



## TƯ LIỆU THAM KHẢO

[www.ssc.gov.vn](http://www.ssc.gov.vn)

[www.hastc.org.vn](http://www.hastc.org.vn)

[www.vCBS.com.vn](http://www.vCBS.com.vn)

[www.ssi.com.vn](http://www.ssi.com.vn)

[www.bsc.com.vn](http://www.bsc.com.vn)

[www.fsc.com.vn](http://www.fsc.com.vn)

[www.hpSC.com.vn](http://www.hpSC.com.vn)

[www.SANOTC.COM](http://www.SANOTC.COM)

[www.vneconomy.com.vn](http://www.vneconomy.com.vn)

[www.mekongsecurities.com.vn](http://www.mekongsecurities.com.vn)

[www.dongasecurities.com.vn](http://www.dongasecurities.com.vn)

[www.vse.org.vn](http://www.vse.org.vn)

[www.mof.gov.vn](http://www.mof.gov.vn)

[www.vir.com.vn](http://www.vir.com.vn)

[www.bvsc.com.vn](http://www.bvsc.com.vn)

[www.icbs.com.vn](http://www.icbs.com.vn)

[www.acbs.com.vn](http://www.acbs.com.vn)

[www.hsc.com.vn](http://www.hsc.com.vn)



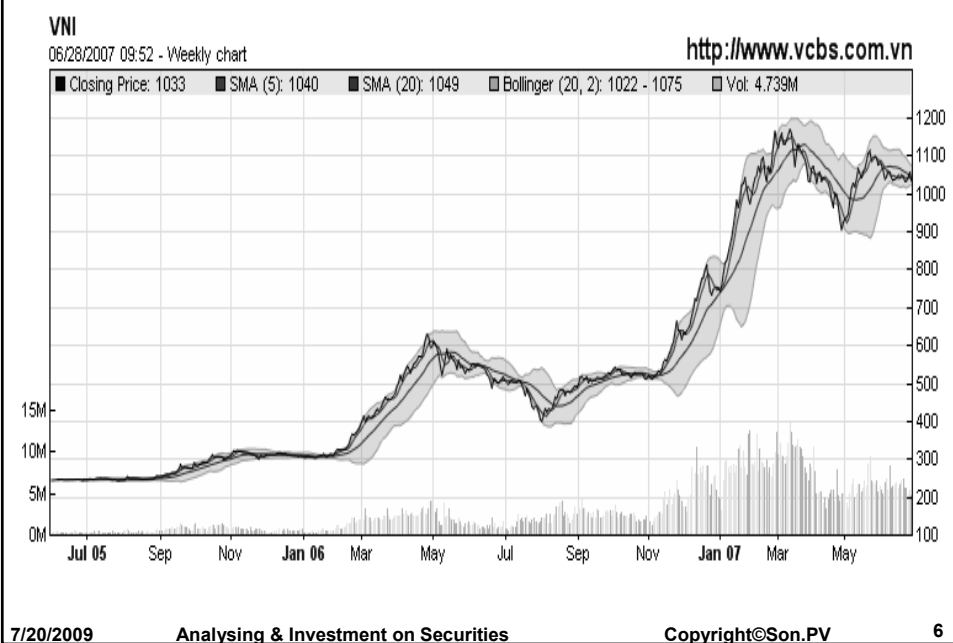
| <b>Thị trường chứng khoán Việt Nam</b>   |                 |              |             |                    |              |             |
|--|-----------------|--------------|-------------|--------------------|--------------|-------------|
| <b>CÁC THỐNG KÊ</b>  | <b>VN Index</b> |              |             | <b>HaSTC Index</b> |              |             |
|  | <b>Giá trị</b>  | <b>Phiên</b> | <b>Ngày</b> | <b>Giá trị</b>     | <b>Phiên</b> | <b>Ngày</b> |
| <b>Mức cơ sở</b>   | 100             | 1            | 28/7/00     | 100                | 1            | 8/3/05      |
| <b>Mức gần đây nhất</b>  | 1101.29         | 1647         | 17/10/07    | 372.6              | 480          | 17/10/07    |
| <b>Mức cao nhất trong 52 tuần</b>  | 1170.67         | 1495         | 12/3/07     | 459.36             | 333          | 19/3/07     |
| <b>Mức thấp nhất trong 52 tuần</b>   | 511.54          | 1408         | 31/10/06    | 190.79             | 237          | 26/10/06    |
| <b>Mức cao nhất trong lịch sử</b>  | 1170.67         | 1495         | 12/3/07     | 459.36             | 333          | 19/3/07     |
| <b>Mức thấp nhất trong lịch sử</b>   | 101.82          | 2            | 31/7/20     | 159.76             | 112          | 12/4/06     |
| <div> <div>7/20/2009</div> <div>Analysing &amp; Investment on Securities</div> <div>Copyright©Son.PV</div> <div>3</div> </div> |                 |              |             |                    |              |             |

| <b>Thị trường chứng khoán Việt Nam</b>   |                       |                                 |                                    |
|--|-----------------------|---------------------------------|------------------------------------|
|  | <b>Số lượng mã CK</b> | <b>Tổng khối lượng niêm yết</b> | <b>Tổng giá trị niêm yết (VND)</b> |
| <b>Toàn thị trường</b>   | 536                   | 3,312,791,435                   | 89,264,125,100,000                 |
| <b>Cổ phiếu</b>  | 120                   | 2,589,055,760                   | 25,890,557,600,000                 |
| <b>Chứng chỉ quỹ</b>   | 2                     | 100,000,000                     | 1,000,000,000,000                  |
| <b>Trái phiếu</b>  | 414                   | 623,735,675                     | 62,373,567,500,000                 |
| <div> <div>Ngày mở cửa sàn: 28/07/2000</div> <div>Số ngày giao dịch: 1647</div> </div>   |                       |                                 |                                    |
| <div> <div>7/20/2009</div> <div>Analysing &amp; Investment on Securities</div> <div>Copyright©Son.PV</div> <div>4</div> </div> |                       |                                 |                                    |

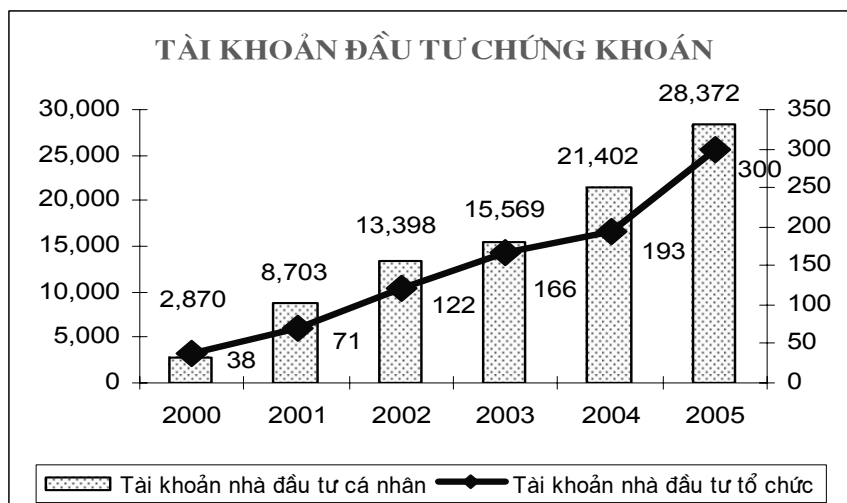
## Diễn biến giá TTCK Việt Nam – 6 month



## Chỉ số giá Vietnam Index (năm 2005-2007)



## Số tài khoản giao dịch 2000-2005



7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

7

## CHỨNG KHOÁN

### Chứng khoán là gì?

Chứng khoán là bằng chứng xác nhận quyền và lợi ích hợp pháp của người sở hữu đối với tài sản hoặc vốn của tổ chức phát hành.

Cổ phiếu

Chứng khoán phái sinh

Trái phiếu

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

8

## Cổ phiếu

### Cổ phiếu (Stock) là gì?

Cổ phiếu là loại chứng khoán xác nhận quyền chủ sở hữu và lợi ích hợp pháp của người sở hữu đối với một phần vốn của công ty cổ phần



7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

9

## Các thuật ngữ liên quan

Cổ phần (Share) và cổ phiếu có giống nhau?

Cổ đông (Share holder) là gì?

Cổ tức (Dividend) là gì?



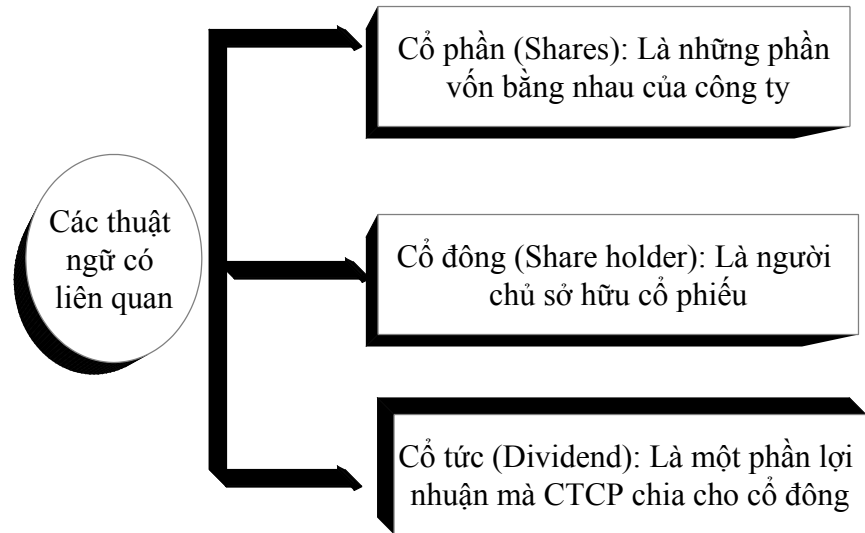
7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

10

## Cổ phiếu



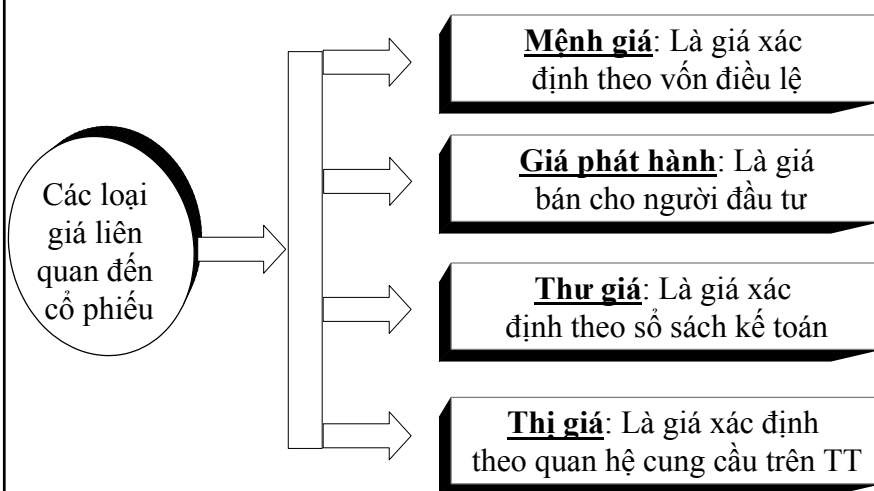
7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

11

## Cổ phiếu



7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

12

## Đặc điểm của cổ phiếu



Thị giá thường xuyên biến động

Có thể mua bán, chuyển nhượng

Tồn tại cùng với công ty => vô hạn

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

13

## Quyền & lợi ích của cổ đông

Hưởng kết quả kinh doanh (nhận cổ tức).

Quyền điều hành và quản lý công ty.

Hưởng các quỹ dự trữ của công ty.

Quyền chuyển nhượng, cầm cố.

Quyền ưu tiên mua cổ phiếu do công ty phát hành thêm (quyền mua cổ phần).

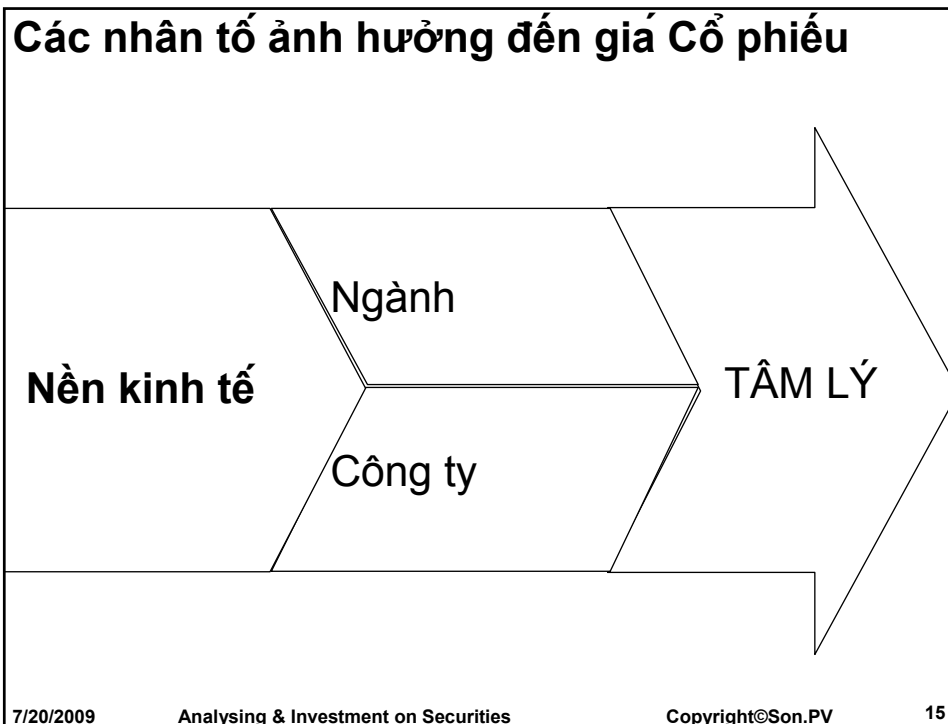
Hưởng chênh lệch giá (nếu có)

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

14



| <b>Các loại cổ phiếu</b>  |   |
|---|---|
| <b>COMMON STOCK</b>   | <b>PREFERRED STOCK</b>  |
| <ul style="list-style-type: none"><li>-Phát hành rộng rãi ra công chúng.</li><li>-Không qui định mức cổ tức (Dividend)</li><li>-Lời ăn lỗ chịu.</li><li>-Hưởng Lợi nhuận cuối cùng.</li><li>-Hưởng tài sản còn lại cuối cùng.</li><li>-Chuyển nhượng tự do.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>-Phát hành có lựa chọn hay rộng rãi ra công chúng.</li><li>-Qui định tỷ suất lợi tức</li><li>-Lời ăn lỗ chịu (có thể tích lũy).</li><li>-Có lợi nhuận phải chia lợi tức.</li><li>-Hoàn trả vốn trước.</li><li>-Chuyển nhượng có thể hạn chế hoặc không hạn chế.</li></ul> |

7/20/2009 Analysing & Investment on Securities Copyright©Son.PV 16



Vậy đầu tư vào cổ phiếu bạn sẽ được gì?

.....

.....

.....

.....

Khi đầu tư vào cổ phiếu bạn chắc chắn có lãi?

.....

.....

.....

.....

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

17

## Trái phiếu

Trái phiếu là chứng khoán xác nhận nghĩa vụ trả nợ (bao gồm vốn gốc và lãi) của tổ chức phát hành trái phiếu đối với người sở hữu trái phiếu.

Trên một trái phiếu thông thường ghi rõ

Mệnh giá trái phiếu: là số tiền ghi trên bề mặt của trái phiếu và là khoản vay sẽ được hoàn trả

Lãi suất (Lãi suất coupon), tức tỷ lệ lãi hàng năm tính theo phần trăm trên mệnh giá, được thanh toán định kỳ cho đến khi đáo hạn.

Ngày đáo hạn là ngày hoàn trả khoản vay.

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

18

## Trái phiếu

Phân loại theo tổ chức phát hành:

Trái phiếu Chính phủ.

Trái phiếu tài chính

Trái phiếu công ty.

Phân loại theo tính chất đảm bảo:

Trái phiếu tín chấp

Trái phiếu thế chấp

Phân loại theo phương thức trả lãi:

Trái phiếu trả lãi trước

Trái phiếu trả lãi định kỳ

Trái phiếu trả lãi sau

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

19

## Gia Trái phiếu biến động như thế nào?

Giá trái phiếu chịu sự tác động chủ yếu của lãi suất và lạm phát.

Tỷ suất sinh lợi hiện hành:

$$= \frac{R \times FB}{PB}$$

FB: Mệnh giá

R: Lãi suất

PB: Giá mua TP

Tỷ suất sinh lợi đáo hạn:

$$= \frac{R \times FB + (FB - PB)/n}{(PB + FB)/2}$$

n: Thời hạn còn lại

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

20

Vậy đầu tư vào trái phiếu bạn sẽ được gì?

.....

.....

.....

.....

Khi đầu tư vào trái phiếu bạn chắc chắn có lãi?

.....

.....

.....

.....

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

21

## Chứng khoán phái sinh

### Chứng khoán phái sinh - Derivative

Securities) là những công cụ được phát hành trên cơ sở những tài sản tài chính khác như cổ phiếu, trái phiếu... (gọi là tài sản cơ sở - Underlying Assets.), nhằm mục đích phân tán rủi ro, bảo vệ lợi nhuận hoặc tạo lợi nhuận.

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

22

## Chứng khoán phái sinh

Một số chứng khoán phái sinh phổ biến:

Hợp đồng kỳ hạn (Forwards),

Hợp đồng tương lai (Futures),

Hợp đồng quyền chọn (Options),

Hợp đồng hoán đổi (Swaps).

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

23

## Chứng khoán phái sinh

### Hợp đồng kỳ hạn (Forwards) và hợp đồng tương lai (Futures)

Cả hai đều là hợp đồng mua hay bán một số lượng tài sản cơ sở tại một thời điểm xác định trong tương lai với một mức giá xác định ngay tại thời điểm thoả thuận hợp đồng.

**Hợp đồng tương lai** được chuẩn hoá (về loại tài sản cơ sở mua bán, số lượng các đơn vị tài sản cơ sở mua bán, thể thức thanh toán, kỳ hạn...).

**Hợp đồng kỳ hạn** không được chuẩn hoá, các chi tiết là do hai bên đàm phán cụ thể.

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

24

## Chứng khoán phái sinh

### Hợp đồng tương lai (Futures)

Hợp đồng tương lai được thỏa thuận và mua bán thông qua người môi giới. Hợp đồng kỳ hạn được thỏa thuận trực tiếp giữa hai bên của hợp đồng.

Hợp đồng tương lai được mua bán trên thị trường tập trung. Hợp đồng kỳ hạn giao dịch trên thị trường phi tập trung.

Hợp đồng tương lai được tính hàng ngày theo giá thị trường (market to market daily). Hợp đồng kỳ hạn được thanh toán vào ngày đáo hạn.

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

25

## Chứng khoán phái sinh

### Quyền chọn (Options)

Hợp đồng quyền chọn là hợp đồng thỏa thuận giữa hai bên; một bên cho bên kia được quyền chọn việc mua bán theo hợp đồng hay không cần thực hiện.

Giá cả, số lượng giao dịch được thỏa thuận trước.

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

26

## **Chứng khoán phái sinh**

### **Quyền chọn (Options)**

**Quyền chọn mua**

**Quyền chọn bán**

### **Thực hiện quyền chọn**

**Quyền chọn kiểu Mỹ**

**Quyền chọn kiểu châu Âu**

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

27

## **Chứng khoán phái sinh**

### **Lợi ích quyền chọn (Options)**

**Đầu cơ kiếm lợi nhuận**

**Bảo vệ lợi nhuận**

**Ngăn chặn sự thua lỗ tối đa**



7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

28

| <b>MỘT SỐ CÔNG TY CHỨNG KHOÁN</b>  |  |                    |                             |
|--|--|--------------------|-----------------------------|
|  | <b>Tên công ty</b>                               | <b>Vốn điều lệ</b> | <b>Website</b>              |
| BVSC   | Co CP. CK BẢO VIỆT                               | 49,450,000,000     | www.bvsc.com.vn             |
| BSC  | Co TNHH CK NH ĐẦU TƯ & PHÁT TRIỂN VIỆT NAM       | 100,000,000,000    | www.bsc.com.vn              |
| SSI  | Co CP. CK SÀI GÒN                                | 500,000,000,000    | www.ssi.com.vn              |
| FSC  | Co CP. CK ĐỆ NHẤT                                | 43,000,000,000     | www.fsc.com.vn              |
| TSC  | Co TNHH CK THẮNG LONG                            | 43,000,000,000     |                             |
| ACBS   | Co TNHH CK Á CHÂU                                | 250,000,000,000    | www.acbs.com.vn             |
| IBS  | Co TNHH CK NH CÔNG THƯƠNG VIỆT NAM               | 105,000,000,000    | www.ibs.com.vn              |
| AGRISECO   | Co TNHH CK NH NÔNG NGHIỆP & PHÁT TRIỂN NÔNG THÔN | 100,000,000,000    |                             |
| VCBS   | Co TNHH CK NH NGOẠI THƯƠNG                       | 60,000,000,000     | www.vcbs.com.vn             |
| MSC  | Co CP. CK MÊ KÔNG                                | 22,000,000,000     | www.mekongsecurities.com.vn |
| HSC  | Co CP. CK TP. HỒ CHÍ MINH                        | 50,000,000,000     | www.hsc.com.vn              |
| HASECO   | Co CP. CK HẢI PHÒNG                              | 21,750,000,000     | www.hspc.com.vn             |
| DAS  | Co TNHH CK NH ĐÔNG Á                             | 50,000,000,000     | www.dongasecurities.com.vn  |
| HBBS   | Co TNHH CK NH THƯƠNG MAI CP. NHÀ HÀ NỘI          | 50,000,000,000     | www.hbbs.com.vn             |
| <b>7/20/2009      Analysing &amp; Investment on Securities      Copyright©Son.PV      29</b> |  |                    |                             |

| <b>Danh sách chứng khoán niêm yết tại HoSTC</b>  |                                      |                         |                        |                    |
|--|--------------------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>Mã CK</b>   | <b>Tên chứng khoán</b>               | <b>Giá trị Niêm yết</b> | <b>Khối lượng ĐKGD</b> | <b>KL lưu hành</b> |
| ABT  | Co.CP.XNK THUỶ SẢN BẾN TRE           | 33,000,000,000          | 3,300,000              | 3,300,000          |
| AGF  | Co.CP.XNK THUỶ SẢN AN GIANG          | 78,875,780,000          | 7,887,578              | 7,887,578          |
| ALT  | Co.CP.PHÂN VÂN HÓA TÂN BÌNH          | 13,347,000,000          | 1,334,700              | 1,334,700          |
| BBC  | Co.CP.BÁNH KEO BIỂN HÒA              | 87,474,260,000          | 8,747,426              | 8,747,426          |
| BBT  | Co.CP.BÔNG BẠCH TUYẾT                | 68,400,000,000          | 6,840,000              | 6,840,000          |
| BHS  | Co.CP.ĐƯỜNG BIỂN HÒA                 | 162,000,000,000         | 16,200,000             | 16,200,000         |
| BMC  | Co.CP.KHOÁNG SẢN BÌNH ĐỊNH           | 13,114,000,000          | 1,311,400              | 1,311,400          |
| BMP  | Co.CP.NHỰA BÌNH MINH                 | 139,334,000,000         | 13,933,400             | 13,933,400         |
| BPC  | Co.CP.BAO BÌ BÌM SƠN                 | 38,000,000,000          | 3,800,000              | 3,800,000          |
| BT6  | Co.CP.BÊ TÔNG 620 CHÂU THỜI          | 100,000,000,000         | 10,000,000             | 10,000,000         |
| BTC  | Co.CP.CƠ KHÍ VÀ XD BÌNH TRIỆU        | 12,613,450,000          | 1,261,345              | 1,261,345          |
| CAN  | Co.CP.ĐỒ HỘP HẠ LONG                 | 35,000,000,000          | 3,500,000              | 3,500,000          |
| CII  | Co.CP.ĐẦU TƯ HẠ TẦNG KỸ THUẬT TP.HCM | 300,000,000,000         | 30,000,000             | 30,000,000         |
| CLC  | Co.CP.CÁT LỢI                        | 84,000,000,000          | 8,400,000              | 8,400,000          |
| COM  | Co.CP.VẬT TƯ XĂNG DẦU                | 34,000,000,000          | 3,400,000              | 3,400,000          |
| CYC  | Co.CP.GÁCH MÈN CHANG YIH             | 19,905,300,000          | 1,990,530              | 1,990,530          |
| DCT  | Co.CP.TÁM LỢP VẬT LIỆU XD ĐỒNG NAI   | 120,973,460,000         | 12,097,346             | 12,097,346         |
| DHA  | Co.CP.HÓA AN                         | 67,065,000,000          | 6,706,500              | 6,706,500          |
| DHG  | Co.CP.DƯỢC HẬU GIANG                 | 80,000,000,000          | 8,000,000              | 8,000,000          |
| DIC  | Co.CP.ĐẦU TƯ VÀ THƯƠNG MẠI DIC       | 32,000,000,000          | 3,200,000              | 3,200,000          |
| DMC  | Co.CP.XNKY TẾ DOMESCO                | 107,000,000,000         | 10,700,000             | 10,700,000         |
| DNP  | Co.CP.NHỰA XD ĐỒNG NAI               | 20,000,000,000          | 2,000,000              | 2,000,000          |
| DPC  | Co.CP.NHỰA ĐÀ NẴNG                   | 15,872,800,000          | 1,587,280              | 1,587,280          |
| <b>7/20/2009      Analysing &amp; Investment on Securities      Copyright©Son.PV      30</b> |                                      |                         |                        |                    |

|     |  |                 |            |            |
|-----|--|-----------------|------------|------------|
| DRC | Co.CP.CAO SU ĐÁ NẮNG                     | 92,475,000,000  | 9,247,500  | 9,247,500  |
| DTT | Co.CP.KỸ NGHỆ ĐỒ THÀNH                   | 20,000,000,000  | 2,000,000  | 2,000,000  |
| FMC | Co.CP.THỰC PHẨM SAO TA                   | 60,000,000,000  | 6,000,000  | 6,000,000  |
| FPC | Co.CP.FULL POWER                         | 19,146,110,000  | 1,914,611  | 1,914,611  |
| FPT | FPT                                      | 608,102,300,000 | 60,810,230 | 60,810,230 |
| GIL | Co.CP.SXKD XNK BÌNH THẠNH                | 45,500,000,000  | 4,550,000  | 4,550,000  |
| GMC | Co.CP.SẢN XUẤT THƯƠNG MẠI MAY SÀI GÒN    | 22,750,000,000  | 2,275,000  | 2,275,000  |
| GMD | Co.CP.ĐẠI LÝ LIÊN HIỆP VẠN CHUYỀN        | 347,953,150,000 | 34,795,315 | 34,795,315 |
| HAP | Co.CP.HAPACO                             | 60,002,510,000  | 6,000,251  | 6,000,251  |
| HAS | Co.CP.XÂY LẬP BƯU ĐIỆN HÀ NỘI            | 24,967,300,000  | 2,496,730  | 2,496,730  |
| HAX | Co.CP.DỊCH VỤ Ô TÔ HÀNG XANH             | 16,257,300,000  | 1,625,730  | 1,625,730  |
| HBC | Co.CP.XD VÀ KDOANH ĐỊA ỐC HÒA BÌNH       | 112,799,800,000 | 11,279,980 | 11,279,980 |
| HBD | Co.CP.BAO BÌ PP BÌNH DƯƠNG               | 15,350,000,000  | 1,535,000  | 1,535,000  |
| HMC | Co.CP.KIM KHÍ TP.HỒ CHÍ MINH             | 158,000,000,000 | 15,800,000 | 15,800,000 |
| HRC | Co.CP.CAO SU HÒA BÌNH                    | 96,000,000,000  | 9,600,000  | 9,600,000  |
| HTV | Co.CP.VĂN TÀI HÀ TIẾN                    | 48,000,000,000  | 4,800,000  | 4,800,000  |
| IFS | Co.CP.THỰC PHẨM QUỐC TẾ                  | 57,294,720,000  | 5,729,472  | 5,729,472  |
| IMP | Co.CP.DƯỢC PHẨM IMEXPHARM                | 84,000,000,000  | 8,400,000  | 8,400,000  |
| ITA | Co.CP.KHU CÔNG NGHIỆP TÂN TẠO            | 450,000,000,000 | 45,000,000 | 45,000,000 |
| KDC | Co.CP.KINH ĐỒ                            | 299,999,800,000 | 29,999,980 | 29,999,980 |
| KHA | KHAHOMEX                                 | 65,376,320,000  | 6,537,632  | 6,537,632  |
| KHP | Co.CP.ĐIỆN LỰC KHÁNH HÒA                 | 163,221,000,000 | 16,322,100 | 16,322,100 |
| LAF | Co.CP.CHE BIẾN HẰNG XUẤT KHẨU LONG AN    | 38,196,800,000  | 3,819,680  | 3,819,680  |
| LBM | Co.CP.VẬT LIỆU XD LÂM ĐỒNG               | 16,391,600,000  | 1,639,160  | 1,639,160  |
| LGC | Co.CP.CƠ KHÍ - ĐIỆN LỬ GIA               | 20,000,000,000  | 2,000,000  | 2,000,000  |
| MCP | Co.CP.IN VÀ BAO BÌ MỸ CHÂU               | 30,000,000,000  | 3,000,000  | 3,000,000  |
| MCV | Co.CP.CAVICO VIỆT NAM KHAI THÁC MỎ VÀ XD | 31,000,000,000  | 3,100,000  | 3,100,000  |
| MHC | Co.CP.HÀNG HẢI HÀ NỘI                    | 67,056,400,000  | 6,705,640  | 6,705,640  |
| NAV | Co.CP.NAM VIỆT                           | 25,000,000,000  | 2,500,000  | 2,500,000  |

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

31

|     |  |                 |            |            |
|-----|--|-----------------|------------|------------|
| NHC | Co.CP.GACH NGÔI NHI HIỆP                       | 13,360,610,000  | 1,336,061  | 1,336,061  |
| NKD | Co.CP.CHE BIẾN THỰC PHẨM KINH ĐỒ MIỀN BẮC      | 83,999,970,000  | 8,399,997  | 8,399,997  |
| NSC | Co.CP.GIỐNG CÂY TRỒNG TRUNG ƯƠNG               | 30,000,000,000  | 3,000,000  | 3,000,000  |
| PAC | Co.CP.PIN ÁC QUY MIỀN NAM                      | 102,630,000,000 | 10,263,000 | 10,263,000 |
| PGC | Co.CP.GAS PETROLIMEX                           | 200,000,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 |
| PJT | Co.CP.VĂN TÀI XĂNG DẦU ĐƯỜNG THỦY              | 35,000,000,000  | 3,500,000  | 3,500,000  |
| PMS | Co.CP.CƠ KHÍ XĂNG DẦU                          | 32,000,000,000  | 3,200,000  | 3,200,000  |
| PNC | Co.CP.VĂN HÓA PHƯƠNG NAM                       | 40,000,000,000  | 4,000,000  | 4,000,000  |
| PVD | PVD  | 680,000,000,000 | 68,000,000 | 68,000,000 |
| RAL | Co.CP.BÔNG ĐÈN PHÍCH NƯỚC RANG ĐỒNG            | 79,150,000,000  | 7,915,000  | 7,915,000  |
| REE | Co.CP.CƠ ĐIỆN LẠNH                             | 337,236,840,000 | 33,723,684 | 33,723,684 |
| RHC | Co.CP.THỦY ĐIỆN RY NINH II                     | 32,000,000,000  | 3,200,000  | 3,200,000  |
| SAF | Co.CP.LƯƠNG THỰC THỰC PHẨM SAFOCO              | 27,060,000,000  | 2,706,000  | 2,706,000  |
| SAM | Co.CP.CÁP VÀ VẬT LIỆU VIỄN THÔNG               | 374,394,280,000 | 37,439,428 | 37,439,428 |
| SAV | Co.CP.HỢP TÁC KINH TẾ VÀ XNKSAVIMEX            | 65,000,000,000  | 6,500,000  | 6,500,000  |
| SCD | Co.CP.NƯỚC GIẢI KHÁT CHUÔNG DƯƠNG              | 85,000,000,000  | 8,500,000  | 8,500,000  |
| SDN | Co.CP.SƠN ĐỒNG NAI                             | 11,400,000,000  | 1,140,000  | 1,140,000  |
| SFC | Co.CP.NHIÊN LIỆU SÀI GÒN                       | 17,000,000,000  | 1,700,000  | 1,700,000  |
| SFI | Co.CP.ĐẠI LÝ VĂN TÀI SAFI                      | 11,385,000,000  | 1,138,500  | 1,138,500  |
| SFN | Co.CP.DET LƯỚI SÀI GÒN                         | 30,000,000,000  | 3,000,000  | 3,000,000  |
| SGC | Co.CP.XNKSA GIANG                              | 40,887,000,000  | 4,088,700  | 4,088,700  |
| SGH | Co.CP.KHÁCH SAN SÀI GÒN                        | 17,663,000,000  | 1,766,300  | 1,766,300  |
| SHC | Co.CP.HÀNG HẢI SÀI GÒN                         | 14,000,000,000  | 1,400,000  | 1,400,000  |
| SJ1 | Co.CP.THỦY SẢN SỐ 1                            | 20,000,000,000  | 2,000,000  | 2,000,000  |
| SJD | Co.CP.THỦY ĐIỆN CẦN ĐƠN                        | 200,000,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 |
| SJS | Co.CP.ĐTƯ PTRIỂN ĐỒ THỊ VÀ KHU CNGHIEP SỐNG ĐÀ | 50,000,000,000  | 5,000,000  | 5,000,000  |
| SMC | Co.CP.ĐẦU TƯ THƯƠNG MẠI SMC                    | 60,000,000,000  | 6,000,000  | 6,000,000  |
| SSC | Co.CP.GIỐNG CÂY TRỒNG MIỀN NAM                 | 60,000,000,000  | 6,000,000  | 6,000,000  |

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

32



|     |   |                   |             |             |
|-----|---|-------------------|-------------|-------------|
| STB | NGÂN HÀNG TM CỔ PHẦN SÀI GÒN THƯƠNG TÍN | 2,089,412,810,000 | 208,941,281 | 208,941,281 |
| TAC | Co.CP.DẦU THỰC VẬT TƯỜNG AN             | 188,902,000,000   | 18,890,200  | 18,890,200  |
| TCR | Co.CP.CÔNG NGHIỆP GỖ SỮ TAICERA         | 49,690,000,000    | 4,969,000   | 4,969,000   |
| TDH | Co.CP.PHÁT TRIỂN NHÀ THỦ ĐỨC            | 170,000,000,000   | 17,000,000  | 17,000,000  |
| TMC | Co.CP.THƯƠNG MẠI XNKTHỦ ĐỨC             | 27,000,000,000    | 2,700,000   | 2,700,000   |
| TMS | Co.CP.KHO VẬN GIAO NHẬN NGOÀI THƯƠNG    | 42,900,000,000    | 4,290,000   | 4,290,000   |
| TNA | Co.CP.THƯƠNG MẠI XNKTHIÊN NAM           | 13,000,000,000    | 1,300,000   | 1,300,000   |
| TRI | Co.CP.NƯỚC GIẢI KHÁT SÀI GÒN            | 45,483,600,000    | 4,548,360   | 4,548,360   |
| TS4 | Co.CP.THUỠ SẴN SỐ 4                     | 30,000,000,000    | 3,000,000   | 3,000,000   |
| TTC | Co.CP.GÁCH MÈN THANH THANH              | 40,000,000,000    | 4,000,000   | 4,000,000   |
| TTP | Co.CP.BAO BÌ NHỰA TÂN TIẾN              | 106,550,000,000   | 10,655,000  | 10,655,000  |
| TYA | Co.CP.DÂY VÀ CÁP ĐIỆN TAYA VIỆT NAM     | 48,312,280,000    | 4,831,228   | 4,831,228   |
| UNI | Co.CP.VIÊN LIỄN                         | 10,000,000,000    | 1,000,000   | 1,000,000   |
| VFC | Co.CP.VINAFICO                          | 55,756,270,000    | 5,575,627   | 5,575,627   |
| VGP | Co.CP.CÁNG RAU QUẢ                      | 38,850,200,000    | 3,885,020   | 3,885,020   |
| VID | Co.CP.GIẤY VIỄN ĐÔNG                    | 84,557,000,000    | 8,455,700   | 8,455,700   |
| VIP | Co.CP.VẬN TẢI XĂNG DẦU VIPCO            | 351,000,000,000   | 35,100,000  | 35,100,000  |
| VIS | Co.CP.THÉP VIỆT Ý                       | 100,000,000,000   | 10,000,000  | 10,000,000  |
| VNM | Co.CP.SỮA VIỆT NAM                      | 1,590,000,000,000 | 159,000,000 | 159,000,000 |
| VPK | Co.CP.BAO BÌ DẦU THỰC VẬT               | 76,000,000,000    | 7,600,000   | 7,600,000   |
| VSH | Co.CP.THỦY ĐIỆN VĨNH SƠN SÔNG HÌNH      | 1,250,000,000,000 | 125,000,000 | 125,000,000 |
| VTI | Co.CP.VITALITY                          | 40,000,000,000    | 4,000,000   | 4,000,000   |
| VTB | Co.CP.ĐIỆN TỬ TÂN BÌNH                  | 70,000,000,000    | 7,000,000   | 7,000,000   |
| VTC | Co.CP.VIỄN THÔNG VTC                    | 24,150,000,000    | 2,415,000   | 2,415,000   |

7/20/2009      Analysing & Investment on Securities      Copyright©Son.PV      33

Cảm ơn các bạn đã theo dõi!



## Thị trường chứng khoán

Khái niệm: TTCK (Stocks Market) là “**NƠI**” diễn ra hoạt động mua bán chứng khoán.

1. TTCK phi tập trung.
2. TTCK tập trung (Sở giao dịch CK- Stocks Exchange, HoSE).
3. TTCK bán tập trung (thị trường O.T.C.)

=> Xu hướng gộp TTCK phi tập trung và TTCK OTC:  
HaSE 24/6/2009, giao dịch cả CK niêm yết và CK chưa niêm yết\_TT UPCOM

*TTCK thường dùng để chỉ TTCK tập trung.*

## Thị trường chứng khoán

Lưu ý:

TTCK không lưu giữ chứng khoán.

TTCK không mặc cả về giá.

→ Qui mô thị trường không bị hạn chế.

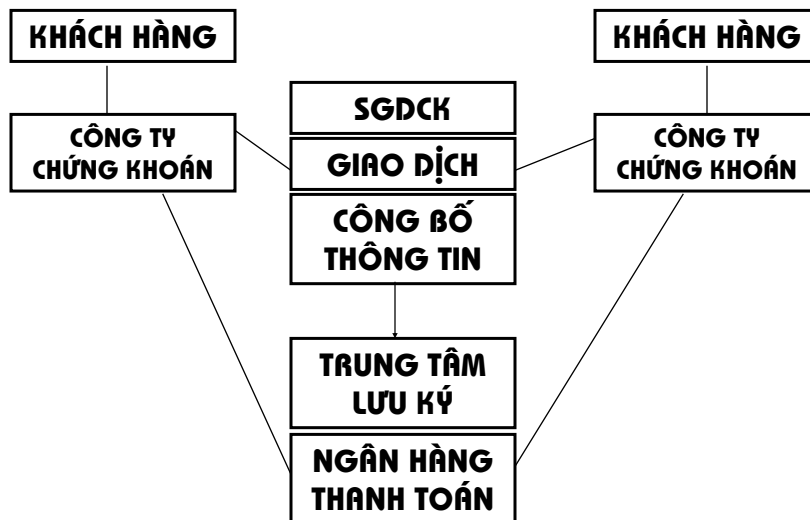
7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

37

## THỊ TRƯỜNG TẬP TRUNG (SGD)

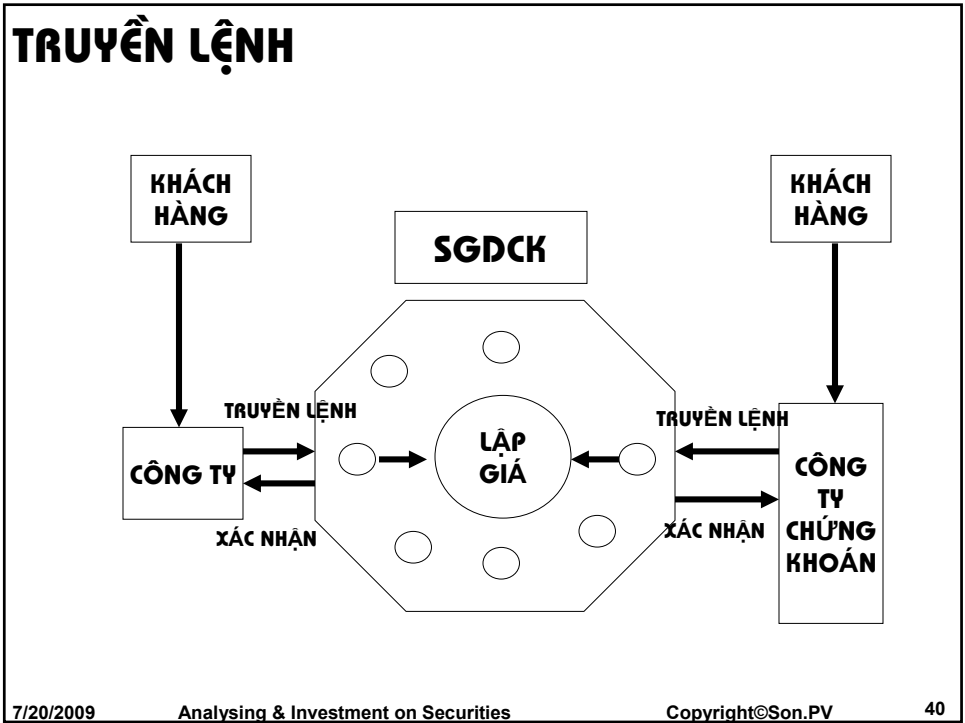
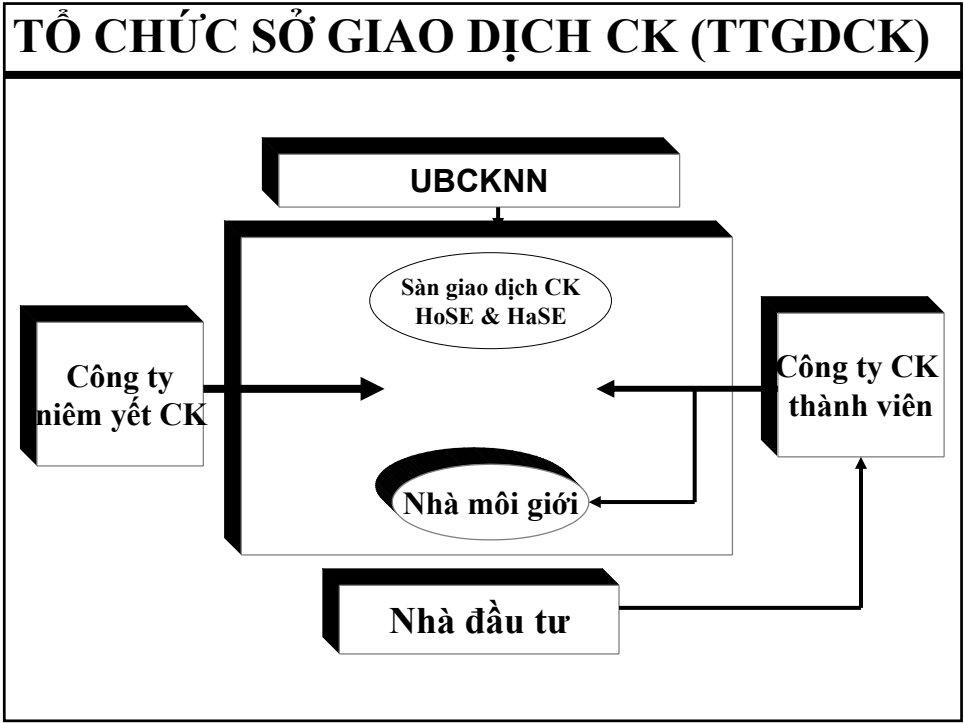


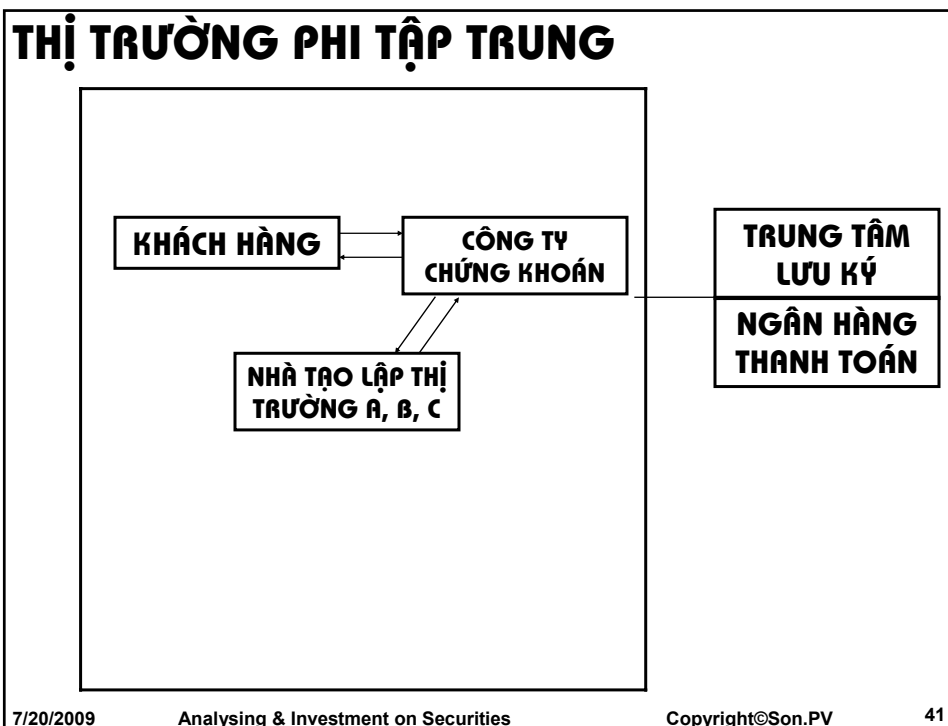
7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

38





## Thị trường chứng khoán

Phân loại theo đặc điểm luân chuyển CK:

TTCK sơ cấp: “Nơi” mua bán chứng khoán lần đầu. Là thị trường phát hành CK. Thị trường này không liên tục, giá CK xác định theo chủ quan.

TTCK thứ cấp: “Nơi” mua bán chứng khoán từ lần thứ 2 trở đi. Thị trường này liên tục, giá CK do cung cầu quyết định.

## Thị trường chứng khoán

### **Chức năng cơ bản của thị trường chứng khoán**

- Huy động vốn đầu tư cho nền kinh tế
- Cung cấp môi trường đầu tư cho công chúng
- Tạo tính thanh khoản cho các chứng khoán
- Đánh giá hoạt động của doanh nghiệp
- Tạo môi trường giúp Chính phủ thực hiện các chính sách vĩ mô.

### **Chủ thể tham gia:**

- Tổ chức phát hành.
- Tổ chức niêm yết.
- Công ty chứng khoán.
- Nhà đầu tư.
- Quỹ đầu tư.
- Tổ chức đánh giá mức độ tín nhiệm của Trái phiếu

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

43

## Thị trường chứng khoán

### **Nguyên tắc hoạt động:**

- Nguyên tắc trung gian
- Nguyên tắc cạnh tranh
- Nguyên tắc công bằng
- Nguyên tắc công khai
- Nguyên tắc tập trung

### **Tại VN:**

- Tôn trọng quyền tự do mua bán của tổ chức cá nhân.
- Công bằng, công khai, minh bạch
- Bảo vệ quyền, lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư
- Tự chịu trách nhiệm về rủi ro
- Tuân thủ quy định của pháp luật

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

44

### Thị trường chứng khoán Việt Nam - HOSE

Bảng giao dịch trực tuyến HoSTC - Windows Internet Explorer

http://www.vse.org.vn/s\_vse/ Yahoo! Search

Bảng giao dịch trực tuyến HoSTC

#### SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TP HỒ CHÍ MINH

#### BẢNG CHỨNG KHOÁN ĐIỆN TỬ TRỰC TUYẾN

Vn Index: 930.46 Thay đổi: 0 (0%) Số GD: 0 KLGD: 0 GTGD: 0 VND Ngày: 17/09/2007

| Mã CK | Tham chiếu | Trần | Sàn  | Đư mua |       |       |       | Đư bán |      |       |       | Đợt 1 |      |       |       | Đợt 2 |     |     |    |
|-------|------------|------|------|--------|-------|-------|-------|--------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-----|-----|----|
|       |            |      |      | Giá 3  | KL 3  | Giá 2 | KL 2  | Giá 1  | KL 1 | Giá 1 | KL 1  | Giá 2 | KL 2 | Giá 3 | KL 3  | Giá   | KL  | Giá | KL |
| ABT   | 102        | 107  | 97   | 101    | 138   | 102   | 40    | ATO    | 8    | 102   | 0     | 102   | 80   | 103   | 1,420 | 104   | 140 |     |    |
| ACL   | 80         | 84   | 76   | 80     | 180   | 82    | 10    | ATO    | 150  | 81    | ▲1    | ATO   | 10   | 81    | 601   | 82    | 910 |     |    |
| AGF   | 96         | 100  | 91.5 | 95     | 110   | 96    | 565   | ATO    | 500  | 96    | 0     | ATO   | 65   | 96    | 1,044 | 96.5  | 150 |     |    |
| ALT   | 85.5       | 89.5 | 81.5 | 83     | 10    | 85    | 30    | 89.5   | 30   | 85    | ▼0.5  | ATO   | 30   | 85    | 5     | 85.5  | 115 |     |    |
| BBC   | 84         | 88   | 80   | 84     | 2,000 | 88    | 500   | ATO    | 763  | 88    | CE▲4  | ATO   | 110  | 85    | 30    | 86    | 200 |     |    |
| BBT   | 22         | 23.1 | 20.9 | 22     | 625   | 23.1  | 100   | ATO    | 100  | 22    | 0     | ATO   | 109  | 21.8  | 60    | 22    | 100 |     |    |
| BHS   | 44         | 46.2 | 41.8 | 43.8   | 10    | 44    | 75    | ATO    | 5    | 42    | ▼2    | ATO   | 344  | 44    | 73    | 44.5  | 204 |     |    |
| BMC   | 478        | 501  | 455  | 498    | 20    | 501   | 210   | ATO    | 264  | 501   | CE▲23 | ATO   | 11   | 470   | 10    | 490   | 5   |     |    |
| BMP   | 178        | 186  | 170  |        |       |       |       | 177    | 20   | 178   | 0     | 180   | 100  | 183   | 10    | 184   | 20  |     |    |
| BPC   | 35         | 36.7 | 33.3 |        |       | 33.5  | 70    | 34.5   | 50   | 35    | 0     | 35    | 210  | 36    | 20    |       |     |     |    |
| BT6   | 68.5       | 71.5 | 65.5 | 66     | 200   | 68    | 5     | ATO    | 30   | 69    | ▲0.5  | ATO   | 25   | 69    | 61    | 70    | 100 |     |    |
| BTC   | 31         | 32.5 | 29.5 |        |       |       |       |        |      | 31    | 0     | 32    | 50   |       |       |       |     |     |    |
| CAN   | 28         | 29.4 | 26.6 | 28     | 340   | 28.1  | 20    | ATO    | 10   | 28    | 0     | 28    | 145  | 28.2  | 10    | 28.5  | 30  |     |    |
| CH    | 63.5       | 66.5 | 60.5 | 65     | 152   | 65.5  | 100   | ATO    | 15   | 65    | ▲1.5  | ATO   | 2    | 63    | 10    | 64    | 82  |     |    |
| CLC   | 49         | 51   | 46.6 |        |       | 48.5  | 1,003 | ATO    | 4    | 50    | ▲1    | ATO   | 50   | 49    |       |       |     |     |    |
| COM   | 72         | 73.5 | 68.5 |        |       |       |       | 68.5   | 25   | 69.5  | ▼1.5  | ATO   | 100  | 72    | 100   | 72.5  | 100 |     |    |
| CYC   | 15.4       | 16.1 | 14.7 | 15     | 113   | 15.2  | 20    | 15.4   | 800  | 15.4  | 0     | ATO   | 20   | 15.5  | 210   | 15.7  | 6   |     |    |
| DCT   | 30.1       | 31.8 | 28.6 | 30     | 300   | 30.1  | 30    | ATO    | 50   | 30.8  | ▲0.7  | 30    | 10   | 30.7  | 10    | 30.8  | 100 |     |    |
| DHA   | 85         | 89   | 81   |        |       | 85    | 30    | ATO    | 70   | 85    | 0     | 81    | 10   | 83    | 4     | 85    | 230 |     |    |
| DHG   | 385        | 404  | 366  | 378    | 20    | 381   | 10    | 385    | 30   | 385   | 0     | 388   | 316  | 391   | 50    | 398   | 1   |     |    |
| DIC   | 40.5       | 42.5 | 38.5 |        |       |       |       | ATO    | 48   | 42    | ▲1.5  | 41    | 40   | 42    | 431   | 42.2  | 10  |     |    |

7/20/2009 Analysing & Investment on Securities Copyright©Son.PV 45



## Diễn biến giá TTCK Việt Nam - HaSTC



## TỔNG HỢP GIAO DỊCH 13/03/2007 - HOSE

Vietcombank Securities Co., Ltd - Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Ngoại thương Việt Nam - Windows Internet Explorer

http://info.vcb.com.vn/MarketInformation/StockQuotesBySession.aspx

Kết quả giao dịch khớp lệnh Cổ phiếu & Chứng chỉ quỹ tại SGDCK HCM

Ngày 14 tháng 9 năm 2007 Xem

Phiên 1624 - Ngày 14/9/2007: VN Index 930.46 +9.15 +0.99%

| Mã CK | Giá tham chiếu | Giá trần | Giá sàn | Giá mở cửa | Giá đóng cửa | Giá cao nhất | Giá thấp nhất | Giá trung bình | TĐ giá | %TĐ giá | KLGD   | GTGD       |
|-------|----------------|----------|---------|------------|--------------|--------------|---------------|----------------|--------|---------|--------|------------|
| ABT   | 101            | 106      | 96      | 102        | 102          | 102          | 101           | 101.6          | 1      | 1       | 19,970 | 2,029,000  |
| ACL   | 79.5           | 83       | 76      | 80         | 80           | 80           | 79.5          | 79.8           | 0.5    | 0.6     | 53,480 | 4,267,000  |
| AGF   | 96             | 100      | 91.5    | 96         | 96           | 96           | 95.5          | 96             | 0      | 0       | 8,010  | 769,000    |
| ALT   | 86             | 90       | 82      | 84         | 85.5         | 85.5         | 84            | 85.1           | -0.5   | -0.6    | 9,850  | 839,000    |
| BBC   | 83             | 87       | 79      | 83         | 84           | 84           | 83            | 83.3           | 1      | 1.2     | 54,980 | 4,581,000  |
| BBT   | 21.6           | 22.6     | 20.6    | 21.5       | 22           | 22           | 21.5          | 21.8           | 0.4    | 1.9     | 58,340 | 1,270,000  |
| BHS   | 44             | 46.2     | 41.8    | 44         | 44           | 44           | 43.5          | 44             | 0      | 0       | 44,730 | 1,968,000  |
| BMC   | 478            | 501      | 455     | 478        | 478          | 478          | 468           | 474.6          | 0      | 0       | 93,530 | 44,394,000 |
| BMP   | 179            | 187      | 171     | 179        | 178          | 179          | 178           | 178.1          | -1     | -0.6    | 6,300  | 1,122,000  |
| BPC   | 34.5           | 36.2     | 32.8    | 34         | 35           | 35           | 34            | 34.3           | 0.5    | 1.4     | 4,400  | 151,000    |
| BT6   | 67             | 70       | 64      | 67         | 68.5         | 68.5         | 66.5          | 67.5           | 1.5    | 2.2     | 51,530 | 3,479,000  |
| BTC   | 31.9           | 33.4     | 30.4    | 31         | 31           | 31           | 31            | 31             | -0.9   | -2.8    | 400    | 12,000     |
| CAN   | 27.9           | 29.2     | 26.6    | 28         | 28           | 28           | 27.5          | 28             | 0.1    | 0.4     | 16,870 | 472,000    |
| CII   | 63             | 66       | 60      | 64         | 63.5         | 64.5         | 63.5          | 63.7           | 0.5    | 0.8     | 72,230 | 4,603,000  |
| CLC   | 48             | 50       | 45.6    | 48         | 49           | 49           | 48            | 48.4           | 1      | 2.1     | 5,510  | 272,000    |
| COM   | 71.5           | 75       | 68      | 73         | 72           | 73           | 72            | 72.4           | 0.5    | 0.7     | 14,710 | 1,065,000  |
| CYC   | 15.3           | 16       | 14.6    | 15.3       | 15.4         | 15.5         | 15.3          | 15.4           | 0.1    | 0.7     | 12,330 | 190,000    |
| DCT   | 30.1           | 31.6     | 28.6    | 30         | 30.1         | 30.3         | 29.8          | 30.1           | 0      | 0       | 56,510 | 1,699,000  |
| DHA   | 86.5           | 90.5     | 82.5    | 86.5       | 85           | 86.5         | 85            | 85.7           | -1.5   | -1.7    | 48,550 | 4,162,000  |
| DHG   | 385            | 404      | 366     | 387        | 385          | 387          | 385           | 387            | 0      | 0       | 2,780  | 1,076,000  |

Done

Internet 100%

start EIDV Securities Vietcombank Sec... Vietcombank Sec... WBS Charting fo... 100% 3:18 AM



| <b>TỔNG HỢP GIAO DỊCH 13/03/2007 - HOSE</b>   |                  |                |                 |          |
|---|------------------|----------------|-----------------|----------|
| <b>TOP 5 CHỨNG KHOÁN TĂNG GIÁ</b>   |                  |                |                 |          |
| <b>Mã CK</b>  | <b>Hôm trước</b> | <b>Hôm nay</b> | <b>Thay đổi</b> | <b>%</b> |
| BMC   | 376              | 394            | 18              | 4.78     |
| STB   | 147              | 154            | 7               | 4.76     |
| IMP   | 144              | 150            | 6               | 4.16     |
| TTP   | 118              | 123            | 5               | 4.23     |
| VIP   | 106              | 111            | 5               | 4.71     |
| <b>TOP 5 CHỨNG KHOÁN GIẢM GIÁ</b>   |                  |                |                 |          |
| <b>Mã CK</b>  | <b>Hôm trước</b> | <b>Hôm nay</b> | <b>Thay đổi</b> | <b>%</b> |
| HRC   | 377              | 359            | -18             | -4.77    |
| SAM   | 245              | 233            | -12             | -4.89    |
| BMP   | 245              | 234            | -11             | -4.48    |
| TDH   | 228              | 217            | -11             | -4.82    |
| SFI   | 228              | 217            | -11             | -4.82    |
| <div> <div>7/20/2009</div> <div>Analysing &amp; Investment on Securities</div> <div>Copyright©Son.PV</div> <div>49</div> </div> |                  |                |                 |          |

| <b>MỘT SỐ QUY ĐỊNH CỦA TTCK</b>  |                 |
|--|-----------------|
| <b>Mã CK: CP-3 ký tự; CCQĐT-6 ký tự, TP-8 ký tự</b><br><b>SH CTCK: 001C; 002C; .....</b><br><b>SH KH: 001C0000001; 002C0000001</b><br><b>Đơn vị giao dịch: lô</b><br><b>Đơn vị tiền tệ: 1.000đ</b><br><b>Bước giá:</b><br><b>Tại HoSTC</b> |                 |
| + X <= 49.900đ   | bước giá 100đ   |
| + 50.000đ <= X <= 99.500đ  | bước giá 500đ   |
| + X >=100.000đ   | bước giá 1.000đ |
| <b>Tại HaSTC bước giá là 100đ</b>  |                 |
| <div> <div>7/20/2009</div> <div>Analysing &amp; Investment on Securities</div> <div>Copyright©Son.PV</div> <div>50</div> </div>  |                 |

## MỘT SỐ QUY ĐỊNH CỦA TTCK

Nguyên tắc (T + 3): Mọi thủ tục sẽ được hoàn tất sau 3 ngày thực tế làm việc tính từ thời điểm giao dịch T

Biên độ biến động giá: là một tỷ lệ % so với giá tham chiếu (GTC).

Hiện nay, TTGDTPHCM  $\pm 5\%$ , TTGD Hà Nội  $\pm 10\%$

GTC là giá đóng cửa của ngày hôm qua

**Chú ý:** Ở những ngày giao dịch đặc biệt thì GTC sẽ được điều chỉnh.

**Ví dụ:** Ở ngày giao dịch không có cổ tức, thì  $GTC = GĐC \text{ ngày hôm qua} - \text{Cổ tức}$

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

51

## MỘT SỐ QUY ĐỊNH CỦA TTCK

Lệnh mua, bán CK có giá trị trong ngày.

Trong một lần khớp lệnh không được phép mua, bán cùng một loại CK

Trong một lần khớp lệnh không được phép sử dụng lệnh huỷ, mà lệnh huỷ chỉ được phép sử dụng giữa 2 lần khớp lệnh.

Khách hàng chỉ được phép quan hệ giao dịch với một CTCK.

Tỷ lệ ký quỹ: thay đổi theo từng thời kỳ, Hiện nay: nếu bán (100%), nếu mua (70%).

Tại HaSTC ký quỹ theo thỏa thuận

7/20/2009

Analysing & Investment on Securities

Copyright©Son.PV

52

Cảm ơn các bạn đã theo dõi!