

Basis spread mở rộng

Diễn biến hợp đồng					
Đơn vị	Đóng cửa	+/-	KLGD	Ngày đáo hạn	Ngày còn lại
	Điểm	Điểm	HD	Ngày	Ngày
VN30F2402	1181.1	3.9	132,910	15/02	13
VN30F2403	1183.0	4.0	1457	21/03	48
VN30F2406	1177.1	1.7	29	20/06	139
VN30F2409	1176.0	-0.4	8	19/09	230

Nguồn: Bloomberg – YSVN

Thay đổi khối lượng và OI				
Đơn vị	KLGD	+/-	OI	+/-
	HD	%		%
VN30F2402	132,910	-17.1%	61,447	
VN30F2403	1,457	-27.9%	1744	
VN30F2406	29	-64.6%	1,042	
VN30F2409	8	-93.2%	210	

Nguồn: Bloomberg – YSVN

Thay đổi Basis spread			
Đơn vị	Basis spread	Hôm trước	+/-
	điểm	điểm	điểm
VN30F2402	6.3	3.9	2.5
VN30F2403	8.2	3.9	4.4
VN30F2406	2.3	2.1	0.3
VN30F2409	1.2	3.1	-1.8

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

DIỄN BIẾN CÁC HỢTL

- Thị trường phái sinh tiếp tục giằng co đi ngang trong biên độ nhưng đóng cửa tăng nhẹ. Điểm basis spread mở rộng với VN30F2402 ghi nhận mức dương 6.3 điểm.
- Dòng tiền trên TTPS có sự sụt giảm chủ yếu khối lượng trên VN30F2402 giảm 17%, VN30F2403 giảm 28%, VN30F2406 giảm 65% và VN30F2409 giảm 93% sv phiên liền trước.

NHẬN ĐỊNH HỢTL VN30F1M

- VN30F2402 tiếp tục hồi phục từ khu vực 1175 điểm với chỉ báo MACD vẫn duy trì tín hiệu tăng ở khung 30 phút. Điều này cho thấy giá có thể tịnh tiến dần lên vùng 1185 điểm. Tuy nhiên, nhìn rộng ra, VN30F2402 đang đi ngang theo mẫu hình sóng hiệu chỉnh dạng Expanded Flat nên giá dự báo sẽ gặp khó tại khu vực 1185 và suy yếu về vùng 1160-1165 điểm.
- Xu hướng ngắn hạn khung Daily của HĐ VN30F2402 duy trì mức Tăng với kháng cự quanh 1195-1200 điểm trong khi 1167 điểm trailing stoploss cho xu hướng ở khung Daily.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Chiến lược trong phiên	NĐT xem xét chiến lược Long trước Short sau. Mở vị thế Long ở nhịp rung lắc trong phiên, dừng lỗ 1175 điểm và chốt lời vùng 1183-1185 điểm. Vị thế Short xem xét tại 1184-1185 điểm, dừng lỗ 1187 điểm.
Chiến lược theo xu hướng ngắn hạn (Daily)	NĐT giữ vị thế quan sát chờ điểm vào mới trở lại.



ĐỒ THỊ VN30F1M

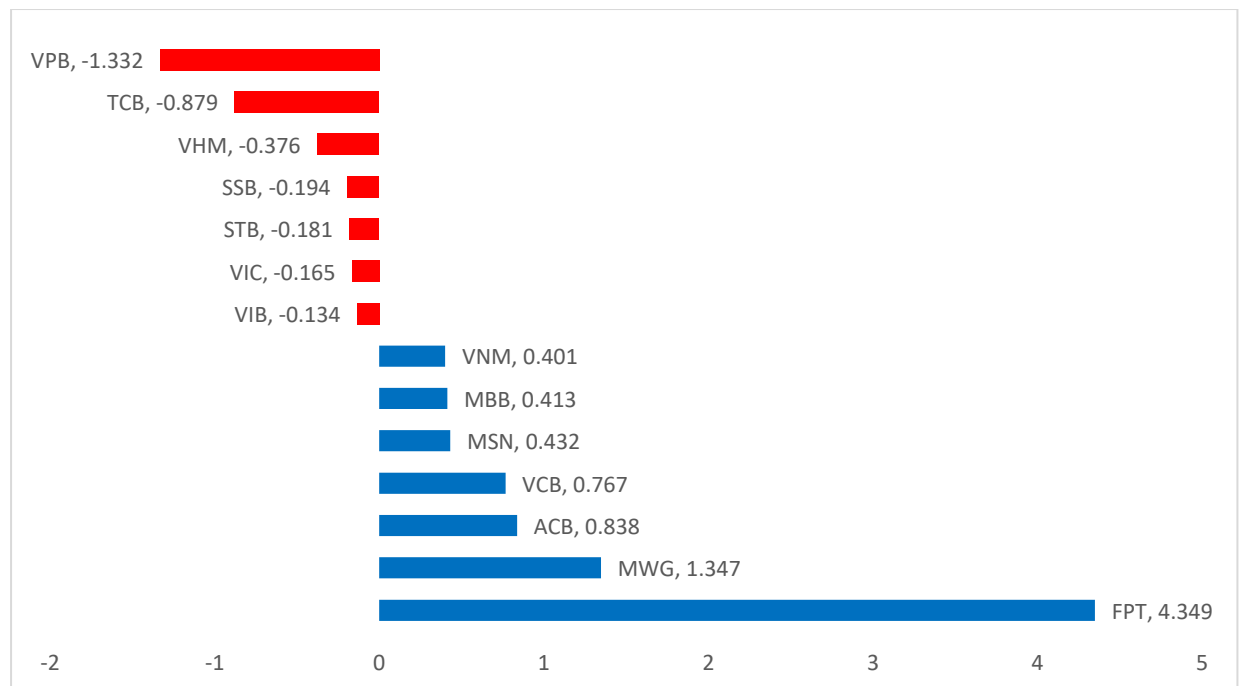


	VN30F2402-Daily	VN30F2402-1H
Xu hướng	TĂNG	ĐI NGANG
Hỗ trợ 1	1167	1176
Hỗ trợ 2	1155	1167
Kháng cự 1	1200	1182
Kháng cự 2	1213	1185

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ VN30-INDEX

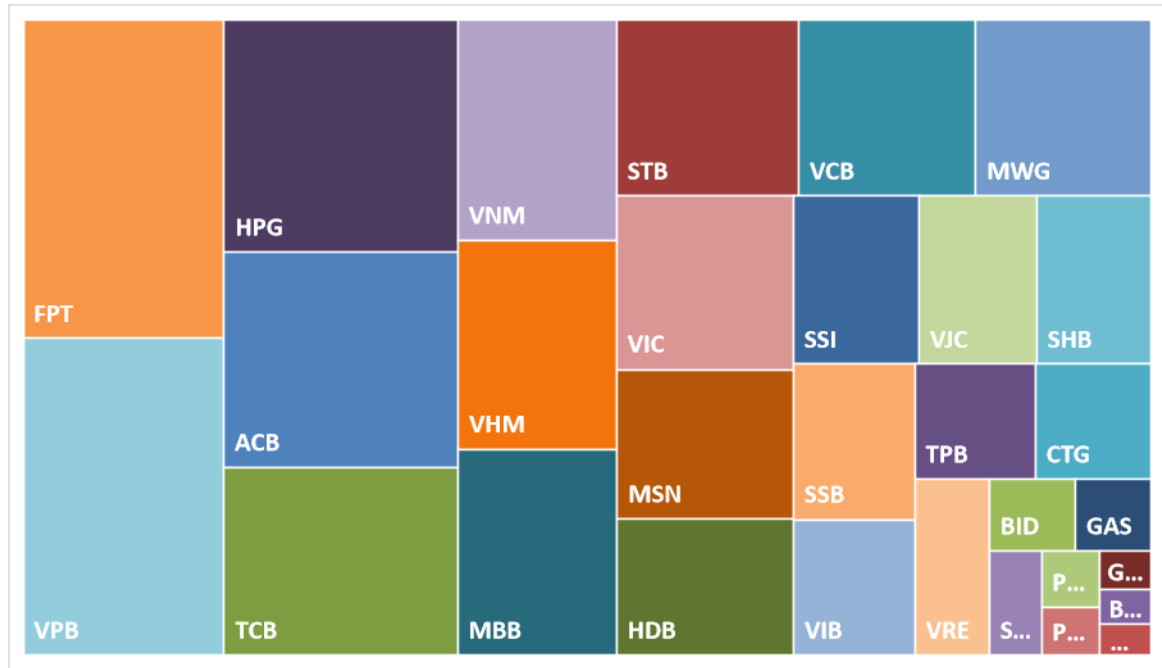
Chỉ số VN30-Index đóng cửa tăng 0.12% với FPT, MWG, ACB đóng góp điểm số chỉ số nhiều nhất.

CỔ PHIẾU ẢNH HƯỞNG TRONG VN30-INDEX





VỐN HÓA TRONG VN30-INDEX



ĐỒ THỊ FPT



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
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	Tài chính	7.5%	26,250	101,956	6.4	1.4	8,489	30%	26,500	20,652
BCM	Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp - CTCP	Bất động sản	0.2%	64,500	66,758	29.3	3.7	474	2%	86,000	56,500
BID	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam	Tài chính	0.9%	46,900	267,350	12.4	2.3	1,285	17%	50,200	34,608
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	0.2%	41,000	30,435	17.7	1.4	344	26%	51,400	38,600
CTG	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam	Tài chính	2.1%	31,700	170,229	8.5	1.3	5,196	27%	32,800	24,252
FPT	Công ty Cổ phần FPT	CNTT	9.0%	102,000	129,537	20.0	5.2	1,991	49%	102,200	67,043
GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam - Công ty Cổ phần	Dịch vụ tiện ích	0.7%	75,200	172,715	14.4	2.7	659	3%	93,250	74,200
GVR	Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam - Công ty Cổ phần	Nguyên vật liệu	0.3%	24,600	98,400	38.1	2.0	2,220	0%	24,900	13,800
HDB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh	Tài chính	3.7%	22,350	64,649	6.4	1.5	7,513	20%	22,350	14,478
HPG	Công ty Cổ phần Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	7.3%	27,900	162,233	23.7	1.6	24,740	25%	29,400	19,700
MBB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội	Tài chính	5.1%	21,750	113,406	5.5	1.2	12,607	23%	22,550	14,783
MSN	Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan	Hàng tiêu dùng thiết yếu	3.4%	65,400	93,577	222.4	3.5	2,103	28%	97,900	56,000
MWG	Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	4.5%	47,400	69,318	415.8	3.0	9,172	45%	59,300	33,600
PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	Năng lượng	0.4%	34,600	43,962	16.0	1.7	711	17%	42,200	31,300
POW	Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP	Dịch vụ tiện ích	0.4%	11,300	26,463	24.6	0.8	4,842	4%	14,200	10,550
SAB	Tổng Công ty Cổ phần Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	Hàng tiêu dùng thiết yếu	0.7%	57,000	73,106	18.2	3.0	672	61%	99,500	54,900
SHB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn - Hà Nội	Tài chính	2.7%	11,450	41,436	5.5	0.8	24,660	5%	13,600	8,212
SSB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đông Nam Á	Tài chính	2.5%	22,750	56,777	15.3	1.9	1,343	0%	31,300	22,200
SSI	Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI	Tài chính	3.0%	34,800	52,170	22.7	2.3	21,370	#VALUE!	37,000	18,150
STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	4.6%	29,900	56,368	7.3	1.2	17,187	24%	33,700	22,950
TCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	6.4%	34,150	120,294	6.7	0.9	4,083	22%	36,150	25,850
TPB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Tiên Phong	Tài chính	1.9%	17,500	38,529	8.6	1.2	6,957	29%	20,100	15,411
VCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	4.5%	90,300	504,695	15.3	3.0	1,262	24%	93,700	72,058
VHM	Công ty Cổ phần Vinhomes	Bất động sản	4.4%	41,200	179,400	5.4	1.0	6,765	22%	66,200	36,750
VIB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quốc tế Việt Nam	Tài chính	2.3%	20,250	51,370	6.1	1.4	3,764	21%	22,000	16,625
VIC	Tập đoàn Vingroup - Công ty CP	Bất động sản	3.9%	42,100	160,976	75.8	1.3	3,117	12%	76,600	38,700
VJC	Công ty Cổ phần Hàng không Vietjet	Công nghiệp	2.5%	104,800	56,761	143.3	3.6	843	17%	114,900	92,900
VNM	Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam	Hàng tiêu dùng thiết yếu	4.6%	67,400	140,863	17.8	4.4	2,414	53%	81,200	65,500
VPB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	8.5%	18,800	149,158	12.9	1.1	11,043	28%	23,150	16,550
VRE	Công ty Cổ phần Vincom Retail	Bất động sản	1.7%	22,300	50,673	11.5	1.3	4,778	31%	32,000	21,600

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Phòng phân tích khối khách hàng cá nhân

+84 28 3622 6868 ext 3826

research.re@yuanta.com.vn

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

© 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 and any form or manner, without the express written.