TÀI LIỆU HƯỚNG DẪN NHÀ ĐẦU TƯ THAM GIA GIAO DỊCH CÔNG CỤ NỢ

---o0o---

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG ("**TCSC**") gửi đến Quý Nhà Đầu Tư hướng dẫn tham gia giao dịch công cụ nợ của Chính phủ (bao gồm trái phiếu Chính phủ, tín phiếu Kho bạc, công trái xây dựng Tổ quốc), trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh do ngân hàng chính sách phát hành và trái phiếu chính quyền địa phương (sau đây gọi chung là "**công cụ nợ**" hoặc "**CCN**") trên hệ thống giao dịch công cụ nợ của Sở Giao Dịch Chứng Khoán Hà Nội (HNX) như sau:

1. Thời gian giao dịch

a. Ngày giao dịch: Từ thứ Hai đến thứ Sáu hàng tuần, trừ các ngày nghỉ theo quy định của Bộ luật Lao động và những ngày nghỉ giao dịch theo quy định của cơ quan quản lý.

b. Thời gian giao dịch trong ngày giao dịch:

- Phiên sáng: 9h00 - 11h30;
- Phiên chiều: 13h00 - 14h45;
- Thời gian thỏa thuận, báo cáo giao dịch chưa tới ngày giao dịch vào hệ thống giao dịch công cụ nợ được kéo dài tới 17h00.

2. Loại công cụ nợ giao dịch trên thị trường

a. Trái phiếu Chính phủ có kỳ hạn danh nghĩa trên 01 (một) năm do KBNN phát hành;

b. Tín phiếu Kho bạc do KBNN phát hành có kỳ hạn danh nghĩa không vượt quá 52 (năm mươi hai) tuần;

c. Trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh;

d. Trái phiếu Chính quyền địa phương.

3. Mệnh giá niêm yết, đơn vị yết giá và đơn vị giao dịch

a. Mệnh giá niêm yết: 100.000 đồng hoặc bội số của 100.000 đồng.

b. Đơn vị của giá yết: 01 đồng. Đơn vị của giá thực hiện do hệ thống tính được làm tròn đến đồng.

c. Đơn vị giao dịch: 01 công cụ nợ.

4. Loại hình giao dịch

SGDCKHN tổ chức 04 loại hình giao dịch, bao gồm:

a. "**Giao dịch mua bán thông thường (Outright)**" là giao dịch trên hệ thống giao dịch trong đó một bên bán và chuyển giao quyền sở hữu công cụ nợ cho một bên khác và không kèm theo cam kết mua lại công cụ nợ.p

b. "**Giao dịch mua bán lại (Repo)**" là giao dịch trên hệ thống giao dịch trong đó một bên bán và chuyển giao quyền sở hữu công cụ nợ cho một bên khác, đồng thời cam kết sẽ mua lại và nhận lại quyền sở hữu công cụ nợ đó sau một thời gian xác định với một mức giá xác định. Giao dịch mua bán lại bao gồm giao dịch bán (Giao dịch lần 1) và giao dịch mua lại (Giao dịch lần 2). Trong giao dịch mua bán lại, bên bán được hiểu là bên bán trong Giao dịch lần 1, bên mua được hiểu là bên mua trong Giao dịch lần 1.

c. "**Giao dịch bán kết hợp mua lại (SBB)**" là giao dịch trên hệ thống giao dịch kết hợp hai giao dịch mua bán thông thường tại cùng một thời điểm với cùng một đối tác giao dịch, bao gồm một giao dịch bán công cụ nợ (Giao dịch thông thường lần 1) kết hợp với một giao dịch mua lại cùng công cụ nợ đó (Giao dịch thông thường lần 2) tại một

thời điểm xác định trong tương lai. Trong đó, bên bán trong giao dịch thông thường lần 1 là bên mua trong giao dịch thông thường lần 2; đồng thời giá, khối lượng, thời điểm thực hiện của giao dịch thông thường lần 2 phải được xác định trước tại thời điểm giao kết hai giao dịch.

d. "**Giao dịch vay và cho vay (SBL)**" là giao dịch trong đó bên đi vay thực hiện vay công cụ nợ và cam kết sẽ hoàn trả công cụ nợ đã vay cho bên cho vay sau một thời gian xác định. Giao dịch vay và cho vay được thực hiện theo thỏa thuận giữa các bên và trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán hoặc trên hệ thống vay, cho vay chứng khoán tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC). Các bên liên quan tự thỏa thuận và chịu trách nhiệm về các nội dung liên quan đến khối lượng vay, tài sản vay và hoàn trả, tài sản đảm bảo, lãi suất vay và các điều khoản khác, đảm bảo các thỏa thuận này tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật áp dụng cho các bên tham gia giao dịch và quy chế của Sở Giao Dịch Chứng Khoán, Tổng Công Ty Lưu Ký Và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam (VSDC).

5. Phương thức giao dịch

SGDCKHN áp dụng phương thức giao dịch thỏa thuận đối với các giao dịch trên hệ thống giao dịch với 02 (hai) phương thức giao dịch thỏa thuận cụ thể:

a. "**Giao dịch thỏa thuận điện tử**" là hình thức giao dịch trong đó các lệnh giao dịch được chào với cam kết chắc chắn và thực hiện ngay khi có đối tác lựa chọn mà không cần có sự xác nhận lại;

b. "**Giao dịch thỏa thuận thông thường**" là hình thức giao dịch trong đó các bên tự thỏa thuận với nhau bằng công cụ gửi tin nhắn trên hệ thống giao dịch hoặc bằng các phương tiện liên lạc ngoài hệ thống về các điều kiện giao dịch và báo cáo kết quả vào hệ thống giao dịch để xác lập giao dịch.

6. Khối lượng giao dịch tối thiểu

a. Khối lượng giao dịch công cụ nợ tối thiểu áp dụng cho hình thức thỏa thuận điện tử và hình thức thỏa thuận thông thường là 100 (một trăm) công cụ nợ.

b. Đối với giao dịch mua bán lại gồm nhiều mã công cụ nợ, khối lượng giao dịch tối thiểu của mỗi mã công cụ nợ là 100 (một trăm) công cụ nợ.

c. Đối với giao dịch mua bán thông thường có khối lượng từ 01 (một) đến 99 (chín mươi chín) công cụ nợ (giao dịch lô lẻ) được thực hiện trực tiếp giữa nhà đầu tư và thành viên giao dịch thông thường hoặc giữa các thành viên giao dịch công cụ nợ với nhau theo nguyên tắc thỏa thuận về giá.

7. Các loại lệnh giao dịch

7.1. Phương thức thỏa thuận điện tử

a. Lệnh thỏa thuận điện tử toàn thị trường: Lệnh thỏa thuận điện tử toàn thị trường là các lệnh chào mua, chào bán với cam kết chắc chắn có hiệu lực trong ngày được chào công khai trên hệ thống.

b. Lệnh thỏa thuận điện tử tùy chọn: bao gồm 02 (hai) loại lệnh:

(i) Lệnh yêu cầu chào giá: Lệnh yêu cầu chào giá có tính chất quảng cáo được sử dụng khi nhà đầu tư chưa xác định được đối tác trong giao dịch. Lệnh yêu cầu chào giá có thể gửi đến một, một nhóm thành viên hoặc toàn thị trường.

(ii) Lệnh chào mua, chào bán với cam kết chắc chắn: Lệnh chào với cam kết chắc chắn được sử dụng để chào đối ứng với lệnh yêu cầu chào giá. Lệnh chào với cam kết chắc chắn chỉ được gửi đích danh cho thành viên gửi Lệnh yêu cầu chào giá.

7.2. Phương thức thỏa thuận thông thường

Lệnh báo cáo giao dịch trong ngày: Lệnh báo cáo được sử dụng để nhập giao dịch vào hệ thống trong trường hợp giao dịch đã được các bên thỏa thuận xong về các điều kiện trong giao dịch.

7.3. Các loại lệnh theo từng loại hình giao dịch

a) Giao dịch mua bán thông thường

(i) Lệnh thỏa thuận điện tử toàn thị trường;

(ii) Lệnh thỏa thuận điện tử tùy chọn;

(iii) Lệnh báo cáo giao dịch.

b) Giao dịch mua bán lại

(i) Lệnh thỏa thuận điện tử tùy chọn;

(ii) Lệnh báo cáo giao dịch.

c) Giao dịch bán kết hợp mua lại

(i) Lệnh thỏa thuận điện tử tùy chọn;

(ii) Lệnh báo cáo giao dịch.

d) Giao dịch vay và cho vay

(i) Lệnh thỏa thuận điện tử tùy chọn;

(ii) Lệnh báo cáo giao dịch.

8. Quy định sửa, hủy lệnh thỏa thuận

a. Quy định sửa, hủy lệnh thỏa thuận chưa thực hiện

(i) Trong thời gian phiên giao dịch, đại diện giao dịch được phép sửa, hủy lệnh thỏa thuận chưa thực hiện theo yêu cầu của nhà đầu tư hoặc trong trường hợp đại diện giao dịch nhập sai so với lệnh gốc.

(ii) Việc sửa hoặc hủy lệnh thỏa thuận chưa thực hiện phải tuân thủ theo quy trình sửa, hủy lệnh thỏa thuận chưa thực hiện quy định trong Quy trình giao dịch công cụ nợ do SGDCK ban hành.

b. Quy định sửa, hủy lệnh thỏa thuận đã thực hiện: Giao dịch công cụ nợ đã được xác lập trên hệ thống không được phép sửa hoặc hủy, ngoại trừ các giao dịch quy định tại khoản 2 Điều 18 Thông tư 30/2019/TT-BTC ngày 28/05/2019 của Bộ Tài chính hướng dẫn đăng ký, lưu ký, niêm yết, giao dịch và thanh toán giao dịch công cụ nợ, cụ thể: Trong trường hợp giao dịch đã được xác lập ảnh hưởng nghiêm trọng đến quyền lợi của các nhà đầu tư hoặc toàn bộ giao dịch trên thị trường, Sở Giao dịch Chứng khoán có thể quyết định sửa hoặc hủy bỏ giao dịch và báo cáo Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

9. Thời gian thanh toán giao dịch: Bù trừ đa phương trong vòng 01 (một) ngày làm việc kể từ ngày giao dịch (T+1).

Trân trọng.

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG