

Mức biến động cao

Diễn biến thị trường

Sau tuần tăng thứ 11, chỉ số VNIndex ghi nhận sự sụt giảm do phiên điều chỉnh mạnh vào ngày 19/01/2021.

Đồ thị: Mức biến động cao

Chỉ số VNIndex giảm mạnh 5.11% vào thứ ba tuần trước, cho tín hiệu tiêu cực về xu hướng ngắn hạn. Trong đó, chỉ số đóng cửa dưới đường trung bình động 10 kỳ. Điều đó hàm ý về tín hiệu bán sớm. Mặc dù đã tăng trở lại trong 3 phiên gần đây, nhưng khối lượng giao dịch vẫn ở mức thấp. Bên cạnh đó, các chỉ báo động lượng, cụ thể là Stochastic, RSI và MACD, đang đi xuống. Do đó, rủi ro giảm điểm gia tăng trong ngắn hạn và chỉ số có thể hình thành giai đoạn tích lũy hoặc điều chỉnh trong tuần tới.

Vùng 1,030-1,050 điểm sẽ trở thành vùng hỗ trợ mạnh trong ngắn hạn, vùng 1,100 điểm sẽ là vùng hỗ trợ trong tuần này. Ở chiều ngược lại, vùng kháng cự ngắn hạn là vùng 1,200 điểm.

→ VNIndex có thể hình thành giai đoạn tích lũy khi các chỉ báo kỹ thuật đang cho thấy những tín hiệu trái chiều.

Chiến lược đầu tư: Giảm tỷ trọng

Như đã đề cập ở trên, xu hướng tăng ngắn hạn có thể đảo chiều đi xuống do áp lực bán trên cổ phiếu vốn hóa lớn. Do đó, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục và chờ đợi các tín hiệu tiếp theo.

Hình 1. Đồ thị nền trong ngày - VNIndex



Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

Bảng 1. Thống kê chỉ số

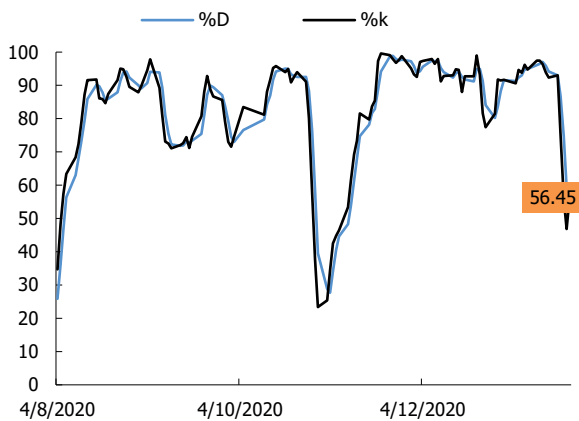
Điểm số	1,166
% thay đổi theo tuần	(2.4)
KLGD TB 1 tuần (CP)	735,700,380
Thấp/Cao 52 tuần	649-1201
Vốn hoá (Ngàn tỷ đồng)	2,916
PER (x)	19.0
PBR (x)	2.5

Nguồn: Bloomberg

Trần Trương Mạnh Hiếu

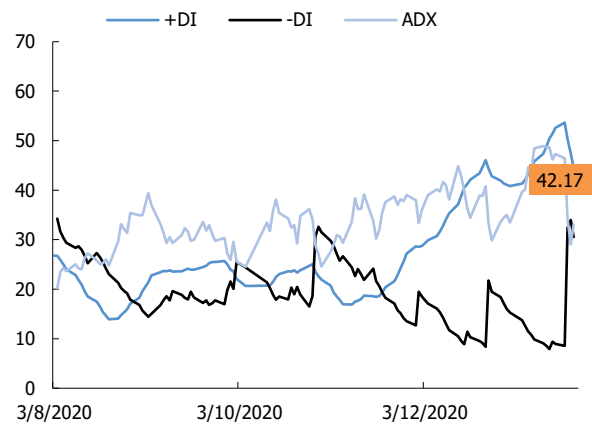
Hieu.ttm@kisvn.vn

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



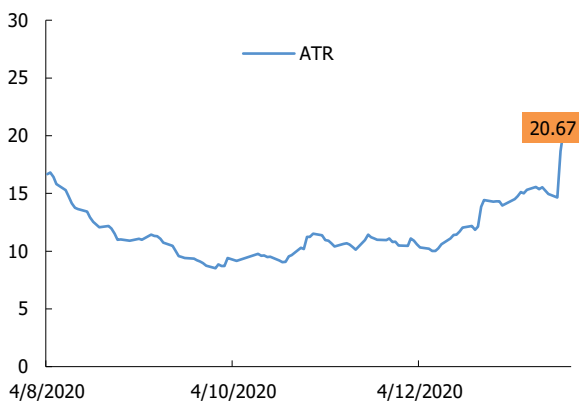
Nguồn: Fiipro, AmiBroker, KIS

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



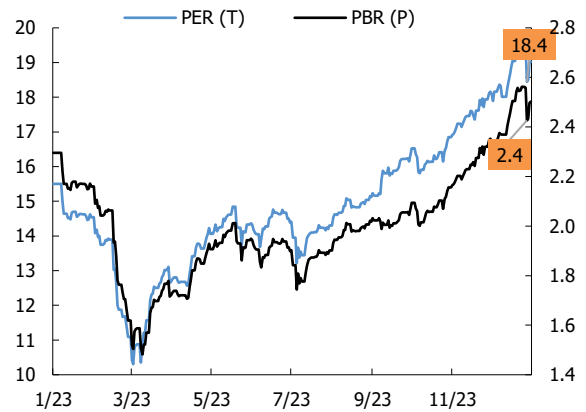
Nguồn: Fiipro, AmiBroker, KIS

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



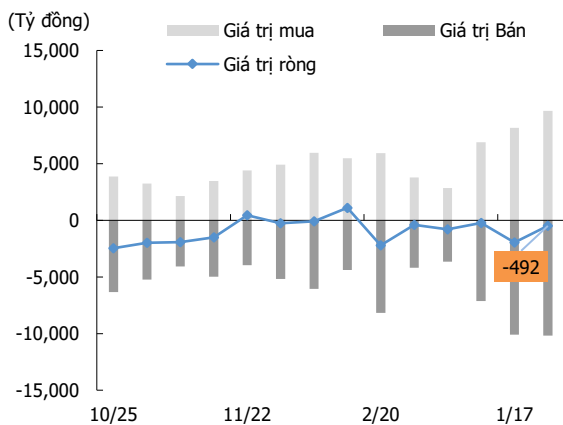
Nguồn: Fiipro, AmiBroker, KIS

Hình 5. PE và PB - VNIndex



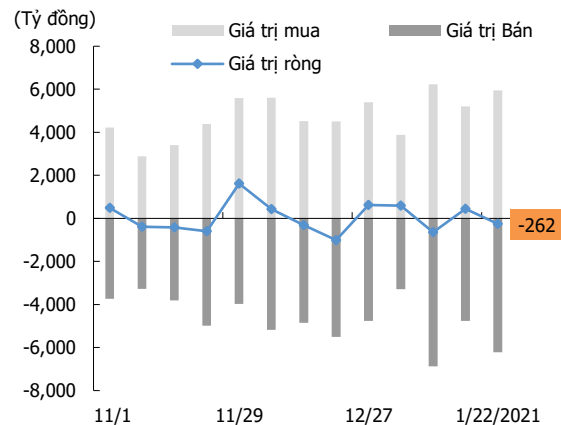
Nguồn: KIS, Bloomberg

Hình 6. Giao dịch khối ngoại



Nguồn: Fiipro, KIS

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



Nguồn: Fiipro, 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.