

BẢN TIN: THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN PHÁI SINH VIỆT NAM

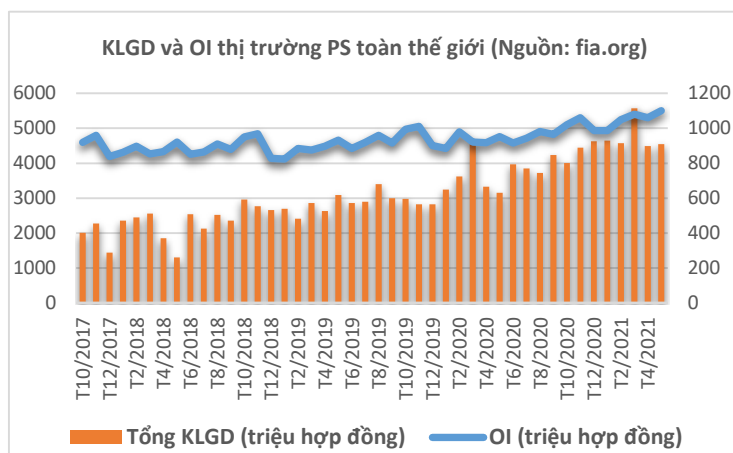
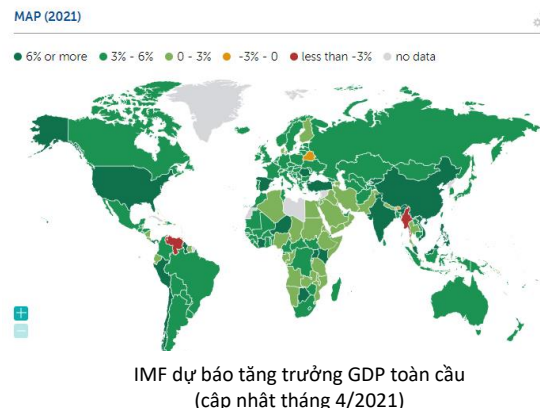
QUÝ II/2021

A. Bối cảnh kinh tế vĩ mô

*Tiến trình triển khai tiêm phòng vaccine trên quy mô lớn và việc thực thi các gói kích thích kinh tế, nới lỏng tiền tệ, tài khóa, đặc biệt từ các nền kinh tế lớn gồm Mỹ, Trung Quốc và EU đã giúp kinh tế các nước này phục hồi mạnh, góp phần thúc đẩy, dẫn dắt nền kinh tế toàn cầu.

Trong tháng 6/2021, World Bank đã nâng mức dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2021 lên 5,6% (+1,6 điểm % so với dự báo vào tháng 1). Dù vậy, nền kinh tế thế giới vẫn đối mặt với nhiều rủi ro, phụ thuộc vào quá trình kiểm soát đại dịch Covid-19.

Việt Nam đạt mức tăng trưởng 6,61% trong quý II/2021, cao hơn 0,39% so với tăng trưởng của quý II/2020. Tuy nhiên, theo số liệu mới công bố của IHS Markit, Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) ngành sản xuất của Việt Nam đã giảm mạnh từ 53,1 của tháng 5 xuống còn 44,1 trong tháng 6. Như vậy, các điều kiện kinh doanh suy giảm mạnh nhất trong hơn một năm và từ đó kết thúc thời kỳ tăng kéo dài 6 tháng. Theo báo cáo này, làn sóng Covid-19 mới nhất tại Việt Nam đã khiến các điều kiện kinh doanh của các nhà sản xuất suy giảm mạnh trong tháng 6.



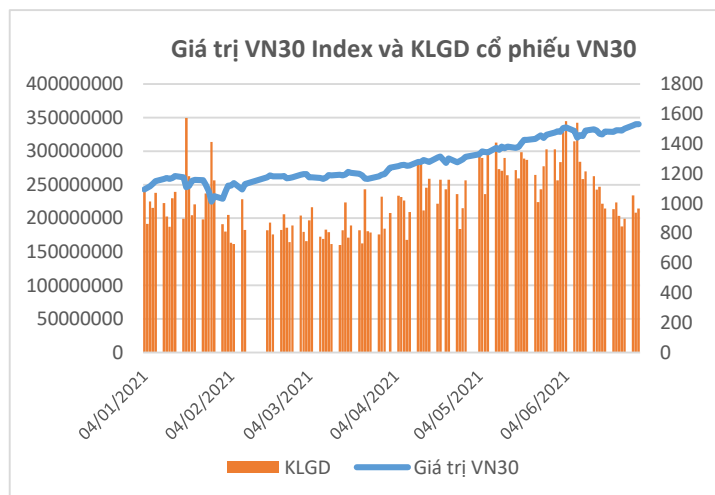
*Giữa bối cảnh của nền kinh tế thế giới, TTCK nói chung và TTCKPS nói riêng tiếp tục tăng trưởng trong Quý II/2021. Theo thống kê của WFE, trong Quý II, hầu hết các chỉ số chứng khoán quốc tế và khu vực (Nasdaq, KOSPI, Topix, TAIEX, SET Index,...) đều tăng so với cùng kỳ năm 2020.

Theo thống kê của FIA, KLGD và OI trên TTCKPS thế giới tăng ổn định trong Quý II/2021. Trong tháng 5, tổng KLGD phái sinh toàn cầu đã đạt gần 4,5 tỷ hợp đồng.

Tại Việt Nam, trước diễn biến phức tạp của dịch COVID-19, đặc biệt sau ngày 27/4/2021, TTCK vẫn duy trì thanh khoản tốt. Tính đến hết tháng 5/2021, tổng mức huy động vốn cho nền kinh tế của TTCK ước đạt 116,4 nghìn tỷ đồng, tăng 68% so với cùng kỳ năm trước.

VN-INDEX duy trì ổn định ở mức 1.200-1.400 điểm trong Quý II/2021. KLGD bình quân toàn thị trường trên dưới 680 triệu CP/phiên. VN-INDEX liên tục lập kỷ mới, đạt 1.410,04 điểm vào cuối ngày 29/06/2021.

VN30 Index cũng biến động tích cực theo xu hướng tăng, đạt 1.529 điểm vào cuối phiên ngày 30/6/2021 (tăng hơn 430 điểm so với đầu năm và hơn 333 điểm so với cuối Quý I). KLGD cổ phiếu thành phần VN30 đạt trung bình hơn 254 triệu CP/phiên, tăng 109,9% so với bình quân quý I/2021. Ngày 10/6/2021, trong Báo cáo đánh giá khả năng tiếp cận thị trường toàn cầu 2021, MSCI giữ nguyên các đánh giá của mình với TTCK Việt Nam, giữ nguyên hạng thị trường cận biên (Frontier markets).



Cùng với thị trường cơ sở, TTCKPS Việt Nam tiếp tục thu hút nhà đầu tư với giao dịch sôi động trong Quý II/2021, Tổng KLGD toàn thị trường đạt hơn 12,6 triệu hợp đồng, KLGD bình quân đạt 203.721 hợp đồng/phiên, tăng 17,7% so với Quý I/2021.

*Tiêu điểm Phái sinh thế giới:

- Liên đoàn Sở GDCK thế giới (WFE) đã tổ chức Hội thảo trực tuyến về Phái sinh và Bù trừ lần thứ 37 từ ngày 19-23/4/2021. Hội thảo có sự tham gia của các học giả, các nhà tạo lập chính sách, các tổ chức Lưu ký, Sở giao dịch phái sinh, và các thành viên TTCKPS trên toàn thế giới. Nội dung thảo luận về các cơ hội và thách thức của hoạt động CCP trước những thay đổi về chính sách, cấu trúc thị trường, và phát triển của công nghệ.
- Ngày 19/5/2021, Liên đoàn Sở giao dịch Thế giới (WFE) đã công bố Báo cáo Phái sinh WFE năm 2020, báo cáo này dựa trên việc khảo sát TTCKPS của 49 Sở Giao dịch phái sinh trên toàn thế giới. Năm 2020 cho thấy sự tăng trưởng mạnh mẽ của khối lượng giao dịch sản phẩm phái sinh trên toàn thế giới với 40,4%. WFE lý giải cho hiện tượng tăng này do dịch bệnh Covid-19 khiến nhu cầu phòng ngừa rủi ro tăng mạnh.

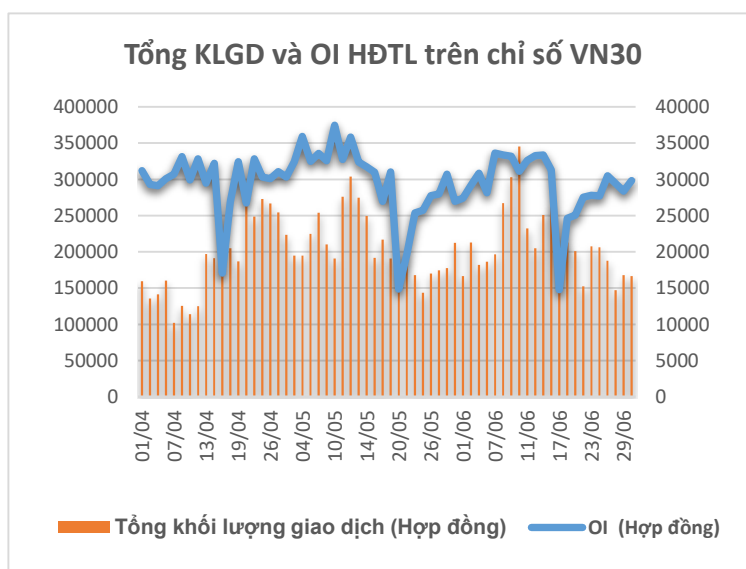
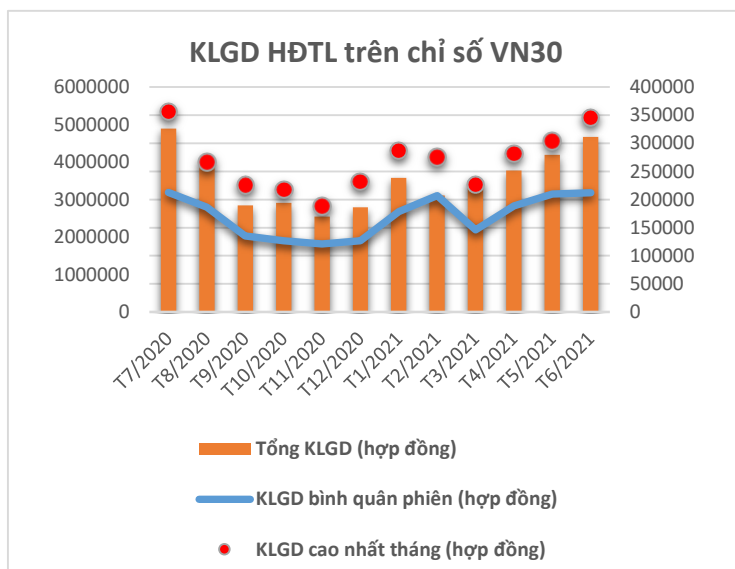
B. Thị trường chứng khoán phái sinh Việt Nam

1. Sự kiện nổi bật

- Ngày 08/04/2021, SGDCK Hà Nội đăng tải Bản cập nhật “Hướng dẫn giao dịch HĐTL Trái phiếu Chính phủ tháng 4.2021” trên website chính thức derivatives.hnx.vn.
- Ngày 13/4/2021, SGDCK Hà Nội chấp thuận tư cách thành viên giao dịch của Công ty cổ phần chứng khoán Thiên Việt (TVS).
- Ngày 14/04/2021, SGDCK Hà Nội phối hợp UBCKNN và VSD tổ chức Hội nghị giới thiệu sản phẩm HĐTL TPCP kỳ hạn 10 năm.
- Ngày 28/06/2021, Hợp đồng tương lai TPCP kỳ hạn 10 năm chính thức niêm yết và giao dịch trên Sở GDCK Hà Nội với 03 mã hợp đồng: GB10F2109, GB10F2112, và GB10F2203.
- Ngày 28/6/2021, đại diện SGDCK Hà Nội tham dự buổi tọa đàm “Chứng khoán và những con số”, nằm trong khuôn khổ chuỗi talkshow “Thị trường chứng khoán và dự báo” do Tạp chí Kinh tế và Dự báo tổ chức (từ ngày 28 - 30/6) để chia sẻ về triển vọng của TTCKPS và các sản phẩm mới.

2. HĐTL Chỉ số VN30

- Tổng số phiên giao dịch trong quý: 62 phiên.
- KLGD cao nhất trong Quý II/2021 đạt 345.296 hợp đồng, vào ngày 10/6/2021.



3. HĐTL TPCP 5 năm

- Tổng số phiên giao dịch trong quý: 62
- HĐTL TPCP kỳ hạn 5 năm không có giao dịch trong Quý II/2021.

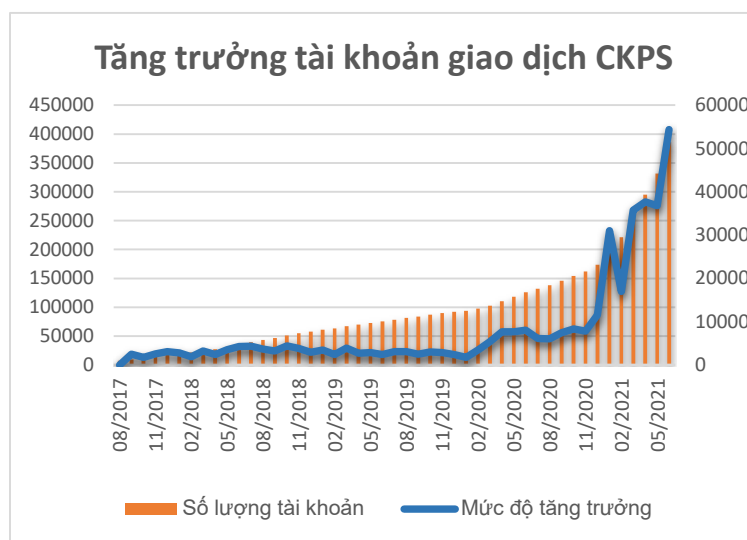
4. HĐTL TPCP 10 năm

- Tổng số phiên giao dịch trong quý: 03
- HĐTL TPCP khai trương giao dịch vào ngày 28/6/2021 với 03 tháng hợp đồng: GB10F2109, GB10F2112, GB10F2203.
- Tính đến hết ngày 30/6/2021, tổng KLGD của HĐTL TPCP 10 năm là 823 hợp đồng, OI cuối quý đạt 99 hợp đồng.

5. Cơ cấu nhà đầu tư TTCKPS

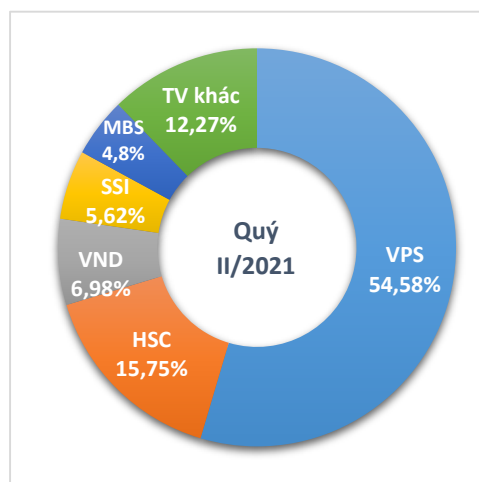
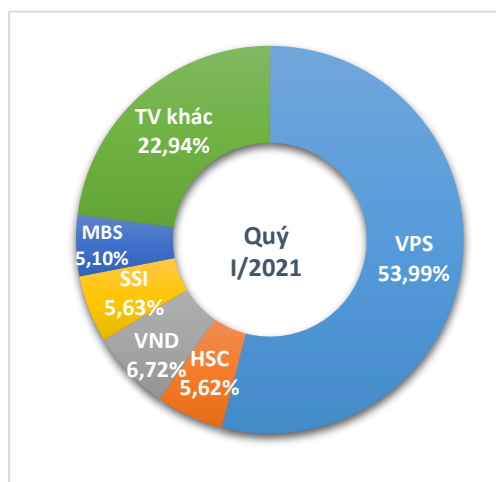
Số lượng các tài khoản giao dịch mở trên TTCKPS duy trì đà tăng trưởng bền vững kể từ thời điểm khai trương thị trường năm 2017.

Đến hết Quý II/2021, số lượng các tài khoản trên TTCKPS đạt 385.943 tài khoản.



6. Thị phần môi giới CKPS

Tính đến hết 30/6/2021, TTCKPS Việt Nam có 22 CTCK thành viên. Trong Quý II/2021, Thị phần môi giới trên TTCKPS biến động không đáng kể so với Quý I/2021, chủ yếu tập trung ở top 5 CTCK: VPS, HSC, VnDirect, SSI, và MBS.



C. Thông tin tham khảo

1. [World Economic Outlook \(April 2021\) - Real GDP growth \(imf.org\)](#)
2. <https://baomoi.com/gan-500-nghin-tai-khoan-mo-moi-va-116-000-ty-huy-dong-qua-chung-khoan/c/39337806.epi>
3. <https://focus.world-exchanges.org/issue/july-2021/market-statistics>
4. <http://baochinhphu.vn/Utilities/PrintView.aspx?distributionid=436598>
5. <https://thoibaonganhng.vn/imf-fed-co-the-se-tang-lai-suat-vaio-nam-2022-116253.html>
6. <https://www.gso.gov.vn/du-lieu-va-so-lieu-thong-ke/2021/06/bao-cao-tinh-hinh-kinh-te-xa-hoi-quy-ii-va-6-thang-dau-nam-2021/>
7. <https://vneconomy.vn/viet-nam-lai-lo-chuyen-tau-nang-hang-cua-msci.htm>
8. <https://tinnhanhchungkhoan.vn/chi-so-pmi-nganh-san-xuat-cua-viet-nam-dot-ngot-giam-manh-trong-thang-6-xuong-44-1-diem-post273242.html>
9. <https://focus.world-exchanges.org/issue/may-2021/market-statistics>
10. <https://focus.world-exchanges.org/issue/june-2021>

*****Miễn trừ trách nhiệm pháp lý:**

Tài liệu này thuộc bản quyền sở hữu trí tuệ của Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX). Việc sao chép hay in ấn lại một phần hay toàn bộ tài liệu này nhằm mục đích thương mại hoặc bất kỳ mục đích gì mà không được phép của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội đều bị coi là vi phạm bản quyền và bị ngăn cấm.

Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội sẽ tiến hành mọi biện pháp cần thiết để đảm bảo tính chính xác của tài liệu. Các sai sót, nếu có, sẽ được điều chỉnh phù hợp. Tuy nhiên, các thông tin trong tài liệu này không phải tư vấn giao dịch và không đưa ra bất kỳ khuyến nghị đầu tư nào liên quan đến (các) sản phẩm được đề cập ở đây. HNX không chịu trách nhiệm đối với các thiệt hại trực tiếp, gián tiếp, vật chất hoặc phi vật chất có thể phát sinh từ việc sử dụng những thông tin trên.

Tất cả các luật và quy định hiện hành, từ các cơ quan có thẩm quyền trong và ngoài nước, phải được tuân thủ khi truy cập và giao dịch trên các thị trường tương ứng.