

VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 01-05/07/2019

Tiếp tục phân hóa?

TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

28/06/2019

Phòng Tư vấn VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 24-28/06/2019

VN-Index đã chứng kiến một tuần giao dịch đầy cảm xúc. Đặc biệt là trong phiên ATC của hai phiên cuối tuần. Các biến động khó hiểu của các cổ phiếu Bluechip trong tuần các quỹ chốt NAV quý 2/2019 đã khiến xu hướng của thị trường ngày càng khó đoán.

I. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 24-28/06/2019:

Giao dịch: Các chỉ số thị trường biến động giảm trong tuần qua. VN-Index kết thúc tuần giảm 0.97% đạt mức 949.94 điểm; HNX-Index đóng cửa tuần giảm 1.28% dừng tại 103.51 điểm.

Thanh khoản trung bình trên cả hai sàn biến động trái chiều trong tuần qua. Khối lượng khớp lệnh trung bình trên sàn HOSE đạt hơn 119 triệu cổ phiếu/phiên, giảm 4.86% so với tuần giao dịch trước. Sàn HNX đạt trung bình hơn 22.8 triệu cổ phiếu/phiên, tăng 18.64%.

Mặc dù tăng điểm tốt trong phiên cuối tuần, VN-Index vẫn đánh dấu một tuần giao dịch khá tiêu cực. Dòng tiền chưa có dấu hiệu được cải thiện trong tuần qua khi khối lượng giao dịch vẫn duy trì ở mức thấp.

Đà giảm điểm của GAS và CTG là nhân tố chính tác động tiêu cực lên thị trường. Đặc biệt sự sụt giảm mạnh hơn 7% của GAS đã khiến VN-Index lao dốc. Sự phân hóa xảy ra giữa các Large Cap nhóm hàng không. Trong khi VJC giao dịch tích cực thì HVN giảm đến hơn 4% trong tuần qua.

Hầu hết các cổ phiếu bất động sản diễn biến khá tích cực. VIC và VHM đóng vai trò là trụ chính thị trường khi đồng loạt tăng hơn 1%. Các cổ phiếu khác như NVL, PDR, KDH cũng đồng loạt tăng điểm tốt.

Áp lực điều chỉnh cũng đè nặng lên các cổ phiếu nhóm ngân hàng. Các Large Cap nhóm này như CTG, BID, TCB, VCB đồng loạt giảm điểm. Ở nhóm dầu khí, dù giá dầu phục hồi khá tốt trong tuần qua. Các cổ phiếu nhóm này như PVS, PVD, PVB, PVB lại diễn biến khá giằng co và kết thúc tuần giao dịch gần ngang mức đóng cửa cuối tuần trước.

Nhóm thực phẩm - đồ uống diễn biến khá tiêu cực. Các cổ phiếu đại diện như SAB, MSN và VNM đều chịu áp lực từ bên bán và giảm điểm, trong đó VNM giảm mạnh gần 2% trong tuần qua.

VN-Index đã chứng kiến một tuần giao dịch đầy cảm xúc. Đặc biệt là trong phiên ATC của hai phiên cuối tuần. Các biến động khó hiểu của các cổ phiếu Bluechip đã khiến xu hướng của thị trường ngày càng khó đoán.

Nhà đầu tư nước ngoài: Mua ròng hơn 126 tỷ đồng trên cả hai sàn. Khối ngoại mua ròng hơn 114 tỷ đồng trên sàn HOSE đồng thời mua ròng hơn 12 tỷ đồng trên sàn HNX.

Cổ phiếu đáng chú ý: Cổ phiếu tăng giá mạnh trong tuần qua là FRT và CTD trên sàn HOSE.

FRT tăng 10.15%: FRT tiếp tục đà tăng mạnh, các quỹ đầu tư dường như đã đoán được đà tăng này khi liên tục mua gom cổ phiếu FRT trong tuần trước.

CTD tăng 9.74%: Sau thời gian liên tục lao dốc mạnh, CTD đã lấy lại được đà tăng khi hồi phục ấn tượng gần 10% trong tuần qua.

Các đại diện giảm điểm mạnh: CTG trên sàn HOSE

CTG giảm 8.88%: CTG bất ngờ bị đập mạnh giảm hơn 5% trong phiên ATC cuối tuần. Cộng thêm các phiên giảm điểm trước đó cổ phiếu này là đại diện ngân hàng duy nhất nằm trong top 10 các cổ phiếu giảm điểm mạnh nhất tuần qua.

■ NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 01-05/07/2019

Sau các phiên đầu tuần giao dịch khá giằng co. VN-Index đã chứng kiến hai phiên ATC cuối tuần với nhiều cảm xúc trái chiều. Hoạt động kéo xả mạnh ở nhóm Large Cap đã gây bất ngờ lớn cho các nhà đầu tư.

Mức 940 điểm của VN-Index một lần nữa được giữ vững cho thấy vùng này được xem là chặn dưới khá vững chắc cho chỉ số. Sự vững vàng của mốc này sẽ tác động tích cực lên tâm lý nhà đầu tư. Dù vậy, đây cũng được xem là con dao hai lưỡi. Một khi VN-Index xuyên thủng mốc này, lòng tin sẽ bị đánh mất và áp lực bán tháo sẽ được kích hoạt gây ra một đợt lao dốc mạnh trên thị trường.

Các giao dịch sôi động trong hai phiên ATC cuối tuần cũng không thể giúp cải thiện nhiều thanh khoản của thị trường. Khối lượng giao dịch vẫn duy trì ở mức thấp trong tuần qua cho thấy sự thận trọng vẫn đang chi phối thị trường. Dù vậy, các nhà đầu tư nước ngoài vẫn đang tỏ ra khá lạc quan khi đà mua ròng của khối ngoại tiếp tục được giữ vững trong tuần qua.

Trong tuần sau, nhiều khả năng tin tức từ hội nghị G20, đặc biệt là thỏa thuận giữa Mỹ - Trung có được ký kết hay không sẽ có tác động lớn lên thị trường chứng khoán toàn cầu. Trạng thái thận trọng vẫn nên được đề cao trong giai đoạn này khi tỉ lệ lợi nhuận trên rủi ro đầu tư trong giai đoạn này là không quá hấp dẫn.

Như vậy, hoạt động chốt NAV của các quỹ trong quý 02/2019 đã khiến VN-Index có nhiều biến động bất ngờ. Tuần sau, VN-Index nhiều khả năng sẽ tiếp tục chịu tác động lớn từ kết quả đàm phán Mỹ - Trung. Sự phân hóa mạnh giữa các nhóm cổ phiếu được dự báo sẽ tiếp tục chi phối thị trường.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index – Khối lượng duy trì tốt

VN-Index xuất hiện mẫu hình nền gần giống Bullish Harami trong phiên giao dịch ngày 28/06/2019. Các đường SMA 50 ngày và SMA 100 ngày (tương đương vùng 963-968 điểm) vẫn sẽ là kháng cự mạnh của chỉ số trong thời gian tới.

Tuy nhiên, chỉ báo Stochastic Oscillator đều đã cho bán trở lại nên rủi ro tăng lên. Ngưỡng Fibonacci Retracement 50% và cận dưới của kênh giảm trung hạn vẫn sẽ là những hỗ trợ của chỉ số nếu hiện tượng giảm điểm trở lại.

Khối lượng giao dịch hầu như nằm trên mức trung bình 20 phiên trong suốt tuần qua cho thấy mức thanh khoản được duy trì ở mức tốt.

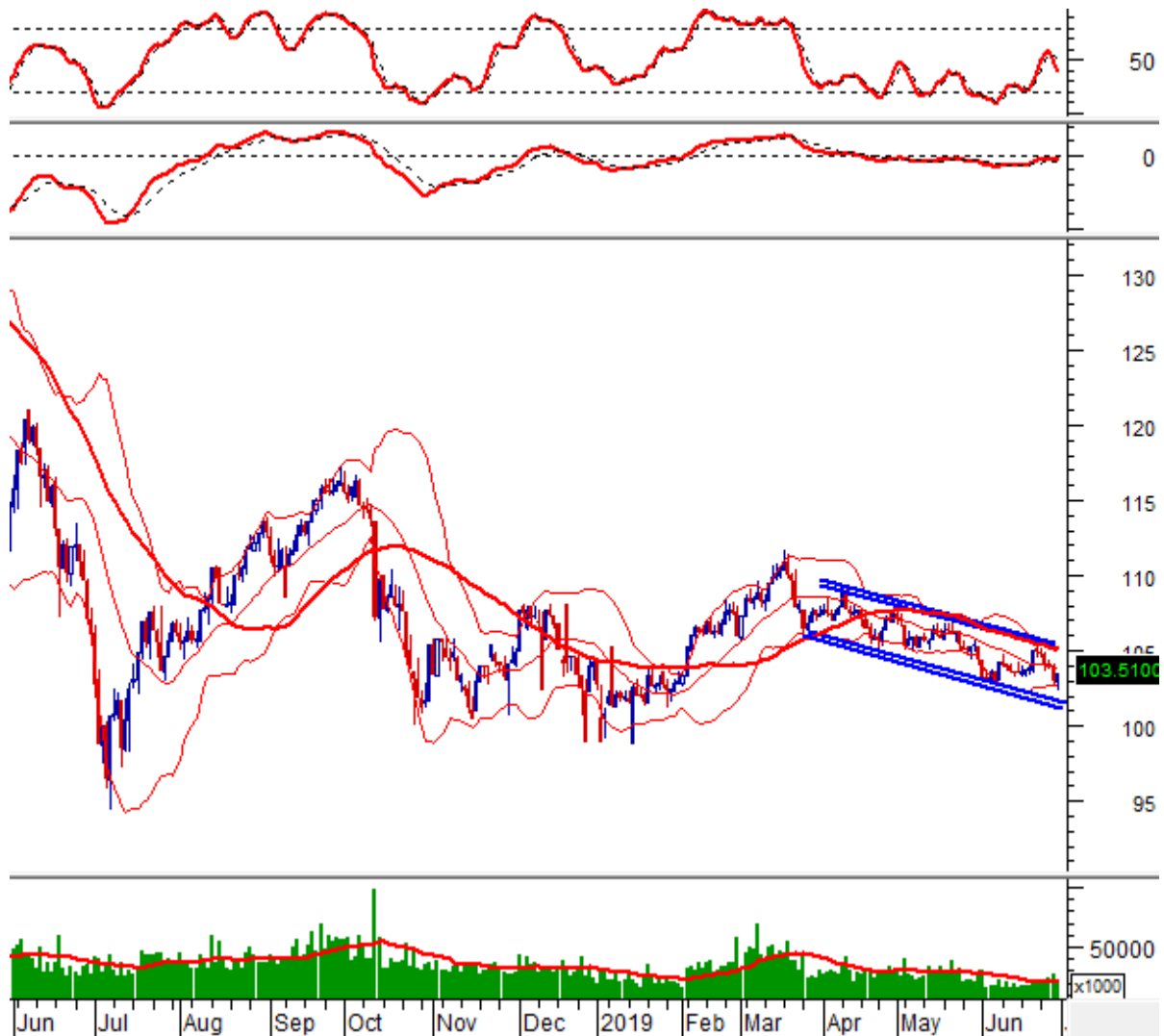


HNX-Index – Hồi phục trở lại

HNX-Index hồi phục trở lại sau khi test đáy cũ tháng 06/2019 (tương đương vùng 102.6-103.3 điểm). Tuy nhiên, nhiều khả năng đây chỉ là một nhịp hồi kỹ thuật sau khi chỉ số đã liên tục lao dốc trong những phiên trước. Vùng này sẽ tiếp tục là hỗ trợ của chỉ số trong những phiên tới.

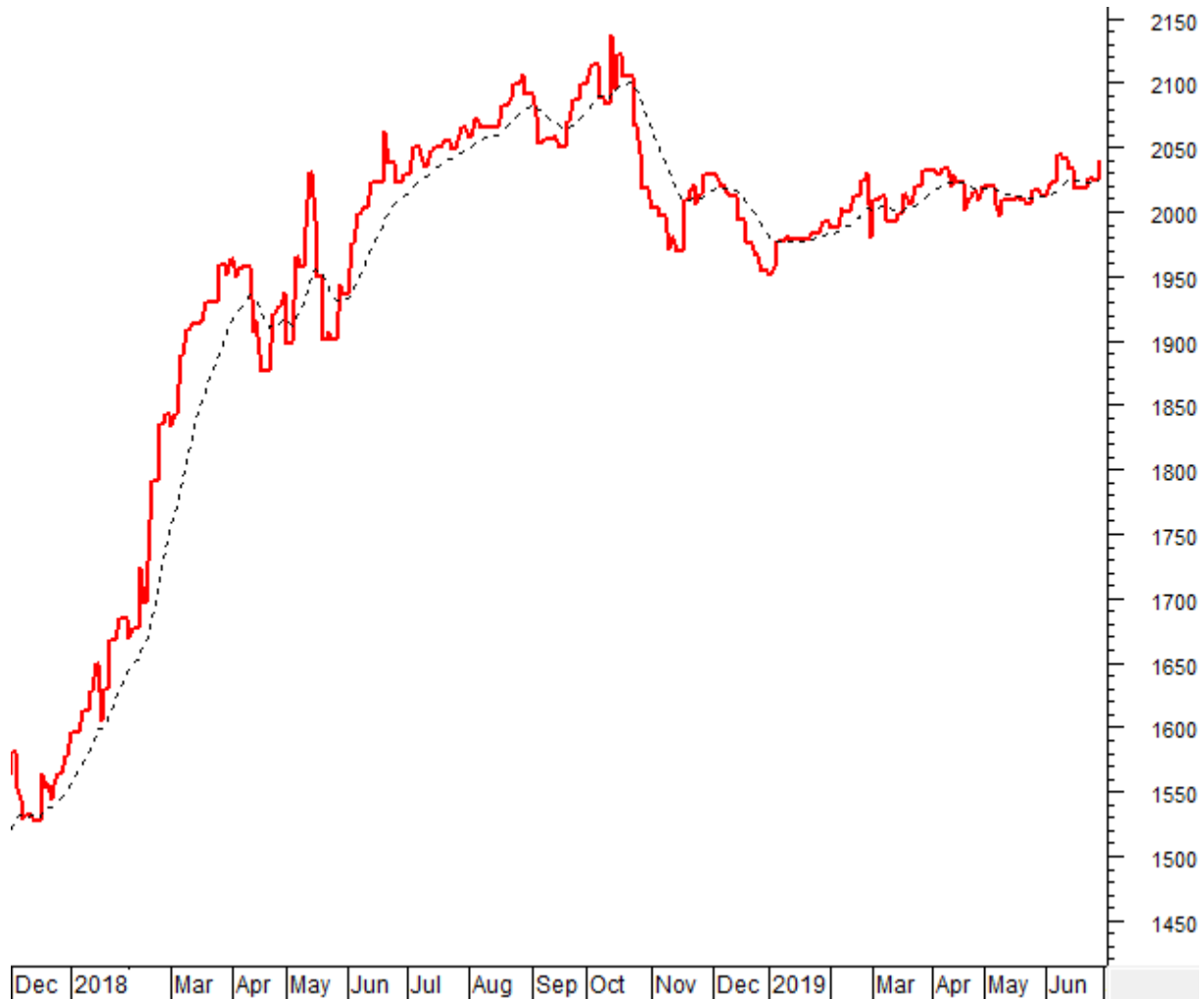
Khối lượng duy trì trên đường SMA 20 ngày trong 7 phiên liên tiếp cho thấy nhà đầu tư giao dịch khá sôi động.

Chỉ báo MACD giảm và thu hẹp dần khoảng cách với đường tín hiệu (signal line). Nếu chỉ báo này cho tín hiệu bán trong các phiên tới thì rủi ro sẽ tăng lên.



Phân tích Dòng tiền

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



Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Khối ngoại mua ròng trong phiên giao dịch ngày 28/06/2019. Nếu nhà đầu tư nước ngoài vẫn duy trì hành động này trong những phiên tới thì đà giảm ngắn hạn có thể chững lại.

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 24-28/06/2019

Thông kê giao dịch trên HOSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
24/06/2019	962.85	0.38%	150,298,672	3,386.51	126,766,860	126,384,940
25/06/2019	960.13	-0.28%	164,347,956	3,610.12	136,446,390	133,571,750
26/06/2019	959.13	-0.10%	252,117,209	5,561.74	132,756,160	130,725,530
27/06/2019	943.11	-1.67%	159,030,321	3,514.63	135,376,120	133,562,870
28/06/2019	949.94	0.72%	182,621,355	4,564.85	134,468,730	135,246,500
TỔNG		(-0.97)%	908,415,513	20,637.85	665,814,260	659,491,590
TRUNG BÌNH		(-0.19)%	181,683,103	4,127.57	133,162,852	131,898,318

Nguồn: VietstockFinance

Thông kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
24/06/2019	104.78	-0.07%	24,936,267	317.57	46,196,600	52,095,300
25/06/2019	104.15	-0.60%	24,896,430	449.16	49,784,000	48,622,100
26/06/2019	103.95	-0.19%	35,780,309	432.47	44,829,200	52,190,200
27/06/2019	102.96	-0.96%	31,839,925	387.69	46,320,000	57,110,100
28/06/2019	103.51	0.53%	47,447,784	424.28	47,659,000	48,412,500
TỔNG		(-1.28)%	164,900,715	2,011	234,788,800	258,430,200
TRUNG BÌNH		(-0.26)%	32,980,143	402	46,957,760	51,686,040

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	Mã CK	Giá (28/06)	KLGD tb	+/- (%)5p	MCK	Giá (28/06)	KLGD tb	+/- %
1	CCL	6,040	638,534	14.62%	YEG	73,500	257,266	-16.00%
2	LGC	34,100	10	14.24%	SFG	12,800	215,712	-12.33%
3	TDW	26,800	34	14.04%	VPS	9,780	132	-10.28%
4	TCO	9,230	14	13.81%	S4A	27,000	6,416	-10.00%
5	HUB	17,800	11,430	10.90%	CTG	19,500	3,796,194	-8.88%
6	VDS	7,700	7,228	10.63%	MCG	2,100	594	-8.70%
7	HOT	36,000	24	10.43%	SJF	2,680	511,586	-8.22%
8	FRT	64,000	128,306	10.15%	LAF	7,130	882	-7.88%
9	APG	9,900	782,190	10.00%	TCT	53,100	1,582	-7.81%
10	CTD	107,000	120,986	9.74%	POM	5,990	13,056	-7.70%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	Mã CK	Giá (28/06)	KLGD tb	+/- (%)5p	MCK	Giá (28/06)	KLGD tb	+/- %
1	TTL	10,100	220	50.75%	SFN	22,700	300	-22.53%
2	NTH	36,900	1,580	30.85%	VC1	12,200	110	-21.79%
3	FID	1,400	105,225	27.27%	TV4	17,200	46,416	-21.10%
4	BII	1,100	942,368	22.22%	WSS	2,700	1,460	-18.18%
5	BXH	18,500	400	20.13%	PPP	9,600	1,985	-15.04%
6	VMI	600	13,020	20.00%	CMS	4,700	12,180	-14.55%
7	DPS	600	104,377	20.00%	HUT	2,400	1,404,251	-14.29%
8	ALT	13,900	160	18.80%	L35	6,100	240	-12.86%
9	PDC	5,100	104	18.60%	PCE	8,200	60	-12.77%
10	VNT	34,300	551	18.28%	TMC	12,600	225	-11.89%

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
24/06/2019	11,053,600	16,740,510	(5,686,910)	418,307,931	511,252,988	(92,945,057)
25/06/2019	13,866,849	15,586,869	(1,720,020)	558,505,318	616,081,783	(57,576,465)
26/06/2019	13,618,760	9,976,190	3,642,570	603,328,934	444,281,987	159,046,947
27/06/2019	11,066,120	10,898,710	167,410	468,225,927	451,613,989	16,611,938
28/06/2019	9,393,790	8,310,200	1,083,590	365,373,713	276,286,542	89,087,171
TỔNG	58,999,119	61,512,479	(2,513,360)	2,413,741,823	2,299,517,289	114,224,534
TRUNG BÌNH	11,799,823	12,302,495	(502,672)	482,748,364	459,903,457	22,844,906

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
24/06/2019	501,520	203,421	298,099	3,770,022	2,362,627	1,407,395
25/06/2019	456,101	619,590	(163,489)	11,014,483	14,568,949	(3,554,466)
26/06/2019	788,700	195,300	593,400	13,012,860	3,691,110	9,321,750
27/06/2019	420,720	192,200	228,520	5,505,435	3,517,280	1,988,155
28/06/2019	569,000	498,600	70,400	11,787,880	8,901,380	2,886,500
TỔNG	2,736,041	1,709,111	1,026,930	45,090,680	33,041,346	12,049,334
TRUNG BÌNH	547,208	341,822	205,386	9,018,136	6,608,269	2,409,866

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.