

TECHNICAL VIEW: TUẦN 15-19.02.2016

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

05.02.2016

Nguyễn Quang Minh
[minhnq@vietstock.vn]

Phòng Tư vấn VIETSTOCK



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2016

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 15-19.02.2016

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 – Bullish Engulfing hình thành. Mẫu hình nến Bullish Engulfing trong phiên giao dịch ngày 05/02/2016 cho thấy đà tăng tiếp tục được kỳ vọng.

Chỉ báo RSI vẫn duy trì trên SMA10 phiên và vẫn đang đi lên củng cố ủng hộ quan điểm này.

Do thị trường đang chuẩn bị bước vào dịp nghỉ lễ nên thanh khoản tiếp tục suy giảm và đây là không phải vấn đề đáng lo ngại. Tuy nhiên, nếu sau Tết Nguyên Đán tình trạng này vẫn tiếp diễn thì nhà đầu tư cần hết sức thận trọng.

Mục tiêu trong ngắn hạn là vùng 555-560 điểm tương đương trendline kháng cự.

Triển vọng dài hạn sẽ không quá bi quan trong thời gian tới nếu vùng hỗ trợ quan trọng 511-513 điểm tiếp tục trụ vững.

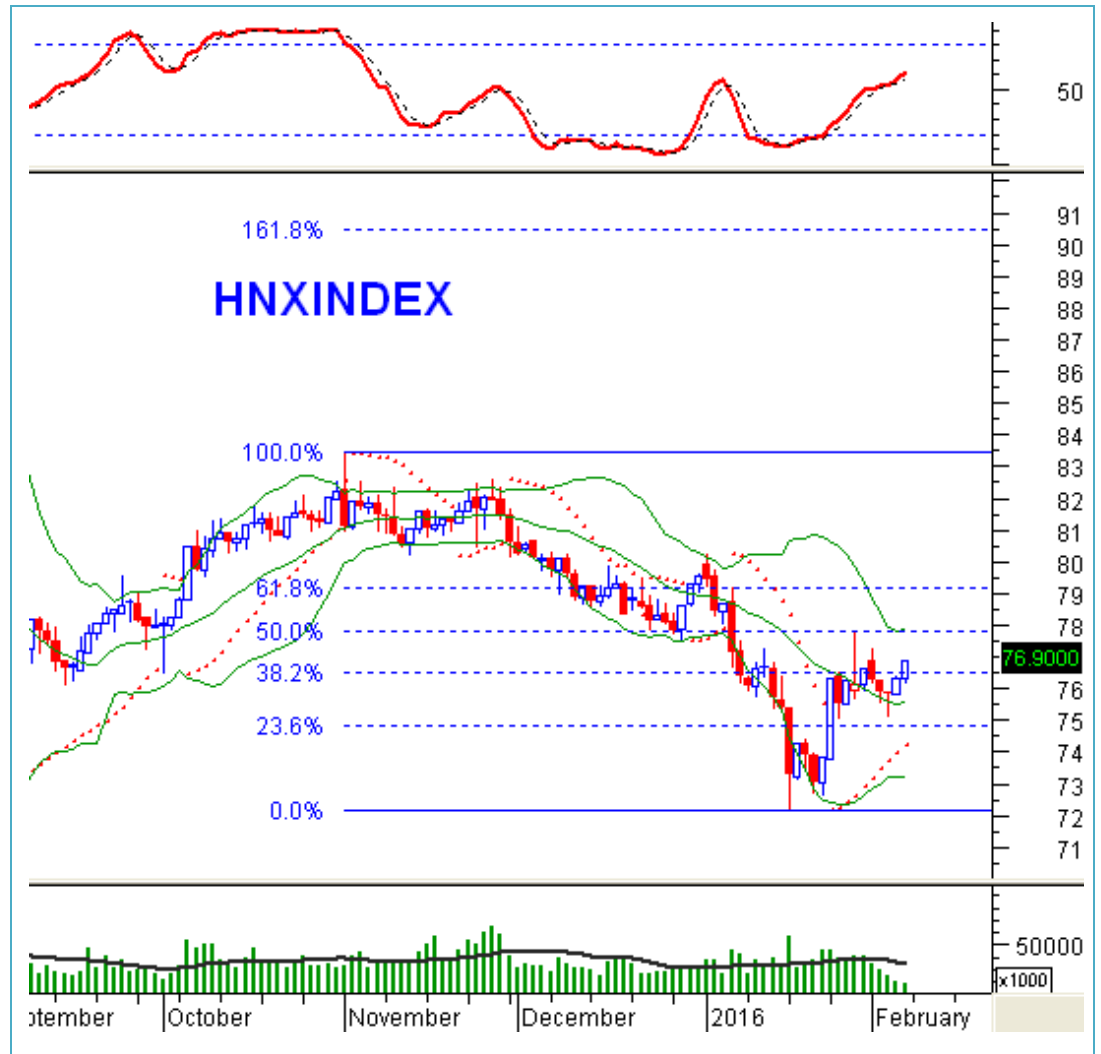
Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư tạm thời ngưng mua đồng thời tiếp tục giữ tỷ trọng cổ phiếu hiện tại. Giảm bớt tỷ trọng khi chỉ số về lại vùng 555-560 điểm.



HNX-Index – Mục tiêu 78-79 điểm. Giá tiếp tục đi lên khỏi middle của Bollinger Band và các mẫu hình nến tăng điểm có thân nến lớn trong 2 phiên gần đây cho thấy triển vọng tích cực tiếp tục được duy trì.

Ngoài ra, Stochastic Oscillator tiếp tục đi lên và vượt ngưỡng 50. Mục tiêu của đà tăng ngắn hạn là vùng 78-79 điểm tương đương vùng 50-61.8% của dãy Fibonacci Retracement.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư tiếp tục giữ tỷ trọng cổ phiếu hiện tại. Chốt lời khi chỉ số về lại vùng 78-79 điểm.



Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 05/02/2016, VS-Arms VN đạt giá trị 0.45. Điều này cho thấy bên mua chiếm ưu thế trong phiên này. Trong khi đó, đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN vẫn đang trong vùng cung cầu cân bằng.

VS-LBR VN đạt mức 0.67 cho thấy nhà đầu tư lớn tham gia mạnh vào thị trường trong phiên giao dịch ngày 05/02/2016. Trong khi đó, EMA 5 ngày của VS-LBR VN tiếp tục ở dưới mức 0.65 phản ánh nhà đầu tư lớn không tham gia mạnh vào thị trường trong 5 phiên vừa qua.

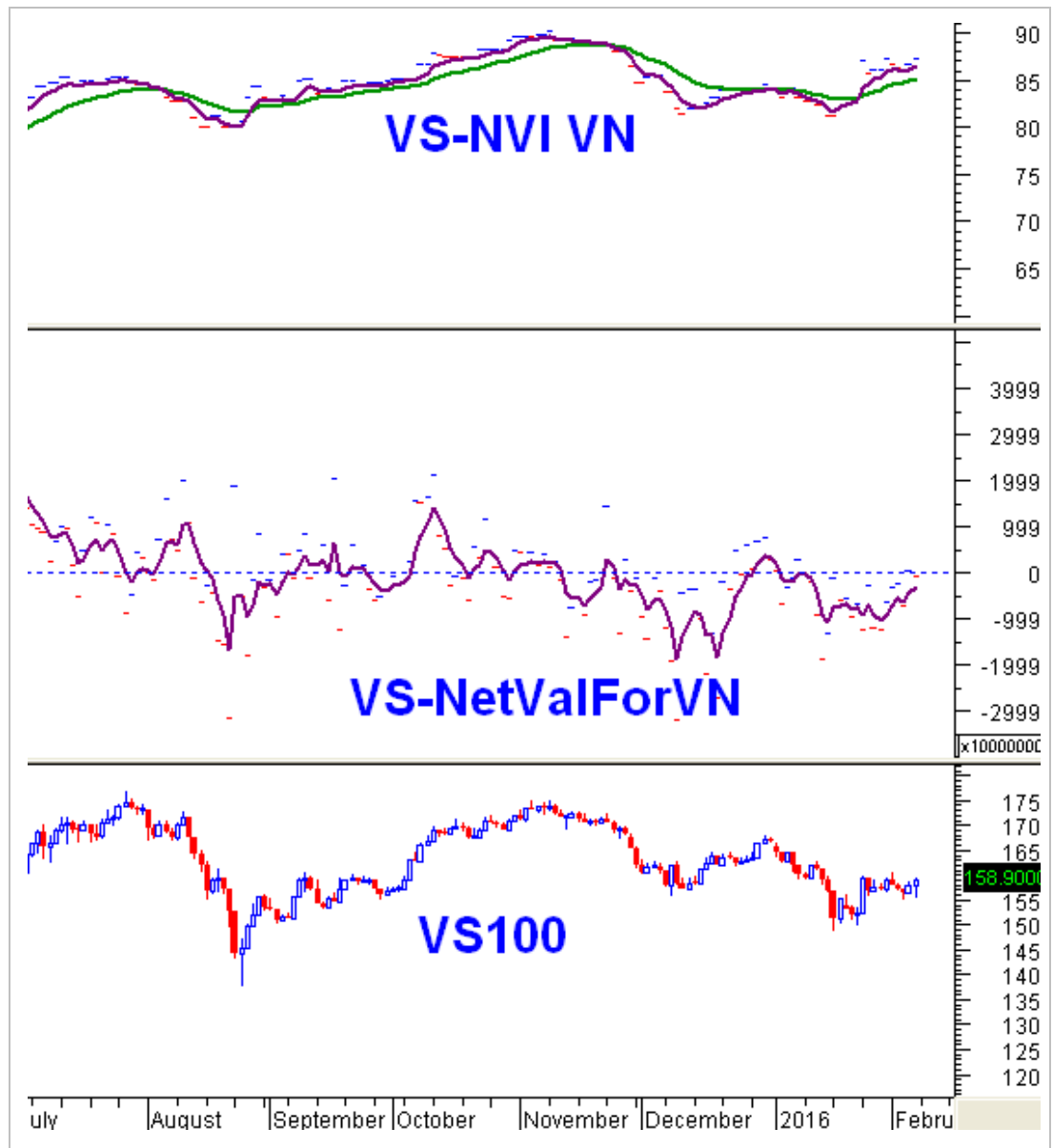
Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	0.45	Bên mua chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.84	Cung cầu cân bằng
VS-B/SORD VN	1.00	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán
EMA 5 ngày của VS-B/SORD VN	0.96	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán trong 5 phiên vừa qua
VS-LBR VN	0.67	Nhà đầu tư lớn tham gia mạnh vào thị trường trong phiên vừa qua
EMA 5 ngày của VS-LBR VN	0.63	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 05/02/2016, VS-NVI VN tiếp tục đi lên trên EMA 5 và 20 ngày. Điều này cho thấy dòng tiền đã tham gia tích cực vào thị trường trong các phiên gần đây.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Trong phiên giao dịch 05/02/2016, khối ngoại vẫn bán ròng nhưng giá trị không nhiều (chỉ tính khối lượng khớp lệnh).

Động thái của khối ngoại cho thấy khối này vẫn khá thận trọng và không hỗ trợ tích cực cho thị trường.



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.

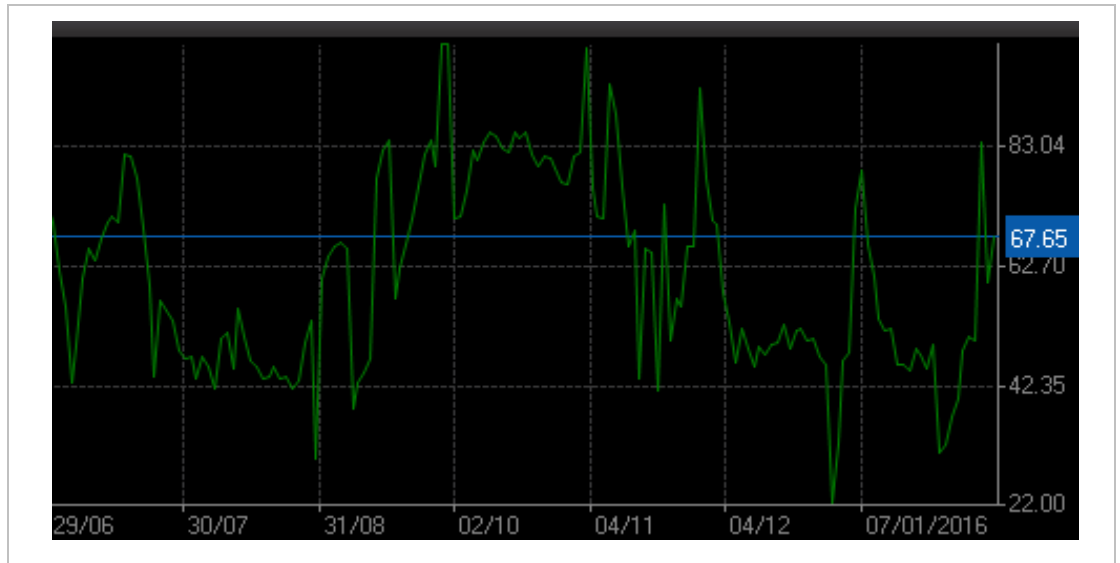
Danh mục Tỷ trọng cân bằng: Nên mua theo phương pháp bình quân giá lên để hạn chế rủi ro ngắn hạn.

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).

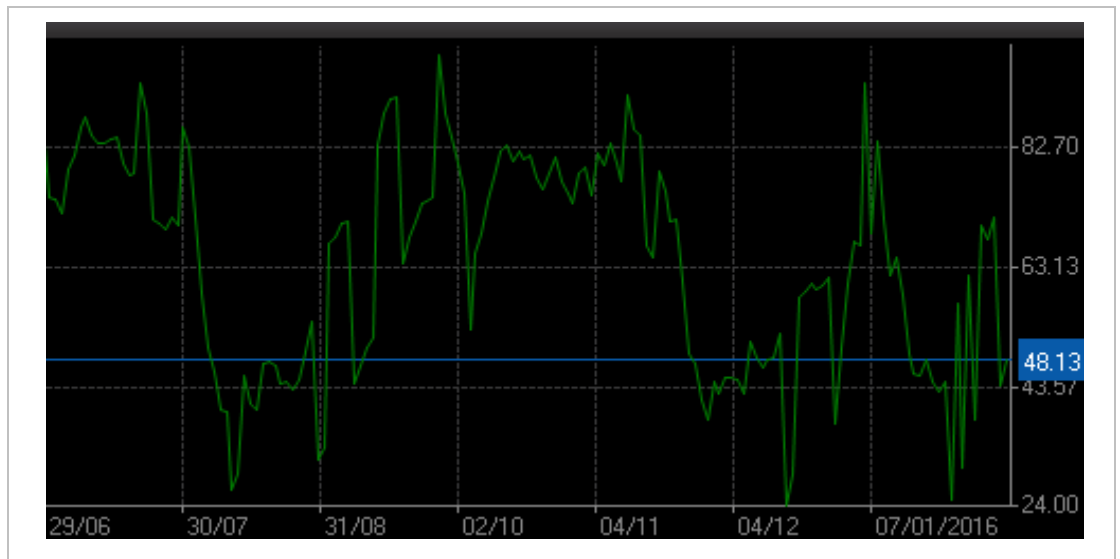
HNX: Tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HNX hiện nay là: **67.65% cash/ 32.35% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu trên sàn HNX khuyến nghị ở mức trung bình trong phiên giao dịch ngày 05/02/2016. Nhà đầu tư chỉ nên mua vào trong các nhịp điều chỉnh.



HOSE: Mô hình Định lượng của chúng tôi đưa ra tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HOSE là: **48.13% cash/ 51.87% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu khuyến nghị ở mức trung bình trong phiên giao dịch ngày 05/02/2016. Nhà đầu tư nên canh mua ở các nhịp điều chỉnh để giảm rủi ro.



PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 15-19.02.2016

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: CTG, DCM, FIT, HAR, HDC, LSS, MSN, NLG, TTF, VIC.

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.

CTG – Ngân Hàng TMCP Công Thương Việt Nam

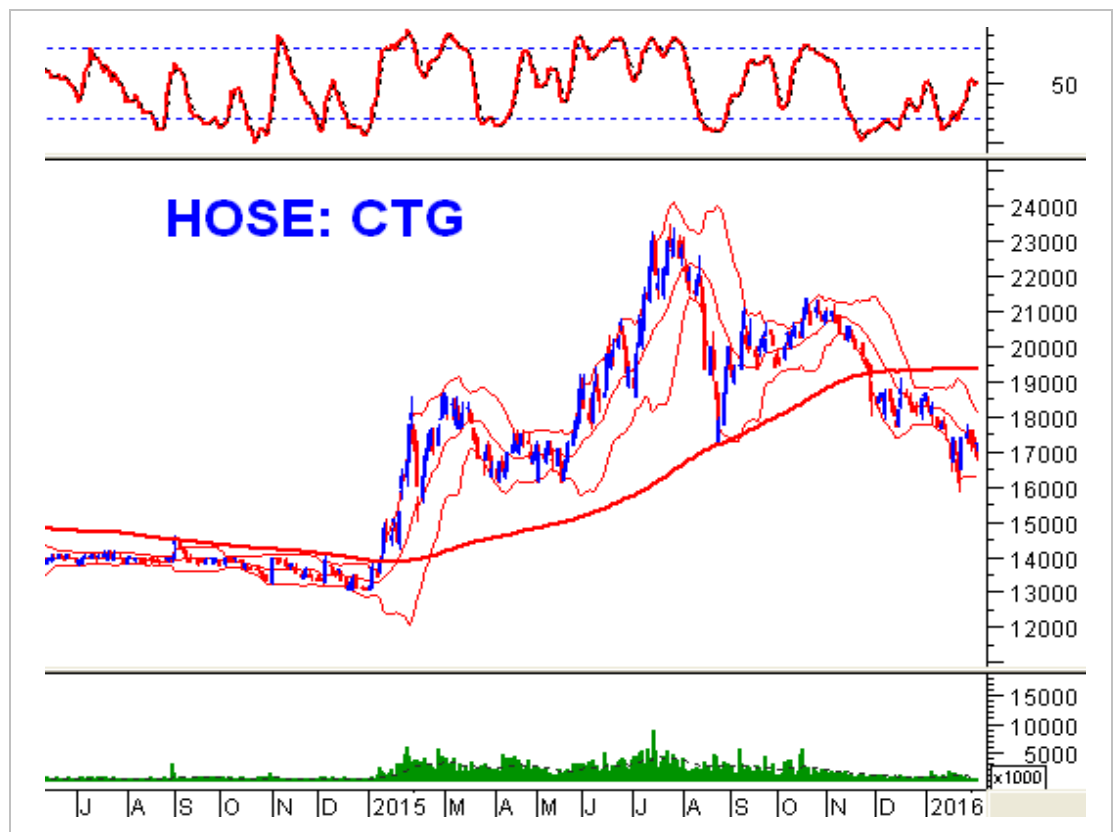
Mức giá hiện tại: 17,200

Tín hiệu kỹ thuật: Giá vẫn liên tục dao động xoay quanh đường middle của Bollinger Bands nên rủi ro điều chỉnh ngắn hạn của cổ phiếu vẫn còn.

Do giá đã phá vỡ đáy cũ tháng 08/2015 (vùng 17,200-17,900). Vùng này sẽ là kháng cự cho cổ phiếu trong các phiên tới.

Vùng bắt đáy dự kiến cho cổ phiếu là vùng 15,300-16,500 tương đương độ dài sóng C=sóng A.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua vào trong vùng 15,300-16,500.



DCM – CTCP Phân Bón Dầu Khí Cà Mau

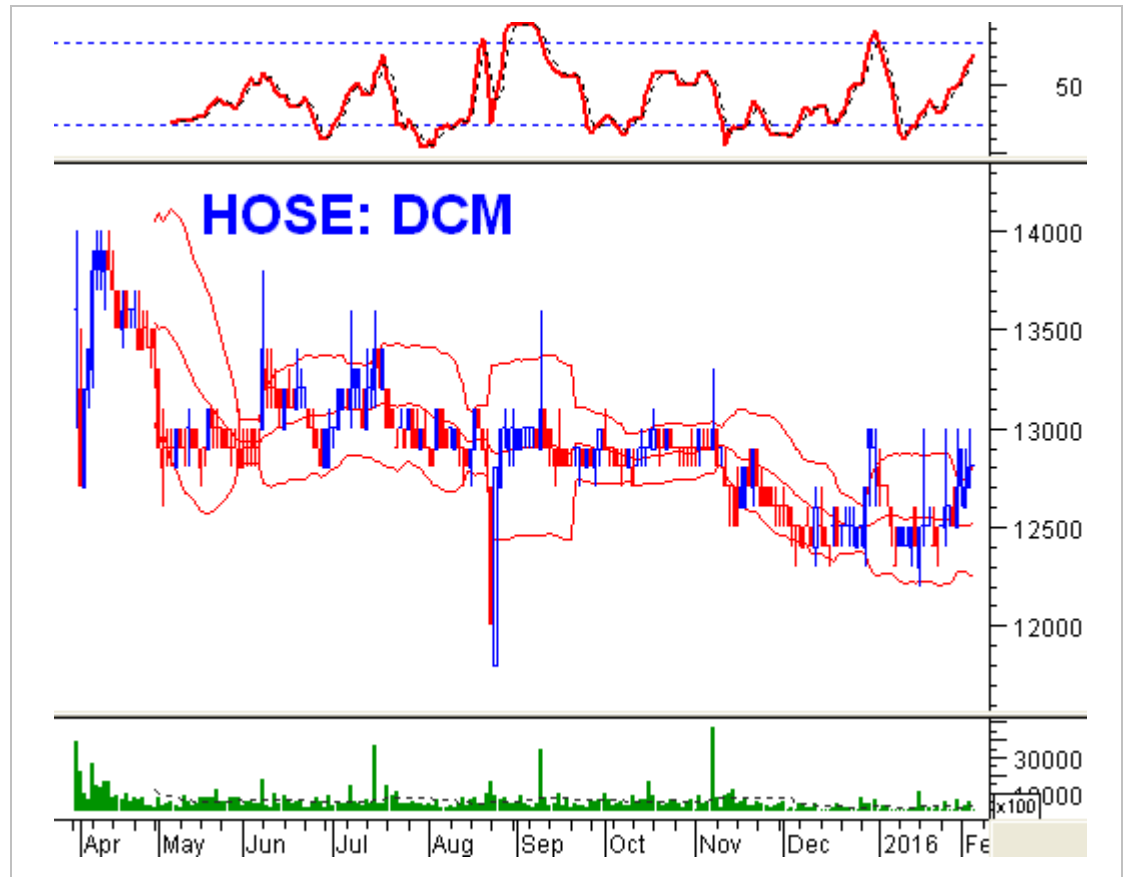
Mức giá hiện tại: 12,700

Tín hiệu kỹ thuật: Vùng đáy cũ dài hạn 11,800 – 12,800 vẫn đang trụ vững.

Chỉ báo ADX của Directional Movement System vượt mức 25 cho thấy xu hướng hiện hành đang khá mạnh.

Stochastic Oscillator đã cho mua trở lại và tăng trưởng tốt là tín hiệu đáng chú ý. Nếu chỉ báo này vẫn tăng thì đà hồi phục ngắn hạn sẽ còn tiếp tục trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục mua vào nếu giá test lại vùng 11,800 – 12,800.



FIT – CTCP Đầu tư F.I.T

Mức giá hiện tại: 7,800

Tín hiệu kỹ thuật: Ở góc nhìn ngắn hạn, kiểu hình nến đảo chiều đã xuất hiện trong 2 phiên gần đây.

Ngoài ra, giá đang ở khá sát trendline dài hạn (tương đương vùng 6,800-7,500) và vẫn chưa phá vỡ hoàn toàn đường này.

Cổ phiếu vẫn đang điều chỉnh dài hạn với khả năng đang điều chỉnh theo dạng sóng Zigzag. Tuy nhiên, vào giai đoạn cuối của sóng thì mức điều chỉnh thường không quá lớn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua lướt sóng ngắn hạn trong vùng 6,800-7,500 với quan điểm nhanh chóng cắt lỗ nếu giá xuyên thủng ngưỡng này.



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

Mức giá hiện tại: 5,100

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đã vượt lên trên dãy Moving Average Ribbon nên dãy này sẽ đóng vai trò hỗ trợ mạnh nếu có điều chỉnh xảy ra.

Đà tăng nhiều khả năng sẽ còn tiếp tục khi mà RSI vẫn đi lên mạnh và vượt khỏi ngưỡng 50 trong khi các tín hiệu đảo chiều chưa có. Mục tiêu ngắn hạn là vùng vùng 5,500-6,000.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ cổ phiếu khi mà giá đã vượt lên trên Moving Average Ribbon. Mục tiêu trong ngắn hạn là vùng 5,500-6,000.



HDC – CTCP PT Nhà Bà Rịa - Vũng Tàu

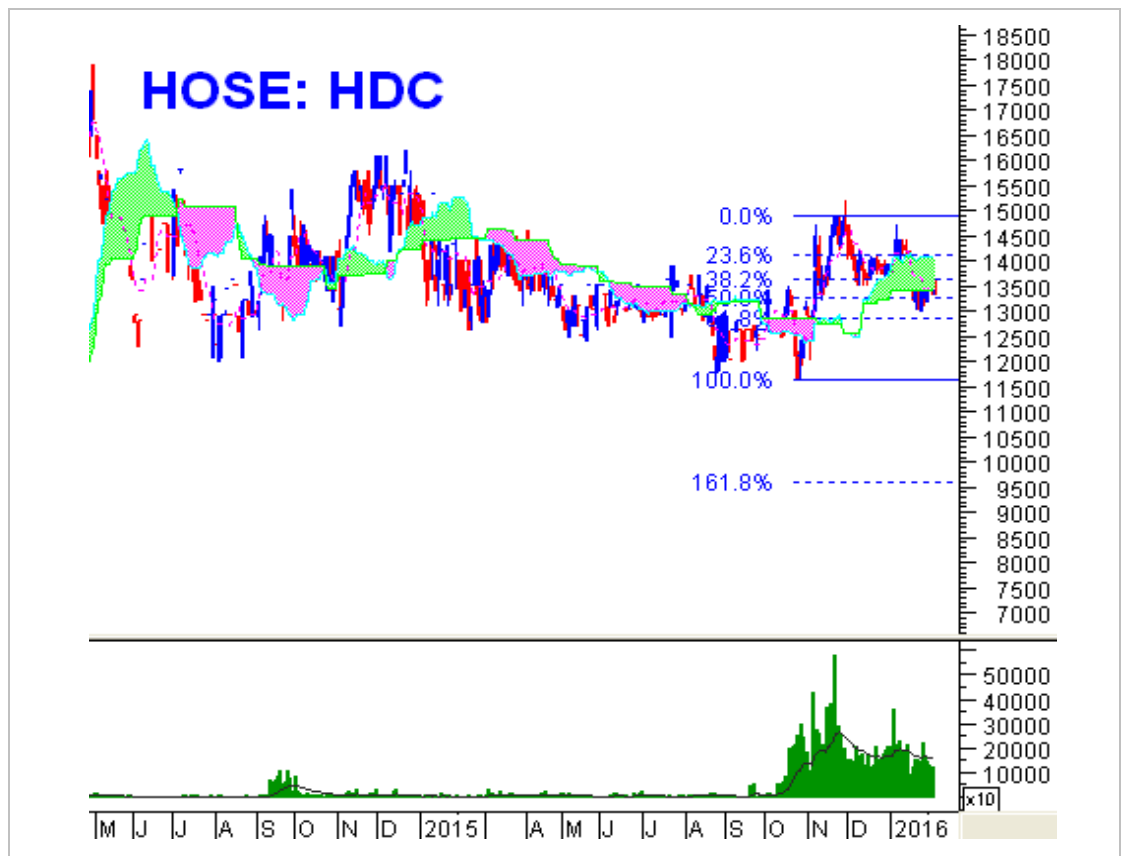
Mức giá hiện tại: 13,600

Tín hiệu kỹ thuật: Chỉ báo Stochastic Oscillator đã vượt lên trên ngưỡng 20 nên rủi ro không cao trong ngắn hạn.

Giá đang duy trì bên trên Fibonacci Retracement 50% và 61.8%. Mô hình sóng điều chỉnh ZigZag có thể sắp kết thúc với sóng C đang đi vào giai đoạn cuối.

Khối lượng duy trì tốt trong các phiên gần đây cho thấy lực cầu bắt đáy khá mạnh.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua khi giá test lại vùng 12,700-13,500.



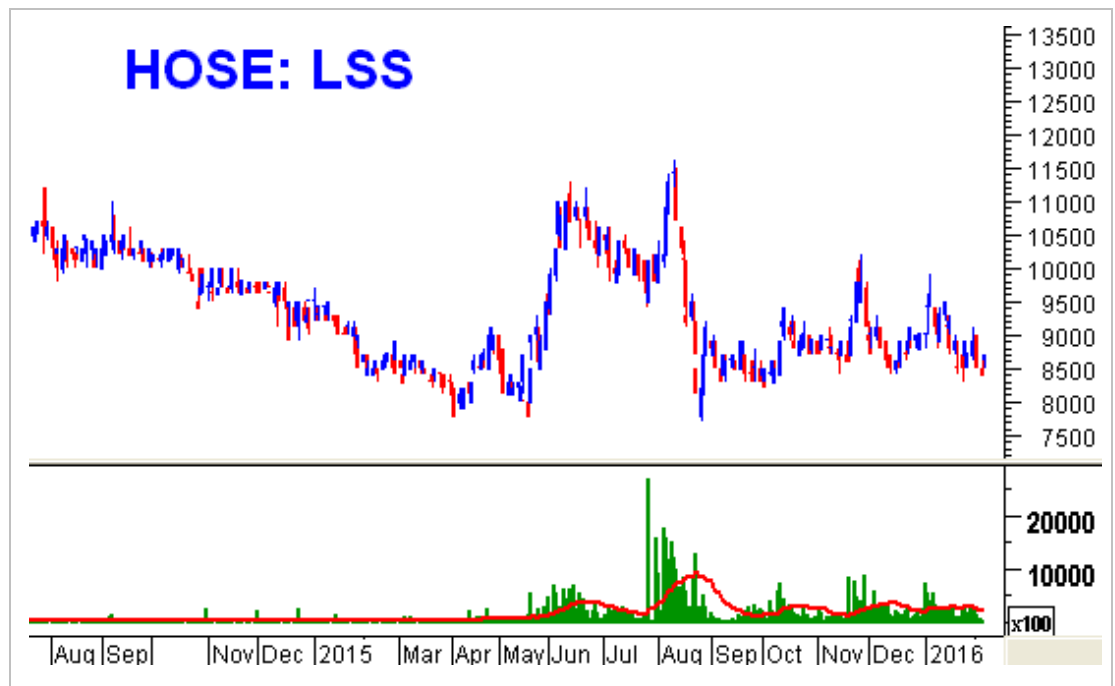
LSS – CTCP Mía Đường Lam Sơn

Mức giá hiện tại: 8,700

Tín hiệu kỹ thuật: LSS vẫn đang trong xu hướng giảm kể từ tháng 10/2009 cho tới nay. Hiện tại, đà giảm vẫn chưa có dấu hiệu chấm dứt khi giá vẫn đang biến động đi ngang (sideway) ngắn hạn.

Tuy nhiên, vùng bắt đáy dự kiến cho LSS đang khá gần là vùng 7,200-8,200 tương đương độ dài sóng A= sóng C.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư nên kiên nhẫn chờ đợi LSS tiếp tục điều chỉnh về lại vùng 7,200-8,200 và có thể canh mua dài hạn.



MSN – CTCP Tập Đoàn Masan

Mức giá hiện tại: 73,500

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đang được hỗ trợ bởi đáy cũ dài hạn tháng 12/2015.

Ngoài ra, chỉ báo MACD đã về lại dưới ngưỡng 0 nên đây là thời điểm đáng chú ý. Nếu chỉ báo cho mua mạnh từ ngưỡng này thì đà tăng ngắn hạn sẽ còn tiếp diễn.

Trendline dài hạn (vùng 67,000-72,000) sẽ tiếp tục là vùng hỗ trợ mạnh nếu giá có điều chỉnh sâu trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua nếu giá test thành công lại vùng 67,000-72,000.



NLG – CTCP Đầu Tư Nam Long

Mức giá hiện tại: 23,600

Tín hiệu kỹ thuật: Giá vẫn đang duy trì trên nhóm MA (SMA20, SMA50) nên xu hướng tăng ngắn hạn vẫn đang giữ vững. Ngoài ra, giá vẫn chưa phá vỡ các đáy cũ gần đây càng củng cố quan điểm này.

NLG đã bứt phá khỏi vùng giá tích lũy kể từ tháng 01/2014 cho tới tháng 3/2015 và duy trì trên nhóm MA dài hạn nên quan điểm dài hạn về cổ phiếu này đang là tích cực.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ cổ phiếu và có thể mua nhẹ nếu giá vẫn duy trì trên vùng 22,700-23,200.



TTF – CTCP Tập Đoàn Kỹ Nghệ Gỗ Trường Thành

Mức giá hiện tại: 31,400

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).

Mục tiêu trong ngắn hạn là vùng 33,500-34,500 trùng với mục tiêu của sóng III tăng giá.

Hiện tại, giá đang test trendline hỗ trợ trung hạn. Nếu ngưỡng này trụ vững, giá sẽ tiếp tục bứt phá trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư đang nắm giữ cổ phiếu có thể tiếp tục nắm giữ khi xu hướng tăng vẫn đang duy trì.



VIC – Tập Đoàn Vingroup

Mức giá hiện tại: 46,600

Tín hiệu kỹ thuật: Xu hướng dài hạn của VIC khá lạc quan do giá vẫn đang duy trì trên nhóm MA dài hạn trong thời gian gần đây.

Cổ phiếu đang ở sóng 5 của mẫu hình Ending Diagonal với mục tiêu dự kiến là vùng 50,000-52,000. Tuy nhiên, nếu giá không phá vỡ được vùng 48,000-49,000 (cận trên kênh giá tăng) thì nhà đầu tư đang nắm giữ cổ phiếu nên canh giảm bớt tỷ trọng.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư quan sát vùng 48,000-49,000 và có thể mua thêm nếu giá vượt vùng này. Nếu sự phá vỡ không diễn ra thì nên thận trọng trở lại.



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.