



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

VN-INDEX: XU HƯỚNG GIẢM VẪN CHI PHỐI TRONG ĐIỀU KIỆN THANH KHOẢN SUY GIẢM MẠNH



Yếu tố kỹ thuật:

- Trong tuần giao dịch từ 27.02 đến 03.03, VN-INDEX giao dịch trong biên độ khá hẹp từ 1010 đến 1040 điểm. Trong đó có phiên đảo chiều tăng mạnh gần 30 điểm, tuy vậy sau đó diễn biến của VN-INDEX tiếp tục xuống dốc và không có phiên nổi tiếp đà tăng. Do đó, với áp lực bán vẫn chi phối tại 4 trong 5 phiên giao dịch của tuần giao dịch, VN-INDEX đóng cửa gần mức hỗ trợ ngắn hạn tại 1010 điểm.
- Thanh khoản cũng duy trì ở mức thấp xuyên suốt trong cả phiên giao dịch, cùng với diễn biến giằng co cho thấy tâm lý thị trường còn khá thận trọng, dòng tiền không tham gia chủ động trong thời gian và vị trí giá hiện tại. Khối lượng giao dịch trung bình của 1 phiên giao dịch trong tuần đã rơi xuống dưới 500 triệu cổ phiếu/1 phiên, giá trị giao dịch tương ứng cũng thường xuyên dưới mức 9.000 tỷ/ 1 phiên. Với dòng tiền khối ngoại chủ yếu bán ròng trong tuần, thanh khoản xuống mức thấp khi dòng tiền trong nước không hào hứng tham gia mạnh tại thời điểm hiện tại, rủi ro ngắn hạn vẫn duy trì đối với thị trường chung.
- Với xu hướng giảm tiếp tục cho thấy sức mạnh chi phối, VN-INDEX nhiều khả năng sẽ tiến đến vùng hỗ trợ hợp lý tại 980 – 1000 điểm, cũng là vùng đáy của nhịp bật tăng trước đó.

Như vậy, VN-INDEX mở đầu tuần mới từ 06.03 đến 10.03 trong xu hướng giảm vẫn chi phối khi tâm lý thị trường trở nên tiêu cực. VN-INDEX được kỳ vọng sẽ được hỗ trợ tốt nhất tại vùng giá 980-1000 điểm, cũng là vùng đáy của nhịp tăng điểm trước đó. Đây cũng là vùng tập trung thanh khoản lớn trước đây, do đó vùng dao động trong tuần được cho rằng trong vùng từ 980 đến 1060 điểm.

Chỉ báo kỹ thuật của VN-INDEX:

- RSI (14) duy trì đi xuống, đang có dấu hiệu kiểm nghiệm lại ngưỡng 40
- MACD (12,26,9): tạo tín hiệu bán trong ngắn hạn. Rủi ro bắt đầu tăng dần khi cả 2 đường MACD và tín hiệu đều bắt đầu đi xuống dưới trung bình 0.



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

Hỗ trợ 1	Vùng 1010 điểm
Hỗ trợ 2	Vùng 980-1000 điểm
Kháng cự 1	Vùng 1030-1040 điểm
Kháng cự 2	Vùng 1060-1080 điểm
Vùng dao động trong tuần	Vùng 980-1060 điểm

Điểm nhấn đầu tư:

- **Nhóm ngành Dầu khí:** Mặc dù tình hình lạm phát đang tác động tiêu cực lên giá dầu thô, việc mở cửa trở lại của Trung Quốc sẽ từng bước hỗ trợ tích cực cho nhu cầu dầu thô thế giới trong 2023-2024. Bên cạnh đó, Petrovietnam vừa ký kết thỏa thuận khung Hợp đồng bán khí cho Dự án Nhà máy nhiệt điện Ô Môn II. Mặc dù vẫn chưa đạt được Quyết định đầu tư cuối cùng (FID), đây cũng được xem là một bước tiến mới quan trọng cho dự án Lô B Ô Môn và hỗ trợ tốt cho triển vọng cho các doanh nghiệp thượng nguồn và trung nguồn ngành dầu khí (vd: PVD, PVS, GAS) trong giai đoạn 2024-2026.

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.