

VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 15.08-19.08.2016

CÁC CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG SẼ BIẾN ĐỘNG GIẢNG CO?

TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

12.08.2016

Phòng Nghiên cứu VIETSTOCK
[research@vietstock.vn]



I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM 08.08-12.08.2016

Giao dịch: Sắc xanh trở lại với các chỉ số thị trường trong tuần qua. Cụ thể, VN-Index kết thúc tuần tăng 4.51% đứng tại 655.71 điểm; trong khi HNX-Index đóng cửa tuần tăng 2.54% đang dừng ở 83.13 điểm.

Thanh khoản thị trường trên cả hai sàn diễn biến trái chiều. Theo đó, khối lượng khớp lệnh trung bình phiên trên sàn HOSE đạt 106.3 triệu đơn vị/phiên giảm 0.76% so với tuần giao dịch trước; sàn HNX đạt hơn 36 triệu cổ phiếu/phiên tăng 5.99%. Tuy vậy, điểm cần lưu ý là thanh khoản đã sụt giảm trở lại trong phiên giao dịch cuối tuần.

Thị trường khởi đầu với khá nhiều sóng gió khi áp lực bán tiếp tục lan tỏa trên diện rộng và khiến giao dịch thị trường tiếp tục gặp khó khăn. Tuy vậy, các cổ phiếu trụ cột như VCB, GAS, CTG thay nhau tăng điểm cùng sự hồi sinh mạnh mẽ của nhóm cổ phiếu Bluechip đã đóng vai trò quan trọng giúp sắc xanh hiện diện trên các chỉ số thị trường dù đà tăng không quá mạnh.

Các phiên giảm điểm liên tiếp trong tuần giao dịch trước đã khiến mặt bằng giá cổ phiếu trở nên hấp dẫn hơn. Bên cạnh đó, sự trở lại ấn tượng của nhiều cổ phiếu Large Cap đã kích hoạt dòng tiền chảy vào thị trường tích cực hơn. Nhờ đó, sắc xanh không chỉ xuất hiện ở nhóm cổ phiếu Bluechip mà còn lan rộng sang các nhóm cổ phiếu Mid Cap, Small Cap và Micro Cap.

Ở nhóm cổ phiếu lớn thì đà tăng của VNM, VIC, VCB, BVH... đã để lại ấn tượng khá lớn trong tuần qua. Bên cạnh đó, nhóm cổ phiếu Bất động sản cũng thu hút sự chú ý của giới đầu tư với giao dịch tích cực của nhiều cổ phiếu trong nhóm như FLC, KBC, ITA, HQC, HHS, TMT, HTL, SVC... Ngoài ra còn có nhóm cổ phiếu Chăm sóc sức khỏe DCL, DHG, DMC... hay nhóm cổ phiếu Ô tô như HHS, TMT, HTL, SVC... cũng hút mạnh dòng tiền đổ vào trong các phiên tăng điểm.

Sự hưng phấn tăng cao đã giúp tâm lý giới đầu tư trong nước trở nên lạc quan hơn, góp phần giúp thanh khoản thị trường gia tăng qua các phiên.

Với các phiên tăng điểm tích cực giữa tuần, mức sinh lời ở nhiều cổ phiếu đã hấp dẫn hơn. Chính điều này đã thúc đẩy áp lực chốt lời gia tăng trong phiên cuối tuần và kéo chỉ số thị trường giảm điểm. Nhóm cổ phiếu Bluechip như VCB, VNM, BVH, BID, MSN... là nhóm chịu áp lực bán ra mạnh nhất. Tuy vậy, đà giảm ở các chỉ số không quá tiêu cực khi dòng tiền vẫn hoạt động ổn định và nhờ đó duy trì được giao dịch sôi động trên cả hai sàn.

Nhà đầu tư nước ngoài: bán ròng gần 184.3 tỷ đồng trên cả hai sàn (đã loại bỏ giao dịch thỏa thuận đột biến). Trong đó, họ bán ròng trên HOSE với 366.7 tỷ đồng và mua ròng trên HNX với 52.8 tỷ đồng. Nếu loại bỏ giao dịch thỏa thuận bán ròng đột biến từ KDH thì khối ngoại vẫn bán ròng 237.1 tỷ đồng trên HOSE.

Trên HOSE, lực bán ròng tập trung mạnh nhất là ở VIC với 246.5 tỷ đồng; tiếp theo là KDH với 123.4 tỷ đồng thông qua giao dịch thỏa thuận, HBC với 93 tỷ đồng, SBT với 59.4 tỷ đồng... Về phía mua ròng là các mã như VNM với gần 162.55 tỷ đồng, tiếp theo là PVT với 29.8 tỷ, CTD với 22 tỷ đồng...

Trên sàn HNX, giá trị mua ròng mạnh của khối ngoại tập trung chủ yếu ở PVS với 40.3 tỷ đồng, VIT với 6.4 tỷ đồng và VND với 6.3 tỷ đồng; ngược lại bán ròng chủ yếu ở AAA và NTP với 14 tỷ và 12.8 tỷ đồng.

Cổ phiếu đáng chú ý: Các cổ phiếu tăng giá mạnh đáng chú ý trên sàn HOSE là HAG với 27.45%, HNG tăng 28.57% và TMT tăng 26.27%;

HAG tăng 27.45% và HNG tăng 28.57%. HAG và HNG tăng mạnh trong tuần qua nhờ khả năng đến từ việc CTCP Nông Nghiệp Quốc Tế Hoàng Anh Gia Lai (HOSE: HNG) xác nhận công ty này sẽ không hủy niêm yết cổ phiếu HNG trong thời gian tới.

TMT tăng 26.27%. TMT tăng mạnh trong tuần qua nhờ khả năng xuất phát từ thông tin tích cực đến từ thị trường Ô tô khi doanh số bán hàng của ngành Ô tô trong tháng 7/2016 tăng trưởng 38% so với cùng kỳ năm 2014.

Cổ phiếu giảm điểm mạnh đáng chú ý trên HOSE là TTF với 29.19%, DRH với 29.97% và JVC với 12.12%.

TTF giảm 29.19% và DRH giảm 29.97%. TTF và DRH tiếp tục giảm mạnh trong tuần qua khi không đón nhận thêm thông tin liên quan đến hoạt động kinh doanh chính. Giới đầu tư vẫn đang đẩy mạnh bán ra hai cổ phiếu này sau khi giá hai cổ phiếu này đã liên tục lao dốc trong thời gian qua. Tuần giao dịch qua cũng ghi nhận thông tin đáng chú ý về cổ phiếu TTF khi kiểm toán phát hiện sự thiếu hụt hàng tồn kho lên tới 980 tỷ đồng, góp phần khiến TTF phải ghi nhận mức lỗ sau thuế của công ty mẹ lên tới 1,072 tỷ đồng sau 6 tháng đầu năm 2016.

JVC giảm 12.12%. JVC giảm mạnh trong tuần qua sau khi đón nhận những thông tin tiêu cực liên quan đến hoạt động kinh doanh chính. Theo đó, doanh thu hợp nhất năm 2015 giảm mạnh 46% trong khi lợi nhuận sau thuế hợp nhất cũng ghi nhận kết quả đáng thất vọng với mức lỗ lên đến 1,335 tỷ đồng. Ngoài ra, những sai phạm liên quan đến Chủ tịch HĐQT Lê Văn Hương cũng góp phần khiến giá cổ phiếu này tuột dốc trong tuần qua.

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 15.08-19.08.2016

Thị trường đã có tuần giao dịch khả quan khi lực cầu bắt đáy tăng mạnh trở lại giúp sắc xanh trở lại với các chỉ số thị trường. Trong đó, sự hưng phấn của nhóm cổ phiếu Large Cap là động lực chính cho sắc xanh thị trường trong các phiên tăng điểm.

Đà hồi phục của thị trường trong tuần qua là khá tích cực khi sắc xanh lan tỏa rộng cùng giao dịch đã trở nên sôi động hơn. Tuy vậy, việc thị trường liên tục tăng điểm mạnh đã khiến áp lực chốt lời xuất hiện trở lại trong phiên cuối tuần và khiến đà tăng của thị trường bị chững lại. Dù giảm điểm nhưng giao dịch thị trường nhìn chung khá ổn định khi dòng tiền vào thị trường vẫn hoạt động sôi nổi.

Tuần giao dịch tới, thị trường nhiều khả năng sẽ đối diện với khó khăn trong các phiên đầu tuần khi mong muốn chốt lời của giới đầu tư vẫn đang duy trì ở mức cao. Bên cạnh đó, khoảng trống thông tin cũng sẽ tạo thêm bước cản cho thị trường.

Áp lực chốt lời sẽ khiến giao dịch thị trường gặp khó khăn trong các phiên đầu tuần. Dù vậy, cũng không cần quá lo lắng khi dòng tiền bên mua vẫn cho thấy sự tích cực và chủ

động. Với các tín hiệu đang có thì nhiều khả năng giao dịch giằng co sẽ xuất hiện trở lại và các chỉ số thị trường có thể sẽ biến động trong biên độ hẹp.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index – Vùng 635-650 điểm sẽ là hỗ trợ đáng chú ý

VN-Index điều chỉnh trở lại trong phiên cuối tuần. Điều này không quá bất ngờ khi chỉ số đã có chuỗi phiên tăng nóng.

Tuy nhiên, chúng tôi cho rằng xu hướng tăng trung hạn kể từ tháng 01/2016 vẫn chưa bị phá vỡ khi mà khối lượng duy trì ở mức cao và chỉ báo RSI đã cắt lên và có thể test lại SMA5 phiên của chỉ báo.

Vùng hỗ trợ mạnh cho chỉ số là vùng 635-650 điểm, tương đương trendline trung hạn. Nếu vùng này trụ vững trong tuần tới thì rủi ro sẽ được hạn chế.



HNX-Index – Test middle của Bollinger Bands

HNX-Index đang test lại vùng 83.5-84 điểm (middle của Bollinger Bands). Đây là thử thách quan trọng trong ngắn hạn của HNX-Index.

Kiểu nến Doji xuất hiện trong phiên cuối tuần chưa cho thấy rủi ro điều chỉnh mạnh khi mà khối lượng đang duy trì rất tốt.

Vùng đáy cũ 80.5-82 điểm sẽ là hỗ trợ mạnh cho HNX-Index nếu có điều chỉnh xảy ra.



Chiến lược đầu tư:

Nhà đầu tư có thể mua thêm nếu các vùng hỗ trợ kể trên hỗ trợ tốt.

Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 12/08/2016, VS-Arms VN đạt giá trị 1.01. Điều này cho thấy cung cầu cân bằng trong phiên này. Trong khi đó, đường EMA 5 ngày của VS-Arms VN duy trì trong vùng bên mua chiếm ưu thế.

VS-B/SORD VN đạt mức 0.88 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	1.01	Cung cầu cân bằng
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.77	Bên mua chiếm ưu thế
VS-B/SORD VN	0.88	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	0.98	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 12/08/2016, VS-NVI VN đi xuống dưới EMA 5 phiên. Điều này cho thấy dòng tiền thông minh vẫn chưa tham gia vào thị trường một cách ổn định.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Khối ngoại quay lại bán ròng trong phiên giao dịch 12/08/2016.

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 08.08-12.08.2016

Thống kê giao dịch trên HoSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
08-08-16	629.46	0.33%	90,026,903	1,548.62	108,986,820	119,114,740
09-08-16	637.34	1.25%	98,867,142	2,059.21	199,918,370	186,455,740
10-08-16	648.33	1.72%	120,826,260	2,302.48	158,154,940	149,316,050
11-08-16	660.24	1.84%	140,932,553	2,603.60	197,567,480	174,504,130
12-08-16	655.71	-0.69%	125,031,135	2,617.37	155,083,430	172,289,710
TỔNG		4.51%	575,683,993	11,131.28	819,711,040	801,680,370
TRUNG BÌNH		0.89%	115,136,799	2,226.26	163,942,208	160,336,074

Nguồn: VietstockFinance

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
08-08-16	80.99	-0.10%	31,534,068	328	48,529,100	55,443,300
09-08-16	81.67	0.84%	33,568,075	428.49	56,252,200	54,656,500
10-08-16	82.27	0.73%	37,280,216	483.14	63,221,500	59,209,300
11-08-16	83.24	1.19%	43,741,801	571.13	71,171,600	67,984,200
12-08-16	83.13	-0.14%	55,154,266	750.95	64,681,100	76,399,900
TỔNG		2.54%	201,278,426	2,561.30	303,855,500	313,693,200
TRUNG BÌNH		0.50%	40,255,685	512.26	60,771,100	62,738,640

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P(12/08)	KLGD TB	+/- %	MCK	P(12/08)	KLGD TB	+/- %
1	HNG	7,200	1,748,850	28.57%	DRH	27,100	195,538	-29.97%
2	HAG	6,500	5,338,773	27.45%	TTF	11,400	2,243	-29.19%
3	TMT	27,400	60,755	26.27%	PNC	10,600	7,985	-28.38%
4	TLG	113,000	2,470	19.58%	VMD	28,300	62	-14.24%
5	LIX	59,000	80,287	19.19%	RIC	8,300	2,178	-13.54%
6	LSS	15,200	986,807	17.83%	VAF	12,200	1,218	-12.86%
7	HAS	9,000	59,650	16.88%	JVC	2,900	1,224,357	-12.12%
8	EVE	24,100	564,437	16.43%	KSB	59,000	235,325	-9.92%
9	HAX	31,300	75,653	13.82%	DGW	16,900	32,208	-9.14%
10	SVC	44,000	63,118	13.70%	DLG	6,000	3,330,695	-9.09%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P(12/08)	KLGD TB	+/- %	MCK	P(12/08)	KLGD TB	+/- %
1	BSC	34,100	1,183	60.09%	CTP	10,000	218,183	-28.06%
2	BXH	20,300	67	31.82%	BHT	3,300	550	-23.26%
3	FID	16,100	117,653	27.78%	PCG	5,400	867	-19.40%
4	ALT	11,300	37	20.21%	PIV	6,700	7,333	-18.29%
5	HGM	48,500	133	19.75%	KMT	5,000	167	-18.03%
6	TH1	19,000	2,467	19.50%	PVR	2,300	3,067	-17.86%
7	HDA	15,600	126,584	17.29%	DNY	7,100	14,385	-16.47%
8	PXA	1,500	81,817	15.38%	DLR	6,000	300	-14.29%
9	HDO	2,300	71,137	15.00%	VGP	24,900	826	-13.24%
10	PVS	20,900	1,976,303	14.84%	API	7,300	1,167	-13.10%

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
08-08-16	4,889,090	9,773,430	(4,884,340)	171,837,600	302,457,270	(130,619,670)
09-08-16	5,734,190	13,179,580	(7,445,390)	272,718,146	392,560,886	(119,842,740)
10-08-16	5,016,114	8,566,244	(3,550,130)	234,913,420	317,773,030	(82,859,610)
11-08-16	10,016,840	9,600,770	416,070	420,432,970	380,855,620	39,577,350
12-08-16	6,075,090	6,908,860	(833,770)	365,365,170	438,340,380	(72,975,210)
TỔNG	31,731,324	48,028,884	(16,297,560)	1,465,267,306	1,831,987,186	(366,719,880)
T/BÌNH	6,346,265	9,605,777	(3,259,512)	293,053,461	366,397,437	(73,343,976)

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
08-08-16	875,600	236,009	639,591	17,166,710	6,162,267	11,004,443
09-08-16	1,247,004	169,600	1,077,404	19,549,950	3,174,640	16,375,310
10-08-16	1,183,900	873,676	310,224	23,280,425	30,514,921	(7,234,496)
11-08-16	1,625,600	468,633	1,156,967	31,020,180	14,664,144	16,356,036
12-08-16	1,584,600	728,568	856,032	27,806,180	11,535,454	16,270,726
TỔNG	6,516,704	2,476,486	4,040,218	118,823,445	66,051,426	52,772,019
T/BÌNH	1,303,341	495,297	808,044	23,764,689	13,210,285	10,554,404

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	VNM	642,890	480,340	162,550	1	VIC	35,233	281,762	(246,529)
2	PVT	31,309	1,472	29,837	2	KDH	9,894	133,330	(123,436)
3	CTD	30,538	8,405	22,133	3	HBC	4,073	97,492	(93,419)
4	PVD	26,870	7,802	19,068	4	SBT	238	59,696	(59,459)
5	FLC	19,014	887	18,127	5	HPG	105,974	160,382	(54,408)
6	BVH	22,622	6,561	16,061	6	MSN	49,222	95,241	(46,019)
7	DHC	13,252	45	13,208	7	PDR	303	35,025	(34,722)
8	NT2	18,782	6,859	11,924	8	KBC	4,740	23,504	(18,764)
9	DRC	10,692	588	10,104	9	DPM	49,165	62,647	(13,482)
10	PAC	15,741	5,861	9,881	10	BID	5,204	14,923	(9,718)

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	42,934	2,645	40,289	1	AAA	3	14,177	(14,174)
2	VIT	6,472	59	6,413	2	NTP	5,977	18,752	(12,775)
3	VND	6,407	63	6,344	3	DBC	5,549	9,934	(4,386)
4	BVS	6,166	183	5,983	4	VNR	1,287	5,036	(3,749)
5	PMC	5,091	18	5,073	5	PLC	1,914	3,666	(1,752)
6	PGS	2,660	-	2,660	6	DXP	582	1,829	(1,248)
7	INN	2,487	58	2,429	7	MAS	705	1,430	(725)
8	HUT	3,426	1,142	2,284	8	PVG	-	378	(378)
9	VCS	2,461	382	2,079	9	HVA	-	375	(375)
10	VKC	2,024	-	2,024	10	HHG	-	372	(372)

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.