

Kiểm định lại lực cầu

Thông tin chỉ số VN30

Chỉ số VN30 giảm 1.4%, đóng cửa tại 1,466 điểm. Với bộ 5 mã chiếm tỉ trọng cao nhất VN30, VPB (+0.5%) ảnh hưởng tích cực đến chỉ số VN30 trong khi VNM (-1.2%), HPG (-2.6%), TCB (-3.1%), và VIC (-2.1%) tạo áp lực giảm điểm lên chỉ số. Về hoạt động khối ngoại, hoạt động mua duy trì ở mức cao. Giá trị mua ròng ở mức 80 tỷ đồng. Cụ thể, MBB, HPG, và SSI chịu áp lực bán cao nhất trong khi PDR, VCB, và STB thu hút phần lớn lực cầu ngoại trên VN30.

Đồ thị VN30 Future: Ngày đáo hạn

VN30F2106 giảm mạnh trong phiên trước và xu hướng tăng đã chững lại trong ngắn hạn. Bên cạnh đó, hợp đồng này đang có khuynh hướng kiểm định lại lực cầu quanh các vùng hỗ trợ chủ đạo. Cụ thể, vùng 1,400 điểm sẽ là vùng hỗ trợ quan trọng trong ngắn hạn trong khi vùng 1,500 điểm sẽ là vùng kháng cự quan trọng trong phiên. Ngưỡng hỗ trợ quan trọng trong phiên là ngưỡng 1,450 điểm. Đáng chú ý, xu hướng giảm ngắn hạn vẫn chưa được xác nhận bởi hệ thống hai đường MA và Stochastic vẫn duy trì hướng ngang. Đà giảm sẽ không thể kéo dài. Vị thế bán mới sẽ không có tỷ lệ risk/reward phù hợp và tín hiệu cho vị thế mua vẫn chưa xuất hiện.

Chiến lược đầu tư

Hợp đồng VN30F2106 sẽ đáo hạn vào hôm nay và những biến động không mong muốn sẽ xuất hiện. Traders nên đứng ngoài quan sát và chờ tín hiệu mua tin cậy quanh vùng có lực cầu cao (tại các ngưỡng hỗ trợ quan trọng).

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 | 1,465.6 | (1.4) | | | | | |
| VN30F2106 | 1,468.9 | (1.5) | 250,671 | 22,086 | 1,398 | 17/06/21 | 3 |
| VN30F2107 | 1,470.0 | (1.2) | 11,875 | 8,705 | 1,187 | 15/07/21 | 31 |
| VN30F2109 | 1,462.0 | (1.5) | 76 | 285 | 1,187 | 16/09/21 | 94 |
| VN30F2112 | 1,463.2 | (0.9) | 197 | 203 | 1,189 | 16/12/21 | 185 |

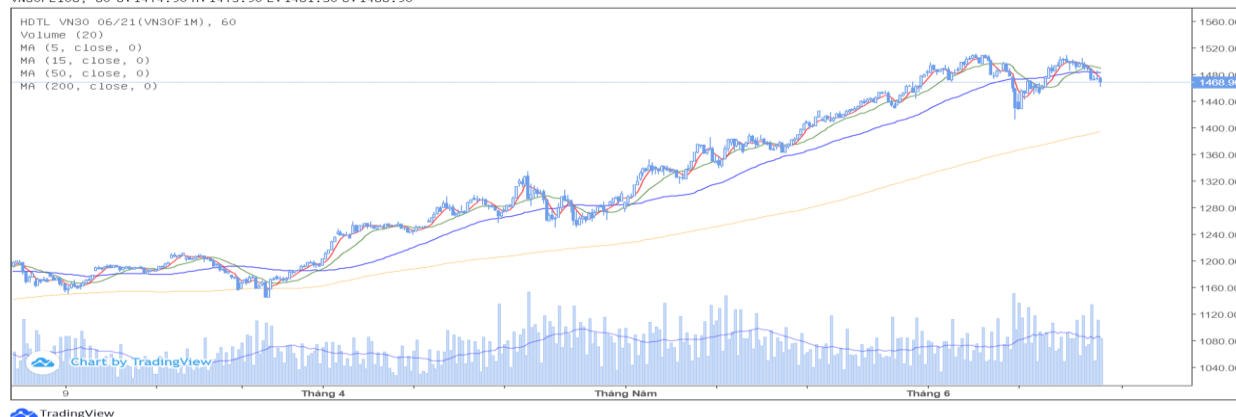
Nguồn: Bloomberg, KIS

Đăng Lê

dang.lh@kisvn.vn

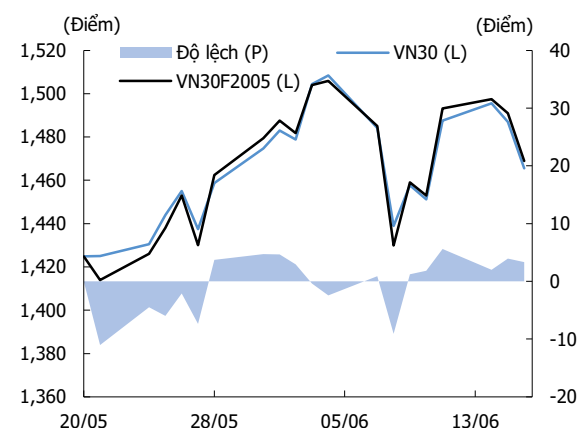
Hình 1. Đồ thị nến theo giờ - VN30

Published on TradingView.com, June 17, 2021 07:54:34 +07
VN30F2106, 60 O: 1474.90 H: 1475.90 L: 1461.50 C: 1468.90



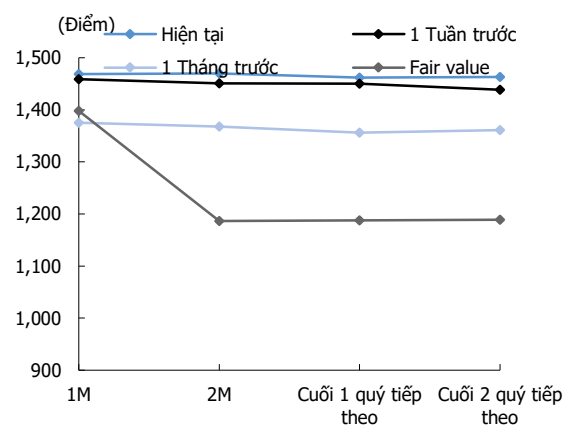
Nguồn: Bloomberg, KIS. Giá được điều chỉnh theo phương pháp Proportional Adjustment

Hình 2. Basis spread



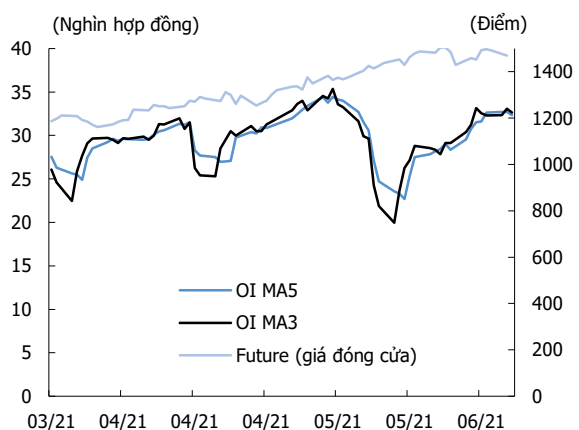
Nguồn: Bloomberg, KIS

Hình 3. Đường cong giá hợp đồng tương lai



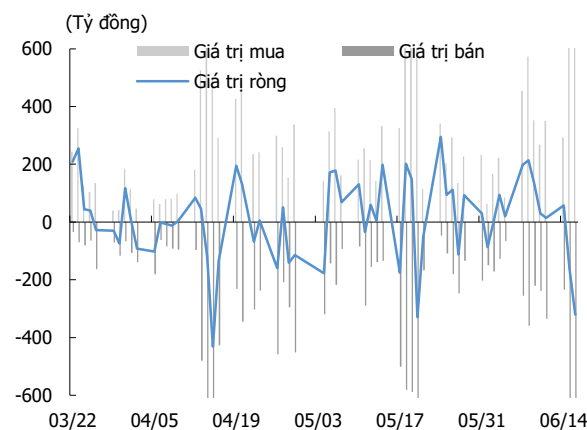
Nguồn: Bloomberg, KIS

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 | 182,197 | 0.61 | 45,300 | 0.9 | 22.1 | 2.31 | 4,088 | 16.7 | 50,600 | 35,550 |
| BVH | Tập đoàn Bảo Việt | Tài chính | 44,762 | 0.37 | 60,300 | (1.5) | 23.7 | 2.19 | 1,048 | 27.2 | 71,200 | 39,200 |
| CTG | NHTMCP Công thương Việt Nam | Tài chính | 188,032 | 3.14 | 50,500 | (3.1) | 10.6 | 2.06 | 16,383 | 25.3 | 54,900 | 20,400 |
| FPT | CTCP FPT | CNTT | 75,411 | 5.04 | 83,100 | (0.1) | 20.3 | 4.50 | 2,744 | 49.0 | 88,500 | 37,913 |
| GAS | Tổng Công ty Khí Việt Nam - CTCP | Dịch vụ tiện ích | 175,892 | 0.74 | 91,900 | 3.6 | 23.3 | 3.48 | 845 | 2.5 | 96,000 | 63,300 |
| HDB | NHTMCP Phát Triển Thành phố Hồ Chí Minh | Tài chính | 53,869 | 3.15 | 33,800 | (2.7) | 10.9 | 2.19 | 5,949 | 17.4 | 36,200 | 13,879 |
| HPG | CTCP Tập đoàn Hòa Phát | Nguyên vật liệu | 231,697 | 10.65 | 51,800 | (2.6) | 12.8 | 3.51 | 31,919 | 26.2 | 56,300 | 15,667 |
| KDH | CTCP Đầu tư và Kinh doanh nhà Khang Điền | Bất động sản | 22,682 | 1.14 | 36,900 | 0.0 | 19.0 | 2.72 | 3,901 | 31.6 | 37,300 | 19,697 |
| MBB | NHTMCP Quân đội | Tài chính | 108,312 | 5.43 | 38,700 | (1.5) | 10.7 | 2.11 | 20,790 | 21.7 | 42,700 | 13,226 |
| MSN | CTCP Tập đoàn Masan | TD thiết yếu | 123,012 | 3.58 | 104,200 | (2.2) | 81.3 | 7.57 | 2,182 | 32.8 | 115,500 | 48,900 |
| MWG | CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động | TD không thiết yếu | 65,134 | 3.54 | 137,000 | (0.7) | 15.1 | 3.77 | 849 | 49.0 | 150,000 | 71,300 |
| NVL | CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va | Bất động sản | 151,902 | 4.44 | 103,500 | (0.5) | 33.5 | 4.77 | 3,121 | 8.1 | 107,200 | 40,081 |
| PDR | BDS Phát Đạt | Bất động sản | 44,783 | 1.50 | 92,000 | (0.5) | 34.1 | 8.41 | 4,039 | 3.0 | 92,900 | 17,038 |
| PLX | Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam | Năng lượng | 69,654 | 0.76 | 56,000 | 2.2 | 19.2 | 2.97 | 2,589 | 17.1 | 59,600 | 41,000 |
| PNJ | CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận | TD không thiết yếu | 21,623 | 1.45 | 95,100 | (0.9) | 19.1 | 3.76 | 507 | 49.0 | 104,900 | 49,800 |
| POW | Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam | Dịch vụ tiện ích | 28,220 | 0.47 | 12,050 | 0.0 | 11.6 | 0.98 | 14,148 | 3.1 | 15,200 | 8,660 |
| REE | CTCP Cơ điện Lạnh | Công nghiệp | 17,585 | 0.66 | 56,900 | 0.0 | 8.1 | 1.48 | 679 | 49.0 | 61,000 | 30,400 |
| SBT | CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa | TD thiết yếu | 13,022 | 0.38 | 21,100 | 2.9 | 18.7 | 1.64 | 3,030 | 8.8 | 25,300 | 13,000 |
| SSI | CTCP Chứng khoán SSI | Tài chính | 32,276 | 1.60 | 49,400 | (5.0) | 17.8 | 2.80 | 14,096 | 47.5 | 53,600 | 13,250 |
| STB | NHTMCP Sài Gòn Thương Tín | Tài chính | 52,667 | 4.18 | 29,200 | (3.0) | 19.5 | 1.77 | 40,702 | 11.6 | 33,900 | 9,900 |
| TCB | NHTMCP Kỹ thương Việt Nam | Tài chính | 177,699 | 9.66 | 50,700 | (3.1) | 12.4 | 2.26 | 15,029 | 22.5 | 55,200 | 17,500 |
| TCH | CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy | Công nghiệp | 8,981 | 0.39 | 22,500 | 0.9 | 8.8 | 1.55 | 6,332 | 14.6 | 27,400 | 17,750 |
| TPB | Ngân hàng Tiên Phong | Tài chính | 38,152 | 1.84 | 35,600 | (1.1) | 9.3 | 2.05 | 5,543 | 30.0 | 40,900 | 15,878 |
| VCB | NHTMCP Ngoại thương Việt Nam | Tài chính | 385,723 | 3.55 | 104,000 | 1.2 | 18.2 | 3.82 | 2,012 | 23.3 | 108,500 | 75,100 |
| VHM | CTCP Vinhomes | Bất động sản | 361,847 | 4.56 | 110,000 | (2.3) | 14.0 | 3.97 | 4,135 | 22.6 | 113,100 | 70,900 |
| VIC | Tập đoàn Vingroup - CTCP | Bất động sản | 402,847 | 6.10 | 119,100 | (2.1) | 54.8 | 5.00 | 2,300 | 14.1 | 145,900 | 79,900 |
| VJC | CTCP Hàng không Vietjet | Công nghiệp | 63,098 | 2.64 | 116,500 | (0.4) | 30.1 | 4.17 | 529 | 18.3 | 138,500 | 94,300 |
| VNM | CTCP Sữa Việt Nam | TD thiết yếu | 191,858 | 8.02 | 91,800 | (1.2) | 19.6 | 6.12 | 3,954 | 54.7 | 117,200 | 86,100 |
| VPB | NHTMCP Việt Nam Thịnh Vượng | Tài chính | 163,977 | 8.91 | 66,800 | 0.5 | 14.4 | 2.93 | 22,984 | 15.4 | 72,200 | 19,400 |
| VRE | CTCP Vincom Retail | Bất động sản | 74,532 | 1.50 | 32,800 | (0.2) | 27.9 | 2.48 | 6,590 | 30.4 | 38,300 | 24,800 |

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.