

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 | | | | | 880.6 | 880.6 | 880.6 | 874.1 | 876.7 | |
| VN30F1912 | 12/19/2019 | 3 | 64,690 | | 881.5 | 880.8 | 882.5 | 875.6 | 877.4 | 0.8 |
| VN30F2001 | 1/16/2020 | 31 | 1,169 | | 884.5 | 883.9 | 883.9 | 876.0 | 878.1 | 1.5 |
| VN30F2003 | 3/19/2020 | 94 | 62 | | 889.2 | 888.3 | 890.2 | 886.1 | 890.1 | 13.5 |
| VN30F2006 | 6/18/2020 | 185 | 39 | | 893.2 | 892.0 | 892.1 | 888.5 | 892.0 | 15.4 |

SỰ KIỆN SẮP TỚI

- 26/12/2019 Ngày giao dịch không hưởng quyền, trả cổ tức tiền mặt tỷ lệ 10%, CTCP Vinamilk
- 18/12/2019 Hợp chính sách tiền tệ của Ngân hàng Trung ương Nhật
- 18/12/2019 Khu vực Eurozone công bố chỉ số CPI

NHẬN ĐỊNH

Vùng cản 890-900 điểm vẫn đang là trở ngại khá lớn đối với chỉ số VN30

Chỉ số VN30 phiên đầu tuần tiếp tục yếu đi sau khi thất bại tại vùng kháng cự 890 điểm trong phiên giao dịch cuối tuần trước. Chỉ số điều chỉnh giảm mạnh trong phiên buổi sáng do sức nén của các cổ phiếu lớn như VHM, VCB, MSN, MBB và CTG. Sự bật tăng trở lại đến từ BVH, VRE, VNM giúp VN30 hồi phục nhẹ về mặt điểm số trong phiên giao dịch chiều. Tuy nhiên mức độ phục hồi không mạnh cho thấy tâm lý nhà đầu tư vẫn chưa bớt bi quan.

Trong danh mục VN30, phần lớn các cổ phiếu tiếp tục bộc lộ sự suy yếu sau chuỗi ngày hồi phục ngắn ngủi trước đó như VHM, MSN, MBB, SAB và SSI. Các cổ phiếu còn tích cực không nhiều. Một số cổ phiếu hồi phục nhưng dòng tiền khá yếu. Như vậy, tương quan này đặt VN30 vào thế dễ giảm điểm. Hợp đồng tương lai VN30F1912 tiếp tục giao dịch trong vùng giá 870-890 điểm. Mua thấp bán cao khi giá sát vùng cận dưới/ cận trên trong biên độ nói trên đang là chiến lược xuyên suốt và lặp lại nhiều lần trong 2 tuần giao dịch gần đây. Hoạt động giao dịch gần như không tăng so với phiên giao dịch trước, biểu hiện của tâm lý giao dịch mất phương hướng, bước đi trên thị trường tương lai hiện tại phần lớn là bám sát theo bước đi của chỉ số trên thị trường cơ sở.

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

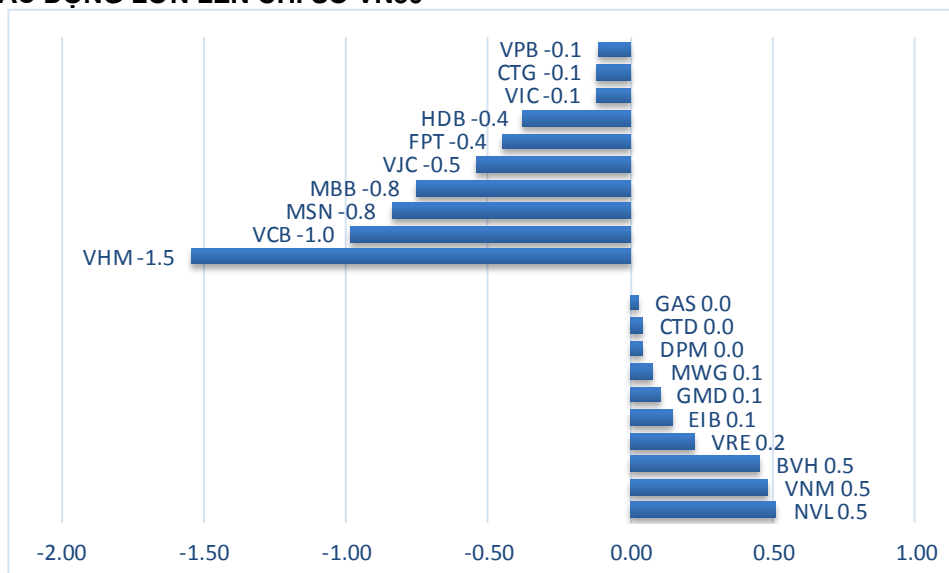
| Ngày | VN30F1912 | KLGD | Vị thế mờ (OI) |
|------------|-----------|---------|----------------|
| 12/16/2019 | 877.4 | 64,690 | |
| 12/13/2019 | 881.5 | 68,814 | 17,714 |
| 12/12/2019 | 885.0 | 64,370 | 17,857 |
| 12/11/2019 | 884.0 | 93,878 | 18,052 |
| 12/10/2019 | 877.0 | 93,184 | 18,486 |
| 12/9/2019 | 879.2 | 65,785 | 20,276 |
| 12/6/2019 | 884.7 | 67,658 | 17,144 |
| 12/5/2019 | 885.0 | 70,403 | 18,364 |
| 12/4/2019 | 887.8 | 119,092 | 18,222 |
| 12/3/2019 | 875.1 | 131,387 | 18,243 |

| Ngày | VN30F2001 | KLGD | Vị thế mờ (OI) |
|------------|-----------|-------|----------------|
| 12/16/2019 | 878.1 | 1,169 | |
| 12/13/2019 | 884.5 | 549 | 881 |
| 12/12/2019 | 888.4 | 495 | 755 |
| 12/11/2019 | 885.2 | 194 | 478 |
| 12/10/2019 | 879.0 | 248 | 448 |
| 12/9/2019 | 881.5 | 237 | 406 |
| 12/6/2019 | 887.2 | 190 | 389 |
| 12/5/2019 | 886.0 | 165 | 360 |
| 12/4/2019 | 888.3 | 243 | 347 |
| 12/3/2019 | 877.3 | 374 | 330 |

| Ngày | VN30F2003 | KLGD | Vị thế mờ (OI) |
|------------|-----------|------|----------------|
| 12/16/2019 | 890.1 | 62 | |
| 12/13/2019 | 889.2 | 40 | 97 |
| 12/12/2019 | 891.1 | 16 | 105 |
| 12/11/2019 | 889.1 | 52 | 100 |
| 12/10/2019 | 880.3 | 58 | 102 |
| 12/9/2019 | 884.5 | 77 | 117 |
| 12/6/2019 | 889.0 | 30 | 141 |
| 12/5/2019 | 887.0 | 64 | 121 |
| 12/4/2019 | 889.0 | 58 | 95 |
| 12/3/2019 | 880.1 | 81 | 94 |

| Ngày | VN30F2006 | KLGD | Vị thế mờ (OI) |
|------------|-----------|------|----------------|
| 12/16/2019 | 892.0 | 39 | |
| 12/13/2019 | 893.2 | 45 | 175 |
| 12/12/2019 | 894.8 | 58 | 166 |
| 12/11/2019 | 889.9 | 53 | 171 |
| 12/10/2019 | 886.0 | 93 | 174 |
| 12/9/2019 | 887.4 | 47 | 172 |
| 12/6/2019 | 894.4 | 25 | 166 |
| 12/5/2019 | 896.0 | 45 | 163 |
| 12/4/2019 | 894.8 | 54 | 162 |
| 12/3/2019 | 883.3 | 69 | 161 |

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 | 168,522.6 | 1.3 | 35.3 | 12.1 | 19.9 | 2.5 |
| 2 | CTD | Xây dựng và Vật liệu | 4,798.8 | 0.3 | 1.3 | 1.2 | 20.9 | 0.6 |
| 3 | CTG | Ngân hàng | 75,585.1 | 1.0 | 29.3 | 0.6 | 12.4 | 1.0 |
| 4 | BVH | Bảo hiểm | 50,954.4 | 0.8 | 30.8 | 23.7 | 38.5 | 3.3 |
| 5 | DPM | Hóa chất | 5,283.0 | 0.3 | 2.4 | 30.0 | 20.8 | 0.7 |
| 6 | EIB | Ngân hàng | 20,777.4 | 2.8 | 0.9 | 0.0 | 32.7 | 1.3 |
| 7 | FPT | Công nghệ thông tin | 38,322.6 | 4.8 | 54.9 | 0.0 | 12.1 | 2.8 |
| 8 | GAS | Điện, nước & xăng dầu khí đốt | 187,949.9 | 1.5 | 16.7 | 45.4 | 16.7 | 4.1 |
| 9 | GMD | Hàng & Dịch vụ công nghiệp | 7,096.5 | 0.9 | 4.5 | 0.0 | 12.3 | 1.1 |
| 10 | HDB | Ngân hàng | 27,026.5 | 3.0 | 32.9 | 6.2 | 9.5 | 1.7 |
| 11 | HPG | Tài nguyên Cơ bản | 65,575.5 | 6.2 | 121.7 | 10.9 | 9.4 | 1.4 |
| 12 | MBB | Ngân hàng | 49,769.5 | 4.6 | 102.6 | 0.0 | 6.6 | 1.3 |
| 13 | MSN | Thực phẩm và đồ uống | 66,279.3 | 4.2 | 74.1 | 9.8 | 12.6 | 2.0 |
| 14 | MVG | Bán lẻ | 50,112.5 | 5.1 | 49.9 | 0.0 | 13.6 | 4.4 |
| 15 | NVL | Bất động sản | 53,146.8 | 3.3 | 24.0 | 31.4 | 17.6 | 2.5 |
| 16 | PNJ | Trang sức | 18,606.2 | 2.3 | 25.2 | 0.0 | 17.3 | 4.5 |
| 17 | REE | Hàng & Dịch vụ công nghiệp | 11,347.9 | 1.0 | 29.3 | 0.0 | 6.5 | 1.1 |
| 18 | ROS | Xây dựng và Vật liệu | 13,622.4 | 0.9 | 888.7 | 45.5 | 69.2 | 2.3 |
| 19 | SAB | Thực phẩm và đồ uống | 149,418.5 | 2.6 | 1.5 | 36.7 | 31.6 | 8.4 |
| 20 | SBT | Thực phẩm và đồ uống | 10,884.0 | 0.9 | 21.8 | 93.9 | 42.2 | 1.5 |
| 21 | SSI | Dịch vụ tài chính | 9,678.4 | 0.9 | 15.8 | 44.5 | 10.8 | 1.0 |
| 22 | STB | Ngân hàng | 18,126.7 | 2.9 | 16.1 | 11.4 | 6.5 | 0.7 |
| 23 | TCB | Ngân hàng | 81,028.2 | 8.3 | 19.3 | 0.0 | 8.7 | 1.4 |
| 24 | VCB | Ngân hàng | 318,963.5 | 4.0 | 57.6 | 6.2 | 16.3 | 3.9 |
| 25 | VHM | Thực phẩm và đồ uống | 288,393.1 | 5.1 | 124.8 | 34.0 | 19.1 | 6.7 |
| 26 | VIC | Bất động sản | 390,081.0 | 8.2 | 43.5 | 21.9 | 72.9 | 5.0 |
| 27 | VJC | Du lịch & Giải trí | 74,908.9 | 5.9 | 58.9 | 10.3 | 14.5 | 5.5 |
| 28 | VNM | Thực phẩm và đồ uống | 206,701.5 | 9.4 | 88.9 | 41.5 | 21.5 | 7.6 |
| 29 | VPB | Ngân hàng | 47,172.3 | 5.2 | 24.8 | 0.0 | 5.9 | 1.2 |
| 30 | VRE | Bất động sản | 78,946.9 | 2.5 | 54.7 | 16.3 | 27.6 | 2.8 |

Nguồn: Bloomberg 12/16/2019

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>