

VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 24.10-28.10.2016

ĐỐI DIỆN VỚI KHÓ KHĂN?

TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

21.10.2016

Phòng Nghiên cứu VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM 17.10-21.10.2016

Giao dịch: Các chỉ số thị trường đồng loạt giảm điểm trong tuần qua. Cụ thể, VN-Index kết thúc tuần giảm 0.32% đứng tại 684.83 điểm; trong khi HNX-Index đóng cửa tuần giảm mạnh 1.46% đang dừng ở 84.20 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 109.5 triệu đơn vị/phiên giảm 9.64% so với tuần giao dịch trước; sàn HNX đạt hơn 43.9 triệu cổ phiếu/phiên tăng mạnh 13.31%.

Các chỉ số thị trường khởi đầu tuần giao dịch với nhiều sóng gió khi sức mua suy yếu cùng áp lực bán lan tỏa trên diện rộng và kéo theo sắc đỏ chiếm ưu thế trên thị trường. Nhóm cổ phiếu trụ cột vẫn là tâm điểm khi đây là nhóm có tác động tiêu cực nhất lên VN-Index với đà giảm sâu của nhiều cổ phiếu như BVH, VNM, GAS, VCB, MSN...

Phiên sụt giảm mạnh đầu tuần đã kích hoạt dòng tiền bắt đáy hoạt động trở lại và giúp thị trường bùng nổ trong phiên giao dịch ngày 19/10. Large Cap vẫn là tâm điểm khi bật tăng mạnh trong phiên giao dịch này. Đà tăng của Large Cap kéo theo đà tăng mạnh của nhóm Bluechip và đẩy chỉ số VN-Index bứt phá mạnh mẽ áp sát mốc 690 điểm. Tuy nhiên, điểm đáng chú ý là đà tăng đã không lan tỏa rộng trên thị trường khi áp lực tháo hàng vẫn còn đeo bám các nhóm cổ phiếu khác.

Việc áp sát mốc kháng cự 690 điểm khiến giao dịch thị trường trở nên giằng co trong các phiên tiếp theo. Đã xuất hiện nỗ lực bứt phá, tuy nhiên những cố gắng này đều liên tiếp gặp thất bại.

Thất bại trong việc chinh phục mốc kháng cự 690 điểm đã khiến giới đầu tư trở nên mất kiên nhẫn, kéo theo lực bán tăng nhanh trong các phiên cuối tuần. Tâm lý e ngại dâng cao, nhóm cổ phiếu Bluechip đánh mất sự sôi động vốn có và đẩy thanh khoản thị trường tuột dốc về cuối tuần.

Trong phiên cuối tuần, nhóm Large Cap vẫn là tâm điểm khi có tác động tiêu cực lên các chỉ số. Tuy vậy, giao dịch thị trường nhìn chung không quá tiêu cực khi (i) đà giảm ở các cổ phiếu này không quá mạnh và (ii) dù giảm điểm nhưng thị trường vẫn ghi nhận những nhóm cổ phiếu đi ngược xu hướng, nổi bật như nhóm cổ phiếu Tài chính – Bảo hiểm với BVH, SSI; nhóm cổ phiếu Vận tải với GMD, STG...; nhóm cổ phiếu Tôn thép với HSG, TLH, SMC...

Nhà đầu tư nước ngoài: mua ròng gần 21 tỷ đồng trên cả hai sàn (đã loại bỏ giao dịch thỏa thuận đột biến). Trong đó, họ bán ròng trên HOSE với 89.2 tỷ đồng và bán ròng trên HNX với 9.27 tỷ đồng. Nếu loại bỏ giao dịch thỏa thuận đột biến của SBT thì khối ngoại vẫn mua ròng hơn 30 tỷ đồng trên HOSE. Lực mua của họ vẫn tập trung chủ yếu ở nhóm Bluechip và trụ cột.

Trên HOSE, lực bán ròng tập trung mạnh nhất là ở SBT với 123.4 tỷ đồng (chủ yếu thông qua giao dịch thỏa thuận); tiếp theo là CTD với 63.67 tỷ đồng, PDR với 26.3 tỷ đồng, VCB với 25.7 tỷ đồng... Về phía mua ròng là các mã như HPG với gần 89.5 tỷ đồng, tiếp theo là VNM với 34.95 tỷ đồng, SSI với 28.52 tỷ đồng...

Trên sàn HNX, giá trị bán ròng mạnh của khối ngoại tập trung chủ yếu ở SCR với 27.8 tỷ đồng, VKC với 11.28 tỷ đồng và VNR với 8.9 tỷ đồng; ngược lại mua ròng chủ yếu ở PVS và DBC với 15.3 tỷ và 12.2 tỷ đồng.

Cổ phiếu đáng chú ý: Các cổ phiếu tăng giá mạnh đáng chú ý trên sàn HOSE là ROS tăng 26.49%, STG tăng 22.2%, VRC tăng 17.58% và RDP tăng 15.32%.

ROS tăng 26.49%. ROS tiếp tục tăng mạnh trong tuần qua khi không đón nhận thêm thông tin mới liên quan đến hoạt động kinh doanh chính. Giá cổ phiếu của công ty này vẫn chưa cho thấy dấu hiệu chững lại khi vẫn liên tục "leo núi" với tốc độ đáng kinh ngạc qua các phiên.

STG tăng 22.2%. STG tăng mạnh trong tuần qua nhờ khả năng đến từ việc cổ đông lớn là CTCP Giao nhận và Vận chuyển In Do Trần đăng ký mua vào 6 triệu cổ phiếu nhằm tăng tỷ lệ sở hữu lên 21.48% trong thời gian tới.

VRC tăng 17.58%. VRC tăng mạnh trong tuần qua khi không đón nhận thêm thông tin liên quan đến hoạt động kinh doanh chính. Nhiều khả năng dòng tiền bắt đáy đang đẩy mạnh hoạt động ở cổ phiếu này sau khi cổ phiếu này đã liên tục giảm giá mạnh kể từ tháng 8 vừa qua.

RDP tăng 15.32%. RDP tăng mạnh trong tuần qua sau khi đón nhận thông tin tích cực liên quan đến hoạt động kinh doanh chính. Theo đó, doanh thu hợp nhất 9 tháng đầu năm 2016 đạt 897 tỷ đồng, tăng trưởng 6.8% so với cùng kỳ năm trước. Bên cạnh đó, lãi ròng 9 tháng đầu năm cũng đạt kết quả ấn tượng với 50.3 tỷ đồng, tăng trưởng 9.5% so với cùng kỳ.

Cổ phiếu giảm điểm mạnh đáng chú ý trên HOSE là DAH với 26.74% và trên HNX là HKB với 39.18%.

DAH giảm 26.74%. DAH 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 vẫn đang đẩy mạnh chốt lời ở cổ phiếu này sau khi giá cổ phiếu này đã có chuỗi 3 phiên tăng trần liên tục kể từ khi bắt đầu niêm yết trên HOSE vào ngày 10/10 vừa qua.

HKB giảm 39.18%. HKB 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 tháo hàng ở cổ phiếu này sau khi cổ phiếu này đã liên tục giảm giá mạnh trong tuần trước.

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 24.10-28.10.2016

Sự suy yếu của nhóm cổ phiếu Large Cap đã kéo các chỉ số thị trường giảm điểm trở lại trong tuần qua. Việc VN-Index liên tục gặp thất bại trong việc chinh phục ngưỡng kháng cự 690 điểm đã khiến giới đầu tư trở nên mất kiên nhẫn và kéo theo lực bán gia tăng mạnh trong các phiên cuối tuần. Tâm lý e ngại dâng cao cũng khiến giao dịch của nhóm cổ phiếu Bluechip đánh mất đi sự sôi động vốn có.

Tuần giao dịch tới, thị trường nhiều khả năng sẽ tiếp tục đối mặt với khó khăn trong các phiên đầu tuần khi:

- (1) Nhóm cổ phiếu trụ cột vẫn chưa thể lấy lại vai trò dẫn dắt. Ngay cả khi một số cổ phiếu công bố KQKD quý 3 tích cực cũng không đủ lực để hút dòng tiền vào lại.
- (2) Việc thị trường liên tục lỗi hẹn với mốc 690 điểm đã khiến tâm lý của giới đầu tư trở nên e ngại hơn.
- (3) Dòng tiền thông minh vẫn chưa có dấu hiệu tham gia trở lại thị trường.

KQKD quý 3/2016 vẫn đang là kỳ vọng lớn nhất để hỗ trợ thị trường trong giai đoạn hiện tại. Tuy vậy, những phản ứng của thị trường với việc công bố KQKD quý 3 trong tuần qua là khá yếu. Do đó khó có thể kỳ vọng KQKD quý 3 có thể kích hoạt mạnh lên toàn thị trường. Tuy vậy, cũng không cần quá bi quan khi dòng tiền vẫn đang đón đầu việc công bố này ở một số nhóm cổ phiếu.

Xu hướng ngắn hạn của thị trường vẫn chưa rõ ràng khi các chỉ số thị trường đang dao động trong biên độ hẹp. Nhưng với các tín hiệu giao dịch hiện có thì nhiều khả năng thị trường sẽ phải đối mặt với khó khăn trong tuần tới. Giao dịch thị trường sẽ không quá bi quan khi KQKD quý 3 sẽ giúp thị trường có sự phân hoá.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

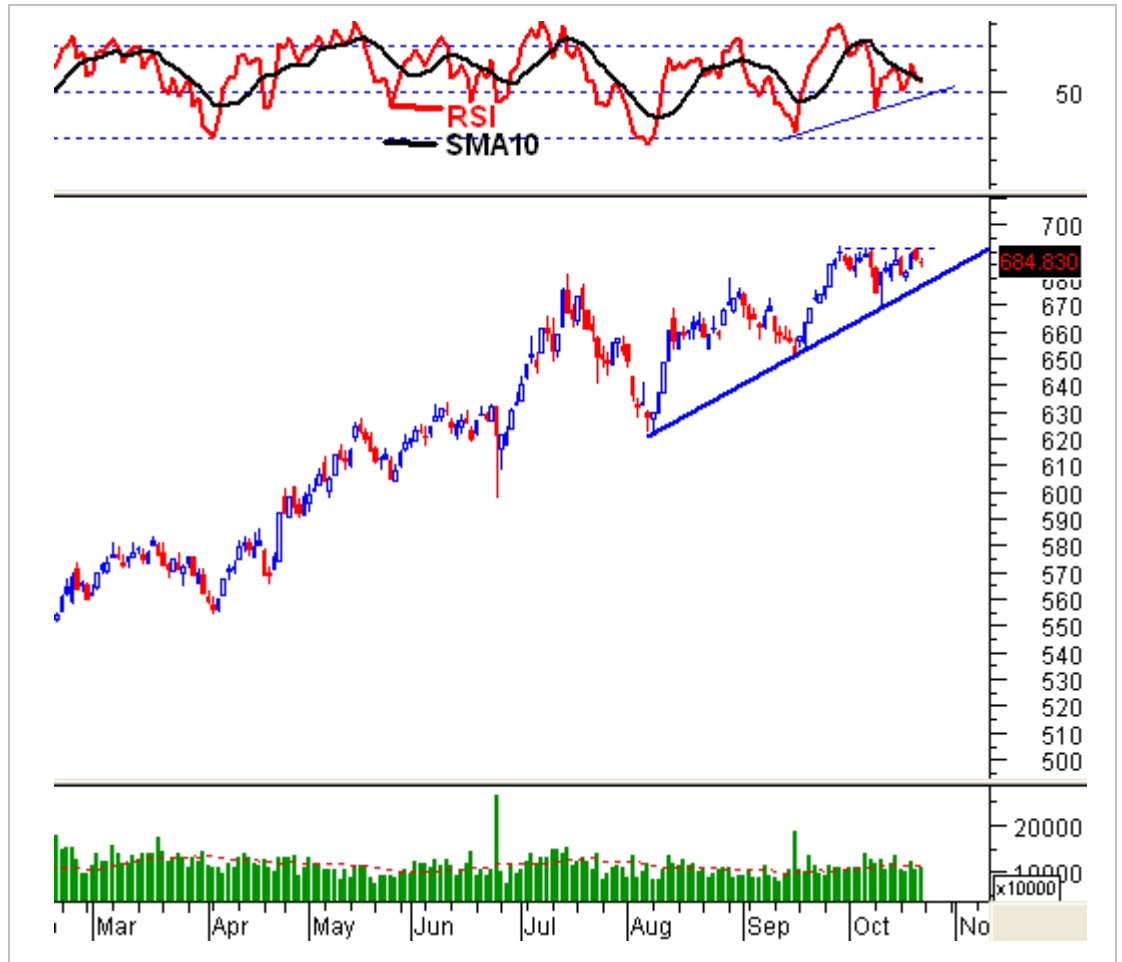
Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index – Chờ đợi breakout?

VN-Index tiếp tục đi ngang trong biên độ hẹp trong phiên cuối tuần. Chúng tôi cho rằng chỉ số sẽ còn tích lũy trong biên độ 677-690 điểm.

Với khối lượng gia tăng cho thấy áp lực bán ra vẫn đang khá lớn nên khả năng chỉ số sẽ test lại vùng hỗ trợ 677-682 điểm (tương đương trendline hỗ trợ) trong các phiên đầu tuần tới.

Hiện tại, RSI đang duy trì trên trendline hỗ trợ nhưng MACD, Stochastic Oscillator đã cho bán nên nguy cơ rung lắc, giằng co mạnh là khá cao.



HNX-Index – Test lại trendline hỗ trợ

HNX-Index đã đi xuống dưới đường middle của Bollinger Bands trong phiên cuối tuần do đó chỉ số sẽ test lại trendline hỗ trợ trung hạn (vùng 84-84.3 điểm).

Đây là ngưỡng đóng vai trò quyết định và không được phá vỡ nếu muốn xu hướng tăng tiếp tục duy trì.

Stochastic Oscillator cho tín hiệu bán. Nếu trong tuần sau vùng 40-50 của chỉ báo cũng bị phá vỡ thì rủi ro điều chỉnh sâu là khá cao.



Chiến lược đầu tư:

Nhà đầu tư có thể tận dụng các nhịp điều chỉnh để mua vào nhưng không mua quá mạnh để hạn chế rủi ro giảm bất ngờ.

Phân tích Market Strength

Trong phiên giao dịch ngày 21/10/2016, VS-Arms VN đạt giá trị 1.17. 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 cung cầu cân bằng.

VS-B/SORD đạt mức 0.79 cho thấy khối lượng đặt mua nhỏ hơn so với khối lượng đặt bán. Nếu trình trạng này tiếp tục duy trì thì nhà đầu tư cần thận trọng.

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 17.10-21.10.2016

Thống kê giao dịch trên HoSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
17-10-16	680.95	-0.88%	113,706,862	1,832.86	118,957,000	115,209,770
18-10-16	682.02	0.16%	132,533,946	2,527.16	115,678,610	111,936,680
19-10-16	688.89	1.01%	149,347,013	3,176.55	133,534,320	132,932,930
20-10-16	686.39	-0.36%	121,092,926	2,373.43	117,272,030	118,467,480
21-10-16	684.83	-0.23%	136,021,849	2,392.30	122,434,180	121,426,500
TỔNG		-0.31%	652,702,596	12,302.30	607,876,140	599,973,360
TRUNG BÌNH		-0.06%	130,540,519	2,460.46	121,575,228	119,994,672

Nguồn: VietstockFinance

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
17-10-16	84.96	-0.57%	40,391,227	378	65,992,100	99,782,600
18-10-16	85.00	0.04%	51,658,887	470.53	78,675,700	101,338,200
19-10-16	85.54	0.64%	49,978,155	473.03	75,295,800	109,393,300
20-10-16	85.08	-0.54%	48,359,028	519.59	74,125,500	108,895,100
21-10-16	84.20	-1.04%	37,354,510	405.67	57,900,000	105,645,600
TỔNG		-1.47%	227,741,807	2,246.85	351,989,100	525,054,800
TRUNG BÌNH		-0.29%	45,548,361	449.37	70,397,820	105,010,960

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P(21/10)	KLGD TB	+/- %	MCK	P(21/10)	KLGD TB	+/- %
1	ROS	67,800	966,048	26.49%	DAH	10,000	2,268,192	-26.74%
2	VPS	31,000	16,653	23.02%	VNH	1,380	35,985	-22.03%
3	STG	27,800	217,180	22.20%	TNT	2,240	833,567	-20.28%
4	HVX	5,090	177	19.76%	ATA	760	81,040	-16.48%
5	DGW	24,400	336,402	19.02%	BIC	32,000	31,635	-15.79%
6	POM	9,500	3,427	18.45%	CDC	11,200	143,570	-14.50%
7	VRC	10,700	116,087	17.58%	TMT	19,350	49,085	-13.62%
8	SVT	21,050	35	15.98%	PJT	10,600	1,327	-13.11%
9	RDP	27,100	51,532	15.32%	VHG	3,040	5,500,035	-11.37%
10	SGT	4,390	1,738	13.73%	HHS	6,160	4,671,213	-10.60%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P(21/10)	KLGD TB	+/- %	MCK	P(21/10)	KLGD TB	+/- %
1	HLY	18,500	3,233	26.71%	FID	11,300	22,078	-39.57%
2	VTC	9,000	204	21.62%	HKB	5,900	4,191,080	-39.18%
3	TKU	9,900	6,100	20.73%	NHP	8,100	166,401	-38.64%
4	QNC	6,600	118	20.00%	KVC	5,200	29,670	-38.10%
5	HBE	4,800	33	20.00%	BII	3,900	349,920	-38.10%
6	LO5	5,400	105	20.00%	SCJ	4,500	709	-33.82%
7	ALT	12,000	50	20.00%	VIG	1,700	1,295,318	-29.17%
8	PSW	13,600	50	19.30%	ITQ	3,400	776,750	-22.73%
9	SJC	6,300	387	16.67%	CAP	32,900	27,131	-18.36%
10	SPP	20,500	22,871	16.48%	KSK	900	236,817	-18.18%

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
17-10-16	5,182,300	8,355,060	(3,172,760)	148,990,090	204,360,190	(55,370,100)
18-10-16	8,394,370	12,584,730	(4,190,360)	289,700,390	331,511,190	(41,810,800)
19-10-16	7,060,290	7,213,930	(153,640)	270,897,520	227,242,220	43,655,300
20-10-16	5,401,436	6,720,466	(1,319,030)	223,171,600	250,112,880	(26,941,280)
21-10-16	7,340,150	5,397,830	1,942,320	185,638,550	194,348,780	(8,710,230)
TỔNG	33,378,546	40,272,016	(6,893,470)	1,118,398,150	1,207,575,260	(89,177,110)
T/BÌNH	6,675,709	8,054,403	(1,378,694)	223,679,630	241,515,052	(17,835,422)

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
17-10-16	761,580	2,703,544	(1,941,964)	13,454,757	30,296,630	(16,841,873)
18-10-16	1,130,450	1,681,864	(551,414)	20,449,280	23,654,241	(3,204,961)
19-10-16	893,203	968,876	(75,673)	16,669,546	14,666,026	2,003,521
20-10-16	1,498,540	1,207,905	290,635	20,631,542	23,091,259	(2,459,716)
21-10-16	1,829,948	1,482,203	347,745	31,757,830	20,525,170	11,232,660
TỔNG	6,113,721	8,044,392	(1,930,671)	102,962,955	112,233,326	(9,270,369)
T/BÌNH	1,222,744	1,608,878	(386,134)	20,592,591	22,446,665	(1,854,074)

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	HPG	141,338	51,845	89,493	1	SBT	926	124,293	(123,367)
2	VNM	318,875	283,921	34,954	2	CTD	2,003	65,674	(63,671)
3	SSI	50,254	21,734	28,520	3	PDR	774	27,103	(26,328)
4	LHG	26,075	-	26,075	4	VCB	29,187	54,908	(25,721)
5	DPM	29,975	5,292	24,683	5	HSG	7,098	31,905	(24,807)
6	CII	56,439	33,147	23,292	6	FLC	1,526	21,521	(19,995)
7	NLG	25,385	2,196	23,189	7	HHS	599	19,884	(19,285)
8	HQC	21,477	6,450	15,026	8	NT2	10,548	26,153	(15,605)
9	PVD	23,230	12,610	10,620	9	VIC	31,372	46,775	(15,402)
10	NNC	10,118	591	9,527	10	KBC	1,925	11,002	(9,077)

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	32,367	17,075	15,292	1	SCR	72	27,884	(27,812)
2	DBC	12,172	-	12,172	2	VKC	1,546	12,830	(11,284)
3	HUT	6,646	13	6,633	3	VNR	-	8,936	(8,936)
4	VIX	3,585	-	3,585	4	SHN	-	2,679	(2,679)
5	DGC	3,136	827	2,309	5	IVS	2,486	4,360	(1,874)
6	SHB	2,472	911	1,560	6	VCG	1,535	3,003	(1,468)
7	CVT	2,193	1,226	967	7	VDS	4	1,418	(1,413)
8	PMB	924	-	924	8	NTP	-	1,338	(1,338)
9	PTI	1,236	370	866	9	MAS	344	1,641	(1,297)
10	PDB	695	-	695	10	VND	14,108	15,378	(1,270)

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.