

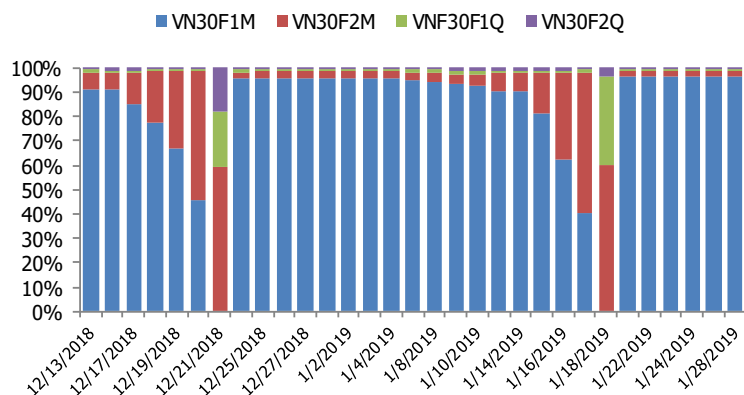
BIỂU ĐỒ VN30 TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	+/- FV
VN30F1902	21/02/2019	24	865	7.09
VN30F1903	21/03/2019	52	863.5	12.50
VN30F1906	20/06/2019	143	865	23.82
VN30F1909	19/09/2019	234	864.2	37.63

TỶ TRỌNG VỊ THỂ MỞ GIỮA CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Do là tuần cuối cùng trước kỳ nghỉ lễ dài nên giao dịch trên thị trường diễn ra cầm chừng. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức rất thấp. Tổng khối lượng giao dịch ở HoSE chỉ đạt 105 triệu cổ phiếu, trị giá 1.746 tỷ đồng. HNX-Index cũng chỉ giao dịch được 26 triệu cổ phiếu, trị giá 326 tỷ đồng. Các cổ phiếu vốn hóa lớn trên thị trường vẫn phân hóa rõ nét. Trong đó, sắc đỏ có phần dâng cao đã khiến HNX-Index đảo chiều giảm trở lại, còn VN-Index vẫn tăng nhẹ nhờ vào lực đẩy của một số mã trụ cột. Điểm sáng trong phiên hôm nay đến từ giao dịch khối ngoại khi họ mua ròng trên cả 3 sàn với tổng giá trị hơn 150 tỷ đồng. Việc khối ngoại liên tiếp mua ròng từ đầu năm tới nay giúp tâm lý giới đầu tư trở nên ổn định hơn.
- Thanh khoản thị trường phái sinh đã sụt giảm mạnh. Tổng thanh khoản của cả thị trường đạt 113.791 hợp đồng giảm 12,26% so với phiên trước. Trong đó, phân tích khối lượng chúng tôi nhận thấy thanh khoản thị trường tập trung lớn trong khoảng giá 868-870 điểm với ưu thế thuộc về bên Short. Nhiều khả năng giới đầu tư đã bắt đầu hạn chế giao dịch khi kỳ nghỉ lễ đến gần. Bên cạnh đó, biên độ giằng co của VN30F1902 cũng không lớn. Động lực bút phá trên thị trường cơ sở vẫn chưa diễn ra. Do đó, hoạt động giằng co nhiều khả năng sẽ tiếp tục chiếm ưu thế trên thị trường phái sinh trong các phiên tới.
- Về mặt kỹ thuật, VN30-Index tiếp tục tăng điểm nhẹ, tuy nhiên sự thận trọng khiến thanh khoản giao dịch sụt giảm mạnh. Dải bollinger Bands co thắt và chỉ số dao động gần đường middle cho thấy giai đoạn tích lũy hình thành. Stochastic Oscillator và MACD phát đi tín hiệu trái chiều nên hiện tượng rung lắc còn tiếp tục. Ngưỡng hỗ trợ đối với VN30-Index tại 865-862-858 điểm, trong khi các ngưỡng kháng cự tại 872-875-878 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

Vị thế MUA xem xét mở với VN30F1902 tại 859-860 điểm, chốt lời quanh vùng 865 đến 868 điểm, Stoploss nếu thủng 856 điểm. Vị thế BÁN trading xem xét mở với VN30F1902 ở mức 865-868 điểm và chốt lời quanh 860-863 điểm, Stoploss khi VN30F1902 vượt 870 điểm.

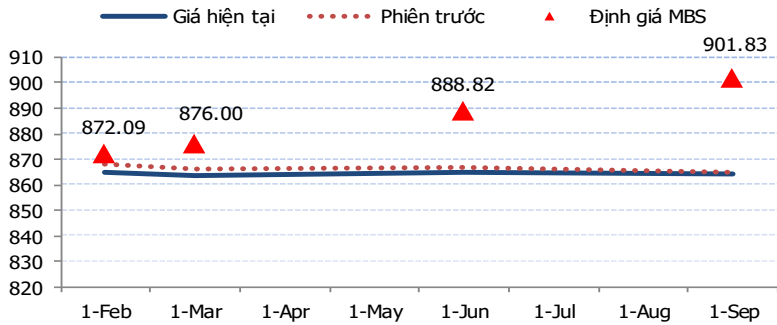
Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Xu hướng giằng co của thị trường tiếp tục diễn ra, do đó hoạt động giữ lệnh qua đêm chưa được khuyến khích.

Chiến lược giao dịch Spread

Kiên nhẫn chờ đợi thị trường xuất hiện những tín hiệu mua bán spread rõ ràng hơn.

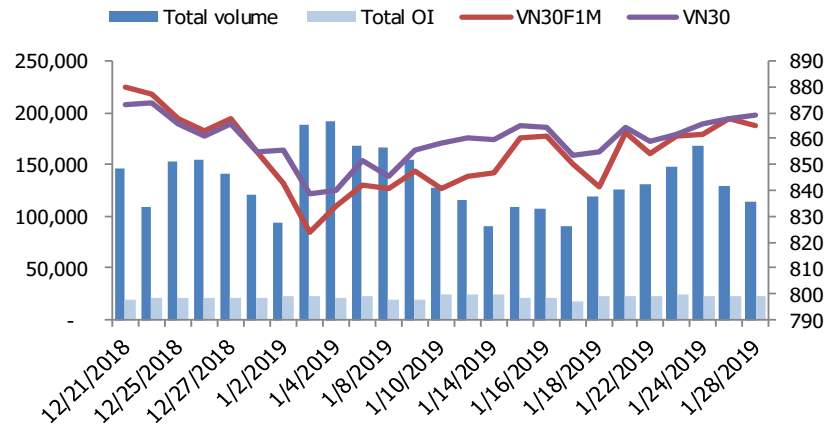
ĐƯỜNG CONG GIÁ HỢTL CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HỢTL CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Chỉ số	%+/- Chỉ số	KLGD	%+/- KLGD	Vị thế mở cuối ngày	%+/- OI
VN30F1902	865	-0.33	113,209	- 12.26	22803	6.18
VN30F1903	863.5	-0.29	504	- 8.36	484	6.84
VN30F1906	865	-0.22	52	- 36.59	253	2.43
VN30F1909	864.2	-0.09	26	- 18.75	48	4.35
Tổng			113,791	- 32.48	23,588	6.15

DIỄN BIẾN THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1M



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HỢTL

- VN30 đi lên trong phiên đầu tuần nhưng hợp đồng có kỳ hạn gần nhất tháng 2 vẫn giảm 0,33% về 865 điểm, hiện thấp hơn cơ sở 3,76 điểm cho thấy tâm lý thận trọng của thị trường. Ba hợp đồng còn lại lần lượt chốt phiên với 863,5 điểm (-0,29%), 865 điểm (-0,22%) và 864,2 điểm (-0,09%), theo đó basis đạt lần lượt -5,26 điểm, -3,76 và -4,56 điểm.
- Tổng thanh khoản thị trường giảm 32,5% đạt 113.791 hợp đồng trong đó KLGD hợp đồng tháng 2 giảm 12,3% đạt 113.209 hợp đồng chiếm tỷ trọng áp đảo trong giao dịch. Giá trị giao dịch phiên hôm nay cũng giảm mạnh chỉ đạt 9.879,9 tỷ đồng.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo cho phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F1902 là 872,09 điểm (cao hơn 7,09 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F1903 là 876,00 điểm (+12,50 điểm), VN30F1906 là 888,82 điểm (+23,82 điểm) và VN30F1909 là 901,83 điểm (+37,63 điểm).

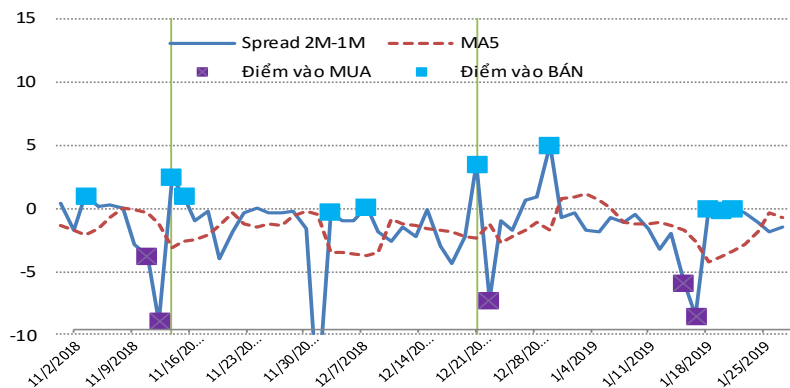
ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M



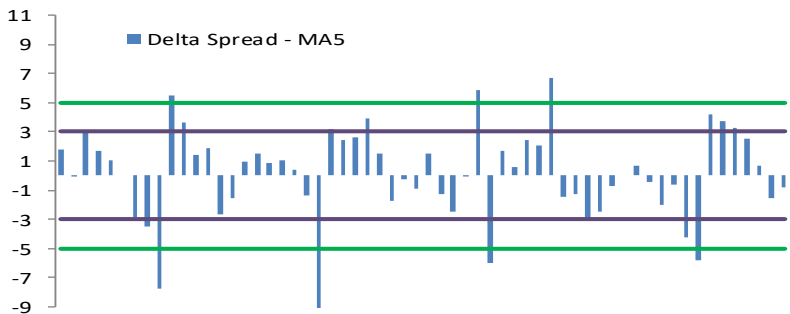
DIỄN BIẾN SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Spread HĐTL	Giá hiện tại	Giá phiên trước	Tăng/giảm	MA5	Delta Spread-MA5
VN30F2M - VN30F1M	-1.5	-1.9	0.4	-0.72	-0.78
VN30F1Q - VN30F1M	0	-1	1	-1.18	1.18
VN30F1Q - VN30F2M	1.5	0.9	0.6	-1.32	2.82
VN30F2Q - VN30F1M	-0.8	-2.9	2.1	-1.32	0.52
VN30F2Q - VN30F2M	0.7	-1	1.7	-0.6	1.3
VN30F2Q - VN30F1Q	-0.8	-1.9	1.1	-0.14	-0.66

DIỄN BIẾN SPREAD (VN30F2M - VN30F21M)



CHÈNH LỆCH SPREAD (VN30F2M-VN30F1M) VÀ MA5



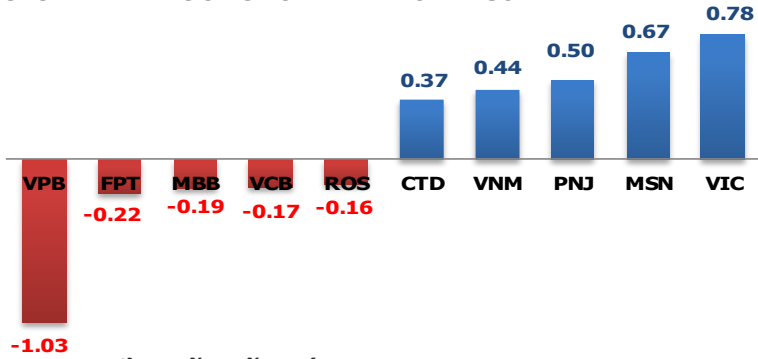
NHẬN ĐỊNH SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

- Chênh lệch các hợp đồng tương lai vẫn không có nhiều biến động đáng kể khi tiếp tục dao động trong biên độ hẹp từ -1,5 đến 1,5 điểm khi các hợp đồng duy trì những diễn biến đồng pha bám sát nhau. Cụ thể, đóng cửa phiên giao dịch ngày hôm nay, chênh lệch hai hợp đồng (VN30F1903 - VN30F1902) hiện ở mức -1,5 điểm. Chênh lệch hai hợp đồng (VN30F1906 - VN30F1903) ở mức 1,5 điểm, trong khi hai hợp đồng kỳ hạn xa nhất hiện đang chênh lệch -0,8 điểm. Những biến động nhỏ này tạo rất ít cơ hội cho nhà đầu tư giao dịch chênh lệch giá giữa các hợp đồng tương lai.
- Vì vậy, trong thời điểm này nhà đầu tư nên hạn chế các chiến lược giao dịch spread ngoài việc sử dụng chiến lược spread zero nhằm phòng ngừa rủi ro biến động mạnh qua đêm của thị trường. Cụ thể, nhà đầu tư có thể thực hiện mở vị thế Long/Short spread ở mức giá 0 điểm (tức đồng thời mua và bán 2 hợp đồng kỳ hạn khác nhau ở mức giá bằng nhau). Khi thị trường tạo chênh lệch giá mở cửa đầu phiên (opening gap), nhà đầu tư có thể thực hiện chốt lời đối với hợp đồng đã có lãi và chờ đợi cơ hội cắt lỗ hợp đồng còn lại khi thị trường có xu hướng lấp gap.

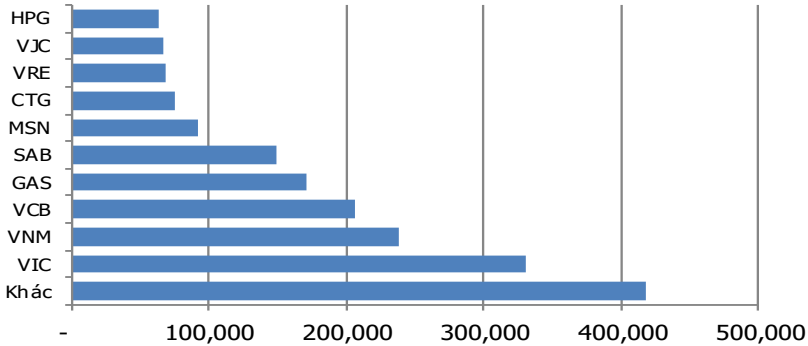
DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



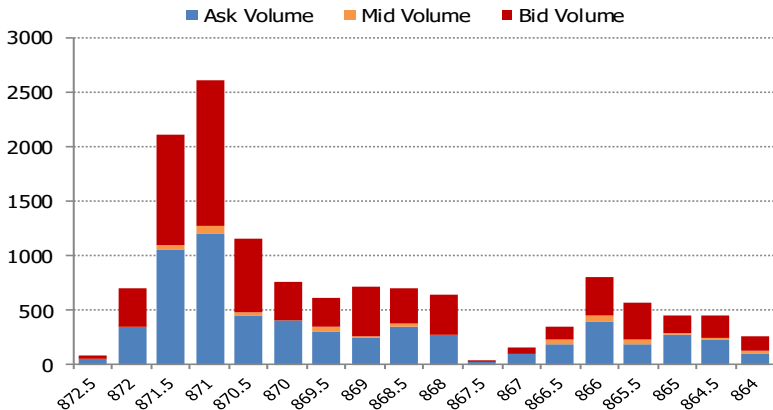
CÁC MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30 INDEX



TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



DIỄN BIẾN THANH KHOẢN HĐT



NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Phiên giao dịch đầu tuần diễn ra tương đối tích cực khi các chỉ số đồng loạt tăng mạnh ngay từ những phút mở cửa. Đà tăng không chỉ tập trung vào một vài cổ phiếu mà đã có sự lan tỏa ra nhiều nhóm ngành. Ở nhóm ngân hàng, CTG, BID, EIB, VPB, TCB là những cái tên đáng chú ý nhất. Bên cạnh đó, sắc xanh tại các Bluechips như BVH, GAS, HPG, MSN, PLX, PNJ, VRE, MWG, VHM... cũng giúp đà tăng được củng cố vững chắc. Các cổ phiếu có tính thị trường cao hơn như bất động sản, xây dựng, dầu khí cũng đồng loạt tăng giá. Trong khi đó, nhóm chứng khoán, dệt may, thủy sản giao dịch khá thận trọng và chủ yếu biến động quanh mốc tham chiếu. Hiệu ứng Tết Nguyên Đán đã ảnh hưởng đến thanh khoản VN30-Index khi khối lượng giao dịch trên sàn này ở mức rất thấp.
- Chốt phiên, chỉ số VN30 tăng 1,06 điểm (+0,12%) lên 868,76 điểm. Hệ số tăng/giảm ghi nhận có 13 mã tăng/12 mã giảm. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 24,72 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị 801 tỷ đồng.
- Khối ngoại vẫn tiếp tục mua ròng hơn 150 tỷ đồng trên toàn thị trường cũng là tín hiệu khá tích cực. Trong đó, lực mua tập trung vào một số cổ phiếu như VNM (26,30 tỷ đồng), TVS (23,71 tỷ đồng), VIC (23,48 tỷ đồng), CTG (15,03 tỷ đồng), STB (12,25 tỷ đồng). Ở chiều ngược lại, DHG là cổ phiếu khối ngoại bán ròng mạnh nhất với 30,83 tỷ đồng. Xếp tiếp theo trong top bán ròng lần lượt là PLX (16,74 tỷ đồng), VCI (8,52 tỷ đồng), MSN (6,37 tỷ đồng), VHC (6,29 tỷ đồng),...

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	Tăng giảm (%)	P/E	YTD
VN-index	912.18	0.36	15.65	2.20
Dow Jones	24,528.22	- 0.84	16.28	6.04
S&P 500	2,643.85	- 0.78	18.03	6.30
Nikkei 225	20,649.00	- 0.60	14.31	3.17
Shanghai	2,596.98	- 0.18	12.20	4.13
DAX	11,210.31	- 0.63	12.43	6.58
Vàng	1,303.93	1.94	-	1.42
Dầu WTI	52.06	0.13	-	15.99

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ VIỆT NAM VÀ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Hai- 28/01/2019			
[EU] Phát biểu của Chủ tịch ECB Draghi	Xác nhận nền kinh tế khu vực EU yếu đi trong những tháng gần đây, nhấn mạnh nguy cơ từ các yếu tố địa chính trị và chủ nghĩa bảo hộ đối với nền kinh tế khu vực và thế giới đồng thời nhận định chính sách kích thích tiền tệ vẫn cần thiết trong trung hạn.		
[UK] Phát biểu của Thống đốc NHTW Anh Carney			
Thứ Ba - 29/01/2019			
[US] Chỉ số Tin cậy tiêu dùng T.1			

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Các chỉ số chứng khoán quay đầu giảm trong đêm qua đã xóa sạch thành quả tăng của phiên cuối tuần trước đó. Không có thông tin tích cực hỗ trợ, việc báo cáo kinh doanh quý của các công ty lớn có liên hệ với thị trường Trung Quốc như Caterpillar và Nvidia yếu hơn kỳ vọng đã đẩy Dow Jones xuống gần 210 điểm về mức 24.528,22 với 24/30 mã trong rổ đỏ, S&P 500 giảm 0,8% và Nasdaq hạ 1,1%. Nhóm công nghệ thể hiện tính dẫn dắt thị trường với những mã nổi bật Microsoft, Apple hay Facebook đồng loạt bốc hơi ít nhất 0,9%. Và với lịch công bố báo cáo trong tuần này, nhóm này được dự báo sẽ tiếp tục biến động gây ảnh hưởng lớn tới phố Wall. Dollar tăng nhẹ thêm 0,1%.
- Stoxx Europe 600 vẫn giảm xấp xỉ 1% dù cổ phiếu khai khoáng đã rất nỗ lực kéo lên trong phiên đầu tuần. Điều tương tự cũng xảy ra với khu vực châu Á khi các sàn giao dịch chính tại Nhật, Hong Kong và Trung Quốc đều chìm trong sắc đỏ, tuy nhiên mức giảm còn nhẹ đủ để kéo chỉ số MSCI châu Á xuống chỉ 0,2%. Trước thềm vòng đàm phán thương mại cấp cao mới và Ngân hàng Nhân dân Trung Hoa thả gói hỗ trợ vay ngân hàng 37 tỷ USD, nhân dân tệ bật lên là đồng tiền tăng giá cao nhất trong nhóm các đồng tiền mạnh phiên vừa qua.
- Futures kỳ hạn gần nhất trên dầu thô WTI giảm mạnh 3,7% xuống dưới 52 USD/thùng. Trong khi đó futures vàng lại tăng nhẹ 0,3% lên 1.307,50 USD/ounce.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG RỔ VN30

- VIC tăng 800 đồng lên 103.700 đồng/cp và là cổ phiếu tác động tích cực tới trạng thái tăng điểm của chỉ số VN30, đây là phiên tăng thứ 4 liên tiếp của VIC. Về mặt kỹ thuật, sau khi tạo đỉnh ở vùng 112.000-113.000 đồng vào đầu tháng 8/2018, cổ phiếu giảm nhẹ và liên tục đi ngang trong vùng 90.000-100.000 đồng. Cổ phiếu đang tích lũy khá tốt ở vùng này, đường giá nằm trên các đường MA ngắn hạn và trung hạn như MA5, MA10, MA20, MA100 và MA200 ngày. Chỉ báo MACD, Stochastic Oscillator, ADX cho tín hiệu mua nên xu hướng tăng tiếp tục diễn ra. Ngưỡng hỗ trợ đối với cổ phiếu tại vùng 98.000-100.000 đồng/cp, trong 108.000-110.000 sẽ là vùng kháng cự mạnh trong ngắn hạn.



DANH MỤC CỔ PHIẾU TRONG VN30

Cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng (%)	Giá	+/- %	H-L	GTGD	Điểm tác động	P/E	P/B
BMP	Construction & Materials	0.32	47,000	-3.09	4.04%	2.54	-0.09	8.41	1.55
CII	Construction & Materials	0.77	23,000	0.44	2.64%	5.99	0.03	69.22	1.14
CTD	Construction & Materials	1.08	136,900	4.11	3.01%	9.41	0.37	6.78	1.33
CTG	Banks	1.39	20,350	0.74	1.74%	90.19	0.09	9.86	1.09
DHG	Pharmaceuticals & Biotechnology	0.50	83,800	-1.30	1.68%	4.12	-0.06	20.76	3.74
DPM	Chemicals	0.64	22,200	1.37	3.23%	5.68	0.08	14.88	1.09
FPT	Fixed Line Telecommunications	3.55	42,100	-0.71	0.95%	9.15	-0.22	7.91	2.18
GAS	Oil & Gas Producers	1.57	89,500	0.00	1.12%	16.97	0.00	13.83	4.03
GMD	Industrial Transportation	1.21	26,150	-0.95	1.53%	3.18	-0.10	4.14	1.36
HPG	General Industrials	6.95	29,750	0.17	0.68%	50.89	0.10	6.86	1.62
HSG	Industrial Metals & Mining	0.31	6,710	0.15	2.09%	11.15	0.00	6.31	0.50
KDC	Food Producers	0.46	20,400	-0.73	3.50%	0.91	-0.03	#N/A N/A	0.69
MBB	Banks	4.59	21,050	-0.47	1.19%	60.50	-0.19	8.90	1.45
MSN	Financial Services	7.59	79,100	1.02	1.28%	59.13	0.67	14.60	4.73
MWG	Technology Hardware & Equipment	4.42	83,600	0.48	1.20%	22.60	0.18	12.90	4.41
NVL	Real Estate Investment & Services	3.41	57,100	0.18	0.70%	24.01	0.05	24.12	2.99
PLX	Oil & Gas Producers	1.14	53,500	-0.56	1.50%	27.76	-0.06	16.29	3.16
PNJ	General Retailers	2.45	94,200	2.39	2.05%	31.61	0.50	17.35	4.52
REE	Industrial Engineering	1.03	32,900	0.00	1.22%	8.10	0.00	6.49	1.16
ROS	Construction & Materials	0.88	33,900	-2.02	1.03%	50.41	-0.16	26.21	3.33
SAB	Beverages	4.11	233,000	0.00	1.65%	5.67	0.00	33.76	8.98
SBT	Food Producers	1.16	20,100	0.00	1.50%	20.88	0.00	20.47	1.75
SSI	Financial Services	1.43	26,050	-0.57	1.54%	33.14	-0.07	8.99	1.38
STB	Banks	3.85	12,250	-0.41	2.07%	33.04	-0.14	16.47	0.93
VCB	Banks	3.66	55,500	-0.54	0.90%	18.77	-0.17	16.52	3.25
VIC	Real Estate Investment & Services	11.67	103,700	0.78	1.07%	39.44	0.78	75.89	6.01
VJC	Travel & Leisure	6.08	122,500	0.00	1.73%	37.40	0.00	12.94	6.26
VNM	Food Producers	11.48	136,500	0.44	0.52%	66.43	0.44	27.32	9.34
VPB	Banks	6.66	19,700	-1.75	3.33%	28.22	-1.03	6.98	1.61
VRE	General Retailers	5.62	29,250	0.17	0.68%	23.31	0.08	45.30	2.61

Giao dịch Spread Hợp đồng tương lai

THÔNG TIN CƠ BẢN VỀ GIAO DỊCH SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

- **Spread HĐTL:** là chênh lệch giá giữa hai HĐTL tương lai khác nhau khi thực hiện **đồng thời** MUA một (hay nhiều) hợp đồng tương lai này **và** BÁN một (hay nhiều) hợp đồng tương lai khác.
- **Phân loại Spread HĐTL:**
 - ❑ Intramarket Spread (hay Calendar Spread) là Spread giữa hai hợp đồng có cùng tài sản cơ sở nhưng có tháng đáo hạn khác nhau.
 - ❑ Intermarket Spread là Spread giữa hai hợp đồng có cùng tháng đáo hạn nhưng có tài sản cơ sở khác nhau.
 - ❑ Interexchange Spread là Spread giữa hai hợp đồng trên hai sàn giao dịch khác nhau.
- **Ví dụ về giao dịch Spread HĐTL:**
 Mua Spread hợp đồng F2M – F1M (Mua VN30F2M và Bán VN30F1M) khi mức chênh lệch giá giữa 2 hợp đồng thấp. Khi mức chênh giá giữa hai hợp đồng cao lên, thì thực hiện chốt lời (đóng vị thế) bằng cách bán spread F2M - F1M (Mua VN30F1M và Bán VN30F2M).
- **Lợi thế của giao dịch Spread HĐTL:**
 - ✓ Giao dịch spread có rủi ro thấp hơn so với giao dịch trực tiếp HĐTL vì khi thực hiện đồng thời mua và bán hai hợp đồng, lỗ ở một hợp đồng sẽ một phần được bù đắp bởi lãi hợp đồng còn lại;
 - ✓ Biến động của Spread thường nhỏ hơn so với biến động giá của HĐTL;
 - ✓ Spread có tính chu kỳ và có thể xuất hiện xu hướng ngay cả khi giá các HĐTL đi ngang.
 - ✓ Giao dịch Spread không yêu cầu phải theo dõi biến động của thị trường trong suốt phiên giao dịch (không cần sử dụng dữ liệu real-time).
 - ✓ Có thể tạo ra nhiều vị thế bằng cách kết hợp các cặp hợp đồng khác nhau
- **Rủi ro của giao dịch Spread HĐTL:**
 - Thanh khoản kém
 - Chi phí giao dịch cao do phải đồng thời mua và bán 2 hợp đồng để tạo một vị thế
 - Không sử dụng được lệnh điều kiện stoploss.
- **Nhà đầu tư nên xây dựng chiến lược giao dịch (xác định điểm vào – điểm ra) và điều kiện cắt lỗ rõ ràng trước khi tiến hành giao dịch Spread HĐTL.**

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH MẪU VỚI SPREAD (VN30F2M – VN30F1M)

- Spread (VN30F2M – VN30F1M) được xây dựng bằng cách đồng thời mua và bán hai hợp đồng VN30F1M và VN30F2M với mặc định:
 - MUA/LONG Spread = Mua VN30F2M và Bán VN30F1M
 - BÁN/SHORT Spread = Bán VN30F2M và Mua VN30F1M
- Theo dõi diễn biến Spread và MA5 của Spread với **Ngưỡng tín hiệu = 3 điểm** để xác định tín hiệu mở vị thế (điểm vào của giao dịch)
 - Nếu **(Spread – MA5) < -3 điểm** ----- Mở vị thế bằng việc MUA Spread
 - Nếu **(Spread – MA5) > 3 điểm** ----- Mở vị thế bằng việc BÁN Spread
- Nếu Spread trở về gần hoặc vượt mức MA5 tại thời điểm mở vị thế (MA5 tại điểm vào), nhà đầu tư sẽ thực hiện đóng vị thế để chốt lời (điểm ra của giao dịch).
- **Khoảng thời gian tối đa cho một giao dịch là 5 ngày:** Sau khi mở vị thế, nếu tới ngày thứ 5, chiến lược không sinh lời sẽ thực hiện đóng vị thế.

BẢNG THỐNG KÊ LỊCH SỬ LÃI/ LỖ LÝ THUYẾT THEO CHIẾN LƯỢC MẪU

Tổng số lượt giao dịch (vào và ra) – Từ 10/2017 đến 05/2018	69
Tổng số giao dịch MUA/LONG spread	35
❑ Số giao dịch lãi	30
❑ Số giao dịch lỗ	5
❑ Tỷ lệ lãi (%)	85,7%
Tổng số giao dịch BÁN/SHORT spread	34
❑ Số giao dịch lãi	28
❑ Số giao dịch lỗ	6
❑ Tỷ lệ lãi (%)	82,3%

- **Lưu ý:** Chiến lược giao dịch mẫu được sử dụng trong bản tin chỉ mang tính chất tham khảo, nhà đầu tư nên xây dựng chiến lược riêng dựa trên các chỉ số kỹ thuật và ngưỡng tín hiệu phù hợp với khẩu vị rủi ro của mình.

STT	THÔNG TIN CƠ BẢN HĐTL VN30	ĐẶC ĐIỂM SẢN PHẨM HĐTL VN30	
1	Mã hợp đồng	VN30F-yy-mm	
2	Tài sản cơ sở	Chỉ số cổ phiếu VN30	
3	Hệ số nhân hợp đồng	100.000 đồng	
4	Quy mô 01 hợp đồng	100.000 đồng * Điểm chỉ số VN30	
5	Tháng đáo hạn	- Tháng hiện tại - Tháng tiếp theo - Hai tháng cuối 2 quý gần nhất	
6	Phương thức giao dịch	- Giao dịch khớp lệnh - Giao dịch thỏa thuận	
7	Thời gian giao dịch	- ATO: 08h45 - 09h00 - ATC: 14h30 - 14h45	
	GD khớp lệnh định kỳ	- Sáng: 09h00 - 11h30 - Chiều: 13h00 - 14h30	
	GD khớp lệnh liên tục	- 08h45 - 14h45	
8	Các loại lệnh giao dịch	LO, MOK, MAK, MTL, ATO, ATC.	
9	Nguyên tắc khớp lệnh	Ưu tiên giá và thời gian.	
10	Khối lượng giao dịch tối thiểu/lệnh	01 hợp đồng	
11	Khối lượng giao dịch tối đa/lệnh	500 hợp đồng	
12	Đơn vị yết giá/ Bước giá	0,1 điểm chỉ số = 0,1 * 100.000 = 10.000 đồng	
13	Biên độ giao động	+/- 7%	
14	Ngày giao dịch cuối cùng	Thứ 5 của tuần thứ 3 của tháng đáo hạn. Nếu rơi vào ngày nghỉ lễ thì sẽ được điều chỉnh lên ngày giao dịch liền trước.	
15	Ngày thanh toán cuối cùng	Ngày làm việc liền sau ngày giao dịch cuối cùng.	
16	Phương thức thanh toán	Thanh toán bằng tiền	
17	Giá thanh toán hàng ngày	Giá hợp đồng phái sinh do HNX xác định để tính toán giá trị lãi/lỗ phát sinh cuối ngày của từng hợp đồng.	
18	Giá thanh toán cuối cùng	Giá đóng cửa của chỉ số VN30 tại ngày giao dịch cuối cùng của HĐTL.	
19	Giá tham chiếu	Giá thanh toán cuối ngày của hợp đồng tương lai trong ngày giao dịch liền trước.	
20	Mở tài khoản	Nhà đầu tư cần có 2 tài khoản để tham gia giao dịch phái sinh: 1 tài khoản giao dịch tại các CTCK là thành viên giao dịch CKPS và 1 tài khoản ký quỹ tại các CTCK là thành viên bù trừ CKPS.	
21	Giới hạn vị thế nắm giữ tối đa trên 1 TK	NĐT CK chuyên nghiệp	20.000 hợp đồng
		NĐT tổ chức	10.000 hợp đồng
		NĐT cá nhân	5.000 hợp đồng
22	Mức ký quỹ ban đầu	Tài sản nhà đầu tư phải đặt cọc với công ty môi giới đối với mỗi hợp đồng trước khi giao dịch. VSD quy định tỷ lệ ký quỹ ban đầu là 10% quy mô hợp đồng nhưng để phòng ngừa rủi ro, các CTCK thường yêu cầu mức ký quỹ cao hơn.	
23	Mức ký quỹ duy trì	Tài sản ký quỹ tối thiểu trong tài khoản đối với mỗi vị thế mở mà nhà đầu tư đang nắm giữ, thường ít hơn so với mức ký quỹ ban đầu.	
24	Ký quỹ bổ sung	Nộp tài sản bổ sung để số dư tài khoản ký quỹ không thấp hơn mức ký quỹ duy trì hoặc chấp nhận đóng bớt vị thế trên tài khoản của nhà đầu tư để đảm bảo tiếp tục giao dịch.	
25	Tỷ lệ sử dụng tài sản ký quỹ	Tỷ lệ tài sản ký quỹ đã được dùng trong các giao dịch phái sinh của nhà đầu tư tính trên giá trị tài sản ký quỹ thực có.	
26	Ngưỡng cảnh báo vi phạm tỷ lệ ký quỹ	Mức độ 1	Tỷ lệ sử dụng tài sản ký quỹ đạt ngưỡng 80%
		Mức độ 2	Tỷ lệ sử dụng tài sản ký quỹ đạt ngưỡng 90%
		Mức độ 3	Tỷ lệ sử dụng tài sản ký quỹ đạt ngưỡng 100%
27	Thoát khỏi hợp đồng đang tham gia	Nhà đầu tư nắm giữ vị thế hợp đồng cho đến thời điểm đáo hạn hoặc thoát khỏi vị thế trước thời điểm đáo hạn bằng cách đặt một/nhiều lệnh tại vị thế đối nghịch với vị thế trước đó.	

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản quyền năm 2017 thuộc về Công ty CP Chứng khoán MB (MBS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và MBS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của MBS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của MBS.

MBS HỘI SỞ

Tòa nhà MB, số 3 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội

Tel: +84 24 3726 2600 - Fax: +84 24 3726 2601

Website: www.mbs.com.vn

Hotline: **1900 9088**

MBS RESEARCH | BỘ PHẬN CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG

Trần Hoàng Sơn	Trưởng bộ phận/Kiểm soát	son.tranhoang@mbs.com.vn
Phạm Văn Quỳnh	Chuyên viên Nghiên cứu	quynh.phamvan@mbs.com.vn
Nguyễn Hòa Hợp	Chuyên viên Nghiên cứu	hop.nguyenhoa@mbs.com.vn
Nguyễn Thị Hải Hà	Chuyên viên Nghiên cứu	ha.nguyenthilai@mbs.com.vn