

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					876.7	876.5	877.6	867.1	867.4	
VN30F1912	12/19/2019	2	73,442		877.4	878.0	878.0	868.0	868.0	0.6
VN30F2001	1/16/2020	30	2,001		878.1	882.0	882.0	869.9	869.9	2.5
VN30F2003	3/19/2020	93	78		890.1	889.9	889.9	880.0	880.0	12.6
VN30F2006	6/18/2020	184	89		892.0	893.9	893.9	884.0	884.0	16.6

SỰ KIỆN SẮP TỚI

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

NHẬN ĐỊNH

Điểm tựa của VN30F1912 ở vùng 860 điểm

Chỉ số VN30 và các hợp đồng tương lai mở cửa ở giá cao nhất phiên và liên tục lập mức thấp mới. Tổng khối lượng giao dịch của cổ phiếu trong danh mục VN30 tăng vọt lên trên trung bình 20 phiên, thể hiện thực tế rằng khá nhiều cổ phiếu trong danh mục này vẫn tiếp tục bị bán khá mạnh cho dù chỉ số đang trở lại vùng cân bằng cũ quanh 865 điểm. Tâm lý trên thị trường vẫn rất bi quan với đà bán trên diện rộng ở nhiều nhóm ngành, các cổ phiếu tăng trở nên hiếm hoi. Kết quả là hầu hết các cổ phiếu trong danh mục VN30 chìm trong sắc đỏ.

Các hợp đồng tương lai biến động rất mạnh. Hoạt động cắt lỗ của người mua và chủ động mở vị thế bán mới trên hợp đồng VN30F1912 khiến giá hợp đồng giảm mạnh đánh mất vùng hỗ trợ cứng 870 điểm, thoát ra khỏi vùng giá sideway nhiều tuần trước đó. Khối lượng giao dịch tăng, giới đầu cơ đang đặt cược xu hướng giảm sẽ tiếp tục trong phiên ngày mai.

Phiên sụt giảm ngày 17/12 kích hoạt bán mạnh, tiếp tục cho thấy dòng tiền rút khỏi thị trường và VN30 lần thứ 2 xác nhận tạo đỉnh ngắn hạn của nhịp hồi tại vùng 888 điểm. Chúng tôi vẫn bảo lưu quan điểm từ những phiên giao dịch trước rằng VN30 đang ở thế dễ giảm điểm và chiến lược giao dịch hợp đồng tương lai vẫn nên ưu tiên mở vị thế bán. Tuy nhiên ở thời điểm hiện tại khi chỉ số cơ sở đang cận sát vùng hỗ trợ 860 điểm thì việc mở vị thế bán mới tạm thời kém hấp dẫn. Chúng tôi cho rằng không nên cố bán đuổi khi giá giảm mạnh, các quyết định mở vị thế bán khi giá xuống vùng 860 điểm không còn nhiều lợi thế.

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

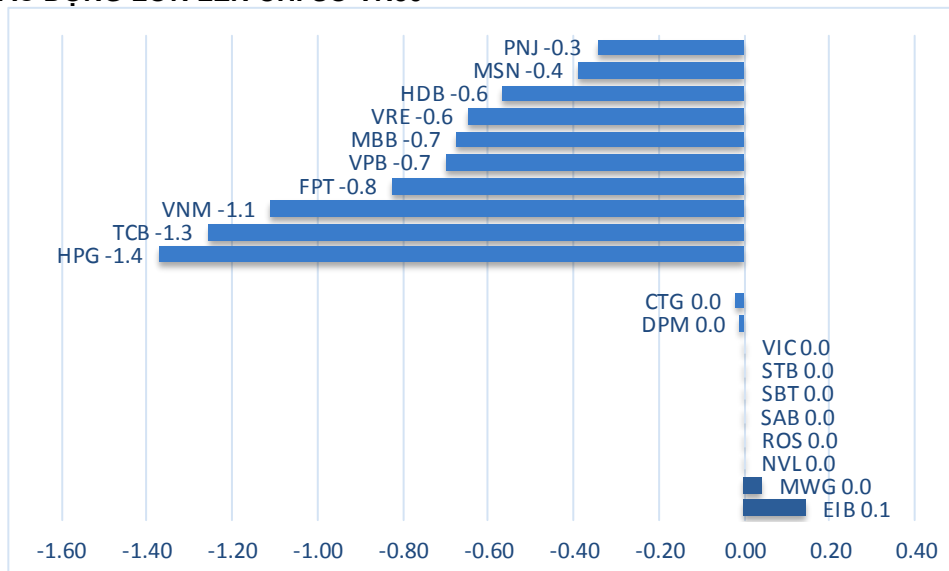
Ngày	VN30F1912	KLGD	Vị thế mờ (OI)
12/17/2019	868.0	73,442	
12/16/2019	877.4	64,690	18,865
12/13/2019	881.5	68,814	17,714
12/12/2019	885.0	64,370	17,857
12/11/2019	884.0	93,878	18,052
12/10/2019	877.0	93,184	18,486
12/9/2019	879.2	65,785	20,276
12/6/2019	884.7	67,658	17,144
12/5/2019	885.0	70,403	18,364
12/4/2019	887.8	119,092	18,222

Ngày	VN30F2001	KLGD	Vị thế mờ (OI)
12/17/2019	869.9	2,001	
12/16/2019	878.1	1,169	1,499
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

Ngày	VN30F2003	KLGD	Vị thế mờ (OI)
12/17/2019	880.0	78	
12/16/2019	890.1	62	86
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

Ngày	VN30F2006	KLGD	Vị thế mờ (OI)
12/17/2019	884.0	89	
12/16/2019	892.0	39	180
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

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	166,712.6	1.3	24.1	12.0	19.7	2.5
2	CTD	Xây dựng và Vật liệu	4,722.5	0.3	1.3	1.2	20.9	0.6
3	CTG	Ngân hàng	75,398.9	1.0	34.4	0.6	12.3	1.0
4	BVH	Bảo hiểm	50,604.0	0.8	27.9	23.7	38.2	3.2
5	DPM	Hóa chất	5,263.4	0.3	3.5	30.0	20.7	0.7
6	EIB	Ngân hàng	20,900.4	2.8	1.5	0.0	32.9	1.3
7	FPT	Công nghệ thông tin	37,576.5	4.8	122.9	0.0	11.8	2.8
8	GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	186,610.1	1.5	17.6	45.4	16.6	4.1
9	GMD	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	6,977.7	0.9	2.0	0.0	12.1	1.1
10	HDB	Ngân hàng	26,437.9	2.9	36.9	6.2	9.3	1.7
11	HPG	Tài nguyên Cơ bản	63,918.9	6.1	230.5	10.9	9.2	1.4
12	MBB	Ngân hàng	48,955.5	4.6	128.5	0.3	6.5	1.2
13	MSN	Thực phẩm và đồ uống	65,577.9	4.2	63.7	9.9	12.4	1.9
14	MWG	Bán lẻ	50,156.8	5.2	51.0	0.0	13.6	4.4
15	NVL	Bất động sản	53,146.8	3.3	15.1	31.4	17.6	2.5
16	PNJ	Trang sức	18,294.6	2.3	25.1	0.0	17.0	4.4
17	REE	Hàng & Dịch vụ công nghiệp	11,161.8	1.0	17.3	0.0	6.4	1.1
18	ROS	Xây dựng và Vật liệu	13,622.4	0.9	871.2	45.6	69.2	2.3
19	SAB	Thực phẩm và đồ uống	149,418.5	2.6	5.7	36.7	31.6	8.4
20	SBT	Thực phẩm và đồ uống	10,884.0	0.9	22.9	93.9	42.2	1.5
21	SSI	Dịch vụ tài chính	9,475.2	0.9	29.5	44.5	10.5	1.0
22	STB	Ngân hàng	18,126.7	2.9	21.2	11.4	6.5	0.7
23	TCB	Ngân hàng	79,628.2	8.2	18.2	0.0	8.6	1.4
24	VCB	Ngân hàng	316,367.2	4.0	22.9	6.2	16.2	3.9
25	VHM	Thực phẩm và đồ uống	286,383.4	5.1	73.7	34.0	19.0	6.6
26	VIC	Bất động sản	390,081.0	8.2	31.5	21.9	72.9	5.0
27	VJC	Du lịch & Giải trí	74,699.4	5.9	44.1	10.3	14.5	5.5
28	VNM	Thực phẩm và đồ uống	203,915.3	9.4	97.6	41.5	21.2	7.5
29	VPB	Ngân hàng	46,450.2	5.2	13.3	0.0	5.8	1.2
30	VRE	Bất động sản	76,618.1	2.5	42.5	16.3	26.8	2.7

Nguồn: Bloomberg 12/17/2019

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>