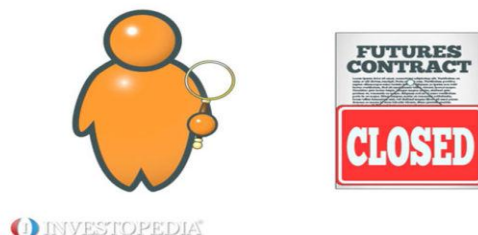


# HƯỚNG DẪN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH TẠI VPBS

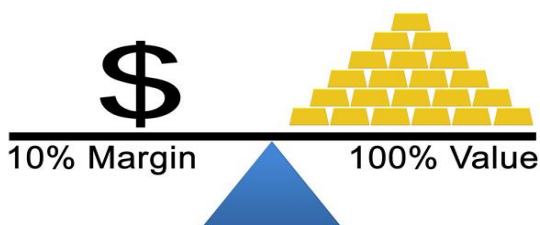
## BƯỚC 1: MỞ TÀI KHOẢN



1. Mở tài khoản giao dịch chứng khoán cơ sở tại VPBS (Áp dụng với Nhà đầu tư (NĐT) chưa mở tài khoản giao dịch chứng khoán cơ sở tại VPBS)
2. Mở tài khoản giao dịch chứng khoán phái sinh (TKGDCKPS) tại VPBS. Hồ sơ bao gồm:
  - Hợp đồng mở tài khoản và cung cấp dịch vụ giao dịch chứng khoán phái sinh.
  - Giấy tờ pháp lý kèm theo: CMND, Giấy đăng ký kinh doanh, Giấy phép hoạt động...
  - Các giấy tờ khác (nếu có)

Tài khoản giao dịch chứng khoán phái sinh của Nhà đầu tư sẽ có hiệu lực tại Sở giao dịch sau 01 ngày kể từ ngày mở tài khoản.

## BƯỚC 2: NỘP KÝ QUỸ

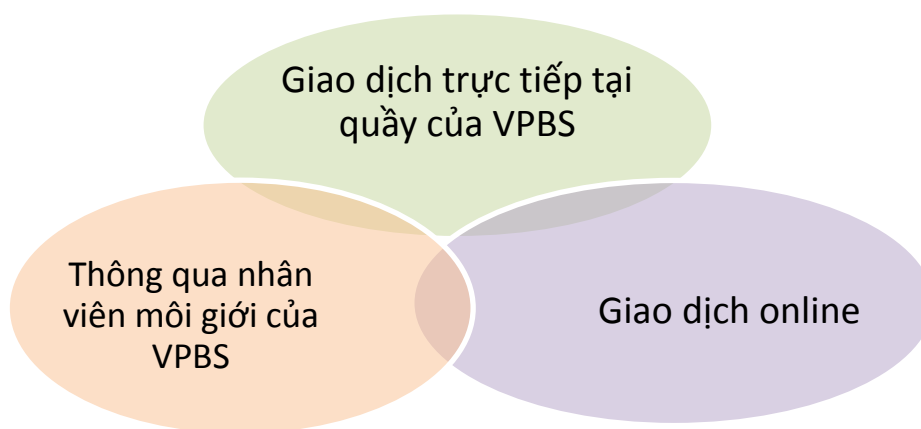


1. Ký quỹ bằng tiền (bắt buộc)
  - NĐT nộp tiền ký quỹ ban đầu theo tỷ lệ quy định của Trung tâm lưu ký (VSD)/VPBS(áp dụng trong từng thời kỳ)
  - NĐT chuyển tiền từ tài khoản chứng khoán cơ sở/margin sang TKCKPS hoặc chuyển tiền vào các tài khoản của VPBS theo thông báo tại đây
  - NĐT yêu cầu chuyển tiền ký quỹ lên VSD
2. Ký quỹ bằng chứng khoán
  - Nhà đầu tư chuyển chứng khoán từ TK GDCK cơ sở/Tài khoản giao dịch chứng khoán margin vào TK GDCKPS
  - Chứng khoán phải thuộc danh mục chứng khoán ký quỹ do VPBS quy định theo từng thời kỳ.
  - Tỷ lệ ký quỹ với từng chứng khoán sẽ do VPBS quy định theo từng thời kỳ
  - Kênh tiếp nhận yêu cầu: Tại quầy, Webtrading, điện thoại

### BƯỚC 3: GIAO DỊCH TRONG NGÀY



Sau khi đã ký quỹ, NĐT tiến hành giao dịch tại VPBS qua các kênh:



- Các lệnh đặt của Nhà đầu tư sẽ được gửi vào hệ thống của Sở Giao dịch chứng khoán và nếu khớp lệnh, Nhà đầu tư được coi như đã nắm giữ vị thế Hợp đồng tương lai.
- Cách thức đặt lệnh, các loại lệnh, hủy, sửa lệnh được áp dụng tương tự thị trường chứng khoán cơ sở.
- Thị trường giao dịch CKPS được mở và đóng cửa sớm hơn 15 phút so với giờ giao dịch của thị trường chứng khoán cơ sở
- Nhà đầu tư có thể đóng vị thế bằng việc đặt lệnh ở vị thế đối nghịch (tổng vị thế nhà đầu tư nắm giữ bằng 0)

### BƯỚC 4: THANH TOÁN CUỐI NGÀY



1. Thanh toán lãi/lỗ hàng ngày

Tài khoản chứng khoán phái sinh của Nhà đầu tư sẽ được hạch toán lãi/lỗ vào cuối giờ giao dịch hàng ngày.

- Nếu TKCKPS ở trạng thái lỗ: Nhà đầu tư phải nộp tiền để thanh toán cho khoản lỗ vị thế phát sinh
  - Nếu TKCKPS ở trạng thái lãi: Nhà đầu tư được thanh toán tiền kể từ 13:00 ngày giao dịch kế tiếp ngày thanh toán, ngoại trừ có quy định khác.
2. Theo dõi các loại tỷ lệ: Theo quy định của VPBS, Nhà đầu tư cần theo dõi 3 ngưỡng cảnh báo như sau:



- Ngưỡng cảnh báo 1 ( $Wa1$ ) = 80% ~ Tài khoản bị yêu cầu bổ sung tài sản ký quỹ để đưa tỷ lệ sử dụng tài sản về mức < 80%
- Ngưỡng cảnh báo 2 ( $Wa2$ ) = 90% ~ Tài khoản bị yêu cầu bổ sung tài sản ký quỹ để đưa tỷ lệ sử dụng tài sản về mức < 80%
- Ngưỡng xử lý bắt buộc = 97% ~ Tài khoản bị bắt buộc đưa tỷ lệ sử dụng tài sản về mức < 80%  
Nhà đầu tư cần lưu ý để thực hiện ký quỹ bổ sung khi tài khoản GDCKPS vi phạm các ngưỡng cảnh báo.