

HĐTTL VN30 – GIỮ VỮNG THÀNH CÔNG VÙNG HỖ TRỢ 859-860 ĐIỂM?

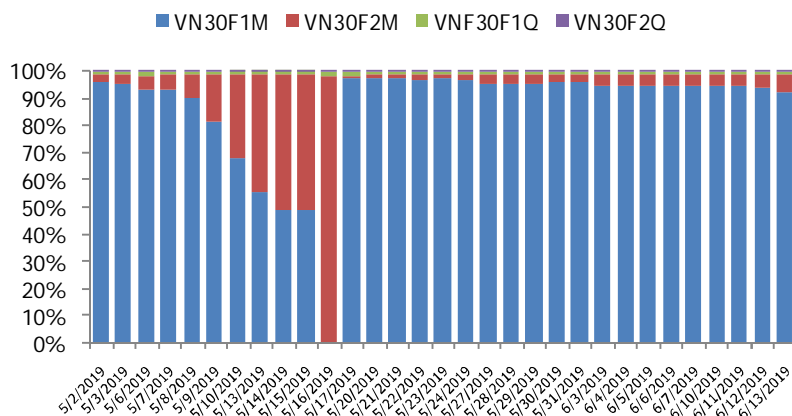
BIỂU ĐỒ VN30 TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	+/- FV
VN30F1906	20/06/2019	7	865.0	-4.36
VN30F1907	18/07/2019	35	864.0	0.50
VN30F1909	19/09/2019	98	867.3	5.94
VN30F1912	19/12/2019	189	867.8	18.21

TỶ TRỌNG VỊ THẾ MỞ GIỮA CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Áp lực bán gia tăng trong khi lực cầu dè dặt khiến VN-Index nới rộng đà giảm, lùi xa dần mốc 950 điểm, nhưng lực cầu bắt đáy gia tăng trong đợt ATC đã giúp chỉ số này bật trở lại và giữ được chốt chặn quan trọng này. Đóng cửa phiên giao dịch, VN-Index chỉ còn giảm 4,09 điểm (-0,43%) xuống 950,08 điểm; HNX-Index giảm 0,06% xuống 103,5 điểm. Trong những phút cuối phiên ATC, VHM bất ngờ có lực cầu xuất hiện và cổ phiếu này đã hồi phục lên tham chiếu 80.000 đồng/cp. Trong phiên, có thời điểm VHM xuống mức thấp nhất 76.600 đồng. Việc VHM hồi phục cùng nhóm ngân hàng giữ được sắc xanh đã giúp thị trường thu hẹp đà giảm. Thanh khoản thị trường vẫn là điểm trừ khi giá trị khớp lệnh rất thấp, vốn vện 2.600 tỷ đồng. Khối ngoại bán ròng hơn 50 tỷ trên toàn thị trường, tập trung vào các Bluechips như VHM, VNM, HPG, POW, DPM...
- Xu hướng giảm điểm chiếm ưu thế trên thị trường cơ sở. Điều này đã mang lại lợi thế cho bên bán trong phiên hôm nay. Dù giảm điểm nhưng hoạt động trading trong phiên chịu rất nhiều sức ép về mặt tâm lý khi chỉ số giảm có mạnh theo chiều giảm dần. Đặc biệt, diễn biến ở cuối phiên giao dịch đem lại nhiều bất ngờ cho nhà đầu tư khi cả 4 hợp đồng ghi nhận mức hồi phục ấn tượng để đóng cửa ở mức cao nhất trong phiên. Basis dương với khoảng cách được nới rộng lên 4,32 đến 8,12 điểm cho thấy giới đầu tư kỳ vọng các chỉ số giữ vững được vùng hỗ trợ mạnh trong thời gian tới.
- Về mặt kỹ thuật, VN30-Index tiếp tục giảm phiên thứ hai liên tiếp và đang retest vùng hỗ trợ trong khoảng 959-960 điểm. Thị trường cũng đang trong 2 tuần tái cơ cấu của các quỹ ETF nên cung cầu có thể thay đổi bất chợt. Vì vậy chừng nào hoạt động tái cơ cấu chưa xong thì thị trường ít cơ hội để tăng. Nếu vùng 860 điểm bị xuyên thủng thì chỉ số test lại đáy gần hạn tuần trước là điểm hỗ trợ (tương đương vùng 850-855 điểm). Trong khi đó, đường middle của Bollinger Bands và Fib23.6% (880-882 điểm) sẽ là kháng cự nếu VN30-Index tăng điểm trở lại.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

VN30-Index có giữ được trọn vẹn vùng 859-860 điểm không vẫn là dấu hỏi. Những tin hiệu kỹ thuật bắt đầu suy yếu, dòng tiền tiếp tục đứng ngoài thị trường nên chiến lược Short chiếm ưu thế hơn trong ngắn hạn. Hoạt động Long mở ra nếu VN30 giữ vững thành công vùng hỗ trợ 859-860 điểm.

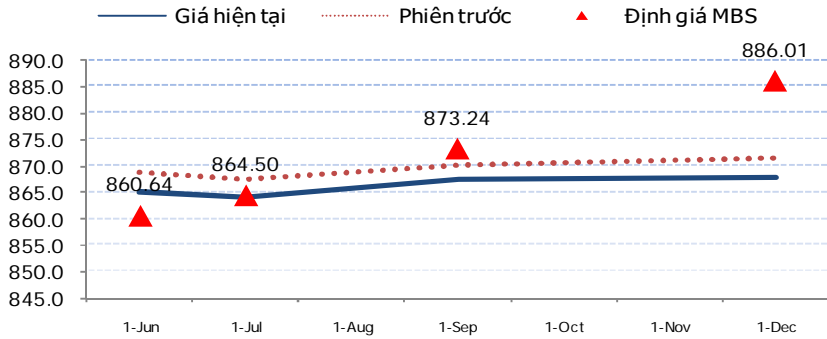
Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Những diễn biến hết sức khó lường ở vùng đáy, chiến lược nắm giữ qua đêm chưa được khuyến khích.

Chiến lược giao dịch Spread

Hạn chế giao dịch chênh lệch giá hợp đồng tương lai trong bối cảnh các hợp đồng diễn biến đồng pha, bám sát nhau.

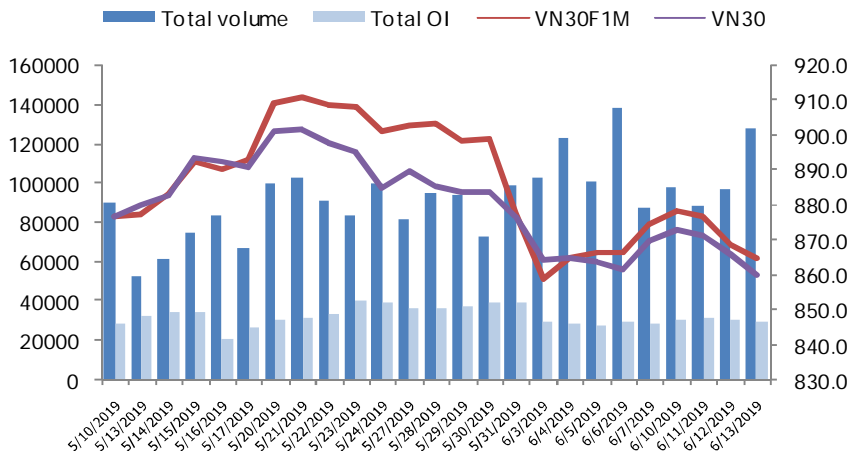
ĐƯỜNG CONG GIÁ HẾT L CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HẾT L CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Chỉ số	%+/- Chỉ số	KLGD	%+/- KLGD	Vị thế mở cuối ngày	%+/- OI
VN30F1906	865.0	-0.43	125,696	31.51	27324	-4.93
VN30F1907	864.0	-0.38	1,900	103.86	1834	27.10
VN30F1909	867.3	-0.31	51	23.88	311	-0.64
VN30F1912	867.8	-0.44	179	198.33	178	0.56
Tổng			127,826	32.28	29,647	-3.35

DIỄN BIẾN THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1M



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HẾT L

- Chưa thể hồi phục, thị trường HẾT L chìm trong sắc đỏ trong phiên giao dịch ngày hôm nay, tuy nhiên điểm tích cực là cả 4 hợp đồng đều đóng cửa gần mức giá cao nhất ngày. Chốt phiên, hợp đồng VN30F1906 giảm 3,7 điểm tương ứng 0,43% xuống 865 điểm, hiện cao hơn 5,32 điểm so với VN30. Các hợp đồng còn lại lần lượt đạt 864 điểm (-0,38%); 867,3 điểm (-0,31%) và 867,8 điểm (-0,44%). Theo đó basis các hợp đồng này lần lượt là +4,32 điểm, +7,62 điểm và +8,12 điểm.
- Tổng thanh khoản phiên này tăng 32,3% so với phiên liền trước, đạt 127.826 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên. Cụ thể, khối lượng giao dịch hợp đồng kỳ hạn gần nhất VN30F1906 đạt 125.696 hợp đồng, tăng 31,51%. Khối lượng giao dịch hợp đồng VN30F1907 cũng gấp hơn 2 lần phiên trước đạt 1.900 hợp đồng. Tổng giá trị giao dịch đạt 11.026 tỷ đồng cao hơn 30,7% so với phiên trước.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo cho phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F1906 là 860,64 điểm (thấp hơn 4,36 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F1907 là 864,50 điểm (+0,50 điểm), VN30F1909 là 873,24 điểm (+5,94 điểm) và VN30F1912 là 886,01 điểm (+18,21 điểm).

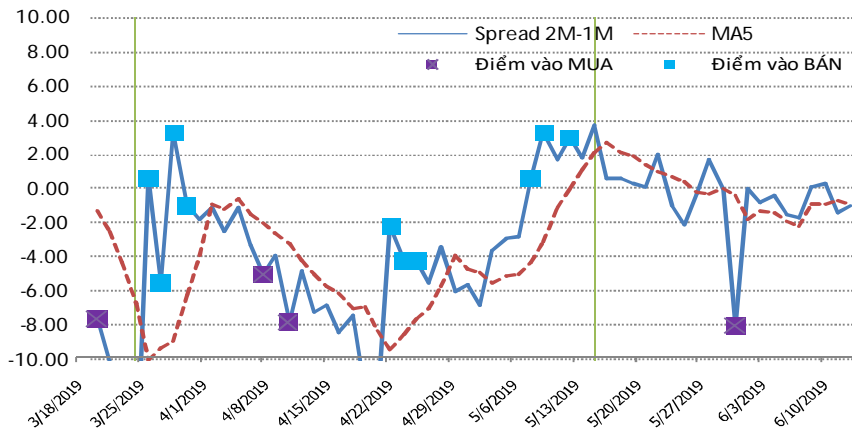
ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M



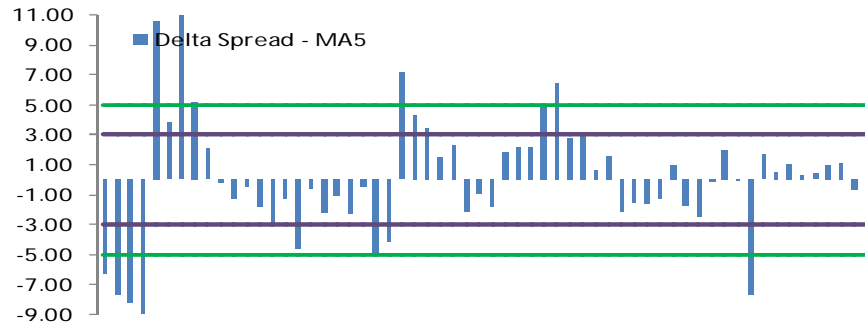
DIỄN BIẾN SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Spread HĐTL	Giá hiện tại	Giá phiên trước	Tăng/giảm	MA5	Delta Spread-MA5
VN30F2M - VN30F1M	-1.00	-1.40	0.40	-2.14	1.14
VN30F1Q - VN30F1M	2.30	1.30	1.00	0.04	2.26
VN30F1Q - VN30F2M	3.30	2.70	0.60	2.18	1.12
VN30F2Q - VN30F1M	2.80	2.90	-0.10	1.84	0.96
VN30F2Q - VN30F2M	3.80	4.30	-0.50	3.98	-0.18
VN30F2Q - VN30F1Q	0.50	1.60	-1.10	1.80	-1.30

DIỄN BIẾN SPREAD (VN30F2M - VN30F21M)



CHÈNH LỆCH SPREAD (VN30F2M-VN30F1M) VÀ MA5



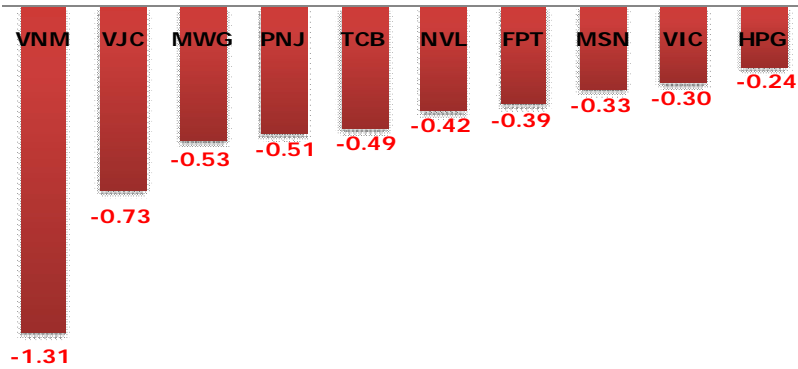
NHẬN ĐỊNH SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

- Tương tự như phiên giao dịch liền trước, bất chấp những biến động trên thị trường giao dịch hợp đồng tương lai ngày hôm nay, chênh lệch giá giữa các hợp đồng chỉ biến động nhẹ, và trong phần lớn thời gian giao dịch trong phiên, các chênh lệch tiếp tục duy trì ở mức thấp. Đóng cửa phiên giao dịch ngày hôm nay, chênh lệch giá của hai hợp đồng (VN30F1907-VNF1906 tăng nhẹ 0,40 điểm lên +1 điểm. Trong khi đó, chênh lệch giá cặp hợp đồng (VN30F1909-VNF1907) tăng 0,6 điểm lên 3,3 điểm trái lại, chênh lệch của cặp hợp đồng kỳ hạn xa nhất (VN30F1912-VN30F1909) giảm 1,1 điểm xuống mức 0,5 điểm.
- Trong khoảng thời gian này, hầu hết những biến động chênh lệch giá đáng kể của các hợp đồng tương lai thường có xu hướng diễn ra trong thời gian ATO và ATC, trong khi phần lớn thời gian các hợp đồng được giao dịch ở những mức giá gần tương đương nhau, khó tạo cơ hội cho nhà đầu tư giao dịch chênh lệch giá. Vì vậy, nhà đầu tư nên hạn chế giao dịch chênh lệch giá trong khoảng thời gian này và chờ đợi những tin hiệu rõ ràng hơn.

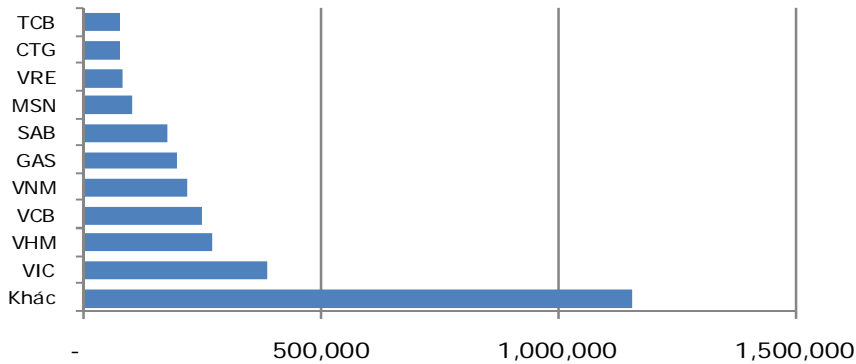
DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



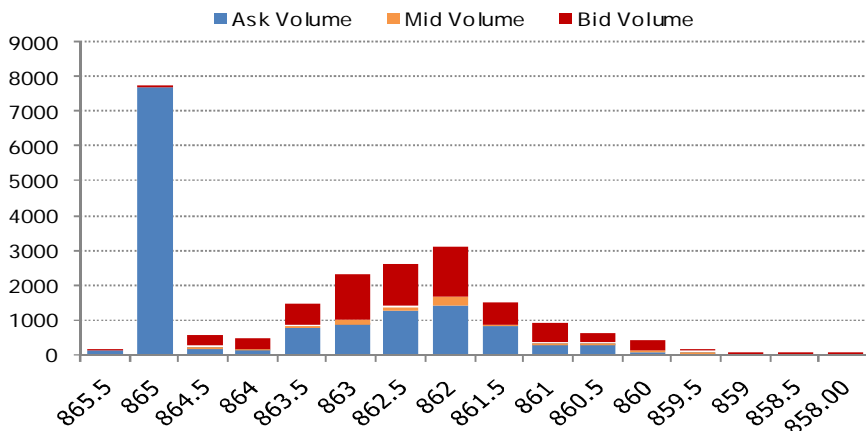
CÁC MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30 INDEX



TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



DIỄN BIẾN THANH KHOẢN HĐT



NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Phiên giao dịch diễn ra với sắc đỏ bao trùm thị trường ngay từ những phút mở cửa. Việc dòng tiền đổ vào thị trường thời gian qua khá yếu, trong khi cuộc chiến thương mại vẫn khá phức tạp khiến giới đầu tư trở nên thận trọng hơn với thị trường. Trong đêm qua, giá dầu tiếp tục lao dốc khi dự báo nhu cầu tiêu thụ sụt giảm trong năm 2020, cũng như tồn kho dầu Mỹ tiếp tục tăng điều này đã khiến các cổ phiếu dầu khí chịu áp lực điều chỉnh. Bên cạnh đó, các Bluechips FPT, VCB, MWG, VHM, VIC, VRE... cũng đồng loạt giảm giá khiến các chỉ số đồng loạt giảm sâu. Diễn biến ở cuối phiên giao dịch đem lại nhiều bất ngờ cho nhà đầu tư. Các cổ phiếu như VCB, GAS, VHM, TPB... bất ngờ hồi phục và giúp kim hãm đáng kể lại đà giảm của thị trường chung. Trong đó, GAS và VHM được kéo lên đứng ở mức giá tham chiếu dù trước đó giảm khá sâu.
- Chốt phiên, chỉ số VN30 giảm 5,74 điểm (-0,66%) xuống 859,68 điểm. Hệ số tăng/giảm ghi nhận có 03 mã tăng/20 mã giảm. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 32,32 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị 1.260 tỷ đồng.
- Khối ngoại đã bán ròng hơn 50 tỷ trong phiên hôm nay, tập trung chủ yếu vào VHM (94 tỷ đồng), VNM (28,4 tỷ đồng), HPG (24,2 tỷ đồng)... Ở chiều ngược lại, SCS được mua ròng gần 47 tỷ đồng nhưng chủ yếu giao dịch thỏa thuận. Chứng chỉ E1VFN30 vẫn được mua ròng, nhưng lực mua đã giảm đáng kể và chỉ còn 5,5 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	950.08	- 0.43	16.57	6.45
Dow Jones	26,106.77	0.39	16.61	11.91
S&P 500	2,891.64	0.41	18.85	15.35
Nikkei 225	21,032.00	- 0.46	15.66	5.08
Shanghai	2,910.74	0.05	14.07	16.71
DAX	12,169.05	0.44	16.01	15.25
Vàng	1,346.20	0.19	-	5.06
Dầu WTI	52.04	- 0.46	-	14.67

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ VIỆT NAM VÀ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Tư – 12/06/2019			
[US] CPI T.5	0.3%	0.1%	0.1%
[US] CPI lõi T.5	0.1%	0.2%	0.1%
[EU] Phát biểu của chủ tịch ECB	Theo chủ tịch ECB, nền kinh tế trong khu vực đồng tiền chung châu Âu cần tìm những cách mới để thúc đẩy tăng trưởng, và gia tăng tích lũy nguồn vốn để đưa nền kinh tế vượt qua giai đoạn khó khăn.		
Thứ Năm – 13/06/2019			
[US] Đơn mới thất nghiệp tuần	218.000	215.000	222.000
[TQ] Tỷ lệ tăng trưởng đầu tư tài sản cố định (ytd/y)	6.1%	6.1%	
[TQ] Tăng trưởng sản lượng công nghiệp (y/y)	5.4%	5.4%	
Thứ Sáu – 14/06/2019			
[US] Doanh số bán lẻ T.5	-0,2%	0,7%	

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Cổ phiếu Mỹ đóng cửa trong sắc xanh với chỉ số S&P500 chạm mức cao nhất 5 tuần nhờ sự gia tăng bất ngờ của số lượng người mới thất nghiệp tại Mỹ trong tuần qua củng cố khả năng cắt giảm lãi suất của Cục Dự trữ Liên bang (Fed). Giá trái phiếu Kho bạc Mỹ tăng trong khi đồng bạc xanh thay đổi không đáng kể. Tại châu Âu, chỉ số Stoxx Europe 600 mở cửa trong sắc đỏ sau khi đà giảm lan rộng trên khắp các thị trường châu Á, nhưng sau đó đã đảo chiều để đóng cửa với mức tăng nhẹ. Dù vậy, tâm lý thận trọng vẫn bao phủ các thị trường toàn cầu khiến giá trái phiếu chính phủ và vàng nổi dài đà hồi phục.
- Mở cửa phiên giao dịch thứ Sáu, chứng khoán châu Á diễn biến phân hóa với chỉ số Topix của Nhật Bản đi xuống cùng xu hướng với cổ phiếu Hàn Quốc và hợp đồng tương lai S&P500 mặc dù sắc xanh vẫn hiện diện trên thị trường Australia. Giá đô la Mỹ tiếp tục đi ngang và giao dịch trong biên độ hẹp.
- Giá dầu thô bất ngờ bật tăng 4,5% - mức tăng mạnh nhất kể từ tháng 1, sau khi hai tàu chở dầu bị thiệt hại trong những vụ tấn công đáng ngờ gần vùng Vịnh và Mỹ đã đổ lỗi cho Iran. Hiện tại dầu WTI đang được giao dịch ở mức 52 USD/thùng. Trong khi đó, giá vàng tăng lên mức 1.346,2 USD/ounce.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG RỔ VN30

- VNM giảm 2000 đồng xuống 123.200 đồng/cp và là cổ phiếu tác động tiêu cực tới trạng thái giảm điểm của chỉ số VN30. Về mặt kỹ thuật, sau khi tạo đỉnh ngắn hạn quanh 136.000 đồng/cp, cổ phiếu liên tục giảm theo xu hướng điều chỉnh của thị trường. Với phiên giảm mạnh hôm nay đường giá đã phá vỡ vùng đáy cũ tháng 4/2019 và ngưỡng Fib38.2%. Các chỉ báo kỹ thuật như MACD, RSI đều cho tín hiệu bán mạnh. Ngắn hạn, nếu ngưỡng 119.000-120.000 đồng bị xuyên thủng thì khả năng cổ phiếu sẽ điều chỉnh về vùng hỗ trợ thấp hơn 109.000-110.000 đồng/cp, ngưỡng kháng cự là vùng 128.000-130.000 đồng/cp.



DANH MỤC CỔ PHIẾU TRONG VN30

Cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng (%)	Giá	+/- %	H-L	GTGD	Điểm tác động	P/E	P/B
VNM	Food Producers	9.39	123,200	-1.60	1.95%	116.67	-1.31	23.05	23.05
TCB	Banks	7.97	21,150	-0.70	0.95%	14.77	-0.49	8.72	8.72
VIC	Real Estate Investment & Services	8.06	115,500	-0.43	0.61%	27.66	-0.30	88.64	88.64
MSN	Financial Services	6.52	84,500	-0.59	2.13%	7.52	-0.33	18.59	18.59
HPG	General Industrials	6.32	23,000	-0.43	2.18%	46.40	-0.24	7.76	7.76
VPB	Banks	5.19	18,200	0.28	1.94%	34.44	0.12	6.71	6.71
VJC	Travel & Leisure	5.46	121,600	-1.54	1.73%	50.90	-0.73	12.36	12.36
VHM	Real Estate Investment & Services	4.66	80,000	0.00	4.44%	114.79	0.00	17.19	17.19
MBB	Banks	4.33	20,600	0.00	1.23%	14.55	0.00	6.88	6.88
MWG	Technology Hardware & Equipment	4.27	89,400	-1.43	1.57%	61.92	-0.53	12.50	12.50
SAB	Beverages	3.21	274,000	0.00	1.29%	2.82	0.00	42.14	42.14
VCB	Banks	3.31	67,300	0.45	1.66%	28.31	0.13	15.39	15.39
STB	Banks	3.30	11,600	-0.43	0.86%	8.44	-0.12	9.43	9.43
HDB	Banks	3.03	26,600	-0.75	1.32%	18.83	-0.20	9.18	9.18
FPT	Fixed Line Telecommunications	4.01	44,550	-1.11	1.01%	27.80	-0.39	11.01	11.01
NVL	Real Estate Investment & Services	3.19	59,000	-1.50	2.21%	24.96	-0.42	16.03	16.03
EIB	Banks	3.16	18,250	0.55	1.38%	1.54	0.15	45.30	45.30
VRE	General Retailers	2.53	34,700	-0.72	0.87%	17.08	-0.16	33.79	33.79
PNJ	General Retailers	2.21	74,700	-2.61	1.46%	26.76	-0.51	15.68	15.68
GAS	Oil & Gas Producers	1.61	101,500	0.00	2.91%	26.23	0.00	16.73	16.73
SSI	Financial Services	1.26	24,800	-0.20	1.01%	15.32	-0.02	11.41	11.41
CTG	Banks	1.00	20,150	-0.49	0.99%	21.04	-0.04	13.68	13.68
GMD	Industrial Transportation	1.09	26,000	0.00	1.95%	7.25	0.00	11.62	11.62
REE	Industrial Engineering	0.91	32,050	-0.47	0.94%	3.84	-0.04	5.68	5.68
ROS	Construction & Materials	0.85	30,100	0.00	0.85%	143.66	0.00	78.68	78.68
CTD	Construction & Materials	0.73	104,300	-1.51	1.82%	2.64	-0.10	6.10	6.10
SBT	Food Producers	0.75	17,150	-0.29	1.77%	10.90	-0.02	22.68	22.68
CII	Construction & Materials	0.66	22,800	0.00	0.88%	4.45	0.00	67.74	67.74
DPM	Chemicals	0.45	17,350	-1.98	2.33%	15.00	-0.08	13.46	13.46
DHG	Pharmaceuticals & Biotechnology	0.59	109,200	-2.50	3.48%	1.92	-0.13	26.01	26.01

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 lệch 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	GD khớp lệnh định kỳ
		GD khớp lệnh liên tục
		GD thỏa thuận
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
		NĐT tổ chức
		NĐT cá nhân
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
		Mức độ 2
		Mức độ 3
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.nguyenthihai@mbs.com.vn