

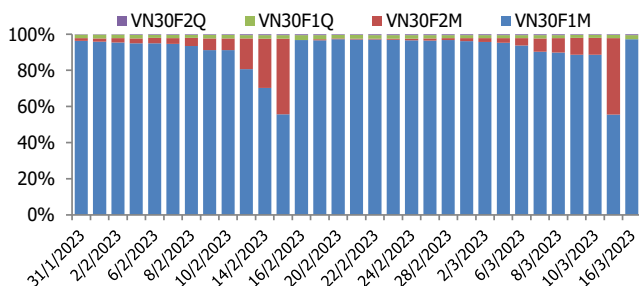
BIỂU ĐỒ VN30F1M TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	OI
VN30F2303	16/3/2023	0	1043.00	44,985
VN30F2304	20/4/2023	35	1047.50	-
VN30F2306	15/6/2023	91	1041.50	1,090
VN30F2309	21/9/2023	189	1041.00	201

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	1,047.40	(1.39)	13.63	4.00
Dow Jones	32,246.55	1.17	19.17	(2.72)
S&P500	3,960.28	1.76	18.99	3.15
Nikkei 225	27,104.71	0.35	22.17	3.87
Shanghai	3,226.89	(1.12)	14.09	4.46
DAX	14,967.10	1.57	11.89	7.49
Vàng	1,921.16	0.09		5.33
Dầu WTI	68.27	(0.12)		(14.94)

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ THẾ GIỚI

Sự kiện	Ngày	Kỳ trước	Thực tế
Mỹ - CPI lõi (tháng/tháng) (Tháng 2)	14/3	0.4%	0.5%
Mỹ - Doanh số bán lẻ lõi (Tháng 2)	15/3	2.4%	-0.1%
Mỹ - Giá sản xuất PPI (Tháng 2)	15/3	0.3%	-0.1%
Mỹ - Chi số Fed Philadelphia (T3)	16/3	-24.3	-23.2
Châu Âu - Quyết định lãi suất (T3)	16/3	3.00%	3.50%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

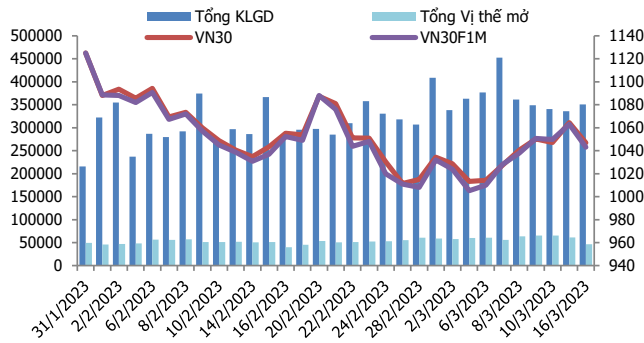
- Thị trường phái sinh điều chỉnh mạnh trong phiên đảo hạn do áp lực bán mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ về cuối phiên, với cả 4 HĐTL đóng cửa giảm từ 13,1 đến 20 điểm, trong khi chỉ số cơ sở giảm 17,39 điểm. Tổng thanh khoản phiên này tăng 4,46% so với phiên liền trước, đạt 350.849 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên. Khối ngoại bán ròng HĐTL tháng 3 với 11.863 hợp đồng, lũy kế bán ròng khoảng 14.862 hợp đồng.
- Tâm lý thị trường cơ sở đã thay đổi nhanh chóng, những dấu vết của phiên tăng mạnh hôm qua với độ rộng áp đảo đã bị xóa sạch kể từ khi mở cửa, thậm chí số điểm có được từ phiên tăng hôm qua của chỉ số Vn-Index cũng bị trả hết trước phiên ATC hôm nay. Chứng khoán thế giới không tác động nhiều đến thị trường trong nước ở phiên hôm nay, thị trường phái sinh đảo hạn cũng không hẳn là nguyên nhân khiến thị trường giảm điểm.
- Thị trường phái sinh điều chỉnh mạnh do gặp áp lực bán lớn về cuối phiên. Đây là một nhịp giảm điểm khá bình thường khi phiên hôm nay là phiên đảo hạn của phái sinh. Tuy nhiên nhà đầu tư vẫn cần duy trì tâm lý thận trọng trước những sự kiện đang có ảnh hưởng khá mạnh trên thị trường quốc tế.

NHẬN ĐỊNH TTCK THẾ GIỚI

- Kết phiên, chỉ số Dow Jones tăng 371,98 điểm (+1,17%) lên 32.246,55 điểm. Chỉ số S&P 500 tiến 1,76% lên 3.960,28 điểm. Chỉ số Nasdaq Composite cộng 2,48% lên 11.717,28 điểm, khi nhà đầu tư mua vào các cổ phiếu công nghệ với hy vọng rằng cuộc khủng hoảng ngân hàng có thể thúc đẩy Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) thay đổi quan điểm về chính sách tiền tệ tại cuộc họp vào tuần tới.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày	Nhà đầu tư có thể xem xét rải lệnh Mua quanh khu vực 1030-1034 điểm trong các pha điều chỉnh. Điểm quản trị rủi ro là mốc hỗ trợ 1020 điểm, hướng đến mức giá mục tiêu 1060-1072 điểm. Chiến lược Short sẽ được kích hoạt nếu chỉ số gặp khó ở vùng kháng cự gần 1050-1057 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 HDTL

- Áp lực bán mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ về cuối phiên giao dịch hôm nay đã khiến cả 4 HDTL đóng cửa giảm từ 13,1 đến 20 điểm.
- Tổng thanh khoản thị trường phiên này tăng 4,46% so với phiên liền trước, đạt 350.849 hợp đồng được khớp lệnh, trong đó thanh khoản tập trung tại HDTL tháng 3 với 292.482 hợp đồng. Khối ngoại bán ròng HDTL tháng 3 với 11.863 hợp đồng, lũy kế bán ròng khoảng 14.862 hợp đồng.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F2303 là 1046,99 điểm (cao hơn 3,99 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F2304 là 1048,29 điểm (+0,79 điểm), VN30F2306 là 1050,37 điểm (+8,87 điểm) và VN30F2309 là 1054,02 điểm (+13,02 điểm).

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HDTL CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Giá	% Chg	KLGD	% Chg	OI	% Chg
VN30F2303	1043.0	11.00	292,482	-6.8	44,985	
VN30F2304	1047.5	9.00	58,031	166.92	-	
VN30F2306	1041.5	15.00	248	40.1	1,090	
VN30F2309	1041.0	41.00	88	-23.48	201	
Tổng			350,849	4.5	46,276	

XU HƯỚNG CHỈ SỐ VN30F1M

Khung thời gian	15m	1h	Daily
Tổng kết	SELL	SELL	SELL
Hỗ trợ	1030-1034	1010-1020	991-1000
Kháng cự	1050-1057	1060-1072	1080-1090

DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M

Đồ thị kỹ thuật VN30F1M

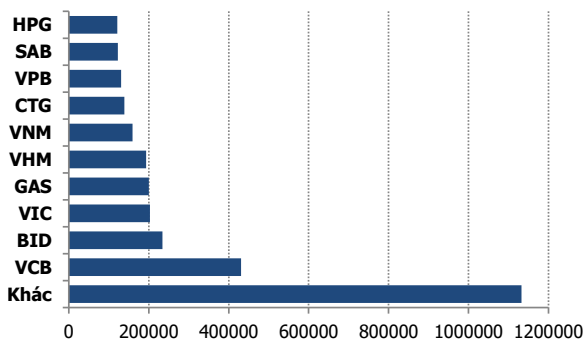


	VNIndex	VN30
Đóng cửa	1047.4	1046.99
Thay đổi	-14.79	-17.39
%Chg	-1.39	-1.63
YTD	4.00	4.16
Vốn hóa (ngh.tỷ đồng)	4,178.59	3,067.68
P/E	13.63	11.00
P/B	1.66	1.62

NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Nhóm vốn hóa lớn hôm nay là nguyên nhân khiến các chỉ số chính quay đầu điều chỉnh mạnh. Số mã giảm điểm (27) áp đảo hoàn toàn so với số mã tăng điểm (2), trong đó VPB và VHM trở thành hai trụ gậy ảnh hưởng tiêu cực nhất tới đà giảm của VN30-Index với mức ảnh hưởng lần lượt là -1,72 điểm và -1,7 điểm.
- Chốt phiên, chỉ số VN30 giảm 17,39 điểm (-1,63%) xuống 1.046,99 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 182,06 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị 4.469 tỷ đồng.
- Khối ngoại mua ròng phiên thứ 8 liên tiếp với 67,69 tỷ đồng trên toàn thị trường. Trong đó, lực mua tập trung ở các mã như HSG (+73 tỷ đồng), VRE (+52 tỷ đồng), HPG (+39 tỷ đồng), VND (+34 tỷ đồng), POW (+32 tỷ đồng).

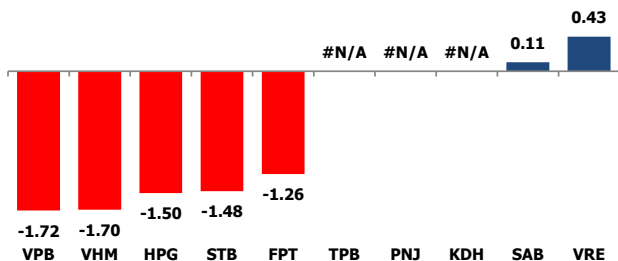
TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG VN30

- Xét về mức độ ảnh hưởng, bộ 3 VPB, VHM và HPG là những nguyên nhân chính đẩy chỉ số VN30 quay lại đà giảm điểm. Trong đó, VPB gây ảnh hưởng -1,72 điểm tới chỉ số VN30.

CÁC MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30-INDEX



ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VPB

Phân tích kỹ thuật VPB



DANH MỤC CỔ PHIẾU TRONG VN30

Cổ phiếu	Ngành	Giá	% Chg	H-L	GTGD	Điểm tác động	PE	PB
VPB	Banks	19,450	-1.77	2.61%	300.108	-1.72	7.11	1.38
FPT	Electronic Equipment, Instruments & Components	79,200	-1.61	2.04%	67.301	-1.26	16.33	4.13
ACB	Banks	24,400	-1.61	2.48%	60.916	-1.20	6.02	1.41
HPG	Metals & Mining	20,850	-2.11	2.93%	626.135	-1.50	7.83	1.24
VNM	Food Products	76,400	-0.91	1.58%	116.595	-0.61	21.04	5.35
TCB	Banks	26,750	-1.65	2.28%	71.039	-1.07	4.43	0.86
MSN	Food Products	83,800	-1.06	3.29%	74.895	-0.60	33.32	4.56
VIC	Real Estate Management & Development	53,300	-1.30	5.09%	171.288	-0.70	183.89	1.79
VHM	Real Estate Management & Development	44,500	-3.26	3.50%	91.336	-1.70	6.16	1.43
VCB	Banks	91,000	-0.44	2.79%	73.547	-0.22	16.30	3.36
STB	Banks	24,600	-2.96	1.84%	485.952	-1.48	11.18	1.26
MBB	Banks	17,450	-1.97	1.72%	100.946	-0.91	4.50	1.09
MWG	Specialty Retail	39,400	-1.50	3.09%	65.201	-0.69	11.25	2.48
HDB	Banks	17,850	-3.51	6.25%	38.542	-1.19	5.94	1.28
VJC	Airlines	102,000	-2.76	6.02%	32.985	-0.82	893.38	3.16
VRE	Real Estate Management & Development	28,950	1.58	2.11%	76.638	0.43	23.70	1.97
TPB	Banks	24,650	0.00	2.26%	73.822	0.00	6.44	1.27
VIB	#N/A	20,900	-2.34	2.40%	74.567	#N/A	5.21	1.35
SSI	Capital Markets	20,150	-0.98	2.48%	398.474	-0.22	8.95	1.36
CTG	Banks	28,950	-1.86	2.46%	61.935	-0.41	8.94	1.32
SAB	Food Products	191,000	0.79	4.81%	57.971	0.11	22.66	5.03
NVL	Real Estate Management & Development	11,150	-1.76	2.71%	104.884	-0.22	7.61	0.58
GAS	Gas Utilities	104,600	-2.24	2.69%	29.18	-0.24	13.64	3.34
BID	Banks	46,250	-1.18	1.85%	40.727	-0.12	14.45	2.43
POW	Independent Power and Renewable Electricity Producers	13,250	-1.85	1.90%	124.405	-0.15	15.05	1.02
PLX	Oil, Gas & Consumable Fuels	36,350	-3.45	2.89%	50.296	-0.17	49.28	1.98
PDR	Capital Markets	12,200	-0.41	3.39%	58.806	-0.02	3.77	0.97
BVH	Beverages	48,600	-1.42	1.65%	5.725	-0.05	20.60	1.62
BCM	#N/A	82,200	-1.20	2.33%	8.634	#N/A	49.69	4.86
GVR	Real Estate Management & Development	14,850	-2.30	3.07%	25.513	-0.06	13.98	1.18

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.