

Canh Short ở nhịp hồi phục

06/07/2021

| Diễn biến hợp đồng | | | | | |
|--------------------|----------|-------|---------|--------------|--------------|
| Đơn vị | Điểm cửa | +/- | KLGD | Ngày đảo hạn | Ngày còn lại |
| VN30F2107 | 1501.0 | -67.0 | 209,073 | 15/07 | 11 |
| VN30F2108 | 1506.0 | -68.0 | 769 | 19/08 | 46 |
| VN30F2109 | 1511.1 | -58.7 | 128 | 16/09 | 74 |
| VN30F2112 | 1500.0 | -58.0 | 72 | 16/12 | 165 |

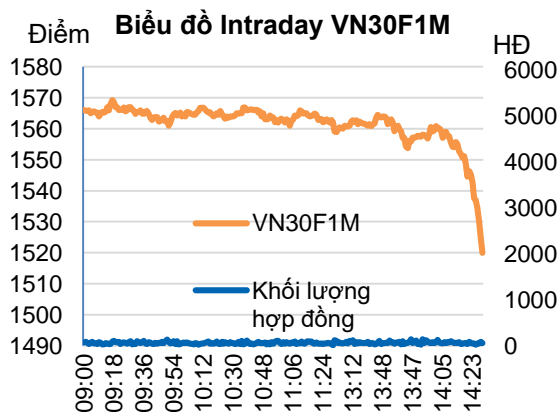
Nguồn: Bloomberg – YSVN

| Thay đổi khối lượng và OI | | | | |
|---------------------------|---------|--------|--------|-----|
| Đơn vị | KLGD | +/- | OI | +/- |
| Đơn vị | HĐ | % | | % |
| VN30F2107 | 209,073 | -5.2% | 28,337 | |
| VN30F2108 | 769 | -29.6% | 349 | |
| VN30F2109 | 128 | 32.0% | 302 | |
| VN30F2112 | 72 | 14.3% | 198 | |

Nguồn: Bloomberg – YSVN

| Thay đổi Basis spread | | | |
|-----------------------|--------------|-----------|------|
| Đơn vị | Basis spread | Hôm trước | +/- |
| Đơn vị | điểm | điểm | điểm |
| VN30F2107 | 12.6 | 10.6 | 2.0 |
| VN30F2108 | 17.6 | 10.6 | 7.0 |
| VN30F2109 | 22.7 | 12.4 | 10.3 |
| VN30F2112 | 11.6 | 0.6 | 11.0 |

Nguồn: Bloomberg – YSVN



DIỄN BIẾN CÁC HĐTL

- 4 HĐTL sau giai đoạn lưỡng lự trong phiên sáng đã giảm mạnh trong phiên chiều khi thị trường cơ sở giảm sâu. Basis spread duy trì ở mức dương trong biên từ 12-23 điểm
- Khối lượng giao dịch trên VN30F2107 giảm 5%, VN30F2108 giảm 30%, VN30F2109 tăng 32% và VN30F2112 tăng 14%.

NHẬN ĐỊNH HĐTL VN30F1M

- VN30F2107 giảm sâu về cuối phiên với chỉ báo đo lường mức độ biến động gia tăng cho thấy mức biến động giá đang gia tăng. Đồng thời, xu hướng ở khung Daily đã chuyển về mức giảm. Vùng 1499 điểm và xa hơn 1455 điểm tương ứng cận trên của kênh Fibonacci Channel sẽ là vùng hỗ trợ gần đáng chú ý trong các phiên tới.
- Các nhịp hồi có thể xảy ra nhưng chỉ mang tính hồi phục khi giá đã kết thúc sóng 5 và đang bước vào pha điều chỉnh. Vùng 1512-1515 điểm sẽ là vùng kháng cự trong phiên.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

| | |
|--|---|
| Chiến lược trong phiên | Chiến lược Short nên ưu tiên ở nhịp hồi phục vào đầu phiên sáng với điểm vào vùng 1512-1515 điểm, dừng lỗ 1521 điểm, mục tiêu gần 1490-1495 điểm và xa hơn 1455 điểm. |
| Chiến lược theo xu hướng ngắn hạn (Daily) | Nhà đầu tư mở vị thế Short với điểm vào 1512-1515 điểm, dừng lỗ 1535 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 VN30F1M

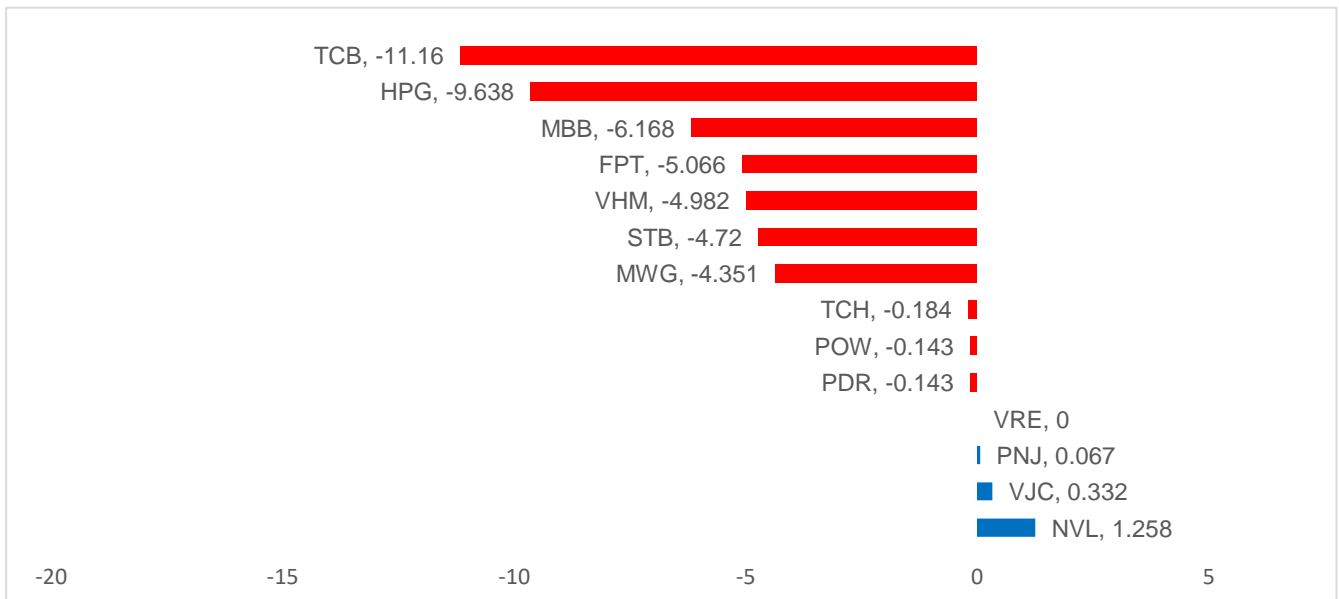


| | VN30F2107-Daily | VN30F2107-15M |
|-------------------|-----------------|---------------|
| Xu hướng | GIẢM | GIẢM |
| Hỗ trợ 1 | 1488 | 1562 |
| Hỗ trợ 2 | 1355 | 1540 |
| Kháng cự 1 | 1545 | 1572 |
| Kháng cự 2 | 1570 | 1581 |

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ VN30-INDEX

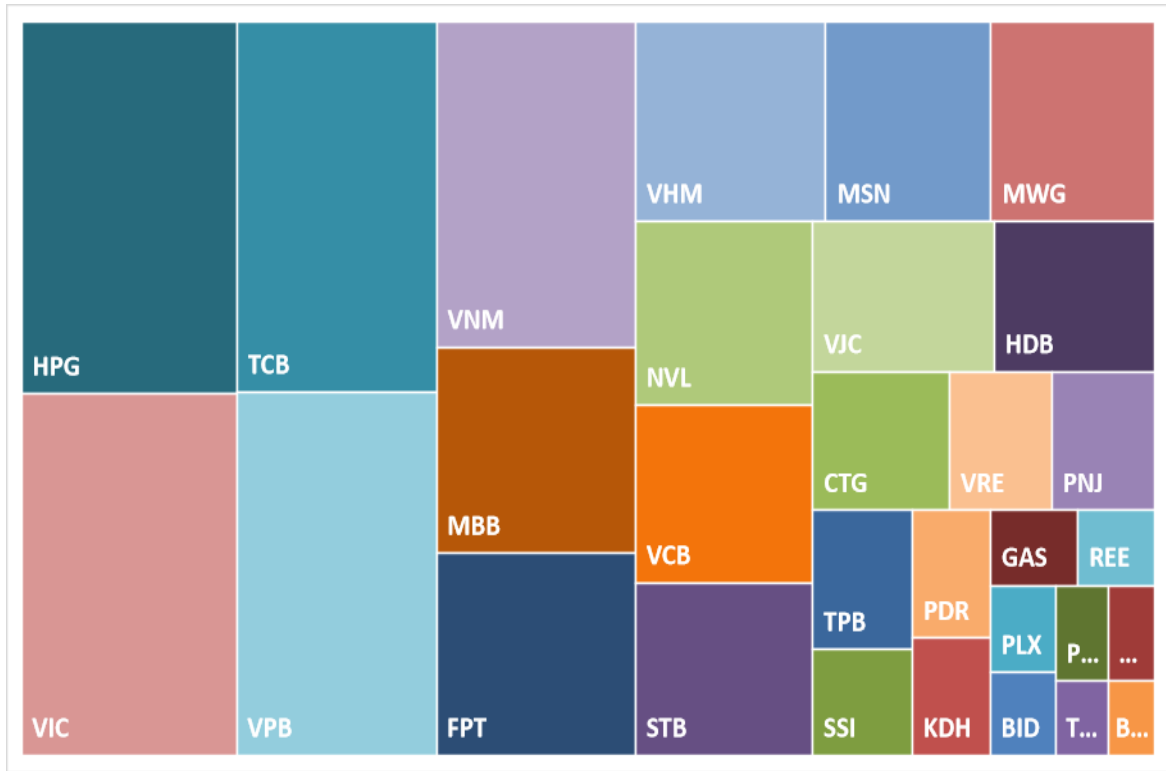
Chỉ số VN30-Index giảm 4.43% trong đó chỉ riêng TCB, HPG, MBB lấy đi 27 điểm. Ở chiều tăng, NVL, VJC, PNJ đi ngược thị trường nhưng mức tăng không đáng kể.

CỔ PHIẾU ẢNH HƯỞNG TRONG VN30-INDEX

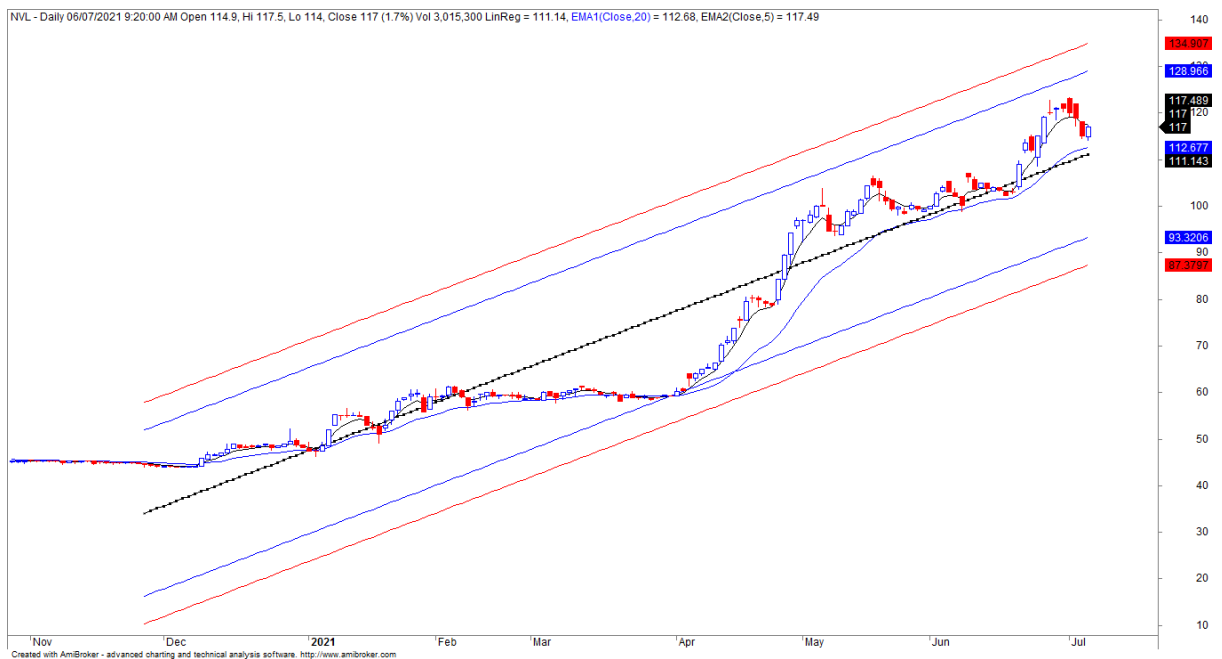


We Create Fortune

VỐN HÓA TRONG VN30-INDEX



ĐỒ THỊ NVL





We Create **Fortune**

GIÁ, KHỐI LƯỢNG VÀ HỖ MỜ QUA CÁC PHIÊN CỦA CÁC HĐTL

| Ngày | VN30F2106 | KLGD | Vị thế Mờ |
|------------|-----------|---------|-----------|
| 06/07/2021 | 1,501.0 | 209,073 | 28,337 |
| 05/07/2021 | 1,568.0 | 220,538 | 28,337 |
| 02/07/2021 | 1,556.1 | 181,560 | 28,337 |
| 01/07/2021 | 1,549.0 | 192,481 | 29,510 |
| 30/06/2021 | 1,529.2 | 166,164 | 29,051 |
| 29/06/2021 | 1,533.9 | 167,492 | 27,611 |
| 28/06/2021 | 1,523.8 | 146,579 | 28,667 |
| 25/06/2021 | 1,505.0 | 187,228 | 29,792 |
| 24/06/2021 | 1,488.0 | 205,558 | 27,006 |

| Ngày | VN30F2107 | KLGD | Vị thế Mờ |
|------------|-----------|-------|-----------|
| 06/07/2021 | 1506 | 769 | 349 |
| 05/07/2021 | 1574 | 1,092 | 349 |
| 02/07/2021 | 1549.9 | 325 | 349 |
| 01/07/2021 | 1544 | 357 | 317 |
| 30/06/2021 | 1523 | 250 | 285 |
| 29/06/2021 | 1524.1 | 207 | 253 |
| 28/06/2021 | 1517 | 331 | 256 |
| 25/06/2021 | 1499.1 | 571 | 199 |
| 24/06/2021 | 1481.6 | 452 | 182 |

| Ngày | VN30F2109 | KLGD | Vị thế Mờ |
|------------|-----------|------|-----------|
| 06/07/2021 | 1,569.8 | 97 | 302 |
| 05/07/2021 | 1,544.1 | 36 | 302 |
| 02/07/2021 | 1,540.2 | 41 | 308 |
| 01/07/2021 | 1,520.2 | 36 | 301 |
| 30/06/2021 | 1,520.2 | 41 | 302 |
| 29/06/2021 | 1,507.6 | 35 | 303 |
| 28/06/2021 | 1,496.0 | 45 | 304 |
| 25/06/2021 | 1,478.1 | 57 | 304 |
| 24/06/2021 | 1,470.0 | 11 | 289 |

| Ngày | VN30F2112 | KLGD | Vị thế Mờ |
|------------|-----------|------|-----------|
| 06/07/2021 | 1500 | 72 | 198 |
| 05/07/2021 | 1558 | 63 | 198 |
| 02/07/2021 | 1543 | 32 | 198 |
| 01/07/2021 | 1537.6 | 90 | 197 |
| 30/06/2021 | 1522 | 77 | 214 |
| 29/06/2021 | 1522.5 | 95 | 210 |
| 28/06/2021 | 1512.5 | 43 | 195 |
| 25/06/2021 | 1496 | 61 | 204 |
| 24/06/2021 | 1476.1 | 44 | 222 |



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 | 0.6% | 44,000 | 176,969 | 21.5 | 2.2 | 4,212 | 17% | 50,600 | 35,550 |
| KDH | Công ty Cổ phần Đầu tư và Kinh doanh nhà Khang Điền | Bất động sản | 1.1% | 36,100 | 22,493 | 18.6 | 2.7 | 4,044 | 32% | 38,100 | 19,697 |
| CTG | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam | Tài chính | 3.0% | 48,500 | 180,585 | 10.2 | 2.0 | 17,571 | 25% | 54,900 | 20,400 |
| TCH | Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy | Công nghiệp | 0.4% | 20,600 | 8,223 | 8.1 | 1.4 | 6,215 | 13% | 27,400 | 17,750 |
| PLX | Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam | Năng lượng | 0.7% | 51,700 | 64,305 | 17.7 | 2.7 | 2,743 | 17% | 59,600 | 41,000 |
| BVH | Tập đoàn Bảo Việt | Tài chính | 0.3% | 55,900 | 41,496 | 21.9 | 2.0 | 1,116 | 27% | 71,200 | 39,200 |
| FPT | Công ty Cổ phần FPT | CNTT | 5.2% | 87,000 | 78,950 | 21.2 | 4.7 | 2,709 | 49% | 95,000 | 37,913 |
| GAS | Tổng Công ty Khí Việt Nam - Công ty Cổ phần | Dịch vụ tiện ích | 0.7% | 85,800 | 164,217 | 21.7 | 3.3 | 990 | 3% | 98,000 | 63,300 |
| POW | Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam | Dịch vụ tiện ích | 0.4% | 11,450 | 26,814 | 11.0 | 0.9 | 12,846 | 3% | 15,200 | 8,660 |
| HDB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát triển Thành phố Hồ Chí Minh | Tài chính | 3.2% | 35,000 | 55,782 | 11.3 | 2.3 | 5,882 | 18% | 37,900 | 13,879 |
| HPG | Công ty Cổ phần Tập đoàn Hòa Phát | Nguyên vật liệu | 9.7% | 48,000 | 214,700 | 11.8 | 3.3 | 32,914 | 26% | 56,300 | 15,667 |
| MBB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội | Tài chính | 5.5% | 40,100 | 112,230 | 11.1 | 2.2 | 22,670 | 21% | 44,450 | 13,226 |
| MSN | Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan | Hàng tiêu dùng thiết yếu | 3.7% | 109,000 | 128,678 | 85.1 | 7.9 | 2,220 | 33% | 115,500 | 48,900 |
| MWG | Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động | Hàng tiêu dùng không thiết yếu | 3.9% | 155,000 | 73,673 | 17.1 | 4.3 | 891 | 49% | 170,700 | 71,300 |
| NVL | Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va | Bất động sản | 4.9% | 117,000 | 172,412 | 37.9 | 5.4 | 3,168 | 10% | 123,600 | 43,724 |
| PNJ | Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận | Hàng tiêu dùng không thiết yếu | 1.5% | 99,600 | 22,646 | 20.0 | 3.9 | 497 | 49% | 104,900 | 49,800 |
| REE | Công ty Cổ phần Cơ điện Lạnh | Công nghiệp | 0.6% | 52,500 | 16,225 | 9.1 | 1.4 | 669 | 49% | 61,000 | 31,500 |
| PDR | Công ty Cổ phần Phát triển Bất động sản Phát Đạt | Bất động sản | 1.5% | 94,400 | 45,951 | 35.0 | 8.6 | 4,241 | 4% | 97,500 | 17,532 |
| TPB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Tiên Phong | Tài chính | 1.9% | 36,550 | 39,170 | 9.6 | 2.1 | 5,678 | 30% | 40,900 | 15,878 |
| SBT | Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa | Hàng tiêu dùng thiết yếu | 0.3% | 19,200 | 11,849 | 17.0 | 1.5 | 3,270 | 8% | 25,300 | 13,100 |
| SSI | Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI | Tài chính | 1.7% | 52,600 | 34,449 | 19.0 | 3.0 | 14,710 | 47% | 59,000 | 13,250 |
| STB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín | Tài chính | 4.3% | 30,350 | 54,741 | 20.3 | 1.8 | 38,637 | 13% | 33,900 | 9,900 |
| TCB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ thương Việt Nam | Tài chính | 10.1% | 54,000 | 189,265 | 13.3 | 2.4 | 16,939 | 22% | 58,600 | 17,500 |
| VCB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam | Tài chính | 3.8% | 112,000 | 415,394 | 19.6 | 4.1 | 2,141 | 24% | 117,200 | 75,100 |
| VHM | Công ty Cổ phần Vinhomes | Bất động sản | 4.5% | 110,300 | 362,833 | 14.0 | 4.0 | 4,651 | 23% | 120,400 | 70,900 |
| VIC | Tập đoàn Vingroup - Công ty Cổ phần | Bất động sản | 5.6% | 112,000 | 378,832 | 51.5 | 4.7 | 2,226 | 16% | 145,900 | 79,900 |
| VJC | Công ty Cổ phần Hàng không Vietjet | Công nghiệp | 2.7% | 119,300 | 64,614 | 52.9 | 4.3 | 535 | 18% | 138,500 | 94,300 |
| VNM | Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam | Hàng tiêu dùng thiết yếu | 7.5% | 87,000 | 181,826 | 18.6 | 5.8 | 3,886 | 55% | 117,200 | 86,100 |
| VPB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Nam Thịnh Vượng | Tài chính | 9.3% | 71,000 | 174,287 | 15.3 | 3.1 | 26,817 | 15% | 73,300 | 19,400 |
| VRE | Công ty Cổ phần Vincom Retail | Bất động sản | 1.3% | 29,500 | 67,033 | 25.1 | 2.2 | 6,374 | 30% | 38,300 | 25,050 |



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

Phó Phòng NC-PT

+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

Đinh 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.