

TECHNICAL VIEW: TUẦN 30.05-03.06.2016

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

27.05.2016

Nguyễn Quang Minh
[minhng@vietstock.vn]

Phòng Tư vấn VIETSTOCK



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2016

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 30.05-03.06.2016

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 – Middle của kênh giá lên đang hỗ trợ cho chỉ số. Đường middle của kênh giá lên (tương đương vùng 604-608 điểm) đã hỗ trợ tốt cho chỉ số trong phiên giao dịch cuối tuần. Ngoài ra, RSI cũng đang ở sát ngưỡng 50 nên đà hồi phục sẽ còn được kỳ vọng.

Nếu vùng 604-608 điểm tiếp tục trụ vững và VN-Index còn bật tăng mạnh trong các phiên đầu tuần sau thì xu hướng tăng sẽ có nhiều khả năng quay trở lại.

Tuy nhiên, khối lượng giao dịch đang duy trì ở mức khá thấp. Nếu khối lượng tăng mạnh và vượt mức trung bình 20 phiên gần nhất thì rủi ro sẽ giảm bớt.

Chiến lược đầu tư: Hiện tại, với quan điểm thị trường không quá bi quan, nhà đầu tư có thể tiếp tục giữ tỷ trọng cổ phiếu hiện tại hoặc canh mua thêm nếu vùng 604-608 điểm vẫn trụ vững.

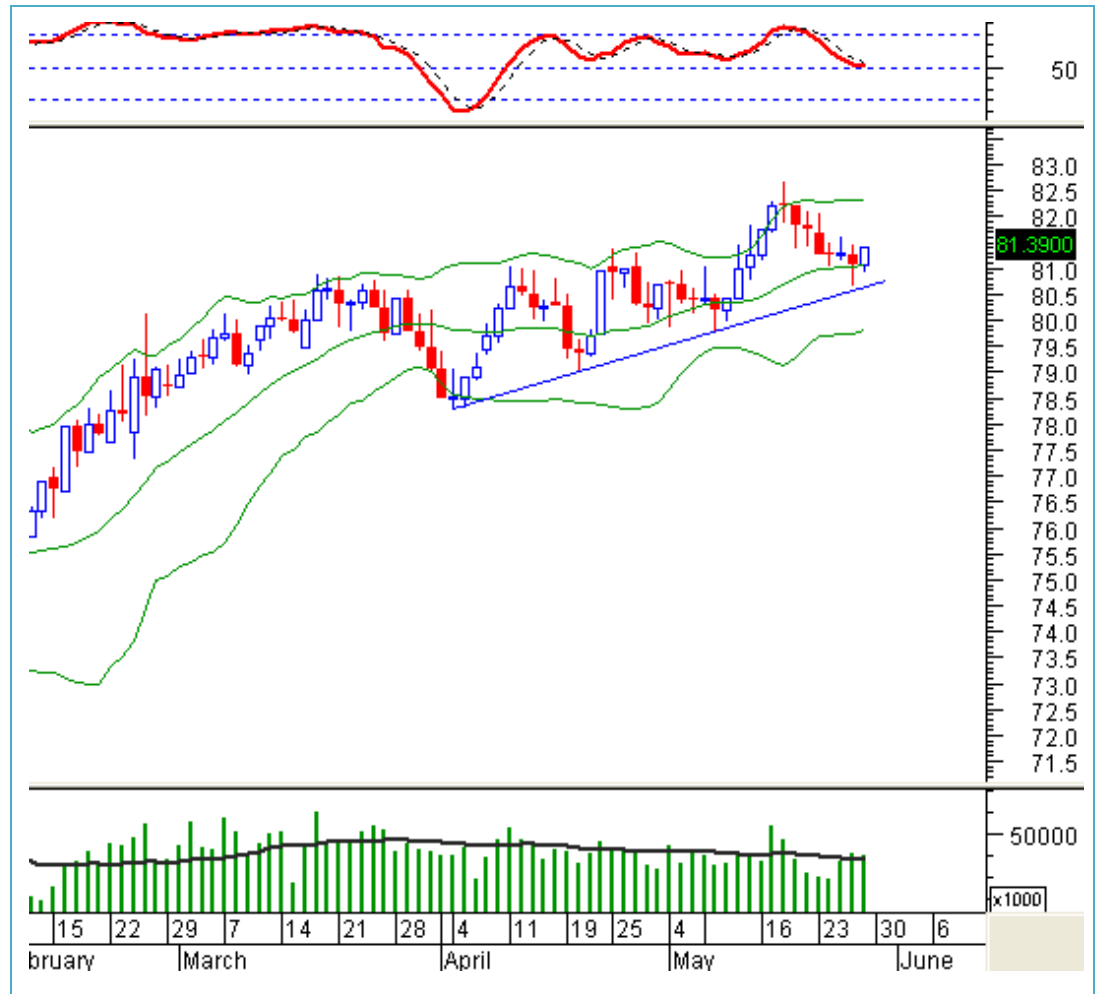


HNX-Index – Bullish Engulfing hình thành. HNX-Index hình thành mẫu hình nền tảng điểm Bullish Engulfing trong phiên giao dịch ngày 27/05/2016 cho thấy nhà đầu tư khá lạc quan trong ngắn hạn.

Đường middle của Bollinger Bands (tương đương vùng 81-81.4 điểm) tiếp tục hỗ trợ tốt cho chỉ số trong tuần qua.

Ngoài ra, chỉ báo Stochastic Oscillator vẫn duy trì trên ngưỡng 50 và có thể cho tín hiệu mua trở lại. Điều này cho thấy đà tăng có thể đang quay trở lại trên chỉ số.

Chiến lược đầu tư: Do các tín hiệu tích cực xuất hiện trở lại, nhà đầu tư có thể canh mua thêm các phiên tới nếu vùng hỗ trợ 81-81.4 điểm tiếp tục trụ vững.



Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 27/05/2016, VS-Arms VN đạt giá trị 0.43. Điều này cho thấy bên mua chiếm ưu thế trong phiên này. Trong khi đó, đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN về lại vùng bên mua chiếm ưu thế.

VS-LBR VN đạt mức 0.61 cho thấy nhà đầu tư lớn không tham gia mạnh vào thị trường trong phiên giao dịch ngày 27/05/2016. Trong khi đó, EMA 5 ngày của VS-LBR VN xuống dưới mức 0.65 phản ánh nhà đầu tư lớn không tham gia mạnh vào thị trường xét trong 5 phiên vừa qua.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	0.43	Bên mua chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.74	Bên mua chiếm ưu thế
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	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	0.61	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 27/05/2016, VS-NVI VN duy trì dưới EMA 20 ngày. Điều này cho thấy dòng tiền chưa tham gia mạnh vào thị trường trong các phiên gần đây.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Trong phiên giao dịch 27/05/2016, khối ngoại tiếp tục mua ròng mạnh (chỉ tính giao dịch khớp lệnh). Điều này là tín hiệu tích cực cho thị trường trong các phiên tới.

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.

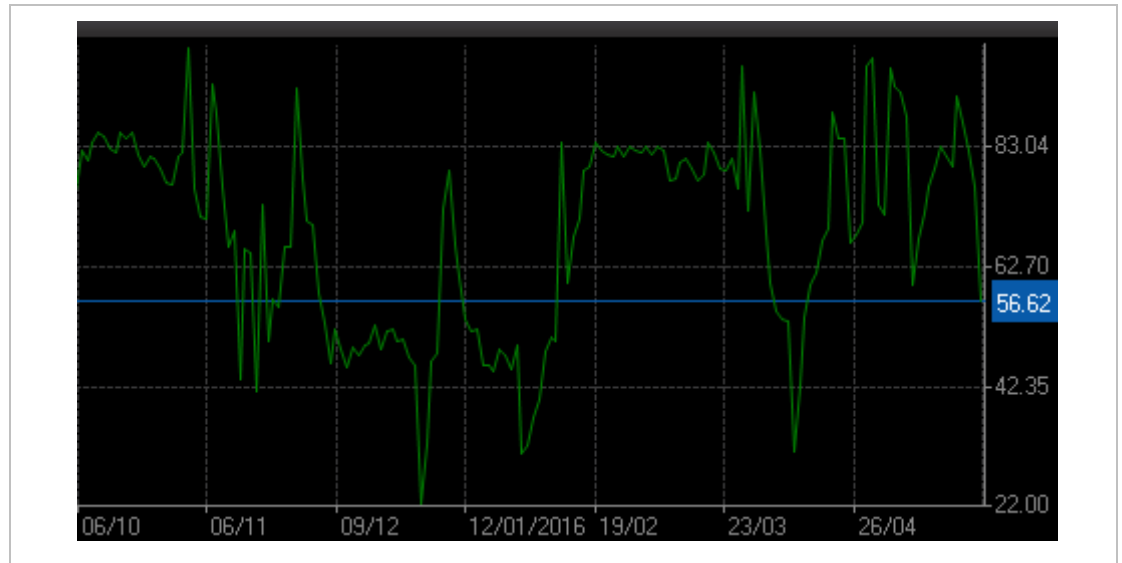
Danh mục Tỷ trọng cân bằng: Nên mua theo phương pháp bình quân giá lên để hạn chế rủi ro ngắn hạn.

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).

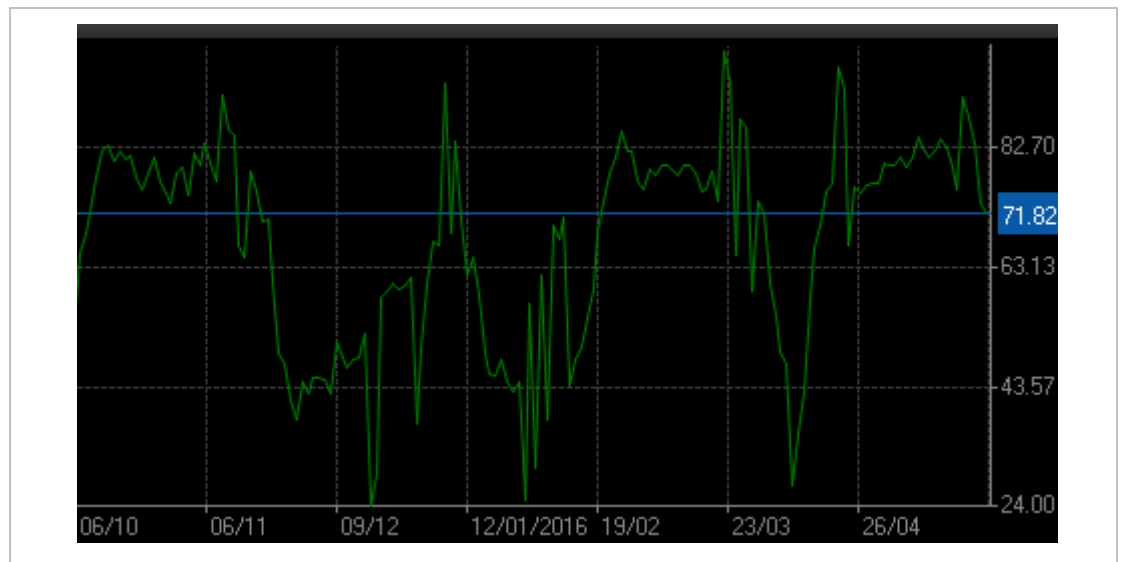
HNX: Tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HNX hiện nay là: **56.62% cash/ 43.38% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu trên sàn HNX khuyến nghị ở mức trung bình trong phiên giao dịch ngày 27/05/2016.



HOSE: Mô hình Định lượng của chúng tôi đưa ra tỷ trọng danh mục đề nghị đối với sàn HOSE là: **71.82% cash/ 28.18% stocks.**

Tỷ trọng cổ phiếu khuyến nghị ở mức thấp trong phiên giao dịch ngày 27/05/2016. Nhà đầu tư nên canh mua ở các nhịp điều chỉnh để giảm rủi ro.



PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 30.05-03.06.2016

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: ASM, BVH, EVE, FIT, KMR, MSN, TDH, SHA, STB, TIG.

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: 16,900

Tín hiệu kỹ thuật: Bình quân mua liên tục lớn hơn bình quân bán trong suốt nhiều phiên gần đây cho thấy nhà đầu tư lớn vẫn đang duy trì vị thế mua trên ASM bất chấp sự điều chỉnh và tích lũy trong ngắn hạn.

Bollinger Bands chuẩn bị bung nén nên giá có thể biến động mạnh trong các phiên tới khi mà mẫu hình nến Bullish Engulfing đã xuất hiện.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể canh mua vào nếu giá vẫn duy trì trong vùng 16,000-17,000 với quan điểm nhanh chóng bán ra nếu ngưỡng 16,000 bị thủng hoàn toàn.



BVH – Tập Đoàn Bảo Việt

Mức giá hiện tại: 58,000

Tín hiệu kỹ thuật: Khối ngoại mua ròng 2 phiên liên tiếp cho thấy khả năng hồi phục là khá cao.

BVH đang quay lại sóng tăng khi mô hình sóng Triangle đã kết thúc. Mục tiêu cho BVH là 66,000-67,000.

Giá có thể sẽ còn tích lũy ngắn hạn trong vùng 57,000-58,500 (cận trên kênh giá cũ) khi mà RSI vẫn đang đi xuống gần ngưỡng 50.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư tiếp tục mua vào nếu giá tiếp tục biến động đi ngang trong vùng 57,000-58,500.



EVE – CTCP Everpia

Mức giá hiện tại: 48,200

Tín hiệu kỹ thuật: Sự sụt giảm từ khối lượng và phân kỳ trên MACD cho thấy khả năng điều chỉnh trên cổ phiếu này vẫn còn. Ngoài ra giá vẫn chưa bứt phá được khỏi đỉnh cũ lịch sử ngưỡng 53,000.

Do đó, EVE có thể sẽ điều chỉnh trở lại với vùng mua khuyến nghị cho EVE là 42,000-46,000 tương đương đáy cũ tháng 04/2016

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục mua vào nếu giá test lại vùng 42,000-46,000.



FIT – CTCP Đầu tư F.I.T

Mức giá hiện tại: 6,600

Tín hiệu kỹ thuật: FIT vẫn đang trong thế điều chỉnh khi giá vẫn chưa thể bứt phá tăng trở lại từ cận dưới của kênh giá xuống.

Vùng 5,800-6,500 sẽ là vùng hỗ trợ đáng chú ý trong ngắn hạn do trùng với trendline dài hạn và đáy cũ năm 2015. Nếu vùng này bị phá vỡ thì hỗ trợ tiếp theo là 4,500-4,800.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua nhẹ trong vùng 5,800-6,500 với quan điểm nhanh chóng thoát ra nếu vùng này bị thủng.



KMR – CTCP Mirae

Mức giá hiện tại: 7,200

Tín hiệu kỹ thuật: KMR tiếp tục bứt phá trở lại sau khi test SMA20 phiên cho thấy xu hướng tăng vẫn đang duy trì.

Mục tiêu cho KMR là vùng 8,500-9,500 tương đương mục tiêu của mô hình Triangle hình thành từ cuối 2013 cho tới đầu năm 2016.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư đang có sẵn cổ phiếu nên tiếp tục nắm giữ. Có thể canh mua thêm nếu cổ phiếu điều chỉnh trở lại.



MSN – CTCP Tập Đoàn Masan

Mức giá hiện tại: 69,000

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 sâu của MSN không nhiều. Đáy cũ tháng 12/2015 sẽ tiếp tục là vùng hỗ trợ cho MSN trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua lướt sóng ngắn hạn nếu MSN vẫn duy trì trong vùng 65,000-70,000 trong những phiên tới.



TDH – CTCP Phát Triển Nhà Thủ Đức

Mức giá hiện tại: 13,600

Tín hiệu kỹ thuật: Vùng 12,000-13,500 đã hỗ trợ rất tốt cho giá trong giai đoạn điều chỉnh hồi đầu tháng 05/2016. Đây là vùng có thời gian tồn tại lâu và khối lượng tích lũy lớn nên độ tin cậy cao.

Chỉ báo MACD vẫn đang duy trì trên mức 0. Tín hiệu mua đã xuất hiện nên rủi ro đang giảm dần trong ngắn hạn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể cân nhắc mua vào mạnh nếu giá test lại vùng 12,000-13,500.



SHA – CTCP Sơn Hà Sài Gòn

Mức giá hiện tại: 9,300

Tín hiệu kỹ thuật: Đáy cũ tháng 08/2015 vẫn đang trụ vững nên khả năng hồi phục ngắn hạn được kỳ vọng.

Chỉ báo Stochastic Oscillator có thể hình thành phân kỳ giá lên trong vùng oversold.

Mục tiêu trong ngắn hạn cho SHA nếu đáy cũ tháng 08/2015 trụ vững là vùng 11,500-12,000.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư tiếp tục mua vào trong thời gian tới nếu ngưỡng 8,400 không bị thủng.



STB – Ngân Hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín

Mức giá hiện tại: 11,300

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đang điều chỉnh trở lại và đã lấp đầy Rising Window gần đây là vùng 11,600-11,900.

Hỗ trợ trong ngắn hạn là vùng 10,900-11,400 tương đương Fibonacci Retracement 50-61,8%.

Khối lượng giảm sút khá nhiều nên dự kiến giá sẽ còn giằng co trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể cân nhắc mua vào nếu giá vẫn còn duy trì trong vùng 10,900-11,400.



TIG – CTCP Tập Đoàn Đầu Tư Thăng Long

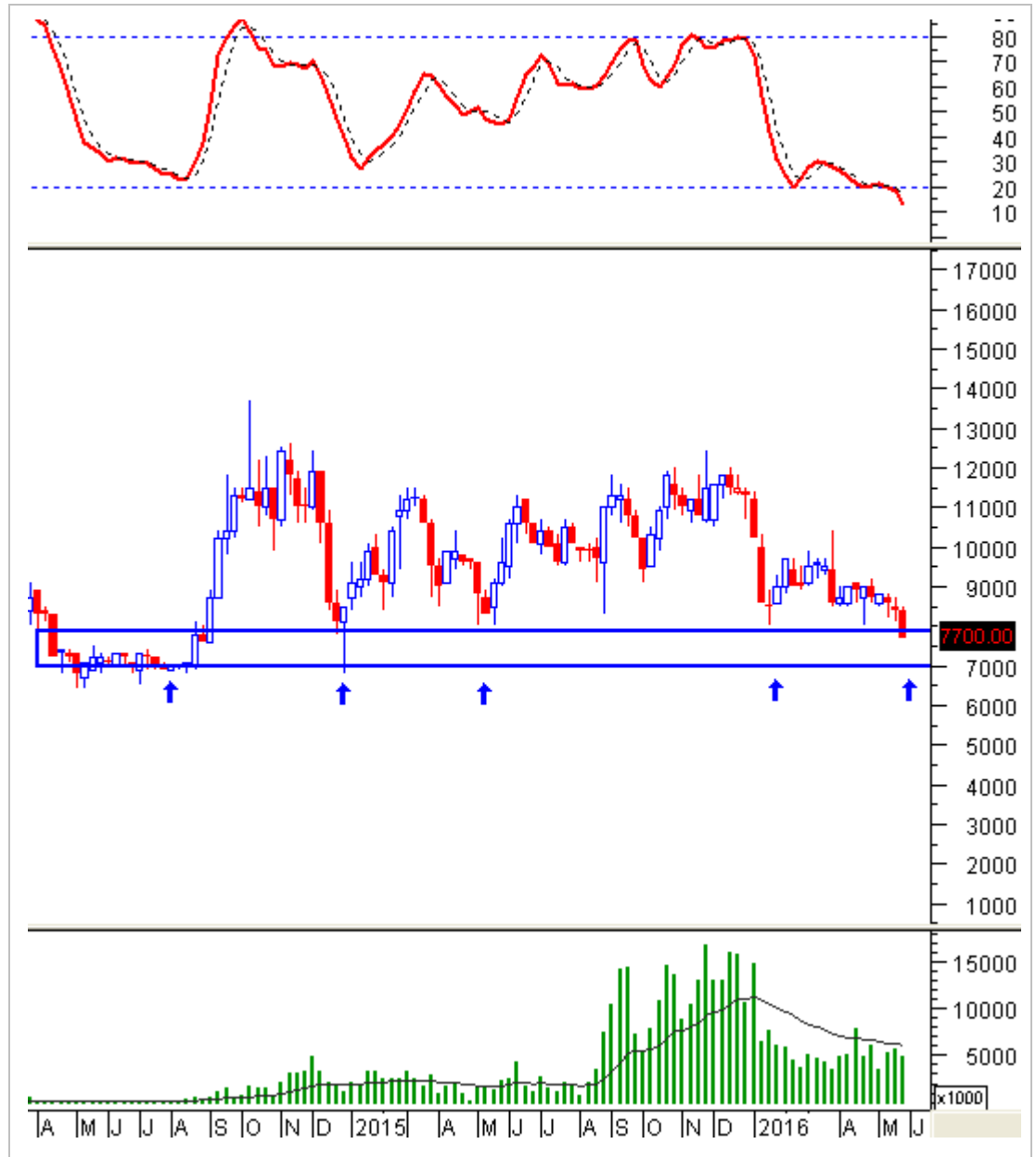
Mức giá hiện tại: 7,700

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đã liên tục trong những tuần gần đây. Tuy nhiên, vùng 7,000-8,000 sẽ đóng vai trò hỗ trợ mạnh cho TIG trong thời gian tới. Vùng này đã từng hỗ trợ rất thành công trong các giai đoạn tháng 12/2014, tháng 07/2014...

Chỉ báo Stochastic Oscillator (đồ thị weekly) cũng đã về lại vùng oversold. Trong quá khứ, mỗi lần chỉ báo này về lại vùng oversold thì sau đó giá thường sẽ phục hồi ít nhất 20%-30%.

Xét theo yếu tố chu kỳ thì TIG thường tạo đáy vào cuối tháng 5 – đầu tháng 6 nên đây cũng là thời điểm khá tốt để bắt đầu theo dõi và canh mua mã này.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua vào dần dần nếu giá vẫn còn duy trì trong vùng 7,000-8,000.



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.