

VN-Index – Tiếp cận đỉnh tháng 10/2018

- MA50 cắt lên MA100 cho tín hiệu xác nhận giai đoạn tăng trong trung hạn.
- Giai đoạn phục hồi ngắn hạn được duy trì với xác nhận từ các chỉ báo như nhóm Momentum, hệ thống DMI...
- Chỉ số sẽ gặp kháng cự mạnh tại đỉnh cũ tháng 10/2018 trong tuần tới, đồng thời hỗ trợ mạnh là ngưỡng 1,000 điểm.

→ Trong ngắn và trung hạn, xu hướng tăng chiếm ưu thế, nhưng chỉ số có thể rung lắc khi tiếp cận kháng cự quan trọng, đỉnh tháng 10/2018.

Kháng cự 2	Kháng cự 1	Hỗ trợ 1	Hỗ trợ 2
1,040-1,050	1,020-1,030	1,000	960

Khuyến nghị: TRUNG LẬP

VN-Index đi vào giai đoạn quan trọng với 2 kịch bản chính như sau:

- Kịch bản 1: nếu VN-Index vượt đỉnh tháng 10/2018 → tiếp tục nắm giữ và gia tăng tỷ trọng cổ phiếu.
- Kịch bản 2: nếu giá điều chỉnh dưới hỗ trợ mạnh 1,000 điểm → giảm tỷ trọng

Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
VN-Index	TĂNG	TRUNG LẬP	TĂNG

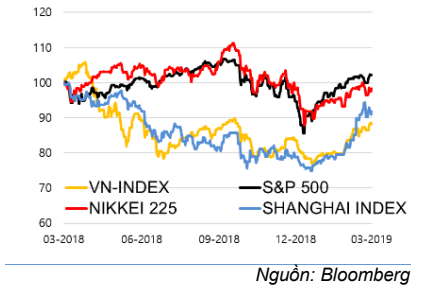
Thông tin cơ bản:

- VN-Index là chỉ số theo quy mô vốn hóa của cổ phiếu có lịch sử giao dịch từ tháng 07/2000.
- Chỉ số hiện tại tập hợp khoảng 380 mã đang giao dịch trên HSX.
- Nhóm bất động sản, tài chính, thực phẩm thiết yếu và dầu khí là 4 nhóm ngành dẫn đầu về vốn hóa thị trường.

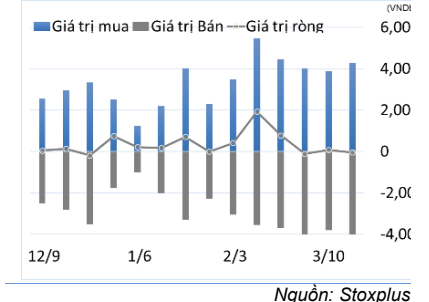
Thông kê	15/03/2019
Điểm số	1,004
% thay đổi theo tuần	1.9%
KLGD TB 1 tuần (cp)	3,526,233
Thấp/cao 52 tuần (pts)	862-1,211
Vốn hóa (ngàn tỷ VND)	3,305.6
PER (x)	16.9
PBR (x)	2.6

Nguồn: Bloomberg

Tương quan với VN-Index



Giao dịch khối ngoại



Chỉ báo	Đánh giá	Tín hiệu
Nhóm chỉ báo xu hướng	MA (10)	↑
	MA (20)	↑
	MA (50)	↑
	MA (100)	-
Nhóm chỉ báo xác nhận xu hướng và độ mạnh	ADX (14)	-
	+DI (14)	-
	-DI (14)	-
Nhóm chỉ báo dao động	RSI(14)	-
	Stochastic (15,3,3)	-
Nhóm chỉ báo khối lượng	KLGD	↑
	OBV	↑

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Điểm số	414	505	546	579	665	984
Tăng trưởng YoY	17.7%	22.0%	8.1%	6.1%	14.8%	48.0%
Tổng lợi nhuận (tỷ VND)	63,199	74,388	82,494	104,422	119,663	151,806
Tăng trưởng LN (%)	-9.5%	17.2%	8.1%	13.9%	13.2%	26.4%
Vốn cổ phần (tỷ VND)	457,974	567,016	661,346	842,309	943,746	1,083,153
Vốn hóa (tỷ VND)	675,621	848,156	994,318	1,159,667	1,528,957	2,616,940
ROE (%)	13.8%	13.1%	12.5%	12.4%	12.7%	14.0%
PER (x)	11.6	12.6	12.5	13.3	15.6	18.5

Nguồn: Bloomberg, Stoxplus, KIS

Trần T.M Hiếu
 (+84 28) 3914 8585
 (Ext: 1464)
hieu.tm@kisvn.vn
www.kisvn.vn



Liên hệ

Trụ sở chính HCM

Tầng 3, Tòa nhà TNR

180-192 Nguyễn Công Trứ, Q1, TP.HCM

Tel: (+84 28) 3914 8585

Fax: (+84 28) 3821 6898

Phòng Khách hàng Định chế

Lâm Hạnh Uyên

Trưởng phòng Môi Giới Khách hàng Tổ chức

(+84 28) 3914 8585 (x1444)

uyen.lh@kisvn.vn

Khuyến cáo

Bản báo cáo này do **Công ty Cổ phần Chứng khoán KIS Việt Nam (KIS)** phát hành với sự đóng góp của các chuyên gia của KIS được nêu trong báo cáo. Báo cáo này được viết nhằm mục đích cung cấp thông tin cho khách hàng là các tổ chức đầu tư, các chuyên gia hoặc các khách hàng cá nhân của KIS tại Việt Nam.

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 ý kiến 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.

Khi viết bản báo cáo này, chúng tôi dựa vào các nguồn thông tin công khai và các nguồn thông tin đáng tin cậy khác, và chúng tôi giả định các thông tin này là đầy đủ và chính xác, mặc dù chúng tôi không tiến hành xác minh độc lập các thông tin này. KIS không đưa ra, một cách ẩn ý hay rõ ràng, bất kỳ đảm bảo, cam kết hay khai trình nào và không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác và đầy đủ của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này.

Các nhận định, đánh giá và dự đoán trong báo cáo này được đưa ra dựa trên quan điểm chủ quan của chúng tôi vào thời điểm đưa ra báo cáo này và có thể thay đổi bất kỳ lúc nào mà không cần báo trước.

KIS có thể đã, đang và sẽ tiếp tục thực hiện các dịch vụ tư vấn đầu tư hoặc tiến hành các công việc kinh doanh khác cho các công ty được đề cập đến trong báo cáo này. Ngoài ra, KIS cũng như các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên của KIS có liên quan đến việc viết hay phát hành báo cáo này có thể đã, đang và sẽ mua hoặc bán có kỳ hạn chứng khoán hoặc chứng khoán phái sinh (bao gồm quyền chọn) của các công ty được đề cập trong báo cáo này, hoặc chứng khoán hay chứng khoán phái sinh của công ty có liên quan theo cách phù hợp hoặc không phù hợp với báo cáo và các ý kiến nêu trong báo cáo này. Vì thế, nhà đầu tư nên ý thức rằng KIS cũng như các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên của KIS có thể có xung đột lợi ích mà điều đó có thể ảnh hưởng đến nhận định.

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 KIS.