

Vị thế bán với rủi ro thấp

Thông tin chỉ số VN30

Chỉ số VN30 tăng 0.3%, đóng cửa tại 1,191 điểm. Với bộ 5 mã chiếm tỉ trọng cao nhất VN30, VPB (+0.7%), VIC (+0.1%), HPG (+0.1%), và TCB (+0.1%) đóng góp tích cực cho đà tăng của chỉ số trong khi VNM (0%) có diễn biến kém tích cực hơn so với chỉ số VN30. Về hoạt động khối ngoại, hoạt động bán duy trì nhưng áp lực đã giảm. Giá trị bán ròng ở mức 380 tỷ đồng. Cụ thể, NVL, HPG, và MBB chịu áp lực bán cao nhất trong khi VIC, PDR, và PNJ thu hút phần lớn lực cầu ngoại trên VN30.

Đồ thị VN30 Future: Vùng đỉnh cũ vẫn chưa bị phá vỡ

VN30F2103 tích lũy trong phiên giao dịch trước trong vùng dao động của mẫu hình chữ nhật. Tuy nhiên, đà tăng tiếp tục có dấu hiệu suy yếu trong phiên chiều qua. Cụ thể, các mẫu nến thân hẹp hình thành quanh vùng 1,190 điểm trên cả hai đồ thị giờ và ngày. Điều này hàm ý cho sự do dự quanh vùng đỉnh và sự suy yếu của hoạt động mua. Trên đồ thị ngày, Bollinger bands dần co hẹp, tín hiệu cho sự kéo dài của giai đoạn tích lũy. Trên đồ thị ngày, các đường MA ngắn hạn di chuyển hướng ngang, điều này hàm ý cho sự suy yếu của đà tăng và tăng khả năng xuất hiện nhịp điều chỉnh.

Chiến lược đầu tư

Bán VN30F2103 sau phiên ATO, đóng 1/2 vị thế tại ngưỡng 1,160 điểm và dừng lỗ khi xuất hiện giá đóng cửa trên ngưỡng 1,200 điểm (Đồ thị giờ).

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	1,190.9	0.3					
VN30F2103	1,188.8	(0.1)	79,779	27,303	1,188	18/03/21	5
VN30F2104	1,189.0	(0.2)	411	1,314	1,169	15/04/21	33
VN30F2106	1,191.0	0.0	44	341	1,170	17/06/21	96
VN30F2109	1,189.1	(0.3)	29	262	1,170	16/09/21	187

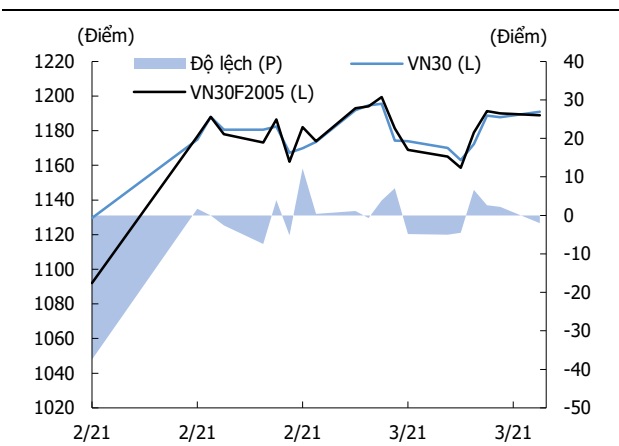
Nguồn: Bloomberg, KIS

Đăng Lê

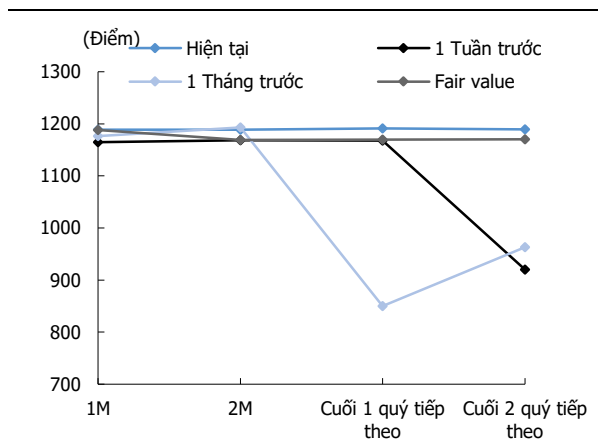
dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Đồ thị nến theo giờ - VN30

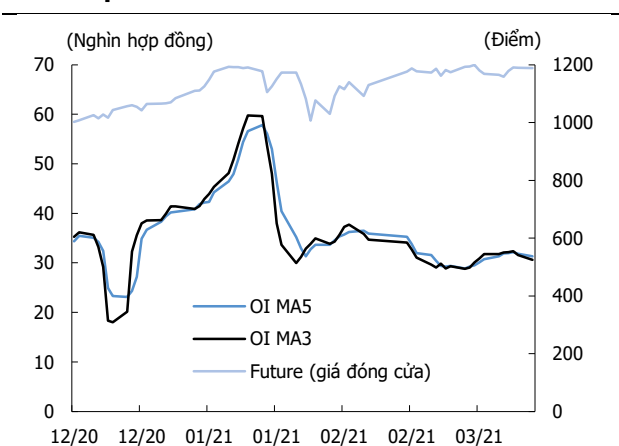
Nguồn: Bloomberg, KIS. Giá được điều chỉnh theo phương pháp Proportional Adjustment

Hình 2. Basis spread

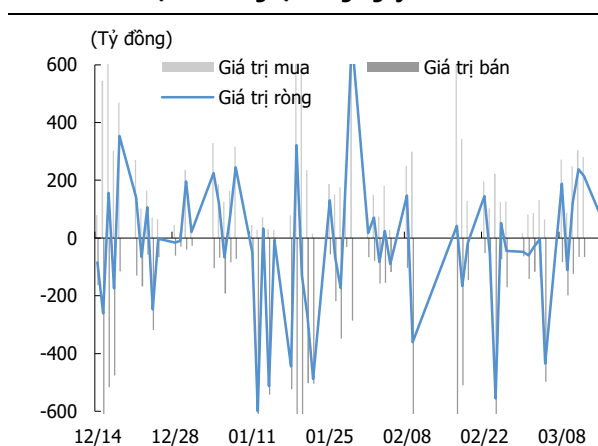
Nguồn: Bloomberg, KIS

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	172,947	0.72	43,000	(0.8)	24.7	2.26	2,121	17.2	50,600	29,500
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	44,614	0.46	60,100	(0.7)	28.8	2.23	1,042	27.7	71,200	32,300
CTG	NHTMCP Công thương Việt Nam	Tài chính	141,489	2.21	38,000	0.1	10.3	1.67	9,578	28.0	40,100	16,600
FPT	CTCP FPT	CNTT	59,969	4.99	76,500	0.0	16.9	3.81	2,468	49.0	79,000	34,870
GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam - CTCP	Dịch vụ tiện ích	174,361	0.91	91,100	0.0	22.6	3.61	1,112	2.8	96,000	53,900
HDB	NHTMCP Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh	Tài chính	42,474	3.09	26,650	0.0	10.0	1.85	4,945	17.0	28,000	9,758
HPG	CTCP Tập đoàn Hòa Phát	Nguyên vật liệu	154,068	8.81	46,500	0.1	11.5	2.61	22,585	30.5	47,100	12,708
KDH	CTCP Đầu tư và Kinh doanh nhà Khang Điền	Bất động sản	17,519	1.18	31,350	0.6	15.3	2.16	1,630	35.5	35,800	16,667
MBB	NHTMCP Quân đội	Tài chính	80,884	5.05	28,900	2.3	9.7	1.69	19,035	23.1	28,900	11,330
MSN	CTCP Tập đoàn Masan	TD thiết yếu	103,959	3.78	88,500	1.4	84.0	6.52	1,712	32.3	98,200	46,400
MWG	CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động	TD không thiết yếu	61,855	4.18	132,700	1.2	15.3	3.88	1,267	49.0	139,900	56,300
NVL	CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	Bất động sản	87,138	3.17	81,900	(0.4)	20.6	3.16	3,596	6.7	83,500	48,548
PDR	BDS Phát Đạt	Bất động sản	26,543	1.10	67,000	(0.3)	22.6	5.20	3,679	1.4	68,600	20,263
PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	Năng lượng	69,594	0.80	57,100	2.7	90.4	3.29	1,587	16.0	59,600	35,100
PNJ	CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	TD không thiết yếu	19,122	1.69	84,100	1.6	17.8	3.65	641	49.0	87,500	45,000
POW	Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam	Dịch vụ tiện ích	32,084	0.67	13,700	(0.4)	14.6	1.13	13,779	5.3	15,200	6,850
REE	CTCP Cơ điện Lạnh	Công nghiệp	16,967	0.79	54,900	(1.1)	8.1	1.48	781	49.0	59,600	26,100
SBT	CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa	TD thiết yếu	14,688	0.61	23,800	0.0	25.2	1.89	4,484	7.9	25,300	11,600
SSI	CTCP Chứng khoán SSI	Tài chính	19,887	1.24	33,200	(0.9)	15.9	2.03	13,340	42.8	37,250	9,569
STB	NHTMCP Sài Gòn Thương Tín	Tài chính	34,089	3.37	18,900	(1.6)	12.7	1.18	27,054	9.3	21,700	7,120
TCB	NHTMCP Kỹ thương Việt Nam	Tài chính	140,547	9.50	40,100	0.1	11.4	1.90	16,623	22.5	40,750	14,000
TCH	CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy	Công nghiệp	8,019	0.50	22,700	0.2	8.8	1.63	7,224	5.5	27,400	16,250
TPB	Ngân hàng Tiên Phong	Tài chính	29,609	1.85	28,700	0.3	8.2	1.77	3,344	30.0	31,000	13,055
VCB	NHTMCP Ngoại thương Việt Nam	Tài chính	357,165	4.08	96,300	0.5	19.4	3.62	1,169	23.6	108,500	56,600
VHM	CTCP Vinhomes	Bất động sản	328,293	4.87	99,800	(0.1)	11.8	3.81	2,852	22.4	106,400	52,000
VIC	Tập đoàn Vingroup - CTCP	Bất động sản	358,538	7.45	106,000	0.1	67.5	4.58	1,208	14.0	116,000	68,000
VJC	CTCP Hàng không Vietjet	Công nghiệp	70,718	3.68	135,000	0.0	30.1	4.72	671	19.3	138,500	93,200
VNM	CTCP Sữa Việt Nam	TD thiết yếu	213,593	8.83	102,200	0.0	21.4	6.82	2,887	56.8	117,200	69,750
VPB	NHTMCP Việt Nam Thịnh Vượng	Tài chính	109,973	8.57	44,800	0.7	10.5	2.08	6,302	23.4	45,000	16,000
VRE	CTCP Vincom Retail	Bất động sản	78,281	1.86	34,450	(0.6)	32.9	2.67	7,087	31.0	38,300	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 © 2021 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.