

# Chiến lược breakout hay lợi thế về giá

## Thông tin chỉ số VN30

Chỉ số VN30 tăng 0.3%, đóng cửa tại 814.6 điểm. Với bộ 5 mã chiếm tỉ trọng cao nhất VN30, VPB (+0.9%), HPG (+0.4%), TCB (+0.2%), và VNM (+0.1%) đóng góp vào đà tăng chỉ số trong khi VIC (0%) gây ảnh hưởng tiêu cực lên chỉ số VN30. Về hoạt động khối ngoại, áp lực bán tiếp tục chi phối với giá trị bán ròng ở mức 217 tỷ đồng. Cụ thể, VHM, VNM, HPG, NVL, và BID chịu áp lực bán nhiều nhất trong khi PLX và VIC thu hút phần lớn lực cầu ngoại trên VN30.

## Đồ thị VN30 Future: Xu hướng tăng trung hạn

VN30F2009 tăng nhẹ trong phiên giao dịch trước nhưng đà tăng đã suy yếu. Cụ thể, 825 điểm và 835 điểm lần lượt là ngưỡng kháng cự trong phiên và kháng cự ngắn hạn. Ở chiều ngược lại, vùng 800-805 điểm là vùng hỗ trợ quan trọng cho xu hướng tăng; vùng 810-813 điểm là vùng hỗ trợ trong phiên. Đáng chú ý, các đường MA ngắn hạn di chuyển xa các đường MA trung và dài hạn, hoạt động trading đang tăng mạnh. Trong trường hợp này, traders có thể chọn chiến lược breakout hoặc lợi thế về giá để mở vị thế mua.

## Chiến lược đầu tư:

Với chiến lược breakout, mua VN30F2009 khi có giá đóng cửa trên ngưỡng 822 điểm, mục tiêu tại 835 điểm và dừng lỗ tại 818 điểm. Để có lợi thế về giá, mua VN30F2009 tại vùng 800-805 điểm, mục tiêu tại 835 điểm và dừng lỗ tại 790 điểm.

**Bảng 1. Thống kê hợp đồng tương lai**

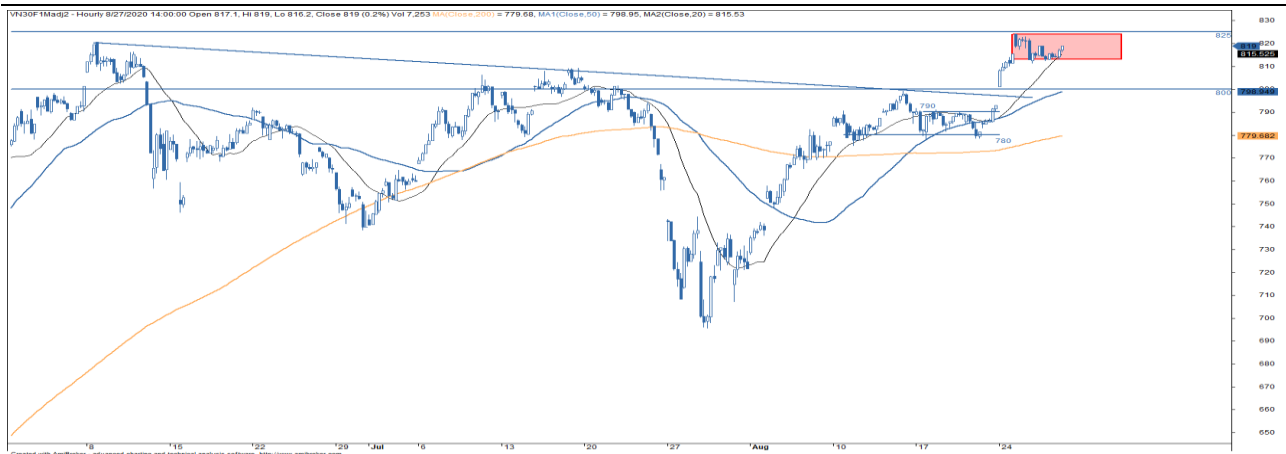
(điểm, %, hợp đồng)

|            | Giá đóng cửa | +/- % | KL giao dịch | KL Mở  | Fair Value | Ngày thanh toán | Thời gian còn lại |
|------------|--------------|-------|--------------|--------|------------|-----------------|-------------------|
| VN30 Index | 814.6        | 0.3   |              |        |            |                 |                   |
| VN30F2009  | 819.0        | 0.7   | 126,361      | 30,655 | 710        | 17/09/20        | 21                |
| VN30F2010  | 815.0        | 0.8   | 308          | 233    | 711        | 15/10/20        | 49                |
| VN30F2012  | 812.1        | 0.7   | 54           | 400    | 670        | 17/12/20        | 112               |
| VN30F2103  | 811.1        | 0.4   | 27           | 88     | 673        | 18/03/21        | 203               |

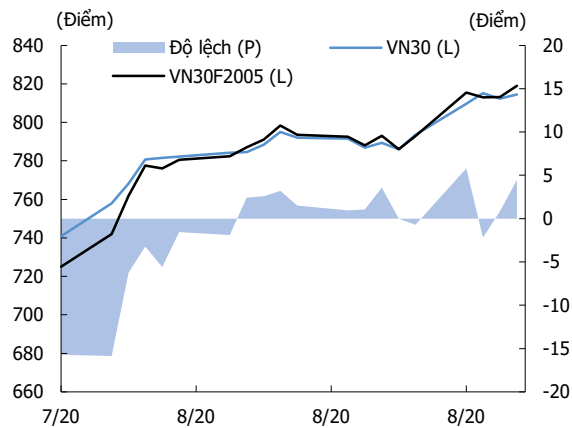
Nguồn: Bloomberg, KIS

**Đăng Lê**

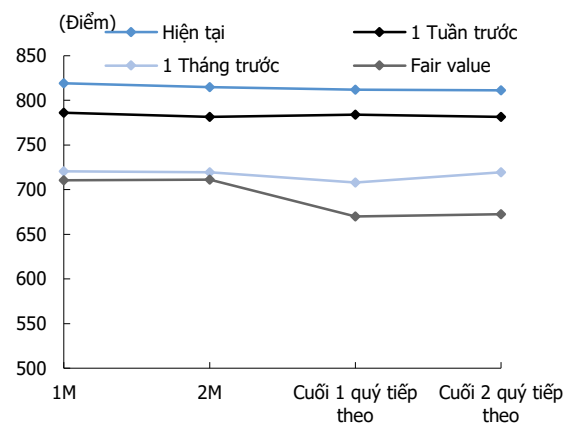
dang.lh@kisvn.vn

**Hình 1. Đồ thị nến theo giờ - VN30**

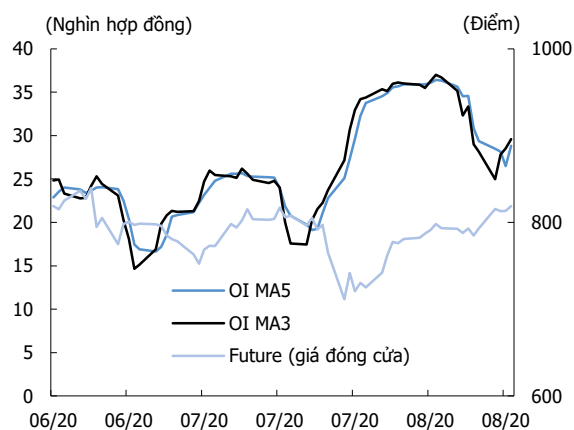
Nguồn: Bloomberg, KIS. Giá được điều chỉnh theo phương pháp Proportional Adjustment

**Hình 2. Basis spread**

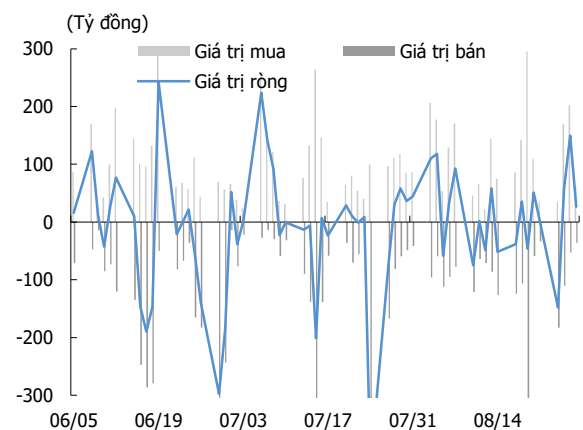
Nguồn: Bloomberg, KIS

**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          | 157,261 | 1.00     | 39,100       | (0.6)  | 18.3  | 2.06 | 1,035        | 17.7          | 55,800      | 29,500       |
| CTG | NHTMCP Công thương Việt Nam                   | Tài chính          | 92,154  | 2.93     | 24,750       | 0.2    | 8.3   | 1.15 | 4,694        | 30.0          | 28,450      | 16,600       |
| EIB | NHTMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam                | Tài chính          | 20,839  | 2.82     | 16,950       | 0.0    | 29.9  | 1.29 | 202          | 29.9          | 18,950      | 14,000       |
| FPT | CTCP FPT                                      | CNTT               | 39,078  | 4.97     | 49,850       | 3.0    | 11.6  | 2.61 | 1,520        | 49.0          | 53,304      | 34,870       |
| GAS | Tổng Công ty Khí Việt Nam - CTCP              | Dịch vụ tiện ích   | 139,718 | 1.11     | 73,000       | (0.7)  | 14.1  | 2.67 | 581          | 3.3           | 109,000     | 53,900       |
| HDB | NHTMCP Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh       | Tài chính          | 27,191  | 3.03     | 28,150       | (0.4)  | 6.6   | 1.30 | 1,002        | 20.8          | 30,100      | 16,100       |
| HPG | CTCP Tập đoàn Hòa Phát                        | Nguyên vật liệu    | 80,513  | 7.68     | 24,300       | 0.4    | 9.2   | 1.54 | 14,332       | 42.8          | 25,050      | 12,708       |
| KDH | CTCP Đầu tư và Kinh doanh nhà Khang Điền      | Bất động sản       | 13,550  | 1.29     | 24,600       | 0.2    | 12.6  | 1.80 | 626          | 43.5          | 26,095      | 16,667       |
| MBB | NHTMCP Quân đội                               | Tài chính          | 43,165  | 4.12     | 17,900       | 0.0    | 5.1   | 0.99 | 5,018        | 23.0          | 23,900      | 13,150       |
| MSN | CTCP Tập đoàn Masan                           | TD thiết yếu       | 62,963  | 3.49     | 53,600       | 0.2    | 16.5  | 2.71 | 1,342        | 38.5          | 81,000      | 46,400       |
| MWG | CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động                  | TD không thiết yếu | 40,255  | 4.16     | 88,900       | 1.8    | 10.6  | 2.82 | 902          | 49.0          | 129,500     | 56,300       |
| NVL | CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va             | Bất động sản       | 61,065  | 3.40     | 62,900       | 0.2    | 15.9  | 2.66 | 1,222        | 5.9           | 65,700      | 49,100       |
| PLX | Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam                    | Năng lượng         | 63,667  | 0.91     | 52,800       | 2.7    | 119.7 | 3.27 | 851          | 14.6          | 63,200      | 35,100       |
| PNJ | CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận                | TD không thiết yếu | 13,237  | 1.68     | 58,800       | (0.3)  | 12.7  | 2.82 | 606          | 49.0          | 92,500      | 45,000       |
| POW | Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam        | Dịch vụ tiện ích   | 23,536  | 0.75     | 10,050       | 0.0    | 10.9  | 0.84 | 3,938        | 11.3          | 13,950      | 6,850        |
| REE | CTCP Cơ điện Lạnh                             | Công nghiệp        | 11,394  | 0.91     | 36,750       | 0.8    | 7.7   | 1.08 | 486          | 49.0          | 40,150      | 26,100       |
| ROS | CTCP Xây dựng FLC FAROS                       | Công nghiệp        | 1,277   | 0.20     | 2,250        | 0.4    | 8.1   | 0.22 | 16,603       | 2.6           | 28,650      | 2,050        |
| SAB | Tổng CTCP Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn | TD thiết yếu       | 117,354 | 2.05     | 183,000      | (0.7)  | 28.9  | 6.36 | 127          | 63.2          | 275,800     | 111,500      |
| SBT | CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa              | TD thiết yếu       | 8,596   | 0.55     | 14,650       | (0.3)  | 26.1  | 1.18 | 3,107        | 5.7           | 22,700      | 11,600       |
| SSI | CTCP Chứng khoán SSI                          | Tài chính          | 9,074   | 0.87     | 15,100       | 0.3    | 8.8   | 0.93 | 5,202        | 48.7          | 20,431      | 9,569        |
| STB | NHTMCP Sài Gòn Thương Tín                     | Tài chính          | 20,381  | 3.08     | 11,300       | 0.9    | 8.4   | 0.74 | 11,904       | 9.3           | 12,700      | 7,120        |
| TCB | NHTMCP Kỹ thương Việt Nam                     | Tài chính          | 74,028  | 7.65     | 21,150       | 0.2    | 6.8   | 1.10 | 1,804        | 22.5          | 25,500      | 14,000       |
| TCH | CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy       | Công nghiệp        | 7,560   | 0.66     | 21,400       | 0.5    | 9.5   | 1.56 | 3,401        | 4.4           | 45,550      | 16,250       |
| VCB | NHTMCP Ngoại thương Việt Nam                  | Tài chính          | 309,691 | 5.42     | 83,500       | 0.0    | 17.0  | 3.46 | 843          | 23.7          | 95,000      | 56,600       |
| VHM | CTCP Vinhomes                                 | Bất động sản       | 258,227 | 4.86     | 78,500       | (1.3)  | 11.6  | 3.76 | 2,035        | 20.7          | 102,300     | 52,000       |
| VIC | Tập đoàn Vingroup - CTCP                      | Bất động sản       | 307,801 | 8.11     | 91,000       | 0.0    | 40.4  | 3.83 | 457          | 13.8          | 125,700     | 68,000       |
| VJC | CTCP Hàng không Vietjet                       | Công nghiệp        | 52,174  | 4.15     | 99,600       | (1.0)  | 28.7  | 3.48 | 378          | 17.8          | 148,800     | 93,200       |
| VNM | CTCP Sữa Việt Nam                             | TD thiết yếu       | 204,089 | 10.02    | 117,200      | 0.1    | 21.2  | 6.77 | 1,117        | 58.6          | 135,500     | 83,700       |
| VPB | NHTMCP Việt Nam Thịnh Vượng                   | Tài chính          | 56,312  | 6.27     | 23,100       | 0.9    | 5.6   | 1.19 | 3,758        | 23.4          | 29,300      | 16,000       |
| VRE | CTCP Vincom Retail                            | Bất động sản       | 61,807  | 1.86     | 27,200       | 0.0    | 25.7  | 2.23 | 2,607        | 30.6          | 35,850      | 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.