

Điểm vào với rủi ro thấp

Thông tin chỉ số VN30

Chỉ số VN30 tăng 0.9%, đóng cửa tại 822 điểm. Với bộ 5 mã chiếm tỉ trọng cao nhất VN30, VPB (+2.2%), TCB (+2.1%), và VNM (+1.8%) đóng góp vào đà tăng chỉ số trong khi HPG (0%) và VIC (-1.2%) tạo áp lực giảm điểm lên chỉ số VN30. Về hoạt động khối ngoại, áp lực bán tăng mạnh với giá trị bán ròng ở mức 1,093 tỷ đồng, tập trung trên CTG, VCB, HPG, VHM, và VRE. Ở chiều ngược lại, PLX, VNM, và KDH 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, 830-835 điểm là vùng kháng cự ngắn hạn. Ở chiều ngược lại, ngưỡng 820 điểm (MA20) là vùng hỗ trợ quan trọng cho xu hướng tăng trong phiên. Đáng chú ý, MA20, MA50 và MA200 di chuyển hướng lên, xu hướng tăng vẫn duy trì. Tuy nhiên, đà tăng đã suy yếu trong ngắn hạn khi Stochastic cắt xuống. Trong trường hợp này, traders chỉ nên mở lại vị thế mua khi có sự sụt giảm về giá.

Chiến lược đầu tư:

Vị thế mua tại vùng 822 điểm nên tiếp tục được nắm giữ, mục tiêu tại 835 điểm và dừng lỗ tại 818 điểm. Với vị thế mua mới, mua VN30F2009 tại vùng 805-810 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	821.9	0.9					
VN30F2009	823.0	0.5	143,347	29,439	713	17/09/20	20
VN30F2010	818.6	0.4	372	301	713	15/10/20	48
VN30F2012	816.4	0.5	86	404	672	17/12/20	111
VN30F2103	815.0	0.5	44	90	675	18/03/21	202

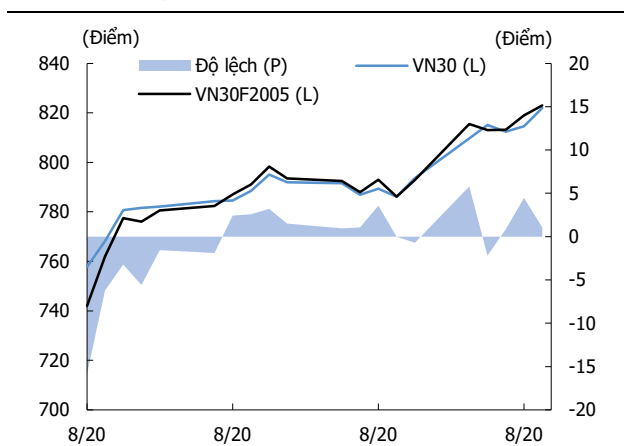
Nguồn: Bloomberg, KIS

Đăng Lê

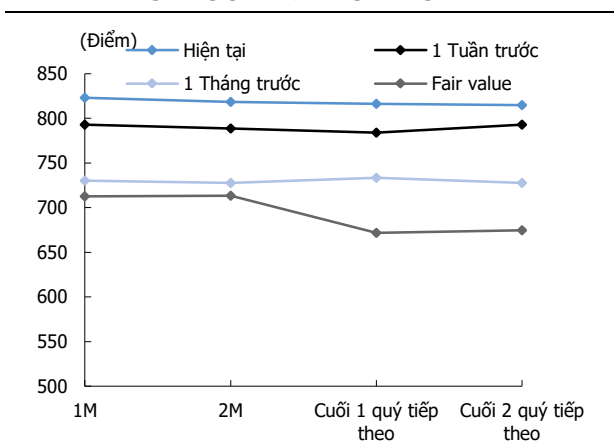
dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Đồ thị nến theo giờ - VN30

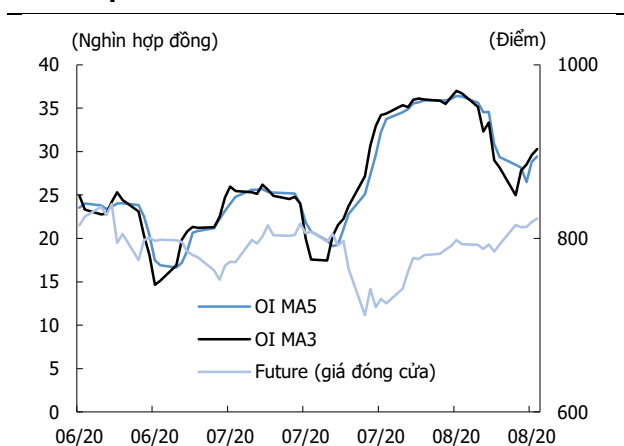
Nguồn: Bloomberg, KIS. Giá được điều chỉnh theo phương pháp Proportional Adjustment

Hình 2. Basis spread

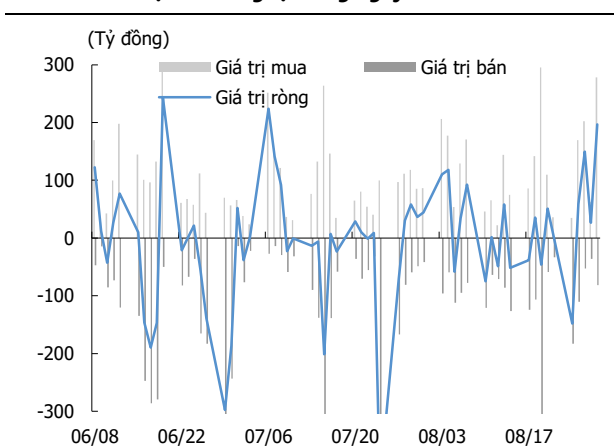
Nguồn: Bloomberg, KIS

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	163,093	1.03	40,550	3.7	19.0	2.13	1,007	17.7	55,800	29,500
CTG	NHTMCP Công thương Việt Nam	Tài chính	93,457	2.95	25,100	1.4	8.4	1.16	4,647	30.0	28,450	16,600
EIB	NHTMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam	Tài chính	21,454	2.87	17,450	2.9	30.8	1.33	201	29.9	18,950	14,000
FPT	CTCP FPT	CNTT	39,117	4.93	49,900	0.1	11.7	2.61	1,552	49.0	53,304	34,870
GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam - CTCP	Dịch vụ tiện ích	142,015	1.12	74,200	1.6	14.4	2.71	580	3.3	109,000	53,900
HDB	NHTMCP Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh	Tài chính	27,239	3.01	28,200	0.2	6.7	1.31	999	20.7	30,100	16,100
HPG	CTCP Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	80,513	7.61	24,300	0.0	9.2	1.54	14,257	35.5	25,050	12,708
KDH	CTCP Đầu tư và Kinh doanh nhà Khang Điền	Bất động sản	13,495	1.28	24,500	(0.4)	12.6	1.79	625	43.4	26,095	16,667
MBB	NHTMCP Quân đội	Tài chính	43,165	4.08	17,900	0.0	5.1	0.99	4,935	23.0	23,900	13,150
MSN	CTCP Tập đoàn Masan	TD thiết yếu	64,020	3.51	54,500	1.7	16.7	2.75	1,339	38.4	81,000	46,400
MWG	CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động	TD không thiết yếu	42,009	4.31	92,800	4.4	11.1	2.95	898	49.0	129,500	56,300
NVL	CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	Bất động sản	61,162	3.37	63,000	0.2	15.9	2.67	1,220	5.8	65,700	49,100
PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	Năng lượng	63,064	0.89	52,300	(0.9)	118.6	3.24	891	14.8	63,200	35,100
PNJ	CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	TD không thiết yếu	13,688	1.73	60,800	3.4	13.1	2.91	600	49.0	92,500	45,000
POW	Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam	Dịch vụ tiện ích	23,653	0.75	10,100	0.5	10.9	0.84	3,836	11.2	13,950	6,850
REE	CTCP Cơ điện Lạnh	Công nghiệp	11,425	0.90	36,850	0.3	7.7	1.09	469	49.0	40,150	26,100
ROS	CTCP Xây dựng FLC FAROS	Công nghiệp	1,271	0.20	2,240	(0.4)	8.1	0.22	16,482	2.6	28,650	2,050
SAB	Tổng CTCP Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	TD thiết yếu	116,713	2.02	182,000	(0.5)	28.8	6.33	126	63.2	275,800	111,500
SBT	CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa	TD thiết yếu	8,566	0.54	14,600	(0.3)	26.0	1.18	3,105	5.7	22,700	11,600
SSI	CTCP Chứng khoán SSI	Tài chính	9,074	0.86	15,100	0.0	8.8	0.93	5,136	48.7	20,431	9,569
STB	NHTMCP Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	20,471	3.07	11,350	0.4	8.4	0.75	11,865	9.3	12,700	7,120
TCB	NHTMCP Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	75,603	7.75	21,600	2.1	7.0	1.13	1,798	22.5	25,500	14,000
TCH	CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy	Công nghiệp	7,542	0.65	21,350	(0.2)	9.4	1.56	3,493	4.4	45,550	16,250
VCB	NHTMCP Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	309,320	5.36	83,400	(0.1)	17.0	3.46	847	23.7	95,000	56,600
VHM	CTCP Vinhomes	Bất động sản	258,556	4.82	78,600	0.1	11.6	3.77	2,026	20.6	102,300	52,000
VIC	Tập đoàn Vingroup - CTCP	Bất động sản	304,081	7.94	89,900	(1.2)	39.9	3.78	458	13.8	124,700	68,000
VJC	CTCP Hàng không Vietjet	Công nghiệp	52,698	4.15	100,600	1.0	29.0	3.52	375	17.8	148,800	93,200
VNM	CTCP Sữa Việt Nam	TD thiết yếu	207,746	10.10	119,300	1.8	21.5	6.89	1,114	58.5	135,500	83,700
VPB	NHTMCP Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	57,531	6.35	23,600	2.2	5.7	1.21	3,741	23.4	29,300	16,000
VRE	CTCP Vincom Retail	Bất động sản	61,807	1.84	27,200	0.0	25.7	2.23	2,579	30.5	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.