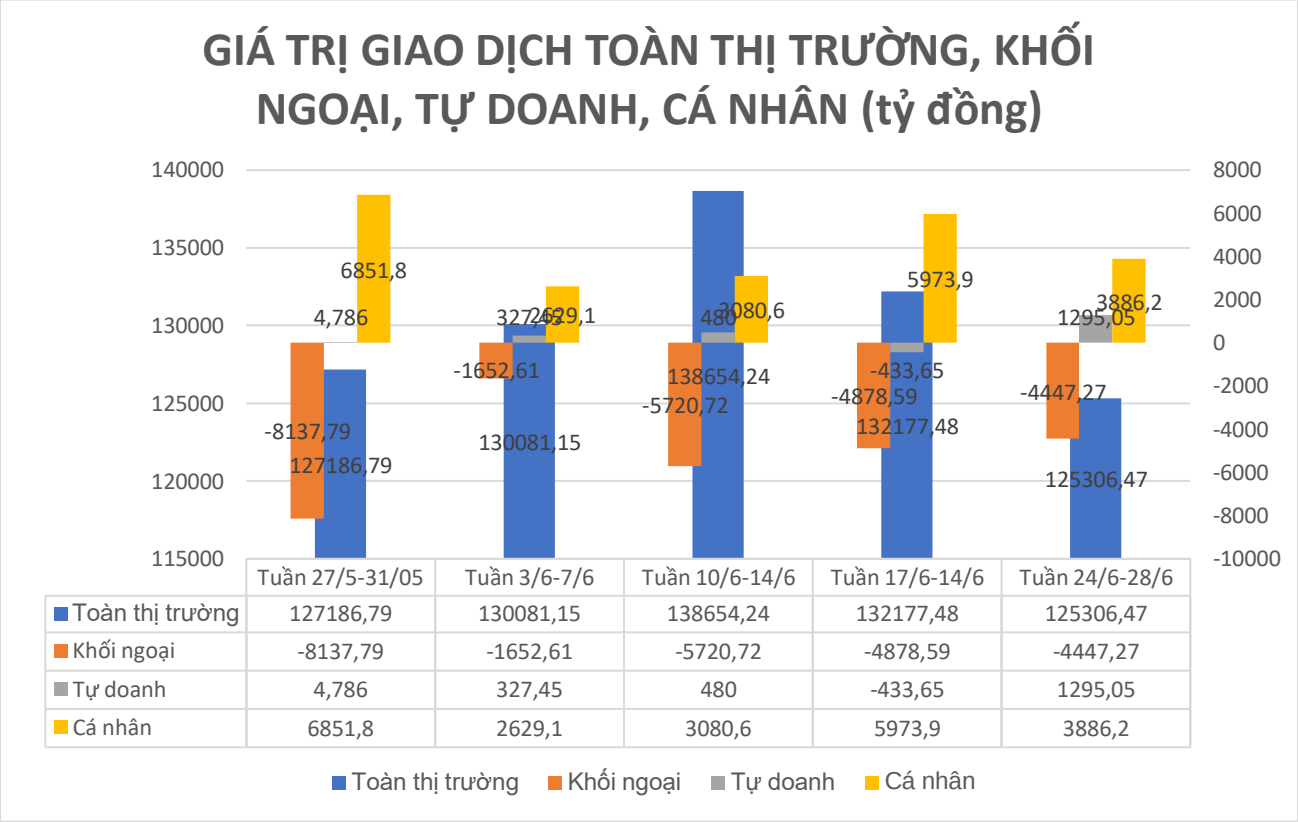
THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 1/7-5/7/2024

1. TỔNG KẾT THỊ TRƯỜNG TUẦN 24/6-28/6/2024

- Kết tuần VNINDEX đóng cửa ở mức 1245.32 điểm, giảm 36.7 điểm so với tuần trước. Thanh khoản toàn thị trường giảm khá mạnh tuần thứ 2 liên tiếp và đạt 125.306,47 tỷ đồng, khối ngoại bán ròng 4.447,27 tỷ đồng, giảm nhẹ so với tuần trước đó, tự doanh chuyển sang mua ròng 1.295,05 tỷ đồng so với tuần trước bán ròng nhẹ, nhà đầu tư cá nhân mua ròng 3.886,2 tỷ đồng, giảm đáng kể so với tuần trước đó.

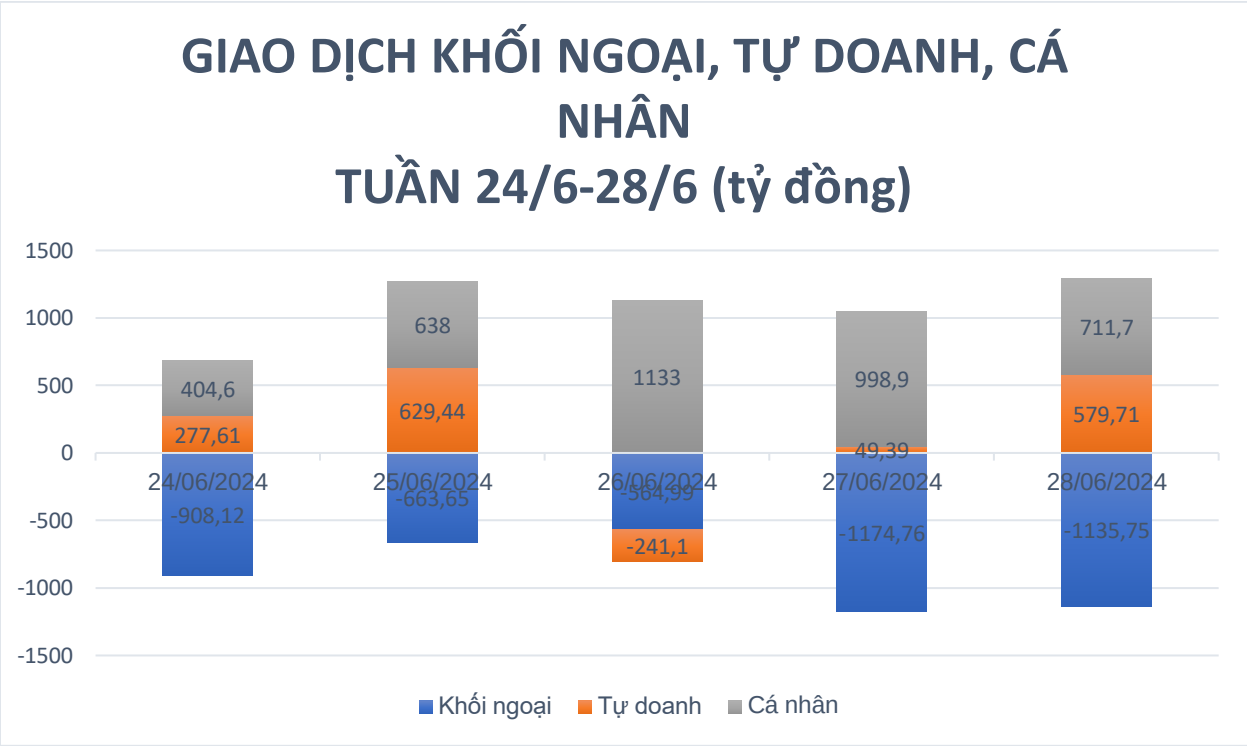


	Tuần 27/5-31/05	Tuần 3/6-7/6	Tuần 10/6-14/6	Tuần 17/6-14/6	Tuần 24/6-28/6
Toàn thị trường	127186,79	130081,15	138654,24	132177,48	125306,47
Khối ngoại	-8137,79	-1652,61	-5720,72	-4878,59	-4447,27
Tự doanh	4,786	327,45	480	-433,65	1295,05
Cá nhân	6851,8	2629,1	3080,6	5973,9	3886,2

-

Hình 1: Giá trị giao dịch toàn thị trường, khối ngoại, tự doanh, cá nhân mỗi tuần.

- Thị trường có một tuần giao dịch khá tiêu cực khi phần lớn các cổ phiếu đều bị suy yếu và giảm mạnh. Những nhóm cổ phiếu tăng mạnh trước đó cũng mất dần xu hướng tăng. Các nhóm cổ phiếu lớn tiếp tục đang trong xu hướng giảm và chưa có dấu hiệu dừng lại, đặc biệt là cổ phiếu ngân hàng. Trong tuần các nhóm cổ phiếu khỏe trước đó có những phiên tăng giá nhưng phần lớn đều là những nhịp bulltrap, khi mà ngay sau đó là những phiên giảm liên tiếp. Điều này chứng tỏ dòng tiền đang được rút ra và chưa có dấu hiệu quay trở lại. Hơn nữa khối ngoại tiếp tục tạo áp lực lớn khi đà bán ròng chưa có dấu hiệu dừng lại, mà còn có dấu hiệu gia tăng trong 2 phiên cuối tuần.

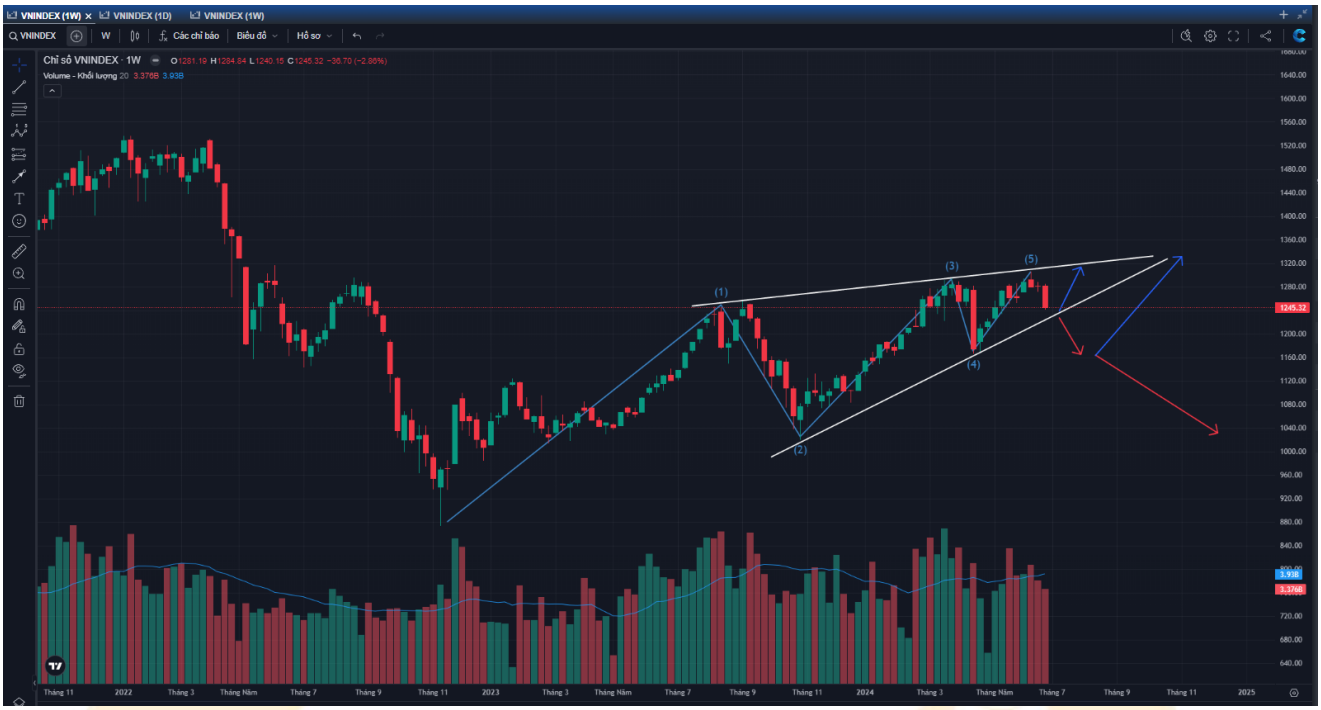


Hình 2: Diễn biến giá trị giao dịch của khối ngoại, tự doanh, cá nhân trong tuần.

➢ **Một số tín hiệu kỹ thuật:**

- ***Sóng elliot***: Trên đồ thị tuần chúng ta có thể thấy rất rõ VNI đang có vận động sóng chéo (mẫu hình cái nêm hướng lên), đây là mẫu hình rất nguy hiểm nếu được xác nhận bằng một cây nến xuyên thủng đường trendline dưới với khối lượng gia tăng. Hiện tại. đang rất sát với đường hỗ trợ dưới, vì vậy trong một vài tuần giao dịch tới sẽ là rất quan trọng. VNINDEX không nên thủng đường này (tương đương với vùng 1230+-), nếu có mất thì cũng cần nhanh chóng lấy lại ngay sau đó.

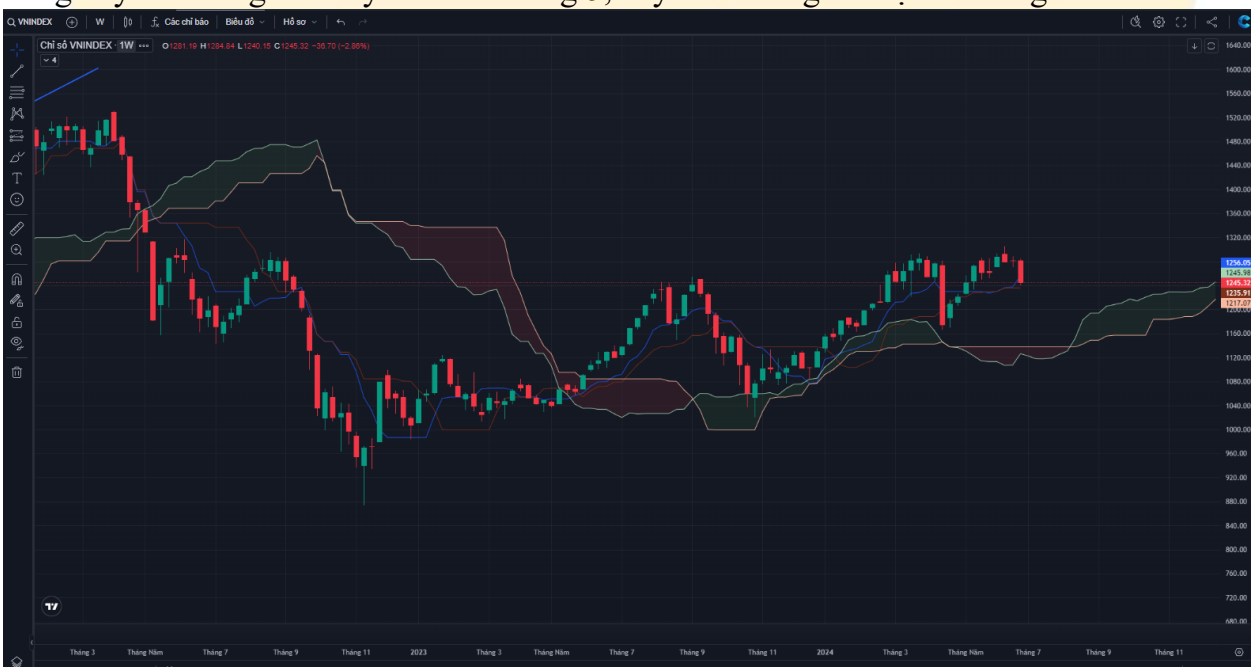
  Trường hợp tích cực là chỉ số chạm kênh dưới và bật lên, khi đó vùng 1310+- (trendline trên) sẽ là vùng kháng cự tiềm năng.



Hình 3: VNINDEX đang vận động trong mẫu hình cây nêm hướng lên.

- ***Ichimoku:***

Trên chart tuần, chúng ta có thể thấy chỉ số đang đi qua vùng mây flash lớn ở dưới, vì vậy vậy sẽ chịu một lực hút xuống khá mạnh, và chịu áp lực điều chỉnh tích lũy, nếu chỉ số giữ giá tốt trong tháng 7 thì có thể sẽ tích cực hơn sau đó, khi phía dưới là mây xanh khá dày và đang có xu hướng dốc lên. Trường hợp yếu thì rất có thể thị trường sẽ bị hút thẳng về flash mây ở vùng 1140+-. Hiện tại VNI đang được hỗ trợ bởi đường kijun (vùng giá 1236), cũng là vùng đáy của vùng tích lũy hồi đầu tháng 5, đây sẽ là vùng hỗ trợ khá cứng.



Hình 4: Chart tuần ichimoku, vnindex đang được hỗ trợ bởi kijun, nhưng chịu áp lực điều chỉnh từ mây flash.

Trên chart ngày: VNINDEX đã đi vào mây và trong tuần này rất có thể sẽ vận động trong mây với hỗ trợ là đường Span B (vùng 1225) và kháng cự là đường Span A (vùng 1260-1263)

Hình 5: Chart ngày, vnindex đã chiu vào mây, có thể trong tuần sẽ vận động trong mây.

- *Fibonacci:*
  Sau khi xuyên thủng 2 mức hỗ trợ ở vùng 1272+- (fibo 23.6%) và hỗ trợ 1252+- (fibo 38.2%), chúng ta có những mực hỗ trợ tiếp theo trong trường hợp vnindex diễn biến xấu là vùng 1236+- (fibo 50%) và vùng 1220+- (fibo 61.8%), đây là 2 vùng fibo rất mạnh, chúng ta kỳ vọng thị trường sẽ giữ và tạo đáy được ở những vùng này.

Hình: Fibonacci cho chúng ta thấy các mức hỗ trợ tiếp theo của vnindex.

- *Chỉ báo tâm lý:*

Tâm lý thị trường đang ở mức 50 điểm, mức trung tính, điều này chứng tỏ trong nhịp giảm vừa rồi chưa có tâm lý hoảng loạn, sợ hãi. Tâm lý thị trường chưa xấu, khi thị trường phục hồi trở lại thì tâm lý sẽ được tốt trở lại, giúp cho vnindex sẽ có những nhịp phục hồi tốt. Tuy nhiên, chúng ta có thể thấy rằng nhịp tăng từ tháng 5 đến giờ đã tạo nên phân kỳ âm về tâm lý thị trường. Nếu trong tuần thị trường không sớm hồi phục trở lại mà vẫn tiếp tục vận động yếu thì tâm lý sẽ ở mức <50 điểm, lúc đó sẽ xuất hiện tâm lý sợ hãi và hoảng loạn, rất dễ khiến thị trường có những phiên giảm sâu và mạnh.

Hình 6: tâm lý thị trường đang ở mức trung tính, có nguy cơ phân kỳ âm.

II. KỊCH BẢN VNINDEX TUẦN TỚI.

Từ những phân tích ở trên, chúng tôi đưa ra 3 kịch bản cho VNINDEX cho tuần tới, và chiến lược hành động cho mỗi kịch bản tương ứng như sau:

Kịch bản 1: *kịch bản trung tính*: VNINDEX sẽ đi ngang tích lũy trong vùng giá 1230-1263 (***xác suất thấp***)

Hành động ngắn hạn: Tỷ trọng cổ phiếu nên ở mức dưới trung bình hoặc đứng ngoài với những nhà đầu tư mới, không nhanh nhạy với thị trường Đối với những nhà đầu tư có tỷ trọng hàng lớn thì tận dụng những nhịp phục hồi để cơ cấu hạ tỷ trọng cổ phiếu, đưa về mức an toàn dưới trung bình. Còn những nhà đầu tư có tỷ trọng tiền mặt cao, nhanh nhạy với thị trường quan sát những cổ phiếu khỏe, hoặc đang tạo đáy để lướt sóng ngắn hạn với tỷ trọng dưới trung bình.

Hành động trung hạn: tiếp tục nắm giữ, tuy nhiên ở tư thế sẵn sàn hạ tỷ trọng khi kịch bản tiêu cực diễn ra.

Kịch bản 2: *Kịch bản tích cực*: VNINDEX vượt 1263 ***(xác xuất trung bình)***

Hành động ngắn hạn: nhà đầu tư chọn những cổ phiếu tạo đáy hoặc vẫn duy trì được xu hướng tăng trước đó để đánh T+, nhưng lướt thật nhanh khi có lãi, không cầm lâu. Tỷ trọng cổ phiếu duy trì ở mức trung bình hoặc trên trung bình với những nhà đầu tư chịu được mức độ rủi ro cao và nhanh nhạy với thị trường.

Hành động trung hạn: tiếp tục nắm giữ.

Kịch bản3*: kịch bản tiêu cực*: VNINDEX thủng 1230 với khối lượng lớn***. (xác suất cao)***

Hành động ngắn hạn: đưa tỷ trọng về mức 100% tiền mặt, chờ thị trường có dấu hiệu tạo đáy ở những mức thấp hơn để tham ra sau.

Hành động trung hạn: cơ cấu giảm tỷ trọng để quản trị rủi ro, chờ cổ phiếu về mức giá thấp hơn thì mua lại sau.

III. NHỮNG CỔ PHIẾU CẦN CHÚ Ý:

Thời điểm này là lúc thị trường khá khó và rủi ro, vì vậy chúng ta nên chú ý đến những cổ phiếu an toàn và có nền tảng cơ bản tốt. Một số cổ phiếu chúng ta có thể chú ý như: MSN, VNM, PNJ, HAH, DHT, POW.

Thực hiện: Nguyễn Công Hiếu – CV KHCN

Sản phẩm của: : GTi Investment.

Website: Gtinvest.vn

Liên hệ tư vấn: Mr. Huy: 0934214868 - Mr. Kiên: 0976586046 – Mr. Hiếu: 0983444386