

VIỆT NAM

	Ngày đáo hạn	Số ngày tới hạn	KLGD	Vị thế mở (OI)	Giá tham chiếu	Giá mở cửa	Giá cao nhất	Giá thấp nhất	Giá đóng cửa	Chênh lệch với cơ sở
VN30					900.1	900.1	903.1	895.1	897.7	
VN30F1902	21/02/2019	6	87,710	20,212	892.1	890.5	892.6	887.0	889.6	-8.1
VN30F1903	21/03/2019	34	889	999	890.0	887.8	888.9	883.5	885.0	-12.7
VN30F1906	20/06/2019	125	94	252	888.8	886.6	888.0	883.1	884.8	-12.9
VN30F1909	19/09/2019	216	52	81	890.0	886.0	886.8	883.0	886.7	-11.0

SỰ KIỆN SẮP TỚI

- 01/03/2019 FTSE Russell công bố danh mục FTSE Vietnam Index Series
- 08/03/2019 VanEck Vectors® Vietnam ETF công bố danh mục MVIS® Vietnam Index
- 09/03/2019 Hợp chính sách tiền tệ của Ngân hàng Trung ương châu Âu
- 19/03/2019 Hợp Ủy ban Thị trường Mở Liên bang Mỹ (FOMO)

NHẬN ĐỊNH

Tâm lý thị trường bớt hưng phấn, hoạt động mua thận trọng hơn nên các cổ phiếu trong danh mục VN30 điều chỉnh nhẹ. Dư âm của những phiên tăng trước khiến người mua sẵn sàng trả giá cao nên thị trường khó điều chỉnh mạnh lúc này.

Hợp đồng tương lai VN30F1902 tiếp tục giao dịch thận trọng theo sát diễn biến chỉ số VN30. Giá biến động nhẹ và khối lượng giao dịch thấp cho thấy tâm lý vẫn ổn định.

Nhìn bức tranh lớn của các cổ phiếu trong danh mục VN30 chúng tôi vẫn quan ngại diễn biến của CTG, VJC và HPG. Ở chiều hướng tích cực, chúng tôi thấy hoạt động mua ở VIC, VCB, MSN và REE chủ động nên và là động lực mới của thị trường.

Chỉ số VN30 theo góc nhìn của chúng tôi vẫn yếu xét trong xu hướng lớn. Tín hiệu giao dịch sôi động sau kỳ nghỉ lễ tích cực nhưng cần thời gian để thay đổi xu hướng này.

Cổ phiếu ngân hàng, dẫn dắt bởi sự chủ động của VCB có thể là động lực giúp thị trường tăng điểm phiên giao dịch đầu tuần tới. Chỉ số VN30 theo đó có thể tiếp tục tăng nhẹ nối tiếp đà phục hồi hiện tại. Chiến lược giao dịch hợp đồng tương lai nên hạn chế mở vị thế bán khi giá giảm và khoảng cách VN30F1902 so với VN30 lớn hơn 8 điểm.

GIÁ, KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH VÀ VỊ THẾ MỜ CỦA CÁC HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Ngày	VN30F1902	KLGD	Vị thế mờ (OI)
15/02/2019	889.6	87,710	20,212
14/02/2019	892.1	122,562	20,596
13/02/2019	894.5	137,697	19,849
12/02/2019	885.0	119,240	23,315
11/02/2019	878.0	63,804	20,950
01/02/2019	868.5	91,446	
31/01/2019	866.9	103,481	21,490
30/01/2019	868.2	122,547	22,273
29/01/2019	870.0	109,982	22,761

Ngày	VN30F1903	KLGD	Vị thế mờ (OI)
15/02/2019	885.0	889	999
14/02/2019	890.0	983	754
13/02/2019	891.8	832	827
12/02/2019	883.2	654	761
11/02/2019	876.0	690	738
01/02/2019	866.6	358	
31/01/2019	865.1	469	477
30/01/2019	867.2	462	483
29/01/2019	868.8	447	437

Ngày	VN30F1906	KLGD	Vị thế mờ (OI)
15/02/2019	884.8	94	252
14/02/2019	888.8	97	252
13/02/2019	892.9	109	272
12/02/2019	882.9	90	263
11/02/2019	874.8	73	256
01/02/2019	866.9	46	
31/01/2019	865.0	116	251
30/01/2019	869.0	45	264
29/01/2019	869.3	88	262

Ngày	VN30F1909	KLGD	Vị thế mờ (OI)
15/02/2019	886.7	52	81
14/02/2019	890.0	29	95
13/02/2019	890.6	50	99
12/02/2019	882.0	89	90
11/02/2019	873.0	41	74
01/02/2019	869.3	16	
31/01/2019	865.1	216	67
30/01/2019	867.0	77	77
29/01/2019	868.4	61	55

CÁC CỔ PHIẾU TÁC ĐỘNG LỚN LÊN CHỈ SỐ VN30



QUỐC TẾ

CÁC THỊ TRƯỜNG HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

Thị trường	Chỉ số cơ sở	Giá cơ sở	Giá hợp đồng tương lai	Chênh lệch so với cơ sở	Cập nhật (giờ Hà Nội)	% Thay đổi so với phiên trước	% Thay đổi từ đầu tuần	% Thay đổi từ đầu năm
Australia	S&P/ASX 200	6,066.1	6,035.0	-31.1	6:28:38 PM	0.37	0.37	8.52
Japan	Nikkei 225	20,900.6	21,000.0	99.4	6:18:33 PM	0.48	0.48	5.00
Korea	KOSPI 200	284.0	285.2	1.2	6:17:49 PM	0.37	0.37	8.85
China	CSI 300	3,338.7	3,353.4	14.7	2:00:00 PM	-1.56	0.00	11.65
Hongkong	Hang Seng	27,900.8	27,985.0	84.2	6:23:41 PM	0.42	0.42	8.24
Malaysia	KLCI	1,688.8	1,686.5	-2.3	4:30:00 PM	0.12	0.00	-0.35
Thailand	Set 50	1,089.4	1,080.8	-8.6	5:16:39 PM	-1.24	0.00	3.62
Singapore	Straits Times	3,239.7	3,240.0	0.3	15/02/2019	-0.40	0.00	5.50
India	Nifty 50	10,724.4	10,746.6	22.2	5:45:00 PM	-0.31	0.00	-1.56
South Africa	FTSE/JSE Top 40	48,320.1	48,380.0	59.9	6:23:36 PM	-0.52	2.76	2.81
Italy	FTSE/MIB	19,919.5	19,910.0	-9.5	6:23:37 PM	0.39	2.96	9.36
France	CAC 40	5,113.9	5,113.5	-0.4	6:23:37 PM	1.02	3.06	8.14
German	DAX 30	11,173.1	11,170.0	-3.1	6:23:45 PM	0.71	2.44	5.76
UK	FTSE 100	7,228.9	7,184.0	-44.9	6:28:44 PM	0.31	2.45	7.88
Brazil	Ibovespa	98,015.1	98,575.0	559.9	6:23:44 PM	-0.43	3.25	11.36
Canada	S&P/TSE Composite	15,696.0	15,696.0	0.0	14/02/2019	0.44	0.58	9.84
Mexico	Mexican IPC	42,725.2	42,900.0	174.8	14/02/2019	0.78	-1.27	2.69
US	Dow Jones	25,439.4	25,460.0	20.6	6:28:43 PM	0.13	1.51	9.42

Nguồn: Bloomberg 15/02/2019

CÁC QUỸ ĐẦU TƯ CHỈ SỐ (ETFs)

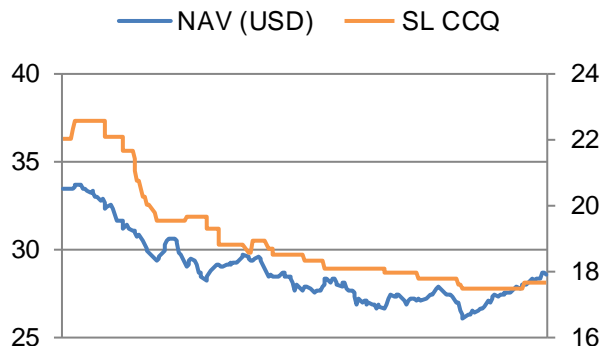
Giá các chứng chỉ quỹ đầu tư chỉ số như FM, VNM và XFVT phục hồi sau khi giảm mạnh về vùng thấp nhất của 12 tháng. VNM phát hành thêm khoảng 15,43 triệu USD, tương đương 360 tỷ đồng trong tháng 1/2019. E1VFMVN30 của VFM huy động thêm khoảng 107 tỷ đồng qua DR.

*Ghi chú: Depositary Receipt (DR) là một loại chứng khoán có thể chuyển nhượng, được giao dịch trên sàn chứng khoán của Thái Lan và đại diện cho chứng chỉ quỹ E1VFMVN30 của VFM.

(Xem chi tiết trạng thái các quỹ phía dưới)

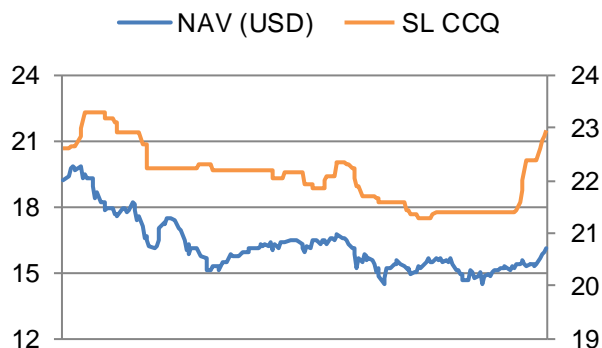
ISHARES MSCI Frontier 100 (FM)

	Đóng cửa	Thay đổi
Tổng tài sản (Triệu USD)	504.842	
Số lượng chứng chỉ quỹ	17,650,000	0
Giá trị tài sản ròng, NAV (USD)	28.600	-0.10%
Cập nhật	14/02/2019	



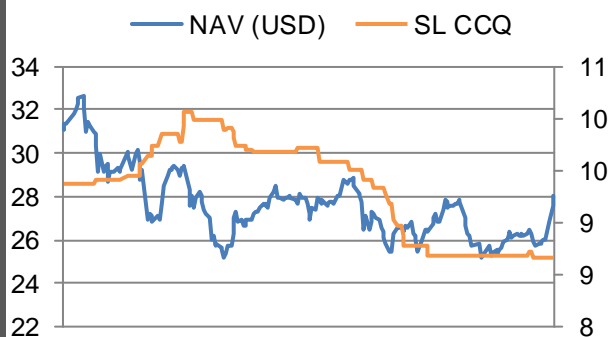
VanEck Vectors Vietnam ETF (VNM)

	Đóng cửa	Thay đổi
Tổng tài sản (Triệu USD)	371.052	
SL CCQ	22,950,000	100,000
NAV (USD)	16.168	1.31%
Cập nhật	14/02/2019	



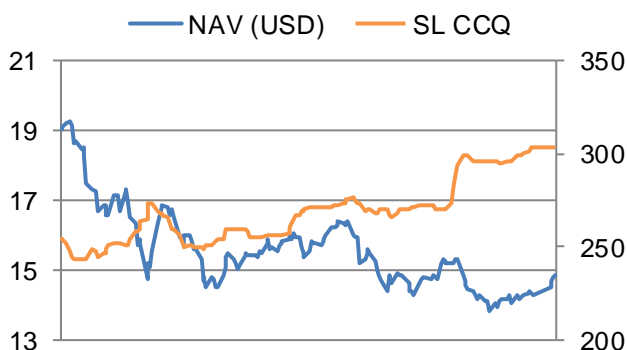
Xtrackers FTSE Vietnam UCITS ETF (XFVT)

	Đóng cửa	Thay đổi
Tổng tài sản (Triệu USD)	273.197	
SL CCQ	8,658,000	-
NAV (USD)	27.987	1.59%
Cập nhật	14/02/2019	



VFMVN30 ETF Fund (E1VFN30)

	Đóng cửa	Thay đổi
Tổng tài sản (Tỷ VNĐ)	4,502	
SL CCQ	303,100,000	0
NAV (VNĐ)	14,855	0.27%
Cập nhật	14/02/2019	



Nguồn: Bloomberg

DANH MỤC CHỈ SỐ VN30

STT	CP	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	CI	Xây dựng và Vật liệu	0.7	5,672.6	22.9	-1.9	29.0	-0.78	15.8	68.6	1.1
2	CTD	Xây dựng và Vật liệu	0.9	10,529.3	139.5	1.6	14.2	8.60	2.2	20.9	1.4
3	CTG	Ngân hàng	1.2	77,446.8	20.8	-0.2	88.6	0.00	0.5	14.3	1.2
4	DHG	Y tế	0.5	12,159.4	93.0	4.7	40.7	-7.06	53.1	20.9	3.9
5	DPM	Hóa chất	0.6	9,000.7	23.0	-1.3	23.7	1.88	26.0	14.8	1.1
6	EIB	Ngân hàng	2.7	21,883.9	17.8	-0.6	5.4	-0.14	0.2	33.1	1.5
7	FPT	Công nghệ thông tin	3.1	27,119.1	44.2	-0.1	28.6	0.00	0.0	11.3	2.2
8	GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	1.4	179,911.3	94.0	1.6	85.8	-2.72	45.6	15.1	3.9
9	GMD	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	1.1	8,017.0	27.0	-0.6	10.2	0.00	0.0	4.4	1.4
10	HDB	Ngân hàng	3.2	29,822.4	30.4	-1.3	34.3	1.63	3.3	10.5	1.9
11	HPG	Tài nguyên Cơ bản	6.2	67,115.5	31.6	1.9	294.1	52.55	10.1	7.8	1.7
12	MBB	Ngân hàng	4.0	47,638.0	22.1	-0.2	105.8	0.00	0.0	7.8	1.5
13	MSN	Thực phẩm và đồ uống	6.8	98,518.8	84.7	-1.5	66.3	1.02	8.4	18.5	3.3
14	MWG	Bán lẻ	3.8	38,153.2	86.1	0.5	61.8	0.00	0.0	12.9	4.3
15	NVL	Bất động sản	2.9	53,500.7	57.5	-0.7	29.6	15.40	31.7	16.7	2.8
16	PNJ	Trang sức	2.0	16,149.1	96.7	-0.5	27.2	0.00	0.0	16.5	4.3
17	REE	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	0.9	10,882.8	35.1	0.6	24.0	-0.01	0.0	6.1	1.2
18	ROS	Xây dựng và Vật liệu	0.9	19,099.7	33.7	-0.1	101.1	2.12	46.8	89.4	3.3
19	SAB	Thực phẩm và đồ uống	3.5	152,881.4	238.4	0.2	11.5	0.11	90.2	37.6	10.2
20	SBT	Thực phẩm và đồ uống	0.9	11,106.7	21.2	1.2	45.8	1.46	88.7	72.9	1.8
21	SSI	Dịch vụ tài chính	1.3	13,671.2	26.9	-0.9	49.2	34.02	42.4	10.3	1.5
22	STB	Ngân hàng	3.4	23,447.5	13.0	0.4	58.3	1.30	9.9	13.1	1.0
23	TCB	Ngân hàng	9.5	95,282.1	27.3	-0.2	91.8	0.00	0.0	11.0	1.8
24	VCB	Ngân hàng	3.4	219,936.4	59.3	-1.5	74.5	-46.60	6.6	14.6	3.3
25	VHM	Thực phẩm và đồ uống	4.9	271,980.5	81.2	-0.9	34.4	-9.75	33.5	17.8	6.3
26	VIC	Bất động sản	7.7	357,461.6	112.0	-0.8	75.4	-23.71	31.8	99.5	6.3
27	VJC	Du lịch & Giải trí	5.0	65,697.5	121.3	-1.7	67.3	-27.88	7.3	12.6	4.7
28	VNM	Thực phẩm và đồ uống	9.9	244,145.4	140.2	0.6	127.5	-7.71	40.4	26.5	9.5
29	VPB	Ngân hàng	5.6	52,205.9	21.3	0.0	59.8	0.00	0.0	7.0	1.5
30	VRE	Bất động sản	2.3	72,076.9	31.0	-1.7	57.7	23.77	17.2	30.0	2.5

Nguồn: Bloomberg

15/02/2019

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Trung tâm Tư vấn Đầu tư – 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.

TRUNG TÂM TƯ VẤN ĐẦU TƯ

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Số 1 – Nguyễn Thượng Hiền – Hà Nội

Điện thoại: +84 439724568

Máy lẻ: 12560

Email : Trungtamtuvandautu@vndirect.com.vn

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