

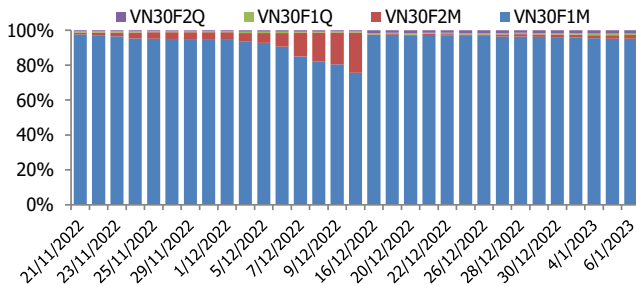
BIỂU ĐỒ VN30F1M TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	OI
VN30F2301	19/1/2023	11	1051.00	48,976
VN30F2302	16/2/2023	39	1046.00	1,116
VN30F2306	15/6/2023	158	1035.10	422
VN30F2309	21/9/2023	256	1025.00	964

TỶ TRỌNG VỊ THẾ MỞ GIỮA CÁC KỲ HẠN



BIẾN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG TTCK THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	% Chg	P/E	YTD
VNIndex	1,051.44	(0.41)	10.97	4.40
Dow Jones	33,630.61	2.13	19.40	1.46
S&P500	3,895.08	2.28	18.86	1.45
Nikkei 225	25,973.85	0.59	17.57	(0.46)
Shanghai	3,169.37	0.37	14.33	2.59
DAX	14,610.02	1.20	13.52	4.93
Vàng	1,872.88	0.39		2.68
Dầu WTI	74.28	0.69		(7.45)

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ THẾ GIỚI

Sự kiện	Ngày	Kỳ trước	Thực tế
Đức - PMI sản xuất (T12)	2/1	46.2	47.1
TQ - PMI sản xuất của Caixin (T12)	3/1	49.4	49.0
Mỹ - PMI sản xuất của ISM (T12)	4/1	49.0	48.4
Mỹ - Dự trữ dầu thô	5/1	0,718M	1,694M
Mỹ - Tỷ lệ thất nghiệp (T12)	6/1	3.6%	3.5%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

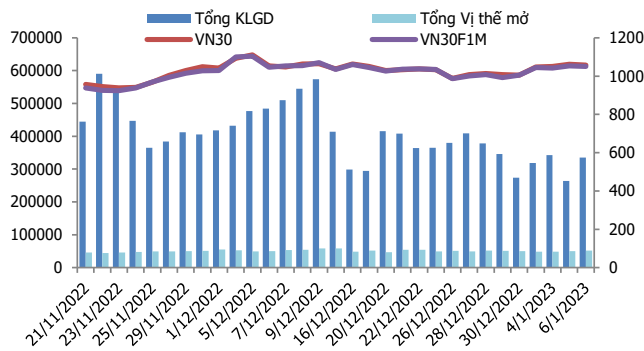
- Thị trường phái sinh không thể giữ được đà tăng điểm về cuối phiên do áp lực bán lớn từ nhóm cổ phiếu trụ. Đóng cửa, 3/4 HDTL giảm từ 2,8 đến 8,2 điểm, trong khi chỉ số cơ sở giảm 4,5 điểm. Basis hợp đồng tương lai kỳ hạn 1 tháng phiên này cải thiện nhẹ lên mức -6,4, cho thấy tâm lý nhà đầu tư hiện vẫn đang khá thận trọng trước các diễn biến của thị trường khi chưa thực sự xác định được một xu hướng đi lên rõ ràng.
- Mặc dù thị trường cơ sở điều chỉnh nhưng đây vẫn là tuần tăng mạnh của chỉ số Vn-Index với mức tăng 4,4%, tương đương 44,35 điểm và nằm trong Top các thị trường trên thế giới có mức tăng mạnh nhất ở tuần đầu năm mới. Sau 3 phiên tăng liên tiếp, thị trường chỉ điều chỉnh nhẹ chưa phải là tín hiệu xấu, dòng tiền trong phiên chiều tăng lên cho thấy lực cầu vẫn canh mua ở vùng hỗ trợ.
- Thị trường phái sinh chỉ giảm điểm nhẹ về cuối phiên hôm nay và vẫn ghi nhận một tuần tăng điểm với mức tăng 0,53% so với đầu tuần. Tuy nhiên, nhà đầu tư vẫn nên thận trọng đôi chút khi các tín hiệu xác nhận một xu hướng tăng điểm chắc chắn vẫn chưa thực sự rõ ràng.

NHẬN ĐỊNH TTCK THẾ GIỚI

- Báo cáo việc làm tháng 12/2022 và một cuộc khảo sát các hoạt động kinh tế Mỹ cho thấy lạm phát có thể đang hạ nhiệt, một tín hiệu rằng các đợt nâng lãi suất của Fed đang có tác động như mong đợi. Đóng cửa, chỉ số Dow Jones tăng 700,53 điểm (+2,13%) lên 33.630,61 điểm. Chỉ số S&P 500 tiến 86,98 điểm (+2,28%) lên 3.895,08 điểm. Chỉ số Nasdaq Composite cộng 264,05 điểm (+2,6%) lên 10.569,29 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày	Nhà đầu tư có thể xem xét rải lệnh Mua quanh khu vực 1043-1050 điểm trong các pha điều chỉnh. Điểm quản trị rủi ro là mốc hỗ trợ 1036 điểm, hướng đến mức giá mục tiêu 1067-1071 điểm. Chiến lược Short sẽ được kích hoạt nếu chỉ số gặp khó ở vùng kháng cự gần 1057-1060 điểm.
Chiến lược giao dịch ngắn hạn	Hoạt động nắm giữ vị thế qua đêm tạm thời chưa được khuyến khích.



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HĐTL

- Áp lực chốt lời mạnh về cuối phiên đã khiến 3/4 HĐTL đóng cửa giảm từ 2,8 đến 8,2 điểm.
- Tổng thanh khoản thị trường phiên nay tăng 26,97% so với phiên liền trước, đạt 334.836 hợp đồng được khớp lệnh, trong đó thanh khoản tập trung tại HĐTL tháng 1 với 333.730 hợp đồng. Khối ngoại mua ròng HĐTL tháng 1 với 949 hợp đồng, lũy kế mua ròng khoảng 17.138 hợp đồng.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F2301 là 1057,89 điểm (cao hơn 6,89 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F2302 là 1058,94 điểm (+12,94 điểm), VN30F2303 là 1063,4 điểm (+28,3 điểm) và VN30F2306 là 1067,1 điểm (+42,1 điểm).

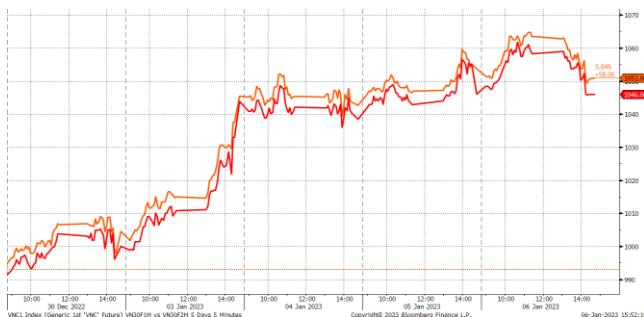
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HĐTL CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Giá	% Chg	KLGD	% Chg	OI	% Chg
VN30F2212	1051.0	5.00	333,730	27.1	48,976	
VN30F2301	1046.0	133.00	931	14.23	1,116	
VN30F2303	1035.1	56.00	102	5.2	422	
VN30F2306	1025.0	120.00	73	-48.23	964	
Tổng			334,836	27.0	51,478	

XU HƯỚNG CHỈ SỐ VN30F1M

Khung thời gian	15m	1h	Daily
Tổng kết	SELL	BUY	SELL
Hỗ trợ	1040-1043	1030-1038	1007-1020
Kháng cự	1057-1060	1067-1071	1083-1088

DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M

Đồ thị kỹ thuật VN30F1M

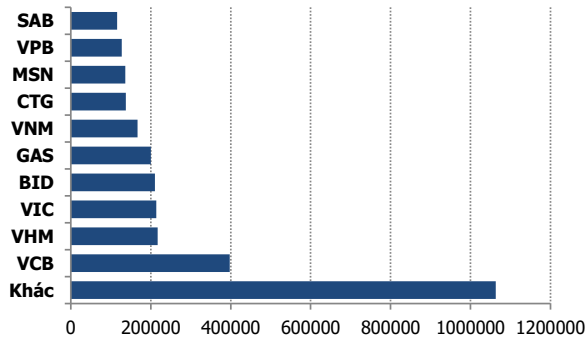


	VNIndex	VN30
Đóng cửa	1051.44	1057.4
Thay đổi	-4.38	-4.50
%Chg	-0.41	-0.42
YTD	4.40	5.19
Vốn hóa (ngh.tỷ đồng)	4,194.02	2,986.90
P/E	10.97	9.06
P/B	1.68	1.67

NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Nhóm vốn hóa lớn hôm nay là nguyên nhân khiến các chỉ số chính đánh mất sắc xanh về cuối phiên. Số mã giảm điểm (14) áp đảo so với số mã tăng điểm (12) và 4 mã đứng tham chiếu, trong đó MSN và HPG trở thành hai trụ tác động tiêu cực nhất tới đà giảm của VN30 với mức ảnh hưởng lần lượt là -2,48 và -1,34 điểm.
- Chốt phiên, chỉ số VN30 giảm 4,5 điểm (-0,42%) xuống 1.057,4 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 224,9 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị 5.214 tỷ đồng.
- Khối ngoại mua ròng phiên thứ 10 liên tiếp với 368,63 tỷ đồng trên toàn thị trường. Trong đó, lực mua tập trung ở các mã như HPG (+79 tỷ đồng), VRE (+33 tỷ đồng), VPB (+31 tỷ đồng), POW (+31 tỷ đồng), VCB (+28 tỷ đồng).

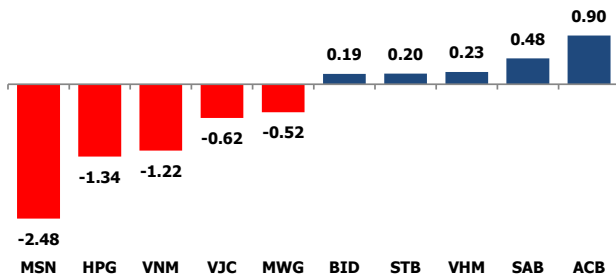
TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG VN30

- Xét về mức độ ảnh hưởng, bộ 3 MSN, HPG và VNM là những nguyên nhân chính đẩy chỉ số VN30 quay lại đà giảm điểm. Trong đó, MSN gây ảnh hưởng -2,48 điểm tới chỉ số VN30.

CÁC MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30-INDEX



ĐÒ THỊ KỸ THUẬT MSN

Phân tích kỹ thuật MSN



DANH MỤC CỔ PHIẾU TRONG VN30

Cổ phiếu	Ngành	Giá	% Chg	H-L	GTGD	Điểm tác động	PE	PB
VPB	Banks	18,950	0.00	4.52%	603.89	0.00	6.33	1.35
FPT	Electronic Equipment, Instruments & Components	80,300	-0.37	1.12%	57.972	-0.29	16.72	4.43
VNM	Food Products	79,800	-1.72	2.01%	102.222	-1.22	21.12	5.36
ACB	Banks	23,150	1.31	3.32%	78.673	0.90	5.90	1.40
TCB	Banks	27,700	0.18	4.03%	134.156	0.12	4.59	0.89
HPG	Metals & Mining	19,400	-2.02	4.69%	386.878	-1.34	7.29	1.15
MSN	Food Products	95,800	-3.72	4.74%	52.248	-2.48	14.21	5.32
VHM	Real Estate Management & Development	49,900	0.40	1.62%	58.464	0.23	6.91	1.60
VIC	Real Estate Management & Development	56,100	-0.18	2.19%	108.559	-0.10	193.55	1.89
MWG	Specialty Retail	43,150	-1.03	1.62%	65.542	-0.52	12.32	2.71
STB	Banks	24,300	0.41	4.15%	633.094	0.20	11.05	1.24
MBB	Banks	18,250	0.27	4.17%	200.529	0.13	4.71	1.14
VCB	Banks	84,000	0.00	1.07%	94.852	0.00	15.04	3.10
VJC	Airlines	107,800	-2.00	2.42%	40.027	-0.62	944.18	3.33
HDB	Banks	16,450	0.30	3.36%	28.316	0.09	5.48	1.18
VRE	Real Estate Management & Development	29,250	0.17	4.41%	49.656	0.05	32.18	2.04
VIB	#N/A	20,600	2.49	4.25%	105.114	#N/A	5.17	1.42
CTG	Banks	28,600	0.35	4.28%	195.108	0.08	8.83	1.30
SSI	Capital Markets	18,900	-2.07	3.70%	253.812	-0.44	8.39	1.28
TPB	Banks	22,500	-0.22	3.59%	132.154	-0.05	5.88	1.16
KDH	Real Estate Management & Development	27,800	0.36	3.07%	87.446	0.05	15.57	1.74
SAB	Food Products	180,700	3.73	4.82%	23.342	0.48	21.44	4.75
NVL	Real Estate Management & Development	13,600	-0.73	5.88%	224.363	-0.08	9.29	0.71
GAS	Gas Utilities	104,700	-1.78	2.20%	14.606	-0.19	15.03	3.54
BID	Banks	41,650	2.21	4.56%	142.785	0.19	13.01	2.19
POW	Independent Power and Renewable Electricity Producers	11,750	0.00	5.17%	180.794	0.00	23.56	0.93
PLX	Oil, Gas & Consumable Fuels	35,100	-1.96	2.28%	32.035	-0.09	47.59	1.91
PDR	Capital Markets	14,750	-2.64	6.25%	178.732	-0.11	4.56	1.18
BVH	Beverages	48,050	0.00	1.77%	23.872	0.00	20.37	1.60
GVR	Real Estate Management & Development	14,400	-3.36	7.09%	38.264	-0.08	13.56	1.14

STT	Thông tin cơ bản 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	GD Khớp lệnh định kỳ	- ATO: 08h45 - 09h00 - ATC: 14h30 - 14h45
	Thời gian giao dịch GD khớp lệnh liên tục	- Sáng: 09h00 - 11h30 - Chiều: 13h00 - 14h30
	GD Thỏa thuận	- 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 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 của 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.