

HĐTTL VN30 – CƠ HỘI MUA TRONG CÁC NHỊP ĐIỀU CHỈNH CỦA VN30-INDEX

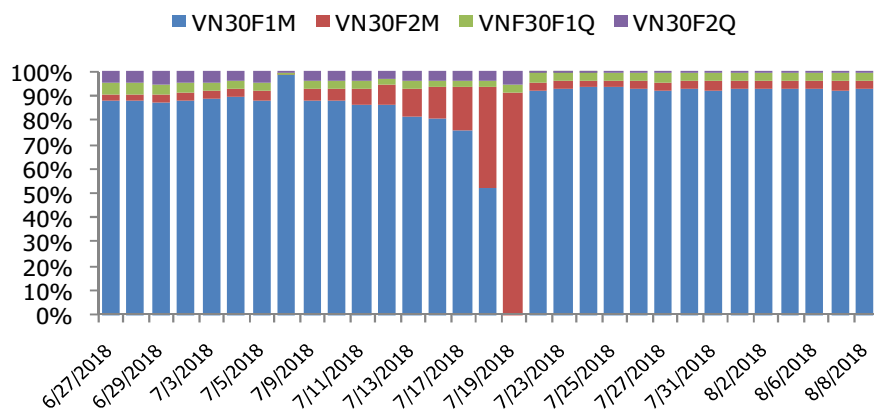
BIỂU ĐỒ VN30 TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	+/- FV
VN30F1808	16/08/2018	8	943.5	3.60
VN30F1809	20/09/2018	43	941.8	10.61
VN30F1812	20/12/2018	134	941.1	25.24
VN30F1903	21/03/2019	225	942.3	38.18

TỶ TRỌNG VỊ THỂ MỞ GIỮA CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Phiên giao dịch khép lại với những diễn biến khá tích cực khi sắc xanh chiếm ưu thế trên toàn thị trường (246 mã tăng/207 mã giảm). Kết thúc phiên, VN-Index tăng 9,48 điểm (+0,99%) lên 966,27 điểm; HNX-Index tăng 1,96 điểm (+1,85%) lên 107,67 điểm. Cổ phiếu ngành ngân hàng với sự dẫn đầu của BID, CTG, ACB và VCB đã vượt qua nhóm đầu khí để trở thành ngành đóng góp nhiều nhất cho mức tăng của các chỉ số. Đà tăng giá của thị trường còn lan tỏa qua các nhóm ngành khác như: chứng khoán (VND, SSI, HCM,...), bất động sản (VRE, VHM, DXG, NVL,...), dệt may (GIL, TCM,...) hay bán lẻ (PNJ, MWG,...). Thanh khoản thị trường sụt giảm mạnh so với phiên trước, tổng khối lượng giao dịch đạt 200,6 triệu cổ phiếu, trị giá 4.300 tỷ đồng. Khối ngoại vẫn tiếp tục bán ròng trong phiên hôm nay với giá trị 150 tỷ đồng, trong đó áp lực tiếp tục tập trung chủ yếu vào VNM và VIC.
- Với sự cải thiện sức mạnh xu hướng của VN30-Index, các vị thế Long sẽ chiếm ưu thế nhiều hơn trong phiên ngày mai. Nếu VN30F1808 vượt thành công ngưỡng kháng cự mạnh 950 điểm, thì khả năng sẽ tiến lên vùng 960-970 điểm. Cửa tăng đang được đánh giá cao hơn khi dòng tiền có dấu hiệu lan tỏa ở nhiều nhóm ngành cổ phiếu. Nhà đầu tư có thể cân nhắc mở vị thế Long trong các nhịp điều chỉnh của VN30-Index trong phiên ngày mai. Nhà đầu tư có thể tham khảo các ngưỡng hỗ trợ trong phiên đối với VN30F1M tại 941-936-932 điểm, các ngưỡng kháng cự 946-949-953 điểm.
- Về mặt kỹ thuật, VN30-Index tăng mạnh trong phiên giao dịch ngày 08/08/2018. Tuy nhiên, khối lượng giao dịch chưa được cải thiện cho thấy sự thận trọng của nhà đầu tư đối với xu thế của thị trường trong ngắn hạn. Ngưỡng hỗ trợ tốt trong những phiên tới S1:940 điểm, S2:936 điểm và S3:933 điểm, trong khi các ngưỡng kháng cự R1:946 điểm, R2:949 điểm và R3:953 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

Các vị thế Long mở ra khi VN30 test thành công ngưỡng hỗ trợ 940 điểm, chốt lời trong vùng kỳ vọng 946-950 điểm, Stoploss nếu VN30 thủng 936 điểm. Vị thế Short mở ra khi VN30 kiểm nghiệm không thành công vùng kháng cự mạnh 949 điểm, chốt lời vùng kỳ vọng 930-945 điểm, Stoploss nếu VN30 vượt 953 điểm.

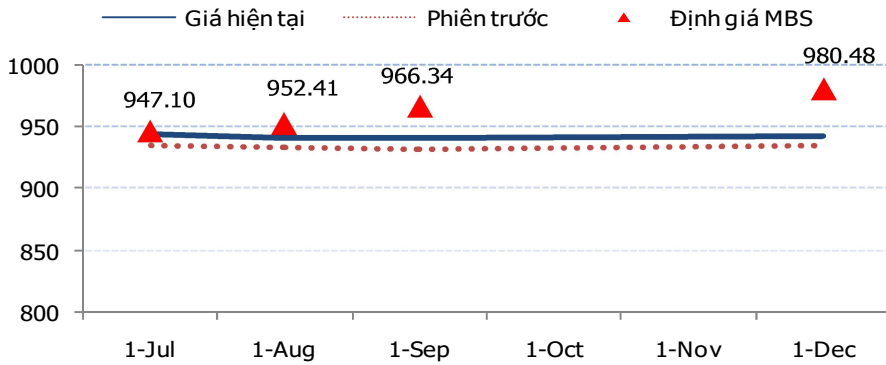
Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Vị thế Long tiếp tục nắm giữ, chốt lời vùng kỳ vọng 950-960 điểm, Stoploss nếu VN30 thủng 936 điểm.

Chiến lược giao dịch Spread

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

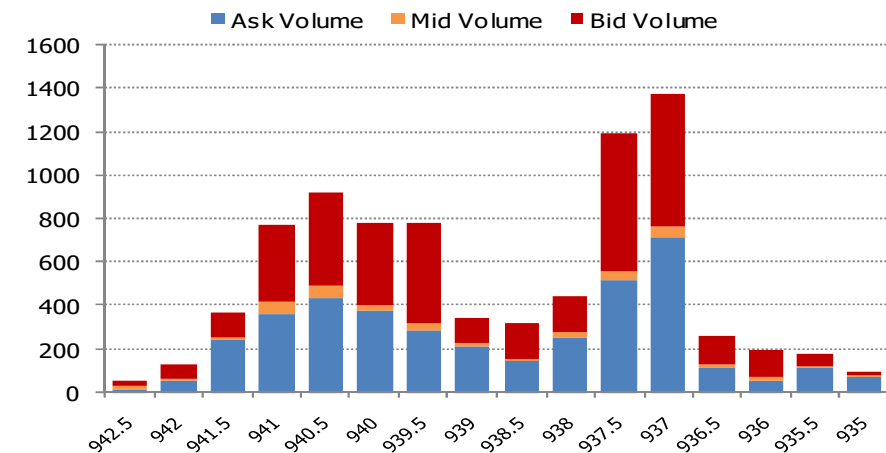
ĐƯỜNG CONG GIÁ HẾT L CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HẾT L CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Chỉ số	%+/- Chỉ số	KLGD	%+/- KLGD	Vị thế mở cuối ngày	%+/- OI
VN30F1808	943.5	0.96	64,108	- 23.51	17658	9.67
VN30F1809	941.8	0.94	383	21.20	678	0.15
VN30F1812	941.1	0.92	133	92.75	638	2.57
VN30F1903	942.3	0.78	60	- 38.78	132	10.92
Tổng			64,684	- 23.26	19,106	9.06

DIỄN BIẾN THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1808



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HẾT L

- Phiên hôm nay được ghi nhận là phiên giao dịch có thanh khoản thấp nhất trong vòng 3 tháng qua với chỉ 64.684 hợp đồng được khớp lệnh. Trong đó KLGD hợp đồng tháng 8 đạt 64.108 hợp đồng, giảm 23,5% so với phiên liền trước. Giá trị giao dịch toàn thị trường theo đó cũng giảm 22,9% đạt hơn 6.073,8 tỷ đồng.
- Sắc xanh trên thị trường phái sinh được giữ vững đến cuối phiên nhờ ảnh hưởng tích cực từ cơ sở. Hợp đồng tháng 8 đóng cửa ở mức giá cao nhất phiên 943,5 điểm, basis đạt -2,39 điểm gần như không đổi so với phiên liền trước. Hợp đồng VN30F1809 tăng 0,94% đạt mức 941,8 điểm, hiện thấp hơn cơ sở 4,09 điểm. Hai mã hợp đồng VN30F1812 và VN30F1903 tăng 0,92% và 0,78% lên 941,1 và 942,3 điểm. Theo đó mức basis của hai hợp đồng này đạt -4,79 và -3,59 điểm.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo cho phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F1808 là 947,10 điểm (cao hơn 3,60 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F1809 là 952,41 điểm (+10,61 điểm), VN30F1812 là 966,34 điểm (+25,24 điểm) và VN30F1903 là 980,48 điểm (+38,18 điểm).

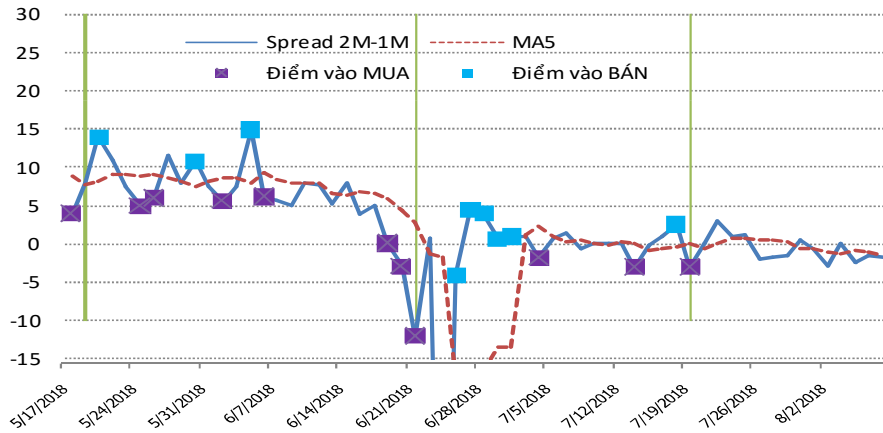
ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M



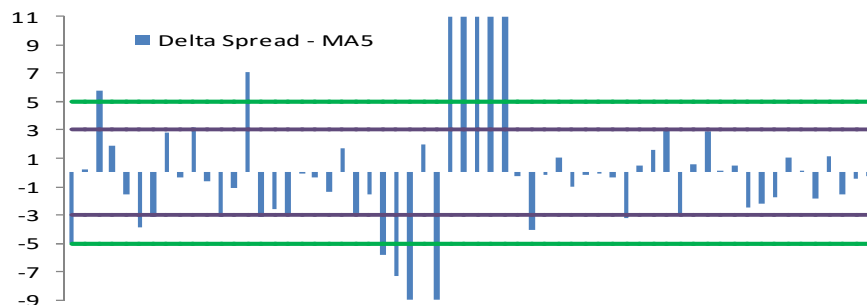
DIỄN BIẾN SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Spread HĐTL	Giá hiện tại	Giá phiên trước	Tăng/giảm	MA5	Delta Spread-MA5
VN30F1809 - VN30F1808	-1.7	-1.5	-0.2	-1.44	-0.26
VN30F1812 - VN30F1808	-2.4	-2	-0.4	-0.26	-2.14
VN30F1812 - VN30F1809	-0.7	-0.5	-0.2	1.18	-1.88
VN30F1903 - VN30F1808	-1.2	0.5	-1.7	2.3	-3.5
VN30F1903 - VN30F1809	0.5	2	-1.5	3.74	-3.24
VN30F1903 - VN30F1812	1.2	2.5	-1.3	2.56	-1.36

DIỄN BIẾN SPREAD (VN30F2M - VN30F21M)



CHÊNH LỆCH SPREAD (VN30F2M-VN30F1M) VÀ MA5



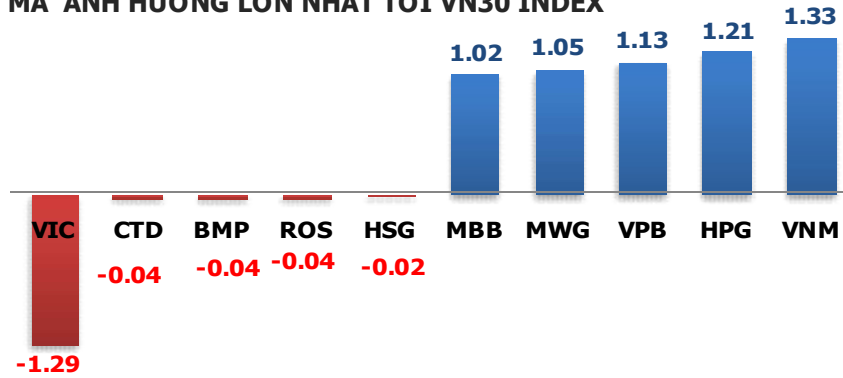
NHẬN ĐỊNH SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

- Tương tự như phiên giao dịch trước, chênh lệch giá các hợp đồng tương lai thay đổi không đáng kể. Đóng cửa phiên giao dịch, spread hai hợp đồng VN30F1809 và VN30F1808 giảm 0,2 điểm xuống -1,7 điểm, trong khi đó, spread hai hợp đồng (VN30F1812-VN30F1809) và spread (VN30F1903 – VN30F1812) lần lượt giảm về mức -0,7 điểm và 1,2 điểm. Các hợp đồng tiếp tục có diễn biến đồng pha trong phần lớn thời gian phiên giao dịch, khi thị trường HĐTL được dẫn dắt bởi diễn biến của chỉ số cơ sở.
- Trong bối cảnh mức chênh lệch giá các hợp đồng gần như đi ngang mà không hình thành xu hướng, nhà đầu tư có thể chú ý theo dõi diễn biến các hợp đồng và tận dụng những biến động trong phiên để linh hoạt xây dựng chiến lược giao dịch spread hợp lý. Đối với những nhà đầu tư không có thời gian theo dõi diễn biến giá các HĐTL thì trong thời điểm này, nên kiên nhẫn chờ đợi thị trường xuất hiện những tín hiệu mua bán spread rõ ràng hơn.

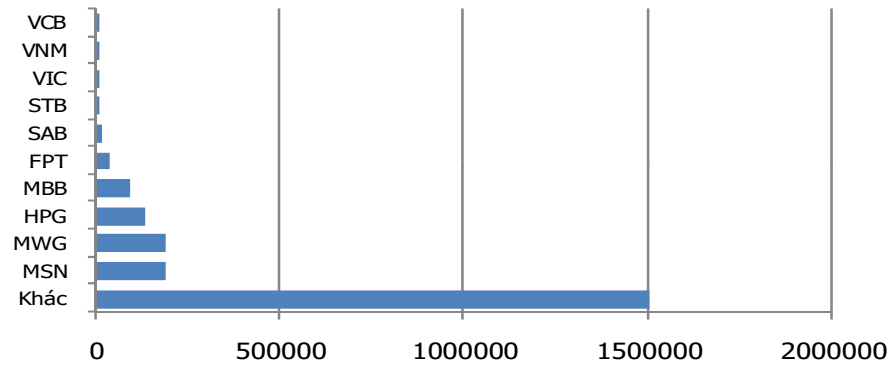
DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



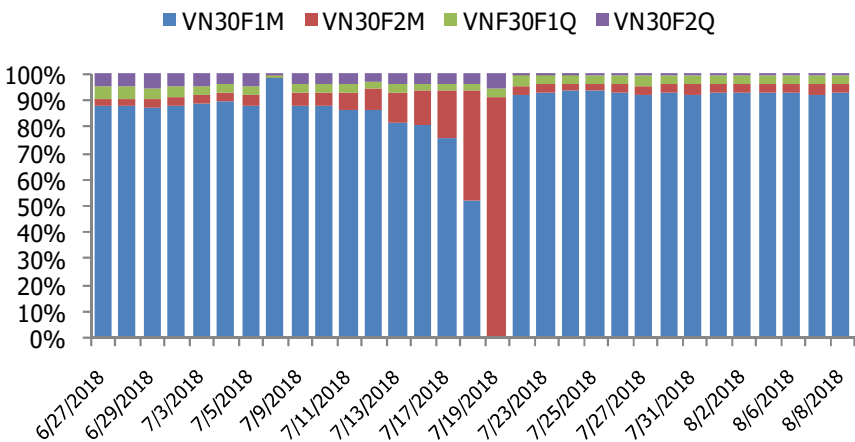
MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30 INDEX



TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



DIỄN BIẾN THANH KHOẢN HẾT L



NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Thị trường mở cửa với diễn biến tích cực từ đầu phiên. Trong đêm qua, cổ phiếu công nghệ kéo chỉ số S&P 500 gần với đỉnh lịch sử. Sáng nay, các chỉ số chứng khoán khu vực như Nikkei, Koshi hay ASX200 đều tăng nhẹ khiến cho tâm lý nhà đầu tư trong nước có phần lạc quan. VNM sau chuỗi ngày giảm giá đã bật tăng trở lại. Cổ phiếu ngành ngân hàng với sự dẫn dắt của BID, CTG và VCB thay thế dòng đầu khí để trở thành nhóm đóng góp nhiều nhất cho chỉ số. Đà tăng giá lan tỏa ra các nhóm khác như: chứng khoán (SSI, HCM,...), bất động sản (VRE, DXG, NVL,...), dệt may, bán lẻ (PNJ, MWG). Ở chiều ngược lại, VIC là cổ phiếu lấy đi nhiều điểm nhất của VN30.
- Chốt phiên, chỉ số VN30 tăng 8,97 điểm (+0,96%) lên 945,89 điểm. Số mã tăng giá chiếm ưu thế với 22 mã. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 42,89 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị 1.742 tỷ đồng.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 166,13 tỷ đồng trên HSX. Trong đó, họ bán ròng các mã như VNM (-113 tỷ), VIC (-52 tỷ), NVL (-17 tỷ), DHG (-16 tỷ), GEX (-12 tỷ),... Ở chiều ngược lại, họ mua ròng các mã như VJC (+22 tỷ), SAB (+21 tỷ), DXG (+10 tỷ), SAB (+7 tỷ), VSC (+7 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	966.27	0.99	17.16	- 1.83
Dow Jones	25,583.75	- 0.18	18.29	3.68
S&P 500	2,857.70	- 0.03	20.83	6.91
Nikkei 225	22,644.31	- 0.08	16.46	- 0.53
Shanghai	2,744.07	- 1.27	13.32	- 17.03
DAX	12,633.54	- 0.12	13.90	- 2.22
Vàng	1,222.40	0.11	-	- 7.00
Dầu WTI	66.88	- 0.09	-	14.63

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ VIỆT NAM VÀ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Ba - 07/08/2018			
[EU] Tăng trưởng SX công nghiệp Đức T.6	2.4%	-0.5%	-0.9%
[TQ] Cán cân thương mại T.7	262 tỷ NDT	229 tỷ NDT	177 tỷ NDT
Thứ Tư - 08/08/2018			
[US] Dự trữ dầu thô tuần	3.8 triệu thùng	-2.8 triệu thùng	-1,4 triệu thùng
[TQ] CPI T.7	1.9%	2.0%	
[TQ] PPI T.7	4.7%	4.4%	
Thứ Năm - 09/08/2018			
[US] PPI T.7			
[US] Đơn thất nghiệp mới			
[JPY] Tăng trưởng GDP Q.2 (Prelim)			

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Chuỗi tăng điểm 4 phiên liên tiếp của chứng khoán Mỹ đã không thể kéo dài sang phiên thứ 5 khi chiến tranh thương mại bước thêm một nấc thang mới, cùng với việc Mỹ áp đặt lệnh trừng phạt lên Nga. Chỉ số S&P500 quay đầu giảm điểm trong những phút cuối cùng của phiên giao dịch, và không thể lập chuỗi tăng điểm dài nhất kể trong 6 tháng qua. Đóng cửa, chỉ số cổ phiếu này chỉ còn thiếu 0,5% nữa là đạt mức kỷ lục cao nhất mọi thời đại. Trước đó, thị trường mở cửa trong sắc đỏ sau khi Washington và Bắc Kinh công bố ngày áp dụng các mức thuế quan mới đối với số hàng hoá nhập khẩu có giá trị lên tới hàng tỷ đô la Mỹ. Cổ phiếu dao động giằng co trong suốt phiên giao dịch sáng do sự sụt giảm của cổ phiếu các công ty sản xuất năng lượng sau khi giá dầu thô giảm 4%.
- Ngược lại, giá trái phiếu kho bạc Mỹ tăng lên khi các nhà đầu tư tham gia đấu giá số trái phiếu 10 năm kỳ lục trị giá 26 tỷ đô la, cho thấy việc gia tăng phát hành trái phiếu chính phủ Mỹ chưa gây áp lực lên chi phí vay dài hạn của quốc gia này. Đồng Rúp của Nga lao dốc sau thông báo trừng phạt được công bố. Đô la Canada mạnh lên và chứng khoán nước này cũng tăng cao ngay cả khi Ả Rập Saudi đe dọa bán trái phiếu chính phủ Canada vì những tranh chấp ngoại giao.
- Hiện tại, giá dầu WTI đang được giao dịch quanh mức 66,9 USD/thùng. Vàng tăng nhẹ lên mức 1.222,4 USD/ounce.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG RỔ VN30

- GAS cũng tiếp tục đà tăng giá của thời gian gần đây sau khi ra tin công ty này sắp chia cổ tức tỷ lệ 20%. Đóng cửa GAS tăng 4.000 lên 98.000 đồng/cp và là cổ phiếu tác động tích cực tới trạng thái tăng điểm của chỉ số VN30. PV Gas vừa báo cáo kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm 2018 với tổng doanh thu đạt 37.024 tỷ đồng, tăng 12% so với cùng kỳ. Còn lợi nhuận sau thuế đạt 5.323 tỷ đồng, tăng 30% so với nửa đầu năm ngoái và đã hoàn thành đến 83% chỉ tiêu lợi nhuận cả năm mà ĐHCĐ giao phó. Vừa thông qua Nghị quyết HĐQT về việc chi tạm ứng cổ tức đợt 1/2018 bằng tiền tỷ lệ 20% mệnh giá. Tương ứng công ty sẽ chi khoảng 3.828 tỷ đồng để tạm ứng cổ tức lần này cho cổ đông. Thời gian chi trả ngay trong tháng 9 hoặc tháng 10/2018. Về mặt kỹ thuật, đường giá vượt dài trên của Bollinger band và các chỉ báo kỹ thuật như MACD, Stoch RSI đều cho tín hiệu mua mạnh nên xu hướng tăng sẽ tiếp tục duy trì trong thời gian tới. Hỗ trợ mạnh trong ngắn hạn là vùng 90.000-95.000, kháng cự vùng 100.000-110.000 đồng/cp.



DANH MỤC CỔ PHIẾU TRONG VN30

Cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng (%)	Giá	+/- %	H-L	GTGD	Điểm tác động	P/E	P/B
BMP	Construction & Materials	0.41	54,600	-1.09	2.96%	1.66	-0.04	9.91	1.76
CII	Construction & Materials	0.89	26,300	0.38	1.35%	9.82	0.03	21.77	1.31
CTD	Construction & Materials	1.21	154,200	-0.39	1.17%	26.53	-0.04	7.61	1.57
CTG	Banks	1.63	23,950	3.90	3.68%	131.57	0.58	11.39	1.35
DHG	Pharmaceuticals & Biotechnology	0.85	102,000	0.00	0.98%	38.40	0.00	23.48	4.79
DPM	Chemicals	0.52	18,300	0.00	1.38%	7.29	0.00	12.83	0.89
FPT	Fixed Line Telecommunications	3.80	42,500	1.31	1.67%	32.25	0.47	8.56	2.17
GAS	Oil & Gas Producers	1.71	98,000	4.26	3.16%	85.92	0.66	19.03	4.26
GMD	Industrial Transportation	0.73	25,400	0.40	1.19%	18.92	0.03	4.38	1.28
HPG	General Industrials	8.53	36,700	1.52	2.08%	125.40	1.21	9.23	2.27
HSG	Industrial Metals & Mining	0.47	10,350	-0.48	2.91%	28.43	-0.02	5.56	0.76
KDC	Food Producers	0.76	34,000	0.15	1.49%	2.97	0.01	22.67	1.10
MBB	Banks	5.05	23,300	2.19	2.84%	122.56	1.02	12.05	1.71
MSN	Financial Services	6.91	90,000	0.00	1.69%	36.18	0.00	26.11	6.35
MWG	Technology Hardware & Equipment	4.36	113,900	2.61	3.06%	38.57	1.05	14.48	5.06
NVL	Real Estate Investment & Services	3.64	62,900	0.96	1.61%	37.69	0.33	24.82	4.09
PLX	Oil & Gas Producers	1.33	63,000	0.64	1.92%	35.42	0.08	21.57	3.42
PNJ	General Retailers	1.91	92,500	1.54	1.52%	13.37	0.08	18.99	4.69
REE	Industrial Engineering	1.07	34,500	4.55	4.07%	17.54	0.44	7.49	1.35
ROS	Construction & Materials	1.07	41,300	-0.36	1.97%	28.25	-0.04	29.92	4.11
SAB	Beverages	3.51	200,000	0.50	2.56%	14.42	0.17	27.67	8.85
SBT	Food Producers	0.81	16,300	0.31	2.48%	31.25	0.02	15.53	1.26
SSI	Financial Services	1.62	29,550	2.07	2.07%	82.01	0.31	11.36	1.65
STB	Banks	3.55	11,350	1.79	2.25%	39.17	0.59	14.97	0.86
VCB	Banks	4.07	62,100	0.98	2.30%	135.33	0.37	19.78	3.82
VIC	Real Estate Investment & Services	9.92	108,800	-1.36	2.12%	177.32	-1.29	72.06	9.81
VJC	Travel & Leisure	7.28	147,500	0.41	1.50%	75.91	0.28	15.59	7.54
VNM	Food Producers	8.78	155,500	1.63	2.96%	196.52	1.33	25.58	8.66
VPB	Banks	7.05	26,600	1.72	1.53%	93.95	1.13	9.99	2.30
VRE	General Retailers	6.57	42,150	0.36	2.16%	57.51	0.22	53.29	3.07

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.nguyenthai@mbs.com.vn