

TECHNICAL VIEW: TUẦN 03-06.01.2017

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

30.12.2016

Phòng Tư vấn VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2016

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 03-06.01.2017

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 – Vẫn đang duy trì dưới SMA 100

VN-Index hầu như đi ngang trong tuần qua với những phiên tăng giảm xen kẽ nhau. Những mẫu hình nến có thân nhỏ xuất hiện nhiều cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang giằng co mạnh.

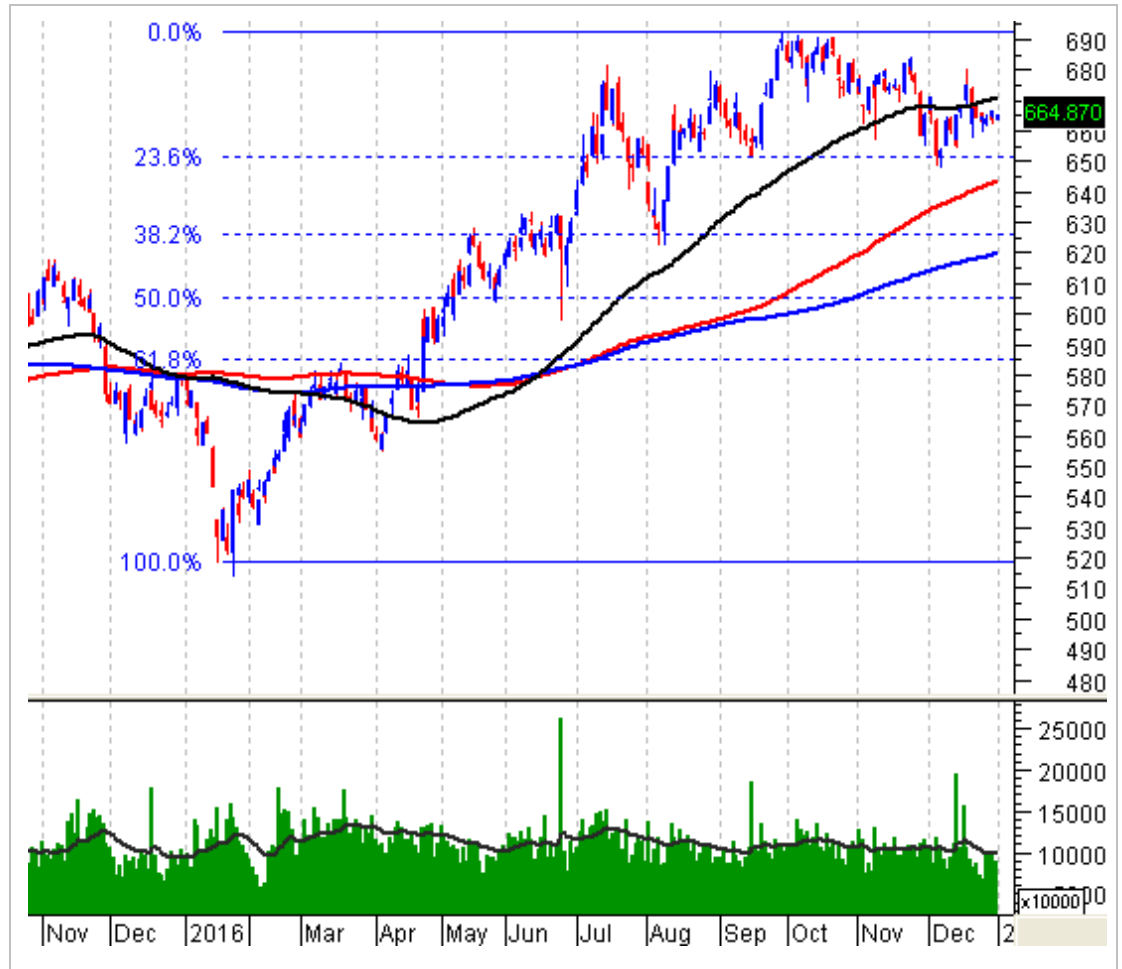
Khối lượng giao dịch sụt giảm và rơi xuống dưới mức trung bình 20 phiên (tương đương 99 triệu đơn vị). Điều này chứng tỏ sự thận trọng của giới đầu tư trong bối cảnh xu hướng chưa thực sự rõ nét trong ngắn hạn.

VN-Index đang duy trì dưới SMA 100 cũng là một yếu tố đang xem xét. Mặc dù chưa có nhiều dấu hiệu cho thấy xu hướng tăng trưởng dài hạn bị đảo ngược nhưng nếu VN-Index không vượt lên trên ngưỡng này trong thời gian tới thì nhà đầu tư cần hết sức thận trọng.

Như vậy, thị trường trong thời gian sắp tới kỳ vọng sẽ có 2 kịch bản:

- Kịch bản 1: VN-Index sẽ tích lũy và giảm là chủ yếu, khi đó giá sẽ xuyên thủng vùng hỗ trợ 650-655 điểm và đi tìm đáy mới.
- Kịch bản 2: tích lũy để vượt vùng kháng cự 680-690, vào đợt sóng mới trong năm 2017.

Vì vậy, nhà đầu tư cần đặc biệt chú ý vùng 650-655 điểm trong thời gian tới.



HNX-Index – Vượt qua đường middle của Bollinger Bands

HNX-Index đã vượt qua đường middle của Bollinger Bands trong phiên giao dịch ngày 30/12/2016. Vì vậy, xu hướng ngắn hạn đã trở nên khả quan hơn.

Dãy Bollinger Bands đang co thắt rất mạnh cho thấy chỉ số sắp có biến động lớn xảy ra.

Khối lượng giao dịch liên tục duy trì mức thấp dưới trung bình 20 ngày (tương đương 35 triệu đơn vị) chứng tỏ dòng tiền đang yếu dần.

Cận dưới của kênh giá giảm (tương đương vùng 77-78 điểm) sẽ đóng vai trò hỗ trợ trong trường hợp giảm sâu.

Bên cạnh đó, MACD đang cho tín hiệu phân kỳ giá lên nên có thể hy vọng chỉ số sẽ hình thành xu hướng tăng trong thời gian sắp tới.



Chiến lược đầu tư:

Nhà đầu tư hạn chế mua mạnh trong tuần này và chờ các tín hiệu mới xuất hiện.

Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 30/12/2016, VS-Arms VN đạt giá trị 0.95. Điều này cho thấy cung cầu cân bằng trong phiên này. Đường EMA5 phiên ở trong vùng cung cầu cân bằng.

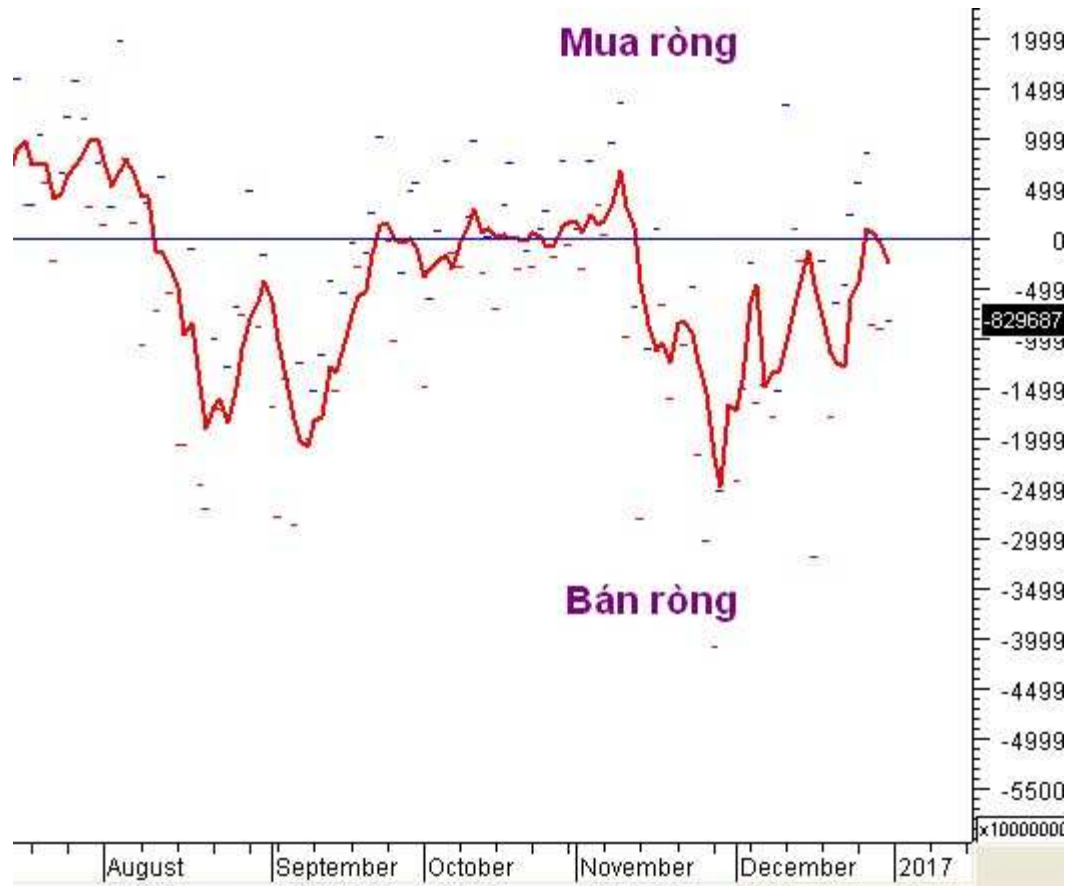
VS-B/SORD đạt mức 0.97 cho thấy khối lượng đặt mua khá cân bằng so với khối lượng đặt bán.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	0.95	Cung cầu cân bằng
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.87	Cung cầu cân bằng
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
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
Nguồn: VietstockUpdater		

Phân tích Dòng tiền

Biến động của dòng tiền thông minh: Trong phiên ngày 30/12/2016, VS-NVI VN tăng nhẹ nhưng vẫn duy trì dưới EMA 20 phiên. Điều này cho thấy dòng tiền thông minh đang rút ra khỏi thị trường.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Khối ngoại bán ròng trong phiên giao dịch ngày 30/12/2016 (chỉ tính giao dịch khớp lệnh). Nhìn chung khối ngoại đang lướt sóng trong thời gian gần đây.



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 tạm thời chốt lời mạnh để phòng ngừa rủi ro

Danh mục Tỷ trọng cân bằng: Nhà đầu tư canh chốt một phần danh mục ở các nhịp tăng và hạn chế mua đuổi giá cao.

I PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 03-06.01.2017

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: AAA, ASM, BVH, KLF, HAR, HDC, HPG, HQC, TDH, 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.

AAA – CTCP Nhựa & Môi Trường Xanh An Phát

Tín hiệu kỹ thuật: Giá chứng lại đà giảm ở ngưỡng hỗ trợ 23,000 (Fibonacci Retracement 50%).

Ở đồ thị ngày, giá tạo mẫu hình Bullish Belt Hold cho thấy khả năng phục hồi trong ngắn hạn là khá lớn. Tuy nhiên xu hướng trung hạn vẫn đang là giảm điểm khi đường trendline giảm vẫn chưa bị phá vỡ.

Ngoài ra chỉ báo Stochastic Oscillator (10,3,3) cho tín hiệu tín cực khi sắp cắt lên đường tín hiệu ở trong vùng oversold.

Khối lượng liên tục giảm sút cho thấy đà giảm đang suy yếu dần.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ưa mạo hiểm có thể bắt đáy ở giá hiện tại, cắt lỗ khi ngưỡng 22,000 bị thủng, chốt lời một phần ở kháng cự động EMA 20 (24,700).



ASM – CTCP Tập Đoàn Sao Mai

Tín hiệu kỹ thuật: Giá vẫn đang dao động tích lũy trong vùng từ 14,500 – 16,500 nhưng có dấu hiệu đuối dần khi các mẫu hình nến đỏ xuất hiện liên tiếp.

Vùng đáy cũ 14,000-14,500 trùng với Fibonacci Retracement 38.2% đang là ngưỡng hỗ trợ cho ASM.

Tuy nhiên MACD và Stochastic vẫn đang cho tín hiệu xấu nên quá trình tích lũy dự kiến sẽ còn kéo dài.

Khối lượng xoay quanh trung bình 20 ngày chứng tỏ dòng tiền không quá yếu.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể canh mua vào nếu giá vẫn duy trì trên vùng 14,000-15,000, cắt lỗ nếu giá xuyên thủng 14,000.



BVH – Tập Đoàn Bảo Việt

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đã rút qua EMA 20 sau khi biến động rất mạnh ở khu vực này, cho thấy xu hướng ngắn hạn đang làm giảm điểm.

Vùng kháng cự gần nhất của cổ phiếu là đỉnh cũ 64,000 – 65,000. Vùng hỗ trợ là đáy cũ 55,000 – 58,000.

Stochastic Oscillator đã cho tín hiệu bán cùng với khối lượng duy trì dưới trung bình 20 ngày nên khả năng giảm co sẽ diễn ra trong các phiên tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ nếu giá vẫn trụ vững trên vùng hỗ trợ 55,000 – 58,000.



KLF – CTCP Liên Doanh Đầu Tư Quốc Tế KLF

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đi ngang trong biên độ 2,200 – 2,800 sau giai đoạn giảm mạnh trước đó.

Khối lượng duy trì dưới trung bình 20 ngày và ADX giảm xuống 15 cho thấy xu hướng đang yếu dần.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư chịu rủi ro cao có thể đầu cơ khi giá vượt 2,800, cắt lỗ ở ngưỡng 2,200. Nhà đầu tư chịu rủi ro thấp thì nên đứng ngoài do xu hướng giảm dài hạn vẫn chưa bị đảo ngược – cổ phiếu tạo các đỉnh và đáy thấp hơn.



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

Tín hiệu kỹ thuật: Giá hồi phục sau giai đoạn giảm mạnh trước đó.

EMA 20 (3,000) đang là đường kháng cự động trong thời gian sắp tới.

Ngưỡng hỗ trợ gần nhất của HAR là đáy cũ 2,370.

Stochastic Oscillator thoát khỏi vùng quá bán củng cố tín hiệu hồi phục của cổ phiếu.

Khối lượng duy trì dưới trung bình 20 ngày và thấp hơn đáng kể so với giai đoạn trước nên khả năng có bứt phá mạnh là thấp.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư mạo hiểm có thể mua vào nhưng cần cắt lỗ nếu giá thủng ngưỡng 2,450.



HDC – CTCP PT Nhà Bà Rịa - Vũng Tàu

Tín hiệu kỹ thuật: Giá biến động trong kênh giá đi ngang với cận trên là vùng 13,500-14,000, cận dưới là vùng 10,500-11,000.

Các mẫu hình nến có bóng dài phía dưới (Long Lower Shadow) xuất hiện dày đặc ở đáy cũ 10,500 cho thấy đây là ngưỡng hỗ trợ rất mạnh.

Stochastic Oscillator đã cho phân kỳ giá lên ở vùng oversold nên có thể kỳ vọng giá phục hồi trong thời gian tới.

Khối lượng liên tục sụt giảm đến mức “cạn kiệt” ngày cho thấy vùng đáy đang được hình thành.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục giữ cổ phiếu nếu ngưỡng 10,500 vẫn trụ vững.



HPG – CTCP Tập Đoàn Hòa Phát

Tín hiệu kỹ thuật: Rising window vẫn chưa bị lấp đầy sau khi giá bứt phá qua vùng tích lũy 39,000 – 43,000 cho thấy xu hướng tăng chưa bị đảo ngược.

Bên cạnh đó MACD đang tăng mạnh trên ngưỡng 0 xác nhận đà tăng của giá.

Khối lượng giảm dần đều cho thấy dòng tiền không còn mạnh. Tuy nhiên chỉ báo Stochastic Oscillator đã đi vào vùng quá mua nên có thể có rung lắc trong thời gian tới.

Ngưỡng kháng cự gần nhất của cổ phiếu là 47,000.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư đang nắm giữ cổ phiếu có thể chốt lời khi giá về 47,000 hoặc bán ra khi giá rút qua đáy gần nhất ở 40,200.



HQT – CTCP TV - TM - DV Địa Ốc Hoàng Quân

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đang hình thành mẫu hình Double Bottom sau khi bật tăng ở đáy cũ 2,150, mẫu hình này sẽ được xác nhận khi giá vượt 2,530 với mục tiêu lên đến 3,000.

Khối lượng giao dịch duy trì dưới trung bình 20 ngày cho thấy khả năng có bứt phá mạnh là thấp.

Stochastic Oscillator đã thoát khỏi vùng quá bán thể hiện bên bán không còn chiếm ưu thế.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư mạo hiểm có thể mua ngay trong vùng 2,200-2,500. Cắt lỗ khi giá xuyên thủng ngưỡng 2,200.



TDH – CTCP Phát Triển Nhà Thủ Đức

Tín hiệu kỹ thuật: Giá hồi phục mạnh vào phiên ATC của phiên giao dịch cuối cùng năm 2016, tăng qua ngưỡng hỗ trợ 10,000 sau khi đã xuyên thủng ngưỡng này 2 tuần trước.

Tín hiệu hồi phục trong phiên hôm nay có vẻ không chắc chắn do các quỹ thưởng làm đẹp NAV vào cuối năm.

Vùng 9,000 – 9,500 sẽ là vùng hỗ trợ mạnh (tương đương ngưỡng Fibonacci Projection 61.8%).

Khối lượng giảm đều trong nhiều tháng qua cho thấy xu hướng giảm đang yếu dần.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư cắt lỗ nếu còn đang nắm giữ cổ phiếu và chờ phản ứng giá ở vùng hỗ trợ 9,000 – 9,500.



VIC – Tập Đoàn Vingroup

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đang được hỗ trợ rất tốt bởi Trendline dài hạn và SMA 150 tương đương vùng 40,000 – 42,000

Khối lượng duy trì dưới quanh MA 20, chứng tỏ lực cầu không thật sự mạnh.

Nếu khối ngoại ngừng bán ròng trong các phiên tới thì VIC sẽ có cơ hội bứt phá trở lại.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua mạnh nếu VIC vẫn duy trì trong vùng 40,000-42,000.



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.