

TECHNICAL VIEW: TUẦN 04-08.01.2016

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

31.12.2015

Nguyễn Quang Minh
[minhnq@vietstock.vn]

Phòng Tư vấn VIETSTOCK



I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 04-08.01.2016

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 – Vùng 582-585 điểm sẽ là tâm điểm chú ý trong các phiên tới. Diễn biến phiên giao dịch 31/12/2015 cho thấy chỉ số chỉ đang giảm nhẹ. Mẫu hình nến Doji xuất hiện chứng tỏ tâm lý nhà đầu tư không quá bi quan.

VN-Index sẽ tiếp tục test vùng kháng cự 582-585 điểm trong các phiên tới. Vùng này gồm nhóm MA dài hạn và trendline kháng cự ngắn hạn của chỉ số nên khá vững chắc.

Khối lượng khớp lệnh trong phiên giao dịch cải thiện trở lại và vượt mức trung bình 20 phiên gần nhất cho thấy dòng tiền đã tham gia tích cực vào trong phiên.

Nếu chỉ số phá vỡ hoàn toàn vùng kháng cự ở trên thì xu hướng tăng ngắn hạn sẽ còn tiếp tục. Triển vọng những tháng đầu năm 2016 cũng sẽ khá tích cực.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư nên quan sát diễn biến trong phiên giao dịch kế tiếp. Có thể mở rộng danh mục đầu tư nhưng cần lựa chọn cổ phiếu kỹ.



HNX-Index – Three White Soldier hình thành. Vùng tích lũy đầu tháng 09/2015 (vùng 76.5-78 điểm) đang là hỗ trợ tốt cho cổ phiếu. Vùng này trùng với Fibonacci Retracement 50% và 61.8% nên khá vững chắc.

Mẫu hình nến Three White Soldiers xuất hiện trong phiên giao dịch ngày 31/12/2015 cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang khá lạc quan trong ngắn hạn.

Các tín hiệu tích cực đang dần xuất hiện cho thấy đà tăng ngắn hạn sẽ còn tiếp tục. Cụ thể, chỉ báo Stochastic Oscillator đã cho tín hiệu mua mạnh và vượt lên trên vùng oversold. Ngoài ra, PSAR cũng đã chuyển sang trạng thái mua trong phiên giao dịch ngày 30/12/2015 nên rủi ro đã giảm đi khá nhiều.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư có thể tiếp tục tận dụng các nhịp điều chỉnh trong phiên để mua vào.



Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 31/12/2015, VS-Arms VN đạt giá trị 1.37. Điều này cho thấy bên bán chiếm ưu thế trong phiên này. Trong khi đó, đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN duy trì trong vùng cung cầu cân bằng.

VS-LBR VN đạt mức 0.57 cho thấy nhà đầu tư lớn không tham gia mạnh vào thị trường trong phiên giao dịch ngày 31/12/2015. Trong khi đó, EMA 5 ngày của VS-LBR VN xuống dưới mức 0.65 và cho thấy nhà đầu tư lớn không tham gia mạnh vào thị trường trong 5 phiên vừa qua.

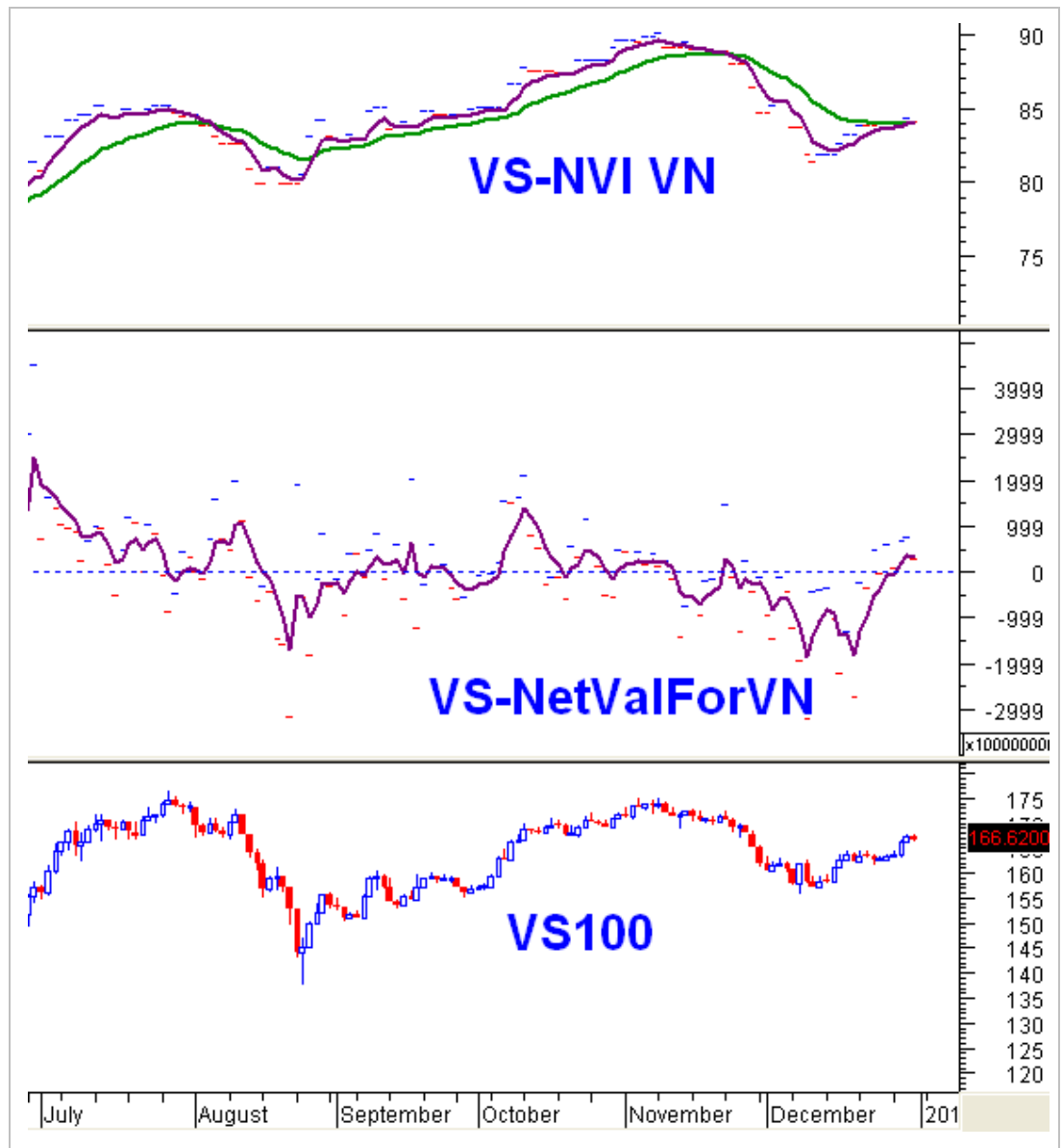
Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	1.37	Bên bán chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	1.01	Cung cầu cân bằng
VS-B/SORD VN	0.99	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán
EMA 5 ngày của VS-B/SORD VN	1.04	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán trong 5 phiên vừa qua
VS-LBR VN	0.57	Nhà đầu tư lớn không tham gia mạnh vào thị trường trong phiên vừa qua
EMA 5 ngày của VS-LBR VN	0.60	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 31/12/2015, VS-NVI VN đi xuống dưới EMA 20 ngày nhưng vẫn duy trì trên EMA 5 ngày. Điều này cho thấy dòng tiền thông minh đã tham gia mạnh vào thị trường trong các phiên gần đây nhưng vẫn chưa ổn định ở góc độ dài hạn hơn.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Trong phiên giao dịch 31/12/2015, khối ngoại tiếp tục mua ròng (chỉ tính khối lượng khớp lệnh).

Giao dịch của khối ngoại cần phải tiếp tục theo dõi trong các phiên tới. Khối này chỉ mới mua ròng trở lại gần đây và động thái này cần phải duy trì trong các phiên kế tiếp.



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.

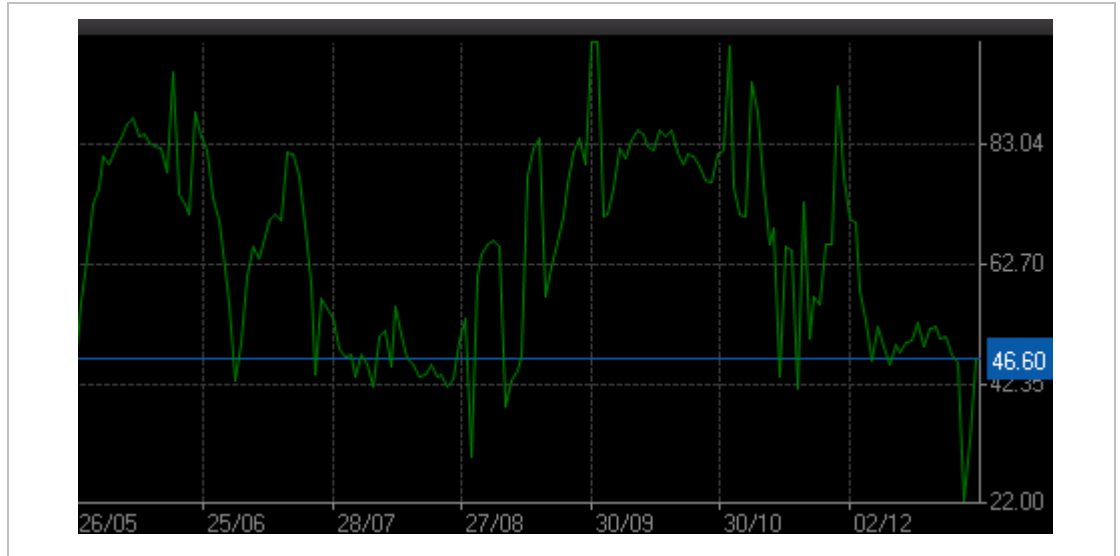
Danh mục Tỷ trọng cân bằng: Nên mua theo phương pháp bình quân giá lên để hạn chế rủi ro ngắn hạn.

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).

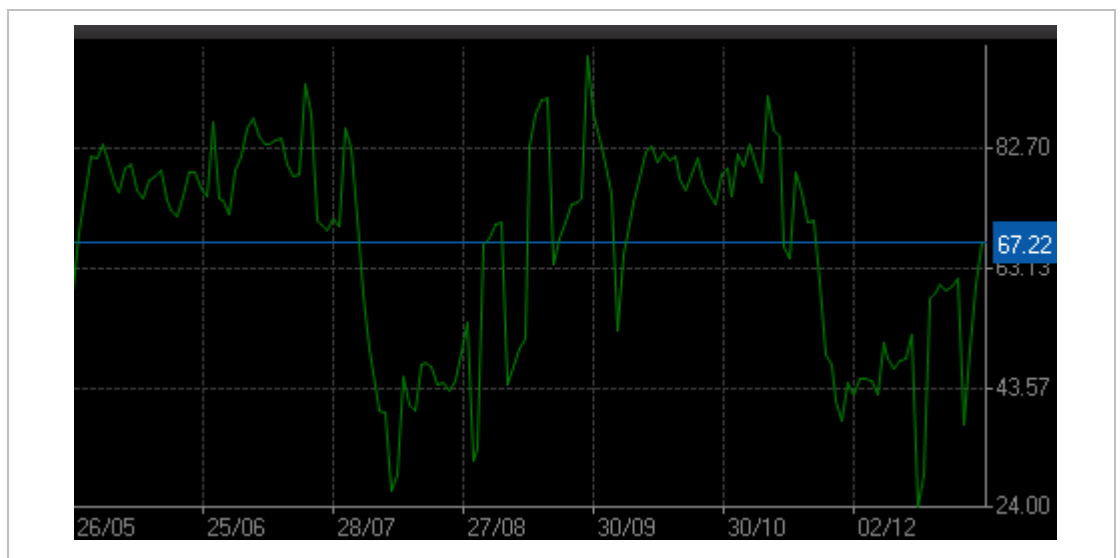
HNX: Tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HNX hiện nay là: **46.60% cash/ 53.40% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu trên sàn HNX khuyến nghị ở mức trung bình trong phiên giao dịch ngày 31/12/2015. Nhà đầu tư nên tận dụng các nhịp điều chỉnh trong phiên để mua vào.



HOSE: Mô hình Định lượng của chúng tôi đưa ra tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HOSE là: **67.22% cash/ 32.78% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu giảm mạnh về dưới mức thấp trong phiên giao dịch ngày 31/12/2015. Nhà đầu tư nên canh mua ở các nhịp điều chỉnh và mua theo phương pháp bình quân giá lên để giảm rủi ro.



PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 04-08.01.2016

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: **ASM, CTG, DPM, GAS, HAG, KMR, MBB, PVD, TDH, TTF.**

Các cổ phiếu này được chọn lọc theo các tín hiệu phân tích kỹ thuật, khuyến nghị của Vietstock Trader, thanh khoản... Các phân tích dưới đây có thể phục vụ cho mục đích tham khảo trong ngắn hạn cũng như dài hạn.

ASM – CTCP Tập Đoàn Sao Mai

Mức giá hiện tại: 16,300

Tín hiệu kỹ thuật: Giá vẫn đang bám biên trên của Bollinger Bands và liên tục tạo đáy đỉnh sau cao hơn cho thấy đà tăng ngắn hạn vẫn duy trì. Mục tiêu trong ngắn hạn là vùng 17,000-18,000 nơi ASM có thể hoàn thành sóng 3.

Nếu chỉ số điều chỉnh trở lại là cơ hội mua tốt ở các vùng hỗ trợ mạnh. Do cổ phiếu đã vượt đỉnh cũ tháng 11/2015 nên ngưỡng này và middle của Bollinger Bands (vùng 14,700-15,700) sẽ là vùng hỗ trợ đáng chú ý.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục mua vào nếu giá vẫn duy trì bên trên đường middle của Bollinger Bands (vùng 14,700-15,700).



CTG – Ngân Hàng TMCP Công Thương Việt Nam

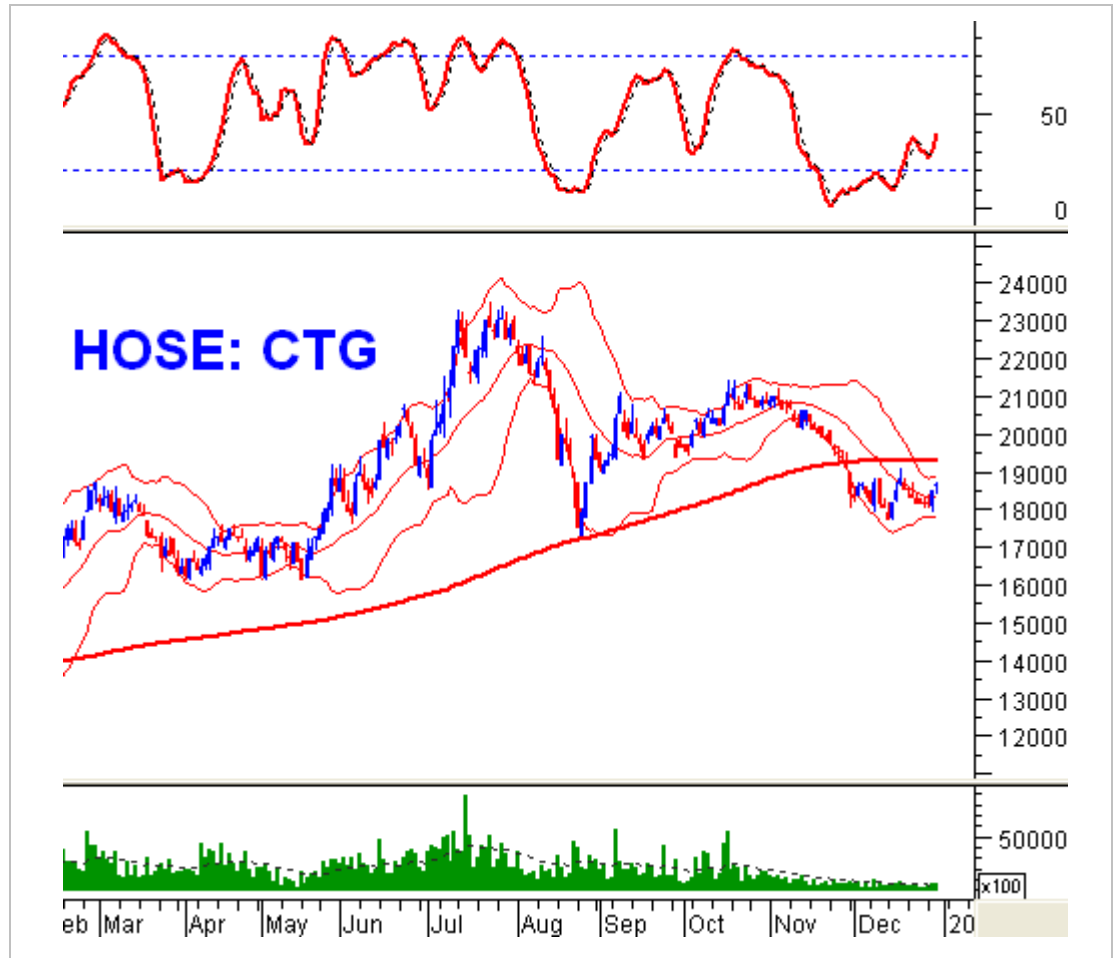
Mức giá hiện tại: 18,600

Tín hiệu kỹ thuật: CTG vẫn đang điều chỉnh và giằng co mạnh trong thời gian gần đây nhưng vẫn chưa phá vỡ đáy cũ gần nhất. Doji, Spinning Top xuất hiện chứng tỏ tâm lý nhà đầu tư đang giằng co mạnh.

Hiện tại, giá đã test thành công vùng đáy cũ tháng 08/2015 (vùng 16,500-18,100). Vùng này có khối lượng tích lũy lớn nên độ tin cậy cao.

Stochastic Oscillator đã đi lên khỏi vùng oversold cho thấy rủi ro ngắn hạn sẽ không nhiều.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể mua vào nếu giá vẫn duy trì trên vùng hỗ trợ 16,500-18,100.



DPM – TCT Phân Bón & Hóa Chất Dầu Khí - CTCP

Mức giá hiện tại: 29,000

Tín hiệu kỹ thuật: Giá vẫn đang tích lũy ngắn hạn trong các phiên gần đây và vẫn chưa xuất hiện breakout.

Tuy nhiên, với hành động giá trùng lấp (Overlapping Price Action), DPM chỉ đang điều chỉnh ngắn hạn. Trong khi đó, xu thế dài hạn của cổ phiếu vẫn đang là đi lên khi duy trì trong kênh giá tăng.

Khuyến nghị: Vùng mua an toàn là khi giá điều chỉnh trở lại đáy cũ cuối tháng 08/2015 (vùng 26,000-28,500).



GAS – TCT Khí Việt Nam - CTCP

Mức giá hiện tại: 36,500

Tín hiệu kỹ thuật: Mặc dù mẫu hình nến giảm điểm Bearish Belt-Hold xuất hiện nhưng Stochastic Oscillator đã bắt đầu hình thành phân kỳ giá lên khá mạnh trong vùng oversold.

Hiện tại, vùng 32,000-36,500 tương đương đáy cũ tháng 08/2015 và sóng 4 chia 5 sóng giảm theo tỷ lệ vàng là vùng bắt đáy đáng chú ý cho cổ phiếu.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục mua vào mạnh nếu giá vẫn còn duy trì trong vùng 32,000-36,500.



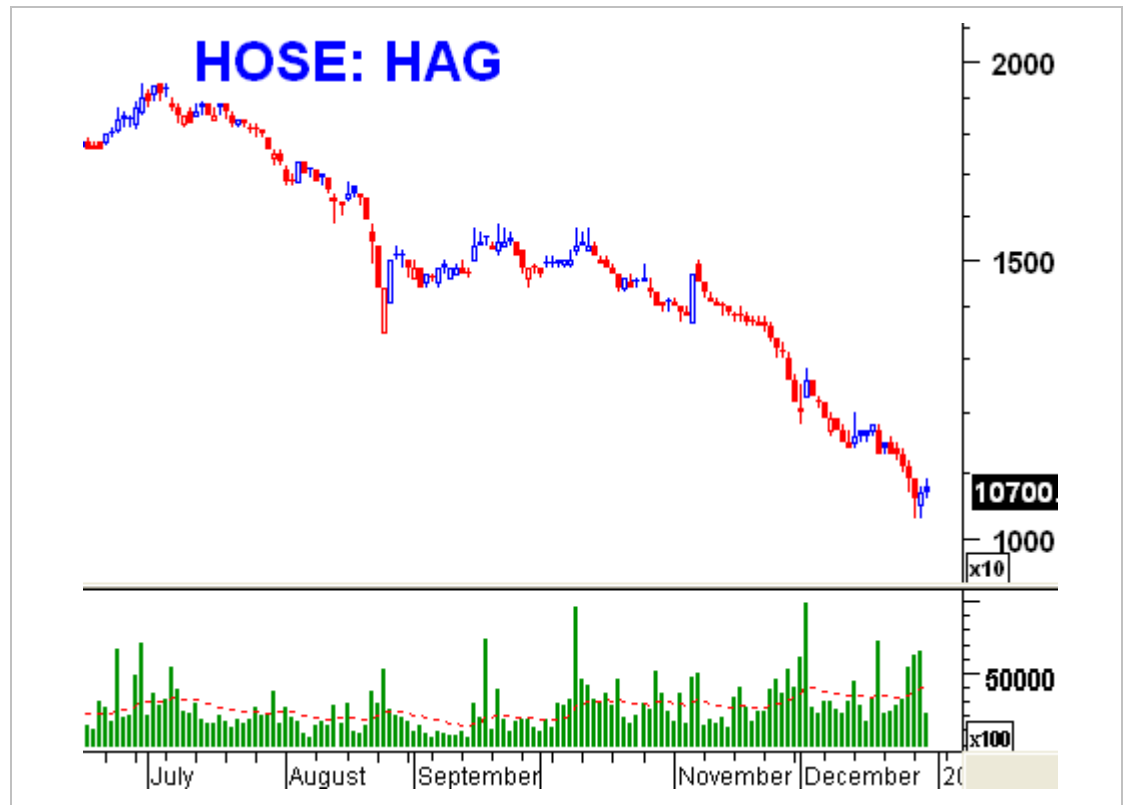
HAG – CTCP Hoàng Anh Gia Lai

Mức giá hiện tại: 10,700

Tín hiệu kỹ thuật: Khối ngoại mua ròng HAG trong phiên cuối tuần cho thấy rủi ro không quá cao trong ngắn hạn.

Mặt khác, việc xuất hiện khá nhiều mẫu hình nến có bóng mờ bên dưới khá dài cho thấy khả năng hồi phục ngắn hạn đang tăng lên.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể quan sát trong các phiên tới và mua thăm dò nếu giá có những phiên hồi phục mạnh khi test vùng 10,000-11,000



KMR – CTCP Mirae

Mức giá hiện tại: 4,500

Tín hiệu kỹ thuật: Chỉ báo Stochastic Oscillator đã vượt khỏi vùng oversold và hình thành phân kỳ giá lên nên rủi ro được giảm bớt.

Ngoài ra, giá cũng đã test thành công đáy cũ tháng 09/2015 (tương đương vùng 4,000-4,500) nên triển vọng ngắn hạn khá tích cực.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua nếu giá vẫn duy trì trên vùng 4,200-4,500.



MBB – Ngân Hàng TMCP Quân Đội

Mức giá hiện tại: 14,000

Tín hiệu kỹ thuật: Giá vẫn đang duy trì trên cận dưới của kênh giá lên nên xu hướng tăng dài hạn vẫn đang giữ vững.

Khối lượng vượt lên trên mức trung bình 20 phiên chứng tỏ rủi ro đã giảm bớt khá nhiều trong ngắn hạn.

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



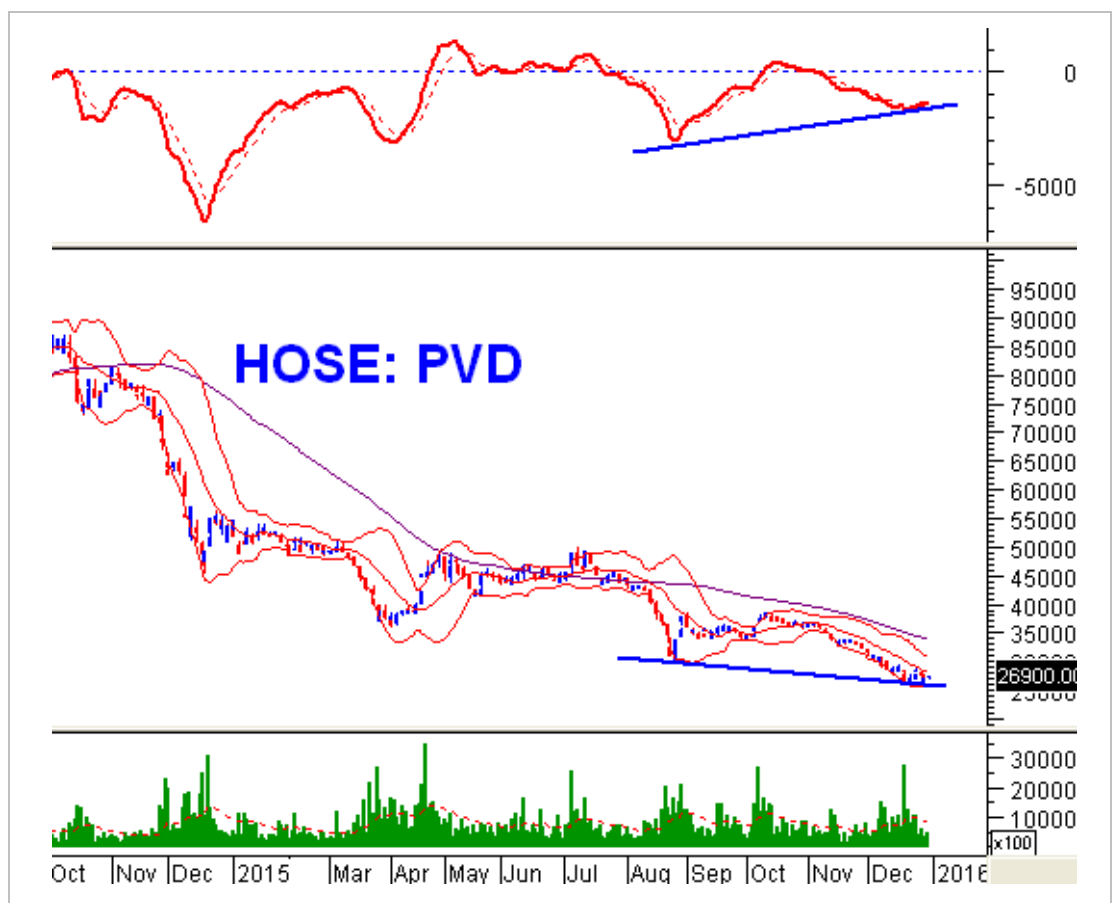
PVD – TCT Cổ Phần Khoan & DV Khoan Dầu Khí

Mức giá hiện tại: 26,900

Tín hiệu kỹ thuật: PVD vẫn chưa cho thấy xu hướng giảm dài hạn đã chấm dứt khi khi điều chỉnh mạnh trong các phiên gần đây với các mẫu hình nền giảm điểm có thân nền lớn.

Tuy nhiên, MACD đã hình thành phân kỳ giá lên khá lâu và giá đang ở giai đoạn cuối của xu hướng giảm trung hạn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua vào nếu giá vẫn duy trì trên trendline ngắn hạn (tương đương vùng 25,000-26,500) với quan điểm nhanh chóng bán ra nếu vùng này thủng.



TDH – CTCP Phát Triển Nhà Thủ Đức

Mức giá hiện tại: 13,700

Tín hiệu kỹ thuật: Vùng 12,000-13,700 sẽ là vùng đáng chú ý nơi cổ phiếu có thể đảo chiều tăng mạnh trở lại khi trùng với đáy cũ tháng 05/2014. Đây cũng là nơi sóng C có thể chấm dứt.

Ngoài ra, MACD và Stochastic Oscillator theo đồ thị tuần (weekly chart) cũng có thể cho tín hiệu phân kỳ giá lên mạnh. Tín hiệu này đã từng xuất hiện trong các giai đoạn tạo đáy điển hình trước đây của TDH.

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



TTF – CTCP Tập Đoàn Kỹ Nghệ Gỗ Trường Thành

Mức giá hiện tại: 27,300

Tín hiệu kỹ thuật: TTF đang trong xu hướng tăng dài hạn từ tháng 09/2012 cho tới hiện tại khi tiếp tục tạo đáy sau cao hơn đáy trước, đỉnh sau cao hơn đỉnh trước (higher high, higher low).

Bullish Engulfing, Bullish Belt Hold xuất hiện liên tiếp cho thấy tâm nhà đầu tư đang khá lạc quan.

Mục tiêu trong ngắn hạn là vùng 28,000-29,000 nơi sóng IV chia sóng tăng theo tỷ lệ vàng.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua nếu giá vẫn duy trì trên vùng 25,000-26,500 (tương đương internal trendline).



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 2016. 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.