

HỆTL VN30- CƠ HỘI VƯỢT VÙNG CẢN MẠNH 1435 ĐIỂM



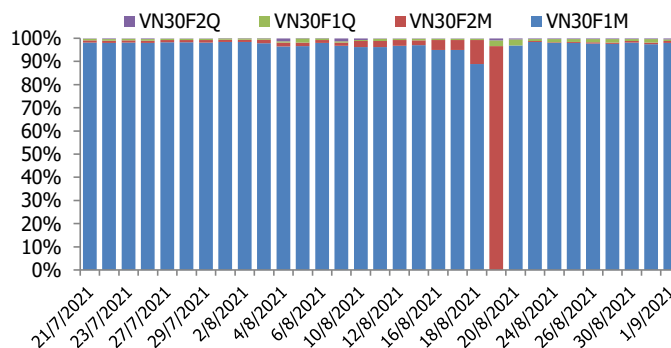
BIỂU ĐỒ VN30F1M TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	OI
VN30F2109	16/9/2021	11	1428.60	29,633
VN30F2110	21/10/2021	46	1427.00	247
VN30F2112	16/12/2021	102	1428.50	215
VN30F2203	17/3/2022	193	1425.00	155

TỶ TRỌNG VỊ THỂ MỞ GIỮA CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Sự thận trọng của nhà đầu tư khiến thị trường phải sinh giao dịch giằng co trong phiên cuối cùng trước kỳ nghỉ lễ. Đóng cửa, các hợp đồng đều biến động nhẹ so với giá tham chiếu, trong khi chỉ số VN30-Index đảo chiều giảm điểm. Basis của các hợp đồng tiếp tục trong xu hướng co hẹp và bám sát chỉ số cơ sở. Cụ thể, basis của VN30F2109 tăng lên +1,66 điểm trong khi basis hợp đồng VN30F2110 cũng tăng lên +0,06 điểm vào cuối phiên giao dịch hôm nay. Tổng thanh khoản thị trường phiên nay tăng 10,3% so với phiên liền trước, đạt 210.857 hợp đồng được khớp lệnh.
- Thị trường cơ sở tiếp tục có phiên tăng điểm thứ 4 liên tiếp trước khi bước vào kỳ nghỉ lễ dài ngày, nhưng mức tăng khiêm tốn khi thiếu nhóm cổ phiếu dẫn dắt. Về xu hướng, thị trường có 2 phiên giao dịch linh tinh trong biên độ hẹp 1330 - 1335 điểm khi các nhóm có ảnh hưởng tới thị trường có sự phân hoá, nhất là nhóm ngân hàng đang khá yếu và không tìm được sự đồng thuận để giúp VN-Index bứt lên. Dòng tiền đang chuyển dịch trở lại các cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ, đây cũng là lý do VN30 có mức độ phục hồi kém hơn nhiều thị trường chung.
- Diễn biến intraday của thị trường phải sinh khá giằng co, song tình hình vẫn khá khả quan khi tại các khung 15m, 1h, giá vẫn nằm trong xu hướng tăng và chưa có dấu hiệu kết thúc điều này. Kháng cự hiện tại của giá hiện nằm quanh 1435 điểm và nếu vượt được ngưỡng này, tình hình sẽ rất khả quan. Do đó, nhà đầu tư có thể áp dụng chiến lược giao dịch trong biên độ, ưu tiên mở vị thế mua với các nhịp vồng xuống của thị trường. Ngưỡng hỗ trợ trong ngắn hạn là vùng 1420-1425 điểm. Trong khi đó, vị thế Short có thể được kích hoạt tại các ngưỡng kháng cự tiềm năng 1435; 1442 và 1446 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

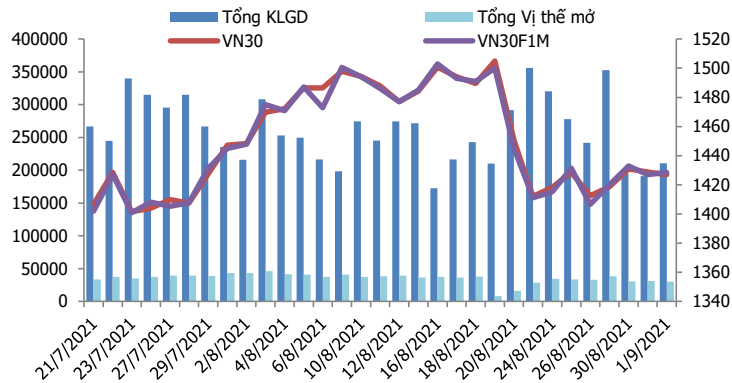
Ưu tiên mở vị thế mua với các nhịp vồng xuống của thị trường. Ngưỡng hỗ trợ trong ngắn hạn là vùng 1420-1425 điểm. Trong khi đó, vị thế Short có thể được kích hoạt tại các ngưỡng kháng cự tiềm năng 1435; 1442 và 1446 điểm.

Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Mở vị thế Long và nắm giữ Long nếu chỉ số break qua vùng cản 1435 điểm.

Chiến lược giao dịch spread

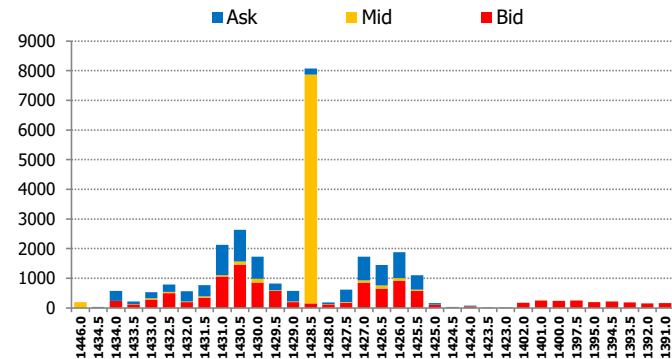
Hiện tại, xu hướng chênh lệch giá giữa các cặp hợp đồng này chưa rõ ràng, do đó, nhà đầu tư có thể theo dõi thêm diễn biến các hợp đồng trước khi mở vị thế giao dịch spread mới phù hợp hơn.



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HĐT L CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Giá	% Chg	KLGD	% Chg	OI	% Chg
VN30F2109	1428.6	0.11	210,501	10.3	29,633	-2.3
VN30F2110	1427.0	0.00	290	31.2	247	6.9
VN30F2112	1428.5	0.11	41	51.9	215	-54.1
VN30F2203	1425.0	-0.06	25	-72.2	155	61.5
Tổng			210,857	10.3	30,250	-2.8

THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1M



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HĐT L

- Sự thận trọng của nhà đầu tư khiến thị trường phái sinh giao dịch giảm co trong phiên cuối cùng trước kỳ nghỉ lễ. Đóng cửa, các hợp đồng đều biến động nhẹ so với giá tham chiếu, trong khi đó chỉ số VN30-Index đảo chiều giảm điểm.
- Thanh khoản thị trường phái sinh tăng so với phiên trước đó với tổng giá trị giao dịch đạt 210.857 hợp đồng, tăng 10,3%. Trong đó, thanh khoản tập trung tại hợp đồng tương lai tháng 9 với 210.501 hợp đồng.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F2109 là 1427,70 điểm (thấp hơn 0,9 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F2110 là 1429,47 điểm (+2,47 điểm), VN30F2112 là 1432,30 điểm (+3,80 điểm) và VN30F2203 là 1436,92 điểm (+11,92 điểm).

XU HƯỚNG CHỈ SỐ VN30F1M

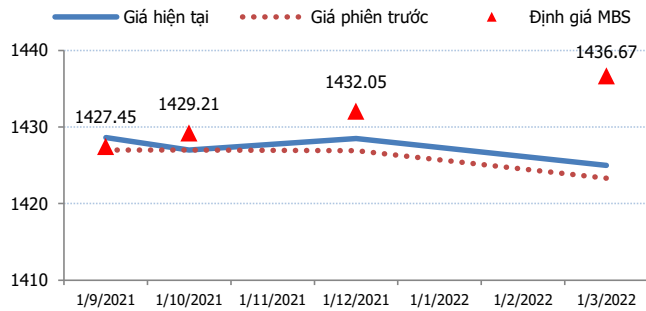
Khung thời gian	15m	1h	Daily
Tổng kết	BUY	BUY	SELL
Hỗ trợ	1420-1425	1416-1419	1375-1387
Kháng cự	1432-1435	1442-1446	1508-1512

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M



Spread HĐTL	Hiện tại	Phiên trước	+/-	MA5
VN30F2M - VN30F1M	-1.6	0.00	-1.6	-1.2
VN30F1Q - VN30F1M	-0.1	-0.10	0	-0.90
VN30F1Q - VN30F2M	1.5	-0.10	1.6	0.3
VN30F2Q - VN30F1M	-3.6	-3.70	0.1	-2.62
VN30F2Q - VN30F2M	-2	-3.70	1.7	-1.42
VN30F2Q - VN30F1Q	-3.5	-3.60	0.1	-1.72

ĐƯỜNG CONG GIÁ HĐTL CÁC KỲ HẠN



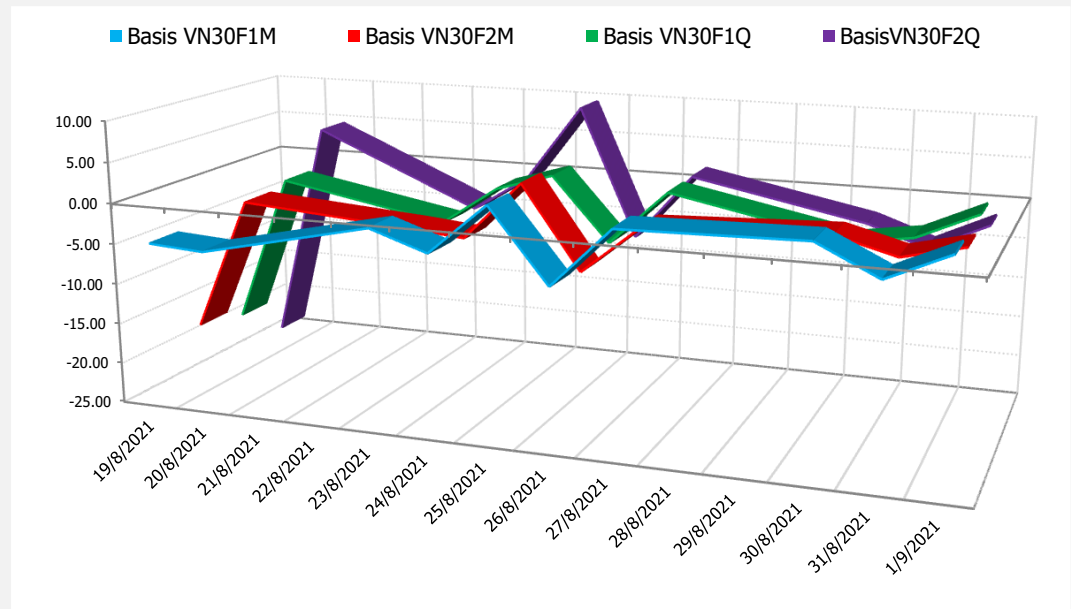
DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



NHẬN ĐỊNH CHÊNH LỆCH GIÁ HĐTL

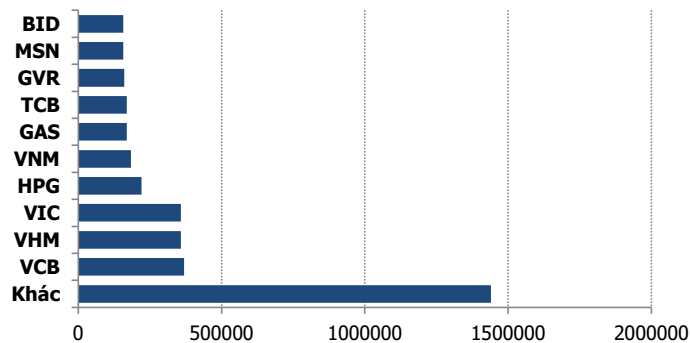
- Sự thận trọng của nhà đầu tư khiến thị trường phái sinh giao dịch giảm cơ trong phiên cuối cùng trước kỳ nghỉ lễ. Đóng cửa, các hợp đồng đều biến động nhẹ so với giá tham chiếu, trong khi đó chỉ số VN30-Index đảo chiều giảm điểm. Basis của các hợp đồng tiếp tục trong xu hướng co hẹp và bám sát chỉ số cơ sở. Cụ thể, basis của VN30F2109 tăng lên +1,66 điểm trong khi basis hợp đồng VN30F2110 cũng tăng lên +0,06 điểm vào cuối phiên giao dịch hôm nay.
- Chênh lệch giá giữa các hợp đồng cuối phiên giao dịch hôm nay có xu hướng co hẹp, hiện nằm trong khoảng -3,6 điểm đến +1,5 điểm. Trong đó, chênh lệch giá hai hợp đồng kỳ hạn gần nhất (VN30F2110-VN30F2109) giảm xuống -1,6 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

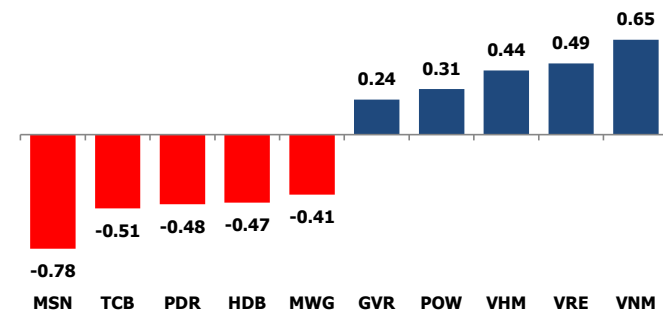


	VNIndex	VN30
Đóng cửa	#NAME?	#NAME?
Thay đổi	#NAME?	#NAME?
%Chg	#NAME?	#NAME?
YTD	#NAME?	#NAME?
Vốn hóa (ngh.tỷ đồng)	#NAME?	#NAME?
P/E	#NAME?	#NAME?
P/B	#NAME?	#NAME?

TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



CÁC MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30-INDEX



NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Phiên giao dịch trước kỳ nghỉ lễ 2/9, thị trường chứng khoán mở cửa trong tâm lý thận trọng. Chỉ số VN30-Index liên tục đổi màu quanh mốc tham chiếu khi lực cầu chưa đủ dứt khoát để kéo thị trường đi lên cộng thêm áp lực chốt lời dâng cao tại nhóm cổ phiếu ngân hàng và chứng khoán. Trong khi độ rộng nghiêng về bên bán tại nhóm các cổ phiếu vốn hóa lớn VN30 với 15 mã giảm điểm, 10 mã tăng và 5 mã đứng tham chiếu. POW bứt phá mạnh nhất với 5,1%, GVR cũng lập đỉnh lịch sử khi tăng 3,5% lên 40.100 đồng/cổ phiếu, PLX và VRE hôm nay cũng tăng với biên độ 2,2%.

Chốt phiên, chỉ số VN30 giảm 1,72 điểm (-0,12%) xuống 1426,94 điểm. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 201 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị 11.579 tỷ đồng.

Giao dịch khối ngoại không thực sự tích cực khi họ tiếp tục bán ròng hơn 630 tỷ đồng trên toàn thị trường, lực bán tập trung vào MSN (-301 tỷ đồng), VHM (-286 tỷ đồng), FUEVFNVD (-216 tỷ đồng), KBC (-75 tỷ đồng),...

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30

Đồ thị kỹ thuật chỉ số VN30-Index



Chỉ số	Điểm số	%Chg	P/E	YTD
VNIIndex	#NAME?	#NAME?	#NAME?	#NAME?
Dow Jones	#NAME?	#NAME?	#NAME?	#NAME?
S&P500	#NAME?	#NAME?	#NAME?	#NAME?
Nikkei 225	#NAME?	#NAME?	#NAME?	#NAME?
Shanghai	#NAME?	#NAME?	#NAME?	#NAME?
DAX	#NAME?	#NAME?	#NAME?	#NAME?
Vàng	#NAME?	#NAME?		#NAME?
Dầu WTI	#NAME?	#NAME?		#NAME?

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Hai - 30/08/2021			
Đức- CPI	0.90%	0.10%	0.00%
Mỹ- Doanh số nhà chờ bán	-2.00%	0.40%	-1.80%
Thứ Ba - 31/08/2021			
Trung Quốc- PMI sản xuất	50.40	50.20	50.10
Thứ Tư -01/09/2021			
Mỹ- PMI sản xuất	59.50	58.70	
Mỹ- Dự trữ dầu thô	-2.979M	-2.833M	
Thứ Năm - 02/09/2021			
Mỹ- Đề nghị trợ cấp thất nghiệp	353K	345K	
Thứ Sáu - 03/09/2021			
Mỹ- Tỷ lệ thất nghiệp	5.40%	5.20%	
Thứ Hai - 23/08/2021			

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Chứng khoán Mỹ trái chiều sau khi báo cáo việc làm tháng 8 được công bố cho thấy sự hồi phục của nền kinh tế đang bị ảnh hưởng bởi biến thể Delta. Chỉ số Dow Jones giảm 74,73 điểm, tương đương 0,21%, xuống 35.369,09 điểm. S&P 500 giảm 0,03% xuống 4.535,43 điểm, sau khi giữ mức tăng nhẹ trong phiên giao dịch buổi chiều. Cổ phiếu công nghệ khởi sắc, giúp Nasdaq Composite tăng 0,21% lên 15.363,52 điểm.
- Giá dầu giảm sau báo cáo số liệu việc làm của Mỹ yếu hơn dự kiến cho thấy sự phục hồi kinh tế không vững, đồng nghĩa nhu cầu nhiên liệu chậm lại khi đại dịch bùng phát trở lại. Tuy nhiên, đà giảm giá bị hạn chế bởi lo ngại nguồn cung của Mỹ sẽ vẫn hạn chế bởi bão Ida, khiến sản lượng giảm từ Vịnh Mexico.
- Giá vàng tăng hơn 1% lên mức cao nhất trong hơn 2,5 tháng do tăng trưởng việc làm của Mỹ thấp hơn dự kiến trong tháng 8 thúc đẩy USD giảm, gây ra nghi ngờ về thời điểm giảm kích thích kinh tế của Cục dự trữ Liên bang.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG VN30

Xét về mức độ ảnh hưởng, bộ 3 MSN, TCB và PDR là những tác nhân chính khiến chỉ số VN30 đảo chiều giảm điểm. Trong đó, MSN lấy đi 0,78 điểm của chỉ số VN30.



DANH MỤC CỔ PHIẾU TRONG VN30

Cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng (%)	Giá	%Chg	H-L	GTGD	Điểm tác động	PE	PB
HPG	Metals & Mining	9.43	49,200	-0.20	1.33%	742.238	-0.27	8.76	2.98
TCB	Banks	8.57	48,300	-0.41	1.56%	412.907	-0.51	10.47	2.03
VIC	Real Estate Management & Development	7.85	94,100	0.00	0.96%	123.064	0.00	53.27	3.93
VPB	Banks	7.64	61,500	-0.16	2.14%	402.134	-0.18	12.17	2.52
VNM	Food Products	5.74	88,100	0.80	1.83%	302.021	0.65	19.27	5.82
ACB	Banks	5.72	32,000	0.00	2.50%	281.29	0.00	8.92	2.14
FPT	Electronic Equipment, Instruments & Components	5.55	92,400	0.00	0.98%	125.334	0.00	21.83	4.99
VHM	Real Estate Management & Development	5.51	107,000	0.56	2.44%	2357.337	0.44	10.67	3.67
MBB	Banks	4.52	27,900	0.00	1.81%	356.274	0.00	10.09	1.98
MSN	Food Products	4.29	133,300	-1.26	1.88%	137.413	-0.78	104.06	9.68
NVL	Real Estate Management & Development	4.21	104,700	0.29	1.34%	209.584	0.17	29.12	4.58
MWG	Specialty Retail	3.98	110,200	-0.72	1.93%	73.719	-0.41	17.14	4.31
STB	Banks	3.63	27,200	-0.55	1.10%	280.925	-0.29	14.15	1.61
VCB	Banks	3.16	99,400	0.00	4.06%	90.031	0.00	17.96	3.52
HDB	Banks	2.79	25,650	-1.16	2.73%	80.706	-0.47	9.71	1.96
VJC	Airlines	2.65	125,500	-0.79	1.36%	108.321	-0.30	55.63	4.49
SSI	Capital Markets	2.03	61,200	-0.97	1.81%	575.767	-0.28	21.72	3.54
CTG	Banks	1.80	32,050	0.79	2.22%	490.534	0.20	9.38	1.66
TPB	Banks	1.71	34,200	0.29	1.77%	80.77	0.07	8.14	1.81
VRE	Real Estate Management & Development	1.59	27,900	2.20	3.33%	98.632	0.49	23.35	2.08
PDR	Capital Markets	1.30	85,700	-2.50	3.55%	229.614	-0.48	29.55	7.48
KDH	Real Estate Management & Development	1.24	39,300	-1.13	1.66%	44.679	-0.20	19.99	2.83
PNJ	Textiles, Apparel & Luxury Goods	1.21	85,300	-0.81	1.18%	89.353	-0.14	14.68	3.39
SAB	Food Products	0.82	148,700	-0.87	1.15%	10.196	-0.10	20.39	4.58
GAS	Gas Utilities	0.66	88,600	-0.89	0.90%	47.679	-0.09	21.73	3.63
PLX	Oil, Gas & Consumable Fuels	0.64	50,800	2.21	2.82%	66.826	0.20	15.80	2.59
GVR	Real Estate Management & Development	0.50	40,100	3.48	6.58%	334.091	0.24	33.97	3.31
BID	Banks	0.49	39,000	0.13	1.16%	52.907	0.01	15.83	1.93
POW	Independent Power and Renewable Electricity Producer	0.45	12,450	5.06	6.41%	361.04	0.31	11.54	0.98
BVH	Beverages	0.33	56,800	-0.35	1.42%	71.163	-0.02	22.52	2.01

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
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 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
[Webiste: www.mbs.com.vn](http://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
Nguyễn Hòa Hợp	Chuyên viên nghiên cứu	hop.nguyenhoa@mbs.com.vn