

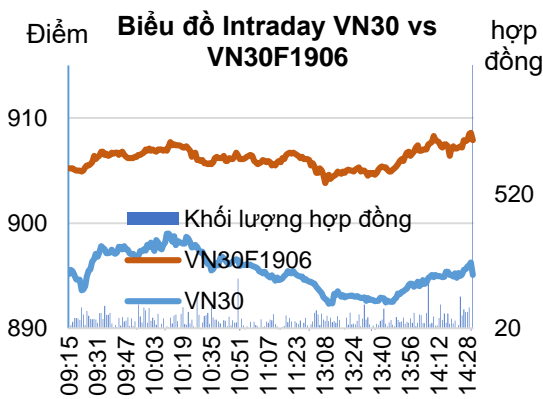
Bản tin phái sinh: Cơ hội với vị thế Short

23/05/2019

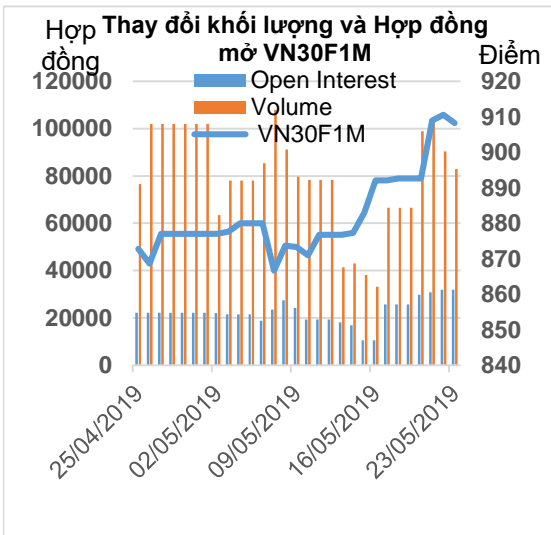
Diễn biến hợp đồng

Đơn vị	Đóng cửa	+/-	KLGD	Ngày đáo hạn
VN30F1906	907.9	-0.3	82,873	20/06
VN30F1907	909.9	1.6	549	18/07
VN30F1909	909.0	0.0	71	19/09
VN30F1912	910.7	0.6	44	19/12

Nguồn: Bloomberg – YSVN



Nguồn: Bloomberg – YSVN



Nguồn: Bloomberg – YSVN

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- VN30F1906 đã phá vỡ đường xu hướng tăng ngắn hạn. Đồng thời giá đang hình thành mẫu hình Falling Wedge hướng xuống cho thấy xu hướng điều chỉnh có thể tiếp tục. Vùng cản trong phiên nằm tại 909-910 điểm. Trong ngắn hạn vùng hỗ trợ từ 890-900 điểm.
- Các chỉ báo dao động giá và xu hướng đang chứng lại đà giảm nhưng tín hiệu hồi phục chưa rõ ràng.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

- Chiến lược trong phiên (Intraday): Nhà đầu tư mở vị Short VN30F1906 khi giá không vượt được 911 điểm, với điểm vào từ 909-910 điểm, mục tiêu 900-902 và dừng lỗ khi giá phá vỡ 911 điểm.
- Chiến lược xu hướng chủ đạo trong ngắn hạn (Daily): Vị thế Short có thể tiếp tục nắm giữ khi giá đóng cửa dưới 917. Mục tiêu kỳ vọng 890 điểm.

Xu hướng	VN30F1906-Daily	VN30F1906-1H
Ngắn hạn	ĐI NGANG	GIẢM
Hỗ trợ 1	895	903
Hỗ trợ 2	870	897
Kháng cự 1	917	911
Kháng cự 2	925	914



Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp

Email: phat.pham@yuanta.com.vn

Phone: (084) 28 3622 6868 ext 3880

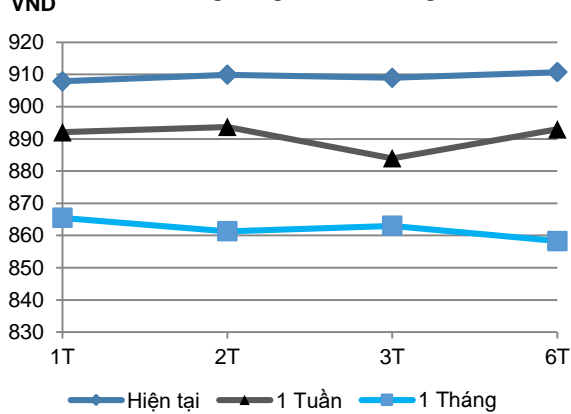


We Create Fortune

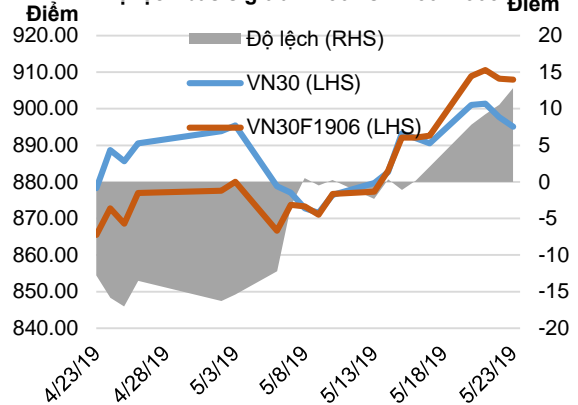
HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

	Gia đóng cửa	+/-	+/- %	KLGD	+/- %	Fair Value	Ngày thanh toán cuối cùng	Thời gian còn lại
	Đơn vị: Điểm	Điểm	%	hợp đồng	Đơn vị: Điểm	ngày		
VN30 Index	895.1	-2.6	-0.3%	0				
VN30F1906	907.9	-0.3	0.0%	82,873	-8.22%	898	20/06/2019	28
VN30F1907	909.9	1.6	0.2%	549	21.19%	902	18/07/2019	56
VN30F1909	909.0	0.0	0.0%	71	9.23%	911	19/09/2019	119
VN30F1912	910.7	0.6	0.1%	44	100.00%	923	19/12/2019	210

Đường Cong Giá HĐ Tương Lai



Độ lệch basis giữa VN30 vs VN30F1905



Top cổ phiếu leader	Điểm tác động	Top cổ phiếu laggard	Điểm tác động
PNJ	0.40	VPB	-0.86
FPT	0.35	HDB	-0.49
NVL	0.23	HPG	-0.46
DPM	0.22	ROS	-0.39
MBB	0.18	MWG	-0.37

Top cổ phiếu tăng giá	%	Top cổ phiếu giảm giá	%
DPM	5.70	ROS	-5.06
PNJ	1.96	HDB	-1.85
FPT	0.99	VPB	-1.83
NVL	0.87	DHG	-1.64
VCB	0.60	VRE	-1.54



We Create Fortune

DANH SÁCH CP 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	0.6%	23,050	5,710	68.5	1.1	831	53%	29,900	22,600
CTD	CTCP Xây dựng Coteccons	Công nghiệp	0.8%	115,200	8,799	6.7	1.1	164	46%	170,000	114,000
CTG	NH TMCP Công thương Việt Nam	Tài chính	1.0%	21,500	80,053	14.5	1.1	4,334	30%	29,250	17,700
DHG	CTCP Dược Hậu Giang	Chăm sóc sức khỏe	0.6%	114,000	14,905	27.1	5.0	171	54%	121,000	72,700
DPM	TCT CP Phân bón và Hóa chất Dầu khí	Nguyên vật liệu	0.5%	18,550	7,259	14.4	0.9	322	23%	23,700	16,100
EIB	NH TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam	Tài chính	3.1%	18,300	22,499	45.3	1.5	192	30%	18,700	13,100
FPT	CTCP FPT	CNTT	4.0%	45,700	30,998	11.3	2.4	1,020	49%	48,379	35,000
GAS	TCT Khí Việt Nam - Công ty Cổ phần	Dịch vụ tiện ích	1.7%	109,100	208,812	17.9	4.7	505	4%	125,000	70,000
GMD	CTCP Gemadept	Công nghiệp	1.1%	26,950	8,002	12.0	1.3	359	49%	29,900	23,000
HDB	NH TMCP Phát Triển TP.HCM	Tài chính	2.9%	26,500	25,996	9.1	1.7	1,422	25%	44,800	25,600
HPG	CTCP Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	6.7%	32,750	69,558	8.5	1.7	3,959	40%	44,571	27,000
MBB	NH TMCP Quân đội	Tài chính	4.4%	21,650	45,755	7.2	1.3	3,564	20%	26,387	18,050
MSN	CTCP Tập đoàn Masan	Hàng tiêu dùng thiết yếu	6.7%	90,000	104,683	19.8	3.5	536	41%	97,200	71,000
MWG	CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	4.0%	87,600	38,801	12.2	3.9	532	49%	98,252	74,702
NVL	CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	Bất động sản	3.0%	58,200	54,152	15.8	2.7	531	7%	74,700	49,300
PNJ	CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	2.3%	109,500	18,287	17.1	4.5	317	49%	124,000	75,000
REE	CTCP Cơ điện Lạnh	Công nghiệp	0.9%	33,050	10,247	5.8	1.1	551	49%	37,550	29,150
ROS	CTCP Xây dựng FLC FAROS	Công nghiệp	0.8%	30,000	17,028	79.9	2.9	7,675	3%	72,000	29,100
SAB	TCT CP Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	Hàng tiêu dùng thiết yếu	2.9%	261,100	167,439	40.3	10.4	29	63%	267,500	193,800
SBT	CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa	Hàng tiêu dùng thiết yếu	0.8%	18,000	9,453	23.9	1.5	1,380	11%	21,557	12,547
SSI	CTCP Chứng khoán SSI	Tài chính	1.3%	26,050	13,264	12.0	1.4	1,498	58%	34,900	24,450
STB	NH TMCP Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	3.3%	12,000	21,644	9.7	0.8	3,297	14%	14,400	9,670
TCB	NH TMCP Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	8.6%	23,650	82,694	9.7	1.5	2,003	23%	36,333	22,650
VCB	NH TMCP Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	3.2%	67,600	250,720	15.5	3.4	1,018	24%	70,000	46,800
VHM	CTCP Vinhomes	Bất động sản	4.9%	86,500	289,733	19.2	6.7	801	15%	97,600	60,000
VIC	Tập đoàn Vingroup	Bất động sản	7.5%	117,000	373,420	89.8	6.6	729	11%	122,500	81,818
VJC	CTCP Hàng không Vietjet	Công nghiệp	5.2%	119,400	64,668	12.1	4.6	801	20%	158,000	107,300
VNM	CTCP Sữa Việt Nam	Hàng tiêu dùng thiết yếu	9.7%	132,100	230,040	24.7	8.1	744	59%	152,600	111,500
VPB	NH TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	5.2%	18,750	46,064	6.9	1.3	2,013	23%	33,700	18,000
VRE	CTCP Vincom Retail	Bất động sản	2.5%	35,250	82,091	34.1	2.9	2,472	32%	39,950	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