

KHUYẾN NGHỊ:

MUA

Upside 16.24%

Phương pháp: THUẬN XU HƯỚNG

Thời gian nắm giữ: Trung hạn

GIÁ THỊ TRƯỜNG (TTM)

71.6

KLGD TB 20 phiên 10.296M

Khung thời gian phân tích:

• Daily

Tỷ lệ R/R: 1/2.3



Khẩu vị rủi ro: CÂN BẰNG

KẾ HOẠCH GIAO DỊCH

MỤC TIÊU:

81.8

upside 16.24%

CẮT LỖ:

65.5

Downside 7.67%

VÙNG MUA:

68 - 72

BIỂU ĐỒ KỸ THUẬT



Nhà đầu tư có thể xem bản rõ nét hơn tại đây.

LUẬN ĐIỂM KỸ THUẬT

- Trên khung Ngắn, Trung hạn VNM hiện đang có xu hướng tăng mạnh sau khi phá vỡ kháng cự biên trên của vùng đi ngang tích lũy 8 năm. Trong khung thời gian ngắn hạn **VNM đang cung cấp tín hiệu xác nhận vượt kênh song song hướng lên vào pha tăng mạnh.**
- Xu hướng tăng đã trở lại với VNM khi ADX vượt lên trên 20 kèm RSI tạo cấu trúc tăng dần đáy nâng. Thanh khoản trung bình 20 phiên của VNM Cũng có dấu hiệu cải thiện từ 5 triệu cổ phiếu/phiên trong giai đoạn 3 tháng cuối năm 2025 tới **gấp đôi** là 10 triệu cổ phiếu/phiên trong thời điểm đầu năm 2026.
- Với việc VNM vượt kênh song song hướng lên kèm thanh khoản cao chúng ta kỳ vọng VNM dao động giữ trên đường trung tâm của kênh song song hướng lên sau đó tiếp tục vượt kênh song song trở lại tạo cấu trúc tăng giá mạnh. Nhìn rộng ra theo xu hướng dài hạn đây là sườn dốc lên bên phải của một đáy tròn lớn của VNM.

BỐI CẢNH THỊ TRƯỜNG

- Dòng tiền không còn tập trung một nhóm cổ phiếu như trước mà lan tỏa sang nhiều nhóm cổ phiếu một cách có chọn lọc. Nhóm cổ phiếu thuộc ngành Bán lẻ, Tiêu dùng đang là nhóm ngành dẫn dắt thị trường.
- Thị trường điều chỉnh trên chỉ số trong khi dòng tiền vẫn giữ sự năng động liên tục tìm kiếm cơ hội tại các ngành, phân lớp cổ phiếu trong VN-Index.

XU HƯỚNG ĐA KHUNG THỜI GIAN

THỜI GIAN	CỔ PHIẾU	NGÀNH	VN-INDEX
DÀI HẠN	ĐI NGANG	ĐI NGANG	TĂNG
TRUNG HẠN	TĂNG	TĂNG	TĂNG
NGẮN HẠN	TĂNG	TĂNG	ĐI NGANG

CHỈ BÁO

TÊN CHỈ BÁO	DAILY	WEEKLY	MONTHLY
RSI	TÍCH CỰC	TÍCH CỰC	TÍCH CỰC
STOCHASTIC	TÍCH CỰC	TÍCH CỰC	TÍCH CỰC
ADX	TÍCH CỰC	ĐI NGANG	TÍCH CỰC
MFI	TÍCH CỰC	TRUNG TÍNH	TÍCH CỰC

CHIẾN LƯỢC HÀNH ĐỘNG

1. MUA

Vùng giá 68 - 72 quanh nền giá

2. NẮM GIỮ

Nắm giữ tới khi giá đạt mục tiêu tối thiểu theo phương pháp Thuận xu hướng

3. QUẢN TRỊ RỦI RO

Bán khi giá khung Daily đóng cửa dưới 65.5 xác nhận phá vỡ cấu trúc xu hướng tăng mạnh (Có thể lấy giá sau 14h15 để có độ chính xác cao nhất).

LƯU Ý:

BÁO CÁO KHUYẾN NGHỊ © là Báo cáo cổ phiếu được theo dõi và khuyến nghị bởi Bộ phận Phân Tích công ty CP chứng khoán VFS.

- **Tỷ lệ R/R** là: Tỷ lệ Risk/Reward - tỷ lệ lợi nhuận so với rủi ro. Lợi nhuận được tính bằng khoảng cách từ vùng mua tới giá mục tiêu và Rủi ro được tính bằng khoảng cách từ vùng mua tới điểm cắt lỗ.
- **Phương pháp giao dịch** được lựa chọn theo bối cảnh cổ phiếu kết hợp bối cảnh ngành
- **Kế hoạch giao dịch** giúp nhà đầu tư định lượng rủi ro, lợi nhuận và vùng mua rõ ràng
- **Chiến lược hành động** cung cấp đầy đủ kịch bản hành động cho vị thế trong tương lai

- XU HƯỚNG được phân tích theo chuẩn khung thời gian thuộc Lý thuyết DOW quy ước, tham khảo trong giáo trình CMT như sau:
+) Xu hướng Ngắn hạn = Khung thời gian Ngày (Daily), Giờ (1H, 4H)
+) Trung Hạn = Khung thời gian Tuần (Weekly), Tháng (Monthly)
+) Dài hạn = Khung thời gian Tháng (Monthly), Năm (Yearly).
- Phương pháp giao dịch là một tập hợp các quy tắc và tiêu chuẩn được thiết kế để đưa ra các quyết định mua, bán. Các phương pháp được phân làm 3 loại như sau:

Loại phương pháp	Đặc điểm chính	Quy ước & Lưu ý
Giao dịch thuận xu hướng	- Hiệu quả nhất khi thị trường có xu hướng rõ ràng. - Triết lý: "Mua cao, bán cao hơn" (ngược với mua thấp bán cao). - Tỷ lệ thắng thường dưới 50% do dính nhiều "whipsaw" (tín hiệu giả) khi thị trường đi ngang	- Sử dụng các chỉ báo xu hướng (như ADX) để xác nhận. - Các hệ thống chậm, dài hạn thường hiệu quả hơn vì ít tín hiệu giả. Ví dụ: - Hệ thống Đường trung bình (MA): Hai đường cắt nhau tốt hơn một đường; ba đường trở lên làm giảm hiệu quả. - Hệ thống Phá vỡ (Breakout): Vào lệnh khi giá vượt ra khỏi kênh giá/dải băng (Donchian, Bollinger Bands).
Mẫu hình giá	- Sử dụng các mô hình giá ngắn hạn. - Khó lập trình hóa hoàn toàn vì các mô hình lớn có tính biến thiên cao	- Thường mang tính định tính (discretionary), cần sự diễn giải của người giao dịch. - Cần quy định rõ điểm dừng lỗ, mục tiêu giá hoặc thời gian thoát lệnh
Đảo chiều về mức trung bình (Mean - Reversion)	- Triết lý: "Mua thấp, bán cao" trong một vùng giá (trading range). - Cần độ biến động đủ lớn giữa đỉnh và đáy để bù đắp chi phí giao dịch.	- Sử dụng các chỉ báo dao động (Oscillators) như: RSI, Stochastic, MACD, Cycles. - Bắt buộc có dừng lỗ vì rủi ro lớn nhất là khi thị trường hình thành xu hướng mới. - Thường được dùng để chạy song song với hệ thống xu hướng để bù đắp thua lỗ khi thị trường đi ngang.

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền thuộc về **Công ty CP Chứng khoán Nhất Việt (VFS)**. Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và VFS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của VFS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của VFS.

© **CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NHẤT VIỆT (VFS)**

Hội sở Hồ Chí Minh

Lầu 1, 117 - 119 - 121 Nguyễn Du, P. Bến Thành, Q. 1, TP. HCM

Điện thoại: (84-8) 62556586 Fax: (84-8) 62556580

Website: www.vfs.com.vn

Chi nhánh Hà Nội

Tầng 5, Số 37 Bà Triệu, phường Cửa Nam, Thành phố Hà Nội

Điện thoại: (84-4) 39288222 – Ext: 117 Fax: (84-4) 39338222