

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					894.5	894.5	901.3	892.1	900.5	
VN30F1909	9/19/2019	29	82,587		882.3	882.9	887.9	882.7	887.3	-13.2
VN30F1910	10/17/2019	57	402		881.0	881.9	885.0	880.1	884.9	-15.6
VN30F1912	12/19/2019	120	121		881.1	881.0	885.5	880.3	885.5	-15.0
VN30F2003	3/19/2020	211	25		879.1	879.5	884.6	879.5	883.4	-17.1

SỰ KIỆN SẮP TỚI

- 21/08/2019 Chỉ số hàng tồn kho dầu thô của Mỹ
- 21-22/08/2019 Đàm phán thương mại giữa Nhật Bản - Mỹ
- 22/08/2019 Biên bản họp của ủy ban thị trường mở Liên Bang Hoa Kỳ (FOMC)
- 22/08/2019 Hội nghị chuyên đề chính sách kinh tế Jackson
- 23/08/2019 Chủ tịch Fed phát biểu
- 24-26/08/2019 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 tích cực trở lại khiến bên bán rất khó kiếm lời trong ngắn hạn

Hoạt động mua sôi động ở một loại cổ phiếu vốn hóa lớn như VCB, BID, GAS, SSI, MBB, HPG, VPB, và VIC giúp chỉ số VN30 lần thứ ba chạm vùng 900 điểm trong vòng 3 tháng gần đây. Thanh khoản được cải thiện, tâm lý thị trường trở nên lạc quan hơn, lời kéo được dòng tiền phần nào nhập cuộc trở lại.

Giá các hợp đồng tương lai tiếp tục duy trì chênh lệch lớn so với chỉ số VN30. Áp lực bán tăng dần khi giá hợp đồng leo cao lên vùng cản quanh 888 điểm khiến tốc độ tăng chậm hơn so với chỉ số cơ sở. Hiện tượng này có thể liên quan đến hoạt động phòng ngừa rủi ro cho danh mục cổ phiếu của những nhà đầu tư lớn.

Trở lại diễn biến ngắn hạn của các thành tố trong danh mục VN30, đa số đang trong tâm lý lạc quan. Động lực hồi phục ngắn hạn của nhóm ngân hàng vẫn đang mạnh. Thậm chí cổ phiếu yếu như SSI cũng đang tích cực trở lại sau quá trình tạo đáy ngắn hạn trước đó. Sự hào hứng có thể sẽ giúp VN30 tiếp tục quá trình tăng giá chậm chạp. Cộng với mức chênh lệch thấp hơn 13 điểm so với chỉ số VN30 càng khiến việc mở vị thế bán trên hợp đồng tương lai trở nên khó khăn. Tuy nhiên, hợp đồng tương lai VN30F1909 đang đứng trước ngưỡng kháng cự mạnh quanh 888 – 890 điểm, do đó việc mua đuổi khi giá hợp đồng tăng lên vùng cản là khá bất lợi.

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

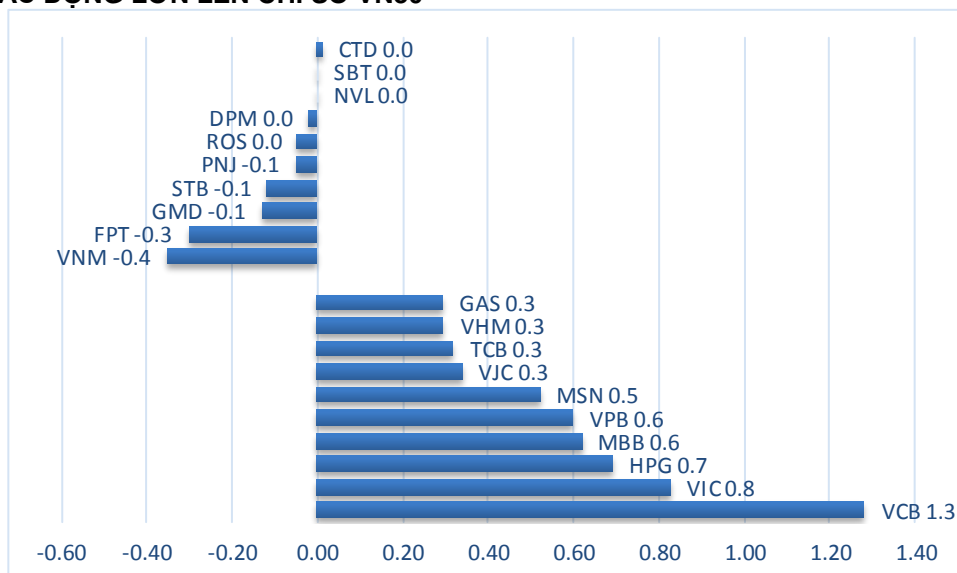
Ngày	VN30F1909	KLGD	Vị thế mờ (OI)
8/21/2019	887.3	82,587	
8/20/2019	882.3	66,370	19,257
8/19/2019	883.5	83,519	17,231
8/16/2019	879.1	100,664	12,162
8/15/2019	877.0	53,379	11,842
8/14/2019	870.9	22,494	9,684
8/13/2019	867.5	14,368	7,540
8/12/2019	871.2	7,165	3,649
8/9/2019	869.9	320	557
8/8/2019	871.5	272	482

Ngày	VN30F1910	KLGD	Vị thế mờ (OI)
8/21/2019	884.9	402	
8/20/2019	881.0	205	216
8/19/2019	881.1	233	167
8/16/2019	878.0	407	159
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Ngày	VN30F1912	KLGD	Vị thế mờ (OI)
8/21/2019	885.5	121	
8/20/2019	881.1	65	366
8/19/2019	880.9	97	389
8/16/2019	870.0	250	391
8/15/2019	872.0	273	404
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

Ngày	VN30F2003	KLGD	Vị thế mờ (OI)
8/21/2019	883.4	25	
8/20/2019	879.1	10	61
8/19/2019	881.0	37	63
8/16/2019	883.3	75	58
8/15/2019	874.0	67	50
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

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	129,398.4	1.0	26.8	18.0	2.4
2	CTD	Xây dựng và Vật liệu	7,783.0	0.7	0.1	20.9	1.0
3	CTG	Ngân hàng	77,260.6	1.0	0.0	14.1	1.1
4	BVH	Bảo hiểm	54,529.0	0.8	23.4	51.8	3.6
5	DPM	Hóa chất	5,341.7	0.3	29.2	16.0	0.7
6	EIB	Ngân hàng	21,453.6	2.8	0.0	48.2	1.4
7	FPT	Công nghệ thông tin	36,355.6	4.5	0.0	12.3	2.7
8	GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	201,347.5	1.6	45.3	17.3	4.5
9	GMD	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	8,506.9	1.2	0.0	15.2	1.4
10	HDB	Ngân hàng	25,996.5	2.8	5.5	9.1	1.7
11	HPG	Tài nguyên Cơ bản	64,056.9	5.9	10.8	8.0	1.5
12	MBB	Ngân hàng	47,551.5	4.4	0.0	7.0	1.4
13	MSN	Thực phẩm và đồ uống	90,008.9	5.6	8.7	23.3	2.9
14	MWG	Bán lẻ	53,255.1	5.3	0.0	15.2	5.1
15	NVL	Bất động sản	58,618.1	3.6	31.4	17.6	2.9
16	PNJ	Trang sức	19,060.3	2.4	0.0	18.1	4.7
17	REE	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	11,533.9	1.0	0.0	7.1	1.2
18	ROS	Xây dựng và Vật liệu	14,417.0	0.7	46.4	70.8	2.4
19	SAB	Thực phẩm và đồ uống	178,212.0	3.0	36.6	41.3	10.2
20	SBT	Thực phẩm và đồ uống	8,507.3	0.7	94.0	29.9	1.5
21	SSI	Dịch vụ tài chính	11,456.3	1.1	41.7	11.3	1.2
22	STB	Ngân hàng	18,487.4	2.7	10.5	8.5	0.7
23	TCB	Ngân hàng	75,701.2	7.6	0.0	8.6	1.3
24	VCB	Ngân hàng	296,710.2	3.7	6.1	16.9	3.9
25	VHM	Thực phẩm và đồ uống	292,412.6	4.8	33.9	19.4	6.8
26	VIC	Bất động sản	409,542.5	8.0	21.9	73.2	5.0
27	VJC	Du lịch & Giải trí	70,896.9	5.5	10.7	13.3	5.1
28	VNM	Thực phẩm và đồ uống	215,756.8	9.7	41.1	22.7	7.6
29	VPB	Ngân hàng	48,520.8	5.2	0.0	6.6	1.3
30	VRE	Bất động sản	83,604.6	2.5	16.5	34.8	2.9

Nguồn: Bloomberg 8/21/2019

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>