

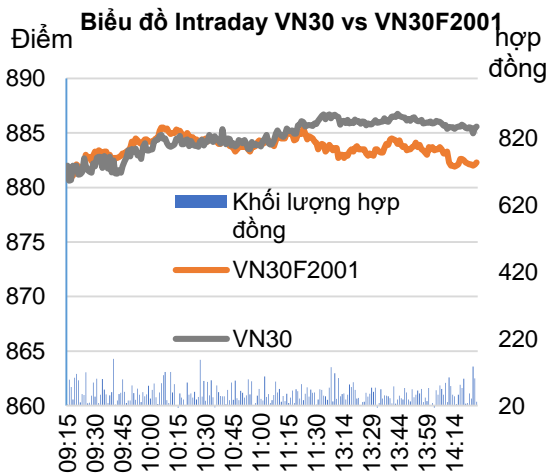
Bản tin phái sinh: Thận trọng tại vùng 886-888 điểm

14/01/2020

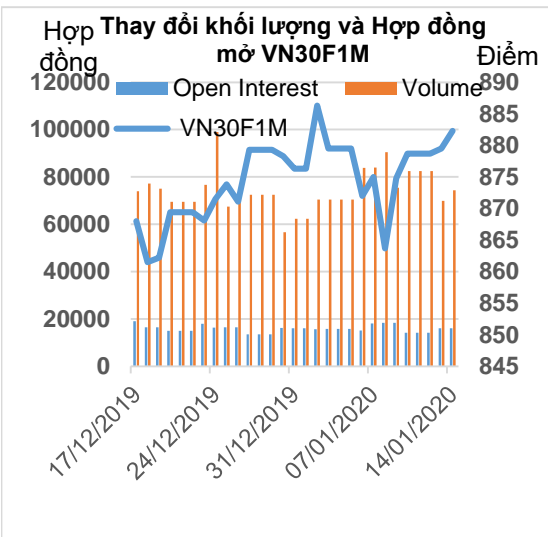
Diễn biến hợp đồng

Đơn vị	Điểm	Điểm	KLGD	Ngày đáo hạn
VN30F2001	882.3	2.8	74,369	16/01
VN30F2002	882.8	2.2	894	20/02
VN30F2003	884.0	1.0	16	19/03
VN30F2006	889.0	1.1	31	18/06

Nguồn: Bloomberg – YSVN



Nguồn: Bloomberg – YSVN



Nguồn: Bloomberg – YSVN

Phạm Tấn Phát
Chuyên viên phân tích cao cấp
Email: phat.pham@yuanta.com.vn
Phone: (084) 28 3622 6868 ext 3880

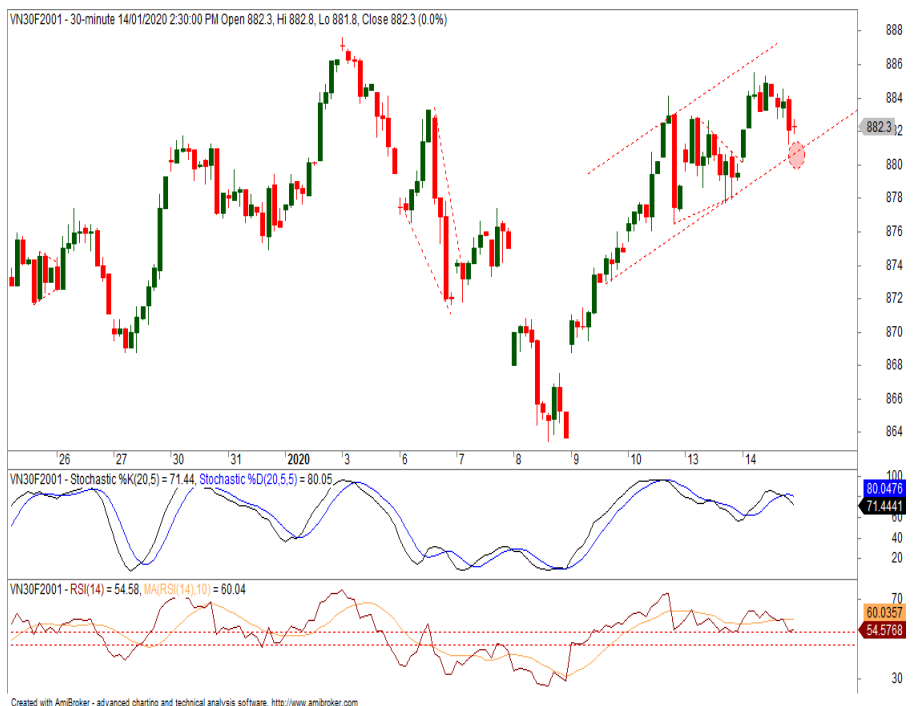
TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- VN30F2001 tiếp tục nhịp hồi phục ngay từ đầu phiên nhưng giá suy yếu từ vùng kháng cự 886-888 điểm trong phiên chiều. Các chỉ báo kỹ thuật đang cho tín hiệu cảnh báo khi chỉ báo xung lực RSI đã xuất hiện phân kỳ giá xuống cho thấy xung lực tăng suy yếu. Chỉ báo Stochastic(20,5,5) đã cho tín hiệu bán ở khung 30 phút.
- Mức chênh lệch basis giữa 3 HĐ kỳ hạn gần nhất đều được chiết khấu âm tương ứng -2.47 điểm, -1.97 điểm và -0.77 điểm cho thấy sự thận trọng của tâm lý nhà đầu tư.

DỰ BÁO VÀ CHIẾN LƯỢC NGẮN HẠN

- Chiến lược trong phiên (Intraday): NĐT mở vị thế Short VN30F2001 (hoặc VN30F2002) ở vùng 882.3-884 điểm, dừng lỗ 886.9 điểm và mục tiêu 874-876 điểm trên VN30F2001.
- Chiến lược xu hướng chủ đạo trong ngắn hạn (Daily): Nhà đầu tư tiếp tục nắm giữ vị thế Short VN30F1M với mức cắt lỗ ở mức 883.04 điểm.

Xu hướng	VN30F2001-Daily	VN30F2001-30M
Ngắn hạn	ĐI NGANG	GIẢM
Hỗ trợ 1	860	881
Hỗ trợ 2	830	876
Kháng cự 1	890	885
Kháng cự 2	900	887



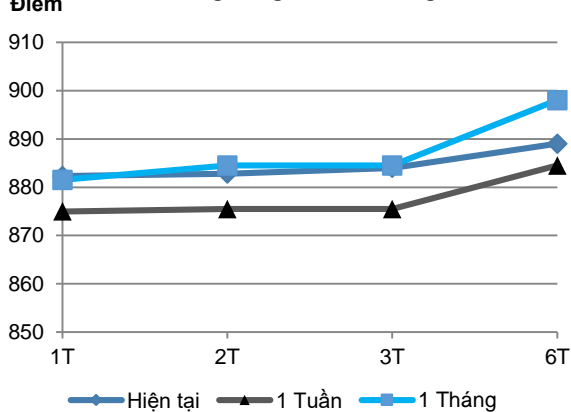


We Create Fortune

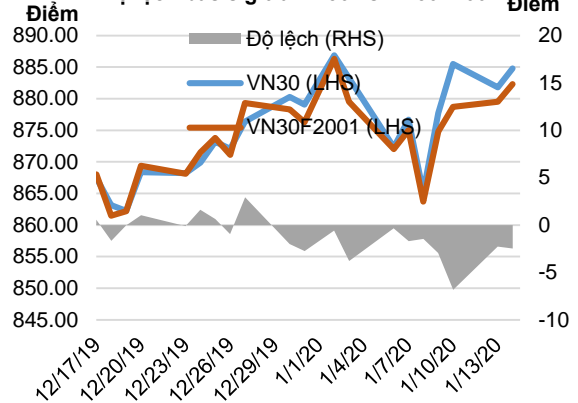
HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

	Giá 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	884.8	3.0	0.3%	0				
VN30F2001	882.3	2.8	0.3%	74,369	6.48%	884	16/01/2020	4
VN30F2002	882.8	2.2	0.2%	894	103.64%	892	20/02/2020	38
VN30F2003	884.0	1.0	0.1%	16	-52.94%	898	19/03/2020	66
VN30F2006	889.0	1.1	0.1%	31	-72.57%	918	18/06/2020	157

Đường Cong Giá HĐ Tương Lai



Độ lệch basis giữa VN30 vs VN30F2001



Top cổ phiếu leader	Điểm tác động	Top cổ phiếu laggard	Điểm tác động
HPG	1.71	MSN	-0.26
VPB	1.28	STB	-0.25
MBB	0.38	MWG	-0.24
VNM	0.28	VJC	-0.18
ROS	0.23	TCB	-0.16

Top cổ phiếu tăng giá	%	Top cổ phiếu giảm giá	%
ROS	6.64	BVH	-1.05
HPG	3.09	STB	-0.96
VPB	2.67	DPM	-0.78
CTG	1.29	MSN	-0.70
MBB	0.94	MWG	-0.52



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
BID	Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	Tài chính	1.6%	50,100	201,503	23.8	3.0	846	18%	52,000	30,550
CTD	CTCP Xây dựng Coteccons	Công nghiệp	0.3%	49,600	3,784	5.0	0.5	81	47%	159,500	47,750
CTG	NH TMCP Công thương Việt Nam	Tài chính	1.1%	23,500	87,500	14.3	1.2	3,463	30%	24,000	18,200
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	0.8%	66,000	48,993	34.9	3.0	170	30%	98,500	65,000
DPM	TCT CP Phân bón và Hóa chất Dầu khí	Nguyên vật liệu	0.3%	12,800	5,009	19.7	0.6	289	19%	23,700	12,350
EIB	NH TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam	Tài chính	2.9%	18,000	22,130	34.8	1.4	118	30%	19,100	14,200
FPT	CTCP FPT	CNTT	4.8%	57,000	38,662	12.2	2.8	1,489	49%	61,300	37,727
GAS	TCT Khí Việt Nam - Công ty Cổ phần	Dịch vụ tiện ích	1.4%	94,900	181,634	16.1	4.0	280	4%	114,900	87,500
GMD	CTCP Gemadept	Công nghiệp	0.8%	21,500	6,384	11.0	1.0	260	49%	29,150	20,750
HDB	NH TMCP Phát triển TP.HCM	Tài chính	3.0%	28,000	27,468	9.7	1.8	1,697	23%	32,350	24,450
HPG	CTCP Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	6.4%	25,000	69,027	9.9	1.5	5,486	38%	27,385	20,300
MBB	NH TMCP Quân đội	Tài chính	4.7%	21,500	50,002	6.6	1.3	4,004	20%	23,900	17,500
MSN	CTCP Tập đoàn Masan	Hàng tiêu dùng thiết yếu	4.1%	56,600	66,162	12.5	2.0	928	39%	92,000	50,200
MWG	CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	5.1%	113,900	51,621	13.7	4.5	629	49%	129,500	80,600
NVL	CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	Bất động sản	3.3%	55,400	53,713	17.4	2.5	366	7%	65,100	53,900
PNJ	CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	2.5%	88,900	20,019	18.4	4.8	502	50%	89,400	66,900
REE	CTCP Cơ điện Lạnh	Công nghiệp	0.9%	35,800	11,100	6.4	1.1	707	49%	40,150	30,750
ROS	CTCP Xây dựng FLC FAROS	Công nghiệp	0.4%	12,050	6,840	34.7	1.2	25,582	4%	35,750	10,550
SAB	TCT CP Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	Hàng tiêu dùng thiết yếu	2.6%	233,000	149,419	31.6	8.4	31	63%	291,000	221,000
SBT	CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa	Hàng tiêu dùng thiết yếu	0.9%	18,650	10,943	42.4	1.5	1,221	6%	21,500	15,400
SSI	CTCP Chứng khoán SSI	Tài chính	0.9%	18,400	9,348	10.4	1.0	1,396	55%	29,600	17,550
STB	NH TMCP Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	2.9%	10,300	18,578	6.7	0.7	2,893	12%	13,200	9,750
TCB	NH TMCP Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	8.1%	22,900	80,153	8.6	1.4	1,575	22%	28,200	19,900
VCB	NH TMCP Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	4.1%	89,400	331,574	17.0	4.1	631	24%	92,500	54,500
VHM	CTCP Vinhomes	Bất động sản	5.0%	86,300	283,885	16.3	5.4	1,325	15%	102,300	76,300
VIC	Tập đoàn Vingroup	Bất động sản	8.1%	115,000	388,980	72.4	4.9	396	15%	126,500	98,800
VJC	CTCP Hàng không Vietjet	Công nghiệp	5.9%	146,000	76,480	14.8	5.6	440	20%	148,800	107,300
VNM	CTCP Sữa Việt Nam	Hàng tiêu dùng thiết yếu	9.2%	117,800	205,134	21.3	7.5	990	59%	152,600	116,000
VPB	NH TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	5.5%	21,150	51,558	6.3	1.3	2,025	23%	22,800	17,500
VRE	CTCP Vincom Retail	Bất động sản	2.5%	33,750	76,691	32.7	2.8	3,184	33%	39,950	27,550



We Create **Fortune**

CÔNG TY CHỨNG KHOÁN YUANTA VIỆT NAM

Phòng phân tích khối khách hàng cá

Nguyễn Thế Minh

Giám đốc Nghiên cứu Phân tích

+84 28 3622 6868 ext 3826

minh.nguyen@yuantan.com.vn

Quách Đức Khánh

Chuyên viên phân tích cao cấp

+84 28 3622 6868 ext 3833

khanh.quach@yuantan.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích

+84 28 3622 6868 ext 3832

hong.nguyen@yuantan.com.vn

Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp

+84 28 3622 6868 ext 3880

phat.pham@yuantan.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@yuantan.com.vn

Nguyễn Việt Quang

Giám đốc chi nhánh Hà Nội

+84 28 3622 6868 ext 3404

quang.nguyen@yuantan.com.vn

Nguyễn Đức Hoàn

**Giám đốc trung tâm kinh doanh
Nam Hà Nội**

+84 28 3622 6868 ext 3409

hoan.nguyen@yuantan.com.vn

Chung Kim Hoa

Giám đốc Khối khách hàng người Hoa

+84 28 3622 6868 ext 3828

hoa.chung@yuantan.com.vn

Võ Thị Thu Thủy

Giám đốc chi nhánh Bình Dương

+84 28 3622 6868 ext 3505

thuy.vo@yuantan.com.vn

Võ Đình Tuấn

Giám đốc Chi Nhánh Đà Nẵng

+84 28 3622 6868 ext 3301

tuan.vo@yuantan.com.vn

Phù Vĩnh Quế

Giám đốc chi nhánh Chợ Lớn

+84 28 3622 6868

que.phu@yuantan.com.vn

Bùi Quốc Phong

Giám đốc chi nhánh Đồng Nai

+84 28 3622 6868

phong.bui@yuantan.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