



CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN  
SÀI GÒN - HÀ NỘI

# HƯỚNG DẪN THAY ĐỔI HỆ THỐNG GIAO DỊCH HNX

Phòng Môi Giới Chứng Khoán  
Tháng 7/2013





# NỘI DUNG



CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN  
SÀI GÒN - HÀ NỘI

1. Thời gian và Kết cấu phiên giao dịch

2. Các loại lệnh giao dịch

3. Nguyên tắc hủy lệnh, sửa lệnh

4. Lệnh đặt trên SHPro

5. Q & A



# Thời gian và kết cấu phiên giao dịch



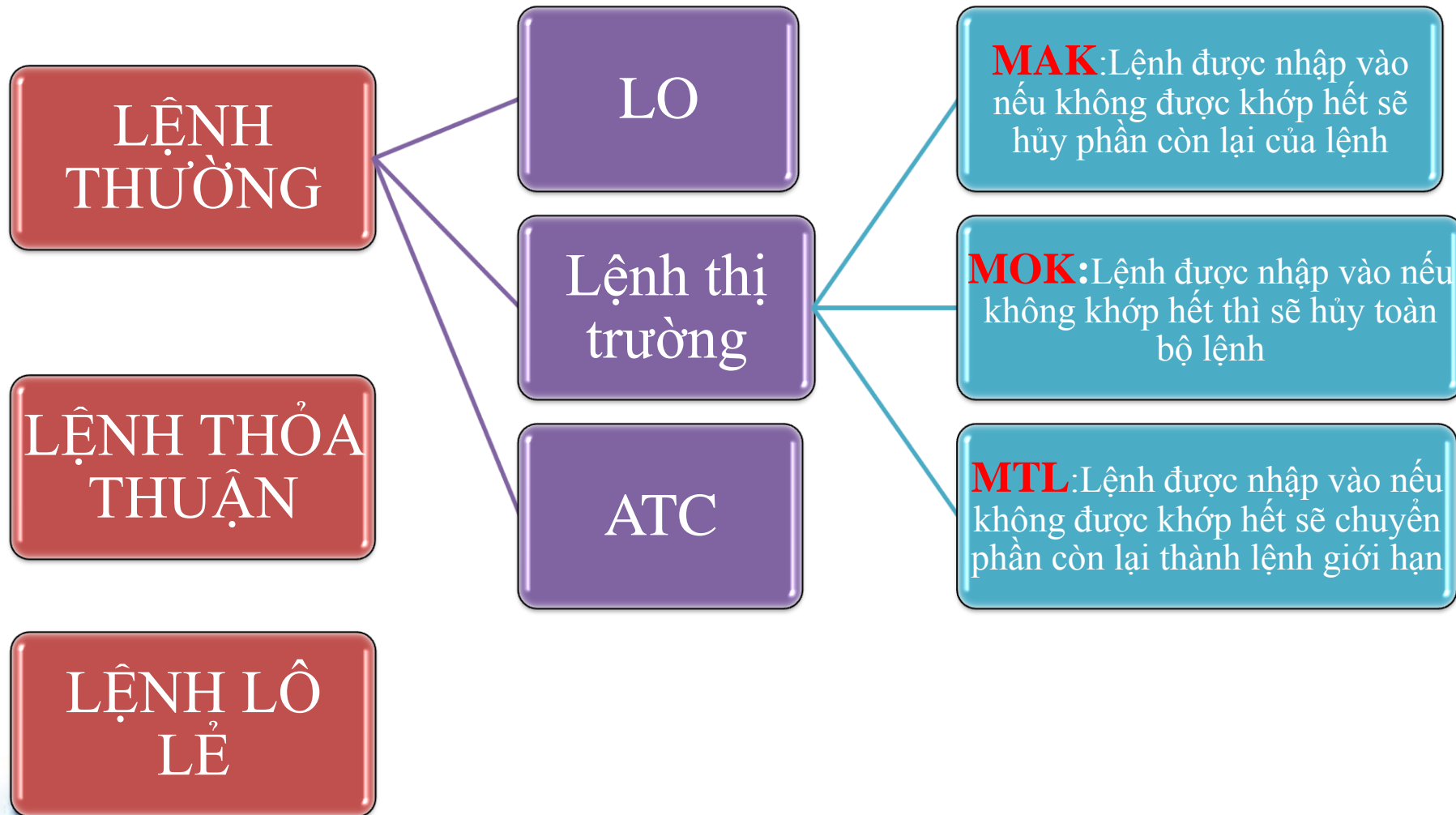
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN  
SÀI GÒN - HÀ NỘI

## THỜI GIAN VÀ KẾT CẤU PHIÊN GIAO DỊCH DỰ KIẾN ÁP DỤNG

Phiên	Thị trường niêm yết		UPCoM	
	Thời gian	Phương thức giao dịch	Thời gian	Phương thức giao dịch
<b>Phiên sáng</b>	9h00 – 11h30	Khớp lệnh liên tục	9h00 – 11h30	Khớp lệnh liên tục
<b>Nghỉ trưa</b>	11h30 – 13h00			
<b>Phiên chiều</b>	13h00 – 14h30	Khớp lệnh liên tục	13h00 – 15h00	Khớp lệnh liên tục
	14h30 – 14h45	Khớp lệnh định kỳ đóng cửa		
* Giao dịch thỏa thuận được thực hiện từ <b>9h00 đến 15h00</b> (trừ thời gian nghỉ trưa)				



# Các loại lệnh



# Các loại lệnh



## **Lệnh LO:**

- Là lệnh mua hoặc lệnh bán chứng khoán tại một mức giá xác định hoặc tốt hơn.
- Lệnh LO có giá trị đến khi kết thúc ngày giao dịch hoặc cho đến khi lệnh bị hủy bỏ.

## **Lệnh ATC:**

- Giống lệnh ATC tại HSX
- Điểm khác: tại HNX, Lệnh ATC không được phép sửa, nhưng được phép hủy (*dự kiến không hủy trong 5 phút cuối phiên ATC, HNX sẽ thông báo chính thức sau*).



# Các loại lệnh



CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN  
SÀI GÒN - HÀ NỘI

## Lệnh Thỏa thuận:

- Đơn vị giao dịch:  $\geq 5000$  cổ phiếu
- Thời gian: Phiên khớp lệnh liên tục và định kỳ
- Hủy sửa: Giao dịch thỏa thuận đã được xác nhận trên hệ thống giao dịch không được phép hủy bỏ; nếu đại diện giao dịch nhập sai thì có thể được phép sửa nhưng phải xuất trình lệnh gốc của nhà đầu tư và phải được bên đối tác chấp thuận việc sửa đó và được HNX chấp thuận.

## Lệnh Lô lẻ:

- Đơn vị giao dịch lô lẻ: 01 cổ phiếu
- Phương thức giao dịch: Lệnh lô lẻ được thực hiện theo phương thức khớp lệnh liên tục và thỏa thuận trên hệ thống giao dịch
- Lệnh thực hiện: Chỉ được phép nhập lệnh LO đối với giao dịch lô lẻ.



# Ưu nhược điểm các lệnh



CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN  
SÀI GÒN - HÀ NỘI

## MAK

### Ưu điểm:

Giúp nhà đầu tư mua hoặc bán khớp lệnh theo đúng giá thị trường

### Nhược điểm:

Phải đặt lệnh nhiều lần nếu không thực hiện hết

## MOK

### Ưu điểm:

Giúp nhà đầu tư mua hoặc bán đủ khối lượng mong muốn

### Nhược điểm:

Lệnh khó được thực hiện

## MTL

### Ưu điểm:

Tiết kiệm thời gian đặt lệnh mới

### Nhược điểm:

Khó xác định được giá khi chuyển thành lệnh giới hạn  
LO





# Ví dụ 1: Lệnh MAK

Bán	Giá	Mua
1- LO - 1000	10.2	4 – MAK - 4000
2 –LO -1000	10.1	Khớp: 3000 – Hủy 1000
3 – LO - 1000	10.0	

## Kết quả :

3 - 4 KL = 1000 giá 10.0  
2 - 4 KL = 1000 giá 10.1  
1 - 4 KL = 1000 giá 10.2







## Ví dụ 2: Lệnh MOK - Khối lượng đối ứng đủ để khớp hết khối lượng đặt

Bán	Giá	Mua
1-LO- 2000	10.2	4 – MOK - 5000
2 –LO -1000	10.1	
3 – LO - 3000	10.0	

**Kết quả :**

- 3- 4 KL= 3000 giá 10.0
- 2- 4 KL = 1000 giá 10.1
- 1 - 4 KL = 1000 giá 10.2

# Ví dụ 3: Lệnh MOK - Khối lượng đối ứng không bằng khối lượng đặt

Bán	Giá	Mua
1 - LO - 2000	10.2	4 - MOK - 6000
2 - LO - 1000	10.1	
3 - LO - 2000	10.0	

**Tổng KL<sub>bán</sub>: 5000**

**Kết quả : Lệnh MOK bị hủy, không có lệnh khớp**

## Ví dụ 4: Lệnh MTL khớp toàn bộ

BÁN	Giá	MUA
2- LO-700	14.0	3-MTL-1200
1-LO- 500	13.9	

**Kết quả:** 1- 3 KL= 500 giá 13.9  
2- 3 KL = 700 giá 14.0

## Ví dụ 5: Lệnh MTL khớp một phần

BÁN	Giá	MUA
	14.1	3'-LO-300
2- LO-800	14.0	3-MTL-1600
1-LO- 500	13.9	

**Kết quả:** 1- 3 KL= 500 giá 13.9

2- 3 KL = 800 giá 14.0

Dư mua lệnh 3' KL = 300 giá 14.1

# Kết cấu lệnh trong phiên



CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN  
SÀI GÒN - HÀ NỘI

Phiên khớp lệnh liên tục  
(Từ 9h00 đến 14h30):  
LO, MAK, MOK, MTL

Phiên Đóng cửa  
(Từ 14h30 đến 14h45):  
LO, ATC



# So sánh các lệnh



CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN  
SÀI GÒN - HÀ NỘI

Tiêu chí	MTL	MOK	MAK	ATC	LO
<b>Phiên giao dịch</b>	KLLT	KLLT	KLLT	KLĐK	KLLT KLĐK
<b>Đặc tính cơ bản</b>	Không khớp hết chuyển thành LO	Khớp đủ khối lượng nếu không sẽ hủy	Khớp không hết phần còn lại sẽ hủy	Ưu tiên phân bổ trước LO	Giá thực hiện tốt hơn hoặc bằng giá đặt
<b>Sửa/hủy</b>	Được phép sửa hủy khi chuyển thành lệnh LO	Không được sửa hủy	Không được sửa hủy	Không sửa, được hủy dự kiến 10 phút đầu phiên ATC	Sửa giá và khối lượng

Là điểm phân biệt với ATC tại sàn HSX

# Nguyên tắc hủy, sửa lệnh



CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN  
SÀI GÒN - HÀ NỘI



Chỉ có hiệu lực đối với lệnh chưa được thực hiện hoặc phần còn lại của lệnh chưa được thực hiện



Lệnh LO được sửa giá, khối lượng và hủy lệnh.  
Thứ tự ưu tiên: Không đổi nếu chỉ sửa giảm khối lượng; Được tính kể từ khi lệnh sửa được nhập vào hệ thống giao dịch đối với các trường hợp sửa tăng khối lượng và/ hoặc sửa giá



Lệnh ATC không được phép sửa, chỉ được phép hủy



Không được phép sửa, hủy lệnh dự kiến trong 05 phút cuối phiên ATC (*HNX thông báo sau*)



# Ví dụ 6: Lệnh LO - Sửa khối lượng tăng

Mua	Giá	Bán
1-LO-1000, 2-LO-3000	20.8	
	20.7	3 - LO -500



Mua	Giá	Bán
1-LO-500 2-LO - 3000	20.8	
Sửa KL lệnh 1 từ 500 lên 1000 trước lệnh 4		
	20.6	4 - LO - 4000

**Kết quả:** 1-3 KL = 500 giá 20.8

**Kết quả:** 2-4 KL = 3000 giá 20.8

1' - 4 KL = 1000 giá 20.8<sub>16</sub>



## Ví dụ 7: Lệnh LO - Sửa khối lượng giảm



CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN  
SÀI GÒN - HÀ NỘI

Mua	Giá	Bán
1-LO-1000, 2-LO-3000	20.8	
Sửa KL lệnh 1 từ 1000 xuống 500 trước khi đặt lệnh 3	20.7	3-LO-4000

**Kết quả:** 1- 3 KL = 500 giá 20.8  
2- 3 KL = 3000 giá 20.8

# Đặt lệnh ở SHPro

SHpro Configuration Bảng giá trực tuyến Chứng khoán Phân tích kỹ thuật Lệnh Tài khoản Thông tin đầu tư Hỗ trợ khách hàng

5010 Mua bán My Menu1 Giá hiện tại Giá chứng khoán theo từng giờ Giá theo thời gian

Hủy/Sửa lệnh đặt trước Hủy/Sửa Bảng giá trực tuyến HNX Mua

Mua Bán Hủy/Sửa ĐT 1.Chủ TK

Tài khoản: [redacted] 00

Tên: [redacted]

Ngân hàng: 9999:SHS

CK: KLS HNX

Tên: Cổ phiếu CTCP Chứng khoán Kim

Loại lệnh: 01:Gi?i h?n

Khối lượng: 01:Gi?i h?n

Giá: [redacted] X 1000

KL Đỉnh: 09:MTL

Giá Dừng: 0

Mua

Giá hiện thời: 22,900

+/-: CE 2,000

Tỷ lệ %: +9.57%

Tổng KL khớp: 3,376,666

Giá mở cửa: 20,000

Giá cao nhất: 22,900

Giá thấp nhất: 18,900

Giá bình quân: ▲ 22,100

Giá tham chiếu: 20,900

Giá trần: CE 22,900

Giá sàn: FL 18,900

Dư mua/bán TT khớp lệnh Quyền

Dư mua	16:07:23	Dư bán
	0	0
	0	0
	0	0
1,325,500	22,900	
300,000	22,800	
100	22,700	
1,625,600	+1,625,600	0
7,604,429	Khối lượng	37,229
4,367	Số lệnh	2,778

Khả năng Mua Khả năng Bán Tra cứu lệnh Lệnh chưa khớp Số dư TK Giá hiện tại

Tra cứu

KL CK có thể mua	19,528	Tiền mặt có thể sử dụng đặt lệnh	447,999,274
KL room còn lại	0	Giá trị bảo lãnh	0
Sức mua tối đa	447,999,274	GT đánh giá CK mua ngày T	0
Phân loại	Số dư tiền mặt	Tài sản đánh giá	1,000,201,474
T+1	1,000,201,474	Sức mua đang âm	0
T+2	255,565,174	Tổng giá trị phong tỏa	0
T+3	255,565,174	Giá trị đặt lệnh ngày hôm nay	552,202,200
	Thanh toán mua bán	Hạn mức margin	0
	0		
	-744,636,300		
	0		



# Q & A





CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN  
SÀI GÒN - HÀ NỘI

**PHÒNG MÔI GIỚI CHỨNG KHOÁN**

**TRÂN TRỌNG CẢM ƠN**

