

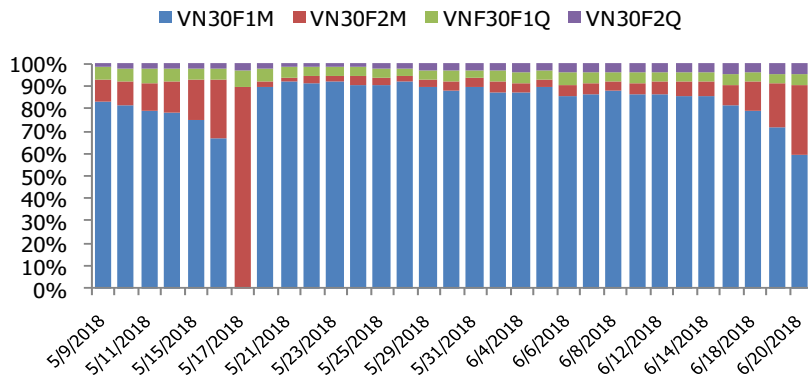
BIỂU ĐỒ VN30 TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	+/- FV
VN30F1806	21/06/2018	1	961	5.99
VN30F1807	19/07/2018	29	958.1	12.52
VN30F1809	20/09/2018	92	965.1	13.72
VN30F1812	20/12/2018	183	981.5	9.30

TỶ TRỌNG VỊ THỂ MỞ GIỮA CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Sau những phiên điều chỉnh mạnh gần đây, thị trường đã có sự hồi phục tích cực trong phiên hôm nay. Nhóm cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán, dầu khí đồng loạt tăng giá mạnh và là động lực chính giúp VN-Index bứt phá lấy lại mốc 980 điểm. VN-Index kết phiên giao dịch tại 980,95 điểm, tăng 1,95%. HNX-Index có diễn biến tương tự, chỉ số tăng 1,38% đạt 112,11 điểm. Tuy vậy, thanh khoản lại là điểm từ khi giá trị khớp lệnh trên toàn thị trường chỉ đạt 3.800 tỷ đồng. Bên cạnh đó, giao dịch khối ngoại cũng không tích cực khi họ vẫn bán ròng khoảng 140 tỷ đồng.
- Đà hồi phục mạnh trên thị trường cơ sở có lẽ là một điều bất ngờ đối với những nhà đầu tư đặt cược vào xu hướng đi xuống của thị trường trong phiên giao dịch trước. Đóng cửa phiên giao dịch, chỉ số cơ sở VN30 tăng 2,3%, lấy lại gần như toàn bộ số điểm đã đánh mất ngay phiên liền trước khiến giá các hợp đồng tương lai cũng bật lên với mức tăng từ 1,79% đến 2,46%. Thanh khoản trên thị trường phái sinh cũng là một điểm đáng chú ý trong phiên giao dịch ngày hôm nay. Tổng KLGD của cả 4 hợp đồng hôm nay tiếp tục tăng hơn 12,5% đạt 124.907 hợp đồng, đỉnh thanh khoản mới nhất của thị trường HĐTL Việt Nam, cao hơn 10.500 hợp đồng so với mức đỉnh gần nhất được lập vào ngày 30/5 vừa qua. Hiện tại, Basis của hợp đồng VN30F1806 ở trạng thái mở rộng, cùng với việc hợp đồng này còn 1 ngày nữa là đáo hạn sẽ là cơ hội cho các vị thế Long trong phiên tới.
- Về mặt kỹ thuật, lực cầu bắt đáy giúp VN30 có phiên hồi phục ấn tượng để tiệm cận đường MA200 ngày. Tuy vậy, thanh khoản lại là điểm từ khi giá trị khớp lệnh chỉ đạt gần 1.700 tỷ đồng. Ngưỡng hỗ trợ S1: 945 điểm và S2: 920 điểm. Ngưỡng kháng cự R1: 970 điểm và R2: 990 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

Các vị thế Long ưu tiên nắm giữ khi VN30 tiếp tục đà tăng điểm, chốt lời vùng kỳ vọng 970-980 điểm. Các vị thế Short mở ra nếu chỉ số VN30 kiểm nghiệm không thành công ngưỡng kháng cự mạnh 970 (đường MA200 ngày), chốt lời vùng kỳ vọng 940-950 điểm, Stoploss nếu VN30 vượt 975 điểm.

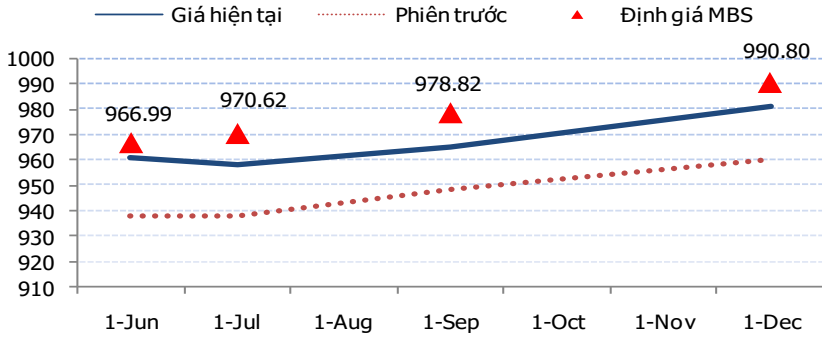
Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Chiến lược Long tiếp tục nắm giữ với mục tiêu chốt lời quanh ngưỡng 990-1.000 điểm, Stoploss nếu VN30 thủng 960 điểm.

Chiến lược giao dịch Spread

Hạn chế mở thêm vị thế mới với các spread có liên quan đến hợp đồng VN30F1806 mà chỉ nên đóng các vị thế đã mở từ trước với spread của hợp đồng này.

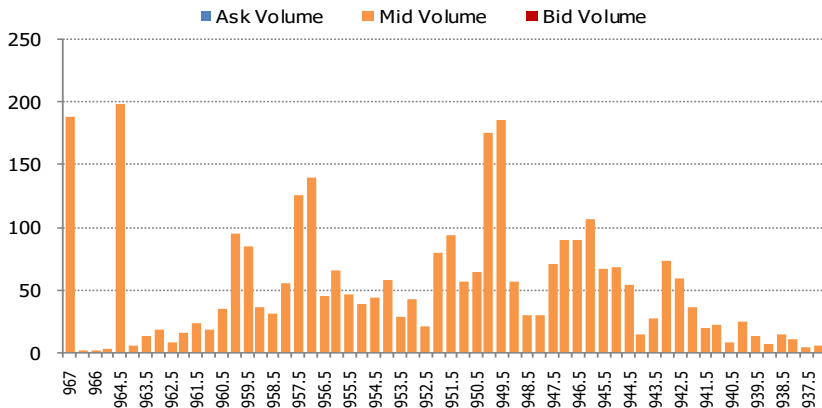
ĐƯỜNG CONG GIÁ HỢTL CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HỢTL CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Chỉ số	%+ / - Chỉ số	KLGD	%+ / - KLGĐ	Vị thế mở cuối ngày	%+ / - OI
VN30F1806	961	2.46	113,319	8.37	6132	-17.21
VN30F1807	958.1	2.14	11,065	84.60	3175	62.40
VN30F1809	965.1	1.79	301	8.79	506	9.29
VN30F1812	981.5	2.23	222	22.92	540	11.80
Tổng			124,907	12.35	10,353	0.44

DIỄN BIẾN THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1806



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HỢTL

- Đà hồi phục mạnh trên thị trường ngày hôm nay có lẽ là một điều bất ngờ đối với những nhà đầu tư đặt cược vào xu hướng đi xuống của thị trường trong phiên giao dịch trước. Đóng cửa phiên giao dịch, chỉ số cơ sở VN30 tăng 2,3%, lấy lại gần như toàn bộ số điểm đã đánh mất ngay phiên liền trước khiến giá các hợp đồng tương lai cũng bật lên với mức tăng từ 1,79% đến 2,46%. Trong đó, hợp đồng VN30F1806 có mức tăng mạnh nhất, đạt 961 điểm, vẫn thấp hơn 5,86 điểm so với chỉ số cơ sở. Tuy nhiên điểm đáng chú ý nhất hiện tại là giá trị hai hợp đồng kỳ hạn tháng 7 và tháng 9 đang lần lượt ở mức 958,1 điểm, và 965,1 điểm, đều thấp hơn VN30 lần lượt là 8,76 điểm và 1,76 điểm. Điều này cho thấy kỳ vọng thị trường giảm điểm không chỉ dừng lại ở một vài phiên tới mà còn lan sang kỳ hạn dài hơn, tức trong một vài tháng tới. Riêng hợp đồng VN30F1812 cao hơn chỉ số cơ sở 14,64 điểm, đóng cửa ở mức 981,5 điểm, tăng 2,23% so với phiên trước.
- Ngoài ra, thanh khoản trên thị trường phái sinh cũng là một điểm đáng chú ý trong phiên giao dịch ngày hôm nay. Tổng KLGĐ của cả 4 hợp đồng hôm nay tiếp tục tăng hơn 12,5% đạt 124.907 hợp đồng, đỉnh thanh khoản mới nhất của thị trường HỢTL Việt Nam, cao hơn 10.500 hợp đồng so với mức đỉnh gần nhất được lập vào ngày 30/5 vừa qua. Trong đó, KLGĐ hai hợp đồng kỳ hạn tháng 6 và tháng 7 lần lượt tăng 8,4% và 84,6% đạt 113.319 và 11.065 hợp đồng. KLGĐ hợp đồng kỳ hạn tháng 9 và tháng 12 lần lượt đạt 301 hợp đồng (-8,8%) và 222 hợp đồng (-22,9%).
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo cho phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F1806 là 966,99 điểm (cao hơn 5,99 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F1807 là 970,62 điểm (12,52 điểm), VN30F1809 là 978,82 điểm (13,72 điểm), VN30F1812 là 990,80 điểm (9,30 điểm).

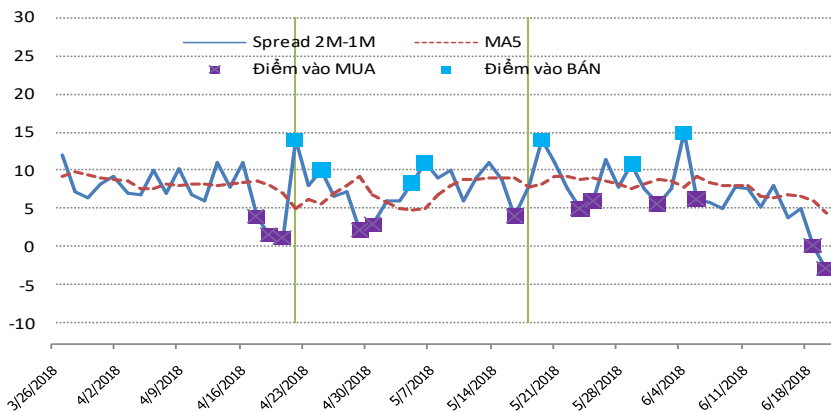
ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M



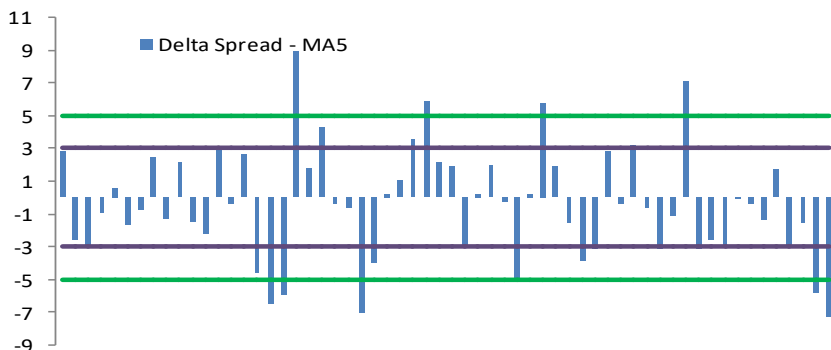
DIỄN BIẾN SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Spread HĐTL	Giá hiện tại	Giá phiên trước	Tăng/ giảm	Tăng/ giảm (%)
VN30F1807 - VN30F1806	-2.9	0.1	-3	-3000.00
VN30F1809 - VN30F1806	4.1	10.2	-6.1	-59.80
VN30F1809 - VN30F1807	7	10.1	-3.1	-30.69
VN30F1812 - VN30F1806	20.5	22.2	-1.7	-7.66
VN30F1812 - VN30F1807	23.4	22.1	1.3	5.88
VN30F1812 - VN30F1809	16.4	12	4.4	36.67

DIỄN BIẾN SPREAD (VN30F2M - VN30F21M)



CHÊNH LỆCH SPREAD (VN30F2M-VN30F1M) VÀ MA5



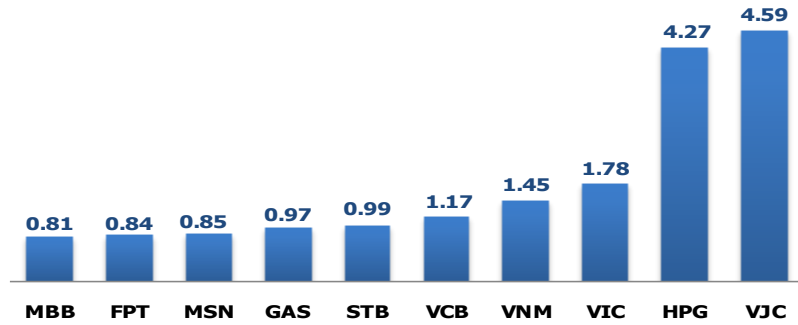
NHẬN ĐỊNH SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

- Phần lớn phiên giao dịch hôm nay, hợp đồng kỳ hạn tháng 7 được giao dịch với mức giá thấp hơn mức giá của hợp đồng kỳ hạn tháng 6. Mặc dù tín hiệu Long spread được kích hoạt, tuy nhiên việc mở vị thế Long spread hai hợp đồng VN30F1806 và VN30F1807 là rất rủi ro do thời gian giao dịch của hợp đồng kỳ hạn tháng 6 chỉ còn 1 phiên. Vì vậy nhà đầu tư nên đóng các vị thế mở spread có liên quan tới hợp đồng kỳ hạn tháng 6 trong phiên giao dịch ngày mai. Thay vào đó, spread các hợp đồng VN30F1809 và VN30F1807. Đóng cửa phiên giao dịch ngày hôm nay, mức chênh lệch của hai hợp đồng này đạt 7 điểm, tương đối thấp so với mức chênh lệch của hai hợp đồng này trong quá khứ. Nhà đầu tư có thể tiếp tục theo dõi diễn biến của các hợp đồng và chờ đợi hợp đồng VN30F1808 sẽ được đưa lên giao dịch vào thứ 6 tới để quyết định chiến lược giao dịch spread tiếp theo của mình.
- Trong phiên giao dịch tới, nhà đầu tư được khuyến nghị nên hạn chế mở thêm vị thế mới với các spread có liên quan đến hợp đồng VN30F1806 mà chỉ nên đóng các vị thế với spread của hợp đồng này.

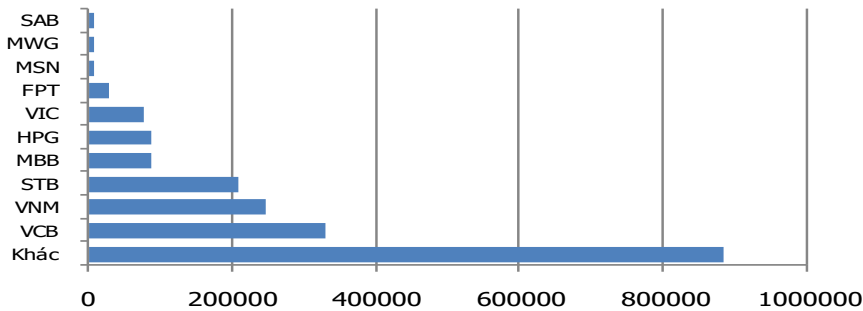
DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



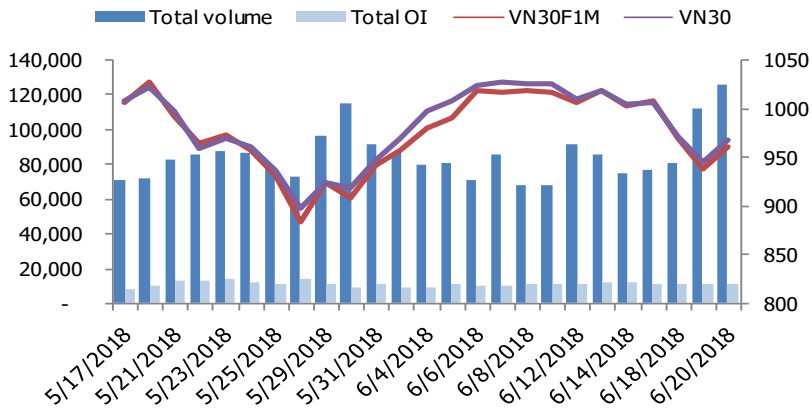
MÃ TĂNG ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30 INDEX



TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



DIỄN BIẾN THANH KHOẢN HĐT



NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Trong những phút đầu phiên giao dịch, lực cầu bắt đáy đã giúp thị trường hồi phục khá mạnh về điểm số. Tuy vậy, cầu bắt đáy không quá mạnh, trong khi bên bán luôn sẵn sàng "xả hàng" tại vùng giá cao đã khiến thị trường mau chóng đảo chiều. Tuy nhiên, bước vào phiên giao dịch buổi chiều thị trường giao dịch với những diễn biến bất ngờ. Lực cầu đổ vào thị trường khá mạnh đang giúp các chỉ số bứt phá, đà tăng thị trường càng được củng cố vững chắc với nhiều cổ phiếu lớn tăng mạnh như BVH, FPT, GAS, HPG, MSN, VNM, SAB...cũng như các cổ phiếu ngân hàng như BID, CTG, VCB...Không những vậy, các nhóm cổ phiếu có tính thị trường cao như chứng khoán như HCM, SSI,..., bất động sản, xây dựng như CTD, VIC,...cũng hồi phục khá mạnh và nhiều mã tăng gần hết biên độ giúp thị trường sôi động hơn đáng kể.
- Chốt phiên, chỉ số VN30 tăng 21,75 điểm (+2,30%) lên 966,86 điểm. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 39,85 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị 1.695 tỷ đồng.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 136,72 tỷ đồng trên HSX. Trong đó, họ bán ròng các mã như VHM (-53,89 tỷ), VNM (-46,05 tỷ), HDB (-21,35 tỷ), VJC (-21,13 tỷ), HPG (-18,92 tỷ),...Ở chiều ngược lại, họ mua ròng các mã như GEX (+20,74 tỷ), VCB (+16,71 tỷ), GAS (+13,71 tỷ), DXG (+12,81 tỷ),...

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	Tăng giảm (%)	P/E	YTD
VN-index	980.95	1.95	18.55	- 0.33
Dow Jones	24,657.80	- 0.17	18.63	- 0.08
S&P 500	2,767.32	0.17	21.10	3.33
Nikkei 225	22,555.43	1.24	17.24	- 0.92
Shanghai	2,915.73	0.27	14.12	- 11.84
DAX	12,695.16	0.14	14.19	- 1.33
Vàng	1,271.40	- 0.24	-	- 2.32
Dầu WTI	65.91	1.29	-	7.60

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ VIỆT NAM VÀ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Ba – 19/06/2018			
[EU] Phát biểu của Chủ tịch ECB - Draghi	Theo chủ tịch ECB, tăng trưởng kinh tế và lạm phát khu vực đồng tiền chung châu Âu đang từ từ trở về mức mục tiêu. Trong khi đó, chính sách tiền tệ trong khu vực sẽ tiếp tục thận trọng		
[US] Giấy phép xây dựng mới T.5/2018	1.36 triệu	1.35 triệu	1.30 triệu
Thứ Tư – 20/06/2018			
[US] Phát biểu của Chủ tịch Fed – Powell	Tổng đốc NHTW Nhật bản cho rằng mức tăng trưởng tiền lương 3% là cần thiết để đạt được mức lạm phát mục tiêu		
[Nhật] Phát biểu của Thống đốc NHTW - Kuroda	Chủ tịch Fed nói rằng nền kinh tế Mỹ không ở trên bờ vực lặp lại diễn biến lạm phát của những năm 1970. Tuy nhiên những thay đổi trong chính sách thương mại có thể khiến chúng ta đặt câu hỏi về triển vọng kinh tế.		
[US] Trữ lượng dầu thô tuần	-4.1 triệu thùng	-2.1 triệu thùng	-5.9 triệu thùng
Thứ Năm – 21/06/2018			
[UK] Chính sách tiền tệ của NHTW Anh			
[UK] Lãi suất cơ bản	0.5%	0.5%	

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Thị trường cổ phiếu Mỹ đóng cửa trong sắc xanh nhờ sự hồi phục của dòng cổ phiếu công nghệ sau khi những lo ngại về một cuộc chiến thương mại toàn cầu được xoa dịu. Chỉ số S&P500 kết thúc chuỗi 3 phiên liên tiếp giảm điểm trong khi chỉ số Nasdaq Composite tăng lên mức cao nhất mọi thời đại, do cổ phiếu Facebook tăng giá vượt 200 USD/cổ phiếu. Lợi tức trái phiếu kho bạc 10 năm của Mỹ tăng 4 điểm cơ bản lên mức 2,93%. Giá đô la Mỹ thay đổi không đáng kể.
- Chứng khoán châu Âu có phiên tăng điểm đầu tiên trong tuần này. MSCI các thị trường mới nổi cũng đóng cửa tăng 0,7%. Bảng Anh tăng mạnh lên sau khi Thủ tướng Theresa May chiến thắng trong một cuộc bỏ phiếu quan trọng về Brexit. Trong khi đó, đồng nhân dân tệ đã tăng giá sau khi Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc thiết lập mức lãi suất tham chiếu hàng ngày ở mức cao hơn mong đợi.
- Giá dầu thô WTI tăng 1,8% , hiện đang được giao dịch trong khoảng 66 USD/thùng, vàng giảm nhẹ xuống mức 1.271,4 USD/ounce.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG RỔ VN30

- Các cổ phiếu nhóm đầu khí hồi phục khá mạnh trong phiên giao dịch hôm nay, trong đó GAS có phiên tăng mạnh và là cổ phiếu tác động tích cực tới đà tăng điểm của chỉ số VN30. Kết thúc phiên giao dịch, GAS tăng 5.000 đồng lên 92.000 đồng/cp. Về mặt kỹ thuật, đường giá tiếp tục nằm dưới đường MA20 ngày, các chỉ báo như MACD, Stochastic cho tín hiệu bán trong vùng overbought nên hiện tượng rung lắc trong phiên sẽ diễn ra. Ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn đối với cổ phiếu là 80.000-85.000 đồng/cp, ngưỡng kháng cự là 95.000-100.000 đồng/cp.



DANH MỤC CỔ PHIẾU TRONG VN30

Cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng (%)	Giá	+/- %	H-L	GTGD	Điểm tác động	P/E	P/B
HPG	General Industrials	10.51	40,000	4.30	5.82%	225.55	-4.79	10.06	2.48
VNM	Food Producers	10.20	168,800	1.50	2.41%	95.23	-3.71	27.08	9.49
VIC	Real Estate Investment & Services	11.57	125,000	1.63	2.46%	107.71	-0.36	53.48	9.31
VJC	Travel & Leisure	7.77	170,000	6.25	8.28%	131.48	-2.29	14.97	7.24
MSN	Financial Services	7.21	81,000	1.25	5.00%	78.92	-3.41	23.49	5.71
MBB	Banks	5.91	27,900	1.45	3.29%	133.87	-1.02	12.13	1.72
MWG	Technology Hardware & Equipment	5.19	115,800	0.70	2.54%	47.45	-1.28	14.72	5.15
FPT	Fixed Line Telecommunications	4.40	45,400	2.02	3.18%	29.21	-0.84	9.15	2.32
SAB	Beverages	4.66	227,900	1.29	5.51%	20.31	-1.37	31.53	10.09
STB	Banks	4.09	12,000	2.56	3.45%	38.90	-0.99	15.82	0.91
VCB	Banks	4.37	58,100	2.83	4.45%	158.45	0.00	20.12	3.73
ROS	Construction & Materials	1.56	49,900	-2.54	8.87%	20.97	-1.10	36.15	4.97
NVL	Real Estate Investment & Services	3.24	50,400	0.20	2.62%	128.97	-0.85	19.89	3.28
SSI	Financial Services	2.17	31,500	1.61	4.93%	109.11	-0.17	12.11	1.76
PLX	Oil & Gas Producers	1.56	63,900	2.24	3.90%	19.25	-0.47	21.88	3.47
GAS	Oil & Gas Producers	1.79	92,000	5.75	7.60%	52.44	-0.58	17.87	4.00
CTG	Banks	2.03	26,150	2.95	4.58%	91.49	-0.34	12.44	1.48
REE	Industrial Engineering	1.15	31,750	1.11	3.08%	10.89	-0.03	6.89	1.24
SBT	Food Producers	1.10	15,250	-0.33	3.04%	22.29	0.44	14.04	1.21
GMD	Industrial Transportation	0.88	26,400	1.93	3.89%	10.02	-0.32	4.56	1.33
CII	Construction & Materials	0.98	26,800	1.52	3.88%	13.34	0.04	22.19	1.34
CTD	Construction & Materials	1.39	157,000	4.67	6.80%	18.13	-0.11	7.75	1.60
HSG	Industrial Metals & Mining	0.61	12,700	4.10	4.53%	20.03	-0.28	3.97	0.89
KDC	Food Producers	0.87	33,300	1.22	1.83%	7.00	-0.05	22.20	1.08
BVH	Nonlife Insurance	1.20	83,000	1.22	6.13%	13.84	-0.55	35.01	3.98
BID	Banks	0.99	28,000	4.48	5.07%	64.84	-0.17	13.79	2.00
DHG	Pharmaceuticals & Biotechnology	0.98	101,500	1.50	3.00%	11.07	-0.28	23.36	4.76
BMP	Construction & Materials	0.53	60,000	0.50	3.75%	3.76	-0.17	10.89	1.94
DPM	Chemicals	0.55	16,850	2.43	2.12%	6.98	-0.14	11.82	0.82
NT2	Electricity	0.54	29,300	0.34	2.08%	3.65	-0.04	11.07	1.62

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 tháng 10/2017 đến nay	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 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