

## Một số thay đổi nổi bật đối với giao dịch chứng khoán cơ sở khi chuyển đổi hệ thống KRX (dự kiến)

TT	Nội dung	Tiêu chí	Quy định Hiện tại	Nội dung dự kiến thay đổi khi chuyển đổi hệ thống KRX
1	Phiên khớp lệnh định kỳ ATO/ATC	Đơn vị giao dịch	Chỉ áp dụng lô chẵn.	Áp dụng cả lô chẵn và <b>lô lẻ</b> (Lô lẻ chỉ áp dụng với giá LO)
		Thứ tự ưu tiên lệnh	Lệnh ATO/ATC được ưu tiên trước lệnh giới hạn trong khi so khớp lệnh	Lệnh ATO và ATC không được ưu tiên trước lệnh giới hạn trong khi so khớp lệnh. <i>Ví dụ: Lệnh mua trần được nhập trước lệnh mua ATO/ATC thì lệnh mua trần được ưu tiên khớp trước theo nguyên tắc ưu tiên về giá và thời gian.</i>
2	Phiên khớp lệnh liên tục LO	Lệnh thị trường trong	- Sở HNX: MAK, MOK, MTL - Sở HSX: MP	Chỉ đổi tên, bản chất lệnh vẫn giữ nguyên - Sở HNX: FAK, FOK, MTL - Sở HSX: MTL
3	Nguyên tắc sửa lệnh	Sở HSX (HNX, Upcom không thay đổi)	Được thực hiện bằng cách hủy lệnh sai và nhập lại lệnh đúng.	Cho phép sửa giá/ khối lượng trên lệnh gốc (Không cho phép sửa đồng thời giá và khối lượng)
		Thứ tự ưu tiên thời gian của lệnh	Được tính kể từ khi lệnh đúng được nhập vào HTGD của Sở	- Sửa giá tăng, giảm sẽ làm thay đổi thứ tự ưu tiên thời gian của lệnh - Sửa giảm khối lượng không thay đổi ưu tiên thời gian của lệnh
4	Giao dịch thỏa thuận	Nhập lệnh mua/ bán	Bên bán nhập lệnh giao dịch thỏa thuận và bên mua xác nhận giao dịch thỏa thuận	Bên bán hoặc bên mua đều có thể nhập lệnh khởi tạo giao dịch thỏa thuận, bên còn lại thực hiện xác nhận/ từ chối giao dịch

### Các thay đổi có thể hoặc không được áp dụng:

- Biên độ giao dịch thỏa thuận lô lớn sau 14h45 sẽ thay đổi là giá sàn (-7%) và giá trần (+25%).
- Có thể xảy ra sự kiện thay đổi biên độ giá của mã cổ phiếu theo từng bảng (giao dịch lô chẵn, lô lẻ, thỏa thuận trong giờ, ngoài giờ), sự kiện thay đổi Room, ngừng giao dịch mã
- Lệnh mới “Buy-in” giao dịch trong thời gian từ 8h45 đến 9h trong đó công ty chứng khoán đặt lệnh mua và nhà đầu tư chỉ đặt lệnh bán.
- Các thay đổi khác: MBS sẽ tiếp tục cập nhật.

## Một số thay đổi nổi bật đối với giao dịch chứng khoán phái sinh khi chuyển đổi hệ thống KRX (dự kiến)

STT	Nội dung	Quy định hiện tại	Nội dung dự kiến thay đổi khi chuyển đổi hệ thống KRX
1	Thay đổi Tên mã hợp đồng giao dịch	<p>Mã VN30 cũ: <b>VN30F2305</b>                      Mã Bond cũ: <b>GB05F2306</b>  <b>Nguyên tắc:</b>                      + Tài sản cơ sở (VN30/GB05)                      + Loại sản phẩm (F)                      + Thời gian đáo hạn (yyymm)</p>	<p>Mã VN30 mới: <b>41I2A6000</b>                      Mã Bond mới: <b>41B5B3000</b>  <b>Nguyên tắc:</b>                      + Loại chứng khoán (CKPS - 4)                      + Nhóm CKPS (HĐTL - 1)                      + Tài sản cơ sở (VN30 - I1; GB05 - B5; GB10 - BA)                      + Năm đáo hạn (2020 - A; 2021 - B; ....; 2039 - W)                      + Tháng đáo hạn (01 - 1; 02 - 2; ....; 10 - A; 11 - B; 12 - C)                      + Định danh CKPS (HĐTL - 000)</p>
2	Thời điểm giao dịch phái sinh khi mở TK	Khi VSD duyệt mở tài khoản thì KH được giao dịch vào ngày giao dịch tiếp theo	Khách hàng được giao dịch ngay sau khi VSD duyệt mở tài khoản
3	Nguyên tắc ký quỹ	<p>1. KH cần nộp ký quỹ lên VSD mới đặt được lệnh                      2. Tỷ lệ của tài khoản tính theo giá khớp lệnh của HĐTL trên thị trường phái sinh realtime trong phiên</p>	<p>1. KH phải thực hiện ký quỹ cho toàn bộ vị thế dự kiến mở cho thành viên bù trừ mới đặt được lệnh                      2. Trong phiên giao dịch, tỷ lệ ký quỹ của tài khoản tính realtime trong phiên như hiện tại                      3. Cuối ngày giao dịch (khoảng 17h tùy thuộc vào hệ thống VSD), VSD thực hiện:                      - Tính nghĩa vụ ký quỹ (MR) dựa vào số vị thế mở cuối ngày T và giá chỉ số tương ứng của thị trường cơ sở theo công thức COMS của hệ thống KRX                      - So sánh nghĩa vụ MR với tài sản đã nộp ký quỹ của từng tài khoản:                      ✓ Nếu TK đã nộp đủ ký quỹ (MR &gt; hoặc = tài sản ký quỹ): VSD không yêu cầu nộp thêm TSKQ;                      ✓ Nếu TK chưa nộp đủ ký quỹ (MR &lt; tài sản ký quỹ): VSD yêu cầu nộp thêm TSKQ. KH cần nộp ký quỹ lên VSD hoặc hệ thống MBS sẽ tự động nộp ký quỹ lên VSD để đảm bảo nghĩa vụ của KH vào đầu ngày T+1;                      ✓ VSD yêu cầu duy trì tài sản ký quỹ đảm bảo nghĩa vụ MR đến cuối ngày khi nhận được nghĩa vụ MR ngày T+1 của VSD.</p>
4	Kiểm soát tỷ lệ ký quỹ	<p>Kiểm soát tỷ lệ ký quỹ trong phiên giao dịch.                      Thời gian xử lý từ ngày làm việc liền sau ngày vi phạm tỷ lệ AR (ngày T+1).</p>	<p>- VSD kiểm soát tỷ lệ ký quỹ theo giá đóng cửa cuối phiên giao dịch.                      - Sau thời điểm 09h30 ngày T+1 hoặc thời gian khác theo quy định của VSD, các tài khoản vi phạm nghĩa vụ ký quỹ tại VSD (tiền trên tài khoản ký quỹ của KH tại VSD &lt; giá trị ký quỹ yêu cầu) sẽ bị hạn chế giao dịch.                      - Công ty Chứng khoán thực hiện đóng vị thế, xử lý tài khoản để đảm bảo nghĩa vụ ký quỹ của Tài khoản. Cuối ngày tài khoản đã đảm bảo nghĩa vụ ký quỹ sẽ được mở chặn hạn chế.</p>
5	Lệnh ATO/ATC	Lệnh ATO/ATC được ưu tiên trước lệnh giới hạn trong khi phân bổ lệnh khớp	Lệnh ATO/ATC được ưu tiên trước lệnh giới hạn trong khi phân bổ lệnh khớp ngoại trừ trường hợp lệnh đặt bán giá sàn hoặc lệnh đặt mua giá trần được đặt trước lệnh ATO/ATC về thời gian.
6	Lệnh MTL	Nếu không được thực hiện toàn bộ thì phần còn lại của lệnh được chuyển thành lệnh giới hạn với mức giá đặt lệnh là giá khớp lệnh gần nhất	Nếu không được thực hiện toàn bộ thì phần còn lại của lệnh được chuyển thành lệnh giới hạn với mức giá đặt lệnh là giá khớp lệnh gần nhất + 1 tick size đối với lệnh mua và giá khớp lệnh gần nhất - 1 tick size đối với lệnh bán. (tick size: Giới hạn chuyển dịch giá tối thiểu)

**Các thay đổi khác:** MBS sẽ tiếp tục cập nhật.