



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

VN-INDEX: GIẰNG CO DƯỚI KHÁNG CỰ 1115 ĐIỂM

Published on TradingView.com, June 11, 2023 20:37:56 EST
HOSE:VNINDEX, 1D O:1103.11 H:1107.53 L:1097.23 C:1107.53



Yếu tố kỹ thuật:

- Trong phiên giao dịch cuối tuần, VN-INDEX đã đảo chiều và tăng 6 điểm mặc dù có sự giằng co liên tục. Kết thúc phiên, VN-INDEX đạt mức 1107.53 điểm (+0.88%), đánh dấu tuần thứ 2 liên tiếp VN-INDEX tăng điểm kể từ đầu tháng 06/2023. Diễn biến tăng đã kiểm soát hoàn toàn trong tuần, khi VN-INDEX vượt qua vùng giá 1080 điểm, mở rộng cánh cửa cho xu hướng tăng đến vùng kỳ vọng cao hơn từ 1100 đến 1115 điểm.
- Có nhiều dấu hiệu cho thấy thị trường đang có triển vọng tăng điểm ngắn hạn. Khối lượng giao dịch sau khi vượt qua mức 1080 điểm đã tăng đáng kể, khối lượng giao dịch tăng 30-40% so với giai đoạn trước khi VN-INDEX còn dưới 1080 điểm. Độ rộng thị trường với số lượng cổ phiếu tăng cũng có sự cải thiện từng phiên và có trên 50% số mã trên thị trường đang đóng cửa cao hơn trung bình động MA 200 ngày.
- Trong chi tiết hơn, tuần từ 05.06 – 09.06, khối lượng giao dịch trung bình của mỗi phiên đã tăng mạnh lên mức 980 triệu cổ phiếu khớp lệnh, tương đương với giá trị giao dịch hàng ngày khoảng 18.000 tỷ đồng. Đây là mức thanh khoản cao nhất trong vòng 4 tháng, tính từ đợt tăng điểm cuối năm 2022.
- Diễn biến tăng của VN-INDEX cũng cho thấy sự mạnh mẽ của thị trường chung. VN-INDEX đã tạo ra 2 vùng GAP liên tiếp, cho thấy sự áp đảo từ phía người mua sau khi vượt qua mức kháng cự. Tuy nhiên, trong 2 phiên cuối tuần, diễn biến biến động báo hiệu về sự gia tăng áp lực bán xung quanh mức kháng cự cũ từ 1100 đến 1115 điểm. Mặt khác, mặc dù có thanh khoản tăng cao, VN-INDEX vẫn chưa đạt được đột phá qua mức kháng cự này, tạo ra một rủi ro lớn hơn về khả năng tăng áp lực bán khi tâm lý giao dịch tiếp tục bớt hưng phấn.

Như vậy, tuần tiếp theo từ 12.06 đến 16.06, VN-INDEX duy trì trong xu hướng tăng điểm ngắn hạn với diễn biến giằng co dưới kháng cự mạnh tại 1100-1115 điểm. VN-INDEX đang hướng đến mục tiêu tiếp theo tại kháng cự 1150 điểm trong trường hợp vượt qua kháng cự tại 1115 điểm. Tuy vậy nhà đầu tư được khuyến nghị gia tăng quản trị rủi ro và chỉ giải ngân khi điều chỉnh với mức giá hợp lý hơn.



Chỉ báo kỹ thuật của VN-INDEX:

- RSI (14) vượt mạnh vào vùng Quá mua
- MACD (12,26,9): 2 đường tín hiệu và MACD đang tách ra, động lực tăng mạnh

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

Hỗ trợ 1	Vùng 1080 điểm
Hỗ trợ 2	Vùng 1100 điểm
Kháng cự 1	Vùng 1115 điểm
Kháng cự 2	Vùng 1150 điểm
Vùng dao động trong tuần	Vùng 1080-1150 điểm

Điểm nhấn đầu tư:

- Thị trường chứng khoán Việt Nam đã đạt được một nhịp tăng điểm tích cực liên tiếp 2 tuần đầu tháng 06/2023 khi giới đầu tư nhận thấy các dấu hiệu tích cực trong chính sách tiền tệ và tài khóa để thúc đẩy tăng trưởng kinh tế trong nước. Đồng thời rủi ro đang tạm lắng lại với các doanh nghiệp niêm yết ngành Bất động sản và Ngân hàng thúc đẩy cho lực cầu mua cổ phiếu tại các nhóm ngành kể trên trong giai đoạn vừa qua. Tuy vậy, sau nhịp tăng đáng kể vừa qua, P/E VN-INDEX đang dao động quanh mức 13, và nền giá của nhiều mã vốn hóa lớn và vừa đang tại mức cao. Do đó với kỳ vọng thị trường dần nguội lại trong giai đoạn tiếp theo, dòng tiền nhiều khả năng sẽ phân hóa cao và tìm đến các nhóm ngành có câu chuyện riêng. Mặt khác giới đầu tư cũng sẽ cẩn trọng trong tuần này khi chờ đợi thông tin về cuộc họp của FED vào 15/06 để quyết định lãi suất và có thể ảnh hưởng tương ứng đến chính sách tiền tệ, tỷ giá của Việt Nam.
- **Chủ đề Đầu tư công:** Bộ GTVT đã tổng hợp các đề xuất kế hoạch khởi công nhiều dự án giao thông trọng điểm trong tháng 6/2023. Trong số đó, các dự án đường vành đai và cao tốc ở miền Nam là điểm nổi bật. Cụ thể, có dự án vành đai 3 thành phố Hồ Chí Minh, cao tốc Khánh Hòa - Buôn Ma Thuột, Biên Hòa - Vũng Tàu, và Châu Đốc - Cần Thơ - Sóc Trăng. Tổng vốn đầu tư của các dự án này là khoảng 160.000 tỷ đồng và dự kiến khởi công vào cuối tháng 6/2023. Tuy tỷ lệ giải ngân vốn đầu tư công sau 5 tháng mới đạt 20% kế hoạch, nhưng trong năm nay đã có sự tăng trưởng so với cùng kỳ năm trước. Với việc dư địa giải ngân đầu tư công còn nhiều và kế hoạch triển khai thêm các dự án hạ tầng trọng điểm ở miền Nam, dự báo nhu cầu xây dựng và vật liệu xây dựng sẽ được thúc đẩy. Các doanh nghiệp ngành đá, xi măng, và nhựa đường có thể hưởng lợi từ xu hướng đầu tư công này, các doanh nghiệp quan tâm: KSB, VLB, PLC, HT1...

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 (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.