

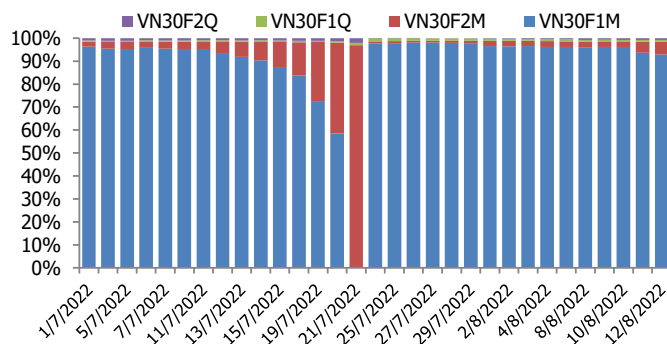
BIỂU ĐỒ VN30F1M TRONG NGÀY



THÔNG TIN MÃ HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

MÃ	Ngày đáo hạn	Số ngày	Đóng cửa	OI
VN30F2208	18/8/2022	4	1280.10	48,509
VN30F2209	15/9/2022	32	1273.60	2,878
VN30F2212	15/12/2022	123	1265.80	400
VN30F2303	16/3/2023	214	1257.90	430

TỶ TRỌNG VỊ THỂ MỞ GIỮA CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

- Thị trường phái sinh giao dịch giảm co trong suốt cả buổi sáng khi các HĐTL phần lớn dao động quanh mốc tham chiếu. Tuy nhiên sang tới phiên chiều, lực cầu liên tục đẩy giá các hợp đồng lên cao và đóng cửa hợp đồng VN30F2208 duy trì mức tăng cao nhất trong ngày. Basis của HĐTL VN30F1M tiếp tục mạnh lên so với phiên trước (-0,86 điểm), điều này cho thấy nhà đầu tư đang kỳ vọng vào nhịp hồi phục tiếp diễn của thị trường cơ sở. Tổng thanh khoản thị trường phiên nay giảm mạnh so với phiên liền trước, đạt 170.010 hợp đồng được khớp lệnh. Khởi ngoại mua ròng HĐTL tháng 08 với 642 hợp đồng, lũy kế mua ròng khoảng 16.829 hợp đồng.
- Thị trường cơ sở hoàn tất tuần tăng thứ 5 liên tiếp so với chuỗi tăng 4 tuần của phần lớn các thị trường lớn trên thế giới. Tuần này, thanh khoản toàn thị trường giảm nhẹ 6,3% so với tuần trước đó, tuy vậy thanh khoản khớp lệnh trên sàn HOSE duy trì ở mức bình quân hơn 14.000 tỷ đồng vẫn là vùng thanh khoản rất tích cực. Dòng tiền đang có sự luân chuyển giữa các nhóm cổ phiếu nên các nhịp điều chỉnh trong phiên hoặc cả phiên cũng sẽ qua nhanh, diễn hình như 2 phiên vừa qua. Thời điểm hiện tại cả trong và ngoài nước không có thông tin bất lợi, do vậy thị trường sẽ duy trì đà tăng cùng xu hướng hồi phục cùng các thị trường quốc tế.
- Về kỹ thuật, vận động của VN30F1M duy trì trạng thái mở GAP - khoảng trống giá, trong hầu hết các phiên giao dịch. Thực tế, đây là trạng thái rủi ro giao dịch khá cao, khiến dòng tiền hạn chế nắm giữ các vị thế qua đêm. Nhưng với khả năng mẫu hình nền đang tạo đáy sau cao hơn đáy trước, có thể kỳ vọng về trạng thái tích lũy lành mạnh và xu hướng hồi phục dần quay trở lại. Bên cạnh đó, giá phái sinh gần bằng chỉ số cơ sở thể hiện sự quyết tâm của bên mua khi đặt cược nhịp hồi phục tiếp diễn của thị trường cơ sở. Do vậy, nhà đầu tư nên cân nhắc mua thấp, bán cao trong biên độ ở tuần giao dịch mới. Vùng giá mở lệnh Mua cân nhắc là 1272-1275 điểm, ngưỡng quản trị rủi ro là 1268 điểm, và bán chốt lời nếu giá tăng trở lại kháng cự mạnh 1286-1293 điểm. Đối với vị thế trung hạn, tiếp tục nắm giữ vị thế mua khi dư địa tăng được kỳ vọng vẫn còn. Mức quản trị rủi ro ở ngưỡng 1260 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược giao dịch trong ngày

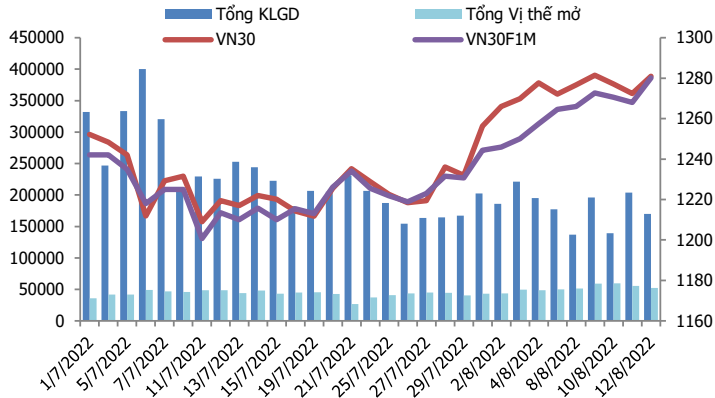
Nhà đầu tư có thể xem xét rải lệnh Mua quanh khu vực 1272-1275 điểm trong các pha điều chỉnh. Điểm quản trị rủi ro là mốc hỗ trợ 1268 điểm, hướng đến mức giá mục tiêu 1286-1293 điểm, tùy phản ứng giá để xem xét có nên chốt vị thế sớm, áp dụng chiến lược giao dịch trong biên độ.

Chiến lược giao dịch ngắn hạn

Tiếp tục nắm giữ vị thế mua khi dư địa tăng được kỳ vọng vẫn còn. Mức quản trị rủi ro ở ngưỡng 1260 điểm.

Chiến lược giao dịch spread

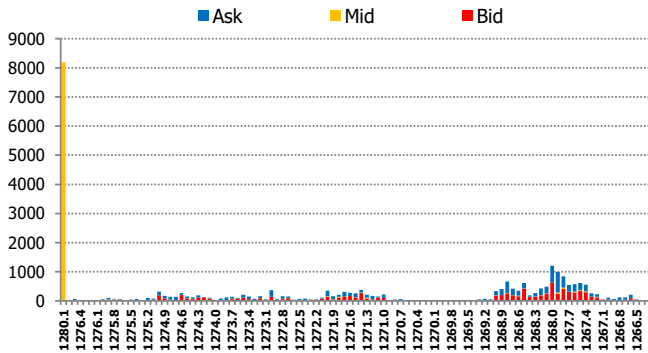
Nhà đầu tư có thể theo dõi diễn biến các hợp đồng trước khi mở vị thế giao dịch spread mới phù hợp hơn.



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ HĐTL CÁC KỲ HẠN

Hợp đồng	Giá	% Chg	KLGĐ	% Chg	OI	% Chg
VN30F2208	1280.1	0.95	169,096	-16.1	48,509	-6.4
VN30F2209	1273.6	0.60	819	-58.3	2,878	8.5
VN30F2212	1265.8	0.45	60	9.1	400	-7.6
VN30F2303	1257.9	0.36	35	-78.9	430	-1.4
Tổng			170,010	-16.5	52,217	-5.7

THANH KHOẢN THEO TỪNG MỨC GIÁ VN30F1M



NHẬN ĐỊNH DIỄN BIẾN GIAO DỊCH HĐTL

- Thị trường phái sinh giao dịch giảm co trong suốt cả buổi sáng khi các HĐTL phần lớn dao động quanh mốc tham chiếu. Tuy nhiên sang tới phiên chiều, lực cầu liên tục đẩy giá các hợp đồng lên cao và đóng cửa hợp đồng VN30F2208 duy trì mức tăng cao nhất trong ngày.
- Tổng thanh khoản thị trường phiên nay giảm 16,54% so với phiên liền trước, đạt 170.010 hợp đồng được khớp lệnh, trong đó thanh khoản tập trung tại HĐTL tháng 08 với 169.096 hợp đồng. Khối ngoại mua ròng HĐTL tháng 08 với 642 hợp đồng, lũy kế mua ròng khoảng 16.829 hợp đồng.
- Giá lý thuyết (FV) MBS tính toán tham khảo phiên giao dịch tới cho hợp đồng VN30F2208 là 1.281,23 điểm (cao hơn 1,13 điểm so với giá thị trường). Tương tự, giá lý thuyết tham khảo cho hợp đồng VN30F2209 là 1.282,5 điểm (+8,9 điểm), VN30F2212 là 1.286,64 điểm (+20,84 điểm) và VN30F2303 là 1.290,79 điểm (+32,89 điểm).

XU HƯỚNG CHỈ SỐ VN30F1M

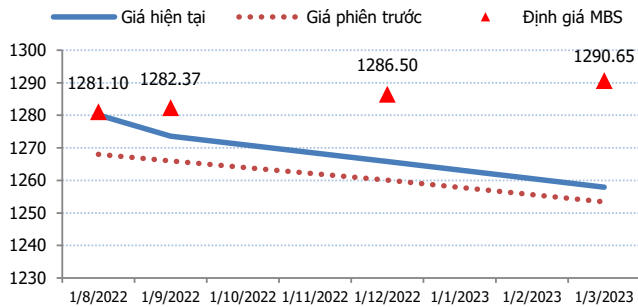
Khung thời gian	15m	1h	Daily
Tổng kết	BUY	BUY	BUY
Hỗ trợ	1268-1272	1253-1256	1220-1226
Kháng cự	1285-1288	1300-1305	1320-1326

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30F1M

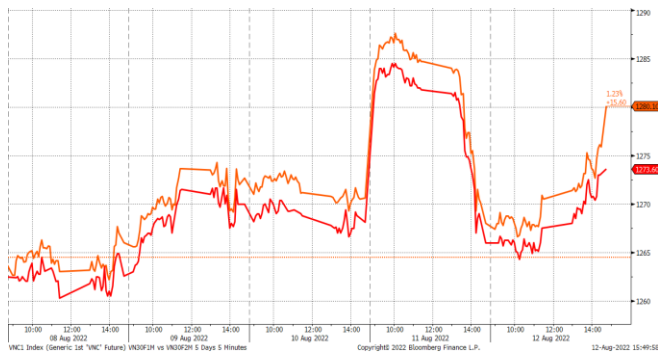


Spread HĐTL	Hiện tại	Phiên trước	+/-	MA5
VN30F2M - VN30F1M	-6.5	-2.00	-4.5	-3.42
VN30F1Q - VN30F1M	-14.3	-7.90	-6.4	-10.62
VN30F1Q - VN30F2M	-7.8	-5.90	-1.9	-7.2
VN30F2Q - VN30F1M	-22.2	-14.60	-7.6	-17.22
VN30F2Q - VN30F2M	-15.7	-12.60	-3.1	-13.8
VN30F2Q - VN30F1Q	-7.9	-6.70	-1.2	-6.6

ĐƯỜNG CONG GIÁ HĐTL CÁC KỲ HẠN



DIỄN BIẾN GIÁ HỢP ĐỒNG VN30F1M VÀ VN30F2M



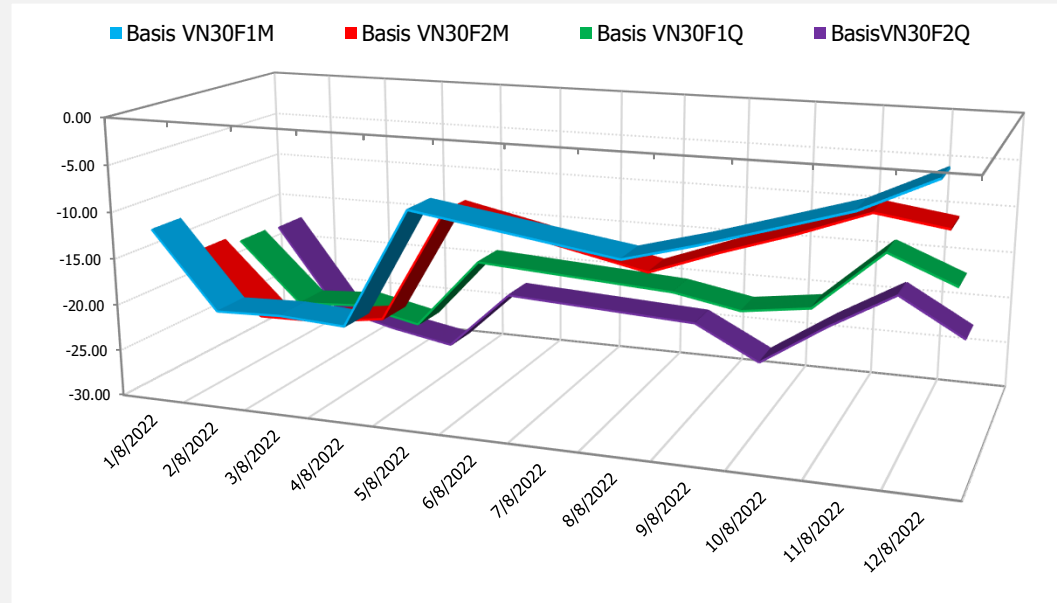
NHẬN ĐỊNH CHÊNH LỆCH GIÁ HĐTL

- Basis của HĐTL VN30F1M tiếp tục mạnh lên so với phiên trước (-0,86 điểm), điều này cho thấy nhà đầu tư đang kỳ vọng vào nhịp hồi phục tiếp diễn của thị trường cơ sở.

Chênh lệch giá giữa các hợp đồng cuối phiên giao dịch hôm nay có xu hướng giảm, hiện nằm trong khoảng -22,2 điểm đến -6,5 điểm. Trong đó, chênh lệch giá hai hợp đồng kỳ hạn gần nhất (VN30F2208-

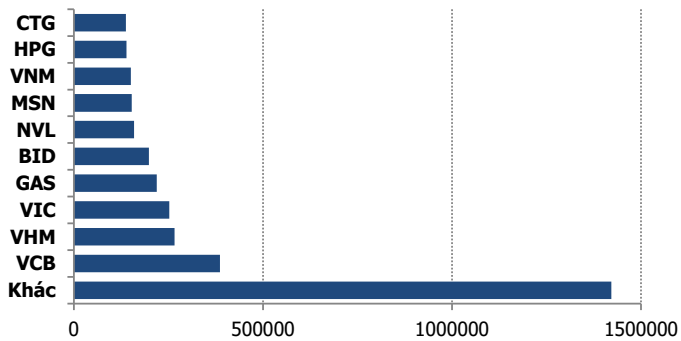
- VN30F2207) giảm đi 4,5 điểm. Hiện tại, xu hướng chênh lệch giá giữa các cặp hợp đồng này chưa rõ ràng, do đó, nhà đầu tư có thể theo dõi thêm diễn biến các hợp đồng trước khi mở vị thế giao dịch spread mới phù hợp hơn.

DIỄN BIẾN BASIS CÁC HĐTL

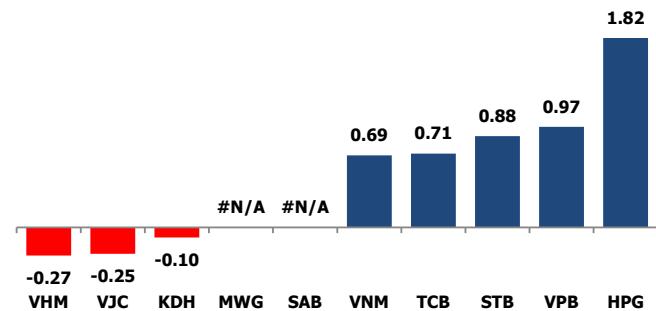


	VNIndex	VN30
Đóng cửa	1262.33	1280.96
Thay đổi	10.26	8.63
%Chg	0.82	0.68
YTD	-15.75	-16.59
Vốn hóa (ngh.tỷ đồng)	5,016.63	3,482.89
P/E	13.47	11.09
P/B	2.07	2.10

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 nhân tố giúp các chỉ số chính hồi phục tích cực. Số mã tăng điểm (25) áp đảo hoàn toàn so với số mã giảm điểm (3) và 2 mã đứng tham chiếu. HPG và VPB trở thành hai trụ đỡ góp tích cực nhất tới đà tăng của VN30-Index với mức đóng góp lần lượt là +1,82 điểm và +0,97 điểm; ngoài ra STB, TCB hay VNM cũng là những bluechips tăng điểm và kéo chỉ số VNI đóng cửa trên mốc tham chiếu.

Chốt phiên, chỉ số VN30 tăng 8,63 điểm (+0,68%) lên 1.280,96 điểm. Khối lượng giao dịch của nhóm VN30 đạt 124,74 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị 4.111 tỷ đồng.

Khối ngoại mua ròng phiên thứ 3 liên tiếp với 108,21 tỷ đồng trên toàn thị trường. Trong đó, lực mua tập trung ở các mã như HPG (+125 tỷ đồng), VIC (+25 tỷ đồng), NVL (+16 tỷ đồng), VND (+14 tỷ đồng), VRE (+13 tỷ đồng).

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN30



Chi số	Điểm số	%Chg	P/E	YTD
VNIndex	1,262.33	0.82	13.47	(15.75)
Dow Jones	33,761.05	1.27	18.63	(7.09)
S&P500	4,280.15	1.73	20.89	(10.20)
Nikkei 225	28,546.98	2.62	28.76	(0.85)
Shanghai	3,276.89	(0.15)	13.39	(9.97)
DAX	13,795.85	0.74	13.25	(13.15)
Vàng	1,802.40	0.71		(1.47)
Dầu WTI	92.09	(2.38)		22.44

LỊCH THÔNG TIN KINH TẾ THẾ GIỚI

	Kỳ trước	Dự báo	Thực tế
Thứ Hai - 08/08/2022			
Thứ Ba - 09/08/2022			
Thứ Tư - 10/08/2022			
Mỹ - CPI lõi (tháng/tháng) (Tháng 7)	0.7%	0.5%	0.3%
Mỹ - Chi số giá tiêu dùng CPI (tháng/tháng) (Tháng 7)	1.3%	0.2%	0.0%
Mỹ - Chi số giá tiêu dùng CPI (năm/năm) (Tháng 7)	9.1%	8.7%	8.5%
Mỹ - Dự trữ dầu thô	4.467M	0.073M	5.458M
Thứ Năm - 11/08/2022			
Mỹ - Đề nghị trợ cấp thất nghiệp lần đầu	248K	263K	262K
Mỹ - Chi số giá sản xuất PPI (tháng/tháng) (Tháng 7)	1.0%	0.2%	-0.5%
Thứ Sáu - 12/08/2022			
Anh - Tổng GDP (năm/năm) (Quý 2)	8.7%	2.8%	2.9%
Anh - Tổng GDP (tháng/tháng)	0.4%	-1.2%	-0.6%
Anh - Tổng GDP (quý/quý) (Quý 2)	0.8%	-0.2%	-0.1%
Anh - Sản lượng sản xuất (tháng/tháng) (Tháng 6)	1.7%	-1.8%	-1.6%
Anh - Thay đổi GDP hàng tháng (3 tháng/3 tháng)	0.4%	-0.3%	-0.1%

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

- Chứng khoán Mỹ tăng mạnh vào ngày thứ Sáu (12/8), đánh dấu tuần leo dốc thứ 4 liên tiếp đối với S&P 500 khi nhà đầu tư vui mừng trước những tín hiệu cho thấy lạm phát có thể đã đạt đỉnh. Đóng cửa, chỉ số Dow Jones tăng 424,38 điểm (+1,27%) lên 33.761,05 điểm, chỉ số S&P 500 tiến 1,73% lên 4.280,15 điểm và chỉ số Nasdaq Composite cộng 2,09% lên 13.047,19 điểm. Chỉ số S&P 500 vọt 3,26% trong tuần này, đánh dấu chuỗi leo dốc dài nhất kể từ tháng 11/2021. Dow Jones tiến 2,92% từ đầu tuần đến nay, trong khi Nasdaq Composite tăng 3,08%.
- Giá dầu giảm khoảng 2% vào ngày thứ Sáu (12/8), do kỳ vọng rằng sự gián đoạn nguồn cung ở Vịnh Mexico sẽ diễn ra trong ngắn hạn, trong khi lo ngại về suy thoái đã làm mờ nhạt triển vọng nhu cầu. Kết phiên, hợp đồng dầu Brent lùi 1,47 USD (-1,5%) xuống 98,13 USD/thùng. Hợp đồng dầu WTI mất 2,08 USD (-2,2%) còn 92,26 USD/thùng. Phil Flynn, Chuyên gia phân tích tại Price Futures Group, nhận định: "Chúng ta đang giảm một chút sau đợt tăng giá mạnh vào ngày hôm qua".
- Giá vàng tăng vào ngày thứ Sáu (12/8), được hỗ trợ bởi lợi suất trái phiếu Mỹ suy yếu và giúp kim loại quý có tuần tăng thứ 4 liên tiếp, khi nhà đầu tư cân nhắc về dữ liệu lạm phát gần đây của Mỹ. Chốt phiên, hợp đồng vàng giao ngay tiến 0,6% lên 1.800,19 USD/oz và tăng hơn 1% trong tuần qua. Hợp đồng vàng tương lai cộng 0,54% lên 1.817,00 USD/oz.

NHẬN ĐỊNH CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH TRONG VN30

Xét về mức độ ảnh hưởng, bộ 3 HPG, VPB và STB là những nhân tố chính đưa chỉ số VN30 quay lại đà tăng điểm. Trong đó, HPG đóng góp +1,82 điểm cho chỉ số VN30.



DANH MỤC CỔ PHIẾU TRONG VN30

Cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng (%)	Giá	%Chg	H-L	GTGD	Điểm tác động	PE	PB
VPB	Banks	7.52	29,900	1.01	1.70%	257.63	0.97	7.96	1.47
TCB	Banks	7.15	38,800	0.78	1.44%	108.439	0.71	7.10	1.39
FPT	Electronic Equipment, Instruments & Components	6.52	86,500	0.58	0.93%	106.915	0.48	20.15	4.91
VHM	Real Estate Management & Development	6.46	61,200	-0.33	0.65%	87.178	-0.27	6.97	2.06
HPG	Metals & Mining	6.19	23,950	2.35	3.44%	798.917	1.82	4.18	1.41
ACB	Banks	5.75	24,800	0.20	1.02%	36.087	0.15	8.05	1.74
MSN	Food Products	5.55	107,200	0.37	1.42%	26.916	0.27	15.23	5.52
MWG	Specialty Retail	5.21	63,000	0.00	2.41%	152.161	0.00	17.92	4.12
NVL	Real Estate Management & Development	5.13	81,500	0.25	4.19%	244.765	0.16	37.59	4.36
VIC	Real Estate Management & Development	5.10	66,200	0.61	1.07%	53.476	0.39	#N/A N/A	#N/A N/A
VNM	Food Products	4.85	71,900	1.13	1.27%	128.697	0.69	17.73	4.40
MBB	Banks	4.54	27,050	0.93	1.50%	119.633	0.54	7.47	1.60
STB	Banks	3.91	25,650	1.79	2.40%	212.734	0.88	12.25	1.36
VCB	Banks	3.43	81,600	0.12	1.24%	101.9	0.05	#N/A N/A	#N/A N/A
HDB	Banks	2.86	25,400	0.40	0.79%	37.677	0.14	7.90	1.63
VJC	Airlines	2.72	124,300	-0.72	0.97%	82.155	-0.25	343.88	3.94
VIB	#N/A	2.42	25,800	0.58	1.97%	38.013	#N/A	7.56	1.92
VRE	Real Estate Management & Development	2.15	29,350	1.56	3.15%	28.617	0.42	73.21	2.15
SSI	Capital Markets	2.10	24,900	2.05	3.53%	421.157	0.54	8.76	1.76
TPB	Banks	1.83	28,600	0.35	1.06%	28.874	0.08	8.65	1.65
CTG	Banks	1.67	28,650	0.53	1.06%	52.07	0.11	11.20	1.41
KDH	Real Estate Management & Development	1.46	38,800	-0.51	0.91%	27.663	-0.10	22.73	2.62
PDR	Capital Markets	1.17	53,800	0.37	1.51%	116.189	0.06	19.37	4.95
SAB	Food Products	1.04	182,000	0.00	1.05%	19.897	0.00	30.49	5.45
GAS	Gas Utilities	0.88	114,400	1.24	2.57%	41.609	0.14	17.05	3.69
POW	Independent Power and Renewable Electricity Producer	0.66	14,000	1.45	2.92%	139.434	0.12	16.31	1.12
BID	Banks	0.64	39,200	2.35	2.75%	63.291	0.19	17.30	2.29
PLX	Oil, Gas & Consumable Fuels	0.43	41,950	0.24	1.80%	29.01	0.01	21.51	2.09
BVH	Beverages	0.35	58,200	2.65	2.83%	42.904	0.12	23.02	1.99
GVR	Real Estate Management & Development	0.32	24,850	0.61	1.84%	24.593	0.02	22.61	2.00

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
	Các loại lệnh giao dịch	LO, MOK, MAK, MTL, ATO, ATC.
	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
Đình Việt Long	Chuyên viên nghiên cứu	long.dinhviet@mbs.com.vn