

Nhịp điều chỉnh kỹ thuật

19/02/2021

Diễn biến hợp đồng

| Đơn vị | Đóng cửa | +/- | KLGD | Ngày đảo hạn | Ngày còn lại |
|-----------|----------|------|---------|--------------|--------------|
| VN30F2103 | 1178.0 | -5.0 | 168,285 | 18/03 | 27 |
| VN30F2104 | 1182.8 | | 413 | 15/04 | 55 |
| VN30F2106 | 1183.5 | -0.5 | 113 | 17/06 | 118 |
| VN30F2109 | 1185.6 | 0.8 | 65 | 16/09 | 209 |

Nguồn: Bloomberg – YSVN

Thay đổi khối lượng và OI

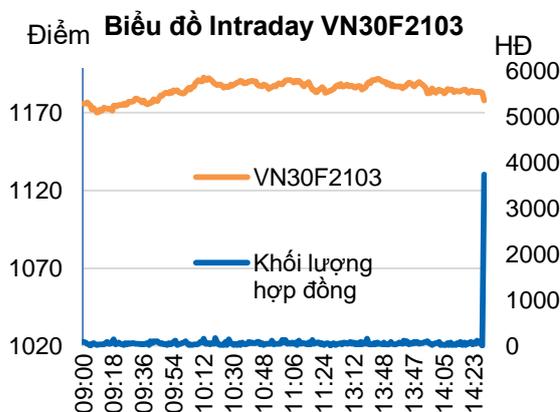
| Đơn vị | KLGD | | OI | |
|-----------|---------|--------|--------|---|
| | HĐ | % | | % |
| VN30F2103 | 168,285 | 40.1% | 20,440 | |
| VN30F2104 | 413 | -99.2% | 28683 | |
| VN30F2106 | 113 | -7.4% | 588 | |
| VN30F2109 | 65 | -35.0% | 310 | |

Nguồn: Bloomberg – YSVN

Thay đổi Basis spread

| Đơn vị | Basis spread | Hôm trước | +/- |
|-----------|--------------|-----------|------|
| VN30F2103 | -2.6 | 0.0 | -2.5 |
| VN30F2104 | 2.2 | 0.0 | 2.3 |
| VN30F2106 | 2.9 | -8.6 | 11.6 |
| VN30F2109 | 5.0 | -3.9 | 9.0 |

Nguồn: Bloomberg – YSVN



DIỄN BIẾN CÁC HĐTL

- Thị trường phái sinh (TTPS) giằng co trong phiên cuối tuần. Ngoại trừ VN30F2109 tăng nhẹ thì 3 HĐTL còn lại gồm VN30F2103, VN30F2104, VN30F2106 đóng cửa giảm điểm. Basis spread co giật mạnh trong phiên với VN30F2103 chiết khấu -2.6 điểm trong khi 3 HĐTL còn lại giữ mức dương 2.2-5 điểm so với chỉ số VN30-Index.
- Khối lượng giao dịch trên VN30F2103 tăng 40% trong phiên hôm nay trong khi VN30F2104 giảm 99%, VN30F2106 giảm 7%, VN30F2109 giảm 35%.

NHẬN ĐỊNH HĐTL VN30F2M

- VN30F2103 điều chỉnh nhẹ từ vùng 1193-1195 điểm đây cũng là vùng kháng cự hình thành trong phiên. Chỉ báo MACD duy trì tín hiệu bán ngắn hạn nhưng chưa cắt xuống dưới ngưỡng 0 trong khi RSI cũng đang trở lại trạng thái trung tính. Theo đó chúng tôi kỳ vọng giá sẽ cân bằng tại vùng 1166-1168 điểm cũng là hỗ trợ gần nhất và quan trọng của nhịp điều chỉnh hiện tại trước khi tiếp tục xu hướng tăng.
- Ở khung Daily, VN30F2102 đang trong xu hướng TĂNG với kháng cự là khu vực 1200-1230 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

| | |
|--|--|
| Chiến lược trong phiên | Chiến lược Long VN30F2103 được tiến hành khi khu vực 1164-1168 điểm đóng vai trò hỗ trợ, dừng lỗ 1161 điểm và mục tiêu 1188-1200 điểm. Ngược lại, vị thế Short được kích hoạt khi giá thủng 1161 điểm. |
| Chiến lược theo xu hướng ngắn hạn (Daily) | Nắm giữ vị thế Long VN30F2103 khi xu hướng tăng chưa bị vi phạm với dừng lỗ khi giá đóng cửa dưới 1170 điểm trong phiên đầu tuần và có thể chốt lời từng phần khi giá tiến lên khu vực 1200-1230 điểm. |

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 VN30F2M

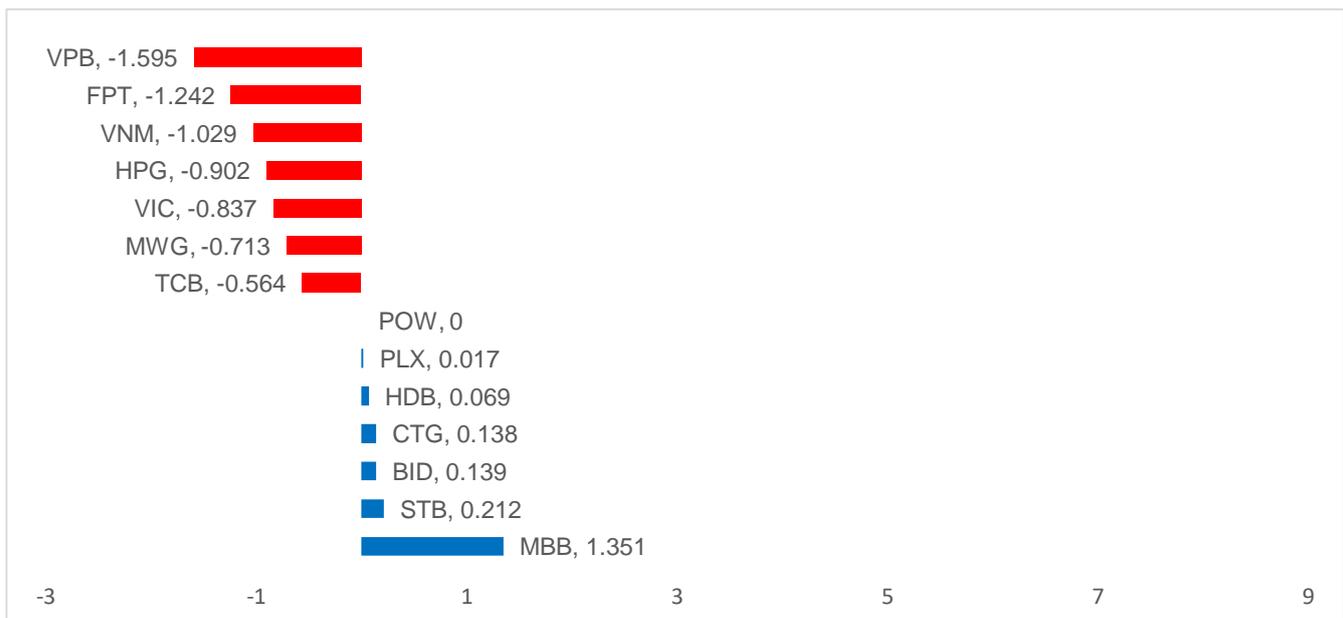


| | VN30F2103-Daily | VN30F2103-30M |
|-------------------|-----------------|---------------|
| Xu hướng | TĂNG | GIẢM |
| Hỗ trợ 1 | 1166 | 1170 |
| Hỗ trợ 2 | 1050 | 1140 |
| Kháng cự 1 | 1200 | 1197 |
| Kháng cự 2 | 1230 | 1215 |

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ VN30-INDEX

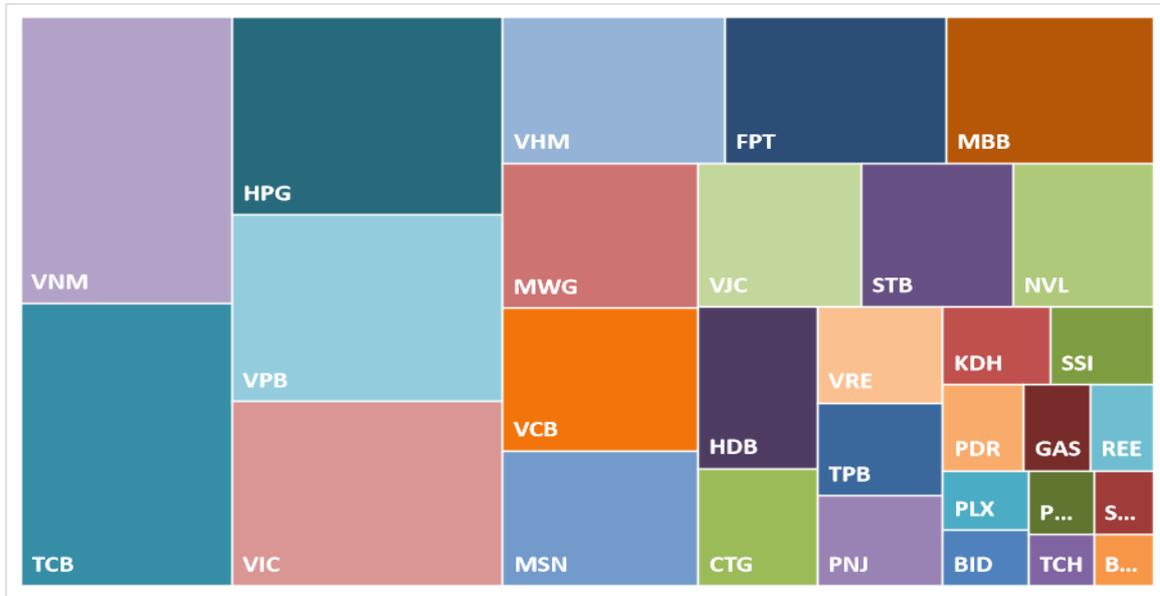
Chỉ số VN30-Index giảm 0.62% nhưng lực bán chưa mạnh khi đơn thuần đây là áp lực chốt lời ngắn hạn. Về cổ phiếu, VPB, FPT, VNM là những mã gây giảm hơn 1 điểm trong chỉ số VN30-Index. MBB là mã đóng góp hơn 1.3 điểm tăng của chỉ số.

TOP CỔ PHIẾU ẢNH HƯỞNG TRONG VN30-INDEX



We Create Fortune

VỐN HÓA TRONG VN30-INDEX



ĐỒ THỊ MBB



GIÁ, KHỐI LƯỢNG VÀ HỢ MỞ QUA CÁC PHIÊN CỦA CÁC HỘTL

| Ngày | VN30F2103 | KLGD | Vị thế Mở |
|------------|-----------|---------|-----------|
| 19/02/2021 | 1,178.0 | 168,285 | 20,440 |
| 18/02/2021 | 1,187.3 | 120,131 | 20,440 |
| 17/02/2021 | 1,176.6 | 117,320 | 28,479 |
| 09/02/2021 | 1,130.3 | 203,704 | 31,023 |
| 08/02/2021 | 1,092.0 | 260,500 | 31,023 |
| 05/02/2021 | 1,139.9 | 165,836 | 35,609 |
| 04/02/2021 | 1,115.0 | 274,032 | 34,872 |
| 03/02/2021 | 1,124.9 | 211,524 | 37,223 |
| 02/02/2021 | 1,092.0 | 237,857 | 34,318 |

| Ngày | VN30F2104 | KLGD | Vị thế Mở |
|------------|-----------|--------|-----------|
| 19/02/2021 | 1182.8 | 413 | 28,683 |
| 18/02/2021 | 1183 | 51,735 | 14,894 |
| 17/02/2021 | 1193 | 18,333 | 4,871 |
| 09/02/2021 | 1139 | 7,345 | 1,691 |
| 08/02/2021 | 1101 | 1,966 | 1,691 |
| 05/02/2021 | 1144 | 639 | 1,384 |
| 04/02/2021 | 1121.7 | 1,025 | 1,296 |
| 03/02/2021 | 1132 | 977 | 1,302 |
| 02/02/2021 | 1096.1 | 1,555 | 1,308 |



We Create **Fortune**

| Ngày | VN30F2106 | KLGD | Vị thế Mở |
|------------|-----------|------|-----------|
| 19/02/2021 | 1,183.5 | 113 | 588 |
| 18/02/2021 | 1,184.0 | 122 | 348 |
| 17/02/2021 | 1,196.0 | 79 | 348 |
| 09/02/2021 | 1,143.1 | 147 | 344 |
| 08/02/2021 | 1,107.9 | 258 | 306 |
| 05/02/2021 | 1,147.0 | 64 | 320 |
| 04/02/2021 | 1,127.7 | 144 | 315 |
| 03/02/2021 | 1,133.2 | 94 | 314 |
| 02/02/2021 | 1,101.0 | 210 | 318 |

| Ngày | VN30F2109 | KLGD | Vị thế Mở |
|------------|-----------|------|-----------|
| 19/02/2021 | 1185.6 | 65 | 310 |
| 18/02/2021 | 1184.8 | 100 | 151 |
| 17/02/2021 | 1199 | 574 | 151 |
| 09/02/2021 | 1146 | 106 | 140 |
| 08/02/2021 | 1101.3 | 174 | 140 |
| 05/02/2021 | 1143 | 48 | 164 |
| 04/02/2021 | 1118.8 | 91 | 149 |
| 03/02/2021 | 1136.2 | 83 | 160 |
| 02/02/2021 | 1102.9 | 187 | 172 |



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 | 0.7% | 44,100 | 177,371 | 24.9 | 2.3 | 2,343 | 17% | 52,100 | 29,500 |
| KDH | Công ty Cổ phần Đầu tư và Kinh doanh nhà Khang Điền | Bất động sản | 1.3% | 33,900 | 18,944 | 16.6 | 2.3 | 1,773 | 37% | 35,800 | 16,667 |
| CTG | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam | Tài chính | 2.2% | 37,000 | 137,766 | 10.1 | 1.6 | 9,454 | 29% | 40,100 | 16,600 |
| TCH | Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy | Công nghiệp | 0.5% | 23,300 | 8,231 | 9.1 | 1.7 | 9,493 | 6% | 44,850 | 16,250 |
| PLX | Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam | Năng lượng | 0.8% | 56,200 | 68,497 | 89.0 | 3.2 | 971 | 15% | 58,500 | 35,100 |
| BVH | Tập đoàn Bảo Việt | Tài chính | 0.5% | 61,500 | 45,653 | 29.5 | 2.3 | 1,124 | 28% | 71,200 | 32,300 |
| FPT | Công ty Cổ phần FPT | CNTT | 5.0% | 76,600 | 60,047 | 18.6 | 3.8 | 2,476 | 49% | 79,000 | 34,870 |
| GAS | Tổng Công ty Khí Việt Nam - Công ty Cổ phần | Dịch vụ tiện ích | 0.9% | 88,900 | 170,150 | 22.0 | 3.5 | 1,212 | 3% | 94,700 | 53,900 |
| POW | Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam | Dịch vụ tiện ích | 0.6% | 13,050 | 30,561 | 13.9 | 1.1 | 12,468 | 8% | 15,200 | 6,850 |
| HDB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát triển Thành phố Hồ Chí Minh | Tài chính | 3.0% | 25,550 | 40,721 | 9.6 | 1.8 | 5,227 | 17% | 28,000 | 9,758 |
| HPG | Công ty Cổ phần Tập đoàn Hòa Phát | Nguyên vật liệu | 8.3% | 43,450 | 143,962 | 10.7 | 2.4 | 23,553 | 31% | 45,450 | 12,708 |
| MBB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội | Tài chính | 4.7% | 26,850 | 75,147 | 9.1 | 1.6 | 17,208 | 23% | 27,400 | 11,330 |
| MSN | Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan | Hàng tiêu dùng thiết yếu | 4.1% | 94,900 | 111,477 | 90.0 | 7.0 | 1,606 | 32% | 98,200 | 46,400 |
| MWG | Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động | Hàng tiêu dùng không thiết yếu | 4.4% | 137,600 | 64,139 | 15.9 | 4.0 | 1,314 | 49% | 139,900 | 56,300 |
| NVL | Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va | Bất động sản | 3.1% | 80,300 | 85,435 | 20.3 | 3.1 | 3,383 | 7% | 83,500 | 48,548 |
| PNJ | Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận | Hàng tiêu dùng không thiết yếu | 1.8% | 86,900 | 19,758 | 18.4 | 3.8 | 797 | 49% | 87,500 | 45,000 |
| REE | Công ty Cổ phần Cơ điện Lạnh | Công nghiệp | 0.9% | 58,600 | 18,110 | 11.2 | 1.6 | 671 | 49% | 59,600 | 26,100 |
| PDR | Công ty Cổ phần Phát triển Bất động sản Phát Đạt | Bất động sản | 1.1% | 64,900 | 25,711 | 21.4 | 5.0 | 3,363 | 1% | 65,100 | 20,098 |
| TPB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Tiên Phong | Tài chính | 1.8% | 27,700 | 28,577 | 7.9 | 1.7 | 2,896 | 30% | 29,500 | 13,055 |
| SBT | Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa | Hàng tiêu dùng thiết yếu | 0.6% | 22,850 | 14,102 | 21.0 | 1.8 | 4,420 | 8% | 25,300 | 11,600 |
| SSI | Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI | Tài chính | 1.2% | 33,150 | 19,857 | 15.8 | 2.0 | 11,995 | 45% | 37,250 | 9,569 |
| STB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín | Tài chính | 3.4% | 18,700 | 33,728 | 12.6 | 1.2 | 26,016 | 10% | 21,700 | 7,120 |
| TCB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ thương Việt Nam | Tài chính | 9.2% | 38,700 | 135,640 | 11.0 | 1.8 | 17,873 | 22% | 39,200 | 14,000 |
| VCB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam | Tài chính | 4.3% | 101,300 | 375,709 | 20.4 | 3.8 | 1,120 | 24% | 108,500 | 56,600 |
| VHM | Công ty Cổ phần Vinhomes | Bất động sản | 5.1% | 103,100 | 339,149 | 12.2 | 3.9 | 2,921 | 22% | 104,900 | 52,000 |
| VIC | Tập đoàn Vingroup - Công ty Cổ phần | Bất động sản | 7.7% | 109,000 | 368,685 | 69.5 | 4.7 | 1,105 | 14% | 116,000 | 68,000 |
| VJC | Công ty Cổ phần Hàng không Vietjet | Công nghiệp | 3.6% | 131,800 | 69,042 | 997.9 | 4.6 | 651 | 19% | 134,000 | 93,200 |
| VNM | Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam | Hàng tiêu dùng thiết yếu | 9.4% | 108,000 | 225,715 | 22.6 | 7.2 | 2,674 | 58% | 117,200 | 69,750 |
| VPB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Nam Thịnh Vượng | Tài chính | 7.8% | 40,600 | 99,663 | 9.5 | 1.9 | 6,792 | 23% | 41,500 | 16,000 |
| VRE | Công ty Cổ phần Vincom Retail | Bất động sản | 1.9% | 34,500 | 78,395 | 32.9 | 2.7 | 7,246 | 31% | 38,300 | 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@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

Khổng Hữu Hiệp

Chuyên viên phân tích cao cấp

+84 28 3622 6868 ext 3912

hiep.khong@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích cao cấp

+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

Phạm Đắc Thành

Giám đốc Khu vực Miền Bắc

+84 28 3622 6868 ext 3416

thanh.pham@yuanta.com.vn

Nguyễn Mạnh Hoạt

Giám đốc Khu vực Miền Nam (KV TP.HCM)

+84 28 3622 6868 ext 3847

hoat.nguyen@yuanta.com.vn

Lương Kỳ Ty

Giám đốc chi nhánh Chợ Lớn

+84 28 3622 6868 ext 3653

ty.luong@yuanta.com.vn

Bùi Quốc Phong

Giám đốc chi nhánh Đồng Nai

+84 28 3622 6868 ext 3701

phong.bui@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 Việt Quang

Giám đốc chi nhánh Hà Nội

+84 28 3622 6868 ext 3404

quang.nguyen@yuanta.com.vn

Võ Đình Tuấn

Giám đốc chi nhánh Đà Nẵng

+84 28 3622 6868 ext 3301

tuan.vo@yuanta.com.vn

Đình Thị Thu Cúc

Giám đốc chi nhánh Vũng Tàu

+84 28 3622 6868 ext 3203

cuc.dinh@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 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.