

VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 17.10-21.10.2016

SẮC XANH KHÔNG DÀNH CHO CẢ THỊ TRƯỜNG

TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

14.10.2016

Phòng Nghiên cứu VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2016

I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM 10.10-14.10.2016

Giao dịch: Các chỉ số thị trường tăng điểm trở lại trong tuần qua. Cụ thể, VN-Index kết thúc tuần tăng 0.45% đứng tại 687 điểm; trong khi HNX-Index đóng cửa tuần tăng 0.19% đang dừng ở 85.45 điểm.

Thanh khoản thị trường trên hai sàn diễn biến trái chiều. Theo đó, khối lượng khớp lệnh trung bình phiên trên sàn HOSE đạt 121.2 triệu đơn vị/phiên tăng 1.63% so với tuần giao dịch trước; sàn HNX đạt hơn 38.8 triệu cổ phiếu/phiên giảm 3.32%.

Với các tín hiệu giao dịch không mấy tích cực trong phiên cuối tuần trước, thì áp lực bán đã nhanh chóng lan tỏa rộng trên thị trường ngay phiên giao dịch đầu tuần. Lực bán tăng cao đã khiến VN-Index dễ dàng tuột khỏi mốc 675 điểm. Trong đó, nhóm cổ phiếu Large Cap là nhóm chịu áp lực bán ra mạnh nhất với đà giảm sâu đồng loạt của nhiều cổ phiếu như GAS, VNM, HPG, VIC, BID...

Hai phiên giảm điểm mạnh liên tiếp đã khiến tâm lý giới đầu tư trở nên e ngại hơn và kéo theo áp lực tháo hàng tiếp tục lan tỏa rộng trong phiên giao dịch ngày 11/10. Tuy nhiên, trong khi giới đầu tư chuẩn bị chứng kiến phiên giảm điểm mạnh thứ 3 liên tiếp của VN-Index thì lực cầu bắt đáy bất ngờ hoạt động sôi nổi trở lại với tâm điểm là nhóm cổ phiếu Large Cap và giúp chỉ số này đảo chiều ngoạn mục về cuối phiên để hồi phục trở lại trên mốc 680 điểm. Lực cầu bắt đáy tăng mạnh theo đó cũng giúp thanh khoản thị trường có sự cải thiện đáng kể trong phiên giao dịch này.

Sau phiên đảo chiều ngoạn mục ngày 11/10, tâm lý giới đầu tư đã trở nên tích cực nhờ đó sắc xanh tiếp tục hiện diện trên các chỉ số trong các phiên giữa tuần. Nhóm cổ phiếu Large Cap và Bluechip vẫn là bộ đỡ quan trọng cho đà tăng của các chỉ số. Tuy nhiên, giao dịch và mức tăng ở nhóm cổ phiếu này chưa có sự đột phá khi áp lực bán ra vẫn duy trì khá đều đặn. Dù vậy, diễn biến thị trường cũng không quá buồn chán khi dòng tiền có sự dịch chuyển sang các nhóm cổ phiếu nhỏ hơn, đặc biệt là các cổ phiếu có thị giá nhỏ như FLC, HAR, HQC, HHS, HAG, FIT, VHG, BCG, KSH, MCG, VHG...

Phiên giao dịch cuối tuần, nhóm cổ phiếu Large Cap tiếp tục trở thành tâm điểm của thị trường. Đà tăng mạnh xuất hiện đồng loạt ở nhiều cổ phiếu như ROS, BID, MWG... kết hợp cùng sắc xanh vững vàng của các cổ phiếu trụ cột như VNM, MSN... giúp VN-Index duy trì đà tăng điểm. Tuy vậy, cũng như các phiên giao dịch giữa tuần chỉ số VN-Index vẫn chưa có sự bứt phá khi tâm điểm của dòng tiền vẫn là các cổ phiếu Mid Cap và Small Cap.

Nhà đầu tư nước ngoài: mua ròng gần 62 tỷ đồng trên cả hai sàn (đã loại bỏ giao dịch thỏa thuận đột biến). Trong đó, họ mua ròng trên HOSE với 373.6 tỷ đồng và mua ròng trên HNX với 17.4 tỷ đồng. Nếu loại bỏ giao dịch thỏa thuận đột biến của CII thì khối ngoại vẫn mua ròng hơn 44.4 tỷ đồng trên HOSE. Lực mua của khối ngoại vẫn tập trung chủ yếu ở nhóm Bluechip và trụ cột.

Trên HOSE, lực mua ròng tập trung mạnh nhất là ở CII với 351.3 tỷ đồng (chủ yếu thông qua giao dịch thỏa thuận); tiếp theo là VNM với 298.3 tỷ đồng, SKG với 31 tỷ đồng, SSI với 14.3 tỷ đồng... Về phía bán ròng là các mã như HPG với gần 120.5 tỷ đồng, tiếp theo là CTD với 83.6 tỷ đồng, HSG với 30.3 tỷ đồng...

Trên sàn HNX, giá trị mua ròng mạnh của khối ngoại tập trung chủ yếu ở PVS với 10.38 tỷ đồng, BVS với 6.66 tỷ đồng và PLC với 5.6 tỷ đồng; ngược lại bán ròng chủ yếu ở SCR và NTP với 18.6 tỷ và 7.2 tỷ đồng.

Cổ phiếu đáng chú ý: Các cổ phiếu tăng giá mạnh đáng chú ý trên sàn HOSE là TCH tăng 39.42%, VHG tăng 22.94%, SHI tăng 13.4% và trên HNX là VIG với 41.18%.

TCH tăng 39.42%. TCH tăng mạnh trong tuần qua khi không đón nhận thêm thông tin mới liên quan đến hoạt động kinh doanh chính. Đây là tuần thứ 2 cổ phiếu này có chuỗi tăng trần ấn tượng sau khi công ty này chính thức được niêm yết trên sàn HOSE vào ngày 05/10 vừa qua.

VHG tăng 22.94%. VHG tăng mạnh trong tuần qua nhiều khả năng đến từ việc công ty này công bố quyết định thoát vốn tại CTCP Thủy sản Viễn Đông. Theo đó, sau khi thoái vốn, tỷ lệ sở hữu của VHG tại CTCP Thủy sản Viễn Đông sẽ giảm mạnh từ 99% xuống còn 20%.

SHI tăng 13.4%. SHI tăng mạnh trong tuần qua khi không đón nhận thêm thông tin liên quan đến hoạt động kinh doanh chính. Nhiều khả năng giới đầu tư đã đẩy mạnh mua vào cổ phiếu này trong tuần qua nhằm đón đầu KQKD quý 3/2016 sắp được công bố trong thời gian tới. Cần lưu ý thêm là SHI vừa chi trả cổ tức bằng cổ phiếu thưởng với tỷ lệ chi trả 12% và số lượng cổ phiếu phát hành thêm đã được chuyển nhượng tự do vào ngày 03/10 vừa qua.

VIG tăng 41.18%. VIG tăng mạnh trong tuần qua khi chưa đón nhận thêm thông tin liên quan đến hoạt động kinh doanh chính. Nhiều khả năng dòng tiền đầu cơ đã hoạt động sôi nổi ở cổ phiếu này trong tuần qua sau khi giá cổ phiếu đã liên tục lao dốc kể từ đầu tháng 8 vừa qua.

Cổ phiếu giảm điểm mạnh đáng chú ý trên HOSE là SMC với 15.38% và trên HNX là HKB với 17.8%.

SMC giảm 15.38%. SMC giảm mạnh trong tuần qua nhiều khả năng đến từ những e ngại về sự pha loãng cổ phiếu khi công ty này dự kiến phát hành thêm cổ phiếu trong thời gian tới.

HKB giảm 17.8%. HKB giảm mạnh trong tuần qua khi không đón nhận thêm thông tin liên quan đến hoạt động kinh doanh chính. Nhiều khả năng dòng tiền đầu cơ thực hiện chốt lời ở HKB sau khi cổ phiếu này đã có chuỗi tăng điểm mạnh trong tuần trước.

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 17.10-21.10.2016

Lực cầu bắt đáy tăng mạnh ở nhóm cổ phiếu Large Cap giúp sắc xanh trở lại với VN-Index trong tuần qua. Tuy vậy, giao dịch của nhóm cổ phiếu này lại không thể có được sự đột phá rõ rệt khi áp lực bán vẫn duy trì khá đều đặn.

Trước sự buồn chán của nhóm cổ phiếu Large Cap, nhóm cổ phiếu Mid Cap, Small Cap và Micro Cap đã trở thành tâm điểm với sắc xanh lan tỏa rộng cùng giao dịch sôi động. Trong đó, nhóm cổ phiếu có thị giá thấp có giao dịch nổi bật hơn cả khi hút mạnh dòng tiền đầu cơ. Chính sự hưng phấn của nhóm cổ phiếu này đã giúp duy trì sự sôi động của thị trường trước giao dịch kém tích cực của nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tuần giao dịch tới, những kỳ vọng về kết quả kinh doanh quý 3/2016 sẽ tiếp tục là động lực chính cho sắc xanh của các chỉ số thị trường. Một số nhóm cổ phiếu như Bất động sản, Xây dựng, Tôn thép, Mía Đường... đang được kỳ vọng sẽ có được kết quả tốt trong đợt công bố này. Bên cạnh đó là sự hỗ trợ tích cực từ khối ngoại khi họ đã bắt đầu mua ròng trở lại. Tuy vậy, vẫn khó có thể kỳ vọng về một sự bứt phá mạnh khi:

- (1) Nhóm cổ phiếu trụ cột vẫn chưa thể lấy lại vai trò dẫn dắt thị trường khi sự phân hóa vẫn đang diễn ra khá mạnh ở phần lớn cổ phiếu trong nhóm.
- (2) Dù thanh khoản được cải thiện, tuy nhiên dòng tiền thông minh vẫn chưa có dấu hiệu tham gia trở lại thị trường.

Với những yếu tố khó khăn và thuận lợi đang có, thị trường sẽ vẫn duy trì được giao dịch sôi động. Tuy nhiên, sắc xanh nhiều khả năng sẽ không lan rộng mà chỉ tập trung ở một số nhóm cổ phiếu được kỳ vọng sẽ có KQKD quý 3 khả quan. Dòng tiền có thể sẽ bắt đầu dịch chuyển về lại nhóm Bluechip khi đây thường là nhóm công bố KQKD sớm nhất thị trường.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

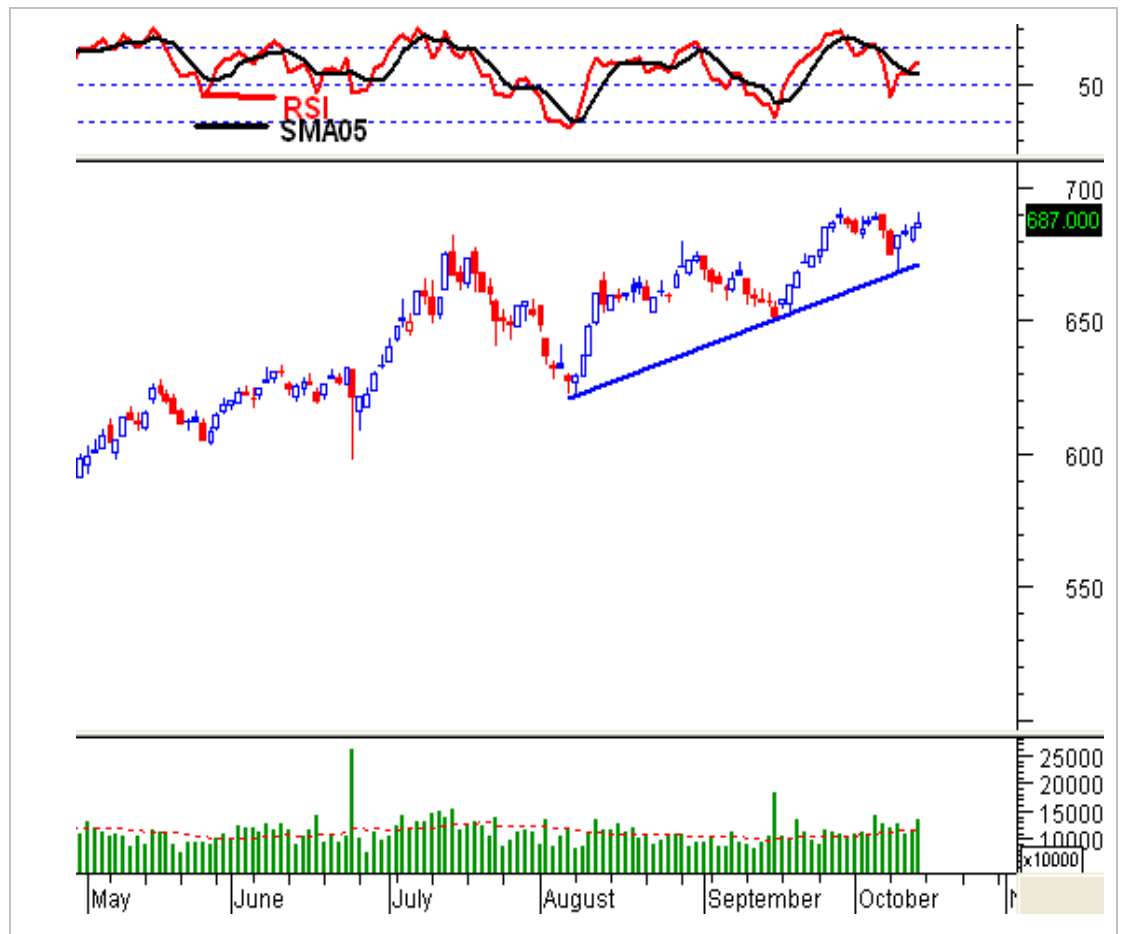
Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index – Shooting Star hình thành

VN-Index hình thành mẫu hình nến đảo chiều giảm Shooting Star trong phiên giao dịch ngày 14/10/2016. Do đó, nhiều khả năng sẽ có rung lắc nhẹ ở những phiên đầu tuần sau.

Tuy vậy, với khối lượng đạt mức cao vượt trung bình 20 phiên gần nhất và chỉ báo RSI cũng đã cắt lên SMA5 phiên nên sự điều chỉnh (nếu có) dự kiến sẽ không lớn.

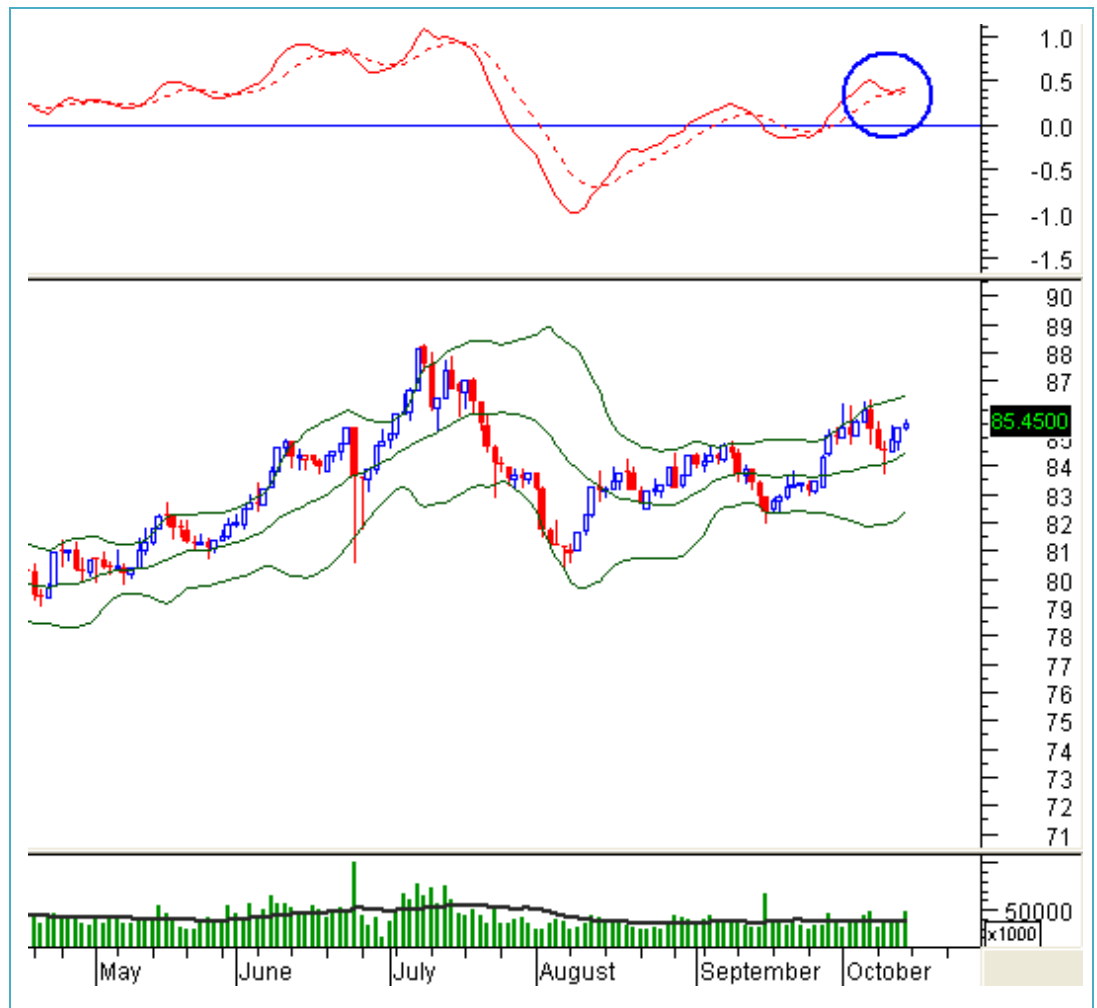
Trước mắt, VN-Index sẽ test lại vùng đỉnh 690-692 điểm. Tuy vậy, chỉ số có thể đi xa hơn mục tiêu lên tới 700-715 điểm nếu khối lượng tiếp tục tăng trưởng mạnh.



HNX-Index – MACD vẫn chưa cho bán

HNX-Index tăng nhẹ trong phiên cuối tuần 14/10/2016. Tuy nhiên, các tín hiệu tăng vẫn duy trì khi giá đang ở trên middle của Bollinger Bands và MACD vẫn chưa cho bán.

Với khối lượng giao dịch tăng khá mạnh và vượt trung bình 20 phiên trong phiên hôm nay cho thấy dòng tiền tham gia khá tích cực.



Chiến lược đầu tư:

Nhà đầu tư có thể tận dụng các nhịp điều chỉnh để mua vào.

Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 14/10/2016, VS-Arms VN đạt giá trị 1.08. 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 đạt mức 0.92 cho thấy khối lượng đặt mua vẫn ở trạng thái cân bằng so với khối lượng đặt bán.

Market Strength	Giá trị	Trạng thái
VS-Arms VN	1.08	Cung cầu cân bằng
EMA 5 ngày của VS-Arms VN	0.71	Bên mua chiếm ưu thế
VS-B/SORD VN	0.92	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	0.96	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 14/10/2016, VS-NVI VN vẫn duy trì dưới EMA 20 phiên. Điều này cho thấy dòng tiền thông minh vẫn chưa tham gia vào thị trường.

Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Khối ngoại mua bán khá cân bằng trong phiên giao dịch ngày 14/10/2016 (chỉ tính giao dịch khớp lệnh).

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 10.10-14.10.2016

Thống kê giao dịch trên HoSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
10-10-16	674.19	-1.43%	139,489,963	2,348.53	209,144,560	223,279,600
11-10-16	682.36	1.21%	147,971,135	3,041.12	251,912,970	219,933,170
12-10-16	682.45	0.01%	120,752,695	2,049.95	224,869,680	207,682,030
13-10-16	685.23	0.41%	125,235,595	2,132.46	141,962,320	127,212,910
14-10-16	687.00	0.26%	164,677,030	3,396.50	152,940,160	145,297,450
TỔNG		0.44%	698,126,418	12,968.56	980,829,690	923,405,160
TRUNG BÌNH		0.09%	139,625,284	2,593.71	196,165,938	184,681,032

Nguồn: VietstockFinance

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
10-10-16	84.59	-0.83%	34,809,368	440	55,774,300	83,894,500
11-10-16	84.54	-0.05%	37,347,238	464.70	60,515,400	91,454,900
12-10-16	84.89	0.41%	40,242,112	447.98	72,388,800	93,919,800
13-10-16	85.34	0.53%	39,716,190	418.24	76,591,700	92,409,000
14-10-16	85.45	0.13%	53,193,111	503.49	80,345,800	109,493,000
TỔNG		0.18%	205,308,019	2,274.34	345,616,000	471,171,200
TRUNG BÌNH		0.04%	41,061,604	454.87	69,123,200	94,234,240

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P(07/10)	KLGD TB	+/- %	MCK	P(07/10)	KLGD TB	+/- %
1	TCH	28,650	1,299,988	39.42%	HOT	22,100	560	-19.49%
2	VHG	3,430	4,736,587	22.94%	SMC	17,600	351,577	-15.38%
3	ROS	53,600	1,151,857	20.58%	STK	17,750	722	-14.66%
4	TSC	3,950	1,407,905	16.86%	SII	28,600	175	-13.20%
5	RIC	9,210	157	16.29%	TDW	28,500	53	-12.31%
6	BGM	1,250	213,047	15.74%	MDG	10,500	19,050	-9.87%
7	FCM	6,340	336,970	15.27%	EMC	9,700	228	-9.35%
8	KAC	6,090	430	13.41%	DRH	21,700	138,510	-8.25%
9	SHI	8,380	686,125	13.40%	TYA	17,800	53,755	-7.77%
10	DCL	18,900	543,350	12.84%	VNG	11,100	18,453	-7.50%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P(07/10)	KLGD TB	+/- %	MCK	P(07/10)	KLGD TB	+/- %
1	VIG	2,400	1,040,867	41.18%	BII	6,300	225	-38.83%
2	AMV	5,000	5,500	35.14%	G20	4,100	96,857	-37.88%
3	S74	7,000	28,733	34.62%	KVC	8,400	231,803	-32.80%
4	ORS	3,500	17,850	25.00%	DPS	3,000	533,634	-26.83%
5	L62	6,100	33	19.61%	SJC	5,400	479	-22.86%
6	V21	6,800	24,783	19.30%	TDN	4,500	5,412	-19.64%
7	PPP	10,700	100	18.89%	HKB	9,700	3,127,002	-17.80%
8	SGH	43,300	133	17.66%	UNI	5,100	58,290	-15.00%
9	SGO	2,000	196,463	17.65%	VE9	7,300	11,792	-14.12%
10	PSW	11,400	183	14.00%	NHP	13,400	701,102	-12.99%

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
10-10-16	4,581,240	9,659,947	(5,078,707)	191,321,970	222,827,429	(31,505,459)
11-10-16	5,363,950	6,710,510	(1,346,560)	271,795,357	267,956,697	3,838,660
12-10-16	6,134,270	3,801,380	2,332,890	243,006,344	151,277,570	91,728,774
13-10-16	7,254,870	7,747,750	(492,880)	217,847,760	250,677,000	(32,829,240)
14-10-16	16,707,673	7,622,873	9,084,800	578,925,130	236,472,790	342,452,340
TỔNG	40,042,003	35,542,460	4,499,543	1,502,896,561	1,129,211,486	373,685,075
T/BÌNH	8,008,401	7,108,492	899,909	300,579,312	225,842,297	74,737,015

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
10-10-16	1,355,820	885,820	470,000	29,175,066	15,561,116	13,613,950
11-10-16	1,612,700	829,399	783,301	26,866,890	11,743,656	15,123,234
12-10-16	960,460	1,203,410	(242,950)	19,700,035	15,182,985	4,517,050
13-10-16	826,291	868,586	(42,295)	12,853,695	15,541,316	(2,687,622)
14-10-16	749,920	2,395,061	(1,645,141)	14,107,126	27,239,048	(13,131,922)
TỔNG	5,505,191	6,182,276	(677,085)	102,702,812	85,268,121	17,434,690
T/BÌNH	1,101,038	1,236,455	(135,417)	20,540,562	17,053,624	3,486,938

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	CII	354,632	3,341	351,291	1	HPG	123,147	243,609	(120,462)
2	VNM	417,172	118,807	298,365	2	CTD	24,709	108,324	(83,614)
3	SKG	34,688	3,665	31,023	3	HSG	30,956	61,239	(30,283)
4	SSI	26,010	11,637	14,373	4	KBC	5,654	32,520	(26,866)
5	DPM	20,827	6,680	14,147	5	VHC	61	22,982	(22,921)
6	PVT	13,920	731	13,188	6	VIC	52,597	75,288	(22,691)
7	MSN	27,062	15,480	11,583	7	HT1	7,353	28,227	(20,874)
8	HAH	10,680	1,591	9,088	8	HHS	2,010	20,414	(18,404)
9	BVH	19,588	12,330	7,257	9	PDR	-	16,986	(16,986)
10	DHC	10,796	3,838	6,958	10	BMP	268	9,263	(8,995)

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	32,569	22,190	10,379	1	SCR	3,001	21,576	(18,575)
2	BVS	8,994	2,339	6,655	2	NTP	-	7,212	(7,212)
3	PLC	8,359	2,722	5,637	3	VKC	2,202	5,443	(3,241)
4	PMC	5,372	168	5,204	4	VNR	-	2,834	(2,834)
5	LHC	3,381	191	3,190	5	VGS	-	2,278	(2,278)
6	DBC	2,909	38	2,871	6	UNI	-	1,794	(1,794)
7	HUT	2,521	187	2,333	7	SHB	392	2,072	(1,681)
8	VIX	2,192	-	2,192	8	VDS	7	1,492	(1,484)
9	PTI	3,041	892	2,148	9	CVT	26	948	(923)
10	DGC	2,046	-	2,046	10	DXP	984	1,602	(618)

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.