

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					880.5	874.4	890.8	868.0	890.8	
VN30F1908	8/15/2019	0	29,669	0	877.6	868.8	890.4	867.7	890.4	-0.4
VN30F1909	9/19/2019	35	53,379	0	870.9	862.5	877.0	861.0	877.0	-13.8
VN30F1912	12/19/2019	126	273	0	872.0	863.0	872.0	862.1	872.0	-18.8
VN30F2003	3/19/2020	217	67	0	871.5	864.9	874.0	863.8	874.0	-16.8

SỰ KIỆN SẮP TỚI

- 25/08/2019 Hội nghị thượng đỉnh G7
- 31/08/2019 Hạn chót để các quỹ đầu tư chỉ số theo MSCI điều chỉnh danh mục

NHẬN ĐỊNH

Tâm lý bình ổn tạo ra cú lội ngược dòng ấn tượng

Phiên giao dịch đêm ngày 14/08 thị trường chứng khoán Mỹ tiếp tục giảm sâu 3.05% khiến thị trường chứng khoán trong nước cũng bị ảnh hưởng tâm lý lúc đầu giờ. Tuy nhiên mọi thứ không tiếp diễn theo chiều hướng bi quan thái quá, tâm lý cân bằng, kích hoạt hoạt động mua vào khi chỉ số giảm gần về vùng hỗ trợ quanh 865 điểm mà chúng tôi đã đề cập trước đó, giúp phần lớn cổ phiếu trong danh mục lấy lại được sắc xanh. Sự phục hồi thực sự ấn tượng trong phiên giao dịch xác định giá đóng cửa giúp tâm lý hưng khởi trở lại.

Hợp đồng tương lai VN30F1908 giao dịch sôi động trong biên độ 22 điểm trong ngày đáo hạn hợp đồng. Giá hợp đồng tương lai kỳ hạn dài hồi phục mạnh mẽ so với mức thấp nhất phiên và đóng cửa ở mức giá cao nhất.

Chỉ số VN30 tăng mạnh hơn VN INDEX là hiện tượng ít gặp kể từ năm 2018. Ngay cả trong những đợt phục hồi dài của VN30, chỉ số này vẫn duy trì sự tụt hậu so với VN INDEX. Rất có thể nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn trong danh mục VN30 đang bắt đầu mạnh hơn so với cổ phiếu vốn hóa trung bình và nhỏ trong danh mục VN. Đây là điểm chúng tôi nghĩ cần phải lưu ý trong thời gian sắp tới. Trở lại diễn biến ngắn hạn của cổ phiếu trong danh mục VN30, số lượng cổ phiếu có trạng thái bi quan trong phiên tới không nhiều, khả năng chỉ số có thể tiếp tục phục hồi nhờ sự lạc quan đến từ MWG, FPT, PNJ, VIC, REE, TCB, SSI và HPG tiếp sức cho nhóm VCB, VRE, VHM, VNM, GAS. Theo đó, chiến lược giao dịch hợp đồng tương lai có thể theo chiều mua nếu thị trường quốc tế tối nay giao dịch thuận lợi. Giai đoạn biến động mạnh như hiện tại càng khiến tâm lý bất ổn và dễ bị ảnh hưởng mạnh khi có thông tin tác động từ bên ngoài. Do vậy, trên thị trường hợp đồng tương lai nhà đầu tư chỉ nên giao dịch trong ngày, tránh nắm giữ vị thế qua đêm.

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

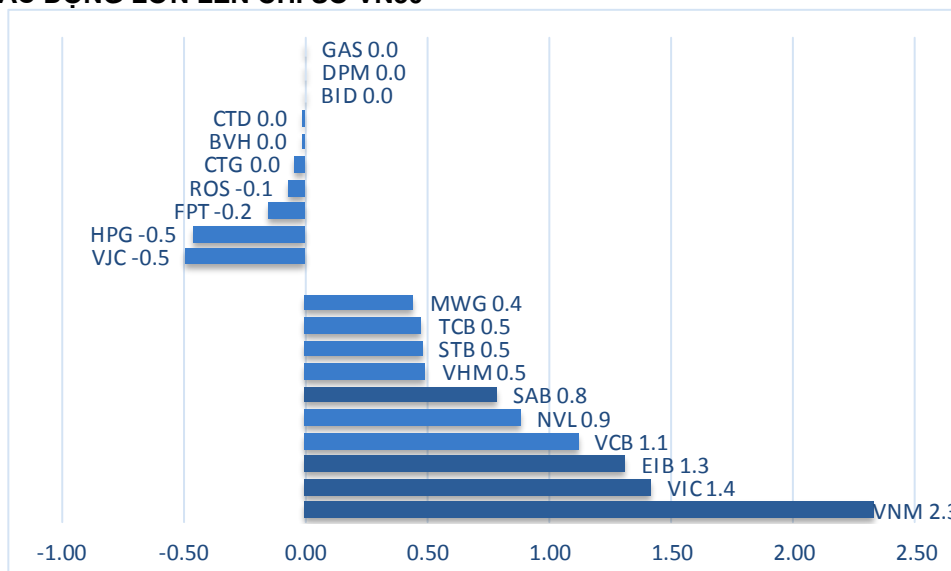
Ngày	VN30F1908	KLGD	Vị thế mờ (OI)
8/15/2019	890.4	29,669	-
8/14/2019	877.6	38,827	13,682
8/13/2019	872.1	46,468	15,172
8/12/2019	874.7	47,781	17,390
8/9/2019	869.7	69,862	19,908
8/8/2019	869.2	89,059	22,426
8/7/2019	865.0	88,394	22,107
8/6/2019	868.0	114,874	22,668
8/5/2019	874.0	80,808	22,838
8/2/2019	880.5	91,989	20,531

Ngày	VN30F1909	KLGD	Vị thế mờ (OI)
8/15/2019	877.0	53,379	-
8/14/2019	870.9	22,494	9,684
8/13/2019	867.5	14,368	7,540
8/12/2019	871.2	7,165	3,649
8/9/2019	869.9	320	557
8/8/2019	871.5	272	482
8/7/2019	868.0	267	461
8/6/2019	870.0	376	447
8/5/2019	877.1	305	451
8/2/2019	883.0	346	432

Ngày	VN30F1912	KLGD	Vị thế mờ (OI)
8/15/2019	872.0	273	-
8/14/2019	872.0	99	347
8/13/2019	869.3	47	351
8/12/2019	875.0	166	342
8/9/2019	874.3	65	341
8/8/2019	875.0	75	344
8/7/2019	872.0	44	335
8/6/2019	878.9	100	324
8/5/2019	881.0	62	330
8/2/2019	887.6	50	340

Ngày	VN30F2003	KLGD	Vị thế mờ (OI)
8/15/2019	874.0	67	-
8/14/2019	871.5	40	66
8/13/2019	869.8	48	65
8/12/2019	876.6	31	76
8/9/2019	874.3	61	76
8/8/2019	875.4	36	73
8/7/2019	871.9	12	61
8/6/2019	872.2	125	62
8/5/2019	880.6	121	77
8/2/2019	885.4	10	29

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 (%)	Room còn lại cho NĐTNN (%)	P/E	P/B
1	BID	Ngân hàng	119,996.9	0.9	26.8	16.7	2.2
2	CTD	Xây dựng và Vật liệu	7,783.0	0.7	0.1	20.9	1.0
3	CTG	Ngân hàng	75,957.5	1.0	0.0	13.9	1.1
4	BVH	Bảo hiểm	54,949.5	0.9	23.4	52.2	3.6
5	DPM	Hóa chất	5,420.0	0.3	29.1	16.5	0.7
6	EIB	Ngân hàng	22,129.8	2.9	0.0	49.8	1.4
7	FPT	Công nghệ thông tin	35,948.6	4.5	0.0	12.2	2.7
8	GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	193,117.6	1.5	45.3	16.8	4.3
9	GMD	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	8,299.1	1.2	0.0	14.8	1.4
10	HDB	Ngân hàng	25,849.3	2.8	5.6	9.1	1.7
11	HPG	Tài nguyên Cơ bản	64,195.0	6.0	10.7	8.0	1.5
12	MBB	Ngân hàng	47,128.8	4.4	0.0	6.9	1.4
13	MSN	Thực phẩm và đồ uống	88,956.8	5.6	8.7	23.0	2.8
14	MWG	Bán lẻ	53,122.3	5.4	0.0	15.2	5.1
15	NVL	Bất động sản	57,594.6	3.6	31.4	17.3	2.8
16	PNJ	Trang sức	19,283.0	2.4	0.0	18.3	4.7
17	REE	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	11,332.4	1.0	0.0	6.9	1.2
18	ROS	Xây dựng và Vật liệu	14,984.6	0.7	46.4	73.5	2.5
19	SAB	Thực phẩm và đồ uống	182,765.1	3.1	36.6	42.3	10.4
20	SBT	Thực phẩm và đồ uống	8,454.7	0.7	94.0	29.7	1.4
21	SSI	Dịch vụ tài chính	11,125.4	1.0	41.6	10.9	1.2
22	STB	Ngân hàng	18,667.8	2.8	10.3	8.6	0.7
23	TCB	Ngân hàng	73,428.4	7.5	0.0	8.3	1.3
24	VCB	Ngân hàng	293,001.3	3.7	6.1	16.7	3.8
25	VHM	Thực phẩm và đồ uống	281,359.2	4.6	33.9	18.7	6.5
26	VIC	Bất động sản	404,858.2	8.0	21.9	72.3	4.9
27	VJC	Du lịch & Giải trí	70,572.0	5.5	10.5	13.2	5.0
28	VNM	Thực phẩm và đồ uống	212,448.1	9.7	41.1	22.3	7.5
29	VPB	Ngân hàng	47,415.2	5.2	0.0	6.5	1.2
30	VRE	Bất động sản	82,440.2	2.4	16.5	34.3	2.9

Nguồn: Bloomberg 8/15/2019

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>