

**THÔNG TIN SẢN PHẨM
CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH**



Quy trình giao dịch Chứng khoán phái sinh tại VCBS



Khách hàng

Mở tài khoản

Mở tài khoản chứng khoán phái sinh tại VCBS

Giao dịch

Nộp tiền vào tài khoản giao dịch CKPS

Nộp tiền ký quỹ

Đặt lệnh giao dịch

Thanh toán lãi lỗ hàng ngày

Phát sinh ngoài giao dịch

Bổ sung ký quỹ hàng ngày (nếu có)

Quản lý tài khoản khách hàng

THÔNG TIN SẢN PHẨM CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH

Quy trình mở tài khoản Chứng khoán phái sinh

- **Bước 1:** Mở tài khoản giao dịch chứng khoán cơ sở tại VCBS
(Đối với khách hàng đã có tài khoản chứng khoán cơ sở tại VCBS, không cần thực hiện bước này)
 - **Bước 2:** Thực hiện mở tài khoản giao dịch chứng khoán phái sinh
 - Đăng ký mẫu Hợp đồng mở tài khoản giao dịch chứng khoán phái sinh theo mẫu của VCBS;
 - Cung cấp chứng từ:
 - Đối với cá nhân:** Chứng minh thư/ CCCD/ Hộ chiếu (đối với cá nhân nước ngoài) còn hiệu lực.
 - Đối với tổ chức:** Giấy phép kinh doanh/quyết định thành lập,...
Điều lệ công ty và quyết định về người có thẩm quyền ký kết các Hợp đồng giao dịch chứng khoán phái sinh.
Giấy giới thiệu của người đại diện tổ chức và giấy tờ tùy thân của người đại diện.
Một số giấy tờ khác trong trường hợp tổ chức thuộc diện đầu tư CKPS có điều kiện.
- Lưu ý:**
- Thời điểm khách hàng có thể nộp ký quỹ:** Ngay sau khi mở tài khoản CKPS thành công.
 - Thời điểm khách hàng có thể đặt lệnh giao dịch:** Ngày làm việc tiếp theo sau ngày mở tài khoản thành công.

THÔNG TIN SẢN PHẨM CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH

Quy trình nộp/rút tiền vào tài khoản giao dịch chứng khoán phái sinh

Khách hàng cần nộp tiền lên tài khoản cơ sở trước khi nộp vào tài khoản giao dịch CKPS



Quy định nộp/rút tiền đối với tài khoản giao dịch:

	Nộp tiền vào TKGD CKPS	Rút tiền từ TKGD CKPS
Phương thức thực hiện	- Tại quầy giao dịch - Giao dịch trực tuyến	
Nguyên tắc số tiền thực hiện	Số tiền khách hàng nộp vào TKGD CKPS không vượt quá số tiền có thể rút từ tài khoản giao dịch chứng khoán cơ sở	Khách hàng cần đảm bảo tỷ lệ TKGD CKPS của khách hàng sau khi thực hiện rút tiền không cao hơn tỷ lệ an toàn theo quy định của VCBS.
Thời gian thực hiện	Trước 16h00 ngày làm việc	

Quy trình nộp/rút ký quỹ

Sau khi nộp tiền lên TKGD CKPS, khách hàng cần nộp tiền vào TK ký quỹ để tạo sức mua
Quy định nộp/rút tiền ký quỹ:

	Nộp ký quỹ	Rút ký quỹ
Phương thức thực hiện	- Tại quầy giao dịch - Giao dịch trực tuyến	
Nguyên tắc số tiền thực hiện	Tiền trên TKGD CKPS của khách hàng sau khi thực hiện nộp ký quỹ phải đảm bảo các nghĩa vụ cần thanh toán với VCBS.	Khách hàng cần đảm bảo Tỷ lệ TTKQ CKPS của khách hàng sau khi thực hiện rút tiền ký quỹ không cao hơn tỷ lệ an toàn và đảm bảo tỷ lệ ký quỹ tối thiểu bằng tiền theo quy định của VCBS.
Thời gian thực hiện	Trước 16h00 ngày làm việc.	Trước 16h00 ngày làm việc.

Lưu ý: Khách hàng nên duy trì một phần tiền trên tài khoản giao dịch chứng khoán phái sinh để tránh phát sinh các nghĩa vụ chậm thanh toán với VCBS

THÔNG TIN SẢN PHẨM CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH

Quy trình Đặt lệnh

- Sau khi thực hiện nộp tiền ký quỹ, VCBS sẽ tính toán sức mua của khách hàng để thực hiện giao dịch:

Sức mua cơ bản = Tổng giá trị ký quỹ hợp lệ * Tỷ lệ an toàn

– Giá trị ký quỹ yêu cầu đối với các vị thế đang mở và/hoặc vị thế chờ khớp

Sức mua khả dụng = Sức mua cơ bản / Tỷ lệ ký quỹ ban đầu

Ví dụ:

Khách hàng nộp 40 triệu tiền ký quỹ, tỷ lệ an toàn = 70%, tỷ lệ ký quỹ ban đầu = 13%.

Sức mua cơ bản = 40 triệu * 70% = 28 triệu

Sức mua khả dụng = 28 triệu / 13% = 215.38 triệu

Hợp đồng phái sinh VN30F1808 đang được giao dịch ở mức giá 900.0. Khách hàng hiện chưa có vị thế mở nào trên tài khoản. Như vậy số vị thế tối đa khách hàng có thể mở được là:

Số vị thế có thể mở tối đa = Sức mua khả dụng / (Giá * Hệ số nhân hợp đồng)

= 215.38 triệu / (900 * 100,000)

= 2 Hợp đồng (làm tròn xuống)

Thanh toán lãi/lỗ

- Giá trị lãi/lỗ của các vị thế khách hàng nắm giữ và/hoặc giao dịch trong ngày được thanh toán hàng ngày cho khách hàng.
- VCBS thực hiện ghi nhận lãi/ lỗ hàng ngày vào khoản tiền mặt trên TKGD CKPS cho khách hàng tại đầu ngày giao dịch tiếp theo.
- Đối với trường hợp lỗ, khách hàng có nghĩa vụ thanh toán cho VCBS chậm nhất trước 16h00 ngày giao dịch tiếp theo. Nếu quá thời hạn trên khách hàng không thực hiện thanh toán đầy đủ với VCBS, khách hàng chịu lãi chậm thanh toán.

Lưu ý: Khách hàng nên duy trì số tiền nhất định trên tài khoản TKGD CKPS để thực hiện các nghĩa vụ (VM lỗ, phí, thuế) để tránh phát sinh lãi chậm thanh toán.

THÔNG TIN SẢN PHẨM CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH

Quy trình quản lý tài khoản phái sinh tại VCBS

VCBS quản lý tài khoản khách hàng bằng tỷ lệ tài khoản CKPS

○ Cách xác định tỷ lệ tài khoản:

$$\text{Tỷ lệ tài khoản CKPS} = \text{Max} (\text{Tỷ lệ TK giao dịch CKPS}, \text{Tỷ lệ TK ký quỹ CKPS})$$

Trong đó:

	Tài khoản giao dịch CKPS	Tài khoản ký quỹ CKPS
Tỷ lệ	$R_{TKGD} = \frac{\text{Giá trị ký quỹ duy trì yêu cầu}}{\text{Giá trị tài sản hợp lệ tại VCBS}}$	$R_{TKKQ} = \frac{\text{Giá trị ký quỹ duy trì yêu cầu}}{\text{Giá trị tài sản ký quỹ}}$
Trong đó:	Giá trị ký quỹ duy trì yêu cầu = giá trị ký quỹ ban đầu + Giá trị lỗ vị thế trong ngày Trong đó: Giá trị ký quỹ ban đầu (IM) = Tỷ lệ ký quỹ ban đầu x Số hợp đồng x Hệ số nhân hợp đồng x Giá tính giá trị ký quỹ ban đầu (P^*) * Trong phiên giao dịch, P là giá giao dịch gần nhất được cập nhập từ Sở giao dịch. Cuối ngày, giá trị ký quỹ ban đầu được tính toán lại với P là giá thanh toán cuối ngày Giá trị lỗ vị thế trong ngày (VM lỗ): là khoản giá trị lỗ tạm tính của các vị thế mở trên tài khoản giao dịch của nhà đầu tư. Lưu ý giá trị VM lỗ = 0 nếu tài khoản giao dịch của nhà đầu tư ở trạng thái có lãi.	
	Giá trị tài sản hợp lệ tại VCBS = Giá trị tài sản ký quỹ + Tiền mặt trên TKGD CKPS – Các nghĩa vụ của khách hàng với VCBS	Giá trị tài sản ký quỹ = Giá trị tiền đã nộp ký quỹ thành công

Các ngưỡng quản lý tỷ lệ sử dụng ký quỹ:

Loại tỷ lệ	Quy định xử lý tương ứng
An toàn	Khách hàng được mở vị thế mới/rút ký quỹ nếu Tỷ lệ sử dụng ký quỹ chưa vượt quá ngưỡng an toàn
Cảnh báo	Khách hàng nhận được thông báo vi phạm tỷ lệ, khuyến cáo cần nộp bổ sung ký quỹ để đảm bảo tỷ lệ an toàn qua SMS, và/hoặc email, và/hoặc điện thoại; VCBS sẽ thực hiện chặn giao dịch mở mới vị thế, rút tiền ký quỹ và chuyển tiền ra ngoài TKCKPS trên tài khoản khách hàng.
Xử lý	VCBS sẽ tiến hành các biện pháp xử lý cho đến khi tỷ lệ tài khoản đạt mức quy định của VCBS trong từng thời kỳ bao gồm nhưng không giới hạn: - Thu tiền mặt và/hoặc tiền bán chờ về có thể ứng trước trên tài khoản chứng khoán cơ sở; - Thực hiện đóng một phần/toàn bộ vị thế trên TK CKPS; - Thực hiện bán chứng khoán cơ sở trên tài khoản chứng khoán cơ sở.

THÔNG TIN SẢN PHẨM CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH

Các kênh giao dịch tại VCBS

Khách hàng có thể thực hiện giao dịch tại VCBS qua các kênh:

Kênh giao dịch	Hướng dẫn thực hiện
Tại sàn giao dịch	Xuất trình CMT/CCCD/ Hộ chiếu (đối với KH nước ngoài) còn hiệu lực để yêu cầu thực hiện dịch vụ
Giao dịch trực tuyến	Khách hàng truy cập đường dẫn https://trading.vcbs.com.vn/DerivativeTrading/ để thực hiện các giao dịch trực tuyến
Giao dịch qua điện thoại	Khách hàng liên hệ CallCenter: 0243.9366.990, sử dụng mật khẩu giao dịch qua điện thoại để yêu cầu đặt lệnh
Môi giới	Khách hàng liên hệ cán bộ Môi giới chăm sóc tài khoản để yêu cầu đặt lệnh.

Chi tiết dịch vụ thực hiện qua các kênh giao dịch theo quy định cụ thể của VCBS trong từng thời kỳ.