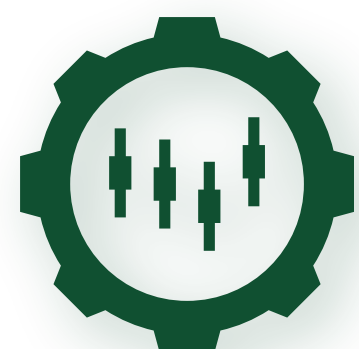




HỆ THỐNG KRX

MỘT SỐ ĐIỂM KHÁC BIỆT TẠI THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN CƠ SỞ

NỘI DUNG



GIỚI THIỆU VỀ HỆ THỐNG KRX



ĐIỂM KHÁC BIỆT & TÁC ĐỘNG CỦA HỆ THỐNG KRX

Khi giao dịch chứng khoán cơ sở



GIỚI THIỆU HỆ THỐNG KRX

I. GIỚI THIỆU

Hệ thống KRX

KRX là hệ thống giao dịch chứng khoán mới của Việt Nam, được phát triển bởi Sở Giao dịch Chứng khoán Hàn Quốc (Korea Exchange - KRX) nhằm thay thế hệ thống giao dịch cũ của HOSE và HNX.

Dự kiến thời gian vận hành: **Ngày 05/05/2025**

Các tính năng được triển khai lộ trình **theo từng Giai đoạn**



NHỮNG ĐIỂM KHÁC BIỆT & TÁC ĐỘNG CỦA HỆ THỐNG KRX **TẠI THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ**

II. ĐIỂM KHÁC BIỆT & TÁC ĐỘNG CỦA HỆ THỐNG



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

1. Mở tài khoản
2. Nguyên tắc hiển thị bảng giá trong phiên KLĐK
3. Lệnh ATO/ATC/MP
4. Cơ chế hủy, sửa lệnh
5. Giao dịch lô lẻ
6. Chứng khoán bị hạn chế giao dịch
7. Phiên PLO tại sàn HNX
8. Lệnh thỏa thuận
9. Giao dịch của NĐT nước ngoài
10. Chuyển khoản quyền đối với Chứng khoán

1. MỞ TÀI KHOẢN



- KH có thể giao dịch khi TKCK mở và đăng ký giao dịch thành công tại VSDC. Vì vậy, NĐT thực hiện mở Tài khoản với CTCK và CTCK đăng ký mở với VSDC
- Khách hàng mở đầy đủ thủ tục: Tại quầy, trực tuyến eKYC
- Khách hàng mở OA (web) có nhu cầu giao dịch khi thực hiện giao dịch nộp tiền vào TKCK (sau đó KH vẫn phải tiếp tục hoàn thiện hồ sơ/xác thực tài khoản)
- Thông tin Mã số thuế: Yêu cầu Khách hàng chủ động nắm thông tin và nên cung cấp khi mở tài khoản.

2. NGUYÊN TẮC HIỂN THỊ BẢNG GIÁ TRONG PHIÊN KLĐK

HỆ THỐNG HIỆN TẠI



- Ba mức giá chào mua, chào bán tốt nhất của từng loại chứng khoán kèm theo khối lượng đặt mua, bán tương ứng với các mức giá đó.
- Trường hợp giá sàn của chứng quyền nhỏ hơn hoặc bằng 0, giá sàn hiển thị sẽ là 10 đồng

HỆ THỐNG KRX



- Hiển thị khối lượng tương ứng 3 mức giá dư mua/dư bán tốt nhất còn lại sau khi dự kiến khớp của từng chứng khoán.
- Trường hợp giá sàn của chứng quyền nhỏ hơn hoặc bằng 0, giá sàn hiển thị sẽ là 0 đồng.
- Giá sàn đặt lệnh quy định tối thiểu là 10 đồng đối với giao dịch khớp lệnh và tối thiểu là 1 đồng đối với giao dịch thỏa thuận

3. Lệnh ATO/ATC/MP

HỆ THỐNG HIỆN TẠI



- **Hiển thị là giá ATO/ATC**
- Lệnh ATO/ATC được ưu tiên trước Lệnh giới hạn LO trong khi so khớp lệnh

HỆ THỐNG KRX



- Hiển thị tại 1 mức giá cụ thể như lệnh giới hạn.
- Lệnh ATO/ATC KHÔNG ĐƯỢC ưu tiên trước lệnh giới hạn LO trong khi so khớp lệnh
- HSX: Thay lệnh MP thành MTL. Nguyên tắc Đặt/Hủy/Sửa giữ nguyên như MP hiện tại.

4. Cơ chế hủy sửa lệnh

HỆ THỐNG HIỆN TẠI

- **HNX:** Cho phép sửa lệnh đồng thời cả khối lượng và giá
- **HOSE:** Hủy lệnh cũ và đặt lại lệnh mới
 - Thứ tự ưu tiên của lệnh: được tính kể từ khi lệnh đúng được nhập vào hệ thống giao dịch của Sở.
 - Không được phép hủy, sửa lệnh đợt khớp lệnh định kì.

HỆ THỐNG KRX

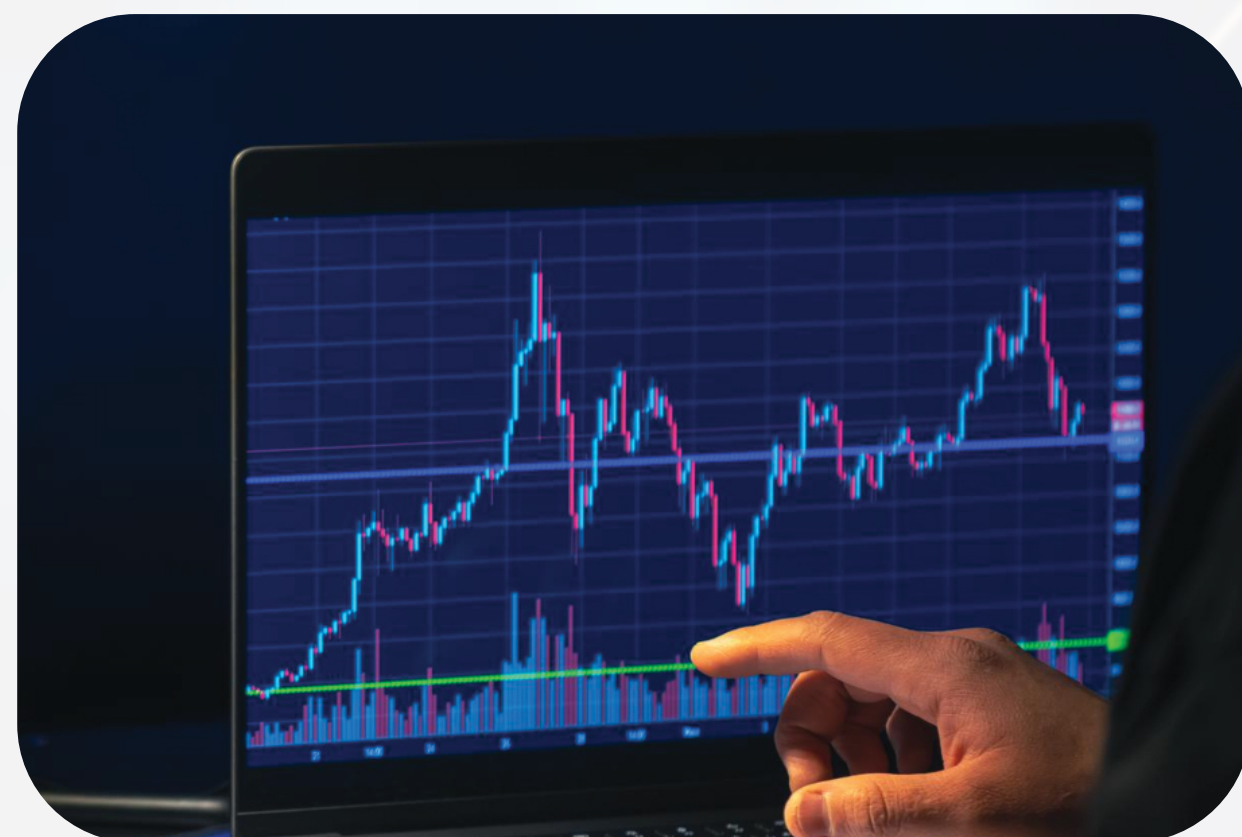
- **Không được đồng thời sửa khối lượng & giá trong cùng một lần sửa.**
- **Thứ tự ưu tiên thời gian của lệnh sửa:**
 - Sửa lệnh (tăng khối lượng/giá) -> thay đổi thứ tự ưu tiên của lệnh
 - Sửa lệnh (giảm khối lượng) -> không thay đổi thứ tự ưu tiên của lệnh
- **Quy định sửa hủy lệnh giao dịch khớp lệnh:**
 - Khớp lệnh định kỳ mở cửa và đóng cửa: Không được Hủy/Sửa lệnh.
 - Khớp lệnh định kỳ sau ngừng giao dịch toàn thị trường: Không được Hủy/Sửa lệnh.

5. Giao dịch lô lẻ



HỆ THỐNG HIỆN TẠI

- Cổ phiếu lẻ sẽ được trả về tài khoản phát sinh quyền của NĐT
- Chỉ được đặt ở phiên liên tục và thỏa thuận



HỆ THỐNG KRX

- Không được phân bổ về tài khoản phát sinh quyền của NĐT
- Sẽ phân bổ về tài khoản chưa lưu ký của NĐT tại Tổ chức phát hành trong trường hợp NĐT có nhiều tài khoản cùng sở hữu mã chứng khoán đó.
- Phương thức khớp lệnh liên tục
- Phương thức khớp lệnh thỏa thuận
- Phương thức khớp lệnh định kỳ (chỉ áp dụng giá LO)

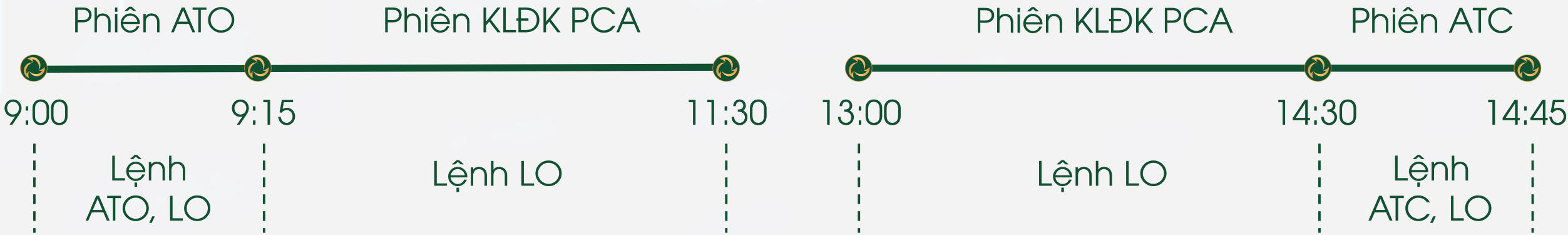
6. Chứng khoán bị hạn chế giao dịch

HỆ THỐNG HIỆN TẠI

- Chỉ được giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận phiên chiều.

HỆ THỐNG KRX

- Được áp dụng phương thức giao dịch KLĐK nhiều lần (PCA)
- Được giao dịch: đợt KLĐK xác định giá mở cửa, các đợt KLĐK PCA (15p/đợt), đợt KLĐK xác định giá đóng cửa
- Không cho phép hủy, sửa lệnh trong 5 phút cuối đợt KLĐK PCA
- Chỉ sử dụng lệnh giới hạn (LO) trong đợt KLĐK PCA
- Lệnh chưa khớp từ phiên KLĐK trước có thể tiếp tục chờ khớp cho đợt KLĐK sau
- Thời gian nhận kết quả khớp lệnh: Kết thúc mỗi phiên KLĐK 15p.



7. Phiên PLO tại HNX

HỆ THỐNG HIỆN TẠI



- Phương thức khớp lệnh liên tục
- Phương thức khớp lệnh thỏa thuận

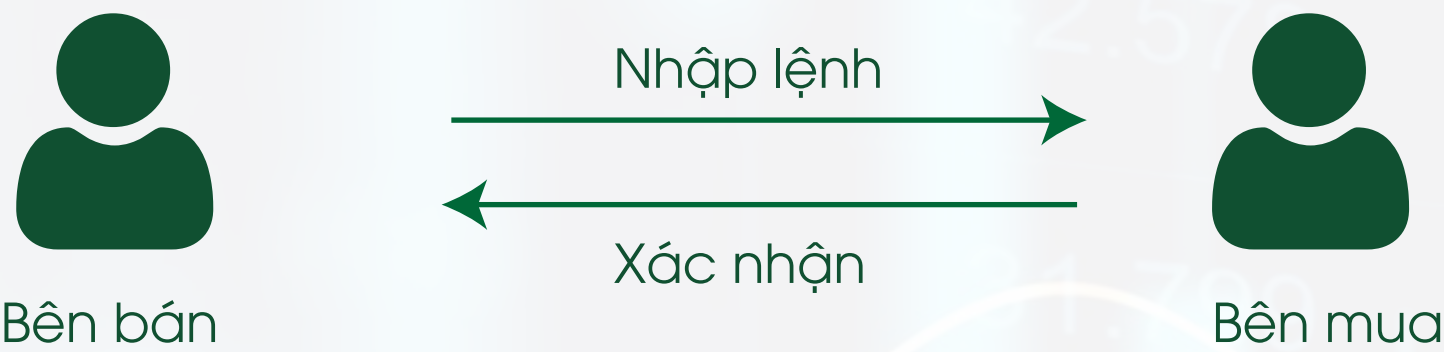
HỆ THỐNG KRX



- Phương thức khớp lệnh định kỳ (chỉ áp dụng giá LO)

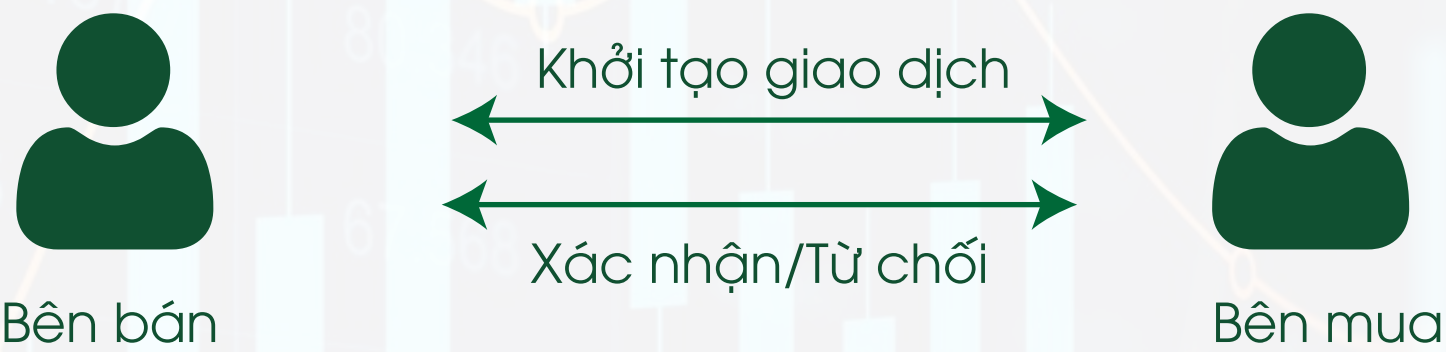
8. Lệnh Thỏa thuận

HỆ THỐNG HIỆN TẠI



- Cho phép hủy lệnh đã khớp
- Cho phép đặt lại lệnh theo quy định hủy, sửa lệnh của Sở

HỆ THỐNG KRX



- Lệnh thỏa thuận đã thực hiện không được phép sửa/hủy
- Lệnh thỏa thuận chưa thực hiện, bên khởi tạo thỏa thuận được hủy lệnh đã khởi tạo
- Hệ thống tự hủy lệnh với lệnh thỏa thuận chưa thực hiện mà được đặt trước 14h45. NĐT cần phải đặt lại lệnh mới nếu có nhu cầu

9. Giao dịch của NĐT nước ngoài

Giao dịch khớp lệnh

HỆ THỐNG HIỆN TẠI

- Room nước ngoài (NN) giảm ngay khi KHỚP lệnh mua
- Room NN tăng sau ngày thanh toán khi KHỚP lệnh bán
- Room NN đã hết:
 - Lệnh mua hoặc 1 phần lệnh mua chưa được thực hiện sẽ không được khớp
 - Không chấp nhận lệnh mua nhập tiếp vào Hệ thống

HỆ THỐNG KRX

- Room NN giảm ngay khi NHẬP lệnh mua
- Room NN tăng sau ngày thanh toán khi KHỚP lệnh bán
- Room NN < KL đặt mua: Lệnh mua không được chấp nhận
- Trường hợp sửa lệnh:
 - Sửa giảm KL: Room NN tăng = KL giảm của lệnh ngay sau khi lệnh sửa được nhập vào Hệ thống
 - Sửa tăng KL: Room NN giảm = KL được tăng ngay sau khi lệnh sửa được nhập vào HT. Nếu Room NN < KL được tăng, Hệ thống không chấp nhận lệnh sửa
- Trường hợp hủy lệnh: Room NN tăng = KL hủy bỏ

9. Giao dịch của NĐT nước ngoài

Giao dịch thỏa thuận

HỆ THỐNG HIỆN TẠI

- Room nước ngoài TĂNG lên khi:
 - Thanh toán thành công giao dịch thỏa thuận
 - NĐT nước ngoài bán - NĐT trong nước mua
- Room nước ngoài GIẢM đi khi:
 - Thực hiện thành công giao dịch thỏa thuận
 - NĐT nước ngoài mua - NĐT trong nước bán.

HỆ THỐNG KRX

- Room nước ngoài TĂNG lên khi:
 - Thanh toán thành công giao dịch thỏa thuận giữa NĐT nước ngoài bán - NĐT trong nước mua.
 - Room tăng lên ngay khi NĐT nước ngoài huỷ lệnh thỏa thuận bên mua.
 - Room cuối ngày tăng lên khi bên bán từ chối lệnh của NĐT nước ngoài bên mua.
- Room nước ngoài GIẢM đi khi:
 - Nhập lệnh thỏa thuận mua giữa NĐT nước ngoài mua - NĐT trong nước bán.

10. Chuyển khoản quyền đối với chứng khoán

HỆ THỐNG HIỆN TẠI



- Cho phép chuyển khoản quyền chưa được thực hiện giữa các tài khoản của cùng một nhà đầu tư ngay cả khi nhà đầu tư đã bán toàn bộ chứng khoán.

HỆ THỐNG KRX



- Chỉ cho phép chuyển khoản quyền khi còn chứng khoán gốc đã phát sinh quyền.
- Tài khoản của NĐT nếu chỉ còn quyền (không còn số dư chứng khoán) sẽ không chuyển được sang công ty chứng khoán khác.