

Kiểm định lại đỉnh tháng 9

Diễn biến thị trường

Thị trường tiếp tục có sự phục hồi trong tuần trước, đây là tuần tăng trưởng thứ 3 liên tiếp sau khi chỉ số giảm mạnh 4.5% trong phiên giao dịch ngày 18/08/2023.

Đồ thị: Kiểm định lại đỉnh tháng 9

Chỉ số VNIndex vẫn cho thấy xu hướng tăng trong trung và dài hạn khi chỉ số đóng cửa trên đường trung bình động 100 và 200 kỳ. Với mục tiêu dài hạn là vùng 1,260 đến 1,340 điểm dựa trên mẫu hình tam giác.

Trong ngắn hạn, chỉ số cho thấy sự phục hồi ngắn hạn đã quay trở lại. Theo đó, chỉ số đóng cửa trở lại trên nhóm các đường trung bình động ngắn hạn như đường MA10 và MA20. Bên cạnh đó, khối lượng có xu hướng gia tăng trở lại hàm ý sự hỗ trợ của dòng tiền với xu hướng tăng trong 3 tuần vừa qua.

Tuy nhiên, một tín hiệu bứt phá qua ngưỡng 1,250 điểm là cần thiết để xác nhận xu hướng tăng trở nên bền vững. Hiện tại kháng cự mạnh với chỉ số là ngưỡng 1,250 điểm và hỗ trợ là vùng 1,200 điểm.

→ Thị trường đã hồi phục trong 3 tuần liên tiếp cho thấy xu hướng phục hồi ngắn hạn. Thêm vào, khối lượng cũng có xu hướng gia tăng là sự xác nhận quan trọng ở hiện tại.

Chiến lược đầu tư: Mở vị thế với quy mô nhỏ

Trong tình huống này, nhà đầu tư có thể mở những vị thế nhỏ mang tính chất thăm dò. Khi chỉ số vượt vùng 1,250 điểm thì tiếp tục gia tăng tỷ trọng cổ phiếu.

Hình 1. Đồ thị nến trong ngày - VNIndex



Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

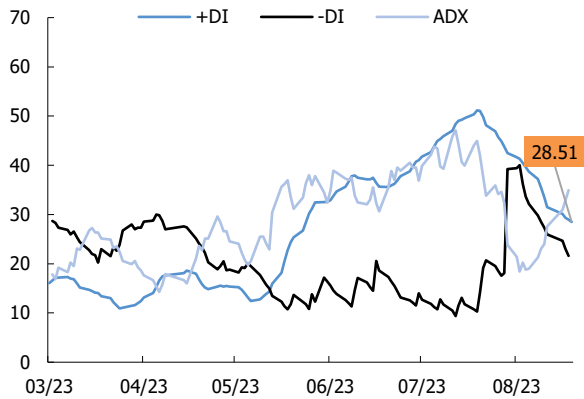
Bảng 1. Thống kê chỉ số

Điểm số	1,241
% thay đổi theo tuần	1.41
KLGDTB 1 tuần (CP)	942,946,160
Thấp/Cao 52 tuần	874-1258
Vốn hoá (Ngàn tỷ đồng)	4,951
PER (x)	17.0
PBR (x)	1.9

Nguồn: Bloomberg

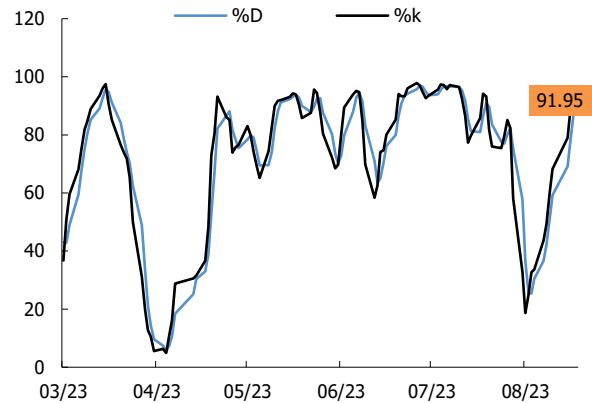
Phòng Nghiên cứu
Researchdept@kisvn.vn

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



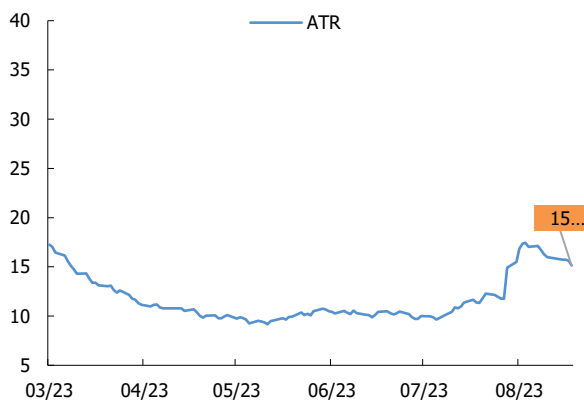
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

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



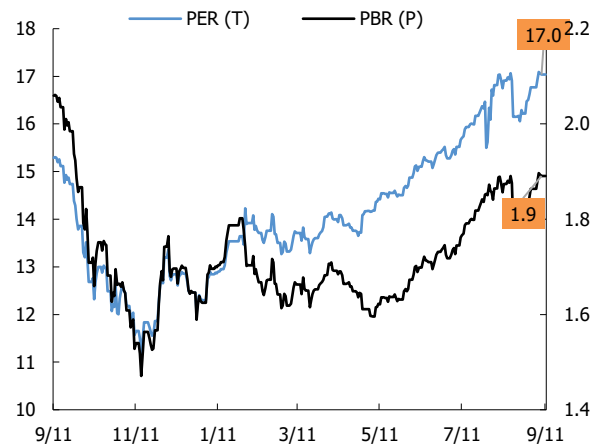
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

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



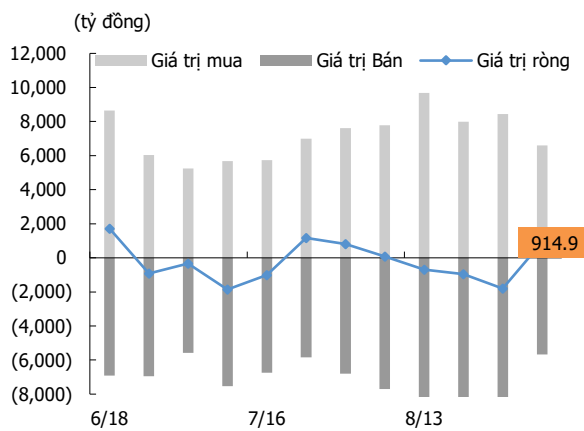
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

Hình 5. PE và PB - VNIndex



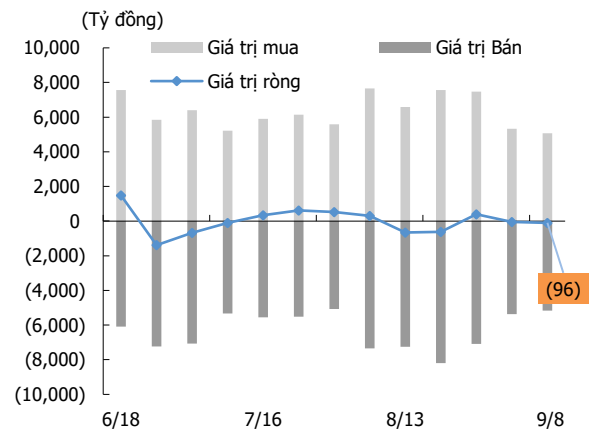
Nguồn: KIS, Bloomberg

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 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 © 2023 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.