



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

DÒNG TIỀN HƯỚNG VÀO CỔ PHIẾU "VIC", GÓP PHẦN KIỂM SOÁT ĐÀ GIẢM ĐIỂM CỦA VN-INDEX.

Published on TradingView.com, August 11, 2023 05:47:19 EST
HOSE:VNINDEX, ID 0:1228.92 H:1232.21 L:1213.97 C:1232.21



Yếu tố kỹ thuật:

Trong tuần vừa qua, áp lực chốt lời đã được thể hiện mạnh mẽ khi VN-INDEX tiệm cận ngưỡng 1250 điểm, khiến chỉ số sụt giảm đáng kể trong hai phiên liên tiếp, với biên độ dao động mở rộng. Tuy nhiên, trong phiên giao dịch cuối tuần ngày 11/8, lực cầu đã quay trở lại mạnh mẽ, nâng đỡ điểm số VN-INDEX tăng mạnh vào cuối phiên giao dịch. Một số yếu tố kỹ thuật đáng lưu ý trong những phiên gần đây bao gồm:

- Xu hướng tăng bắt đầu từ 26/4/2023 tiếp tục được giữ vững và là xu hướng chính. Tuy nhiên, các tín hiệu báo hiệu sự đảo chiều dần xuất hiện thường xuyên hơn trong ngắn hạn gần đây.
- Thanh khoản trong những phiên cuối tuần có dấu hiệu sụt giảm so với những phiên giao dịch đầu tuần.
- Dòng tiền chủ yếu tập trung vào một số ngành có vốn hóa lớn, bao gồm Bất động sản và Ngân hàng. Đặc biệt, cổ phiếu VIC tiếp tục đóng vai trò quan trọng trong việc hỗ trợ điểm số của VN-INDEX trong tuần. Tuy nhiên, theo chiều ngược lại, lực bán đã bắt đầu xuất hiện và gia tăng tại một số cổ phiếu như VHM, BID và ACB.
- Bên cạnh đó, sau chuỗi 3 tuần liên tiếp ghi nhận mua ròng, nhóm nhà đầu tư tự doanh và nhà đầu tư nước ngoài đã chuyển sang thực hiện giao dịch bán ròng trong tuần từ 7/8 đến 11/8. Trong số đó, tự doanh đã thực hiện giao dịch bán ròng trị giá 1.205 tỷ đồng, chiếm tỷ lệ 65,5% của tổng giá trị bán ròng trong suốt tuần. Chi tiết hơn, nhóm nhà đầu tư tự doanh tập trung bán ròng một số cổ phiếu như VPB, GMD, ACB, và SGN.

Tổng kết, phiên tăng điểm vào cuối tuần với thanh khoản vượt ngưỡng trung bình cho thấy sức mua vẫn duy trì mạnh mẽ. Do đó, nhịp hồi phục có khả năng vẫn tiếp tục trong ngắn hạn và đạt đến ngưỡng kháng cự 1250. Tuy vậy, những tín hiệu kỹ thuật cho thấy sự chậm lại và tiềm năng đảo chiều xu hướng dần xuất hiện thường xuyên hơn. Vì thế, các nhà đầu tư có thể



cân nhắc chốt lời một phần khi VN-INDEX vượt qua ngưỡng 1250 và tích lũy thêm cổ phiếu trong trường hợp VN-INDEX giảm về vùng giá 1180 - 1200 điểm.

Chỉ báo kỹ thuật của VN-INDEX:

- RSI (14) duy trì đà giảm từ ngưỡng cao nhất của 18 tháng qua.
- MACD (12,26,9): cho tín hiệu bán vào phiên 11/8. Cả hai đường MACD và đường tín hiệu duy trì trên ngưỡng 0 cho thấy rủi ro giảm điểm mạnh của VN-INDEX được hạn chế.

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

Hỗ trợ 1	Vùng 1140 điểm
Hỗ trợ 2	Vùng 1180 - 1200 điểm
Kháng cự 1	Vùng 1250 điểm
Kháng cự 2	Vùng 1300 điểm
Vùng dao động trong tuần	Vùng 1200 - 1280 điểm

Điểm nhấn đầu tư:

- CTCP Tập đoàn Hòa Phát (HOSE: HPG): Trong thời gian gần đây, giá cổ phiếu HPG đã ghi nhận sự tăng trưởng ấn tượng. Tuy nhiên, kết quả kinh doanh 6T23 của HPG chưa thật sự khả quan mặc dù kết quả Q2 tốt hơn Q1 nhờ thị trường xuất khẩu cải thiện. Doanh thu 6T23 đạt 56 nghìn tỷ đồng (giảm 31% so với cùng kỳ năm trước) và lợi nhuận ròng 6T23 đạt 1,8 nghìn tỷ đồng (giảm 85% so với cùng kỳ năm trước). Chúng tôi cho rằng KQKD 2023 của HPG vẫn còn chịu nhiều tác động bất lợi do thị trường Bất động sản trong nước vẫn chưa hồi phục đáng kể. Tuy vậy, bức tranh sau năm 2024 có thể khả quan hơn nhờ (i) các luật mới liên quan đến lĩnh vực Bất động sản có tác động tích cực và (ii) lãi suất tiếp tục giảm..

Võ Phú Hữu

huvvp@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 đây.

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 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.