

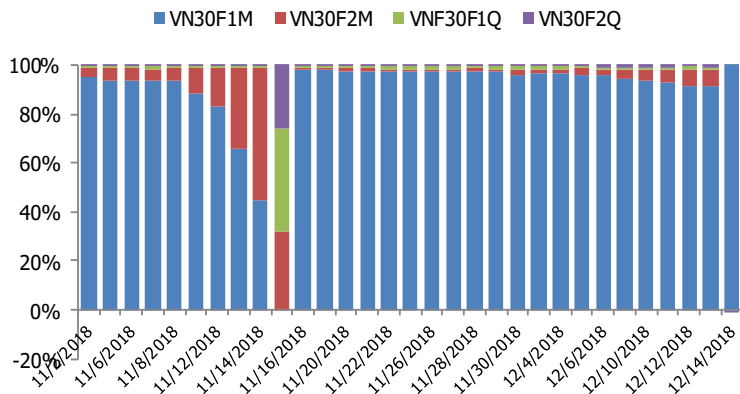
BIỂU ĐỒ VN30 TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	+/- FV
VN30F1812	20/12/2018	6	913.1	6.57
VN30F1901	17/01/2019	34	913	10.79
VN30F1903	21/03/2019	97	912.9	20.23
VN30F1906	20/06/2019	188	911	35.78

TỶ TRỌNG VỊ THỂ MỞ GIỮA CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Những diễn biến kém tích cực từ các thị trường châu Á đã tác động không tốt tới thị trường trong nước và các chỉ số đồng loạt giảm điểm ngay từ những phút mở cửa. Dù vậy, điểm tích cực là áp lực bán diễn ra không quá mạnh, trong khi cầu đỡ giá luôn thường trực giúp các chỉ số không giảm quá nhiều. Tuy nhiên, thị trường về cuối phiên giao dịch vấp phải áp lực bán rất mạnh, nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn đã đồng loạt giảm sâu và khiến đà giảm của thị trường chung bị nới rộng đáng kể. Nhóm cổ phiếu ngân hàng trong phiên hôm nay là tác nhân chính khiến thị trường lao dốc. Bên cạnh đó, nhóm cổ phiếu dầu khí cũng không còn duy trì được sự tích cực mà đảo chiều giảm điểm trước áp lực bán mạnh từ thị trường chung. Đóng cửa, Vn-Index giảm 8,21 điểm (-0,85%) xuống 952,04 điểm; Hnx-Index giảm 0,65 điểm (-0,61%) xuống 106,65 điểm. Thanh khoản thị trường tăng mạnh trong những phút cuối phiên bởi áp lực bán gia tăng, giá trị khớp lệnh 3 sàn theo đó lên 3.700 tỷ đồng. Khối ngoại mua ròng 33 tỷ đồng trên toàn thị trường.
- Chiến lược giao dịch không có nhiều sự thay đổi khi hoạt động trading trong phiên có xác suất thành công cao hơn trong hiện tại. Các nhịp rung lắc nhiều khả năng sẽ tiếp tục xuất hiện trong các phiên tuần tới khi thị trường tiến rất gần về ngày tái cơ cấu của các quỹ ETFs và ngày đáo hạn của hợp đồng VN30F1812. Các vị thế giữ lệnh qua đêm VN30F1812 theo đó không được khuyến khích. Basis của VN30F1812 kết phiên đạt -5,69 điểm, khoảng cách basis đã hiệu chỉnh hợp lý hơn khi Vn30F1812 sắp đến ngày đáo hạn. Basis được kỳ vọng giữ ổn định khi xu hướng giảm điểm nhiều khả năng sẽ tiếp tục chiếm ưu thế trên thị trường cơ sở.
- Về mặt kỹ thuật, VN30-Index xuất hiện của mẫu hình nến Black Marubozu có thể mở đầu cho 1 xu hướng giảm. Stochastic Oscillator và MACD cho tín hiệu trái chiều nên khả năng rung lắc mạnh sẽ diễn ra trong các phiên tới. Các ngưỡng hỗ trợ tốt trong phiên của VN30 tại 915-912-909 điểm, trong khi các ngưỡng kháng cự tại 922-925-929 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

Vị thế Short mở ra nếu VN30 thủng hỗ trợ 915 điểm, chốt lời vùng kỳ vọng 909-912 điểm, Stoploss nếu VN30 vượt 917 điểm. Vị thế Long mở ra nếu VN30 kiểm nghiệm thành công vùng hỗ trợ 909-912 điểm, chốt lời vùng kỳ vọng 918-920 điểm, Stoploss nếu VN30 thủng 909 điểm.

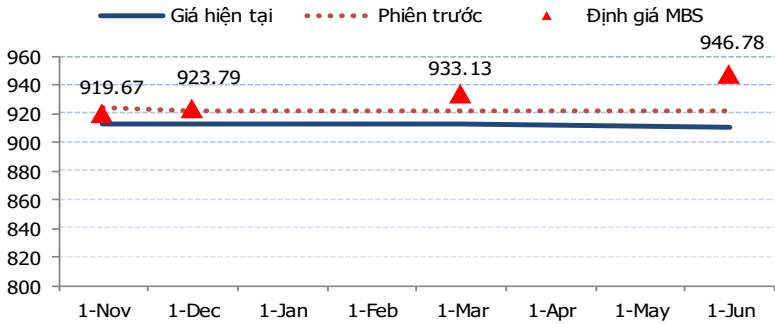
Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Vị thế short ưu tiên nắm giữ nếu VN30 thủng hỗ trợ mạnh 909-910 điểm, chốt lời vùng kỳ vọng 900-902 điểm.

Chiến lược giao dịch Spread

Xem xét chiến lược sử dụng giao dịch spread zero để phòng ngừa rủi ro biến động qua đêm của thị trường.

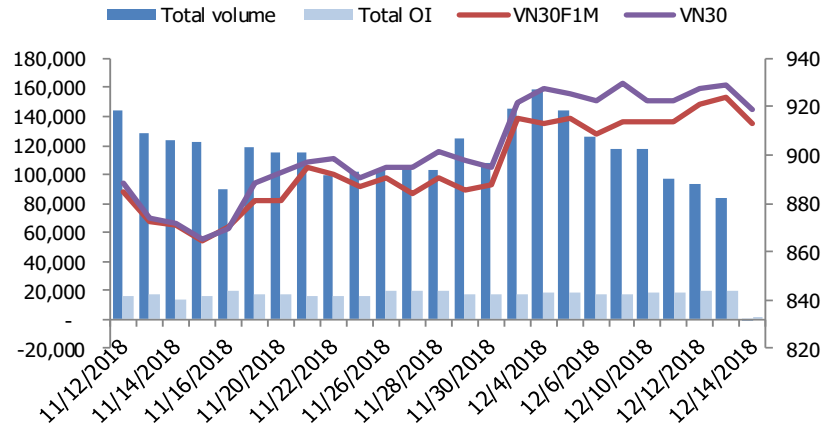
ĐƯỜNG CONG GIÁ HẾTTL CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HẾTTL CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Chỉ số	%+/- Chỉ số	KLGD	%+/- KLGD	Vị thế mở cuối ngày	%+/- OI
VN30F1812	913.1	-1.17	82,231	- 11.01	17764	-0.65
VN30F1901	913	-0.93	1,160	- 0.17	1405	12.13
VN30F1903	912.9	-1.03	33	- 36.54	167	1.21
VN30F1906	911	-1.16	56	- 62.42	166	13.70
Tổng			83,480	- 10.97	19,502	0.30

DIỄN BIẾN THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1M



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HẾTTL

- Dường như việc chỉ số giảm co dai dẳng trong phần lớn thời gian giao dịch hai tuần gần đây đã gây tâm lý mệt mỏi cho giới đầu tư. Tình hình giao dịch phái sinh tuần qua âm ảm hẳn so với các tuần trước đó với chỉ 510.832 hợp đồng được khớp lệnh, càng về cuối tuần sức giao dịch của thị trường càng yếu khiến phiên thứ Sáu chỉ đạt 83.480 hợp đồng là phiên thấp nhất trong vòng một tháng nay. Do sắp đáo hạn, cùng với biên độ giao dịch trung bình tuần chỉ đạt 6,78 điểm hẹp hơn gần 50% so với tuần trước, KLGD hợp đồng tháng 12 giảm đến 25% chỉ đạt 505.097 hợp đồng. Giá trị giao dịch danh nghĩa toàn thị trường theo đó cũng giảm gần 25% đạt mức 46.833,9 tỷ đồng.
- Giảm co liên tục qua các phiên khiến chỉ số HẾTTL cuối tuần này chỉ thay đổi nhẹ. Cụ thể, hợp đồng VN30F1812 giảm 1 điểm so với cuối tuần trước đạt 913,1 điểm, basis hiện đạt -5,69 điểm. Hợp đồng VN30F1901 giảm 1,2 điểm về 913 điểm, thấp hơn cơ sở 5,79 điểm. VN30F1906 và VN30F1903 giảm lần lượt 0,7 và 1,1 điểm xuống 912,9 và 911 điểm, basis đạt -5,89 và -7,79 điểm. Có thể thấy mức chênh basis của các hợp đồng tuy vẫn mang dấu âm nhưng đã được thu hẹp đáng kể so với các tuần trước, là do chỉ số cơ sở đã giảm 1,16% về 918,79 điểm cuối tuần này, gần hơn với mức kỳ vọng của thị trường.
- Nhà đầu tư cần chú ý hợp đồng VN30F1812 sẽ đáo hạn trong phiên thứ Năm tuần tới (20/12/2018), theo đó hợp đồng VN30F1901 sẽ được đưa vào giao dịch với tư cách F1M. Hợp đồng VN30F1902 sẽ được giao dịch lần đầu trong phiên thứ Sáu (21/12/2018) với tư cách F2M.

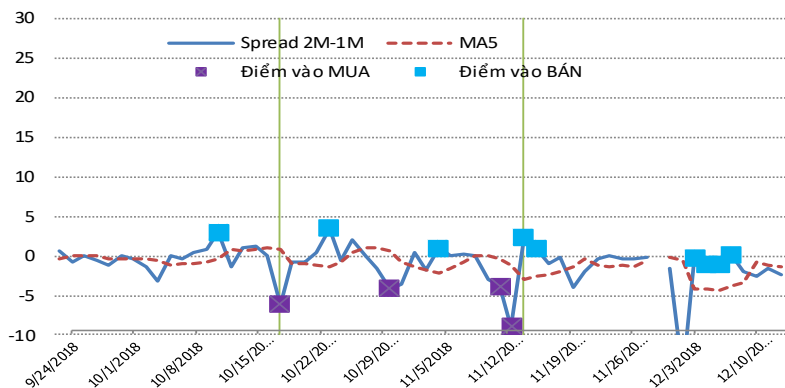
ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M



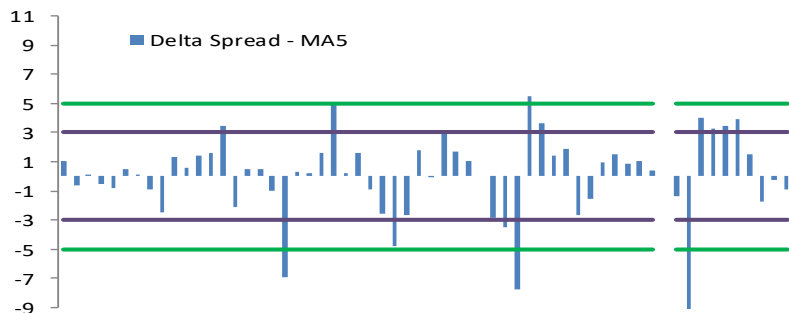
DIỄN BIẾN SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Spread HĐTL	Giá hiện tại	Giá phiên trước	Tăng/giảm	MA5	Delta Spread-MA5
VN30F2M - VN30F1M	-0.1	-2.3	2.2	-1.64	1.54
VN30F1Q - VN30F1M	-0.2	-1.5	1.3	-1.12	0.92
VN30F1Q - VN30F2M	-0.1	0.8	-0.9	0.46	-0.56
VN30F2Q - VN30F1M	-2.1	-2.2	0.1	-1.82	-0.28
VN30F2Q - VN30F2M	-2	0.1	-2.1	-0.18	-1.82
VN30F2Q - VN30F1Q	-1.9	-0.7	-1.2	-0.64	-1.26

DIỄN BIẾN SPREAD (VN30F2M - VN30F21M)



CHÈNH LỆCH SPREAD (VN30F2M-VN30F1M) VÀ MA5



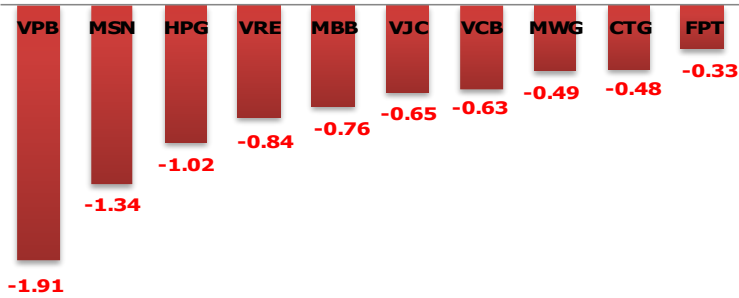
NHẬN ĐỊNH SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

- Đóng cửa phiên giao dịch cuối tuần, basis của hợp đồng VN30F1812 thay đổi không đáng kể so với phiên trước, chỉ khoảng 5 điểm và sẽ có xu hướng từ từ tiệm cận chỉ số cơ sở VN30 trong những ngày giao dịch cuối cùng trước khi đáo hạn vào thứ 5 tuần tới. Mặc dù, spread hai hợp đồng (VN30F1901 và VN30F1812) tăng từ -2,3 điểm phiên trước lên -1 điểm trong phiên hôm nay, tuy nhiên tốc độ hiệu chỉnh basis của hợp đồng kỳ hạn tháng 12 sẽ nhanh và rõ ràng hơn khi số ngày giao dịch của hợp đồng này giảm dần. Do đó vẫn có khả năng quá trình điều chỉnh basis của hợp đồng tháng 12 sẽ khiến spread giữa hợp đồng này với các hợp đồng còn lại sẽ được nới rộng. Khi đó vị thế Short spread (VN30F1901 – VN30F1812) ở mức chênh lệch 0 điểm (Spread zero) có thể được chốt lời khi hợp đồng kỳ hạn tháng 12 hồi phục, bắt kịp với thị trường cơ sở.
- Tuần giao dịch mới sẽ có nhiều sự kiện quan trọng như họp Fed và cơ cấu ETF trong nước, do đó khả năng thị trường có những biến động mạnh qua phiên là khá cao. Trong trường hợp này, nhà đầu tư có thể sử dụng chiến lược giao dịch spread zero để phòng ngừa rủi ro biến động qua đêm của thị trường.

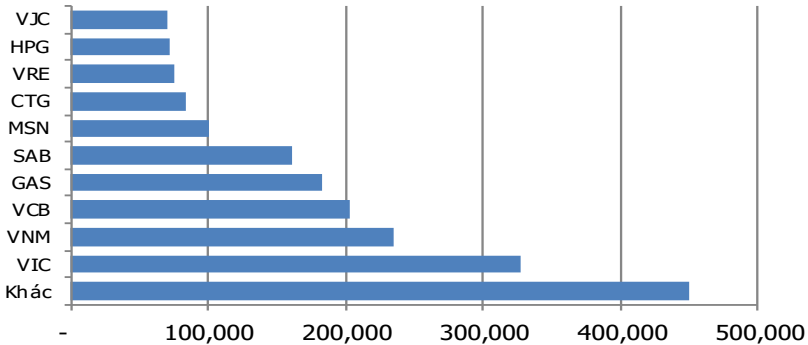
DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



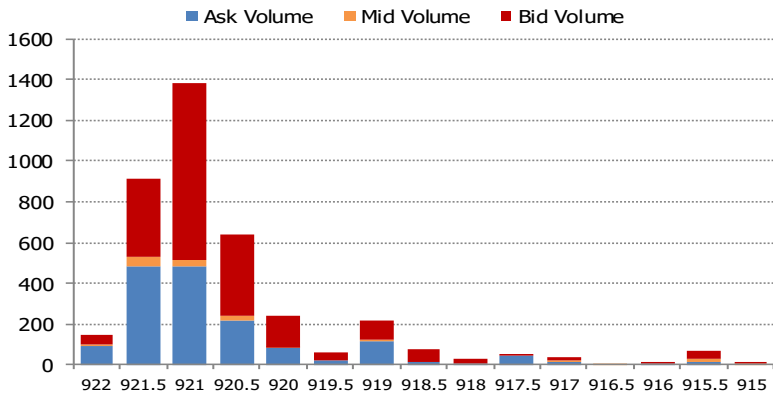
CÁC MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30 INDEX



TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



DIỄN BIẾN THANH KHOẢN HDTL



NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Những diễn biến kém tích cực từ các thị trường châu Á đã tác động không tốt tới thị trường trong nước và các chỉ số đồng loạt giảm điểm ngay từ những phút mở cửa. Dù vậy, điểm tích cực là áp lực bán diễn ra không quá mạnh, trong khi cầu đỡ giá luôn thường trực giúp các chỉ số không giảm quá nhiều. Phiên giao dịch buổi chiều diễn ra không thực sự tích cực. Bên cầm cổ phiếu dường như mất kiên nhẫn với sự giằng co của thị trường đã đẩy mạnh bán ra khiến các chỉ số đồng loạt giảm sâu. Các cổ phiếu trong VN30 hầu hết đều giảm điểm mạnh, ngoại trừ CTG và DPM, SAB vẫn tăng khá tốt. Các nhóm ngành có tính dẫn dắt dòng tiền như dầu khí, chứng khoán, bất động sản, xây dựng...hầu hết đều giảm giá.
- Chốt phiên, chỉ số VN30 giảm 10,11 điểm (-1,09%) xuống 918,79 điểm. Hệ số tăng/giảm ghi nhận có 3 mã tăng/25 mã giảm. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 48,41 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị 1.555 tỷ đồng.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng gần 33 tỷ đồng trong phiên hôm nay. Trong đó, khối ngoại bán ròng trên HoSE và mua ròng trên Upcom, HNX. Đáng chú ý, chứng chỉ quỹ E1FVN30 đã bị khối ngoại bán ròng khá mạnh với giá trị gần 15 tỷ đồng sau nhiều phiên mua ròng liên tiếp trước đó. Trong đó, CII là cổ phiếu được khối ngoại mua nhiều nhất với giá trị 66,29 tỷ đồng. Xếp tiếp theo trong top mua ròng của khối ngoại lần lượt là VNM (21,44 tỷ đồng), EIB (21,44 tỷ đồng), MSN (7,29 tỷ đồng), SSI (6,49 tỷ đồng). Ở chiều ngược lại, HPG là cổ phiếu khối ngoại bán ròng mạnh nhất với 53,79 tỷ đồng. Xếp tiếp theo trong top bán ròng lần lượt là CTG (31,85 tỷ đồng), E1FVN30 (14,76 tỷ đồng), HDB (9,86 tỷ đồng), VJC (9,06 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	952.04	- 0.85	16.68	- 3.27
Dow Jones	24,100.51	- 2.02	16.41	- 0.49
S&P 500	2,599.95	- 1.91	18.10	- 0.86
Nikkei 225	21,374.83	- 2.02	14.79	- 6.11
Shanghai	2,593.74	- 1.53	12.16	- 21.57
DAX	10,865.77	- 0.54	11.76	- 16.83
Vàng	1,236.62	- 0.03	-	- 4.90
Dầu WTI	51.40	0.39	-	- 13.04

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ VIỆT NAM VÀ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Hai - 17/12/2018			
[EU] CPI T.11			
[EU] Core CPI T.11			
Thứ Ba - 19/12/2018			
[UK] CPI T.11			
[US] Dự trữ dầu thô tuần			
[US] Họp FOMC			

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Những số liệu kinh tế thấp hơn kỳ vọng của Trung Quốc và khu vực châu Âu đã đẩy chứng khoán Mỹ chìm sâu trong phiên cuối tuần qua, thậm chí đạt "thành tích" là phiên đầu tiên kể từ 3/2016 mà tất cả các chỉ số chính đều chỉnh về mức thấp hơn 10% so với cao nhất 52 tuần. Đóng cửa, Dow Jones và S&P cùng chạm đáy kể từ tháng Tư với lần lượt 24.100,51 và 2.599,95 điểm, giảm 2,5% và 2,7% so với đầu năm. Nasdaq hạ 2,26% trong phiên thứ Sáu tuy nhiên so với đầu năm nay, chỉ số này đã tăng nhẹ 0,11%. Giới đầu tư đang dồn sự chú ý tới cuộc họp chính sách tháng 12 của Fed trong tuần này với kỳ vọng cao Fed sẽ nâng lãi suất lần cuối trong năm 2018 thông qua cuộc họp.
- Mở cửa sáng nay, futures trên các chỉ số chính của Mỹ và khu vực châu Á đều được bao phủ bởi sắc đỏ, cho thấy tâm lý thị trường vẫn rất thận trọng sau phiên lao dốc cuối tuần qua tại Mỹ.
- Dầu thô WTI giữ dưới mức 52 USD/thùng với nhiều nhận định từ giới phân tích cho rằng nhu cầu về dầu sẽ giảm trong năm 2019. Vàng giảm nhẹ đạt 1.237,25 USD/ounce.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG RỔ VN30

- Chốt phiên, VCB giảm 1.100 đồng xuống 56.500 đồng/CP và là cổ phiếu tác động tiêu cực tới trạng thái giảm điểm của chỉ số VN30. Đường giá cắt xuống dưới các đường MA ngắn như MA5, MA10 và đường MA dài hạn như MA100 và MA200 ngày, các chỉ báo kỹ thuật như MACD, RSI Stoch cho tín hiệu bán nên xu hướng điều chỉnh diễn ra trong các phiên tới. Hỗ trợ ngắn hạn của VCB là 54.000-55.000 đồng, trong khi các ngưỡng kháng cự ngắn hạn tại 58.000-59.000 đồng/cp.



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	0.37	57,300	-1.21	2.10%	5.40	-0.04	10.26	1.88
CII	Construction & Materials	0.85	26,500	-0.38	1.71%	28.67	-0.03	79.75	1.31
CTD	Construction & Materials	1.21	161,500	1.32	1.57%	114.74	0.14	7.99	1.56
CTG	Banks	1.45	22,350	-3.46	4.98%	256.06	-0.48	10.83	1.20
DHG	Pharmaceuticals & Biotechnology	0.47	82,500	0.00	0.85%	8.48	0.00	20.43	3.68
DPM	Chemicals	0.58	21,400	2.64	4.33%	15.88	0.14	14.34	1.05
FPT	Fixed Line Telecommunications	3.53	44,150	-1.01	1.59%	35.02	-0.33	8.30	2.28
GAS	Oil & Gas Producers	1.59	95,800	-1.34	2.62%	56.72	-0.20	14.80	4.31
GMD	Industrial Transportation	1.26	28,600	-1.04	1.57%	7.40	-0.12	4.53	1.49
HPG	General Industrials	7.43	33,500	-1.47	1.65%	129.75	-1.02	7.73	1.83
HSG	Industrial Metals & Mining	0.32	7,250	-1.49	2.07%	13.98	-0.04	3.90	0.53
KDC	Food Producers	0.53	24,500	-0.81	1.02%	0.58	-0.04	#N/A N/A	0.83
MBB	Banks	4.51	21,800	-1.80	2.07%	186.40	-0.76	9.22	1.50
MSN	Financial Services	7.78	85,500	-1.84	2.22%	31.71	-1.34	15.79	5.11
MWG	Technology Hardware & Equipment	4.28	87,900	-1.24	1.14%	58.69	-0.49	13.56	4.64
NVL	Real Estate Investment & Services	3.70	67,000	-0.59	1.50%	14.35	-0.20	28.30	3.51
PLX	Oil & Gas Producers	1.21	60,000	-1.64	2.84%	39.12	-0.19	18.26	3.55
PNJ	General Retailers	2.35	98,100	-0.81	1.94%	31.21	-0.18	18.07	4.70
REE	Industrial Engineering	0.96	32,400	-1.37	2.16%	8.78	-0.12	6.39	1.15
ROS	Construction & Materials	0.90	36,400	-0.82	1.68%	121.23	-0.07	28.15	3.58
SAB	Beverages	4.19	250,400	0.08	1.49%	7.86	0.03	36.28	9.65
SBT	Food Producers	1.07	20,600	-1.90	3.40%	25.59	-0.19	19.79	1.69
SSI	Financial Services	1.53	29,300	-1.35	1.19%	35.22	-0.19	10.11	1.55
STB	Banks	3.81	12,800	-0.78	2.36%	48.05	-0.27	17.21	0.97
VCB	Banks	3.54	56,500	-1.91	1.95%	50.21	-0.63	16.81	3.31
VIC	Real Estate Investment & Services	10.96	102,700	-0.10	1.38%	24.00	-0.10	75.16	5.96
VJC	Travel & Leisure	6.03	128,000	-1.16	1.48%	51.72	-0.65	13.53	6.54
VNM	Food Producers	10.76	135,000	0.00	0.74%	35.09	0.00	27.02	9.23
VPB	Banks	6.99	21,800	-2.90	2.98%	80.08	-1.91	7.73	1.78
VRE	General Retailers	5.87	32,200	-1.53	1.55%	32.95	-0.84	49.87	2.88

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 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 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