

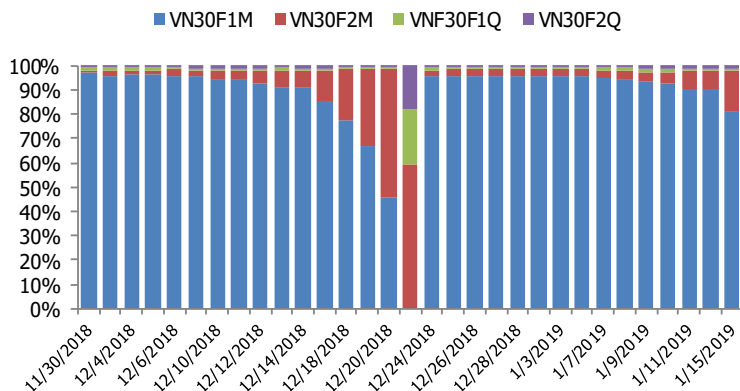
BIỂU ĐỒ VN30 TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	+/- FV
VN30F1901	17/01/2019	2	860	5.38
VN30F1902	21/02/2019	37	858	12.23
VN30F1903	21/03/2019	65	865	9.12
VN30F1906	20/06/2019	156	855	31.91

TỶ TRỌNG VỊ THỂ MỞ GIỮA CÁC KỶ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Phiên giao dịch khép lại với những diễn biến khá tích cực. Tâm lý nhà đầu tư đã bớt bi quan giúp các chỉ số đồng loạt tăng mạnh. Đóng cửa phiên giao dịch, chỉ số Vn-Index tăng 7,88 điểm (+0,87%) lên 909,68 điểm; Hnx-Index tăng 0,99% lên 102,58 điểm. Các cổ phiếu Bluechips như BVH, FPT, GAS, MSN, VRE, VHM, MWG, PLX...cũng như các cổ phiếu ngân hàng ACB, BID, CTG, MBB, VPB, TCB...đồng loạt bứt phá giúp đà tăng thị trường được củng cố vững chắc. Bên cạnh đó, dòng tiền cũng lan tỏa ra các nhóm chứng khoán, bất động sản, xây dựng, dầu khí...Cổ phiếu thủy sản, dệt may cũng tăng mạnh với hiệu ứng CPTPP, trong đó TCM, STK tăng kịch trần. Tuy vậy, thanh khoản thị trường vẫn khá thấp với giá trị khớp lệnh 3 sàn đạt 2.700 tỷ đồng. Điểm tích cực là khối ngoại mua ròng gần 80 tỷ đồng trên toàn thị trường và đây cũng là phiên mua ròng thứ 5 liên tiếp.
- Thị trường chứng khoán châu Á cùng tăng điểm đã tác động tích cực đến tâm lý nhà đầu tư khiến sắc xanh lan tỏa trên thị trường cơ sở. Càng về cuối phiên chiều, lực mua càng mạnh giúp các chỉ số thị trường đóng cửa ở mức cao nhất trong phiên. Trên thị trường phái sinh, các hợp đồng tương lai đều tăng trưởng và đóng cửa ở mức cao. Điểm nhấn trong phiên hôm nay đến từ hoạt động điều chỉnh basis từ mức hơn 14 điểm về 5 điểm, điều này mang lại thành quả cho phe Long. Tổng thanh khoản của cả thị trường đạt 108.211 hợp đồng tăng 18,8% so với phiên cuối trước. Chiến lược giao dịch: Càng gần đến phiên đáo hạn thì mức độ dao động của các HĐTL rất lớn do đó chiến lược hợp lý có thể thực hiện swing trading trong phiên.
- Về mặt kỹ thuật, VN30-Index tăng điểm và vượt qua mốc 865 điểm trong phiên giao dịch ngày 15/01/2019. Chỉ số đang nằm trên middle của Bollinger Bands nên xu hướng tăng vẫn tiếp diễn. Chỉ báo Stochastic Oscillator và MACD duy trì trạng thái cho mua. Hỗ trợ tốt là mốc 850-855 điểm, trong khi kháng cự là vùng 865-870 điểm (đường middle của Bollinger Bands).

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

Vị thế MUA trading xem xét mở với VN30F1901 tại 858-860 điểm chốt lời quanh vùng 863 đến 865 điểm, Stoploss nếu thủng qua 853 điểm. Vị thế BÁN trading xem xét mở với VN30F1901 ở mức 864-865 điểm và chốt lời quanh 855-858 điểm, Stoploss khi VN30F1901 vượt 865 điểm.

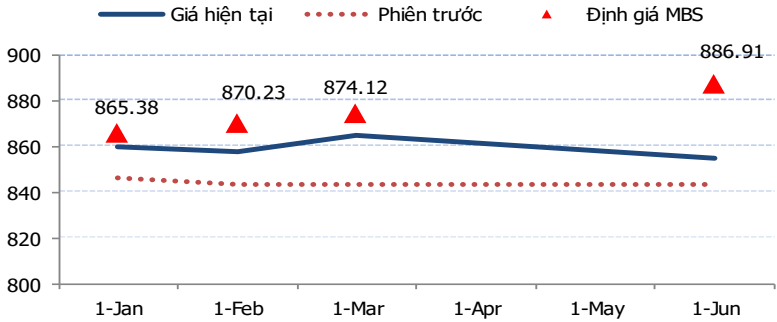
Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Vị thế MUA ưu tiên nắm giữ chốt lời ở mức kỳ vọng 860-865 điểm, Stoploss khi VN30F1901 thủng 853 điểm.

Chiến lược giao dịch Spread

Chốt lời các vị thế Short VN30F1902 và Long VN30F190 (tương đương vị thế Short spread VN30F1902-VN30F1901) như đã được khuyến nghị trong các bản tin trước.

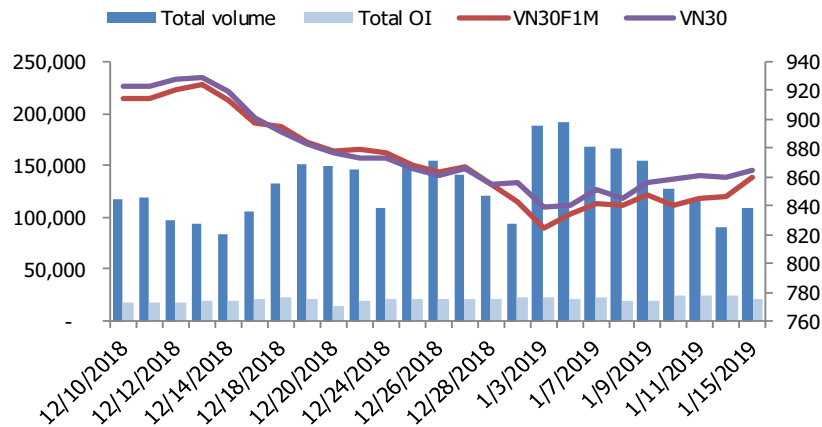
ĐƯỜNG CONG GIÁ HẾT TL CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HẾT TL CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Chỉ số	%+/- Chỉ số	KLGD	%+/- KLGD	Vị thế mở cuối ngày	%+/- OI
VN30F1901	860	1.59	102,201	14.86	16332	-26.08
VN30F1902	858	1.74	5,603	175.20	4514	140.23
VN30F1903	865	2.56	343	939.39	256	9.40
VN30F1906	855	1.34	64	56.10	262	3.56
Tổng			108,211	18.80	21,364	-12.66

DIỄN BIẾN THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1M



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HẾT TL

- Càng sát ngày đáo hạn, basis hợp đồng F1M được hiệu chỉnh về gần hơn với cơ sở. Đóng cửa, hợp đồng VN30F1901 tăng 1,59% so với phiên trước lên 860 điểm, hiện khoảng cách với cơ sở là -5,10 điểm. Ba hợp đồng còn lại tăng lần lượt đạt 858 điểm (+1,74%), 865 điểm (+2,56%) và 855 điểm (+1,34%). Theo đó basis đạt -7,10 điểm, -0,10 điểm và -10,10 điểm.
- Thanh khoản thị trường tăng 18,8% trong phiên hôm nay đạt 108.211 hợp đồng, trong đó KLGD của hợp đồng tháng 1 vẫn chiếm tỷ trọng áp đảo với 102.201 hợp đồng. Hợp đồng tháng 2 có KLGD tăng dần từ cuối tuần trước, chốt phiên hôm nay đạt 5.603 hợp đồng.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo cho phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F1901 là 865,38 điểm (cao hơn 5,38 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F1902 là 870,23 điểm (+12,23 điểm), VN30F1903 là 874,12 điểm (+9,12 điểm) và VN30F1906 là 886,91 điểm (+31,91 điểm).

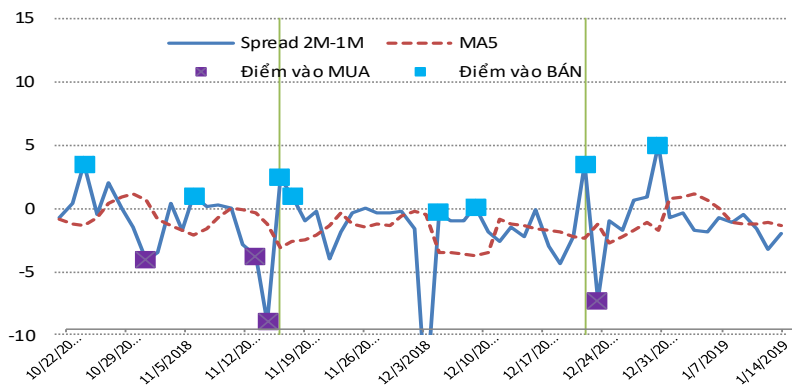
ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M



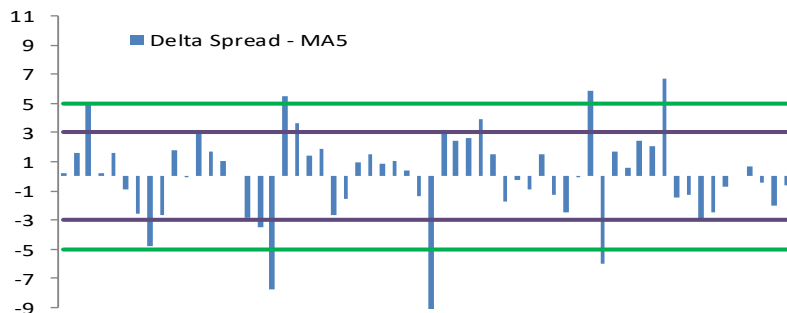
DIỄN BIẾN SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Spread HĐTL	Giá hiện tại	Giá phiên trước	Tăng/giảm	MA5	Delta Spread-MA5
VN30F2M - VN30F1M	-2	-3.2	1.2	-1.42	-0.58
VN30F1Q - VN30F1M	5	-3.1	8.1	-0.78	5.78
VN30F1Q - VN30F2M	7	0.1	6.9	-0.76	7.76
VN30F2Q - VN30F1M	-5	-2.8	-2.2	-0.76	-4.24
VN30F2Q - VN30F2M	-3	0.4	-3.4	0.66	-3.66
VN30F2Q - VN30F1Q	-10	0.3	-10.3	0.02	-10.02

DIỄN BIẾN SPREAD (VN30F2M - VN30F21M)



CHÊNH LỆCH SPREAD (VN30F2M-VN30F1M) VÀ MA5



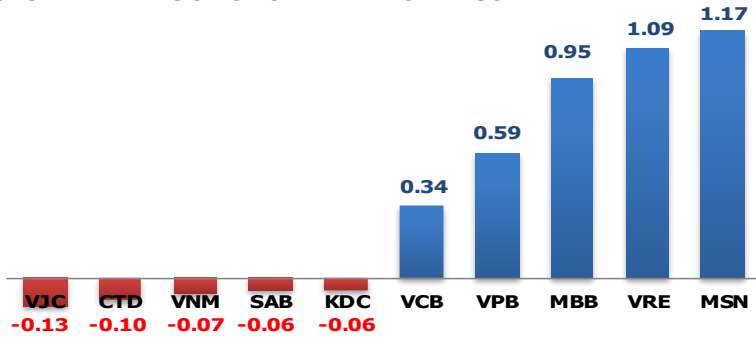
NHẬN ĐỊNH SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

- Phiên giao dịch thứ Tư chứng kiến sự hiệu chỉnh basis mạnh mẽ của cả 4 hợp đồng tương lai, trong đó, basis hợp đồng kỳ hạn tháng 1 đã giảm từ 12,92 điểm xuống mức 5,1 điểm. Với việc tuần này là tuần giao dịch cuối cùng của hợp đồng kỳ hạn tháng 1, giá hợp đồng kỳ hạn tháng 1 sẽ có xu hướng tiếp tục điều chỉnh, tiệm cận với giá chỉ số cơ sở. Nhà đầu tư nên thực hiện chốt lời các vị thế Short VN30F1902 và Long VN30F190 (tương đương vị thế Short spread VN30F1902-VN30F1901) như đã được khuyến nghị trong các bản tin trước trong 2 phiên giao tới, và hạn chế mở các vị thế giao dịch spread mới đối với hợp đồng VN30F1901 khi chỉ còn hai phiên giao dịch nữa hợp đồng này sẽ đáo hạn.
- Đóng cửa phiên giao dịch ngày hôm nay, chênh lệch hai hợp đồng (VN30F1902-VN30F1901) hiện ở mức điểm. Trong khi đó, hợp đồng VN30F1903 bất ngờ đóng cửa ở mức giá 865 điểm, cao hơn tương đối so với các hợp đồng còn lại, khiến chênh lệch hai hợp đồng (VN30F1903-VN30F1902) hiện đạt 7 điểm và chênh lệch hai hợp đồng (VN30F1906-VN30F1903) ở mức -10 điểm. Tuy nhiên, những chênh lệch bất thường này sẽ được thị trường điều chỉnh về trạng thái cân bằng ngay trong đầu phiên giao dịch tới, nên nhà đầu tư sẽ khó có cơ hội kiếm lời từ những spread giá trị lớn này.

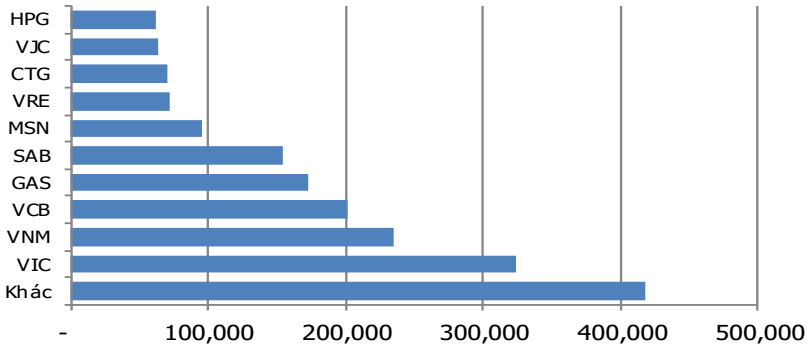
DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



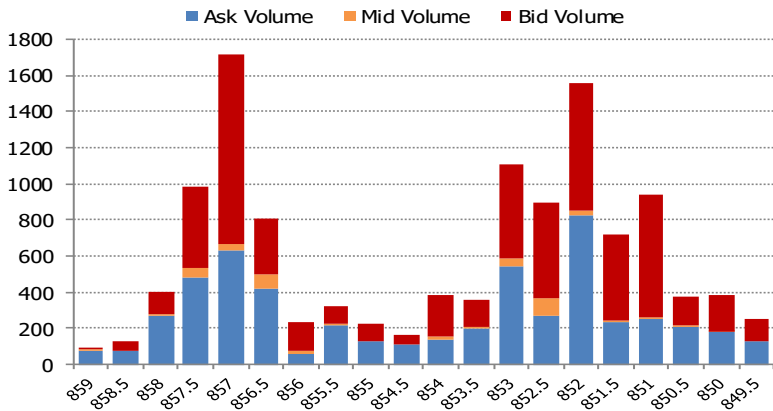
CÁC MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30 INDEX



TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



DIỄN BIẾN THANH KHOẢN HĐT



NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Sự khởi sắc của thị trường Châu Á sáng nay đã tác động tích cực tới thị trường trong nước và các chỉ số đồng loạt tăng điểm ngay từ những phút mở cửa. Tuy vậy, tâm lý giới đầu tư nhìn chung vẫn thận trọng khiến đà tăng chưa thực sự bùng nổ. Phiên giao dịch buổi chiều tiếp tục diễn ra khá thuận lợi. Dòng tiền đổ vào thị trường tự tin hơn giúp sắc xanh lan tỏa khắp các nhóm ngành. Các cổ phiếu Bluechips như FPT, GAS, MSN, VRE, VHM, MWG, PLX...cũng như các cổ phiếu ngân hàng CTG, MBB, VPB, VCB...đồng loạt bứt phá giúp đà tăng thị trường được củng cố vững chắc. Nhóm bất động sản, xây dựng cũng xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng giá tích cực giúp thị trường trở nên khá sôi động.
- Chốt phiên, chỉ số VN30 tăng 5,68 điểm (+0,66%) lên 865,10 điểm. Hệ số tăng/giảm ghi nhận có 20 mã tăng/06 mã giảm. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 33,59 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị 1.122 tỷ đồng.
- Giao dịch khối ngoại tiếp tục là điểm sáng trong phiên hôm nay khi họ mua ròng gần 80 tỷ đồng, đây cũng là phiên mua ròng thứ 5 liên tiếp. Trong đó, lực mua tập trung vào một số cổ phiếu như VNM (38,17 tỷ đồng), VRE (35,70 tỷ đồng), MSN (22,28 tỷ đồng), VCB (20,72 tỷ đồng), E1VFN30 (15,56 tỷ đồng). Ở chiều ngược lại, VJC là cổ phiếu khối ngoại bán ròng mạnh nhất với 24,50 tỷ đồng. Xếp tiếp theo trong top bán ròng lần lượt là HPG (21,18 tỷ đồng), VIC (13,56 tỷ đồng), HDB (9,28 tỷ đồng), SSI (8,68 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	909.68	0.87	15.92	1.92
Dow Jones	24,065.59	0.65	15.93	2.50
S&P 500	2,610.30	1.07	17.61	3.02
Nikkei 225	20,555.29	0.96	14.25	2.70
Shanghai	2,570.35	1.36	12.07	3.07
DAX	10,891.79	0.33	11.99	3.11
Vàng	1,290.72	0.35	-	0.50
Dầu WTI	51.90	- 0.40	-	12.07

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ VIỆT NAM VÀ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Ba - 15/01/2019			
[EU] Phát biểu của Chủ tịch ECB Draghi	Số liệu kinh tế mới nhất cho thấy nền kinh tế chung EU đang tăng trưởng chậm hơn kì vọng.		
[US] PPI T.12	0.1%	-0.1%	-0.2%
Thứ Tư - 16/01/2019			
[UK] CPI T.12			
[JP] Phát biểu của Thống đốc NHTW Kuroda			

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Với sức ảnh hưởng lớn tới thị trường, nhóm cổ phiếu công nghệ đã khiến các chỉ số chứng khoán Mỹ biến động liên tục cùng chiều trong các phiên gần đây. Trong đêm qua, đà tăng mạnh mẽ từ nhóm này vẫn giúp Dow Jones, S&P và Nasdaq lần lượt hồi lại 0,65%, 1,07% và 1,71%, dù thị trường đã đi xuống trong nửa cuối phiên bởi thông tin xấu kể hoạch Brexit của Thủ tướng May bị phủ quyết. Netflix nhay vọt 6,5% trong khi Facebook, Apple và Amazon cũng đồng loạt tăng hơn 2%, nâng tốc độ tăng trung bình ngành trong rổ S&P đạt 1,5% và kéo chỉ số này vượt qua ngưỡng tâm lý 2.600 điểm. Dollar tăng thêm 0,3% ngược chiều với hầu hết các đồng tiền mạnh khác.
- Phương án Brexit của Thủ tướng Anh bị phản đối dữ dội khiến bà phải đối mặt với một cuộc bỏ phiếu tín nhiệm trước cơ quan lập pháp trong thứ Tư này. Cộng với nhận định nền kinh tế chung đang yếu hơn mong đợi từ Chủ tịch ECB Draghi, đồng euro ngay lập tức xuống giá, hiện tỷ giá USD/EUR đạt 1.1410. Bảng Anh hồi lại vào cuối phiên sau khi xuống sâu hơn 1,5% trước đó.
- Tại châu Á, thị trường cho thấy sự phân hóa khi mở cửa sáng nay, các chỉ số futures chính không đồng thuận tăng/giảm và chỉ dao động nhẹ so với tham chiếu.
- Giá dầu WTI đã có lúc tăng đến 3,2% trong phiên nhưng xuống nhanh sau đó, đóng cửa giảm 0,3% về 51,94 USD/thùng. Vàng trụ vững quanh mức 1.289,56 USD/ounce.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG RỔ VN30

- Nhóm cổ phiếu ngân hàng đóng vai trò quan trọng trong việc giúp thị trường khởi sắc. VCB tăng 1,1% lên 55.900 đồng/CP là cổ phiếu tác động tích cực trạng thái tăng điểm của chỉ số VN30. Về mặt kỹ thuật, sau khi tạo đáy ngắn hạn ở vùng 50.000-52.000 đồng cổ phiếu liên tục hồi phục trong những phiên tuần qua, đường giá vượt các đường MA ngắn và trung hạn như MA5, MA10, MA20 và MA50 ngày. Chỉ báo MACD, Stochastic Oscillator, ADX cho tín hiệu mua nên xu hướng tăng sẽ tiếp tục diễn ra trong những phiên tới. Ngưỡng hỗ trợ đối với cổ phiếu tại vùng 52.000-53.000 đồng/cp, trong 58.000-60.000 sẽ là vùng kháng cự mạnh trong ngắn hạn.



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	0.34	50,500	0.60	1.41%	4.01	0.02	9.04	1.66
CII	Construction & Materials	0.82	24,300	0.62	2.08%	15.51	0.04	73.13	1.20
CTD	Construction & Materials	1.23	154,500	-0.96	1.17%	10.78	-0.10	7.65	1.50
CTG	Banks	1.30	18,900	0.53	1.87%	58.16	0.06	9.16	1.01
DHG	Pharmaceuticals & Biotechnology	0.49	81,000	0.00	2.50%	8.20	0.00	20.06	3.61
DPM	Chemicals	0.64	22,000	3.29	3.77%	16.03	0.18	14.75	1.08
FPT	Fixed Line Telecommunications	3.63	42,800	0.71	1.18%	14.50	0.22	8.04	2.21
GAS	Oil & Gas Producers	1.59	90,300	0.89	1.12%	33.17	0.12	13.95	4.07
GMD	Industrial Transportation	1.23	26,500	1.92	2.12%	8.98	0.20	4.20	1.38
HPG	General Industrials	6.89	29,300	0.00	1.54%	77.53	0.00	6.76	1.60
HSG	Industrial Metals & Mining	0.32	6,860	1.63	2.95%	19.37	0.04	6.45	0.52
KDC	Food Producers	0.51	22,400	-1.32	2.94%	0.50	-0.06	#N/A N/A	0.76
MBB	Banks	4.27	19,500	2.63	3.42%	114.47	0.95	8.24	1.34
MSN	Financial Services	7.91	81,900	1.74	1.99%	32.85	1.17	15.12	4.90
MWG	Technology Hardware & Equipment	4.42	85,700	0.82	1.66%	74.45	0.31	13.22	4.52
NVL	Real Estate Investment & Services	3.49	58,100	0.00	2.64%	33.10	0.00	24.54	3.04
PLX	Oil & Gas Producers	1.18	55,300	0.73	2.20%	12.73	0.07	16.83	3.27
PNJ	General Retailers	2.41	91,900	0.00	0.99%	8.62	0.00	16.93	4.41
REE	Industrial Engineering	1.01	32,100	2.56	2.88%	9.97	0.22	6.33	1.13
ROS	Construction & Materials	0.93	35,450	-0.70	1.43%	151.03	-0.06	27.41	3.49
SAB	Beverages	4.25	239,600	-0.17	0.80%	5.62	-0.06	34.71	9.23
SBT	Food Producers	1.15	19,800	0.76	1.27%	13.86	0.08	20.17	1.72
SSI	Financial Services	1.44	26,000	0.78	1.17%	25.80	0.10	8.97	1.37
STB	Banks	3.57	11,300	0.89	1.34%	24.39	0.27	15.19	0.86
VCB	Banks	3.71	55,900	1.08	1.63%	59.80	0.34	16.64	3.27
VIC	Real Estate Investment & Services	11.49	101,500	0.10	1.10%	72.03	0.10	74.28	5.89
VJC	Travel & Leisure	5.85	117,200	-0.26	1.38%	60.18	-0.13	12.38	5.99
VNM	Food Producers	11.41	134,900	-0.07	0.90%	80.74	-0.07	27.00	9.23
VPB	Banks	6.54	19,250	1.05	1.84%	22.40	0.59	6.83	1.57
VRE	General Retailers	5.99	31,000	2.14	2.65%	53.08	1.09	48.01	2.77

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 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	- ATO: 08h45 - 09h00 - ATC: 14h30 - 14h45	
	GD khớp lệnh định kỳ	- Sáng: 09h00 - 11h30 - Chiều: 13h00 - 14h30	
	GD khớp lệnh liên tục	- 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 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 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	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 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	Tỷ lệ sử dụng tài sản ký quỹ đạt ngưỡng 80%
		Mức độ 2	Tỷ lệ sử dụng tài sản ký quỹ đạt ngưỡng 90%
		Mức độ 3	Tỷ lệ sử dụng tài sản ký quỹ đạt ngưỡng 100%
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.nguyenthilai@mbs.com.vn