

Xu hướng giảm ngắn hạn

Diễn biến thị trường

VNIndex điều chỉnh mạnh phiên thứ sáu tuần trước khi áp lực bán xuất hiện trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đồ thị: Xu hướng giảm được xác nhận trong ngắn hạn

Trong dài hạn, xu hướng tăng vẫn còn khi các đường trung bình động dài hạn đi lên. Bên cạnh đó, chỉ số VNIndex cũng đóng cửa trên đường trung bình động 100 kỳ.

Tuy nhiên, trong ngắn hạn xu hướng giảm đang hình thành khi chỉ số VNIndex đóng cửa dưới đường trung bình động 50 kỳ. Thêm vào, chỉ số cũng giảm mạnh hơn 3% vào phiên giao dịch cuối tuần, điều này hàm ý về sự chốt lời của nhà đầu tư.

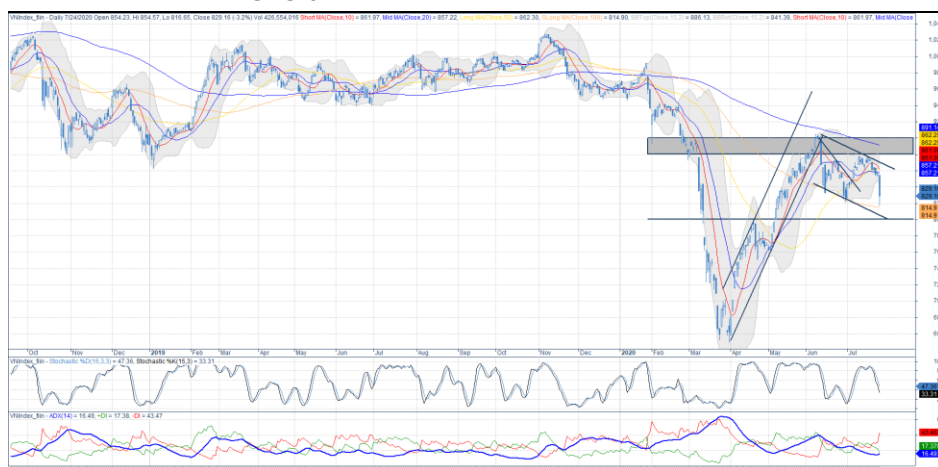
Cận trên kênh giá giảm (vùng 860-870 điểm) đóng vai trò là ngưỡng kháng cự quan trọng. Ngưỡng hỗ trợ quan trọng là vùng 800-810 điểm tương đương cận dưới kênh giá giảm và đường trung bình 100 kỳ.

→ Trong ngắn hạn, xu hướng điều chỉnh đang chiến ưu thế với tín hiệu xác nhận từ nhóm chỉ báo xu hướng.

Chiến lược đầu tư: Giảm tỷ trọng

Rủi ro điều chỉnh gia tăng khi tâm lý thị trường trở nên bi quan trong ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư cần giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục và đứng ngoài quan sát trong những phiên tới.

Hình 1. Đồ thị nến trong ngày - VNIndex



Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

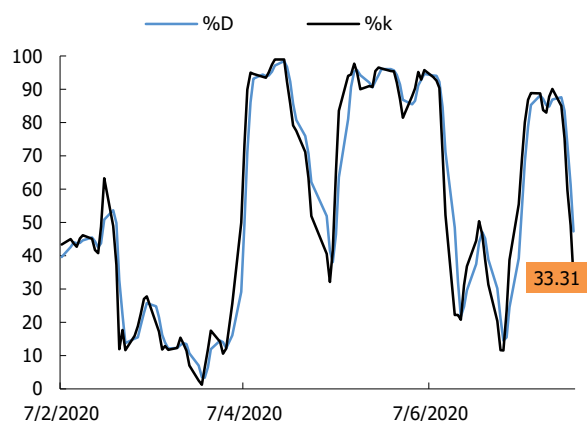
Bảng 1. Thống kê chỉ số

Điểm số	829
% thay đổi theo tuần	(4.9)
KLGD TB 1 tuần (CP)	223,685,200
Thấp/Cao 52 tuần	649-1029
Vốn hoá (Ngàn tỷ đồng)	2,916
PER (x)	13.7
PBR (x)	1.8

Nguồn: Bloomberg

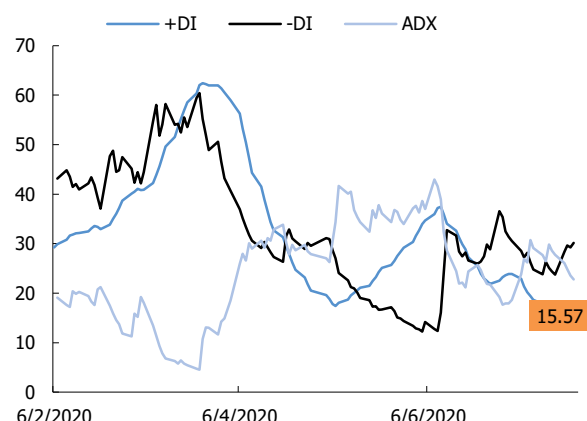
Trần Trương Mạnh Hiếu
hieuttm@kisvn.vn

Hình 2. Nhóm chỉ báo xác nhận xu hướng - VNIndex



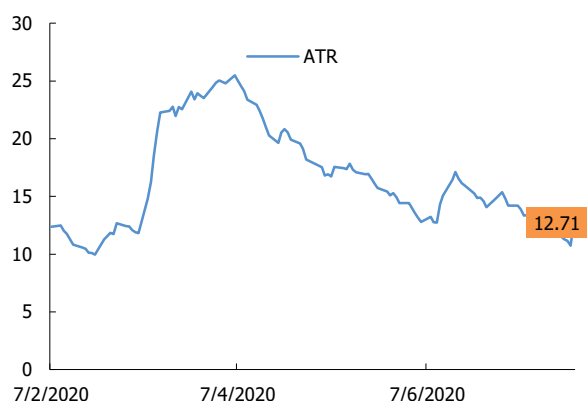
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

Hình 3. Chỉ báo dao động (Stochastic) - VNIndex



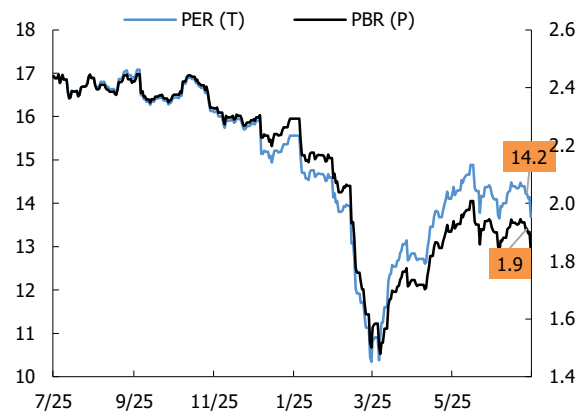
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

Hình 4. Chỉ báo dao động (ATR) - VNIndex



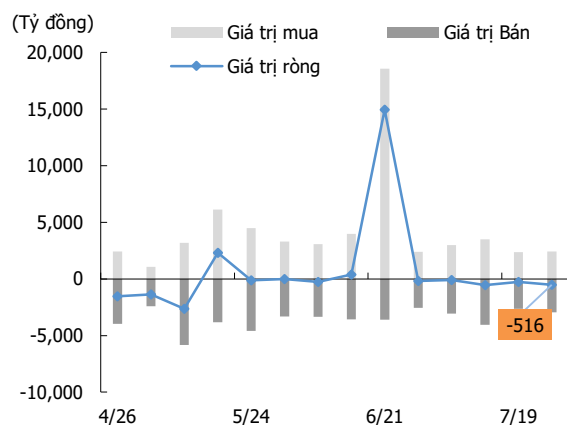
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

Hình 5. PE và PB - VNIndex



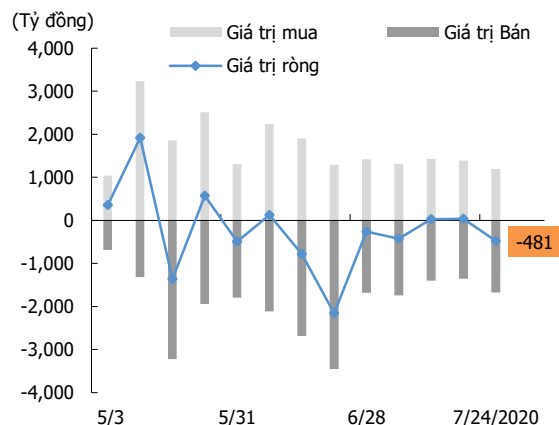
Nguồn: KIS, Bloomberg

Hình 6. Giao dịch khối ngoại



Nguồn: Fiinpro, KIS

Hình 7. Giao dịch nhà đầu tư tổ chức trong nước



Nguồn: Fiinpro, 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 chép, 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 chép, 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.