

MỤC LỤC

Mục lục	1
Phần mở đầu	3
Chương 1 rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán và bài học kinh nghiệm kiểm soát rủi ro trong thanh toán tại các thị trường quốc tế	5
1.1 Những rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán	5
1.1.1. Những rủi ro xuất phát từ việc lựa chọn mô hình thị trường	5
1.1.2. Những rủi ro xuất phát từ việc lựa chọn công nghệ	13
1.2 Kinh nghiệm phòng ngừa rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán tại các thị trường quốc tế	16
1.2.1 Kinh nghiệm tổ chức Trung tâm lưu ký, thanh toán bù trừ chứng khoán.....	16
1.2.2 Kinh nghiệm ứng dụng công nghệ thông tin để kiểm soát rủi ro trong hoạt động thanh toán.	21
Chương 2 Thực trạng ứng dụng công nghệ tin học để phòng ngừa rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán tại Việt nam	48
2.1 Tổ chức hoạt động thanh toán giao dịch chứng khoán trên thị trường chứng khoán Việt Nam hiện nay.	48
2.1.1 Mô hình hệ thống thanh toán giao dịch chứng khoán trên thị trường chứng khoán.....	48
2.1.2 Quy trình nghiệp vụ thanh toán bù trừ trên thị trường chứng khoán Việt Nam.	53
2.2 Thực trạng ứng dụng công nghệ tin học trong hoạt động thanh toán giao dịch chứng khoán	58
2.2.1 Tổng quan hệ thống giao dịch.	59
2.2.2 Thực trạng ứng dụng công nghệ	63
2.3 Đánh giá mức độ rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán tại TTGDCK	69
2.3.1 Rủi ro hệ thống.....	70
2.3.2 Rủi ro thanh toán chứng khoán.....	74
2.3.3 Rủi ro về công nghệ của hệ thống giao dịch.....	75
Chương 3 ứng dụng công nghệ tin học để phòng ngừa rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán tại Việt Nam.	82
3.1 Những định hướng tổ chức thanh toán giao dịch chứng khoán trên TTCK Việt Nam	82

3.1.1 Mô hình tổ chức Trung tâm lưu ký, thanh toán bù trừ giao dịch chứng khoán..	82
3.1.2 Những kiến nghị để tăng cường khả năng ứng dụng công nghệ nhằm kiểm soát rủi ro	88
3.2 Những đề xuất về công nghệ để phòng ngừa rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán	91
3.2.1 Máy chủ	91
3.2.2 Hệ thống lưu trữ.....	94
3.2.3 Phần mềm.....	99
3.2.4 An toàn bảo mật	100
3.2.5 Hệ thống dự phòng.....	103
3.3 Các điều kiện thực hiện.....	104
3.3.1 Giải pháp về môi trường pháp lý.....	104
3.3.2 Giải pháp cho nguồn nhân lực	105
3.3.3 Giải pháp về nguồn tài chính.....	108
Kết luận	111
phụ lục	113
Tài liệu tham khảo	124

PHẦN MỞ ĐẦU

1. Tính cấp thiết của đề tài

Thanh toán chứng khoán là một khâu quan trọng trong quy trình thực hiện giao dịch chứng khoán. Thanh toán ngày nay được tổ chức khắp nơi và là một lĩnh vực hoạt động liên quan đến chứng khoán quan trọng nhất, nó góp phần làm giảm chi phí và rủi ro cho nhà đầu tư. Một trong những tiêu chí để đánh giá hiệu quả hoạt động của một Sở giao dịch chứng khoán là được thể hiện thông qua hình thức tổ chức hệ thống thanh toán của mình. Các thị trường chứng khoán trên thế giới hiện nay đều cố gắng tăng cường khả năng cạnh tranh của mình bằng cách cung cấp cho các nhà đầu tư một dịch vụ thanh toán hiệu quả nhất, ít rủi ro và chi phí thấp nhất. Hoạt động thanh toán chứng khoán có an toàn và hiệu quả thì hoạt động của thị trường mới ổn định. Vì vậy, hệ thống thanh toán chứng khoán là một bộ phận cấu thành quan trọng của hạ tầng thị trường tài chính của mỗi quốc gia.

Thị trường chứng khoán càng phát triển thì mức độ ứng dụng kỹ thuật công nghệ trong giao dịch và thanh toán chứng khoán ngày càng lớn. Đi kèm với những ưu điểm do việc ứng dụng công nghệ mang lại, những rủi ro tiềm ẩn cũng ngày càng nhiều, đặc biệt là khâu thanh toán chứng khoán. Để kiểm soát được vấn đề này, công nghệ tin học được coi là công cụ hữu ích để ngăn ngừa và kiểm soát rủi ro trong thanh toán chứng khoán. Chính ưu thế quan trọng của công nghệ trong mục đích này nên chúng tôi chọn đề tài nghiên cứu là “ ***Ứng dụng công nghệ tin học nhằm kiểm soát rủi ro trong thanh toán chứng khoán***”

2. Tình hình nghiên cứu trong và ngoài nước.

Tại các thị trường phát triển, kiểm soát rủi ro trong thanh toán chứng khoán là vấn đề đã rất được quan tâm từ lâu. Nhiều nghiên cứu về vấn đề này đã được thực hiện. Tuy nhiên các nghiên cứu chủ yếu tập trung vào việc đề xuất về tổ chức và quy trình thực hiện thanh toán.

Đối với nước ta, thị trường chứng khoán (TTCK) là một lĩnh vực mới được hình thành, nên các nghiên cứu về hoạt động thanh toán giao dịch chứng khoán vẫn còn ở mức ban đầu. Việc nghiên cứu chuyên sâu về việc

ứng dụng công nghệ tin học để kiểm soát các rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán hầu như chưa được thực hiện. Có thể nói, chưa có nghiên cứu nào được thực hiện về vấn đề này.

3. Mục tiêu nghiên cứu

Đề tài đặt ra 2 mục tiêu nghiên cứu chính như sau:

- Nhận biết được những rủi ro trong thanh toán chứng khoán.
- Đề xuất những yêu cầu công nghệ để kiểm soát rủi ro trong thanh toán chứng khoán.

4. Phạm vi của đề tài:

- + Đề tài chỉ tập trung nghiên cứu để kiểm soát rủi ro trong thanh toán chứng khoán
- + Các hoạt động thanh toán chứng khoán được giới hạn trong phạm vi một thị trường, không tính đến việc thanh toán của các giao dịch giữa các thị trường thuộc các nước khác nhau.

5. Phương pháp tiến hành

Trong quá trình nghiên cứu, đề tài sẽ sử dụng các phương pháp nghiên cứu sau đây:

- + Thu thập và xử lý tài liệu
- + Điều tra
- + Phân tích
- + Tổng hợp
- + Tổ chức hội thảo

6. Kết cấu của đề tài:

Ngoài phần ***Mở đầu*** và ***Kết luận***, đề tài được kết cấu thành 3 chương chính như sau:

Chương 1: Rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán và bài học kinh nghiệm của các nước.

Chương 2: Thực trạng ứng dụng công nghệ tin học để phòng ngừa rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán tại Việt nam

Chương 3: Ứng dụng công nghệ tin học để phòng ngừa rủi ro trong thanh toán giao dịch chứng khoán tại Việt Nam.