

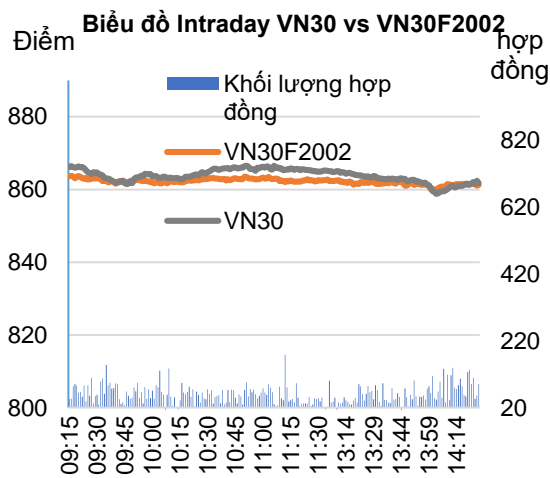
Bản tin phái sinh: Ưu tiên vị thế Short trong ngắn hạn

18/02/2020

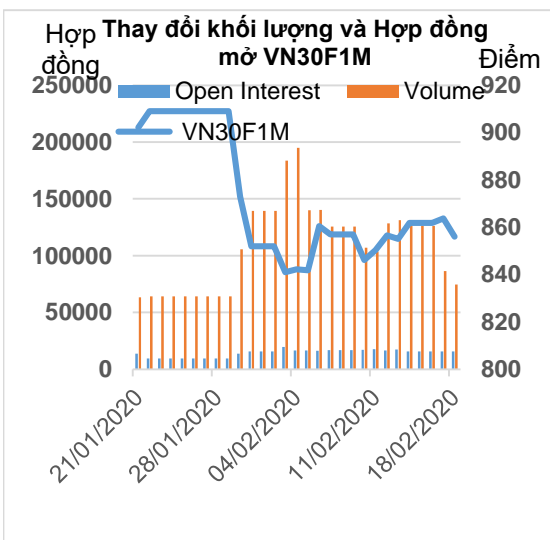
Diễn biến hợp đồng

Đơn vị	Điểm	Điểm +/-	Hợp đồng	Ngày đáo hạn
VN30F2002	856.0	-7.8	74,707	20/02
VN30F2003	859.0	-3.9	2256	19/03
VN30F2006	863.1	-3.4	31	18/06
VN30F2009	863.6	-5.2	355	17/09

Nguồn: Bloomberg – YSVN



Nguồn: Bloomberg – YSVN



Nguồn: Bloomberg – YSVN

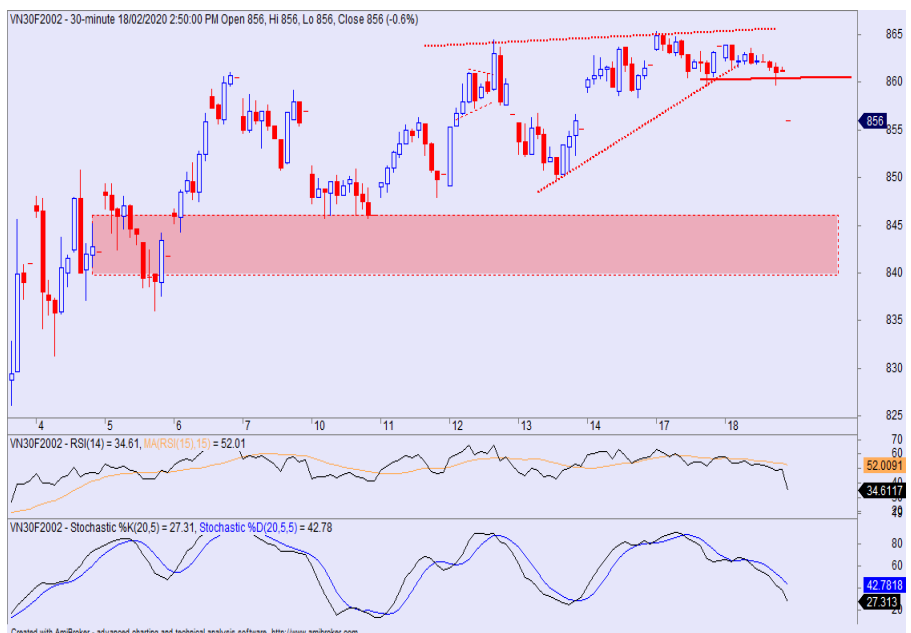
TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- VN30F2002 sau nhịp biến động hẹp gần đây đã cho tín hiệu phá vỡ khỏi vùng đáy cũ quanh 859 điểm. Tín hiệu phá vỡ trong phiên cho thấy xu hướng điều chỉnh ngắn hạn đang hình thành. Ở khung 30 phút, chỉ báo RSI đang đi xuống tiêu cực cho thấy xung lực vẫn đang mạnh. VN30F2002 dự kiến tiếp tục đã giảm về vùng hỗ trợ 845-847 điểm.
- Nhà đầu tư nên lưu ý VN30F2002 sẽ đáo hạn vào thứ 5 tuần này. Nhà đầu tư nên thận trọng trước diễn biến khó lường ở phiên đáo hạn.

DỰ BÁO VÀ CHIẾN LƯỢC NGẮN HẠN

- Chiến lược trong phiên (Intraday): NĐT xem xét mở Short VN30F2002 hoặc VN30F2003 (do HĐ T02 sắp đáo hạn) với điểm vào dự kiến 856-856.5 điểm, dừng lỗ 858.5 điểm với mục tiêu 845 điểm cho VN30F2002.
- Chiến lược xu hướng chủ đạo trong ngắn hạn (Daily): Các nhà đầu tư có thể xem xét nắm giữ Long với mức dừng lỗ ở mức 840.93 điểm.

Xu hướng	VN30F2002-Daily	VN30F2002-30M
Ngắn hạn	TĂNG	GÍAM
Hỗ trợ 1	810	845
Hỗ trợ 2	750	830
Kháng cự 1	870	858
Kháng cự 2	910	865



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

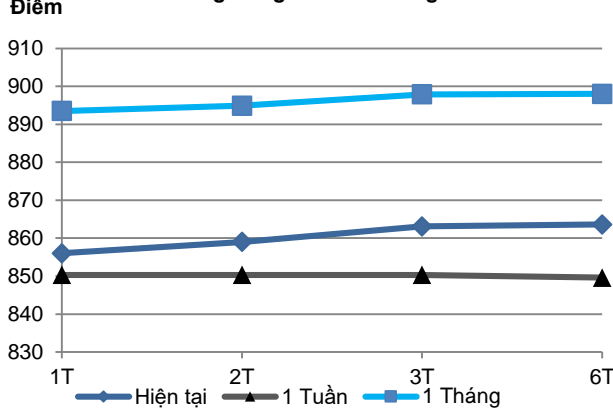


We Create Fortune

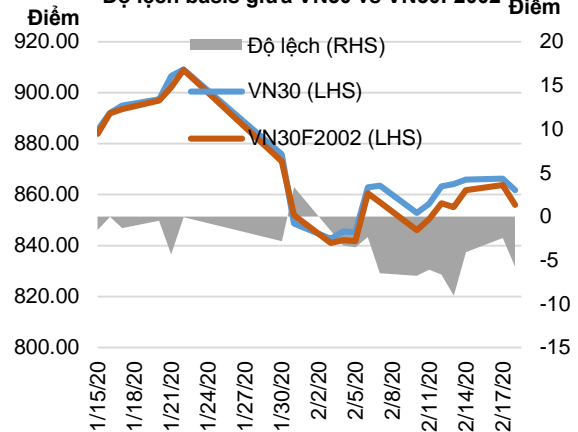
HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI

	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	861.7	-4.6	-0.5%	0				
VN30F2002	856.0	-7.8	-0.9%	74,707	-40.83%	861	20/02/2020	4
VN30F2003	859.0	-3.9	-0.5%	2,256	252.50%	867	19/03/2020	31
VN30F2006	863.1	-3.4	-0.4%	31	-35.42%	887	18/06/2020	122
VN30F2009	863.6	-5.2	-0.6%	355	1872.22%	907	17/09/2020	213

Đường Cong Giá HĐ Tương Lai



Độ lệch basis giữa VN30 vs VN30F2002



Top cổ phiếu leader	Điểm tác động	Top cổ phiếu laggard	Điểm tác động
FPT	1.33	VIC	-2.20
VPB	0.70	VNM	-1.51
MWG	0.56	HPG	-1.02
PNJ	0.32	SAB	-0.77
SBT	0.14	VRE	-0.48

Top cổ phiếu tăng giá	%	Top cổ phiếu giảm giá	%
FPT	3.32	ROS	-6.89
CTD	2.94	SAB	-4.30
SBT	1.88	VIC	-3.24
PNJ	1.58	VRE	-2.71
MWG	1.30	HPG	-1.89



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 Thương mại Cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam	Tài chính	1.3%	52,000	209,145	21.7	2.8	842	18%	55,800	30,550
CTD	Công ty Cổ phần Xây dựng Cotecccons	Công nghiệp	0.4%	70,000	5,340	7.9	0.6	119	47%	146,200	47,750
CTG	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam	Tài chính	1.4%	26,700	99,415	10.5	1.3	5,134	30%	28,450	19,500
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	0.6%	56,100	41,644	34.4	2.2	180	30%	98,500	54,700
PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	Năng lượng	0.9%	52,800	62,875	15.1	2.7	251	13%	67,500	49,300
EIB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Xuất nhập khẩu Việt Nam	Tài chính	2.9%	17,400	21,392	24.7	1.4	112	30%	19,100	15,350
FPT	Công ty Cổ phần FPT	CNTT	4.8%	56,000	37,983	13.3	2.7	1,454	49%	61,300	40,091
GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam - Công ty Cổ phần	Dịch vụ tiện ích	1.3%	86,000	164,600	14.1	3.4	282	4%	114,900	80,600
POW	Tổng Công ty Điện Lực Dầu khí Việt Nam	Dịch vụ tiện ích	0.8%	10,350	24,238	9.7	0.9	1,822	13%	17,600	9,470
HDB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh	Tài chính	3.1%	28,650	27,579	7.8	1.5	1,537	24%	32,350	24,450
HPG	Công ty Cổ phần Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	6.1%	23,300	64,333	9.0	1.4	6,435	39%	27,385	20,300
MBB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội	Tài chính	4.8%	21,750	51,050	6.3	1.3	4,708	21%	23,900	18,611
MSN	Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan	Hàng tiêu dùng thiết yếu	3.7%	49,700	58,097	10.4	1.4	1,060	39%	92,000	46,600
MWG	Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	5.1%	108,900	49,355	12.6	4.0	622	49%	129,500	80,600
NVL	Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	Bất động sản	2.8%	54,000	52,355	15.2	2.4	380	7%	65,100	52,800
PNJ	Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	2.4%	83,700	18,848	15.7	4.1	586	49%	92,500	71,000
REE	Công ty Cổ phần Cơ điện Lạnh	Công nghiệp	0.9%	35,100	10,883	6.6	1.0	688	49%	40,150	30,750
ROS	Công ty Cổ phần Xây dựng FLC FAROS	Công nghiệp	0.3%	7,970	4,524	25.4	0.7	18,648	4%	35,750	7,000
SAB	Tổng Công ty Cổ phần Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	Hàng tiêu dùng thiết yếu	2.0%	178,000	114,148	23.8	6.1	39	63%	291,000	178,000
SBT	Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa	Hàng tiêu dùng thiết yếu	0.9%	21,650	12,703	42.7	1.8	1,295	6%	21,700	15,400
SSI	Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI	Tài chính	0.8%	17,550	9,092	10.3	0.9	1,485	55%	29,600	16,500
STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	3.3%	11,550	20,832	8.5	0.8	4,694	12%	13,200	9,750
TCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	8.5%	23,700	82,953	8.2	1.3	1,898	22%	28,200	19,900
VCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	4.2%	89,400	331,574	17.9	3.9	789	24%	95,000	58,900
VHM	Công ty Cổ phần Vinhomes	Bất động sản	5.1%	86,000	282,898	13.5	5.2	1,250	15%	102,300	76,300
VIC	Tập đoàn Vingroup - Công ty Cổ phần	Bất động sản	7.6%	104,500	353,464	46.1	4.6	454	15%	126,500	104,000
VJC	Công ty Cổ phần Hàng không Vietjet	Công nghiệp	5.3%	128,700	67,418	16.3	4.4	433	19%	148,800	107,300
VNM	Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam	Hàng tiêu dùng thiết yếu	9.2%	105,500	183,715	19.3	6.7	911	59%	152,600	101,000
VPB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	7.4%	27,400	66,794	8.1	1.6	2,460	23%	27,600	17,500
VRE	Công ty Cổ phần Vincom Retail	Bất động sản	2.0%	30,550	69,419	24.4	2.6	2,510	33%	39,950	27,950



We Create **Fortune**

CÔNG TY 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

Lý Thị Hiền

Trưởng phòng NC-PT

+84 28 3622 6868 ext 3908
hien.ly@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

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

Nguyễn Mạnh Hoạt

Giám đốc chi nhánh Chợ Lớn

+84 28 3622 6868 ext 3847
hoat.nguyen@yuanta.com.vn

Bùi Quốc Phong

Giám đốc chi nhánh Đồng Nai

+84 28 3622 6868 ext 3701
phong.bui@yuanta.com.vn

Chung Kim Hoa

Giám đốc Khối khách hàng người Hoa

+84 28 3622 6868 ext 3828
hoa.chung@yuanta.com.vn

Đinh Thị Thu Cúc

Giám đốc chi nhánh Vũng Tàu

+84 28 3622 6868 ext 3203
cuc.dinh@yuanta.com.vn

Võ Đình Tuấn

Giám đốc chi nhánh Đà Nẵng

+84 28 3622 6868 ext 3301
tuan.vo@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 in any form or manner, without the express written