

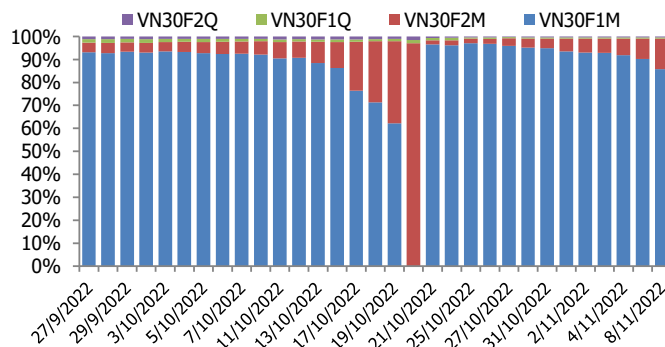
BIỂU ĐỒ VN30F1M TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	OI
VN30F2211	17/11/2022	9	972.10	45,919
VN30F2212	15/12/2022	37	953.00	7,082
VN30F2303	16/3/2023	128	952.00	292
VN30F2306	15/6/2023	219	950.00	221

TỶ TRỌNG VỊ THỂ MỞ GIỮA CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Diễn biến cơ giạt tiếp tục diễn ra trên thị trường phái sinh, biên độ dao động rộng tạo cơ hội cho các vị thế đánh ngắn trong ngày. Đóng cửa, cả 4 HĐTL đảo chiều tăng mạnh từ +13,8 đến 39,4 điểm, trong khi chỉ số cơ sở tăng 7,24 điểm. Basis của các HĐTL mặc dù thu hẹp so với phiên trước nhưng vẫn ghi nhận mức âm từ -30,09 đến -7,99 điểm, điều này cho thấy tâm lý thận trọng trước diễn biến khó lường của thị trường cơ sở. Tổng thanh khoản thị trường phiên này tăng nhẹ so với phiên liền trước, đạt 439.852 hợp đồng được khớp lệnh. Khối ngoại bán ròng HĐTL tháng 11 với 1.128 hợp đồng, lũy kế mua ròng khoảng 10.997 hợp đồng.

- Thị trường cơ sở có phiên "vá đáy" thành công nhờ các cổ phiếu trụ giảm mạnh ở cuối giờ phiên hôm qua "trả điểm". Thanh khoản vẫn ở mức thấp, tương đương phiên hôm qua, tuy vậy độ rộng thị trường đã tích cực hơn, đặc biệt là ở nhóm VN30. Sự phân hóa tăng giảm hôm nay là tín hiệu tốt nhất vì sau đợt bán tháo dữ dội, ít nhất nhiều mã cổ phiếu đã hấp dẫn kích thích dòng tiền để mua vào. Dù lượng tiền không đủ để đẩy giá tất cả thì cũng phải tạo được hiệu ứng nào đó với một số cổ phiếu. Hệ quả của điều này là sự phân hóa. Nhà đầu tư nước ngoài cũng là dấu ấn quan trọng phiên này khi có chuỗi mua ròng phiên thứ 4 liên tiếp. Về kỹ thuật, một phiên hồi là chưa đủ dấu hiệu cho thấy xu hướng giảm đã đảo chiều nhưng triển vọng hồi phục của chỉ số sẽ được củng cố trong bối cảnh chúng khoán thế giới đã tăng mạnh.

- Dựa vào kỳ vọng vận động của VN30, có thể phần nào cho thấy được chiến lược giao dịch với thị trường phái sinh thời điểm này: "kiếm lời từ biến động giá". Thực tế, với đồ thị ngắn hạn như 15 phút, 1h của VN30F1M, cũng có thể thấy vận động không mang xu hướng nhưng lại biến động rất mạnh trong khung thời gian quan sát. Với vận động từ chỉ số chính là VN30 xác nhận cả kháng cự và hỗ trợ đều có phản ứng tốt từ dòng tiền, việc biến động giá của thị trường phái sinh tuần này kỳ vọng sẽ dao động mạnh và hấp dẫn. Khi một trong hai phe Mua và Bán giành được phần thắng, xu hướng mới sẽ hình thành. Theo đó, nên ưu tiên quan sát và chỉ nên hành động khi chạm ngưỡng kháng cự và hỗ trợ quan trọng. Cụ thể, vùng hỗ trợ được xác nhận tại 940-950 điểm, trong khi kháng cự là nền giá cao nhất hợp đồng đạt được là 984-992 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

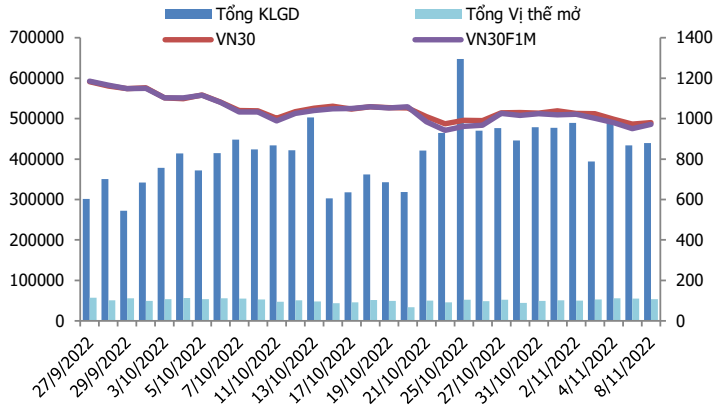
Diễn biến giảm cơ dự kiến sẽ tiếp diễn, do đó, hoạt động Long mở ra tại ngưỡng hỗ trợ 963-967 điểm với mục tiêu giao dịch tương đối ngắn ở mức 984-990 điểm, đặt trong bối cảnh thanh khoản không có nhiều cải thiện. Ngược lại, trong trường hợp chỉ số gặp khó ở vùng 990-998 điểm nhà đầu tư có thể cân nhắc mở lệnh Short theo xu hướng giảm của chỉ số.

Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Hoạt động nắm giữ vị thế qua đêm tạm thời chưa được khuyến khích.

Chiến lược giao dịch spread

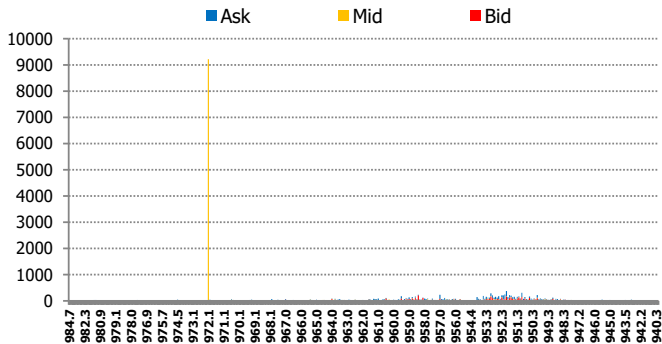
Nhà đầu tư có thể theo dõi thêm diễn biến các hợp đồng trước khi mở vị thế giao dịch spread mới phù hợp hơn.



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HĐTL CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Giá	% Chg	KLGD	% Chg	OI	% Chg
VN30F2211	972.1	2.33	435,199	1.4	45,919	-7.2
VN30F2212	953.0	1.93	4,403	40.0	7,082	45.5
VN30F2303	952.0	1.47	79	-88.0	292	4.7
VN30F2306	950.0	4.33	171	-74.9	221	1.4
Tổng			439,852	1.4	53,514	-2.4

THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1M



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HĐTL

- Diễn biến co giạt tiếp tục diễn ra trên thị trường phái sinh, biên độ dao động rộng tạo cơ hội cho các vị thế đánh ngắn trong ngày. Đóng cửa, cả 4 HĐTL đảo chiều tăng mạnh từ +13,8 đến 39,4 điểm, trong khi chỉ số cơ sở tăng 7,24 điểm.
- Tổng thanh khoản thị trường phiên nay tăng 1,4% so với phiên liền trước, đạt 439.852 hợp đồng được khớp lệnh, trong đó thanh khoản tập trung tại HĐTL tháng 11 với 435.199 hợp đồng. Khối ngoại bán ròng HĐTL tháng 11 với 1.128 hợp đồng, lũy kế mua ròng khoảng 10.997 hợp đồng.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F2211 là 980,4 điểm (cao hơn 8,3 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F2212 là 981,37 điểm (+28,37 điểm), VN30F2303 là 984,54 điểm (+32,54 điểm) và VN30F2306 là 987,71 điểm (+37,71 điểm).

XU HƯỚNG CHỈ SỐ VN30F1M

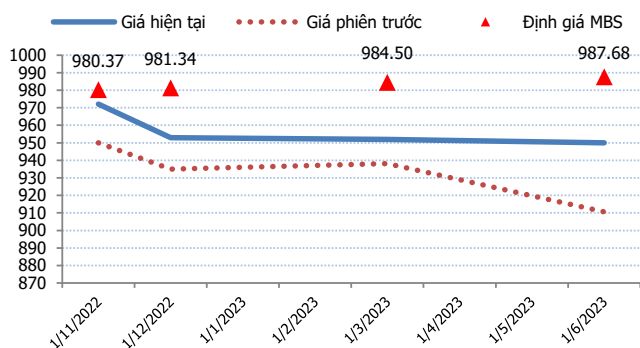
Khung thời gian	15m	1h	Daily
Tổng kết	BUY	SELL	SELL
Hỗ trợ	963-967	940-945	890-895
Kháng cự	980-984	998-1004	1065-1080

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M

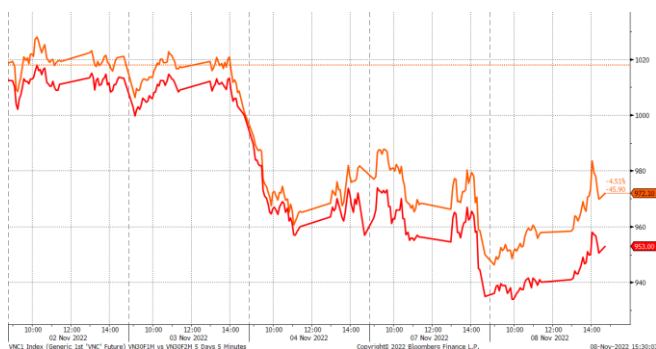


Spread HĐTL	Hiện tại	Phiên trước	+/-	MA5
VN30F2M - VN30F1M	-19.1	-15.00	-4.1	-13.26
VN30F1Q - VN30F1M	-20.1	-11.80	-8.3	-11.66
VN30F1Q - VN30F2M	-1	3.20	-4.2	1.6
VN30F2Q - VN30F1M	-22.1	-39.40	17.3	-20.94
VN30F2Q - VN30F2M	-3	-24.40	21.4	-7.68
VN30F2Q - VN30F1Q	-2	-27.60	25.6	-9.28

ĐƯỜNG CONG GIÁ HĐTL CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M

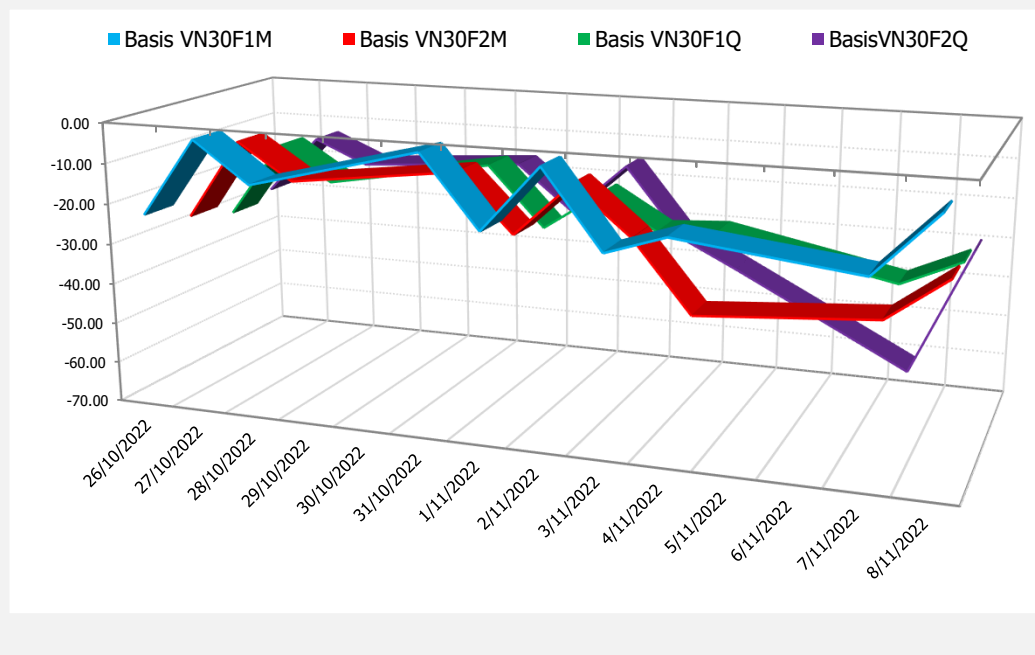


NHẬN ĐỊNH CHÊNH LỆCH GIÁ HĐTL

- Basis của các HĐTL mặc dù thu hẹp so với phiên trước nhưng vẫn ghi nhận mức âm từ -30,09 đến -7,99 điểm, điều này cho thấy tâm lý thận trọng trước diễn biến khó lường của thị trường cơ sở.

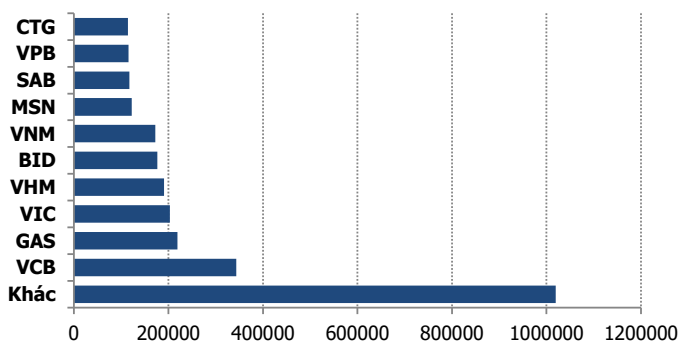
Chênh lệch giá giữa các hợp đồng cuối phiên giao dịch hôm nay có xu hướng tăng, hiện nằm trong khoảng -22,1 điểm đến -1 điểm. Trong đó, chênh lệch giá hai hợp đồng kỳ hạn gần nhất (VN30F2212- VN30F2211) giảm đi 4,1 điểm. Hiện tại, xu hướng chênh lệch giá giữa các cặp hợp đồng này chưa rõ ràng, do đó, nhà đầu tư có thể theo dõi thêm diễn biến các hợp đồng trước khi mở vị thế giao dịch spread mới phù hợp hơn.

DIỄN BIẾN BASIS CÁC HĐTL

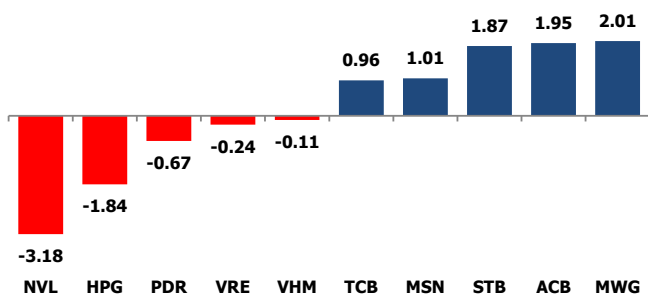


	VNIndex	VN30
Đóng cửa	981.65	980.09
Thay đổi	6.46	7.24
%Chg	0.66	0.74
YTD	-34.48	-36.18
Vốn hóa (ngh.tỷ đồng)	3,918.12	2,794.67
P/E	10.23	8.40
P/B	1.57	1.55

TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



CÁC MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30-INDEX



NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Nhóm vốn hóa lớn hôm nay là nhân tố giúp các chỉ số chính hồi phục tích cực. Số mã tăng điểm (23) áp đảo so với số mã giảm điểm (7) và 0 mã đứng tham chiếu. MWG và ACB trở thành hai trụ đỡ góp tích cực nhất tới đà tăng của VN30-Index với mức đóng góp lần lượt là +2,01 điểm và +1,95 điểm; ngoài ra STB, MSN hay TCB cũng là những bluechips tăng điểm và kéo chỉ số VNI đóng cửa trên mốc tham chiếu.

Chốt phiên, chỉ số VN30 tăng 7,24 điểm (+0,74%) lên 980,09 điểm. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 237,12 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị 5.078 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với 646,6 tỷ đồng trên toàn thị trường. Trong đó, lực mua tập trung ở các mã như KDH (+106 tỷ đồng), POW (+56 tỷ đồng), DGC (+53 tỷ đồng), VNM (+50 tỷ đồng), SSI (+38 tỷ đồng).

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30



Chỉ số	Điểm số	%Chg	P/E	YTD
VNIIndex	981.65	0.66	10.23	(34.48)
Dow Jones	33,160.83	1.02	19.03	(8.74)
S&P500	3,828.11	0.56	18.53	(19.68)
Nikkei 225	27,855.04	(0.06)	27.00	(3.25)
Shanghai	3,064.49	(0.43)	13.68	(15.81)
DAX	13,688.75	1.15	12.91	(13.83)
Vàng	1,708.84	(0.21)		(6.58)
Dầu WTI	88.84	(0.08)		18.12

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Hai - 07/11/2022			
Thứ Ba - 08/11/2022			
Thứ Tư - 09/11/2022			
Mỹ - Dự trữ đầu thô	-3.115M	1.100M	
Thứ Năm - 10/11/2022			
Mỹ - CPI lõi (tháng/tháng) (Tháng 10)	0.6%	0.5%	
Mỹ - Chỉ số giá tiêu dùng CPI (năm/năm) (Tháng 10)	8.2%	8.0%	
Mỹ - Đề nghị trợ cấp thất nghiệp lần đầu	217K	220K	
Thứ Sáu - 11/11/2022			
Anh - Tổng GDP (năm/năm) (Quý 3)	4.4%	2.1%	
Anh - Tổng GDP (tháng/tháng)	-0.3%	-0.4%	
Anh - Tổng GDP (quý/quý) (Quý 3)	0.2%	-0.5%	
Anh - Sản lượng sản xuất (tháng/tháng) (Tháng 9)	-1.6%	-0.4%	
Anh - Thay đổi GDP hàng tháng (3 tháng/3 tháng)	-0.3%		
Đức - CPI (năm/năm) (Tháng 10)	10.4%	10.4%	

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Chứng khoán Mỹ tăng điểm khi nhà đầu tư chờ đợi kết quả bầu cử giữa kỳ của Mỹ, kết quả này có thể ảnh hưởng đến mức chi tiêu và quy định của Chính phủ trong tương lai. Đóng cửa, chỉ số Dow Jones tăng 333,83 điểm (+1,02%) lên 33.160,83 điểm. Chỉ số S&P 500 tiến 0,56% lên 3.828,11 điểm. Chỉ số Nasdaq Composite cộng 0,49% lên 10.616,20 điểm. Cả 3 chỉ số đều tăng phiên thứ 3 liên tiếp. Những người tham gia thị trường đang dự báo Đảng Cộng hoà giành lại Hạ viện Mỹ và có thể giành được chiến thắng ở Thượng viện khi kết quả bầu cử công bố vào ngày tối thứ Ba.
- Giá dầu giảm hơn 2% do lo ngại ngày càng tăng về nhu cầu nhiên liệu khi dịch Covid-19 bùng phát tồi tệ hơn ở Trung Quốc, và những lo lắng về kết quả cuộc bầu cử giữa kỳ của Mỹ. Kết phiên, hợp đồng dầu Brent lùi 2,34 USD (-2,4%) xuống 95,59 USD/thùng. Hợp đồng dầu WTI mất 2,64 USD (-2,9%) còn 89,15 USD/thùng.
- Giá vàng tăng hơn 2% để vững chắc trên mốc 1.700 USD/oz, được thúc đẩy bởi đà suy yếu của đồng USD và lợi suất trái phiếu và sức mua kỹ thuật, trong khi thị trường vẫn tập trung chú ý vào dữ liệu lạm phát của Mỹ công bố vào cuối tuần này. Chốt phiên, hợp đồng vàng giao ngay tiến 2,2% lên 1.711,87 USD/oz, mức cao nhất kể từ ngày 07/10/2022. Hợp đồng vàng tương lai cộng 2,08% lên 1.715,1 USD/oz.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG VN30

Xét về mức độ ảnh hưởng, bộ 3 MWG, ACB và STB là những nhân tố chính giúp chỉ số VN30 tăng điểm trở lại. Trong đó, MWG đóng góp +2,01 điểm cho chỉ số VN30.



DANH MỤC CỔ PHIẾU TRONG VN30

Cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng (%)	Giá	%Chg	H-L	GTGD	Điểm tác động	PE	PB
VPB	Banks	8.01	17,200	0.58	3.60%	380.319	0.46	5.74	1.22
VNM	Food Products	7.35	82,400	0.24	3.52%	187.384	0.17	21.81	5.53
FPT	Electronic Equipment, Instruments & Components	7.30	73,300	0.96	3.50%	68.533	0.68	15.26	4.04
ACB	Banks	6.53	21,300	3.15	7.94%	85.966	1.95	5.43	1.29
TCB	Banks	5.88	24,150	1.68	8.26%	129.886	0.96	4.00	0.78
MSN	Food Products	5.88	86,000	1.78	8.40%	99.839	1.01	12.75	4.77
VIC	Real Estate Management & Development	5.43	53,300	-0.19	7.24%	127.209	-0.10	186.28	1.79
MWG	Specialty Retail	5.23	44,600	4.08	10.41%	179.505	2.01	12.73	2.80
VHM	Real Estate Management & Development	5.09	43,800	-0.23	6.18%	236.631	-0.11	6.07	1.41
MBB	Banks	4.58	17,200	1.47	5.12%	149.154	0.65	4.44	1.08
HPG	Metals & Mining	4.49	13,150	-4.01	5.38%	614.065	-1.84	4.94	0.78
NVL	Real Estate Management & Development	4.32	51,900	-6.99	0.00%	18.133	-3.18	35.44	2.71
VCB	Banks	4.03	72,600	1.11	4.75%	120.609	0.44	13.00	2.68
STB	Banks	3.31	16,450	6.13	8.17%	355.772	1.87	7.48	0.84
VJC	Airlines	2.90	100,400	0.20	3.22%	28.748	0.06	879.37	3.11
HDB	Banks	2.73	14,500	1.05	8.61%	88.398	0.28	4.83	1.04
VRE	Real Estate Management & Development	2.45	25,250	-0.98	3.83%	45.393	-0.24	27.78	1.76
VIB	#N/A	2.30	18,550	0.54	3.90%	63.069	#N/A	4.66	1.28
TPB	Banks	1.90	20,500	1.99	6.15%	86.263	0.36	5.35	1.06
CTG	Banks	1.84	23,850	2.14	5.00%	149.312	0.38	7.36	1.09
SSI	Capital Markets	1.67	15,000	4.90	9.78%	239.439	0.76	6.66	1.01
SAB	Food Products	1.38	183,000	-0.54	0.77%	31.004	-0.07	21.71	4.81
GAS	Gas Utilities	1.17	114,400	1.33	1.86%	43.591	0.15	16.42	3.87
KDH	Real Estate Management & Development	1.01	20,300	1.75	13.37%	42.966	0.17	11.37	1.27
PDR	Capital Markets	0.93	32,500	-6.88	0.00%	10.169	-0.67	10.04	2.59
BID	Banks	0.75	34,900	4.80	6.06%	106.09	0.34	10.90	1.83
POW	Independent Power and Renewable Electricity Producer	0.52	10,450	6.74	7.62%	110.513	0.32	20.95	0.82
BVH	Beverages	0.40	50,800	3.89	5.60%	31.657	0.15	21.53	1.69
PLX	Oil, Gas & Consumable Fuels	0.40	29,450	2.08	4.24%	21.988	0.08	39.93	1.61
GVR	Real Estate Management & Development	0.22	13,050	4.82	6.97%	14.868	0.10	12.29	1.04

STT	Thông tin cơ bản HĐTL VN30	Đặc điểm sản phẩm
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 - ATO: 08h45 - 09h00 - ATC: 14h30 - 14h45 GD khớp lệnh liên tục - Sáng: 09h00 - 11h30 - Chiều: 13h00 - 14h30 GD Thỏa thuận - 08h45 - 14h45
	Các loại lệnh giao dịch	LO, MOK, MAK, MTL, ATO, ATC.
	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 dao 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 Chứng khoán 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 TK 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 TK ký quỹ không thấp hơn mức ký quỹ duy trì hoặc đóng bớt vị thế trên TK để đảm bảo tiếp tục giao dịch.
25	Thoát khỏi hợp đồng 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 21 Cát Linh, Đống Đa, Hà Nội

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

Website: www.mbs.com.vn

Hotline: **1900 9088**

KHỐI NGHIÊN CỨU | PHÒNG NGHIÊN CỨU KHÁCH HÀNG CÁ NHÂN

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
Đình Việt Long	Chuyên viên nghiên cứu	long.dinhviet@mbs.com.vn