

TECHNICAL VIEW: TUẦN 07-11.03.2016

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

04.03.2016

Nguyễn Quang Minh
[minhng@vietstock.vn]

Phòng Tư vấn VIETSTOCK



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2016

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 07-11.03.2016

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 – Thanh khoản vẫn đang suy giảm. VN-Index vẫn đang test lại vùng kháng cự 575-582 điểm (nhóm MA dài hạn). Vùng này sẽ tiếp tục là vùng kháng cự cho chỉ số thời gian tới.

Do vùng kháng cự bên trên hội tụ nhiều yếu tố kháng cự mạnh của phân tích kỹ thuật như MA dài hạn, đỉnh cũ ... nên nhà đầu tư cần thận trọng trước khả năng điều chỉnh trở lại từ vùng này khá cao.

Hiện tại, khối lượng duy trì ở mức cao nhưng vẫn đang trong xu hướng giảm so với các phiên giữa tháng 02/2016 cho thấy cầu đã có phần suy yếu giúp củng cố quan điểm về nhịp điều chỉnh lớn sẽ xảy ra từ vùng kháng cự trên.

Ở góc nhìn dài hạn, vùng đáy cũ dài hạn 515-535 điểm vẫn hỗ trợ tốt cho chỉ số trong nhiều lần test vừa qua nên quan điểm tích cực về chỉ số vẫn được duy trì.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư đang giữ tỷ trọng cổ phiếu cao nên hạ bớt tỷ trọng nếu chỉ số không vượt được vùng 575-582 điểm.



HNX-Index – PSAR đang ở khá sát đường giá. HNX-Index vẫn chưa thể vượt qua được vùng 78.5-80 điểm, tương đương mức 61.8% của dãy Fibonacci Retracement và đỉnh cũ đầu tháng 01/2016.

Chỉ báo Stochastic Oscillator đã cho bán và đang ở quanh ngưỡng 80 nên khả năng rơi xuống dưới mức này khá lớn.

Parabolic SAR đang ở khá sát đường giá nên rủi ro điều chỉnh lớn sẽ tăng lên nếu chỉ báo này cho tín hiệu bán.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư nên canh chốt lời trong thời gian tới nếu chỉ số không vượt được vùng 78.5-80 điểm. Tạm thời việc mua thêm nên đợi các đợt điều chỉnh lớn xảy ra.



Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 04/03/2016, VS-Arms VN đạt giá trị 0.76. Điều này cho thấy bên mua chiếm ưu thế trong phiên này. Trong khi đó, đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN tiếp tục phản ánh cung cầu cân bằng trong ngắn hạn.

VS-LBR VN đạt mức 0.69 cho thấy nhà đầu tư lớn tham gia mạnh vào thị trường trong phiên giao dịch ngày 04/03/2016. Trong khi đó, EMA 5 ngày của VS-LBR VN đạt mức 0.65 phản ánh nhà đầu tư lớn đã tham gia mạnh vào thị trường xét trong 5 phiên vừa qua.

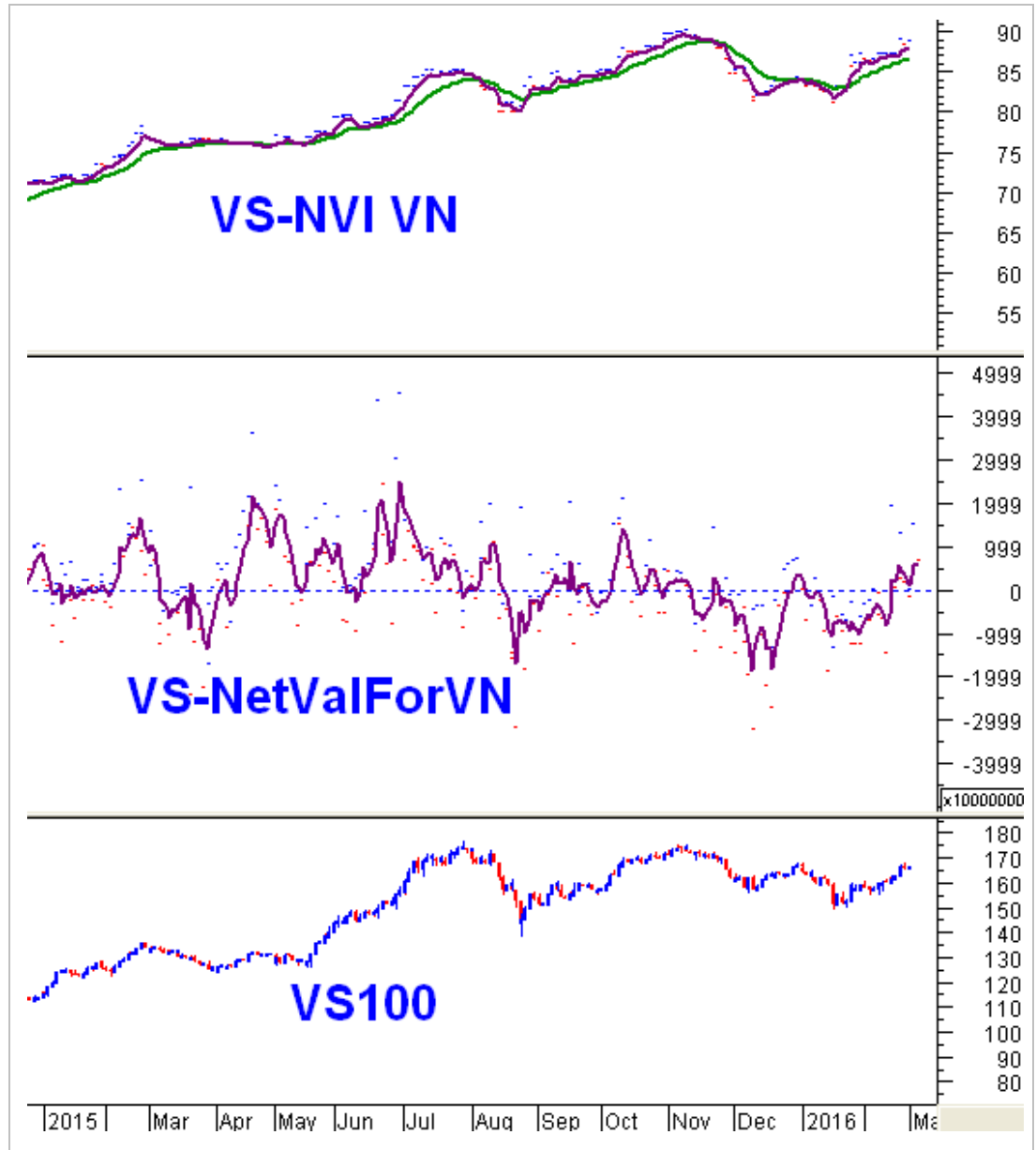
Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	0.76	Bên mua chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	1.03	Cung cầu cân bằng
VS-B/SORD VN	0.94	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán
EMA 5 ngày của VS-B/SORD VN	0.97	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua 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	0.65	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 04/03/2016, VS-NVI VN duy trì trên EMA 5 và 20 ngày. Điều này cho thấy dòng tiền vẫn tham gia mạnh vào thị trường trong các phiên gần đây.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Trong phiên giao dịch 04/03/2016, khối ngoại tiếp tục mua ròng (chỉ tính khối lượng khớp lệnh).

Khối ngoại hiện đang giao dịch tích cực trong các phiên gần đây. Vai trò của khối ngoại sẽ được kiểm chứng trong các phiên tới đặc biệt là các chỉ số đang về lại vùng kháng cự mạnh



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.

PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 07-11.03.2016

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: ASM, CTG, DCM, FLC, HAR, HDC, MSN, NTL, TDH, VNM.

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: 19,200

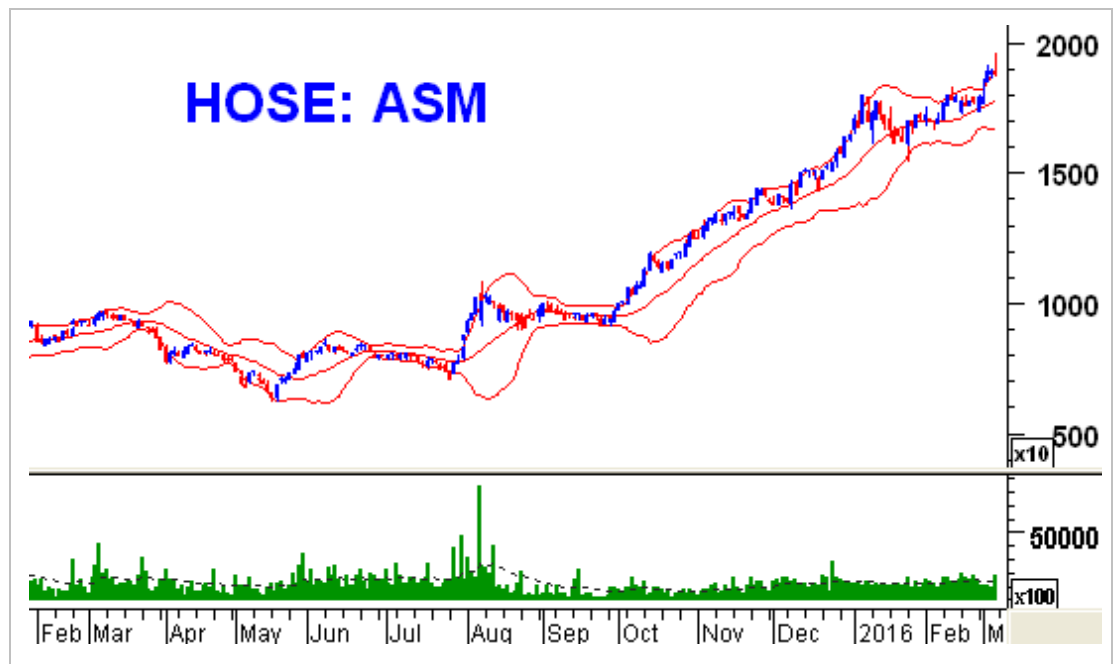
Tín hiệu kỹ thuật: Giá vẫn đang tăng trưởng và bám biên trên của Bollinger Bands đi lên. Vì vậy, đà tăng sẽ còn tiếp tục với mục tiêu ngắn hạn 19,300-19,700.

Các chỉ báo kỹ thuật khác vẫn khá tích cực cho ASM:

Stochastic Oscillator duy trì trên ngưỡng 80.

Middle của Bollinger Bands đóng vai trò hỗ trợ ngắn hạn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục mua vào nếu giá duy trì trên vùng 17,700-18,300.



CTG – Ngân Hàng TMCP Công Thương Việt Nam

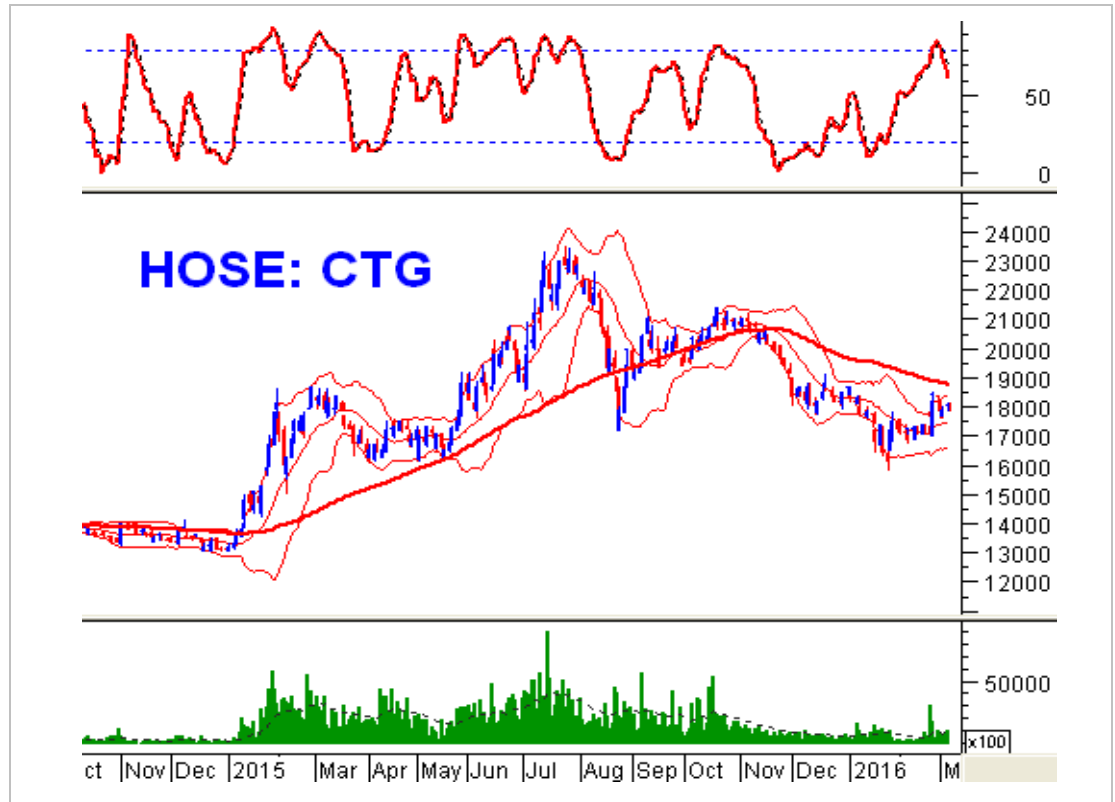
Mức giá hiện tại: 17,800

Tín hiệu kỹ thuật: Bình quân mua liên tục lớn hơn bình quân bán chứng tỏ nhà đầu tư lớn đang chú ý đến CTG trong ngắn hạn.

Giá đã vượt lên trên đường middle của Bollinger Bands nên rủi ro điều chỉnh ngắn hạn của cổ phiếu không còn.

Mục tiêu dự kiến cho cổ phiếu là vùng 19,500-20,000.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư tiếp tục mua vào nếu giá không phá vỡ đường middle của Bollinger Bands (vùng 17,100-17,600).



DCM – CTCP Phân Bón Dầu Khí Cà Mau

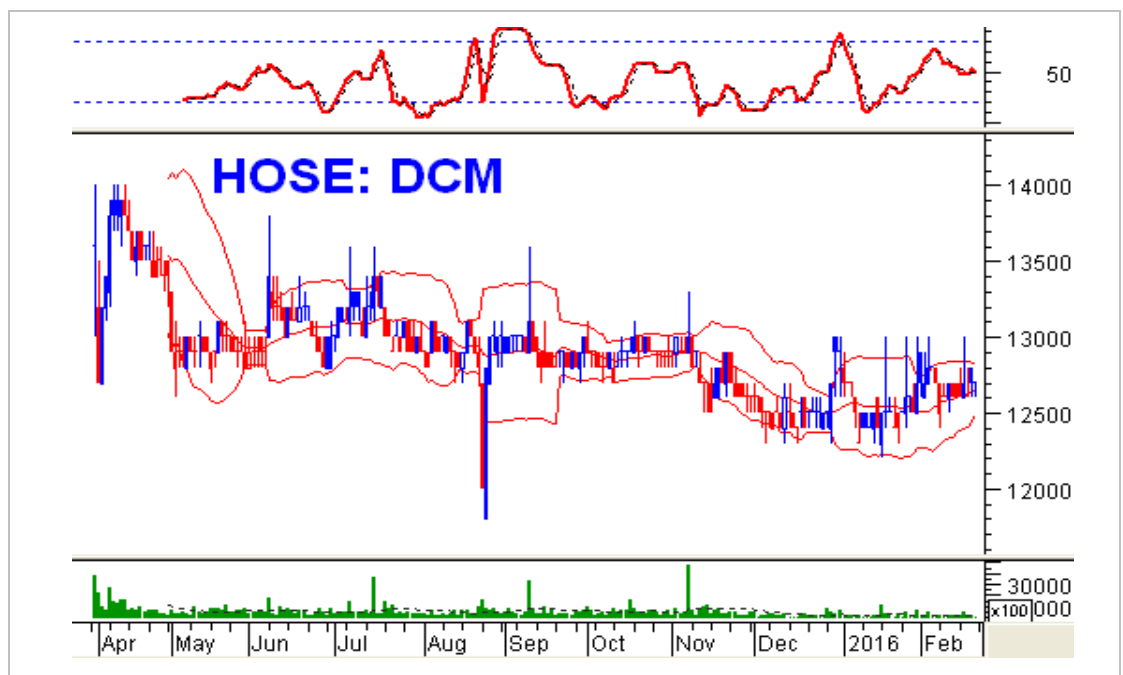
Mức giá hiện tại: 12,800

Tín hiệu kỹ thuật: Giá vẫn đang giằng co tích lũy trong biên độ hẹp.

Stochastic Oscillator đã cho bán trở lại nên khả năng rung lắc ngắn hạn sẽ tiếp tục.

Tuy nhiên, vùng đáy cũ dài hạn 11,800 – 12,600 vẫn đang trụ vững nên rủi ro không quá lớn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục mua vào nếu giá test lại vùng 11,800 – 12,600.



FLC – CTCP Tập Đoàn FLC

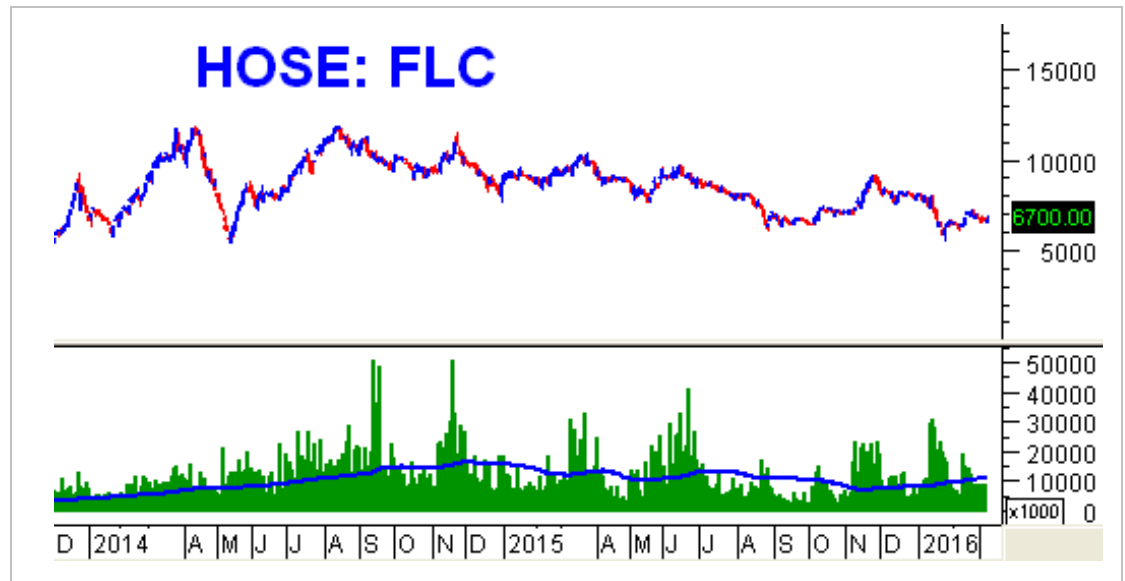
Mức giá hiện tại: 6,700

Tín hiệu kỹ thuật: FLC vẫn đang trong giai đoạn giằng co và tích lũy dài hạn.

Stochastic Oscillator trên đồ thị tuần đang ở mức khá thấp nên rủi ro không lớn.

Vùng 6,000-6,600 sẽ là vùng hỗ trợ mạnh cho cổ phiếu nếu có điều chỉnh xảy ra.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua trong vùng 6,000-6,600 với quan điểm nhanh chóng bán ra nếu giá xuyên thủng vùng này.



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

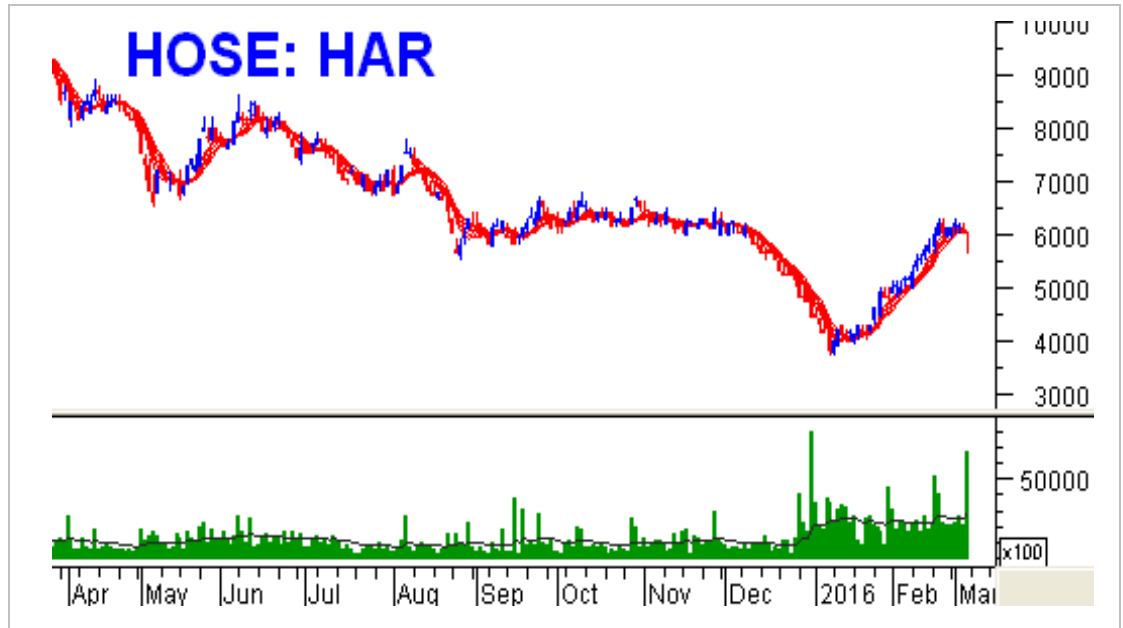
Mức giá hiện tại: 6,000

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 có thể tiếp tục khi mà khối lượng khớp lệnh đang khá mạnh và duy trì trên mức trung bình 20 phiên.

Giá sắp test lại đỉnh cũ tháng 10/2015 (tương đương vùng 6,300-6,600). Dự kiến sẽ có rung lắc trong vài phiên tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể hạ bớt tỷ trọng nếu giá không vượt được vùng 6,300-6,600 trong các phiên tới.



HDC – CTCP PT Nhà Bà Rịa - Vũng Tàu

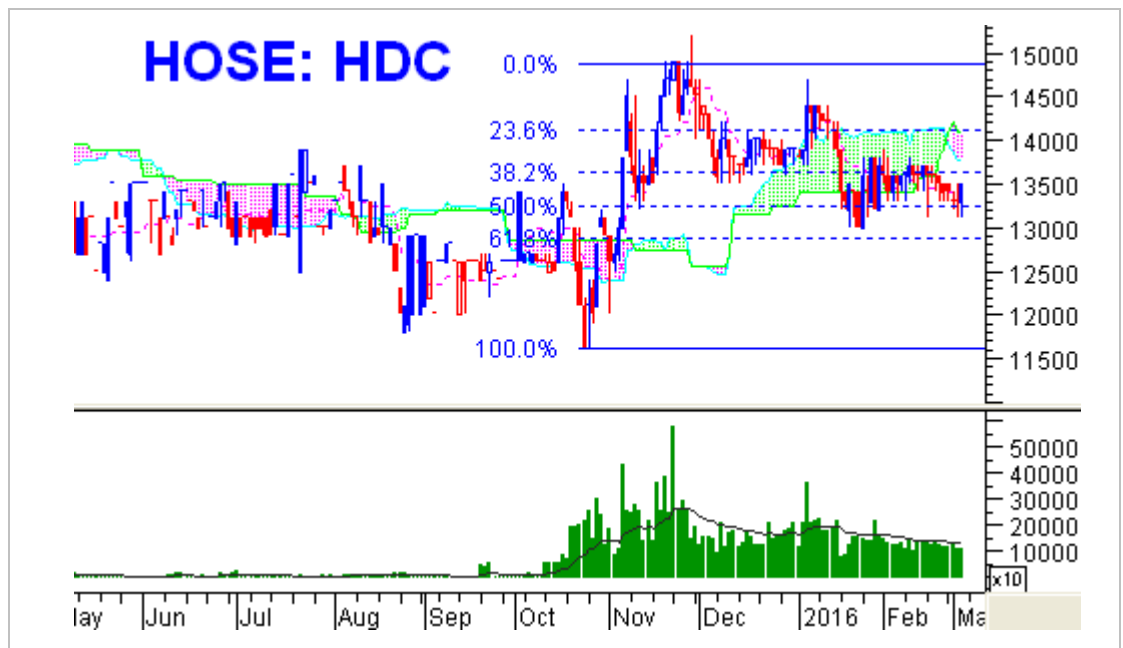
Mức giá hiện tại: 13,500

Tín hiệu kỹ thuật: Những cây nến có bóng mờ (shadow) bên dưới dài xuất hiện cho thấy khả năng hồi phục đang tăng lên.

Giá đang duy trì bên trên Fibonacci Retracement 50% và 61.8% và trendline hỗ trợ (vùng 12,700-13,200) nên vùng này sẽ hỗ trợ cho cổ phiếu nếu có điều chỉnh.

Khối lượng cải thiện và duy trì tốt trong thời gian vừa qua cho thấy HDC đang nhận được dòng tiền đầu tư vào.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua khi giá test lại vùng 12,700-13,200.



MSN – CTCP Tập Đoàn Masan

Mức giá hiện tại: 74,500

Tín hiệu kỹ thuật: MSN vẫn đang giằng co mạnh trong ngắn hạn khi khối lượng sụt giảm và giá cũng điều chỉnh trở lại.

Tuy nhiên, rủi ro điều chỉnh sau của MSN không nhiều. Đáy cũ tháng 12/2015 sẽ tiếp tục là vùng hỗ trợ cho MSN trong thời gian tới và xu hướng tăng ngắn hạn vẫn tiếp tục được kỳ vọng trong ngắn hạn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư chỉ canh mua nếu MSN có điều chỉnh trở lại vùng 70,000-72,500 trong những phiên tới với mục tiêu là 80,500-85,000.



NTL – CTCP Phát Triển Đô Thị Từ Liêm

Mức giá hiện tại: 12,000

Tín hiệu kỹ thuật: Xu hướng dài hạn của NTL vẫn không quá tiêu cực khi giá vẫn biến động sideways từ đầu năm 2012 cho tới nay.

Ở góc nhìn ngắn hạn, khả năng NTL có thể đang điều chỉnh theo dạng Double Zigzag với vùng 11,000-12,000 sẽ là vùng đảo chiều dự kiến.

Stochastic Oscillator đang hình thành Bullish Divergence trong vùng oversold.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua nếu giá test thành công vùng 11,000-12,000.



TDH – CTCP Phát Triển Nhà Thủ Đức

Mức giá hiện tại: 12,700

Tín hiệu kỹ thuật: Vùng 12,000-13,500 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 theo lý thuyết sóng Elliott.

Ngoài ra, MACD và Stochastic Oscillator theo đồ thị tuần (weekly chart) cũng đã cho tín hiệu phân kỳ giá lên. 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 12,000-13,000.



VNM – CTCP Sữa Việt Nam

Mức giá hiện tại: 132,000

Tín hiệu kỹ thuật: VNM vẫn đang trong xu hướng tăng dài hạn khi vẫn duy trì trên trendline hỗ trợ dài hạn.

Ở góc nhìn sóng Elliott, VNM vẫn còn ở sóng V tăng giá. Hiện tại, nếu cổ phiếu tiếp tục tăng mạnh khỏi mức 61.8% của dãy Fibonacci Retracement thì đà tăng sẽ tiếp tục.

Nếu điều chỉnh sâu xảy ra thì trendline hỗ trợ và mức 38.2% của dãy Fibonacci Retracement sẽ là hỗ trợ mạnh cho cổ phiếu.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư nên canh mua vào trong vùng 125,000-131,000.



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.