

TECHNICAL VIEW: TUẦN 13.07-17.07.2015

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

10.07.2015

Nguyễn Quang Minh
[minhnq@vietstock.vn]

Phòng Nghiên cứu VIETSTOCK



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2015

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 13.07-17.07.2015

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

I. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

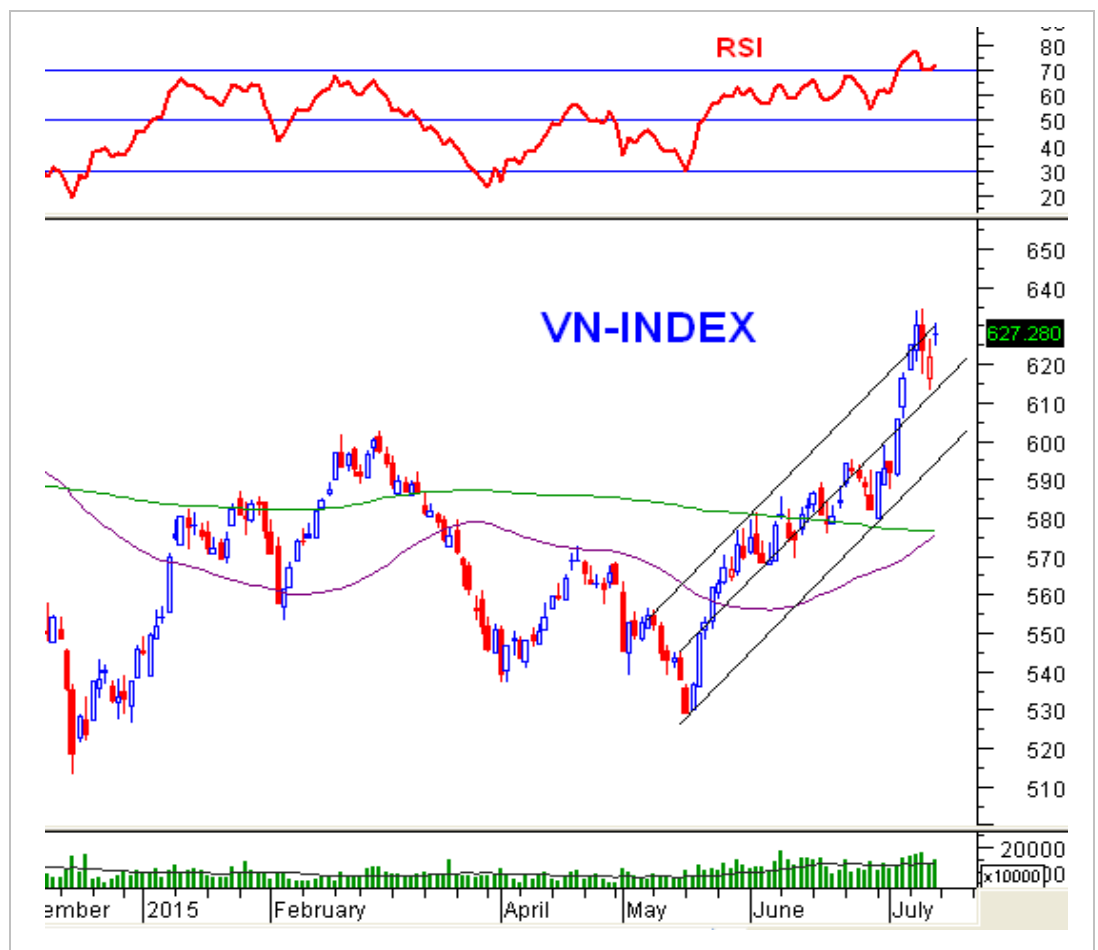
Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index – RSI tiếp tục duy trì trên mức 70. VN-Index giao dịch khá giằng co trong phiên ngày 10/07/2015 với mẫu hình nến Doji xuất hiện. Tuy nhiên, với việc VN-Index vẫn đang nằm trên nhóm MA dài hạn cũng như middle của Bollinger Bands nên xu hướng tăng trưởng vẫn duy trì.

Chỉ báo RSI tăng nhẹ và chưa rơi xuống dưới mức 70 nên khả năng tăng trưởng ngắn hạn vẫn còn. Tuy nhiên, hiện tượng pullback vẫn có thể xuất hiện trong vài phiên tới.

Do VN-Index đã vượt lên trên đỉnh cũ tháng 03/2015 (vùng 595-605 điểm) nên vùng này sẽ đóng vai trò hỗ trợ nếu có giảm mạnh bất ngờ xảy ra.

Về dài hạn, VN-Index đã kết thúc giai đoạn sóng điều chỉnh Triangle ở mốc 528 điểm. Do đó, xu hướng tăng dài hạn đang hiện diện và mục tiêu là vùng đỉnh cũ tháng 9/2014 (635-645 điểm)



HNX-Index – Có thể test lại trendline hỗ trợ ngắn hạn. HNX-Index vẫn đang trong giai đoạn điều chỉnh kể từ phiên 07/07/2015. Mặc dù có tăng nhẹ nhưng mẫu hình nến Inverted Hammer xuất hiện trên HNX-Index cho thấy rủi ro tăng lên mức cao.

Phân kỳ giá xuống của RSI và HNX-Index xuất hiện cho thấy rủi ro tăng lên mức cao. Nếu trong những phiên tới RSI rơi xuống dưới ngưỡng 50 thì xu hướng ngắn hạn sẽ càng bi quan hơn.

Tuy nhiên, PSAR vẫn duy trì tín hiệu mua trong phiên cuối tuần. Vùng hỗ trợ đáng chú ý cho HNX-Index là trendline ngắn hạn (vùng 86.5-87.5 điểm).



Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 10/07/2015, VS-Arms VN giảm xuống mức 0.47. Điều này cho thấy bên mua chiếm ưu thế trong phiên này. Đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN tiếp tục duy trì trong khu vực bên mua chiếm ưu thế trong gần 2 tuần qua.

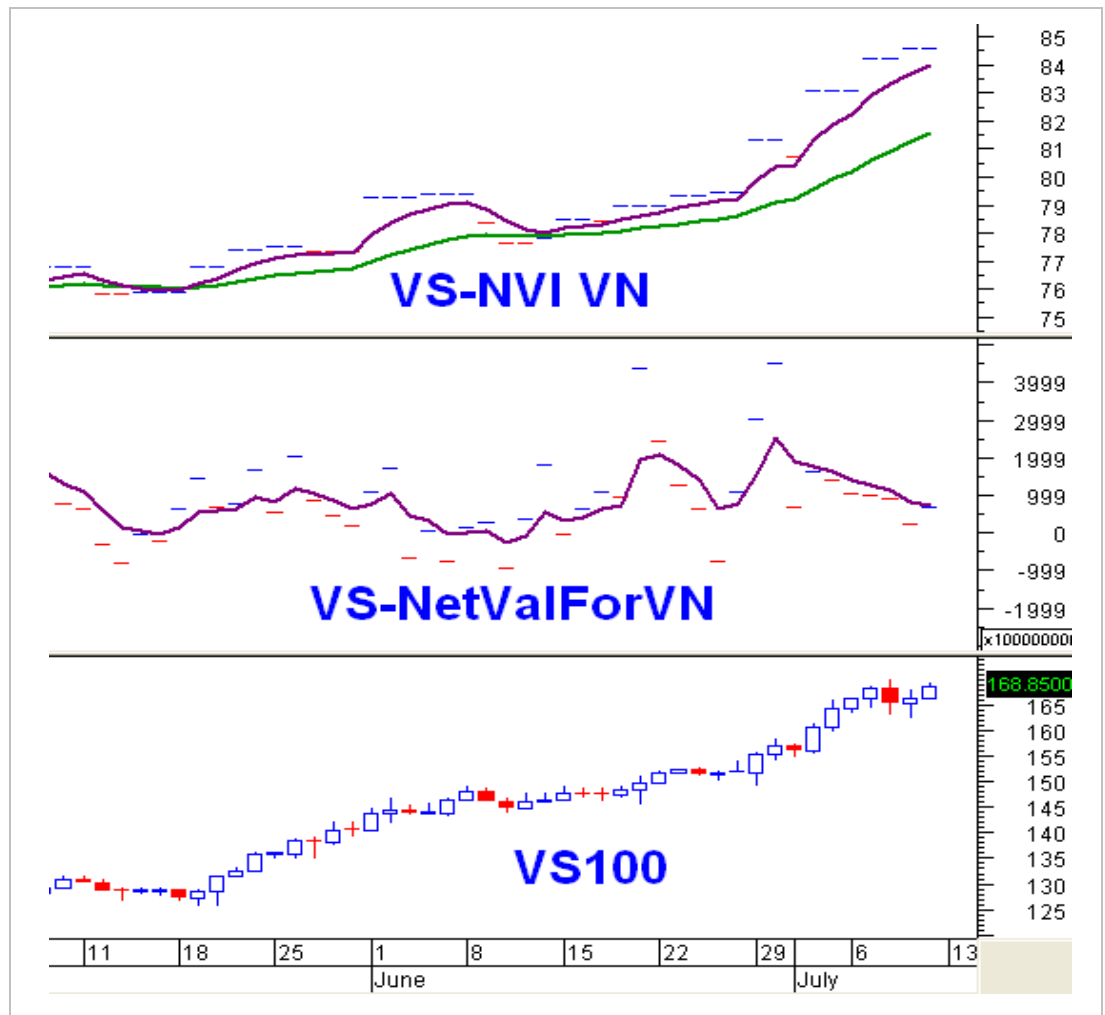
Trong phiên 10/07/2015, VS-LBR VN giảm đột ngột xuống 0.64 cho thấy nhà đầu tư lớn không tham gia thị trường trong phiên này. Đường EMA 5 ngày của VS-LBR VN hiện tiếp tục duy trì trên 0.65. Điều này cho thấy nhà đầu tư lớn vẫn tham gia tích cực vào thị trường trong thời gian vừa qua.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	0.47	Bên mua chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.66	Bên mua chiếm ưu thế
VS-B/SORD VN	0.98	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	0.96	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	0.64	Nhà đầu tư lớn không tham gia mạnh vào thị trường trong phiên vừa qua
EMA 5 ngày của VS-LBR VN	0.73	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 10/07/2015 tiếp tục duy trì khoảng cách lớn bên trên cả hai đường EMA 5 và EMA 20 ngày. Điều này cho thấy dòng tiền thông minh tiếp tục tham gia mạnh vào thị trường.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Trong phiên giao dịch 10/07/2015, khối ngoại tiếp tục mua ròng (chỉ tính khối lượng khớp lệnh) với khối lượng tăng nhẹ so với phiên giao dịch trước đó. Điều này tiếp tục là tín hiệu ủng hộ đà tăng trong ngắn hạn.



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.

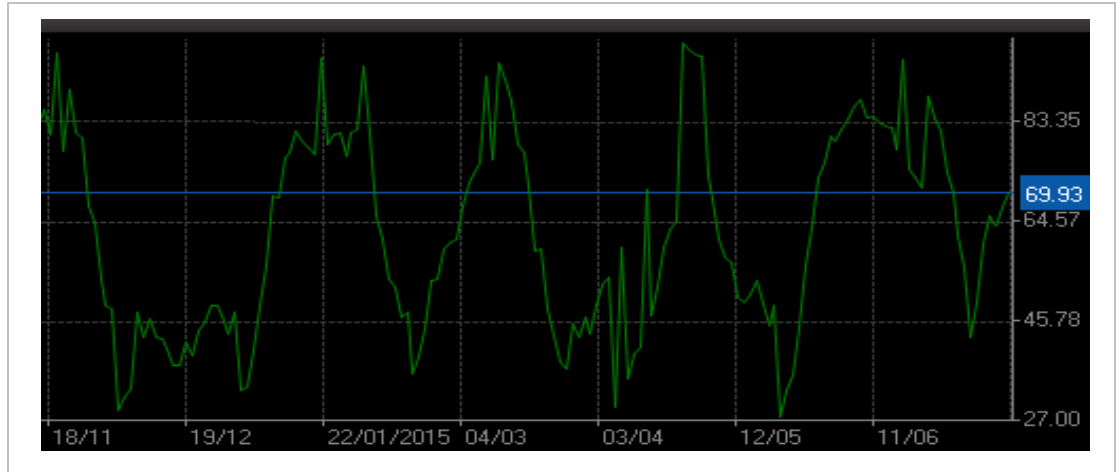
Danh mục Tỷ trọng cân bằng: Tiếp tục mua thêm do các chỉ số đã phá vỡ vùng kháng cự.

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).

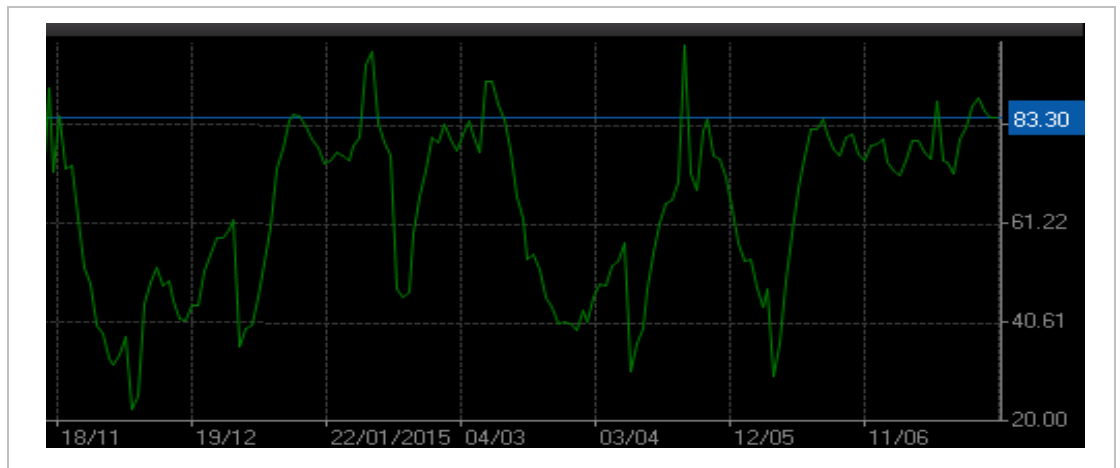
HNX: Tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HNX hiện nay là: **69.93% cash/ 30.07% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu trên HNX tiếp tục duy trì ở mức thấp trong phiên 10/07/2015. Đồng thời, nhà đầu tư nên cân nhắc tỷ trọng vừa phải khi chỉ số vẫn đang trong giai đoạn điều chỉnh.



HOSE: Mô hình Định lượng của chúng tôi đưa ra tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HOSE là: **83.30% cash/ 16.70% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu tiếp tục duy trì ở mức thấp trong phiên 10/07/2015. Ngoài ra, chỉ số có thể tiếp tục rung lắc trong ngắn hạn nên nhà đầu tư nên giữ tỷ trọng cổ phiếu hợp lý cũng như sử dụng chiến lược bình quân giá lên để giảm bớt rủi ro.



PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 13.07-17.07.2015

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Nghiên cứu Vietstock gồm: **ACB, API, GMD, JVC, HBC, ASM, CTG, DCM, HAR, VIP.**

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: ACB, API, GMD, JVC, HBC

ACB – Ngân hàng TMCP Á Châu

Mức giá hiện tại: 22,700

Tín hiệu kỹ thuật: Dư bán lớn hơn nhiều so với dư mua trong phiên giao dịch ngày 10/07/2015. Ở góc nhìn sóng Elliott, ACB đang ở sóng 5 và mục tiêu ở vùng 24,400-

24,600 (độ dài sóng 5=sóng 1) rất gần với đỉnh gần nhất của cổ phiếu này là ngày 7/7/2015.

Xuất hiện phân kỳ giá xuống giữa MACD và giá nên khả năng điều chỉnh cao. Sự sụt giảm của khối lượng cũng ủng hộ điều này.

Quan điểm tiêu cực về cổ phiếu này sẽ được loại bỏ nếu giá tăng mạnh trở lại trong các phiên tới và phá vỡ đỉnh cũ ngày 7/7/2015.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư nên giữ ở vị thế quan sát trong các phiên tới và chỉ nên mua lại khi giá đi lên khỏi 24,200 hoặc test lại vùng 20,000-21,000.



API – CTCP ĐT Châu Á - Thái Bình Dương

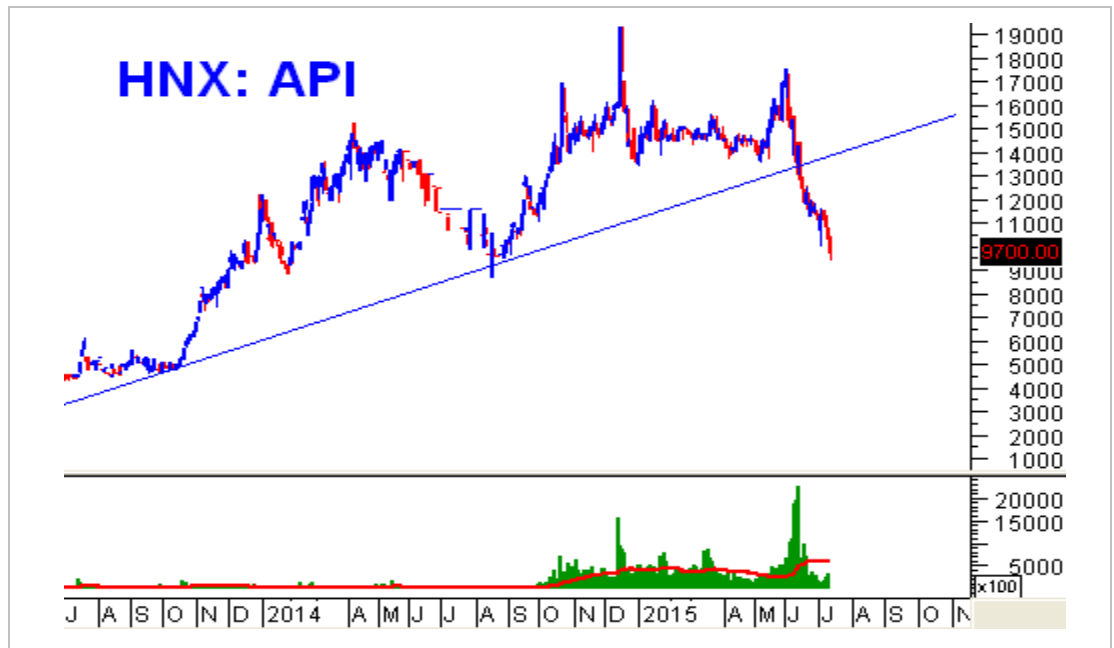
Mức giá hiện tại: 9,700

Tín hiệu kỹ thuật: API hiện đang duy trì bên dưới đường SMA 100 (vùng 14,000-14,500). Vì vậy, ngưỡng này sẽ đóng vai trò kháng cự mạnh nếu giá có bứt phá trong thời gian tới.

Mặt khác, trendline dài hạn đã bị phá vỡ nên rủi ro khá cao.

Tuy nhiên, khối lượng tăng dần trong những phiên giao dịch gần đây chứng tỏ lực cầu đã hồi phục nên khả năng API giảm sâu không quá lớn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua thăm dò tại vùng 8,600-9,100 và cắt lỗ nhanh chóng nếu vùng này bị thủng.



GMD – CTCP Gemadept

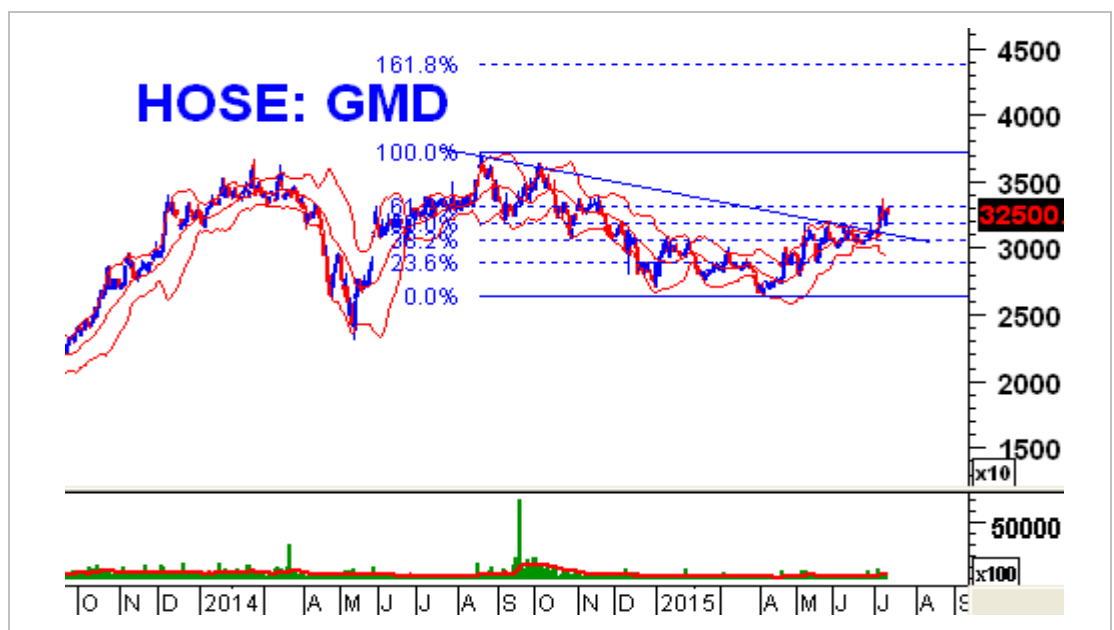
Mức giá hiện tại: 32,500

Tín hiệu kỹ thuật: GMD có thể rung lắc ngắn hạn khi hình thành mẫu hình nền đỡ trong phiên cuối tuần.

Vùng 33,300-33,500 trùng với mức 61.8% của dãy Fibonacci Retracement nên sẽ là kháng cự mạnh trong thời gian tới.

Tuy nhiên, nếu xét về góc độ dài hạn thì cổ phiếu này vẫn khá tích cực khi vượt lên trên trendline kháng cự.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn nên thoát ra ở vùng giá 32,000-33,500. Canh mua trở lại ở vùng giá 29,500-30,000.



JVC – CTCP Thiết Bị Y Tế Việt Nhật

Mức giá hiện tại: 8,000

Tín hiệu kỹ thuật: Mẫu hình Three Black Crows xuất hiện cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang rất bi quan.

JVC đã phá vỡ hoàn toàn vùng đáy cũ tháng 05/2014 (tương đương vùng 10,000-11,500) và vùng này sẽ là kháng cự mạnh trong ngắn hạn nếu giá có hồi phục trở lại.

Vùng 5,500-6,700 sẽ là ngưỡng hỗ trợ trong ngắn hạn của giá. Vùng này có sự hội tụ của ngưỡng Fibonacci Projection 161.8% và đáy cũ tháng 08/2011 nên độ tin cậy khá cao.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua nhẹ để thăm dò tại vùng 5,500-6,700. Tuy nhiên, đối với các cổ phiếu đang lao dốc với biên độ tối đa như JVC thì chiến thuật mua khi xuất hiện phiên hồi phục (tăng giá) được ủng hộ hơn là việc mua dò đáy.



HBC – CTCP XD & KD Địa Ốc Hòa Bình

Mức giá hiện tại: 25,000

Tín hiệu kỹ thuật: Dư mua nhiều hơn dư bán trong phiên giao dịch ngày 10/07/2015 nên khả năng giảm sâu không quá lớn.

Mẫu hình nến Doji, Spinning Top xuất hiện cho thấy khả năng điều chỉnh đang tăng dần trên cổ phiếu này.

Vùng đỉnh cũ (đã bị vượt qua) của tháng 03/2014 (vùng 20,000-21,000) sẽ đóng vai trò hỗ trợ mạnh đối với giá.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua nhẹ để thăm dò tại vùng 20,000-21,000 và cắt lỗ nhanh chóng nếu vùng này bị thủng.



Nhóm tích cực: ASM, CTG, DCM, HAR, VIP

ASM – CTCP Tập Đoàn Sao Mai

Mức giá hiện tại: 8,300

Tín hiệu kỹ thuật: Bên mua chủ động đến 70.98% tổng lệnh khớp trong phiên giao dịch ngày 10/07/2015 nên khả năng cổ phiếu giảm sâu trong ngắn hạn không lớn.

Giá của ASM hiện đang test lại đường SMA 50 (tương đương 8,000 – 8,300) 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 8,000-8,300 và cắt lỗ nhanh chóng nếu vùng này bị thủng.



CTG – Ngân Hàng TMCP Công Thương Việt Nam

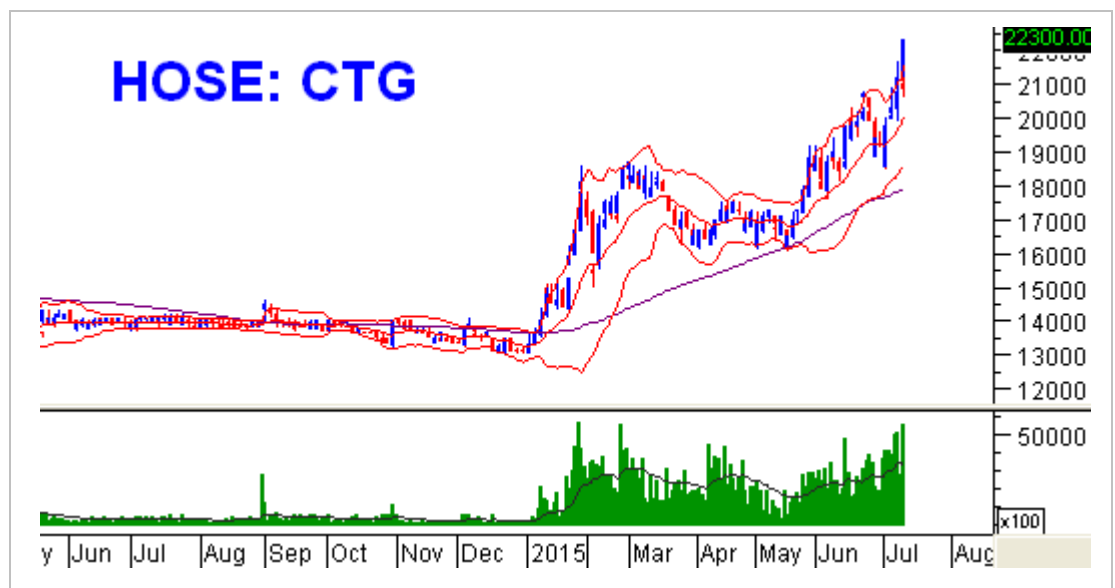
Mức giá hiện tại: 22,300

Tín hiệu kỹ thuật: Mẫu hình nến xanh áp đảo trong các phiên gần đây là một tín hiệu cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang lạc quan.

Giá vẫn duy trì bên trên đường middle của Bollinger Bands và Bollinger Bands vẫn đang bung nén mạnh.

Vùng 20,000-20,500 (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 thêm nếu giá vẫn duy trì trên vùng giá 20,000-20,500 (middle của Bollinger Bands) và cắt lỗ nhanh chóng nếu vùng này bị thủng.



DCM – CTCP Phân Bón Dầu Khí Cà Mau

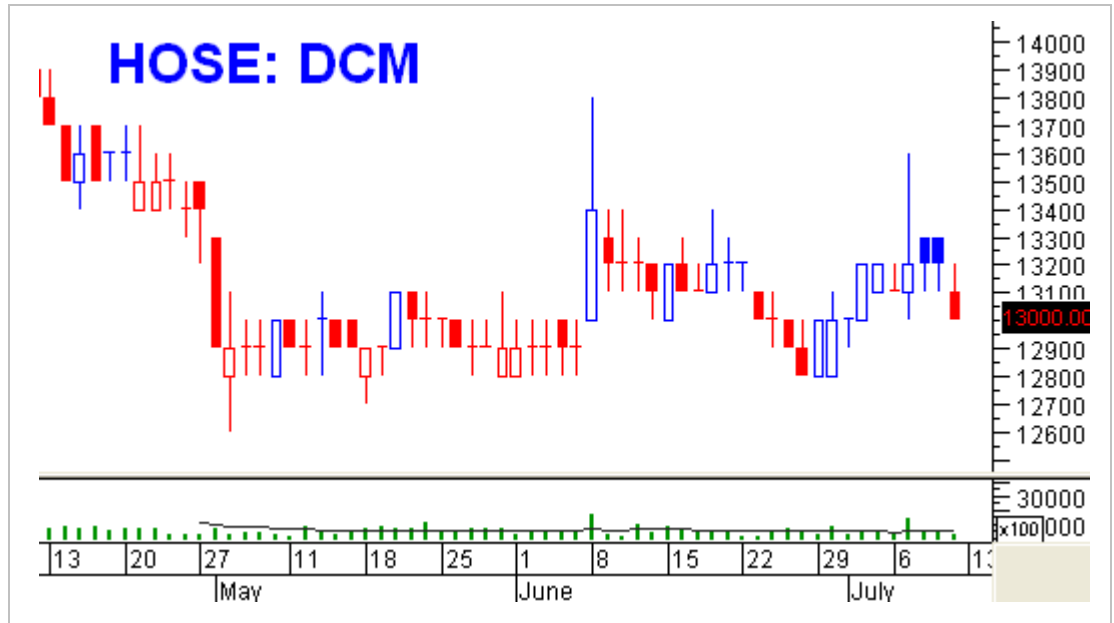
Mức giá hiện tại: 13,000

Tín hiệu kỹ thuật: Bên mua chủ động đến 93.56% tổng lệnh khớp trong phiên giao dịch ngày 10/07/2015 nên khả năng cổ phiếu giảm sâu trong ngắn hạn không lớn.

Tuy nhiên, khối lượng chưa bứt phá trong những phiên giao dịch gần đây nên giá khó hồi phục mạnh ngắn hạn.

Hiện tại, DCM đang được hỗ trợ bởi đáy của tháng 01/2015 (vùng 12,200 – 13,100). Đây là cơ hội mua vào khá tốt cho nhà đầu tư do vùng này có độ tin cậy cao.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua nếu giá tiếp tục test đáy của tháng 01/2015 (vùng 12,200 – 13,100) 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: 7,400

Tín hiệu kỹ thuật: Xu hướng ngắn hạn của HAR khá xấu khi giá rơi xuống dưới middle của Bollinger Bands.

Khả năng rung lắc vẫn còn lớn khi mà bên bán chủ động đến 53.30% tổng lệnh khớp trong phiên giao dịch ngày 10/07/2015.

Khối lượng khá tốt trong phiên ngày 10/07/2015 cho thấy nhà đầu tư giao dịch khá mạnh khi đáy cũ tháng 05/2015 (vùng 6,500-7,200) đang ở khá gần.

Khuyến nghị: Mua vào nếu giá test vùng đáy cũ tháng 05/2015 (vùng 6,500-7,200) với quan điểm nhanh chóng thoát ra khi vùng này bị phá vỡ.



VIP – CTCP Vận Tải Xăng Dầu Vipco

Mức giá hiện tại: 12,200

Tín hiệu kỹ thuật: Hiện tại, giá không vượt được SMA200 trong thời gian gần đây cho thấy đường này là kháng cự mạnh và hỗ trợ gần nhất là đáy cũ tháng 05/2015 (tương đương vùng 10,500-11,500).

Dư mua lớn hơn dư bán trong phiên 10/07/2015 cho thấy cổ phiếu này có thể chứng lại đà giảm trong tuần tới nếu thanh khoản tăng trở lại.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua vào nếu giá test lại đáy cũ tháng 05/2015 (tương đương vùng 10,500-11,500) và cắt lỗ nhanh chóng nếu phá vỡ vùng này.



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.