

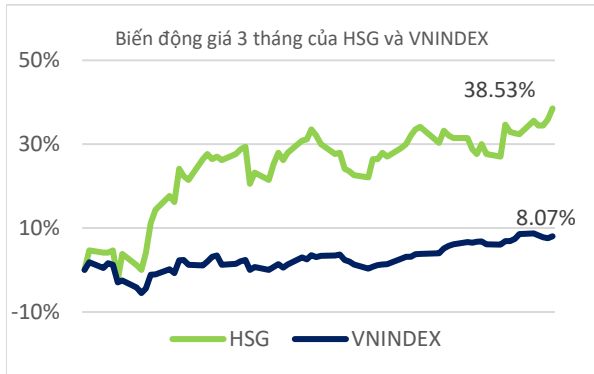
CTCP Tập đoàn Hoa Sen (HSX: HSG)

Nguyễn Tuấn Hùng Chuyên viên phân tích Email: hungnt@fpts.com.vn Điện thoại : 1900 6446 – Ext : 4314	Giá khuyến nghị	23.550	Khuyến nghị MUA
	Giá bán mục tiêu	28.000	
	Giá bán dừng lỗ	21.500	
	Loại KN	Trend Trade	

Người phê duyệt báo cáo:

Nguyễn Ngọc Tuấn

Trưởng nhóm Phân tích kỹ thuật



Thông tin giao dịch

Giá hiện tại	23.550
EPS cơ bản (đồng)	49
P/E (lần)	480.33
Nhóm ngành	Thép
Nhóm vốn hóa	Large cap
Giá cao nhất 52 tuần (đồng)	23.550
Giá thấp nhất 52 tuần (đồng)	6.000
Số lượng CP lưu hành (cp)	615.982.309
KLGD BQ 20 ngày (cp/phiên)	12.660.060
% sở hữu nước ngoài	22,12

Chỉ báo kỹ thuật

EMA – 20	Tích cực
EMA – 60	Tích cực
MACD	Tích cực
RSI	Trung tính
MFI	Trung tính
Bollinger bands	Mở rộng

Ngưỡng hỗ trợ / kháng cự (Standard Pivot)

Pivot Point	22.200
Pivot S1	21.250
Pivot S2	19.700
Pivot R1	23.750
Pivot R2	24.700

*Tính theo dữ liệu tháng

Giai đoạn tích lũy có dấu hiệu kết thúc, HSG bỏ ngỏ khả năng sẽ tiếp diễn tăng giá theo xu hướng chính.

Về góc độ dài hạn, HSG đang là cổ phiếu có xung lực tăng giá khá tốt khi đã chớm vượt đỉnh 52 tuần. Giai đoạn tích lũy theo Ascending Triangle có dấu hiệu kết thúc, do đó HSG được kì vọng sẽ bước vào chu kì tăng giá tích cực mới theo xu hướng dài hạn chi phối biến động cổ phiếu.

Theo đó, chúng tôi khuyến nghị **MUA** cổ phiếu HSG cho kỳ vọng tiếp diễn xu hướng tăng. Trong đó:

- **Mức biến động kỳ vọng: 18,9%**
- **Mức dừng lỗ khuyến nghị: 8,7%**

Điểm nhấn kỹ thuật

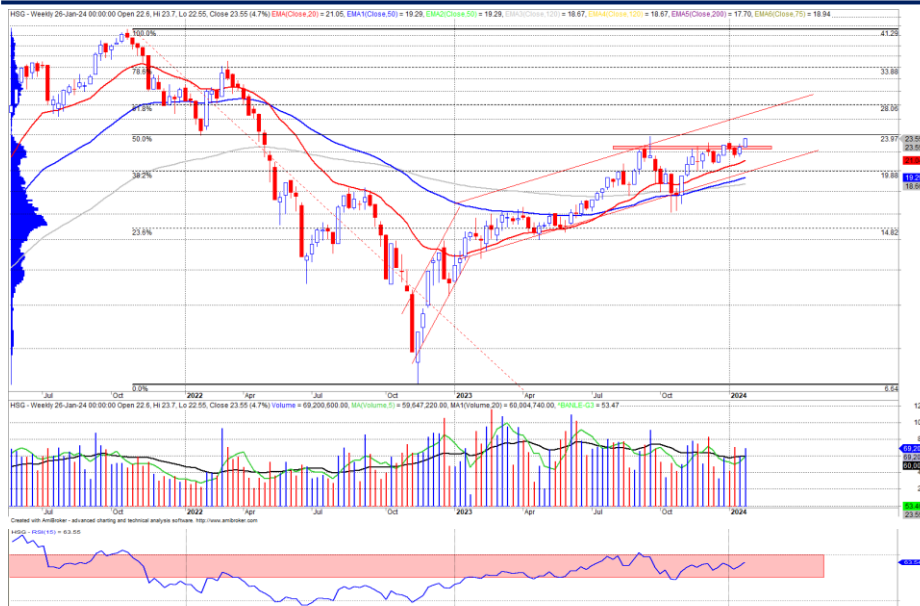
- Đồ thị tuần, xu hướng tăng dài hạn được kì vọng sẽ tiếp tục nổi dài sau tín hiệu bứt phá qua vùng đỉnh 52 tuần.
- Trên EOD, tín hiệu phá vỡ mẫu hình Ascending Triangle được đánh giá là tích cực, xác nhận cho sự kết thúc của giai đoạn tích lũy.
- RSI chớm bứt phá qua vùng kháng cự chỉ báo, ủng hộ cho kịch bản breakout của HSG.
- Giá kì vọng sẽ chạm ngưỡng 28.000 đồng theo Fibonacci extension 100%.

Rủi ro xu hướng

- Ngưỡng Stoploss được xác định bên dưới ngưỡng 21.500 đồng- vùng hỗ trợ cổ phiếu giai đoạn tháng 01/2024.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

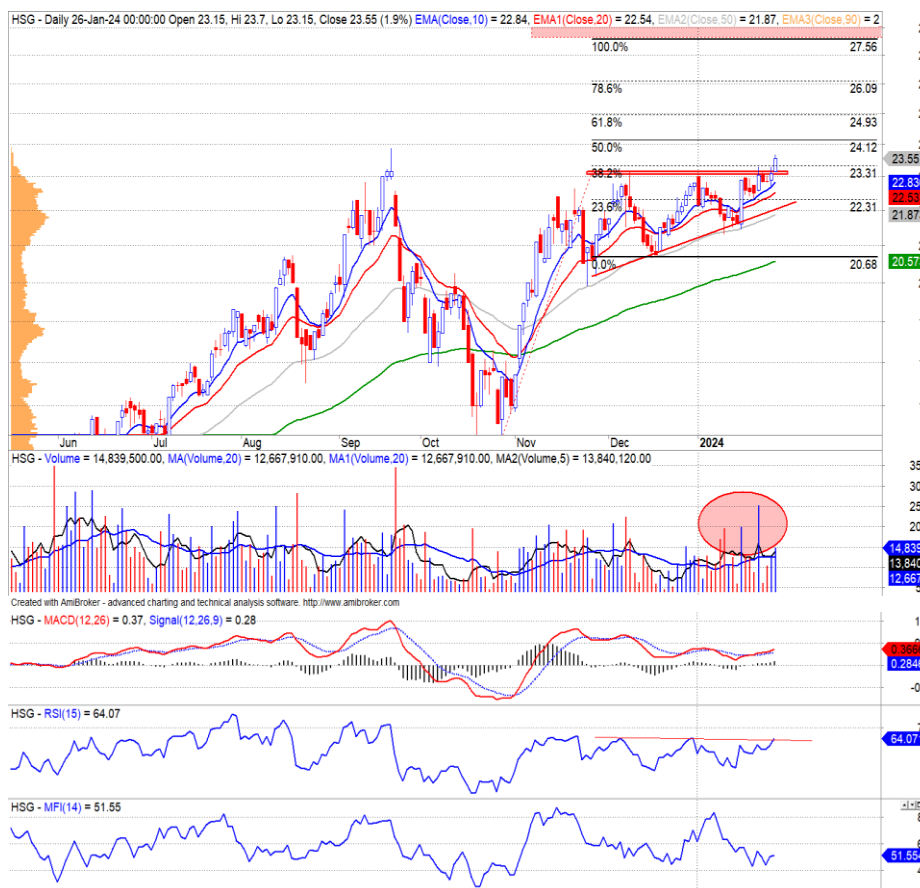
Đồ thị tuần



Đồ thị tuần, HSG vẫn đang nằm trong xu hướng tăng dài hạn hình thành từ tháng 01/2023. Hiện tại, HSG đang trong pha tăng ngắn hạn sau khi tạo đáy vào tháng 10/2023. Nền Bullish bóng ngắn tuần hiện tại đã chớm bứt phá qua ngưỡng kháng cự 52 tuần. Sự cải thiện của thanh khoản tại tuần bứt phá cũng mở ra kì vọng tiếp diễn tăng giá theo kênh xu hướng chính.

RSI vẫn nằm quanh ngưỡng 50-70, để ngỏ dư địa tăng giá của HSG hướng tới khu vực 28,000 đồng- tương ứng với Fibonacci retracement 61.8% hồi quy cho toàn bộ xu hướng giảm phía trước.

Đồ thị EOD



Trên EOD, HSG dao động tích lũy theo mẫu hình Ascending Triangle. Phiên ngày 26/01, HSG ghi nhận tín hiệu bứt phá, qua đó xác nhận cho sự hoàn thiện của mẫu hình tích lũy. Mặc dù tín hiệu breakout ngày 26/01 ghi nhận thanh khoản ở mức trung bình, tuy nhiên lực cầu cũng đã có sự nhập cuộc chủ động trước đó tại phiên 16-22/01. Áp lực điều chỉnh xen kẽ với các phiên tạo đà cũng có sự suy yếu rõ nét khi biên độ cùng thanh khoản điều chỉnh thu hẹp. Do đó, tín hiệu phá vỡ mẫu hình của HSG vẫn đang được đánh giá là tích cực.

RSI đã chớm bứt phá qua xu hướng giảm 2 tháng, ủng hộ cho kịch bản bứt phá của HSG.

Nếu bứt phá qua ngưỡng 24.000 đồng, HSG được kì vọng sẽ chạm ngưỡng 28.000 đồng- tương ứng với ngưỡng Fibonacci extension 100% mở rộng cho xu hướng tăng ngắn hạn hiện tại.

Hệ thống khuyến nghị giao dịch theo phân tích kỹ thuật của FPTS:

Khuyến nghị giao dịch theo phân tích kỹ thuật của FPTS được xây dựng dựa trên 02 loại chiến lược giao dịch chính bao gồm: **Giao dịch theo xu hướng (Trend Trade)** và **Giao dịch theo dao động (Swing Trade)**.

Giao dịch theo xu hướng (Trend Trade):

- Là phương pháp giao dịch nhằm tìm kiếm lợi nhuận thông qua việc phân tích xu hướng giá của một loại chứng khoán theo một hướng cụ thể. Mục tiêu của hoạt động phân tích nhằm xác định thời điểm xu hướng hình thành, mở vị thế tham gia và nắm giữ vị thế cho đến khi xu hướng kết thúc.
- Điểm vào lệnh với chiến lược này là tín hiệu xác nhận hình thành xu hướng hoặc sau những đợt hiệu chỉnh trên xu hướng chính. Trong khi đó, điểm thoát lệnh thường đặt tại các mức giá báo hiệu một xu hướng mới.
- Phương pháp giao dịch theo xu hướng sẽ chịu rủi ro bởi các dao động ngược chiều xu hướng chính, các tin tức ảnh hưởng từ vĩ mô và thông tin cơ bản của chứng khoán.
- Giao dịch theo xu hướng có thể được áp dụng cho các khung thời gian ngắn và trung hạn. **Khoảng thời gian kỳ vọng duy trì xu hướng chính của chứng khoán trong khuyến nghị của FPTS là 03 tháng.**

Giao dịch theo dao động (Swing Trade):

- Là phương pháp giao dịch nhằm tìm kiếm lợi nhuận thông qua việc phân tích các khả năng xảy ra sự thay đổi của giá chứng khoán. Mục tiêu của hoạt động phân tích nhằm xác định chiều hướng giá sẽ biến động kế tiếp và thu được một phần lợi nhuận nếu động thái đó xảy ra.
- Điểm vào lệnh với chiến lược này thường nằm gần mức hỗ trợ (support) hoặc mức kháng cự (resistance) và kèm theo những tín hiệu dự báo hành động giá tiềm năng. Điểm thoát lệnh thường đặt tại mức giá mục tiêu hoặc mức giá báo hiệu biến động kỳ vọng không xảy ra.
- Phương pháp giao dịch theo xu hướng sẽ chịu rủi ro từ các tin tức ảnh hưởng đến tâm lý giao dịch, biến động ngắn hạn của thị trường chung.
- Giao dịch theo dao động thường hoạt động tốt hơn tại các khung thời gian ngắn hạn. **Khoảng thời gian kỳ vọng tận dụng sự biến động giá ngắn hạn của chứng khoán trong khuyến nghị của FPTS là 01 tháng.**

Tuyên bố miễn trách nhiệm

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi FPTS dựa vào các nguồn thông tin mà FPTS coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích FPTS. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

FPTS có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kỳ ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Tại thời điểm thực hiện báo cáo phân tích, chuyên viên phân tích, người phê duyệt báo cáo hiện không nắm giữ cổ phiếu của các doanh nghiệp này.

Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến thị trường có thể được tham khảo tại <https://ezsearch.fpts.com.vn> hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức

Bản quyền © 2017 Công ty chứng khoán FPT

Công ty Cổ phần Chứng khoán FPT Trụ sở chính

Số 52 đường Lạc Long Quân, phường Bưởi, quận Tây Hồ, thành phố Hà Nội, Việt Nam
ĐT: (84.24) 3773 7070 / 6271 7171
Fax: (84.24) 3773 9058

Công ty Cổ phần Chứng khoán FPT Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh

Tầng 3, Tòa nhà 136-138 Lê Thị Hồng Gấm, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam
ĐT: (84.28) 6290 8686
Fax: (84.28) 6291 0607

Công ty Cổ phần Chứng khoán FPT Chi nhánh Tp. Đà Nẵng

100 Quang Trung, Phường Thạch Thang, Quận Hải Châu, TP. Đà Nẵng, Việt Nam
ĐT: (84.236) 3553 666
Fax: (84.236) 3553 888