

Breakout hay lợi thế về giá

Thông tin chỉ số VN30

Chỉ số VN30 tăng 0.2%, đóng cửa tại 904 điểm. Với bộ 5 mã chiếm tỉ trọng cao nhất VN30, TCB (+1.5%), VNM (+0.3%), và VIC (+0.1%) đóng góp đáng kể cho đà tăng của chỉ số VN30 trong khi VPB (-0.6%) và HPG (-0.7%) tạo áp lực giảm điểm lên chỉ số VN30. Về hoạt động khối ngoại, hoạt động bán chi phối với giá trị bán ròng ở mức 322 tỷ đồng. Cụ thể, CTG, MSN, và VPB chịu áp lực bán mạnh nhất trong khi TCB, VIC, và VCB thu hút phần lớn lực cầu ngoại trên VN30.

Đồ thị VN30 Future: Điểm mua cho VN30F2011

VN30F2011 tăng trong phiên giao dịch trước, kiểm định lại vùng 900 điểm và khả năng cao breakout sẽ xuất hiện. Trên đồ thị ngày, MA20 và MA50 di chuyển song song hướng lên và hệ thống 2 đường MA (MA200 và MA50) đã xác nhận cho xu hướng tăng. Vùng 900-910 điểm và 865 điểm sẽ là vùng kháng cự và hỗ trợ quan trọng trong ngắn hạn. Vùng 890 điểm sẽ là vùng hỗ trợ quan trọng trong phiên. Tuy nhiên, mẫu nến tăng (Đồ thị ngày) đi kèm khối lượng dưới mức trung bình, tín hiệu cho sự suy giảm của hoạt động mua. Trong trường hợp này, chiến lược breakout sẽ có tỉ lệ risk/reward không phù hợp. Do vậy, traders nên chờ điểm mua thấp để có lợi thế về giá.

Chiến lược đầu tư:

Mua VN30F2011 tại vùng 880 điểm, mục tiêu tại 910 điểm và dừng lỗ tại 870 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	903.5	0.2					
VN30F2011	903.4	0.9	95,453	27,702	801	19/11/20	33
VN30F2012	899.1	1.1	583	1,363	786	17/12/20	61
VN30F2103	895.0	0.6	51	320	787	18/03/21	152
VN30F2106	892.4	1.0	43	9	787	17/06/21	243

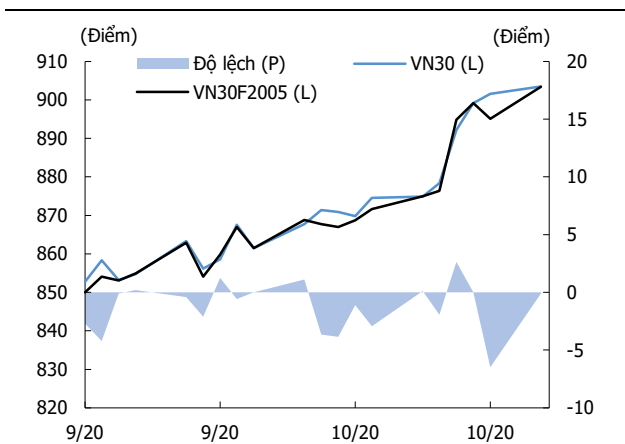
Nguồn: Bloomberg, KIS

Đăng Lê

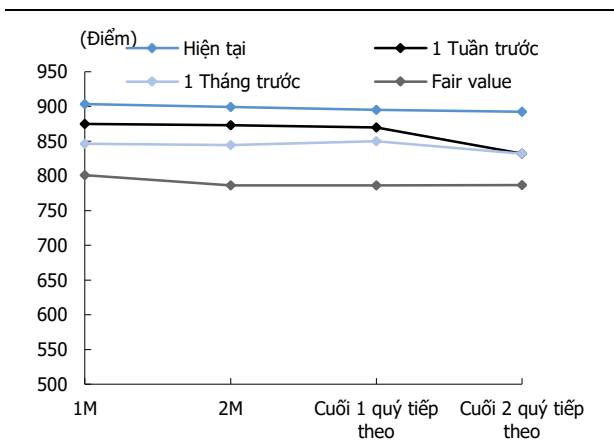
dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Đồ thị nến theo giờ - VN30

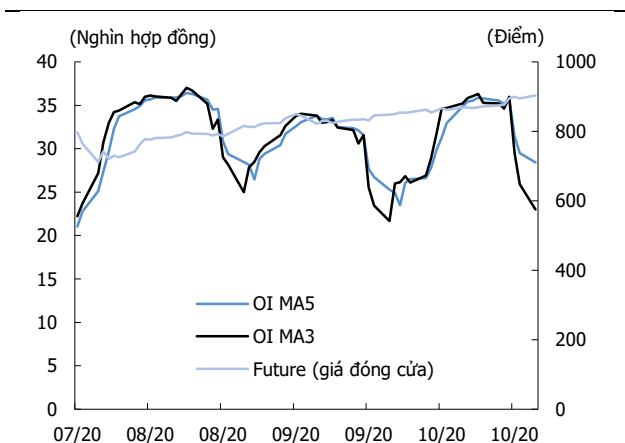
Nguồn: Bloomberg, KIS. Giá được điều chỉnh theo phương pháp Proportional Adjustment

Hình 2. Basis spread

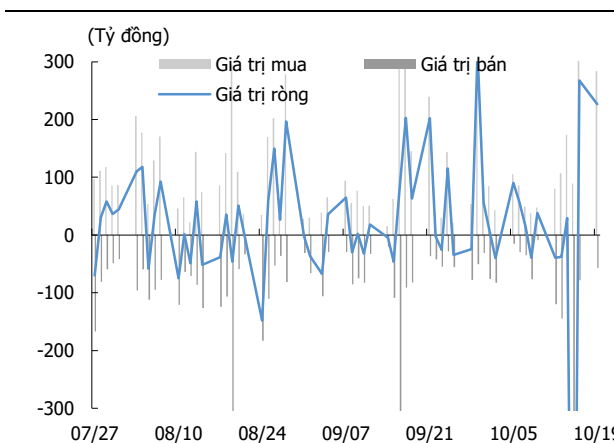
Nguồn: Bloomberg, KIS

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	168,523	0.97	41,900	(0.7)	19.7	2.20	1,335	17.4	55,800	29,500
CTG	NHTMCP Công thương Việt Nam	Tài chính	119,707	3.43	32,150	3.2	10.7	1.49	5,606	29.7	32,450	16,600
EIB	NHTMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam	Tài chính	21,146	2.58	17,200	(0.9)	30.4	1.31	285	29.9	18,950	14,000
FPT	CTCP FPT	CNTT	41,782	4.79	53,300	0.2	12.5	2.79	1,760	49.0	53,900	34,870
GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam - CTCP	Dịch vụ tiện ích	141,632	1.02	74,000	(1.9)	14.3	2.70	698	3.1	109,000	53,900
HDB	NHTMCP Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh	Tài chính	31,078	3.12	24,750	(0.2)	7.6	1.49	1,500	20.2	25,100	12,385
HPG	CTCP Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	95,754	8.24	28,900	(0.7)	11.0	1.83	14,130	34.2	30,000	12,708
KDH	CTCP Đầu tư và Kinh doanh nhà Khang Điền	Bất động sản	13,244	1.14	23,700	(0.2)	12.2	1.73	567	41.5	26,095	16,667
MBB	NHTMCP Quân đội	Tài chính	50,610	4.35	18,250	2.2	6.1	1.10	6,220	23.0	20,783	11,435
MSN	CTCP Tập đoàn Masan	TD thiết yếu	96,324	4.83	82,000	2.5	25.2	4.14	1,844	37.9	82,900	46,400
MWG	CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động	TD không thiết yếu	48,346	4.51	106,800	(0.1)	12.8	3.39	924	49.0	129,100	56,300
NVL	CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	Bất động sản	61,696	3.05	62,600	0.5	15.8	2.65	1,383	5.7	65,700	49,100
PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	Năng lượng	60,148	0.77	49,350	(1.2)	56.9	2.98	806	16.1	60,700	35,100
PNJ	CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	TD không thiết yếu	15,196	1.74	67,500	(0.9)	14.6	3.23	665	49.0	92,500	45,000
POW	Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam	Dịch vụ tiện ích	23,770	0.68	10,150	(1.5)	10.9	0.85	4,370	10.4	13,950	6,850
REE	CTCP Cơ điện Lạnh	Công nghiệp	12,898	0.92	41,600	0.0	8.7	1.23	462	49.0	42,600	26,100
ROS	CTCP Xây dựng FLC FAROS	Công nghiệp	1,266	0.18	2,230	0.9	8.1	0.21	8,223	2.0	25,700	2,050
SAB	Tổng CTCP Bia - Rượu - Nước Giải khát Sài Gòn	TD thiết yếu	120,368	1.90	187,700	(0.4)	29.7	6.53	130	63.2	262,500	111,500
SBT	CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa	TD thiết yếu	9,652	0.55	16,450	2.8	26.6	1.33	3,669	5.2	22,700	11,600
SSI	CTCP Chứng khoán SSI	Tài chính	11,027	0.95	18,350	1.1	10.7	1.13	5,430	50.3	19,224	9,569
STB	NHTMCP Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	25,432	3.46	14,100	2.5	10.5	0.93	13,162	9.2	14,400	7,120
TCB	NHTMCP Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	80,503	7.50	23,000	1.5	7.4	1.20	4,783	22.5	25,500	14,000
TCH	CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy	Công nghiệp	7,277	0.57	20,600	(2.4)	9.1	1.50	6,214	4.2	45,550	16,250
VCB	NHTMCP Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	324,527	5.12	87,500	(0.8)	17.8	3.63	1,023	23.6	95,000	56,600
VHM	CTCP Vinhomes	Bất động sản	250,332	4.24	76,100	(1.2)	11.4	3.67	1,849	22.1	102,300	52,000
VIC	Tập đoàn Vingroup - CTCP	Bất động sản	330,463	7.85	97,700	0.1	41.8	3.92	497	13.8	122,500	68,000
VJC	CTCP Hàng không Vietjet	Công nghiệp	54,741	3.92	104,500	(0.5)	30.0	3.66	386	17.6	148,800	93,200
VNM	CTCP Sữa Việt Nam	TD thiết yếu	225,056	9.95	107,700	0.3	23.3	7.47	1,629	58.0	112,917	69,750
VPB	NHTMCP Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	59,603	5.98	24,450	(0.6)	5.9	1.26	4,574	23.4	29,300	16,000
VRE	CTCP Vincom Retail	Bất động sản	62,148	1.69	27,350	(0.5)	25.9	2.24	2,665	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.