PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

VN-INDEX: DIỄN BIẾN GIÁ DẦN SUY YẾU, RỦI RO ĐIỀU CHỈNH GIA TĂNG

Yếu tố kỹ thuật:

- Trong tuần vừa qua từ 22.05 đến 26.05, thị trường diễn biến giằng co với nhiều phiên giao dịch chỉ quanh quanh mức tham chiếu. VN-INDEX tiếp tục duy trì trong biên độ hẹp từ 1058 đến 1075 điểm và dưới vùng kháng cự mạnh, hợp lưu của EMA 200 và giá tại 1080 điểm.
- Thanh khoản của từng phiên vẫn duy trì ở mức cao, tuy vậy có chiều hướng giảm dần so với các phiên giao dịch của tuần trước khi tâm lý giao dịch trở nên giằng co hơn. Theo đó các phiên trong tuần có khối lượng giao dịch từ 650 đến 700 triệu cổ phiếu/1 phiên, cao hơn trung bình 20 ngày.
- Trên biểu đồ ngày, VN-INDEX đang bị giới hạn dưới trung bình động EMA 200 và trên EMA 50. Khung giá VN-INDEX đang diễn biến từ 1060 đến 1075 điểm. Với diễn biến giá suy yếu, không thành công vượt qua được 1080 điểm trong 2 tuần vừa qua và thanh khoản đang có chiều hướng đi xuống trong các phiên nửa cuối của tuần vừa qua, VN-INDEX nhiều khả năng sẽ có nhịp phá vỡ khung giá đi ngang hẹp để lùi về hỗ trợ tiếp theo tại 1050 – 1055 điểm.

Như vậy, mở đầu tuần mới từ 29.05 đến 02.06, VN-INDEX tiếp tục chưa có xu hướng rõ ràng khi với lực cầu nhìn chung tương đối yếu. Rủi ro ngắn hạn vẫn duy trì nếu VN-INDEX không thành công vượt qua vùng kháng cự tại 1075-1080 điểm, khả năng điều chỉnh về vùng 1050-1055 điểm có thể xảy ra. Do đó VN-INDEX được kỳ vọng dao động trong vùng từ 1050-1080 trong tuần giao dịch từ 29.05-02.06.

Chỉ báo kỹ thuật của VN-INDEX:

- RSI (14) duy trì trên trung bình 50, động lực giảm đang tăng nhẹ
- MACD (12,26,9): 2 đường tín hiệu và MACD đang xoắn lại với nhau, chưa tách ra để phát triển xu hướng mới.

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

Hỗ trợ 1	Vùng 1020 điểm
Hỗ trợ 2	Vùng 1050-1055 điểm
Kháng cự 1	Vùng 1075-1080 điểm
Kháng cự 2	Vùng 1100 điểm
Vùng dao động trong tuần	Vùng 1050-1080 điểm

Điểm nhấn đầu tư:

- Áp lực bán đang có tính chi phối mạnh hơn so với lực cầu đang hỗ trợ và duy trì xuyên suốt trong cả tuần giao dịch. Thị trường sau khi nhận được thông tin giảm lãi suất điều hành của Ngân hàng hà nước vốn đã được kỳ vọng từ tuần gần đầu tháng 05 đã chịu áp lực chốt lời lớn. Mặt khác, nhóm nhà đầu tư khối ngoại cũng chốt lời mạnh trong tuần này, gần 2500 tỷ đồng bán ròng, mạnh nhất từ tháng 04 trở lại đây.

  Xu hướng hiện tại chưa rõ ràng khi VN-INDEX đang diễn biến trong biên độ hẹp dưới vùng kháng cự mạnh tại 1070 – 1080 điểm. Do đó với diễn biến chốt lời đang hiện diện trong tuần, VN-INDEX dự kiến có khả năng phá vỡ khung giá hẹp để hướng về các vùng hỗ trợ quanh 1050 điểm, cũng mở ra cơ hội tốt hơn cho chiến lược lướt sóng ngắn hạn các nhóm được dòng tiền ủng hộ như Khu công nghiệp, Hạ tầng Điện, Xây dựng, Vật liệu xây dựng, hoặc ... nhóm ngành Ngân hàng vốn đang chịu áp lực bán lớn khi nhóm này trở về vùng hỗ trợ tốt hơn. Vùng dao động trong tuần sau dự kiến từ 1050 đến 1080 điểm.

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.Giá 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 (2023).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.