truefriend KIS Viet Nam Securities Corporation

Lê Hải Đăng
BP Chiến lược – Chuyên viên phân tích
(+84 28) 3914 8585 - Ext: 1471
dang.lh@kisvn.vn

Tin doanh nghiệp

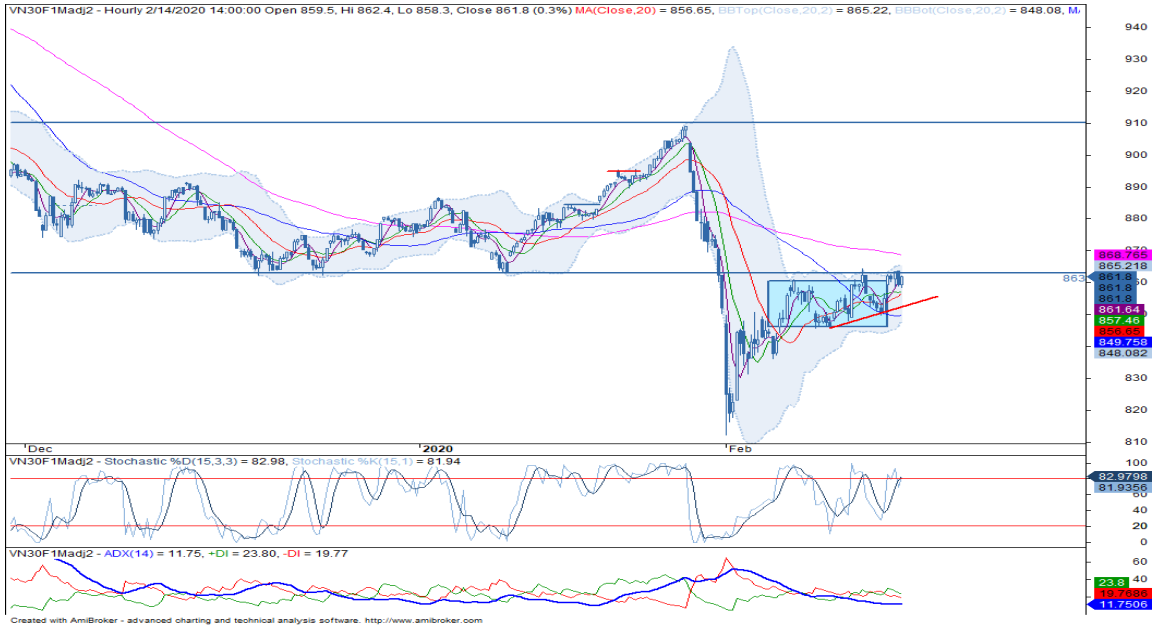
- VIC: VIC được chấp thuận niêm yết bổ sung 13.8 triệu cổ phiếu với mục đích hoán đổi cổ phiếu của Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển đô thị Sài Đồng. Ngày thay đổi niêm yết có hiệu lực là 17/02/2020. (HOSE)
- VPB: VPBank vừa công bố đã hoàn thành triển khai xong việc tuân thủ trụ cột cuối cùng của Basel II, quy trình đánh giá nội bộ về mức đủ vốn (ICAAP- Internal Capital Adequacy Assessment Process) trong số ba trụ cột cần hoàn thành của Basel II. (ndh.vn)

Diễn biến thị trường: Chờ tín hiệu breakout tin cậy

- **Thông tin chỉ số VN30:** Chỉ số VN30 tăng 0.2%, đóng cửa tại 865.86 điểm với 18 mã không tăng. Cụ thể, TCB (+3.1%), VPB (+2.1%), VHM (+1.9%), MBB (+1.6%) và SSI (+1.1%) là những mã tăng mạnh nhất. Ở chiều ngược lại, ROS (-6.7%), VIC (-2.1%), HDB (-2.1%), CTG (-1.7%) và POW (-1.4%) tạo áp lực lớn nhất lên chỉ số. Về giao dịch khối ngoại, áp lực bán chi phối trên VN30 với giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 57 tỷ đồng. Cụ thể, Tiêu dùng thiết yếu và Bất động sản bị bán mạnh nhất, tập trung trên MSN, VNM, NVL, VIC và VHM trong khi VRE nhận được lực cầu từ nhóm này. Tuy nhiên, Dịch vụ tiện ích là lĩnh vực được mua ròng mạnh nhất, chủ yếu đến từ GAS và POW.
- **Góc nhìn kỹ thuật:** VN30F2002 không vượt được ngưỡng kháng cự 863 điểm với tín hiệu breakout chưa rõ ràng trên mẫu hình chữ nhật. Tuy nhiên, đà tăng của hợp đồng này vẫn được duy trì trong trung hạn khi Stochastic hướng lên cùng giá đóng cửa trên MA5 và MA15 (đồ thị ngày). Ngoài ra, mẫu hình chữ nhật có xác suất breakout cao hơn so với breakdown và đáy mới đã cao hơn đáy cũ trên đồ thị giờ. Trong trường hợp này, traders nên chờ tín hiệu breakout để mở vị thế mua.

Chiến lược đầu tư: Mua VN30F2002 tại vùng 860-863 điểm trên giai đoạn pullback sau khi breakout xuất hiện tại 863 điểm, mục tiêu là 875 điểm và dừng lỗ tại 855 điểm .

Đồ thị nến theo giờ

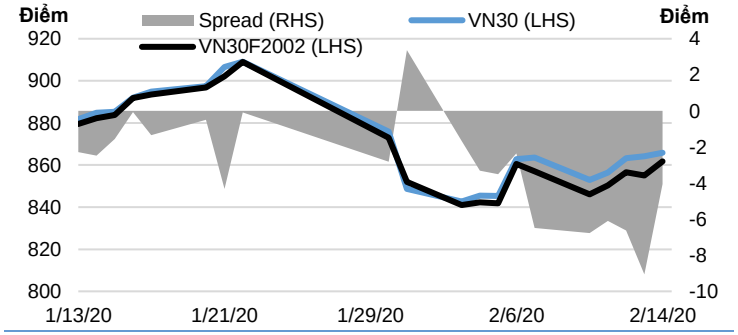


**Điều chỉnh giá theo PP Proportional Adjustment*
Nguồn: Fiinpro, KIS

	Giá đóng cửa	+/- %	KLGD	KL Mở	Fair Value	Ngày thanh toán
	Điểm	*%*	*hợp đồng*	*hợp đồng*	*Điểm*	
VN30 Index	865.9	0.2%				
VN30F2002	861.8	0.8%	126,261	15,672	864	20/02/20
VN30F2003	861.0	0.8%	640	838	864	19/03/20
VN30F2006	866.0	0.7%	48	190	868	18/06/20
VN30F2009	869.2	1.5%	18	26	871	17/09/20

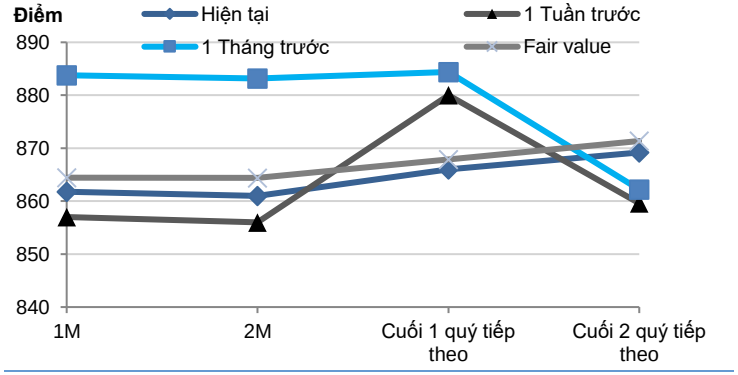
Nguồn: Bloomberg

Basis spread



Nguồn: Bloomberg

Đường cong giá hợp đồng tương lai



Nguồn: Bloomberg, KIS, Fiinpro

DANH SÁCH CỔ PHIẾU CHỈ SỐ VN30

Mã CP	Tên	Ngành	Vốn hóa	Tỷ trọng	Giá đóng cửa	% ngày	PER	PBR	KLGD 3 tháng	SH Nước Ngoài	Cao 52 Tuần	Thấp 52 Tuần
		Đơn vị:	*Tỷ VND*	*%*	*VND*	*%*	*x*	*x*	*'000 cp*	*%*	*VND*	*VND*
BID	NHTMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	Tài chính	201,101	1.3%	50,000	-0.79%	20.9	2.7	857	18%	55,800	30,550
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	42,312	0.6%	57,000	-0.87%	34.9	2.2	178	30%	98,500	54,700
CTD	CTCP Xây dựng Coteccons	Công nghiệp	4,898	0.3%	64,200	-0.16%	7.2	0.6	116	47%	146,200	47,750
CTG	NHTMCP Công thương Việt Nam	Tài chính	99,787	1.4%	26,800	-1.65%	10.5	1.3	5,077	30%	28,450	19,500
EIB	NHTMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam	Tài chính	21,269	2.8%	17,300	-0.57%	24.6	1.3	126	30%	19,100	15,350
FPT	CTCP FPT	CNTT	36,966	4.7%	54,500	0.37%	12.9	2.6	1,546	49%	61,300	40,000
GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam - CTCP	Dịch vụ tiện ích	169,385	1.3%	88,500	1.14%	14.5	3.5	294	4%	114,900	80,600
HDB	NHTMCP Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh	Tài chính	27,531	3.0%	28,600	-2.05%	7.8	1.5	1,552	24%	32,350	24,450
HPG	CTCP Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	65,437	6.2%	23,700	0.00%	9.2	1.4	6,455	39%	27,385	20,300
MBB	NHTMCP Quân đội	Tài chính	51,050	4.8%	21,750	1.64%	6.3	1.3	4,617	21%	23,900	18,611
MSN	CTCP Tập đoàn Masan	TD thiết yếu	58,214	3.7%	49,800	-0.80%	10.4	1.4	1,023	39%	92,000	46,600
MWG	CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động	TD không thiết yếu	48,539	5.0%	107,100	-0.83%	12.4	3.9	656	49%	129,500	80,600
NVL	CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	Bất động sản	52,549	2.8%	54,200	-0.55%	15.2	2.4	374	7%	65,100	52,800
PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	Năng lượng	63,470	0.9%	53,300	0.00%	15.2	2.8	250	13%	67,500	49,300
PNJ	CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	TD không thiết yếu	18,623	2.3%	82,700	0.24%	15.5	4.1	593	49%	92,500	71,000
POW	Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam	Dịch vụ tiện ích	24,355	0.8%	10,400	-1.42%	9.8	0.9	1,819	13%	17,600	9,470
REE	CTCP Cơ điện Lạnh	Công nghiệp	10,898	0.9%	35,150	1.01%	6.6	1.0	697	49%	40,150	30,750
ROS	CTCP Xây dựng FLC FAROS	Công nghiệp	5,222	0.4%	9,200	-6.69%	29.3	0.9	19,462	4%	35,750	7,000
SAB	Tổng CTCP Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	TD thiết yếu	121,715	2.1%	189,800	-0.63%	25.4	6.5	39	63%	291,000	188,000
SBT	CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa	TD thiết yếu	12,439	0.9%	21,200	0.47%	41.8	1.7	1,249	6%	21,600	15,400
SSI	CTCP Chứng khoán SSI	Tài chính	9,221	0.9%	17,800	1.14%	10.4	0.9	1,484	55%	29,600	16,500
STB	NHTMCP Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	20,922	3.3%	11,600	0.87%	8.5	0.8	4,275	12%	13,200	9,750
TCB	NHTMCP Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	81,553	8.4%	23,300	3.10%	8.1	1.3	1,796	22%	28,200	19,900
VCB	NHTMCP Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	331,203	4.2%	89,300	0.00%	17.8	3.9	790	24%	95,000	58,900
VHM	CTCP Vinhomes	Bất động sản	288,161	5.2%	87,600	1.86%	13.8	5.3	1,281	15%	102,300	76,300
VIC	Tập đoàn Vingroup - CTCP	Bất động sản	372,067	7.9%	110,000	-2.14%	48.5	4.9	444	15%	126,500	105,000
VJC	CTCP Hàng không Vietjet	Công nghiệp	67,366	5.3%	128,600	-0.46%	16.3	4.4	438	19%	148,800	107,300
VNM	CTCP Sữa Việt Nam	TD thiết yếu	185,631	9.3%	106,600	-0.28%	19.5	6.7	957	59%	152,600	101,000
VPB	NHTMCP Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	66,185	7.3%	27,150	2.07%	8.1	1.6	2,378	23%	27,500	17,500
VRE	CTCP Vincom Retail	Bất động sản	72,146	2.1%	31,750	0.95%	25.3	2.7	2,738	33%	39,950	27,950

Liên hệ

Trụ sở chính
Tầng 3, Tòa nhà TNR,
180-192 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, TP.HCM.
ĐT: (+84 28) 3914 8585
Fax: (+84 28) 3821 6899

Chi nhánh Hà Nội
Lầu 06, Tòa nhà CTM,
299 Cầu Giấy, Quận Cầu Giấy, Hà Nội
Điện thoại: (+84 24) 3974 4448
Fax : (+84 24) 3974 4501

PGD Phạm Ngọc Thạch
Lầu 03, 62A Phạm Ngọc Thạch,
Quận 3, Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84 28) 7108 1188
Fax: (+84 28) 3820 9229

PGD Bà Triệu
Lầu 06, 74 Bà Triệu, P. Hàng Bài,
Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: (+84 24) 7106 3555
Fax: (+84 24) 3632 0809

PGD Láng Hạ
P.504A, Lầu 05, Tòa nhà TĐL,
22 Láng Hạ, Quận Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (+84 24) 7108 1188
Fax : (+84 24) 3244 4150

Phòng Phân tích

Hoàng Huy
Trưởng phòng Phân tích
(+84 28) 3914 8585 (x1450)
huy.hoang@kisvn.vn

Phòng Môi Giới Khách hàng Tổ chức

Lâm Hạnh Uyên
Trưởng phòng Môi Giới Khách hàng Tổ chức
(+84 28) 3914 8585 (x1444)
uyen.lh@kisvn.vn

Khuyến cáo

Bản báo cáo này do **Công ty Cổ phần Chứng khoán KIS Việt Nam (KIS)** phát hành với sự đóng góp của các chuyên gia của KIS được nêu trong báo cáo. Báo cáo này được viết nhằm mục đích cung cấp thông tin cho khách hàng là các tổ chức đầu tư, các chuyên gia hoặc các khách hàng cá nhân của KIS tại Việt Nam.

Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào ý kiến tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh.

Khi viết bản báo cáo này, chúng tôi dựa vào các nguồn thông tin công khai và các nguồn thông tin đáng tin cậy khác, và chúng tôi giả định các thông tin này là đầy đủ và chính xác, mặc dù chúng tôi không tiến hành xác minh độc lập các thông tin này. KIS không đưa ra, một cách ẩn ý hay rõ ràng, bất kỳ đảm bảo, cam kết hay khai trình nào và không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác và đầy đủ của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này.

Các nhận định, đánh giá và dự đoán trong báo cáo này được đưa ra dựa trên quan điểm chủ quan của chúng tôi vào thời điểm đưa ra báo cáo này và có thể thay đổi bất kỳ lúc nào mà không cần báo trước.

KIS có thể đã, đang và sẽ tiếp tục thực hiện các dịch vụ tư vấn đầu tư hoặc tiến hành các công việc kinh doanh khác cho các công ty được đề cập đến trong báo cáo này. Ngoài ra, KIS cũng như các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên của KIS có liên quan đến việc viết hay phát hành báo cáo này có thể đã, đang và sẽ mua hoặc bán có kỳ hạn chứng khoán hoặc chứng khoán phái sinh (bao gồm quyền chọn) của các công ty được đề cập trong báo cáo này, hoặc chứng khoán hay chứng khoán phái sinh của công ty có liên quan theo cách phù hợp hoặc không phù hợp với báo cáo và các ý kiến nêu trong báo cáo này. Vì thế, nhà đầu tư nên ý thức rằng KIS cũng như các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên của KIS có thể có xung đội lợi ích mà điều đó có thể ảnh hưởng đến nhận định.

Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của KIS.