

Giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn

Diễn biến thị trường

Thị trường chứng khoán tuần vừa qua vẫn không thể tránh khỏi một tuần giảm điểm sâu do áp lực bán được duy trì và đẩy mạnh trong đầu tuần.

Đồ thị: Giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn

Xu hướng tăng trung hạn vẫn còn hiện hữu do chỉ số VNIndex duy trì đóng cửa trên ngưỡng hỗ trợ quan trọng 1,100 điểm và đường trung bình động 200 kỳ.

Xét trên khía cạnh ngắn hạn, VNIndex đã xác nhận giai đoạn điều chỉnh kỹ thuật ngắn hạn. Cụ thể, chỉ số này liên tục phá vỡ các ngưỡng hỗ trợ quan trọng và liên tục dưới đường trung bình động 50 kỳ. Điểm sáng là lực cầu đã có dấu hiệu quay trở lại trong những phiên cuối tuần tuy nhiên vẫn còn khá yếu. Mặt khác, tín hiệu này vẫn có khả năng là Bull Trap.

Một điểm đáng chú ý khác, chỉ báo Stochastic của VNIndex đã tiến vào vùng quá bán (vùng 20) trong tuần trước, cho thấy một tín hiệu cảnh báo về khả năng tăng trở lại.

Ngưỡng hỗ trợ quan trọng là 1,100 điểm và vùng kháng cự là 1,180-1,200 điểm.

→ Rủi ro giảm điểm vẫn hiện hữu do VNIndex đã xác nhận giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn. Mặc dù lực cầu đã quay trở lại tuy nhiên vẫn có khả năng đây là Bull Trap. Do đó, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục về ngưỡng an toàn.

Chiến lược đầu tư: Giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu về ngưỡng an toàn. Trong thời gian tới, nếu VNIndex thành công phá vỡ ngưỡng kháng cự 1,200 điểm cùng thanh khoản cao, đây sẽ là thời điểm thích hợp để nhà đầu tư bắt đầu giải ngân trở lại.

Hình 1. Đồ thị nến trong ngày - VNIndex



Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

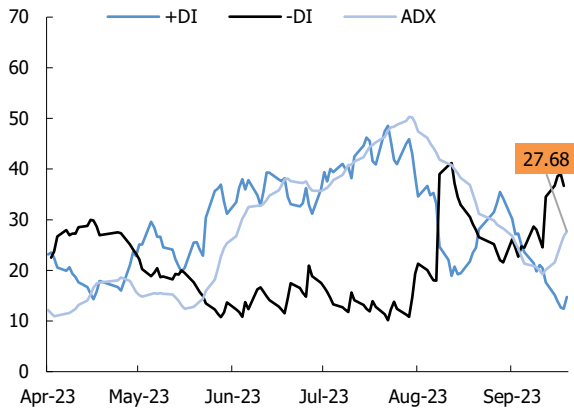
Bảng 1. Thống kê chỉ số

Điểm số	1,154
% thay đổi theo tuần	(3.3)
KLGDTB 1 tuần (CP)	726,597,460
Thấp/Cao 52 tuần	874-1255
Vốn hoá (Ngàn tỷ đồng)	4,507
PER (x)	15.9
PBR (x)	1.8

Nguồn: Bloomberg

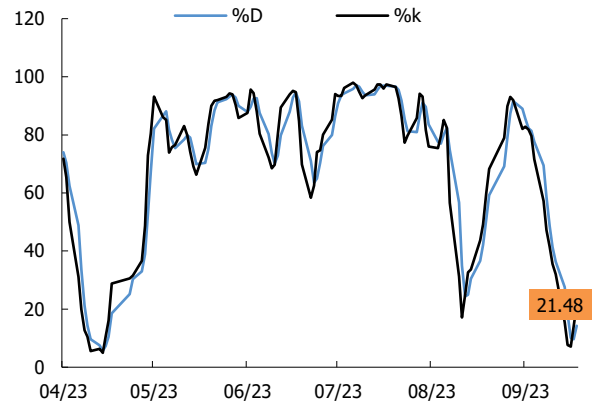
Phòng Nghiên cứu
Researchdept@kisvn.vn

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



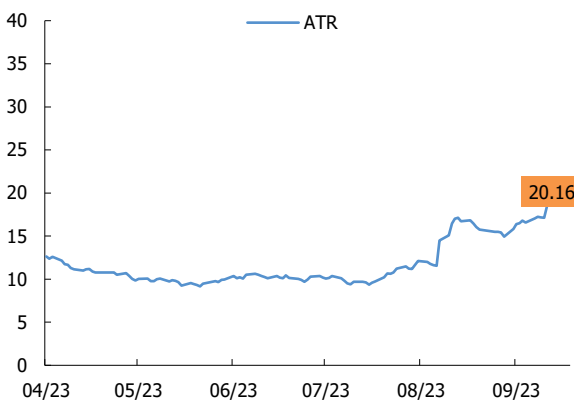
Nguồn: Fiipro, AmiBroker, KIS

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



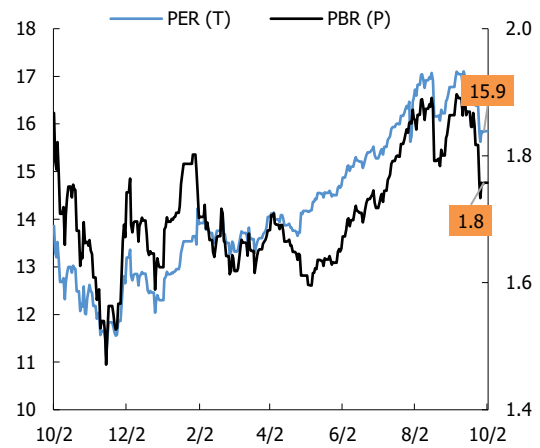
Nguồn: Fiipro, AmiBroker, KIS

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



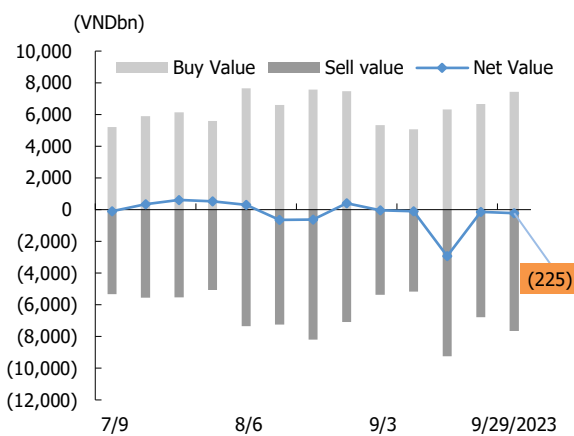
Nguồn: Fiipro, AmiBroker, KIS

Hình 5. PE và PB - VNIndex



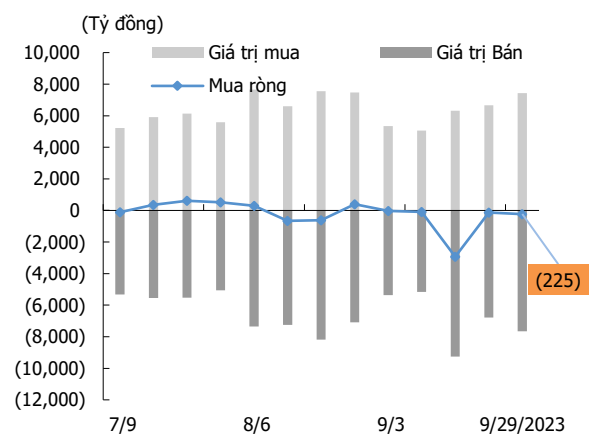
Nguồn: KIS, Bloomberg

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 © 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.