

Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HSX: HCM)

Dương Mạnh Toàn Chuyên viên phân tích Email: toandm@fpts.com.vn Điện thoại : 1900 6446 – Ext : 4308	Người phê duyệt báo cáo: Nguyễn Đức Anh Trưởng nhóm phân tích kỹ thuật	Giá hiện tại	27.550	Vị thế khuyến nghị BÁN
		Giá bán mục tiêu	24.800	
Giá bán dừng lỗ	28.800			
Loại KN	Swing trade			



Lực cung lấn át sau nhịp Pullback, HCM khả năng sẽ tiếp diễn giảm giá trong ngắn hạn.

Quan điểm kỹ thuật

- HCM đang trong một xu hướng giảm mới sau khi xác nhận hình thành mẫu hình đảo chiều Head and Shoulders. Trong đó, giá đang chịu áp lực từ đường kháng cự động EMA(20).
- Nhịp hồi phục trong 2 tuần gần đây của HCM cho thấy áp lực bán vẫn đang hiện hữu. Điều này được thể hiện qua râu nến dài trong các phiên tăng khi cổ phiếu Pullback về vùng Neckline. Bên cạnh đó, lực cầu yếu cũng được phản ánh thông qua diễn biến khối lượng giao dịch sụt giảm.
- Nến Bearish Marubozu phiên ngày 03/12/2024 thu hút 8,7 triệu cổ phiếu khớp lệnh cho thấy áp lực bán mạnh sau giai đoạn tích lũy ngắn. Diễn biến xác nhận phá vỡ vùng giằng co hẹp này qua đó củng cố cho kịch bản tiếp diễn xu hướng giảm.
- RSI duy trì dưới ngưỡng trung tính 50, ủng hộ cho chiều giảm giá của cổ phiếu.
- HCM được kỳ vọng sẽ tiếp tục giảm giá về khu vực 24.800 đồng – mục tiêu giảm giá của mẫu hình Head and Shoulders.

Chỉ báo kỹ thuật

Chỉ báo kỹ thuật	Giá trị	Tín hiệu
EMA(20)	28.10	Giảm
EMA(60)	28.50	Giảm
RSI(14)	42,06	Tiêu cực
MFI(14)	39,85	Tiêu cực

Ngưỡng hỗ trợ/ kháng cự

Hỗ trợ 1	26.400
Hỗ trợ 2	23.000
Kháng cự 1	28.200
Kháng cự 2	29.550

Khuyến nghị giao dịch

- Với diễn biến gia tăng của lực cung, nhà đầu tư có thể kích hoạt vị thế bán tại mức giá hiện tại 27.550 đồng.
- Ngưỡng Stoploss được xác định là phía trên 28.800 đồng – ngưỡng giá cao nhất của HCM trong giai đoạn Pull-back về vùng Neckline mẫu hình.

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 FPT S dựa vào các nguồn thông tin mà FPT S 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 FPT S. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

FPT S 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 cổ phiếu này có thể được xem tại <http://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

52 Lạc Long Quân, Phường Bưởi, Quận Tây Hồ, Hà Nội, Việt Nam.

ĐT: 1900 6446
Fax: (84.24) 3 773 9058

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

Tầng 3, tòa nhà Bến Thành Times Square, 136-138 Lê Thị Hồng Gấm, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam.

ĐT: 1900 6446
Fax: (84.28) 6 291 0607

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

Tầng 3, tòa nhà Tràng Tiền, 130 Đống Đa, Quận Hải Châu, TP. Đà Nẵng, Việt Nam

ĐT: 1900 6446
Fax: (84.236) 3553 888