

VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 27.06-01.07.2016

DÒNG TIỀN THÔNG MINH HOẠT ĐỘNG THẾ NÀO TRONG PHIÊN CUỐI TUẦN?

TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

24.06.2016

Phòng Nghiên cứu VIETSTOCK
[research@vietstock.vn]



I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM 20.06-24.06.2016

Giao dịch: Các chỉ số thị trường diễn biến trái chiều trong tuần qua. Cụ thể, VN-Index kết thúc tuần tăng 0.25% đứng tại 620.77 điểm; trong khi HNX-Index đóng cửa tuần giảm 0.34% đang dừng ở 83.62 điểm.

Thanh khoản thị trường bật tăng mạnh. Theo đó, khối lượng khớp lệnh trung bình phiên trên sàn HOSE đạt 132.9 triệu đơn vị/phiên tăng mạnh 20.38% so với tuần giao dịch trước; sàn HNX đạt hơn 56.8 triệu cổ phiếu/phiên tăng mạnh 15.39%. Sự cải thiện của thanh khoản chủ yếu đến từ sự gia tăng đột biến của khối lượng giao dịch trong phiên giao dịch cuối tuần.

Thị trường khởi động tuần giao dịch với sắc xanh hiện diện trên các chỉ số trong 2 phiên đầu tuần. Giá dầu hồi phục trở lại giúp sự hưng phấn lan tỏa ở nhóm cổ phiếu Dầu khí. Bên cạnh đó, dòng tiền đánh xoay vòng ở nhóm cổ phiếu trụ cột với VNM, GAS, VCB, BVH, VIC,... giúp các chỉ số thị trường tăng điểm ấn tượng qua các phiên.

Sau hai phiên tăng điểm tích cực đầu tuần, sắc đỏ trở lại với các chỉ số thị trường trong phiên giao dịch ngày 22/06. Dù nhiều cổ phiếu nhóm Large Cap như VIC, VCB, CTG, BID, BVH,... giảm điểm trở lại nhưng giao dịch thị trường nhìn chung vẫn không quá tiêu cực khi (i) đà giảm ở các cổ phiếu này không quá mạnh (ii) cùng dòng tiền đầu cơ vẫn đang đón đầu KQKD Q2/2016 ở nhóm cổ phiếu Mid Cap và Small Cap. Đây cũng là động lực giúp thị trường nhanh chóng lấy lại sắc xanh ngay trong phiên giao dịch tiếp theo với đà tăng lan rộng hơn, đặc biệt là giao dịch ở các cổ phiếu Large Cap như VCB, VNM, CTG, MWG, VIC, GAS,... đã diễn ra tích cực hơn rất nhiều trong phiên giao dịch này.

Tuy vậy, sắc đỏ đã trở lại đồng loạt với các chỉ số thị trường trong phiên giao dịch cuối tuần với trọng tâm đến từ sự kiện Brexit. Brexit chính thức được thông qua khiến ảnh hưởng tiêu cực từ sự kiện này đã tác động tiêu cực đến tâm lý giới đầu tư và kích hoạt một đợt bán tháo mạnh trên TTCK Việt Nam với sự giảm sàn đồng loạt của nhiều cổ phiếu Bluechip như BVH, KBC, HAG, HPG, HSG, KDC, HCM, PVD, PVT, FLC... Nhóm cổ phiếu Mid Cap, Small Cap và Micro Cap cũng không ngoại lệ khi sắc đỏ chiếm ưu thế ở hầu hết các cổ phiếu trong nhóm. Đã có lúc VN-Index mất hơn 30 điểm và rút khỏi mốc 600 điểm trước tâm lý hoang mang lan rộng.

Đà giảm mạnh đã kích hoạt lực cầu bắt đáy xuất hiện trở lại trên thị trường, góp phần giúp thu hẹp đáng kể đà giảm của các chỉ số. Lực cầu bắt đáy tăng mạnh cũng giúp cho thanh khoản thị trường gia tăng đột biến trong phiên giao dịch cuối tuần.

Nhà đầu tư nước ngoài: mua ròng gần 58.97 tỷ đồng trên cả hai sàn. Trong đó, họ mua ròng trên HOSE với 86.22 tỷ đồng và bán ròng trên HNX với 27.25 tỷ đồng. Lực mua của khối ngoại phân bổ khá đều ở nhóm cổ phiếu Bluechip và trụ cột.

Trên HOSE, lực bán ròng tập trung mạnh nhất là ở VNM với 66.5 tỷ đồng; tiếp theo là PAC với 35.7 tỷ đồng, CII với 25.4 tỷ đồng, SBT với 24.6 tỷ... Về phía mua ròng là các mã như GAS với gần 30.57 tỷ đồng, tiếp theo là LIX với 25.4 tỷ, BVH với 22.4 tỷ đồng...

Trên sàn HNX, giá trị mua ròng mạnh của khối ngoại tập trung chủ yếu ở PVS với 29.8 tỷ đồng, DBC với 8.6 tỷ đồng và MAS với 7.6 tỷ đồng; ngược lại bán ròng chủ yếu ở KLS và VNR với 41.3 tỷ và 26.4 tỷ đồng.

Cổ phiếu đáng chú ý: Các cổ phiếu tăng giá mạnh đáng chú ý trên sàn HOSE là VNH với 35.71% và MWG với 22%

MWG tăng 22% MWG tăng mạnh sau khi đón nhận thông tin tích cực từ KQKD quý 2 năm 2016 của công ty này. Theo đó, doanh thu lũy kế 5 tháng đầu năm đạt 16,240 tỷ đồng, tăng 80% so với cùng kỳ năm 2015. Bên cạnh đó, lãi ròng cũng ghi nhận con số ấn tượng đạt 500 tỷ đồng, tăng 86% so với cùng kỳ năm 2015.

VNH tăng 35.71%. VNH tăng mạnh trong tuần qua khi không đón nhận thêm thông tin tích cực từ hoạt động kinh doanh của cổ phiếu này. Nhiều khả năng dòng tiền đầu cơ đã hoạt động mạnh mẽ ở cổ phiếu này trong tuần qua.

Cổ phiếu giảm điểm mạnh đáng chú ý trên HOSE là PPI với 10%, TSC với 12.68% và trên HNX là DST với 23.22% và KHB với 17.78%.

PPI giảm 10%. PPI giảm điểm mạnh trong tuần qua nhiều khả năng đến từ việc (i) ĐHCĐ năm 2016 thông qua quyết định không chi trả cổ tức năm 2015 (ii) cùng với KQKD năm 2015 gây thất vọng khi lợi nhuận sau thuế chỉ hoàn thành 32% kế hoạch đề ra khi chỉ đạt 36 tỷ đồng.

TSC giảm 12.68%. TSC giảm điểm mạnh trong tuần qua khi không đón nhận thêm thông tin về KQKD của cổ phiếu này. Đây là tuần thứ 2 liên tiếp, giới đầu tư đẩy mạnh bán cổ phiếu này.

DST giảm 23.22%. DST giảm điểm mạnh trong tuần qua khi không đón nhận thêm thông tin liên quan đến hoạt động kinh doanh chính của công ty. Giới đầu tư vẫn đang tiếp tục bán ra cổ phiếu này nhiều do lo ngại việc pha loãng cổ phiếu sau khi DST thông báo sẽ phát hành thêm 15.8 triệu cổ phần trong thời gian tới.

KHB giảm 17.78%. KHB giảm mạnh trong tuần qua nhiều khả năng xuất phát từ thông tin không mấy tích cực. Cụ thể, CTCP Phương Trung đăng ký bán hết 1.1 triệu cổ phiếu trong thời gian này.

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 27.06-01.07.2016

Thị trường đã nỗ lực hồi phục tích cực trong các phiên giao dịch đầu tuần nhưng Brexit đã cuốn trôi tất cả những nỗ lực này. Dù tác động tiêu cực nhưng Brexit đã khiến phiên giao dịch cuối tuần trở nên đột biến với những diễn biến đầy kịch tính. Bên cạnh sự hoang mang, thì lòng tham đã trở dậy mạnh mẽ và thúc đẩy hoạt động bắt đáy diễn ra sôi nổi trên diện rộng.

Tuần giao dịch tới hai yếu tố sẽ tác động đến thị trường là (1) những thảo luận liên quan đến KQKD quý 2 (ii) và những âm hưởng từ Brexit tác động lên thị trường.

Dù KQKD quý 2 sẽ tác động chính lên thị trường trong giai đoạn hiện tại nhưng trước những tác động mạnh mẽ của Brexit lên thị trường tài chính toàn cầu thì đây mới là yếu tố cần được chú ý trong tuần giao dịch tới.

Việc Brexit thành hiện thực nhiều khả năng sẽ tác động tiêu cực nhiều nhất đến (i) Hoạt động của các công ty xuất nhập khẩu không chỉ ở thị trường Anh mà còn có thể lên thị trường EU. Trong đó, những mặt hàng thủy sản, dệt may, đồ gỗ, linh kiện điện tử có thể sẽ chịu ảnh hưởng nhiều nhất khi EU và Anh là một trong những thị trường chính của

những mặt hàng này. Cũng cần để ý, việc Anh rời khỏi EU cũng có thể sẽ ảnh hưởng lên hiệp định EVFTA (ii) Brexit cũng có thể sẽ ảnh hưởng đến triển vọng tăng trưởng của khối EU và điều này sẽ tác động lên thị trường hàng hoá.

Ở chiều ngược lại, trong ngắn hạn những doanh nghiệp đang vay nợ bằng đồng EUR, hay những doanh nghiệp phải nhập khẩu nguyên liệu có thể sẽ được hưởng lợi đáng kể.

Tác động từ Brexit sẽ không thể diễn ra ngay, do đó trong ngắn hạn thị trường sẽ được dẫn dắt chủ yếu bằng tâm lý của giới đầu tư. Phiên cuối tuần, cho thấy bên mua đang thắng thế và đây là yếu tố được kỳ vọng sẽ tiếp tục nâng đỡ thị trường trong tuần tới. Trong đó, dòng tiền thông minh vẫn duy trì hoạt động tích cực trên thị trường trong phiên cuối tuần.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index – Xu hướng tăng vẫn chưa bị phá vỡ

Chỉ số biến động mạnh trong phiên cuối tuần. Tuy nhiên, trendline hỗ trợ kể từ tháng 01/2016 vẫn trụ vững (tương đương vùng 600-605 điểm). Điều này cho thấy xu hướng tăng vẫn chưa bị phá vỡ.

Lực cầu bắt đáy khá tốt với mẫu hình nến có bóng nến (shadow) bên dưới khá dài. Khối lượng tăng hơn gấp đôi mức trung bình 20 phiên.

MACD đang đi xuống. Nếu chỉ báo này phá vỡ ngưỡng 0 thì rủi ro sẽ tăng lên.

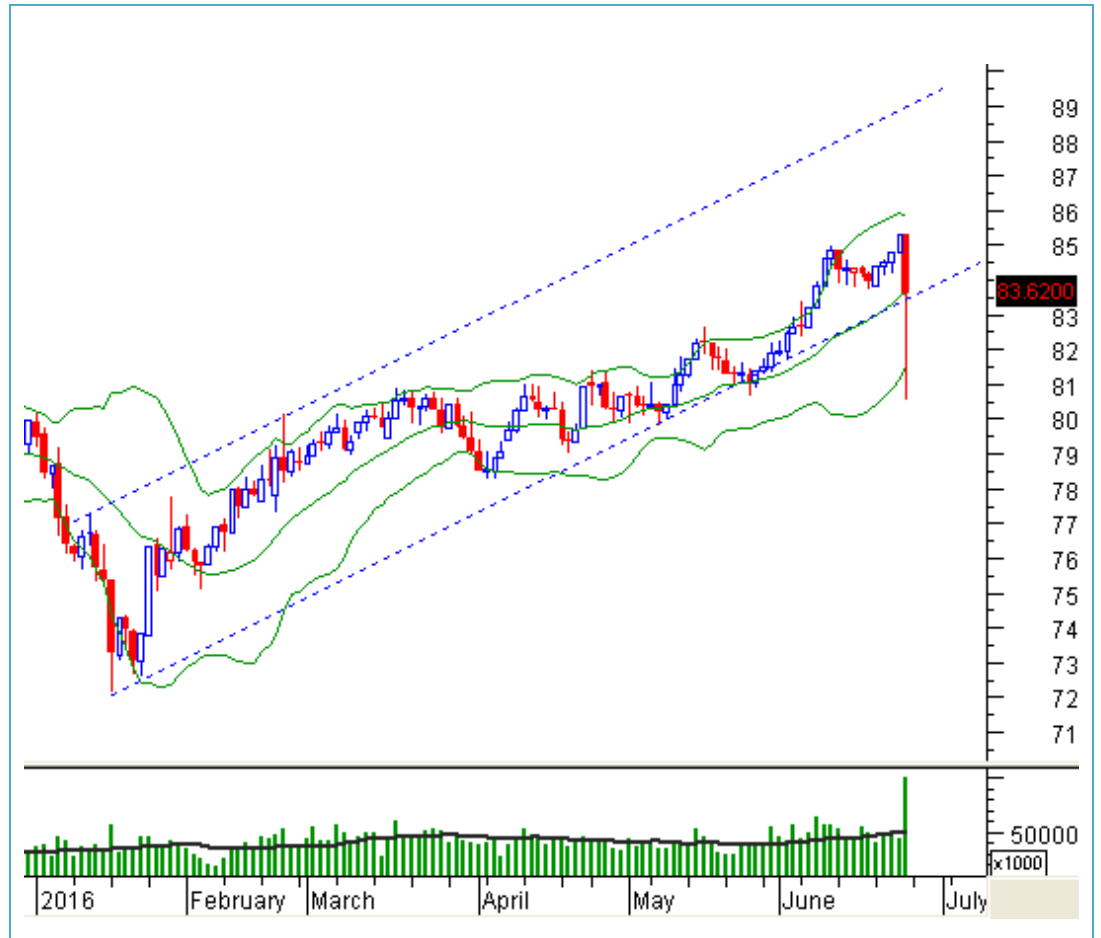


HNX-Index – Giá đóng cửa nằm trên middle của Bollinger Bands

HNX-Index biến động mạnh trong phiên nhưng vẫn đóng cửa trên middle của Bollinger Bands và trendline hỗ trợ. Điều này cho thấy xu hướng tăng vẫn chưa bị phá vỡ.

Vùng 83-83.5 điểm tiếp tục là vùng hỗ trợ mạnh cho chỉ số trong các phiên đầu tuần sau.

Tuy nhiên, nếu vùng trên bị thủng thì nguy cơ Double Top là khá cao.



Chiến lược đầu tư:

Nhà đầu tư khuyến nghị chưa vội bán ra.

Canh mua thêm nếu các vùng hỗ trợ trụ vững.

Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 24/06/2016, VS-Arms VN đạt giá trị 2.42. Điều này cho thấy bên bán chiếm ưu thế trong phiên này. Trong khi đó, đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN về lại trong vùng bên bán chiếm ưu thế.

VS-B/SORD VN đạt mức 0.98 cho thấy khối lượng đặt mua vẫn ở trạng thái khá cân bằng với khối lượng đặt bán.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	2.42	Bên bán chiếm ưu thế
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	1.37	Bên bán chiếm ưu thế
VS-B/SORD VN	0.98	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán
EMA 5 ngày của VS-B/SORD VN	1.00	Tổng khối lượng của các lệnh đặt mua khá cân bằng so với Tổng khối lượng của các lệnh đặt bán trong 5 phiên vừa qua
Nguồn: VietstockUpdater		

Phân tích Dòng tiền

Biến động của dòng tiền thông minh: Trong phiên ngày 24/06/2016, VS-NVI VN vẫn duy trì trên EMA 20 ngày trở lại. Điều này cho thấy dòng tiền vẫn duy trì ổn định trong thị trường.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Trong phiên giao dịch 24/06/2016, khối ngoại tiếp tục bán ròng nhưng không nhiều (chỉ tính giao dịch khớp lệnh).

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 20.06-24.06.2016

Thống kê giao dịch trên HoSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
20-06-16	626.46	1.16%	115,099,126	2,013.62	209,222,380	206,353,680
21-06-16	628.00	0.25%	127,747,245	2,566.59	217,099,590	247,334,660
22-06-16	626.41	-0.25%	107,956,447	2,187.67	200,876,070	224,633,730
23-06-16	632.27	0.94%	117,110,964	2,411.75	239,904,350	231,413,900
24-06-16	620.77	-1.82%	270,167,693	4,809.46	296,230,400	292,733,560
TỔNG		0.25%	738,081,475	13,989.09	1,163,332,790	1,202,469,530
TRUNG BÌNH		0.06%	147,616,295	2,797.82	232,666,558	240,493,906

Nguồn: VietstockFinance

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
20-06-16	84.37	0.54%	43,209,113	590	65,219,200	74,642,400
21-06-16	84.50	0.16%	57,253,480	930.73	70,126,800	81,753,300
22-06-16	84.81	0.37%	57,831,288	704.06	80,888,000	86,628,900
23-06-16	85.33	0.61%	51,332,109	623.94	73,056,800	80,230,700
24-06-16	83.62	-2.00%	110,593,709	1,322.13	119,182,400	131,146,800
TỔNG		-0.34%	320,219,699	4,171.35	408,473,200	454,402,100
TRUNG BÌNH		-0.06%	64,043,940	834.27	81,694,640	90,880,420

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P(24/06)	KLGD TB	+/- %	MCK	P(24/06)	KLGD TB	+/- %
1	VNH	1,900	482,182	35.71%	ATA	4,400	527,957	-18.52%
2	TDW	36,400	277	32.36%	BGM	1,900	1,362,760	-17.39%
3	HAS	12,900	227,178	26.47%	TIX	23,600	415	-13.87%
4	VMD	38,000	49,995	22.58%	GTN	20,000	2,054,155	-13.04%
5	MWG	122,000	355,408	22.00%	TSC	6,200	1,754,788	-12.68%
6	STG	21,100	224,958	21.26%	PDN	42,000	480	-12.32%
7	MDG	13,500	209,345	20.54%	LCM	2,200	153,680	-12.00%
8	TCR	10,100	180,203	20.24%	BTT	32,300	293	-10.53%
9	CIG	3,700	188,470	19.35%	PPI	4,500	1,160,197	-10.00%
10	DXV	4,700	20,382	17.50%	KSA	4,500	1,679,547	-10.00%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P(24/06)	KLGD TB	+/- %	MCK	P(24/06)	KLGD TB	+/- %
1	SPP	12,900	143,121	29.00%	MBG	6,100	671,017	-38.38%
2	SGC	47,300	5,828	27.84%	BSC	12,400	350	-37.37%
3	SCI	7,200	733	26.32%	KDM	7,200	121,983	-25.00%
4	KTS	64,000	11,444	25.00%	TPH	6,400	50	-23.81%
5	LDP	65,000	10,417	20.37%	DST	24,800	1,424,100	-23.22%
6	MHL	7,100	467	20.34%	SCL	6,300	10,676	-21.25%
7	PMC	65,000	27,734	20.15%	HLC	6,300	257	-18.18%
8	GLT	43,000	133	19.78%	KHB	3,700	1,106,250	-17.78%
9	MDC	10,300	783	19.77%	HKB	17,300	1,641,183	-17.62%
10	TMX	6,800	50	19.30%	QNC	5,200	797	-17.46%

Nguồn: VietstockFinance

Giao dịch của nhà đầu tư nước ngoài trên HoSE

Ngày	Khối lượng giao dịch (cp)			Giá trị giao dịch (1,000đ)		
	Mua	Bán	Mua - Bán	Mua	Bán	Mua - Bán
20-06-16	7,695,883	5,179,123	2,516,760	251,857,001	182,440,676	69,416,325
21-06-16	8,420,900	5,473,100	2,947,800	370,733,866	287,289,787	83,444,079
22-06-16	7,435,480	6,046,600	1,388,880	374,299,956	338,553,848	35,746,108
23-06-16	4,986,250	6,193,190	(1,206,940)	216,482,054	296,216,998	(79,734,944)
24-06-16	9,288,900	8,478,350	810,550	294,566,180	317,217,380	(22,651,200)
TỔNG	37,827,413	31,370,363	6,457,050	1,507,939,057	1,421,718,689	86,220,368
T/BÌNH	7,565,483	6,274,073	1,291,410	301,587,811	284,343,738	17,244,074

Nguồn: VietstockFinance

Giao dịch của nhà đầu tư nước ngoài trên HNX

Ngày	Khối lượng giao dịch (cp)			Giá trị giao dịch (1,000đ)		
	Mua	Bán	Mua - Bán	Mua	Bán	Mua - Bán
20-06-16	771,150	588,801	182,349	14,587,000	9,411,258	5,175,742
21-06-16	2,044,250	968,900	1,075,350	36,035,467	17,098,260	18,937,207
22-06-16	1,349,200	3,453,950	(2,104,750)	25,133,060	48,089,650	(22,956,590)
23-06-16	823,000	1,345,800	(522,800)	13,627,080	17,082,070	(3,454,990)
24-06-16	4,304,843	6,278,250	(1,973,407)	66,162,779	91,116,868	(24,954,089)
TỔNG	9,292,443	12,635,701	(3,343,258)	155,545,386	182,798,106	(27,252,720)
T/BÌNH	1,858,489	2,527,140	(668,652)	31,109,077	36,559,621	(5,450,544)

Nguồn: VietstockFinance

Nhóm CP mua/bán ròng nhiều nhất của NĐTNN trên HoSE

TT	Mã CK	Mua	Bán	Mua -Bán	TT	Mã CK	Mua	Bán	Mua -Bán
10 CK NĐTNN mua ròng nhiều nhất (tr đồng)					10 CK NĐTNN bán ròng nhiều nhất (tr đồng)				
1	GAS	55,963	25,389	30,574	1	VNM	458,714	525,252	(66,538)
2	LIX	52,560	27,198	25,362	2	PAC	460	36,186	(35,726)
3	BVH	32,965	10,556	22,409	3	CII	2,607	27,978	(25,371)
4	HHS	24,904	3,408	21,495	4	SBT	14,058	38,697	(24,639)
5	PVT	17,493	2,423	15,070	5	NT2	16,349	33,922	(17,573)
6	TMS	13,877	1	13,876	6	CSM	2,749	13,778	(11,028)
7	PVD	58,610	44,926	13,684	7	BHS	1,503	8,367	(6,864)
8	HPG	106,742	93,531	13,211	8	CAV	109	6,218	(6,109)
9	KDC	14,589	2,748	11,841	9	KBC	1,105	6,579	(5,474)
10	SKG	25,090	13,316	11,773	10	VNS	11,733	16,327	(4,594)

Nguồn: VietstockFinance.

Nhóm CP mua/bán ròng nhiều nhất của NĐTNN trên HNX

TT	Mã CK	Mua	Bán	Mua -Bán	TT	Mã CK	Mua	Bán	Mua -Bán
10 CK NĐTNN mua ròng nhiều nhất (tr đồng)					10 CK NĐTNN bán ròng nhiều nhất (tr đồng)				
1	PVS	81,134	51,356	29,778	1	KLS	-	41,327	(41,327)
2	DBC	11,250	2,615	8,635	2	VNR	3,461	29,898	(26,437)
3	MAS	7,742	141	7,601	3	SPP	688	14,688	(14,000)
4	VIX	7,135	-	7,135	4	HUT	860	5,010	(4,150)
5	VND	6,683	2,240	4,443	5	VGS	3,125	6,013	(2,888)
6	CVT	2,908	3	2,905	6	BVS	3,347	5,859	(2,513)
7	VCS	2,690	62	2,628	7	BCC	-	2,503	(2,503)
8	PTI	1,779	81	1,697	8	PMC	499	2,212	(1,714)
9	WCS	1,196	16	1,181	9	PLC	221	1,627	(1,406)
10	INN	1,096	-	1,096	10	SCR	2,940	4,245	(1,305)

Nguồn: VietstockFinance

I KHUYẾN CÁO

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin. Thông tin trên báo cáo được Vietstock thu thập từ những nguồn đáng tin cậy nhưng chưa được xác minh một cách độc lập; Vietstock không đại diện hay đảm bảo và không chịu bất kỳ trách nhiệm hay nghĩa vụ nào về tính xác thực và hoàn thiện của thông tin đó.

Không một thông tin hay ý kiến nào đưa ra cấu thành một lời giới thiệu hay lời mời giới thiệu, chào mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán, các khoản đầu tư nào, hay các quyền chọn, hợp đồng tương lai, các loại chứng khoán phái sinh liên quan đến các chứng khoán và các khoản đầu tư đó. Thông tin thu thập không nhằm mục đích đưa ra lời khuyên đầu tư cho cá nhân và nó cũng không nhắm đến những mục tiêu đầu tư cụ thể, tình hình tài chính và những nhu cầu cụ thể của bất kỳ ai nhận được bản báo cáo này.

Các ý kiến trong báo cáo hoàn toàn do Phòng Tư vấn của Vietstock đưa ra và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

© Bản quyền thuộc Vietstock 2016. Không một phần nào trong báo cáo này được phép làm lại, sửa chữa lại, hay được chuyển giao dưới bất kỳ hình thức hay phương pháp nào như điện tử, kỹ thuật, sao chép, ghi âm hay những hình thức khác mà không được sự cho phép của Vietstock.