

Hưng phấn tăng cao, basis spread tiếp tục mở rộng

07/01/2021

Diễn biến hợp đồng					
Đơn vị	Điểm	Điểm	KLGD	Ngày đảo hạn	Ngày còn lại
VN30F2101	1148.9	23.9	172,555	21/01	14
VN30F2102	1149.5	23.2	612	18/02	42
VN30F2103	1145.5	18.5	59	18/03	70
VN30F2106	1153.0	24.5	54	17/06	161

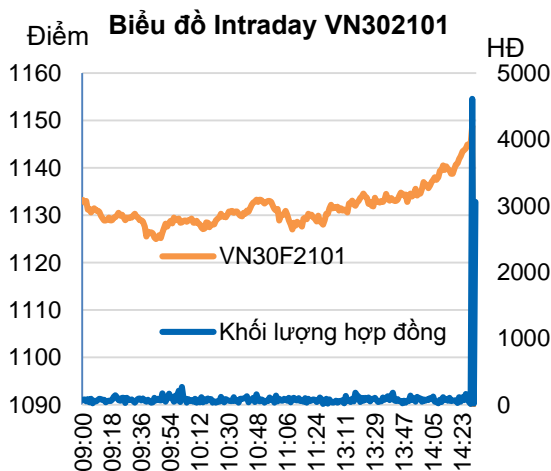
Nguồn: Bloomberg – YSVN

Thay đổi khối lượng và OI				
Đơn vị	KLGD	+/-	OI	+/-
Đơn vị	HB	%		%
VN30F2101	172,555	5.79%	42,202	
VN30F2102	612	-8.11%	587	
VN30F2103	59	-7.81%	391	
VN30F2106	54	-44.90%	452	

Nguồn: Bloomberg – YSVN

Thay đổi Basis spread			
Đơn vị	Basis spread	Hôm trước	+/-
Đơn vị	điểm	điểm	điểm
VN30F2101	18.31	11.28	7.03
VN30F2102	18.91	11.28	7.63
VN30F2103	14.91	13.28	1.63
VN30F2106	22.41	14.78	7.63

Nguồn: Bloomberg – YSVN



DIỄN BIẾN CÁC HỢTTL

- Thị trường phái sinh tiếp diễn đà tăng với biên độ tăng được mở rộng từ 18.5-24.5 điểm. Basis spread cũng tiếp tục được mở rộng lên mức cao từ 15-23 điểm.
- Khối lượng giao dịch trên TTPS tăng nhẹ trong đó VN30F1M tăng hơn 5% đạt hơn 172 nghìn HB.

NHẬN ĐỊNH HỢTTL VN30F1M

- VN30F1M có gia tốc tăng nhanh so với chỉ số khiến basis tiếp tục được mở rộng. Đồng thời, xu hướng tăng được củng cố khi giá tiếp tục đi trong kênh giá tăng ngắn hạn. Vùng giá 1154-1157 điểm sẽ là vùng mục tiêu kế tiếp cho phiên cuối tuần tương ứng mức Fibo Projection 161.8% nhưng cần lưu ý khả năng rung lắc mạnh diễn ra khi chỉ báo RSI đang tạo phân kỳ giảm giá.
- Trong khi đó, xu hướng chủ đạo vẫn đang trong xu hướng TĂNG với mức vi phạm xu hướng tại 1095 điểm trên VN30F1M.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược trong phiên	Vị thế Long VN30F2101 được tiến hành ở khu vực 1142-1143 điểm, dừng lỗ 1140 điểm và mục tiêu 1152-1155 điểm. Vị thế Short xem xét ở nhịp tăng hưng phấn lên khu vực 1155-1157 điểm, dừng lỗ 1158 điểm.
Chiến lược theo xu hướng ngắn hạn (Daily)	NĐT chờ điểm vào mới ở nhịp điều chỉnh khi đà tăng đang khá hưng phấn.

Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp

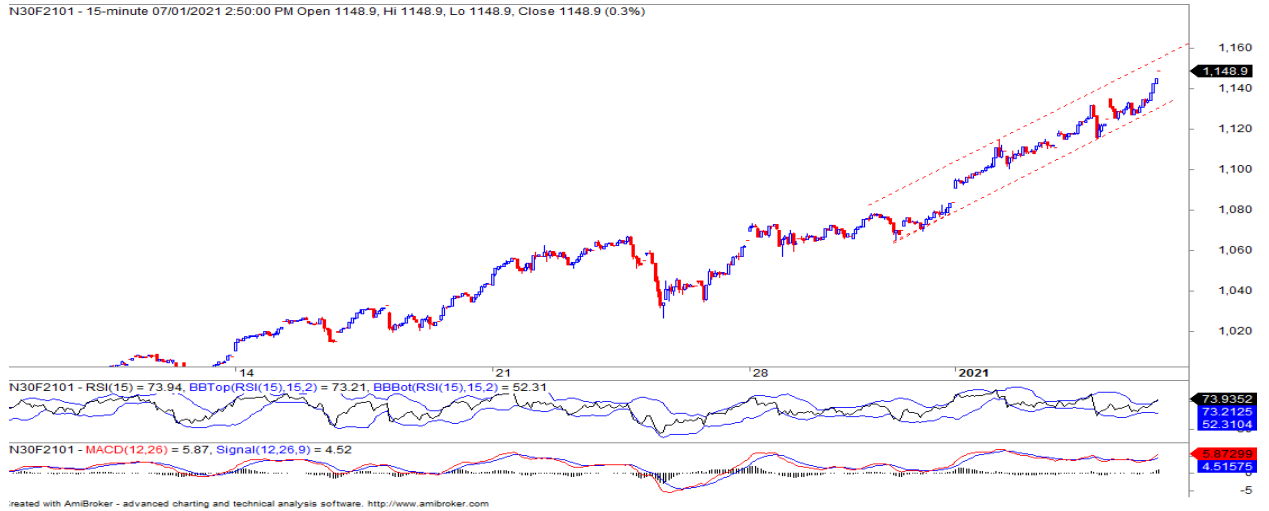
Email: phat.pham@yuanta.com.vn

Phone: (084) 28 3622 6868 ext 3880



We Create Fortune

ĐỒ THỊ HỢP ĐỒNG VN30F1M

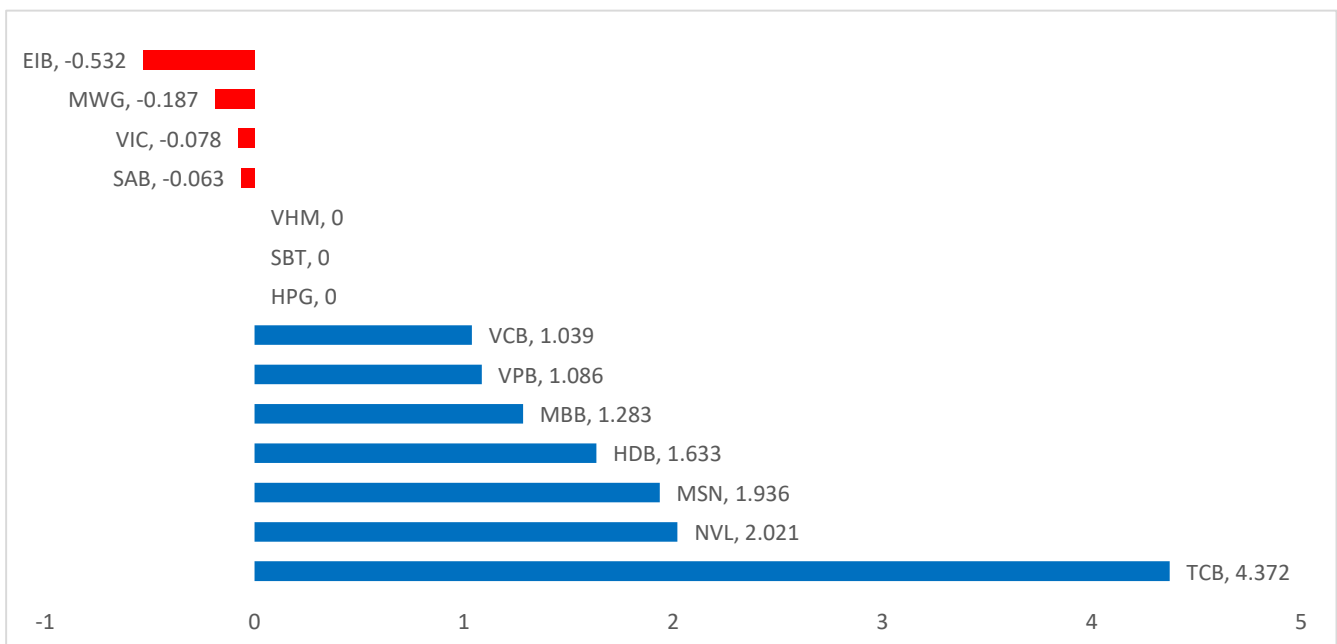


	VN30F2101-Daily	VN30F2101-1H
Xu hướng	TĂNG	TĂNG
Hỗ trợ 1	1095	1145
Hỗ trợ 2	1041	1140
Kháng cự 1	1152	1154
Kháng cự 2	1181	1157

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ VN30-INDEX

VN30-Index mở rộng đà tăng với mức tăng 1.51% trong đó TCB, NVL, MSN, HDB đóng vai trò dẫn dắt. Ở chiều giảm EIB, MWG, VIC là những mã gây giảm chỉ số nhiều nhất. Độ rộng chỉ số ghi nhận 23 mã tăng và 4 mã giảm.

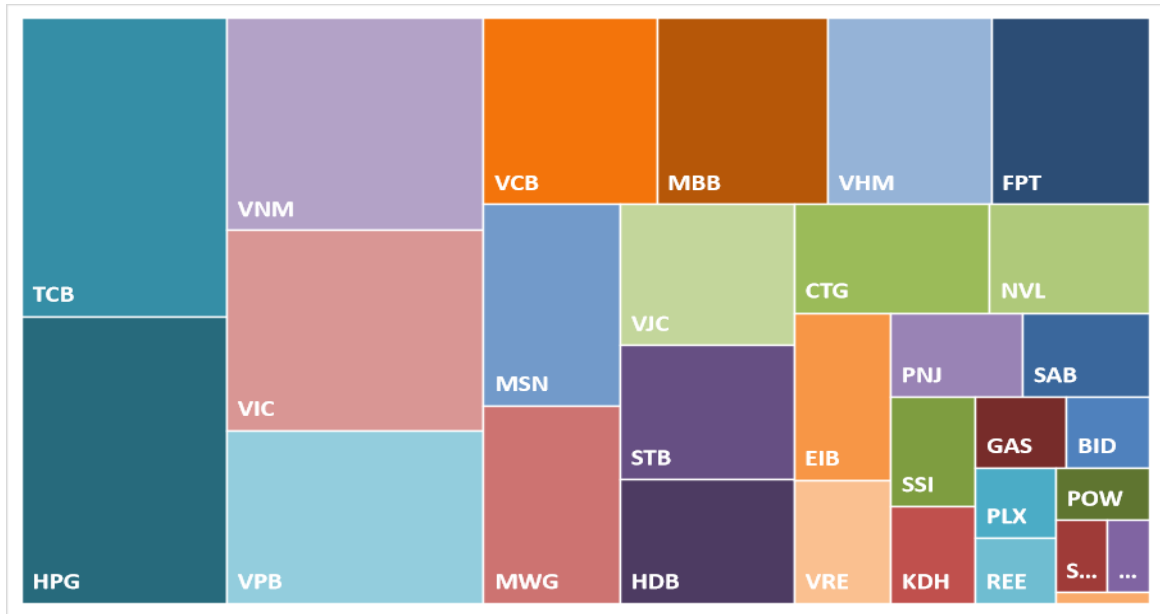
TOP CỔ PHIẾU ẢNH HƯỞNG TRONG VN30-INDEX





We Create **Fortune**

VỐN HÓA TRONG VN30-INDEX



ĐỒ THỊ TCB



GIÁ, KHỐI LƯỢNG VÀ HỖ MỜ QUA CÁC PHIÊN CỦA CÁC HĐT L

Ngày	VN30F2101	KLGD	Vị thế Mở
07/01/2021	1,148.9	172,555	42,202
06/01/2021	1,125.0	163,112	42,202
05/01/2021	1,111.0	151,856	43,126
04/01/2021	1,109.4	116,484	39,419
01/01/2021	1,083.9	138,170	39,242
31/12/2020	1,083.9	138,170	39,242
30/12/2020	1,070.1	129,572	42,767
29/12/2020	1,067.1	116,122	42,216
28/12/2020	1,066.0	164,755	39,273

Ngày	VN30F2102	KLGD	Vị thế Mở
07/01/2021	1149.5	612	587
06/01/2021	1126.3	666	587
05/01/2021	1113.4	516	481
04/01/2021	1112.6	382	371
01/01/2021	1082	135	230
31/12/2020	1082	135	230
30/12/2020	1067.5	220	227
29/12/2020	1067.5	169	239
28/12/2020	1062.2	265	218



We Create **Fortune**

Ngày	VN30F2103	KLGD	Vị thế Mở
07/01/2021	1,145.5	59	391
06/01/2021	1,127.0	64	391
05/01/2021	1,113.9	113	404
04/01/2021	1,109.8	56	401
01/01/2021	1,082.5	58	400
31/12/2020	1,082.5	58	400
30/12/2020	1,069.3	122	404
29/12/2020	1,073.4	71	396
28/12/2020	1,067.0	111	389

Ngày	VN30F2106	KLGD	Vị thế Mở
07/01/2021	1153	54	452
06/01/2021	1128.5	98	452
05/01/2021	1114	78	453
04/01/2021	1110.7	62	462
01/01/2021	1082.1	67	467
31/12/2020	1082.1	67	467
30/12/2020	1074.3	122	473
29/12/2020	1073	34	465
28/12/2020	1068	110	446



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	0.9%	48,900	196,677	23.0	2.5	2,349	17%	55,800	29,500
KDH	Công ty Cổ phần Đầu tư và Kinh doanh nhà Khang Điền	Bất động sản	1.2%	30,300	16,932	14.7	2.2	1,554	38%	30,800	16,667
CTG	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam	Tài chính	3.3%	38,850	144,654	13.2	1.7	8,950	29%	39,650	16,600
TCH	Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy	Công nghiệp	0.5%	21,100	7,454	7.3	1.5	9,763	5%	45,550	16,250
PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	Năng lượng	0.8%	55,600	67,766	81.6	3.3	651	16%	57,700	35,100
EIB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Xuất nhập khẩu Việt Nam	Tài chính	2.4%	20,100	24,712	28.9	1.5	384	30%	20,900	14,000
FPT	Công ty Cổ phần FPT	CNTT	4.4%	62,500	48,994	14.8	3.3	2,212	49%	63,600	34,870
GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam - Công ty Cổ phần	Dịch vụ tiện ích	1.0%	92,700	177,423	19.5	3.8	1,130	3%	99,000	53,900
POW	Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam	Dịch vụ tiện ích	0.7%	14,000	32,786	20.6	1.2	9,084	9%	14,400	6,850
HDB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát triển Thành phố Hồ Chí Minh	Tài chính	3.4%	26,800	42,713	9.9	1.9	4,414	17%	26,950	9,758
HPG	Công ty Cổ phần Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	8.8%	42,800	141,808	13.2	2.6	19,810	33%	43,300	12,708
MBB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội	Tài chính	4.9%	25,900	72,488	8.7	1.6	12,250	23%	26,000	11,330
MSN	Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan	Hàng tiêu dùng thiết yếu	4.3%	92,000	108,071	44.5	5.3	2,332	34%	98,000	46,400
MWG	Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	4.0%	120,800	54,675	14.2	3.6	1,032	49%	123,000	56,300
NVL	Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	Bất động sản	2.8%	71,300	70,322	12.2	2.8	2,175	5%	71,700	49,100
PNJ	Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	1.7%	81,600	18,559	17.8	3.7	1,000	49%	92,500	45,000
REE	Công ty Cổ phần Cơ điện Lạnh	Công nghiệp	0.8%	51,000	15,762	11.1	1.5	465	49%	51,300	26,100
ROS	Công ty Cổ phần Xây dựng FLC FAROS	Công nghiệp	0.2%	2,510	1,425	0.2	0.2	7,698	2%	15,500	2,050
SAB	Tổng Công ty Cổ phần Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	Hàng tiêu dùng thiết yếu	1.6%	197,800	126,845	31.3	6.4	113	63%	236,000	111,500
SBT	Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa	Hàng tiêu dùng thiết yếu	0.6%	21,250	13,115	30.3	1.8	3,923	7%	22,700	11,600
SSI	Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI	Tài chính	1.4%	34,400	20,606	18.8	2.2	7,780	46%	34,950	9,569
STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	3.6%	18,450	33,277	14.0	1.2	18,957	9%	18,450	7,120
TCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	9.6%	34,600	121,270	10.6	1.7	20,345	22%	34,600	14,000
VCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	4.9%	107,000	396,850	23.1	4.2	942	24%	108,500	56,600
VHM	Công ty Cổ phần Vinhomes	Bất động sản	4.6%	94,800	311,846	13.7	4.2	2,625	22%	96,600	52,000
VIC	Tập đoàn Vingroup - Công ty Cổ phần	Bất động sản	7.6%	110,100	372,406	41.4	4.3	811	14%	115,100	68,000
VJC	Công ty Cổ phần Hàng không Vietjet	Công nghiệp	3.7%	124,600	65,270	4.7	4.7	572	19%	148,400	93,200
VNM	Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam	Hàng tiêu dùng thiết yếu	8.2%	110,400	230,697	23.1	7.9	2,084	58%	113,900	69,750
VPB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	6.7%	34,900	85,671	8.5	1.7	6,997	23%	35,000	16,000
VRE	Công ty Cổ phần Vincom Retail	Bất động sản	1.8%	33,900	77,032	33.9	2.7	6,173	31%	34,100	16,900



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@yuantan.com.vn

Lý Thị Hiền

Trưởng phòng NC-PT

+84 28 3622 6868 ext 3908
hien.ly@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 cao cấp

+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

Phạm Đức Thành

Giám đốc Khu vực Miền Bắc

+84 28 3622 6868 ext 3416
thanh.pham@yuantan.com.vn

Nguyễn Mạnh Hoạt

Giám đốc Khu vực Miền Nam (KV TP.HCM)

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

Lương Kỳ Ty

Giám đốc chi nhánh Chợ Lớn

+84 28 3622 6868 ext 3653
ty.luong@yuantan.com.vn

Bùi Quốc Phong

Giám đốc chi nhánh Đồng Nai

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

Võ Thị Thu Thủy

Giám đốc chi nhánh Bình Dương

+84 28 3622 6868 ext 3505
thuy.vo@yuantan.com.vn

Nguyễn Việt Quang

Giám đốc chi nhánh Hà Nội

+84 28 3622 6868 ext 3404
quang.nguyen@yuantan.com.vn

Võ Đình Tuấn

Giám đốc chi nhánh Đà Nẵng

+84 28 3622 6868 ext 3301
tuan.vo@yuantan.com.vn

Đinh Thị Thu Cúc

Giám đốc chi nhánh Vũng Tàu

+84 28 3622 6868 ext 3203
cuc.dinh@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 months Target Price and the recommendation is based on an investment period specified by the analyst in the report.

Global Disclaimer

© 2020 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 consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.