



QUY ĐỊNH GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TRÊN HỆ THỐNG GIAO DỊCH UPCOM

1. Loại chứng khoán được giao dịch

Chứng khoán được đăng ký giao dịch trên hệ thống giao dịch chứng khoán chưa niêm yết (gọi tắt là hệ thống giao dịch UPCOM)

2. Thời gian giao dịch

Sở GDCK Hà nội tổ chức giao dịch chứng khoán đăng ký giao dịch (lô chẵn và lô lẻ) từ thứ Hai đến thứ Sáu hàng tuần, trừ ngày nghỉ lễ theo quy định của Luật lao động hoặc quyết định của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Cụ thể:

Thời gian	Phương thức giao dịch	Loại lệnh sử dụng
9h00 – 11h30	Khớp lệnh liên tục	Lệnh LO Được hủy/ sửa lệnh
	Giao dịch thỏa thuận	Lệnh thỏa thuận, lệnh quảng cáo
11h30-13h00	Nghỉ giữa phiên sáng – chiều	
13h00-15h00	Khớp lệnh liên tục	Lệnh LO; Được hủy/ sửa lệnh



	Giao dịch thỏa thuận	Lệnh thỏa thuận, lệnh quảng cáo
--	----------------------	---------------------------------

3. Các loại lệnh:

- **LO (Lệnh giới hạn)**
 - ✓ Lệnh mua cổ phiếu tại mức giá xác định hoặc thấp hơn mức giá xác định;
 - ✓ Lệnh bán cổ phiếu tại mức giá xác định hoặc cao hơn mức giá xác định;
 - ✓ Có hiệu lực cho đến hết ngày giao dịch hoặc cho đến khi lệnh bị hủy bỏ.

4. Sửa, hủy lệnh giao dịch khớp lệnh

- Việc sửa, hủy lệnh giao dịch khớp lệnh liên tục chỉ có hiệu lực đối với lệnh chưa thực hiện hoặc phần còn lại của lệnh chưa được thực hiện.
- Trong phiên khớp lệnh liên tục: Lệnh LO được phép sửa giá, khối lượng (không sửa đồng thời thông tin khối lượng và giá trên cùng 1 lệnh đặt) và hủy lệnh trong thời gian giao dịch. Thứ tự ưu tiên của lệnh sau khi sửa được xác định như sau:
 - ✓ Thứ tự ưu tiên của lệnh không đổi nếu chỉ sửa giảm khối lượng.
 - ✓ Thứ tự ưu tiên của lệnh được tính kể từ khi lệnh sửa được nhập vào hệ thống giao dịch UPCOM đối với các trường hợp sửa tăng khối lượng hoặc sửa giá.

5. Thực hiện giao dịch thỏa thuận

- Lệnh chào giao dịch thỏa thuận được gửi đến toàn bộ thị trường theo yêu cầu của nhà đầu tư.
- Giao dịch thỏa thuận phải tuân thủ quy định về biên độ dao động giá trong ngày.
- Giao dịch thỏa thuận được thực hiện theo nguyên tắc bên bán hoặc bên mua nhập lệnh giao dịch vào hệ thống và bên còn lại xác nhận giao dịch thỏa thuận.



- Giao dịch thỏa thuận không áp dụng trong ngày giao dịch đầu tiên của chứng khoán đăng ký giao dịch và chứng khoán không có lệnh giao dịch khớp lệnh lô chẵn liên tiếp trên 25 ngày giao dịch cho đến khi có giá được xác lập từ kết quả của khớp lệnh lô chẵn.
- Lệnh giao dịch thỏa thuận đã thực hiện trên hệ thống giao dịch không được phép sửa/hủy.

6. Nguyên tắc khớp lệnh

- **Ưu tiên về giá:**
 - ✓ Lệnh mua có mức giá cao hơn được ưu tiên thực hiện trước.
 - ✓ Lệnh bán có mức giá thấp hơn được ưu tiên thực hiện trước.
- **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 sẽ được ưu tiên thực hiện trước.

7. Đơn vị giao dịch và đơn vị yết giá

	Nội dung	Chi tiết
5.1	Đơn vị giao dịch	
	Đơn vị giao dịch khớp lệnh	100 cổ phiếu
	Đơn vị giao dịch thỏa thuận	01 cổ phiếu
	Giao dịch lô lẻ	Từ 01 – 99 cổ phiếu
5.2	Đơn vị yết giá	
	Giao dịch khớp lệnh liên tục	100 đồng
	Giao dịch thỏa thuận	01 đồng



8. Biên độ dao động giá

Nội dung	Chi tiết
Biên độ dao động giá	$\pm 15\%$ so với giá tham chiếu
Biên độ dao động giá trong ngày giao dịch đầu tiên của cổ phiếu mới đăng ký giao dịch cho đến khi có giá tham chiếu được xác lập từ kết quả của phương thức khớp lệnh liên tục	$\pm 40\%$ so với giá tham chiếu
Biên độ dao động giá tại ngày đầu tiên giao dịch trở lại của cổ phiếu không có giao dịch trên 25 ngày giao dịch liên tiếp cho đến khi có giá tham chiếu được xác lập từ kết quả của phương thức khớp lệnh liên tục	
Biên độ dao động giá tại ngày đầu tiên giao dịch trở lại đối với trường hợp tách doanh nghiệp đăng ký giao dịch	
Biên độ dao động giá tại ngày giao dịch không hưởng quyền trong các trường hợp sau: - Trả cổ tức hoặc thưởng cổ phiếu quỹ cho cổ đông hiện hữu - Trả cổ tức bằng tiền với giá trị số tiền lớn hơn hoặc bằng giá bình quân gia quyền của cổ phiếu trong ngày giao dịch liền trước ngày không hưởng quyền - Phát hành trái phiếu chuyển đổi cho cổ đông hiện hữu	



9. Phương thức giao dịch

- Sở GDCK Hà Nội tổ chức giao dịch cổ phiếu trên hệ thống giao dịch UPCOM theo phương thức giao dịch khớp lệnh liên tục và phương thức giao dịch thỏa thuận:
 - ✓ **Phương thức khớp lệnh liên tục:** là phương thức giao dịch được hệ thống 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.
 - ✓ **Phương thức giao dịch thỏa thuận:** Là phương thức giao dịch mà bên mua và bên bán tự thỏa thuận với nhau về các điều kiện giao dịch, sau đó thông báo cho công ty chứng khoán ghi nhận kết quả giao dịch vào hệ thống giao dịch. Hoặc bên mua/ bên bán thông qua công ty chứng khoán để tìm đối tác giao dịch thỏa thuận đối ứng.
- 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 25 ngày giao dịch liên tiếp, SGDCKHN chỉ nhận lệnh 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 được xác lập từ kết quả của khớp lệnh lô chắn.

10. Quy định về thanh toán

Loại giao dịch	Thời gian thanh toán
Khớp lệnh	Chậm nhất 13h00 ngày T + 2
Thỏa thuận	Chậm nhất 13h00 ngày T + 2



11. Quy định về cùng mua, bán một mã chứng khoán

Khách hàng được mua (hoặc bán) một loại chứng khoán trong cùng một phiên giao dịch và lệnh giao dịch phải đáp ứng yêu cầu tỷ lệ ký quỹ theo quy định.

12. Giao dịch cổ phiếu của nhà đầu tư nước ngoài:

Khối lượng cổ phiếu nhà đầu tư nước ngoài còn được phép mua được tính toán theo nguyên tắc sau:

- **Đối với giao dịch khớp lệnh:**

- ✓ Khối lượng cổ phiếu mua của nhà đầu tư nước ngoài được trừ vào khối lượng còn được phép mua ngay sau khi lệnh mua được nhập vào hệ thống;
- ✓ Lệnh mua cổ phiếu của nhà đầu tư nước ngoài nhập vào hệ thống giao dịch UPCOM sẽ không được chấp nhận nếu khối lượng còn được phép mua nhỏ hơn khối lượng đặt mua;
- ✓ Trường hợp lệnh mua cổ phiếu của nhà đầu tư nước ngoài được sửa giảm khối lượng, khối lượng còn được phép mua tăng bằng khối lượng được giảm của lệnh ngay sau khi lệnh sửa được nhập vào hệ thống;
- ✓ Trường hợp lệnh mua cổ phiếu của nhà đầu tư nước ngoài được sửa tăng khối lượng, khối lượng còn được phép mua giảm bằng khối lượng được tăng ngay sau khi lệnh sửa được nhập vào hệ thống. Trường hợp khối lượng còn được phép mua nhỏ hơn khối lượng được tăng, hệ thống giao dịch UPCOM sẽ không chấp nhận lệnh sửa;
- ✓ Trường hợp lệnh mua cổ phiếu của nhà đầu tư nước ngoài bị hủy bỏ bởi nhà đầu tư hoặc hệ thống giao dịch UPCOM, khối lượng còn được phép mua tăng bằng khối lượng bị hủy bỏ.

- **Đối với giao dịch thỏa thuận:**

- ✓ Khối lượng cổ phiếu còn được phép mua của nhà đầu tư nước ngoài sẽ được giảm xuống ngay sau khi lệnh thỏa thuận bên mua được nhập vào hệ thống giao dịch



UPCOM nếu giao dịch đó là giữa một nhà đầu tư nước ngoài mua với một nhà đầu tư trong nước bán;

- ✓ Trường hợp nhà đầu tư nước ngoài mua hủy lệnh giao dịch thỏa thuận với một nhà đầu tư trong nước bán, khối lượng cổ phiếu còn được phép mua của nhà đầu tư nước ngoài sẽ được tăng lên ngay sau khi lệnh hủy được nhập vào hệ thống;
- ✓ Khối lượng cổ phiếu còn 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.

13. Giao dịch lô lẻ

- Giao dịch lô lẻ được thực hiện theo phương thức khớp lệnh liên tục và phương thức giao dịch thỏa thuận trên hệ thống giao dịch UPCOM
- Nhà đầu tư chỉ được phép nhập lệnh LO đối với giao dịch lô lẻ và tuân thủ quy định về sửa, hủy lệnh LO tương tự đối với giao dịch lô chẵn.
- Đơn vị giao dịch lô lẻ là 01 cổ phiếu.
- Giá giao dịch:
 - ✓ Giá của lệnh giao dịch lô lẻ phải tuân thủ theo các quy định về giá giao dịch tương tự giao dịch lô chẵn;
 - ✓ Các lệnh giao dịch lô lẻ không được sử dụng để xác định giá tham chiếu, giá tính chỉ số.
- Giao dịch lô lẻ của cổ phiếu mới đăng ký giao dịch hoặc ngày đầu tiên giao dịch trở lại của cổ phiếu không có giao dịch khớp lệnh lô chẵn trên 25 ngày giao dịch liên tiếp trở lên không được nhập vào hệ thống giao dịch UPCOM cho đến khi có giá được xác lập từ kết quả giao dịch khớp lệnh lô chẵn.