

Xu hướng giảm sẽ không xuất hiện

Thông tin chỉ số VN30

Chỉ số VN30 tăng 0.5%, đóng cửa tại 803.3 điểm với 14 mã không tăng. Với bộ 5 mã chiếm tỉ trọng cao nhất VN30, VNM (+1.2%), HPG (+1.1%) và VIC (+0.1%) đóng góp vào đà tăng chỉ số trong khi TCB (-1.2%) và VPB (-1.6%) tạo áp lực giảm điểm lên VN30. Về giao dịch khối ngoại, lực mua tăng mạnh với giá trị mua ròng ở mức 134 tỷ. Cụ thể, VHM, VNM, VCB, PLX và MSN thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi HPG, VJC, BID, STB và VIC bị bán mạnh nhất trên VN30.

Đồ thị VN30 Future: Đi theo xu hướng tăng

VN30F2005 duy trì xu hướng tăng với đà tăng đã được cải thiện. Cụ thể, hợp đồng này đóng cửa trên MA20 và MA20 di chuyển song song hướng lên cùng MA50, xác nhận cho sự tiếp tục của xu hướng tăng trung hạn. Đáng chú ý, VN30F2005 đóng cửa trên MA5 với tín hiệu cắt lên từ Stochastic, tín hiệu cho sự cải thiện của đà tăng. Tuy nhiên, trên đồ thị ngày, ngưỡng 840 điểm (MA200) đóng vai trò là ngưỡng kháng cự mạnh. Trong trường hợp này, traders nên nắm giữ vị thế mua tại vùng 780 điểm cho đến khi mục tiêu giá của mẫu hình tam giác được xác nhận (830-840 điểm) hoặc mở vị thế mua mới khi giai đoạn điều chỉnh trong phiên xuất hiện.

Chiến lược đầu tư:

Vị thế mua tại vùng 780 điểm nên được nắm giữ với mục tiêu tại 830 điểm. Với vị thế mua mới, mua VN30F2005 tại 800 điểm khi ngưỡng này được kiểm định lại, mục tiêu tại 830 điểm và dừng lỗ tại 790 điểm.

Bảng 1. Thống kê hợp đồng tương lai

(điểm, %, hợp đồng)

	Giá đóng cửa	+/- %	KL giao dịch	KL Mở	Fair Value	Ngày thanh toán	Thời gian còn lại
VN30 Index	803.3	0.5					
VN30F2005	807.5	1.0	153,550	17,548	799	21/05/20	3
VN30F2006	799.0	1.5	15,029	7,366	718	18/06/20	31
VN30F2009	784.9	1.8	133	460	721	17/09/20	122
VN30F2012	780.0	1.2	229	174	724	17/12/20	213

Nguồn: Bloomberg, KIS

Đăng Lê

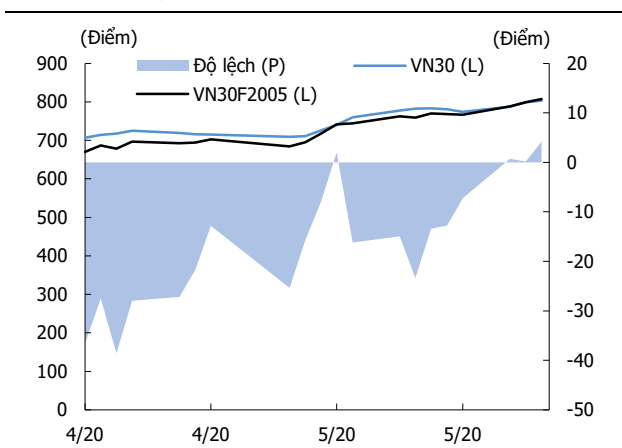
dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Đồ thị nến theo giờ - VN30



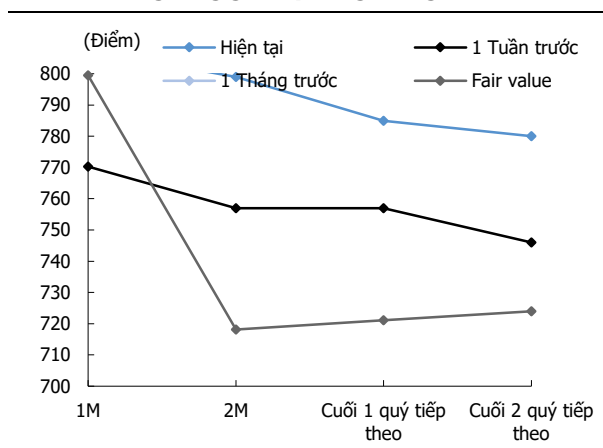
Nguồn: Bloomberg, KIS. Giá được điều chỉnh theo phương pháp Proportional Adjustment

Hình 2. Basis spread



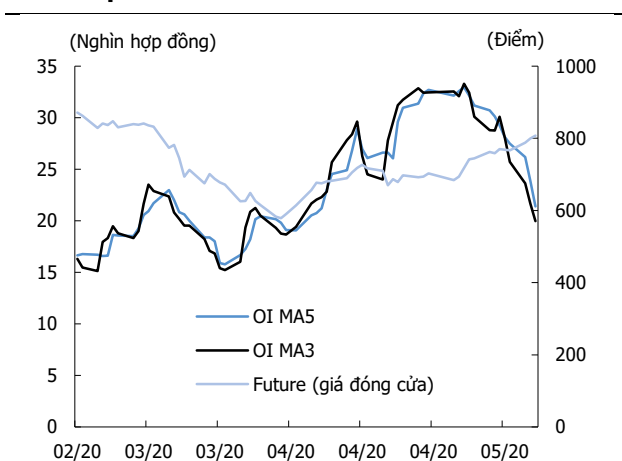
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 3. Đường cong giá hợp đồng tương lai



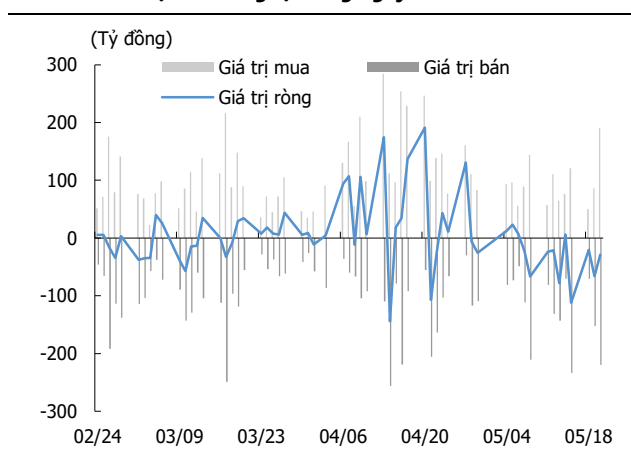
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 4. Open interest



Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 5. Giao dịch khối ngoại hàng ngày



Nguồn: Bloomberg, KIS

Bảng 2. Danh sách cổ phiếu VN30

(Tỷ đồng, đồng, %, x, nghìn CP)

Mã	Tên	Ngành	Vốn hóa	Tỷ trọng	Giá đóng cửa	% ngày	PER	PBR	KLGD 3 tháng	SH Nước Ngoài	Cao 52 Tuần	Thấp 52 Tuần
BID	NHTMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	Tài chính	157,462	1.0	39,150	0.1	18.3	2.1	1,318	18	55,800	29,500
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	36,745	0.5	49,500	1.9	42.4	1.9	603	28	88,600	32,300
CTD	CTCP Xây dựng Coteccons	Công nghiệp	5,318	0.4	69,700	2.5	8.7	0.6	255	47	118,000	44,000
CTG	NHTMCP Công thương Việt Nam	Tài chính	83,032	2.7	22,300	0.0	8.9	1.1	7,074	30	28,450	16,600
EIB	NHTMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam	Tài chính	20,040	2.8	16,300	0.3	21.1	1.2	367	30	19,100	14,000
FPT	CTCP FPT	CNTT	38,334	5.0	48,900	(0.7)	11.7	2.6	2,489	49	53,304	34,870
GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam - CTCP	Dịch vụ tiện ích	142,015	1.2	74,200	(0.8)	12.7	2.8	763	3	113,500	53,900
HDB	NHTMCP Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh	Tài chính	22,651	2.6	23,450	(0.4)	6.4	1.2	1,634	21	30,100	16,100
HPG	CTCP Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	73,030	7.1	26,450	1.1	9.6	1.5	8,486	37	26,850	15,250
MBB	NHTMCP Quân đội	Tài chính	41,718	4.1	17,300	(0.6)	5.1	1.0	7,034	23	23,900	13,150
MSN	CTCP Tập đoàn Masan	TD thiết yếu	74,579	4.9	63,800	1.3	16.1	1.8	2,026	39	91,600	46,400
MWG	CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động	TD không thiết yếu	39,169	4.2	86,500	(0.8)	9.8	2.9	1,476	49	129,500	56,300
NVL	CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	Bất động sản	51,483	2.9	53,100	0.2	14.8	2.3	735	6	65,100	49,100
PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	Năng lượng	55,790	0.8	46,850	0.1	53.9	3.0	923	13	67,500	35,100
PNJ	CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	TD không thiết yếu	14,412	1.9	64,000	(0.5)	12.2	2.9	879	49	92,500	45,000
POW	Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam	Dịch vụ tiện ích	23,887	0.8	10,200	0.0	9.9	0.9	4,945	11	16,400	6,850
REE	CTCP Cơ điện Lạnh	Công nghiệp	9,736	0.8	31,400	(0.2)	6.3	1.0	672	49	40,150	26,100
ROS	CTCP Xây dựng FLC FAROS	Công nghiệp	2,055	0.2	3,620	6.8	13.4	0.3	11,178	2	33,800	3,040
SAB	Tổng CTCP Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	TD thiết yếu	110,621	2.0	172,500	0.3	25.7	6.4	93	63	291,000	111,500
SBT	CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa	TD thiết yếu	8,772	0.6	14,950	(0.3)	106.3	1.2	2,357	6	22,700	11,600
SSI	CTCP Chứng khoán SSI	Tài chính	8,593	0.8	14,300	0.0	11.7	0.9	3,494	51	22,672	9,569
STB	NHTMCP Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	18,758	3.1	10,400	5.1	7.8	0.7	11,040	9	12,700	7,120
TCB	NHTMCP Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	73,678	7.8	21,050	(1.2)	7.0	1.1	2,697	22	25,500	14,000
VCB	NHTMCP Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	295,227	5.3	79,600	0.8	16.4	3.5	1,448	24	95,000	56,600
VHM	CTCP Vinhomes	Bất động sản	253,622	4.9	77,100	5.3	9.9	4.0	1,300	14	102,300	52,000
VIC	Tập đoàn Vingroup - CTCP	Bất động sản	326,743	7.6	96,600	0.1	46.1	4.0	939	14	126,500	68,000
VJC	CTCP Hàng không Vietjet	Công nghiệp	59,560	4.9	113,700	(1.0)	16.0	4.0	373	19	148,800	93,200
VNM	CTCP Sữa Việt Nam	TD thiết yếu	198,517	10.5	114,000	1.2	20.9	6.6	1,618	59	137,600	83,700
VPB	NHTMCP Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	59,969	6.8	24,600	(1.6)	6.6	1.3	4,763	23	29,300	16,000
VRE	CTCP Vincom Retail	Bất động sản	60,330	1.9	26,550	6.6	21.7	2.2	2,875	31	37,950	16,900

Nguồn: Bloomberg, KIS

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. 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 CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. 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 đánh giá cá nhân hoặc 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. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2020 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. 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 CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.