

BÁO CÁO PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

CTCP TẬP ĐOÀN HÒA PHÁT (HSX: HPG)

Ngày 15/05/2025

Giám đốc PTKT và Chiến lược Thị trường: Đặng Xuân Lưu

Chiến lược đầu tư cổ phiếu HPG



Nguồn: ABS Research

I. Phân tích tổng quan

Pha tăng giá từ 11/2024 được đánh giá là tăng trong nhịp hồi phục quý của cổ phiếu HPG, trên cơ sở cấu trúc tăng của các bước sóng và biên độ trải qua 2 năm vừa qua, giai đoạn tiếp theo cổ phiếu HPG đi vào đánh giá trên cơ sở biểu đồ Tuần (W).

- Đánh giá pha lên và pha xuống về mặt thời gian và biên độ điều chỉnh của khung Tháng (M)- Tuần(W)
 - Sau khi tạo đáy tháng 11/2022, cổ phiếu HPG tăng lên tiếp 20 tháng, với 3 nhịp tăng giá trên khung tháng, tạo bộ nền đảo chiều ở vùng biên độ tiêu chuẩn vào tháng 6/2024. Quá trình điều chỉnh tiếp theo diễn ra 11 tháng, giữ được cấu trúc khung W khi giá không bị phá qua 20.55. Yếu tố cung cầu được đảm bảo tại khu vực này. Tạo ra cấu trúc đi ngang trên khung M.
 - Trên khung tháng: đã điều chỉnh 2 nhịp, xác suất kết thúc điều chỉnh đã xong.
 - Đánh giá nhịp chỉnh thứ 2 trên khung W: điều chỉnh mở rộng, tạo đáy quanh hỗ trợ 20-21. Biên độ điều chỉnh đủ, dòng tiền trung hạn đã quay trở lại.
 - Biên độ chỉnh: biên độ giá của nhịp 2 tương đương nhịp 1, tôn trọng Fibo 50% - đánh giá điều chỉnh tích cực.
 - Thời gian điều chỉnh: đạt yếu tố hài hòa với giá.
 - Mô hình điều chỉnh: điều chỉnh đi ngang
- Dòng tiền đã vào trong quá trình điều chỉnh: đánh giá là giai đoạn gom hàng trung hạn, dự kiến kỳ vọng sau đó giá sẽ đi lên pha W.

- Đánh giá ngắn hạn: thời điểm hiện tại giá đã tăng trở lại trên khung ngắn hạn và đi vào kháng cự khung lớn, nhà đầu tư có thể mua vào trong các phiên điều chỉnh.

Như vậy: HPG kết thúc quá trình điều chỉnh tại hỗ trợ 20-21, dự kiến thời gian tới mã cổ phiếu này đi vào pha tăng giá trung hạn.

II. Đề xuất đầu tư cho các chiến lược Ngắn hạn – Trung hạn

1. Ngắn hạn: giao dịch theo biểu đồ Daily (D)

Quá trình điều chỉnh kết thúc, tuy nhiên ngắn hạn, giá đã tăng trở lại trên 20% không tạo ra điểm mua hiệu quả, do đó nhà đầu tư có thể chờ đợi nhịp điều chỉnh nhẹ tạo ra điểm mua với mức rủi ro thấp hơn.

Vùng mua	TP1	TP2	SL	Quản trị rủi ro tài khoản
23-24	26-28	29-30	21	Theo MA10/D

2. Trung hạn: giao dịch theo biểu đồ Weekly (W)

Theo như phân tích cổ phiếu HPG có mức độ tăng giá ổn định trên khung W, chúng tôi đề xuất ưu tiên giao dịch trung hạn với cổ phiếu như sau:

Vùng mua	TP1	TP2	SL	Quản trị rủi ro tài khoản
22-25	34+/-1	36+/-1	21	Theo MA10/W

- Phương án giao dịch: Mua vị thế khi cổ phiếu tạo đáy trung hạn. Mua gia tăng khi giá tăng ngắn hạn đi lên, đồng pha trung hạn xác nhận đi lên khi đóng nến tháng trên 27-28. Lấy MA10 tuần làm căn cứ quan sát vị thế của giá để ra vào.
- Giải ngân: 30% vị thế trung hạn, gia tăng khối lượng khi giá xác nhận phát triển tăng trung hạn.

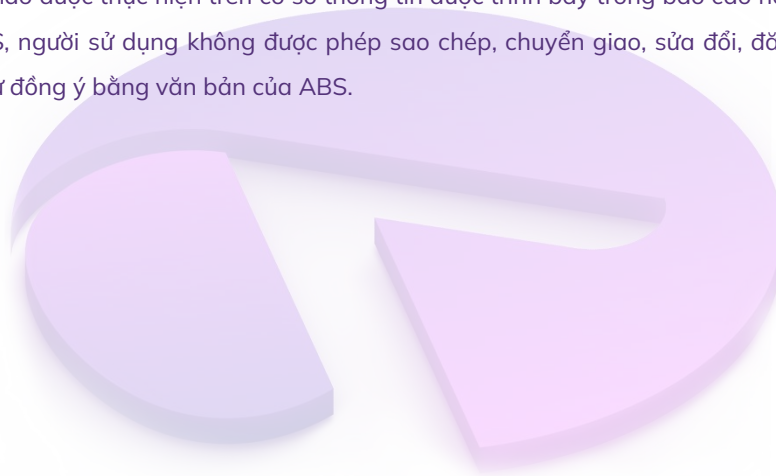
Lưu ý:

- Kịch bản tạo đáy sẽ đúng khi giá đóng cửa tuần không phá qua 20.5. Do đó cần tuân thủ SL khi giao dịch vùng đáy. Chỉ được mua gia tăng khi giá xác nhận đi lên theo khung giao dịch NĐT đã chọn, vào khung nào ra khung đó, quản trị rủi ro theo khung chiến lược đã lựa chọn.
- Nếu giá phá qua 20.5, cấu trúc điều chỉnh bị phá vỡ, nhà đầu tư thoát khỏi vị thế mua.

Khuyến cáo

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Trung tâm Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình (ABS). Thông tin trình bày trong báo cáo dựa trên các nguồn được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Các nguồn tin này bao gồm thông tin trên sàn giao dịch chứng khoán hoặc trên thị trường nơi cổ phiếu được phân tích niêm yết, thông tin trên báo cáo được công bố của công ty, thông tin được công bố rộng rãi khác và các thông tin theo nghiên cứu của chúng tôi.

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư của ABS tham khảo và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo. Các nhà đầu tư nên có các nhận định độc lập về thông tin trong báo cáo, xem xét các mục tiêu đầu tư cá nhân, tình hình tài chính và nhu cầu đầu tư của mình, tham khảo ý kiến tư vấn từ các chuyên gia về các vấn đề quy phạm pháp luật, tài chính, thuế và các khía cạnh khác trước khi tham gia vào bất kỳ giao dịch nào với cổ phiếu của (các) công ty được đề cập trong báo cáo. ABS sẽ không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất tài chính nào hoặc bất kỳ quyết định nào được thực hiện trên cơ sở thông tin được trình bày trong báo cáo này. Bản báo cáo này là sản phẩm thuộc sở hữu của ABS, người sử dụng không được phép sao chép, chuyển giao, sửa đổi, đăng tải lên các phương tiện truyền thông mà không có sự đồng ý bằng văn bản của ABS.



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

Trụ sở chính: Tầng 16, tòa nhà Geleximco, 36 Hoàng Cầu, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

Điện thoại: (024) 3562 4626 – Ext: 151

Email: abs-research@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

Dầu khí, Điện, Hóa chất

Lê Thị Kim Huê - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu - Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên

Email: hai.nguyenxuan@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường - Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminh@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiểu Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn

