

QUY ĐỊNH CHUNG VỀ GIAO DỊCH TẠI SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI

1. Thời gian giao dịch

- Theo quy định của HNX trong từng thời kỳ.
- Thời gian bắt đầu nhận lệnh của Khách hàng theo thông báo của VCBS từng thời kỳ.
- Quy định về thời gian giao dịch hiện nay của HNX:
 - + Thời gian giao dịch từ 09h00 – 15h00 vào tất cả các ngày làm việc từ thứ Hai đến thứ Sáu hàng tuần (trừ các ngày nghỉ theo quy định của Bộ Luật Lao động).
 - + Quy định hiện nay đối với các đợt khớp lệnh trong phiên đối với cổ phiếu, chứng chỉ quỹ ETF:

Phiên	Phương thức giao dịch	Giờ giao dịch
Phiên sáng	Khớp lệnh liên tục	09h00 – 11h30
	Giao dịch thỏa thuận	
Nghỉ trưa		11h30 – 13h00
Phiên chiều	Khớp lệnh liên tục	13h00 – 14h30
	Khớp lệnh định kỳ đóng cửa	14h30 – 14h45
	Giao dịch thỏa thuận	13h00 – 15h00
	Khớp lệnh sau giờ	14h45 – 15h00

- + Quy định hiện nay đối với các đợt khớp lệnh trong phiên đối với trái phiếu:

Phiên	Phương thức giao dịch	Giờ giao dịch
Phiên sáng	Khớp lệnh liên tục	09h00 – 11h30
	Giao dịch thỏa thuận	
Nghỉ trưa		11h30 – 13h00
Phiên chiều	Khớp lệnh liên tục	13h00 – 14h30
	Khớp lệnh định kỳ đóng cửa	14h30 – 14h45
	Giao dịch thỏa thuận	13h00 – 15h00

2. Phương thức khớp lệnh

Khớp lệnh định kỳ: Là phương thức giao dịch được thực hiện trên cơ sở so khớp các lệnh mua và lệnh bán chứng khoán tại thời điểm kết thúc phiên đóng cửa (14h45). Nguyên tắc xác định giá thực hiện như sau:

- a. Là mức giá thực hiện mà tại đó khối lượng giao dịch đạt lớn nhất và tất cả các lệnh mua có mức giá cao hơn, lệnh bán có mức giá thấp hơn giá được chọn phải được thực hiện hết;
- b. Trường hợp có nhiều mức giá thỏa mãn điểm a, mức giá được lựa chọn thực hiện là mức giá tại đó các lệnh của một bên phải được thực hiện hết, các lệnh của bên đối ứng phải được thực hiện hết hoặc 1 phần.
- c. Trường hợp có nhiều mức giá thỏa mãn điểm b, mức giá được chọn là mức giá trùng hoặc gần với mức giá thực hiện gần nhất theo phương thức khớp lệnh.
- d. Trường hợp không có mức giá nào thỏa mãn điểm b, mức giá được chọn là mức giá thỏa mãn điểm a và trùng hoặc gần với thực hiện gần nhất theo phương thức khớp lệnh.

Khớp lệnh liên tục: Là phương thức giao dịch được thực hiện trên cơ sở so khớp các lệnh mua và lệnh bán chứng khoán ngay khi lệnh được nhập vào hệ thống giao dịch.

Khớp lệnh thỏa thuận: Là phương thức giao dịch trong đó bên mua/bán thỏa thuận với nhau về các điều kiện giao dịch. Sau đó, giao dịch sẽ được CTCK thành viên bên bán và mua nhập vào hệ thống giao dịch để ghi nhận kết quả.

3. Nguyên tắc khớp lệnh

a. Ưu tiên về giá:

- Lệnh mua với mức giá cao hơn được ưu tiên thực hiện trước.
- Lệnh bán với mức giá thấp hơn được ưu tiên thực hiện trước.

b. Ưu tiên về thời gian:

- Trường hợp các lệnh mua hoặc lệnh bán có cùng mức giá thì lệnh nhập vào hệ thống giao dịch trước được ưu tiên thực hiện trước.

4. Loại lệnh

Lệnh thị trường:

- Là lệnh mua tại mức giá bán thấp nhất hoặc lệnh bán tại mức giá mua cao nhất hiện có trên thị trường.
- Lệnh thị trường được sử dụng trong đợt giao dịch khớp lệnh liên tục.
- Lệnh thị trường sẽ bị hủy trên hệ thống giao dịch ngay sau khi nhập nếu không có lệnh đối ứng

Loại lệnh thị trường áp dụng (MAK, MOK, MTL):

- MOK (Match or Kill): Lệnh thị trường với thuộc tính FOK (Fill or Kill). Lệnh được nhập vào nếu không được khớp hết sẽ hủy toàn bộ lệnh
- MAK (Match and Kill) : Lệnh thị trường với thuộc tính FAK (Fill and Kill). Lệnh được nhập vào nếu không được khớp hết sẽ hủy phần còn lại của lệnh
- MTL (Market to limit): Lệnh thị trường – Giới hạn: Lệnh được nhập vào nếu không được khớp hết sẽ chuyển phần còn lại thành lệnh giới hạn. Giá của lệnh giới hạn được xác định như sau:

+ Lệnh mua: Giá khớp lệnh cuối cùng + 1 đơn vị yết giá;

+ Lệnh bán: Giá khớp lệnh cuối cùng -1 đơn vị yết giá

Lệnh giới hạn (L.O):

- Là lệnh mua/bán chứng khoán tại một mức giá xác định hoặc tốt hơn;
- Là lệnh có ghi giá cụ thể;
- Hiệu lực của lệnh: đến khi kết thúc ngày giao dịch hoặc đến khi được hủy bỏ;

Lệnh ATC:

- Là lệnh đặt mua /bán chứng khoán tại mức giá đóng cửa;
- Là lệnh không ghi giá cụ thể, ghi ATC;
- Khối lượng của lệnh ATC bên mua (hoặc bán) được cộng vào khối lượng của bên mua (hoặc bán) tại mỗi mức giá để xác định khối lượng giao dịch trong khi so khớp lệnh định kỳ.
- Lệnh được ưu tiên trước lệnh L.O trong khi phân bổ lệnh khớp .
- Lệnh ATC chỉ được nhập vào hệ thống trong phiên khớp lệnh định kỳ đóng cửa. Sau thời điểm khớp lệnh, lệnh không được thực hiện hoặc phần còn lại của lệnh sẽ tự động bị hủy.

Lệnh PLO:

- Lệnh PLO là lệnh mua hoặc lệnh bán chứng khoán tại mức giá đóng cửa sau khi kết thúc phiên khớp lệnh định kỳ đóng cửa.
- Lệnh PLO chỉ được nhập vào hệ thống trong phiên giao dịch sau giờ.
- Lệnh PLO được khớp ngay khi nhập vào hệ thống nếu có lệnh đối ứng chờ sẵn. Giá thực hiện là giá đóng cửa của ngày giao dịch.
- Lệnh PLO không được phép sửa, hủy.
- Trong trường hợp trong phiên khớp lệnh liên tục và khớp lệnh định kỳ đóng cửa không xác định được giá thực hiện khớp lệnh, lệnh PLO sẽ không được nhập vào hệ thống.
- Kết thúc phiên giao dịch sau giờ, các lệnh PLO không được thực hiện hoặc phần còn lại của lệnh không thực hiện hết sẽ tự động bị hủy.

5. Đơn vị giao dịch

- Khớp lệnh lô chẵn: 100 cổ phiếu
- Khớp lệnh lô lẻ : 1 đến 99 cổ phiếu
- Thỏa thuận: Không quy định đơn vị giao dịch, khối lượng giao dịch tối thiểu lô chẵn là 5000 cổ phiếu.

6. Đơn vị yết giá

- Cổ phiếu : 100 đồng
- ETF : 1 đồng
- Giao dịch thỏa thuận: Không quy định đơn vị yết giá

7. Biên độ dao động giá:

- Thị trường niêm yết : $\pm 10\%$ so với giá tham chiếu
- Thị trường đăng ký giao dịch (UPCoM): $\pm 15\%$ so với giá tham chiếu

8. Quy định giao dịch riêng đối với các cổ phiếu đặc biệt : Là các cổ phiếu có trạng thái giao dịch như sau:

- *Niêm yết mới* : Là cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch mới chưa có giao dịch khớp lệnh được thực hiện.

- *Giao dịch đặc biệt* : Cổ phiếu 25 phiên liên tiếp không có giao dịch trên thị trường đăng ký giao dịch (UPCoM)
- *Chứng khoán không được giao dịch trong ngày* : Là cổ phiếu tuân thủ theo mọi quy định giao dịch của thị trường nhưng chỉ được phép giao dịch vào 1 ngày trong tuần.

Các cổ phiếu có trạng thái “Niêm yết mới”, “Giao dịch đặc biệt” ngoài các quy định giao dịch theo thị trường còn cần tuân thủ các quy định giao dịch riêng như sau:

- *Biên độ giao động*

Cổ phiếu niêm yết mới, ngày giao dịch trở lại của cổ phiếu bị tạm ngừng giao dịch trên 25 ngày :
±30%

Chứng khoán đăng ký giao dịch mới : ±40%

Chứng khoán giao dịch đặc biệt : ±40%

- *Phương thức giao dịch*

Khớp lệnh: Cho phép

Thỏa thuận: Không cho phép

- *Đơn vị giao dịch*

Lô chẵn : 100 cổ phiếu

Lô lẻ : Không cho phép

9. Giao dịch của NĐT nước ngoài

Trong thời gian giao dịch khớp lệnh:

- Khối lượng mua cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đóng của nhà đầu tư nước ngoài được trừ vào khối lượng được phép mua ngay sau khi lệnh mua được thực hiện;
- Khối lượng bán cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đóng của nhà đầu tư nước ngoài được cộng vào khối lượng cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đóng được phép mua ngay sau khi kết thúc việc thanh toán giao dịch.

- Lệnh mua hoặc một phần lệnh mua của nhà đầu tư nước ngoài chưa được thực hiện sẽ tự động bị hủy nếu khối lượng cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đóng còn được phép mua đã hết và lệnh mua được nhập tiếp vào hệ thống giao dịch không được chấp nhận.

Trong thời gian giao dịch thỏa thuận:

- Khối lượng chứng khoán được phép mua của nhà đầu tư nước ngoài sẽ không thay đổi nếu giao dịch thỏa thuận được thực hiện giữa hai nhà đầu tư nước ngoài với nhau.

10. Giao dịch trái phiếu niêm yết

10.1. Các quy định về giá giao dịch

- Đơn vị yết giá đối với giao dịch trái phiếu là 01 đồng.
- Không quy định giới hạn giao động giá đối với giao dịch trái phiếu.

10.2. Các quy định về giao dịch

- Đơn vị giao dịch:
 - + Đơn vị giao dịch đối với giao dịch khớp lệnh trái phiếu là 100 trái phiếu;
 - + Đơn vị giao dịch, khối lượng giao dịch tối thiểu đối với giao dịch thỏa thuận trái phiếu là 01 trái phiếu;
 - + Các thay đổi khác do HNX thay đổi trong từng thời kỳ.
- Lệnh áp dụng cho các giao dịch trái phiếu trong phiên khớp lệnh liên tục là lệnh LO, trong phiên khớp lệnh định kỳ là lệnh ATC và lệnh LO (không áp dụng lệnh PLO đối với giao dịch trái phiếu).
- Không áp dụng quy định sau đối với trái phiếu: Giao dịch thỏa thuận của chứng khoán mới được niêm yết hoặc giao dịch trở lại sau hai năm (25) ngày tạm ngừng giao dịch không được nhập vào Hệ thống giao dịch của HNX cho đến khi có giá đóng cửa được xác lập.
- Các quy định khác về giao dịch trái phiếu tương tự như đối với cổ phiếu.

Lưu ý : Các quy định tại điểm 5,6,7,8 : Sở GDCKHN có thể quyết định thay đổi khi cần thiết sau khi được UBCKNN chấp nhận