



TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM  
VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN  
ANNUAL REPORT 2009

# MỤC LỤC

Phát biểu của Chủ tịch Hội Đồng Quản Trị	<b>03</b>
Phát biểu của Tổng Giám Đốc	<b>05</b>
Cơ cấu tổ chức	<b>06</b>
Giới thiệu về TTLKCK Việt Nam	<b>14</b>
Các hoạt động nổi bật của TTLKCK Việt Nam	<b>16</b>
Kế hoạch hoạt động năm 2010	<b>26</b>
Số liệu thống kê	<b>30</b>





# Phát biểu của CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chịu ảnh hưởng từ cuộc khủng hoảng kinh tế thế giới, ngay từ thời điểm đầu năm, rất nhiều chuyên gia đã dự báo rằng năm 2009 vẫn tiếp tục là thời kỳ khó khăn đối với thị trường chứng khoán Việt Nam khi đã suy thoái kinh tế thế giới cũng như khủng hoảng tài chính tiền tệ chưa có dấu hiệu chấm dứt. Tuy nhiên, trên thực tế, thị trường chỉ giảm sâu trong quý I/2009 nhưng sang quý II đã có dấu hiệu phục hồi và cho đến tháng 11/2009 đã đạt được sự tăng trưởng đáng khích lệ khi chỉ số VN-Index xác lập đỉnh cao trên 600 từ mức thấp nhất 235. Mặc dù trong bối cảnh thị trường thế giới và trong nước có nhiều biến động và thách thức song năm 2009 vẫn là năm đánh dấu nhiều sự kiện quan trọng của thị trường chứng khoán như bắt đầu triển khai hệ thống quản lý đăng ký, lưu ký chứng khoán công ty đại chúng chưa niêm yết phục vụ thị trường giao dịch UPCOM; khai trương thị trường trái phiếu chuyên biệt, trái phiếu ngoại tệ và đặc biệt là hoàn tất công tác chuyển đổi mô hình hoạt động của các chủ thể quan trọng của thị trường trong đó có Trung tâm Lưu ký Chứng khoán (TTLKCK) qua đó đã góp phần hoàn thiện từng bước công tác tổ chức và hoạt động của thị trường theo hướng chuyên nghiệp hóa.

Đối với TTLKCK, chỉ sau hơn 03 năm đi vào hoạt động, TTLKCK đã hoàn thành tốt vai trò của mình bằng việc đảm bảo sự hoạt động an toàn, liên tục cho hệ thống thanh toán chứng

khóan của cả thị trường cũng như việc lưu giữ an toàn, bảo mật tài sản của nhà đầu tư. Tuy nhiên, cho đến nay, khi thị trường chứng khoán Việt Nam đã phát triển ở một mức độ cao hơn, mô hình hoạt động hiện tại của TTLKCK đã bộc lộ những hạn chế nhất định do những đòi hỏi về việc phát triển thị trường theo hướng chuyên môn hoá thông qua việc tăng cường năng lực thể chế và hoàn thiện kết cấu hạ tầng kỹ thuật của thị trường đặt ra ngày càng mạnh mẽ và cấp thiết hơn, phù hợp với thông lệ chung của quốc tế. Vì vậy, việc chuyển đổi TTLKCK từ mô hình đơn vị hành chính sự nghiệp sang mô hình Công ty TNHH một thành viên với 100% vốn do Nhà nước sở hữu là bước đi cần thiết giúp nâng cao tính tự chủ về tài chính, hoàn thiện kết cấu hạ tầng kỹ thuật để đáp ứng ngày càng tốt hơn nhu cầu đổi mới của TTLKCK và yêu cầu phát triển của thị trường trong tương lai.

Chúng tôi tin tưởng rằng, bước phát triển mới này sẽ tạo đà vững chắc để TTLKCK tiếp tục phát huy các kết quả đạt được trong những năm tiếp theo, khẳng định vai trò quan trọng không thể thiếu trong việc đảm bảo sự vận hành an toàn, ổn định và thông suốt của thị trường chứng khoán Việt Nam thông qua việc cung cấp các dịch vụ hỗ trợ, giúp hoàn tất quá trình giao dịch, củng cố lòng tin của công chúng đầu tư đối với thị trường.



# Phát biểu của TỔNG GIÁM ĐỐC

Đánh giá về kết quả hoạt động năm 2009, có thể nói khối lượng công việc mà Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (TTLKCK Việt Nam) đạt được là rất lớn, ghi nhận nhiều dấu ấn quan trọng có tính bước ngoặt đối với TTLKCK Việt Nam xét ở nhiều khía cạnh. Về mặt mô hình, chúng tôi đã hoàn thành công tác chuyển đổi mô hình hoạt động của Trung tâm theo Quyết định số 171/2008/QĐ-TTg ngày 18/12/2008 của Thủ tướng Chính phủ về việc thành lập TTLKCK Việt Nam ngày 29/7/2009. Về mặt hoạt động, bên cạnh việc duy trì hoạt động nghiệp vụ lưu ký, thanh toán bù trừ liên tục, an toàn và ổn định với khối lượng công việc gia tăng do việc triển khai thực hiện đăng ký và lưu ký tập trung chứng khoán của các công ty đại chúng chưa niêm yết theo Luật Chứng khoán, chúng tôi cũng đã hoàn tất việc chạy thử nghiệm phần mềm mới cùng với việc kết nối với các thành viên lưu ký thông qua cổng giao tiếp chuẩn bị cho việc đưa vào áp dụng hệ thống phần mềm nghiệp vụ mới trong năm 2010. Trong lĩnh vực hợp tác quốc tế, để từng bước mở rộng quan hệ quốc tế và hội nhập với thị trường chứng khoán trong khu vực cũng như nâng cao vai trò vị thế của TTLKCK Việt Nam, góp phần quảng bá cho hình ảnh của thị trường chứng khoán Việt Nam, chúng tôi đã tổ chức thành công Hội nghị thường niên lần thứ 13 các Trung tâm Lưu ký và Thanh toán Bù trừ khu vực châu Á Thái Bình Dương (ACG). Hiện TTLKCK Việt Nam đang giữ vai trò Tổng thư ký của Hiệp hội này. Song song với việc đảm bảo tốt chất lượng các dịch vụ sau giao dịch, TTLKCK Việt Nam cũng đúc kết, tổng hợp các

vấn đề phát sinh liên quan tới cơ chế, chính sách cần phải hoàn thiện để phục vụ tốt hơn và phù hợp hơn với các tình huống đa dạng phát sinh trên thị trường chứng khoán, góp phần vào việc hoàn thiện từng bước cơ chế pháp lý trong quản lý hoạt động lưu ký, tạo thuận lợi về mặt thực hiện cho các bên liên quan. Chúng tôi rất vui mừng vì những đóng góp của mình cho sự phát triển của thị trường chứng khoán đã được cơ quan quản lý, các thành viên thị trường ghi nhận và đánh giá cao.

Bước sang năm mới 2010, TTLKCK Việt Nam xác định rõ mục tiêu hoạt động là đảm nhiệm tốt vai trò của tổ chức trung gian cung cấp các dịch vụ sau giao dịch, đáp ứng được nhu cầu phát triển ngày càng đa dạng của thị trường. Để đạt được mục tiêu đó, TTLKCK Việt Nam sẽ không ngừng chú trọng các hoạt động nhằm nâng cao chất lượng nghiệp vụ như hoàn thiện cơ sở pháp lý, cải tiến, nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin, mở rộng hợp tác quốc tế và đặc biệt là quan tâm đào tạo nguồn nhân lực có trình độ chuyên môn cao để hướng tới nâng cao chất lượng dịch vụ, đáp ứng ngày càng tốt hơn yêu cầu của thị trường.

Với những nỗ lực phấn đấu của tập thể cán bộ TTLKCK Việt Nam cùng với sự quan tâm, chỉ đạo sát sao của các cơ quan quản lý, sự hợp tác tích cực của các thành viên thị trường, chúng tôi tin rằng TTLKCK Việt Nam sẽ đạt được những bước tiến vượt bậc trong năm tới, đóng góp vào sự phát triển chung của thị trường chứng khoán Việt Nam.

# CƠ CẤU TỔ CHỨC

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

TỔNG GIÁM ĐỐC

TRỤ SỞ CHÍNH

CÁC PHÓ  
TỔNG GIÁM ĐỐC

Phòng  
Đăng  
ký  
Chứng  
khoán

Phòng  
Lưu ký,  
Thanh toán  
Bù trừ  
Chứng  
khoán

Phòng  
Nghiên cứu  
và Phát  
triển

Phòng  
Tài  
chính  
Kế toán

Phòng  
Công  
nghệ  
Tin học

Phòng  
Hành  
chính  
Tổng hợp

**BAN KIỂM SOÁT**

## **CHI NHÁNH**

**PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC  
KIỂM GIÁM ĐỐC CN**

**PHÓ GIÁM ĐỐC CN**

**Phòng  
Đăng ký  
Chứng  
khoán**

**Phòng  
Lưu ký  
Chứng  
khoán**

**Phòng  
Kế toán  
Quản trị**



## HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ





Bà NGUYỄN THỊ LIÊN HOA  
*Chủ tịch*



Bà PHƯƠNG HOÀNG LAN HƯƠNG  
*Phó Chủ tịch*



Ông DƯƠNG VĂN THANH  
*Ủy viên thường trực*



Ông NGUYỄN NGỌC ANH  
*Ủy viên*



Bà TRẦN THỊ TUYẾT MAI  
*Ủy viên*



## BAN GIÁM ĐỐC





Bà PHƯƠNG HOÀNG LAN HƯƠNG  
*Tổng Giám đốc*



Ông DƯƠNG VĂN THANH  
*Phó Tổng Giám đốc*



Bà ĐỖ THỊ TRANG  
*Phó Tổng Giám đốc,  
kiêm Giám đốc Chi nhánh TP.HCM*



Bà NGUYỄN THỊ THANH HÀ  
*Phó Tổng Giám đốc*



Ông DƯƠNG NGỌC TUẤN  
*Phó Tổng Giám đốc*

# LÃNH ĐẠO CÁC PHÒNG TRỤ SỞ CHÍNH TẠI HÀ NỘI



Bà NGUYỄN THỊ BÍCH THUY

Kế toán trưởng  
Trưởng phòng - Phòng Tài chính Kế toán



Ông NGUYỄN THẾ NHI

Trưởng phòng  
Phòng Hành chính Tổng hợp



Bà PHẠM THỊ PHƯƠNG TRÀ

Trưởng phòng  
Phòng Nghiên cứu và Phát triển



Ông PHẠM TRUNG MINH

Trưởng phòng  
Phòng Đăng ký Chứng khoán



Bà TRƯƠNG THỊ THU HÀ

Phó phòng phụ trách  
Phòng Lưu ký, Thanh toán Bù trừ Chứng khoán



Ông TRẦN HÙNG THẮNG

Phó phòng phụ trách  
Phòng Công nghệ Tin học

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



**Bà NGUYỄN THỊ MINH NGUYỆT**

*Phó Giám đốc Chi nhánh*



**Bà PHẠM THỊ HƯƠNG GIANG**

*Trưởng phòng  
Phòng Lưu ký Chứng khoán*



**Bà HOÀNG THỊ LƯƠNG TRANG**

*Phó phòng phụ trách  
Phòng Đăng ký Chứng khoán*



**Ông NGUYỄN THẾ DŨNG**

*Phó Trưởng phòng  
Phòng Kế toán Quản trị*

# GIỚI THIỆU VỀ TTLKCK VIỆT NAM

## LỊCH SỬ HÌNH THÀNH

**Ngày 27/7/2005**, Thủ tướng Chính phủ đã ban hành Quyết định số 189/2005/QĐ-TTg về việc thành lập Trung tâm Lưu ký Chứng khoán, tổ chức duy nhất thực hiện chức năng cung cấp dịch vụ hỗ trợ hoàn tất giao dịch trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

**Ngày 03/5/2006**, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán tiếp nhận toàn bộ hoạt động đăng ký lưu ký và thanh toán bù trừ từ Trung tâm Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (nay là Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh) và Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (nay là Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội).

**Ngày 07/7/2006**, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán tổ chức lễ ra mắt chính thức sau hai tháng hoạt động.

Trung tâm Lưu ký Chứng khoán là tổ chức trực thuộc Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, chịu sự quản lý, giám sát của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và Bộ Tài chính.

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

## CHỨC NĂNG VÀ NHIỆM VỤ

Cung cấp dịch vụ đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng khoán cho các chứng khoán niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán (SGDCK) và các chứng khoán của công ty đại chúng chưa niêm yết 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 trái phiếu cho các tổ chức phát hành;

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

Cung cấp dịch vụ đăng ký, lưu ký và đại lý chuyển nhượng cho các loại chứng khoán khác theo thỏa thuận với các tổ chức phát hành;

Cung cấp các dịch vụ liên quan tới chứng khoán đăng ký tại TTLKCK Việt Nam để hỗ trợ cho các giao dịch chứng khoán;

Sử dụng các cơ chế quản trị rủi ro bao gồm cả việc quản lý Quỹ

hỗ trợ thanh toán để hỗ trợ kịp thời cho các thành viên lưu ký trong trường hợp thành viên lưu ký tạm thời mất khả năng thanh toán nhằm đảm bảo an toàn cho hệ thống thanh toán chứng khoán;

Giám sát hoạt động của các thành viên lưu ký nhằm đảm bảo sự tuân thủ các Quy chế hoạt động nghiệp vụ của TTLKCK Việt Nam nhằm bảo vệ tài sản của người sở hữu chứng khoán;

Quản lý tỷ lệ sở hữu của người đầu tư nước ngoài theo quy định của pháp luật;

Hỗ trợ phát triển thị trường thông qua việc cung cấp các dịch vụ cơ sở hạ tầng kỹ thuật, thông tin nhằm mục tiêu phát triển thị trường chứng khoán;

Tham gia vào các chương trình hợp tác quốc tế trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán 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.

Số thành viên tham gia vào hệ thống hoạt động nghiệp vụ của TTLKCK Việt Nam tính đến 31/12/2009 là 124 tổ chức, trong đó bao gồm 102 công ty chứng khoán, 3 ngân hàng thương mại trong nước, 3 chi nhánh ngân hàng nước ngoài và 2 ngân hàng nước ngoài là thành viên lưu ký, và 14 thành viên trực tiếp. TTLKCK Việt Nam là đối tác của các định chế tài chính lớn trong nước bao gồm Kho bạc Nhà nước, Ngân hàng Nhà nước, Ngân hàng Phát triển Việt Nam.

TTLKCK Việt Nam có trụ sở chính tại Hà Nội và chi nhánh tại TP. Hồ Chí Minh.

Thành viên và đối tác của các tổ chức quốc tế:

Hiệp hội các Trung tâm Lưu ký Chứng khoán khu vực Châu Á – Thái Bình dương (ACG);

Hiệp hội các tổ chức cấp mã quốc gia (ANNA).

## ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC

### Trụ sở chính

Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam  
15 Đoàn Trần Nghiệp, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội, Việt Nam  
Tel: 84-4-39 747 123 Fax: 84-4-39 747 120

### Chi nhánh

Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam  
- 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

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



# CÁC HOẠT ĐỘNG NỔI BẬT CỦA TTLKCK VIỆT NAM







## CHUYỂN ĐỔI MÔ HÌNH HOẠT ĐỘNG VÀ CÔNG BỐ BIỂU TRƯNG MỚI

Thực hiện Luật Chứng khoán và Quyết định số 171/2008/QĐ-TTg ngày 18/12/2008 của Thủ tướng Chính phủ về việc thành lập TTLKCK Việt Nam, ngày 29/7/2009, tại Hà Nội, Bộ Tài chính đã tổ chức Lễ ra mắt TTLKCK Việt Nam. Tham dự buổi lễ long trọng trên có đại diện Lãnh đạo Bộ Tài chính, Lãnh đạo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, đại diện các Bộ, Ngành và đồng đảo các thành viên lưu ký, tổ chức phát hành. TTLKCK Việt Nam được thành lập trên cơ sở chuyển đổi, tổ chức lại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán. Theo đó, TTLKCK Việt Nam hoạt động theo mô hình Công ty TNHH Nhà nước Một thành viên và thực hiện các quyền, nghĩa vụ quy định tại Luật Chứng khoán, Luật Doanh nghiệp, Điều lệ tổ chức và hoạt động của TTLKCK Việt Nam và các quy định pháp luật khác có liên quan.

Đây được xem là một sự kiện quan trọng, đánh dấu bước chuyển đổi quan trọng về mô hình hoạt động của TTLKCK Việt Nam theo đúng quy định của Luật chứng khoán, là bước đi tất yếu trong quá trình phát triển một thị trường chứng khoán Việt Nam chuyên nghiệp hơn. Với vị thế mới này, TTLKCK Việt Nam có thể khắc phục nhược điểm của mô hình đơn vị sự nghiệp hành chính, nâng cao tính tự chủ về tài chính, giảm bớt gánh nặng ngân sách Nhà nước, tách biệt quản lý nhà nước và công tác điều hành, nâng cao vai trò trong quan hệ quốc tế, đáp ứng yêu cầu phát triển của thị trường và nhu cầu đổi mới công nghệ.

# BIỂU TRƯNG MỚI CỦA TTLKCK VIỆT NAM



Ba chữ cái V S D được hình thành từ một nét liên tục đã tạo nên một logo đầy hàm súc.

Chữ V “Vietnam” và chữ D “depository” như hai chông chứng từ có giá giao kết tạo thành chữ S “securities” biểu đạt Thị trường chứng khoán được đảm bảo an toàn và hoạt động thông suốt nhờ TTLKCK Việt Nam, đây là nơi hoàn tất các thủ tục thanh toán, lưu ký các chứng từ, xác định độ tin cậy, tạo nên tiềm năng vốn cho nền kinh tế xã hội phát triển.

Với thiết kế cô đọng giàu hình tượng V & D hình thành từ sáu nét phác như những dòng



vốn đầu tư trên thị trường chứng khoán gọi cho ta hình ảnh hai bàn tay giao kết, thoải thuận. Chữ V & D còn như hai bàn tay bảo vệ giữ gìn an toàn, xác lập độ tin cậy cho các giao dịch chứng khoán. Toàn bộ logo nhìn trực diện có hình khối kim cương lục giác quý giá viên mãn vững vàng, cũng gọi lối kiến trúc tổ ong an toàn và hiệu quả.

Dưới chân logo là dòng chữ TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM hoặc VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY màu đen chắc khỏe khẳng định độ vững tin và an toàn của trung tâm.

## TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM



## HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ

### *Đưa vào vận hành hệ thống đăng ký và lưu ký chứng khoán phục vụ giao dịch thị trường UPCOM*

Theo hướng dẫn của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc đăng ký chứng khoán của công ty đại chúng chưa niêm yết, TTLKCK Việt Nam đã bắt đầu chuẩn bị chu đáo về cơ chế và hướng dẫn hệ thống kỹ thuật để cùng phối hợp với SGDCK Hà Nội khai trương thị trường giao dịch UPCOM theo đúng lộ trình quản lý do Bộ Tài chính đưa ra. TTLKCK Việt Nam đã bắt đầu thực hiện đăng ký và lưu ký chứng khoán của công ty đại chúng chưa niêm yết từ 01/6/2009 để phục vụ cho việc khai trương thị trường UPCOM vào ngày 24/06/2009. Vào thời điểm thị trường UPCOM chính thức khai trương hoạt động, TTLKCK Việt Nam đã chấp thuận đăng ký và lưu ký cho 10 công ty đại chúng chưa niêm yết. Tính đến ngày 31/12/2009, TTLKCK Việt Nam đã chấp thuận đăng ký chứng khoán cho 51 công ty đại chúng với tổng số lượng chứng khoán đăng ký là 787.045.802 cổ phiếu, tương đương hơn 7.870 tỷ đồng tính theo mệnh giá; nhận lưu ký 118.203.027 cổ phiếu, giá trị 1.182 tỷ đồng cho 35 tổ chức phát hành. Ngoài ra, còn có khoảng 100 công ty đã nộp hồ sơ đăng ký chứng khoán tại TTLKCK Việt Nam nhưng đang trong quá trình bổ sung, hoàn thiện hồ sơ đăng ký.

Với cơ chế quản lý đăng ký và lưu ký chứng khoán chặt chẽ cho các công ty đại chúng chưa niêm yết, TTLKCK Việt Nam đã góp phần thúc đẩy sự phát triển của thị trường UPCOM, tạo thêm nguồn hàng cho thị trường chứng khoán đồng thời đem lại thuận lợi cho nhà đầu tư nhờ việc tăng cường tính minh bạch và công khai, hạn chế được các rủi ro về thanh toán, giả mạo chứng từ như đã xảy ra trên thị trường tự do trước đây.

### *Triển khai hoạt động đăng ký và lưu ký chứng khoán phục vụ thị trường giao dịch trái phiếu Chính phủ chuyên biệt và thị trường trái phiếu ngoại tệ*

Năm 2009 là năm đánh dấu bước phát triển mới trong việc củng cố tổ chức hoạt động giao dịch thị trường trái phiếu Chính phủ với việc khai trương hoạt động thị trường trái phiếu chuyên biệt. Toàn bộ hoạt động giao dịch trái phiếu Chính phủ, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu Chính phủ bảo

lãnh đã chính thức được tập trung giao dịch tại SGDCK Hà Nội trên một thị trường giao dịch chuyên biệt, tách biệt với thị trường giao dịch các loại chứng khoán khác. Để phục vụ cho hoạt động của thị trường này, TTLKCK Việt Nam đã xây dựng và đưa vào vận hành một hệ thống đăng ký, lưu ký, thanh toán giao dịch trái phiếu độc lập với các hệ thống đăng ký, lưu ký, thanh toán giao dịch đối với chứng khoán khác trên thị trường niêm yết/đăng ký giao dịch tại các SGDCK. Với mục đích tạo thuận lợi hơn về cơ chế phối hợp giữa các bên liên quan tham gia thị trường này, TTLKCK Việt Nam đã ký lại Biên bản thoả thuận ba bên giữa TTLKCK Việt Nam, SGDCK Hà Nội và 03 tổ chức phát hành trái phiếu là Kho bạc Nhà nước, Kho bạc Hà Nội, Ngân hàng Phát triển Việt Nam và ký mới với 03 tổ chức phát hành trái phiếu là Ngân hàng Chính sách Xã hội, Công ty Đầu tư và phát triển đường cao tốc Việt Nam, Quỹ đầu tư phát triển đô thị Tp.HCM. Theo biên bản thoả thuận này, việc đăng ký chứng khoán đối với các loại trái phiếu giao dịch trên thị trường trái phiếu chuyên biệt được đơn giản hoá hơn về mặt hồ sơ và thủ tục cấp Giấy chứng nhận đăng ký chứng khoán. Trong năm 2009, TTLKCK Việt Nam đã chấp thuận đăng ký chứng khoán cho 38 mã trái phiếu Chính phủ và trái phiếu Chính phủ được bảo lãnh phát hành, với tổng số lượng trái phiếu đăng ký là 155.685.000 trái phiếu, tương đương 15.568,5 tỷ đồng tính theo mệnh giá; thực hiện lưu ký cho 48 mã trái phiếu, số lượng 157.965.000 trái phiếu, tương đương 15.796 tỷ đồng tính theo mệnh giá.

Đặc biệt, năm 2009 cũng đánh dấu sự ra đời của trái phiếu ngoại tệ khi Kho bạc Nhà nước đã phát hành trái phiếu bằng Đô la Mỹ để huy động vốn cho các dự án trọng điểm quốc gia và bù đắp thâm hụt ngân sách. Sau khi trái phiếu ngoại tệ được đấu thầu thành công qua SGDCK Hà Nội, theo đề nghị của Kho bạc Nhà nước, TTLKCK Việt Nam đã thực hiện đăng ký lưu ký cho số trái phiếu ngoại tệ này để phục vụ mục đích tổ chức giao dịch trái phiếu trên thị trường. Tính đến ngày 31/12/2009, TTLKCK Việt Nam đã chấp thuận đăng ký và lưu ký cho 07 mã trái phiếu ngoại tệ, với số lượng là 4.701.100 trái phiếu, tương đương 470.110.000 USD.



## XÂY DỰNG HỆ THỐNG PHẦN MỀM NGHIỆP VỤ MỚI

Từ năm 2008, đứng trước yêu cầu nâng cao năng lực công nghệ thông tin đáp ứng nhu cầu quản lý đăng ký, lưu ký chứng khoán ngày càng tăng của thị trường, TTLKCK Việt Nam đã nghiên cứu xây dựng hệ thống phần mềm nghiệp vụ mới – phần mềm đồng bộ hóa thông tin. Đây là một trong những nhiệm vụ quan trọng được TTLKCK Việt Nam đặt lên hàng đầu. So với hệ thống hiện tại, các tính năng nổi bật của hệ thống mới có thể kể đến:

### *Quản lý dữ liệu tập trung*

Hệ thống phần mềm đồng bộ hóa có tính năng tập trung hóa dữ liệu giúp TTLKCK Việt Nam quản lý thống nhất mọi hoạt động nghiệp vụ trên cùng một hệ thống. Thành viên lưu ký có thể thuận tiện thực hiện các hoạt động nghiệp vụ gửi, rút, cầm cố, chuyển khoản tại bất kỳ địa điểm nào của TTLKCK Việt Nam (Trụ sở chính hay Chi nhánh) nhờ khả năng xử lý dữ liệu tập trung. Về mặt thiết kế hệ thống, hệ thống chính của TTLKCK Việt Nam sẽ được đặt tại Trụ sở chính (Hà Nội) kết nối với hệ thống dự phòng đặt tại Chi nhánh (TP. Hồ Chí Minh). Dữ liệu trên hai hệ thống này sẽ được đồng bộ hóa theo cơ chế liên tục và đồng thời, đảm bảo khả năng vận hành thông suốt khi hệ thống chính gặp sự cố.

### *Quản lý thông tin sở hữu chứng khoán chi tiết đến từng nhà đầu tư*

Hệ thống TTLKCK Việt Nam đồng thời quản lý tài khoản tổng của khách hàng của thành viên lưu ký cũng như thay đổi sở

hữu chứng khoán của từng nhà đầu tư. Mọi giao dịch phát sinh liên quan đến thay đổi sở hữu chứng khoán của khách hàng như gửi, rút, cầm cố, chuyển khoản và thanh toán giao dịch chứng khoán sẽ được ghi nhận và quản lý trên hệ thống này.

### *Kết nối cổng giao tiếp điện tử với thành viên lưu ký*

Hệ thống có cổng giao tiếp điện tử cho phép thành viên lưu ký có thể kết nối với hệ thống của TTLKCK Việt Nam, từ đó cập nhật thông tin đóng, mở tài khoản khách hàng và thao tác trên phần mềm để thực hiện các hoạt động nghiệp vụ và truy xuất các báo cáo nghiệp vụ, thông tin số dư thông qua cơ chế phân quyền của TTLKCK Việt Nam.

### *Chạy thử nghiệm hệ thống mới*

Để có cơ sở đánh giá về các tính năng của hệ thống phần mềm nghiệp vụ mới, trong năm 2009, TTLKCK Việt Nam đã tiến hành tập huấn nghiệp vụ và chạy thử nghiệm chính thức 03 lần với tất cả các thành viên. Qua các đợt tập huấn nghiệp vụ và chạy thử nghiệm, các thành viên đã hiểu rõ về quy chế và quy trình xử lý mới của TTLKCK Việt Nam và được làm quen với việc thực hành xử lý nghiệp vụ trực tiếp trên hệ thống của TTLKCK Việt Nam thông qua kết nối cổng giao tiếp điện tử. Các đợt chạy thử nghiệm đã giúp TTLKCK Việt Nam đánh giá những tính năng nghiệp vụ của hệ thống, tính ổn định và khả năng xử lý trong điều kiện cho phép kết nối từ xa với tất cả thành viên lưu ký, tạo cơ sở cho việc sớm triển khai hệ thống này trong năm 2010.



### HỢP TÁC QUỐC TẾ

*TTLKCK Việt Nam tham dự Hội nghị các Trung tâm Lưu ký Chứng khoán lần thứ 10 tại Hungary (20-22/5/2009)*

Đoàn đại biểu của TTLKCK đã tham dự Hội nghị các Trung tâm Lưu ký Chứng khoán lần thứ 10 (gọi tắt là CSD10) tổ chức tại thủ đô Budapest, Hungary từ ngày 20/5 đến 22/5/2009.

Hội nghị năm nay, ngoài mục đích cập nhật thông tin, kiến thức về hoạt động nghiệp vụ và chia sẻ các kinh nghiệm quản lý rủi ro trong bối cảnh kinh tế toàn cầu khủng hoảng, còn có một sự kiện đặc biệt, đó là Lễ kỷ niệm 10 năm tổ chức hội nghị CSD. Bên cạnh đó, Hội nghị còn tập trung thảo luận một số vấn đề chính như các tiêu chuẩn quốc tế và những thông lệ phổ biến trong thanh toán tự động (STP), các giải pháp hiệu quả trong nghiệp vụ thực hiện quyền mà các TTLK các nước đã áp dụng.



*Tổ chức thành công Hội nghị thường niên ACG lần thứ 13 (07-09/10/2009)*

Từ ngày 07-09/10/2009, Hội nghị thường niên lần thứ 13 Hiệp hội Trung tâm Lưu ký Chứng khoán khu vực Châu Á Thái Bình Dương (ACG) đã được tổ chức tại Hà Nội, Việt Nam do TTLKCK Việt Nam chủ trì. Trong các ngày diễn ra Hội nghị, các đại biểu tham gia đã thảo luận các nội dung xoay quanh chủ đề chính của Hội nghị năm nay là “Thúc đẩy kết nối hoạt động xuyên biên giới giữa các thành viên ACG”, cũng như bàn thảo và nhất trí về các vấn đề cải tổ cơ cấu tổ chức của ACG để cho Hiệp hội này

ngày càng phát triển và thích ứng với tình hình mới.

Qua Hội nghị, nhiều mô hình liên kết cung cấp dịch vụ giữa các thành viên đã được giới thiệu, các thông lệ tốt về hoạt động dịch vụ hỗ trợ sau giao dịch tại các thị trường đã được thảo luận và trình bày, qua đó giúp các thành viên tăng cường hiểu biết, chia sẻ thông tin lẫn nhau. Đối với TTLKCK Việt Nam, sau hơn ba năm đi vào hoạt động, TTLKCK Việt Nam đã khẳng định sự phát triển mạnh mẽ trong các lĩnh vực hoạt động của mình, trong đó có lĩnh vực hợp tác quốc tế. Qua việc tổ chức thành công Hội nghị ACG13, TTLKCK Việt Nam đã nâng cao được vị thế của mình trước các đồng nghiệp quốc tế, đồng thời góp phần quan trọng vào việc giới thiệu tiềm năng phát triển và quảng bá hình ảnh của thị trường chứng khoán Việt Nam với cộng đồng quốc tế. Tại Hội nghị, TTLKCK Việt Nam đã chính thức tiếp nhận vai trò thư ký mới của ACG từ SGDCK Singapore. Trong vai trò mới, TTLKCK Việt Nam sẽ trực tiếp tham gia điều hành mọi hoạt động của ACG, là đại diện của Hiệp hội trong hợp tác quốc tế với các Hiệp hội trung tâm lưu ký tại các khu vực khác như Hiệp hội Trung tâm lưu ký khu vực Châu Âu (ECSDA), Hiệp hội Trung tâm lưu ký khu vực Châu Mỹ (ACSDA)...



*TTLKCK Việt Nam ký kết MOU với Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Nhật Bản (09/10/2009)*

Bên lề Hội nghị ACG13, TTLKCK Việt Nam đã ký kết Biên bản ghi nhớ (MOU) với Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Nhật Bản (JASDEC). Mục đích của việc ký kết MOU giữa hai bên nhằm tăng cường hợp tác thông qua các hoạt động nghiệp vụ của hai bên cũng như trao đổi thông tin chung về thị trường hai nước.

JASDEC được biết đến là một Trung tâm lưu ký chứng khoán lớn trong khu vực Châu Á và trên thế giới, có thế mạnh về kinh nghiệm hoạt động, đội ngũ cán bộ có trình độ nghiệp vụ cao và mô hình tổ chức hoạt động chặt chẽ, cơ cấu quản trị tốt. Đây là những khía cạnh mà TTLKCK Việt Nam có thể học hỏi và chia sẻ được thông qua việc tăng cường hợp tác với JASDEC.



## MỘT SỐ HOẠT ĐỘNG KHÁC



Lễ ký kết Biên bản thỏa thuận giữa TTLKCK Việt Nam, SGDCK Hà Nội và các TCPH trái phiếu



Buổi tọa đàm với Citi bank về hoạt động Vay và Cho vay chứng khoán



UBCK Lào sang thăm và làm việc với TTLKCK Việt Nam



Tọa đàm về Rút ngắn thời gian thanh toán chứng khoán



Tập huấn thành viên về hệ thống phần mềm mới của TTLKCK Việt Nam



Đại hội cán bộ công nhân viên chức năm 2009 và Lễ ký kết thỏa ước lao động tập thể



Du Xuân



Du lịch Cát Bà



Noel 2009



Đua thuyền

# KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2010







Tập thể cán bộ, nhân viên TTLKCK Việt Nam - Trụ sở chính tại Hà Nội

## CƠ CHẾ HOẠT ĐỘNG NGHIỆP VỤ

### *Ban hành các quy chế hoạt động nghiệp vụ tại TTLKCK Việt Nam*

Trong năm tới, TTLKCK Việt Nam sẽ ban hành các quy chế mới gồm Quy chế hoạt động đăng ký chứng khoán, Quy chế hoạt động lưu ký chứng khoán, Quy chế hoạt động bù trừ và thanh toán chứng khoán, Quy chế cấp mã chứng khoán, Quy chế thực hiện quyền cho người sở hữu chứng khoán, và Quy chế Thành viên của TTLKCK Việt Nam. Những Quy chế này được xây dựng trên cơ sở sửa đổi các Quy chế hiện có theo hướng cải tiến các quy trình, điều chỉnh phù hợp hơn với thực tế thị trường và tính năng quản lý chi tiết đến từng nhà đầu tư của hệ thống mới.

### *Ban hành Quy trình quản lý và kiểm soát nội bộ các hoạt động nghiệp vụ*

Với mục đích tăng cường tính chặt chẽ và chính xác cao trong quá trình xử lý nghiệp vụ, năm 2010 TTLKCK Việt Nam sẽ ban hành quy trình quản lý và kiểm soát nội bộ cho tất cả các hoạt động nghiệp vụ tại TTLKCK Việt Nam, trong đó quy định rõ các bước, cách thức và trách nhiệm xử lý công việc. Với những quy trình này, TTLKCK Việt Nam có thể tăng cường độ tin cậy và đảm bảo tuân thủ các quy định liên quan trong hoạt động của mình.

## CHÍNH THỨC ĐƯA VÀO ÁP DỤNG HỆ THỐNG PHẦN MỀM NGHIỆP VỤ MỚI

Dự kiến quý II năm 2010, TTLKCK Việt Nam sẽ đưa vào áp dụng hệ thống phần mềm nghiệp vụ mới. Khi chính thức được đưa vào triển khai, phần mềm này sẽ góp phần quan trọng trong việc nâng cao chất lượng hoạt động nghiệp vụ của TTLKCK Việt Nam và giúp tăng cường công tác quản lý, giám sát của các cơ quan quản lý cũng như đảm bảo an toàn cho thị trường chứng khoán Việt Nam.



Tập thể cán bộ, nhân viên TTLKCK Việt Nam – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

## CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

### *Triển khai nâng cấp hạ tầng phòng máy chủ và trang bị hệ thống giám sát truy cập của TTLKCK Việt Nam.*

Ngoài việc nâng cao hiệu năng xử lý của hệ thống và bảo mật thông tin, năm 2010, TTLKCK Việt Nam sẽ tập trung đầu tư nâng cấp hạ tầng cho các phòng máy chủ đáp ứng các điều kiện đảm bảo an toàn về mặt vật lý và môi trường hoạt động cho hệ thống công nghệ thông tin. Các hạng mục dự kiến triển khai cho phòng máy chủ: hệ thống sàn, trần, vách và cửa theo tiêu chuẩn phòng máy chủ; hệ thống phòng cháy, chữa cháy, hệ thống giám sát truy nhập phòng máy chủ.

### *Nâng cấp trang thông tin điện tử của TTLKCK Việt Nam.*

Để đáp ứng nhu cầu thông tin của nhà đầu tư và độc giả quan tâm đến thị trường chứng khoán cũng như hoạt động lưu ký chứng khoán, TTLKCK Việt Nam sẽ triển khai nâng cấp trang thông tin điện tử (website) ứng dụng công nghệ portal. Website nâng cấp sẽ có giao diện thân thiện hơn, thuận tiện hơn cho độc giả khi tra cứu, tìm kiếm thông tin do công nghệ portal cung cấp khả năng tùy biến cao (cho phép tìm kiếm nâng cao, đầy đủ theo nhiều tiêu chí, tốc độ truy cập, tìm kiếm nhanh và chính xác; cho phép thiết lập các khu vực giới hạn truy cập theo từng đối tượng,...).

## CÁC SẢN PHẨM DỊCH VỤ MỚI

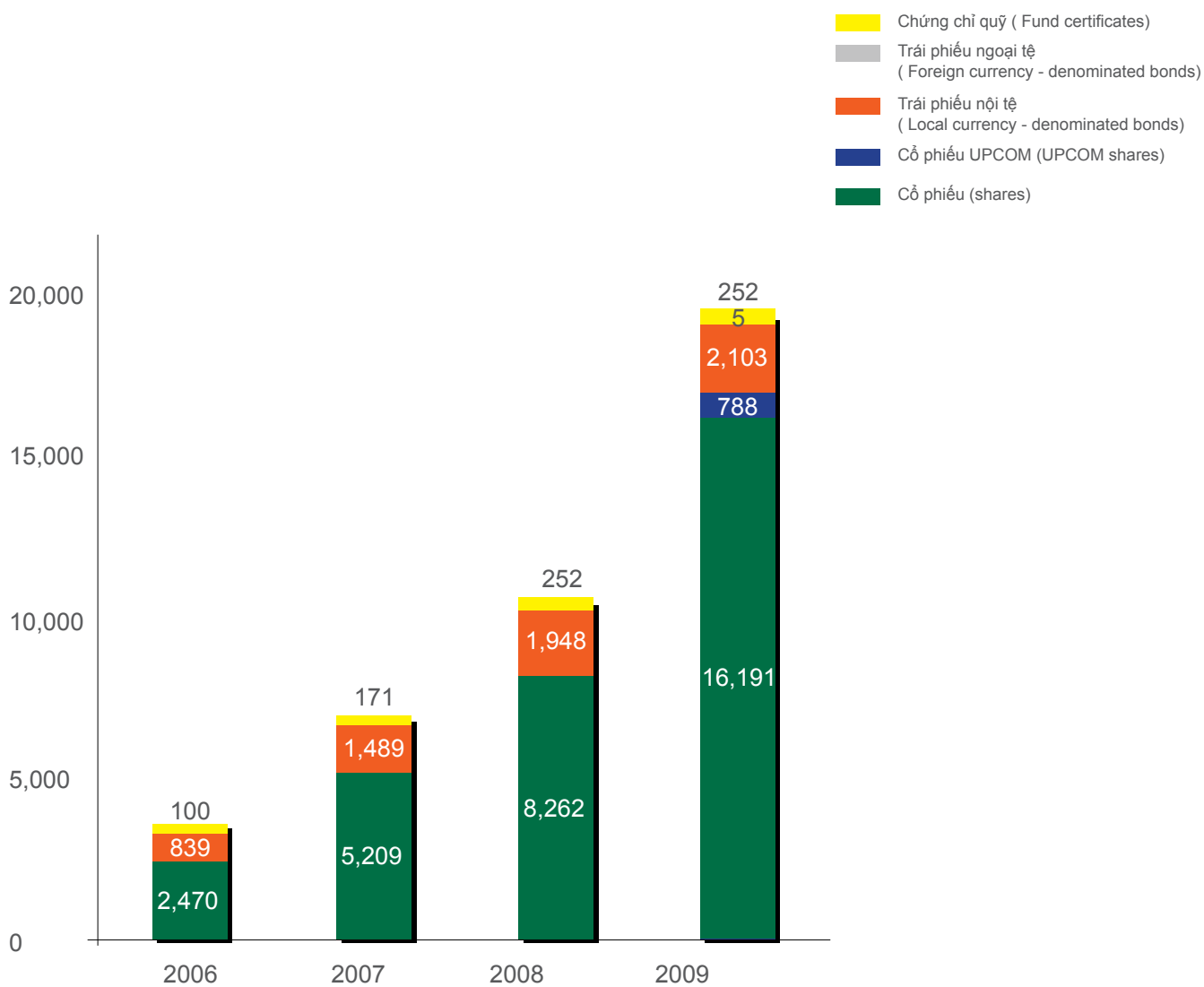
Trong năm 2010, TTLKCK Việt Nam sẽ nghiên cứu hoàn thiện hệ thống thanh toán giao dịch chứng khoán nhằm nâng cao năng lực xử lý thanh toán và loại bỏ tối đa những rủi ro tiềm ẩn của hệ thống. Bên cạnh đó, TTLKCK Việt Nam cũng sẽ từng bước nghiên cứu việc ứng dụng những chức năng, dịch vụ mới trong hoạt động của TTLKCK Việt Nam như thực hiện làm đại lý chuyển nhượng, quản lý sổ cổ đông đối với chứng khoán chưa niêm yết, thực hiện thanh toán bù trừ cho chứng khoán phái sinh... Việc triển khai ứng dụng mới sẽ giúp TTLKCK Việt Nam từng bước mở rộng hoạt động, cung cấp dịch vụ đa dạng theo thông lệ quốc tế cho thị trường, hướng tới mục tiêu chung thúc đẩy mở rộng quy mô thị trường.



SỐ LIỆU  
THỐNG KÊ  
STATISTICS  
2009



## CHỨNG KHOÁN ĐĂNG KÝ REGISTERED SECURITIES



TÌNH HÌNH CHUYỂN QUYỀN SỞ HỮU  
CHỨNG KHOÁN KHÔNG QUA GIAO DỊCH TẠI TTLKCK VIỆT NAM NĂM 2009  
OFF-EXCHANGE SECURITIES OWNERSHIP TRANSFERS AT VSD IN 2009



Loại chuyển quyền sở hữu Types of transfer	Số lần thực hiện Times	Tổng số lượng chứng khoán thực hiện Number of securities	Tổng giá trị theo mệnh giá Total face value
Mua lại cổ phiếu ưu đãi của CBNV Redemption of employees' preferred stocks	202	346,568	3,465,680,000
Giao dịch của cổ đông sáng lập Transactions of founding shareholders	1	33,000	330,000,000
Cho, biếu, tặng chứng khoán Donation, offerings and gift	79	1,919,637	19,196,370,000
Thừa kế Inheritance	84	284,329	2,843,290,000
Chia, tách, sáp nhập, hợp nhất hoặc phân định lại cơ chế tài chính của doanh nghiệp Division, separation, merger, consolidation, or corporation finance restructuring	29	19,045,208	190,452,080,000
Góp vốn bằng cổ phiếu vào doanh nghiệp Stock contribution to a company	9	51,353,540	513,535,400,000
Phân phối cổ phiếu ưu đãi từ Công đoàn sang CBNV, phân phối cổ phiếu quỹ sang CBCNV Allocation of preferred shares from Trade Union to employees, allocation of fund shares to employees	443	401,780	4,017,800,000
Khác (giao dịch lô lẻ, chuyển giao vốn giữa các TCT, công ty) Others (odd lots trading, capital transfers among corporations, companies)	12	85,234,900	852,349,000,000
<b>Tổng cộng Total</b>	<b>859</b>	<b>158,618,962</b>	<b>1,586,189,620,000</b>

## THÔNG TIN THỰC HIỆN QUYỀN TẠI TTLKCK VIỆT NAM CORPORATE ENTITLEMENTS PROCESSING AT VSD

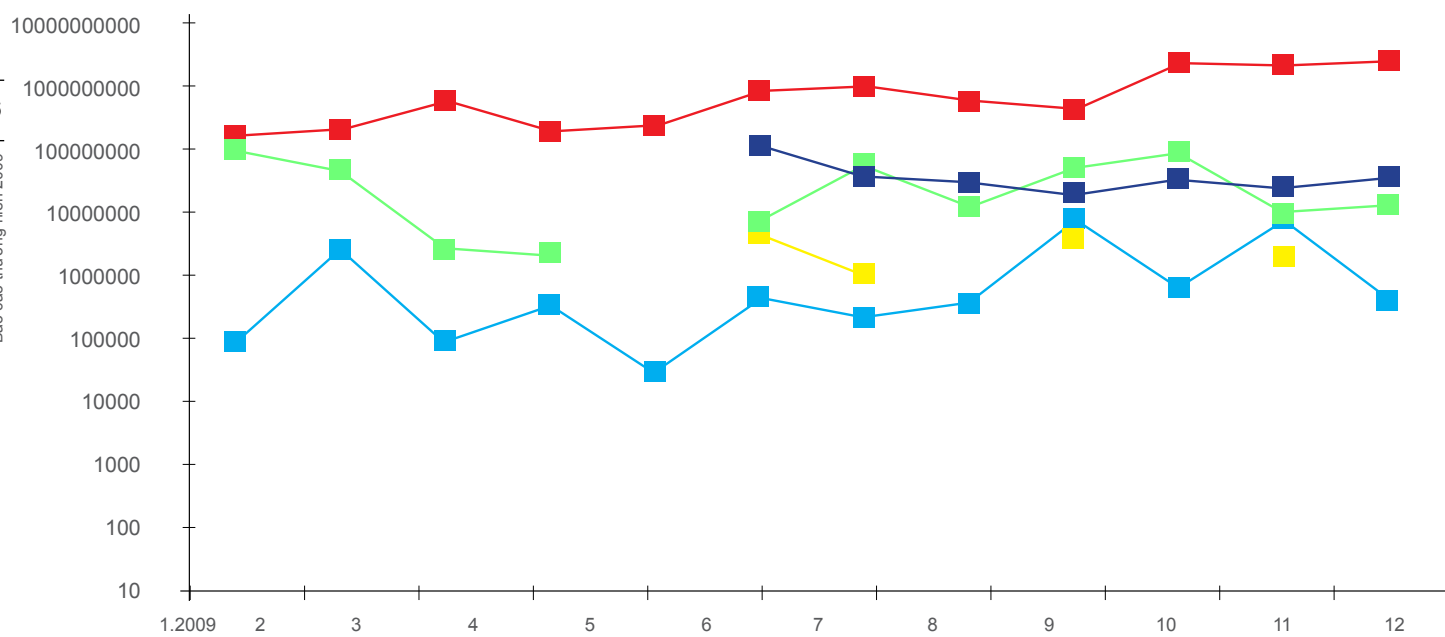
	Loại quyền Type of entitlement	Quyền mua Right issue		Thưởng cổ phiếu Stock bonus		Thanh toán cổ Stoc
		Số chứng khoán được phân bổ quyền The number of entitled securities	Số đợt thực hiện Times	Số chứng khoán được phân bổ quyền The number of entitled securities	Số đợt thực hiện Times	
<b>2006</b>	Cổ phiếu Shares	122,619,585	15	261,875,281	8	
	Chứng chỉ quỹ Fund certificates	30,000,000	1	-	-	
	Trái phiếu Bonds	-	-	-	-	
	Tổng cộng Total	152,619,585	16	261,875,281	8	
<b>2007</b>	Cổ phiếu Shares	1,557,736,757	108	611,383,617	38	
	Chứng chỉ quỹ Fund certificates	50,000,000	1	-	-	
	Trái phiếu Bonds	-	-	-	-	
	Tổng cộng Total	1,607,736,757	109	611,383,617	38	
<b>2008</b>	Total	928,839,392	35	984,952,644	22	
	Chứng chỉ quỹ Fund certificates	-	-	-	-	
	Trái phiếu Bonds	-	-	-	-	
	Tổng cộng Total	928,839,392	35	984,952,644	22	
<b>2009</b>	Cổ phiếu Shares	1,128,619,049	39	2,252,673,363	63	
	Chứng chỉ quỹ Fund certificates	-	-	-	-	
	Trái phiếu Bonds	-	-	-	-	
	Tổng cộng Total	1,128,619,049	39	2,252,673,363	63	



Cổ tức bằng cổ phiếu Stock Dividend	Quyền bỏ phiếu Voting right		Thanh toán cổ tức bằng tiền/ lãi và gốc trái phiếu nội tệ Cash dividend/interest and principal for Foreign currency-denominated bonds		Thanh toán cổ tức bằng tiền/ lãi và gốc trái phiếu ngoại tệ Cash dividend/interest and principal for Local currency-denominated bonds	
	Số đợt thực hiện Times	Số đợt thực hiện Times	Số tiền thanh toán Settled value	Số đợt thực hiện Times	Số tiền thanh toán Settled value	Số đợt thực hiện Times
-	-	29	781,531,028,400	51	-	-
-	-	-	16,267,102,639	1	-	-
-	-	-	-	242	-	-
-	-	29	-	294	-	-
908,049,018	55	227	-	241	-	-
-	-	3	116,510,862,376	2	-	-
-	-	-	-	486	-	-
908,049,018	55	230	-	729	-	-
1,911,733,954	59	367	-	465	-	-
-	-	3	176,175,525,825	2	-	-
-	-	-	-	522	-	-
1,911,733,954	59	370	-	989	0	0
1,154,513,677	37	527	-	432	-	-
-	-	4	190,487,521,076	2	-	-
-	-	-	-	555	-	-
1,154,513,677	37	531	-	989	0	0

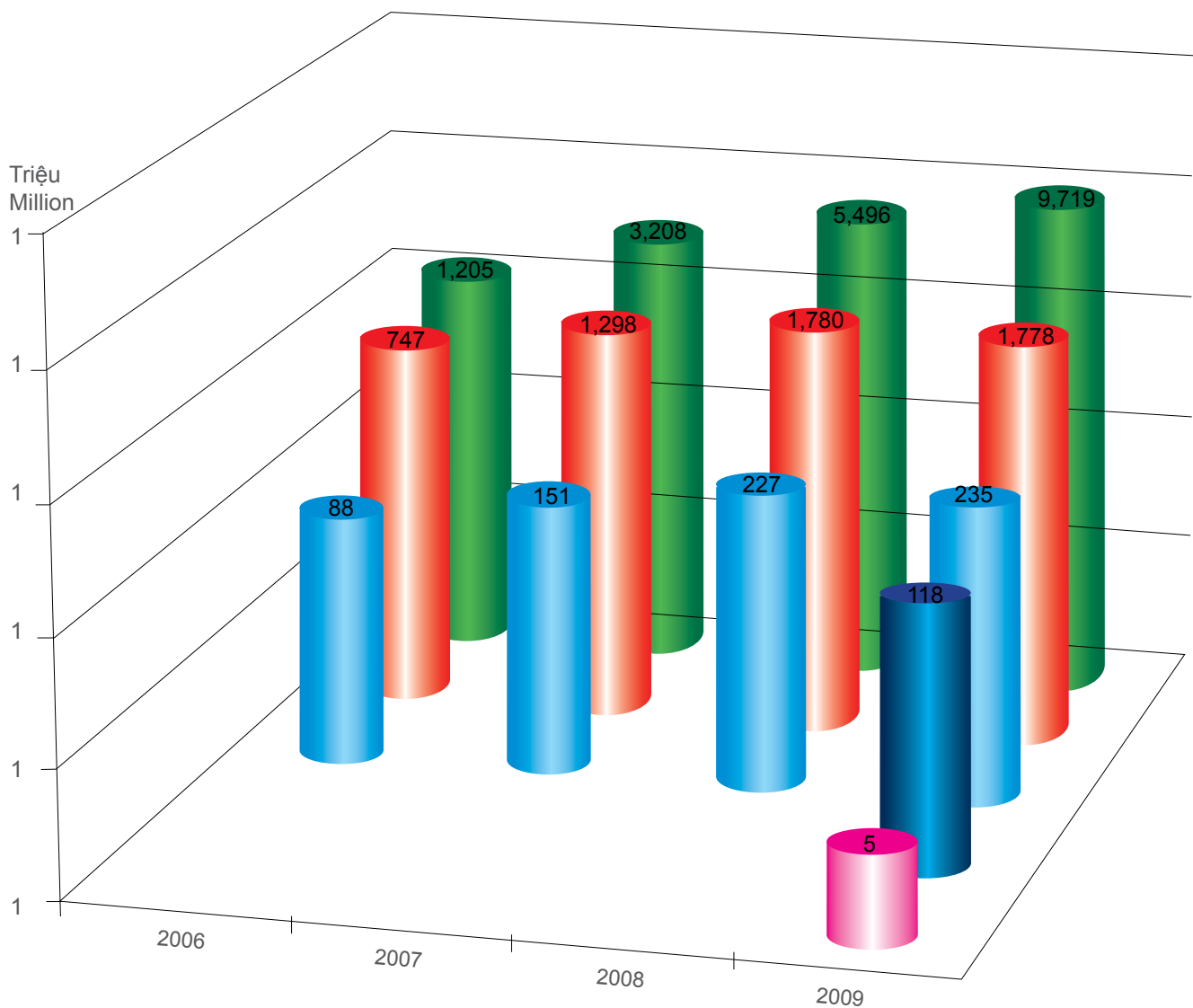
# CHỨNG KHOÁN LƯU KÝ TRONG NĂM 2009

## DEPOSITED SECURITIES IN 2009



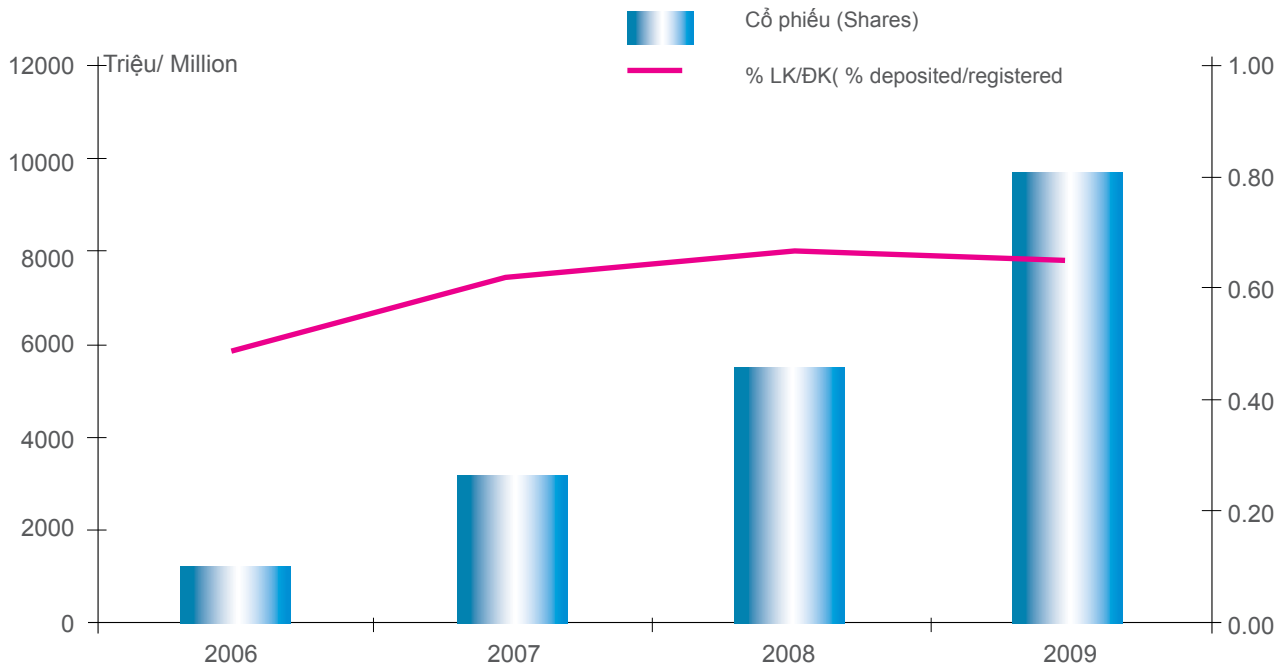
- Cổ phiếu (Shares)
- Cổ phiếu UPCOM (UPCOM Shares)
- Trái phiếu nội tệ (Local currency-denominated bonds)
- Trái phiếu ngoại tệ (Foreign currency-denominated bonds)
- Chứng chỉ quỹ (Fund certificates)

## SỐ DƯ CHỨNG KHOÁN LƯU KÝ QUA CÁC NĂM OUTSTANDING DEPOSITED SECURITIES BY YEAR

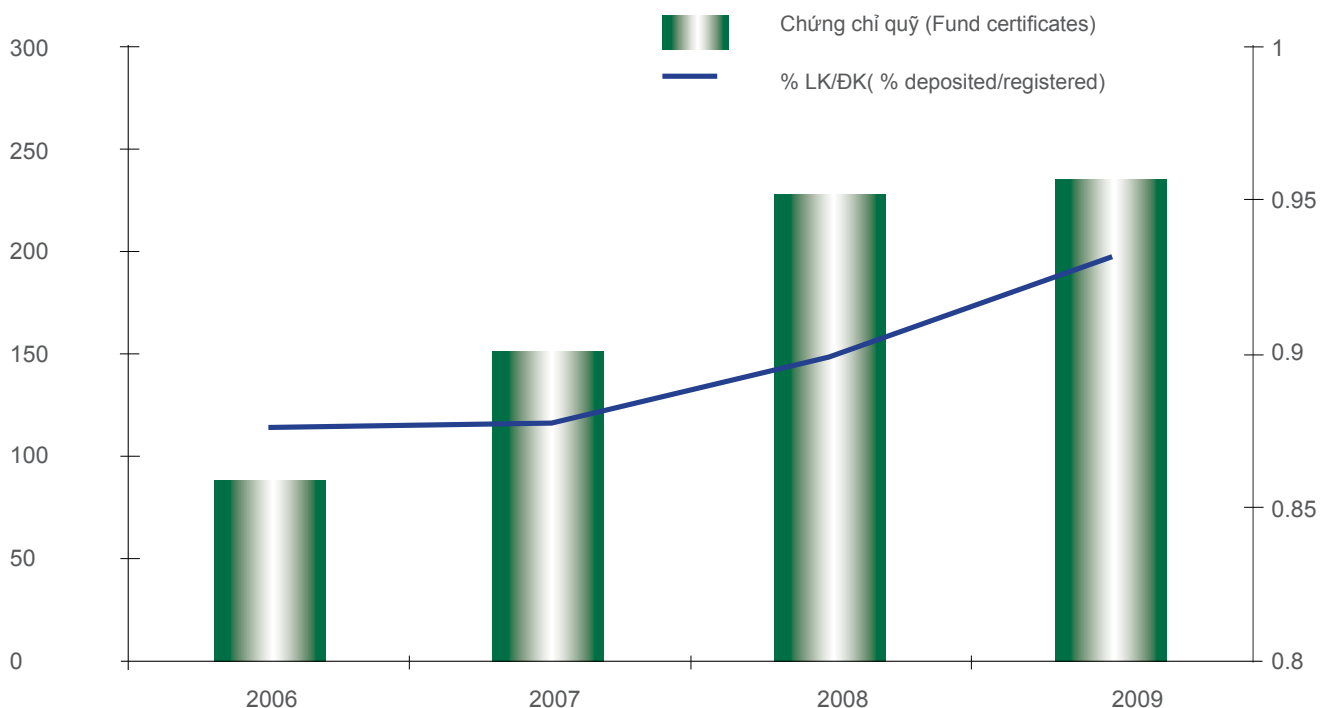


- Trái phiếu ngoại tệ (Foreign currency-denominated bonds)
- Cổ phiếu UPCOM (UPCOM Shares)
- Chứng chỉ quỹ (Fund certificates)
- Trái phiếu nội tệ (Local currency-denominated bonds)
- Cổ phiếu (Shares)

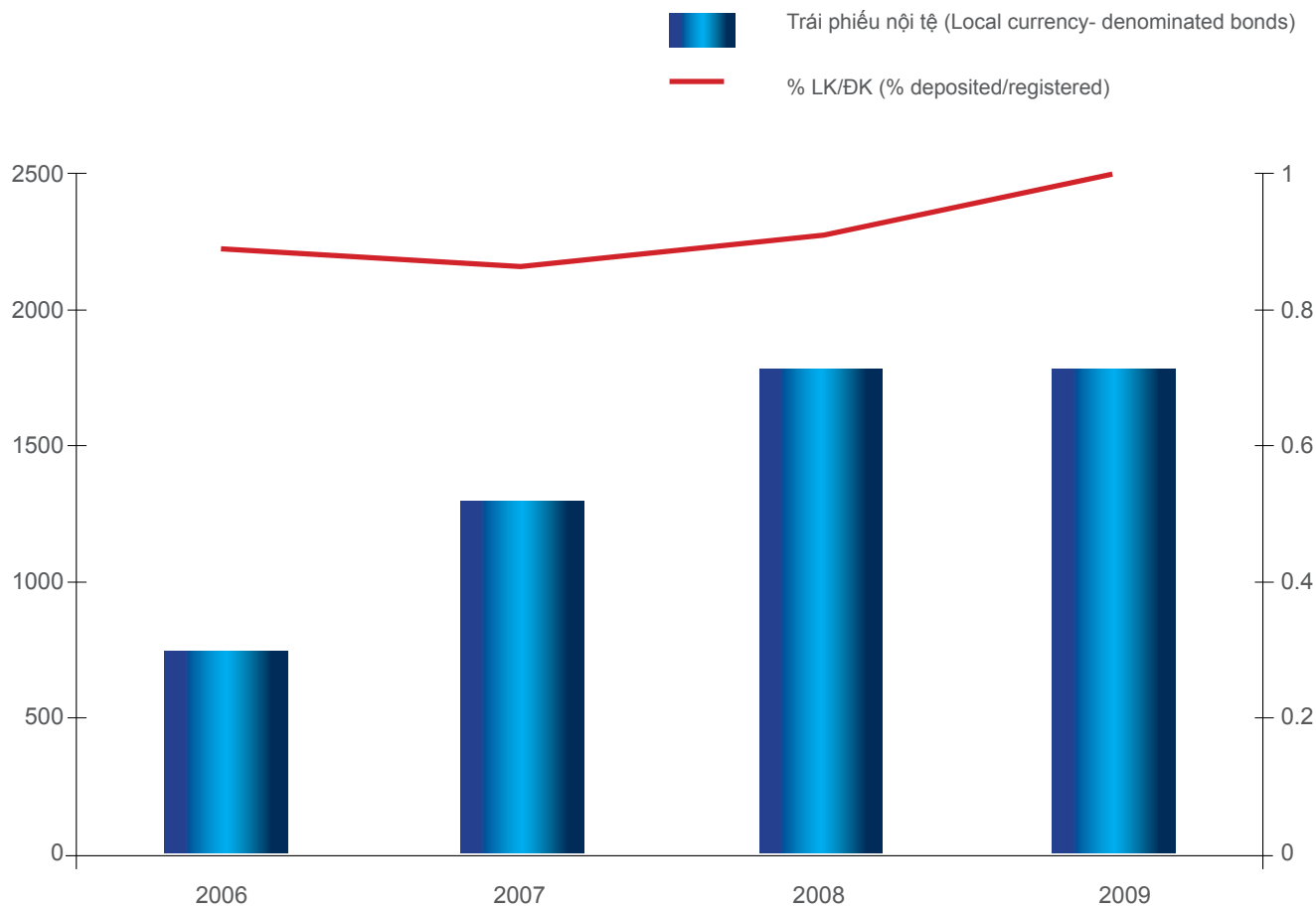
## SỐ DƯ LƯU KÝ VÀ TỶ LỆ LƯU KÝ/ĐĂNG KÝ CỦA CỔ PHIẾU QUA CÁC NĂM OUTSTANDING DEPOSITED SHARES AND %DEPOSITED/REGISTERED BY YEAR



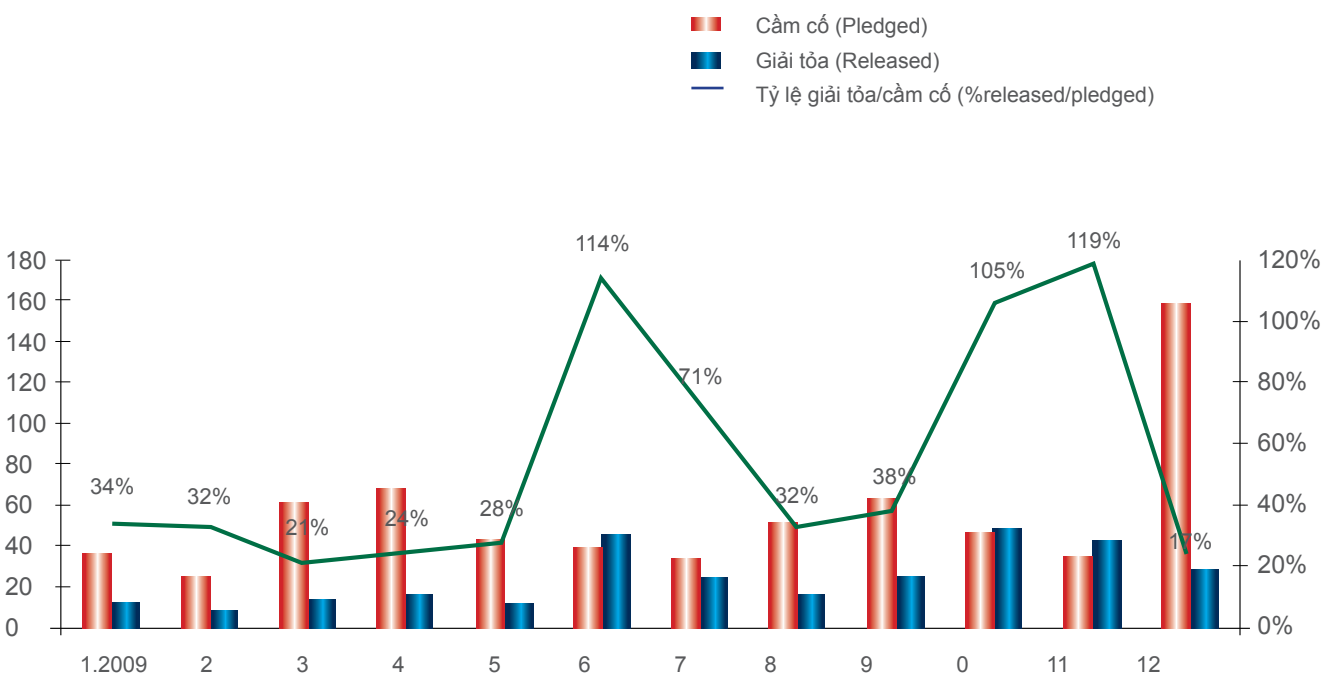
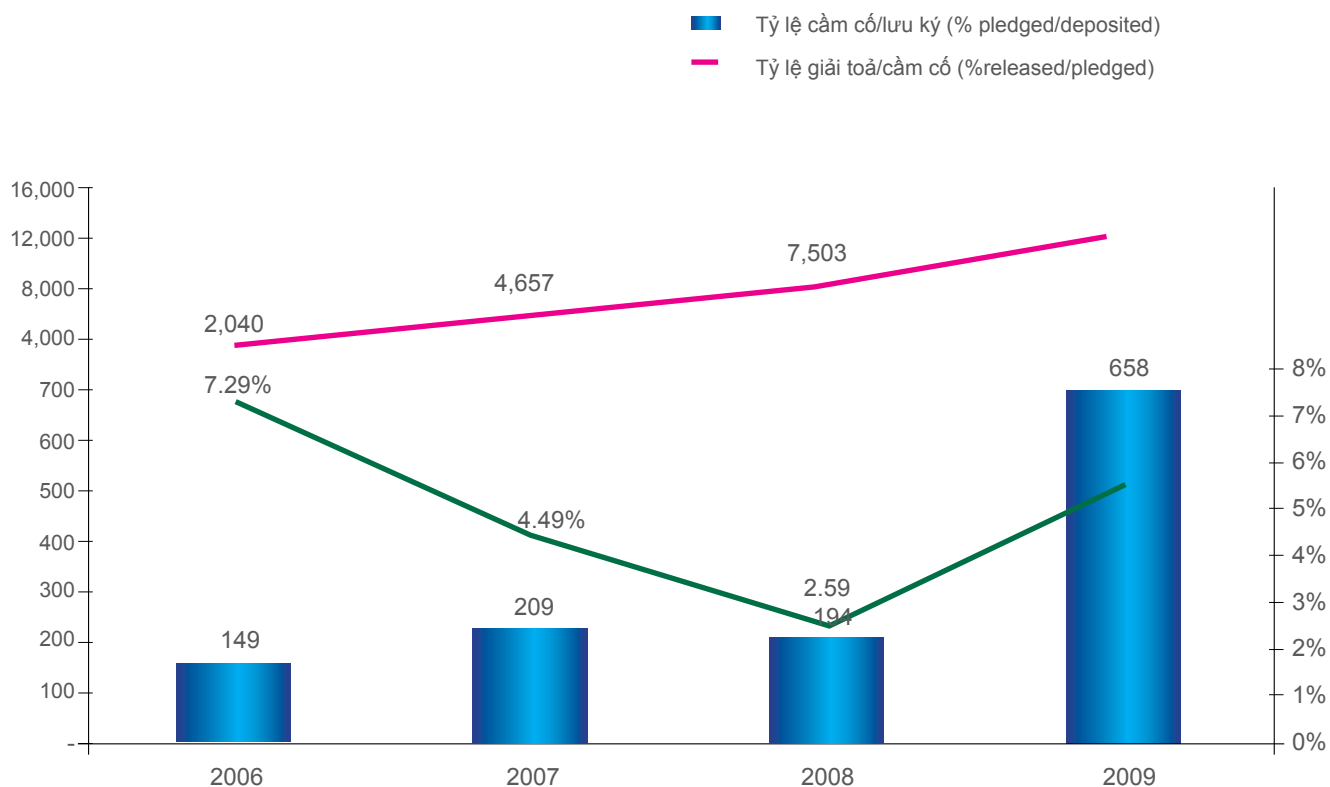
## SỐ DƯ LƯU KÝ VÀ TỶ LỆ LƯU KÝ/ĐĂNG KÝ CỦA CHỨNG CHỈ QUỸ QUA CÁC NĂM OUTSTANDING DEPOSITED FUND CERTIFICATES AND %DEPOSITED/REGISTERED BY YEAR



SỐ DƯ LƯU KÝ VÀ TỶ LỆ LƯU KÝ/ĐĂNG KÝ CỦA TRÁI PHIẾU NỘI TỆ QUA CÁC NĂM  
 OUTSTANDING DEPOSITED LOCAL CURRENCY-DENOMINATED BONDS AND %DEPOSITED/REGISTERED BY YEAR

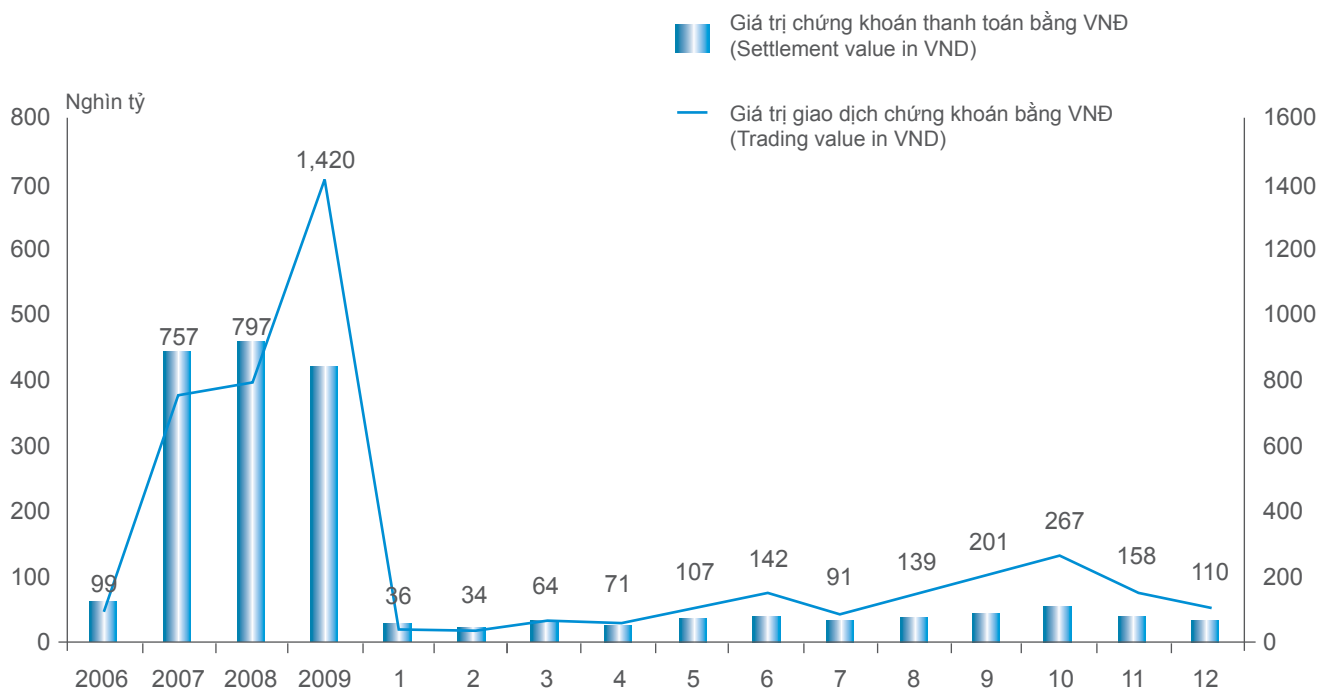


## TÌNH HÌNH CẦM CỐ, GIẢI TỎA CHỨNG KHOÁN SECURITIES PLEDGE AND RELEASE

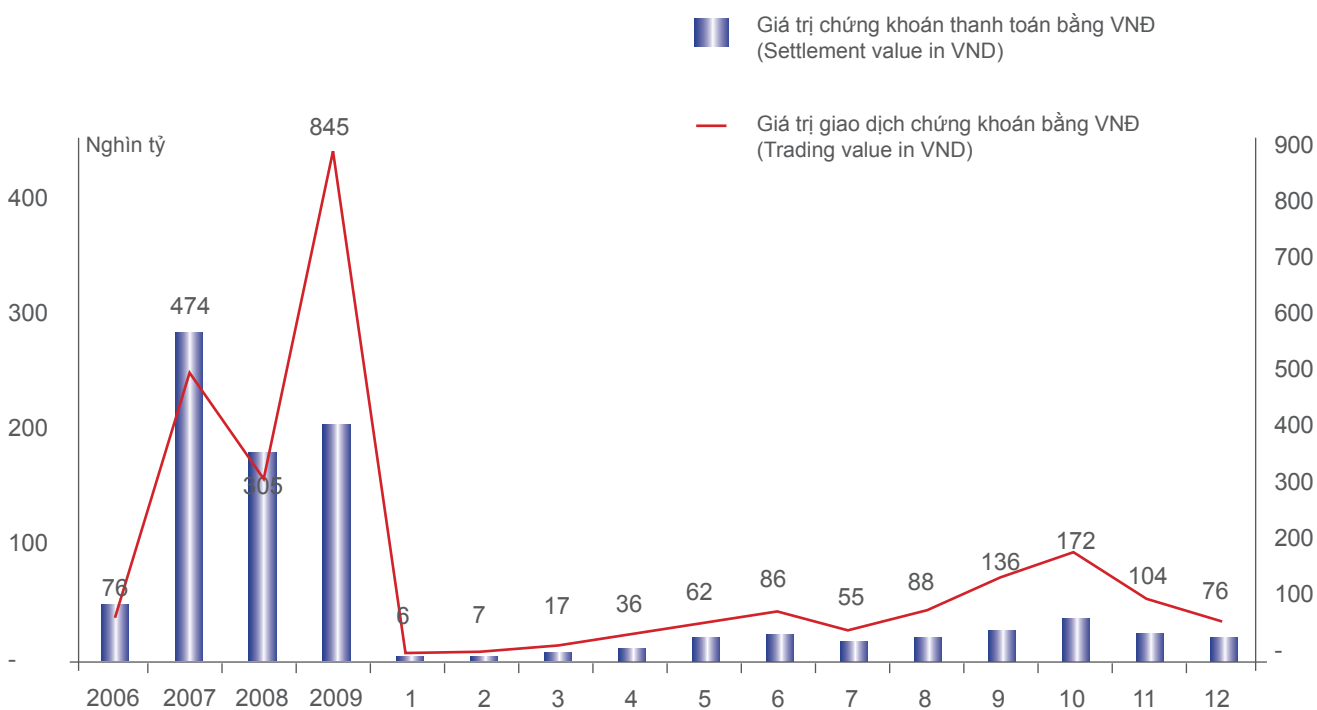




## GIÁ TRỊ GIAO DỊCH VÀ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN BẰNG VND SETTLEMENT AND TRADING VALUE IN VND

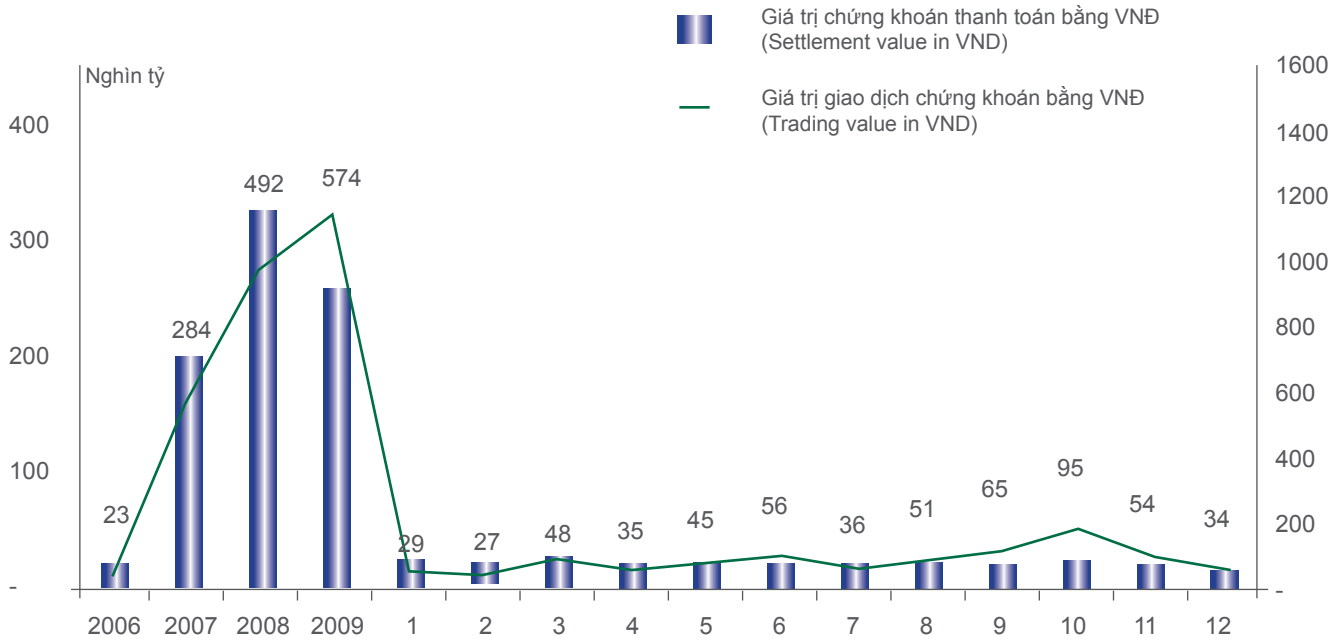


## GIÁ TRỊ GIAO DỊCH VÀ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN NIÊM YẾT TẠI SGDCK TP.HỒ CHÍ MINH (VND) TRADING AND SETTLEMENT VALUE ON HOSE (IN VND)



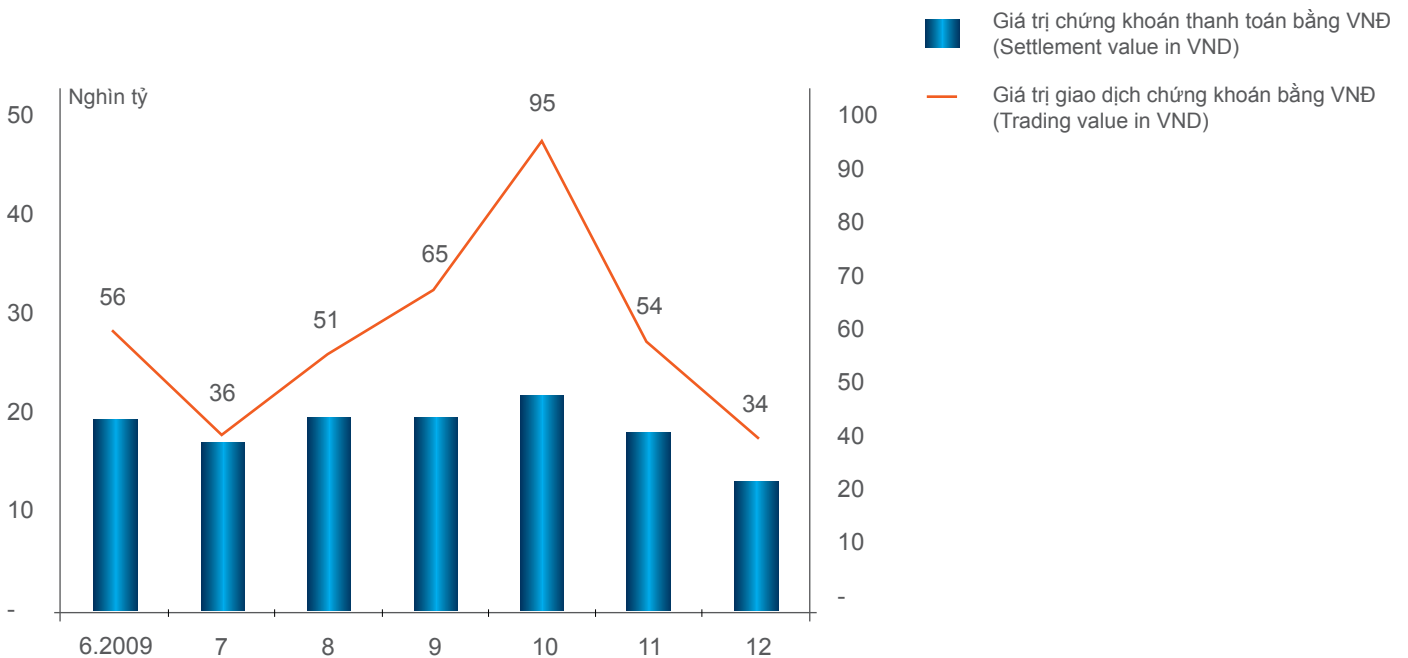
## GIÁ TRỊ GIAO DỊCH VÀ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN NIÊM YẾT TẠI SGDCK HÀ NỘI (VND)

### TRADING AND SETTLEMENT VALUE ON HNX (IN VND)

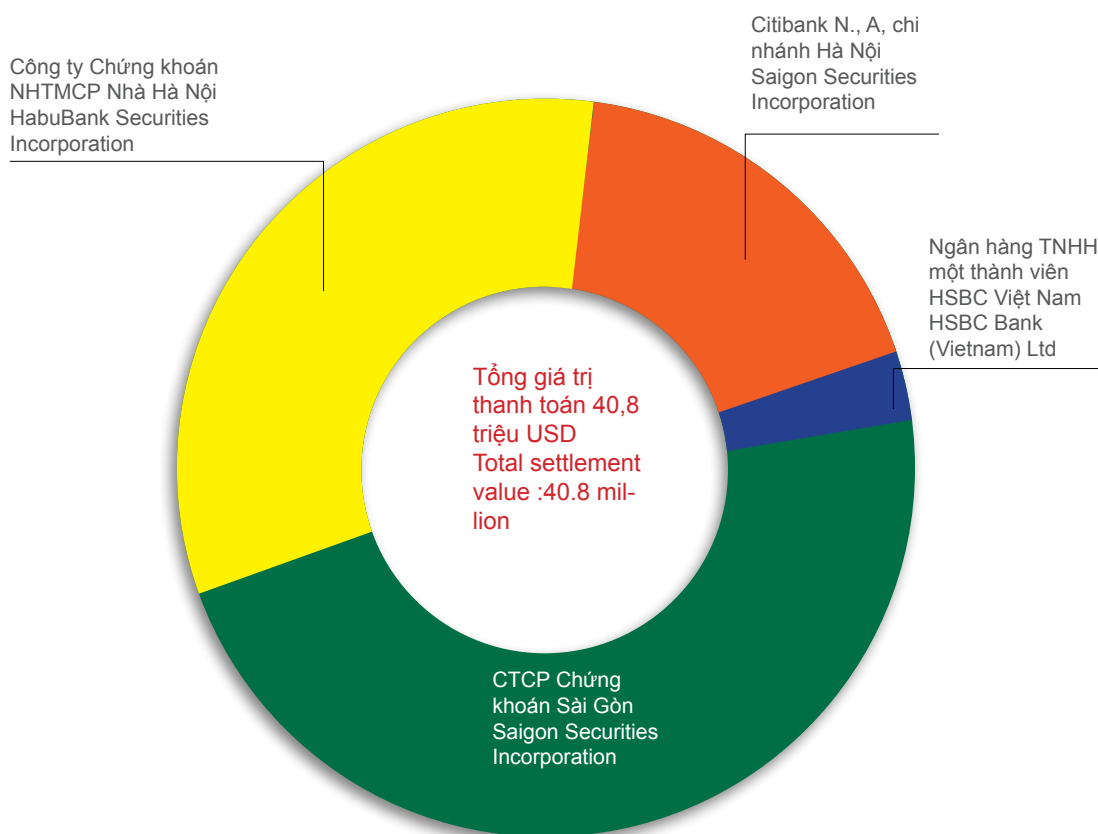


## GIÁ TRỊ GIAO DỊCH VÀ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN GIAO DỊCH TRÊN UPCOM (VND)

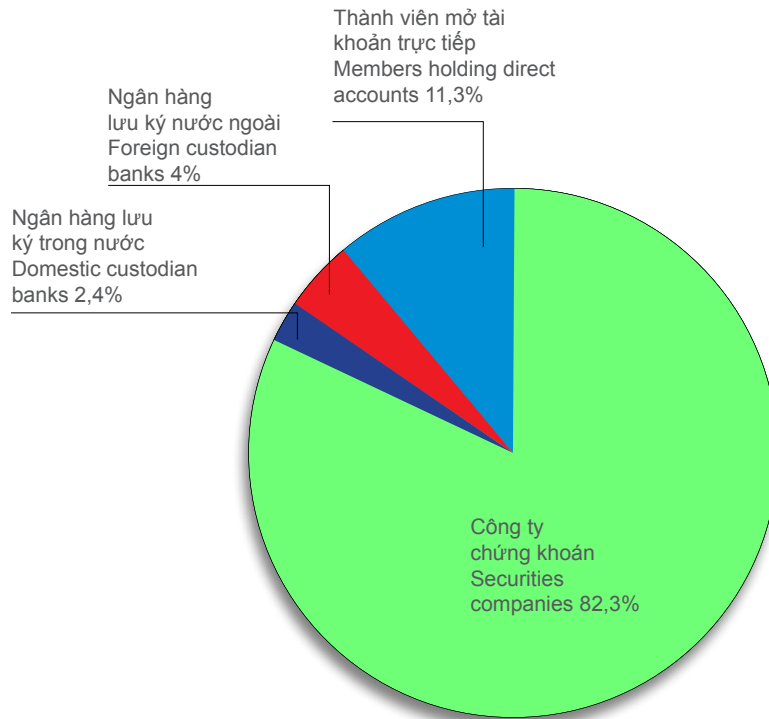
### TRADING AND SETTLEMENT VALUE ON THE UPCOM (IN VND)



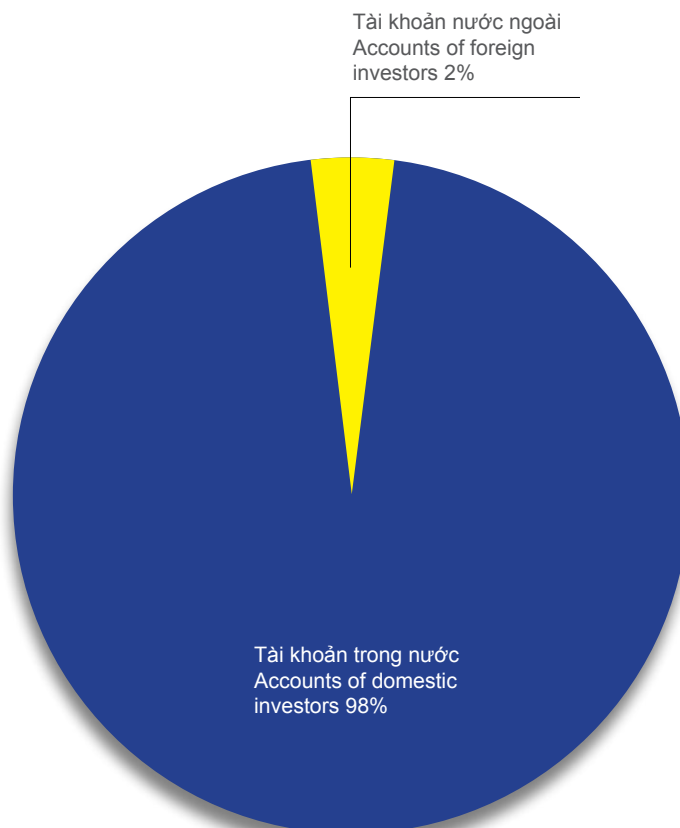
## GIÁ TRỊ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN BẰNG USD NĂM 2009 SETTLEMENT VALUE IN USD IN 2009



## THÀNH VIÊN LƯU KÝ VSD MEMBERS



## SỐ LƯỢNG TÀI KHOẢN CỦA NHÀ ĐẦU TƯ CUỐI NĂM 2009 THE NUMBER OF INVESTORS' ACCOUNTS AT THE END OF 2009



## 10 THÀNH VIÊN CÓ SỐ TRÁI PHIẾU NỘI TỆ LƯU KÝ LỚN NHẤT TRONG NĂM 2009 QUANTITY OF DEPOSITED LOCAL CURRENCY-DENOMINATED BONDS OF TOP 10 MEMBERS IN 2009

Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam (Vietnam maritime Commercial Joint Stock Bank)

---

CTCP Chứng khoán Ngân hàng Công thương (Viettinbank Securities Company)

---

CTCP Chứng khoán Ngân hàng NN và PTNT Việt Nam (Agribank Securities Company)

---

Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam)

---

Ngân hàng TMCP Ngoại Kỹ thương Việt Nam (Vietnam Technological and Commercail Joint Stock Bank)

---

CTCP Chứng khoán Việt (Viet Securities Company)

---

CTCP Chứng khoán Dầu khí (Petro Vietnam Securities Company)

---

Công ty TNHH Chứng khoán ABC (ACB Securities Company, Ltd)

---

CTCP Chứng khoán Bảo Việt (Bao Viet Securities Comapny)

---

Công ty TNHH Chứng khoán NHTMCP Ngoại thương (Vietcombank Securities Limited Company)

---

## 10 THÀNH VIÊN CÓ SỐ TRÁI PHIẾU NGOẠI TỆ LƯU KÝ LỚN NHẤT TRONG NĂM 2009 QUANTITY OF DEPOSITED FOREIGN CURRENCY-DENOMINATED BONDS OF TOP 10 MEMBERS IN 2009

Công ty TNHH Chứng khoán NHTMCP Ngoại thương (Vietcombank Securities Limited Company)

---

Công ty TNHH Chứng khoán ACB (ACB Securities Company, Ltd)

---

Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (Bank for Investment and Development of Vietnam):

---

CTCP Chứng khoán Ngân hàng NN và PTNT Việt Nam (Agribank Securities Company)

---

CTCP Chứng khoán Rồng Việt (Viet Dragon Securities Corporation)

---

Ngân hàng ANZ Banking Group Ltd.(ANZ Banking Group Limited)

---

Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC Việt Nam (HSBC Bank (Vietnam) Ltd)

---

CTCP Chứng khoán FPT (FPT Securiities JSC)

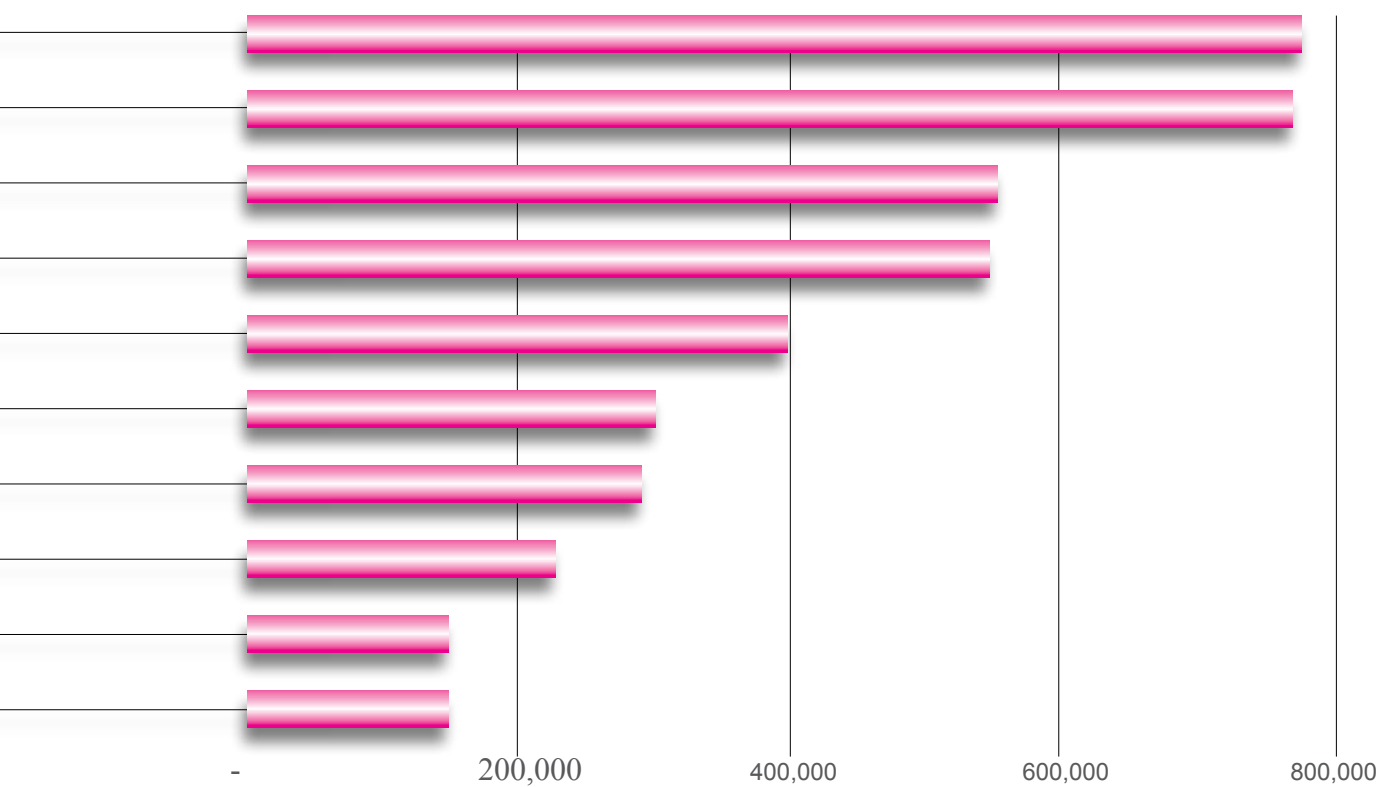
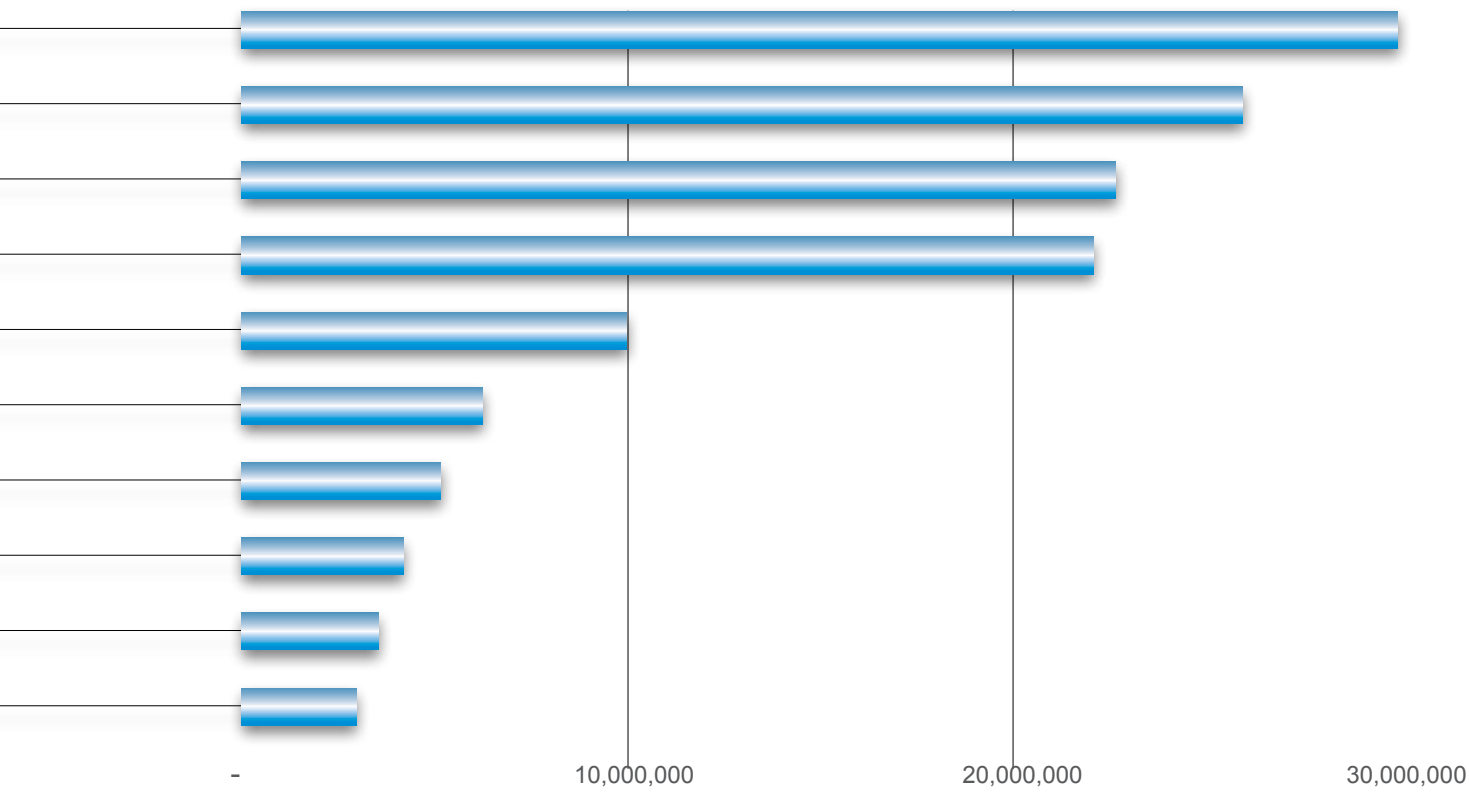
---

CTCP Chứng khoán Vincom (Vincom Securities Company)

---

Công ty Chứng khoán NHTMCP Nhà Hà Nội (Habubank Securities Company)

---



## 10 THÀNH VIÊN CÓ SỐ CỔ PHIẾU, CHỨNG CHỈ QUỸ LƯU KÝ LỚN NHẤT TRONG NĂM 2009

### QUANTITY OF DEPOSITED SHARES AND FUND CERTIFICATES OF TOP 10 MEMBERS IN 2009

CTCP Chứng khoán Bản Việt (Viet Capital Securities Company)

---

Công ty TNHH Chứng khoán ACB (ACB Securities Company, LTD)

---

Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC Việt Nam (HSBC Bank (Vietnam) Ltd)

---

CTCP Chứng khoán Sài Gòn (Saigon Securities Incorporation)

---

CTCP Chứng khoán Kim Long (Kim Long Securities Corporation)

---

Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (Joint Stock Commercial bank for Foreign Trade of Vietnam)

---

Công ty TNHH Chứng khoán NH Đầu Tư (BIDV Securities Company)

---

Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (Petro Vietnam Securities Company)

---

CTCP Chứng khoán Bảo Việt (Bao Viet Securities Company)

---

Công ty TNHH Chứng khoán NHTMCP Ngoại thương (Vietcombank Securities Limited Company)

---

## 10 THÀNH VIÊN CÓ SỐ CỔ PHIẾU UPCOM LƯU KÝ LỚN NHẤT TRONG NĂM 2009

### QUANTITY OF DEPOSITED UPCOM SHARES OF TOP 10 MEMBERS IN 2009

CTCP Chứng khoán Châu Á - Thái Bình Dương (APEC Securities Corporation)

---

CTCP Chứng Khoán SME (SME Securities Corporation)

---

CTCP Chứng Khoán Ngân Hàng NN và PTNT Việt Nam (Agribank Securities Company)

---

CTCP Chứng khoán Rồng Việt (Viet Dragon Securities Corporation)

---

CTCP Chứng khoán Tân Việt (Tan Viet Securities Incorporation)

---

CTCP Chứng Khoán Sài Gòn (Saigon Securities Incorporation)

---

Công ty TNHH Chứng khoán ACB (ACB Securities Company, Ltd)

---

CTCP Chứng Khoán Tràng An (Trang An Securities JSC)

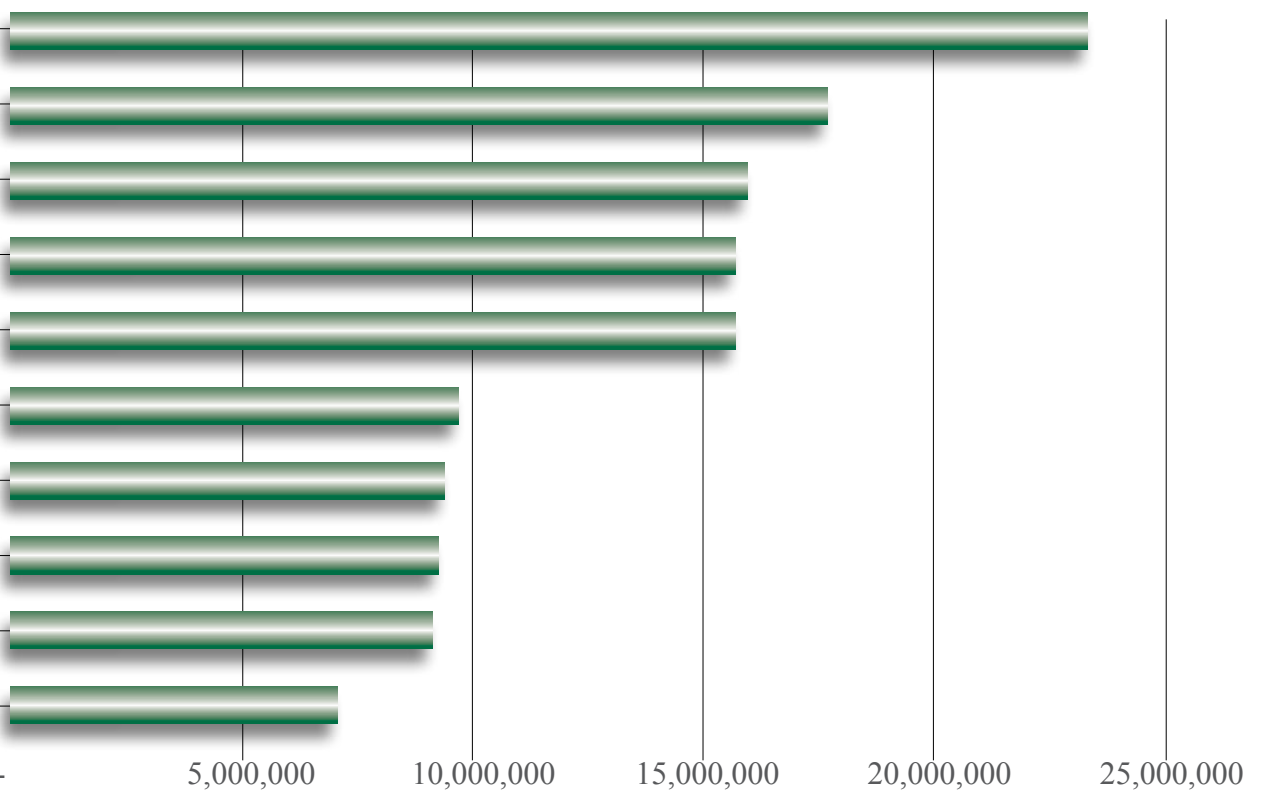
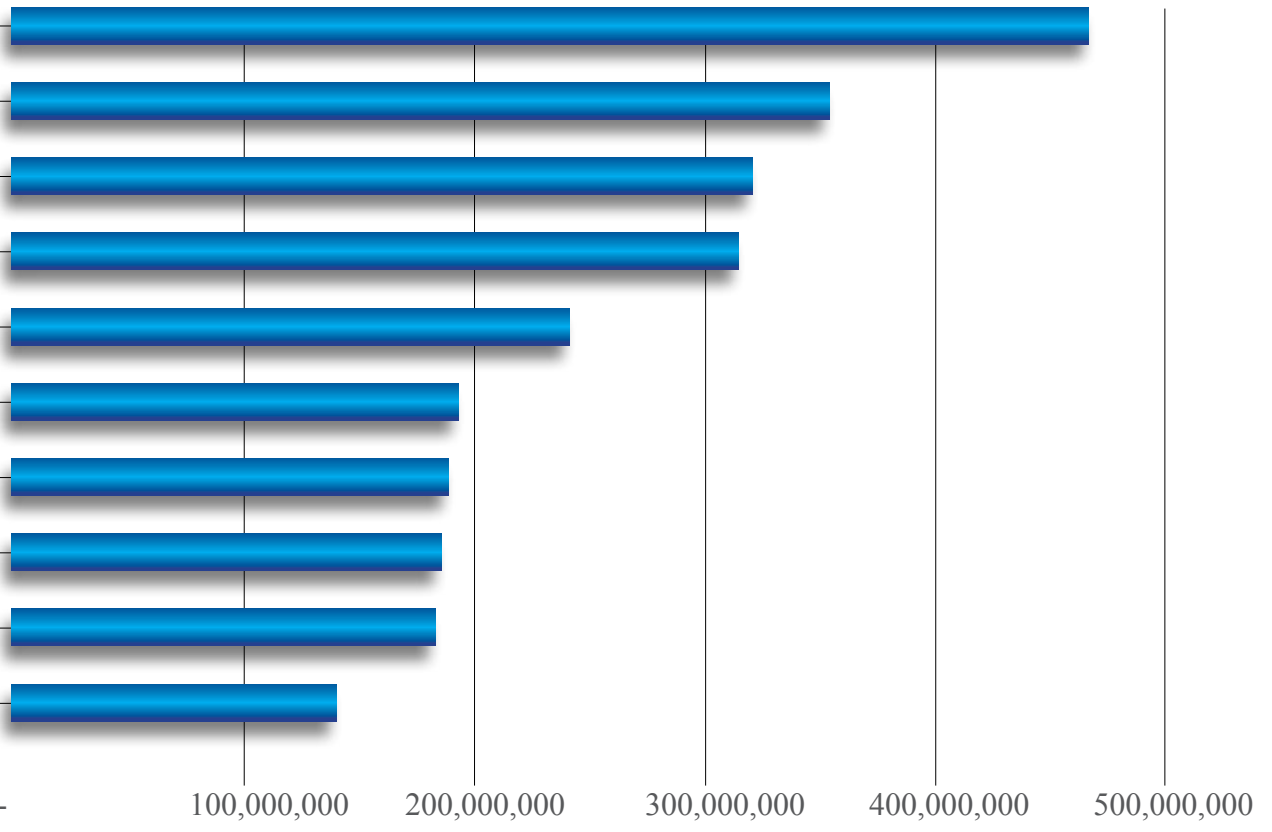
---

Công ty TNHH Chứng khoán NHTMCP Ngoại thương (Vietcombank Securities Limited Company)

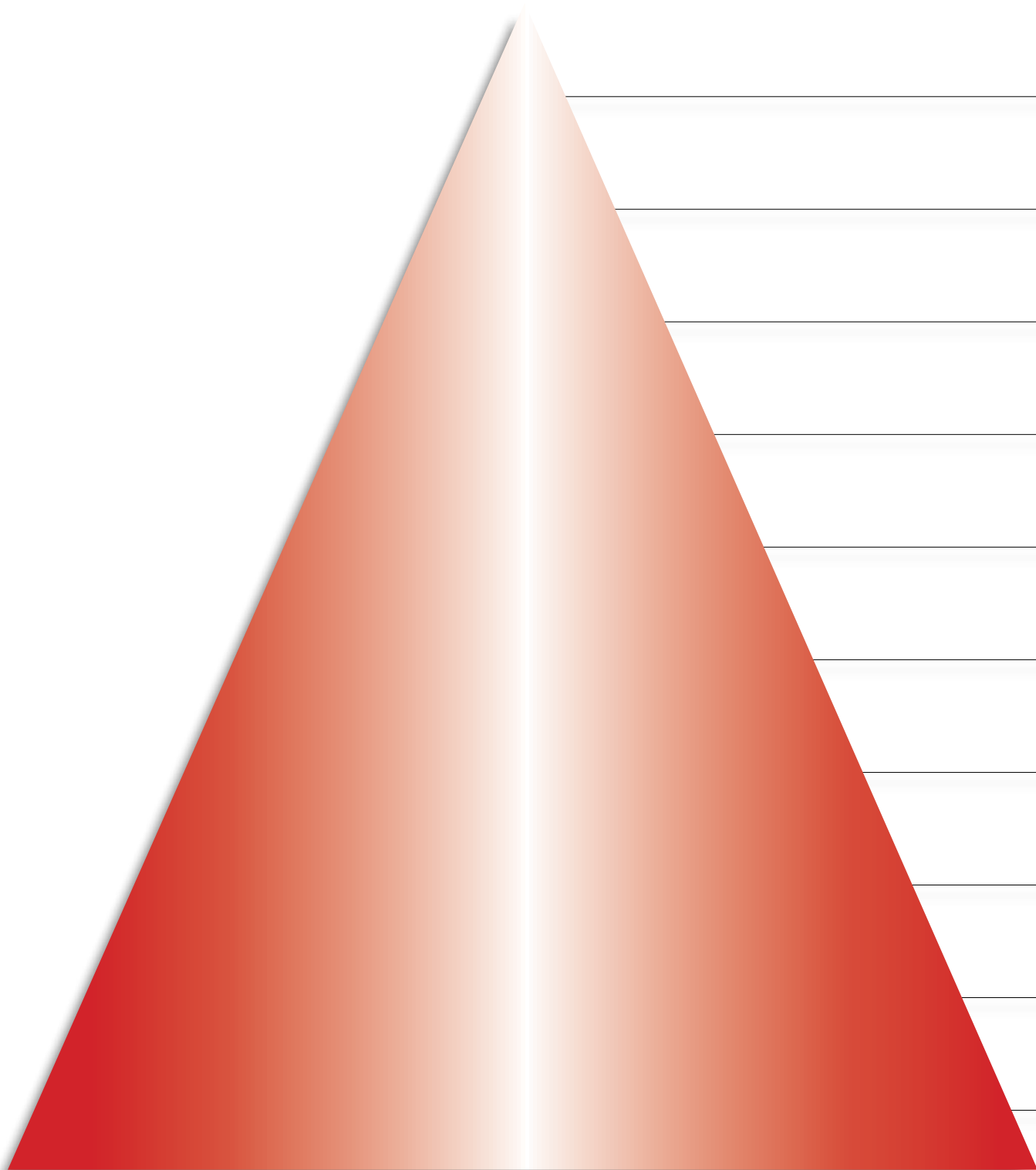
---

CTCP Chứng khoán Bảo Việt (Bao Viet Securities Company)

---



10 THÀNH VIÊN CÓ GIÁ TRỊ THANH TOÁN LỚN NHẤT NĂM 2009  
SETTLEMENT VALUE OF TOP 10 MEMBERS IN 2009



CTCP Chứng khoán Bảo Việt  
( Bao Viet Securities Company)

Công ty TNHH Chứng khoán ABC  
(ACB Securities Company, Ltd)

Citibank N., A, chi nhánh Hà Nội  
(Citybank N.,A, Hanoi Branch)

Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn  
(Saigon Securities Incorporation)

Deutsche Bank AG., chi nhánh HCM  
(Deutsche Bank, HCM Branch)

CTCP Chứng khoán Ngân hàng NN & PTNT VN  
(Agribank Securities Company)

CTCP Chứng khoán Thăng Long  
(Thang Long Securities JSC)

CTCK Ngân hàng Sài Gòn Thương Tín  
(Sacombank Securities Company, Ltd)

Công ty TNHH Chứng khoán NHTMCP Ngoại Thương  
(Vietcombank Securities Limited Company)

Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC Việt Nam  
(HSBC Bank (Vietnam) Ltd)

## CONTENTS

Message from the Chairwoman	55
Message from the CEO	57
Organization structure	58
About VSD	66
VSD's highlights in 2009	68
Business plan for 2010	78







## Message from THE CHAIRWOMAN

Given the influence of the world economic crisis, it is forecasted from the beginning of the year by many experts that Vietnam securities market will still experience a difficult year in 2009 when there is hardly any signal for ending of the world economic recession and financial crisis. However, the market in reality just dived deeply in the 1st quarter but recovered in the 2nd quarter and made an encouraging advance when VN-index climbed over 600 points from the lowest one of 235 points. Despite lots of changes and challenges, year 2009 is still a remarkable year for the market with important events such as launching UPCOM market; launching the specialized government bond market with the highlight of foreign currency bonds; and especially the transformation of operating models of important market entities which also include Vietnam Securities Depository (VSD), making contribution to further improving market organization and operation in a more professional way.

VSD, after more than three years of operation, has been fulfilled its roles by ensuring safety and continuity of the securities settlement system for the whole market as well as safe keeping and

security of investors' asset. However, up to now, when Vietnam Securities Market has developed to higher level, VSD's current operating model has exhibited certain disadvantages due to increasing and pressing requirements for market development in a specialized manner via strengthening institutional capacity and enhancing technical infrastructure of the market in order to match international practices. Therefore, the transformation of VSD from a State income generating service delivery agency into a wholly state-owned limited liability company is a necessary step to improve VSD's financial control and technical infrastructure, better meeting VSD's renewal demand as well as development requirements of the market in the future.

We strongly believe that this new developing step of VSD will be a firm foundation for the entity to continually gain achievements in the coming years, confirming VSD's indispensable role in ensuring safe, stable and smooth operation of Vietnam Securities Market via provision of supporting services, helping to complete transaction process, and thus strengthening public belief in the market.



## Message from THE CEO

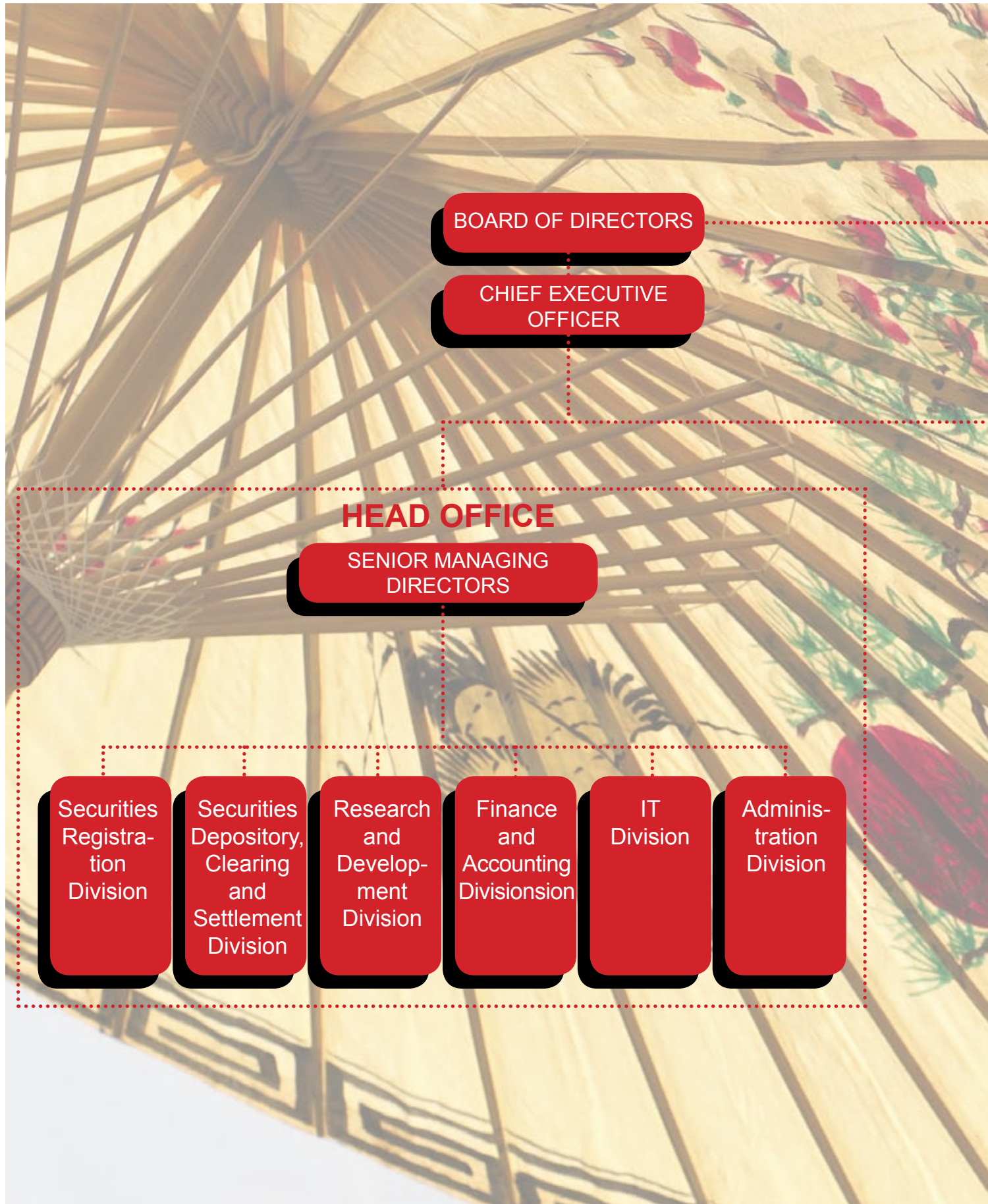
It can be assessed that the amount of work done by VSD is really great in year 2009. This year has been marked with many important events which are considered as milestones for VSD from various aspects. As regards the operating model, on 29th July 2009, we have completed the transformation of VSD's model according to Decision no.171/2008/QĐ-TTg dated 18/12/2008 of the Prime Minister on the establishment of Vietnam Securities Depository. With reference to businesses, beside maintaining securities depository, clearing and settlement continuously, safely and stably with increasing volume of work arising from the implementation of centralized registration and depository for securities of unlisted public companies as specified by the Securities Law, we have also completed trial running of the new system and linkage with depository members via the gateway for application of this new business processing software system in 2010. In the field of international cooperation, with an aim to gradually widen international relationships and integrate into regional securities market as well as heighten VSD's position, contributing to popularize the image of Vietnam securities market, we have successfully held 13th General Meeting of Asia-Pacific CSD Group (ACG). Currently, VSD is playing the role as ACG Secretariat. In parallel with ensuring good quality of post-

trade services, VSD also summed up all arising mechanism and policy related issues that need to be enhanced for better service and more appropriateness to diversified situations of the market, contributing to improvement of legal mechanism in depository management, creating favourable conditions for concerned parties' implementation. We are really glad that our contributions to the development of securities market have been highly appreciated by market regulators and participants.

In 2010, VSD's goal will be to do a good job as an intermediary to provide post-trade services, responding to varied development demands of the market. In order to realize the above goal, VSD will non-stop pay attention to activities that help to raise business quality such as refining legal basis, upgrading information technology system, expanding international cooperation and particularly training human resources.

With endless efforts of VSD's leadership and staff members, great concern and close guidance from regulators as well active cooperation of market participants, we believe that VSD will make significant advances in the coming year, contributing to the development of Vietnam Securities Market.

# ORGANIZATION STRUCTURE



**SUPERVISORY BOARD**

**BRANCH OFFICE**

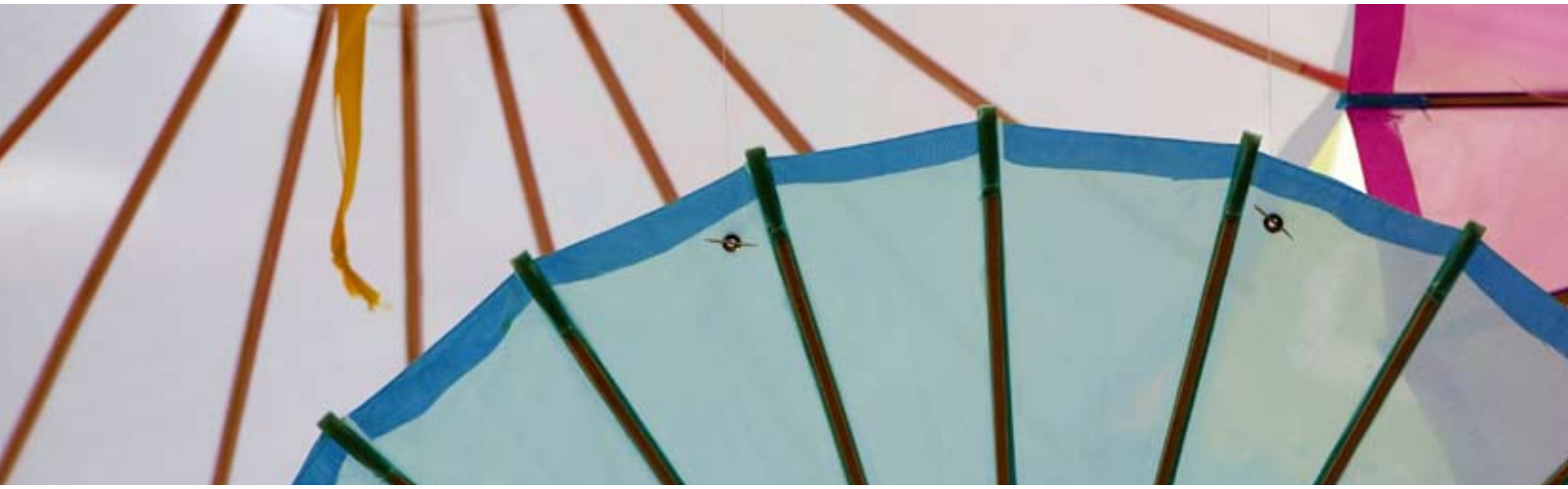
**SENIOR MANAGING DIRECTOR  
CUM BRANCH DIRECTOR**

**BRANCH DEPUTY  
DIRECTOR**

**Securities  
Registration  
Division**

**Securities  
Depository  
Division**

**Accounting  
and  
Adminis-  
tration  
Division**



## BOARD OF DIRECTORS





Ms. NGUYEN THI LIEN HOA  
*Chairwoman*



Ms. PHUONG HOANG LAN HUONG  
*Vice Chairwoman*



Mr. DUONG VAN THANH  
*Standing member*



Mr. NGUYEN NGOC ANH  
*Member*



Ms. TRAN THI TUYET MAI  
*Member*



## MANAGEMENT BOARD





**Ms. PHUONG HOANG LAN HUONG**  
*Chief Executive Officer*



**Mr. DUONG VAN THANH**  
*Senior Managing Director*



**Ms. DO THU TRANG**  
*Senior Managing Director  
Cum Branch Director*



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



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

## DIVISION MANAGERS HEAD OFFICE IN HANOI



Ms. NGUYEN THI BICH THUY

*Chief Accountant  
Manager - Finance and Accounting Division*



Mr. NGUYEN THE NHI

*Manager  
Administration Division*



Ms. PHAM THI PHUONG TRA

*Manager  
Research and Development Division.*



Mr. PHAM TRUNG MINH

*Manager  
Securities Registration Division*



Ms. TRUONG THI THU HA

*Acting Manager  
Securities Depository, Clearing and Settlement Division*



Mr. TRAN HUNG THANG

*Acting Manager  
IT Division*

## DIVISION MANAGERS BRANCH OFFICE IN HOCHIMINH CITY



Ms. NGUYEN THI MINH NGUYET  
*Branch Deputy Director*



Ms. PHAM THI HUONG GIANG  
*Manager  
Securities Depository Division*



Ms. HOANG THI LUONG TRANG  
*Acting Manager  
Securities Registration Division*



Mr. NGUYEN THE DUNG  
*Deputy Manager  
Accounting and Administration Division*

# ABOUT VSD

## HISTORY

**On July 27th 2005**, the Prime Minister issued Decision no. 189/2005/QĐ-TTg on the establishment of VSD, the sole agent providing support services to complete transactions on Vietnam Securities Market.

**On May 3rd 2006**, VSD took over all the securities registration, depository, clearing and settlement functions from Hochiminh Securities Trading Centre (currently Hochiminh Stock Exchange - HOSE) and Hanoi Securities Trading Centre (currently Hanoi Stock Exchange - HNX)

**On July 7th 2006**, VSD organized the official launching ceremony after two months of operation. VSD is an organization directly under the State Securities Commission, subject to the management and supervision of the State Securities Commission and the Ministry of Finance.

**On December 18th 2008**, the Prime Minister signed Decision no. 171/2008/QĐ-TTg on establishment of VSD as a wholly state-owned limited liability company based on the re-organization of current VSD as a State income generating service delivery agency according to the Securities Law.

## VSD'S BUSINESSES

Providing registration, depository, clearing and settlement services with reference to stocks, bonds including government bonds, corporate bonds, municipal bonds, construction bonds, etc. that are listed on stock exchanges, and securities of unlisted public companies as governed by applicable laws;

Allocating local codes and international securities identification numbers (ISINs) for securities listed on stock exchanges and securities of public companies;

Processing corporate entitlements of securities owners for issuers that are public companies, and those whose securities are listed on stock exchanges;

Acting as a dividend and bond interest payment agent for issuers;

Acting as a transfer agent and transferring ownership titles for those transfers which do not arise from securities transactions as stipulated by applicable laws;

Providing registration and depository services, and acting as a transfer agent for other securities upon agreement with issuers;

Providing other services related to securities registered with VSD to support securities transactions;

Applying risk control mechanisms, including management of the

compensation fund, to timely support depository members in case of their temporary default in order to ensure safety for the securities settlement system;

Supervising depository members' activities to ensure their compliance with VSD's business guidelines for protection of investors' assets;

Managing foreign securities holdings as regulated by applicable laws;

Giving support to market development via provision of services related to technical infrastructure and information with an aim to develop securities market;

Taking part in international cooperation programs in the field of securities and securities market as regulated by the State Securities Commission and the Ministry of Finance;

Implementing other functions and tasks upon the approval of the Ministry of Finance.

As of 31st December 2009, VSD's members reached 124 institutions including 102 securities companies, 3 domestic commercial banks, 3 foreign banks' branches and 2 foreign banks that are depository members, and 14 direct account holders. VSD is a partner of other large domestic financial institutions namely State Treasury, State Bank of Vietnam, Bank for Investment and Development of Vietnam.

VSD is headquartered in Hanoi with a branch in Hochiminh City.

VSD is respectively a member and partner of the following international organizations:

Asia-Pacific CSD Group (ACG)

Association of National Numbering Agencies (ANNA)

## CONTACT ADDRESS

Vietnam Securities Depository

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

Tel no.: 84-4-39 747 123 Fax no.: 84-4-39 747 120

*Branch:*

Vietnam Securities Depository – Branch in Ho Chi Minh City

151 Nguyen Dinh Chieu, Ward no.6, District no. 3, Hochiminh City

Tel no.: 84-8-39 330 755 Fax no.: 84-8-39 330 754

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



# VSD'S HIGHLIGHTS IN 2009







## CHANGING BUSINESS MODEL AND PUBLICIZING THE NEW LOGO

Effecting Securities Law and Decision no. 171/2008/QĐ-TTg dated December 18th 2008 by the Prime Minister on the establishment of Vietnam Securities Depository as a wholly state-owned limited liability company, on July 29th 2009, in Hanoi, the Ministry of Finance organized the official inauguration ceremony of Vietnam Securities Market. The ceremony honorably received the presence of leaders of the Ministry of Finance, the State Securities Commission, and representatives from other ministries and agencies, together with the attendance of many depository members and issuers. The establishment of VSD is based on the conversion and reorganization of the current VSD into a wholly state-owned limited liability company, having rights and responsibilities stipulated by the Securities Law, Corporate Law, VSD's charter and other relevant laws and regulations.

This special occasion marked VSD's important conversion of business model as stipulated by the Securities Law, which was an essential step in the development process of a more professional Vietnam securities market. The new business model helps VSD in surmounting the drawbacks of a state agency, enhancing financial independence, lessening the burden on government budget, separating state governance with business operation and improving position in international relations, satisfying the need for market development and technology renovation.



Three character of V S D written by a single stroke has created a meaningful logo.

Character V for “Vietnam” and D for “Depository” form two piles of negotiable documents, shaping character S “Securities” where they unite. Character V & D also create the image of joining hands representing the idea of protecting hand. The center of the logo with 12 strokes, suggesting investment flows on the



securities market.

The logo takes the secure and flawless hexagon-shaped of diamond and beehive with the black and strong line of “Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam” or “Vietnam Securities Depository” underneath.

The whole idea of the logo denotes VSD’s contribution in maintaining the security and continuity of Vietnam securities market.

# Vietnam Securities Depository



## BUSINESS OPERATIONS

### *Introduction of securities registration and depository system serving UPCOM market*

Following guidelines of the State Securities Commission on securities registration of unlisted public companies, VSD has thoroughly prepared in terms of mechanism and technical structure guidelines, and cooperated with HNX to launch UPCOM market in accordance with the Ministry of Finance's itinerary. VSD commenced registration and depository services to securities of unlisted public companies on June 01st 2009, serving the opening of UPCOM market on June 24th 2009. At the time of official UPCOM market opening, VSD had registered and deposited securities for 10 unlisted public companies. As of December 31st 2009, VSD has registered securities for 51 unlisted public companies with the total amount of 787,045,802 shares (approximately 7,870 billion VND in face value). VSD also deposited 118,203,027 shares, equivalent to 1,182 billion VND from 35 issuers. Besides, about 100 companies have submitted securities registration documents at VSD which were awaiting further additions to complete the documents.

With a close management mechanism for securities registration and depository of listed public companies, VSD had contributed to the development of UPCOM market, creating more products for the securities market and facilitating investors by improving transparency and limiting settlement risk and documents falsification which used to occur in the free market.

### *Securities registration and depository activities serving specialized government bond market.*

The year 2009 marked new development in consolidating the trading activities organization of government bond market with the introduction of the specialized government bond market. All trading of government bonds, municipal bonds

and guaranteed government bonds were officially centralized at HNX in a specialized market, separated from the trading market of other securities. To provide services to the operation of this market, VSD has established and brought into function a system of registration, depository, clearing and settlement, independent from the system for other securities in listing market at stock exchanges. With an aim to improve the cooperating mechanism among related parties participating in this market, VSD has renewed the Three Parties Minutes of Agreement between VSD, HNX and 3 bond issuers including the State Treasury, Hanoi Treasury and Bank for Investment and Development of Vietnam (BIDV), and newly signed with 3 other bond issuers including Vietnam Bank for Social Policies, Vietnam Expressway Company and Ho Chi Minh City Investment Fund for Urban Development. According to the Minute of Agreement, the registration of bond traded on the specialized bond market is simplified in terms of documents and procedures for issuance of securities registration certificate. In 2009, VSD has registered 38 types of government bonds and guaranteed government bonds with the total of 155,685,000 bonds, equivalent to 15,568.5 billion VND in face value, and deposited 48 types of bonds with the quantity of 157,965,000 and face value of 15,796 billion VND.

Especially, 2009 also marked the launch of foreign-currency bond when the State Treasury issued USD-denominated bonds to mobilize fund for projects of national focus and to compensate budget deficit. After the foreign currency bonds have been successfully tendered through HNX, as requested by the State Treasury, they were registered and deposited with VSD for trading in the market. As of December 31st 2009, VSD has registered and deposited 7 types of foreign currency bonds, with the total quantity of 4,701,100, equivalent to 470,110,000 USD.



## ESTABLISHMENT OF THE NEW BUSINESS OPERATIONAL SOFTWARE

The increasing market demand for the management of securities registration and depository required the enhancement of information technology capacity. In response, since 2008, VSD has studied and constructed a new business operational software – the information synchronization software, which was considered as the first and foremost task for VSD.

### *Significant feature of the new system*

The application software for the synchronization of all business functions and data at VSD was implemented and completed at the end of 2009. The new software has the following advantages over the current system: operating with new technology as the base to ensure speed, stability and scalability; database are centralized at Head Office and backed up at HoChiMinh City Branch; connections with members through electronic gateways, improvements of old system's business functions; management of accounts of end-users, etc.

### *Connection between VSD and members*

In 2009, VSD has completed the connection with 92 depository members. Through this connection, members are able to update information on the opening and closing of customers' accounts, carry out business functions or export reports and account balance, based on authority granted by VSD. The connection shall improve VSD's processing capacity and efficiency and service quality provided to members.

### *Trial running of the new system*

In order to evaluate the functions of the new business software system, in 2009, VSD has carried out three courses of training and trial running of the new system with members. Through the training and trial running, VSD members thoroughly understand the new rules and processes implemented by VSD and directly practise on the new system through the electronic gateway connection. The experiments also helped VSD to assess the business functions of the new system, the stability and process ability when connecting with all depository members, which was the basis for early implementation of the system in 2010.



## INTERNATIONAL COOPERATION ACTIVITIES

### *VSD attended the 10th Conference of CSD in Hungary (20 – 22 May 2009)*

VSD's delegate attended the 10th Conference of CSD (CSD10) in Budapest, Hungary from 20th May to 22nd May, 2009. Further to the aim of updating information, knowledge of securities markets' post-trading infrastructure as well as exchanging views in management in global economic crisis, this was also the 10th jubilee Conference of Central Securities Depository. Many issues were discussed such as STP and standardization, and effective solutions for corporate actions processing applied in CSDs.

### *Holding successfully 13th ACG General Meeting (07-09 October 2009)*



13th ACG General Meeting was held by VSD in Hanoi, Vietnam from 7th to 9th October 2009. During the Meeting participants discussed around the Theme "facilitate development of cross-border linkages among ACG members", debated and reached agreement on developing new ACG structure to help ACG become more developed and be better responsive to continued

changes in the industry.

At the General Meeting, many linking models in providing services among members have been introduced, good practices in post-trade services providing in different markets have been presented and discussed, which helped to further understanding and encouraged information exchange among ACG members. As for VSD, after more than three years of operation, VSD has shown its strong developments in all fields, including international cooperation. By successfully hosting 13th ACG General meeting, VSD has enhanced its position before international partners, and at the same time helped to introduce developing potentiality and popularize Vietnam Securities Market to international community. At the General Meeting, VSD officially took over the role as ACG13 Secretariat from SGX. In its new role, VSD will be involved in ACG activities, represent ACG to communicate with other regional CSD associations such as European Central Securities Depository Association (ECSDA), Americas' Central Securities Depositories Association (ACSDA), etc.

### *Signing Minute of Understanding (MOU) with Japan Securities Depository Center, Inc. (JASDEC) - 9th October*



The MOU signing ceremony between VSD and JASDEC was held on the sideline of 13th ACG General Meeting. The purpose of this signing is to strengthen cooperation via of information on businesses of two parties and market information of both countries.

JASDEC is known as a big CSD in Asia and over the world who is strong on business experiences, highly qualified staff members, well-arranged operating model and good corporate governance.



## OTHER ACTIVITIES



The MOU signing ceremony among VSD, HNX and bond issuers



Seminar with Citi bank on Securities Lending and Borrowing



The delegate of Laos' State Securities Commission in VSD



Seminar on shortening securities settlement cycle



Training the new system for members



Annual staff meeting - 2009



Lunar new year's trip



Cat Ba tour



Noel 2009



Boat racing

# BUSINESS PLAN FOR 2010







Executive officers and Staff members- Head Office in Hanoi

## MECHANISMS FOR BUSINESS ACTIVITIES

### *Promulgation of guidelines on business activities at VSD.*

In 2010, VSD will promulgate new guidelines on business activities at VSD including Guideline on securities registration, Guideline on securities depository, Guideline on securities clearing and settlement, Guideline on allocation of trading code, Guideline on executing corporate actions for securities owners, Guideline on VSD membership. These new guidelines are established on the basis of modifying existing Guidelines with the view to improve procedures and better correspond with market practice and the end-user management function of the new system.

### *Promulgation of Procedure for management and internal control of business activities*

To strengthen the stringency and accuracy of business procedures, in 2010, VSD will promulgate Procedure for management and internal control of all business activities at VSD, which specifies steps, manners and responsibilities in business procedures. With this Procedure, VSD is able to improve the reliability and conformity to relevant regulations in its activities.

## OFFICIAL IMPLEMENTATION OF NEW BUSINESS SOFTWARE SYSTEM

In Quarter 2 of 2010, VSD plans to implement the new business software system. After officially implemented, the new system will greatly contribute to improving quality of business activities at VSD, reinforcing the management and control of regulators as well as maintaining the safety for Vietnam securities market.



Executive officers and Staff members-Branch Office in HoChiMinh City

## INFORMATION TECHNOLOGY

### *Upgrading server room's facilities and equip access control system at VSD*

Apart from improving system efficiency and information security, in 2010, VSD will focus on improving sever rooms' facilities to meet security requirements of physical and operational environment for the information technology system. Planned improvements include: standard floor, ceiling, partition and door, fire prevention system and access monitoring system.

### *Upgrading VSD's website*

To serve the information demand of investors and readers interested in securities market and securities depository activities, VSD will upgrade the website using portal technology. The upgraded website will have a friendlier and more convenient interface for information searching as the portal technology provides high customizing capacity (allow advanced search according to various criteria and access speed, providing rapid and accurate results; allow the establishment of limited access areas for different readers, etc.)

## NEW PRODUCTS AND SERVICES

In 2010, VSD will carry out research to improve the securities settlement system in order to strengthen the business handling capacity and minimize system's internal risks. Moreover, VSD will also look into providing new services such as transfer agent, unlisted securities shareholder certificate management, derivatives clearing and settlement etc. The development of new services will help VSD to expand and diversify business activities, meeting international standards and aiming towards the common goal of expanding the market scale.



**VIETNAM SECURITIES DEPOSITORY**

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