

	Ngày đáo hạn	Số ngày tới hạn	KLGD (Hợp đồng)	Khối lượng mở (OI)	Giá mở cửa	Giá cao nhất	Giá thấp nhất	Giá đóng cửa	Thay đổi
VN30					888.2	888.2	873.9	873.9	-14.3
VN30F1811	15/11/2018	2	138,814	12,421.0	867.1	878.1	866.8	872.8	-12.2
VN30F1812	20/12/2018	37	4,989	3,176.0	865.1	873.4	865.1	869.0	-13.1
VN30F1903	21/03/2019	128	58	188.0	868.3	873.5	860.3	870.5	-11.3
VN30F1906	20/06/2019	219	59	85.0	869.0	874.5	867.9	874.5	-7.8

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

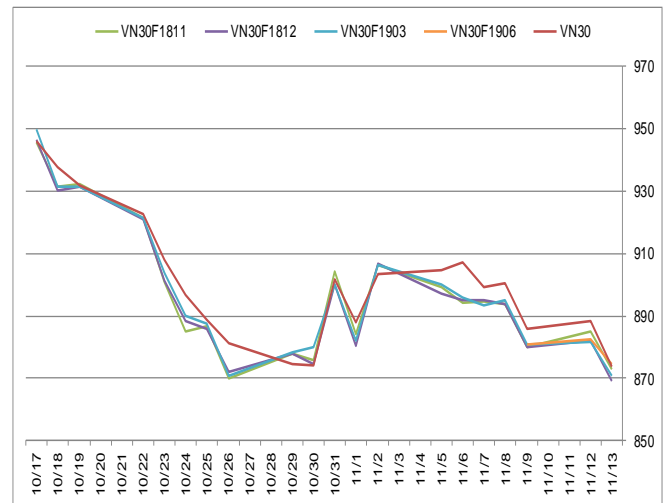
Biến động mạnh của thị trường tài chính và tiền tệ quốc tế phiên 12/11 gây sức ép lên tâm lý nhà đầu tư trên thị trường Việt Nam. Chỉ số chứng khoán của các thị trường cổ phiếu đồng loạt mất điểm mạnh quanh mức 2%, cùng lúc đồng Đô-la Mỹ tăng mạnh so với hầu hết các đồng tiền. Thông thường Đô-la tăng giá mạnh đi kèm với dòng vốn rút khỏi thị trường mới nổi và cận biên, bao gồm Việt Nam.

Chỉ số VN30 lập mức thấp mới, khiến bức tranh suy yếu của thị trường thêm tin cậy. Phiên phục hồi liền trước đã bị phủ nhận và người bán trở lại tâm lý bị quan. Chúng tôi nhận thấy nhóm ngành thép như HPG và HSG tiếp tục bị bán mạnh, cùng với cổ phiếu ngân hàng như CTG và VPB trở thành sức ép lên VN30. Các cổ phiếu khác như VNM, PLX, GAS, VCB và FPT tạm thời cân bằng và ít tác động lên chỉ số.

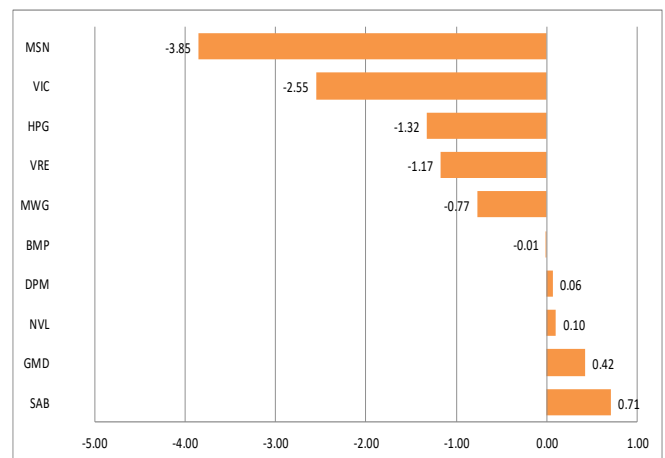
Giá hợp đồng tương lai VN30F1811 đóng cửa cao hơn mức thấp nhất phiên nhưng tín hiệu phục hồi này yếu theo quan điểm của chúng tôi. Khối lượng giao dịch tăng trở lại không quá cao nghĩa là các vị thế bán vẫn duy trì và mở thêm. Khả năng có phục hồi mạnh từ trạng thái này khó xảy ra.

Chúng tôi tiếp tục quan điểm duy trì vị thế bán, ưu tiên giữ vị thế bán các hợp đồng kỳ hạn dài.

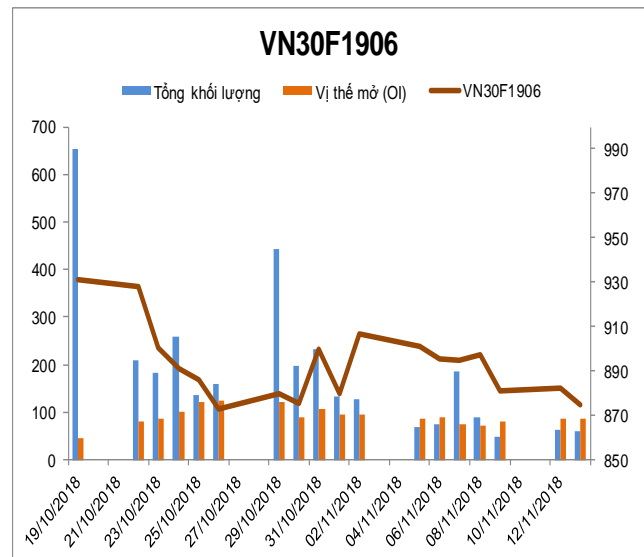
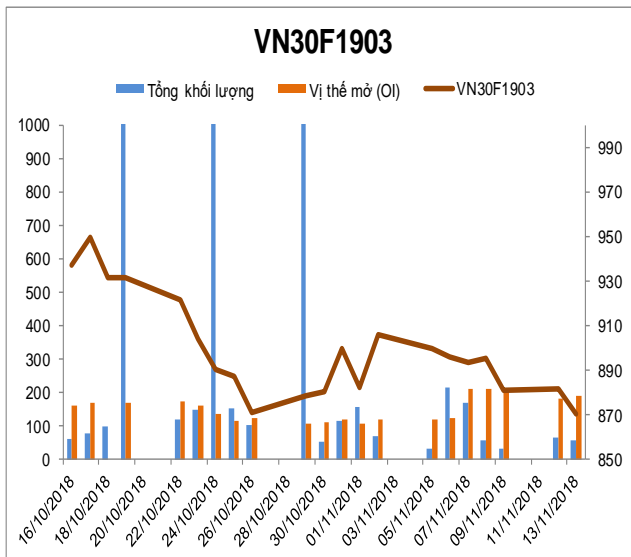
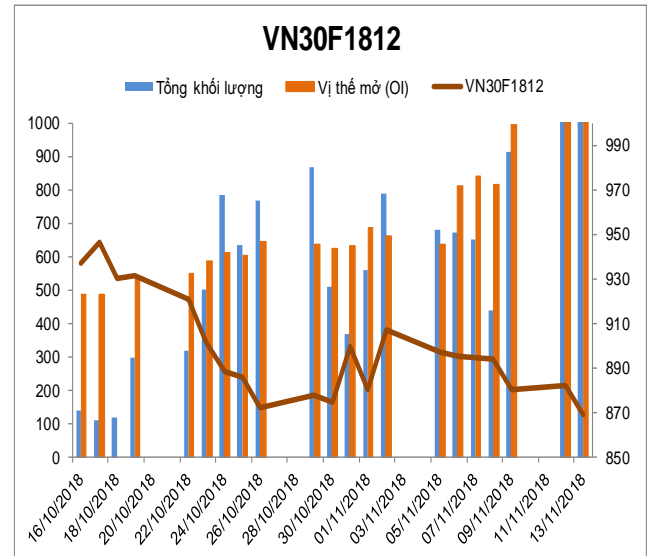
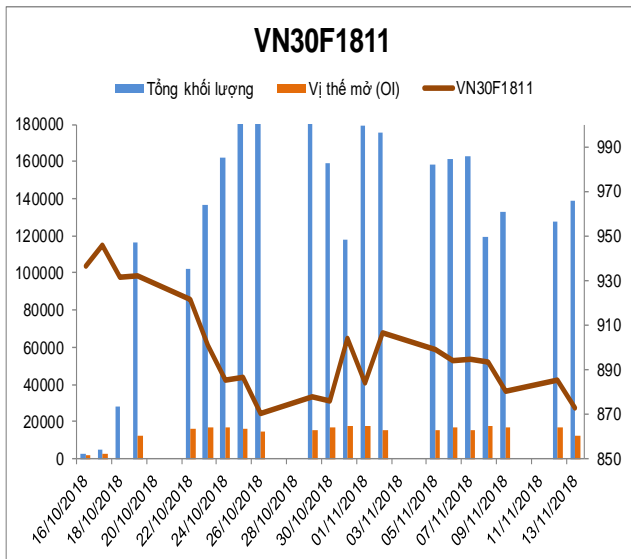
DIỄN BIẾN GIÁ CÁC HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI



CỔ PHIẾU TÁC ĐỘNG MẠNH LÊN CHỈ SỐ VN30



GIÁ VÀ KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH CỦA CÁC HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI



CÁC QUỸ ĐẦU TƯ CHỈ SỐ ETF

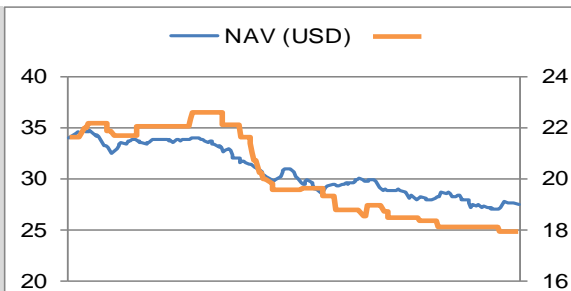
Giá chứng chỉ quỹ của các quỹ đầu tư chỉ số trên thị trường Việt Nam đã hình thành xu hướng giảm khi liên tục lập mức thấp mới kể từ đầu năm. Các quỹ đầu tư này cũng đồng loạt bị rút vốn kể từ nửa sau tháng 10.

Chúng tôi nhìn thấy chiều hướng rút tiền khỏi quỹ đầu tư chỉ số chưa kết thúc, đặt trong bối cảnh Nhà đầu tư nước ngoài vẫn bán ròng tuần qua, cho thấy dòng tiền chuyên nghiệp đang ưu tiên tìm nơi an toàn hơn là tìm cơ hội.

Lợi suất trái phiếu chính phủ Mỹ tăng mạnh sẽ tiếp tục kéo tiền về nước này. Giao dịch của khối ngoại theo đó sẽ tiếp tục theo hướng giảm nắm giữ cổ phiếu và ưa chuộng các tài sản an toàn như chứng chỉ tiền gửi, trái phiếu chính phủ Mỹ.

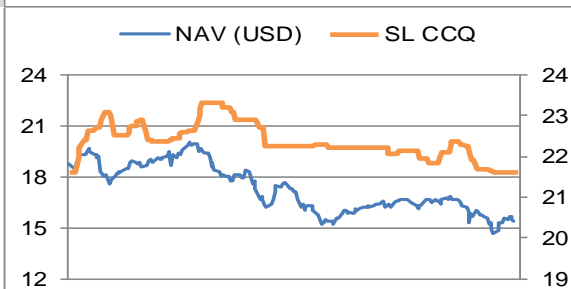
ISHARES MSCI Frontier 100 (FM)

	Đóng cửa	Thay đổi
Tổng tài sản (Triệu USD)	492.170	
Số lượng CCQ	17,950,000	0
NAV (USD)	27.420	-0.62%
Cập nhật	12/11/2018	



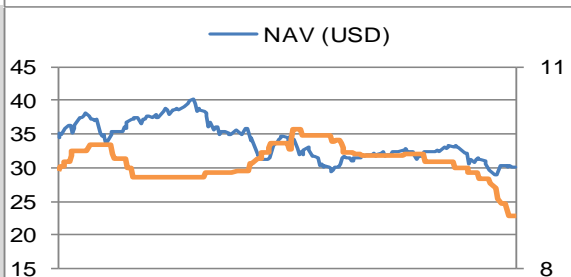
VanEck Vectors Vietnam ETF (VNM)

	Đóng cửa	Thay đổi
Tổng tài sản (Triệu USD)	332.382	
Số lượng CCQ	21,600,000	0
NAV (USD)	15.388	-0.78%
Cập nhật	12/11/2018	



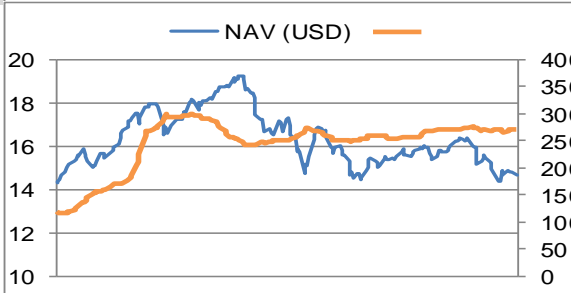
Xtrackers FTSE Vietnam UCITS ETF (XFVT)

	Đóng cửa	Thay đổi
Tổng tài sản (Triệu USD)	264.806	
Số lượng CCQ	8,772,090	N/A
NAV (USD)	30.173	0.14%
Cập nhật	12/11/2018	



VFMVN30 ETF Fund (E1VFMVN30)

	Đóng cửa	Thay đổi
Tổng tài sản (Tỷ VNĐ)	3,942	
Số lượng CCQ	270,100,000	0
NAV (VNĐ)	14,636	-1.37%
Cập nhật	12/11/2018	



DANH MỤC CHỈ SỐ VN30

STT	Cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng (%)	Vốn hóa (Tỷ VNĐ)	Giá đóng cửa (Nghìn VNĐ)	Tăng/giảm (%)	GTGD (Tỷ đồng)	Mua/bán ròng NĐTNN (Tỷ đồng)	Room còn lại cho NĐTNN (%)	P/E	P/B
1	BMP	Xây dựng và Vật liệu	0.4	4,584.2	56.0	-0.2	2.1	4.65	22.6	10.0	1.8
2	CII	Xây dựng và Vật liệu	0.8	6,105.6	25.0	-1.0	10.1	-0.78	15.6	75.1	1.2
3	CTD	Xây dựng và Vật liệu	1.1	11,338.5	145.0	-1.8	8.7	8.60	4.6	7.2	1.4
4	CTG	Ngân hàng	1.5	81,914.9	22.0	-2.0	73.5	0.00	0.0	10.7	1.2
5	DHG	Y tế	0.5	10,721.2	82.0	-3.2	9.0	-7.06	50.9	20.3	3.7
6	DPM	Hóa chất	0.5	7,318.0	18.7	1.4	6.7	1.88	27.9	12.5	0.9
7	FPT	Công nghệ thông tin	3.5	25,554.5	41.7	-0.7	18.2	0.00	0.0	7.8	2.2
8	GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	1.6	179,719.9	93.9	-2.8	41.2	-2.72	45.5	14.5	4.2
9	GMD	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	1.4	8,670.2	29.2	3.7	66.2	0.00	2.6	4.6	1.5
10	HPG	Tài nguyên Cơ bản	8.6	78,372.2	36.9	-1.7	199.9	52.55	9.5	8.5	2.0
11	HSG	Tài nguyên Cơ bản	0.4	3,055.8	7.9	-2.0	25.6	-3.02	31.6	7.5	0.6
12	KDC	Thực phẩm và đồ uống	0.6	5,244.4	25.5	-0.6	8.0	-2.95	27.5	-	0.9
13	MBB	Ngân hàng	4.5	44,397.3	20.6	-1.2	58.1	0.00	0.0	8.7	1.4
14	MSN	Thực phẩm và đồ uống	7.6	91,888.8	79.0	-5.5	46.3	1.02	8.7	14.6	4.7
15	MWG	Bán lẻ	4.1	34,769.1	107.7	-2.1	34.3	0.00	0.0	12.5	4.3
16	NVL	Bất động sản	4.1	64,338.6	70.9	0.3	11.6	15.40	41.7	29.9	3.7
17	PLX	Dầu khí	1.2	65,472.9	56.5	-2.2	18.9	0.42	9.0	17.2	3.3
18	PNJ	Trang sức	2.4	15,160.0	93.5	-1.6	20.4	0.00	0.0	17.2	4.5
19	REE	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	1.0	9,596.1	31.0	-0.6	5.4	-0.01	0.0	6.1	1.1
20	ROS	Xây dựng và Vật liệu	1.0	20,944.4	36.9	-0.4	102.4	2.12	46.9	28.5	3.6
21	SAB	Thực phẩm và đồ uống	4.2	152,368.4	237.6	2.0	11.7	0.11	39.2	34.4	9.2
22	SBT	Thực phẩm và đồ uống	1.2	11,072.6	22.4	-0.9	74.4	1.46	90.0	25.7	-
23	SSI	Dịch vụ tài chính	1.5	13,901.9	27.9	-1.6	33.4	34.02	42.2	9.6	1.5
24	STB	Ngân hàng	3.8	21,643.8	12.0	-1.6	60.6	1.30	11.4	16.1	0.9
25	VCB	Ngân hàng	3.5	192,840.4	53.6	-1.8	32.3	-46.60	9.2	16.0	3.1
26	VIC	Bất động sản	10.5	297,778.3	93.3	-2.7	56.4	-23.71	32.3	68.3	5.4
27	VJC	Du lịch & Giải trí	6.3	69,326.3	128.0	-0.9	43.8	-27.88	6.1	13.5	6.5
28	VNM	Thực phẩm và đồ uống	9.7	202,005.5	116.0	-0.9	56.0	-7.71	41.2	23.2	7.9
29	VPB	Ngân hàng	6.8	49,626.3	20.2	-1.2	64.8	0.00	0.0	7.2	1.6
30	VRE	Bất động sản	5.8	70,330.4	30.2	-2.3	26.6	23.77	17.5	46.8	2.7

Nguồn: Bloomberg 13/11/2018

Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Các nguồn tin này bao gồm thông tin trên sàn giao dịch chứng khoán hoặc trên thị trường nơi cổ phiếu được phân tích niêm yết, thông tin trên báo cáo được công bố của công ty, thông tin được công bố rộng rãi khác và các thông tin theo nghiên cứu của chúng tôi. Sales&Trading VNDIRECT không chịu trách nhiệm về độ chính xác hay đầy đủ của những thông tin này.

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này được viết và phát hành bởi bộ phận Sales&Trading – Công ty Cổ Phần Chứng Khoán VNDIRECT. Báo cáo này không trực tiếp hoặc ngụ ý dùng để phân phối, phát hành hay sử dụng cho bất kỳ cá nhân hay tổ chức nào là công dân hay thường trú hoặc tạm trú tại bất kỳ địa phương, lãnh thổ, quốc gia hoặc đơn vị có chủ quyền nào khác mà việc phân phối, phát hành hay sử dụng đó trái với quy định của pháp luật.

Báo cáo này được cung cấp trên cơ sở được đảm bảo tính bảo mật. Người sử dụng không được phép (i) sao chép hoặc lưu trữ dưới bất kỳ hình thức (ii) truyền tay hoặc phân phối, trực tiếp hoặc gián tiếp, từng phần hay toàn bộ báo cáo, cho bất kỳ ai mà không có sự đồng ý bằng văn bản của VNDIRECT.

Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. VNDIRECT không chịu trách nhiệm về độ chính xác hay đầy đủ của những thông tin này. Quan điểm, dự báo và những ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện ý kiến của tác giả tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của VNDIRECT và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước.

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng Khoán VNDIRECT tham khảo và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo này. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào sự tư vấn độc lập và phù hợp với tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư cá biệt, VNDIRECT không chịu trách nhiệm về bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.

VNDIRECT SALES & TRADING

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Số 1 – Nguyễn Thượng Hiền – Hà Nội

Điện thoại: +84 439724568

Máy lẻ: 12560

Email : phong.sale.trading@vndirect.com.vn

Website: <http://vndirect.com.vn>