

TECHNICAL VIEW: TUẦN 16-20.05.2016

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

13.05.2016

Nguyễn Quang Minh
[minhng@vietstock.vn]

Phòng Tư vấn VIETSTOCK



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2016

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 16-20/05/2016

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 – Hỗ trợ ở vùng 600-608 điểm. VN-Index hiện đang giằng co và điều chỉnh ngắn hạn trong các phiên gần đây. Tuy nhiên, các tín hiệu từ nhóm momentum cho thấy triển vọng tích cực vẫn duy trì.

Cụ thể, RSI vẫn duy trì trên và đang ở khá sát đường MA10 phiên và MACD vẫn cho mua. Hỗ trợ đáng chú ý và gần nhất cho chỉ số là vùng 600-608 điểm.

Tuy nhiên, với khối lượng vẫn ở dưới trung bình 20 phiên (tương đương 114 triệu đơn vị) gần nhất nên nhiều khả năng chỉ số sẽ còn tích lũy ngắn hạn trong vùng giá hiện nay.

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư đang giữ tỷ trọng cổ phiếu thấp có thể thực hiện mua vào trở lại trong các phiên giữa tuần.



HNX-Index – Mục tiêu ngắn hạn 83-83.5 điểm. Chỉ số tiếp tục tăng sau khi test lại thành công đường middle của Bollinger Bands (tương đương vùng 79.5-80 điểm).

Khối lượng cũng đang cải thiện và các chỉ báo Momentum (Relative Strength Index, Stochastic Oscillator...) đang đi lên cho thấy xu hướng tăng đang quay trở lại.

Mục tiêu trong ngắn hạn của chỉ số là vùng 83-83.5 điểm (tương đương đỉnh cũ tháng 11/2015).

Chiến lược đầu tư: Nhà đầu tư có thể tận dụng các nhịp rung lắc trong các phiên tới để mua vào.



Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 13/05/2016, VS-Arms VN đạt giá trị 1.23. Điều này cho bên bán chiếm ưu thế trong phiên này. Trong khi đó, đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN về lại trong vùng cung cầu cân bằng.

VS-LBR VN đạt mức 0.82 cho thấy nhà đầu tư lớn tham gia mạnh vào thị trường trong phiên giao dịch ngày 13/05/2016. Trong khi đó, EMA 5 ngày của VS-LBR VN vượt mức 0.65 phản ánh nhà đầu tư lớn tham gia mạnh vào thị trường xét trong 5 phiên vừa qua.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	1.23	Bên bán chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.89	Cung cầu cân bằng
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
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	0.82	Nhà đầu tư lớn tham gia mạnh vào thị trường trong phiên vừa qua
EMA 5 ngày của VS-LBR VN	0.76	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 13/05/2016, 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 13/05/2016, khối ngoại tiếp tục mua ròng (chỉ tính giao dịch khớp lệnh). Điều này là hỗ trợ tâm lý tích cực cho nhà đầu tư nói chung.

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.

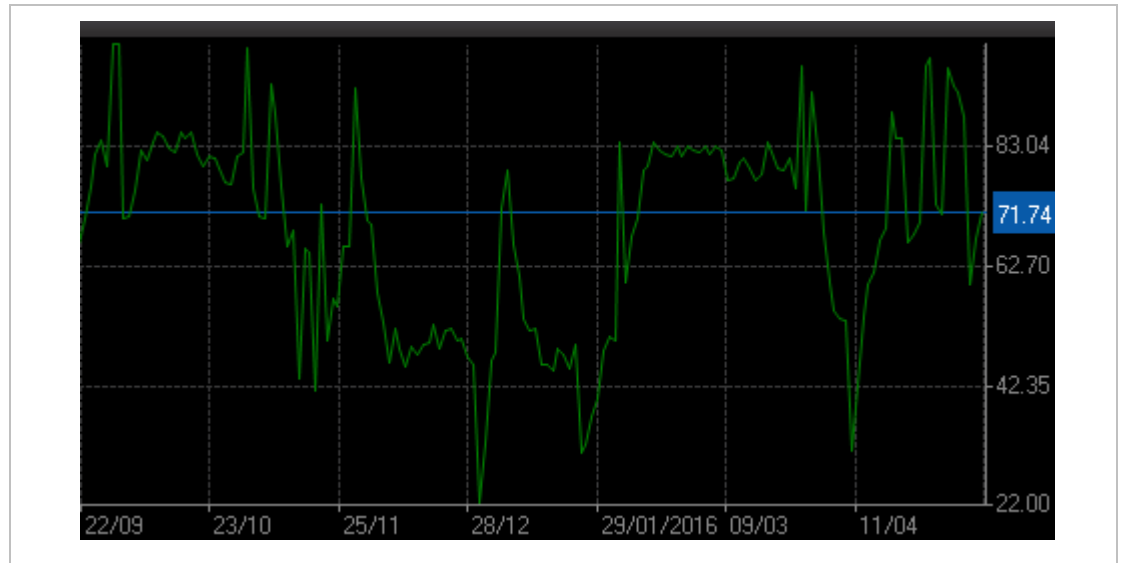
Danh mục Tỷ trọng cân bằng: Nên mua theo phương pháp bình quân giá lên để hạn chế rủi ro ngắn hạn.

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).

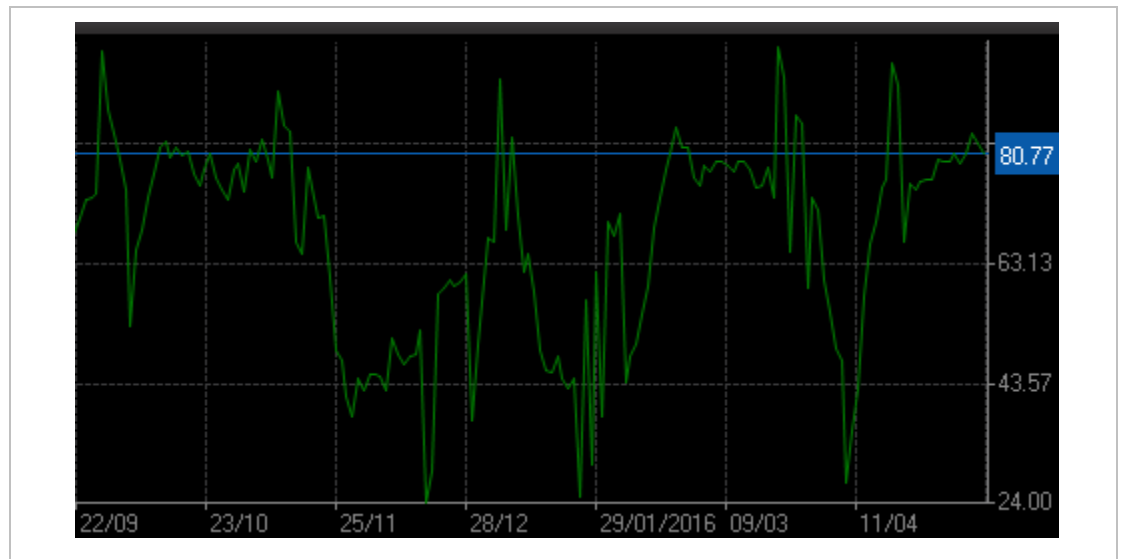
HNX: Tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HNX hiện nay là: **71.74% cash/ 28.26% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu trên sàn HNX khuyến nghị ở mức thấp trong phiên giao dịch ngày 13/05/2016.



HOSE: Mô hình Định lượng của chúng tôi đưa ra tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HOSE là: **80.77% cash/ 19.23% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu khuyến nghị ở mức thấp trong phiên giao dịch ngày 13/05/2016. Nhà đầu tư nên canh mua ở các nhịp điều chỉnh để giảm rủi ro.



PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 16-20.05.2016

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: ASM, CTG, DPM, HAR, HDC, NTL, PDR, SHA, TTF, 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.

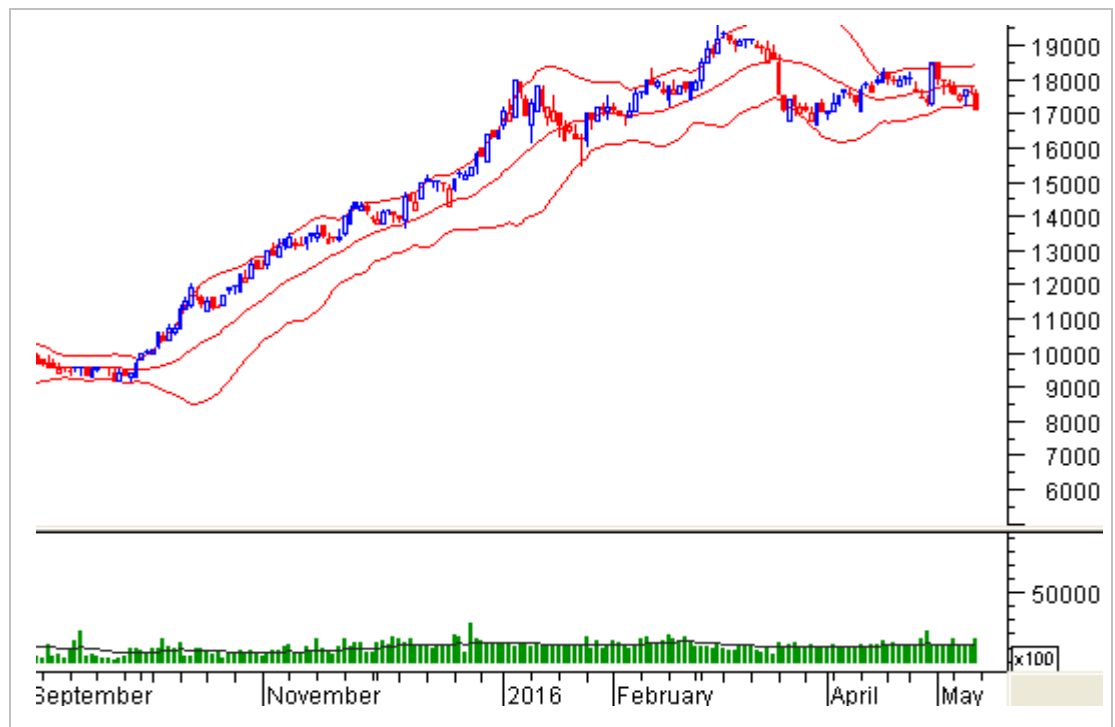
ASM – CTCP Tập Đoàn Sao Mai

Mức giá hiện tại: 17,100

Tín hiệu kỹ thuật: Bollinger Bands chuẩn bị bung nén nên giá có thể biến động mạnh trong các phiên tới khi mà Bearish Belt Hold, Doji... đã xuất hiện.

Tuy nhiên, giá vẫn đang duy trì trên nhóm MA (MA100, MA200) và nhận được sự hỗ trợ của nhóm này nên xu hướng tăng vẫn đang duy trì.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể canh mua vào nếu giá vẫn duy trì trong vùng 16,000-17,500.



CTG – Ngân Hàng TMCP Công Thương Việt Nam

Mức giá hiện tại: 17,700

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đang phân phối nhẹ và chuẩn bị điều chỉnh ngắn hạn.

Vùng đáy cũ tháng 04/2016 (tương đương vùng 15,000-16,500) sẽ là vùng hỗ trợ mạnh cho cổ phiếu.

Mặt khác, CTG đã kết thúc sóng điều chỉnh Zigzag và đáy trung hạn đã được thiết lập nên xu hướng tăng của cổ phiếu đang quay lại.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư tiếp tục mua vào nếu giá test lại vùng đáy cũ tháng 04/2016 (tương đương vùng 15,000-16,500).



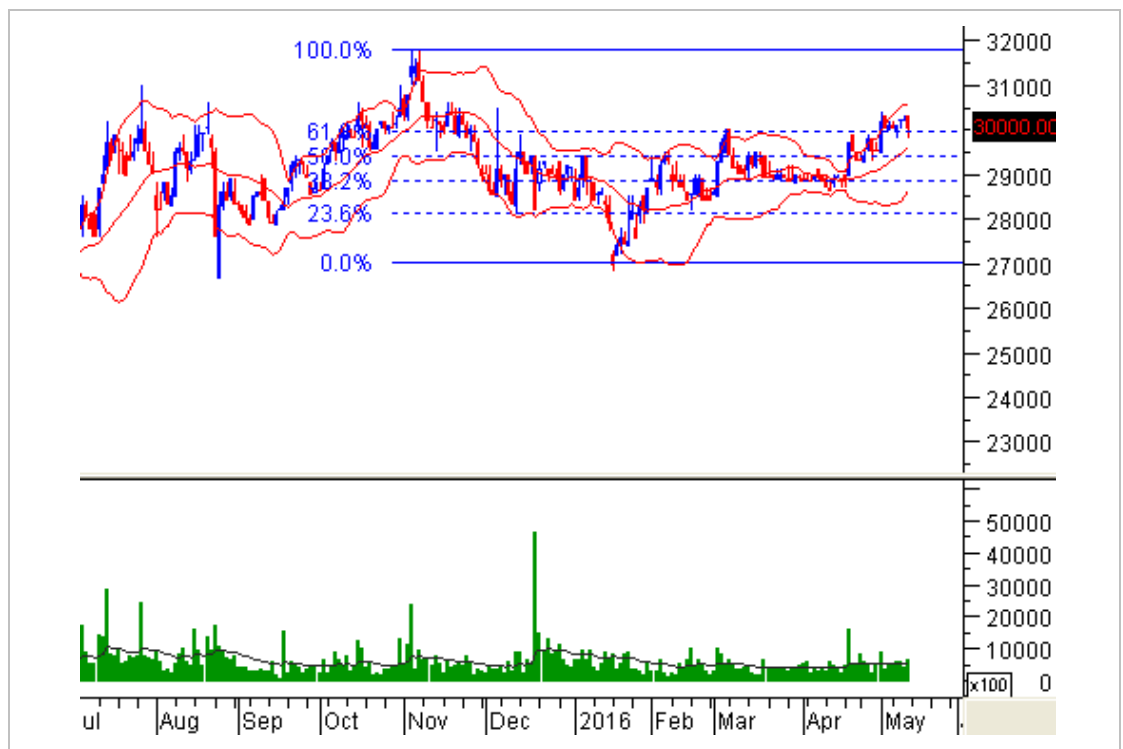
DPM – TCT Phân Bón & Hóa Chất Dầu Khí

Mức giá hiện tại: 30,000

Tín hiệu kỹ thuật: DPM vẫn đang biến động khá phức tạp tuy nhiên vẫn duy trì trong kênh giá đi lên. Hiện cổ phiếu có thể sẽ còn điều chỉnh ngắn hạn khi khối lượng vẫn duy trì ở mức trung bình.

Tuy nhiên, DPM vẫn là cổ phiếu đáng chú ý với vùng hỗ trợ ngắn hạn là 28,200-29,500 tương đương mức 23.6%-50% của Fibonacci Retracement. Vùng này là vùng hỗ trợ mạnh cho DPM và là vùng mua khá an toàn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể canh mua trong vùng 28,200-29,500.



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

Mức giá hiện tại: 4,400

Tín hiệu kỹ thuật: Vùng hỗ trợ mạnh cho HAR là vùng 3,800-4,400 và vùng này đã hỗ trợ tốt cho cổ phiếu.

Mẫu hình Falling Wedge cũng đang hình thành.

Ngoài ra, khối lượng cũng duy trì ở mức khá cho thấy nhà đầu tư đã bớt thận trọng.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua khi HAR test lại thành công vùng 3,800-4,400.



HDC – CTCP PT Nhà Bà Rịa - Vũng Tàu

Mức giá hiện tại: 13,000

Tín hiệu kỹ thuật: Giá vẫn đang tích lũy ngắn hạn. Tuy nhiên, giá vẫn đang duy trì bên trên Fibonacci Retracement 61.8% và trendline hỗ trợ (vùng 12,700-13,000).

Khối lượng giao dịch tăng mạnh và vượt mức trung bình 20 phiên. Nếu trạng thái này vẫn duy trì thì giá sẽ bứt phá.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua khi giá test lại vùng 12,700-13,000.



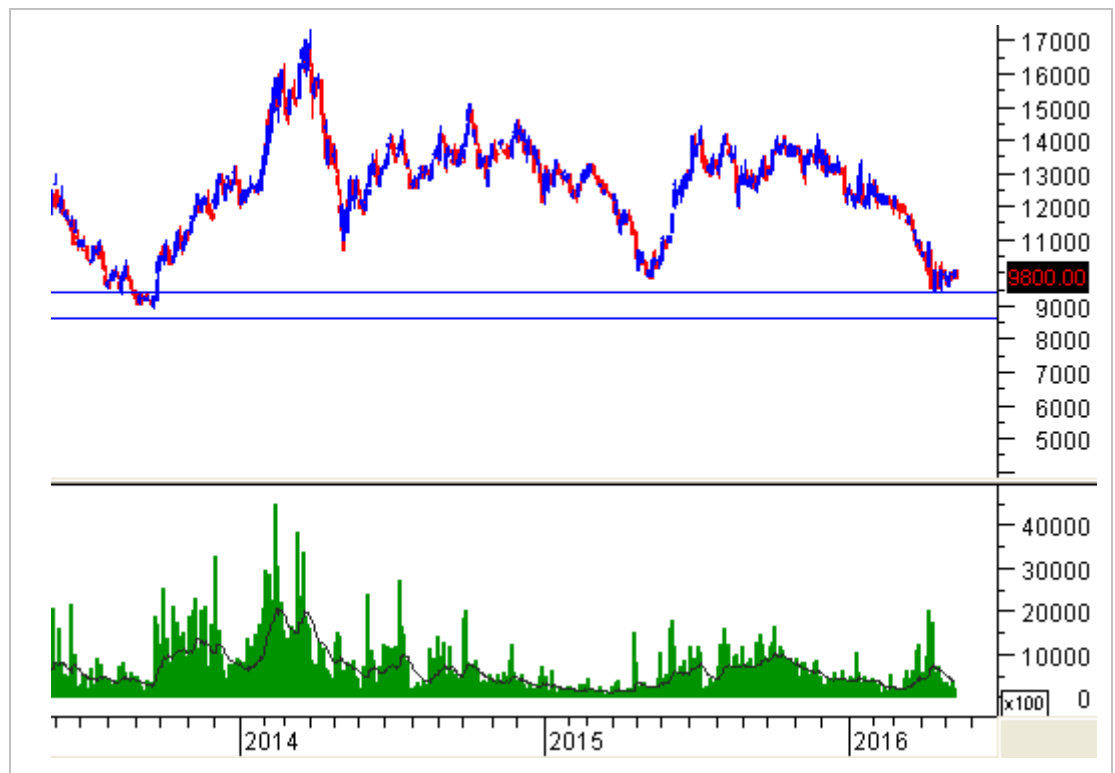
NTL – CTCP Phát Triển Đô Thị Từ Liêm

Mức giá hiện tại: 9,800

Tín hiệu kỹ thuật: NTL đang test lại đáy cũ dài hạn, tương đương vùng 9,000-10,000. Nếu vùng này không bị phá vỡ thì đà tăng mạnh sẽ được kỳ vọng.

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 9,000-10,000.



PDR – CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt

Mức giá hiện tại: 14,600

Tín hiệu kỹ thuật: MA20 phiên đã bị phá vỡ cho thấy rủi ro điều chỉnh sẽ còn tiếp tục.

Về trung hạn, cổ phiếu đang trong giai đoạn hồi phục và đã tạo đáy trung hạn vào giai đoạn tháng 10/2015.

Đáy cũ tháng 10/2015 và tháng 2/2016 (tương đương vùng 12,000-13,500) sẽ đóng vai trò hỗ trợ mạnh trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể bắt đáy tại vùng 12,000-13,500.



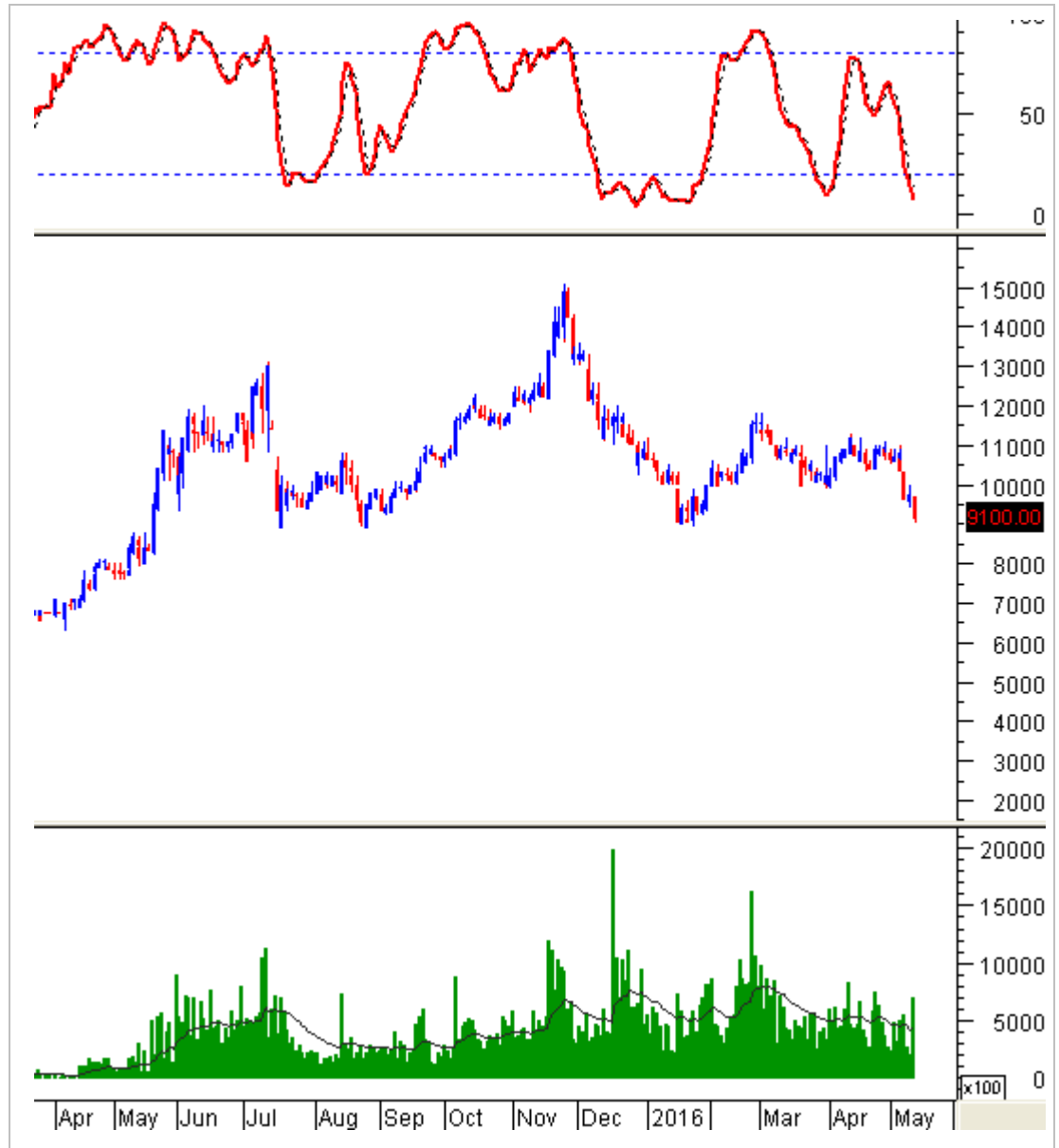
SHA – CTCP Sơn Hà Sài Gòn

Mức giá hiện tại: 9,100

Tín hiệu kỹ thuật: Chỉ báo Stochastic Oscillator đã về lại vùng oversold nên rủi ro đang giảm dần. Nếu tín hiệu mua xuất hiện thì SHA có thể bứt phá mạnh trở lại.

Hiện tại, cổ phiếu đang tích lũy ngắn hạn gần đáy cũ tháng 08/2015 trên nền thanh khoản thấp.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư tiếp tục mua vào trong thời gian tới nếu ngưỡng 8,000 không bị thủng.



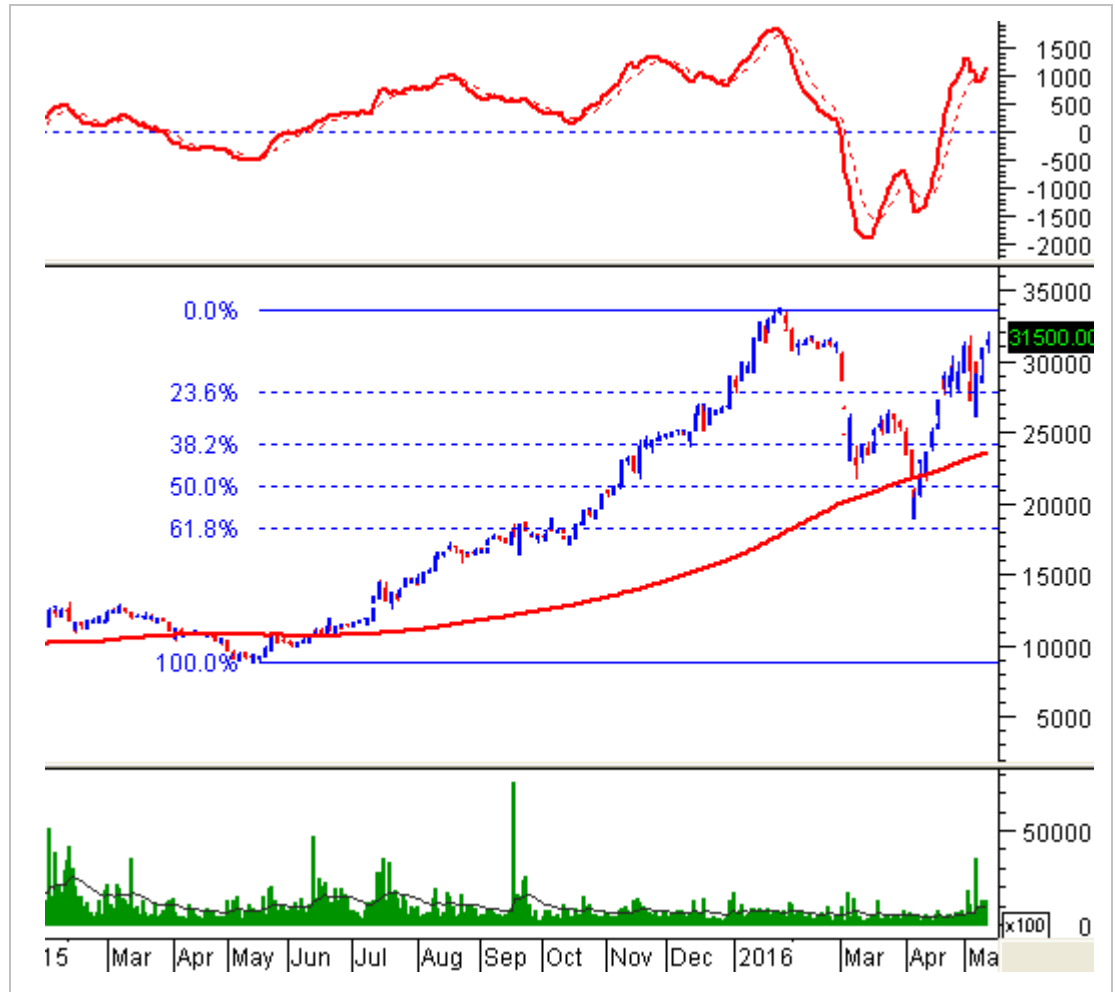
TTF – CTCP Tập Đoàn Kỹ Nghệ Gỗ Trường Thành

Mức giá hiện tại: 31,500

Tín hiệu kỹ thuật: Chỉ báo MACD đã đảo chiều và cho tín hiệu mua trở lại nên rủi ro không quá cao trong ngắn hạn.

Giá đang chuẩn bị test lại đỉnh cũ tháng 01/2016 (tương đương vùng 32,000-34,000) nên dự kiến sẽ có rung lắc mạnh tại vùng này.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể bán ra nếu giá test lại đỉnh cũ tháng 01/2016 (tương đương vùng 32,000-34,000).



VNM – CTCP Sữa Việt Nam

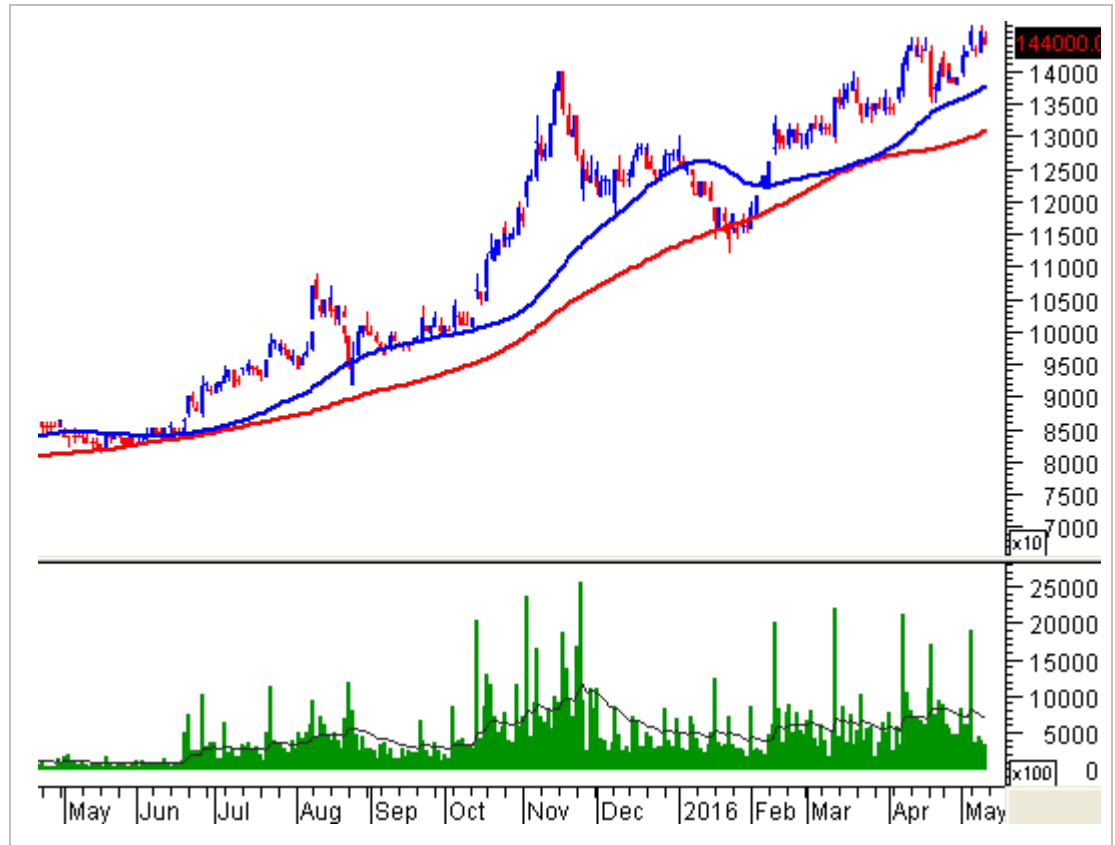
Mức giá hiện tại: 144,000

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

Ở góc nhìn sóng Elliott, VNM vẫn còn sóng V tăng giá nên cổ phiếu này vẫn tiềm năng để đầu tư.

Vùng hỗ trợ trong ngắn hạn là vùng 130,000-140,000 tương đương SMA100 và SMA50.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư nên canh mua vào trong vùng 130,000-140,000.



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.