

HƯỚNG DẪN GIAO DỊCH CỔ PHIẾU TRÊN THỊ TRƯỜNG UPCOM

1. Thời gian giao dịch: từ thứ Hai đến thứ Sáu hàng tuần, trừ các ngày nghỉ theo quy định

Phiên	Phương thức giao dịch	Giờ giao dịch
Phiên sáng	Khớp lệnh liên tục	9h00 - 11h30
	Giao dịch thỏa thuận	9h00 - 11h30
Nghỉ giao dịch		11h30 - 13h00
Phiên chiều	Khớp lệnh liên tục	13h00 - 15h00
	Giao dịch thỏa thuận	13h00 - 15h00

2. Phương thức giao dịch:

Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (SGDCKHN) tổ chức giao dịch theo 2 phương thức:

- **Phương thức 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 UPCOM.

- **Phương thức thỏa thuận:** Là phương thức giao dịch trong đó các điều kiện giao dịch được các bên tham gia thỏa thuận với nhau và xác nhận thông qua hệ thống UPCOM.

Trong ngày giao dịch đầu tiên của cổ phiếu mới đăng ký giao dịch hoặc ngày đầu tiên giao dịch trở lại của cổ phiếu không có giao dịch trên hai năm (25) phiên liên tiếp, SGDCKHN chỉ nhận lệnh giao dịch theo phương thức khớp lệnh liên tục; SGDCKHN không thực hiện nhận lệnh giao dịch theo phương thức giao dịch thỏa thuận cho đến khi có giá tham chiếu được xác lập từ kết quả của phương thức khớp lệnh liên tục.

3. Các loại lệnh giao dịch

a) **Lệnh giao dịch khớp lệnh**

- Lệnh giao dịch theo phương thức khớp lệnh liên tục là lệnh giới hạn.
- Lệnh giới hạn có hiệu lực kể từ khi nhập vào hệ thống UPCOM cho đến khi kết thúc ngày giao dịch hoặc cho đến khi lệnh bị hủy bỏ.
- Nguyên tắc khớp lệnh và xác định giá khớp lệnh:

(1) Ưu tiên về giá:

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

(2) Ưu tiên về thời gian:

- Trường hợp các lệnh mua hoặc lệnh bán có cùng mức giá thì lệnh nhập vào hệ thống UPCOM trước sẽ được ưu tiên thực hiện trước.
- Giá thực hiện theo phương thức khớp lệnh liên tục là giá của lệnh đối ứng đang chờ trên sổ lệnh.

- Các loại lệnh thường dùng:

Lệnh giới hạn (LO): dùng trong tất cả các phiên giao dịch.

Ví dụ: Lệnh LO

Lệnh mua AAA số lượng 5.000cp, giá đặt mua 100

Lệnh bán AAA số lượng 1.000cp, giá đặt bán: 98

Lệnh bán AAA số lượng 1.000cp, giá đặt bán: 100

Kết quả khớp lệnh: + Khối lượng khớp: 1.000cp, giá khớp: 100

+ Khối lượng khớp: 1.000cp, giá khớp: 98

b) Lệnh giao dịch thỏa thuận

- Lệnh chào giao dịch thỏa thuận có thể gửi đến một đối tác hoặc toàn bộ thị trường theo yêu cầu của nhà đầu tư. Trường hợp nhà đầu tư không yêu cầu cụ thể, lệnh chào giao dịch thỏa thuận được gửi đến toàn bộ thị trường.
- Lệnh giao dịch theo phương thức thỏa thuận được thực hiện theo nguyên tắc bên bán nhập lệnh giao dịch vào hệ thống và bên mua xác nhận.

4. Đơn vị giao dịch và đơn vị yết giá

a) Đơn vị giao dịch:

- Giao dịch khớp lệnh liên tục: Đơn vị giao dịch khớp lệnh liên tục là **100 chứng khoán**.
- Giao dịch thỏa thuận: Không quy định đơn vị giao dịch.

b) Đơn vị yết giá:

- Đơn vị yết giá quy định đối với cổ phiếu là **100 đồng**.
- Không quy định đơn vị yết giá đối với giao dịch thỏa thuận.

5. Biên độ dao động giá

- Đối với cổ phiếu đang giao dịch: Biên độ dao động giá trong ngày giao dịch là **$\pm 15\%$ so với giá tham chiếu**.
- Đối với cổ phiếu mới đăng ký giao dịch trong ngày giao dịch đầu tiên và cổ phiếu không có giao dịch trên 25 phiên giao dịch liên tiếp, trong ngày đầu tiên giao dịch trở lại, biên độ dao động giá được áp dụng là **$\pm 40\%$ so với giá tham chiếu**.
- SGDCKHN quyết định thay đổi biên độ dao động giá trong trường hợp cần thiết sau khi được UBCKNN chấp thuận.

6. Giá tham chiếu

- Đối với cổ phiếu mới đăng ký giao dịch, việc xác định giá tham chiếu của ngày giao dịch đầu tiên do tổ chức đăng ký giao dịch đề xuất và được SGDCKHN chấp thuận.
- Giá tham chiếu của cổ phiếu đang giao dịch là bình quân gia quyền của các giá giao dịch lô chẵn thực hiện theo phương thức khớp lệnh liên tục của ngày có giao dịch khớp lệnh liên tục gần nhất trước đó.
- SGDCKHN công bố giá tham chiếu hàng ngày của các chứng khoán đang giao dịch.
- Ví dụ: Cổ phiếu AAA có 3 lệnh khớp với khối lượng và giá lần lượt là:

+ 2000cp giá 25.000 đ

+ 5000cp giá 26.000 đ

+ 3000cp giá 24.000 đ

Giá bình quân gia quyền là 25.200 được lấy làm giá tham chiếu của cổ phiếu AAA cho ngày hôm sau.

7. Quy định về thanh toán

- VSD thanh toán giao dịch cổ phiếu theo kết quả bù trừ đa phương căn cứ vào kết quả giao dịch do SGDCK cung cấp.
- Việc thanh toán giao dịch được thực hiện theo nguyên tắc chuyển giao chứng khoán đồng thời với thanh toán tiền tại ngày thanh toán
- Ngày thanh toán giao dịch cổ phiếu là ngày làm việc thứ 2 sau ngày giao dịch (T+2).
- Trình tự và thủ tục thực hiện thanh toán được quy định tại Quy chế do TTLKCK ban hành