



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

## Khóa đào tạo khai giảng Tháng 04/2015 Tại Hà Nội

**-Phân tích kỹ thuật bậc 1 - Khai giảng ngày: 04/04/2015**

**- Phân tích kỹ thuật bậc 2 - Khai giảng ngày: 06/04/2015**

**- Liên hệ: 0984 811 804( Ms Thu)**



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

# Offline CLB PTKT VIETSTOCK TẠI HÀ NỘI

**Nguyễn Quang Minh**, Trưởng bộ phận Phân tích  
Kỹ thuật Vietstock, Thành viên Hiệp hội PTKT Hoa Kỳ  
CMT Level 2



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

## Phần 1

# Những kinh nghiệm & chiến thuật thứ vị 2014



Vietstock Media



# Chiến thuật đầu tư



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

## Sử dụng nhóm MA như ngưỡng kháng cự/hỗ trợ di động

- Nhóm MA (Moving Average) giúp nhà đầu tư nhận biết và đi theo (follow) xu hướng của thị trường.
- Thường được dùng để tìm điểm đảo chiều xu hướng.
- Nhóm này có thể hoạt động khá hiệu quả như là những ngưỡng kháng cự/hỗ trợ di động.



Vietstock Media



# Chiến thuật đầu tư



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

## Sử dụng nhóm MA như ngưỡng kháng cự/hỗ trợ di động

- Chiến lược mua vào khi giá test lại các đường MA, đặc biệt là các đường MA dài hạn đã đem lại lợi nhuận khá lớn cho các nhà đầu tư trong năm 2014.
- Chiến lược này đặc biệt phát huy hiệu quả ở những cổ phiếu Large Cap.



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



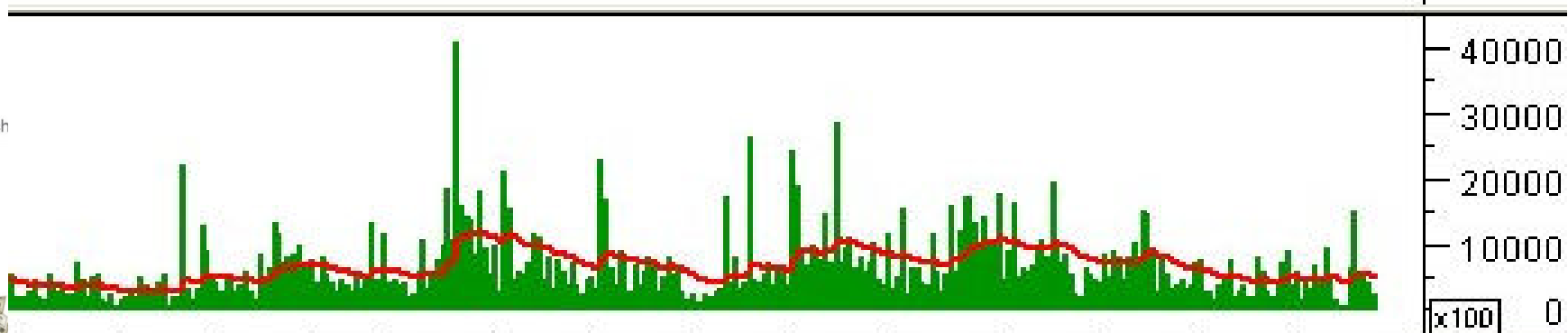
Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

# HOSE: HPG

## SMA 50



|     |     |      |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
|-----|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Nov | Dec | 2014 | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec |
|-----|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

# Chiến thuật đầu tư

## Giao dịch theo khối ngoại

- Khối ngoại thay đổi chiến thuật mua ròng dài hạn và chuyển sang lướt sóng liên tục trong khoảng 2 năm gần đây và thực tế số liệu đã cho thấy họ giao dịch khá hiệu quả.
- Do khối ngoại có ảnh hưởng rất lớn đến xu hướng của thị trường Việt Nam nên việc nhiều nhà đầu tư giao dịch theo khối ngoại cũng đem lại những kết quả khả quan.



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính



# Chiến thuật đầu tư

## Giao dịch theo khối ngoại

- Giai đoạn tháng 03/2014 – giữa tháng 04/2014 và giai đoạn tháng 08/2014 đến 12/2014, khối ngoại liên tục bán mạnh thì các chỉ số thị trường như VN-Index, HNX-Index, VS100 lần lượt sụt giảm.
- Ngược lại, khối ngoại mua ròng rất mạnh vào giai đoạn tháng 01/2015 – đầu tháng 03/2015 => Thị trường bắt đầu một đợt phục hồi khá ấn tượng.





Vietstock Media



# Chiến thuật đầu tư



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

## Giao dịch theo khối ngoại

- Tìm thông tin để dự đoán giao dịch khối ngoại như thế nào?

<http://www.vaneck.com/funds/vnm.aspx>

<http://www.bloomberg.com/quote/XFVT:LN>

- Khối ngoại mua bán thể hiện qua chỉ số nào?  
**=> NetValForVN**



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



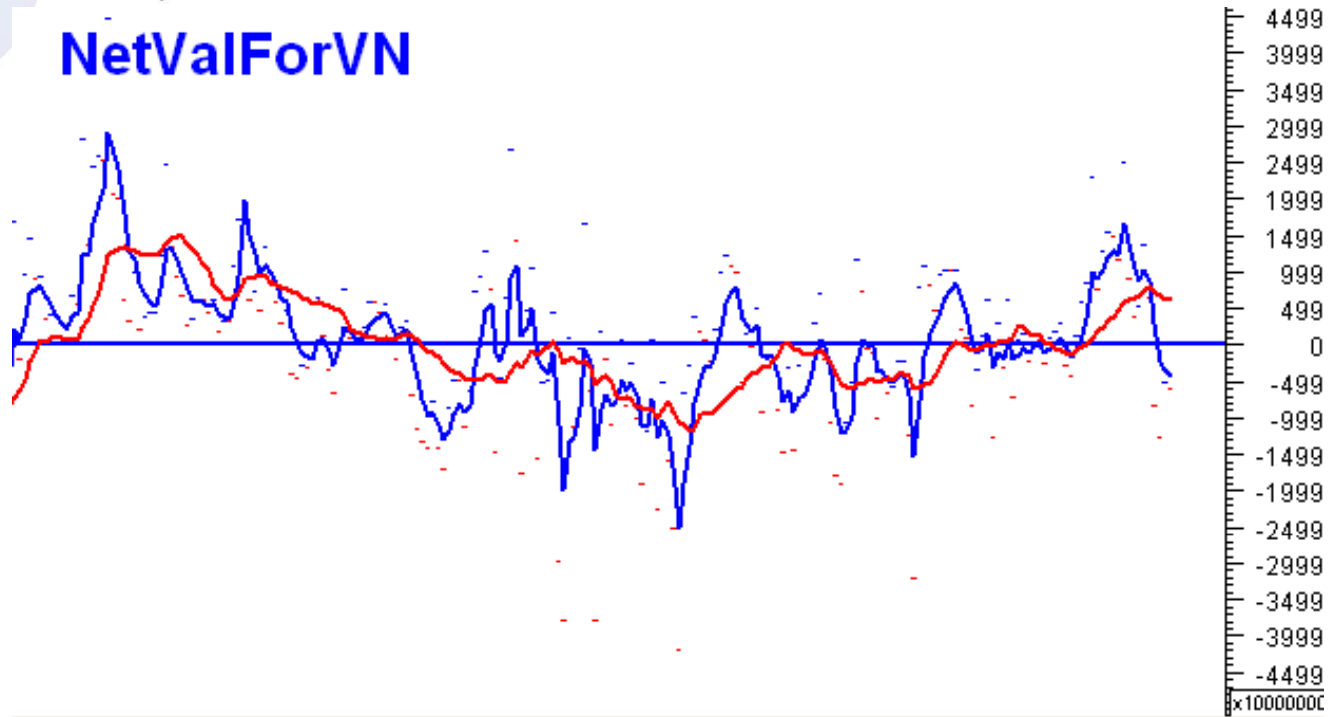
Báo cáo phân tích



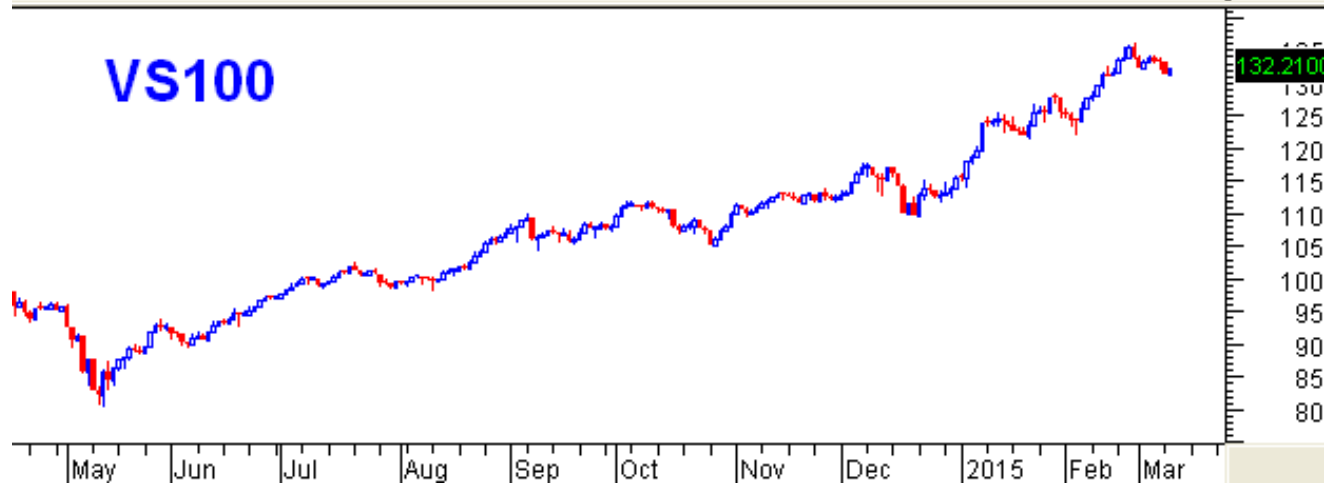
Dữ liệu tài chính



# NetValForVN



# VS100





Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính



# Chiến thuật đầu tư

## Góc nhìn khác về vùng overbought/oversold

- Nhà đầu tư thường bán ra ngay khi các chỉ báo dao động vừa đi vào vùng quá mua (overbought) và mua vào ngay khi các chỉ báo dao động vừa đi vào vùng quá bán (oversold).
- Chiến lược giao dịch này chỉ có thể phát huy hiệu quả khi thị trường đi ngang (sideway), còn trong giai đoạn có biến động rất mạnh thì chiến lược này khó mang lại hiệu quả và lợi nhuận cao.



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính



# Chiến thuật đầu tư

## Góc nhìn khác về vùng overbought/oversold

- Giao dịch theo chiến lược này, nhà đầu tư dễ rơi vào tình thế mua/bán quá sớm so với đáy/đỉnh thực sự của cổ phiếu.
- Một cách tiếp cận khác tỏ ra có hiệu quả trong năm qua là đợi đến khi các chỉ báo dao động rơi khỏi vùng quá mua (overbought) mới bán ra và các chỉ báo dao động vượt lên trên vùng quá bán (oversold) thì mới mua vào.



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính





Vietstock Media



# Chiến thuật đầu tư



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

## Cắt lỗ - Bài học không bao giờ cũ

- Bài học cắt lỗ một lần nữa lại được nhắc đến với tần suất cao trong năm 2014.
- Khi mua cổ phiếu, điều mà chúng ta thường nghĩ đến đầu tiên là giá sẽ lên cao đến mức nào, hơn là ngưỡng cut loss sẽ là bao nhiêu.
- Chiến lược quản trị rủi ro ngày càng quan trọng hơn tại Việt Nam khi mà những cổ phiếu tốt như GAS, PVD, ... đều đã điều chỉnh gần 50% so với mức đỉnh.



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

## Phần 2

# Triển vọng thị trường 2015



Vietstock Media



# Phân tích thị trường



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



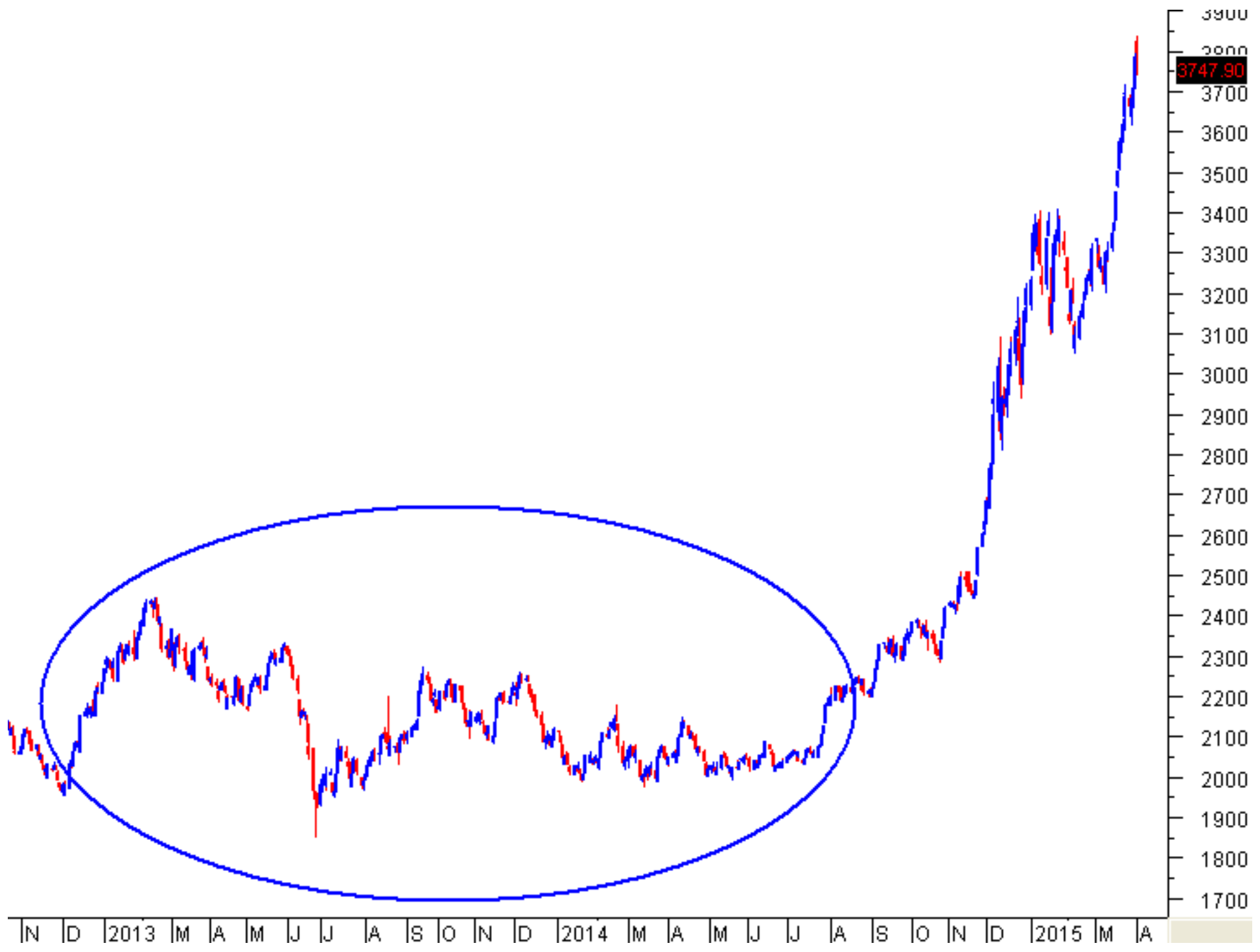
Dữ liệu tài chính

## Xu hướng dài hạn không rõ ràng

- VN-Index dao động xoay quanh SMA100, SMA200, SMA300.
- Thanh khoản trời sập thất thường.
- Các cổ phiếu lớn đang về gần đáy cũ dài hạn.

## So sánh sự tương đồng giữa TTCK Việt Nam và TTCK Thượng Hải







Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính



| Sector                 | Early | Mid | Late | Recession |
|------------------------|-------|-----|------|-----------|
| Financials             | +     |     |      | -         |
| Consumer Discretionary | ++    |     | --   |           |
| Technology             | +     | +   | --   | --        |
| Industrials            | ++    | +   |      | --        |
| Materials              |       | --  | ++   | -         |
| Consumer Staples       | -     |     | +    | ++        |
| Health Care            | -     |     | ++   | ++        |
| Energy                 | --    |     | ++   |           |
| Telecom                | --    |     |      | ++        |
| Utilities              | --    | -   | +    | ++        |



Vietstock Media



# Phân tích thị trường



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

## Xu hướng tăng đang quay trở lại

- Những ngành thuộc nhóm Tài chính, Công nghiệp và Kỹ thuật như: SX Cơ khí, Dịch vụ chuyên môn KH & CN, SX Thiết bị điện - Điện tử - Viễn thông, Bảo hiểm... tăng trưởng tốt.
- Theo các lý thuyết về chu kỳ ngành (Sector Rotation) thì khi các ngành này có sự tăng trưởng tốt hơn các ngành khác thì nền kinh tế đã thoát khỏi giai đoạn suy thoái (Recession phase), đi vào giai đoạn phục hồi.



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

## Phần 3

# Thảo luận



Vietstock Media



Vietstock Mobile



Vietstock Trader



Đào tạo



Báo cáo phân tích



Dữ liệu tài chính

# Trân trọng cảm ơn !!!