

TECHNICAL VIEW: TUẦN 23-25.01.2017

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

20.01.2017

Phòng Tư vấn VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2017

I PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG: TUẦN 23-25.01.2017

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 – MACD có thể cho tín hiệu bán trở lại

VN-Index tiếp tục tăng trong phiên giao dịch cuối tuần 20/01/2017 bất chấp việc đang test lại vùng kháng cự mạnh. Điều này cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang khá tích cực trong ngắn hạn.

Các mẫu hình nến có bóng mờ (shadow) bên trên xuất hiện nhiều cho thấy áp lực từ vùng đỉnh cũ tháng 10/2016 (tương đương vùng 685 – 690 điểm) đang ngày càng gia tăng.

Chỉ báo MACD có thể cho tín hiệu bán trở lại sau khi đã liên tục đi ngang trong suốt nhiều phiên gần đây.

Vùng hỗ trợ gần nhất là 670 – 675 điểm, nơi hội tụ các đường MA và trendline tăng ngắn hạn. Nếu vùng này bị phá vỡ thì đà giảm ngắn hạn có thể quay trở lại.

Khối lượng giao dịch vẫn dưới mức trung bình 20 phiên (tương đương 94 triệu đơn vị). Điều này cho thấy dòng tiền đang đứng ngoài khá nhiều do hiệu ứng từ Tết Nguyên Đán.



HNX-Index – Stochastic Oscillator chuẩn bị rơi khỏi vùng overbought

HNX-Index cũng tăng trưởng trong phiên giao dịch ngày 20/01/2017. Tuy nhiên, HNX-Index vẫn chưa phá vỡ hoàn toàn được cận trên của kênh giá giảm (tương đương vùng 83.5-84.5 điểm) cho thấy xu hướng ngắn hạn trong thời gian tới vẫn chưa rõ ràng.

Đường middle của Bollinger Bands 81.5-82.1 điểm sẽ là ngưỡng hỗ trợ của chỉ số nếu có điều chỉnh mạnh xảy ra. .

Tuy nhiên, có một số lo ngại trong ngắn hạn như sau:

Thứ nhất, Stochastic Oscillator đã cho tín hiệu bán và chuẩn bị rơi khỏi vùng overbought.

Thứ hai, khối lượng giao dịch lại sụt giảm và vẫn nằm dưới trung bình 20 ngày (tương đương 26 triệu đơn vị). Ngoài ra, khối lượng cũng tạo phân kỳ giá xuống với HNX-Index.

Thứ ba, chỉ số Arms HNX cho thấy sàn HNX mới vừa thoát khỏi trạng thái bên bán chiếm ưu thế. Nếu điều này không cải thiện thì xu hướng tăng của HNX-Index sẽ không bền vững.



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 20/01/2017, VS-Arms VN đạt giá trị 0.64. Điều này cho thấy bên mua chiếm ưu thế trong phiên này. Đường EMA5 phiên ở trong vùng cung cầu cân bằng.

VS-B/SORD đạt mức 1.01 cho thấy khối lượng đặt mua khá cân bằng so với khối lượng đặt bán.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	0.64	Bên mua chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.95	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	0.95	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 20/01/2017, VS-NVI VN giảm nhẹ và 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 mua ròng mạnh trong phiên giao dịch ngày 20/01/2017 (chỉ tính giao dịch khớp lệnh).

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 23-25.01.2017

Các cổ phiếu “nóng” được phân tích trong báo cáo của Phòng Tư vấn Vietstock gồm: AAA, BVH, CTG, DCM, FIT, HQC, NT2, PHR, STB, 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 quay đầu giảm điềm khi test lại cận trên kênh giá giảm, vùng 26,000 – 27,000.

Ngưỡng hỗ trợ gần nhất của AAA là đáy cũ 22,000, xa hơn là cận dưới của kênh giá giảm.

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

Khuyến nghị: Nhà đầu khoan vội bắt đáy ở thời điểm này.



BVH – Tập Đoàn Bảo Việt

Tín hiệu kỹ thuật: EMA 20 (60,500) hỗ trợ động cho giá trong các lần điều chỉnh, BVH đang hình thành xu hướng tăng ngắn hạn khi liên tục tạo các mặt bằng giá cao hơn.

Khối lượng giảm sút và duy trì dưới trung bình 20 ngày cho thấy dòng tiền không thật sự mạnh.

Vùng kháng cự 64,000 – 65,000 đang ở gần nên dự kiến sẽ có rung lắc mạnh trong thời gian sắp tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư đã mua vào có thể chốt lời tiếp khi giá về vùng 64,000 – 65,000.



CTG – Ngân Hàng TMCP Công Thương Việt Nam

Tín hiệu kỹ thuật: Ở đồ thị tuần cổ phiếu đang hình thành mẫu hình gần giống với Three White Soldiers cho thấy xu hướng tăng đang rất mạnh.

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

Vùng kháng cự tiếp theo của cổ phiếu là vùng đỉnh cũ 17,500 – 18,500.

Vùng hỗ trợ là 15,800 – 16,500, nơi hội tụ đáy cũ SMA 200, EMA 20.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục mua trong ngắn hạn, bán ra nếu giá về vùng 17,500 – 18,500.



DCM – CTCP Phân Bón Dầu Khí Cà Mau

Tín hiệu kỹ thuật: Giá đang test lại đáy cũ 9,400. EMA 20 (10,400) đang là ngưỡng kháng cự động đối với cổ phiếu.

Các chỉ báo kỹ thuật MACD, Stochastic trở về trạng thái trung tính.

Khối lượng tăng mạnh, trên trung bình 20 ngày cho thấy dòng tiền đang đổ vào ào ạt.

Ngưỡng kháng cự của DCM là đáy cũ bị phá vỡ 10,300. Ngưỡng hỗ trợ là đáy cũ 9,400.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư chờ phản ứng giá ở ngưỡng 9,400 để có hành động phù hợp.



FIT – CTCP Tập đoàn FIT

Tín hiệu kỹ thuật: Giá xuyên thủng vùng tích lũy hơn 1 tháng. Giá vẫn tạo các đỉnh, đáy sau thấp hơn nên xu hướng giảm dài hạn vẫn chưa chấm dứt.

Đây cũng là xu hướng cung của các cổ phiếu thị giá thấp thanh khoản cao như HAR, HQC, DLG, FLC.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư khoan vội bắt đáy FIT.



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

Tín hiệu kỹ thuật: Giá xuyên thủng vùng tích lũy hơn 1 tháng và đang đi tìm đáy mới.

Như vậy khối lượng bắt đáy khủng 78 triệu cp ngày 15/12/2016 trở thành lượng “kẹp” mới

Khuyến nghị: Nhà đầu tư khoan vội bắt đáy ở cổ phiếu này.



NT2 – CTCP Điện Lực Dầu Khí Nhơn Trạch 2

Tín hiệu kỹ thuật: Sau khi tạo đáy ở 27,000, giá hình thành xu hướng tăng ngắn hạn. Ở đồ thị tuần, giá tạo một Piercing Line cho thấy xu hướng giảm đang bị đảo ngược.

MACD cho tín hiệu tích cực khi tăng mạnh và sắp cắt ngưỡng 0 từ dưới lên.

Ở đồ thị ngày cũng như đồ thị tuần, NT2 có vùng kháng cự 30,000 – 30,500. Nếu vượt lên trên vùng này thì xu hướng tăng dài hạn sẽ trở lại.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư nếu đã bắt đáy thành công thì có thể tiếp tục nắm giữ, cắt lỗ khi giá xuyên thủng ngưỡng 26,500. Có thể mua thêm khi giá vượt vùng kháng cự trên.



PHR – CTCP Cao Su Phước Hòa

Tín hiệu kỹ thuật: Giá điều chỉnh nhẹ sau khi bứt phá qua cận trên của mô hình cờ đuôi nheo (Pennant).

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.



STB – Ngân Hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín

Tín hiệu kỹ thuật: Sau giai đoạn 3 tuần chứng lại khi test EMA 20 (9,000), giá hiện tại đã vượt lên hoàn toàn ngưỡng này.

Vùng kháng cự tiếp theo của STB là cận trên kênh giá giảm, vùng 11,000 – 11,500.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể mua thêm cổ phiếu, bán ra phần lớn lượng cổ phiếu nắm giữ khi giá test lại vùng 11,000 – 11,500.



VIC – Tập Đoàn Vingroup

Tín hiệu kỹ thuật: Giá điều chỉnh nhẹ sau hơn 1 tuần đi ngang.

Vùng hỗ trợ 40,500 – 42,000 được đánh giá khá mạnh do khối lượng tích lũy lớn và trùng với MA 150, trendline dài hạn.

Các chỉ báo kỹ thuật bắt đầu cho tín hiệu tiêu cực khi MACD sắp cắt đường tín hiệu từ trên xuống, Stochastic Oscillator giảm mạnh.

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

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ nếu vùng 40,500 không bị xuyên thủng.



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.