

BÁO CÁO PHÂN TÍCH KỸ THUẬT (VNM)

Báo cáo cập nhật 15/02/2019

Giá mục tiêu	155.000
Vùng giải ngân	135.000 -140.000
Vùng cắt lỗ	125.000- 128.000
Tiềm năng tăng giá	10,7%

Các đường trung bình động

Kỳ	SMA	EMA
MA5	138.580	138.654
	Buy	Buy
MA10	137.140	137.447
	Buy	Buy
MA20	135.710	135.379
	Buy	Buy
MA50	131.795	132.276
	Buy	Buy
MA100	128.525	131.182
	Buy	Buy
MA200	133.299	133.035
	Buy	Buy

Buy: 12; **Sell:** 0; **Summary:** **BUY**

Chỉ báo kỹ thuật	Hành động
RSI(14)	Buy
STOCH(9,6)	Overbought
STOCHRSI(14)	Overbought
MACD(12,26)	Buy
ADX(14)	Buy
Williams %R	Overbought
CCI(14)	Buy
ATR(14)	Less Volatility
Highs/Lows(14)	Buy
Ultimate Oscillator	Buy
ROC	Buy
Bull/Bear Power(13)	Buy

Buy: 8; **Sell:** 0; **Neutra:** 0
Summary: **STRONG BUY**

Thông tin cổ phiếu, ngày 15/02/2019

Giá bình quân (VND)	140.200
Số lượng CP lưu hành	1.741.436.438
Vốn hóa TT (tỷ VND)	242.725
Khoảng giá 52 tuần	113.400-173.600

Chỉ số tài chính:

Chỉ tiêu	2016	2017	2018
EPS (vnd)	6.442	7.093	5.872
BVPS (vnd)	15.273	16.105	14.802
ROA(%)	32,89	32,15	28,24
ROE(%)	43,16	44,49	40,79
P/E (lần)	20,65	18,75	23,74
P/B (lần)	8,71	8,26	9,42

Biểu đồ kỹ thuật



Thời gian Theo ngày Theo Tuần Theo Tháng

Tổng kết

MUA MẠNH

MUA MẠNH

MUA MẠNH

Với những tín hiệu kỹ thuật tích cực trong ngắn hạn, chúng tôi khuyến nghị Mua đối với VNM với những quan điểm sau:

- Sau khi đạt đỉnh ở 175.000 đồng/cp ở thời điểm đầu năm 2018, giá cổ phiếu VNM điều chỉnh theo diễn biến của thị trường và liên tục mất các ngưỡng hỗ trợ quan trọng, rơi thủng ngưỡng MA100 tuần và chạm đáy ở mức giá 112.000 đồng, tương đương với mức chiết khấu giá 37%. Tuy nhiên, sau khi tạo đáy ở vùng 112.000-113.000 đồng/cp ở thời điểm cuối năm 2018, giá cổ phiếu VNM tăng mạnh vượt qua ngưỡng MA100 tuần, tương đương với mức tăng giá 22,8%. So với thị trường chung và cổ phiếu cùng ngành, VNM có mức hồi phục khá mạnh (hơn 16% kể từ đầu năm 2019).
- Về ngắn hạn, VNM đã có 5 phiên tăng giá liên tiếp gần đây với khối lượng thanh khoản liên tục tăng. Đóng cửa phiên 11/02, giá cổ phiếu VNM chính thức breakout thành công đường MA100 tuần với khối lượng thanh khoản vượt trung bình 20 phiên. Trong ngắn hạn, VNM sẽ gặp kháng cự mạnh ở vùng 150.000 đồng (ngưỡng Fibonacci 61.8%), sau một thời gian tăng trưởng khá mạnh, VNM có thể thoái lui về mức 143.000-145.000 đồng trước khi breakout ngưỡng kháng cự mạnh này.
- Chỉ báo xu hướng MACD cắt và phân kỳ bên trên đường tín hiệu, kết hợp chỉ báo RSI bật tăng mạnh từ vùng quá bán, cho thấy khả năng cổ phiếu sẽ tiếp tục đà tăng giá trong thời gian tới.
- Với những tín hiệu kỹ thuật ngắn hạn khả quan, chúng tôi khuyến nghị Mua đối với VNM với giá mục tiêu ngắn hạn 155.000-160.000 đồng/cp, ngưỡng kháng cự mạnh tiếp theo ở 170.000-173.000 đồng và ngưỡng hỗ trợ 125.000-128.000 đồng.



VNINDEX Index (Vietnam Ho Chi Minh Stock Index / VN-Index) Compare vs Index Dai Copyright© 2019 Bloomberg Finance L.P. 15-Feb-2019 16:21:07



Liên hệ trung tâm nghiên cứu:

Chuyên viên phân tích:

Ngô Quốc Hưng Email: hung.ngoquoc@mbs.com.vn

Phạm Văn Quỳnh Email: quynh.phamvan@mbs.com.vn

Người kiểm soát:

Trần Hoàng Sơn Email: Son.tranhoang@mbs.com.vn

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của MBS được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá

Xếp hạng	Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại
MUA	>=10%
KHẢ QUAN	Từ 7% đến 10%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -5% đến +5%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -7% đến - 10%
BÁN	<= -10%

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền năm 2014 thuộc về Công ty CP Chứng khoán MB (MBS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và MBS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của MBS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của MBS.

MBS HỘI SỞ

Tòa nhà MB, số 3 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội
ĐT: + 84 4 3726 2600 - Fax: +84 3726 2601
Webiste: www.mbs.com.vn