

11/11/2024

Thanh khoản ở mức thấp

Diễn biến thị trường

Chỉ số VN-Index ghi nhận một tuần điều chỉnh nhưng mức giảm không đáng kể. Chỉ số vẫn cho thấy sự thận trọng khi biến động trong phạm vi hẹp.

Đồ thị: Thanh khoản ở mức thấp

Xu hướng tăng trung hạn vẫn được duy trì khi chỉ số vẫn đóng cửa trên đường trung bình 200 kỳ, mặc dù đã điều chỉnh dưới đường trung bình 50 và 100 kỳ.

Bên cạnh đó, chỉ số đang dao động trong một mẫu hình tam giác lớn với cận dưới là đường xu hướng đi qua đáy tháng 4/2024 và đáy tháng 8/2024. Cận trên là vùng 1,290-1,300 điểm, chỉ số đã kiểm định vùng này 6 lần nhưng thất bại. Nếu chỉ số có thể vượt qua cận trên của mẫu hình này, mục tiêu giá là vùng 1,400-1,450 điểm.

Trong ngắn hạn, tuy điều chỉnh vào hai phiên cuối tuần nhưng khối lượng không cao, hàm ý sự thận trọng trong tâm lý nhà đầu tư vẫn còn. Bên cạnh đó, chỉ số đang kiểm định vùng đáy ngắn hạn tháng 9/2024 nên xu hướng giảm chưa được xác nhận. Vì thế, vẫn cần thêm các tín hiệu khác để xác nhận xu hướng nào sẽ chiếm ưu thế.

→ Tuy điều chỉnh trong hai phiên cuối tuần trước nhưng các tín hiệu vẫn thiếu sự đồng nhất. Vì vậy, xu hướng giảm có thể vẫn chưa chiếm được ưu thế. Nhà đầu tư nên thận trọng và quan sát diễn biến tiếp theo trước khi hành động.

Chiến lược đầu tư: Giữ tỷ trọng ở mức an toàn

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên thận trọng quan sát, giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức an toàn và chờ tín hiệu đảo chiều.

Hình 1. Đồ thị nến trong ngày - VNIndex



Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

Bảng 1. Thống kê chỉ số

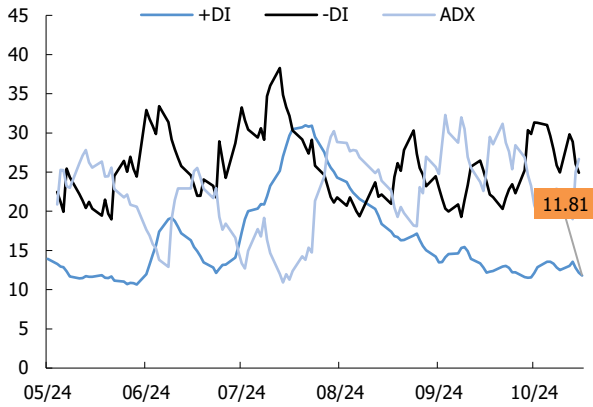
Điểm số	1,252
% thay đổi theo tuần	(0.23)
KLGD TB 1 tuần (CP)	445
Thấp/Cao 52 tuần	1,306-1,073
Vốn hoá (Ngàn tỷ đồng)	5,151
PER (x)	15
PBR (x)	2

Nguồn: Bloomberg

Phòng Nghiên cứu

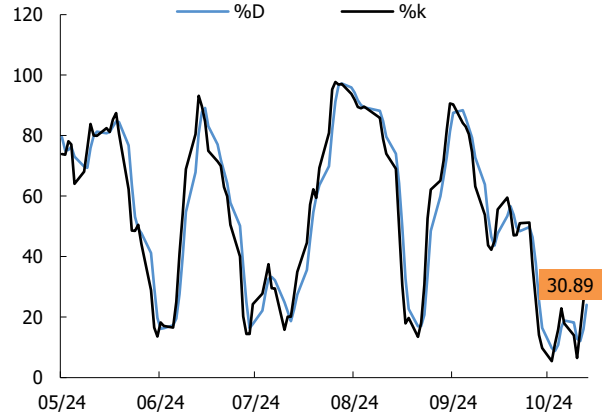
Researchdept@kisvn.vn

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



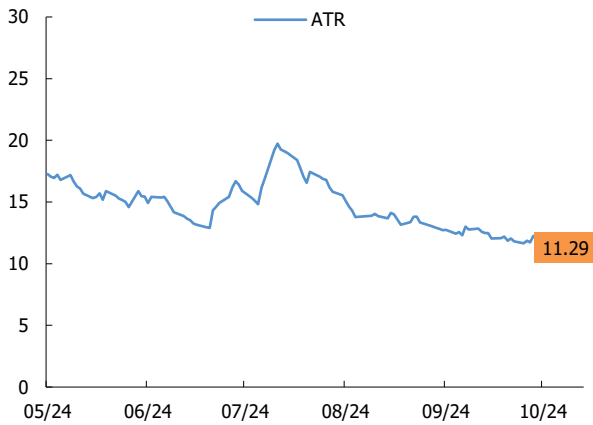
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

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



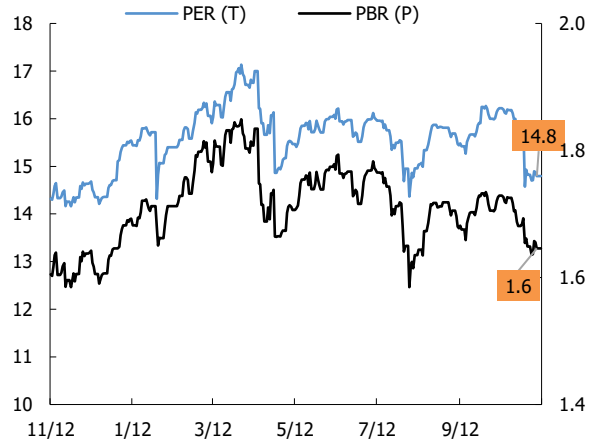
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

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



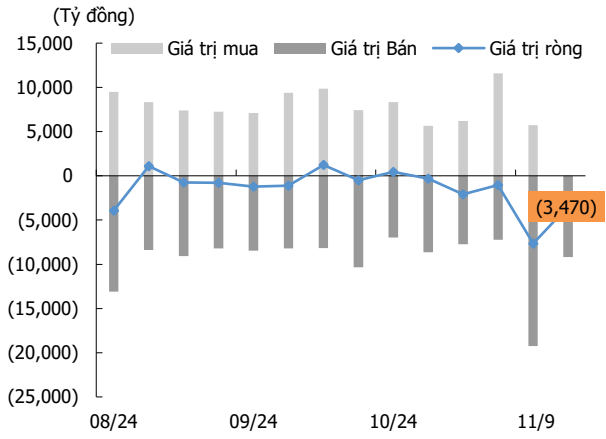
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

Hình 5. PE và PB - VNIndex



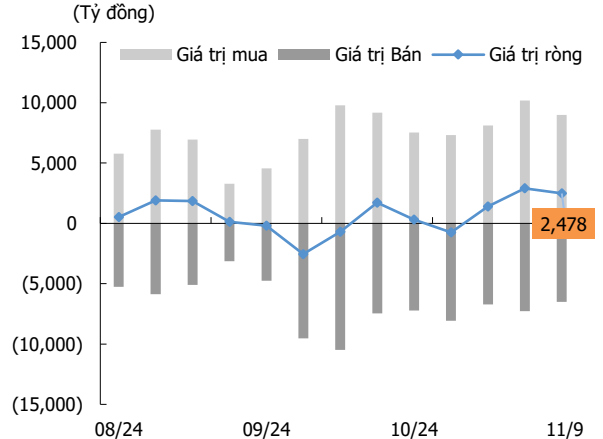
Nguồn: KIS, Bloomberg

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 © 2024 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.