

TECHNICAL VIEW: TUẦN 26-30.10.2015

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

23.10.2015

Nguyễn Quang Minh
[minhnq@vietstock.vn]

Phòng Tư vấn VIETSTOCK



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2015

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 26-30.10.2015

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 – Rising Window hình thành. Mẫu hình Rising Window hình thành trong phiên giao dịch ngày 23/10/2015 là tín hiệu đáng chú ý cho thấy xu hướng tăng đã thực sự trở lại. Ngoài ra, kiểu nền Bullish Belt-Hold cũng cho thấy bên mua đang hoàn toàn áp đảo bên bán trong ngắn hạn.

Khối lượng đã tăng trưởng trở lại và vượt lên trên trung bình 20 phiên gần nhất (tương đương 102 triệu đơn vị) cho thấy cầu mạnh đang hiện diện.

Ở góc nhìn dài hạn, VN-Index vẫn đang trong xu hướng tăng kéo dài từ 2012. Xu hướng này chưa bị phá vỡ do nhóm MA dài hạn (SMA100, SMA200) đang đi lên khá mạnh và tiếp tục hỗ trợ tốt cho VN-Index.

Chiến lược đầu tư: Việc mua vào có thể tiếp tục thực hiện trong thời gian tới nếu VN-Index vẫn nằm trên nhóm MA dài hạn.



HNX-Index – Stochastic Oscillator vẫn duy trì trong vùng overbought. HNX-Index cũng tăng điểm khá tích cực trong phiên giao dịch ngày 23/10/2015. Khối lượng giao dịch tăng mạnh và đạt ngang bằng giá trị trung bình 20 phiên cho thấy lực cầu đã cải thiện đáng kể.

Do chỉ số tiếp tục tăng và phá vỡ đỉnh cũ ngày 16/10/2015 nên xu hướng tăng đang được củng cố do HNX-Index liên tục tạo ra đỉnh sau cao hơn đỉnh trước (higher high), đáy sau cao hơn đáy trước (higher low).

Stochastic Oscillator vẫn duy trì trong vùng overbought và chưa cho bán mạnh nên rủi ro không quá lớn. Ngoài ra, giá tiếp tục duy trì trên middle của Bollinger Bands nên sẽ nhận được sự hỗ trợ của ngưỡng này nếu có điều chỉnh.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư có thể mua vào trong thời gian tới khi HNX-Index vẫn duy trì trên vùng 80.2-80.7 điểm (middle của Bollinger Bands).



Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 23/10/2015, VS-Arms VN đạt giá trị 0.72. Điều này cho thấy bên mua đã chiếm lại ưu thế trong phiên này. Đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN đã về lại vùng bên mua chiếm ưu thế. Đây là sự chuyển biến rất tích cực trong ngắn hạn.

VS-LBR VN đạt giá trị 0.69 cho thấy nhà đầu tư lớn đã tham gia mạnh vào thị trường trong phiên giao dịch ngày 23/10/2015. Trong khi đó, EMA 5 ngày của VS-LBR VN duy trì dưới 0.65 cho thấy nhà đầu tư lớn vẫn hạn chế giao dịch trong 5 phiên vừa qua.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	0.72	Bên mua chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.79	Bên mua chiếm ưu thế
VS-B/SORD VN	0.97	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	1.01	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	0.69	Nhà đầu tư lớn tham gia mạnh vào thị trường trong phiên vừa qua
EMA 5 ngày của VS-LBR VN	0.64	Nhà đầu tư lớn không tham gia mạnh vào thị trường trong 5 phiên vừa qua
Nguồn: VietstockUpdater		

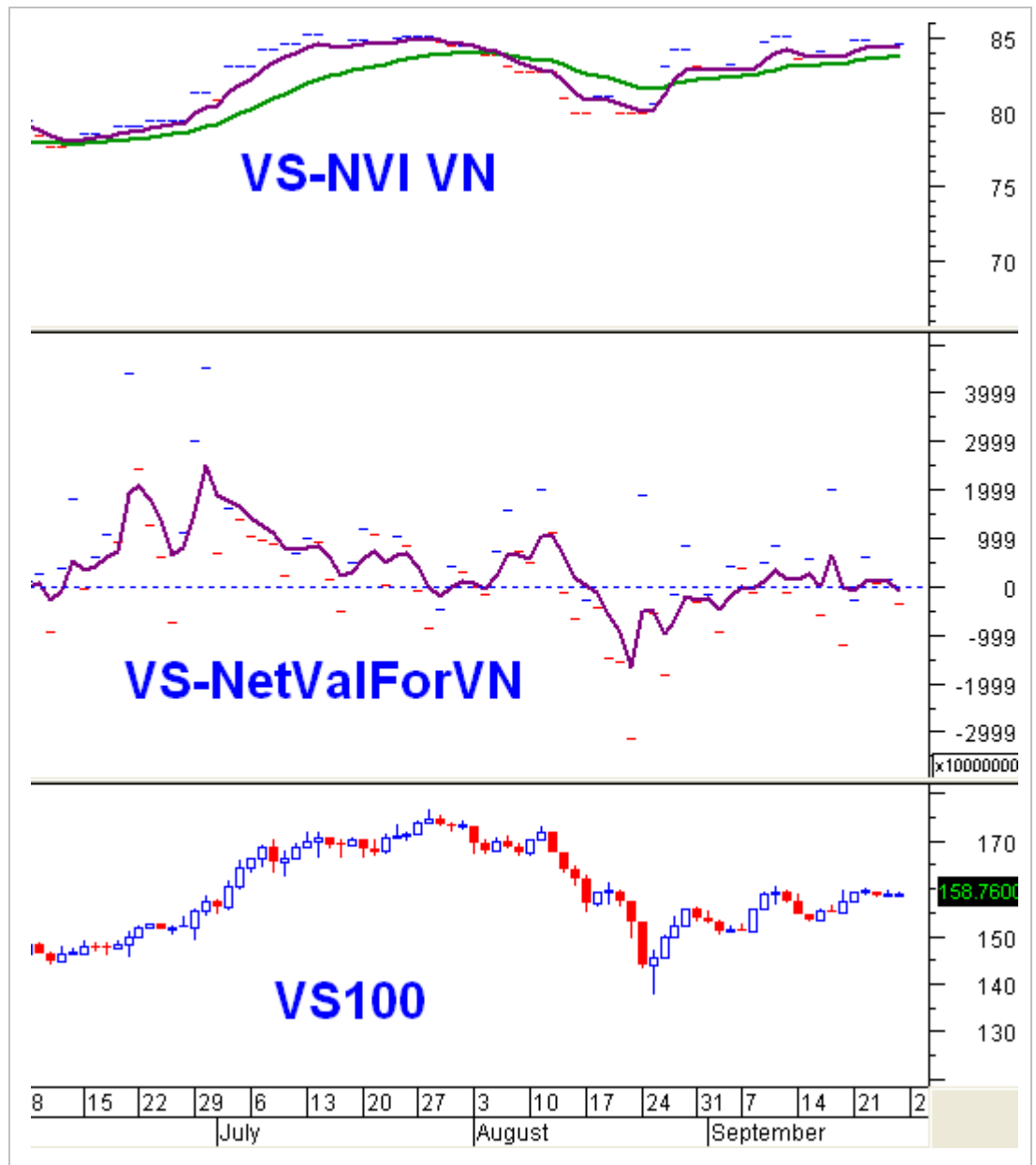
Phân tích Dòng tiền

Biến động của dòng tiền thông minh: Trong phiên ngày 23/10/2015, VS-NVI VN tiếp tục duy trì trên EMA 5 và EMA 20 ngày.

Điều này cho thấy dòng tiền thông minh vẫn đang tham gia mạnh vào thị trường ở góc nhìn ngắn hạn và trung hạn.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Trong phiên giao dịch 23/10/2015, khối ngoại mua ròng mạnh (chỉ tính giao dịch khớp lệnh).

Điều này cho thấy khối ngoại đang khá tích cực về thị trường và việc mua ròng từ khối này sẽ giúp tâm lý nhà đầu tư ổn định hơn trong thời gian tới.



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 canh mua trong các phiên tới nếu chỉ số tiếp tục duy trì trên các vùng hỗ trợ mạnh.

Danh mục Tỷ trọng cổ phiếu cao (trên 70%): Nén canh bán bớt cổ phiếu và có thể cover lại ở vùng giá thấp hơn để giảm rủi ro.

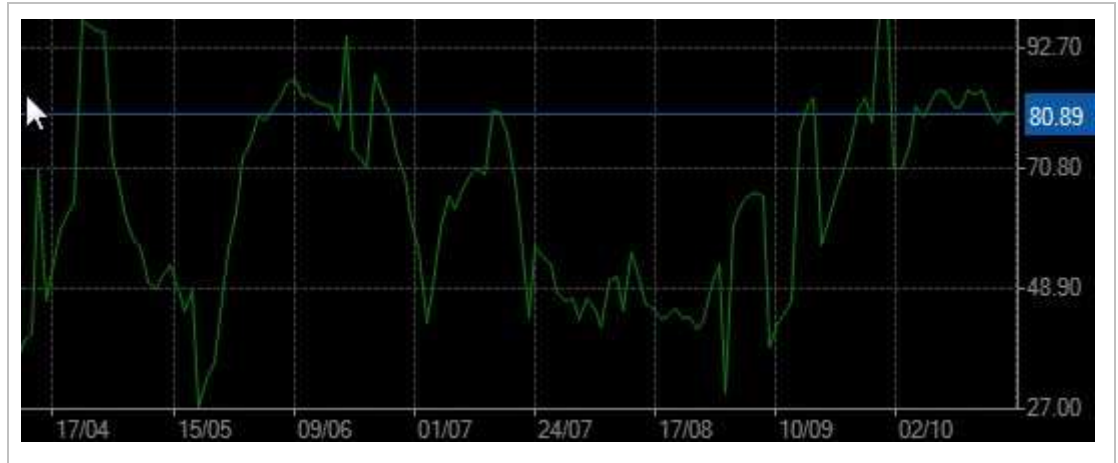
Danh mục Tỷ trọng cân bằng: mua nhẹ theo phương pháp bình quân giá lên để hạn chế rủi ro ngắn hạn.

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: **80.89% cash/ 19.11% stocks.**

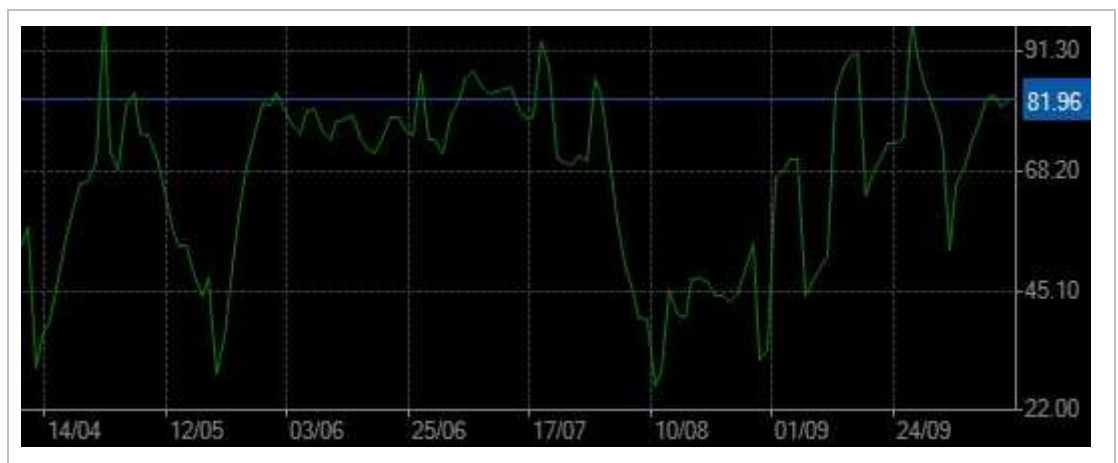
Tỷ trọng cổ phiếu trên sàn HNX vẫn được khuyến nghị ở mức thấp trong phiên giao dịch ngày 23/10/2015. Nhà đầu tư có thể canh mua theo chiến lược bình quân giá lên hoặc trong các đợt điều chỉnh để giảm bớt rủi ro.



HOSE: Mô hình Định lượng của chúng tôi đưa ra tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HOSE là: **81.96% cash/ 18.04% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu vẫn không có nhiều thay đổi và tiếp tục được khuyến nghị ở mức thấp trong phiên giao dịch ngày 23/10/2015.

Tuy nhiên, chỉ số đang bứt phá tốt và ổn định nên việc mua vào vẫn được ủng hộ. Nhà đầu tư chỉ cần lưu ý tránh đua lệnh giá cao để hạn chế thiệt hại ngắn hạn.



PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 26-30.10.2015

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: **AAA, HAI, KLS, NTP, PVT, ASM, HHS, TDH, NTL, 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: AAA, HAI, KLS, NTP, PVT

AAA – CTCP Nhựa & Môi Trường Xanh An Phát

Mức giá hiện tại: 10,400

Tín hiệu kỹ thuật: Khối lượng giao dịch không ổn định trong những phiên gần đây cho thấy nhà đầu tư đang khá thận trọng.

Vùng đỉnh cũ tháng 06/2015 (tương đương vùng 10,300-11,500) đóng vai trò kháng cự trong thời gian gần đây.

Mặt khác, giá vẫn đang dao động xoay quanh nhóm MA dài hạn (SMA100, SMA50) nên rủi ro dài hạn vẫn còn khá lớn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục mua thăm dò nếu giá test lại 8,800-9,200 (đáy cũ tháng 09/2015) với quan điểm nhanh chóng thoát ra nếu giá phá vỡ vùng này.



HAI – CTCP Nông Dược H.A.I

Mức giá hiện tại: 6,000

Tín hiệu kỹ thuật: HAI hiện vẫn đang trong xu hướng giảm điểm khi giá vẫn đang liên tiếp tạo đáy mới và đỉnh mới thấp hơn (lower low, lower high).

Mặt khác, giá cũng đang duy trì dưới nhóm MA dài hạn (SMA100, SMA200) nên nhóm này sẽ đóng vai trò kháng cự mạnh trong thời gian tới nếu giá có hồi phục mạnh.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua trong vùng 5,500-5,800 với quan điểm nhanh chóng thoát ra nếu giá phá vỡ vùng này.



KLS- CTCP Chứng Khoán Kim Long

Mức giá hiện tại: 7,100

Tín hiệu kỹ thuật: KLS điều chỉnh mạnh từ tháng 09/2014 cho tới nay. Hiện tại, ở đồ thị tuần, giá vẫn duy trì dưới middle của Bollinger Band nên rủi ro vẫn còn khá lớn.

Bằng cách đếm sóng Elliott thì KLS có thể đang điều chỉnh theo dạng Double Zigzag với vùng đảo chiều dự kiến là vùng 6,700-7,200 nơi độ dài sóng $W=Y$. Tuy nhiên, hiện tại vẫn chưa xuất hiện các tín hiệu rõ ràng cho thấy giá đã đảo chiều.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục quan sát vùng 6,700-7,200 và mua vào nếu vùng này trụ vững trong thời gian tới.



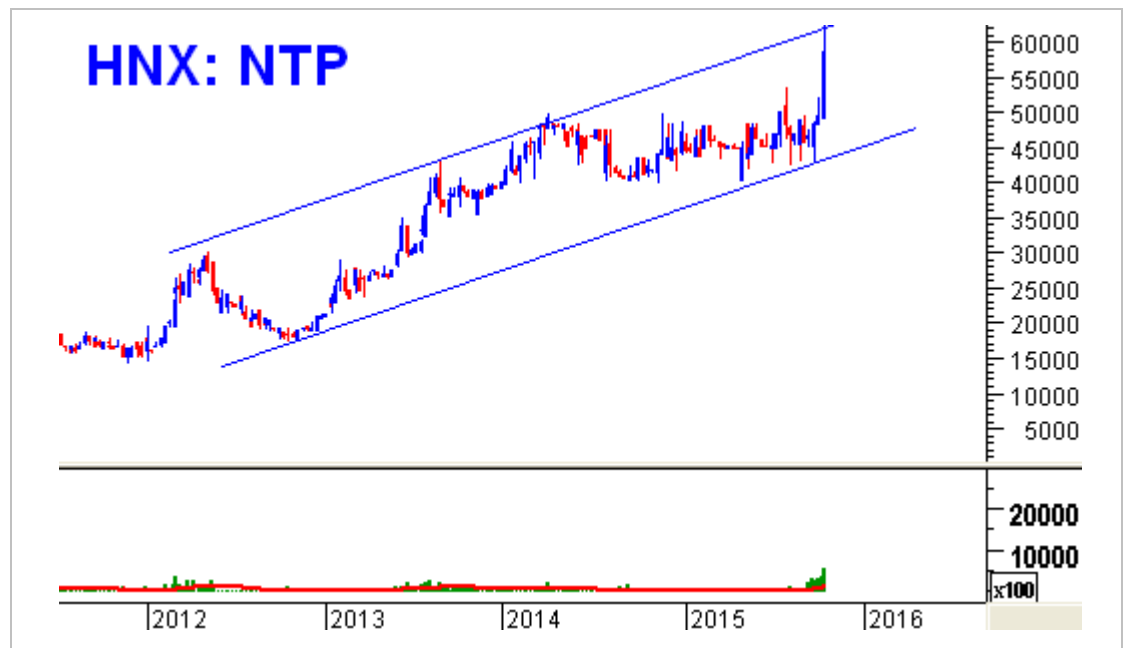
NTP – CTCP Nhựa Thiếu Niên Tiền Phong

Mức giá hiện tại: 61,100

Tín hiệu kỹ thuật: NTP tăng mạnh thời gian gần đây. Tuy nhiên, giá đang chuẩn bị test lại cận trên của kênh giá lên (tương đương vùng 62,000-66,000). Dự kiến giá sẽ rung lắc mạnh tại đây trong thời gian tới.

Tuy nhiên, các tín hiệu kỹ thuật vẫn cho thấy xu hướng tăng mạnh đang duy trì và các tín hiệu cảnh báo đảo ngược xu hướng vẫn chưa xuất hiện.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục bán ra nếu giá vẫn duy trì dưới vùng 62,000-66,000 trong thời gian tới.



PVT – TCT Cổ Phần Vận Tài Dầu Khí

Mức giá hiện tại: 11,500

Tín hiệu kỹ thuật: Giá chưa vượt được test SMA100 (vùng 11,500-12,500) cho thấy PVT vẫn chưa thoát khỏi xu hướng điều chỉnh dài hạn.

Đồng thời, vùng 11,500-12,500 còn có sự hiện diện của trendline kháng cự nên rất khó phá vỡ trong ngắn hạn.

Chỉ báo ADX duy trì dưới mức 25 cho thấy tình trạng giằng co có thể tiếp diễn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua vào nếu giá vượt lên nhóm MA dài hạn và trendline kháng cự trong những phiên tới.



Nhóm tích cực: ASM, HHS, TDH, NTL, VIC

ASM – CTCP Tập Đoàn Sao Mai

Mức giá hiện tại: 11,800

Tín hiệu kỹ thuật: Các mẫu hình nền xanh đỏ xen kẽ xuất hiện trong các phiên giao dịch gần đây cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang giằng co.

Chỉ báo MACD vẫn duy trì trên ngưỡng 0 nên rủi ro không quá lớn trong ngắn hạn. Điểm đặc biệt đáng chú ý là đường SMA100 đã cắt lên trên SMA200 để cho tín hiệu mua dài hạn. Vào tháng 12/2013 cũng có một tín hiệu tương tự xuất hiện và sau đó giá tăng liên tục trong nhiều tháng. Nhóm này (tương ứng vùng 8,500-9,600) cũng sẽ là hỗ trợ đáng chú ý nếu ASM có điều chỉnh trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục mua nếu giá vẫn duy trì trên vùng 10,000-11,200 (tương đương đỉnh cũ tháng 08/2015).



HHS – CTCP Đầu Tư Dịch Vụ Hoàng Huy

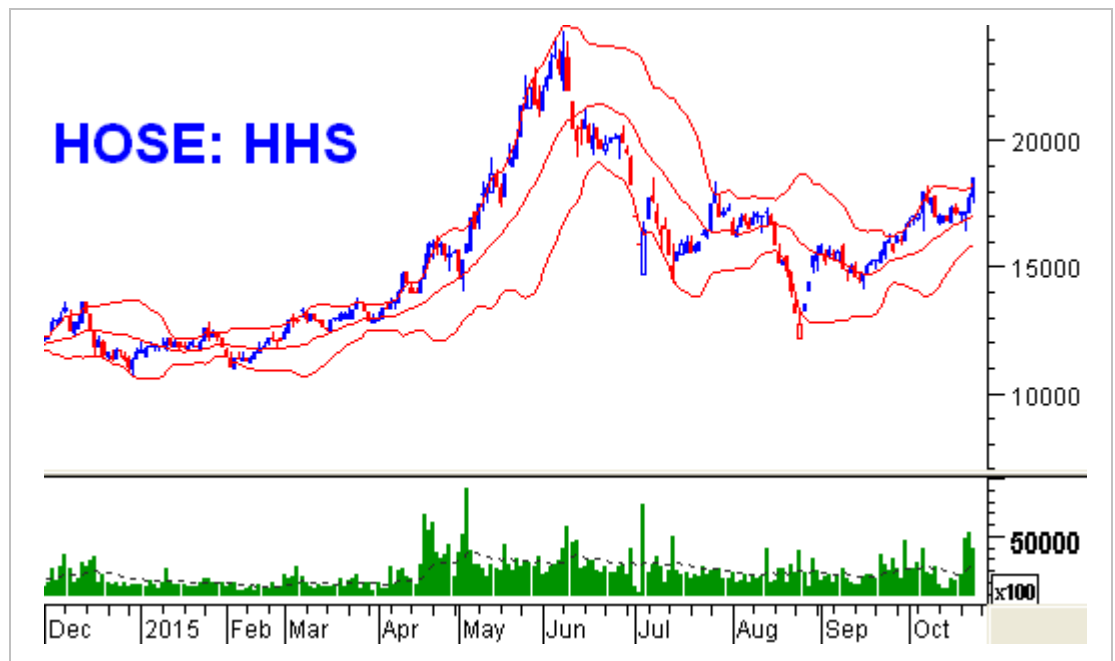
Mức giá hiện tại: 18,200

Tín hiệu kỹ thuật: Mẫu hình Three White Soldiers xuất hiện trong tuần và dư mua lớn hơn dư bán cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang khá lạc quan trong ngắn hạn.

Giá đã tạo đỉnh sau cao hơn đỉnh trước, đáy sau cao hơn đáy trước (higher high, higher low) và hình thành xu hướng tăng vững chắc.

Hiện tại, HHS đang duy trì trên đường middle của Bollinger Bands nên sẽ nhận được sự hỗ trợ của ngưỡng này.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục mua vào nếu giá vẫn duy trì trên vùng 16,800-17,500 (middle của Bollinger Bands).



TDH – CTCP Phát Triển Nhà Thủ Đức

Mức giá hiện tại: 13,900

Tín hiệu kỹ thuật: Xét về dài hạn TDH đang chuẩn bị test lại cận dưới của kênh giá lên. Có hai tín hiệu đáng chú ý hiện nay:

Thứ nhất, giá đang về lại đáy cũ tháng 05/2014. Đây là vùng có khối lượng tích lũy lớn và thời gian tồn tại lâu nên độ tin cậy cao.

Thứ hai, TDH có thể đang điều chỉnh theo dạng ZigZag. Vùng 12,000-13,700 là đáy cũ tháng 5/2014 nên sẽ là hỗ trợ mạnh trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể cân nhắc mua vào nếu giá vẫn duy trì trên vùng 12,000-13,700.



NTL – CTCP Phát Triển Đô Thị Từ Liêm

Mức giá hiện tại: 14,800

Tín hiệu kỹ thuật: NTL tăng từ tháng 05/2015 đến cuối tháng 07/2015 và có thể đếm được 5 sóng tăng. Điều này cho thấy xu hướng chính của cổ phiếu là tăng trưởng.

Điểm đặc biệt đáng chú ý là SMA100 đã cho tín hiệu mua với SMA200. Các tín hiệu mua của MA dài hạn có độ tin cậy cao hơn nhóm MA ngắn hạn. Mặt khác, nhóm này (tương đương vùng 13,600-14,500) cũng sẽ đóng vai trò hỗ trợ mạnh nếu có điều chỉnh trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục mua nếu giá vẫn duy trì bên trên vùng hỗ trợ mạnh 13,600-14,500 (tương đương mức 38.2% của Fibonacci Retracement và nhóm MA dài hạn).



VIC – Tập đoàn VINGROUP

Mức giá hiện tại: 44,400

Tín hiệu kỹ thuật: Giá hiện vẫn duy trì trên nhóm MA dài hạn (vùng 40,000-42,000) nên xu hướng tăng trưởng vẫn được giữ vững.

Ở góc nhìn sóng Elliott, VIC có thể đang điều chỉnh tạm thời với sóng B dạng Triangle từ tháng 08/2014 cho tới nay. Dự kiến trendline hỗ trợ bên dưới (vùng 39,500-42,500) sẽ là hỗ trợ mạnh cho cổ phiếu.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục mua vào nếu giá vẫn duy trì trên đường trendline hỗ trợ (tương đương vùng 39,500-42,500).



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 Tư vấn 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.