

HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

	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					919.6	919.5	925.3	919.2	925.3	
VN30F1911	11/21/2019	28	46,732		919.5	920.4	925.8	920.0	925.8	0.5
VN30F1912	12/19/2019	56	146		918.8	920.6	925.0	919.9	925.0	-0.3
VN30F2003	3/19/2020	147	20		918.5	920.7	924.9	918.5	924.9	-0.4
VN30F2006	6/18/2020	238	62		918.2	919.2	926.7	919.0	926.7	1.5

SỰ KIỆN SẮP TỚI

- 29/10/2019 Hợp Ủy ban Thị trường Mở Liên bang Mỹ (FOMO)
- 31/10/2019 Kết thúc nhiệm kỳ Chủ tịch Ngân hàng Trung ương châu Âu của ông Draghi
- 31/10/2019 Tuyên bố của Ủy ban thị trường mở liên bang Hoa Kỳ (FOMC)
- 31/10/2019 Quyết định lãi suất của Fed

NHẬN ĐỊNH

Chỉ số VN30 hồi phục mạnh hơn hướng về ngưỡng cản 930 điểm

Chỉ số VN30 tăng nhờ sự phục hồi đáng kể của MWG, HDB, FPT, SSI, VCB, VRE và GAS. Giá trị giao dịch khớp lệnh nhìn chung vẫn ở dưới mức trung bình 20 phiên. Áp lực tâm lý phần nào được cởi bỏ khi dòng tiền tham gia một cách cởi mở hơn trong phiên giao dịch buổi chiều giúp cho mức độ sôi động tăng lên và số lượng cổ phiếu tích cực cũng được cải thiện.

Hợp đồng tương lai trên chỉ số VN30 có một phiên tăng khá sau khi vượt qua vùng cản 922 điểm. Theo quan sát của chúng tôi, giao dịch mua trên hợp đồng VN30F1911 hôm nay chủ yếu xuất phát từ nhu cầu đóng vị thế bán trước đó. Nhà đầu tư buộc phải tranh mua để đóng vị thế giúp giá được đẩy lên một cách nhanh chóng vào nửa cuối phiên giao dịch. Bằng chứng là số vị thế mở (OI) giảm và khối lượng giao dịch của VN30F1911 vẫn ở mức thấp mặc cho giá tăng.

Nhìn chung chỉ số VN30 và nhiều cổ phiếu đã hồi phục tốt hơn trong phiên giao dịch ngày 24/10 với đà tăng trải rộng trên nhiều nhóm ngành và mức tăng nổi trội ở nhiều cổ phiếu. Tuy nhiên, thanh khoản vẫn chỉ cải thiện nhẹ và chưa đạt mức tích cực so với kỳ vọng trong khi đó chúng tôi vẫn nhìn thấy nhiều yếu tố chưa đồng thuận ở nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn. Ví dụ sự phục hồi của MSN, SAB, HPG, CTG ít khả năng tăng mạnh thành xu hướng vì bức tranh lớn của các cổ phiếu này yếu. Để đi được xa hơn thị trường cần có thêm nhiều dòng tiền mới với thanh khoản và sự sôi động trở lại rõ rệt hơn. Thị trường vẫn đang trong quá trình đi ngang và chúng tôi cho rằng các quyết định mua đuổi giá khi chỉ số tiến sát về ngưỡng cản tâm lý 930 điểm vẫn nên cần hạn chế, cho tới khi VN30 vượt qua được mức cản nói trên thì xu hướng tăng lớn hơn lúc đó mới mở ra.

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

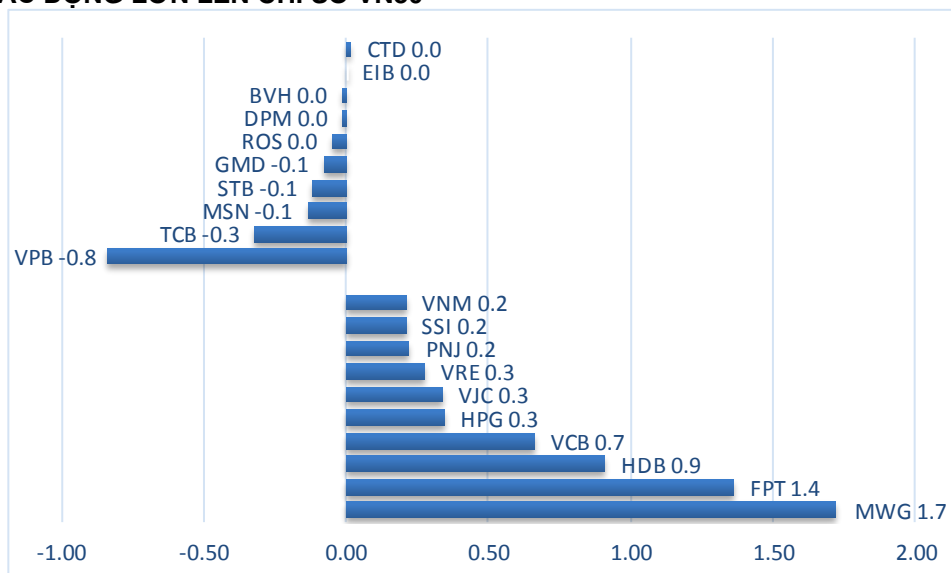
Ngày	VN30F1911	KLGD	Vị thế mờ (OI)
10/24/2019	925.8	46,732	
10/23/2019	919.5	42,755	18,280
10/22/2019	919.2	45,364	18,616
10/21/2019	918.1	47,353	15,500
10/18/2019	921.4	49,030	13,321
10/17/2019	924.3	15,860	8,658
10/16/2019	924.5	4,753	4,144
10/15/2019	925.5	2,149	2,768
10/14/2019	924.0	2,388	2,152
10/11/2019	915.2	641	812

Ngày	VN30F1912	KLGD	Vị thế mờ (OI)
10/24/2019	925.0	146	
10/23/2019	918.8	35	580
10/22/2019	919.5	172	589
10/21/2019	916.6	313	577
10/18/2019	920.6	253	583
10/17/2019	922.1	27	555
10/16/2019	922.9	28	553
10/15/2019	923.1	19	532
10/14/2019	921.0	98	527
10/11/2019	913.3	24	527

Ngày	VN30F2003	KLGD	Vị thế mờ (OI)
10/24/2019	924.9	20	
10/23/2019	918.5	10	111
10/22/2019	917.9	48	112
10/21/2019	917.2	16	139
10/18/2019	920.0	169	136
10/17/2019	923.3	46	117
10/16/2019	923.0	24	115
10/15/2019	923.0	24	114
10/14/2019	921.1	114	103
10/11/2019	913.3	97	109

Ngày	VN30F2006	KLGD	Vị thế mờ (OI)
10/24/2019	926.7	62	
10/23/2019	918.2	13	71
10/22/2019	918.3	41	73
10/21/2019	921.0	49	78
10/18/2019	922.0	169	40
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

CÁC CỔ PHIẾU TÁC ĐỘNG LỚN LÊN CHỈ SỐ VN30



DANH MỤC CHỈ SỐ VN30

STT	CP	Ngành	Vốn hóa (Tỷ đồng)	Tỷ trọng trong VN30 INDEX (%)	GTGD (Tỷ đồng)	Room còn lại cho NĐTTC NN (%)	P/E	P/B
1	BID	Ngân hàng	137,774.2	1.0	20.6	26.6	19.3	2.5
2	CTD	Xây dựng và Vật liệu	6,355.2	0.5	2.8	0.3	20.9	0.8
3	CTG	Ngân hàng	80,053.2	1.0	34.0	0.0	14.6	1.1
4	BVH	Bảo hiểm	49,552.7	0.8	6.0	23.7	47.0	3.2
5	DPM	Hóa chất	5,615.6	0.3	2.4	29.9	22.1	0.7
6	EIB	Ngân hàng	20,285.6	2.6	0.1	0.0	38.0	1.3
7	FPT	Công nghệ thông tin	39,475.7	4.7	128.7	0.0	13.4	3.0
8	GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	195,988.5	1.5	15.4	45.4	17.4	4.3
9	GMD	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	8,076.4	1.1	9.0	0.0	14.4	1.3
10	HDB	Ngân hàng	28,645.2	3.0	131.7	6.2	10.1	1.8
11	HPG	Tài nguyên Cơ bản	60,743.6	5.5	112.9	11.5	8.0	1.4
12	MBB	Ngân hàng	52,382.7	4.7	83.5	0.0	7.0	-
13	MSN	Thực phẩm và đồ uống	88,372.4	5.3	20.6	8.7	22.9	2.8
14	MWG	Bán lẻ	56,448.8	5.5	195.7	0.0	16.2	5.4
15	NVL	Bất động sản	56,664.2	3.4	22.2	31.1	17.0	2.8
16	PNJ	Trang sức	18,628.5	2.3	54.6	0.0	17.3	4.5
17	REE	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	11,378.9	0.9	22.7	0.0	7.0	1.2
18	ROS	Xây dựng và Vật liệu	14,360.2	0.6	607.4	45.6	70.5	2.4
19	SAB	Thực phẩm và đồ uống	162,244.1	2.7	2.5	36.6	37.6	9.3
20	SBT	Thực phẩm và đồ uống	10,942.7	0.7	23.0	94.1	41.9	1.7
21	SSI	Dịch vụ tài chính	10,821.6	1.0	30.6	43.1	12.3	-
22	STB	Ngân hàng	19,750.0	2.8	22.8	11.0	7.1	0.8
23	TCB	Ngân hàng	83,393.7	8.2	34.3	0.0	9.5	1.5
24	VCB	Ngân hàng	322,301.5	3.9	56.9	6.1	16.5	4.0
25	VHM	Thực phẩm và đồ uống	288,393.1	4.6	46.7	33.9	19.1	6.7
26	VIC	Bất động sản	392,143.6	7.5	46.4	21.8	71.3	4.8
27	VJC	Du lịch & Giải trí	75,904.2	5.9	67.5	10.2	14.7	5.6
28	VNM	Thực phẩm và đồ uống	230,906.7	10.1	69.2	41.0	24.3	8.1
29	VPB	Ngân hàng	53,557.1	5.7	40.7	0.0	6.5	1.3
30	VRE	Bất động sản	76,152.4	2.2	79.9	17.6	31.7	2.7

Nguồn: Bloomberg 10/24/2019

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: 02439724568

Máy lẻ: 12195

Email : trungtamtuvandautu@vndirect.com.vn

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