

Kiểm định lại đỉnh lịch sử

Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex tiếp tục đi lên và kiểm định lại vùng đỉnh cao lịch sử tháng 04/2021 nhờ lực cầu cao với nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đồ thị: Kiểm định lại đỉnh lịch sử

Về dài hạn, xu hướng tăng được xác nhận khi chỉ số VNIndex đóng cửa trên đường MA50 và MA100. Bên cạnh đó, chỉ số phá vỡ đỉnh cao lịch sử tháng 04/2018.

Trong ngắn hạn, giai đoạn tích lũy có thể hình thành khi chỉ số dao động trong biên độ hẹp từ 1,210 điểm đến 1,270 điểm. Thêm vào đó, các chỉ báo đang không có sự đồng thuận khi DMI và ADX đi ngang. Trong khi đó, nhóm chỉ báo xu hướng đi lên như đường MA10 và MA20. Do đó, VNIndex cần phải có một phiên phá vỡ để xác nhận xu hướng tăng trở lại, nếu không rủi ro có thể gia tăng.

Ngưỡng 1,200 điểm trở thành ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng nhất. Ở chiều ngược lại, vùng 1,300 điểm được kỳ vọng sẽ là ngưỡng kháng cự trong tuần tới.

→ Chỉ số VNIndex đang hình thành giai đoạn tích lũy và cần tín hiệu phá vỡ để xác nhận xu hướng.

Chiến lược đầu tư: Chờ tín hiệu xác nhận xu hướng

Dựa trên sự không đồng thuận, nhà đầu tư nên chờ đợi tín hiệu xác nhận trở lại và nắm giữ danh mục cổ phiếu như hiện tại. Nếu chỉ số kiểm định lại vùng 1,200 điểm thì nhà đầu tư vẫn có thể giá tăng tỷ trọng cổ phiếu trên nhịp pullback.

Hình 1. Đồ thị nến trong ngày - VNIndex



Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

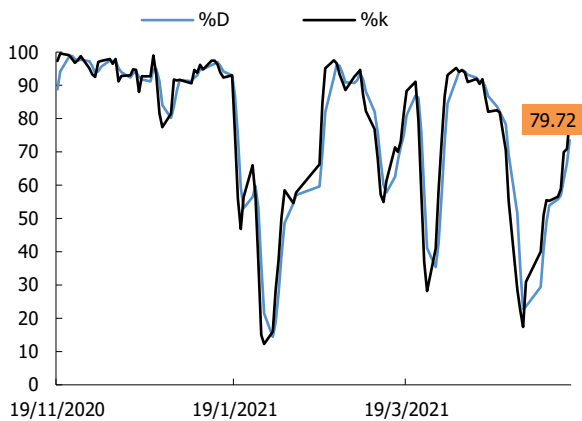
Bảng 1. Thống kê chỉ số

Điểm số	1,266
% thay đổi theo tuần	(0.4)
KLGDTB 1 tuần (CP)	674,637,440
Thấp/Cao 52 tuần	780-1286
Vốn hoá (Ngàn tỷ đồng)	2,916
PER (x)	17.3
PBR (x)	2.6

Nguồn: Bloomberg

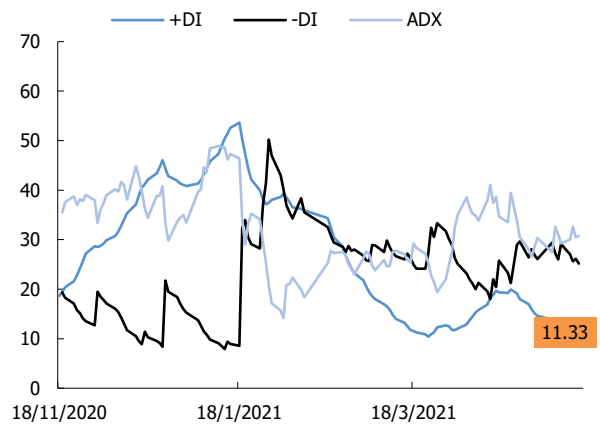
Trần Trương Mạnh Hiếu
Hieu.ttm@kisvn.vn

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



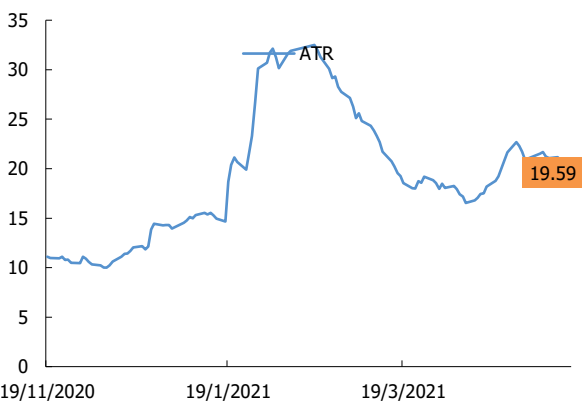
Nguồn: Fiipro, AmiBroker, KIS

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



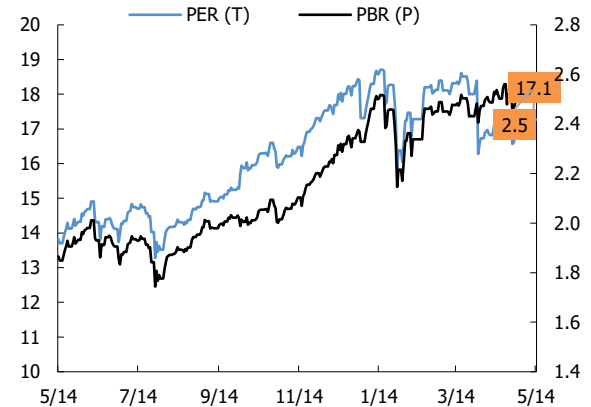
Nguồn: Fiipro, AmiBroker, KIS

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



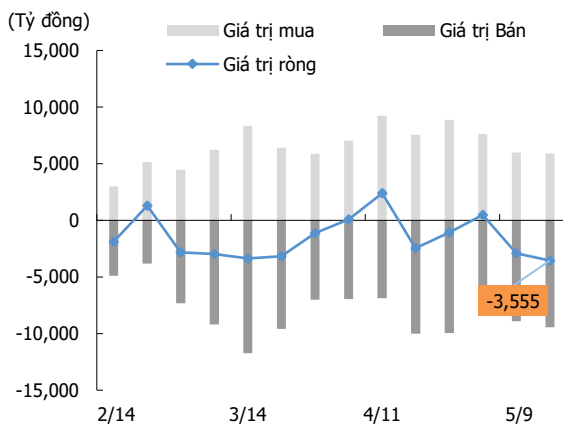
Nguồn: Fiipro, AmiBroker, KIS

Hình 5. PE và PB - VNIndex



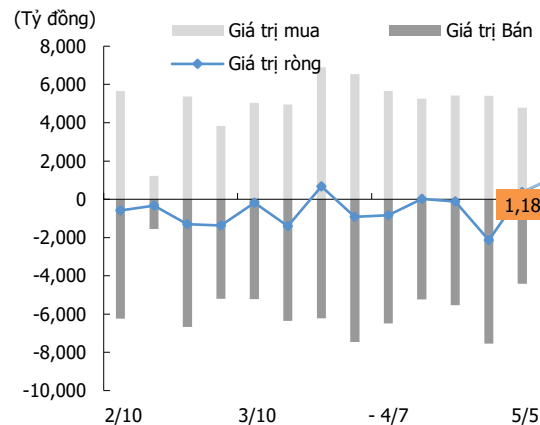
Nguồn: KIS, Bloomberg

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.