

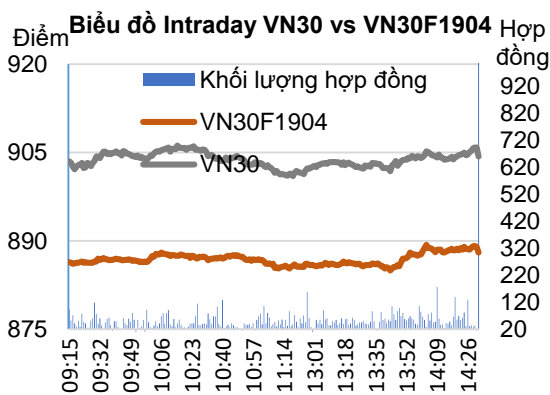
Bản tin phái sinh: Cơ hội với vị thế Short?

04/04/2019

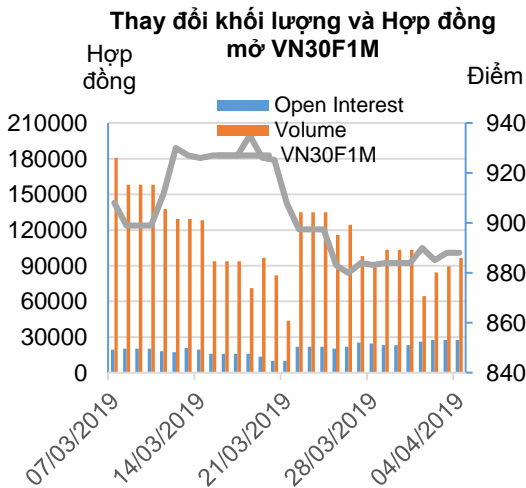
Diễn biến hợp đồng

Đơn vị	Đóng cửa	+/-	KLGD	Ngày đáo hạn
VN30F1904	888.0	0.0	96,497	18/04
VN30F1905	883.0	-1.7	424	16/05
VN30F1906	884.1	0.2	24	20/06
VN30F1909	885.1	1.4	17	19/09

Nguồn: Bloomberg – YSVN



Nguồn: Bloomberg – YSVN



Nguồn: Bloomberg – YSVN

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- VN30F1904 tiếp tục giằng co tại vùng biên quanh 889 - 890 điểm tương ứng đường xu hướng giảm. Giá vẫn chưa vượt lên trên vùng biên kể trên cho thấy vùng giá đang đóng vai trò vùng kháng cự
- Các chỉ báo kỹ thuật như RSI, STO ở khung 1H cho tín hiệu hồi phục nhưng chưa tích cực. Vì vậy, chúng tôi cho rằng hợp đồng tháng 04 vẫn chưa thoát li khỏi xu hướng giảm chủ đạo và đã giảm dự báo quay lại từ vùng kháng cự quanh 889 – 890 điểm

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

- Chiến lược trong phiên (Intraday): Mở vị thế Short quanh 888 điểm. Mục tiêu 877 điểm. Dừng lỗ 892 điểm, tương ứng Risk/Reward = 3:1
- Chiến lược xu hướng chủ đạo trong ngắn hạn (daily): Mở vị thế Short vùng 888 – 890 điểm. Mục tiêu 865 điểm. Vị thế Short đầu tư theo xu hướng tiếp tục nắm giữ khi đồ thị giá tháng 04 vẫn ở dưới mức 897

Xu hướng	VN30F1904-Daily	VN30F1904-1H
Trong phiên		Đi ngang
Ngắn hạn		Đi ngang
Hỗ trợ 1	870	880
Hỗ trợ 2	855	877
Kháng cự 1	897	887
Kháng cự 2	903	890

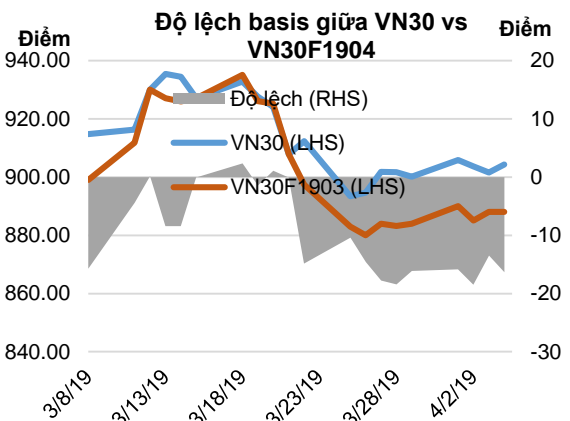
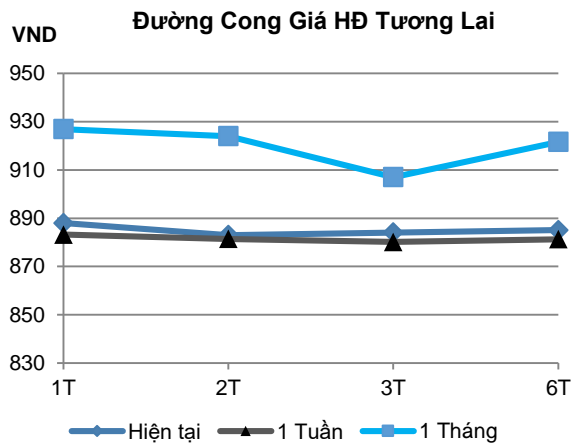




We Create Fortune

HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

	Giá đóng cửa			KLGĐ	Fair Value		Ngày thanh toán cuối cùng	Thời gian còn lại
	+/-	+/- %			+/- %			
	Đơn vị: Điểm	Điểm	%	hợp đồng	Đơn vị: Điểm			ngày
VN30 Index	904.3	2.8	0.3%	0				
VN30F1904	888.0	0.0	0.0%	96,497	7.85%	905	18/04/2019	14
VN30F1905	883.0	-1.7	-0.2%	424	-4.50%	909	16/05/2019	42
VN30F1906	884.1	0.2	0.0%	24	-40.00%	914	20/06/2019	77
VN30F1909	885.1	1.4	0.2%	17	-19.05%	927	19/09/2019	168



Top cổ phiếu leader	Điểm tác động	Top cổ phiếu laggard	Điểm tác động
HDB	0.898	VNM	-0.315
HPG	0.526	VJC	-0.261
SAB	0.384	MWG	-0.119
FPT	0.38	CTD	-0.087
PNJ	0.368	DPM	-0.086

Top VN30 gainers	%	Top VN30 losers	%
HDB	3.36	DPM	-2.08
PNJ	2.02	CTD	-1.05
DHG	1.44	CII	-0.80
FPT	1.27	ROS	-0.63
SAB	1.17	VJC	-0.61



We Create Fortune

DANH SÁCH CỔ PHIẾU CHỈ SỐ VN30

Mã CP	Tên	Ngành	Tỷ trọng	Giá đóng cửa	Vốn hóa	PER	PBR	KLGD 3 tháng	SH Nước Ngoài	Cao 52 Tuần	Thấp 52 Tuần
		Đơn vị:	%	VND	Tỷ VND	x	x	'000 cp	%	VND	VND
CII	CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP.HCM	Công nghiệp	0.7%	24,800	6,143	74.3	1.2	1,114	53%	34,950	22,600
CTD	CTCP Xây dựng Cotecccons	Công nghiệp	0.9%	145,500	11,113	7.9	1.4	128	47%	170,000	120,400
CTG	NH TMCP Công thương Việt Nam	Tài chính	1.3%	22,700	84,521	15.6	1.3	6,137	30%	38,250	17,700
DHG	CTCP Dược Hậu Giang	Chăm sóc sức khỏe	0.6%	118,200	15,454	26.6	4.9	255	44%	119,600	72,700
DPM	TCT CP Phân bón và Hóa chất Dầu khí	Nguyên vật liệu	0.5%	19,300	7,553	12.4	0.9	535	23%	23,700	16,100
EIB	NH TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam	Tài chính	2.6%	17,400	21,392	32.4	1.4	238	30%	18,600	13,100
FPT	CTCP FPT	CNTT	3.2%	45,300	27,794	10.6	2.2	615	49%	56,870	38,500
GAS	TCT Khí Việt Nam - Công ty Cổ phần	Dịch vụ tiện ích	1.4%	99,000	189,481	16.8	4.2	539	4%	136,400	70,000
GMD	CTCP Gemadept	Công nghiệp	1.0%	26,600	7,898	4.3	1.3	450	49%	31,500	23,000
HDB	NH TMCP Phát Triển TP.HCM	Tài chính	3.1%	30,050	29,479	10.4	1.9	1,246	26%	52,400	27,500
HPG	CTCP Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	6.3%	32,600	69,239	8.1	1.7	5,034	40%	44,571	27,000
MBB	NH TMCP Quân đội	Tài chính	4.1%	22,500	47,551	8.0	1.5	5,329	20%	31,471	18,050
MSN	CTCP Tập đoàn Masan	Hàng tiêu dùng thiết yếu	6.8%	85,000	98,868	18.6	3.4	703	42%	118,000	71,000
MWG	CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3.7%	84,700	37,517	12.6	4.2	613	49%	98,252	73,502
NVL	CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	Bất động sản	2.8%	56,800	52,849	16.1	2.7	585	7%	78,800	49,300
PNJ	CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	2.0%	99,700	16,650	16.9	4.4	265	49%	138,733	75,000
REE	CTCP Cơ điện Lạnh	Công nghiệp	0.8%	32,150	9,968	5.6	1.1	556	49%	40,400	29,150
ROS	CTCP Xây dựng FLC FAROS	Công nghiệp	0.8%	32,000	18,163	85.0	3.1	4,285	2%	120,750	30,500
SAB	TCT CP Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	Hàng tiêu dùng thiết yếu	3.7%	250,000	160,320	39.5	10.7	33	63%	267,500	193,800
SBT	CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa	Hàng tiêu dùng thiết yếu	0.7%	18,300	9,610	41.0	1.7	1,524	11%	21,557	12,547
SSI	CTCP Chứng khoán SSI	Tài chính	1.3%	27,150	13,824	10.4	1.5	1,621	60%	44,400	24,900
STB	NH TMCP Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	3.2%	12,250	22,095	12.3	0.9	4,037	14%	16,650	9,670
TCB	NH TMCP Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	8.9%	25,650	89,688	10.3	1.7	2,549	23%	36,333	23,250
VCB	NH TMCP Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	3.8%	67,000	248,495	16.5	3.8	1,274	24%	75,300	46,800
VHM	CTCP Vinhomes	Bất động sản	5.6%	93,400	312,845	20.5	7.2	671	15%	97,600	60,000
VIC	Tập đoàn Vingroup	Bất động sản	8.0%	116,200	370,866	103.2	6.6	745	9%	122,500	81,818
VJC	CTCP Hàng không Vietjet	Công nghiệp	4.8%	117,200	63,477	12.2	4.6	717	21%	191,167	113,100
VNM	CTCP Sữa Việt Nam	Hàng tiêu dùng thiết yếu	9.4%	135,200	235,438	25.5	9.1	793	59%	176,083	111,500
VPB	NH TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	5.4%	20,500	50,363	6.9	1.4	2,234	23%	43,259	18,350
VRE	CTCP Vincom Retail	Bất động sản	2.6%	34,050	79,296	33.0	2.8	2,088	32%	44,327	26,700



We Create **Fortune**

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN YUANTA VIỆT NAM

Phòng phân tích khối khách hàng cá nhân

Nguyễn Thế Minh

Giám đốc Nghiên cứu Phân tích

+84 28 3622 6868 ext 3826

minh.nguyen@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh

Chuyên viên phân tích cao cấp

+84 28 3622 6868 ext 3833

khanh.quach@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích

+84 28 3622 6868 ext 3832

hong.nguyen@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp

+84 28 3622 6868 ext 3880

phat.pham@yuanta.com.vn

Phòng Môi giới khách hàng cá nhân

Nguyễn Thanh Tùng

Giám đốc Môi giới Hội Sở

+84 28 3622 6868 ext 3609

tung.nguyen@yuanta.com.vn

Chung Kim Hoa

Giám đốc Khối khách hàng người Hoa

+84 28 3622 6868 ext 3828

hoa.chung@yuanta.com.vn

Phù Vĩnh Quế

Giám đốc chi nhánh Chợ Lớn

+84 28 3622 6868

que.phu@yuanta.com.vn

Nguyễn Việt Quang

Giám đốc chi nhánh Hà Nội

+84 28 3622 6868 ext 3404

quang.nguyen@yuanta.com.vn

Võ Thị Thu Thủy

Giám đốc chi nhánh Bình Dương

+84 28 3622 6868 ext 3505

thuy.vo@yuanta.com.vn

Bùi Quốc Phong

Giám đốc chi nhánh Đồng Nai

+84 28 3622 6868

phong.bui@yuanta.com.vn

Nguyễn Đức Hoàn

Giám đốc trung tâm kinh doanh

Nam Hà Nội

+84 28 3622 6868 ext 3409

hoan.nguyen@yuanta.com.vn



We Create **Fortune**

Appendix A: Important Disclosures

Analyst Certification

Each research analyst primarily responsible for the content of this research report, in whole or in part, certifies that with respect to each security or issuer that the analyst covered in this report: (1) all of the views expressed accurately reflect his or her personal views about those securities or issuers; and (2) no part of his or her compensation was, is, or will be, directly or indirectly, related to the specific recommendations or views expressed by that research analyst in the research report.

Ratings Definitions

BUY: We have a positive outlook on the stock based on our expected absolute or relative return over the investment period. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile. We recommend investors add to their position.

HOLD-Outperform: In our view, the stock's fundamentals are relatively more attractive than peers at the current price. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile.

HOLD-Underperform: In our view, the stock's fundamentals are relatively less attractive than peers at the current price. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile.

SELL: We have a negative outlook on the stock based on our expected absolute or relative return over the investment period. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile. We recommend investors reduce their position.

Under Review: We actively follow the company, although our estimates, rating and target price are under review.

Restricted: The rating and target price have been suspended temporarily to comply with applicable regulations and/or Yuanta policies.

Note: Yuanta research coverage with a Target Price is based on an investment period of 12 months. Greater China Discovery Series coverage does not have a formal 12 month Target Price and the recommendation is based on an investment period specified by the analyst in the report.

Global Disclaimer

© 2018 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or any form or manner, without the express written