

VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 01-05/04/2019

Cơ hội tìm kiếm lợi nhuận ngày càng khó khăn

TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

29/03/2019

Phòng Tư vấn VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 25-29/03/2019

Thị trường dù diễn biến không quá tiêu cực trong tuần qua về mặt chỉ số nhưng thanh khoản trên cả hai sàn đồng loạt giảm sâu cho thấy dòng tiền đang tỏ ra thận trọng hơn.

I. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 25-29/03/2019:

Giao dịch: Các chỉ số thị trường biến động giảm trong tuần qua. VN-Index kết thúc tuần giảm 0.82% đạt mức 980.76 điểm; HNX-Index đóng cửa tuần giảm 0.61% dừng tại 107.44 điểm.

Thanh khoản trung bình trên cả hai sàn đồng loạt giảm. Khối lượng khớp lệnh trung bình trên sàn HOSE đạt gần 136.875 triệu cổ phiếu/phiên, giảm 24.12% so với tuần giao dịch trước. Sàn HNX đạt trung bình hơn 29.437 triệu cổ phiếu/phiên, giảm 28.32%.

VN-Index chứng kiến một tuần giao dịch khá biến động. Chỉ số giảm điểm sâu trong phiên giao dịch đầu tuần, nhưng cho thấy tín hiệu lạc quan khi hồi phục vào giữa tuần. Mặc dù, VN-Index có sự điều chỉnh giảm điểm nhẹ trong phiên cuối tuần. Chỉ số vẫn kết thúc tuần giao dịch trên mốc 980 điểm.

Nhóm cổ phiếu Vingroup diễn biến khá tiêu cực khi ngoại trừ cổ phiếu VHM tăng nhẹ, các mã VIC, VRE đều giảm điểm trong tuần qua. Nhóm thực phẩm - đồ uống chứng kiến sự biến động không quá lạc quan ở các cổ phiếu Large Cap. VNM, SAB, MSN đều điều chỉnh giảm nhẹ.

Nhóm ngân hàng biến động khá phân hóa trong tuần qua. Trong khi hai cổ phiếu BID và VCB giữ được tín hiệu tăng tích cực, các Large Cap khác trong nhóm này như CTG và TCB đều dừng lại quanh mức giá mở cửa đầu tuần. Tiêu cực nhất là cổ phiếu MBB khi giảm hơn 2% so với tuần trước.

Sự phân hóa cũng xuất hiện ở các cổ phiếu dầu khí. Các mã GAS và PVS cùng gặp áp lực bán và tiếp tục giảm điểm nhẹ. Ở chiều ngược lại, hai cổ phiếu PVC và PVD đều tăng điểm mạnh trong tuần qua.

Như vậy, thị trường dù diễn biến không quá tiêu cực trong tuần qua về mặt chỉ số nhưng thanh khoản trên cả hai sàn đồng loạt giảm sâu cho thấy dòng tiền đang tỏ ra thận trọng hơn.

Nhà đầu tư nước ngoài: Mua ròng hơn 545 tỷ đồng trên cả hai sàn. Khối ngoại mua ròng trên HOSE với hơn 515 tỷ đồng và mua ròng trên HNX hơn 29 tỷ đồng.

Cổ phiếu đáng chú ý: Các cổ phiếu tăng giá mạnh trong tuần qua là DAH tăng 19.86%, OGC tăng 11.26% trên sàn HOSE

DAH tăng 19.86%: Cổ phiếu DAH tiếp tục đà tăng khi bứt phá trong tuần qua và đạt mức giá cao nhất kể từ năm 2017.

OGC tăng 11.26%: Cổ phiếu OGC phát tín hiệu lạc quan khi có hai phiên tăng trần vào giữa tuần.

Các đại diện giảm điểm mạnh: HSL giảm 16.54% và YEG giảm 8.59% trên sàn HOSE

HSL giảm 16.54%: Sau khi tăng tốt vào hai tuần trước, cổ phiếu HSL cho thấy tín hiệu tiêu cực khi có hai phiên giảm mạnh trong tuần qua.

YEG giảm 8.59%: Cổ phiếu YEG không duy trì được đà tăng tích cực kể từ cuối tuần trước khi tiếp tục giảm sâu trở lại kể từ phiên giữa tuần qua.

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 01-05/04/2019

Sau khi sụp gãy mạnh trong phiên đầu tuần, VN-Index đã phục hồi trở lại về mốc 980 điểm trong những phiên kế tiếp. Đà tăng của các cổ phiếu Bluechip như VRE, VHM, GAS, VCB đã dẫn dắt thị trường đi lên. Dù vậy, thanh khoản sụt giảm sâu cho thấy dòng tiền đang trở nên ngày càng thận trọng.

Thanh khoản sụt giảm mạnh do tâm lý thị trường tiếp tục lo ngại về nguy cơ suy thoái kinh tế toàn cầu và tiến triển không thuận lợi của sự kiện Brexit. Lực cầu tại các vùng giá thấp không còn quá mạnh khiến khả năng bứt phá của thị trường là không lớn. Với việc dòng tiền suy yếu, rủi ro đang ngày càng tăng lên và có khả năng xuất hiện những phiên sụp gãy mạnh bất ngờ.

Điểm đáng lạc quan là khối ngoại vẫn duy trì đà mua ròng cho thấy khối ngoại vẫn đang đánh giá lạc quan về thị trường chứng khoán Việt. Bên cạnh đó, đàm phán thương mại Mỹ - Trung tái khởi động được kỳ vọng mang lại tín hiệu tích cực cho thị trường tài chính.

Như vậy, thị trường đang giao dịch với biên độ hẹp và khá giằng co đi kèm với thanh khoản thấp. Mặc dù dư địa hồi phục vẫn còn nhưng nếu lực đẩy của dòng tiền suy giảm thì xu hướng hồi phục sẽ không thể kéo dài. Rủi ro xuất hiện các phiên kéo xả mạnh là khá cao trong ngắn hạn và việc tìm kiếm lợi nhuận trong giai đoạn này trở nên khó khăn.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index – Stochastic Oscillator chuẩn bị đi vào vùng oversold

Trong tuần qua, VN-Index đã test thành công về vùng 950-970 điểm. Tuy nhiên, chỉ số vẫn nằm dưới middle của Bollinger Bands nên xu hướng giảm đang chi phối.

Chỉ báo Stochastic Oscillator chuẩn bị đi vào vùng oversold. Nếu chỉ báo này cho mua trở lại trong tuần tới thì khả năng hồi phục tăng cao.

Khối lượng liên tục duy trì dưới mức trung bình 20 phiên trong tuần qua cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang rất thận trọng.



HNX-Index – Dao động giữa hai ngưỡng Fibonacci Retracement 23.6% và 38.2%

HNX-Index xuất hiện mẫu hình nền có thân nhỏ trong phiên giao dịch cuối tuần cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang thận trọng.

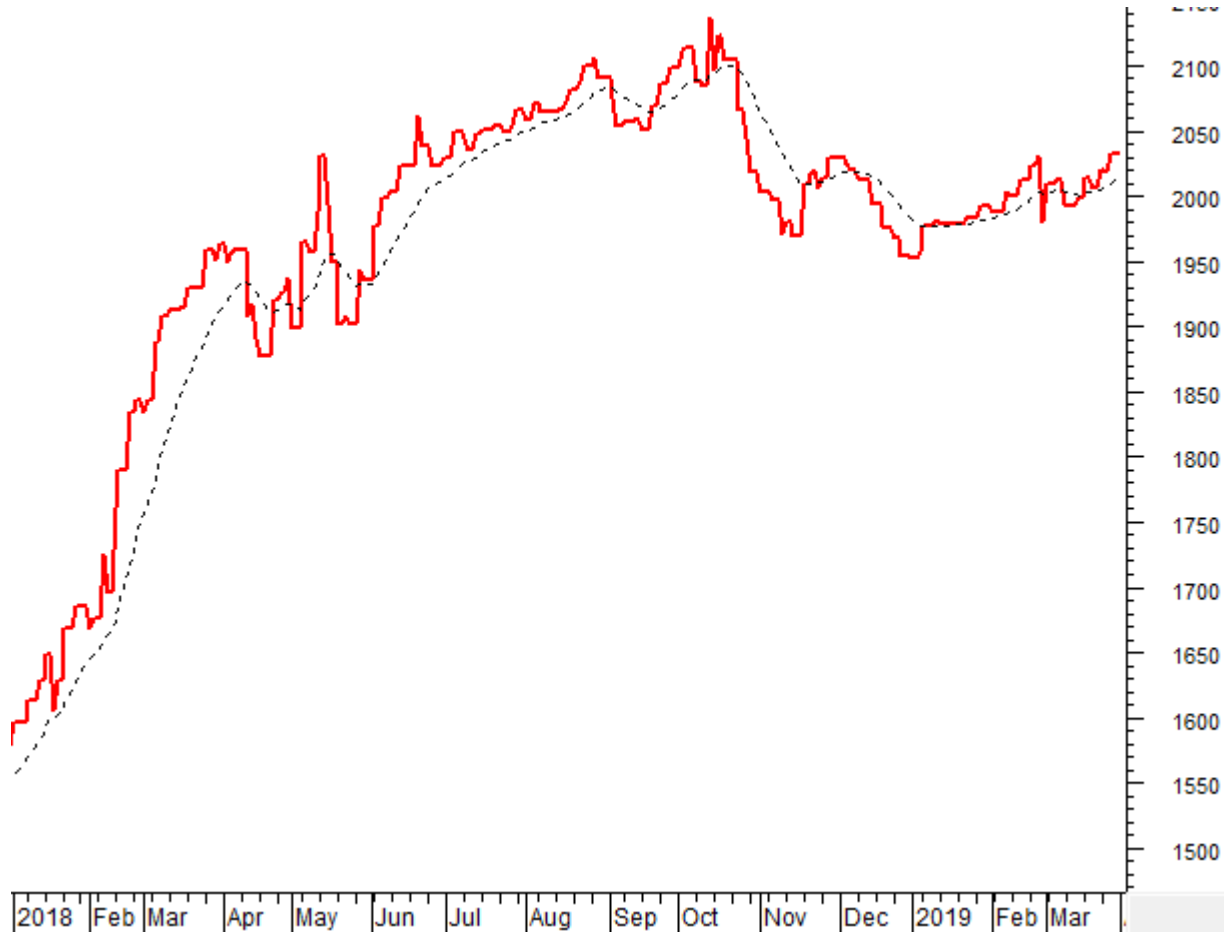
Chỉ số liên tục dao động giữa hai ngưỡng Fibonacci Retracement 23.6% và 38.2%. Đặc biệt, đường middle của Bollinger Bands cũng đang ở gần Fibonacci Retracement 23.6% nên HNX-Index sẽ khó vượt ngưỡng này trong tuần tới.

Khối lượng duy trì ở mức thấp dưới trung bình 20 phiên trong 8 phiên liên tiếp cho thấy dòng tiền đang khá yếu.



Phân tích Dòng tiền

Biến động của dòng tiền thông minh: VS-NVI VN đi ngang và nằm trên đường EMA 20 ngày. Nếu trạng thái này được duy trì trong tuần tới thì rủi ro giảm sâu sẽ được hạn chế.



Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Khối ngoại mua ròng mạnh trong phiên giao dịch cuối tuần. Điều này cho thấy tâm lý nhà đầu tư nước ngoài đang khá lạc quan.

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 25-29/03/2019

Thống kê giao dịch trên HOSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
25-Mar-19	970.07	-1.89%	245,780,643	5,042.50	197,353,110	187,381,790
26-Mar-19	969.79	-0.03%	175,223,583	3,724.29	152,636,240	150,081,780
27-Mar-19	975.91	0.63%	159,937,977	3,612.53	126,598,610	124,910,110
28-Mar-19	982.98	0.72%	217,066,587	4,094.16	137,407,580	134,467,900
29-Mar-19	980.76	-0.23%	173,857,362	3,868.87	146,429,400	145,050,160
TỔNG		-0.82%	971,866,152	20,342.35	760,424,940	741,891,740
TRUNG BÌNH		-0.16%	194,373,230	4,068.47	152,084,988	148,378,348

Nguồn: VietstockFinance

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
25-Mar-19	106.41	-1.56%	47,837,961	584.73	65,540,500	79,639,100
26-Mar-19	106.85	0.41%	31,060,085	476.75	57,246,500	55,190,200
27-Mar-19	107.56	0.67%	26,899,876	331.10	61,426,300	59,290,800
28-Mar-19	107.34	-0.21%	25,574,864	404.57	56,196,200	62,648,000
29-Mar-19	107.44	0.09%	43,136,051	635.73	64,619,200	69,263,800
TỔNG		-0.61%	174,508,837	2,433	305,028,700	326,031,900
TRUNG BÌNH		-0.12%	34,901,767	487	61,005,740	65,206,380

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P (22/03)	KLGD TB	+/- %	MCK	P (22/03)	KLGD TB	+/- %
1	VHG	750	1,625,904	33.93%	ORS	4,800	46,740	41.18%
2	NVT	11,500	152,570	29.94%	VE4	9,900	262	35.62%
3	TTE	12,900	270	29.00%	PSW	8,000	121	29.03%
4	DAH	8,450	770,724	19.86%	PTI	21,000	15,066	27.27%
5	PDN	93,000	2,510	16.25%	TV3	48,000	60	20.91%
6	SII	18,000	38	16.13%	GDW	20,400	2,086	19.30%
7	DCL	19,800	298,446	15.79%	HTP	5,600	54	19.15%
8	LAF	6,250	27,272	13.64%	SDD	2,800	193,431	16.67%
9	MCG	3,200	42	12.28%	CLH	20,000	39,560	15.61%
10	OGC	5,830	3,836,152	11.26%	HKB	800	46,360	14.29%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P (22/03)	KLGD TB	+/- %	MCK	P (22/03)	KLGD TB	+/- %
1	HSL	9,890	487,384	-16.54%	PSI	2,700	1,543	-22.86%
2	LGC	28,500	10	-13.24%	KSQ	2,400	89,860	-22.58%
3	CRC	19,550	209,840	-12.72%	TJC	5,100	162	-21.54%
4	SZL	39,950	34,588	-9.41%	PHN	19,600	160	-20.00%
5	CMX	21,200	63,450	-9.01%	SCJ	3,600	40	-18.18%
6	YEG	100,000	239,040	-8.59%	MEC	2,000	6,756	-16.67%
7	APC	31,750	57,910	-8.24%	ACM	600	86,840	-14.29%
8	TCO	11,500	64	-8.00%	ECI	13,000	80	-13.91%
9	DTA	6,250	17,392	-7.95%	TPP	12,400	180	-13.89%
10	THI	35,100	1,126	-7.75%	MAC	6,400	1,225	-13.51%

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
25-Mar-19	22,584,178	14,487,418	8,096,760	822,652,771	625,486,671	197,166,100
26-Mar-19	15,102,415	18,790,170	(3,687,755)	594,024,312	719,234,244	(125,209,932)
27-Mar-19	17,733,052	12,795,455	4,937,597	630,157,004	520,996,982	109,160,022
28-Mar-19	20,895,730	16,987,750	3,907,980	828,496,445	676,788,140	151,708,305
29-Mar-19	22,228,030	16,302,340	5,925,690	651,457,040	468,859,747	182,597,293
TỔNG	98,543,405	79,363,133	19,180,272	3,526,787,572	3,011,365,784	515,421,788
T/BÌNH	19,708,681	15,872,627	3,836,054	705,357,514	602,273,157	103,084,358

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
25-Mar-19	4,708,464	2,760,540	1,947,924	98,655,182	80,435,250	18,219,932
26-Mar-19	1,150,713	329,639	821,074	11,571,302	6,251,817	5,319,485
27-Mar-19	1,128,710	335,900	792,810	8,449,499	5,949,810	2,499,689
28-Mar-19	1,807,700	409,036	1,398,664	24,426,000	7,724,390	16,701,610
29-Mar-19	513,208	812,735	(299,527)	3,959,325	16,875,140	(12,915,815)
TỔNG	9,308,795	4,647,850	4,660,945	147,061,308	117,236,407	29,824,901
T/BÌNH	1,861,759	929,570	932,189	29,412,262	23,447,281	5,964,980

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 2019. 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.