



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

VN-INDEX: DIỄN BIẾN GIẢNG CO CHI PHỐI TRONG GIAI ĐOẠN GIÁP TẾT



Yếu tố kỹ thuật:

- Trong tuần giao dịch vừa qua từ 09.01 – 13.01, thị trường không có nhiều biến động. VN-INDEX vẫn duy trì biến động hẹp, chậm rãi dưới ngưỡng kháng cự mạnh tại 1060-1080 điểm. Mặt khác, khối ngoại vẫn liên tục mua ròng trên sàn HOSE trong tất cả các phiên ngoại trừ phiên giao dịch cuối tuần khi có giao dịch đột biến của EIB.
- Mẫu hình nền được tạo ra trong tuần vừa qua đều có thân nền nhỏ, hẹp, cùng với đuôi nền cao, dài thể hiện sự giằng co trong diễn biến cũng như áp lực bán tăng dần tại ngưỡng 1060-1080 điểm.
- Thanh khoản của tuần giao dịch tiếp tục ở mức trung bình thấp, duy trì ở mức quanh 550 triệu cổ phiếu/ 1 phiên, thấp nhất trong vòng 2 tháng vừa qua khi thời điểm hiện tại gần với kỳ nghỉ lễ lớn Tết Nguyên đán của Việt Nam. Tuy vậy, dòng tiền tiếp tục duy trì ổn định khi nhóm nhà đầu tư khối ngoại tiếp tục mua ròng hỗ trợ cho tâm lý thị trường chung.
- Nhìn chung, nhịp hồi phục kỹ thuật của VN-INDEX bắt đầu từ tháng 11/2022 vẫn được duy trì cho đến thời điểm hiện tại. Tuy vậy, VN-INDEX vẫn duy trì giằng co dưới ngưỡng kháng cự quan trọng tại 1060 – 1080 điểm, kháng cự mạnh chưa vượt qua được trong nhịp hồi phục kỹ thuật vừa qua, do đó áp lực bán vẫn còn duy trì trong ngắn hạn đối với thị trường chung. Với việc ngưỡng kháng cự mạnh tại 1060-1080 và xa hơn là 1100 điểm chưa được chinh phục, rủi ro ngắn hạn vẫn duy trì, và động lực tăng xa hơn của VN-INDEX chưa được xác nhận, diễn biến của VN-INDEX sắp tới ẩn chứa khả năng giằng co tại kháng cự mạnh. Mặt khác, thời điểm giáp Tết cũng có thanh khoản mỏng hơn so với các giai đoạn thị trường khác, do đó thị trường được nhìn nhận có khả năng chỉ giao dịch trong biên độ hẹp trong tuần sau.

Như vậy, VN-INDEX mở đầu tuần mới từ 16.01-19.01 tiếp tục trong xu hướng tăng ngắn hạn, tuy vậy rủi ro ngắn hạn vẫn tiếp tục duy trì khi áp lực bán xuất hiện tại vùng kháng cự tại 1060 – 1080 điểm, đồng thời thanh khoản suy giảm chưa ủng hộ cho nhịp tăng vượt cản mạnh. Tâm lý thị trường giữ vững ổn định khi không có diễn biến bán mạnh mà duy trì lực cầu ổn định để hấp thụ áp lực bán chốt lời. Do đó VN-INDEX được kỳ vọng tiếp tục giữ vững xu hướng tăng điểm ngắn hạn, tuy vậy thời điểm giáp Tết với thanh khoản suy giảm khiến diễn biến trong tuần này tiếp tục là giằng co trong biên độ từ 1000-1080 điểm.

Chỉ báo kỹ thuật của VN-INDEX:



- RSI (14) vượt qua trung bình 50, giữ vững sức mạnh giá tích cực
- MACD (12,26,9): đã cho tín hiệu mua trong ngắn hạn, cả 2 đường MACD và tín hiệu đều trở lại trên 0, rủi ro ngắn hạn suy giảm

Kháng cự, hỗ trợ và vùng dao động trong tuần của VN-INDEX:

Hỗ trợ 1	Vùng 1000-1020 điểm
Kháng cự 1	Vùng 1060-1080 điểm
Kháng cự 2	Vùng 1100 điểm
Vùng dao động trong tuần	Vùng 1000-1080 điểm

Điểm nhấn đầu tư:

- Thị trường tiếp tục trong nhịp hồi phục kỹ thuật với bộ đỡ là nhóm nhà đầu tư khối ngoại duy trì mua ròng liên tục trong 3 tháng vừa qua. Tuy vậy, trong giai đoạn giáp Tết, hoạt động chốt lời tăng dần cùng với thanh khoản duy trì ở mức thấp, diễn biến của VN-INDEX được nhận định giằng co và không có nhiều biến động mạnh. Do đó nhà đầu tư được khuyến nghị cân trọng, gia tăng tỷ trọng tại các phiên điều chỉnh giảm của VN-INDEX và cân nhắc chốt lời khi VN-INDEX tăng mạnh trong phiên.

Lương Duy Phước

phuocld@acbs.com.vn



KHUYẾN CÁO

Xác Nhận Của Chuyên Viên Phân Tích

Chúng tôi, các tác giả của bản báo cáo phân tích này, xác nhận rằng (1) các quan điểm được trình bày trong bản báo cáo phân tích này là của chúng tôi (2) chúng tôi không nhận được bất kỳ khoản thu nhập nào, trực tiếp hoặc gián tiếp, từ các khuyến nghị hoặc quan điểm được trình bày đó.

Công Bố Thông Tin Quan Trọng

ACBS và các tổ chức có liên quan của ACBS (sau đây gọi chung là ACBS) đã có hoặc sẽ tiến hành các giao dịch theo giấy phép kinh doanh của ACBS với các công ty được trình bày trong bản báo cáo phân tích này. Danh mục đầu tư trên tài khoản tự doanh chứng khoán của ACBS cũng có thể có chứng khoán do các công ty này phát hành. Vì vậy nhà đầu tư nên lưu ý rằng ACBS có thể có xung đột lợi ích ở bất kỳ thời điểm nào. ACBS phát hành nhiều loại báo cáo phân tích, bao gồm nhưng không giới hạn ở phân tích cơ bản, phân tích cổ phiếu, phân tích định lượng hoặc phân tích xu hướng thị trường. Các khuyến nghị trên mỗi loại báo cáo phân tích có thể khác nhau, nguyên nhân xuất phát từ sự khác biệt về thời hạn đầu tư, phương pháp phân tích áp dụng và các nguyên nhân khác.

Tuyên Bố Miễn Trách Nhiệm

Bản báo cáo phân tích này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin, ACBS không cung cấp bất kỳ bảo đảm rõ ràng hay ngụ ý nào và không chịu trách nhiệm về sự phù hợp của các thông tin chứa đựng trong báo cáo cho một mục đích sử dụng cụ thể. ACBS sẽ không xem những người nhận báo cáo, không nhận trực tiếp từ ACBS, là khách hàng của ACBS. Giả chứng khoán được trình bày trong kết luận của báo cáo (nếu có) chỉ mang tính tham khảo. ACBS không đề nghị hoặc khuyến khích nhà đầu tư tiến hành mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán nào dựa trên báo cáo này. **ACBS, các tổ chức liên quan của ACBS, ban quản lý, đối tác hoặc nhân viên của ACBS sẽ không chịu trách nhiệm cho bất kỳ (a) các thiệt hại trực tiếp, gián tiếp; hoặc (b) các khoản tổn thất do mất lợi nhuận, doanh thu, cơ hội kinh doanh hoặc các khoản tổn thất khác, kể cả khi ACBS đã được thông báo về khả năng xảy ra thiệt hại hoặc tổn thất đó, phát sinh từ việc sử dụng bản báo cáo phân tích này hoặc thông tin trong đó.** Ngoài các thông tin liên quan đến ACBS, các thông tin khác trong bản báo cáo này được thu thập từ các nguồn mà ACBS cho rằng đáng tin cậy, tuy nhiên ACBS không bảo đảm tính đầy đủ và chính xác của các thông tin đó. Các quan điểm trong báo cáo có thể bị thay đổi bất kỳ lúc nào và ACBS không có nghĩa vụ cập nhật các thông tin và quan điểm đã bị thay đổi đó cho nhà đầu tư đã nhận báo cáo này. **Bản báo cáo có chứa đựng các giả định, quan điểm của chuyên viên phân tích, tác giả của báo cáo, ACBS không chịu trách nhiệm cho bất kỳ sai sót nào của họ phát sinh trong quá trình lập báo cáo, đưa ra các giả định, quan điểm. Trong tương lai, ACBS có thể sẽ phát hành các bản báo cáo có thông tin mâu thuẫn hoặc thậm chí có nội dung kết luận đi ngược lại hoàn toàn với bản báo cáo này.** Các khuyến nghị trong bản báo cáo này hoàn toàn là của riêng chuyên viên phân tích, các khuyến nghị đó không được đưa ra dựa trên các lợi ích của bất kỳ cá nhân tổ chức nào, kể cả lợi ích của ACBS. Bản báo cáo này không nhằm đưa ra các lời khuyên đầu tư cụ thể, cũng như không xem xét đến tình hình và điều kiện tài chính của bất kỳ nhà đầu tư nào, những người nhận bản báo cáo này. Vì vậy các chứng khoán được trình bày trong bản báo cáo có thể không phù hợp với nhà đầu tư. ACBS khuyến nghị rằng nhà đầu tư nên tự thực hiện đánh giá độc lập và tham khảo thêm ý kiến chuyên gia khi tiến hành đầu tư. Giá trị và thu nhập đem lại từ các khoản đầu tư có thể thay đổi hàng ngày tùy theo thay đổi của nền kinh tế và thị trường chứng khoán. Các kết luận trong báo cáo không nhằm tiên đoán thực tế do đó nó có thể khác xa so với thực tế, kết quả đầu tư của quá khứ không bảo đảm cho kết quả đầu tư của tương lai.

Bản báo cáo này có thể không được phát hành rộng rãi trên phương tiện thông tin đại chúng hay được sử dụng, trích dẫn bởi các phương tiện thông tin đại chúng mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của ACBS. Việc sử dụng không có sự đồng ý của ACBS sẽ bị xem là bất hợp pháp và cá nhân, tổ chức vi phạm có nghĩa vụ bồi thường mọi thiệt hại, tổn thất (nếu có) đã gây ra cho ACBS từ sự vi phạm đó.

Trong trường hợp quốc gia của nhà đầu tư nghiêm cấm việc phân phối hoặc nhận các báo cáo phân tích như thế này thì nhà đầu tư cần hủy bản báo cáo này ngay lập tức, nếu không nhà đầu tư sẽ hoàn toàn tự chịu trách nhiệm.

ACBS không cung cấp dịch vụ tư vấn thuế và không nội dung nào trong bản báo cáo này được xem như có nội dung tư vấn thuế. Do đó khi liên quan đến vấn đề thuế, nhà đầu tư cần tham khảo ý kiến của chuyên gia dựa trên tình hình và điều kiện tài chính cụ thể của nhà đầu tư.

Bản báo cáo này có thể chứa đựng các đường dẫn đến trang web của bên thứ ba, ACBS không chịu trách nhiệm đối với nội dung trên các trang web này. Việc đưa đường dẫn chỉ nhằm mục đích tạo sự thuận tiện cho nhà đầu tư trong việc tra cứu thông tin; do đó nhà đầu tư hoàn toàn chịu các rủi ro khi truy cập các trang web này.

© Copyright ACBS (2022). Mọi quyền sở hữu trí tuệ và quyền tác giả là của ACBS và/hoặc chuyên viên phân tích, Bản báo cáo phân tích này không được phép sao chép, toàn bộ hoặc một phần, khi chưa có sự đồng ý bằng văn bản của ACBS.