

TECHNICAL VIEW: TUẦN 06.07-10.07.2015

THỊ TRƯỜNG & CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ – PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU CHỌN LỌC

03.07.2015

Nguyễn Quang Minh
[minhnq@vietstock.vn]

Phòng Nghiên cứu VIETSTOCK



I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 06.07-10.07.2015

Chiến lược đầu tư & Phân tích kỹ thuật chuyên sâu thị trường chứng khoán Việt Nam.

I. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index – Phá vỡ hoàn toàn đỉnh cũ tháng 03/2015. Trong phiên giao dịch ngày 03/07/2015, VN-Index tiếp tục tăng mạnh và đã phá vỡ hoàn toàn đỉnh cũ tháng 03/2015 (tương đương vùng 595-605 điểm). Điều này càng củng cố đà tăng trưởng.

Chỉ báo ADX bắt đầu tăng và cận trên kênh giá ngắn hạn bị phá vỡ cho thấy triển vọng ngắn hạn khá tích cực.

Khối lượng khớp lệnh tăng mạnh lên trên mức trung bình 20 phiên (tương đương 131 triệu đơn vị) chứng tỏ lực cầu đang khá mạnh. Nếu tình trạng này được duy trì trong tuần tới thì đà tăng có thể sẽ tiếp tục.

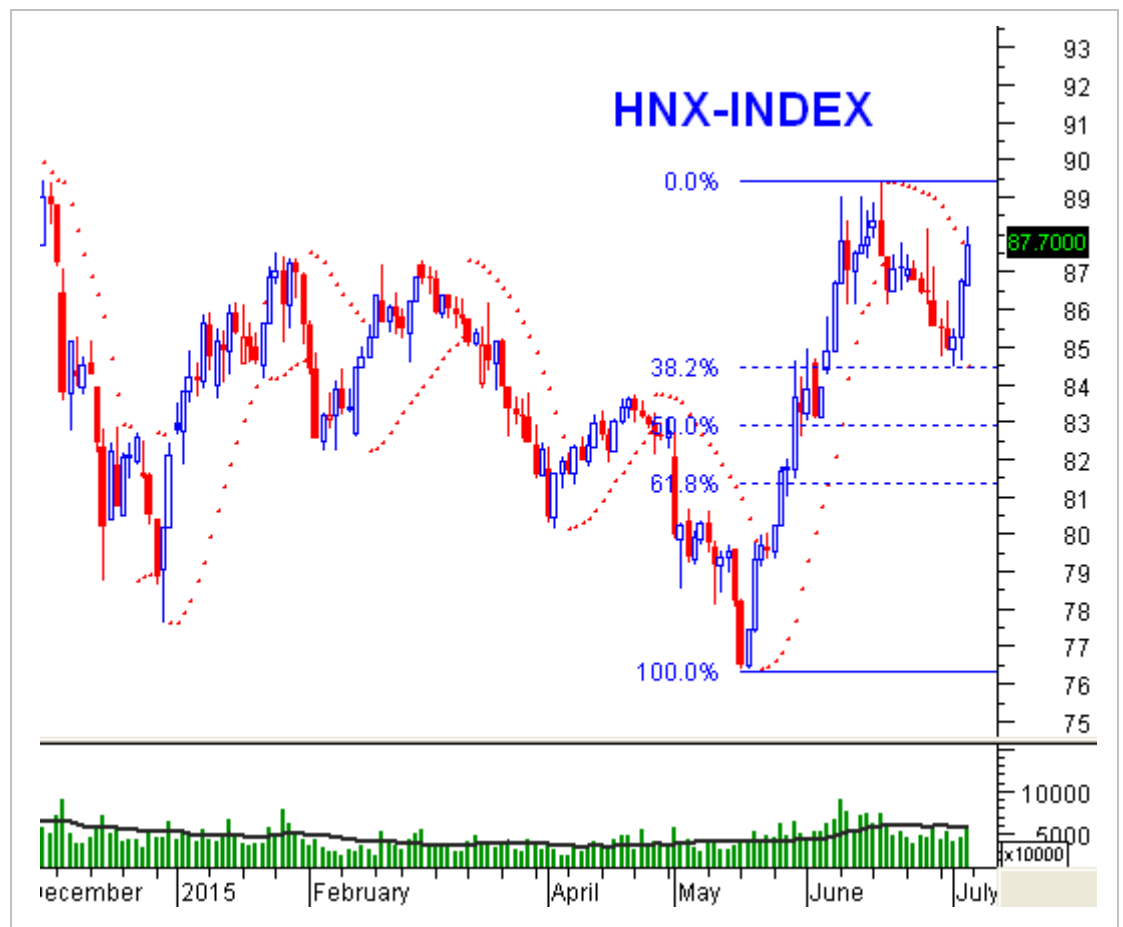
Ở góc nhìn dài hạn, VN-Index đã vượt lên trên nhóm MA dài hạn như SM100, SMA200... nên rủi ro giảm mạnh. Do vùng 597-605 điểm bị phá vỡ hoàn toàn nên mục tiêu tiếp theo sẽ là vùng 630-645 điểm.



HNX-Index – PSAR đã cho mua trở lại. HNX-Index tiếp tục tăng mạnh trong phiên 03/07/2015 sau khi test thành công vùng 84.4-84.7 điểm (trùng với mức 38.2% của Fibonacci Retracement). Ngưỡng này đã hỗ trợ tốt cho HNX-Index và mẫu hình nền gần giống với Three White Soldiers đã hình thành.

Chỉ báo PSAR thu hẹp khoảng cách với giá và cho tín hiệu mua. Điều này cho thấy rủi ro đang giảm dần trong ngắn hạn và HNX-Index có thể bước vào giai đoạn bứt phá tăng mạnh trong các phiên tới khi sóng 3 ngắn hạn bắt đầu.

Khối lượng gia tăng lên mức cao và vượt mức trung bình 20 phiên cho thấy lực cầu đang khá mạnh và ổn định.



Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 03/07/2015, VS-Arms VN vẫn duy trì ở mức thấp đạt 0.43 (dưới 0.8). Điều này cho thấy bên mua tiếp tục áp đảo trong phiên này. Đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN tiếp tục đi xuống khu vực bên mua chiếm ưu thế.

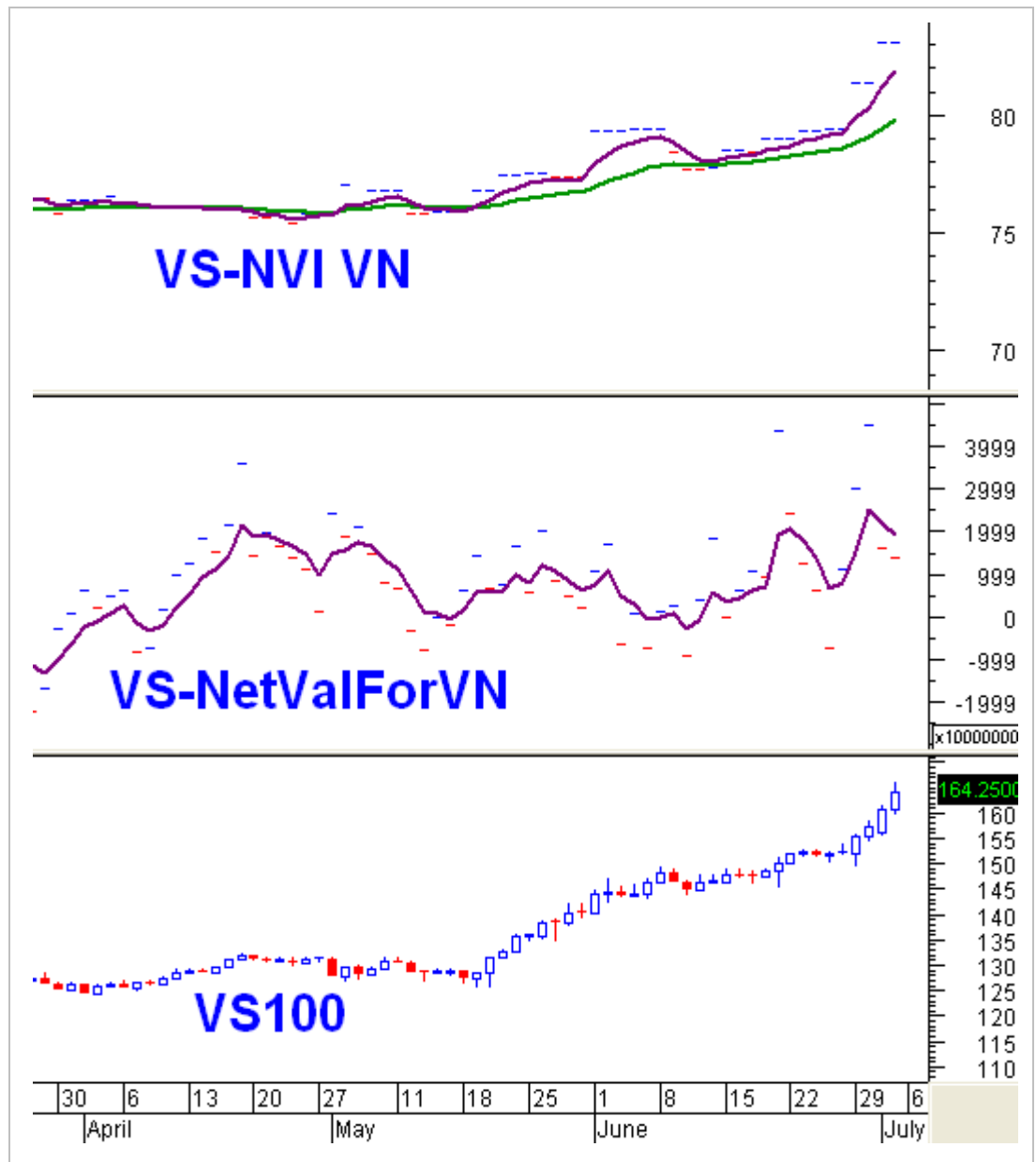
Trong phiên 03/07/2015, VS-LBR VN tăng đột biến lên mức 0.87 (trên 0.65) cho thấy nhà đầu tư lớn tham gia khá mạnh trong phiên. Đường EMA 5 ngày của VS-LBR VN hiện duy trì trên 0.65 và đi lên mạnh. Điều này cho thấy nhà đầu tư lớn tiếp tục tham gia tích cực vào thị trường trong thời gian vừa qua.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	0.44	Bên mua chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.50	Bên mua chiếm ưu thế
VS-B/SORD VN	1.00	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán
EMA 5 ngày của VS-B/SORD VN	0.99	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán trong 5 phiên vừa qua
VS-LBR VN	0.87	Nhà đầu tư lớn tham gia mạnh vào thị trường trong phiên vừa qua
EMA 5 ngày của VS-LBR VN	0.74	Nhà đầu tư lớn tham gia mạnh vào thị trường trong 5 phiên vừa qua
Nguồn: VietstockUpdater		

Phân tích Dòng tiền

Biến động của dòng tiền thông minh: VS-NVI VN trong ngày 03/07/2015 tiếp tục duy trì khoảng cách khá xa bên trên cả hai đường EMA 5 và EMA 20 ngày. Điều này cho thấy dòng tiền thông minh tiếp tục tham gia khá mạnh vào thị trường.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Trong phiên giao dịch 03/07/2015, khối ngoại tiếp tục mua ròng (chỉ tính khối lượng khớp lệnh). Đây là tín hiệu tốt cho thị trường trong ngắn hạn và báo hiệu đà tăng có thể tiếp diễn.



II. CHIẾN LƯỢC DANH MỤC ĐẦU TƯ

Chiến lược trading cho từng trạng thái danh mục

Danh mục Tỷ trọng tiền mặt cao (trên 70%): Nhà đầu tư có thể mua thêm do các chỉ số đã phá vỡ các vùng kháng cự mạnh.

Danh mục Tỷ trọng cổ phiếu cao (trên 70%): Tiếp tục giữ danh mục ở tình trạng hiện tại do rủi ro đã giảm mạnh.

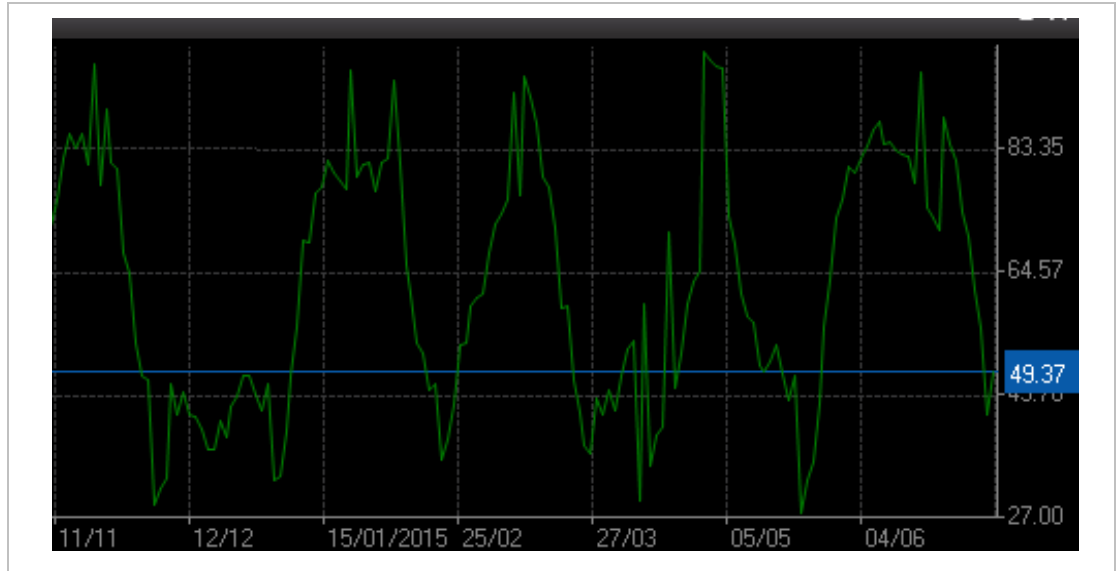
Danh mục Tỷ trọng cân bằng: Tiếp tục mua thêm do các chỉ số đã phá vỡ vùng kháng cự.

Chiến lược đề xuất bởi Mô hình định lượng

Cần lưu ý rằng Mô hình này được thiết lập để sử dụng cho trading ngắn hạn (theo chu kỳ từ T5 trở xuống).

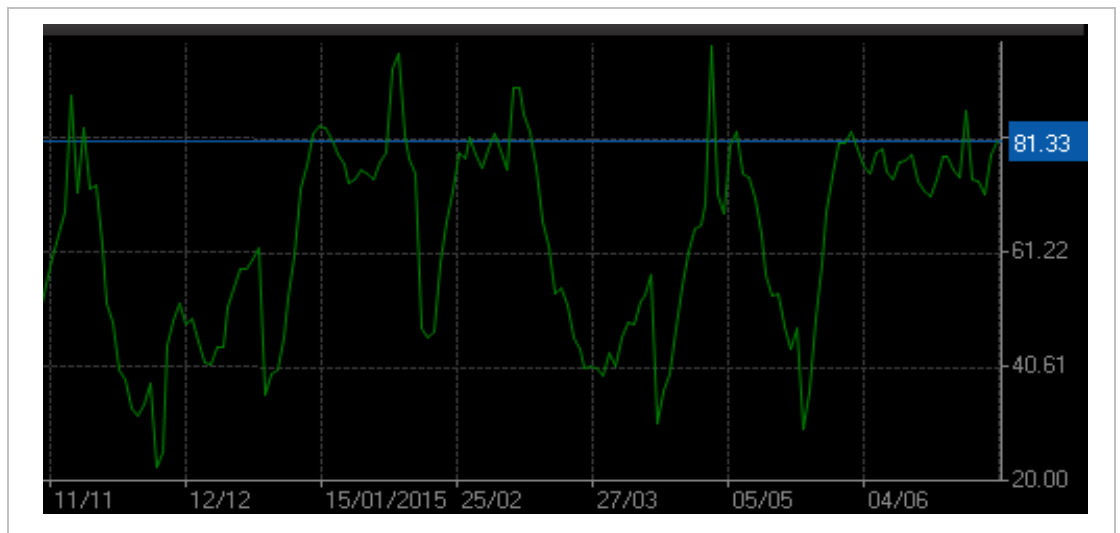
HNX: Tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HNX hiện nay là: **49.37% cash/ 50.63% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu trên HNX tiếp tục duy trì ở mức khá trong phiên 03/07/2015. Vì vậy, nhà đầu tư có thể giải ngân với chiến lược bình quân giá lên vì đà tăng mạnh đang quay trở lại trên sàn này.



HOSE: Mô hình Định lượng của chúng tôi đưa ra tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HOSE là: **81.33% cash/ 18.67% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu tiếp tục duy trì ở mức thấp trong phiên 03/07/2015. Vì vậy, theo khuyến nghị của mô hình định lượng thì nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu xuống trong các phiên tăng điểm.



PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 06.07-10.07.2015

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Nghiên cứu Vietstock gồm: CII, DLG, FPT, KLS, VHG, ASM, CTG, HAG, HAR, VIC.

Các cổ phiếu này được chọn lọc theo các tín hiệu phân tích kỹ thuật, khuyến nghị của Vietstock Trader, thanh khoản và chia thành hai nhóm: Tích cực và Tiêu cực. Các phân tích dưới đây chỉ nên sử dụng cho mục đích tham khảo trong ngắn hạn.

Nhóm tiêu cực: CII, DLG, FPT, KLS, VHG

CII – CTCP ĐT Hạ Tầng Kỹ Thuật Tp.Hồ Chí Minh

Mức giá hiện tại: 25,300

Tín hiệu kỹ thuật: CII hiện đang được hỗ trợ bởi trendline dài hạn (vùng 19,300-22,000) cũng như các đường trung bình dài hạn nên đà tăng khá vững chắc.

Tuy nhiên, giá đang chuẩn bị test lại đỉnh cũ tháng 04/2014 (vùng 25,500-27,500) nên rủi ro ngắn hạn đang tăng lên mức khá cao.

Khối lượng giảm dần trong những tuần giao dịch gần đây chứng tỏ lực cầu đã phần nào yếu đi. Vì vậy, khả năng CII rung lắc mạnh trong các phiên tới là khá cao.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể bán ra khi giá không vượt được vùng đỉnh tháng 04/2014 (vùng 25,500-27,500).



DLG – Tập Đoàn Đức Long Gia Lai

Mức giá hiện tại: 9,000

Tín hiệu kỹ thuật: Dư bán lớn hơn dư mua trong phiên ngày 03/07/2015 cho thấy khả năng rung lắc mạnh khá cao.

DLG đã vượt lên khỏi đường middle của Raff Regression Channel nên hiện đang được hỗ trợ bởi đường này (vùng 8,600-8,900)

Tuy nhiên, giá vẫn duy trì dưới SMA100 (vùng 9,400-9,800) nên rủi ro dài hạn vẫn còn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể bán nếu giá test lại SMA100 (vùng 9,400-9,800). Mua lại khi giá test vùng 8,600-8,900 với quan điểm nhanh chóng thoát ra khi vùng này bị phá vỡ.



FPT – CTCP FPT

Mức giá hiện tại: 47,000

Tín hiệu kỹ thuật: Xu hướng trung hạn của FPT hiện khá tích cực khi vẫn duy trì trên trendline hỗ trợ trung hạn và SMA100 (tương đương vùng 42,500-44,000).

Tuy nhiên, ở góc nhìn ngắn hạn khả năng rung lắc mạnh ở cổ phiếu này là khá lớn khi giá đang chuẩn bị test lại vùng đỉnh cũ tháng 08/2014 (vùng 48,000-52,000). Vùng này có khối lượng tích lũy lớn nên độ tin cậy rất cao.

Bên bán chủ động 56.87% trong tổng lệnh khớp trong phiên giao dịch ngày 03/07/2015 nên rủi ro tăng cao.

Khuyến nghị: Bán ra nếu giá test lại vùng đỉnh cũ tháng 08/2014 (vùng 48,000-52,000).



KLS – CTCP Chứng Khoán Kim Long

Mức giá hiện tại: 9,700

Tín hiệu kỹ thuật: Đường MA dài hạn SMA200 hiện đang duy trì bên trên giá và ở trong vùng 9,800-10,300. Vùng này sẽ đóng vai trò kháng cự mạnh trong thời gian tới.

Dư bán lớn hơn dư mua rất nhiều trong phiên ngày 03/07/2015 cho thấy khả năng rung lắc mạnh khá cao.

Vùng 8,000-8,700 sẽ là ngưỡng hỗ trợ trong ngắn hạn của giá.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua nhẹ để thăm dò tại vùng 8,000-8,700. Việc bán ra có thể bắt đầu nếu giá test lại vùng 9,800-10,300.



VHG – CTCP Đầu Tư Cao Su Quảng Nam

Mức giá hiện tại: 10,200

Tín hiệu kỹ thuật: Bên bán chủ động 55.82% trong tổng lệnh khớp trong phiên giao dịch ngày 03/07/2015 nên rủi ro tăng cao.

Phân kỳ giá xuống giữa giá và Stochastic Oscillator đang hình thành trong vùng overbought. Vì vậy, nhà đầu tư cần thận trọng.

Vùng 11,000-12,000 có khối lượng tích lũy khá nhiều nên dự kiến giá sẽ rung lắc tại đây.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh bán ở vùng giá 11,000-12,000 với quan điểm nhanh chóng mua vào để tránh mất hàng khi giá vượt lên trên vùng này.



Nhóm tích cực: ASM, CTG, HAG, HAR, VIC

ASM – CTCP Tập Đoàn Sao Mai

Mức giá hiện tại: 8,400

Tín hiệu kỹ thuật: Bình quân mua lớn hơn bình quân bán trong phiên giao dịch ngày 03/07/2015 cho thấy khả năng điều chỉnh không cao trong ngắn hạn.

Giá của ASM hiện đang test lại đường SMA 50 (tương đương 8,000 – 8,400) nên sẽ nhận được hỗ trợ từ ngưỡng này.

MACD đã cho tín hiệu bán nhưng nếu không rơi xuống dưới 0 trong mấy phiên tới thì không quá bi quan.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể canh mua thêm nếu giá vẫn duy trì trong vùng 8,000-8,400 và cắt lỗ nhanh chóng nếu vùng này bị thủng.



CTG – Ngân Hàng TMCP Công Thương Việt Nam

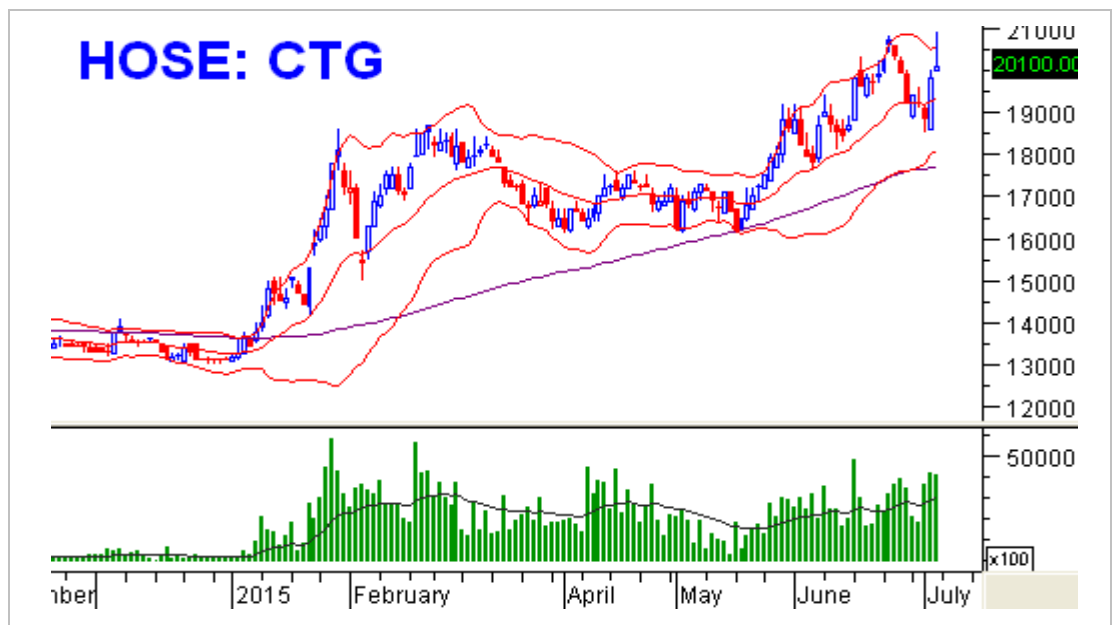
Mức giá hiện tại: 20,100

Tín hiệu kỹ thuật: Mẫu hình nến Inverted Hammer xuất hiện vào cuối tuần là một tín hiệu cho thấy tâm lý nhà đầu tư đã bớt tích cực.

Tuy nhiên, dư mua lớn hơn dư bán trong phiên giao dịch ngày 03/07/2015 cho thấy áp lực điều chỉnh mạnh không quá lớn.

Vùng 19,100-19,500 (middle của Bollinger Bands) sẽ tiếp tục hỗ trợ tốt. Ngoài ra, MACD đang duy trì trên 0 nên xu hướng tăng vẫn có thể duy trì trong ngắn hạn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua vào nếu giá vẫn duy trì trên vùng giá 19,100-19,500 (middle của Bollinger Bands) và cắt lỗ nhanh chóng nếu vùng này bị thủng.



HAG – CTCP Hoàng Anh Gia Lai

Mức giá hiện tại: 19,100

Tín hiệu kỹ thuật: HAG khá tích cực nếu xét trong ngắn hạn khi mà phân kỳ giá lên đã xuất hiện. Ngoài ra, HAG cũng đã vượt lên trên SMA 50 nên đà tăng dài hạn có thể quay trở lại trong thời gian tới.

Bên mua chủ động 52.02% tổng lệnh khớp trong phiên giao dịch ngày 03/07/2015 nên khả năng tăng trưởng vẫn còn.

Đường SMA 50 (vùng 18,300 – 18,600) sẽ đóng vai trò hỗ trợ gần nhất nếu giá có điều chỉnh trong các phiên tới. Nếu giá test ngưỡng này thì sẽ là cơ hội mua hấp dẫn cho nhà đầu tư.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua nếu giá tiếp tục test SMA 50 (vùng 18,300 – 18,600) với quan điểm nhanh chóng thoát ra khi vùng này bị phá vỡ.



HAR – CTCP Đầu Tư Thương Mại BĐS An Dương Thảo Điền

Mức giá hiện tại: 7,600

Tín hiệu kỹ thuật: Xu hướng ngắn hạn của HAR khá tích cực khi mẫu hình Inverted Hammer, Spinning Top xuất hiện trong những phiên giao dịch gần đây.

Giá sắp test SMA100 và bên mua chủ động 59.93% tổng lệnh khớp ngày 03/07/2015 nên có thể sẽ khó vượt ngưỡng này.

Khối lượng khá tốt trong phiên ngày 03/07/2015 cho thấy nhà đầu tư giao dịch khá mạnh.

Khuyến nghị: Mua vào nếu giá test vùng đáy cũ tháng 05/2015 (vùng 6,600-7,300).



VIC– Tập Đoàn VinGroup

Mức giá hiện tại: 44,600

Tín hiệu kỹ thuật: Dư mua nhỏ hơn dư bán trong phiên 03/07/2015 cho thấy cổ phiếu này có thể giảm co mạnh thời gian tới.

Rising Window xuất hiện liên tục cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang khá lạc quan và đã tăng đang được củng cố.

Giá đã phá vỡ đường SMA100 (tương đương vùng 39,000 – 40,500) nên xu hướng tăng trưởng dài hạn vẫn tiếp tục.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể cân nhắc mua vào thêm nếu giá vẫn duy trì trên đường SMA100 (tương đương vùng 39,000 – 40,500).



Kết thúc báo cáo.

I KHUYẾN CÁO

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin. Thông tin trên báo cáo được Vietstock thu thập từ những nguồn đáng tin cậy nhưng chưa được xác minh một cách độc lập; Vietstock không đại diện hay đảm bảo và không chịu bất kỳ trách nhiệm hay nghĩa vụ nào về tính xác thực và hoàn thiện của thông tin đó.

Không một thông tin hay ý kiến nào đưa ra cấu thành một lời giới thiệu hay lời mời giới thiệu, chào mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán, các khoản đầu tư nào, hay các quyền chọn, hợp đồng tương lai, các loại chứng khoán phái sinh liên quan đến các chứng khoán và các khoản đầu tư đó. Thông tin thu thập không nhằm mục đích đưa ra lời khuyên đầu tư cho cá nhân và nó cũng không nhắm đến những mục tiêu đầu tư cụ thể, tình hình tài chính và những nhu cầu cụ thể của bất kỳ ai nhận được bản báo cáo này.

Các ý kiến trong báo cáo hoàn toàn do Phòng Nghiên cứu của Vietstock đưa ra và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

© Bản quyền thuộc Vietstock 2015. Không một phần nào trong báo cáo này được phép làm lại, sửa chữa lại, hay được chuyển giao dưới bất kỳ hình thức hay phương pháp nào như điện tử, kỹ thuật, sao chép, ghi âm hay những hình thức khác mà không được sự cho phép của Vietstock.