

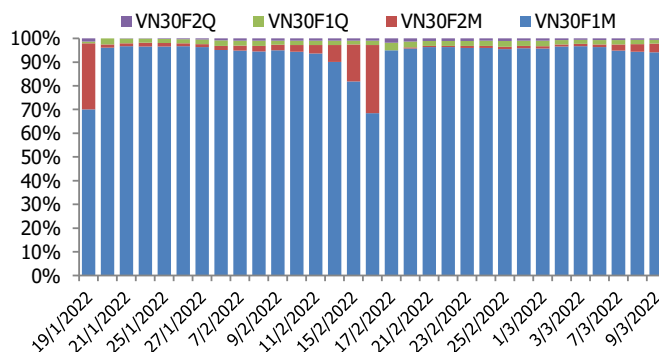
BIỂU ĐỒ VN30F1M TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	OI
VN30F2203	17/3/2022	8	1490.80	36,023
VN30F2204	21/4/2022	43	1484.00	1,385
VN30F2206	16/6/2022	99	1489.10	630
VN30F2209	15/9/2022	190	1489.00	219

TỶ TRỌNG VỊ THỂ MỜ GIỮA CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Các hợp đồng tương lai đóng cửa phân hóa với mức dao động từ -4,3 điểm đến +1 điểm. Trong khi đó, chỉ số cơ sở giảm nhẹ -0,92 điểm. Thanh khoản thị trường chứng khoán phái sinh tiếp tục duy trì ở mức thấp, do tâm lý của nhà đầu tư vẫn khá thận trọng trước diễn biến của tình hình thế giới. Theo đó, tổng giao dịch các hợp đồng tương lai đạt 129.871 điểm. Khối ngoại mua ròng HĐTL tháng 03 với 664 hợp đồng, lũy kế mua ròng khoảng 2.345 hợp đồng.
- Thị trường trong nước ngược dòng thành công sau 2 phiên giảm liên tiếp, dòng tiền quay lại nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ đà tăng của thị trường hàng hóa cơ bản sau phiên chốt lời trên diện rộng ngày hôm qua. Mặc dù chỉ số chính chỉ hồi phục nhẹ nhưng vẫn có hơn 70 cổ phiếu đóng cửa ở mức giá trần nhờ nhóm cổ phiếu Midcap và Smallcap nổi lại đà tăng. Về kỹ thuật, VN-Index giữ vững ngưỡng hỗ trợ MA100 ở 1.470 điểm bất chấp áp lực bán ròng rất mạnh từ khối ngoại. Tuy nhiên, nhiều tín hiệu tiêu cực đã xuất hiện, như dải bolliger mở rộng xuống dưới, đường RSI giảm, MACD phân kỳ, trong khi đường tín hiệu ADX tăng. Điều này báo hiệu về khả năng rung lắc mạnh của thị trường trong ngắn hạn.
- Thị trường phái sinh đang đặt nhà đầu tư vào tình huống khó đoán, khi xu hướng ngắn hạn là điều chỉnh và giá tiệm cận về các ngưỡng hỗ trợ trung hạn, nhưng xu hướng tăng dài hạn vẫn được giữ vững. Do đó, chiến lược giao dịch theo xu hướng chưa có điểm mở vị thế phù hợp, nhà đầu tư nên tiếp tục quan sát diễn biến thị trường để có quyết định phù hợp. Đối với chiến lược giao dịch trong phiên, thời điểm này là kỳ vọng hợp đồng VN30F1M giữ được mốc hỗ trợ tại đường trendline quanh 1480-1485 điểm. Với rủi ro trong khoảng 10 điểm, nhà đầu tư có thể canh mở vị thế mua vùng 1485-1492 điểm và cắt lỗ nếu giá thủng mốc 1480 điểm. Đối với các vị thế Short, nhà đầu tư nên cân nhắc mở mới khi giá sập gãy mức 1480 điểm, hướng xuống mức hỗ trợ thấp hơn 1440-1450 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

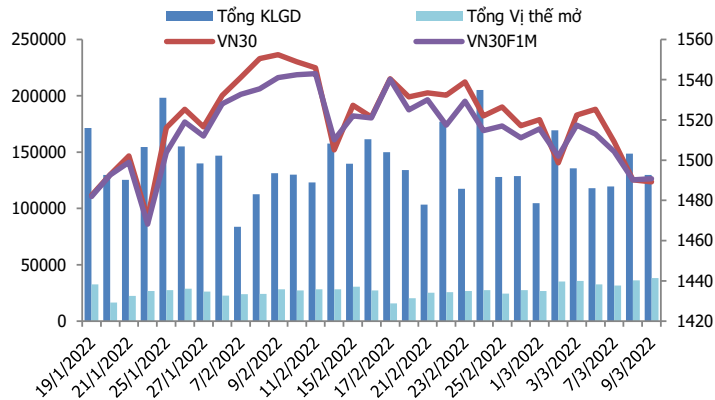
Kỳ vọng hợp đồng VN30F1M giữ được mốc hỗ trợ tại đường trendline quanh 1480-1485 điểm. Với rủi ro trong khoảng 10 điểm, nhà đầu tư có thể canh mở vị thế mua vùng 1485-1492 điểm và cắt lỗ nếu giá thủng mốc 1480 điểm.

Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Chiến lược giao dịch theo xu hướng chưa có điểm mở vị thế phù hợp, nhà đầu tư nên tiếp tục quan sát diễn biến thị trường để có quyết định phù hợp.

Chiến lược giao dịch spread

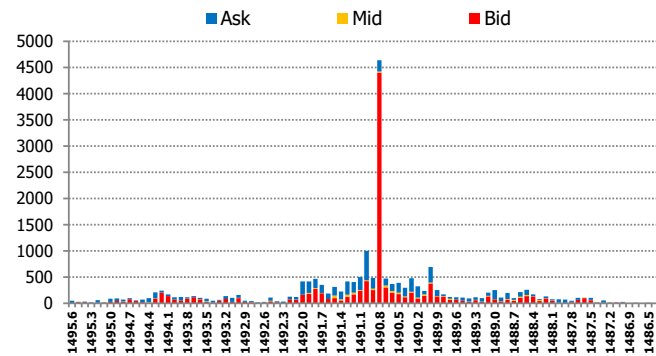
Nhà đầu tư có thể theo dõi thêm diễn biến các hợp đồng trước khi mở vị thế giao dịch spread mới phù hợp hơn.



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HĐTL CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Giá	% Chg	KLGD	% Chg	OI	% Chg
VN30F2203	1490.8	0.03	129,030	-12.6	36,023	5.1
VN30F2204	1484.0	-0.29	722	-8.8	1,385	23.9
VN30F2206	1489.1	0.07	104	-56.1	630	-8.3
VN30F2209	1489.0	-0.13	15	-88.6	219	0.9
Tổng			129,871	-12.7	38,257	5.4

THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1M



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HĐTL

- Các hợp đồng tương lai đóng cửa phân hóa với mức dao động từ -4,3 điểm đến +1 điểm. Trong khi đó, chỉ số cơ sở giảm nhẹ -0,92 điểm. Thanh khoản thị trường chứng khoán phái sinh tiếp tục duy trì ở mức thấp, do tâm lý của nhà đầu tư vẫn khá thận trọng trước diễn biến của tình hình thế giới.
- Tổng thanh khoản thị trường phiên nay giảm 9,82% so với phiên liền trước, đạt 129.871 hợp đồng được khớp lệnh, trong đó thanh khoản tập trung tại HĐTL tháng 03 với 129.030 hợp đồng. Khối ngoại quay trở lại mua ròng HĐTL tháng 03 với 664 hợp đồng, lũy kế mua ròng khoảng 2.345 hợp đồng.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F2203 là 1.489,67 điểm (thấp hơn 1,13 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F2204 là 1.491,52 điểm (+7,52 điểm), VN30F2206 là 1.494,48 điểm (+5,38 điểm) và VN30F2209 là 1.499,3 điểm (+10,3 điểm).

XU HƯỚNG CHỈ SỐ VN30F1M

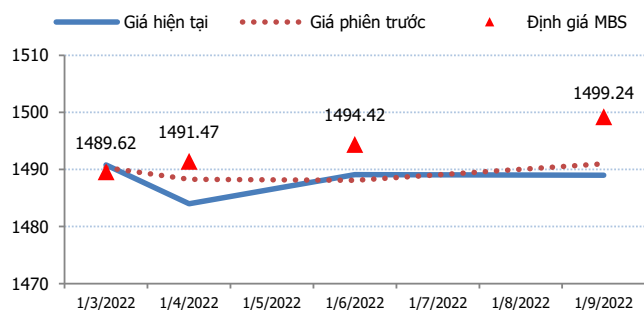
Khung thời gian	15m	1h	Daily
Tổng kết	BUY	SELL	NEUTRAL
Hỗ trợ	1485-1588	1480-1484	1486-1492
Kháng cự	1500-1504	1515-1518	1548-1551

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M

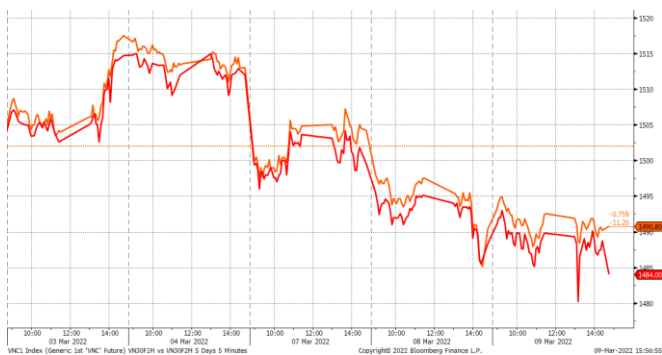


Spread HĐTL	Hiện tại	Phiên trước	+/-	MA5
VN30F2M - VN30F1M	-6.8	-2.00	-4.8	-3.46
VN30F1Q - VN30F1M	-1.7	-2.20	0.5	-4.68
VN30F1Q - VN30F2M	5.1	-0.20	5.3	-1.22
VN30F2Q - VN30F1M	-1.8	0.70	-2.5	-4
VN30F2Q - VN30F2M	5	2.70	2.3	-0.54
VN30F2Q - VN30F1Q	-0.1	2.90	-3	0.68

ĐƯỜNG CONG GIÁ HĐTL CÁC KỲ HẠN



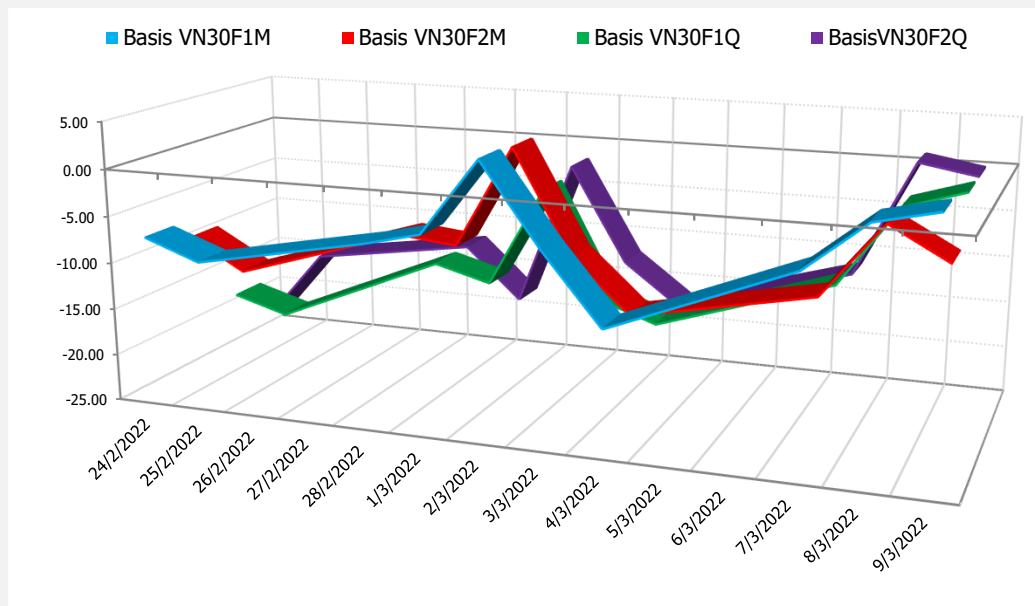
DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



NHẬN ĐỊNH CHÊNH LỆCH GIÁ HĐTL

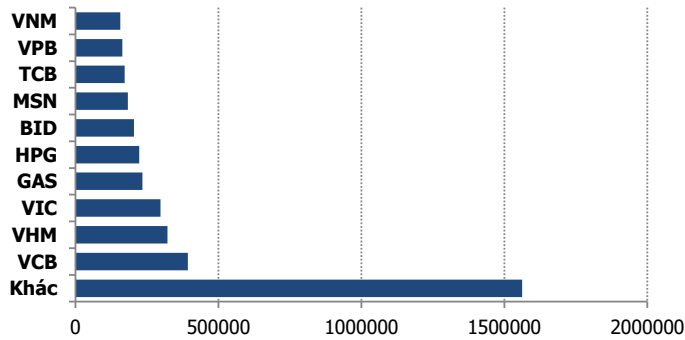
- Các hợp đồng tương lai đóng cửa phân hóa với mức dao động từ -4,3 điểm đến +1 điểm. Trong khi đó, chỉ số cơ sở giảm nhẹ -0,92 điểm. Thanh khoản thị trường chứng khoán phái sinh tiếp tục duy trì ở mức thấp, do tâm lý của nhà đầu tư vẫn khá thận trọng trước diễn biến của tình hình thế giới. Theo đó, tổng giao dịch các hợp đồng tương lai đạt 129.871 điểm.
- Chênh lệch giá giữa các hợp đồng cuối phiên giao dịch hôm nay có xu hướng giảm, hiện nằm trong khoảng -6,8 điểm đến +5,1 điểm. Trong đó, chênh lệch giá hai hợp đồng kỳ hạn gần nhất (VN30F2203-VN30F2202) giảm đi 4,8 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

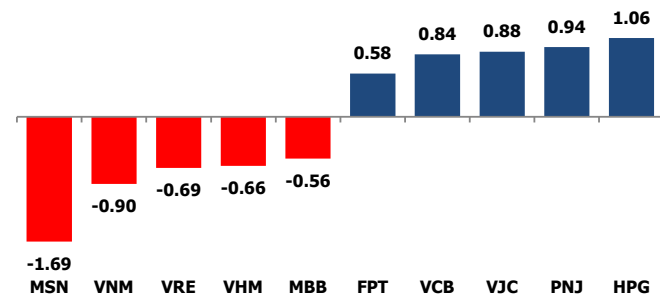


	VNIndex	VN30
Đóng cửa	1473.74	1489.25
Thay đổi	0.03	-0.92
%Chg	0.00	-0.06
YTD	26.14	27.36
Vốn hóa (ngh.tỷ đồng)	5,827.26	3,917.25
P/E	16.80	13.67
P/B	2.59	2.65

TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



CÁC MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30-INDEX



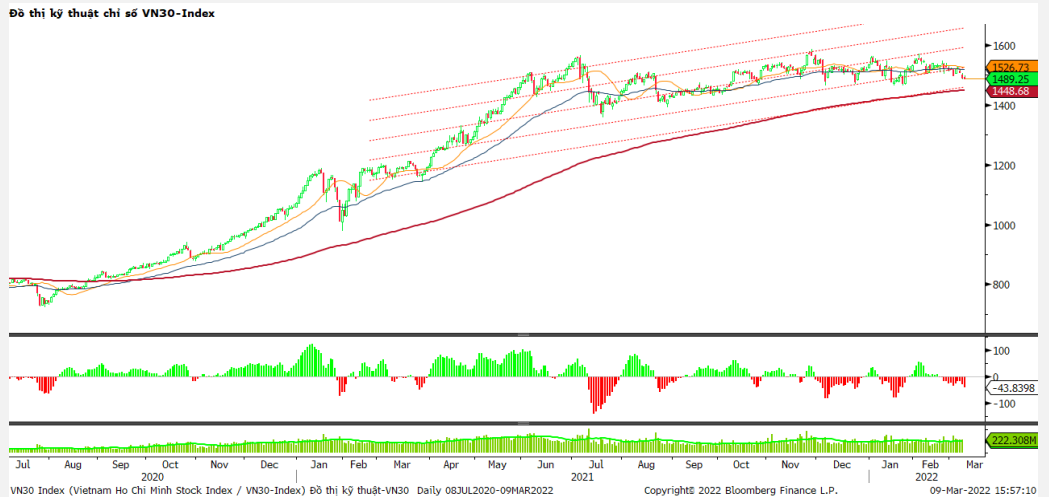
NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Nhóm vốn hóa lớn hôm nay là nguyên nhân khiến các chỉ số chính tiếp tục chìm trong sắc đỏ. Số mã giảm điểm (16) áp đảo so với số mã tăng điểm (13) và 1 mã đứng tham chiếu. MSN và VNM trở thành hai trụ tác động tiêu cực nhất tới đà giảm của VN30-Index với mức ảnh hưởng lần lượt là -1,69 điểm và -0,9 điểm; ngoài ra VRE, VHM hay MBB cũng là những bluechips giảm điểm, tuy nhiên chỉ số VNI vẫn đóng cửa trên mốc tham chiếu.

Chốt phiên, chỉ số VN30 giảm 0,92 điểm (-0,06%) xuống 1.489,25 điểm. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 203,11 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị 9.651 tỷ đồng.

Khối ngoại bán ròng mạnh phiên thứ 3 liên tiếp với 1.072,33 tỷ đồng trên toàn thị trường. Trong đó, lực bán tập trung ở các mã như HPG (-152 tỷ đồng), VNM (-102 tỷ đồng), VHM (-87 tỷ đồng), MSN (-82 tỷ đồng), GAS (-66 tỷ đồng).

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30



Chỉ số	Điểm số	%Chg	P/E	YTD
VNIndex	1,473.74	0.00	16.80	26.14
Dow Jones	33,286.25	2.00	17.29	(8.40)
S&P500	4,277.88	2.57	21.42	(10.25)
Nikkei 225	25,480.50	3.14	14.25	(11.50)
Shanghai	3,256.39	(1.13)	14.11	(10.53)
DAX	13,847.93	7.92	11.57	(10.77)
Vàng	1,988.20	(2.70)		11.71
Dầu WTI	108.70	(12.00)		67.66

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Hai - 07/03/2022			
Thứ Ba - 08/03/2022			
Nhật Bản - Tổng GDP (quý/quý) (Quý 4)	1.3%	1.4%	1.1%
Thứ Tư - 09/03/2022			
Mỹ - Cơ hội việc làm của JOLTS (Tháng 1)	11.448M	10.925M	11.263M
Mỹ - Dự trữ dầu thô	-2.597M	-0.657M	-1.863M
Thứ Năm - 10/03/2022			
Châu Âu - Tỷ lệ phương tiện tiền gửi (Tháng 3)	-0.50%	-0.50%	
Châu Âu - Công cụ cho vay thanh khoản của Ngân hàng Trư	0.25%		
Châu Âu - Quyết định lãi suất (Tháng 3)			
Mỹ - CPI lõi (tháng/tháng) (Tháng 2)	0.6%	0.5%	
Mỹ - Đề nghị trợ cấp thất nghiệp lần đầu	215K	216K	
Thứ Sáu - 11/03/2022			
Anh - Tổng GDP (tháng/tháng)	-0.2%	0.2%	
Anh - Sản lượng sản xuất (tháng/tháng) (Tháng 1)	0.2%	0.2%	
Canada - Thay đổi việc làm (Tháng 2)	-200.1K	160.0K	

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Chứng khoán Mỹ quay đầu tăng mạnh khi đà tăng gần đây của giá hàng hóa, đặc biệt là dầu, hạ nhiệt trong khi cuộc chiến ở Ukraine vẫn tiếp diễn. Đóng cửa, chỉ số Dow Jones cộng 653,61 điểm (+2,0%) lên 33.286,25 điểm, được hỗ trợ bởi đà tăng của cổ phiếu Salesforce, Nike và JPMorgan. Chỉ số S&P 500 tiến 2,6% lên 4.277,88 điểm. Chỉ số Nasdaq Composite vọt 3,6% lên 13.255,55 điểm, được thúc đẩy bởi đà tăng vọt của các cổ phiếu công nghệ lớn.
- Giá dầu giảm đột ngột, xóa bớt phần nào đà leo dốc trong tháng này trong bối cảnh nguồn cung bị gián đoạn từ cuộc chiến Nga – Ukraine. Kết phiên, hợp đồng dầu WTI sụt 15 USD (-12%) xuống 108,7 USD/thùng, ghi nhận phiên tồi tệ nhất kể từ ngày 26/11/2021. Hợp đồng dầu Brent mất 16,8 USD (-13%) còn 111,1 USD/thùng, cũng ghi nhận phiên giảm mạnh nhất kể từ tháng 4/2020.
- Vàng giao ngay trên sàn LBMA giảm 3,3% xuống 1.983,96 USD/ounce, sau khi đạt gần mức cao kỷ lục trong tháng 8/2020 và vàng kỳ hạn tháng 4/2022 trên sàn New York giảm 2,7% xuống 1.988,2 USD/ounce.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG VN30

Xét về mức độ ảnh hưởng, bộ 3 MSN, VNM và VRE là những nguyên nhân chính khiến chỉ số VN30 tiếp tục giảm điểm. Trong đó, MSN gây ảnh hưởng -1,69 điểm tới 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	8.91	49,850	0.81	2.97%	1727.537	1.06	7.03	2.65
VPB	Banks	8.33	36,850	-0.41	2.05%	505.969	-0.51	13.25	2.63
TCB	Banks	8.14	49,100	0.20	0.92%	340.991	0.25	9.89	1.97
VIC	Real Estate Management & Development	5.91	78,000	0.13	1.81%	238.116	0.11	62.50	2.92
VHM	Real Estate Management & Development	5.49	74,000	-0.80	1.63%	549.405	-0.66	8.33	2.82
ACB	Banks	5.46	32,700	0.31	1.70%	136.064	0.25	9.20	1.97
FPT	Electronic Equipment, Instruments & Components	5.35	95,500	0.74	2.01%	211.181	0.58	19.93	4.83
MSN	Food Products	5.34	155,500	-2.08	3.50%	137.563	-1.69	76.56	8.53
MBB	Banks	4.64	30,750	-0.81	3.47%	740.664	-0.56	10.46	2.07
VNM	Food Products	4.56	75,100	-1.31	2.40%	227.188	-0.90	16.65	5.05
MWG	Specialty Retail	4.50	133,800	-0.30	1.21%	153.056	-0.20	21.83	5.07
STB	Banks	4.05	31,100	0.81	2.62%	460.15	0.48	16.63	1.76
NVL	Real Estate Management & Development	3.76	76,500	0.66	1.72%	245.772	0.37	40.04	4.22
VCB	Banks	3.14	83,000	1.84	1.71%	109.751	0.84	18.59	3.59
VJC	Airlines	2.75	140,000	2.19	3.81%	133.306	0.88	61.66	4.48
HDB	Banks	2.74	27,000	-1.28	1.85%	117.045	-0.53	9.60	1.95
TPB	Banks	2.68	38,800	0.00	1.42%	103.459	0.00	11.82	2.48
SSI	Capital Markets	2.33	46,600	-0.85	3.49%	575.243	-0.30	21.45	3.39
CTG	Banks	1.68	32,000	-0.16	2.05%	183.66	-0.04	9.28	1.62
VRE	Real Estate Management & Development	1.63	31,600	-2.77	3.16%	209.823	-0.69	33.13	2.35
KDH	Real Estate Management & Development	1.55	51,200	-1.73	3.55%	71.868	-0.41	27.58	3.37
PNJ	Textiles, Apparel & Luxury Goods	1.55	110,500	4.25	5.07%	253.209	0.94	26.22	4.52
PDR	Capital Markets	1.26	88,000	1.03	2.53%	282.809	0.19	23.59	6.15
GAS	Gas Utilities	0.85	122,200	1.24	3.73%	159.024	0.16	28.53	4.76
SAB	Food Products	0.79	155,000	-0.39	4.55%	27.942	-0.05	26.35	4.68
POW	Independent Power and Renewable Electricity Produce	0.71	16,750	-2.62	3.88%	317.097	-0.29	13.51	1.30
BID	Banks	0.60	40,500	-2.64	3.46%	80.783	-0.24	20.80	2.47
PLX	Oil, Gas & Consumable Fuels	0.58	63,000	2.77	4.24%	232.799	0.23	23.78	3.26
GVR	Real Estate Management & Development	0.42	36,000	-0.83	3.68%	77.877	-0.05	28.93	2.93
BVH	Beverages	0.30	56,400	-3.42	4.08%	102.516	-0.16	22.81	1.97

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

Website: 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
Đinh Việt Long	Chuyên viên nghiên cứu	long.dinhviet@mbs.com.vn