
2. Preparation for launching derivatives market	58
3. Implement the project “shifting the function of cash payment for Government bond transactions from the Commercial bank to the State Bank of Vietnam”	59
4. Shortening settlement time and cycle to T+2	59
5. Successfully operating the online securities trading code registration system for foreign investors	59
6. Officially launching V-Vote system	59
BUSINESS OPERATIONS	61
1. Securities registration	62
2. Corporate actions for securities holders	64
3. Securities depository	66
4. Member management	68
5. Clearing and settlement of securities transactions	69
6. Fund service	70
7. Securities borrowing and lending	71
8. Allocation of trading codes for foreign investors	71
OTHER ACTIVITIES	72
1. International co-operation activities	74
2. Human resource and training	76
3. Root reminding and social activities	78
2017 PLAN	80
1. Officially launching the clearing and Settlement service for Derivatives market	82
2. Officially launching cash payment for Government bond transactions via the SBV	83
3. Providing services of code allocation, registration and depository for covered warrants as stipulated in Circular no.107/2016/TT-BTC and auctioned shares of equitized as stipulated in Circular no. 115/2016/TT-BTC	83
4. Establishing a new fund system to provide services of fund administration and online trading, and services for pension funds	84
5. Researching implementation of some transactions allowed in Circular no. 203/2015/TT-BTC	84

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
Tel: 84-4-39 747 123
Fax: 84-4-39 747 120

CHI NHÁNH TẠI TP. HỒ CHÍ MINH

151 Nguyễn Đình Chiểu, Phường 6,
Quận 3, TP. Hồ Chí Minh
Tel: 84-8-39 330 755
Fax: 84-8-39 330 853

VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY

HEAD OFFICE

Vietnam Securities Depository
15 Doan Tran Nghiep, Hai Ba Trung,
Hanoi, Vietnam
Tel: 84-4-39 747 123
Fax: 84-4-39 747 120

BRANCH OFFICE

VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY - HOCHIMINH BRANCH

151 Nguyen Dinh Chieu, Ward 6,
District 3, Hochiminh City, Vietnam
Tel: 84-8-39 330 755
Fax: 84-8-39 330 753