

TECHNICAL VIEW: TUẦN 09-13.11.2015

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

06.11.2015

Nguyễn Quang Minh
[minhnq@vietstock.vn]

Phòng Tư vấn VIETSTOCK



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2015

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 09-13.11.2015

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 – Đảo chiều trước vùng kháng cự. VN-Index đang test lại đỉnh cũ tháng 08/2015 trong những phiên giao dịch gần đây. Hiện tại, giá vẫn duy trì trong kênh giá tăng ngắn hạn và cận dưới kênh giá (tương đương vùng 607-612 điểm) vẫn đang hỗ trợ tốt cho VN-Index. Điều này cho thấy xu hướng tăng ngắn hạn vẫn duy trì.

Ngoài ra, RSI vẫn duy trì trên đường trendline cũng ủng hộ đà tăng sẽ còn tiếp tục. Mục tiêu trong ngắn hạn là vùng 620-630 điểm.

Ở góc nhìn dài hạn, chỉ số có thể đang ở sóng V tăng điểm. Việc VN-Index duy trì trên nhóm MA dài hạn ủng hộ quan điểm này. Nhóm này cũng sẽ đóng vai trò hỗ trợ mạnh nếu kênh giá ngắn hạn bị phá vỡ.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư cần quan sát phản ứng tại cận dưới kênh giá ngắn hạn. Nếu kênh này trụ vững thì việc bán ra mạnh là không cần thiết.



HNX-Index – Test lại vùng hỗ trợ mạnh. HNX-Index vẫn đang test lại vùng hỗ trợ mạnh gồm SMA20 phiên và cận dưới của kênh giá lên trong phiên giao dịch ngày 06/11/2015. Hiện tại vùng này vẫn đang hỗ trợ tốt cho chỉ số.

Khả năng rung lắc ngắn hạn vẫn còn khi RSI đã rơi xuống dưới SMA10 phiên và chỉ báo Parabolic SAR cho tín hiệu bán.

Sự xuất hiện của khá nhiều mẫu hình nến có bóng mờ (shadow) dài chứng tỏ tâm lý nhà đầu tư đang khá bất ổn trong ngắn hạn.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư có thể chốt lời một phần danh mục hiện tại. Phần còn lại chờ kết quả test vùng cận dưới kênh giá trong thời gian tới.



Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 06/11/2015, VS-Arms VN đạt giá trị 1.07. Điều này cho thấy cung cầu cân bằng trong phiên này. Đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN tiếp tục duy trì trong vùng bên mua chiếm ưu thế.

VS-LBR VN vượt lên trên mức 0.65 cho thấy nhà đầu tư lớn đã tham gia mạnh vào thị trường trong phiên giao dịch ngày 06/11/2015. Trong khi đó, EMA 5 ngày của VS-LBR VN tiếp tục duy trì trên 0.65 phản ánh rằng nhà đầu tư lớn tiếp tục giao dịch tích cực trong 5 phiên vừa qua.

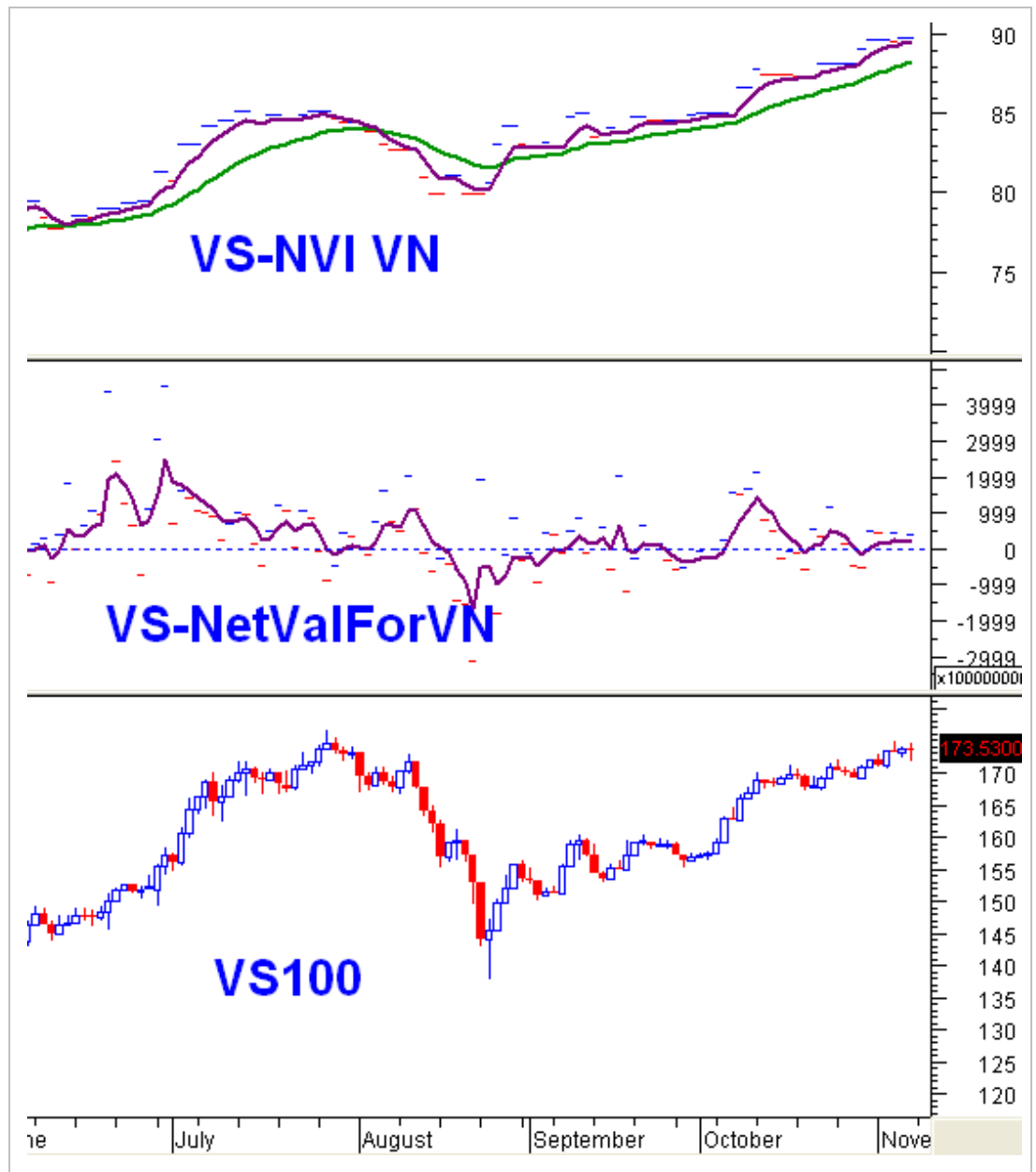
Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	1.07	Cung cầu cân bằng
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.79	Bên mua chiếm ưu thế
VS-B/SORD VN	0.96	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán
EMA 5 ngày của VS-B/SORD VN	0.99	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán trong 5 phiên vừa qua
VS-LBR VN	0.67	Nhà đầu tư lớn tham gia mạnh vào thị trường trong phiên vừa qua
EMA 5 ngày của VS-LBR VN	0.67	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: Trong phiên ngày 06/11/2015, VS-NVI VN duy trì bên trên EMA 5 ngày và EMA 20 ngày. Điều này cho thấy dòng tiền thông minh vẫn đang tham gia mạnh vào thị trường trong ngắn hạn và trung hạn.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Trong phiên giao dịch 06/11/2015, khối ngoại tiếp tục mua ròng (chỉ tính giao dịch khớp lệnh). Điều này cho thấy tình hình không quá bi quan.

Mặt khác, hoạt động lướt sóng xảy ra thường xuyên của khối ngoại cũng dễ khiến cho thị trường có những phiên sụt giảm bất ngờ (thrust down).



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 canh mua nhẹ trong các nhịp điều chỉnh nếu chỉ số tiếp tục duy trì trên các vùng hỗ trợ mạnh.

Danh mục Tỷ trọng cổ phiếu cao (trên 70%): Nên 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: Nên mua theo phương pháp bình quân giá lên để hạn chế rủi ro ngắn hạn.

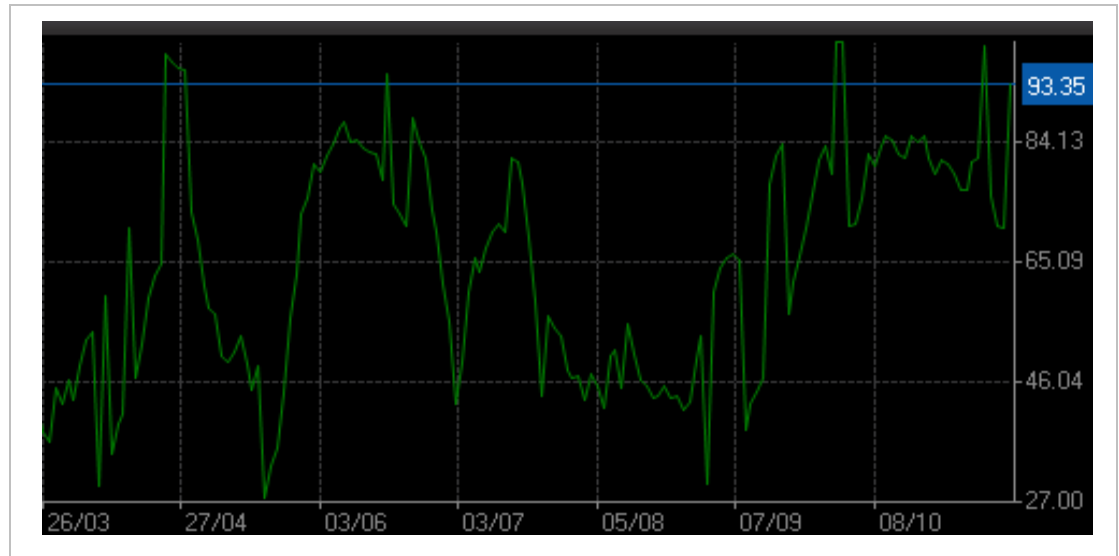
Chiến lược đề xuất bởi Mô hình định lượng

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: **93.35% cash/ 06.65% stocks.**

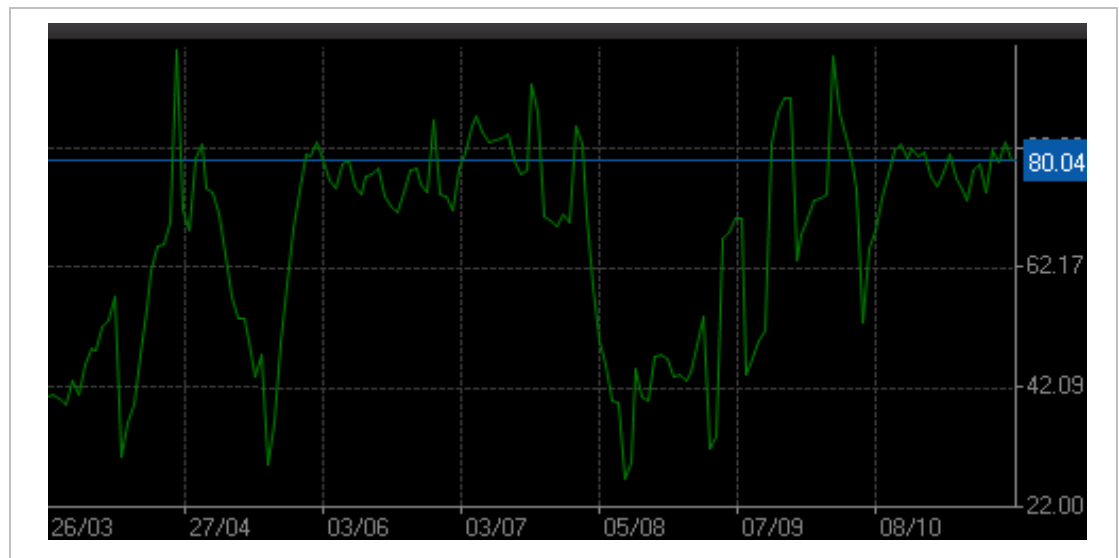
Tỷ trọng cổ phiếu trên sàn HNX được khuyến nghị ở mức khá thấp trong phiên giao dịch ngày 06/11/2015. Đây là lần thứ 2 trong vòng 10 phiên gần đây tỷ trọng cổ phiếu rơi xuống dưới mức 10%.

Nhìn chung, trong suốt những tuần qua mô hình luôn duy trì trạng thái thận trọng và ít cổ phiếu.



HOSE: Mô hình Định lượng của chúng tôi đưa ra tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HOSE là: **80.04% cash/ 19.96% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu tăng nhẹ nhưng tiếp tục được khuyến nghị ở mức thấp trong phiên giao dịch ngày 06/11/2015. Nhà đầu tư có thể canh mua nhẹ ở các đợt điều chỉnh mạnh để giảm bớt rủi ro ngắn hạn.



PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 09-13.11.2015

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: DIG, EIB, HAI, TJC, VIP, DCM, HHS, TDH, MSN, 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: DIG, EIB, HAI, TJC, VIP

DIG – TCT Cổ Phần Đầu Tư Phát triển Xây Dựng

Mức giá hiện tại: 11,600

Tín hiệu kỹ thuật: DIG điều chỉnh khá mạnh sau khi test lại đỉnh cũ tháng 09/2015 (tương đương vùng 12,700-13,300).

Các mẫu hình nến đỏ chiếm ưu thế cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang khá bi quan. Chỉ báo MACD đã cho tín hiệu bán và rơi xuống dưới ngưỡng 0 nên rủi ro sẽ càng tăng cao.

Bình quân bán liên tục lớn hơn so với bình quân mua (trong 5 phiên gần nhất) cho thấy bên bán đang chiếm ưu thế trong ngắn hạn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư nên tiếp tục quan sát diễn biến cổ phiếu trong thời gian tới và chỉ mua vào khi giá điều chỉnh về lại đáy cũ tháng 08/2015 (vùng 9,300-11,000).



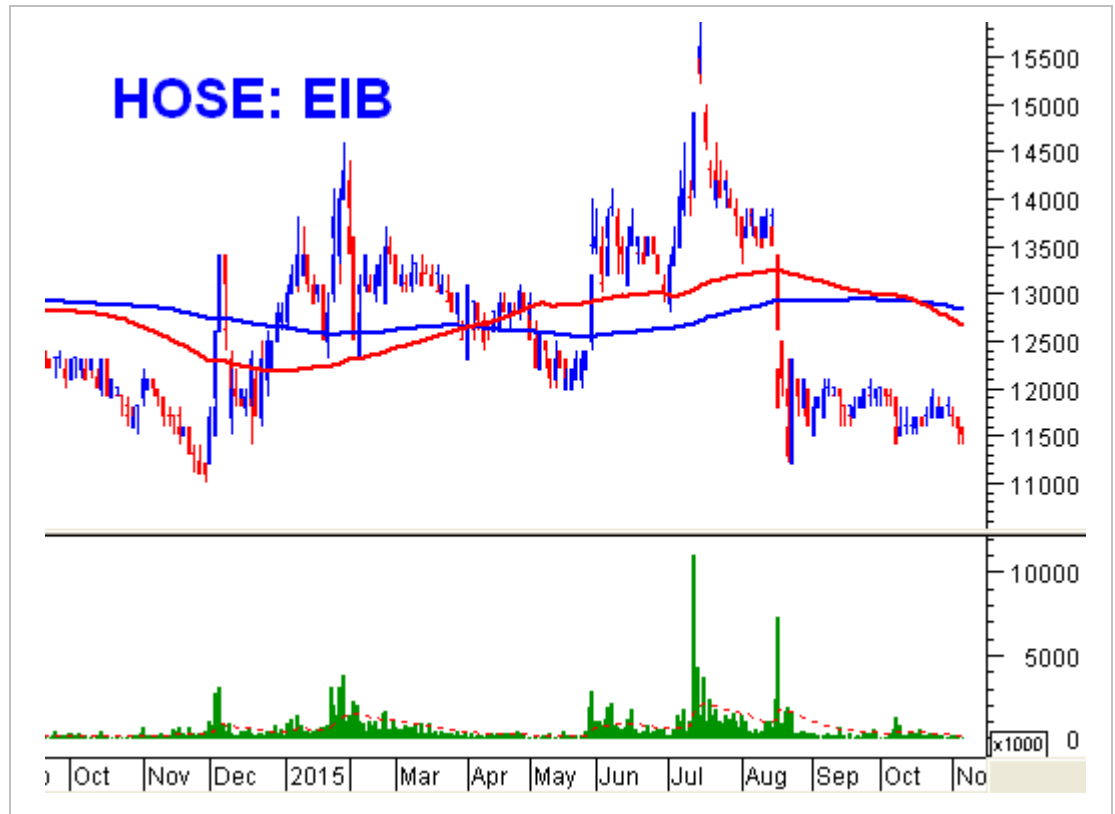
EIB – Ngân Hàng TMCP Xuất Nhập Khẩu VN

Mức giá hiện tại: 11,600

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đang nhận được sự hỗ trợ từ đáy cũ tháng 12/2014 (tương đương vùng 10,900-11,500). Nếu vùng này trụ vững thì khả năng hồi phục là khá cao.

Giá đã phá vỡ và đang duy trì bên dưới nhóm MA dài hạn. Nhóm này đang duy trì trong vùng 12,500-13,000 và sẽ đóng vai trò kháng cự mạnh trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục mua thăm dò trong vùng đáy cũ tháng 12/2014 (tương đương vùng 10,900-11,500) với quan điểm nhanh chóng thoát ra nếu giá phá vỡ vùng này.



HAI – CTCP Nông Dược H.A.I

Mức giá hiện tại: 5,800

Tín hiệu kỹ thuật: Mẫu hình nến Doji, Spinning Top... xuất hiện thường xuyên chứng tỏ HAI đang tích lũy mạnh trong thời gian gần đây. Tuy nhiên, với hành động giá trùng lặp cho thấy đây chỉ là hồi phục nhẹ, đi ngang ngắn hạn trong xu hướng giảm dài hạn.

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.



TJC - CTCP Dịch Vụ Vận Tải và Thương Mại

Mức giá hiện tại: 9,400

Tín hiệu kỹ thuật: Khối lượng biến động không ổn định khiến cho giá đảo chiều giảm trong tuần qua. Giai đoạn tăng từ tháng 8/2015 cho tới nay có thể bị đảo ngược.

Vùng đáy cũ tháng 08/2015 (tương đương vùng 8,200-8,800) sẽ đóng vai trò hỗ trợ mạnh trong ngắn hạn nếu giá tiếp tục đà giảm trong những tuần tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua vào thêm nếu TJC test lại đáy cũ tháng 08/2015 (tương đương vùng 8,200-8,800) trong các phiên tới.



VIP – CTCP Vận Tải Xăng Dầu Vipco

Mức giá hiện tại: 9,600

Tín hiệu kỹ thuật: VIP vẫn duy trì trong kênh giá giảm dài hạn từ cuối năm 2014 cho tới nay điều này cho thấy xu hướng giảm vẫn chưa bị phá vỡ.

Ngoài ra, SMA100 vẫn đang là kháng cự mạnh của giá. Vùng hỗ trợ ngắn hạn là vùng 9,000-9,300 nơi có sự hiện diện của đáy cũ tháng 08/2015.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua khi giá test lại vùng đáy cũ tháng 08/2015 (tương đương vùng 9,000-9,300).



Nhóm tích cực: DCM, HHS, TDH, MSN, VIC

DCM – CTCP Phân Bón Dầu Khí Cà Mau

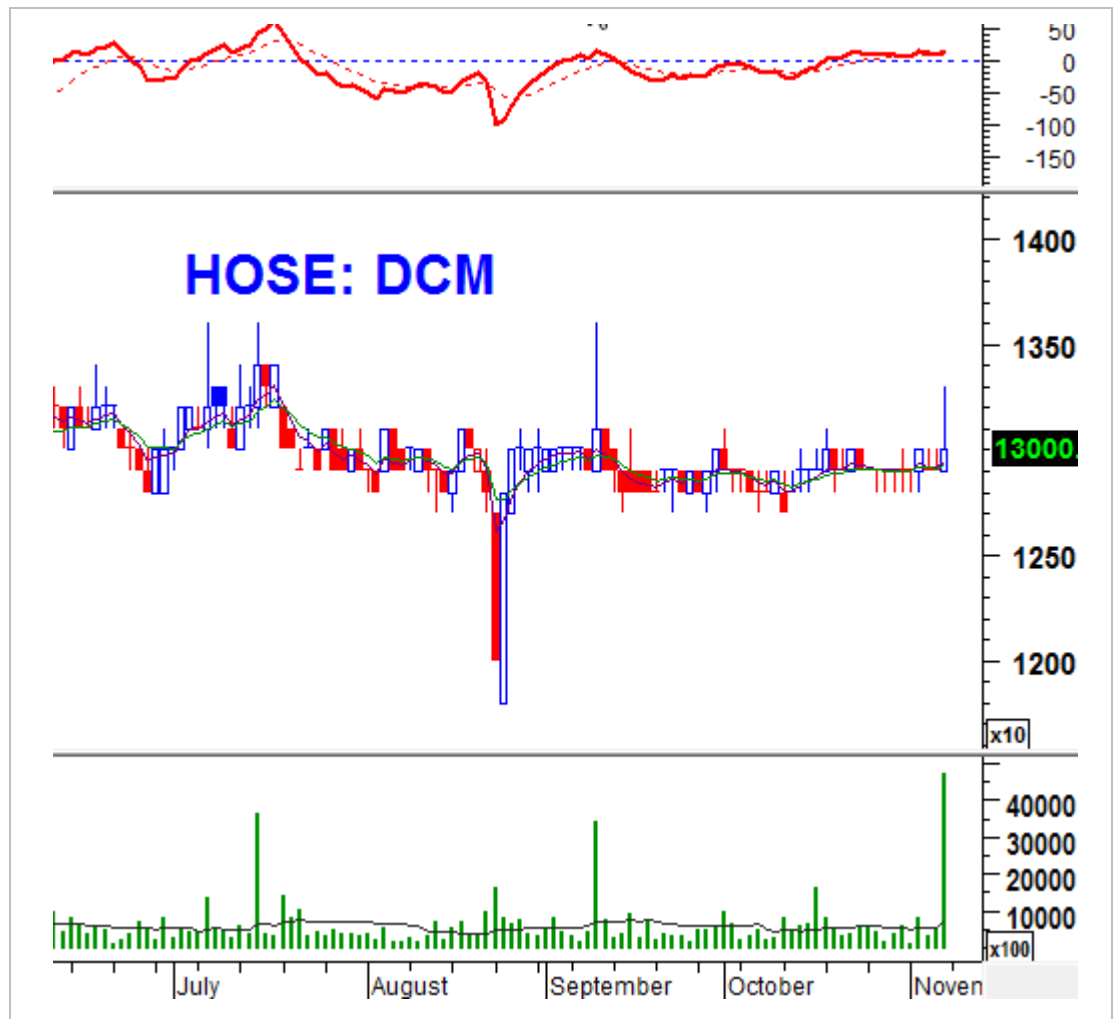
Mức giá hiện tại: 13,000

Tín hiệu kỹ thuật: Khối ngoại liên tục mua ròng mạnh trong 5 phiên gần nhất là điểm đáng chú ý nhất của cổ phiếu DCM. Điều này tác động tích cực đến tâm lý nhà đầu tư trong ngắn hạn.

Khối lượng tăng mạnh và vượt mức trung bình 20 phiên trong phiên giao dịch ngày 06/11/2015 cho thấy lực cầu đang được cải thiện tốt.

Tuy nhiên, nếu chỉ báo MACD rơi xuống dưới ngưỡng 0 thì nhà đầu tư cần thận trọng trong ngắn hạn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục mua vào nếu giá vẫn duy trì trong vùng 12,000 – 13,000.



HHS – CTCP Đầu Tư Dịch Vụ Hoàng Huy

Mức giá hiện tại: 17,100

Tín hiệu kỹ thuật: HHS đang chuẩn bị test lại đáy cũ tháng 10/2015 (vùng 16,200-16,900). Rủi ro ngắn hạn sẽ không cao nếu đáy cũ này không bị phá vỡ trong các phiên tới.

Đường SMA200 (vùng 16,000-16,600) tiếp tục đi lên mạnh và sẽ tiếp tục là hỗ trợ mạnh cho cổ phiếu trong thời gian tới.

Cổ phiếu HHS vẫn duy trì xu hướng tăng từ tháng 08/2015 cho tới nay khi tạo đỉnh sau cao hơn đỉnh trước, đáy sau cao hơn đáy trước (higher high, higher low).

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục mua vào nếu giá vẫn duy trì trên SMA200 (vùng 16,000-16,600).



TDH – CTCP Phát Triển Nhà Thủ Đức

Mức giá hiện tại: 13,900

Tín hiệu kỹ thuật: Chỉ báo MACD đã cho tín hiệu tích cực và có thể vượt ngưỡng 0 theo đồ thị ngày (daily chart). Trên đồ thị tuần, MACD cũng đang ở khá sát signal line nên khả năng có tín hiệu mua kép giữa đồ thị ngày và tuần là khá cao. Giai đoạn tháng 12/2012 và tháng 11/2013 đều đã xuất hiện những tín hiệu tương tự.

Giá test lại vùng đáy cũ tháng 05/2014 (vùng 12,000-14,000). Đây là vùng có khối lượng tích lũy lớn, thời gian tồn tại lâu và số lần test thành công khá nhiều nên độ tin cậy rất cao.

Giá đang nhận được sự hỗ trợ của trendline hỗ trợ dài hạn (vùng 13,000-14,000). Việc mua vào khi giá test vùng này vẫn đang được ủng hộ.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể cân nhắc mua vào mạnh nếu giá vẫn duy trì trên vùng 13,000-14,000.



MSN – CTCP Tập Đoàn Masan

Mức giá hiện tại: 74,500

Tín hiệu kỹ thuật: Mẫu hình nền có thân nhỏ xuất hiện liên tiếp cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang giằng co mạnh trong ngắn hạn.

Tuy nhiên, phân kỳ giá lên của Stochastic Oscillator và giá cũng đang hình thành ở gần vùng oversold nên rủi ro không cao.

Bên cạnh đó, vùng đáy cũ tháng 04/2015 sẽ hỗ trợ mạnh cho giá.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua vào nếu giá tiếp tục duy trì trên vùng 70,000-74,000.



VIC – Tập đoàn VINGROUP

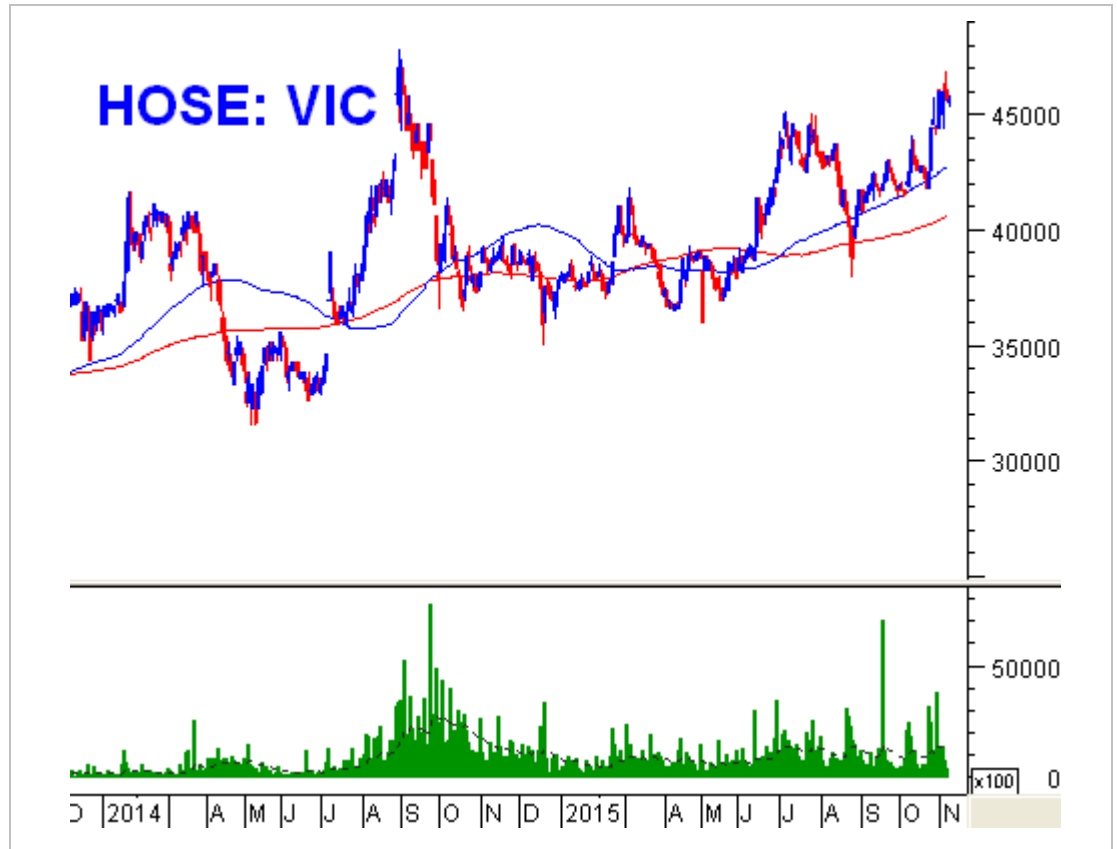
Mức giá hiện tại: 45,100

Tín hiệu kỹ thuật: Giá hiện vẫn duy trì trên nhóm MA dài hạn (vùng 40,500-42,500) nên xu hướng tăng trưởng vẫn được giữ vững.

Ở góc nhìn sóng Elliott dài hạn, VIC có thể đang đi ngang tạm thời với sóng B dạng Triangle từ tháng 08/2014 cho tới nay.

Thanh khoản giảm nhẹ nên giá có thể giằng co trong vài phiên tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục mua vào nếu giá vẫn duy trì trên nhóm MA dài hạn (vùng 40,500-42,500).



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.