

ACB KBS  
DVC2 KMI  
BVSPAN  
KLS VSP

**ANNUAL** REPORT  
báo cáo **thường niên**  
**2007**

**HASTC**

**TRUNG TÂM GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI**

**Địa chỉ:** Số 2 Phan Chu Trinh, Hoàn Kiếm, Hà Nội  
**Điện thoại:** 84 - 4 - 934 7620  
**Fax:** 84 - 4 - 934 7818  
**Website:** [www.hastc.org.vn](http://www.hastc.org.vn)  
**Email:** [marketinfo@hastc.org.vn](mailto:marketinfo@hastc.org.vn)

**HANOI SECURITIES TRADING CENTER**

**Add:** No. 2 Phan Chu Trinh Street, Hoàn Kiếm District, Hanoi  
**Tel:** 84 - 4 - 934 7620  
**Fax:** 84 - 4 - 934 7818  
**Website:** [www.hastc.org.vn](http://www.hastc.org.vn)  
**Email:** [marketinfo@hastc.org.vn](mailto:marketinfo@hastc.org.vn)

Designed & Printed by hyPress [www.hyPress.com.vn](http://www.hyPress.com.vn)

**HASTC**  
TRUNG TÂM GDCK HÀ NỘI  
HANOI SECURITIES TRADING CENTER



**ANNUAL REPORT**  
 báo cáo Chương niên  
**2007**

## Thư ngỏ của Giám đốc TTGDCK Hà Nội

# Thư ngỏ?



Kính thưa quý vị độc giả,

Năm 2007, nền kinh tế Việt Nam tiếp tục tăng trưởng cao và ổn định, tốc độ tăng trưởng GDP đạt 8,48%. Việc Việt Nam gia nhập Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO) đã tạo thêm nhiều cơ hội mới trong quá trình phát triển và hội nhập kinh tế quốc tế, nguồn vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam cũng như xuất khẩu đều đạt mức kỷ lục. Trong bối cảnh đó, thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2007 cũng đã có những bước phát triển về quy mô. Luật chứng khoán có hiệu lực và hệ thống văn bản hướng dẫn thực thi được hoàn thiện đã tạo nền tảng pháp lý cho các hoạt động của thị trường.

Với TTGDCK Hà Nội, nếu năm 2006 được coi là năm bứt phá mạnh mẽ về quy mô thị trường thì năm 2007 là năm tiếp tục ổn định và củng cố các điều kiện cơ bản, đồng thời chuẩn bị một cách toàn diện cho một thời kỳ phát triển mới, quy mô hơn về tổng vốn hóa thị trường, đa dạng hơn về mặt hàng hóa, hiện đại hơn về mặt công nghệ và tiên tiến hơn trong mô hình tổ chức và quản trị điều hành. Báo cáo thường niên năm 2007 là một ấn phẩm nhằm giới thiệu và cung cấp đến quý độc giả một bức tranh tổng thể về quá trình hoạt động và phát triển của Trung tâm trong năm qua, cũng như những định hướng phát triển chính cho năm 2008.

Qua báo cáo này, chúng tôi xin được bày tỏ lòng biết ơn tới sự chỉ đạo sát sao, có hiệu quả của các cơ quan lãnh đạo Đảng và Nhà nước, các cơ quan Chính phủ, Bộ Tài chính, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Ủy ban Nhân dân Thành phố Hà Nội, sự hợp tác chặt chẽ của các tổ chức tham gia thị trường và sự tin tưởng của các nhà đầu tư trong và ngoài nước là những yếu tố quyết định tạo ra sự thành công của TTGDCK Hà Nội trong thời gian vừa qua. Chúng tôi cũng mong muốn tiếp tục nhận được sự quan tâm, hỗ trợ và hợp tác có hiệu quả của quý vị để tiếp tục xây dựng và phát triển TTGDCK Hà Nội một cách ổn định và bền vững, góp phần vào sự phát triển và hoàn thiện thị trường tài chính của Việt Nam trong thời gian tới.

*Trần trọng,*

**Trần Văn Dũng**  
Giám đốc

**Letter**  
from the General Director of HASTC

# Letter



Dear Readers,

In 2007, Vietnam's economy continued its sustainable development with a GDP growth rate of 8.48%. In addition, Vietnam's admission to WTO exposed chances for development, international integration and potentially big investments. In light of this context, Vietnam's stock market made stable steps in size. The effectiveness of the Law on Securities and guiding documents has founded the legislative base for market operations.

To HASTC, if 2006 had been seen as robust development in market size, 2007 was the year for stabilization and fortification of fundamental conditions as well as comprehensive preparation for milestones in 2008 in terms of market capitalization, commodity variety, technology, operation and governance. As a coverage of the Center's operation and development in the last year and sketch of development orientation in 2008, it is our great pleasure to present you this Annual Report 2007.

Also, we are delighted to have the opportunity to thank the leadership of the Party and the State, Government agencies, the Ministry of Finance, the State Securities Commission, and the People's Committee of Hanoi for their close and efficient guidelines. We would especially like to thank market participants and domestic and foreign investors; without their co-operation and confidence placed into us, we would not have been able to gain our achievements in the last year. In the coming year, the assistance from all to us will always be valuable in our operation for stable and sustainable development of HASTC, contributing to the growth and improvement of Vietnam's financial market.

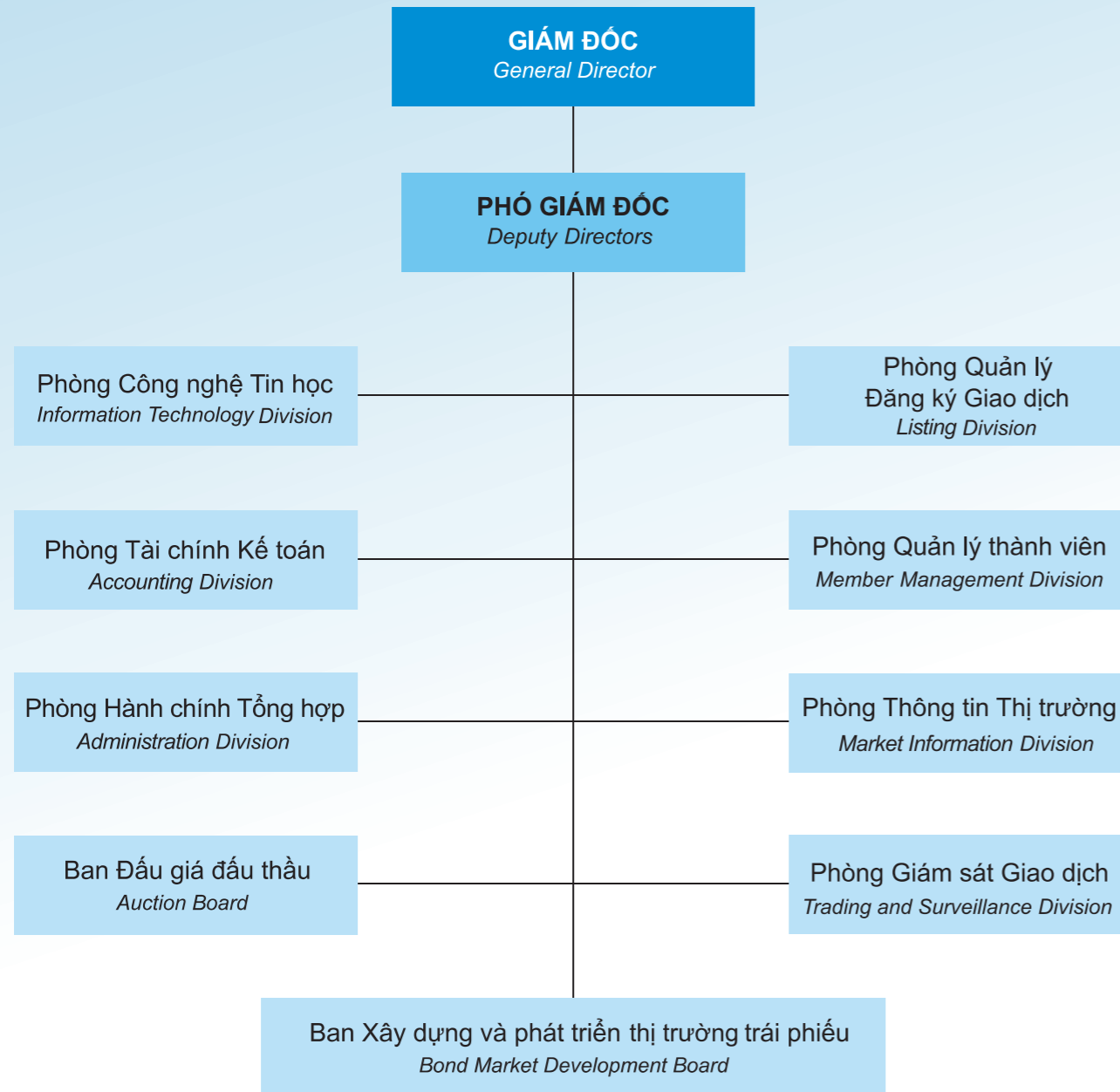
*Best regards,*

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Tran Van Dzung'.

**Tran Van Dzung**  
General Director

### SƠ ĐỒ TỔ CHỨC

ORGANIZATIONAL CHART



**TRẦN VĂN DŨNG**  
Giám đốc  
General Director



**NGUYỄN VĂN DŨNG**  
Phó Giám đốc  
Deputy Director



**NGUYỄN VŨ QUANG TRUNG**  
Phó Giám đốc  
Deputy Director



**NGUYỄN THỊ HOÀNG LAN**  
Phó Giám đốc  
Deputy Director



**ĐỖ ĐỨC MẠNH**  
Trưởng phòng Công nghệ Tin học  
Information Technology Division



**NGÔ HIỆP HƯNG**  
Trưởng phòng Tài chính Kế toán  
Accounting Division



**NGUYỄN TIẾN DŨNG**  
Trưởng phòng Hành chính Tổng hợp  
Administration Division



**NGUYỄN TUẤN ANH**  
Trưởng phòng Quản lý Đăng ký Giao dịch  
Listing Division



**NGUYỄN THỊ THU HÀ**  
Trưởng phòng Quản lý thành viên  
Member Management Division



**NGUYỄN ANH PHONG**  
Trưởng phòng Giám sát Giao dịch  
Trading and Surveillance Division



**VŨ THỊ THÚY NGÀ**  
P. Trưởng phòng Thông tin Thị trường  
Market Information Division

## DANH MỤC TỪ VIẾT TẮT

BKS	Ban kiểm soát
CTCK	Công ty chứng khoán
CTCP	Công ty cổ phần
CTNY	Công ty niêm yết
DNNN	Doanh nghiệp nhà nước
HĐQT	Hội đồng quản trị
KQGD	Kết quả giao dịch
MOU	Biên bản ghi nhớ về hợp tác
NĐTNN	Nhà đầu tư nước ngoài
SGDCK	Sổ giao dịch chứng khoán
NHTM	Ngân hàng thương mại
TGD	Tổng giám đốc
TPCP	Trái phiếu Chính phủ
TTCK	Thị trường chứng khoán
TTGDCK	Trung tâm Giao dịch Chứng khoán
UBCKNN	Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

## Mục Lục

Một số sự kiện nổi bật trong năm 2007	12
Các quy định liên quan tới hoạt động của TTGDCK Hà Nội	15
Tổng quan thị trường năm 2007	21
Hoạt động quản lý niêm yết	23
Hoạt động quản lý giao dịch và giám sát giao dịch	25
Hoạt động quản lý thành viên giao dịch	28
Hoạt động công bố thông tin	30
Hệ thống công nghệ thông tin	32
Hoạt động đấu giá cổ phần	35
Hoạt động đấu thầu trái phiếu	37
Hoạt động hợp tác quốc tế	40
Kế hoạch hoạt động năm 2008	42
Phụ lục	46

## Một số sự kiện nổi bật trong năm 2007

# sự kiện '2007'

**Ngày 01/01/2007:** Luật Chứng khoán chính thức có hiệu lực. Đây là cơ sở pháp lý cao nhất giúp cho công tác quản lý, vận hành và giám sát thị trường của các cơ quan quản lý được thực hiện chặt chẽ và có tổ chức, đồng thời đưa các hoạt động của các tổ chức, cá nhân tham gia thị trường chứng khoán vào khuôn khổ theo luật định.

**Ngày 13/02/2007:** UBCKNN ban hành Quyết định số 115/QĐ-UBCK về việc chuyển đổi mô hình đấu giá từ một cấp sang hai cấp. Theo đó, các thủ tục liên quan đến việc tiếp nhận đăng ký tham gia đấu giá và nộp tiền thanh toán trúng đấu giá của nhà đầu tư sẽ được chuyển về các công ty chứng khoán là thành viên đấu giá. TTGDCK là đơn vị tổ chức phiên đấu giá và quản lý, giám sát quá trình thực hiện của các thành viên.

**Ngày 19/03/2007:** Chỉ số HASTC-Index đạt mức cao nhất 459,36 điểm. Tại phiên giao dịch này, khối lượng giao dịch cổ phiếu đạt hơn 4 triệu cổ phiếu với giá trị giao dịch đạt hơn 530 tỷ đồng.

**Ngày 02/04/2007:** Ký kết Biên bản ghi nhớ về hợp tác (MOU) với SGDCK Singapore (SGX). Theo đó, SGX và TTGDCK Hà Nội sẽ chia sẻ thông tin trong lĩnh vực quản lý giám sát thị trường với mục tiêu thúc đẩy sự phát triển của cả hai thị trường. SGX sẽ hợp tác với TTGDCK Hà Nội trong việc hỗ trợ đào tạo các doanh nghiệp Việt Nam muốn huy động vốn quốc tế và quảng bá thương hiệu thông qua việc niêm yết tại Singapore.



**Ngày 16/04/2007:** Ký kết Biên bản ghi nhớ về hợp tác (MOU) với SGDCK Bursa Malaysia. Theo đó, TTGDCK Hà Nội và Bursa Malaysia sẽ thiết lập một cơ chế hợp tác dài hạn nhằm trao đổi kinh nghiệm, thông tin và kiến thức kỹ thuật nhằm thúc đẩy và tăng cường sự phát triển của hai thị trường.

**Ngày 31/05/2007:** Tổ chức thành công phiên đấu giá cổ phần Tổng Công ty Bảo hiểm Việt Nam. Đây là một trong 25 doanh nghiệp Nhà nước lớn nhất Việt Nam và là DNNN hạng đặc biệt đầu tiên thực hiện đấu giá cổ phần để cổ phần hóa. Số lượng nhà đầu tư tham gia phiên đấu giá đạt mức kỷ lục với 20.368 người. Giá trị cổ phần bán được là 4.393 tỷ đồng.

**Ngày 11/09/2007:** Đoàn đại biểu cấp cao của nước CHDCND Lào do Phó Thủ tướng Xomxavat Lenhxavat dẫn đầu đến thăm và làm việc tại TTGDCK Hà Nội.

**Ngày 28/09/2007:** Ký kết Biên bản ghi nhớ về hợp tác (MOU) với SGDCK New York Euronext tại New York. Biên bản ghi nhớ đã góp phần đặt nền móng vững chắc cho mối quan hệ hợp tác chiến lược lâu dài giữa hai thị trường trên các lĩnh vực: tổ chức tăng cường hàng hóa giao dịch trên thị trường, nâng cao tính minh bạch của các hoạt động trên thị trường chứng khoán, các vấn đề về công bố thông tin, quản trị công ty, các giải pháp về công nghệ thông tin hướng tới tự động hóa hệ thống, cấu trúc sở hữu của SGDCK.

**Ngày 16/10/2007:** Ký kết Biên bản ghi nhớ về hợp tác (MOU) với Tập đoàn Dầu khí Quốc gia Việt Nam (PVN). Hai bên cam kết hợp tác, hỗ trợ nhau trong việc đẩy nhanh quá trình cổ phần hóa các DNNN thuộc Tập đoàn thông qua hoạt động đấu giá cổ phần, gắn kết cổ phần hóa với việc niêm yết trên thị trường chứng khoán, hỗ trợ và tư vấn cho các thành viên của PVN trong quá trình huy động vốn trên thị trường chứng khoán.

**Ngày 25/10/2007:** Giá trị giao dịch cổ phiếu tại TTGDCK Hà Nội đạt mức cao nhất từ trước tới nay với 787 tỷ đồng. Trong phiên này khối lượng giao dịch đạt 6.822.350 cổ phiếu.

**Ngày 31/10/2007:** Đoàn đại biểu cấp cao của Vương quốc Campuchia do Bộ trưởng Bộ Kinh tế và Tài chính Chea Peng Cheang dẫn đầu đến thăm và làm việc tại TTGDCK Hà Nội.

**Ngày 19/11/2007:** Thực hiện mở rộng thời gian giao dịch tại TTGDCK Hà Nội. Theo đó, thời gian giao dịch tại TTGDCK Hà Nội là từ 8h30 đến 11h (thay vì từ 9h đến 11h như trước đó), nhằm đáp ứng nhu cầu giao dịch của công chúng đồng thời tăng tính thanh khoản cho các chứng khoán niêm yết.

**Ngày 28/11/2007:** Nhà nước ban hành Quyết định số 1455/2007/QĐ-CTN tặng thưởng Huân chương Lao động hạng ba cho TTGDCK Hà Nội về thành tích xuất sắc trong việc thúc đẩy sự phát triển có hiệu quả của TTCK, góp phần vào sự nghiệp xây dựng Chủ nghĩa Xã hội và bảo vệ Tổ quốc.

**Ngày 30/11/2007:** Đoàn đại biểu lãnh đạo cao cấp của Chính phủ do Phó Thủ tướng Thường trực Nguyễn Sinh Hùng dẫn đầu đến khai trương phiên giao dịch thứ 511 tại TTGDCK Hà Nội nhân dịp kỷ niệm 10 năm thành lập Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

**Ngày 11/12/2007:** Tổng kết dự án “Nghiên cứu khả thi đối với Dự án phát triển TTGDCK Hà Nội” do Cơ quan hợp tác phát triển Hoa Kỳ (USTDA) tài trợ. Dự án bắt đầu triển khai từ đầu năm 2007 với 8 mục tiêu chủ yếu là phân tích môi trường pháp lý, xác định môi trường hoạt động của TTGDCK Hà Nội, xác định yêu cầu thiết kế và mô hình hệ thống tin học phục vụ hoạt động giao dịch tại Trung tâm. Đây là dự án có ý nghĩa rất quan trọng, tạo tiền đề cho định hướng đầu tư phát triển mô hình và hệ thống của TTGDCK Hà Nội trong tương lai.

**Tháng 12/2007:** TTGDCK Hà Nội hoàn thành việc ban hành Quy chế Thành viên giao dịch, Quy chế Công bố Thông tin, Quy chế Giao dịch chứng khoán và Quy chế Đăng ký Niêm yết chứng khoán trên TTGDCK Hà Nội, góp phần hoàn thiện hệ thống văn bản quy định liên quan tới hoạt động quản lý thị trường tại TTGDCK Hà Nội, tạo cơ sở pháp lý giúp các hoạt động niêm yết chứng khoán, giao dịch chứng khoán, công bố thông tin và quản lý các thành viên giao dịch trên TTGDCK Hà Nội được tổ chức chặt chẽ và đi vào nề nếp.



# Quy định

## Các quy định liên quan tới hoạt động của TTGDCK Hà Nội

Các quy định về hoạt động giao dịch trên TTGDCK Hà Nội được quy định tại

- Luật Chứng khoán số 70 do Quốc hội thông qua ngày 29/06/2006 chính thức có hiệu lực từ ngày 01/01/2007.
- Nghị định số 14/2007/NĐ-CP ngày 19/01/2007 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán.
- Thông tư số 38/2007/TT-BTC ngày 18/04/2007 của Bộ Tài chính hướng dẫn về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.
- Quy chế Thành viên giao dịch tại TTGDCK Hà Nội được ban hành theo Quyết định số 243/QĐ-TTGDHN ngày 12/09/2007.
- Quy chế Công bố thông tin trên TTGDCK Hà Nội ban hành theo Quyết định số 322/QĐ-TTGDHN ngày 09/11/2007.
- Quy chế Giao dịch chứng khoán tại TTGDCK Hà Nội ban hành theo Quyết định số 353/QĐ-TTGDHN ngày 26/11/2007.
- Quy chế Niêm yết chứng khoán tại TTGDCK Hà Nội ban hành theo Quyết định số 420/QĐ-TTGDHN ngày 31/12/2007.

### Quy định về niêm yết chứng khoán tại TTGDCK Hà Nội

**Điều kiện niêm yết chứng khoán:**

*Đối với cổ phiếu:*

- Là CTCP có vốn điều lệ đã góp tại thời điểm đăng ký niêm yết từ 10 tỷ đồng Việt Nam trở lên tính theo giá trị ghi trên sổ kế toán;



- Hoạt động kinh doanh của năm liền trước năm đăng ký niêm yết phải có lãi, không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên một năm và hoàn thành các nghĩa vụ tài chính với Nhà nước;
- Cổ phiếu có quyền biểu quyết của công ty do ít nhất 100 cổ đông nắm giữ;
- Cổ đông là thành viên Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát, Giám đốc hoặc Tổng Giám đốc, Phó Giám đốc hoặc Phó Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng của công ty phải cam kết nắm giữ 100% số cổ phiếu do mình sở hữu trong thời gian 06 tháng kể từ ngày niêm yết và 50% số cổ phiếu này trong thời gian 06 tháng tiếp theo.

*Đối với trái phiếu doanh nghiệp:*

- Là công ty cổ phần, công ty trách nhiệm hữu hạn, DNNN có vốn điều lệ đã góp tại thời điểm đăng ký niêm yết từ 10 tỷ đồng Việt Nam trở lên tính theo giá trị ghi trên sổ kế toán;
- Các trái phiếu của một đợt phát hành có cùng ngày đáo hạn.

*Đối với Trái phiếu Chính Phủ, Trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, Trái phiếu chính quyền địa phương:* được niêm yết trên TTGDCK Hà Nội theo đề nghị của tổ chức phát hành trái phiếu.

#### **Hồ sơ đăng ký niêm yết cổ phiếu tại TTGDCK Hà Nội**

- Giấy đăng ký niêm yết cổ phiếu;
- Quyết định của Đại hội đồng cổ đông thông qua việc niêm yết cổ phiếu;
- Số đăng ký cổ đông của tổ chức đăng ký niêm yết được lập trong thời hạn một tháng trước thời điểm nộp hồ sơ đăng ký niêm yết;
- Bản cáo bạch theo mẫu do Bộ Tài chính quy định;
- Cam kết của cổ đông là thành viên HĐQT, BKS, Giám đốc hoặc TGD, Phó Giám đốc hoặc Phó TGD và Kế toán trưởng nắm giữ 100% số cổ phiếu do mình sở hữu trong thời gian 06 tháng kể từ ngày niêm yết và 50% số cổ phiếu này trong thời gian 06 tháng tiếp theo;
- Hợp đồng tư vấn niêm yết (nếu có);
- Giấy chứng nhận của Trung tâm lưu ký chứng khoán về việc cổ phiếu của tổ chức đó đã đăng ký lưu ký tập trung.



#### **Quy định về giao dịch chứng khoán tại TTGDCK Hà Nội**

Thời gian giao dịch: Từ 8h30 đến 11h00 vào tất cả các ngày làm việc trong tuần (trừ các ngày nghỉ theo qui định tại Bộ Luật Lao động).

#### **Giá tham chiếu**

Giá tham chiếu của cổ phiếu là bình quân gia quyền các giá thực hiện qua phương thức giao dịch khớp lệnh liên tục của ngày có giao dịch gần nhất.

#### **Biên độ dao động giá**

- Biên độ dao động giá trong ngày giao dịch đối với cổ phiếu là  $\pm 10\%$ .
- Không áp dụng biên độ dao động giá đối với cổ phiếu trong một số trường hợp sau:
  - Ngày giao dịch đầu tiên của cổ phiếu mới niêm yết;
  - Cổ phiếu được giao dịch trở lại sau khi bị tạm ngừng giao dịch trên 25 phiên giao dịch;
- Không áp dụng biên độ dao động giá đối với các giao dịch trái phiếu.

#### **Phương thức giao dịch**

TTGDCK Hà Nội tổ chức giao dịch tất cả các loại chứng khoán niêm yết trên TTGDCK Hà Nội thông qua hệ thống giao dịch theo 2 phương thức:

- Phương thức khớp lệnh liên tục là phương thức giao dịch được hệ thống giao dịch thực hiện trên cơ sở so khớp các lệnh mua và lệnh bán chứng khoán ngay khi lệnh được nhập vào hệ thống giao dịch.
- Phương thức thỏa thuận là phương thức giao dịch trong đó các thành viên tự thỏa thuận với nhau về các điều kiện giao dịch và được đại diện giao dịch của thành viên nhập thông tin vào hệ thống giao dịch để xác nhận kết quả giao dịch.

#### **Nguyên tắc thực hiện khớp lệnh liên tục**

- Ưu tiên về giá: Lệnh mua có mức giá cao hơn được ưu tiên thực hiện trước; Lệnh bán có mức giá thấp hơn được ưu tiên thực hiện trước.
- Ưu tiên về thời gian: Trường hợp các lệnh mua hoặc lệnh bán có cùng mức giá thì lệnh nhập vào hệ thống giao dịch trước sẽ được ưu tiên thực hiện trước.
- Trường hợp lệnh mua và lệnh bán cùng thỏa mãn nhau về giá thì mức giá thực hiện là mức giá của lệnh được nhập vào hệ thống trước.

#### **Nguyên tắc thực hiện giao dịch thỏa thuận**

Giao dịch thỏa thuận tại TTGDCK Hà Nội được thực hiện theo nguyên tắc bên bán nhập lệnh giao dịch vào hệ thống và bên mua xác nhận giao dịch thỏa thuận. Trình tự thực hiện giao dịch được quy định trong Quy trình giao dịch thỏa thuận do TTGDCK Hà Nội ban hành.

### Đơn vị giao dịch

- Đối với cổ phiếu: Đơn vị giao dịch (lô chẵn) đối với giao dịch khớp lệnh cổ phiếu là 100 cổ phiếu. Không quy định đơn vị giao dịch đối với giao dịch thỏa thuận cổ phiếu. Áp dụng khối lượng giao dịch tối thiểu đối với giao dịch thỏa thuận là 5000 cổ phiếu. Giao dịch cổ phiếu có khối lượng từ 1 đến 99 cổ phiếu (lô lẻ) được thực hiện trực tiếp giữa người đầu tư với thành viên theo nguyên tắc thỏa thuận về giá nhưng không vượt quá giới hạn dao động giá theo quy định so với giá tham chiếu của ngày giao dịch gần nhất của cổ phiếu đó trên TTGDCK Hà Nội.
- Đối với trái phiếu: Đơn vị giao dịch (lô chẵn) đối với giao dịch khớp lệnh trái phiếu là 100 trái phiếu. Không quy định đơn vị giao dịch đối với giao dịch thỏa thuận trái phiếu. Khối lượng giao dịch tối thiểu đối với giao dịch thỏa thuận trái phiếu là 1000 trái phiếu. Giao dịch trái phiếu có khối lượng từ 1 đến 99 trái phiếu (lô lẻ) được thực hiện trực tiếp giữa người đầu tư với thành viên theo nguyên tắc thỏa thuận về giá.

### Đơn vị yết giá

- Đơn vị yết giá quy định đối với cổ phiếu là 100 đồng.
- Không quy định đơn vị yết giá đối với giao dịch trái phiếu
- Không quy định đơn vị yết giá đối với giao dịch thỏa thuận.

### Lệnh giao dịch

Lệnh giao dịch theo phương thức khớp lệnh là lệnh giới hạn. Lệnh giới hạn có hiệu lực kể từ khi lệnh được nhập vào hệ thống giao dịch cho đến khi lệnh bị hủy bỏ hoặc cho đến khi kết thúc phiên giao dịch.

### Giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư

Nhà đầu tư chỉ được có một tài khoản giao dịch chứng khoán và chỉ được mở tại một công ty chứng khoán duy nhất.

Nhà đầu tư không được phép đồng thời vừa mua vừa bán một loại cổ phiếu trong một phiên giao dịch.

Trường hợp nhà đầu tư mở tài khoản lưu ký chứng khoán (và tài khoản tiền) tại thành viên lưu ký là ngân hàng thương mại được UBCKNN cấp phép hoạt động lưu ký thì phải đặt lệnh giao dịch chứng khoán qua thành viên và thanh toán giao dịch tại thành viên lưu ký nơi nhà đầu tư có tài khoản chứng khoán và tài khoản tiền.

### Giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư nước ngoài

- Nhà đầu tư nước ngoài phải có mã số giao dịch chứng khoán.
- Hệ thống giao dịch kiểm soát và công bố khối lượng cổ phiếu của nhà đầu tư nước ngoài được phép mua theo nguyên tắc:

1. Khối lượng cổ phiếu mua của nhà đầu tư nước ngoài được trừ vào khối lượng được phép mua ngay sau khi lệnh mua được thực hiện; Khối lượng cổ phiếu bán

của nhà đầu tư nước ngoài được cộng vào khối lượng cổ phiếu được phép mua ngay sau khi kết thúc việc thanh toán giao dịch.

2. Lệnh mua hoặc một phần lệnh mua cổ phiếu của nhà đầu tư nước ngoài chưa được thực hiện sẽ không được khớp nếu khối lượng cổ phiếu nhà đầu tư nước ngoài được phép mua đã hết và lệnh mua được nhập tiếp vào hệ thống giao dịch sẽ không được chấp nhận.

3. Nhà đầu tư nước ngoài phải tuân thủ các quy định pháp luật hiện hành của Việt Nam liên quan đến giao dịch chứng khoán.

### Quy định về thành viên giao dịch tại TTGDCK Hà Nội

#### Điều kiện trở thành thành viên giao dịch tại TTGDCK Hà Nội

- Là CTCK được cấp phép hoạt động môi giới chứng khoán;
- Được Trung tâm Lưu ký chứng khoán chấp thuận là thành viên lưu ký;
- Có đủ điều kiện cơ sở vật chất kỹ thuật phục vụ hoạt động;
- Có ban lãnh đạo và đội ngũ nhân viên có năng lực và kinh nghiệm hoạt động trong lĩnh vực tài chính, chứng khoán với tính trung thực và đạo đức nghề nghiệp tốt;

#### Các nghĩa vụ chính của CTCK thành viên

- Thiết lập hệ thống kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro và giám sát, ngăn ngừa những xung đột lợi ích trong nội bộ công ty và trong giao dịch với người có liên quan;
- Quản lý tách biệt chứng khoán của từng nhà đầu tư, tách biệt tiền và chứng khoán của nhà đầu tư với tiền và chứng khoán của công ty chứng khoán;
- Ưu tiên thực hiện lệnh của khách hàng trước lệnh của công ty;
- Chịu sự kiểm tra, giám sát của TTGDCK Hà Nội;
- Công bố thông tin theo luật định;
- Cung cấp đầy đủ thông tin về tình hình giao dịch và chứng khoán giao dịch trên TTGDCK Hà Nội cho khách hàng;
- Kiểm soát chặt chẽ tình hình đặt lệnh của khách hàng đảm bảo tuân thủ đúng các quy định của pháp luật;
- Hướng dẫn đầy đủ cho khách hàng về các quy định liên quan đến giao dịch;
- Tuân thủ chế độ báo cáo do TTGDCK Hà Nội quy định.

### Quy định về công bố thông tin trên TTGDCK Hà Nội

#### Các quy định về công bố thông tin của CTNY

##### Công bố thông tin định kỳ

- Công bố báo cáo tài chính năm có kiểm toán trong thời hạn 10 ngày kể từ ngày hoàn thành báo cáo tài chính năm
- Công bố báo cáo tài chính quý trong thời hạn 05 ngày kể từ ngày hoàn thành báo cáo tài chính quý



#### Công bố thông tin bất thường

- Trong vòng 24 giờ, kể từ khi xảy ra một trong các sự kiện quan trọng làm ảnh hưởng đến hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty như: bị tổn thất tài sản có giá trị từ 10% vốn chủ sở hữu trở lên; tài khoản của công ty tại ngân hàng bị phong tỏa hoặc tài khoản được phép hoạt động trở lại sau khi bị phong tỏa; tạm ngừng kinh doanh; quyết định của HĐQT về việc mua lại cổ phiếu của công ty mình hoặc bán lại số cổ phiếu đã mua;...
- Trong vòng 72 giờ, kể từ khi xảy ra một trong các sự kiện: quyết định vay hoặc phát hành trái phiếu có giá trị từ ba mươi phần trăm (30%) vốn thực có trở lên; quyết định của HĐQT về chiến lược, kế hoạch phát triển trung hạn và kế hoạch kinh doanh hàng năm của công ty; quyết định thay đổi phương pháp kế toán áp dụng; công ty nhận được thông báo của Tòa án thụ lý đơn yêu cầu mở thủ tục phá sản doanh nghiệp.

#### Công bố thông tin theo yêu cầu trong thời hạn 24 giờ khi

- Có thông tin liên quan đến CTNY ảnh hưởng nghiêm trọng đến lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư;
- Có thông tin liên quan đến CTNY ảnh hưởng lớn đến giá chứng khoán và cần phải xác nhận thông tin đó.

#### Các thông tin công bố khác

Báo cáo giao dịch cổ phiếu quỹ; Báo cáo giao dịch cổ phiếu/quyền mua cổ phiếu của các cổ đông nội bộ; Báo cáo giao dịch cổ đông sáng lập; Báo cáo giao dịch cổ phiếu của cổ đông lớn; Báo cáo giao dịch thầu tóm tắt chúc niêm yết; Báo cáo giao dịch chào mua công khai.

## Tổng quan thị trường năm 2007

# thị trường 2007



Tiếp sau thành công năm 2006, năm 2007 là năm phát triển ổn định của TTCK Việt Nam với sự góp mặt của hàng loạt các doanh nghiệp lớn. Cùng với quyết tâm của Chính phủ đẩy mạnh cổ phần hóa DNNN và triển khai thực hiện Luật Chứng khoán, TTCK Việt Nam đã có nhiều thuận lợi. Trong bối cảnh đó, thị trường giao dịch tại TTGDCK Hà Nội trong năm 2007 cũng có sự tăng trưởng về quy mô niêm yết, quy mô giao dịch và số lượng CTCK thành viên.

Năm 2007, Trung tâm chấp thuận niêm yết thêm 29 doanh nghiệp, nâng tổng số doanh nghiệp niêm yết trên TTGDCK Hà Nội lên 112 doanh nghiệp với tổng giá trị niêm yết đạt hơn 13.300 tỷ đồng, giá trị vốn hóa thị trường đạt 130.112 tỷ đồng, tương đương khoảng hơn 13% GDP. Trung tâm đã chấp thuận đưa thêm 85 loại trái phiếu vào niêm yết, nâng tổng số trái phiếu giao dịch trên thị trường lên 177 mã với tổng giá trị niêm yết hơn 70.515 tỷ đồng.

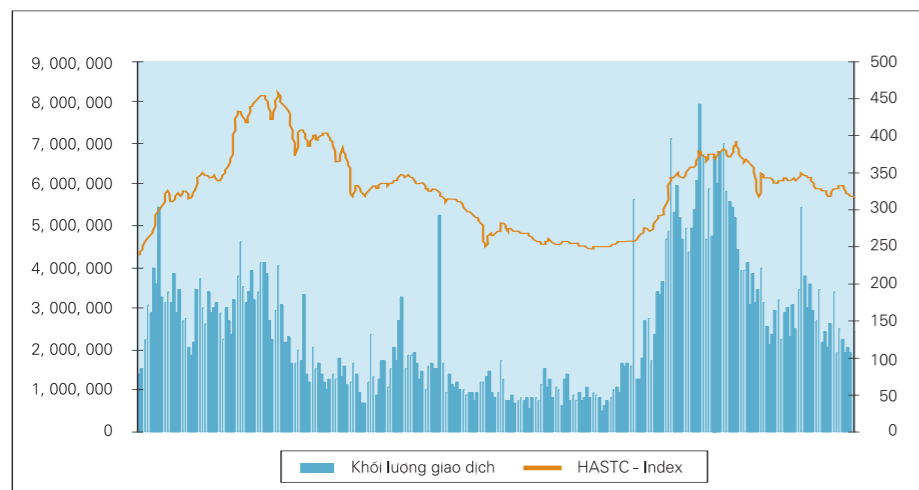
Tổng khối lượng giao dịch năm 2007 đạt 605.665.845 cổ phiếu, tương đương tổng giá trị giao dịch đạt hơn 62.766 tỷ đồng tăng hơn 6 lần so với năm 2006. Giá trị giao dịch bình quân phiên đạt gần 260 tỷ đồng, tăng gấp 14 lần so với năm 2006. Có thể nói, thị trường giao dịch tại TTGDCK Hà Nội năm 2007 rất sôi động với sự quan tâm mạnh mẽ của công chúng đầu tư. Các công ty niêm yết mới góp phần gia tăng hàng hóa giao dịch có chất lượng trên thị trường. Đồng thời, số lượng nhà đầu tư tăng từ hơn 100.000 lên gần 350.000, trong đó sự gia tăng đáng kể các nhà đầu tư tổ chức, nhà đầu tư nước ngoài đã tăng tính chuyên nghiệp cho thị trường.

Thị trường giao dịch có diễn biến khá sôi động trong năm 2007 với sự biến động khá mạnh về giá giao dịch và khối lượng giao dịch của các chứng khoán trên thị trường. Trong các tháng đầu năm 2007, thị trường có đợt tăng trưởng mạnh, chỉ số HASTC - Index tăng từ mức 241,92 điểm tại phiên giao dịch đầu năm lên mức 459,36 điểm vào thời điểm 19/3/2007, mức cao nhất từ trước tới nay. Khối lượng giao dịch đạt mức bình quân 3 triệu CP/phiên (giá trị tương ứng khoảng 330 tỷ đồng/phiên). Sau đó thị trường có xu hướng sụt giảm khá mạnh trong những tháng giữa năm, tới thời điểm tháng 8, chỉ số HASTC - INDEX đã về gần mức đáy của năm với 246,47 điểm (tại phiên 441 ngày 22/8/2007). Sang tháng 09, 10, 11 thị trường hồi phục mạnh trở lại với sự tăng trưởng mạnh của giá và khối lượng giao dịch của hầu hết các cổ phiếu. Vào thời điểm này, thị trường giao dịch chứng khoán tại TTGDCK Hà Nội thực sự trở thành tâm điểm, thu hút sự quan tâm mạnh mẽ của công chúng đầu tư. Giá trị giao dịch cổ phiếu tăng mạnh và đạt mức kỷ lục 787 tỷ đồng trong phiên giao dịch 488 ngày 25/10/2007. Chỉ số HASTC - INDEX tăng trở lại mức 379,7 điểm. Sau đó, thị trường có xu hướng sụt giảm vào thời điểm cuối năm.

Năm 2007, giao dịch của NĐTNN cũng tăng mạnh so với năm 2006, khối lượng cổ phiếu NĐTNN thực hiện mua - bán trong năm đạt 76.494.650 cổ phiếu (tăng gấp 8,44 lần so với năm 2006).

Các cổ phiếu được giao dịch mạnh nhất trên thị trường là ACB, SSI, BCC, TBC, MPC, với tỷ trọng giao dịch bình quân trên 10% KLGĐ toàn thị trường. Các công ty chứng khoán có thị phần giao dịch lớn nhất trên thị trường là CTCK Sài Gòn, CTCK Bảo Việt, CTCK Ngân hàng Á Châu, CTCK Thăng Long, CTCK Ngân hàng Ngoại thương Việt Nam,...

#### Biến động khối lượng giao dịch và chỉ số HASTC - INDEX 2007



## Hoạt động quản lý niêm yết

# niêm yết



#### Niêm yết mới

Năm 2007, quy mô niêm yết tại TTGDCK Hà Nội đã có bước phát triển đáng ghi nhận với việc chấp thuận niêm yết mới cho 29 doanh nghiệp, trong đó có 26 cổ phiếu chính thức giao dịch trong năm. Tính đến thời điểm 31/12/2007, tổng số cổ phiếu niêm yết tại TTGDCK Hà Nội là 112 cổ phiếu với tổng khối lượng niêm yết hơn 1.333 triệu cổ phiếu, tương đương với tổng giá trị niêm yết tính theo mệnh giá hơn 13.334 tỷ đồng. Các doanh nghiệp niêm yết trong năm 2007 khá đa dạng về lĩnh vực hoạt động, ngành nghề kinh doanh (dầu khí, xây dựng, bất động sản, xuất bản, bảo hiểm,...) và có quy mô vốn khá lớn như Tổng CTCP Dịch vụ kỹ thuật dầu khí (vốn điều lệ 1.000 tỷ đồng), CTCP Phát triển đô thị Kinh Bắc (vốn điều lệ 880 tỷ đồng),... Ngoài ra trong năm 2007, TTGDCK Hà Nội cũng đã chấp thuận niêm yết cho 01 doanh nghiệp 100% vốn đầu tư nước ngoài chuyển đổi hình thức hoạt động (CTCP Mirae Fiber).

#### Niêm yết bổ sung

Trong năm 2007, có 54 CTNY phát hành cổ phiếu để trả cổ tức, cổ phiếu thường và cổ phiếu chào bán ra công chúng, trong đó có 39 công ty đã thực hiện niêm yết bổ sung với tổng khối lượng niêm yết bổ sung là 298.647.109 cổ phiếu, tương đương với tổng giá trị niêm yết bổ sung theo mệnh giá hơn 2.986 tỷ đồng.

### Hủy niêm yết

Trong năm 2007, có 04 doanh nghiệp tự nguyện xin hủy niêm yết tại TTGDCK Hà Nội và chuyển niêm yết tại SGDCK Tp. Hồ Chí Minh, bao gồm: CTCP Nhiệt điện Phả Lại (PPC), CTCP Chứng khoán Sài Gòn (SSI), CTCP Đầu tư và Thương mại Thủy sản (ICF), CTCP Thủy hải sản Minh Phú (MPC). Tổng khối lượng cổ phiếu hủy niêm yết khoảng 429,5 triệu cổ phiếu, tương đương với tổng giá trị 4.295 tỷ đồng theo mệnh giá.

### Niêm yết trái phiếu

Quy mô niêm yết trái phiếu tại TTGDCK Hà Nội trong năm 2007 gia tăng mạnh mẽ với việc đưa 85 mã trái phiếu vào niêm yết, bao gồm:

- Trái phiếu do Ngân hàng Phát triển Việt Nam phát hành: 30 loại với tổng giá trị niêm yết là 24.095 tỷ đồng, tăng 176% so với năm 2006;
- Trái phiếu do Kho bạc Nhà nước phát hành: 52 loại với tổng giá trị niêm yết là 34.580 tỷ đồng, tăng 349% so với năm 2006;
- Ngoài ra, việc niêm yết mới lần đầu tiên của 03 mã trái phiếu doanh nghiệp do Tập đoàn Điện lực và Công ty Tài chính Dầu khí phát hành trong năm 2007 là một tín hiệu tích cực trong quá trình đa dạng hóa các loại trái phiếu niêm yết tại Trung tâm.

Tính đến 31/12/2007 có 177 loại trái phiếu niêm yết tại Trung tâm, với tổng giá trị niêm yết đạt 60.543 tỷ đồng.

### Quản lý, giám sát công ty niêm yết

Trong năm 2007, Luật Chứng khoán và các văn bản hướng dẫn thực hiện đã được ban hành, tạo cơ sở pháp lý cho công tác quản lý và giám sát các công ty niêm yết. Hoạt động công bố thông tin của các CTNY đã đi vào nề nếp, đầy đủ và kịp thời theo các quy định tại Thông tư 38/2007/TT-BTC hướng dẫn về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, gồm các thông tin định kỳ, bất thường và thông tin công bố theo yêu cầu. Ngoài ra, các công ty niêm yết tại TTGDCK Hà Nội cũng đã thực hiện chỉnh sửa Điều lệ hoạt động theo đúng Điều lệ mẫu áp dụng cho các CTNY, đồng thời từng bước xây dựng Quy chế công bố thông tin và Quy chế quản trị công ty áp dụng cho các CTNY.

# giao dịch

## Hoạt động

quản lý giao dịch và giám sát giao dịch



### Hoạt động quản lý giao dịch

Với 248 phiên giao dịch được thực hiện an toàn và suôn sẻ, hoạt động quản lý giao dịch năm 2007 đã đạt được những kết quả rất đáng khích lệ. Quy chế Giao dịch chứng khoán tại TTGDCK Hà Nội được ban hành theo tinh thần của Luật chứng khoán và các văn bản hướng dẫn thi hành là văn bản quy định chi tiết, cụ thể về hoạt động giao dịch chứng khoán tại TTGDCK Hà Nội, hoàn thiện hành lang pháp lý về việc tổ chức thị trường giao dịch chứng khoán tại Trung tâm. Trung tâm cũng đã có những điều chỉnh linh hoạt trong công tác quản lý để đáp ứng ngày càng tốt hơn nhu cầu của thị trường.

Có thể nói, trên cùng một hệ thống giao dịch, 2 phương thức là giao dịch và khớp lệnh liên tục được thực hiện song song là phù hợp do khắc phục được các khiếm khuyết khi tiến hành đơn lẻ từng phương thức giao dịch. Giao dịch theo phương thức thỏa thuận cho phép linh hoạt thay đổi giá và khối lượng của từng lệnh còn giao dịch theo phương thức khớp lệnh liên tục cho phép chia nhỏ lệnh để thực hiện ngay theo mức giá tốt nhất hiện có trên thị trường. Theo thống kê, giao dịch qua phương thức khớp lệnh liên tục chiếm ưu thế trên thị trường với tỷ lệ thực hiện trên 90% tổng khối lượng giao dịch toàn thị trường.

Từ khi đưa vào hoạt động đến nay, hệ thống giao dịch của TTGDCK Hà Nội hoạt động ổn định và chưa gặp sự cố gì nghiêm trọng. Các phiên giao dịch được thực hiện một cách an toàn từ khâu nhập lệnh, khớp lệnh, chuyển kết quả sang Trung tâm lưu ký chứng khoán để bù trừ và thanh toán. Hệ thống nối mạng với các CTCK để cung cấp thông tin trực tuyến trong giờ giao dịch đảm bảo tính ổn định và kịp thời.

Các CTCK đánh giá cao tính tiện dụng của hệ thống giao dịch tại TTGDCK Hà Nội. Do áp dụng phương thức giao dịch linh hoạt, chương trình phần mềm thân thiện và dễ sử dụng nên quá trình nhập lệnh về cơ bản được rải đều trong phiên, tránh được tình trạng tắc nghẽn. Đặc biệt các giao diện được thiết kế rõ ràng và hỗ trợ tối đa cho đại diện giao dịch, nhất là khâu tra cứu thông tin cần thiết về chứng khoán và tình hình giao dịch.

Trên phương diện quản lý, tổ chức thị trường, TTGDCK Hà Nội có nhiều cố gắng, linh hoạt điều chỉnh để tạo điều kiện thuận lợi nhất cho các thành viên, nhà đầu tư và doanh nghiệp. Về thời gian giao dịch, để đáp ứng nhu cầu giao dịch của thị trường, TTGDCK Hà Nội đã trình UBCKNN và được chấp thuận phương án mở rộng thời gian giao dịch từ 9h đến 11h lên từ 8h30 đến 11h hàng ngày, thực hiện từ ngày 19/11/2007.

#### Hoạt động giám sát giao dịch

Song song với sự phát triển của thị trường, công tác giám sát giao dịch được triển khai thường xuyên, liên tục bám sát hoạt động giao dịch nhằm phát hiện và xử lý các trường hợp vi phạm quy định về giao dịch chứng khoán. Công tác giám sát giao dịch năm 2007 được thực hiện với ba mảng công việc chính là giám sát giao dịch thường xuyên, xây dựng cơ sở dữ liệu giám sát và phát triển nghiệp vụ.

- Đối với mảng giám sát giao dịch thường xuyên, các nội dung công việc chính bao gồm giám sát giao dịch trực tuyến, giám sát giao dịch nhiều ngày, theo dõi giám sát tin đồn, giám sát giao dịch cổ đông nội bộ, giám sát giao dịch cổ đông lớn, giám sát giao dịch của các trường hợp vi phạm, tái phạm. Các nội dung giám sát này được cán bộ giám sát thực hiện thường xuyên, bám sát kế hoạch theo nội dung đã được phân công, kịp thời báo cáo công tác giám sát giao dịch nói chung và báo cáo giao dịch vi phạm nói riêng lên UBCKNN để tiếp tục xử lý.



Trong năm 2007, TTGDCK Hà Nội đã phát hiện nhiều trường hợp tài khoản nhà đầu tư vi phạm quy định giao dịch đồng thời mua và bán một loại chứng khoán trong phiên giao dịch. TTGDCK Hà Nội đã có các biện pháp xử lý đối với thành viên giao dịch có lỗi vi phạm theo quy định. Các CTCK có lỗi phát sinh đều chấn chỉnh hoạt động giao dịch, nâng cao chất lượng dịch vụ khách hàng và cam kết không tái phạm. Ngoài ra hoạt động GSGD cũng được tập trung vào theo dõi các biến động bất thường và giao dịch bất thường nhằm hạn chế mức thấp nhất các giao dịch không công bằng. Những nội dung nhu theo dõi giao dịch cổ đông lớn, giao dịch cổ đông nội bộ cũng kịp thời theo sát được yêu cầu kiểm tra giao dịch của nhóm nhà đầu tư giao dịch có điều kiện theo quy định của UBCKNN.



## Hoạt động quản lý thành viên giao dịch

# thành viên

Theo Quy định của Điều 39 Luật Chứng khoán, thành viên giao dịch tại TTGDCK là CTCK được TTGDCK chấp thuận trở thành thành viên giao dịch. Điều kiện, thủ tục trở thành thành viên giao dịch tại TTGDCK Hà Nội quy định tại Quy chế thành viên giao dịch của TTGDCK Hà Nội.

Năm 2007, TTGDCK Hà Nội đã ban hành Quy chế thành viên giao dịch. Theo đó, để được làm thành viên của TTGDCK Hà Nội, CTCK phải được UBCKNN cấp phép hoạt động môi giới chứng khoán, được Trung tâm Lưu ký Chứng khoán chấp thuận là thành viên, có đủ điều kiện cơ sở vật chất kỹ thuật phục vụ hoạt động, có ban lãnh đạo và đội ngũ nhân viên có năng lực và kinh nghiệm hoạt động trong lĩnh vực tài chính, chứng khoán với tính trung thực và đạo đức nghề nghiệp tốt.

Sau hơn 2 năm hoạt động, TTGDCK Hà Nội đã phát triển được mạnh mẽ số lượng thành viên giao dịch, tăng khả năng đáp ứng nhu cầu giao dịch của người đầu tư trên khắp mọi miền đất nước. Đến thời điểm 31/12/2007, TTGDCK Hà Nội đã có 63 thành viên giao dịch, gấp 2,4 lần cùng kỳ năm trước. Trong năm 2007, Trung tâm cũng đã tổ chức 06 đợt đào tạo nghiệp vụ cho 448 nhân viên công ty chứng khoán và cấp thẻ đại diện giao dịch cho 138 người, nâng tổng số đại diện giao dịch lên 235 người đủ điều kiện nhập lệnh vào hệ thống giao dịch của TTGDCK Hà Nội.

Năm 2007 cũng chứng kiến sự phát triển vượt bậc của các CTCK thành viên. Thứ nhất, về quy mô vốn, một mặt để đáp ứng yêu cầu của Luật chứng khoán, một mặt để tăng năng lực hoạt động, các CTCK thành viên đã tăng mạnh vốn điều lệ. Điển hình, CTCK Ngân hàng Sài Gòn Thương Tín sau một năm hoạt động đã tăng vốn từ 300 tỷ đồng thời điểm cuối năm 2006 lên 1.100 tỷ đồng năm 2007, trở thành CTCK có vốn điều lệ lớn nhất Việt Nam. Tiếp theo đó là CTCK Sài Gòn, vốn điều lệ xấp xỉ 800 tỷ đồng, CTCK NH Nông Nghiệp 700 tỷ đồng. Đến 31/12/2007, đã có 34 CTCK thành viên của TTGDCK Hà Nội có số vốn điều lệ từ 100 tỷ đồng trở lên.

Thứ hai, về phạm vi hoạt động, các CTCK thành viên trên TTGDCK Hà Nội cũng đã mở rộng mạng lưới hoạt động mạnh mẽ trên phạm vi toàn quốc. Đến cuối năm 2007, ngoài trụ sở chính, các thành viên giao dịch trên TTGDCK Hà Nội đã có mạng lưới hoạt động rộng khắp cả nước với tổng cộng 32 chi nhánh, 23 phòng giao dịch và 63 đại lý nhận lệnh để phục vụ số lượng người đầu tư tăng mạnh trong năm. Đến cuối năm 2007, số lượng nhà đầu tư mở tài khoản giao dịch tại các CTCK thành viên TTGDCK Hà Nội đạt xấp xỉ 350.000 tài khoản (gấp 3,5 lần so với thời điểm cuối năm 2006), trong đó có hơn 8.000 tài khoản người đầu tư nước ngoài (gấp 4 lần thời điểm cuối năm 2006).

Trong năm 2007, các CTCK cũng đã cải tiến đáng kể phương thức phục vụ người đầu tư. Trong môi trường cạnh tranh mạnh mẽ bởi số lượng CTCK phát triển nhanh, mỗi công ty đã tự tìm cho mình một hướng đi riêng song đều nhắm tới mục đích phục vụ người đầu tư một cách chuyên nghiệp hơn. Hiện nay, các CTCK không chỉ đơn thuần thực hiện nghiệp vụ môi giới cho khách hàng mà còn chú trọng nâng cao chất lượng dịch vụ, chăm sóc khách hàng chu đáo, thể hiện tinh chuyên nghiệp cao. Với vai trò là tổ chức hoạt động kinh doanh chứng khoán chuyên nghiệp, các CTCK đã phát triển thêm các dịch vụ phân tích kỹ thuật, đưa ra các báo cáo, phân tích đánh giá thị trường để giúp người đầu tư có cách nhìn nhận đúng về xu hướng thị trường, đưa ra các quyết định đầu tư hiệu quả.

Năm 2007, các CTCK thành viên tuân thủ khá nghiêm túc các quy định về nghĩa vụ của thành viên giao dịch. Nhờ đổi mới phương thức cung cấp thông tin, TTGDCK Hà Nội đã hỗ trợ để các CTCK thành viên kịp thời cung cấp thông tin về giao dịch và chứng khoán giao dịch cho người đầu tư, thực hiện công bố thông tin bất thường về CTCK đầy đủ. Ngoài ra, các CTCK thành viên cũng nghiêm túc thực hiện nghĩa vụ báo cáo định kỳ về hoạt động tháng, báo cáo tài chính quý và báo cáo năm có kiểm toán.



# Hoạt động công bố thông tin

# thông tin

Hoạt động công bố thông tin của TTGDCK Hà Nội trong năm 2007 được tổ chức và thực hiện chặt chẽ theo đúng quy định của Luật Chứng khoán. Việc Luật Chứng khoán được ban hành và có hiệu lực từ 01/01/2007 đánh dấu một bước tiến quan trọng trong quá trình xây dựng hệ thống văn bản pháp luật về chứng khoán và các hoạt động trên TTCK, đồng thời tạo cơ sở pháp lý cho các hoạt động trên TTCK nói chung, và hoạt động công bố thông tin nói riêng. Ngày 18/04/2007, Bộ Tài chính đã ban hành Thông tư số 38/2007/TT-BTC, hướng dẫn về việc công bố thông tin trên TTCK. Trên cơ sở các văn bản quy phạm pháp luật đã ban hành, ngày 09/11/2007 Giám đốc TTGDCK Hà Nội ký Quyết định số 322/QĐ-TTGDHN về việc ban hành Quy chế công bố thông tin trên TTGDCK Hà Nội, trong đó quy định chi tiết về nghĩa vụ công bố thông tin của các CTNY, các CTCK thành viên cũng như nghĩa vụ công bố thông tin của chính TTGDCK Hà Nội. Đây là những cơ sở pháp lý quan trọng, tạo nền tảng cho hoạt động công bố thông tin của TTGDCK Hà Nội.

Theo Quy chế công bố thông tin trên TTGDCK Hà Nội, ngoài các thông tin quy định phải công bố về hoạt động giao dịch, về thành viên giao dịch và tổ chức niêm yết, TTGDCK Hà Nội sẽ thực hiện chế độ công bố thông tin bất thường sau khi có hiện tượng một cổ phiếu tăng với mức trần hoặc giảm mức sàn liên tục trong 5 phiên liên tiếp, và công bố các thông tin cảnh báo về những hiện tượng bất thường trên thị trường giao dịch.

TTGDCK Hà Nội rất chú trọng đến công tác công bố thông tin bởi đây là hoạt động có vai trò quan trọng trong việc xây dựng một TTCK hoạt động công khai và minh bạch. Trong năm 2007 hoạt động công bố thông tin tại TTGDCK Hà Nội được tổ chức và thực hiện tốt qua các phương tiện công bố thông tin chính của Trung tâm như Bảng giao dịch trực tuyến, Bản tin chứng khoán, Website.... Qua các kênh trên, các thông tin công bố theo luật định về giao dịch đã được công bố đầy đủ và kịp thời đến đông đảo các nhà đầu tư và các thành viên tham gia thị trường chứng khoán. Ngoài ra, để mở rộng và tăng cường hoạt động công bố thông tin, TTGDCK Hà Nội còn thực hiện gửi thông tin công bố tới các CTCK thành viên qua thu điện tử để CTCK thành viên công bố tới người đầu tư.



STT	Mã CK	Mã giao dịch	Giá mua	Giá bán	Số lượng mua	Số lượng bán	Giá trị mua		Giá trị bán		Số đơn mua	Số đơn bán	Giá trị khớp lệnh	Giá trị khớp lệnh (trên sàn)	Giá trị khớp lệnh (ngoài sàn)	Giá trị khớp lệnh (tổng)
							Giá trị mua (tỷ đồng)	Số đơn mua	Giá trị bán (tỷ đồng)	Số đơn bán						
1	VFV	278	13.270	13.270	20	20	265,4	20	265,4	20	20	20	265,4	265,4	0	265,4
2	VFC	285	13.270	13.270	20	20	265,4	20	265,4	20	20	20	265,4	265,4	0	265,4

Mã CK	Giá mua	Giá bán	Số lượng mua	Số lượng bán	Giá trị mua	Giá trị bán	Số đơn mua	Số đơn bán	Giá trị khớp lệnh	Giá trị khớp lệnh (trên sàn)	Giá trị khớp lệnh (ngoài sàn)	Giá trị khớp lệnh (tổng)
VFC	48,7	53,5	43,9	35,780	598	47,2	308	47,8	1,383	47,8	49	1,432
VHM	36,1	39,7	31,5	13,780	298	35,2	1,808	36	5,480	36,1	36,3	5,516
VPX	22,8	25	20,5	8,890	398	22,2	3,308	22,5	1,380	22,5	22,5	1,380
VTI	41,8	45,8	37,7	1,580	298	48,5	308	41	580	41,1	44	594
VSP	136,5	150,1	122,9	17,880	698	133,1	2,308	133,5	2,880	275	1,17	2,880
VNR	41,8	45,3	37,5	2,180	698	48,5	308	40,8	1,880	41,1	41,8	480
VNE	46,2	44,2	35,2	28,380	1,298	39	908	39,1	580	39,2	39,5	590
VHC	48,2	53	43,4	13,180	2,298	48,6	1,308	49,8	2,280	47	47	2,327
VPH	32,5	35,7	29,3	2,280	198	23,2	4,308	39	280	36,5	36,5	280
VET	34,5	37,8	31,1	180	9	0	308	31,2	280	30	34,5	34,5
VBL	74,5	83	67,2	8,380	1,098	74,1	608	74,3	880	74,5	74,5	880
VCS	51,7	56,8	46,6	8,480	5,498	50	308	50,3	480	52,1	52	480
WCF	34	37,4	30,6	11,480	1,198	32,6	1,308	32,8	1,280	33,1	33,1	1,280
VCS	41,2	46,4	37,2	3,880	9	0	1,808	37,8	380	37,8	40	380
VCB	39,3	38,8	31,8	14,880	1,098	33,1	1,408	33,3	2,280	33,3	33,7	2,317
VCS	48,7	51,3	45,1	4,180	398	44,8	308	44,8	480	45	48	480
VCE	112,4	123,8	101,1	30,880	1,098	109	908	118	1,80	112	112	1,80
VHM	32,1	36,8	30,8	880	498	31,1	308	31,3	1,880	31,3	33	1,880
TLT	49,8	54,8	41	95,480	1,098	49,8	2,308	50	580	50,5	50,5	580
VET	48,7	53,5	43,9	35,780	598	47,2	308	47,8	1,383	47,8	49	1,432
VPH	32,5	35,7	29,3	2,280	198	23,2	4,308	39	280	36,5	36,5	280
VNE	46,2	44,2	35,2	28,380	1,298	39	908	39,1	580	39,2	39,5	590
TLT	49,8	54,8	41	95,480	1,098	49,8	2,308	50	580	50,5	50,5	580





## Hệ thống công nghệ thông tin

# CNTT

Năm 2007 là năm đánh dấu sự thay đổi cơ bản về chất của hệ thống công nghệ thông tin tại TTGDCK Hà Nội. Hệ thống đã được nâng cấp, bổ sung và áp dụng nhiều giải pháp mới để đáp ứng phù hợp với sự phát triển mạnh mẽ của quy mô thị trường, số lượng các công ty chứng khoán giao dịch cũng như số lượng các nhà đầu tư đăng ký tham gia giao dịch.

### Hệ thống giao dịch chứng khoán

Hệ thống giao dịch chứng khoán tại TTGDCK Hà Nội hiện nay tương đối đồng bộ, hoạt động trên nền tảng hệ điều hành Windows 2003 server, cơ sở dữ liệu Oracle 9i, máy chủ Hp-server, công nghệ lưu trữ mạng SAN (Network storage). Hệ thống gồm khoảng 20 máy chủ tầm trung Hp-DL 580, Hp-DL 380 và 200 máy trạm giao dịch.

Phần mềm giao dịch được coi là một trong những phần quan trọng nhất của hệ thống giao dịch. Phần mềm giao dịch được xây dựng hoàn toàn bởi cán bộ IT Trung tâm phối hợp với các công ty tin học trong nước, bao gồm 03 phân hệ chính:

- Phân hệ giao dịch
- Phân hệ thông tin thị trường
- Phân hệ giám sát



### Hệ thống đấu giá/đấu thầu

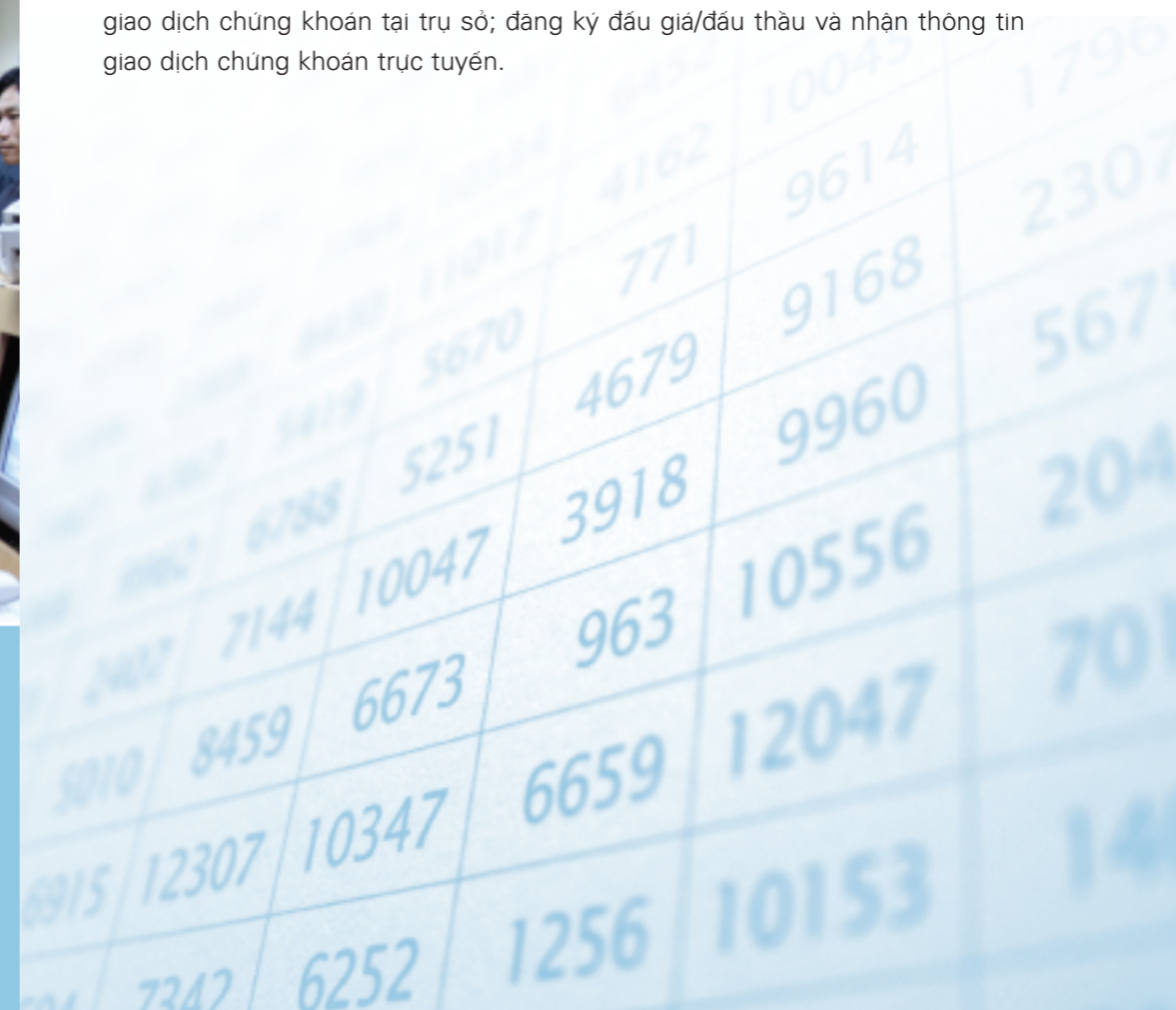
Phần mềm đấu giá/đấu thầu của TTGDCK Hà Nội được xây dựng từ cuối 2004 trên cơ sở quy trình đấu giá/đấu thầu như quy định tại Nghị định số 187/2004/NĐ-CP của Chính phủ và Thông tư số 126/2004/TT-BTC của Bộ Tài chính dành cho mô hình đấu giá, đấu thầu một cấp. Trong năm 2007, phần mềm tiếp tục được nâng cấp cho phép thực hiện đăng ký đấu giá từ xa theo mô hình hai cấp, đấu thầu trái phiếu Chính phủ. Hệ thống được triển khai song song qua đường điện thoại Dial-up và mạng diện rộng (WAN) tới tận trụ sở CTCK thành viên.

### Hệ thống thông tin thị trường

Cùng với sự phát triển nhanh chóng của thị trường, hệ thống thông tin cũng được nâng cấp, phát triển đáp ứng nhu cầu thị trường, đặc biệt là hệ thống Website. Hiện nay hệ thống Website của Trung tâm đã được nâng cấp, chỉnh sửa, có khả năng đáp ứng hơn 20.000 lượt truy cập tại cùng một thời điểm. Các cập máy chủ được thiết kế cân bằng tải và được đặt tại nhiều nhà cung cấp khác nhau.

Hệ thống thông tin giao dịch trực tuyến (Infoshow) được nâng cấp lên phiên bản 3.0 và từng bước đáp ứng được nhu cầu cung cấp thông tin giao dịch cho thị trường.

Ngoài ra, hệ thống mạng WAN dùng chung giữa các CTCK và Trung tâm cũng được xây dựng. Với hệ thống mạng này, các CTCK có thể sử dụng để nhập lệnh giao dịch chứng khoán tại trụ sở; đăng ký đấu giá/đấu thầu và nhận thông tin giao dịch chứng khoán trực tuyến.



### Dự án phát triển

Trong năm 2007, ngoài việc duy trì hoạt động giao dịch trên hệ thống hiện có, TTGDCK Hà Nội đã khởi động các dự án công nghệ thông tin lớn, trong đó đáng chú ý là các dự án sau đây:

- Nâng cấp hệ thống giao dịch hiện có, cho phép nhập lệnh giao dịch từ xa.
- Phát triển mới hệ thống giao dịch chứng khoán công ty đại chúng chưa niêm yết.
- Phát triển mới hệ thống giao dịch trái phiếu Chính phủ chuyên biệt.

Dự kiến các hệ thống giao dịch mới nêu trên sẽ vận hành chính thức trong năm 2008.

### Chiến lược phát triển công nghệ thông tin

- Áp dụng tiêu chuẩn công nghệ tiên tiến, phù hợp với lĩnh vực hoạt động.
- Từng bước áp dụng các hình thức giao dịch hiện đại: giao dịch từ xa, chuyển lệnh tự động, nhà tạo lập thị trường v.v...
- Từng bước áp dụng các thông lệ quốc tế.
- Xây dựng quan hệ đối tác chiến lược về công nghệ thông tin với các tổ chức quốc tế, tìm kiếm khả năng hợp tác trong vận hành và phát triển hệ thống

### Năng lực xử lý của hệ thống hiện tại

- Phương thức giao dịch: áp dụng song song 2 phương thức: khớp lệnh liên tục và giao dịch thỏa thuận.
- Số lượng CTCK thành viên tham gia: 300 CTCK.
- Số lượng chứng khoán niêm yết: 10.000 chứng khoán (bao gồm cổ phiếu; trái phiếu và chứng khoán khác)
- Khối lượng lệnh xử lý trong phiên giao dịch: 1.000.000 lệnh.
- Thời gian khớp lệnh tối đa: 02 phút (đối với phương thức giao dịch thỏa thuận) và 02 giây (đối với phương thức giao dịch báo giá).

Others

## Hoạt động đấu giá cổ phần

# đấu giá



Ngày 13/02/2007, Chủ tịch UBCKNN ký Quyết định số 115/QĐ-UBCK ban hành Quy chế mẫu về bán đấu giá cổ phần tại TTGDCK. Quyết định 115 đánh dấu một sự thay đổi quan trọng trong hoạt động đấu giá cổ phần năm 2007 tại TTGDCK Hà Nội với việc chuyển mô hình từ đấu giá một cấp sang hai cấp. Theo đó, về cơ bản Trung tâm chuyển từ vị trí trực tiếp nhận đăng ký, nhận tiền đặt cọc, kiểm tra, đối chiếu kết quả đăng ký,... sang vị trí của nhà tổ chức thực hiện đấu giá. Các CTCK chuyển từ vị trí cùng phối hợp nhận đăng ký và tiền đặt cọc với TTGDCK Hà Nội sang vị trí trực tiếp nhận đăng ký, đặt cọc, theo dõi, kiểm tra kết quả thanh toán của nhà đầu tư và báo cáo TTGDCK Hà Nội.

Việc chuyển đấu giá sang mô hình 02 cấp đã tạo điều kiện thuận lợi cho việc tổ chức các cuộc đấu giá quy mô lớn tới hàng chục nghìn nhà đầu tư. Hoạt động đấu giá cổ phần năm 2007 tại TTGDCK Hà Nội đã đạt được kết quả hết sức ấn tượng. Trong năm 2007 TTGDCK Hà Nội đã tổ chức 48 phiên đấu giá với hơn 365 triệu cổ phần chào bán, trong đó tổng số cổ phần bán được là 334 triệu cổ phần. Tổng giá trị cổ phần bán được đạt hơn 14.847 tỷ đồng, chênh lệch so với mệnh giá trên 11.993 tỷ đồng so với mệnh giá và trên 6.628 tỷ đồng so với giá khởi điểm.

BẢNG KẾT QUẢ ĐẤU GIÁ TẠI NĂM 2007 TẠI TTGDCK HÀ NỘI

TT	Chỉ tiêu	Năm 2007
1	Tổng số phiên đấu giá	53
2	Tổng số cổ phần đấu giá	331.134.518
3	Tổng số cổ phần bán được	285.299.763
4	Tổng số nhà đầu tư tham gia đấu giá	59.808
5	Tổng số nhà đầu tư trúng giá	17.973
6	Tổng giá trị cổ phần bán được	14.847.720.279.200
7	Giá trị bán được chênh lệch so với mệnh giá (VND)	11.993.569.569.200
8	Chênh lệch so với giá khởi điểm (VND)	6.628.471.662.800

Năm 2007, TTGDCK Hà Nội đã tổ chức thành công nhiều cuộc đấu giá lớn như: Công ty Tài chính Dầu khí với khối lượng cổ phần bán ra là 59.638.900 cổ phần, Tổng Công ty Bảo hiểm Việt Nam 59.440.000 cổ phần, Công ty Vận tải Biển Việt Nam 50.183.500 cổ phần..., đã tạo ra một lượng hàng hóa lớn cho thị trường thú cấp, góp phần thúc đẩy sự phát triển mạnh mẽ của thị trường chứng khoán trong năm qua.

Có thể nói, các phiên đấu giá năm 2007 tại TTGDCK Hà Nội đã thu hút được sự quan tâm của đông đảo nhà đầu tư, số người thực sự tham gia đấu giá và mua được cổ phiếu cũng tăng khá nhiều so với các cuộc đấu giá theo mô hình cũ. So với năm 2006 số lượng cổ phần bán đấu giá năm 2007 chỉ tăng 28,3% nhưng số lượng nhà đầu tư tham gia đấu giá đã tăng 122% và số nhà đầu tư trúng giá tăng 240%.



## Hoạt động đấu thầu trái phiếu

# đấu thầu

Năm 2007 đánh dấu một bước phát triển mới trong hoạt động đấu thầu trái phiếu tại TTGDCK Hà Nội. Từ khi thực hiện Quyết định số 2276/2006/QĐ-BTC ngày 20/06/2006 của Bộ trưởng Bộ Tài chính về việc tập trung đấu thầu Trái phiếu Chính phủ tại TTGDCK Hà Nội, Chính phủ đã huy động được hàng nghìn tỷ đồng nhân rộng trong xã hội, đáp ứng nhu cầu Ngân sách nhà nước và nguồn vốn đầu tư phát triển kinh tế - xã hội, góp phần không nhỏ vào việc bình ổn giá, kiềm chế lạm phát và ổn định kinh tế vĩ mô.

### Kết quả đấu thầu:

Việc ban hành Quyết định số 2276/2006/QĐ-BTC đã tạo ra một thị trường đấu thầu hoạt động thường xuyên và hiệu quả hơn. Tính đến 31/12/2007, TTGDCK Hà Nội đã tổ chức thành công **44 phiên** đấu thầu trái phiếu, trong đó: 31 phiên đấu thầu Trái phiếu Chính phủ do KBNN phát hành (bao gồm 25 phiên đấu thầu TPCP và 6 phiên thí điểm phát hành TPCP theo lô lớn), 07 phiên đấu thầu TPCP do Ngân hàng Phát triển VN phát hành và 06 phiên đấu thầu trái phiếu đô thị Tp. HCM. Kết quả, TTGDCK Hà Nội đã huy động được 18.939 tỷ đồng cho các đơn vụ nêu trên, gấp 4,4 lần so với năm 2006 (năm 2006 đạt 4.268 tỷ đồng).

Năm 2007 cũng là năm đánh dấu thực hiện thành công phương thức đấu thầu TPCP theo lô lớn, đã mở ra một triển vọng mới về nâng cao chất lượng phát hành và tăng tính thanh khoản cho TPCP. Tính đến ngày 31/12/2007, TTGDCK Hà Nội



đã phối hợp với Kho bạc Nhà nước tổ chức thành công 6 phiên (2 lô lớn, mỗi lô phát hành 3 đợt), thí điểm phát hành trái phiếu lô lớn theo Quyết định 46/2006/QĐ-BTC ban hành ngày 6/9/2006 của Bộ Tài chính, huy động được **2.570 tỷ đồng/3.000 tỷ đồng** gọi thầu, lãi suất bình quân là **7,38%/năm** kỳ hạn 5 năm.

Tổng khối lượng trái phiếu gọi thầu trong năm 2007 đạt 29.016 tỷ đồng, tổng khối lượng đăng ký tham gia dự thầu là 88.627 tỷ đồng (gấp hơn 3 lần khối lượng gọi thầu), kết quả khối lượng trái phiếu trúng thầu đạt 18.939 tỷ đồng, gấp 4,4 lần so với năm 2006. Hoạt động đấu thầu trái phiếu đã góp phần quan trọng để phát triển hoạt động giao dịch thủ cấp, tạo tiền đề hình thành một thị trường trái phiếu chuyên biệt theo chỉ đạo của Bộ Tài chính. Trước khi ban hành Quyết định 2276/2006/QĐ-BTC, số trái phiếu đưa vào niêm yết là **12 mã trái phiếu**, với giá trị niêm yết là **3.190 tỷ đồng**; sau khi ban hành Quyết định 2276/2006/QĐ-BTC tính đến 31/12/2007, số trái phiếu đưa vào niêm yết là 177 mã trái phiếu (bao gồm 03 mã trái phiếu doanh nghiệp), với tổng giá trị niêm yết là **70.515 tỷ đồng**. Điều đó cho thấy, khối lượng TPCP phát hành qua TTGDCK Hà Nội chiếm tỷ trọng cao trong tổng khối lượng trái phiếu chính phủ phát hành hàng năm. Đây cũng là nguồn cung cấp hàng hóa có chất lượng cao, đáp ứng đủ các điều kiện kỹ thuật để được niêm yết và giao dịch trên TTGDCK Hà Nội, góp phần nâng cao tính thanh khoản của Trái phiếu Chính phủ.

#### Cơ cấu thành viên đấu thầu

Về số lượng thành viên đấu thầu: trước khi ban hành Quyết định 2276/2006/QĐ-BTC, TTGDCK Hà Nội có 36 thành viên đấu thầu và sau khi ban hành Quyết định 2276/2006/QĐ-BTC, tính đến ngày 31/12/2007, TTGDCK Hà Nội đã có 68 thành viên đấu thầu.

Về cơ cấu thành viên đấu thầu: Trong 68 thành viên đấu thầu tính đến ngày 31/12/2007 có 29 CTCK, 17 NHTM trong nước, 8 NHTM nước ngoài và 14 tổ chức tài chính khác. Điều đáng lưu ý là trong số các thành viên đấu thầu của TTGDCK Hà Nội có các Ngân hàng nước ngoài có uy tín như: Citibank, HSBC, Deutsch Bank, Standard Chartered Bank...



#### Về cơ cấu phát hành

Trong năm 2007, đơn vị thực hiện phát hành qua TTGDCK Hà Nội nhiều nhất là Kho bạc Nhà nước với 31 phiên đấu thầu, tiếp đến là Ngân hàng Phát triển Việt Nam với 7 phiên và Quỹ Đầu tư và Phát triển Đô thị Tp. HCM với 6 phiên. Trong năm 2007, không có phiên đấu thầu nào cho Trái phiếu Thủ đô của UBND Tp. Hà Nội (năm 2006 có 1 phiên).

BẢNG TỔNG HỢP VỀ CƠ CẤU PHÁT HÀNH TỪ NĂM 2005 ĐẾN NĂM 2007

Tên tổ chức phát hành	Năm 2005			Năm 2006			Năm 2007		
	Số phiên	KL gọi thầu	KL trúng thầu	Số phiên	KL gọi thầu	KL trúng thầu	Số phiên	KL gọi thầu	KL trúng thầu
Kho bạc Nhà nước	0	0	0	14	4,800	3,798	31*	22,000	16,180
Ngân hàng Phát triển Việt Nam	5	1,200	55	1	800	0	7	4,000	1,675
UBND Tp. Hà Nội	1	150	150	1	150	40	0	0	0
Quỹ Đầu tư Phát triển Đô thị Tp. HCM	0	0	0	5	610	430	6	3,016	1,084
<b>Tổng cộng</b>	<b>6</b>	<b>1,350</b>	<b>205</b>	<b>21</b>	<b>6,360</b>	<b>4,268</b>	<b>44</b>	<b>29,016</b>	<b>18,939</b>

\* Ghi chú: 31 phiên đấu thầu TPCP do Kho bạc Nhà nước phát hành, trong đó có 25 phiên đấu thầu TPCP và 06 phiên thí điểm phát hành Trái phiếu Chính phủ theo lô lớn.

## Hoạt động hợp tác quốc tế

# hợp tác

Năm 2007 là năm đầu tiên Việt Nam gia nhập Tổ chức Thương mại thế giới (WTO). Sự kiện này đã tác động lớn đến luồng vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam. Đây là thời điểm tốt cho nền kinh tế Việt Nam khi được thế giới quan tâm. Hầu hết các quốc gia có các tập đoàn lớn đều đến tìm cơ hội đầu tư, trong đó TTCK là một lĩnh vực thu hút sự quan tâm rất lớn của các nhà đầu tư cá nhân cũng như các tổ chức tài chính quốc tế.

### Tiếp đón khách quốc tế

Trong năm 2007, Trung tâm đã tổ chức tiếp và làm việc với rất nhiều đoàn khách quốc tế nhằm trao đổi kinh nghiệm xây dựng, phát triển TTCK cũng như giới thiệu, quảng bá cơ hội đầu tư trên TTCK Việt Nam. Các đoàn khách đến từ:

- Các SGDCK lớn trên thế giới (SGDCK Luân Đôn, New York, Tokyo,...)
- Các tổ chức tài chính quốc tế (IMF, ADB, WB),
- Các tập đoàn tài chính lớn

Ngoài ra, Trung tâm còn tiếp đón đoàn đại biểu cấp cao của nước CHDCND Lào do Phó Thủ tướng thường trực Lào dẫn đầu và đoàn đại biểu cấp cao của Vương quốc Campuchia do Bộ trưởng Bộ Kinh tế và Tài chính Campuchia dẫn đầu đến tham quan và trao đổi kinh nghiệm xây dựng thị trường từ TTGDCK Hà Nội.



### Mở rộng quan hệ hợp tác

Đầu năm 2007, Trung tâm đã ký kết Biên bản ghi nhớ về hợp tác (MOU) với SGDCK Singapore (SGX) và SGDCK Bursa Malaysia trong các lĩnh vực chia sẻ thông tin, kinh nghiệm xây dựng thị trường, hỗ trợ đưa doanh nghiệp niêm yết chéo. Đặc biệt, trong tháng 9, Trung tâm đã ký MOU với một trong những SGDCK hàng đầu thế giới là SGDCK New York Euronext dưới sự chứng kiến của Thủ tướng Chính phủ và các vị lãnh đạo cấp cao của Nhà nước ta, góp phần đặt nền móng vững chắc cho mối quan hệ hợp tác chiến lược giữa hai thị trường. Dự kiến, Trung tâm sẽ tiếp tục ký kết MOU với các SGDCK khác như SGDCK Hàn Quốc, SGDCK Luân Đôn, Đài Loan,...

Hoạt động hợp tác quốc tế trong thời gian qua đã góp phần không nhỏ vào việc quảng bá hình ảnh của TTCK Việt Nam nói chung và của TTGDCK Hà Nội nói riêng với các nước trên thế giới, đồng thời góp phần nâng cao hơn nữa chất lượng các hoạt động của TTGDCK Hà Nội theo hướng chuyên nghiệp hóa, hiện đại hóa và phù hợp với các tiêu chuẩn quốc tế.

*The Memorandum of Understanding, entered into on September 28, 2007, between NYSE Euronext and the Hanoi Securities Trading Center (hereinafter collectively referred to as the "Exchanges"), outlines the framework for a collaborative undertaking.*

*Believing that international cooperation between the Exchanges will facilitate the development and efficient operation of both securities markets (hereinafter referred to as "Markets"), and having the protection of investors worldwide and the operation of fair, orderly and efficient markets as a common goal, the Exchanges have reached an understanding on mutual cooperation as outlined herein:*

#### I. INITIATIVES

*In order to strengthen the Markets and maintain their efficiency and integrity, the Exchanges may collaborate on initiatives that relate to the development of the Markets.*

#### II. CONSULTATION

*Against a background of financial globalization and in order to strengthen the Markets, the Exchanges may consult and cooperate on issues of mutual interest.*

#### III. INFORMATION SHARING

*The Exchanges may share with one another information deemed beneficial to maintain the efficiency and integrity of the Markets.*

*This Memorandum of Understanding shall operate only to the extent permitted by the laws, rules and regulations applicable to each Exchange, and shall take effect on the above-referenced date and continue until terminated by either Party with prior notification.*

NYSE EURONEXT

  
John A. Thain  
Chief Executive Officer

HANOI SECURITIES TRADING  
CENTER

  
Tran Van Dung  
Chief Executive Officer

## Kế hoạch hoạt động năm 2008

# kế hoạch 2008

Năm 2008 được đánh giá là một năm thực sự quan trọng đối với TTGDCK Hà Nội với dấu mốc kỷ niệm 3 năm chính thức đi vào hoạt động, đồng thời là năm TTGDCK Hà Nội chuyển đổi mô hình hoạt động sang mô hình Công ty theo quy định của Luật chứng khoán. Với đà tăng trưởng của đất nước như hiện nay, cùng với sự quan tâm ngày càng tăng của công chúng và doanh nghiệp, trong thời gian tới, TTCK Việt Nam nói chung và TTGDCK Hà Nội nói riêng sẽ có cơ hội phát triển với tốc độ nhanh. Ngoài ra, quá trình hội nhập quốc tế đòi hỏi thị trường đáp ứng được các tiêu chuẩn của khu vực và thế giới. Nhận thức rõ điều này, trong năm 2008, căn cứ vào chiến lược phát triển ngành và thực tế hoạt động, dưới sự chỉ đạo sát sao và kịp thời của lãnh đạo Bộ Tài Chính và UBCKNN, TTGDCK Hà Nội tập trung thực hiện những nhiệm vụ sau:

**Tập trung tổ chức quản lý và giám sát thị trường giao dịch thứ cấp**, đảm bảo thị trường hoạt động an toàn, hiệu quả với việc nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin, cải tiến quy trình công bố thông tin chặt chẽ, đồng thời tiếp tục lựa chọn đưa vào niêm yết các doanh nghiệp có chất lượng, tạo thêm nhiều sự lựa chọn phong phú cho các nhà đầu tư.



### Về việc xây dựng, vận hành hệ thống giao dịch chứng khoán từ xa tại TTGDCK Hà Nội

Sau gần ba năm chính thức hoạt động, hệ thống giao dịch của TTGDCK Hà Nội đã hoạt động ổn định, an toàn, đáp ứng yêu cầu của người sử dụng cũng như yêu cầu về an ninh, bảo mật và quản lý giám sát. Việc áp dụng song song hai phương thức khớp lệnh trên cùng một hệ thống đã phát huy được hiệu quả, hệ thống hoạt động thông suốt chưa xuất hiện lỗi, được các CTCK và nhà đầu tư đánh giá cao. Tuy nhiên hệ thống giao dịch có sẵn hiện tại cũng đã bộc lộ một số hạn chế như: quá trình giao dịch mất nhiều thời gian và chi phí, phương thức chuyển lệnh chưa thuận tiện và thống nhất. Ngoài ra với sự tăng trưởng nhanh chóng về số lượng CTCK và số lượng nhà đầu tư mới, và do giới hạn về mặt không gian, nên việc mở rộng giao dịch tại sàn của các CTCK bị hạn chế.

TTGDCK Hà Nội đang triển khai để đưa vào vận hành hệ thống giao dịch từ xa, chuyển từ phương thức giao dịch có sẵn hiện nay sang hình thức giao dịch không sàn, kết nối thẳng với CTCK nhằm đáp ứng tốt hơn nữa nhu cầu thị trường, nâng cao hiệu quả hoạt động. Với giải pháp này, các CTCK thành viên giảm thiểu được chi phí hoạt động tại sàn, nâng cao tính thanh khoản chứng khoán, nắm bắt nhanh chóng thông tin thị trường, tăng khả năng minh bạch trong giao dịch cho nhà đầu tư.

### Tổ chức và quản lý thị trường giao dịch chứng khoán công ty đại chúng chưa niêm yết

Ngày 8/11/2007, Bộ Tài chính đã ban hành Quyết định số 3567/QĐ-BTC phê duyệt Phương án tổ chức và quản lý giao dịch chứng khoán của công ty đại chúng chưa niêm yết. Đây là một mốc phát triển mới và quan trọng trong việc thực thi chiến lược phát triển TTCK đã được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt, nhằm thu hẹp thị trường giao dịch tự do, giảm thiểu rủi ro đối với thị trường giao dịch chứng khoán chưa niêm yết.

Lộ trình thực hiện phương án gồm 2 giai đoạn: giai đoạn triển khai chuẩn bị và giai đoạn áp dụng đồng loạt. Trong giai đoạn triển khai chuẩn bị, TTGDCK Hà Nội và Trung tâm Lưu ký Chứng khoán sẽ lập phương án chi tiết trình UBCKNN và Bộ Tài chính thông qua. Trên cơ sở chỉ đạo của Bộ Tài chính và UBCKNN, hai Trung tâm sẽ phối hợp với các thành viên lưu ký, CTCK thống nhất phương án hoạt động, mua sắm máy móc, thiết bị, điều chỉnh và thử nghiệm hệ thống phần mềm, chọn một số công ty đại chúng để áp dụng (tập trung vào các CTCK, tổ chức tài chính, bảo hiểm, ngân hàng - những doanh nghiệp có hệ thống quản trị tốt). Sau giai đoạn triển khai chuẩn bị tốt, đến giai đoạn áp dụng đồng loạt sẽ triển khai áp dụng cho tất cả các công ty đại chúng.

Về phần mình, TTGDCK Hà Nội tập trung tri lực xây dựng và tổ chức thị trường giao dịch chứng khoán công ty đại chúng chưa niêm yết này với mong muốn góp phần làm cho TTCK của Việt Nam nói riêng và thị trường tài chính nói

chung ngày càng hoàn thiện, hiệu quả, phát triển công khai, minh bạch và bền vững, quyền và lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư, của cộng đồng doanh nghiệp được bảo vệ....

#### Xây dựng và vận hành thị trường trái phiếu chuyên biệt

Phát triển thị trường trái phiếu chuyên biệt được coi là một trong những ưu tiên hàng đầu trong chiến lược phát triển TTCK Việt Nam từ nay đến năm 2010. Theo Quyết định số 171/2006/QĐ-TTg ngày 24/07/2006 của Thủ tướng Chính phủ về việc phát hành TPCP giai đoạn 2003 - 2010, tổng khối lượng TPCP phát hành trong giai đoạn này là 110.000 tỷ đồng, theo đó, phát hành TPCP để huy động vốn đầu tư cho một số công trình quan trọng của đất nước theo Danh mục công trình sử dụng nguồn vốn TPCP giai đoạn 2003 - 2010.

Mục tiêu phát triển thị trường giao dịch TPCP tại TTGDCK Hà Nội là xây dựng một thị trường giao dịch TPCP chuyên biệt, có cơ chế giao dịch đáp ứng được nhu cầu đầu tư của các nhà đầu tư có tổ chức trên thị trường, nâng cao tính thanh khoản cho trái phiếu. Thị trường giao dịch TPCP cần tách biệt với thị trường cổ phiếu và các hàng hóa khác do tính đặc thù của trái phiếu nói chung và TPCP nói riêng. Các nguyên tắc xây dựng thị trường bao gồm:

- Phù hợp với định hướng phát triển TTCK/thị trường tài chính;
- Tạo thuận lợi tối đa cho nhà đầu tư và các tổ chức tham gia thị trường;
- Đảm bảo tính minh bạch cao: cung cấp thông tin cần thiết đến từng đối tượng tham gia thị trường (nhà quản lý, người môi giới/tao lập thị trường, người đầu tư);
- Tăng cường năng lực giám sát và quản lý thị trường cho cơ quan quản lý;
- Hướng tới các chuẩn mực trong giao dịch trên thị trường công cụ có thu nhập cố định ở khu vực và quốc tế.

Hàng hóa giao dịch bao gồm các loại TPCP, trái phiếu chính quyền địa phương, TPCP bảo lãnh. Tất cả các loại trái phiếu giao dịch trong hệ thống đều được lưu ký tập trung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán. Trái phiếu chính phủ giao dịch sẽ được gán mã giao dịch và mã định danh riêng biệt để tạo thuận lợi cho hoạt động giao dịch và quản lý. Phương thức giao dịch được áp dụng là giao dịch thỏa thuận. Thành viên có thể thực hiện giao dịch thỏa thuận từ xa thông qua hệ thống mạng máy tính diện rộng WAN.

Bên cạnh những nhiệm vụ chính nêu trên, trong năm 2008 TTGDCK Hà Nội sẽ thực hiện chuyển đổi mô hình hoạt động sang mô hình Công ty phù hợp với quy định của Luật chứng khoán. Đồng thời TTGDCK Hà Nội tiếp tục góp phần vào quá trình cổ phần hóa các DNNN thông qua hoạt động đấu giá cổ phần, đẩy mạnh huy động vốn cho Ngân sách Nhà nước thông qua hoạt động đấu thầu trái phiếu, hoàn thiện hệ thống tin học để đảm bảo việc vận hành các hệ thống giao dịch chứng khoán của Trung tâm, cải tiến hệ thống công bố thông tin,...

Có thể nói, trước mắt Trung tâm là một giai đoạn có nhiều cơ hội lớn nhưng cũng đầy khó khăn và thách thức. TTGDCK Hà Nội tin rằng với sự quan tâm chỉ đạo của lãnh đạo Bộ Tài chính, UBCKNN, UBND Thành phố Hà Nội, sự hỗ trợ và phối hợp hiệu quả của các đơn vị liên quan ở Trung ương và địa phương, của các thành viên, các doanh nghiệp, các tổ chức kinh tế và các nhà đầu tư, cùng như sự nỗ lực của tập thể cán bộ viên chức, TTGDCK Hà Nội sẽ vượt qua được những khó khăn, trở ngại, hoàn thành được nhiệm vụ để hướng tới một TTCK quy mô, hiện đại như mục tiêu đã chọn.



Phụ lục 1: Tổng hợp giao dịch năm 2007  
Appendix 1: Trading summary in 2007

STT No.	Chỉ tiêu Indicators	Đơn vị Unit	Năm 2007 Year 2007	Năm 2006 Year 2006	Năm 2005 Year 2005
1	Tổng số phiên giao dịch Total number of trading sessions	phiên sessions	248	211	72
2	Tổng số lượng cổ phiếu niêm yết Total number of listed stocks	cổ phiếu stocks	112	81	9
3	Tổng số lượng trái phiếu niêm yết Total number of listed bonds	trái phiếu bonds	177	86	6
4	Khối lượng cổ phiếu niêm yết Total volume of listed stocks	cổ phiếu shares	1.333.393.833	1.112.350.856	151.562.740
5	Khối lượng trái phiếu niêm yết Total volume of listed bonds	trái phiếu bonds	705.155.986	172.300.000	10.600.000
6	Số lượng cổ phiếu hủy niêm yết Number of delisted stocks	cổ phiếu stocks	4	3	0
7	Khối lượng cổ phiếu hủy niêm yết Total volume of delisted stocks	cổ phiếu shares	434.996.006	141.252.260	0
8	Chỉ số HASTC-Index của phiên cuối năm HASTC-Index at the last session	điểm points	323,55	242,89	96,24
9	Chỉ số HASTC-Index cao nhất Highest HASTC-Index	điểm points	459,36 <sup>1</sup>	258,78 <sup>2</sup>	109,04 <sup>3</sup>
10	Chỉ số HASTC-Index thấp nhất Lowest HASTC-Index	điểm points	241,92 <sup>2</sup>	90,55 <sup>5</sup>	89,93 <sup>6</sup>
11	Tổng khối lượng giao dịch cổ phiếu Total share trading volume	cổ phiếu shares	616.368.353	98.561.526	20.750.383
12	Tổng giá trị giao dịch cổ phiếu Total share trading value	nghìn đồng VND thous.	63.859.215.694,8	4.039.711.544,6	268.594.445,4
13	Tổng khối lượng giao dịch trái phiếu Total bond trading volume	trái phiếu bonds	756.732.400	73.093.370	781.830
14	Tổng giá trị giao dịch trái phiếu Total bond trading value	nghìn đồng VND thous.	77.924.878.145,3	7.463.643.477,3	78.061.900
15	Phiên có KLGD cổ phiếu lớn nhất trong năm Session of highest share trading volume	cổ phiếu shares	7.978.400 <sup>7</sup>	3.487.200 <sup>8</sup>	2.515.600 <sup>9</sup>
16	Phiên có GTGD cổ phiếu lớn nhất trong năm Session of highest share trading value	nghìn đồng VND thous.	787.337.770 <sup>10</sup>	279.564.820 <sup>11</sup>	32.218.140 <sup>12</sup>
17	KLGD cổ phiếu bình quân phiên Average share trading volume per session	CP/phiên shares/session	2.485.356	467.116	288.200
18	GTGD cổ phiếu bình quân phiên Average share trading value per session	nghìn đồng VND thous.	257.496.837,48	19.145.552,34	3.730.478,41
19	Tổng khối lượng đặt mua cổ phiếu Total bids	cổ phiếu shares	1.008.955.953	146.785.176	22.495.403
20	Tổng khối lượng đặt mua cổ phiếu bình quân phiên Average bids per session	CP/phiên shares/session	4.068.371	695.664	312.436
21	Tổng khối lượng đặt bán cổ phiếu Total asks	cổ phiếu shares	1.114.170.253	179.536.766	26.178.595
22	Tổng khối lượng đặt bán cổ phiếu bình quân phiên Average asks per session	CP/phiên shares/session	4.613.590	850.885	363.592
23	Mức vốn hóa thị trường tại phiên giao dịch cuối năm Market capitalization at the last session	nghìn đồng VND thous.	130.112.036.784	73.189.336.665	1.884.284.160

<sup>1</sup>Ngày 19/3/2007 (On 19 Dec. 2007)

<sup>2</sup>Ngày 20/12/2006 (On 20 Dec. 2006)

<sup>3</sup>Ngày 12/9/2005 (On 12 Sep. 2005)

<sup>4</sup>Ngày 2/1/2007 (On 2 Jan. 2007)

<sup>5</sup>Ngày 13/1/2006 (On 13 Jan. 2006)

<sup>6</sup>Ngày 21/12/2005 (On 21 Dec. 2005)

<sup>7</sup>Phiên giao dịch 479, ngày 16/10/2007 (Session 479, on 16 Oct. 2007)

<sup>8</sup>Phiên giao dịch 277, ngày 20/12/2006 (Session 277, on 20 Dec. 2006)

<sup>9</sup>Phiên giao dịch 56, ngày 23/11/2005 (Session 56, on 23 Nov. 2005)

<sup>10</sup>Phiên giao dịch 486, ngày 25/10/2007 (Session 486, on 25 Oct. 2007)

<sup>11</sup>Phiên giao dịch 277, ngày 20/12/2006 (Session 277, on 20 Dec. 2006)

<sup>12</sup>Phiên giao dịch 56, ngày 23/11/2005 (Session 56, on 23 Nov. 2005)

Phụ lục 2: Quy mô giao dịch theo tháng  
Appendix 2: Trading activities by month

1. Quy mô giao dịch cổ phiếu  
Stock trading activities

Năm và tháng Year and month	Số phiên giao dịch Number of trading sessions	Khối lượng giao dịch Trading volume		Giá trị giao dịch Trading value	
		Tổng (cổ phiếu) Total (shares)	Bình quân phiên Average (shares)	Tổng (nghìn đồng) Total (VND thous.)	Bình quân phiên Average (VND thous.)
2005	72	20.750.383	288.200	268.594.445,4	3.730.478
2006	211	98.561.526	467.116	4.039.711.544,6	19.145.555
2007	248	616.368.353	2.485.356	63.859.215.694,8	257.496.837,4
1	22	66.586.420	3.026.655	5.914.749.415	268.852.246
2	14	43.200.480	3.085.749	3.916.334.817	279.738.201
3	22	65.019.260	2.955.421	7.267.961.780	330.361.899
4	18	26.170.740	1.453.930	3.107.793.924	172.655.218
5	22	36.035.700	1.637.986	4.295.530.950	195.251.407
6	21	29.781.780	1.418.180	2.901.703.101	138.176.338
7	22	22.169.588	1.007.709	2.244.054.040	102.002.456
8	23	21.339.400	927.800	2.029.931.540	88.257.893
9	19	44.686.650	2.351.929	3.906.820.830	205.622.149
10	23	132.825.706	5.775.031	14.880.751.098	646.989.178
11	22	71.899.315	3.268.151	7.775.350.221	338.058.705
12	20	56.563.314	2.832.666	5.618.233.979	280.911.699



## 2. Quy mô giao dịch trái phiếu

Bond trading activities

Năm và tháng Year and month	Số phiên giao dịch Number of trading sessions	Khối lượng giao dịch Trading volume		Giá trị giao dịch Trading value	
		Tổng (cổ phiếu) Total (shares)	Bình quân phiên Average (shares)	Tổng (nghìn đồng) Total (VND thous.)	Bình quân phiên Average (VND thous.)
2005	72	781.830	10.858	78.061.900	1.084.193
2006	211	73.093.370	346.414	7.463.643.477	35.372.718
2007	248	756.732.400	3.051.340	77.924.878.145,3	314.213.218
1	22	56.600.000	2.572.727	5.788.148.500	263.097.659
2	14	102.480.000	7.320.000	10.339.127.970	738.509.141
3	22	53.036.180	2.410.735	5.507.956.752	250.361.671
4	18	39.447.500	2.191.528	4.195.574.400	233.087.467
5	22	94.253.090	4.284.231	9.786.918.970	444.859.953
6	21	70.095.560	3.337.884	7.341.164.836	349.579.278
7	22	72.015.000	3.273.409	7.556.606.520	343.482.115
8	23	80.109.180	3.483.008	8.386.015.889	364.609.386
9	19	51.954.500	2.734.447	5.312.826.588	279.622.452
10	23	36.854.460	1.602.368	3.780.529.638	164.370.854
11	22	53.470.060	2.430.457	5.411.218.059	245.964.457
12	20	46.416.870	2.320.844	4.518.790.024	225.939.501

## Phụ lục 3: Danh sách các công ty niêm yết (tại thời điểm 31/12/2007)

Appendix 3: List of listed companies (as of 31 Dec. 2007)

Logo	MCK Stock code	Tên công ty Listed companies	Khối lượng niêm yết (cổ phiếu) Listed volume (shares)	Ngày giao dịch đầu tiên First trading day	Giá trị thị trường (nghìn đồng) Market Cap. (VND thous.)
	ACB	NHTMCP Á Châu Asia Commercial Bank	263.005.996	21/11/2006	43.054.081.545
	BBS	CTCP Bao bì xi măng Bút Sơn ButSon Cement Packing JSC	3.000.000	28/12/2005	77.100.000
	BCC	CTCP Xi măng Bim Sơn BimSon Cement JSC	90.000.000	24/11/2006	2.628.000.000
	BHV	CTCP Bá Hiến Viglacera Viglacera BaHien JSC	900.000	22/11/2006	24.480.000
	BMI	Tổng CTCP Bảo Minh BaoMinh Insurance Corporation	75.500.000	28/11/2006	5.949.400.000
	BTS	CTCP Xi măng Bút Sơn ButSon Cement JSC	90.000.000	5/12/2006	2.961.000.000
	BVS	CTCK Bảo Việt Bao Viet Securities Company	15.000.000	18/12/2006	3.193.500.000
	C92	CTCP Xây dựng Công trình Giao thông 492 Engineering Construction JSC No 492	1.200.000	19/11/2007	114.240.000
	CDC	CTCP Đầu tư và Xây lắp Chương Dương Chuong Duong Assembly Construction & Investment JSC	3.600.000	1/11/2007	506.880.000
	CIC	CTCP Đầu tư và Xây dựng COTEC COTEC Investment and Construction JSC	2.471.451	29/12/2006	120.853.954
	CID	CTCP Xây dựng và phát triển CSHT Construction and Infrastructure Development JSC	541.000	14/7/2005	31.378.000
	CJC	CTCP Cơ điện miền Trung Central Area Electrical Mechanical JSC	2.000.000	14/12/2006	90.800.000
	CMC	CTCP Xây dựng và Cơ khí số 1 Construction and Mechanical JSC No 1	1.520.000	11/12/2006	151.544.000
	CTB	CTCP Chế tạo Bơm Hải Dương Hai Duong Pump Manufacturing JSC	1.714.330	10/10/2006	72.173.293
	CTN	CTCP Xây dựng công trình ngầm Underground Works Construction JSC	4.885.000	20/12/2006	240.830.500
	DAC	CTCP Gốm xây dựng Đông Anh Viglacera Dong Anh JSC	750.000	20/9/2006	24.075.000
	DAE	CTCP Sách giáo dục tại Tp. Đà Nẵng Educational Book JSC In Da Nang City	650.000	28/12/2006	60.710.000
	DCS	CTCP Đại Châu Dai Chau JSC	2.000.000	17/12/2007	95.000.000
	DHI	CTCP In Diên Hồng Dien Hong Printing JSC	1.383.180	4/12/2006	77.181.444

Logo	MCK Stock code	Tên công ty Listed companies	Khối lượng niêm yết (cổ phiếu) Listed volume (shares)	Ngày giao dịch đầu tiên First trading day	Giá trị thị trường (nghìn đồng) Market Cap. (VND thous.)
	DST	CTCP Sách và Thiết bị Giáo dục Nam Định Nam Dinh Educational Book and Equipment JSC	1.000.000	16/10/2007	45.400.000
	DTC	CTCP Đông Triều Viglacera Dong Trieu JSC	500.000	25/12/2006	20.050.000
	EBS	CTCP Sách giáo dục tại Tp. Hà Nội Educational Book JSC in Hanoi City	2.554.871	21/12/2006	239.391.413
	GHA	CTCP Giấy Hải Âu Hai Au Paper JSC	1.289.480	14/7/2005	111.411.072
	HAI	CTCP Nông dược H.A.I H.A.I JSC	11.400.000	27/12/2006	766.080.000
	HCC	CTCP Bê tông Hoà Cầm Hoa Cam Concrete JSC	1.622.802	24/12/2007	89.416.392
	HCT	CTCP Thương mại Dịch vụ Vận tải Xi măng Hải Phòng Hai Phong Cement Transport & Trading JSC	1.041.558	27/11/2007	72.492.437
	HEV	CTCP Sách Đại học - Dạy nghề Higher educational and vocational book	1.000.000	11/12/2007	62.000.000
	HHC	CTCP Bánh kẹo Hải Hà Haiha Confectionery JSC	5.475.000	20/11/2007	310.432.500
	HJS	CTCP Thủy điện Nậm Mu Nam Mu Hydropower JSC	6.000.000	20/12/2006	163.800.000
	HLY	CTCP Hạ Long I Viglacera Ha Long I Viglacera JSC	500.000	25/12/2006	25.550.000
	HNM	CTCP Sữa Hà Nội Hanoimilk JSC	7.049.500	27/12/2006	242.502.800
	HPC	CTCP Chứng khoán Hải Phòng Haiphong Securities JSC	11.281.780	15/12/2006	1.201.509.570
	HPS	CTCP Đá Xây dựng Hoà Phát Hoa Phat Construction Stone JSC	1.565.250	25/12/2006	48.366.225
	HSC	CTCP Hacinco Hacinco JSC	580.000	14/7/2005	113.680.000
	HTP	CTCP In sách giáo khoa Hòa Phát Hoaphat Textbook Printing JSC	1.260.000	14/12/2006	50.022.000
	ILC	CTCP Hợp tác lao động với NN International Labor and Services JSC	1.139.082	26/12/2005	130.197.073
	KBC	CTCP Phát triển Đô thị Kinh Bắc Kinh Bac Urban Development Corporation	88.000.000	18/12/2007	16.957.600.000
	KMF	Mirae Fiber Corporation CTCP Mirae Fiber	10.383.054	14/12/2007	332.257.728

Logo	MCK Stock code	Tên công ty Listed companies	Khối lượng niêm yết (cổ phiếu) Listed volume (shares)	Ngày giao dịch đầu tiên First trading day	Giá trị thị trường (nghìn đồng) Market Cap. (VND thous.)
	LTC	CTCP Điện nhẹ Viễn thông Low Current - Telecom JSC	1.500.000	14/12/2006	68.850.000
	MCO	CTCP MCO Việt Nam MCO Viet Nam JSC	2.399.996	21/12/2006	125.039.792
	MEC	CTCP Cơ khí lắp máy Sông Đà Song Da Mechanical Assembling JSC	4.000.000	14/12/2006	231.600.000
	MIC	CTCP Kỹ nghệ Khoáng sản Quảng Nam Quang Nam Mineral Industry Corporation	1.295.000	21/12/2007	313.649.000
	NBC	CTCP Than Núi Béo Vinacom - Nui Beo Coal JSC	6.000.000	27/12/2006	433.800.000
	NLC	CTCP Thủy Điện Nà Lôi Naloi Hydropower JSC	5.000.000	14/12/2006	122.000.000
	NPS	CTCP May Phú Thịnh - Nhà Bè Phu Thinh - Nha Be Garment JSC	1.059.300	27/12/2006	71.290.890
	NST	CTCP Ngân Sơn Ngan Son JSC	3.033.133	29/12/2006	121.931.947
	NTP	CTCP Nhựa Thiếu niên Tiền phong Tien Phong Plastic JSC	21.668.998	11/12/2006	2.461.598.173
	PAN	CTCP Xuyên Thái Bình Pan Pacific Corporation	7.000.000	22/12/2006	1.125.600.000
	PGS	CTCP Kinh doanh khí hóa lỏng miền Nam Petrovietnam Southern Gas JSC	15.000.000	15/11/2007	789.000.000
	PJC	CTCP Thương mại và Vận tải Petrolimex Hà Nội Potrolimex Hanoi Transportation and Trading JSC	1.563.150	25/12/2006	72.217.530
	PLC	CTCP Hoá dầu Petrolimex Petrolimex Petrochemical JSC	16.056.100	27/12/2006	844.550.860
	POT	CTCP Thiết bị bưu điện Post and Telecommunication Equipment Factory	17.991.630	20/12/2006	815.020.839
	PPG	CTCP Sản xuất - Thương mại - Dịch vụ Phú Phong Phu Phong Corporation	4.000.000	20/12/2006	138.800.000
	PSC	CTCP Vận tải và Dịch vụ Sài Gòn Petrolimex Saigon Transportation and Service JSC	1.290.000	29/12/2006	74.175.000
	PTC	CTCP Đầu tư và Xây dựng Bưu điện Post and Telecommunication Investment and Construction JSC	10.000.000	25/12/2006	565.000.000
	PTS	CTCP Vận tải và dịch vụ Petrolimex Hải Phòng HaiPhong Petrolimex Transportation and Services JSC	1.740.000	1/12/2006	88.566.000
	PVC	CTCP Dung dịch khoan và Hóa phẩm Dầu khí Drilling Mud JSC	12.000.000	15/11/2007	1.495.200.000

Logo	MCK <i>Stock code</i>	Tên công ty <i>Listed companies</i>	Khối lượng niêm yết (cổ phiếu) <i>Listed volume (shares)</i>	Ngày giao dịch đầu tiên <i>First trading day</i>	Giá trị thị trường (nghìn đồng) <i>Market Cap. (VND thous.)</i>
	PVI	Tổng CTCP Bảo hiểm Dầu khí Việt Nam <i>Petrovietnam Insurance</i>	84.798.628	10/8/2007	6.758.450.652
	PVS	CTCP Dịch vụ Kỹ Thuật Dầu khí <i>Petroleum Technical Services Corporation</i>	100.000.000	20/9/2007	12.130.000.000
	RCL	CTCP Địa ốc Chợ Lớn <i>Cholon Real Estate JSC</i>	1.500.000	14/6/2007	473.700.000
	S55	CTCP Sông Đà 505 <i>Song Da 505 JSC</i>	700.000	22/12/2006	79.450.000
	S64	CTCP Sông Đà 6.04 <i>Song Da 6.04 JSC</i>	700.000	25/12/2006	77.420.000
	S91	CTCP Sông Đà 9.01 <i>Song Da 9.01 JSC</i>	1.500.000	20/12/2006	127.200.000
	S99	CTCP Sông Đà 9.09 <i>Song Da No 99 JSC</i>	1.500.000	22/12/2006	529.650.000
	SAP	CTCP In SGK tại Tp. Hồ Chí Minh <i>Textbook Printing JSC In Hochiminh City</i>	1.170.000	14/12/2006	77.688.000
	SCC	CTCP Xi măng Sông Đà <i>Songda Cement JSC</i>	1.980.000	20/12/2006	101.178.000
	SCJ	CTCP Xi măng Sài Sơn <i>Sai Son Cement JSC</i>	2.774.200	19/9/2007	566.214.220
	SD2	CTCP Sông Đà 2 <i>Song Da No. 2 JSC</i>	3.500.000	30/11/2007	490.000.000
	SD3	CTCP Sông Đà 3 <i>Song Da No. 3 JSC</i>	2.000.000	25/12/2006	166.400.000
	SD5	CTP Sông Đà 5 <i>Song Da No. 5 JSC</i>	6.094.000	27/12/2006	565.523.200
	SD6	CTCP Sông Đà 6 <i>Song Da No. 6 JSC</i>	4.477.700	25/12/2006	440.157.910
	SD7	CTCP Sông Đà 7 <i>Song Da No. 7 JSC</i>	1.500.000	27/12/2006	210.750.000
	SD9	CTCP Sông Đà 9 <i>Song Da No. 9 JSC</i>	15.000.000	20/12/2006	1.308.000.000
	SDA	CTCP Cung ứng nhân lực QT và TM Sông Đà <i>Song Da International Manpower Supply and Trading JSC</i>	7.000.000	21/12/2006	1.195.600.000
	SDC	CTCP Tư vấn Sông Đà <i>Song Da Consulting JSC</i>	1.000.000	25/12/2006	134.700.000
	SDJ	CTCP Sông Đà 25 <i>Song Da 25 JSC</i>	1.838.400	25/12/2007	189.171.360

Logo	MCK <i>Stock code</i>	Tên công ty <i>Listed companies</i>	Khối lượng niêm yết (cổ phiếu) <i>Listed volume (shares)</i>	Ngày giao dịch đầu tiên <i>First trading day</i>	Giá trị thị trường (nghìn đồng) <i>Market Cap. (VND thous.)</i>
	SDT	CTCP Sông Đà 10 <i>Song Da No. 10 JSC</i>	6.000.000	14/12/2006	690.000.000
	SDY	CTCP Xi măng Sông Đà Yaly <i>Song Da Yaly Cement JSC</i>	1.500.000	25/12/2006	81.150.000
	SGD	CTCP Sách giáo dục tại Tp. HCM <i>Educational Book JSC in Ho Chi Minh City</i>	1.500.000	28/12/2006	114.450.000
	SIC	CTCP Đầu tư - Phát triển Sông Đà <i>Song Da Investment - Development JSC</i>	2.200.000	27/12/2006	181.280.000
	SJC	CTCP Sông Đà 1.01 <i>Song Da 1.01 JSC</i>	2.110.000	21/11/2007	165.635.000
	SJE	CTCP Sông Đà 11 <i>Song Da No. 11 JSC</i>	5.000.000	14/12/2006	389.500.000
	SNG	CTCP Sông Đà 10.1 <i>Song Da No. 10.1 JSC</i>	1.900.000	25/12/2006	355.490.000
	SSS	CTCP Sông Đà 6.06 <i>Song Da 6.06 JSC</i>	2.500.000	28/8/2007	248.750.000
	STC	CTCP Sách và Thiết bị trường học Tp. HCM <i>Book and Educational Equipment JSC in HCM city</i>	2.880.000	27/12/2006	197.280.000
	STP	CTCP Công nghiệp - Thương mại Sông Đà <i>Song Da Packing JSC</i>	1.500.000	9/10/2006	148.500.000
	SVC	CTCP Dịch vụ tổng hợp Sài Gòn <i>Saigon General Service Corporation</i>	14.873.410	21/12/2006	1.238.955.053
	TBC	CTCP Thủy điện Thác Bà <i>ThacBa Hydropower JSC</i>	63.500.000	29/08/2006	1.606.550.000
	TJC	CTCP Dịch vụ Vận tải và Thương mại <i>Transportation and Trading Services JSC</i>	3.000.000	17/12/2007	136.200.000
	TKU	CTCP Công nghiệp Tung Kuang <i>Tung Kuang Industrial JSC</i>	3.281.854	26/6/2006	91.891.912
	TLC	CTCP Viễn Thông Thăng Long <i>Thang Long Telecommunications JSC</i>	9.980.000	28/12/2006	416.166.000
	TLT	CTCP Gạch men Viglacera Thăng Long <i>Viglacera Thang Long Ceramic Tiles JSC</i>	2.250.000	8/12/2006	173.250.000
	TNG	CTCP Đầu tư và thương mại TNG <i>TNG Investment and Trading JSC</i>	5.430.000	22/11/2007	300.279.000
	TPH	CTCP In sách giáo khoa tại Tp. Hà Nội <i>Hanoi Textbooks Printing JSC</i>	1.800.000	15/12/2006	85.140.000
	TST	CTCP Dịch vụ Kỹ Thuật Viễn thông <i>Telecommunication Technical Service JSC</i>	4.800.000	13/12/2007	268.320.000

Logo	MCK Stock code	Tên công ty Listed companies	Khối lượng niêm yết (cổ phiếu) Listed volume (shares)	Ngày giao dịch đầu tiên First trading day	Giá trị thị trường (nghìn đồng) Market Cap. (VND thous.)
	TXM	CTCP Thạch cao Xi măng Gypsum and Cement JSC	3.500.000	11/12/2006	138.250.000
	VBH	CTCP Điện tử Bình Hòa Viettronics Binh Hoa JSC	2.900.000	29/12/2006	84.970.000
	VC2	CTCP Xây dựng số 2 Vietnam Construction JSC No. 2	3.205.000	11/12/2006	418.893.500
	VC3	CTCP Xây dựng số 3 Construction JSC No. 3	8.000.000	13/12/2007	692.000.000
	VC7	CTCP Xây dựng số 7 No. 7 Vietnam Construction JSC	5.000.000	28/12/2007	258.500.000
	VCS	CTCP Đá ốp lát cao cấp Vinaconex Vinaconex Advanced Compound Stone JSC	10.000.000	17/12/2007	785.000.000
	VDL	CTCP Thực phẩm Lâm Đồng Lamdong Foodstuffs JSC	1.200.000	27/11/2007	128.520.000
	VFR	CTCP Vận tải Thuê tàu Transport and Chartering Corporation	15.000.000	28/12/2006	568.500.000
	VMC	CTCP Cơ giới - Lắp máy và Xây dựng Machinery Erection and Construction JSC	3.500.000	11/12/2006	276.500.000
	VNC	CTCP Giám định VINACONTROL The Vietnam Superintendence and Inspection JSC	5.250.000	21/12/2006	255.675.000
	VNR	CTCP Tài bảo hiểm Việt Nam Vietnam National Reinsurance Corporation	34.300.000	13/3/2006	2.150.610.000
	VSP	CTCP Đầu tư và Vận tải dầu khí Vinashin VINASHIN Petroleum Investment and Transport JSC	4.000.000	25/12/2006	665.600.000
	VTL	CTCP Thang Long Thang Long JSC	1.800.000	14/7/2005	80.460.000
	VTS	CTCP Gốm Từ Sơn Viglacera Viglacera Tuson Ceramic JSC	1.110.000	20/9/2006	49.506.000
	VTV	CTCP Vật tư Vận tải Xi măng Cement Materials and Transportation JSC	2.500.000	18/12/2006	85.000.000
	XMC	CTCP Bê tông và Xây dựng Vinaconex Xuân Mai Vinaconex Xuan Mai Concrete & Construction JSC	10.000.000	20/12/2007	500.000.000
	YSC	CTCP Yên Sơn Yenson JSC	730.000	29/12/2006	50.735.000
		<b>Tổng Total</b>	<b>1.333.393.833</b>		<b>130.112.036.784</b>

Phụ lục 4: Danh sách các công ty hủy niêm yết năm 2007  
Appendix 4: Delisted companies in 2007

STT No.	Tên công ty Delisted companies	Mã chứng khoán Stock code	Vốn điều lệ (nghìn đồng) Charter capital (VND thous.)	Khối lượng hủy niêm yết (cổ phiếu) Delisted volume (shares)	Giá trị hủy niêm yết (nghìn đồng) Delisted value (VND thous.)	Ngày hủy niêm yết Delisted date
1	CTCP Nhiệt điện Phả Lại PhaLai Thermal Power JSC	PPC	3.071.960.060	307.196.006	3.071.960.060	12/1/2007
2	CTCP Chứng khoán Sài Gòn SaiGon Securities Incorporation	SSI	500.000.000	50.000.000	500.000.000	15/10/2007
3	CTCP Đầu tư và TM Thủy sản Investment Commerce Fisheries Corporation	ICF	118.000.000	11.800.000	118.000.000	4/12/2007
4	CTCP Thủy hải sản Minh Phú Minh Phu Seafood JSC	MPC	660.000.000	66.000.000	660.000.000	5/12/2007
	<b>Tổng Total</b>		<b>4.349.960.060</b>	<b>434.996.006</b>	<b>4.349.960.060</b>	

Danh sách công ty chứng khoán thành viên tại TTGDCK Hà Nội  
List of securities company member at HASTC




Logo	Tên Công ty chứng khoán Securities companies	Tên viết tắt Abbreviated name	Địa chỉ Address	Vốn điều lệ (nghìn đồng) Charter capital (VND thous.)	Ngày làm thành viên Admission date
	CTCP Chứng khoán Bảo Việt Bao Viet Securities JSC	BVSC	Số 8 Lê Thái Tổ, Hoàn Kiếm, Hà Nội No. 8 Le Thai To, Hoan Kiem, Hanoi	150.000.000	8/6/2005
	Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam Bank for Investment and Development of Vietnam Securities Company	BSC	Tầng 10 Tòa tháp A - Tòa tháp đôi Vincom, Số 191 Bà Triệu, Hà Nội Floor 10, A Tower - Vincom Twin Tower, No. 191 Ba Trieu, Hanoi	200.000.000	8/6/2005
	CTCP Chứng khoán Sài Gòn Saigon Securities Inc	SSI	Số 72 Nguyễn Huệ, Q1, Tp.HCM No. 72 Nguyen Hue, District 1, Ho Chi Minh City	799.999.170	8/6/2005
	CTCP Chứng khoán Thăng Long Thang Long Securities JSC	TSC	Tầng 06 tòa nhà số 273 Kim Mã, Hà Nội Floor 06, No. 273 Kim Ma, Hanoi	300.000.000	8/6/2005
	Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Á Châu ACB Securities Company Ltd	ACBS	Số 9 Lê Ngô Cát, Phường 7, Q3, Tp. HCM No. 9 Le Ngo Cat, Ward 7, District 3, Ho Chi Minh City	500.000.000	8/6/2005
	Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam Incombank Securities Co. Ltd	IBS	Số 306 Bà Triệu, Hà Nội No. 306 Ba Trieu, Hanoi	105.000.000	8/6/2005
	Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam Agribank Securities Company Ltd	AGRISECO	Tầng 4, C3 Phương Liệt, Giải Phóng, Hà Nội Floor 4, C3 Phuong Liet, Giai Phong, Hanoi	700.000.000	8/6/2005
	Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Ngoại thương Việt Nam Vietcombank Securities Company Ltd	VCBS	Tầng 12 và 17 số 198 Trần Quang Khải, Hà Nội Floor 12 and 17 No. 198 Tran Quang Khai, Hanoi	200.000.000	8/6/2005
	CTCP Chứng khoán Mê Kông MeKong Securities Corporation	MSC	Tầng 9A số 60 Lý Thái Tổ, Hoàn Kiếm, Hà Nội Floor 9A No. 60 Ly Thai To, Hoan Kiem District, Hanoi	22.000.000	8/6/2005
	CTCP Chứng khoán Hải Phòng HaiPhong Securities JSC	HASECO	Số 24 Cù Chính Lan, Hồng Bàng, Tp. Hải Phòng No. 24 Cu Chinh Lan, Hong Bang District, Hai Phong	112.817.800	8/6/2005
	Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Đông Á Dong A Securities Company Ltd	DAS	Số 56-58 Nguyễn Công Trứ, Q1, Tp. HCM No. 56-58 Nguyen Cong Tru, District 1, Ho Chi Minh City	500.000.000	15/11/2005
	CTCP Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh Ho Chi Minh City Securities Corporation	HSC	Tầng 2 tòa nhà số 06 Thái Văn Lung, Q1, Tp. HCM Floor 2, No. 06 Thai Van Lung, District 1, Ho Chi Minh City	100.000.000	27/4/2006
	Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Nhà Hà Nội Habubank Securities Company Ltd	HBBS	2C Vạn Phúc, Quận Ba Đình, Hà Nội 2C Van Phuc, Kim Ma, Ba Dinh District, Hanoi	150.000.000	26/5/2006
	CTCP Chứng khoán An Bình An Binh Securities JSC	ABS	Số 101 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội No. 101 Lang Ha, Lang Ha Ward, Dong Da District, Hanoi	330.000.000	9/10/2006

Logo	Tên Công ty chứng khoán <i>Securities companies</i>	Tên viết tắt <i>Abbreviated name</i>	Địa chỉ <i>Address</i>	Vốn điều lệ (nghìn đồng) <i>Charter capital (VND thous.)</i>	Ngày làm thành viên <i>Admission date</i>
	CTCP Chứng khoán Kim Long <i>Kim Long Securities Corporation</i>	KLS	Số 22 đường Thành Công, Ba Đình, Hà Nội <i>No. 22 Duong Thanh Cong, Ba Dinh District, Hanoi</i>	315.000.000	10/10/2006
	Công ty TNHH một thành viên Chứng khoán Ngân hàng Sài Gòn Thương Tín <i>Sacombank Securities Company</i>	SBS	Số 6-8 Phó Đức Chính, Q1, Tp. HCM <i>No. 6-8 Pho Duc Chinh, Nguyen Thai Binh Ward, District 1, Ho Chi Minh City</i>	1.100.000.000	6/11/2006
	CTCP Chứng khoán Quốc Tế Việt Nam <i>Vietnam International Securities JSC</i>	VIS	Tầng 3 tòa nhà số 59 phố Quang Trung, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>Floor 3, No. 59, Quang Trung, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	200.000.000	22/11/2006
	CTCP Chứng khoán VNDirect <i>VNDirect Securities Corporation</i>	VNDIRECT Corp	Số 100 phố Lò Đúc, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>No. 100 Lo Duc, Dong Mac Ward, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	300.000.000	29/11/2006
	CTCP Chứng khoán Đại Việt <i>Dai Viet Securities Incorporation</i>	DVS Incorp	Lầu 4 số 194 Nguyễn Công Trứ, Q 1, Tp. HCM <i>Floor 4, No. 194 Nguyen Cong Tru, Nguyen Thai Binh Ward, District 1, Ho Chi Minh City</i>	250.000.000	5/12/2006
	CTCP Chứng khoán Âu Lạc <i>Au Lac Securities Corporation</i>	ALSC	Số 08 Tú Xương,, Q,3, Tp. HCM <i>No. 08 Tu Xuong, Ward 7, District.3, Ho Chi Minh City</i>	50.000.000	18/12/2006
	CTCP Chứng khoán VPBank <i>VPBank Securities Company</i>	VPBS	Tầng 3 + 4 Tòa nhà số 362 Phố Huế, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>Floor 3 + 4, Building No. 362 Pho Hue, Pho Hue Ward, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	500.000.000	22/12/2006
	CTCP Chứng khoán Việt <i>Viet Securities JSC</i>	VSC	Số 117 Quang Trung, Tp. Vinh, tỉnh Nghệ An <i>No. 117 Quang Trung, Vinh, Nghe An Province</i>	9.750.000	25/12/2006
	CTCP Chứng khoán Đệ Nhất <i>The First Securities JSC</i>	FSC	Số 9 Hoàng Văn Thụ, Khu đô thị Chánh nghĩa, TX Thủ Dầu Một, tỉnh Bình Dương <i>No. 9 Hoang Van Thu, Chanh Nghia Urban Quarter, Thu Dau Mot town, Binh Duong province</i>	100.000.000	29/12/2006
	CTCP Chứng khoán Hà Nội <i>Ha Noi Securities Corporation</i>	HSSC	Tầng 3 Tòa nhà Trung tâm thương mại Opera, 60 Lý Thái Tổ, Hoàn Kiếm, Hà Nội <i>Floor 3, Opera Commercial Centre Building, 60 Ly Thai To, Hoan Kiem, Hanoi</i>	50.000.000	29/12/2006
	CTCP Chứng khoán Hà Thành <i>Ha Thanh Securities JSC</i>	HASC	Số 56 Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>No. 56 Nguyen Du, Nguyen Du Ward, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	60.000.000	17/1/2007
	CTCP Chứng khoán Quốc Gia <i>National Securities JSC</i>	NSI	Số 106 Phố Huế, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>No. 106 Pho Hue, Ngo Thi Nhâm Ward, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	50.000.000	29/12/2006

Logo	Tên Công ty chứng khoán <i>Securities companies</i>	Tên viết tắt <i>Abbreviated name</i>	Địa chỉ <i>Address</i>	Vốn điều lệ (nghìn đồng) <i>Charter capital (VND thous.)</i>	Ngày làm thành viên <i>Admission date</i>
	CTCP Chứng khoán Việt Tin <i>Viet Tin Securities JSC</i>	VTTS.JSC	Tầng 4 Tòa nhà số 44 Tràng Tiền, Hoàn Kiếm, Hà Nội <i>Floor 4, No. 44 Trang Tien, Hoan Kiem District, Hanoi</i>	50.000.000	23/1/2007
	CTCP Chứng khoán Tràng An <i>Trang An Securities JSC</i>	TAS	Tầng 9, Tòa nhà 59 - Quang Trung, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>Floor 9, 59- Quang Trung, Nguyen Du, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	60.000.000	23/1/2007
	CTCP Chứng khoán Châu Á Thái Bình Dương <i>Asia - Pacific Securities JSC</i>	APECSECURITIES	Tầng 8 tòa nhà số 9 Đào Duy Anh, Đống Đa, Hà Nội <i>Floor 8, No. 9 Dao Duy Anh, Dong Da District, Hanoi</i>	80.000.000	23/1/2007
	CTCP Chứng khoán Thái Bình Dương <i>Pacific Securities JSC</i>	PSC	Tầng 2, Số 168 Phố Ngọc Khánh, Ba Đình, Hà Nội <i>Floor 2, No. 168 Ngoc Khanh, Giang Vo, Ba Dinh District, Hanoi</i>	28.000.000	23/1/2007
	CTCP Chứng khoán Alpha <i>Alpha Securities JSC</i>	APSC	Số 2 Phạm Ngũ Lão, Hoàn Kiếm, Hà Nội <i>No. 2 Pham Ngu Lao, Phan Chu Trinh Ward, Hoan Kiem District, Hanoi</i>	20.000.000	23/1/2007
	CTCP Chứng khoán Gia Anh <i>Gia Anh Securities JSC</i>	GASC	Số 30 Mai Hắc Đế, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>No. 30 Mai Hac De, Bui Thi Xuan Ward, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	22.000.000	26/1/2007
	CTCP Chứng khoán Ngân hàng Đông Nam Á <i>SEABank Securities Corporation</i>	SEABS	Số 16 Láng Hạ, Ba Đình, Hà Nội <i>No. 16 Lang Ha, Thanh Cong Ward, Ba Dinh District, Hanoi</i>	200.000.000	26/1/2007
	CTCP Chứng khoán Thủ Đô <i>Capital Securities Company</i>	CSC	Tầng 3 tòa nhà số 01 Đào Duy Anh, Đống Đa, Hà Nội <i>Floor 3, No. 01 Dao Duy Anh, Dong Da District, Hanoi</i>	60.000.000	26/1/2007
	CTCP Chứng khoán Thiên Việt <i>Thien Viet Securities JSC</i>	TVSC	Số 535 Kim Mã, Ba Đình, Hà Nội <i>No. 535 Kim Ma, Ba Dinh District, Hanoi</i>	430.000.000	25/1/2007
	CTCP Chứng khoán Đại Dương <i>Ocean Joint Stock Securities Company</i>	OCS	Số 18 Ngô Quyền, Hoàn Kiếm, Hà Nội <i>No. 18 Ngo QUYEN, Hoan Kiem District, Hanoi</i>	50.000.000	7/2/2007
	CTCP Chứng khoán Tân Việt <i>Tan Viet Securities JSC</i>	TVSI	Tầng 5, số 152 Thụy Khuê, Tây Hồ, Hà Nội <i>Floor 5, No. 152 Thuy Khue, Tay Ho District, Hanoi</i>	55.000.000	7/2/2007
	CTCP Chứng khoán Việt Nam <i>Viet Nam Securities Corporation</i>	VNSEC	Tầng 8, số 59 Quang Trung, P.Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>Floor 8, No. 59 Quang Trung, Nguyen Du Ward, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	9.000.000	12/2/2007
	CTCP Chứng khoán Biển Việt <i>Bien Viet Securities JSC</i>	CBV	Số 14 Trần Bình Trọng, Hoàn Kiếm, Hà Nội <i>No. 14 Tran Binh Trong, Hoan Kiem District, Hanoi</i>	25.000.000	7/2/2007
	CTCP Chứng khoán Hướng Việt <i>Viet Nam Gateway Securities Incorporation</i>	GSI	Số 8, Phố Thiên Quang, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>No. 8, Thien Quang, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	20.000.000	14/2/2007

Logo	Tên Công ty chứng khoán <i>Securities companies</i>	Tên viết tắt <i>Abbreviated name</i>	Địa chỉ <i>Address</i>	Vốn điều lệ (nghìn đồng) <i>Charter capital (VND thous.)</i>	Ngày làm thành viên <i>Admission date</i>
	CTCP Chứng khoán Dầu Khí <i>Petrovietnam Securities JSC</i>	PVSecurities	Số 20 Ngô Quyền, Hoàn Kiếm, Hà Nội <i>No. 20 Ngo Quyen, Hoan Kiem District, Hanoi</i>	150.000.000	9/3/2007
	CTCP Chứng khoán Ngân hàng Phát triển Nhà Đồng bằng Sông Cửu Long <i>MHB Securities Corporation</i>	MHBS	Lầu 2, Opera View, 161 Đồng Khởi, Q.1, Tp. HCM <i>Floor 2, Opera View, 161 Dong Khoi, District 1, Ho Chi Minh City</i>	60.000.000	21/5/2007
	CTCP Chứng khoán Rồng Việt <i>Viet Dragon Securities Corporation</i>	VDSC	Lầu 3,4,5 Tòa Nhà Estar số 147 - 149 Võ Văn Tần, Q.3, Tp. HCM <i>Floor 3,4,5, Estar Building, No. 147 - 149 Vo Van Tan, Ward 6, District 3, Ho Chi Minh City</i>	300.000.000	21/5/2007
	CTCP Chứng khoán Sao Việt <i>Sao Viet Securities Corporation</i>	VSSCorp	Số 58/1-58/2 Trần Xuân Soan, Q.7, Tp. HCM <i>No. 58/1-58/2 Tran Xuan Soan, Tan Kieng Ward, District 7, Ho Chi Minh City</i>	135.000.000	3/5/2007
	CTCP Chứng khoán Tâm Nhìn <i>Horizon Securities Corporation</i>	HRS	Lầu 5 số 194 Nguyễn Công Trứ, Q.1, Tp. HCM <i>Floor 5 No. 194 Nguyen Cong Tru, Nguyen Thai Binh Ward, District 1, Ho Chi Minh City</i>	12.000.000	14/5/2007
	CTCP Chứng khoán Vina <i>Vina Securities JSC</i>	VNSC	Tầng 7 số 60 Lý Thái Tổ, Hoàn Kiếm, Hà Nội <i>Floor 7, No. 60 Ly Thai To, Hoan Kiem District, Hanoi</i>	45.000.000	21/5/2007
	CTCP Chứng khoán Doanh nghiệp Nhỏ & Vừa VN <i>Viet Nam Small and Medium Enterprises Securities Corporation</i>	SMESc	Lầu 3 - 4 Tòa Nhà VinaPlast - Tai Tam 39A Ngô Quyền, Hoàn Kiếm, Hà Nội <i>Floor 3 - 4, VinaPlast - Tai Tam Building, No. 39A Ngo Quyen, Hoan Kiem District, Hanoi</i>	51.000.000	31/7/2007
	CTCP Chứng khoán Chợ Lớn <i>Cho Lon Securities JSC</i>	CLSC	Số 631-633 Nguyễn Trãi, Q.5, Tp. HCM <i>No. 631-633 Nguyen Trai, Ward 11, District 5, Ho Chi Minh City</i>	90.000.000	7/8/2007
	CTCP Chứng khoán Việt Quốc <i>Viet Quoc Securities Corporation.</i>	VQSC	Tầng 9, Tòa nhà TT Thương mại Văn Hồ, Số 51 Lê Đại Hành, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>Floor 9, Van Ho Commercial Centre Building, No. 51 Le Dai Hanh, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	45.000.000	9/8/2007
	CTCP Chứng khoán Phương Đông <i>Orient securities Corporation</i>	ORS	Số 194 Nguyễn Công Trứ, Q.1, Tp. HCM <i>No. 194 Nguyen Cong Tru, Nguyen Thai Binh Ward, District 1, Ho Chi Minh City</i>	120.000.000	15/8/2007
	CTCP Chứng khoán Đà Nẵng <i>Da Nang Securities JSC</i>	DNSC	Số 102 Nguyễn Thị Minh Khai, Q.Hải Châu, Tp. Đà Nẵng <i>No. 102 Nguyen Thi Minh Khai, Hai Chau District, Da Nang City</i>	22.000.000	22/8/2007
	CTCP Chứng khoán Gia Quyền <i>Empower Securities Corporation</i>	EPS	Tầng 1-2-3 và 5 tòa nhà Chương Dương ACIC số 225 Bến Chương Dương, Q.1, Tp. HCM <i>Floor 1-2-3 and 5, Chuong Duong ACIC Building, No. 225 Ben Chuong Duong, District 1, Ho Chi Minh City</i>	135.000.000	28/8/2007



Logo	Tên Công ty chứng khoán <i>Securities companies</i>	Tên viết tắt <i>Abbreviated name</i>	Địa chỉ <i>Address</i>	Vốn điều lệ (nghìn đồng) <i>Charter capital (VND thous.)</i>	Ngày làm thành viên <i>Admission date</i>
	CTCP Chứng khoán FPT <i>FPT Securities JSC</i>	FPTS	Tầng 2 Tòa nhà 71 Nguyễn Chí Thanh, Đống Đa, Hà Nội <i>Floor 2, No. 71 Nguyen Chi Thanh, Dong Da District, Hanoi</i>	440.000.000	6/9/2007
	CTCP Chứng khoán Phú Gia <i>Phu Gia Securities Corporation</i>	PGSC	Số 13A Tú Xương, Q.3, Tp. HCM <i>No. 13A Tu Xuong, Ward 7, District 3, Ho Chi Minh City</i>	43.000.000	7/9/2007
	CTCP Chứng khoán Quốc tế Hoàng Gia <i>Royal International Securities</i>	IRS	Số 30 Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội <i>No. 30 Nguyen Du, Hai Ba Trung District, Hanoi</i>	135.000.000	11/9/2007
	CTCP Chứng khoán Hoàng Gia <i>Royal Securities Corporation</i>	ROSE	Lầu 2 số 106 Nguyễn Huệ, Q.1, Tp. HCM <i>Floor 2 No. 106 Nguyen Hue, Ben Nghe Ward, District 1, Ho Chi Minh City</i>	20.000.000	19/9/2007
	CTCP Chứng khoán VNS <i>VNS Securities Company</i>	VNS	Tầng 1 tòa nhà số 9 Đào Duy Anh, Hà Nội <i>Floor 1, No. 9 Dao Duy Anh, Hanoi</i>	161.000.000	28/9/2007
	CTCP Chứng khoán Cao Su <i>Rubber Securities JSC</i>	RUBSE	Số 66 Phó Đức Chính, Q.1, Tp. HCM <i>No. 66 Pho Duc Chinh, Nguyen Thai Binh Ward, District 1, Ho Chi Minh City</i>	40.000.000	4/10/2007
	CTCP Chứng khoán Âu Việt <i>Au Viet Securities Corporation</i>	AVSC	Lầu 3 + 5 số 63A Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Q.1, Tp. HCM <i>Floor 3 + 5, No. 63A Nam Ky Khoi Nghia, District 1, Ho Chi Minh City</i>	300.000.000	12/11/2007
	CTCP Chứng khoán Đông Dương <i>Dong Duong Securities JSC</i>	DDS	Số 148-150 Nguyễn Công Trứ, Q.1, Tp. HCM <i>No. 148-150 Nguyen Cong Tru, District 1, Ho Chi Minh City</i>	125.000.000	14/12/2007
	CTCP Chứng khoán Nhấp và Gọi <i>Click &amp; Phone Securities Corporation</i>	Clifone	D17 Làng Quốc tế Thăng Long, Cầu Giấy, Hà Nội <i>D17, Thang Long International Village, Cau Giay District, Hanoi</i>	30.000.000	14/12/2007
	CTCP Chứng khoán Nam Việt <i>Nam Viet Securities Corporation</i>	NAVS	Lầu 4 số 6-8 Phó Đức Chính, Q.1, Tp. HCM <i>Floor 4 No. 6-8 Pho Duc Chinh, Nguyen Thai Binh Ward, District 1, Ho Chi Minh City</i>	16.000.000	24/12/2007
	CTCP Chứng khoán Bản Việt <i>Viet Capital Securities JSC</i>	VCS	Số 67 Hàm Nghi, Q.1, Tp. HCM <i>No. 67 Ham Nghi, Nguyen Thai Binh Ward, District 1, Ho Chi Minh City</i>	360.000.000	25/12/2007

Phụ lục 6: Các phiên đấu giá cổ phần được tổ chức trong năm 2007  
Appendix 6: Share Auctions in 2007

STT No.	Tên Công ty Company	Vốn điều lệ (tỷ đồng) Charter capital (VND bil.)	Khối lượng cổ phần chào bán Offered volume (shares)	Giá khởi điểm (đồng) Starting price (VND)	Ngày đấu giá Auction date (dd/mm)	Số lượng nhà đầu tư tham gia Number of registering Investors	Giá đấu bình quân (đồng) Average successful (VND)	Khối lượng cổ phần bán được (cổ phần) Total sold volume (shares)
1	Công ty Xây dựng Công nghiệp Industrial Construction Company	38	1.376.400	27.000	10/01	34	27.128	123.300
2	CTCP Xi măng VLXD - Xây lắp Đà Nẵng Da Nang Construction Building Materials And Cement JSC	99	2.620.800	11.000	26/02	983	45.407	2.620.800
3	Chợ Vườn Hoa thuộc Công ty Sông Mã Cho Vuon Hoa, Song Ma Company	21	2.059.400	11.000	28/02	12	11.012	2.059.400
4	Công ty Kinh doanh Khí hóa lỏng miền Bắc Petrovietnam Northern Gas Company	125	4.226.000	10.500	02/03	1.862	115.113	4.226.000
5	Công ty Vận tải Biển Bắc Northern Shipping Company	40	1.229.900	10.100	06/03	1.153	58.406	1.229.900
6	Công ty Nhiệt điện Bà Rịa Ba Ria Thermal Power Company	604,856	12.100.000	15.750	15/03	5.569	78.528	12.100.000
7	Công ty Thép Đà Nẵng Da Nang Steel Company	41,418	2.373.960	10.010	16/03	313	14.202	2.373.960
8	CTCP CMC CMC Joint Stock Company	40	2.000.000	10.500	19/03	389	16.910	2.000.000
9	Công ty Vật tư Kỹ thuật Xi măng Cement Technical Material Company	60	1.200.000	11.000	22/03	440	31.436	1.200.000
10	CTCP Quốc tế Hoàng Gia International Royal JSC	332,263	200.000	100.000	26/03	71	183.041	200.000
11	Công ty Thủy điện Thác Mơ Thac Mo Hydropower Company	700	14.000.000	20.000	29/03	5.668	67.929	14.000.000
12	CTCP Nhiệt điện Phả Lại Pha Lai Thermal Power JSC	3.107	41.664.870	43.000	02/04	2.879	69.710	41.664.870
13	Công ty Tư vấn Xây dựng Điện 1 Power Engineering Consulting Company No. 1	100	2.202.700	11.000	06/04	1.642	71.695	2.202.700
14	Công ty XNK Intimex Intimex Import - Export Company	50	1.682.800	10.200	12/04	1.078	160.025	1.682.800
15	Khách sạn Du lịch Sông Nhuệ Song Nhue Tourism Hotel	15	1.399.640	30.000	16/04	21	48.038	1.399.640
16	Công ty Nhiệt điện Ninh Bình Ninh Binh Thermal Power Company	128,655	4.088.095	15.000	18/04	822	28.648	4.088.095
17	Dệt Vinh Phú Vinh Phu Textile JSC	55	2.844.050	12.800	25/04	19	13.360	104.500
18	Công trình Giao thông Đà Nẵng Danang Transport Construction Company	18,428	1.205.600	10.000	28/05	42	10.099	257.000
19	Tổng Công ty Bảo hiểm Việt Nam Baoviet Insurance Corporation	6.800	59.440.000	30.500	31/05	20.368	73.910	59.440.000
20	Tổng CTCP Bảo hiểm Dầu khí Việt Nam Petrovietnam Insurance Joint Stock Corporation	500	10.000.000	50.000	26/06	3.231	75.499	10.000.000
21	CTCP Hoá dầu Petrolimex * Petrolimex Petrochemical JSC	150	5.000.000	60.000	16/07	102	60.250	1.096.500
22	Du lịch Hương Giang Huong Giang Tourist Company	200	5.677.100	10.700	18/07	345	32.567	5.677.100
23	TCT CP Tái bảo hiểm Quốc gia Việt Nam * Vietnam National Reinsurance Corporation	500	12.580.000	60.000	24/08	10	60.001	746.300
24	CTCP Đầu tư & Xây dựng Bưu điện * Post and Telecommunications Investment and Construction JSC	50	2.000.000	45.000	27/08	29	45.002	297.400

STT No.	Tên Công ty <i>Company</i>	Vốn điều lệ (tỷ đồng) <i>Charter capital (VND bil.)</i>	Khối lượng cổ phần chào bán <i>Offered volume (shares)</i>	Giá khởi điểm (đồng) <i>Starting price (VND)</i>	Ngày đấu giá <i>Auction date (dd/mm)</i>	Số lượng nhà đầu tu tham gia <i>Number of registering investors</i>	Giá đấu bình quân (đồng) <i>Average successful (VND)</i>	Khối lượng cổ phần bán được (cổ phần) <i>Total sold volume (shares)</i>
25	Công ty Vận tải biển VN <i>Vietnam Ocean Shipping JSC</i>	1.400	50.183.500	15.000	12/09	2.879	20.552	50.183.500
26	CTCP Cơ khí Lắp máy Sông Đà * <i>Song Da Mechanical Assembling JSC</i>	10	1.200.000	20.000	14/09	99	20.186	1.200.000
27	CTCP Sông Đà 11 * <i>Song Da No. 11 JSC</i>	20	1.500.000	30.000	21/09	143	30.011	1.179.800
28	Công ty Sông Đà 4 <i>Songda 4 Limited Company</i>	75	1.935.700	10.500	26/09	269	12.176	1.935.700
29	CTCP Sông Đà 10 * <i>Song Da No. 10 Joint Stock Company</i>	60	1.700.000	59.900	11/10	269	83.394	1.700.000
30	Tổng công ty Dệt may Hà Nội <i>Hanoi Textile And Garment Corporation</i>	205	4.100.000	11.000	16/10	690	28.624	4.100.000
31	Công ty Tài chính dầu khí <i>Petrovietnam Finance Company</i>	5.000	59.638.900	51.000	19/10	8.212	69.974	59.638.900
32	CTCP hợp tác lao động với nước ngoài * <i>International Labour And Services JSC</i>	20	600.000	40.600	26/10	252	65.508	600.000
33	Công ty Dệt Nam Định <i>Nam Dinh Textile one member state-owned Company Ltd.</i>	136	2.983.900	10.100	6/11	227	10.151	2.797.100
34	Công ty than Mông Dương <i>Vinacomin - Mong Duong Coal Joint Stock Company</i>	120,85	2.417.000	11.000	08/11	1.336	50.037	2.417.000
35	Công ty than Hà Lâm <i>Vinacomin - Ha Lam Coal Joint Stock Company</i>	93	1.860.000	11.000	12/11	1.020	54.543	1.860.000
36	Nhà máy xi măng La Hiên <i>La Hien Cement factory</i>	100	3.912.300	11.000	15/11	220	11.089	3.874.000
37	Nhà máy ô tô 3-2 <i>3-2 Car Manufacturing Factory</i>	45	1.283.876	12.000	19/11	325	25.454	1.283.876
38	CTCP Sông Đà 6 * <i>Song Da No. 6 Joint Stock Company</i>	23	1.521.500	30.000	27/11	1.066	57.755	1.521.500
39	Công ty Xi măng Hoàng Mai <i>Hoang Mai Cement Company</i>	850	17.794.800	15.000	30/11	724	15.856	17.794.800
40	CTCP Sông Đà 6.04 * <i>Song Da 6.04 Joint Stock Company</i>	7	390.000	28.600	03/12	282	55.206	390.000
41	CTCP Sông Đà 7 * <i>Song Da No. 7 Joint Stock Company</i>	15	3.685.000	60.000	05/12	473	62.385	3.685.000
42	CTCP Hóa dầu Petrolimex * <i>Petrolimex Petrochemical Joint Stock Company</i>	160,561	8.943.900	60.000	6/12	38	60.071	108.400
43	CTCP vận tải và dịch vụ Petrolimex Sài Gòn * <i>Petrolimex Sai Gon Transportation And Service JSC</i>	12,9	323.000	40.000	7/12	55	43.170	323.000
44	Công ty TNHH Một thành viên Chế tạo máy -TKV <i>Vinacomin-machinery Company Limited</i>	40,85	1.021.250	10.500	13/12	91	14.817	1.021.250
45	Công ty Thương mại và dịch vụ tổng hợp Hà Nội <i>The Hanoi Trading And Services Corporation</i>	20	1.050.400	45.200	20/12	51	55.022	1.050.400
46	Công ty tài chính HANDICO <i>Handico Finance Company</i>	51,1	1.971.900	10.500	24/12	652	64.646	1.971.900
47	Công ty Nhựa Hà Nội <i>Hanoi Plastics Company</i>	65	1.122.800	10.300	27/12	419	30.017	1.122.800
48	Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt nam <i>Vietnam Hydraulic Engineering Stock Corporation</i>	44	1.464.300	10.500	28/12	317	12.817	1.464.300
	<b>Tổng cộng Total</b>		<b>365.775.341</b>			<b>67.191</b>		<b>334.013.491</b>

## ABBREVIATIONS

GB	Government Bond
HASTC	Hanoi Securities Trading Center
JSC	Joint Stock Company
OTC	Over The Counter
SOE	State Owned Enterprise
SSC	State Securities Commission

## Table of Contents

Highlights of the year 2007	72
Regulations on trading activities at HASTC	75
Market overview in 2007	81
Listing management	83
Trading regulation and surveillance	85
Member management	88
Information disclosure	90
IT System	92
Share auction	95
Bond bidding	97
International Cooperation	100
Plan for 2008	102

# Highlights 2007

## Highlights of the year 2007

**January 1: Law on Securities takes effect.** The law provides a comprehensive legal basis for effective market supervision by regulators and more effectively organises market participation by individuals and institutions.

**February 13:** The State Securities Commission issues **Decision No. 115/QD-UBCK on conversion of the one-tier auction model into a two-tier model.** Under the decision, procedures related to investor registration for auctions and winner settlements are handled by securities companies belonging to HASTC. HASTC operates merely as the organizer of auction sessions and oversees the performance of member securities companies.

**March 19:** The HASTC-Index reaches a peak of **459.36 points.** Trading value totals VND 530 billion on a volume of over four million shares.

**April 2:** HASTC signs memorandum of understanding (MoU) with **Singapore Exchange Limited (SGX)** under which the two institutions agree to share information and foster mutual growth by cooperating in market surveys and management. SGX will also provide training to Vietnam enterprises seeking to attract foreign capital and promote their brand names by listing on the Singapore Exchange.



**April 16:** An MoU signed with **Bursa Malaysia** establishes a framework for long-term cooperation between HASTC and Bursa Malaysia, including exchanges of experience, information and technical knowledge to foster the development of both stock markets and derivatives markets.

**May 31:** **Bao Viet Insurance** conducts IPO at HASTC. Bao Viet's IPO was among the 25 largest so far in Vietnam, and the auction session drew the participation of 20,368 investors, a record number.

**September 11:** A senior delegation from the **Lao People's Democratic Republic** led by Deputy Prime Minister Somsavath Lengsavath visits HASTC.

**September 28:** HASTC signs MoU with **NYSE Euronext.** This MoU provides a firm basis for strategic co-operation between the two markets in the expansion of commodities trading on the markets; improvement of publicity of activities on the stock markets; solutions for information disclosure, corporate administration and information technology towards system automation; ownership structure of stock exchanges.

**October 16:** MoU signed with **PetroVietnam Group**, providing cooperation during equitization of the Group's subsidiary companies through stock auctions held at HASTC and subsequent listings on the stock exchange. HASTC will provide assistance and consultation to PetroVietnam member companies in the course of raising capital.

**October 25:** Trading value climbs to a record **VND 787 billion on the day**, with a volume of 6,822,350 shares.

**October 31:** A senior delegation from the **Kingdom of Cambodia**, led by Minister of Economy and Finance Chea Peng Cheang visits HASTC.

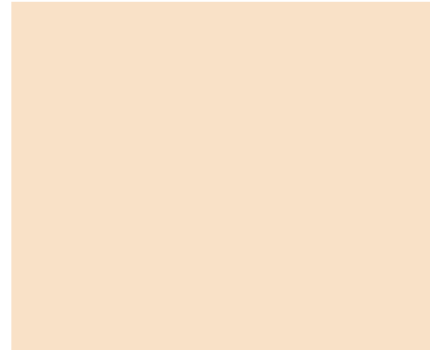
**November 19:** Trading hours extended. Trading sessions at HASTC begin 30 minutes earlier each day, at 8:30 a.m., with sessions continuing to close at 11 a.m. The expanded trading day helps the center meet investors demand and increase the liquidity of listed shares.

**November 28:** The State Issues Decision No. 1455/2007/QĐ-CTN granting HASTC with Third-rank Labor Medal for outstanding achievements in the development of the stock market, contributing to the Socialism construction and national defense.

**November 30:** On the occasion of 10 year anniversary of the SSC, Deputy Prime Minister Nguyen Sinh Hung leads a delegation of officials from the Government, the Ministry of Finance and State Securities Commission on a visit to the center, and the Deputy Prime Minister formally opens the day's trading session.

**December 11:** The results of a feasibility study for the Hanoi Securities Trading Center Modernization Project sponsored by the USTDA are announced. Starting in the early 2007, the project was to produce a regulatory analysis; define the operation model for HASTC and map requirements for IT system design for trading activities at the Center. As for HASTC, this project is of great importance which provides a sound basis for the development of the model and system of the Center in the future.

**December 31:** Regulations on member securities companies, including disclosure rules and trading and listing registration are finalized, making a contribution to the overall legal framework governing administration of the stock market and HASTC.



# Regulations

## Regulations

on trading activities at Hanoi Securities Trading Center

Regulations on trading activities at Hanoi Securities Trading Center are specified by:

- The Securities Law approved by the National Assembly on June 29, 2006, and effective on January 1, 2007.
- Government Decree No. 14/2007/ND-CP dated January 19, 2007, detailing the implementation of some articles of the Securities Law.
- Circular No. 38/2007/TT-BTC dated April 18, 2007 of the Ministry of Finance guiding the information disclosure on the stock market.
- Listing Regulation of the Hanoi Securities Trading Center stipulated by Decision No. 420/QĐ-TTGDHN of December 31, 2007.
- Trading Regulation of the Hanoi Securities Trading Center stipulated by Decision No. 353/QĐ-TTGDHN of November 26, 2007.
- Member Regulation of the Hanoi Securities Trading Center stipulated by Decision No. 243/QĐ-TTGDHN of September 12, 2007.
- Information Disclosure Regulation of the Hanoi Securities Trading Center stipulated by Decision No. 322/QĐ-TTGDHN of November 9, 2007.

### Listing regulations at Hanoi Securities Trading Center

#### Listing requirements:

*For stocks:*

- A company seeking to list shares must be a joint stock company with minimum charter capital of VND 10 billion calculated at book value at the time of the application for listing;
- Business operations in the year immediately preceding the year of registration for listing must have been profitable. The company must have no outstanding debts past due for more than a year, and all financial obligations to the State must have been discharged;
- Members of the Board of Directors, Supervisory Board, the Manager or General Manager, Deputy Manager or Deputy General Manager and Chief Accountant of the company who hold shares must commit to continue holding 100% of shares they own for a period of at least six months from the listing date and 50% of this number of shares for the subsequent six months.

*For corporate bonds:*

- Being a joint stock company, limited liability company or State-owned enterprise, with minimum charter capital of VND 10 billion calculated at book value at the time of the application for listing, may list bonds with the HASTC.
- All bonds of one issue must have the same maturity date.

*For Government bonds, bonds underwritten by the Government and municipal bonds may be listed with HASTC at the request of the bond issuing authority.*

#### Application files for registration for listing securities at HASTC

- Registration slip for listing shares;
- Decision of the General Meeting of Shareholders on listing shares;
- Registry of shareholders of the enterprise applying for listing, as of one month prior to the date of the application;
- Prospectus in the form as regulated by the Ministry of Finance;
- Commitment of members of the Board of Management, Supervisory Board, director or general director, deputy director or deputy general director, and the chief accountant of the company who hold shares to retain 100% of shares they own for a period of six months from the date of listing and 50% of this number of shares for the subsequent six months;
- Listing advisory contract (if any);
- Certificate of the Central Securities Depository Centre specifying shares for deposit.

### Trading regulations at Hanoi Securities Trading Center

Trading time: From 8.30-11.00 a.m. on each business day, Monday through Friday (except holidays as stipulated by the Labor Law).

#### Reference Price:

The reference price of a share is the weighed average of all executed prices by continuous order matching method on the previous trading day.

#### Collar

- The collar for a share in a single trading day is  $\pm 10\%$ .
- The collar is not applied for a stock in the following circumstances:
  - The first trading day of a newly-listed share;
  - Shares are re-traded after a trading suspension of over 25 sessions;
- There is no collar for bond transactions.

#### Trading method

Transaction of all listed securities at the Hanoi Securities Trading Center is conducted by one of two methods:

- Continuous order matching, by which buy orders are matched with sell orders immediately upon being input into the trading system; and,
- Negotiation, whereby members negotiate with each other on the transaction conditions, and the trading result is placed into the trading system by member representatives for confirmation.

#### Principles of continuous order matching method

- Price priority: A buy order at a higher price level is prioritized for execution first, while a sell order with a lower price level is prioritized for execution first.
- Time priority: If buy and sell orders have the same price level, the first-entered order in the trading system is prioritized for execution first.
- If buy and sell orders satisfy price conditions, the executed price is the price of the orders entered into the system first.

#### Negotiation method

Negotiation is carried out on the basis that sellers make an offer by placing orders into the trading system and buyers accept the offer by confirming the negotiated transaction. Negotiation procedures are stipulated in procedures issued by HASTC.



**Trading unit**

- For stock: In continuous order matching, a trading unit is a round lot (100 shares). There is no regulation on trading units under the negotiation method. Minimum trading volume applied to negotiation is 5,000 shares. Trading of odd lots (from 1 to 99 shares) is directly conducted between investors and member securities companies on the principle of a negotiated price within the collar of the reference price of the latest trading session of that share at HASTC.
- For bonds: A trading unit is a round lot (100 shares) in continuous order matching. There is no regulation on trading units for bonds under the negotiation method. Minimum bond trading volume applied to negotiation is 1,000 bonds. Bond trading of odd lots (from 1 to 99 bonds) is directly conducted between investors and member securities companies on the basis of a negotiated price.

**Quote unit:**

- Quote unit for stocks is VND 100.
- There is no quote unit for bonds.
- There is no quote unit in negotiation method.

**Trading orders**

Trading orders under the order-matching method are limited orders. Limited orders are effective from the time they are entered into the trading system until they are cancelled or until the end of the day's trading session.

**Rules governing investors**

Each investor can open only one securities transaction account and at only one securities company.

Investors are not allowed to concurrently place buy and sell orders for one type of stock in the same trading session.

Investors with securities custody accounts and cash accounts at commercial banks which are licensed by the State Securities Commission to keep custody of securities must place securities trading orders through member securities companies and settle transactions through the custodial bank.

**Securities transactions of foreign investors**

- Each foreign investor has to open a securities transaction account.
- The trading system will control and publicize stock volumes available for purchase by foreign investors on the principles that:

1. The volume of stocks bought by foreign investors shall be cleared against the total room that such investors are allowed to buy right after the execution of buy orders; the volume of stocks sold by foreign investors must be added to the total that such investors are allowed to buy, immediately after settlement of the transactions

2. Buy orders or parts of buy orders of foreign investors that have not yet been executed must be automatically rejected and cancelled if shares for such investors are no longer available and the buy orders entered into the trading system after that shall not be accepted.
3. Foreign investors have to comply with Vietnam's current regulations regarding securities transactions.

**Member regulations at Hanoi Securities Trading Center****Eligibilities for being a member of Hanoi Securities Trading Center**

- Being licensed securities brokerage;
- Being as a member custodian of the Vietnam Securities Depository;
- Having sufficient technological capacity for the operation;
- Having management and staff trained and experienced in financial and securities services and who are honest and of good conduct.

**Obligations of members**

- To establish a system of internal controls and risk management;
- To keep the securities and funds of each investor separate from each other and from those of the securities company;
- To prioritize and execute orders of investors over those of the company;
- To submit to oversight and inspection by the HASTC;
- To disclose information as required by law;
- To fully provide information to investors on trading and securities at HASTC;
- To strictly supervise the placement of orders by investors to ensure compliance with law;
- To instruct investors on regulations governing transactions; and,
- To comply with filing regulations as stipulated by HASTC.

**Regulations on Information disclosure at HASTC****Regulations on information disclosure of listed companies***Periodical disclosure:*

- Publication of audited annual financial reports must be published within ten days of completion.
- Publication of Quarterly financial reports must be published within five (05) days of completion.

*Extraordinary disclosure:*

- Within 24 hours since the occurrence of one of the incidents which may have an impact on the company's business: a loss of assets equal to 10% or more of equity, a block or hold on the listed company's bank account (or reactivation after a block), temporary suspension of the company's business operations, a decision by the Board of Management of the company to redeem or resell shares redeemed by the company.



- Within 72 hours since the occurrence of one of the incidents: A decision to borrow funds or issue bonds in a value equivalent to 30% or more of the company's registered capital; a modification by the Board of Management of the company's medium-term development strategy and plan or annual business plan; a decision to alter accounting methodology; or a court's acceptance of the company's application to initiate proceedings in adjudication of bankruptcy.

*Disclosure on request: within 24 hours in case of:*

- Information related to the listed company that may have serious impacts on investors' lawful rights.
- Information related to the listed company that has considerable impacts on the stock price and the necessity of the information verification.

*Disclosure of other information:*

Reports on treasury stock trading; transactions of shares or share options involving directors, other Persons Discharging Managerial Responsibility (PDMR), and principal or founding shareholders; Mergers and Acquisitions; and information on public offerings must all be disclosed.

## Market overview in 2007

# Market 2007



Success gained in 2006 was followed by stable development of the Vietnamese securities market in 2007, which welcomed participation of many big enterprises. The Government's strong determination to promote the equitization of state-owned enterprises and to implement Securities Law has facilitated the Vietnamese securities market. In 2007, the trading market at HASTC saw considerable growth in listings, trading size as well as the number of member companies.

As at December 31, 2007, HASTC admitted the new listing of 29 stocks, raising the total listed stocks on HASTC to 112 with a total listing value of VND 13,300 billion; market capitalization reached VND 130,112 billion, equaling more than 13% of GDP. 85 bonds were admitted for listing, increasing the total number of bonds to 177 with total a listing value of VND 70,515 billion.

The total number of member companies was 63; total trading volume was 605,665,845 stocks, equaling total trading value of VND 62,766 billion, more than 6 times higher than that of 2006. The average trading value was nearly VND 260 billion per session, about 14 times higher than in 2006. It can be said that trading the market at HASTC in 2007 witnessed a dramatic development featured by investors' great interest. Newly listed companies made an important contribution to an increase in good quality commodities traded on the market.

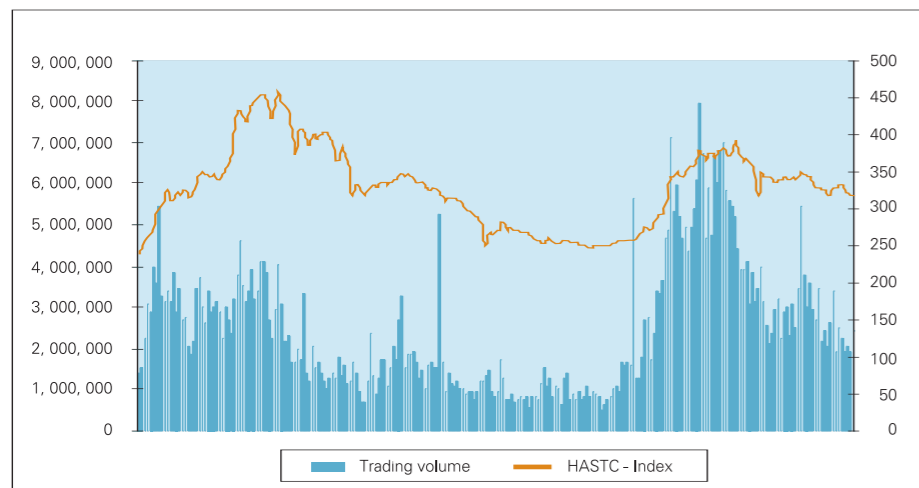
There was also an increase in the number of investors from over 100,000 to approximately 350,000. Participation of institutional investors and foreign investors helped make the market more professional.

The trading market experienced an eventful development in 2007 as stock trading prices and volumes were subject to considerable fluctuation. The first months of 2007 witnessed dramatic growth of the market when the HASTC Index had an increase from 249.92 points in the first session to 459.36 points on March 3 - the highest level so far. The average trading volume was 3 million stocks per session (VND 330 billion per session). However, the market tended to go down in the middle of the year. As at August, the HASTC Index nearly fell below 246.47 points (in session No. 441 on August 8, 2007). The market made a remarkable recovery in September, October and November as the trading price and volume of most stocks had a significant increase. The stock trading market at HASTC was then becoming a focus capturing investors' intense interest. Stock trading volume increased incredibly and rose above VND 787 billion in the session No. 488 on October 25, 2007, which pulled the HASTC Index to 379.7 points. At the end of the year, the market once again showed a strong downward trend.

In 2007, there was also impressive growth in foreign investor trading activities. The trading volume of foreign investors in the year was 76,494,650 shares, an increase of 8.44 times compared to 2006.

The most interesting stocks were ACB, SSI, BCC, TBC, MPC, accounting for more than 10% of the average trading volume for the market. Securities companies gaining the largest trading market share included Saigon Securities Inc., Bao Viet Securities Company, ACB Securities Company, Thang Long Securities Company and Vietcombank Securities Company.

Chart of trading volume and HASTC Index fluctuation



## Listing management

# Listing



### New listing

In 2007, the listing scale at HASTC made notable development with 29 new listings, 26 of which were officially traded. As at 31 December 2007, the total number of stocks listed at HASTC was 112 with a total listed volume of 1,333,393,833 shares and total par value of VND 13,334 billion. Listed companies in 2007 came from various business fields such as petroleum, real estate, publication, insurance with big charter capital, namely Petroleum Technical Services Corporation with charter capital of VND 1,000 billion and Kinh Bac Urban Development Corporation with charter capital of VND 880 billion. In 2007, HASTC granted a listing license for a wholly foreign owned enterprise which had changed its ownership (Mirae Fiber Corporation).

### Additional listings

In 2007, there were 54 listed companies with seasoned issues for dividend payment, bonus shares, and public offering. Among these companies, 39 were approved of additional listings with the total volume of 298,647,109 shares and total par value of over VND 2,986 billion.

### Delistings

In 2007, four companies voluntarily delisted at HASTC and applied for listing at HOSE, including PhaLai Thermal Power JSC (PPC), SaiGon Securities Incorporation (SSI), Investment Commerce Fisheries Corporation (ICF) and Minh Phu Seafood JSC (MPC). The total delisted volume was about 429.5 million shares with the total par value of VND 4,295 billion.

### Bond listing

Bond listing at HASTC was greatly pushed in 2007 with 85 bond codes listed, including:

- Bonds issued by the Vietnam Development Bank: 30 types with a total listed value of VND 24,095 billion, an increase of 176% compared to 2006.
- Bonds issued by the State Treasury: 52 types with a total listed value of VND 34,580 billion, an increase of 349% compared to 2006.
- Besides, the listing of three corporate bonds issued by the Electricity of Vietnam Group (EVN) and PetroVietnam Finance Company (PVFC) is a good indication of the variety of bonds listed at HASTC.

As of 31 December 2007, there were totally 177 types of bonds listed at HASTC with a total listed value of VND 60,543 billion.

### Regulation and surveillance of listed companies

In 2007 a Securities Law and guiding documents were issued, forming a basis for the regulation and surveillance of listed companies. Greater control has been placed over the information disclosure of listed companies (as stipulated by Circular No. 38/TT-BTC), ensuring adequacy and timeliness for the disclosure of information on the stock market. This includes periodical, extraordinary and required information. Listed companies at HASTC also amended their Charter to conform with the model Charter for listed companies, and have gradually built their Information Disclosure and Corporate Governance Regulations.



# surveillance

## Trading regulation and surveillance

The regulation of trading in 2007 was notable, with 248 trading sessions conducted smoothly. "Trading Regulation at HASTC", which is based on the Securities Law and guiding documents, details trading activities at HASTC, forming a legislative base for stock trading at the Center. Through the membership mechanism, the Center also had flexibility to adjust its regulation to better meet market demand.

On the same system, it is reasonable to apply both continuous order matching and negotiation methods as they can supplement each other's weaknesses. Negotiation trading allows flexible prices and volume, while continuous order-matching lets orders be executed instantly with the best market price. According to statistics, transactions through continuous order-matching took the major share of the market, accounting for over 90% of the total trading volume.

Since put into operation, HASTC trading system showed its stability without serious breakdowns. Trading sessions were conducted smoothly including order input, order matching and transferring results to VSD for clearance and settlement. The system is connected with securities companies on a real-time basis to ensure stability and timeliness.

Securities companies highly appreciate the functionality of the trading system at HASTC. Thanks to flexible trading methods, user-friendly software, the input of orders is spread over the session, avoiding bottlenecks. The order input screen is designed clearly to assist trading representatives in searching information relating to the stock and execution status.

Regarding regulation and organization of the market, HASTC allows flexibility in adjustments to facilitate activities of member, investors and enterprises. To meet market demand, HASTC was given permission by the SSC's to change the trading time from 8.30 am to 11 am daily instead of 9 am to 11 am. This became effective on 19 Nov. 2007.

Continuous market surveillance was employed to detect and handle violations in securities transactions, in parallel with market development activities. Market surveillance in 2007 included three main tasks, namely regular market surveillance, building a surveillance database and improving professional skills.

In terms of regular market surveillance, the main duties are online surveillance, day-to-day surveillance, rumor tracking, Director/PDMR shareholding, principal shareholder's transactions and detections of trade violations. These activities were performed regularly as assigned, and reported to the SSC on a timely basis for further measures.

In 2007, the Trading Surveillance Department detected many violations relating to buying and selling the same stock in one session. the Trading Surveillance Department conducted some measures to members where those violations arose. Besides, market surveillance was also focused on extraordinary events and transactions in preparation for sudden volatility in the market. Transactions of Directors/PDMR, affiliated persons and principal shareholders were also closely watched as stipulated by the SSC.



6452	10045	1796
4162	9614	2307
771	9168	5675
4679	9960	2045
3918	10556	7014
963	12047	140
6659	10153	749
1256	7478	
6492		

Totals	
<b>WEEKLY CASH BALANCE</b>	
Cash in hand brought forward	
Cash drawn from bank	
Daily takings a	
Special items b	
<b>DEDUCTIONS</b>	
Paid into bank c	
Cash for expenses d	
Cash for goods f	
Total c	
<b>WEEKLY CASH</b>	
Cash	
<b>Actual cash in hand carried forward</b>	
<b>WEEKLY BANK BALANCE</b>	
Balance brought forward	

## Member management

# Member

As stipulated by Article 39 of the Law on Securities , HASTC trading members are securities companies granted membership by HASTC. Eligibility and application procedures for an HASTC member are provided in Regulations on HASTC Trading Members.

In 2007, HASTC issued Regulations on Trading Members. Thereby, to become an HASTC trading member, a securities company must be licensed as a broker by the SSC and admitted as a member by VSD. Sufficient facilities for operation, competent and experienced managers and staff with honesty and good conduct are also demanded.

For over 2 years of operation, the number of trading members in HASTC has increased remarkably, helping to increase nationwide transactions. As of 31 Dec. 2007, HASTC has 63 trading members, an increase of 2.4 times year on year. In 2007, the Center organized 6 training courses for 448 employees from securities companies, and granted 138 trading representative cards, raising the number of representatives eligible to input orders at HASTC to 235.

The year 2007 also beheld outstanding development of member securities companies. In terms of capital, to meet the requirement of the Law on Securities and to raise the operating capacity, member securities companies increased their charter capital. Typically, after a year's operation, Sacombank Securities Company increased its charter capital from VND 300 bil. in late 2006 to VND bil. 1,000 in 2007, becoming the securities company with the biggest charter capital in Vietnam. Ranking second and third were Saigon Securities Company and Agribank Securities Company with a charter capital of approximately VND 800 bil. and VND 700 bil. respectively. As of 31 Dec. 2008, there were 34 HASTC members with charter capital of VND 100 bil. and over.

Regarding operation, HASTC members have enlarged its network across the country. As of late 2007, apart from head offices, HASTC members had a total of 32 branches, 23 transaction offices and 63 order-receiving agencies to serve the booming number of investors. In late 2007, the number of investors opening accounts at HASTC members reached roughly 350,000, 8,000 of which were foreigners (3.5 and 4 times higher than that of late 2006 respectively).

In 2007, member securities companies strictly obeyed regulations on trading member obligations. Thanks to reformed information providing processes, HASTC supported its members in a timely and effective manner, providing investors information on transactions and traded securities and additional information about securities companies. Besides, members also fulfilled their duties in providing monthly, quarterly and audited annual financial reports.

In 2007, services for investors also improved. In a vigorously competitive environment, made up of an increasing number of securities companies, each company found its own development path for a common aim of better services for investors. In addition to brokerage, other services including customer care attracted much attention. As professional securities trading units, securities companies developed technical analysis services with reports, analysis and assessment on the market to assist investors in acknowledging market trend for efficient investment.



Information disclosure

Information

Information disclosure at HASTC in 2007 was strictly and duly carried out according to the Securities Law. The effectiveness of the Securities Law since 1 Jan. 2007 marked an important step in the legislative construction of the stock market and its activities, as well as forming a legal base for activities on stock market generally and information disclosure particularly. Following the Securities Law was Circular No. 38/2007/TT-BTC issued on 18 Apr. 2007 by the Ministry of Finance, providing advice regarding information disclosure on the stock market. Based on released laws and by-laws, on 9 Nov. 2007, the Director of HASTC signed Decision No. 322/QĐ-TTGDHN on the issue of “Regulations on Information Disclosure at HASTC”, detailing the information disclosure obligations of listed companies, HASTC members and HASTC. The regulations listed above are an important legal base for information disclosure by HASTC.

As stipulated in the Regulations on Information Disclosure at HASTC, apart from information required to be disclosed about trading activities, trading members and listed companies, HASTC will conduct extra information disclosure when a stock reaches its ceiling price or floor price for 5 continuous sessions, and give warnings about exceptional phenomena on the market.

HASTC pays much attention to information disclosure which plays an important role in building a public and transparent stock market. In 2007, information disclosure at HASTC was smoothly conducted through major media of the Center such as Infoshow, bulletins, website, and so on. As a result, trading information stipulated to be disclosed on a timely basis reached the vast majority of investors and market participants. In addition, to enlarge and enhance the information disclosure, HASTC also sent information for investors to member securities companies via email.



## IT system

# System



The year 2007 marked fundamental changes in the IT system at HASTC. The system was upgraded, supplemented and new solutions were applied corresponding to the robust development of the market, the number of securities companies as well as the number of investors in the stock market.

### Trading system

Currently, the trading system at HASTC is rather synchronic, using Windows 2003 server, Oracle 9i data base, Hp-server and SAN Network storage technology. The system consists of 20 medium servers such as Hp-DL 580, Hp-DL 380 and 200 client terminals.

The Trading System module forms the core of the current platform. The Trading System, built entirely by IT staff of the Center in co-operation with domestic software companies, is composed of three major components, namely:

- Trading subsystem
- Information subsystem
- Surveillance subsystem



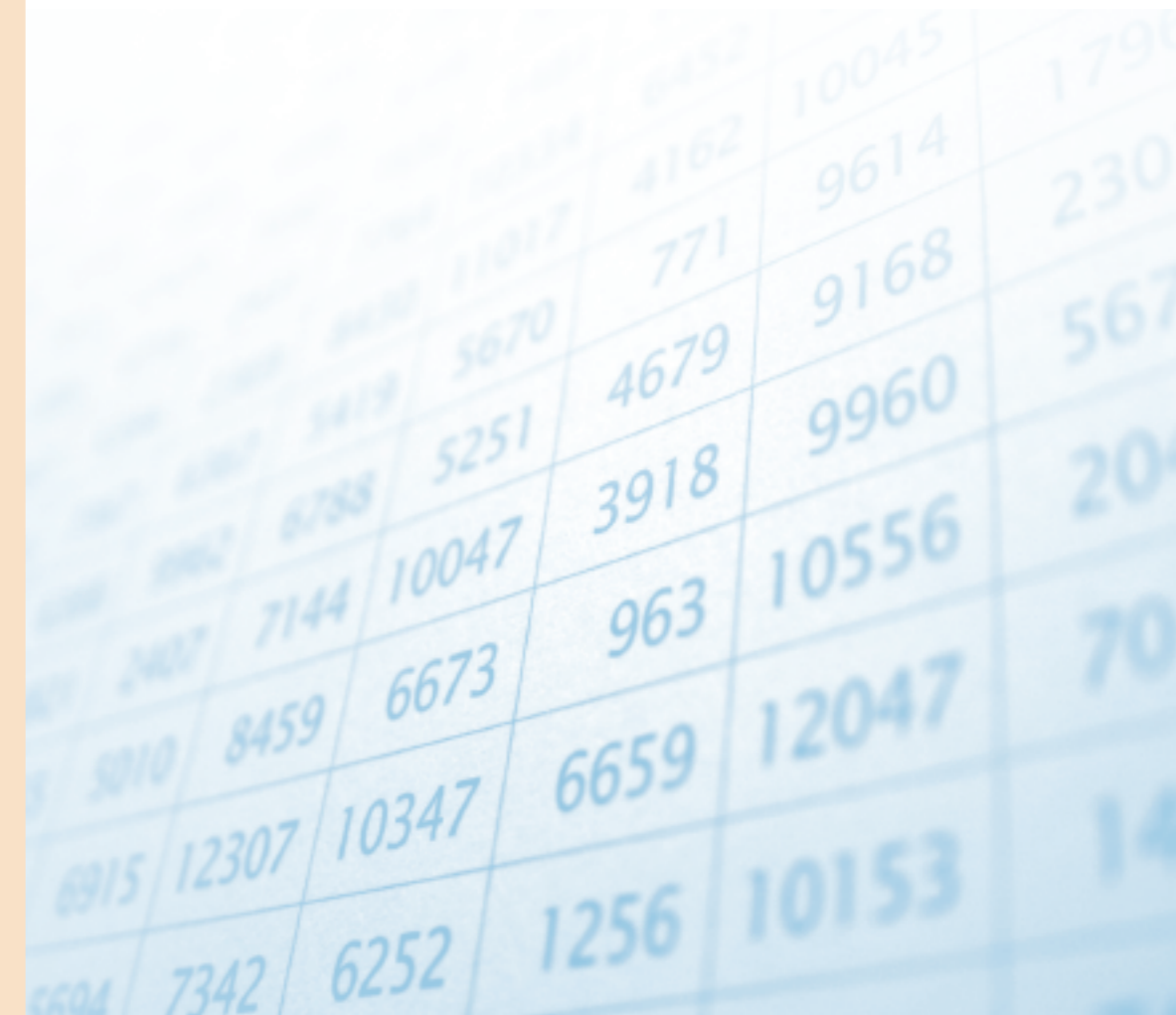
### Auction and Bidding system

The Auction and Bidding system at HASTC was built in late 2004 based on the auction and bidding procedures stipulated by Decree No. 187/2004/ND-CP issued by the Government and Circular No. 126/2004/TT-BTC by the Ministry of Finance for the one-tier auction and bidding model. In 2007, the software continued to be upgraded allowing Government bond bidding and remote auction registration in a two-tier model. The system was implemented through Dial-up transmission and WAN to the head offices of member securities companies.

### Information system

Together with the fast development of the market, the information system, especially the website, was also improved to meet market demand. The Center's website was strengthened so that more than 20,000 users can access at the same time. Pairs of servers are in a load balancing system and placed at different providers.

The Infoshow was upgraded to version 3.0 and step by step met the trading demand of the market. Besides, WAN system between securities companies and the Center was also established. Securities companies can use this system to input orders, register for auctions, bidding and to get real-time trading information at their head offices.



### Development projects

In 2007, as well as supporting trading activities on the current system, HASTC started major new IT projects, namely:

- Upgrading the current system, allowing remote transactions
- Developing the trading system for stocks of public companies
- Developing the specialized Government bond trading system

New trading systems are expected to go live in 2008.

### IT development strategies

- Applying advanced technological standards in corresponding with current activities.
- Gradually applying modern trading methods such as remote transaction, automatic order shifting, market maker method.
- Gradually applying international practices.
- Setting up strategic partnership in terms of IT with international organizations and seeking cooperation in operating and developing the system.

### Current system capacity

- Trading methods: continuous order matching and negotiation
- Maximum number of member securities companies: 300
- Maximum number of listed securities: 10,000 including stocks, bonds and other securities
- Maximum number of daily trades: 1,000,000
- Maximum order matching time: 02 minutes for negotiation method and 02 seconds for continuous order matching



## Share auction

# Share auction

On 13 Feb 2007, the Chairman of the SSC signed Decision No. 115/QĐ-UBCK issuing Standard Regulation on the auction of shares at HASTC. Decision No. 115 represented a critical change in share auctioning at HASTC from the one-tier to the two-tier auction model. Thereby, HASTC only acts as an auction organizer. Securities companies, instead of co-operating with HASTC receiving registration and deposits, will directly receive registration and deposits, supervise and check the settlement of investors, and report to HASTC.

The conversion into the two-tier auction model has facilitated big auctions with the participation of ten thousands of investors. With two-tier auction model, the share auction at HASTC in 2007 saw remarkable achievements. HASTC organized 48 share auctions with over 365 million offered shares and 334 million of sold shares. The total value of shares sold was VND 14,847 billion, a difference of VND 11,993 billion and VND 6,628 billion compared to par value and starting price respectively.



AUCTION SUMMARY AT HASTC IN 2007

No.	Indicators	Year 2007
1	Total number of auctions	53
2	Total number of offered shares	331,134,518
3	Total number of sold shares	285,299,763
4	Total number of investors registering	59,808
5	Total number of successful investors	17,973
6	Total value of sold shares	14,847,720,279,200
7	Difference to par value (VND)	11,993,569,569,200
8	Difference to starting price (VND)	6,628,471,662,800

In 2007, HASTC successfully held many big auctions namely PetroVietNam Insurance Joint Stock Corporation, Vietnam Insurance Corporation (Bao Viet) and Vietnam Ocean Shipping JSC auctions with 59,638,900; 59,440,000 and 50,183,500 shares sold respectively. Auctions created profusion goods for the primary market with the assistance the remarkable development of the stock market in the past year.

Auctions via the new model at HASTC really attracted investors this year with an increasing number of successful bidders. In comparison with 2006, the number of shares sold in 2007 increased by only 28.3% but the number of bidders rose by 122% and the number of successful bidders up by 240%.



# Bond bidding

New development in bond biddings was also noted at HASTC. Since the issue of Decision No. 2276/2006/QĐ-BTC dated 20 June 2006 by the Ministry of Finance on gathering all Government bond biddings at HASTC, billions of unused Vietnam dong were mobilized, meeting the demand of the State budget and investment for socio-economic development, and considerably contributing to price stabilization, curbing inflation and macro-economic stability.

### Bidding results

The issuance of Decision No. 2276/2006/QĐ-BTC created a more regular and efficient bond bidding market. As of 31 December 2007, HASTC successfully organized 44 bond biddings including 31 for bonds issued by the State Treasury (25 for Government bonds and 6 pilot biddings for Government bonds in big lots), 07 for bonds by Vietnam Development Bank, and 06 for bonds by the Ho Chi Minh City Investment Fund for Urban Development - HIFU. Through this activity, HASTC mobilized VND 18,939 billion for issuers, 4.4 times higher than that of 2006.



The year 2007 saw the success of pilot issue of Government bonds in big lots by series bond, which paved the way for high quality issue and increased liquidity of Government bonds in the future. As of 31 December 2007, HASTC in co-operation with the State Treasury successfully organized 6 biddings with 2 big lots and 3 rounds for each big lot, piloting the issue of Government bonds in big lots according to Decision No. 46/2006/QĐ-BTC issued by the Ministry of Finance on 6 December 2007, and mobilizing VND 2,570 billion over VND 3,000 billion offered with average winning yield of 7.38%.

The total bond volume offered in 2007 valued at VND 29,016 billion while the total bond volume asked by participants was VND 88,627 billion (3 times higher than that of the amount offered), the bid-winning volume reached VND 18,939 billion, 4.4 times higher than that of 2006. Bond biddings made significant contribution to secondary market development, creating premise for a specialized bond market as directed by the Ministry of Finance. Prior to the issuance of Decision No. 2276/2006/QĐ-BTC, listed 12 bonds were listed with a value of VND 3,190 billion. When Decision no. 2276/2006/QĐ-BTC had been issued, a total of 177 bonds were listed with a total listed value of VND 70,515 billion. The fact showed that Government bonds issued via HASTC accounted for a high proportion of annual Government bond issues. This was also a high quality commodity eligible for being listed on HASTC, helping increase the liquidity of Government bonds.

#### Bond-bidding members

In terms of the number of bond-bidding members: Before Decision No. 2276/2006/QĐ-BTC, HASTC had 36 bidding members. After this Decision, as of 31 December 2007, the number increased to 68.

In terms of member structure, of 68 bond-bidding members were 29 securities companies, 17 domestic commercial banks, 8 foreign commercial banks and 14 financial institutions. Notably, bond biddings at HASTC attracted the attention of prestigious foreign banks such as Citibank, HSBC, Deutsch Bank and Standard Chartered Bank as members.

#### Issuance structure

In 2007, the biggest bond issuer via HASTC was the State Treasury with 31 biddings. Following were Vietnam Development Bank and the Ho Chi Minh City Investment Fund for Urban Development - HIFU with 7 and 6 biddings respectively. In this year, there was no bond issued by the People's Committee of Hanoi City while there was one in 2006.

ISSUANCE STRUCTURE FROM 2005 TO 2007									
Issuer	2005			2006			2007		
	Number of sessions	Volume offered (VND ml)	Bid winning volume (VND ml)	Number of sessions	Volume offered (VND ml)	Bid winning volume (VND ml)	Number of sessions	Volume offered (VND ml)	Bid winning volume (VND ml)
State Treasury	0	0	0	14	4,800	3,798	31*	22,000	16,180
Vietnam Development	5	1,200	55	1	800	0	7	4,000	1,675
People's Committee of Hanoi City	1	150	150	1	150	40	0	0	0
HIFU	0	0	0	5	610	430	6	3,016	1,084
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>1,350</b>	<b>205</b>	<b>21</b>	<b>6,360</b>	<b>4,268</b>	<b>44</b>	<b>29,016</b>	<b>18,939</b>

*Note: Among the 31 biddings for Government bonds issued by the State Treasury, 6 were for pilot issue of Government bonds in big lots.*

## International cooperation

# cooperatio

2007 was the first year of Vietnam after WTO accession. There was an increase in FDI in Vietnam and Vietnam became a focus of interest for world investors. Big corporations came to Vietnam to find a chance for investment, in which the stock market was under great consideration.

### Reception of foreign visitors

In 2007, the Center hosted and worked with many foreign delegations for experience exchange in the development of HASTC. These were also opportunities for the introduction and promotion of Vietnam stock market. Visitors included:

- Major Stock Exchanges in the world such as London Stock Exchange, New York Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange.
- International financial institutions including IMF, ADB and WB.
- Big financial corporations

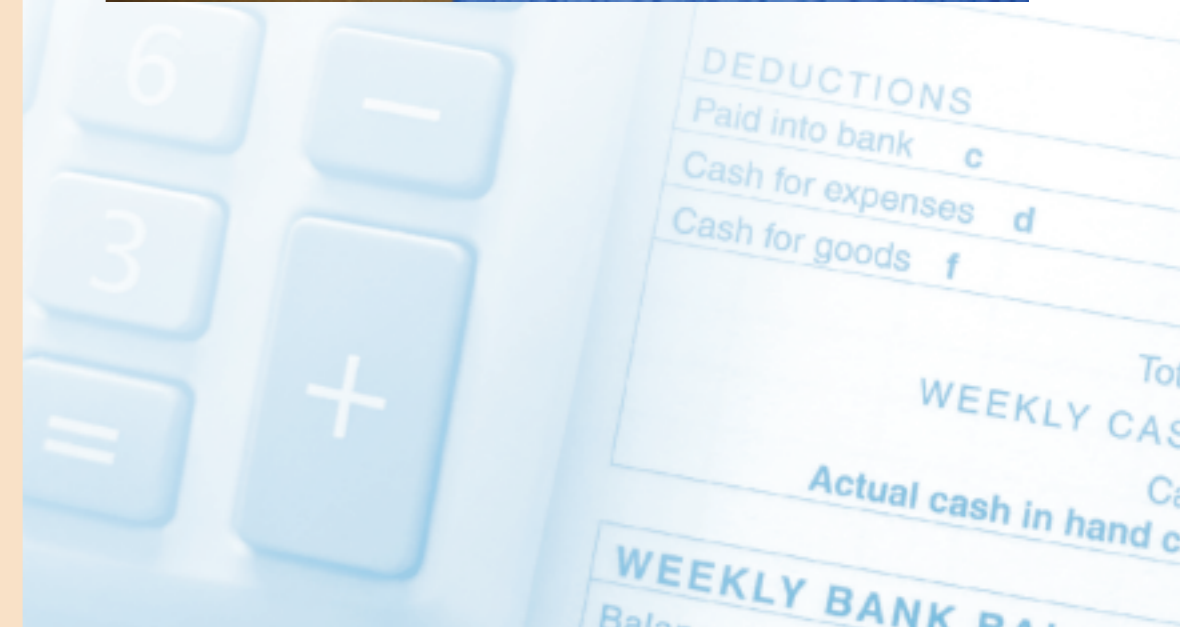
In addition, HASTC received high-ranking delegations of the Lao People's Democratic Republic led by the Standing Deputy Prime Minister and of the Kingdom of Cambodia led by the Minister of Economy and Finance who came for a visit and to gain experience of the market building at HASTC.



### Co-operative relationship enlargement

In early 2007, HASTC signed a Memorandum of Understanding (MOU) with Singapore Stock Exchange and Bursa Malaysia for sharing of information and experience and assisting companies with cross listing. In September, the Center signed a MOU with one of the world leading stock exchanges - NYSE Euronext under the witness of Vietnamese Prime Minister and high-ranking delegates. This founds solid ground for the strategic relationship between the two markets. HASTC expected to sign MOU with other stock exchanges such as Korean Stock Exchange, London Stock Exchange, Taiwan Stock Exchange.

International cooperation in the past year contributed greatly to enhancing the image of the Vietnam stock market generally and HASTC particularly in the eyes of countries in the world. Thereby, the quality of HASTC operations was also upgraded to be more professional, modern and in line with international standards.



# Plan 2008

## Plan for 2008

2008 is considered a very important year for HASTC with its third anniversary of official operation. This is also the year HASTC moves to the company model as stipulated by the Law on Securities. With the current growth rate of the country and the increasing attention of the public and enterprises, in the coming future, Vietnam stock market in general and HASTC in particular will enjoy chances for fast development. In addition to opportunities, regional and world standards are greatly needed. Aware of both opportunities and demands, guided by the sector development strategies and under the timely direction of the Ministry of Finance and SSC, in 2008, HASTC will focus on the following tasks:

**Regulating and supervising the secondary market** to ensure the safety and efficiency by upgrading the IT system, innovating the information disclosure process and selecting high quality companies for listing to enrich investors' selections.

### **Building and operating the remote trading system at HASTC**

After nearly three years' operation, the trading system at HASTC proved its functionality as well as security and surveillance. The application of two methods on the same system showed efficiency without errors, which was highly appreciated by securities companies and investors. However, there are still some limits such as a time-consuming and costly trading process, and



disagreement and inflexibility in order shift. With the booming of new securities companies and investors, the scalability of the trading system is largely limited.

HASTC is implementing a remote trading system, moving from floor-based trading to a floorless trading system, directly connecting securities companies to meet increasing market demands and better the efficiency. With this solution, member securities companies can minimize the cost of floor activities, increase the liquidity of securities, get timely market news and enhance the transparency of transactions.

### **Regulating and supervising a marketplace for stocks of unlisted companies**

On 8 November 2007, the Ministry of Finance issued Decision No. 3567/QĐ-BTC approving the Plan for regulating and supervising securities of unlisted companies. This is an important step in the realization of the Stock market development strategies approved by the Prime Minister, narrowing the unregulated trading market and minimizing risks relating to unlisted securities trading.

The roadmap includes two phases, namely preparation and massive implementation. During preparation, HASTC and VSD will map out a detailed plan for the approval of the SSC and Ministry of Finance. As directed by the Ministry of Finance and SSC, HASTC and VSD will cooperate with depository members and securities companies for an agreement on a plan of operation, facilities and equipment; adjusting and experimenting with the software system; and choosing some public companies for pilot activities (securities companies, financial and insurance institutions, banks and companies, which have good governance are given priority). After the test, the large scale system will be applied to all public companies.

With heart and mind, HASTC is building the market for unlisted securities with a wish to improve the Vietnam Stock market particularly and financial market generally for efficiency, transparency, sustainability, and legitimate rights and interest of investors and the enterprise community.

### **Building and operating the specialized bond market**

Developing a specialized bond market is one of the priorities in the Stock market development strategy to 2010. As provided by Decision No. 171/2006/QĐ - TTg by the Prime Minister dated 24 July 2006 on Government bond issuance period 2003-2010, the total volume of Government bonds is to be VND 110,000 billion. Thereby, Government bonds are issued to mobilize capital for important constructions of the country as specified in the List of constructions using capital from Government bonds during the period 2003 - 2010.

The objective of HASTC is to build a specialized bond market with trading mechanisms meeting the investment demands of institutional investors and improving the liquidity of bonds. The bond trading market should be separate from the stock market and other commodities because of specific characteristics of bonds in general and Government bonds in particular. Principles for this trading market are as follows:

- In line with directions of the stock market and financial market development.
- Facilitating the market participation of investors and institutions.
- Ensuring transparency and timely information disclosure to market participants including regulatory bodies, brokers/market makers, investors.
- Improving the surveillance and regulation skills for regulators.
- Gradually applying standards effective in fixed income markets regionally and internationally.

Goods in this market include types of bonds such as Government bonds, municipal bonds, bonds underwritten by Government. All bonds traded in the system are deposited at VSD. Government bonds will be assigned a trading code and a name code to facilitate the trading and regulation. The trading method is negotiation. Members can conduct remote negotiation transactions through WAN.

Besides the mentioned tasks, in 2008, HASTC will change into a company model corresponding with regulations of the Securities Law. HASTC will continue its participation in the equitization of SOEs through IPOs, capital mobilization for the State budget through bond biddings, improvement of the IT system and improvement of information disclosure.

Both opportunities and difficulties are waiting in the future. However, there is a belief in HASTC that with the close direction of the leadership of the Ministry of Finance, the SSC and the People's Committee of Hanoi City, the assistance and co-operation of central and local related agencies, members, enterprises, economic organizations and investors as well as the effort of the Center's staff, HASTC will overcome obstacles to complete the tasks for a developed and modern stock market.



ACB BBS

BVC2 KMF

BVSPAN

KLSP VSP