

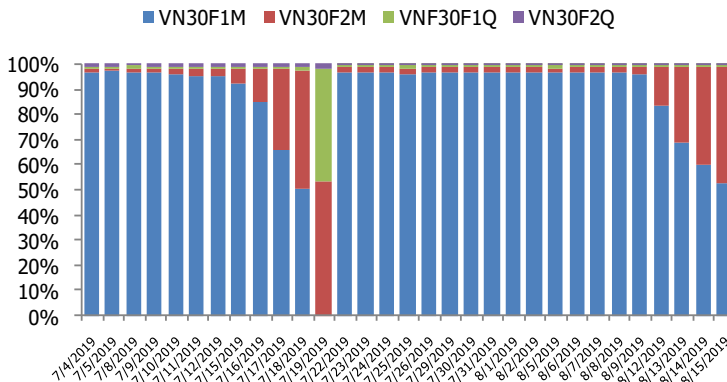
BIỂU ĐỒ VN30 TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	+/- FV
VN30F1908	15/08/2019	0	890.4	0.38
VN30F1909	19/09/2019	35	877.0	18.77
VN30F1912	19/12/2019	126	872.0	36.88
VN30F2003	19/03/2020	217	874.0	48.18

TỶ TRỌNG VỊ THẾ MỞ GIỮA CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Nhóm Bluechips, dẫn đầu là VIC, VHM, VRE, VCB, VNM, SAB, MSN...cùng với hàng loạt cổ phiếu vốn hóa lớn khác như DHG, EIB, REE, PNJ, MWG, FPT,...đồng loạt bứt phá ấn tượng trong những phút cuối phiên giúp các chỉ số tăng điểm mạnh. Theo đó, VN-Index tăng 10,47 điểm (+1,08%) lên 979,38 điểm; VN30-Index tăng 0,21 điểm (+0,36%) lên 57,35 điểm và chỉ có HNX-Index giảm 0,32% xuống 101,66 điểm. Thanh khoản thị trường tăng nhẹ với giá trị khớp lệnh 3 sàn khoảng 3.200 tỷ đồng. Giao dịch khối ngoại cũng có những tín hiệu tích cực khi áp lực bán ròng đã giảm, chỉ còn gần 70 tỷ đồng.
- Thị trường thế giới giảm quá mạnh đêm qua nên sức ép lên thị trường trong nước hôm nay rất lớn. Tuy nhiên trừ nhịp giảm ngay lúc mở cửa và vài phút sau đó, diễn biến cơ bản là ổn định ở các vùng hỗ trợ mạnh. Thị trường hồi phục rất tốt và các chỉ số chỉ tiến sát về mốc tham chiếu. Tuy nhiên diễn biến bất ngờ gần cuối phiên khiến cho phe Short trở tay không kịp. Gần như tất cả các trụ lớn nhất của VN30 đều tăng giá lúc ATC như SAB, VIC, VHM, VNM, VRE, TCB, VPB, MWG, FPT. Mức tăng giá rất mạnh và thanh khoản ATC cũng cải thiện rõ rệt. HĐTL VN30F1908 đóng cửa tăng gần 13 điểm lên 890,4 điểm, thấp hơn 0,38 điểm so với VN30-Index. Tuy nhiên, hợp đồng VN30F1909 duy trì khoảng cách -13,78 điểm so với VN30, nên diễn biến các phiên tiếp theo hết sức khó lường.
- Về kỹ thuật, các phiên đảo hạn thị trường cũng dao động rất bất thường và không có nhiều ý nghĩa về mặt kỹ thuật. Chỉ số VN30 với phiên tăng điểm mạnh hôm nay đã thay đổi trạng thái đi ngang trong suốt 1 tháng vừa qua. Nếu dòng tiền tiếp tục mạnh lên, khối ngoại giảm bán ròng thì VN30 có cơ hội test lại dải trên của Bollinger Bands (895-900 điểm). Nếu VN30-Index vượt được ngưỡng này thì xu hướng tăng sẽ tiếp diễn.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

Basis hợp đồng VN30F1909 được nới rộng -13,78 điểm. Do đó, chiến lược canh Long sẽ phù hợp hơn trong phiên tới. Các ngưỡng hỗ trợ trong phiên đối với chỉ số VN30F1M tại 876-872-867 điểm, trong khi các ngưỡng kháng cự tại 880-886-890 điểm.

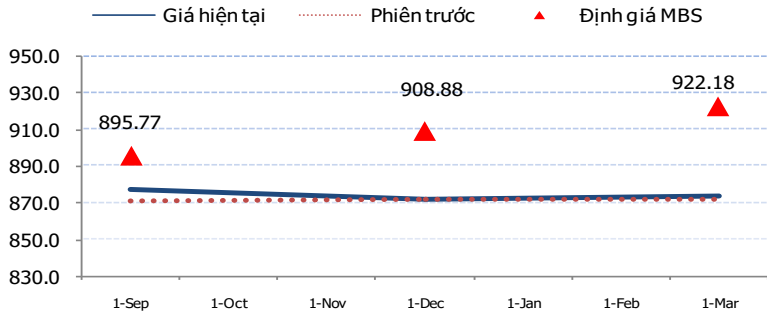
Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Diễn biến giao dịch hết sức khó lường nên hoạt động nắm giữ qua đêm không được khuyến khích.

Chiến lược giao dịch Spread

Trong trường hợp các hợp đồng có diễn biến đồng pha, bám sát nhau, nhà đầu tư nên hạn chế giao dịch chênh lệch giá và chờ đợi những tín hiệu mua bán rõ ràng hơn.

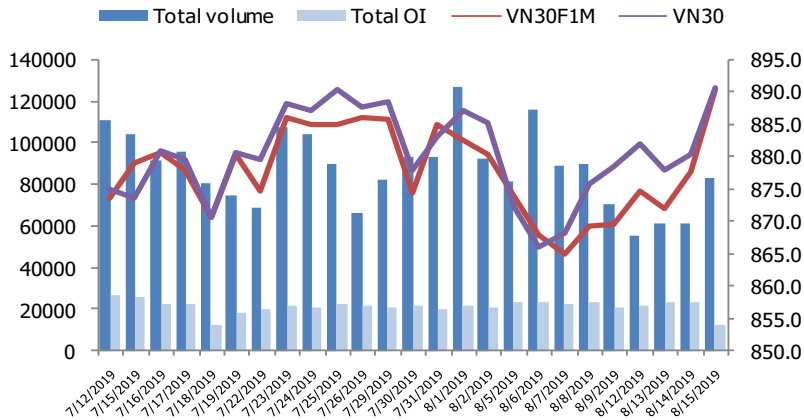
ĐƯỜNG CONG GIÁ HẾT TL CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HẾT TL CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Chỉ số	%+/- Chỉ số	KLGD	%+/- KLGD	Vị thế mở cuối ngày	%+/- OI
VN30F1908	890.4	1.46	29,669	- 23.59		
VN30F1909	877.0	0.70	53,379	137.30	11842	22.28
VN30F1912	872.0	0.00	273	175.76	404	16.43
VN30F2003	874.0	0.29	67	67.50	50	-24.24
Tổng			83,388	35.68	12,296	-48.29

DIỄN BIẾN THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1M



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HẾT TL

- Hợp đồng tháng 8 đáo hạn trong phiên ngày thứ Năm 15/8 với 890,40 điểm, basis thu hẹp về sát cơ sở chỉ là -0,38 điểm. Các hợp đồng còn lại lần lượt đạt 877,00 điểm (+0,70%), 872,00 điểm (+0,00%) và 874,00 điểm (+0,29 %). Theo đó basis các hợp đồng này là -13,81 điểm, -18,78 điểm và -16,78 điểm.
- Tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng mạnh 36% đạt 83.388 hợp đồng được khớp lệnh, trong đó KLGD hợp đồng tháng 8 đạt 29.669 hợp đồng. Hợp đồng tháng 9 trước thềm thay thế hợp đồng tháng 8 trở thành F1M đã ghi nhận KLGD 53.379 hợp đồng (+137%). Giá trị giao dịch danh nghĩa đạt 7.258,6 tỷ đồng cao hơn 34% so với phiên trước.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo cho phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F1909 là 895,77 điểm (cao hơn 18,77 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F1912 là 908,88 điểm (+36,88 điểm) và VN30F2003 là 922,18 điểm (+48,18 điểm). Nhà đầu tư cần chú ý, phiên ngày mai thứ Sáu 16/8, hợp đồng VN30F1910 sẽ được đưa vào giao dịch lần đầu với tư cách F2M, giá tham chiếu do SGDCK Hà Nội công bố.

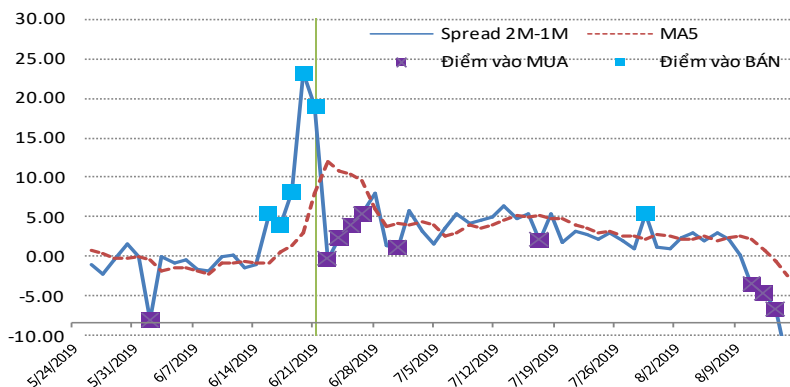
ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M



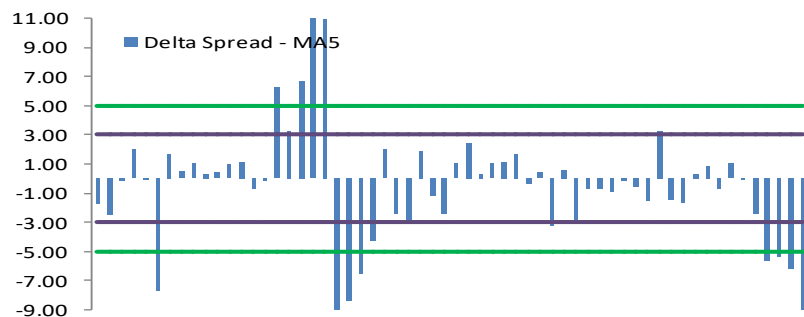
DIỄN BIẾN SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Spread HĐTL	Giá hiện tại	Giá phiên trước	Tăng/giảm	MA5	Delta Spread-MA5
VN30F2M - VN30F1M	-13.40	-6.70	-6.70	-2.46	-10.94
VN30F1Q - VN30F1M	-18.40	-5.60	-12.80	0.46	-18.86
VN30F1Q - VN30F2M	-5.00	1.10	-6.10	2.92	-7.92
VN30F2Q - VN30F1M	-16.40	-6.10	-10.30	0.90	-17.30
VN30F2Q - VN30F2M	-3.00	0.60	-3.60	3.36	-6.36
VN30F2Q - VN30F1Q	2.00	-0.50	2.50	0.44	1.56

DIỄN BIẾN SPREAD (VN30F2M - VN30F21M)



CHÊNH LỆCH SPREAD (VN30F2M-VN30F1M) VÀ MA5



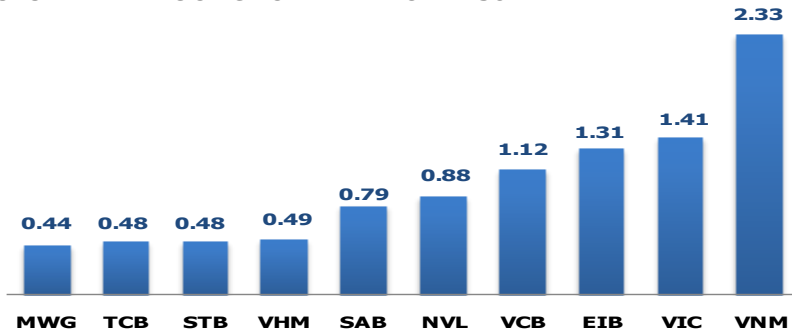
NHẬN ĐỊNH SPREAD HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

- Phiên giao dịch cuối cùng của hợp đồng kỳ hạn tháng 8, chứng kiến đà hồi phục mạnh mẽ bất ngờ trong thời gian ATC, giúp hợp đồng này tăng tới 12,8 điểm so với phiên liền trước. Trong khi đó, VN30F1909 đóng cửa chỉ tăng 6,1 điểm, giúp chênh lệch giá giữa hai hợp đồng kỳ hạn gần nhất này tăng mạnh. Cụ thể, đóng cửa phiên giao dịch, chênh lệch giá hai hợp đồng (VN30F1909-VN30F1908) đạt -13,4 điểm. Tương tự, chênh lệch cặp hợp đồng kỳ hạn tháng 12 và tháng 9 (VN30F1912-VN30F1909) cũng giảm mạnh xuống mức -5 điểm. Trong khi đó, hai hợp đồng kỳ hạn xa nhất hiện đang chênh lệch nhau 2 điểm.
- Hôm nay là ngày đáo hạn của hợp đồng kỳ hạn tháng 8, do đó phiên giao dịch tới, hợp đồng kỳ hạn tháng 9 sẽ trở thành hợp đồng kỳ hạn gần nhất và hợp đồng mới VN30F1910 sẽ được đưa vào thay thế cho VN30F1908. Hợp đồng kỳ hạn tháng 10 được kỳ vọng sẽ có mức giá tương đối gần với các hợp đồng còn lại trên thị trường, và chênh lệch giá giữa các hợp đồng không có nhiều biến động mạnh do thời gian giao dịch còn dài. Vì vậy, nhà đầu tư có thể chú ý theo dõi diễn biến các hợp đồng, trong trường hợp các hợp đồng có diễn biến đồng pha, bám sát nhau, nhà đầu tư nên hạn chế giao dịch chênh lệch giá và chờ đợi những tín hiệu mua bán rõ ràng hơn.

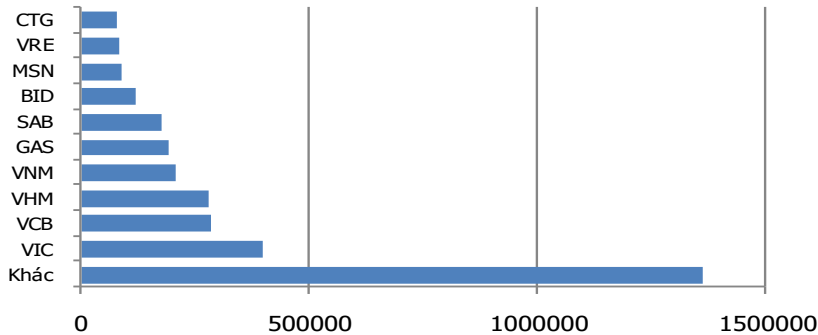
DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



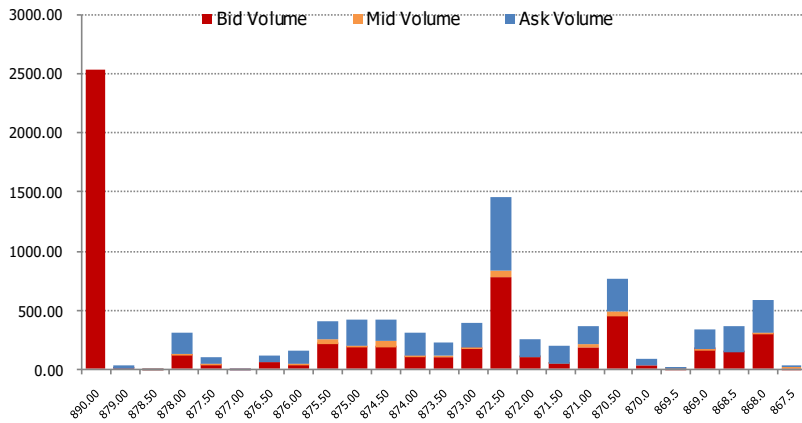
CÁC MÃ ẢNH HƯỞNG LỚN NHẤT TỚI VN30 INDEX



TOP 10 CỔ PHIẾU VỐN HÓA TRONG VN30



DIỄN BIẾN THANH KHOẢN HĐT



NHẬN ĐỊNH CHỈ SỐ VN30

- Sau những phút giảm mạnh đầu phiên, thị trường đang hồi phục tích cực và các chỉ số về sát mốc tham chiếu. Nỗ lực của nhiều cổ phiếu lớn như VIC, VHM, PNJ, SAB, REE, GMD,... đã góp phần quan trọng giúp thị trường hồi phục. Càng về cuối phiên, dòng tiền đổ vào thị trường càng mạnh giúp các chỉ số bật tăng mạnh mẽ. Nhóm Bluechips, dẫn đầu là VIC, VHM, VRE, VCB, VNM, SAB, MSN... cùng với hàng loạt cổ phiếu vốn hóa lớn khác như DHG, EIB, REE, PNJ, MWG, FPT,... đồng loạt bứt phá ấn tượng trong những phút cuối phiên.
- Chốt phiên, chỉ số VN30 tăng 10,27 điểm (+1,17%) lên 890,78 điểm. Hệ số tăng/giảm ghi nhận có 19 mã tăng/07 mã giảm. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 50,39 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị 1.698 tỷ đồng.
- Khối ngoại vẫn tiếp tục bán ròng trong phiên hôm nay nhưng áp lực đã giảm đáng kể. Theo đó, giá trị bán ròng của khối ngoại trên toàn thị trường đạt gần 70 tỷ đồng, tập trung vào HPG (46,8 tỷ đồng), VJC (38,7 tỷ đồng), VRE (8,7 tỷ đồng). Ở chiều ngược lại, khối ngoại mua ròng các mã như MSN (13,75 tỷ đồng), VCB (6,25 tỷ đồng), DRC (6,18 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	979.38	1.08	16.53	9.73
Dow Jones	25,579.39	0.39	16.99	9.65
S&P 500	2,847.60	0.25	18.63	13.59
Nikkei 225	20,369.88	- 0.18	14.47	1.77
Shanghai	2,815.80	0.25	13.64	12.91
DAX	11,412.67	- 0.70	18.94	8.09
Vàng	1,523.77	0.03	-	18.81
Dầu WTI	55.04	1.05	-	21.21

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ VIỆT NAM VÀ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Tư – 14/08/2019			
[Anh] CPI T.7	2.0%	1.9%	2.1%
[EU] Tăng trưởng GDP Q.2 (Flash)	0.2%	0.2%	0.2%
Thứ Năm – 15/08/2019			
[Úc] Tỷ lệ thất nghiệp T.7	5.2%	5.2%	5.2%
[Anh] Tăng trưởng Bán lẻ T.7	0.9%	-0.3%	0.2%
[Mỹ] Tăng trưởng Bán lẻ T.7	0.3%	0.3%	0.7%
[Mỹ] Tăng trưởng Bán lẻ T.7 (Core)	0.3%	0.4%	1.0%
[Mỹ] Chỉ số Công nghiệp Philly Fed T.8	21.8	10.1	16.8

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Chứng khoán Mỹ quay đầu tăng nhẹ vào ngày thứ Năm (15/08), phục hồi phần nào từ đà giảm sâu trong phiên trước đó, khi lợi nhuận của ông lớn ngành bán lẻ Walmart và doanh số bán lẻ mạnh mẽ khiến nhà đầu tư tin rằng người tiêu dùng Mỹ có thể giúp nước này tránh khỏi suy thoái. Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Năm, chỉ số Dow Jones tăng 99,97 điểm (tương đương 0,39%) lên 25.579,39 điểm, sau khi chứng kiến phiên tồi tệ nhất trong năm vào ngày thứ Tư (14/08). Chỉ số S&P 500 tăng 0,25% lên 2.847,6 điểm và chỉ số Nasdaq Composite nhích nhẹ lên 7.766,62 điểm. Vào ngày thứ Năm, đường cong lợi suất dao động quanh điểm đảo ngược. Trong khi đó, lợi suất trái phiếu Chính phủ Mỹ kỳ hạn 30 năm cũng giảm xuống mức thấp nhất trong lịch sử và lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm rút xuống đáy 3 năm. Nhà đầu tư đổ xô vào trái phiếu Chính phủ dài hạn trong bối cảnh bất ổn địa chính trị và đà giảm tốc trên toàn cầu trong tuần này.
- Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Năm, hợp đồng dầu thô ngọt nhẹ WTI giao tháng 9 trên sàn Nymex giảm 76 xu (tương đương 1,4%) xuống 54,47 USD/thùng, sau khi dao động tại mức thấp 53,77 USD/thùng. Hợp đồng dầu Brent giao tháng 10 trên sàn Luân Đôn giảm 1,25 USD (tương đương 2,1%) còn 58,23 USD/thùng.
- Giá vàng ngày 15/8 tăng do lo ngại kinh tế toàn cầu giảm tốc và căng thẳng thương mại Mỹ - Trung, sau khi Bắc Kinh tuyên bố sẽ đáp trả Washington. Giá vàng giao ngay tại sàn New York tăng 6,8 USD lên 1.522,9 USD/ounce. Giá vàng tương lai tăng 0,2% lên 1.531,2 USD/ounce.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG RỔ VN30

- Độ rộng trong rổ VN30 nghiêng hoàn toàn về bên mua khi cả rổ có 19 mã tăng, 07 mã giảm và 04 mã đứng giá. Dẫn đầu về đà tăng trong rổ này là VNM và VIC ở mức tăng hơn 2%. Trong đó, với mức tăng 2,78%, VNM đóng góp 2,36 điểm cho chỉ số VN30. Về mặt kỹ thuật, phiên tăng mạnh hôm nay chưa thể cải thiện xu hướng giảm khi đường giá nằm dưới đường MA ngắn và trung hạn theo tuần. Các chỉ báo kỹ thuật cho tín hiệu bán mạnh, vùng hỗ trợ mạnh của cổ phiếu tại 117.000-118.000 đồng/cp.



DANH MỤC CỔ PHIẾU TRONG VN30

Cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng (%)	Giá	+/- %	H-L	GTGD	Điểm tác động	P/E	P/B
VNM	Food Producers	9.66	122,000	2.78	4.01%	80.33	2.33	22.32	7.50
TCB	Banks	7.46	21,000	0.72	2.94%	43.64	0.48	8.64	1.36
VIC	Real Estate Investment & Services	8.00	121,000	2.02	3.42%	39.17	1.41	92.86	6.83
MSN	Financial Services	5.56	76,100	0.66	2.01%	36.79	0.33	16.75	2.93
HPG	General Industrials	6.02	23,250	-0.85	1.97%	158.63	-0.46	7.86	1.53
VPB	Banks	5.19	19,300	0.26	2.12%	25.41	0.12	7.13	1.31
VJC	Travel & Leisure	5.52	130,300	-0.99	1.86%	68.98	-0.49	13.23	5.03
VHM	Real Estate Investment & Services	4.63	84,000	1.20	3.70%	30.75	0.49	18.65	6.51
MBB	Banks	4.42	22,300	0.00	2.06%	68.55	0.00	7.45	1.36
MWG	Technology Hardware & Equipment	5.40	120,000	0.93	2.74%	109.91	0.44	16.76	5.31
SAB	Beverages	3.14	285,000	2.89	3.45%	4.40	0.79	43.99	11.31
VCB	Banks	3.67	79,000	3.54	5.90%	39.05	1.12	18.09	4.02
STB	Banks	2.77	10,350	1.97	3.50%	32.72	0.48	8.34	0.73
HDB	Banks	2.83	26,350	0.19	2.53%	44.90	0.05	9.10	1.65
FPT	Fixed Line Telecommunications	4.50	53,000	1.53	3.11%	116.11	-0.15	12.19	2.70
NVL	Real Estate Investment & Services	3.60	61,900	2.82	4.03%	37.36	0.88	16.79	2.92
EIB	Banks	2.94	18,000	5.26	6.82%	2.23	1.31	44.56	1.45
VRE	General Retailers	2.44	35,400	2.02	3.36%	44.12	0.43	34.28	2.90
PNJ	General Retailers	2.41	86,600	1.05	2.94%	76.39	0.22	18.03	4.77
GAS	Oil & Gas Producers	1.51	100,900	0.00	2.23%	26.63	0.00	16.56	4.38
SSI	Financial Services	1.04	21,850	0.23	3.55%	47.82	0.02	10.07	1.20
CTG	Banks	0.95	20,400	-0.49	1.49%	46.56	-0.04	13.78	1.09
GMD	Industrial Transportation	1.17	27,950	3.52	5.66%	45.07	0.35	12.45	1.38
REE	Industrial Engineering	0.97	36,550	1.81	7.64%	143.48	0.15	6.46	1.24
ROS	Construction & Materials	0.70	26,400	-1.12	2.89%	275.25	-0.07	73.54	2.53
CTD	Construction & Materials	0.67	101,900	-0.10	2.00%	3.37	-0.01	7.57	0.97
SBT	Food Producers	0.66	16,100	1.90	4.55%	18.65	0.11	21.41	1.37
BID	Banks	0.94	35,100	0.00	1.74%	19.18	0.00	16.33	2.24
DPM	Chemicals	0.34	13,850	0.00	1.09%	5.17	0.00	10.74	0.69
BVH	Financial Services	0.86	78,400	-0.13	2.08%	7.19	-0.01	48.33	3.61

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