

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	<ul style="list-style-type: none"> - 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 	<ul style="list-style-type: none"> - 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: <ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - Sử dụng các mô hình giá ngắn hạn. - Khó lập trình hóa hoàn toàn vì các mô hình lớn có tính biến thiên cao 	<ul style="list-style-type: none"> 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)	<ul style="list-style-type: none"> - 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. 	<ul style="list-style-type: none"> - 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