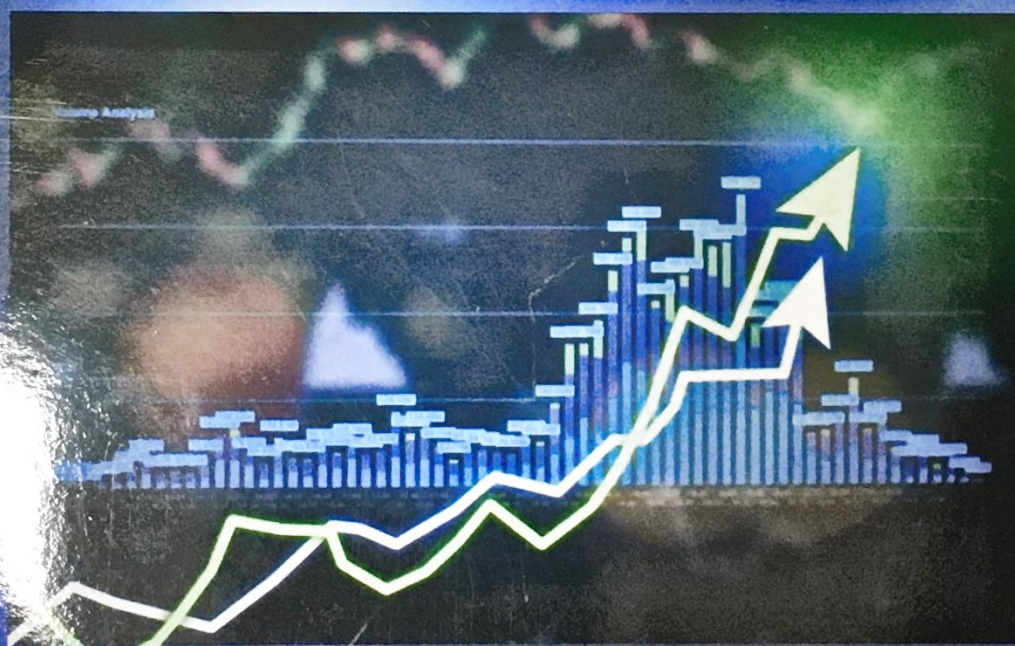


TĂNG BÌNH – ÁI PHƯƠNG
(Hệ thống)

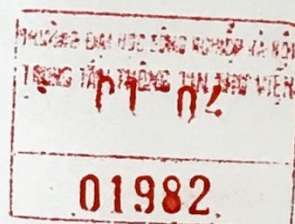
CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN
NHỮNG QUY ĐỊNH PHÁP LÝ
VÀ
KỸ NĂNG PHÂN TÍCH KHI ĐẦU TƯ
CHỨNG KHOÁN



NHÀ XUẤT BẢN HỒNG ĐỨC

TĂNG BÌNH – ÁI PHƯƠNG
(hệ thống)

**Chiến lược đầu tư chứng khoán
NHỮNG QUY ĐỊNH PHÁP LÝ
và
KỸ NĂNG PHÂN TÍCH
KHI ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN**



NHÀ XUẤT BẢN HỒNG ĐỨC

LỜI NÓI ĐẦU

Nhằm hoàn thiện thể chế, ổn định môi trường pháp lý bảo đảm cho sự phát triển ổn định, bền vững, an toàn của thị trường chứng khoán. Ngày 26/11/2019, Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam đã thông qua Luật Chứng khoán năm 2019, có hiệu lực thi hành từ ngày 01 tháng 01 năm 2021. Và để triển khai thực hiện, Chính phủ và các bộ ngành liên quan đã ban hành hàng loạt các văn bản quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán 2019.

Để kịp thời tuyên truyền những quy định mới nhất được áp dụng từ năm 2021 về thị trường chứng khoán, Công ty TNHH Sách Luật Việt Nam phối hợp cùng với Nhà xuất bản Hồng Đức đã biên tập và xuất bản cuốn sách:

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN

NHỮNG QUY ĐỊNH PHÁP LÝ và KỸ NĂNG PHÂN TÍCH

KHI ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN

Nội dung cuốn sách bao gồm những phần như sau:

Phần thứ nhất. CHÀO BÁN, PHÁT HÀNH CHỨNG KHOÁN VÀ CHÀO MUA CÔNG KHAI;

Phần thứ hai. CHÀO BÁN, GIAO DỊCH TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP RIÊNG LẺ TẠI THỊ TRƯỜNG TRONG NƯỚC VÀ CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP RA THỊ TRƯỜNG QUỐC TẾ;

Phần thứ ba. HOẠT ĐỘNG VÀ QUẢN LÝ CÔNG TY ĐẠI CHÚNG;

Phần thứ tư. THỊ TRƯỜNG GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN;

Phần thứ năm. CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH;

Phần thứ sáu. ĐĂNG KÝ, LƯU KÝ, BÙ TRỪ VÀ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN;

Phần thứ bảy. HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN, CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN, CHI NHÁNH, VĂN PHÒNG ĐẠI DIỆN, CÔNG TY CHỨNG KHOÁN, CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ NƯỚC NGOÀI TẠI VIỆT NAM;

Phần thứ tám. HƯỚNG DẪN HOẠT ĐỘNG VÀ QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN, CÔNG TY ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN;

Phần thứ chín. HƯỚNG DẪN CÔNG BỐ THÔNG TIN TRÊN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN;

Phần thứ mười. HƯỚNG DẪN GIÁM SÁT GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TRÊN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN;

Phần thứ mười một. QUY ĐỊNH VỀ VIỆC ÁP DỤNG CÁC BIỆN PHÁP BẢO ĐẢM AN NINH, AN TOÀN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN;

Phần thứ mười hai. XỬ PHẠT VI PHẠM HÀNH CHÍNH TRONG LĨNH VỰC CHỨNG KHOÁN VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN;

Phần thứ mười ba. KỸ NĂNG PHÂN TÍCH KHI ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN.

Trong quá trình hệ thống không tránh khỏi những sơ sót nhất định, chúng tôi mong muốn nhận được những góp ý từ bạn đọc để cuốn sách được hoàn thiện trong những lần tái bản sau.

Trân trọng giới thiệu cùng bạn đọc!

Công ty TNHH Sách Luật Việt Nam

Phần thứ nhất.

CHÀO BÁN, PHÁT HÀNH CHỨNG KHOÁN VÀ CHÀO MUA CÔNG KHAI

I. CHÀO BÁN CHỨNG KHOÁN RA CÔNG CHÚNG

1. Quy định về mệnh giá chứng khoán

Căn cứ Điều 13 Luật Chứng khoán 2019¹ quy định:

1. Mệnh giá chứng khoán chào bán trên lãnh thổ nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam được ghi bằng Đồng Việt Nam.

2. Mệnh giá cổ phiếu, chứng chỉ quỹ chào bán ra công chúng là 10 nghìn đồng. Mệnh giá của trái phiếu chào bán ra công chúng là 100 nghìn đồng và bội số của 100 nghìn đồng.

3. Trường hợp giá chứng khoán của tổ chức phát hành trên hệ thống giao dịch chứng khoán thấp hơn mệnh giá, tổ chức phát hành được chào bán chứng khoán với giá thấp hơn mệnh giá.

2. Các hình thức chào bán chứng khoán ra công chúng

Căn cứ Khoản 1 Điều 14 Luật Chứng khoán 2019 thì hình thức chào bán chứng khoán ra công chúng bao gồm chào bán chứng khoán lần đầu ra công chúng, chào bán thêm cổ phiếu hoặc quyền mua cổ phần ra công chúng và các hình thức khác.

Nội dung hình thức chào bán chứng khoán ra công chúng được Chính phủ quy định chi tiết như sau:

2.1. Chào bán chứng khoán lần đầu ra công chúng

Căn cứ Khoản 1 Điều 10 Nghị định số 155/2020/ND-CP quy định chào bán chứng khoán lần đầu ra công chúng bao gồm:

a) Chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng để huy động thêm vốn cho tổ chức phát hành;

b) Chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng để trở thành công ty đại chúng thông qua thay đổi cơ cấu sở hữu nhưng không làm tăng vốn điều lệ của tổ chức phát hành;

c) Kết hợp hình thức quy định tại các điểm a, b khoản này;

d) Chào bán chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng để thành lập quỹ đầu tư chứng khoán.

2.2. Chào bán thêm chứng khoán ra công chúng

Căn cứ Khoản 2 Điều 10 Nghị định số 155/2020/ND-CP quy định chào bán thêm chứng khoán ra công chúng bao gồm:

a) Công ty đại chúng chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng hoặc phát hành

¹ Luật Chứng khoán – Luật số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XIV, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019, có hiệu lực thi hành từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 (gọi tắt là Luật Chứng khoán 2019)

quyền mua cổ phần cho cổ đông hiện hữu;

b) Công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán chào bán thêm chứng chỉ quỹ ra công chúng để tăng vốn điều lệ của Quỹ đầu tư.

2.3. Cổ đông công ty đại chúng chào bán cổ phiếu ra công chúng

2.4. Tổ chức phát hành chào bán trái phiếu và các loại chứng khoán khác ra công chúng

3. Điều kiện chào bán chứng khoán ra công chúng

3.1. Điều kiện chào bán cổ phiếu ra công chúng

3.1.1. Điều kiện chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng của công ty cổ phần

Khoản 1 Điều 15 Luật Chứng khoán 2019 quy định điều kiện chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng của công ty cổ phần bao gồm:

a) Mức vốn điều lệ đã góp tại thời điểm đăng ký chào bán từ 30 tỷ đồng trở lên tính theo giá trị ghi trên sổ kế toán;

b) Hoạt động kinh doanh của 02 năm liên tục liền trước năm đăng ký chào bán phải có lãi, đồng thời không có lỗ lũy kế tính đến năm đăng ký chào bán;

c) Có phương án phát hành và phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu được Đại hội đồng cổ đông thông qua;

d) Tối thiểu là 15% số cổ phiếu có quyền biểu quyết của tổ chức phát hành phải được bán cho ít nhất 100 nhà đầu tư không phải là cổ đông lớn; trường hợp vốn điều lệ của tổ chức phát hành từ 1.000 tỷ đồng trở lên, tỷ lệ tối thiểu là 10% số cổ phiếu có quyền biểu quyết của tổ chức phát hành;

đ) Cổ đông lớn trước thời điểm chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng của tổ chức phát hành phải cam kết cùng nhau nắm giữ ít nhất 20% vốn điều lệ của tổ chức phát hành tối thiểu là 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán;

e) Tổ chức phát hành không thuộc trường hợp đang bị truy cứu trách nhiệm hình sự hoặc đã bị kết án về một trong các tội xâm phạm trật tự quản lý kinh tế mà chưa được xóa án tích;

g) Có công ty chứng khoán tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng, trừ trường hợp tổ chức phát hành là công ty chứng khoán;

h) Có cam kết và phải thực hiện niêm yết hoặc đăng ký giao dịch cổ phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán sau khi kết thúc đợt chào bán;

i) Tổ chức phát hành phải mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu của đợt chào bán.

3.1.2. Điều kiện chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng của công ty đại chúng

Căn cứ Khoản 2 Điều 15 Luật Chứng khoán 2019 quy định điều kiện chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng của công ty đại chúng bao gồm:

a) Đáp ứng quy định tại các điểm a, c, e, g, h và i khoản 1 Điều 15 Luật Chứng

khoản 2019, cụ thể như sau:

- Mức vốn điều lệ đã góp tại thời điểm đăng ký chào bán từ 30 tỷ đồng trở lên tính theo giá trị ghi trên sổ kế toán;
- Có phương án phát hành và phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu được Đại hội đồng cổ đông thông qua;
- Tổ chức phát hành không thuộc trường hợp đang bị truy cứu trách nhiệm hình sự hoặc đã bị kết án về một trong các tội xâm phạm trật tự quản lý kinh tế mà chưa được xóa án tích;
- Có công ty chứng khoán tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng, trừ trường hợp tổ chức phát hành là công ty chứng khoán;
- Có cam kết và phải thực hiện niêm yết hoặc đăng ký giao dịch cổ phiếu trên hệ thống giao dịch chứng khoán sau khi kết thúc đợt chào bán;
- Tổ chức phát hành phải mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu của đợt chào bán.

b) Hoạt động kinh doanh của năm liền trước năm đăng ký chào bán phải có lãi, đồng thời không có lỗ lũy kế tính đến năm đăng ký chào bán;

c) Giá trị cổ phiếu phát hành thêm theo mệnh giá không lớn hơn tổng giá trị cổ phiếu đang lưu hành tính theo mệnh giá, trừ trường hợp có bảo lãnh phát hành với cam kết nhận mua toàn bộ cổ phiếu của tổ chức phát hành để bán lại hoặc mua số cổ phiếu còn lại chưa được phân phối hết của tổ chức phát hành, phát hành tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu, phát hành để hoán đổi, hợp nhất, sáp nhập doanh nghiệp;

d) Đối với đợt chào bán ra công chúng nhằm mục đích huy động phần vốn để thực hiện dự án của tổ chức phát hành, cổ phiếu được bán cho các nhà đầu tư phải đạt tối thiểu là 70% số cổ phiếu dự kiến chào bán. Tổ chức phát hành phải có phương án bù đắp phần thiếu hụt vốn dự kiến huy động từ đợt chào bán để thực hiện dự án.

3.1.3. Điều kiện chào bán cổ phiếu ra công chúng của cổ đông công ty đại chúng

Điều 13 Nghị định số 155/2020/ND-CP quy định:

1. Cổ phiếu được chào bán phải là cổ phiếu của doanh nghiệp đáp ứng điều kiện quy định tại điểm a khoản 1, điểm b khoản 2 Điều 15 Luật Chứng khoán.
2. Trường hợp cổ đông đăng ký chào bán là tổ chức, phương án chào bán cổ phiếu phải được cấp có thẩm quyền của tổ chức đăng ký chào bán thông qua theo quy định tại Luật Doanh nghiệp và Điều lệ của cổ đông đăng ký chào bán.
3. Cổ phiếu được chào bán thuộc sở hữu của cổ đông đăng ký chào bán và là cổ phiếu tự do chuyển nhượng.
4. Có công ty chứng khoán tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng, trừ trường hợp cổ đông đăng ký chào bán là công ty chứng khoán.
5. Cổ đông đăng ký chào bán phải mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu của đợt chào bán.

MỤC LỤC

LỜI NÓI ĐẦU	3
Phần thứ nhất. CHÀO BÁN, PHÁT HÀNH CHỨNG KHOÁN VÀ CHÀO MUA CÔNG KHAI.....	5
I. CHÀO BÁN CHỨNG KHOÁN RA CÔNG CHỨNG.....	5
II. CHÀO BÁN CHỨNG KHOÁN RIÊNG LẺ.....	21
III. PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ HOÁN ĐỔI	26
IV. CHÀO BÁN, PHÁT HÀNH KHÁC	30
V. CHÀO BÁN CHỨNG KHOÁN RA NƯỚC NGOÀI CỦA DOANH NGHIỆP VIỆT NAM.....	35
VI. CHÀO MUA CÔNG KHAI CỔ PHIẾU, CHỨNG CHỈ QUỸ ĐÓNG	41
Phần thứ hai. CHÀO BÁN, GIAO DỊCH TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP RIÊNG LẺ TẠI THỊ TRƯỜNG TRONG NƯỚC VÀ CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP RA THỊ TRƯỜNG QUỐC TẾ.....	47
I. QUY ĐỊNH CHUNG.....	47
II. CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU TẠI THỊ TRƯỜNG TRONG NƯỚC	49
III. CHÀO BÁN TRÁI PHIẾU RA THỊ TRƯỜNG QUỐC TẾ	58
Phần thứ ba. HOẠT ĐỘNG VÀ QUẢN LÝ CÔNG TY ĐẠI CHỨNG	62
I. QUY ĐỊNH CHUNG VỀ CÔNG TY ĐẠI CHỨNG	62
II. QUẢN TRỊ CÔNG TY ÁP DỤNG ĐỐI VỚI CÔNG TY ĐẠI CHỨNG	68
Phần thứ tư. THỊ TRƯỜNG GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN.....	82
I. THÀNH VIÊN CỦA SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN.....	82
II. NIÊM YẾT, ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN	87
III. THAM GIA CỦA NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI TRÊN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM	116
Phần thứ năm. CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH.....	126
I. TỔNG QUAN VỀ CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH.....	126
II. THỊ TRƯỜNG GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH	126
III. BÙ TRỪ, THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH..	135
Phần thứ sáu. ĐĂNG KÝ, LƯU KÝ, BÙ TRỪ VÀ THANH TOÁN CHỨNG KHOÁN.....	138
I. QUY ĐỊNH CHUNG.....	138

II. ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN, BÙ TRỪ VÀ THANH TOÁN GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN	146
III. THÀNH VIÊN CỦA TỔNG CÔNG TY LƯU KÝ VÀ BÙ TRỪ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM, TỔ CHỨC MỞ TÀI KHOẢN TRỰC TIẾP	154
Phần thứ bảy. HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN, CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN, CHI NHÁNH, VĂN PHÒNG ĐẠI DIỆN, CÔNG TY CHỨNG KHOÁN, CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ NƯỚC NGOÀI TẠI VIỆT NAM.....	160
I. ĐIỀU KIỆN CẤP GIẤY PHÉP THÀNH LẬP VÀ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH CHỨNG KHOÁN	160
II. HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN, CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN.....	173
III. TỔ CHỨC LẠI, TẠM NGỪNG, ĐÌNH CHỈ VÀ THU HỒI GIẤY PHÉP THÀNH LẬP VÀ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH CHỨNG KHOÁN, GIẤY CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ HOẠT ĐỘNG VĂN PHÒNG ĐẠI DIỆN	187
IV. HÀNH NGHỀ CHỨNG KHOÁN	200
Phần thứ tám. HƯỚNG DẪN HOẠT ĐỘNG VÀ QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN, CÔNG TY ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN	205
I. QUỸ THÀNH VIÊN	205
II. QUỸ ĐẠI CHỨNG.....	215
III. CÔNG TY ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN.....	275
Phần thứ chín. HƯỚNG DẪN CÔNG BỐ THÔNG TIN TRÊN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN	288
I. CÔNG BỐ THÔNG TIN CỦA CÔNG TY ĐẠI CHỨNG	288
II. CÔNG BỐ THÔNG TIN CỦA TỔ CHỨC NIÊM YẾT CỔ PHIẾU, CÔNG TY ĐẠI CHỨNG QUY MÔ LỚN	293
III. CÔNG BỐ THÔNG TIN CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP RA CÔNG CHỨNG, TỔ CHỨC NIÊM YẾT TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP VÀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH THỰC HIỆN CHÀO BÁN CỔ PHIẾU LẦN ĐẦU RA CÔNG CHỨNG	295
IV. CÔNG BỐ THÔNG TIN CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN, CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN, CHI NHÁNH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN VÀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ NƯỚC NGOÀI TẠI VIỆT NAM	297
V. CÔNG BỐ THÔNG TIN CỦA QUỸ ĐẠI CHỨNG, CÔNG TY ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN ĐẠI CHỨNG	300

VI. CÔNG BỐ THÔNG TIN CỦA CÁC ĐỐI TƯỢNG KHÁC	304
VII. CÔNG BỐ THÔNG TIN CỦA TỔNG CÔNG TY LƯU KÝ VÀ BÙ TRỪ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM.....	308
VIII. CÔNG BỐ THÔNG TIN CỦA SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN..	310
Phần thứ mười. HƯỚNG DẪN GIÁM SÁT GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TRÊN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN	314
I. GIÁM SÁT GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN CỦA ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC	314
II. GIÁM SÁT GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN CỦA SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM VÀ CÁC CÔNG TY CON	316
III. GIÁM SÁT CỦA TỔNG CÔNG TY LƯU KÝ VÀ BÙ TRỪ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM.....	320
IV. GIÁM SÁT CỦA CÁC THÀNH VIÊN GIAO DỊCH	322
V. NGHĨA VỤ CỦA CÁC ĐỐI TƯỢNG GIÁM SÁT	324
Phần thứ mười một. QUY ĐỊNH VỀ VIỆC ÁP DỤNG CÁC BIỆN PHÁP BẢO ĐẢM AN NINH, AN TOÀN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN...	324
I. BIỆN PHÁP BẢO ĐẢM AN NINH, AN TOÀN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN.....	325
II. QUY ĐỊNH CHI TIẾT VIỆC ÁP DỤNG CÁC BIỆN PHÁP BẢO ĐẢM AN NINH, AN TOÀN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN.....	325
Phần thứ mười hai. XỬ PHẠT VI PHẠM HÀNH CHÍNH TRONG LĨNH VỰC CHỨNG KHOÁN VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN.....	334
I. HÀNH VI VI PHẠM HÀNH CHÍNH, HÌNH THỨC XỬ PHẠT VÀ BIỆN PHÁP KHẮC PHỤC HẬU QUẢ.....	334
II. ÁP DỤNG HÌNH THỨC XỬ PHẠT BỔ SUNG, BIỆN PHÁP KHẮC PHỤC HẬU QUẢ	378
III. PHƯƠNG PHÁP TÍNH KHOẢN THU TRÁI PHÁP LUẬT, SỔ LỢI BẤT HỢP PHÁP CÓ ĐƯỢC DO THỰC HIỆN HÀNH VI VI PHẠM PHÁP LUẬT VỀ CHỨNG KHOÁN VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN.....	380
Phần thứ mười ba. KỸ NĂNG PHÂN TÍCH KHI ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN	386
I. PHÂN TÍCH VĨ MÔ.....	386
II. PHÂN TÍCH NGÀNH.....	386
III. PHÂN TÍCH CƠ BẢN	388
MỤC LỤC	397

**HỘI LUẬT GIA VIỆT NAM
NHÀ XUẤT BẢN HỒNG ĐỨC**

Địa chỉ: 65.Tràng Thi - Quận Hoàn Kiếm - Hà Nội

Email: nhaxuatbanhongduc65@gmail.com

nhaxuatbanhongduc@yahoo.com

Điện thoại: 04.3 9260024 Fax: 04.3 9260031

**CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN
NHỮNG QUY ĐỊNH PHÁP LÝ và KỸ NĂNG PHÂN TÍCH
KHI ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN**

Chịu trách nhiệm xuất bản

Giám đốc

Bùi Việt Bắc

Chịu trách nhiệm nội dung

Tổng biên tập

Lý Bá Toàn

Biên tập

Nguyễn Khắc Oánh

Trình bày, minh họa

Nguyễn Thế Vinh

Sửa bản in

Tài Thành

Đơn vị liên kết:

CÔNG TY TNHH SÁCH LUẬT VIỆT NAM

Địa chỉ: 77 đường S9, P. Tây Thạnh, Q. Tân Phú, TP. HCM

In 1000 cuốn, khổ 19x27 tại Công ty TNHH Sách Luật Việt Nam

Địa chỉ: 77 đường S9, P. Tây Thạnh, Q. Tân Phú, TP. HCM

Số XNĐKXB: 511-2021/CXBIPH/16 - 10/HĐ

Số QĐXB của NXB: 623/QĐ-NXBHD ngày 16/3/2021

Mã số sách tiêu chuẩn quốc tế (ISBN): 978-604-321-786-5

In xong và nộp lưu chiểu năm: Quý II năm 2021