



Công ty Cổ phần Chứng khoán
Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam

Báo cáo PTKT mở rộng 20/08/2015

Thị trường chung

Mục lục

Thị trường chung	2
Phân tích kỹ thuật PVD	4
Phân tích kỹ thuật VHC	5
Phân tích kỹ thuật VIC	6
Phụ lục	7

Nhóm thực hiện

Bùi Nguyên Khoa
Chuyên gia Chiến lược
khoabn@bsc.com.vn

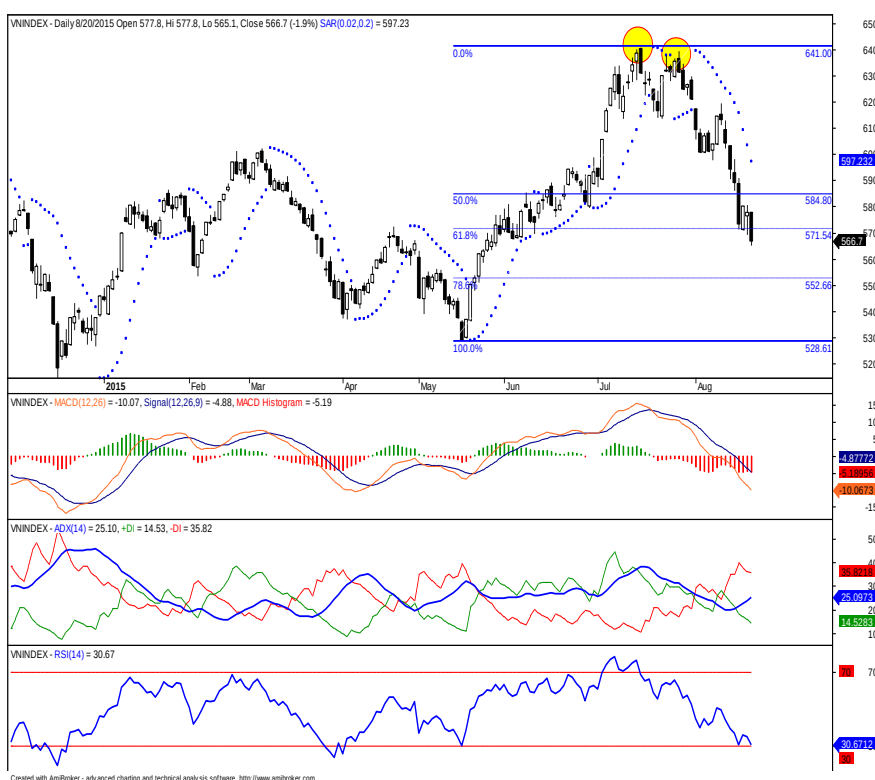
Đỗ Nam Tùng
Chuyên viên định lượng
tungdn@bsc.com.vn

Nguyễn Quốc Trường
Chuyên viên phân tích
truongnq@bsc.com.vn

Thông số kỹ thuật

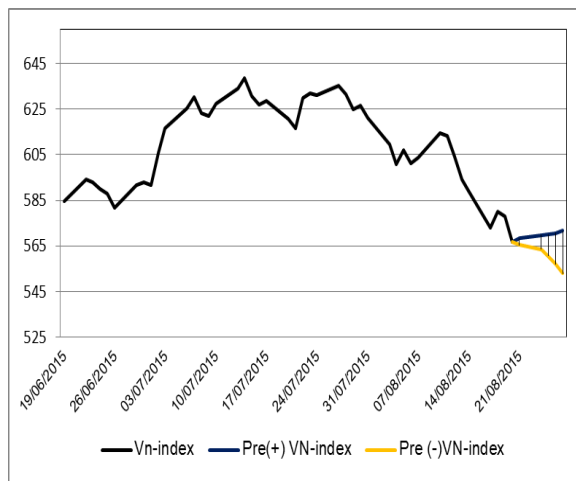
Xu hướng hiện tại	Giảm
Dự báo ngày mai	Giảm
MACD	Kém tích cực
RSI	Trung tính
Parabolic SaR	Kém tích cực
Ngưỡng hỗ trợ S1/S2	554
Ngưỡng kháng cự R1/R2	580

Đồ thị 1 Đồ thị kỹ thuật VN-Index



Báo cáo này chỉ là nguồn
thông tin tham khảo. Vui
long đọc kỹ phần Khuyến
cáo sử dụng ở trang cuối.

Nguồn: Amibroker, BSC

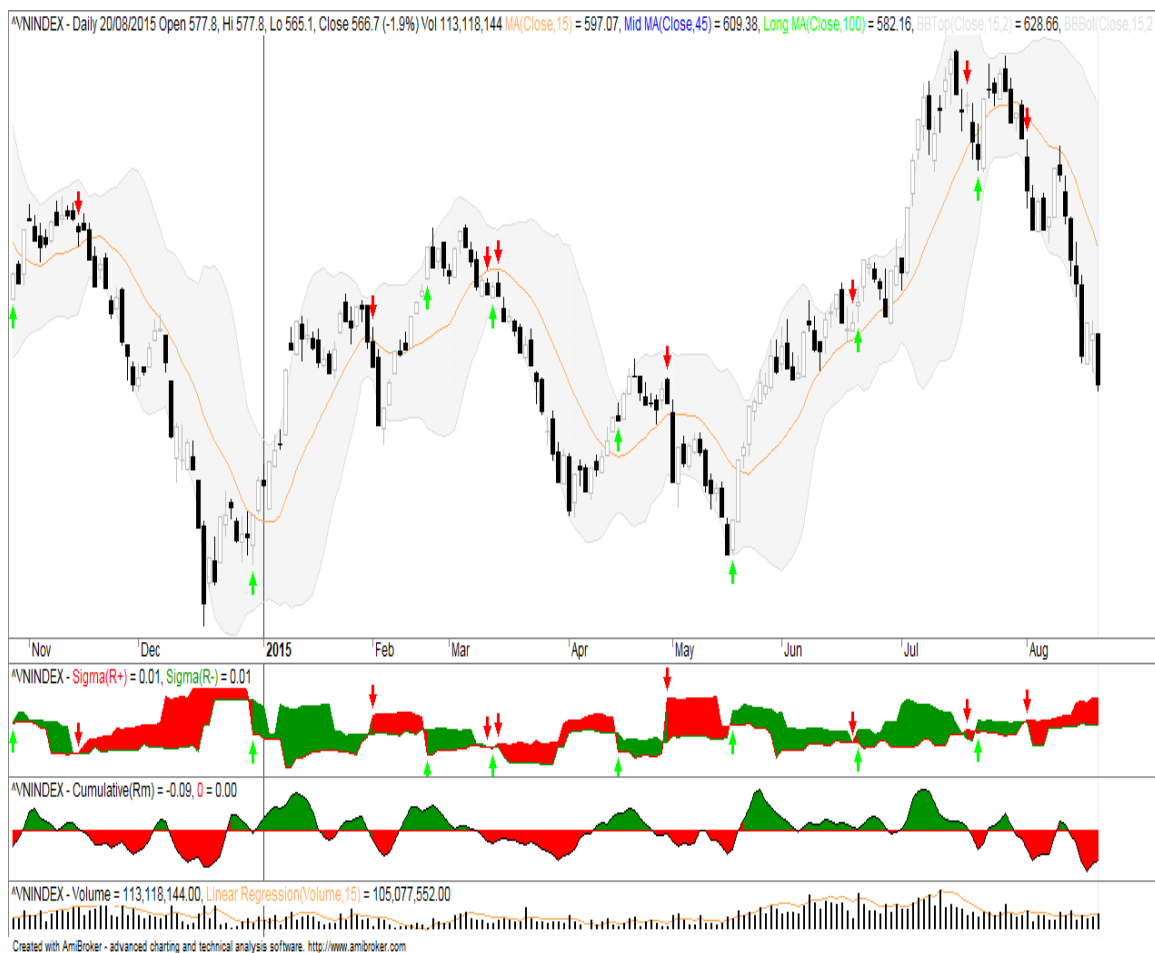


Vùng Dự báo của VN-Index trong 5 phiên tới

	Pre(+)VN-index	Pre(-)VN-index
T+1	568,38	565,44
T+2	569,80	563,57
T+3	570,05	560,61
T+4	570,67	557,14
T+5	571,65	552,90

Khả năng tăng/ giảm điểm và Tỷ lệ giải ngân

Số phiên tăng liên tiếp	0
Số phiên giảm liên tiếp	2
Xác suất tăng phiên tiếp theo	69,54%
Xác suất giảm phiên tiếp theo	30,46%
Tỷ lệ tiền mặt / DM	46,90%
Tỷ lệ chứng khoán / DM	53,10%
Lợi suất tích lũy VN-index	-9,00%
Biến động thị trường	Rủi ro
Tổn thất thị trường dự kiến	556,8 điểm



Một số cổ phiếu “nóng” dưới lăng kính kỹ thuật

PVD – Tổng CTCP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí

Điểm nhấn kỹ thuật:

- Xu hướng hiện tại: Giảm
- Chỉ báo xu hướng MACD: Kém tích cực
- Chỉ báo Parabolic SaR: Tiêu cực
- Chỉ báo RSI: Tiêu cực

Nhận định: Tương tự GAS, PVD cũng đang trong xu hướng Giảm tiêu cực khi liên tiếp hình thành các cây nến đen, đồng thời đã phá vỡ mốc đáy 36 được thiết lập vào tháng 4/2015. Phiên gầy trend hôm nay của PVD đi kèm với khối lượng lớn. Chỉ báo xu hướng MACD chưa có dấu hiệu cải thiện khi đường MACD và đường tín hiệu vẫn đang giảm giá trị phía dưới đường 0.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư chưa nên bắt đáy PVD, nên thận trọng đứng ngoài quan sát thêm.

Đồ thị 2

Đồ thị kỹ thuật PVD



Nguồn: Amibroker, BSC

VHC – CTCP Vĩnh Hoàn

Điểm nhấn kỹ thuật:

- Xu hướng hiện tại: Giảm
- Chỉ báo xu hướng MACD: Kém tích cực
- Chỉ báo Parabolic SaR: Kém tích cực
- Chỉ báo RSI: Tích cực

Nhận định: Xu hướng Giảm của VHC có thể sẽ sớm kết thúc do (1) RSI đã đi vào vùng quá bán và cắt trở lại mốc 30; (2) đường MACD đang tăng giá trị và có thể cắt lại đường tín hiệu. Tuy nhiên, khối lượng giao dịch vẫn thấp, do đó chưa có phiên tăng điểm mạnh đi kèm khối lượng để xác nhận sự thay đổi về xu hướng. Nhiều khả năng, VHC sẽ tiếp tục kiểm định lại ngưỡng hỗ trợ 37,1.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua VHC tại vùng giá 37.3 – 37.8. Cắt lỗ nếu VHC rút khỏi ngưỡng hỗ trợ 37,1.

Đồ thị 3

Đồ thị kỹ thuật VHC



VIC – Tập đoàn Vingroup - Công ty Cổ phần

Điểm nhấn kỹ thuật:

- Xu hướng hiện tại: Giảm
- Chỉ báo xu hướng MACD: Kém tích cực
- Chỉ báo ADX: Kém tích cực
- Chỉ báo RSI: Kém tích cực

Nhận định: Xu hướng Giảm của VIC có thể sẽ chưa kết thúc và cổ phiếu này vẫn đang trong quá trình dò đáy. Chỉ báo xung lượng RSI đã xuống vùng quá bán và đang chờ cắt trở lại ngưỡng 30, cho thấy xu hướng Giảm có thể sẽ không kéo dài. Đồng thời, ngưỡng hỗ trợ 39.5 tỏ ra tin cậy khi ngưỡng này đóng vai trò kháng cự của VIC trong nửa cuối 2014 và nửa đầu 2015.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể cân nhắc bắt đáy VIC tại vùng hỗ trợ 39.5 – 40.

Đồ thị 4

Đồ thị kỹ thuật VIC



Phụ lục: Giải thích thuật ngữ

Trình bày thuật ngữ

Pre(+)VN-index Dự báo mức giá trên của VN-index

Pre(-)VN-index Dự báo mức giá dưới của VN-index

T+1 - 1 phiên tiếp theo

T+2 - 2 phiên tiếp theo

T+3 - 3 phiên tiếp theo

T+4 - 4 phiên tiếp theo

T+5 - 5 phiên tiếp theo

Tỷ lệ tiền mặt / DM = 100% - Tỷ lệ chứng khoán/ DM

Lợi suất tích lũy VN-index = $\Sigma(VN-index\ t - VN-index\ t-1 / VN-index\ t-1)$

Lợi suất tích lũy tham chiếu trên chỉ báo **Cumulative(Rm)**

Biến động thị trường An toàn(**Vùng xanh**) khi $\Sigma(R+) - \Sigma(R-) < 0$

Biến động thị trường Rủi ro(**Vùng đỏ**) khi $\Sigma(R+) - \Sigma(R-) > 0$

Mũi tên **xanh** cho biết thị trường đang đi vào vùng **an toàn**

Mũi tên **đỏ** cho biết thị trường đang đi vào vùng **rủi ro**

Tổn thất thị trường dự kiến là giá trị **VaR** độ tin cậy 95% theo phiên

Khuyến cáo sử dụng

Bản báo cáo này của Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và phát triển Việt Nam (BSC), chỉ cung cấp những thông tin về thị trường và về diễn biến của các cổ phiếu trên góc nhìn phân tích kỹ thuật. Báo cáo này không được xây dựng để cung cấp theo yêu cầu của bất kỳ tổ chức hay cá nhân riêng lẻ nào hoặc các quyết định mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng các thông tin, phân tích, bình luận của Bản báo cáo như là nguồn tham khảo trước khi đưa ra những quyết định đầu tư cho riêng mình. Mọi thông tin, nhận định và dự báo và quan điểm trong báo cáo này được dựa trên những nguồn dữ liệu đáng tin cậy. Tuy nhiên Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và phát triển Việt Nam (BSC) không đảm bảo rằng các nguồn thông tin này là hoàn toàn chính xác và không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này, cũng như không chịu trách nhiệm về những thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay một phần nội dung của bản báo cáo này. Mọi quan điểm cũng như nhận định được đề cập trong báo cáo này dựa trên sự cân nhắc cẩn trọng, công minh và hợp lý nhất trong hiện tại. Tuy nhiên những quan điểm, nhận định này có thể thay đổi mà không cần báo trước. Bản báo cáo này có bản quyền và là tài sản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BSC). Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của BSC đều trái luật. Bất kỳ nội dung nào của tài liệu này cũng không được (i) sao chụp hay nhân bản ở bất kỳ hình thức hay phương thức nào hoặc (ii) được cung cấp nếu không được sự chấp thuận của Công ty Cổ phần Chứng khoán BIDV.

BSC Trụ sở chính

Tầng 10, 11 – Tháp BIDV
35 Hàng Vôi – Hoàn Kiếm – Hà Nội
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 9 – 146 Nguyễn Công Trứ
Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh
Tel: +84 8 3821 8885
Fax: +84 8 3821 8510

<http://www.bsc.com.vn>
Bloomberg: BSCV <GO>