

Kiểm định lại vùng cầu

Thông tin chỉ số VN30

Chỉ số VN30 đóng cửa tại 1,390 điểm. Về hoạt động khối ngoại, hoạt động bán chiếm ưu thế. Giá trị bán ròng ở mức 96 tỷ đồng. Đáng chú ý, hoạt động bán ròng tập trung chủ yếu trên KDH, GAS, và VCB.

Đồ thị VN30 Future: Áp lực bán vẫn chi phối

VN30F2205 bị chi phối bởi áp lực bán khi tiếp cận vùng 1,400 điểm và hợp đồng này đang có khuynh hướng kiểm định vùng 1,350 điểm. Vùng 1,420 điểm sẽ là vùng kháng cự trong ngắn hạn trong khi vùng 1,350 điểm sẽ là vùng cầu quan trọng cho giai đoạn phục hồi. Độ biến động sẽ gia tăng đáng kể trong những phiên giao dịch kế tiếp khi khối lượng giao dịch tiếp tục duy trì ở mức cao. Đáng chú ý, xác suất phá vỡ vùng 1,350 điểm là thấp. Điểm vào lệnh cho vị thế bán mới vẫn chưa được xác nhận và tín hiệu lực cầu vẫn chưa đủ lớn để hình thành đảo chiều xu hướng. Traders nên tiếp tục đứng ngoài quan sát và chờ tín hiệu tin cậy hơn.

Chiến lược đầu tư

Lực cầu vẫn chưa đủ lớn quanh vùng 1,400 điểm để chi phối hoàn toàn áp lực bán. Traders nên tiếp tục đứng ngoài quan sát và chờ tín hiệu tin cậy hơn.

Bảng 1. Thống kê hợp đồng tương lai

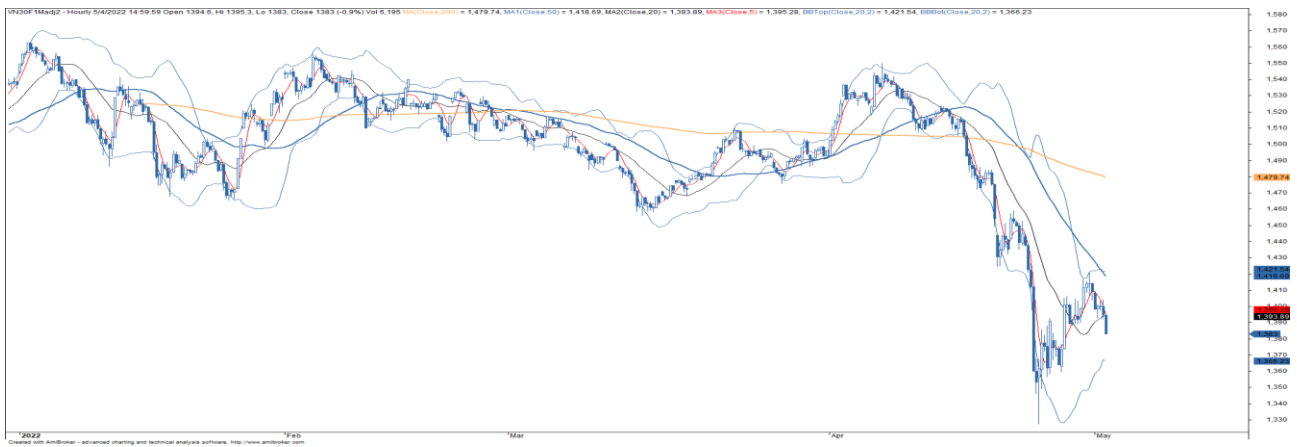
(điểm, %, hợp đồng)

	Giá đóng cửa	+/- %	KL giao dịch	KL Mở	Fair Value	Ngày thanh toán	Thời gian còn lại
VN30 Index	1,389.6	(2.0)					
VN30F2205	1,383.0	(1.85)	211,096	30,610	1,419	19/05/22	17
VN30F2206	1,385.3	(1.7)	1,013	835	1,421	16/06/22	45
VN30F2209	1,384.4	(1.4)	31	148	1,428	15/09/22	136
VN30F2212	1,390.5	(0.6)	8	49	1,436	15/12/22	227

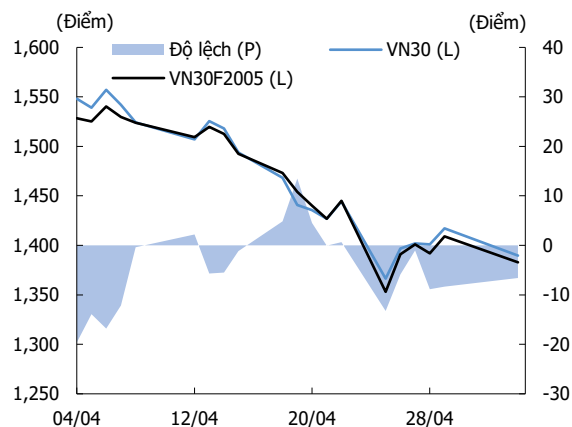
Nguồn: Bloomberg, KIS

Đăng Lê

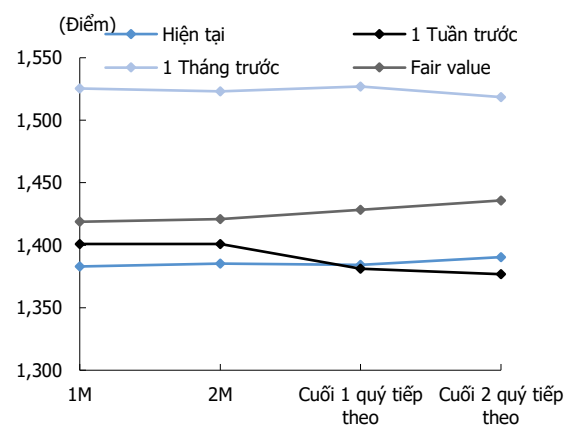
dang.lh@kisvn.vn

Hình 1. Đồ thị nến theo giờ - VN30

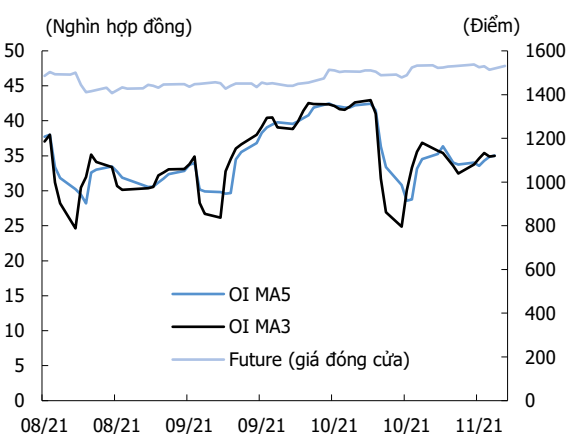
Nguồn: Bloomberg, KIS. Giá được điều chỉnh theo phương pháp Continuous Adjustment

Hình 2. Basis spread

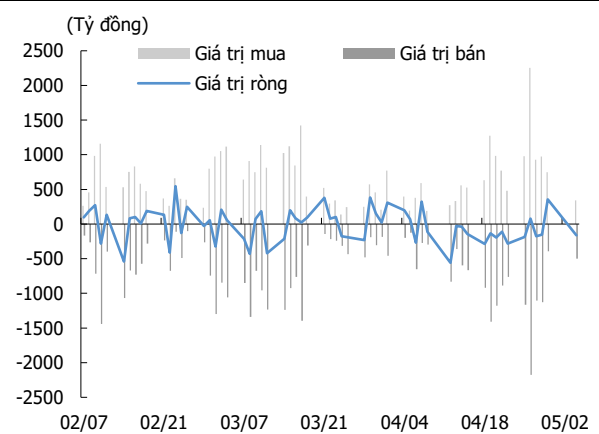
Nguồn: Bloomberg, KIS

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
ACB	Ngân hàng Á Châu	Tài chính	85,787	5.66	31,750	(2.9)	8.2	1.78	5,948	30.0	38,200	26,800
BID	BIDV	Tài chính	188,430	0.59	37,250	0.0	16.4	2.18	2,528	16.8	49,950	30,055
BVH	Tập đoàn Bảo Việt	Tài chính	46,766	0.36	63,000	1.4	24.6	2.16	1,472	26.4	70,000	47,000
CTG	VietinBank	Tài chính	129,755	1.51	27,000	(2.7)	10.6	1.33	7,050	25.7	42,535	25,500
FPT	FPT Corp	CNTT	94,839	6.26	104,500	(0.5)	20.3	4.94	2,333	49.0	118,900	69,565
GAS	PV Gas	Dịch vụ tiện ích	206,707	0.80	108,000	1.9	21.1	3.79	937	2.9	128,400	79,800
GVR	Tập đoàn CN Cao su VN	Nguyên vật liệu	112,200	0.35	28,050	(2.8)	25.5	2.26	2,279	0.5	43,300	24,050
HDB	HDBank	Tài chính	49,903	2.69	24,800	(2.0)	7.7	1.60	4,591	16.1	33,950	21,280
HPG	Hòa Phát	Nguyên vật liệu	187,863	8.02	42,000	(3.0)	5.6	1.90	21,213	21.6	58,400	39,600
KDH	Nhà Khang Điền	Bất động sản	29,897	1.51	46,500	(2.9)	24.8	2.85	1,236	32.8	57,500	31,364
MBB	MBBank	Tài chính	109,193	4.66	28,900	(3.0)	8.0	1.71	15,903	23.2	34,900	21,926
MSN	Tập đoàn Masan	TD thiết yếu	160,222	4.98	113,100	(2.5)	18.7	4.88	1,152	28.6	145,833	78,583
MWG	Thế giới di động	TD không thiết yếu	109,438	5.52	149,500	0.2	21.3	4.89	1,771	49.0	162,800	90,000
NVL	Đầu tư Địa ốc No Va (Novaland)	Bất động sản	155,399	4.22	80,500	(1.8)	37.1	4.30	4,073	6.5	94,351	70,383
PDR	BDS Phát Đạt	Bất động sản	41,306	1.28	61,500	(1.0)	22.1	5.66	4,359	2.3	73,221	50,624
PLX	Petrolimex	Năng lượng	61,814	0.48	48,650	1.4	20.8	2.46	2,428	17.3	65,900	44,600
PNJ	Vàng Phú Nhuận	TD không thiết yếu	26,248	1.73	108,300	0.3	8.1	3.28	1,213	52.2	124,000	84,900
POW	Điện Lực Dầu khí Việt Nam	Dịch vụ tiện ích	32,903	0.64	14,050	6.8	16.4	1.13	15,113	2.1	20,800	9,980
SAB	SABECO	TD thiết yếu	104,849	0.90	163,500	0.9	27.4	4.90	184	62.7	181,400	139,800
SSI	Chứng khoán SSI	Tài chính	31,768	1.73	32,000	(4.6)	10.6	2.12	9,305	37.1	57,700	20,875
STB	Sacombank	Tài chính	50,430	3.72	26,750	(3.4)	12.8	1.42	16,900	20.9	36,700	23,150
TCB	Techcombank	Tài chính	147,458	7.44	42,000	(4.5)	7.7	1.51	8,075	22.5	58,600	38,850
TPB	Ngân hàng Tiên Phong	Tài chính	50,616	2.36	32,000	(4.8)	9.7	1.85	5,085	29.9	44,000	19,926
VCB	Vietcombank	Tài chính	378,128	3.23	79,900	(1.2)	17.3	3.47	1,330	23.6	96,000	73,276
VHM	Vinhomes	Bất động sản	280,857	5.11	64,500	(0.8)	7.3	2.17	4,360	23.4	93,769	59,200
VIC	VinGroup	Bất động sản	303,971	6.45	79,700	(0.4)	79	2.90	3,462	12.6	120,711	72,700
VJC	Vietjet Air	Công nghiệp	70,572	2.74	130,300	0.3	30.1	4.19	881	16.8	149,000	105,800
VNM	VINAMILK	TD thiết yếu	151,522	4.71	72,500	(2.3)	16.5	4.71	2,565	54.4	94,500	70,900
VPB	VPBank	Tài chính	159,148	8.65	35,800	(2.5)	9.2	1.83	18,574	17.5	41,050	31,222
VRE	Vincom Retail	Bất động sản	68,056	1.65	29,950	(3.1)	74.7	2.20	5,450	30.9	37,000	25,100

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 © 2022 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.