

03/09/2025

Sự thận trọng trước kỳ nghỉ lễ

Diễn biến thị trường

Thị trường ghi nhận tuần tăng trưởng thứ 4 liên tiếp, xu hướng tăng có phần chững lại khi tâm lý nhà đầu tư trở nên thận trọng trước kỳ nghỉ lễ dài ngày.

Đồ thị: Sự thận trọng trước kỳ nghỉ lễ

Thị trường duy trì đà tăng khi đóng cửa trên đường trung bình 10 và 20 kỳ. Tuy khối lượng có phần suy giảm nhưng không phải tín hiệu tiêu cực trong ngắn hạn. Theo đó, kỳ nghỉ lễ Quốc khánh kéo dài khiến tâm lý nhà đầu tư trở nên thận trọng trong 1-2 phiên giao dịch trước lễ. Đây là hiện tượng bình thường.

Ngưỡng kháng cự mạnh trong ngắn hạn là vùng 1,680-1,700 điểm, trong khi ngưỡng hỗ trợ mạnh là vùng 1,600-1,620 điểm, trùng với đường trung bình động 20 kỳ.

→ Tuy thanh khoản có phần suy giảm trước kỳ nghỉ lễ dài ngày nhưng xu hướng tăng vẫn được duy trì trong ngắn hạn. Vì vậy, nhà đầu tư có thể tiếp tục duy trì tỷ trọng cổ phiếu hiện tại trong danh mục và tái cơ cấu vào những mã có nền tảng cơ bản tốt.

Chiến lược đầu tư: Duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao

Trong bối cảnh hiện tại, nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu hiện tại trong danh mục và tận dụng các nhịp điều chỉnh để mở thêm các vị thế mới.

Hình 1. Đồ thị nến trong ngày - VNIndex



Nguồn: Fiiipro X, AmiBroker, KIS RESEARCH

Bảng 1. Thống kê chỉ số

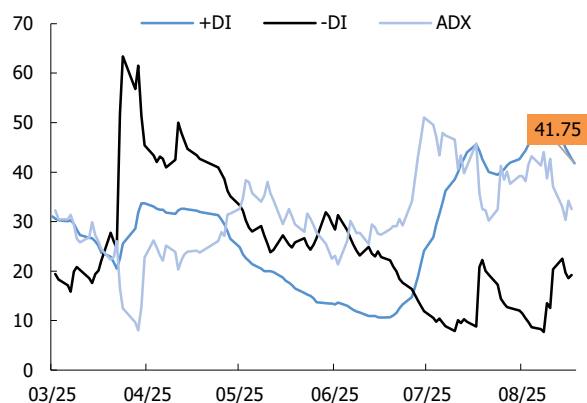
Điểm số	1,682
% thay đổi theo tuần	4.2
KLGD TB 1 tuần (CP)	1,342
Thấp/Cao 52 tuần	1696-1073
Vốn hoá (Ngàn tỷ đồng)	7,275
PER (x)	16.2
PBR (x)	2.1

Nguồn: Bloomberg

Phòng Nghiên cứu

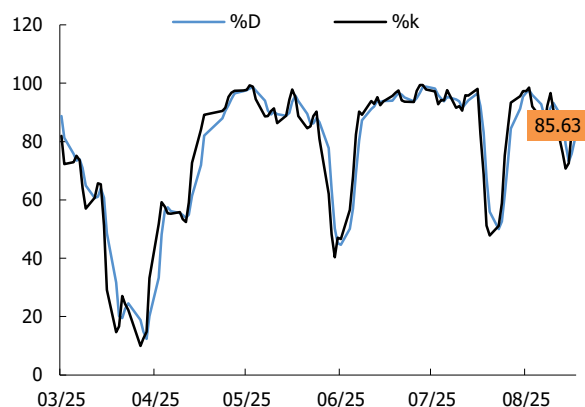
Researchdept@kisvn.vn

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



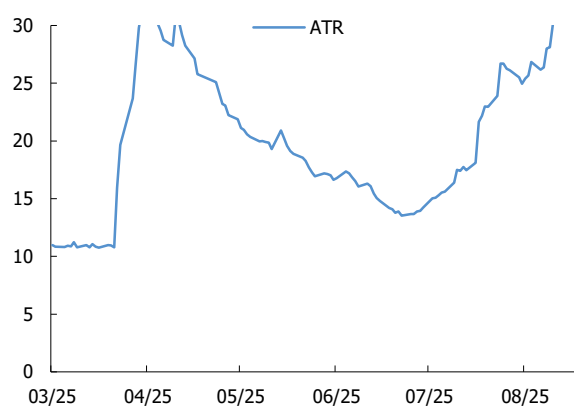
Nguồn: Fiinpro X, AmiBroker, KIS RESEARCH

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



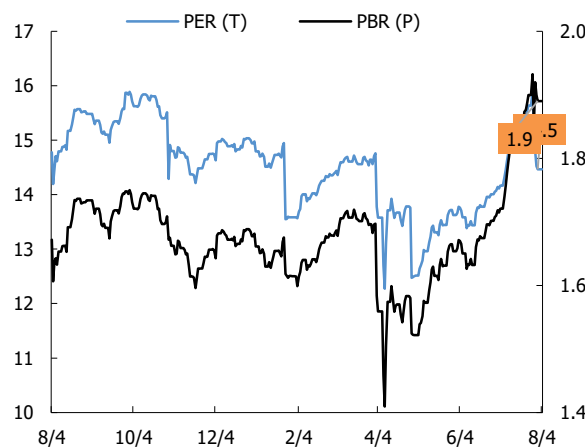
Nguồn: Fiinpro X, AmiBroker, KIS RESEARCH

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



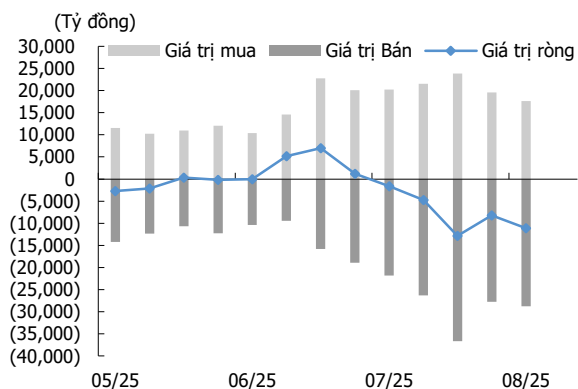
Nguồn: Fiinpro X, AmiBroker, KIS RESEARCH

Hình 5. PE và PB - VNIndex



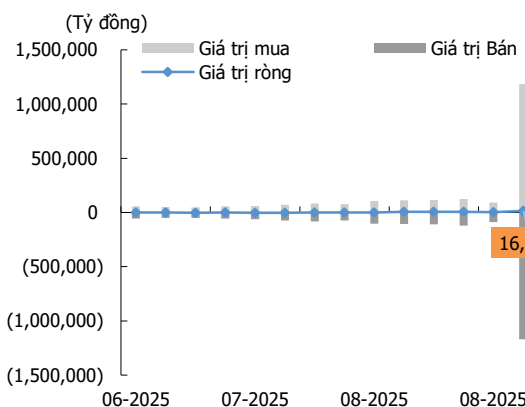
Nguồn: KIS RESEARCH, Bloomberg

Hình 6. Giao dịch khối ngoại



Nguồn: Fiinpro X, KIS RESEARCH

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



Nguồn: Fiinpro X, KIS RESEARCH

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 © 2025 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.