

TECHNICAL VIEW: TUẦN 16-20.01.2017

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

14.01.2017

Phòng Tư vấn VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2017

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 16-20.01.2017

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

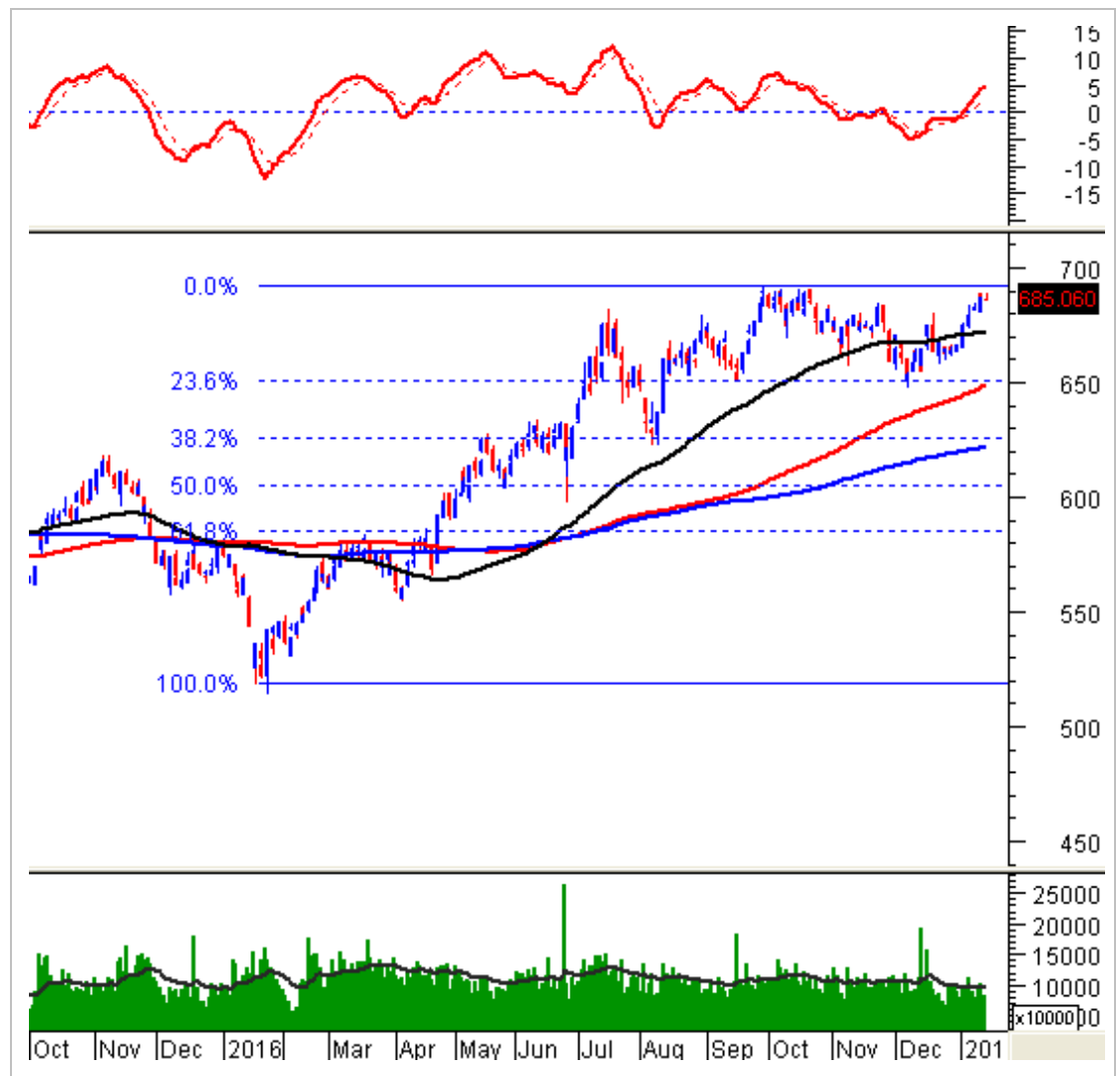
VN-Index – Khối lượng giao dịch sụt giảm

VN-Index điều chỉnh nhẹ trong phiên giao dịch ngày 13/01/2017. Nhìn chung cả tuần, chỉ số vẫn tăng trưởng tốt. Tuy nhiên, mức tăng không còn mạnh như tuần trước nữa.

Vùng đỉnh cũ tháng 10/2016 (tương đương vùng 685-690 điểm) vẫn chưa bị phá vỡ. Vì vậy, nguy cơ có găng co mạnh trong tuần sau vẫn còn khá lớn khi mà các mẫu hình nến đảo chiều như Spinning Top, Inverted Hammer xuất hiện ngày càng nhiều.

Khối lượng giao dịch sụt giảm mạnh và rơi xuống dưới mức trung bình 20 phiên (tương đương 95 triệu đơn vị). Điều này chứng tỏ sự thận trọng của giới đầu tư lại tăng lên khi VN-Index vẫn chưa vượt qua đỉnh cũ.

Tuy nhiên, rủi ro không quá lớn khi mà chỉ báo kỹ thuật MACD tiếp tục duy trì trên ngưỡng 0.



HNX-Index – Doji xuất hiện

HNX-Index giảm cơ mạnh trong phiên giao dịch ngày 13/01/2017. Chỉ số thị trường tiếp tục tăng trưởng vào đầu tuần và có phần chững lại vào cuối tuần.

Khối lượng giao dịch đã nằm dưới trung bình 20 ngày (tương đương 28 triệu đơn vị) trong gần 4 tuần liên tiếp. Điều này cho thấy dòng tiền trên thị trường khá yếu và khó có thể nâng đỡ cho giá trong ngắn hạn.

Hiện tại, HNX-Index vẫn nằm trên middle của Bollinger Bands nên rủi ro không quá lớn. Dự kiến sẽ có rung lắc trong vài phiên tới do HNX-Index đang test lại cận trên kênh giá giảm. Nếu không phá vỡ được ngưỡng này (tương đương vùng 83,5-85 điểm) thì đà giảm có thể quay trở lại.



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 13/01/2017, VS-Arms VN đạt giá trị 1.59. Điều này cho thấy bên bán chiếm ưu thế trong phiên này. Đường EMA5 phiên ở trong vùng cung cầu cân bằng.

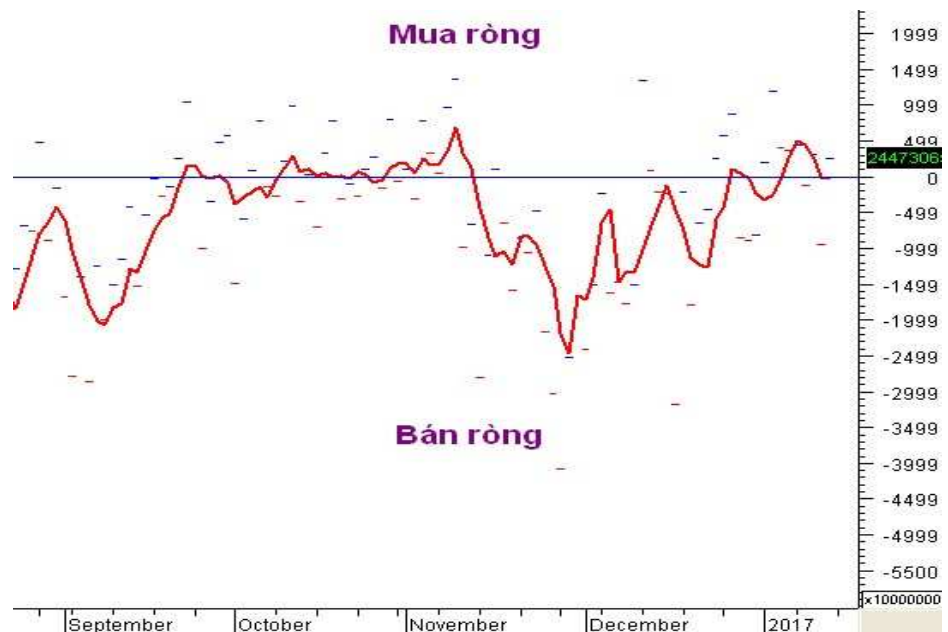
VS-B/SORD đạt mức 0.93 cho thấy khối lượng đặt mua khá cân bằng so với khối lượng đặt bán.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	1.59	Bên bán chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	1.04	Cung cầu cân bằng
VS-B/SORD VN	0.93	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	0.92	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 13/01/2017, VS-NVI VN giảm nhẹ nhưng vẫn duy trì trên EMA 20 phiên. Điều này cho thấy dòng tiền thông minh đang vào thị trường.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Khối ngoại mua ròng nhẹ trong phiên giao dịch ngày 13/01/2017 (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.

PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU: TUẦN 16-20.01.2017

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: AAA, ASM, DCM, DPM, HAG, HDC, MSN, NLG, PHR, SHA.

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:

Đà hồi phục bị chững lại khi giá về gần cận trên kênh giá giảm, vùng 26,000 – 27,000.

Khối lượng tăng rất mạnh cho thấy dòng tiền bắt đáy đang hoạt động sôi nổi

Bên cạnh đó, chỉ báo Stochastic Oscillator (10,3,3) cho tín hiệu tín cực khi thoát ra khỏi vùng oversold. Nếu các tín hiệu tích cực trên tiếp tục duy trì thì có thể kỳ vọng giá phá vỡ kênh giá giảm.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư ngắn hạn có thể chờ tín hiệu kênh giá giảm bị phá vỡ để mở vị thế mua. Nhà đầu tư dài hạn vẫn có thể tiếp tục nắm giữ cổ phiếu do xu hướng tăng dài hạn vẫn chưa có dấu hiệu bị đảo ngược.



ASM – CTCP Tập Đoàn Sao Mai

Tín hiệu kỹ thuật: Giá vẫn đang dao động tích lũy trong vùng từ 14,500 – 16,500.

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

Vùng kháng cự là đỉnh cũ 16,000 – 16,500.

Khối lượng duy trì trên trung bình 20 ngày cho thấy dòng tiền đang vào mạnh

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.



DCM – CTCP Phân Bón Dầu Khí Cà Mau

Tín hiệu kỹ thuật: Giá hình thành mẫu hình nến đảo chiều Bullish Belt Hold ở ngưỡng hỗ trợ 9,500, thể hiện xu hướng chuyển từ giảm sang tăng.

Các chỉ báo kỹ thuật bắt đầu cho tín hiệu tích cực khi MACD sắp cắt đường tín hiệu từ dưới lên, Stochastic Oscillator gần thoát khỏi vùng quá bán.

Khối lượng tăng mạnh, trên trung bình 20 ngày cho thấy dòng tiền bắt đáy đang vào mạnh.

Ngưỡng kháng cự của DCM là đáy cũ bị phá vỡ 10,300, xa hơn là đỉnh cũ 11,000.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư bắt đáy thành công có thể chốt lời một phần khi giá về các ngưỡng kháng cự trên



DPM – TCT Phân Bón & Hóa Chất Dầu Khí

Tín hiệu kỹ thuật: Giá hồi phục mạnh ở đáy cũ 22,000, mẫu hình Bullish Engulfing xuất hiện cho thấy xu hướng ngắn hạn chuyển từ giảm sang tăng.

Vùng kháng cự tiếp theo của cổ phiếu là 26,000 – 28,000, đây là vùng giao dịch dày đặc (Congestion Zones) nên dự kiến sẽ có rung lắc mạnh trong thời gian sắp tới.

Khối lượng tăng mạnh cho thấy dòng tiền bắt đáy đang tham gia ào ạt.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư nếu đã bắt đáy thành công thì có thể canh bán một phần khi giá về vùng kháng cự trên.



HAG – CTCP Hoàng Anh Gia Lai

Tín hiệu kỹ thuật:

Giá đang tích lũy trong vùng 5,000 – 7,000. Xu hướng giảm dài hạn vẫn chưa chấm dứt khi giá liên tục tạo đỉnh, đáy thấp hơn và duy trì dưới các MA dài hạn.

Mẫu hình nến Hammer với khối lượng cao xuất hiện khi giá test lại đáy cũ 5,000 cho thấy khả năng đảo chiều đang tăng dần.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ cổ phiếu nếu ngưỡng 5,000 không bị xuyên thủng. Bán ra một phần khi giá test lại SMA 150 (5,890).



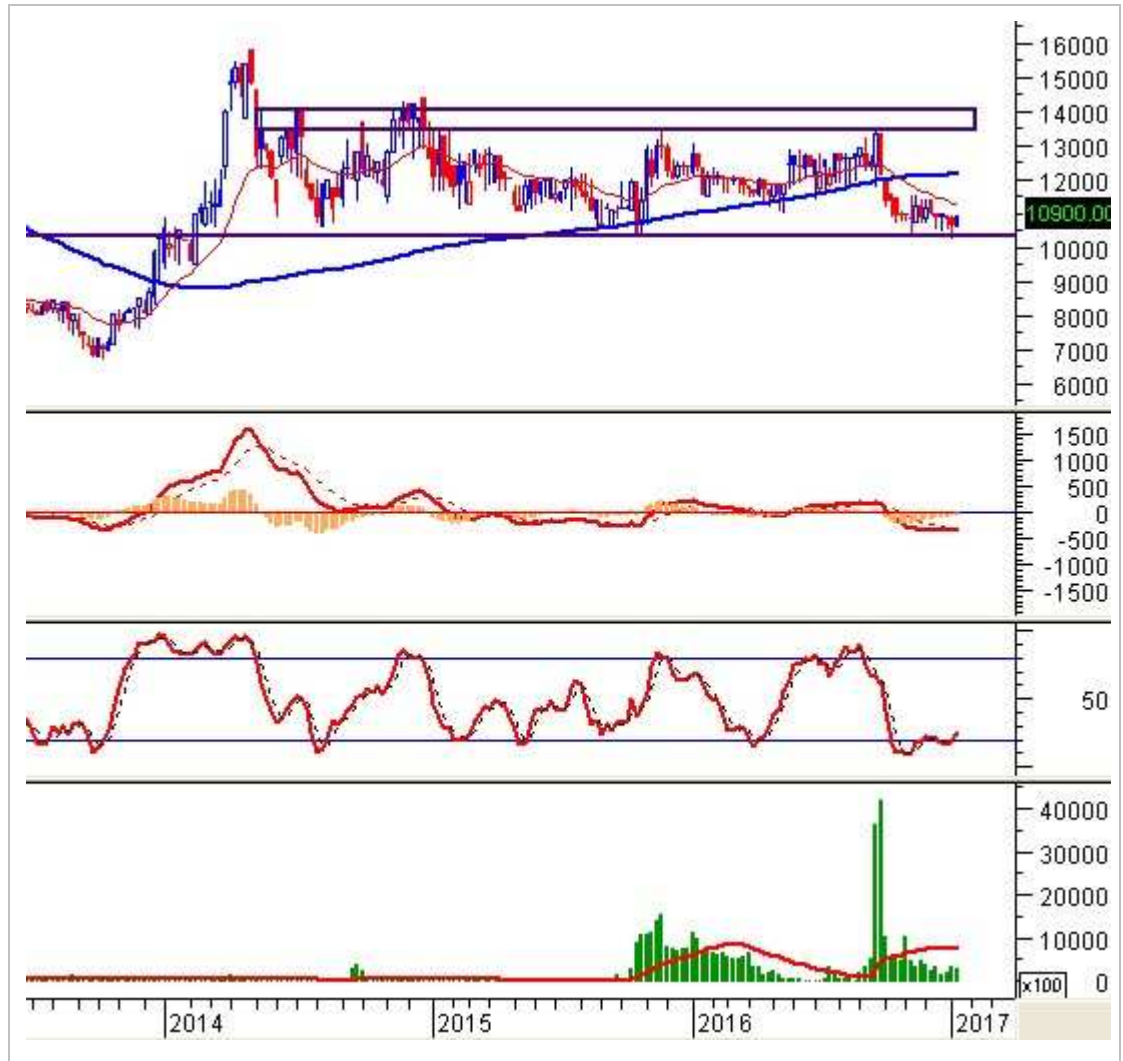
HDC – CTCP PT Nhà Bà Rịa - Vũng Tàu

Tín hiệu kỹ thuật: HDC giảm về vùng hỗ trợ 10,500-11,000. Đây là đáy cũ của tháng 11/2015 nên độ tin cậy cao.

Ngoài ra, mẫu hình nến có bóng dài phía dưới xuất hiện cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang khá phân vân.

Stochastic Oscillator đã cho phân kỳ giá lên nên giá có thể trụ vững trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua lướt sóng ngắn hạn nếu vùng 10,500-11,000 hỗ trợ tốt.



MSN – CTCP Tập Đoàn Masan

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đang tích lũy trong mẫu hình tam giác tăng (Ascending Triangle) tăng kéo dài từ tháng 08/2016 đến nay.

Trendline kháng cự dài hạn (vùng 70,000 – 72,000) là ngưỡng cản mạnh cho cổ phiếu.

Khối lượng duy trì dưới trung bình 20 ngày cho thấy dòng tiền không quá mạnh.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua ở vùng 63,000 – 64,000, bán khi giá tăng lên vùng 70,000 – 72,000.



NLG – CTCP Đầu Tư Nam Long

Tín hiệu kỹ thuật: Trong ngắn hạn thì giá đang dao động trong vùng 21,500 – 23,000.

Chỉ báo MACD đang tăng mạnh. Nếu chỉ báo này vượt ngưỡng 0 trong thời gian tới thì tình hình sẽ trở nên khả quan.

Tuy nhiên, Stochastic Oscillator đã vào vùng overbought nên dự kiến sẽ có rung lắc trong thời gian tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục mua thêm nếu giá test lại vùng 21,500-22,000, cắt lỗ và đợi giá test ngưỡng 20,500 nếu vùng trên bị xuyên thủng..



PHR – CTCP Cao Su Phước Hòa

Tín hiệu kỹ thuật: Giá chứng lại đà tăng sau khi bứt phá qua cận trên của mẫu hình cờ đuôi nheo (Pennant).

Bên cạnh đó, PHR hình thành một Rising Window cho thấy xu hướng tăng đang rất mạnh.

Các chỉ báo kỹ thuật đang cho tín hiệu tích cực khi MACD nằm phía trên đường tín hiệu, Stochastic Oscillator vào vùng overbought cho thấy bên mua đang chiếm ưu thế.

Khối lượng tăng đột biến trong phiên giao dịch 11/01/2017 làm củng cố thêm các tín hiệu ở trên.

Kháng cự tiềm năng tiếp theo của cổ phiếu là ngưỡng 33,000, mục tiêu của mẫu hình tiếp diễn Pennant và Fibonacci Retracement 261.8%.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư tiếp tục nắm giữ cổ phiếu, canh bán ra khi giá về gần ngưỡng 33,000, hoặc bán ra khi Rising Window bị đóng lại ở dưới giá 27,000.



SHA – CTCP Sơn Hà Sài Gòn

Tín hiệu kỹ thuật: SHA đang tích lũy trong biên độ 8,700 – 9,500 trong gần 3 tháng qua với mục tiêu là đỉnh cũ 10,500.

Khối lượng giao dịch duy trì quanh trung bình 20 ngày cho thấy dòng tiền không quá yếu.

Ngưỡng hỗ trợ cho giá là 8,600. Nội hội tụ đáy cũ và SMA 150.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ nếu giá duy trì trên ngưỡng 8,500.



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 2017. 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.