

03/11/2025

Tín hiệu bán

Diễn biến thị trường

Thị trường ghi nhận tuần điều chỉnh thứ ba liên tiếp, tuy nhiên áp lực bán không lớn khi khối lượng giao dịch giảm mạnh.

Đồ thị: Tín hiệu bán

Trong ngắn hạn, chỉ số VN-Index xác nhận sự thất bại của mẫu hình tam giác và mẫu hình chữ nhật. Trong đó, mẫu hình chữ nhật đã đạt được mục tiêu giá đầu tiên nhưng thất bại khi tiếp cận mục tiêu giá thứ hai. Chỉ số điều chỉnh xuống dưới đường trung bình 10, 20 và 50 kỳ, hàm ý xu hướng giảm đang được xác nhận.

Tín hiệu tích cực hiện tại là khối lượng giao dịch không gia tăng; tuy nhiên, nếu khối lượng tăng, xu hướng giảm ngắn hạn sẽ được xác nhận rõ hơn. Với các tín hiệu hiện tại, cần theo dõi thêm ngưỡng 1,620 điểm.

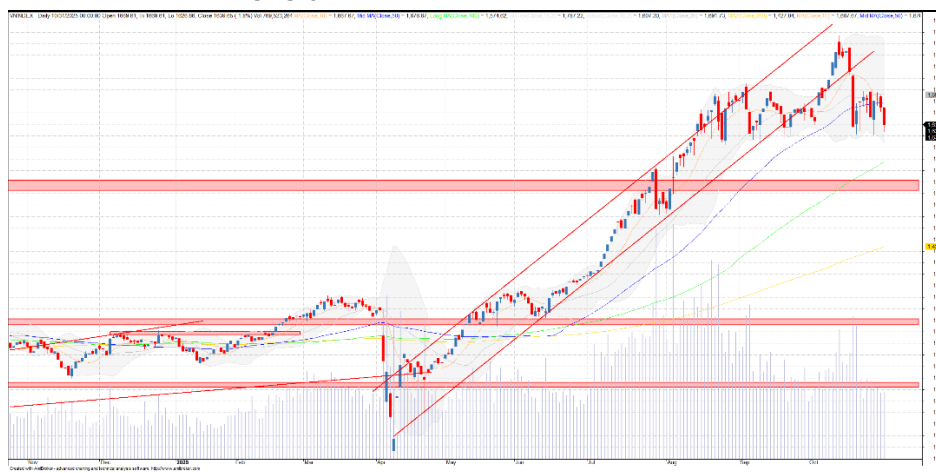
Nếu chỉ số điều chỉnh xuống dưới ngưỡng này, xu hướng giảm sẽ được xác nhận với mục tiêu giá quanh vùng 1,450-1,460 điểm.

→ Rủi ro ngắn hạn đang gia tăng với hai phiên điều chỉnh cuối tuần trước, hàm ý khả năng xu hướng giảm ngắn hạn quay trở lại. Vì vậy, nhà đầu tư nên quan sát thị trường và chờ tín hiệu đảo chiều rõ ràng trước khi mở lại vị thế mới.

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

Trong bối cảnh hiện tại, nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức an toàn trong danh mục, và chờ tín hiệu đảo chiều rõ ràng để mở lại các vị thế mua mới.

Hình 1. Đồ thị nền trong ngày - VNIndex



Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

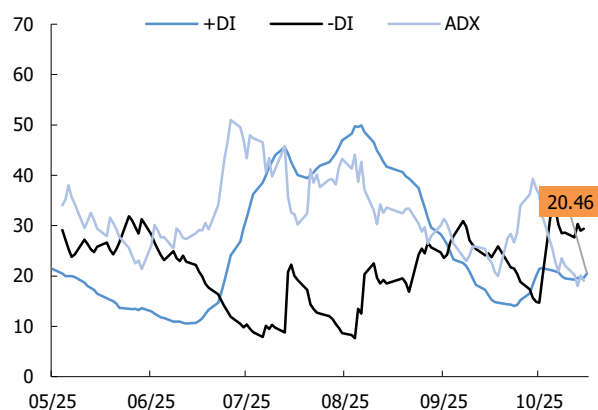
Bảng 1. Thống kê chỉ số

Điểm số	1,639
% thay đổi theo tuần	(0.8)
KLGD TB 1 tuần (CP)	828
Thấp/Cao 52 tuần	1794-1073
Vốn hoá (Ngàn tỷ đồng)	7,251
PER (x)	15.9
PBR (x)	2.0

Phòng Nghiên cứu

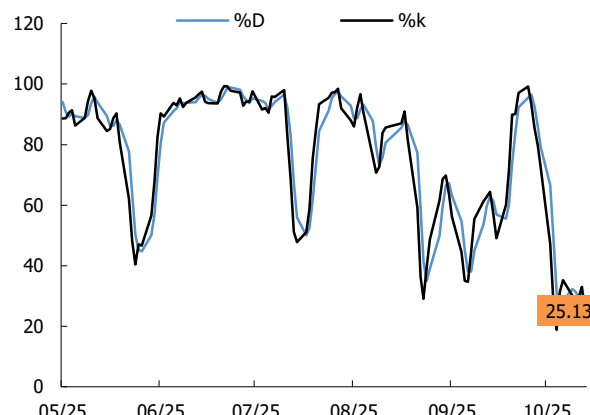
Researchdept@kisvn.vn

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



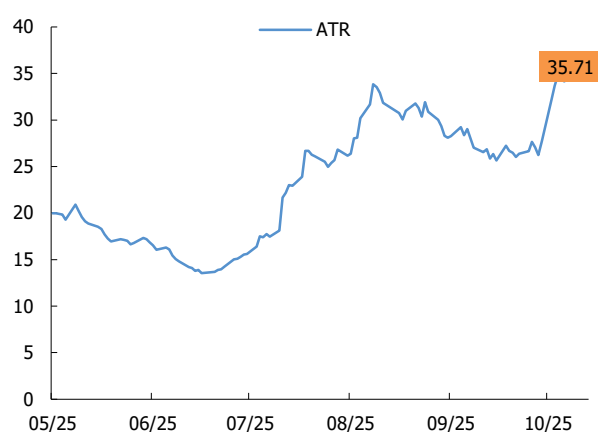
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

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



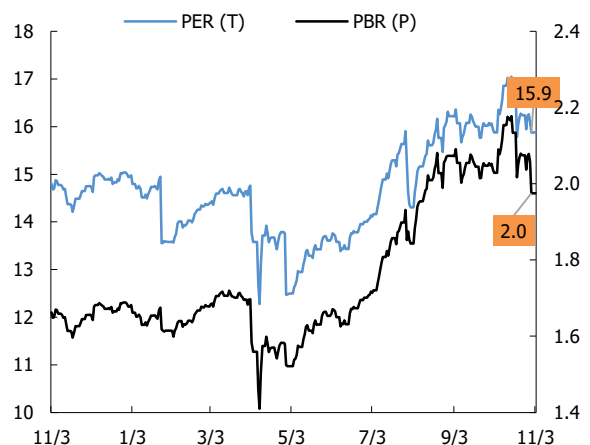
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

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



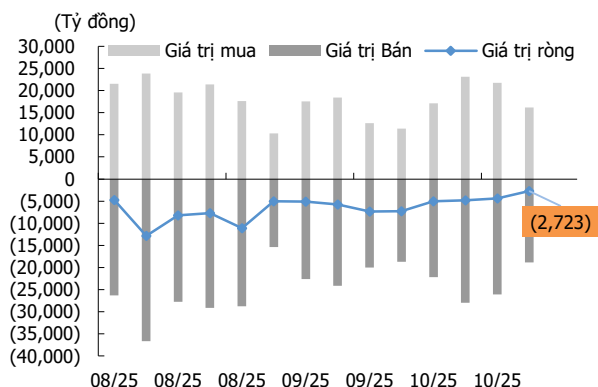
Nguồn: Fiinpro, AmiBroker, KIS

Hình 5. PE và PB - VNIndex



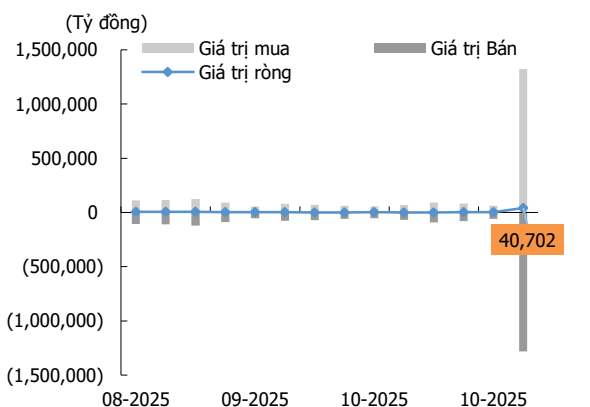
Nguồn: KIS, Bloomberg

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 © 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.