

VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 05/08-09/08/2019
Tiếp tục với những diễn biến “nửa vời”
TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

02/08/2019

Phòng Tư vấn VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 29/07-02/08/2019

Thị trường đang bước vào giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn. Các thông tin tốt xấu đan xen từ thị trường thế giới sẽ khiến cho tâm lý thận trọng trở nên mạnh mẽ hơn. Việc giữ tỷ trọng tiền mặt cao nên được ưu tiên trong giai đoạn này.

I. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 29/07-02/08/2019:

Giao dịch: Các chỉ số thị trường biến động cùng chiều trong tuần qua. VN-Index kết thúc tuần giảm 0.23% đạt mức 991.10 điểm; HNX-Index đóng cửa tuần giảm 2.54% dừng tại 103.70 điểm.

Thanh khoản trung bình trên cả hai sàn biến động giảm trong tuần qua. Khối lượng khớp lệnh trung bình trên sàn HOSE đạt hơn 131 triệu cổ phiếu/phiên, giảm 0.86% so với tuần giao dịch trước. Sàn HNX đạt trung bình hơn 23 triệu cổ phiếu/phiên, giảm 5.58%.

Trong phiên giao dịch ngày 02/08/2019, các thị trường chứng khoán lớn châu Á giảm 1% - 2% sau tuyên bố trong ngày thứ 5 (01/08/2019) áp thuế 10% với 300 tỷ USD hàng hóa Trung Quốc của Tổng thống Trump. Điều này đã khiến cho VN-Index đóng cửa tuần ở mức khá thấp so với tuần trước. Thanh khoản tiếp tục sụt giảm cho thấy sự dè dặt của các nhà đầu tư.

Tâm điểm trong tuần qua tập trung ở hai cổ phiếu họ Vin là VIC và VHM liên tục bứt phá mạnh, đặc biệt VHM có mức tăng ấn tượng trên 3% và đóng góp hơn 3 điểm vào đà tăng của VN-Index. Ngược lại, VRE giao dịch khá bi quan khi giảm sâu hơn 3%.

Nhóm cổ phiếu bất động sản diễn biến khá tích cực. Các mã đại diện như NVL, NLG, KDH, PDR đều tăng điểm tốt. Đây là một trong những ngành được nhà đầu tư ưu tiên mua vào trong giai đoạn phức tạp như hiện nay.

Ngành thực phẩm - đồ uống giao dịch không mấy lạc quan. Hai Large Cap đầu ngành là VNM và MSN đều giảm mạnh. Đây được đánh giá là cơ hội để các nhà đầu tư gom hàng những cổ phiếu này trong thời gian tới.

Hầu hết các cổ phiếu nhóm ngân hàng cũng có diễn biến khá tiêu cực trong tuần qua. Với sự sụt giảm của các cổ phiếu đầu ngành như CTG, TCB, MBB, ACB. Đặc biệt là CTG lao dốc đến gần 4% và là top 3 cổ phiếu gây ảnh hưởng tiêu cực nhất lên VN-Index.

Thị trường đang bước vào giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn. Các thông tin tốt xấu đan xen từ thị trường thế giới sẽ khiến cho tâm lý thận trọng trở nên mạnh mẽ hơn. Việc giữ tỷ trọng tiền mặt cao nên được ưu tiên trong giai đoạn này.

Nhà đầu tư nước ngoài: Bán ròng hơn 352 tỷ đồng trên cả hai sàn. Khối ngoại bán ròng hơn 302 tỷ đồng trên sàn HOSE và bán ròng hơn 49 tỷ đồng trên sàn HNX.

Cổ phiếu đáng chú ý: Cổ phiếu tăng giá mạnh trong tuần qua là IJC trên sàn HOSE và CTX trên sàn HNX.

IJC tăng 15.42%: Sau khi thông tin KQKD quý 2/2019 của IJC được công bố, giá đã có bứt phá với 2 phiên trần trong tuần qua và đạt tới vùng cao mới. Dòng tiền lớn cũng đang trở lại với mã này.

CTX tăng 38.33%: Với chuỗi 4 phiên tăng trần liên tiếp, CTX đã tiến về kiểm định đỉnh cũ tháng 07/2019.

Các đại diện giảm điểm mạnh: ASM trên sàn HOSE.

ASM giảm 12.61%: Cùng với thông tin lãi ròng công ty giảm 61% trong nửa đầu năm 2019, ASM đã liên tục sụt giảm trong tuần qua và rơi về đáy cũ tháng 12/2014, tháng 07/2015 và tháng 01/2019.

■ NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 29/07 - 02/08/2019

Như theo dự kiến, chỉ số VN-Index trong tuần qua tiếp tục giằng co tại kháng cự mạnh là đỉnh cũ tháng 04.05/2019 (tương đương vùng 990-1,000) điểm. Tuy nhiên, một tín hiệu lạc quan được phát ra khi chỉ số vẫn đang dao động trong kênh ngắn hạn chứng tỏ xu hướng tăng vẫn đang chi phối. Tuy chỉ số đã mở phiên sụt gần 10 điểm trong ngày 02/08/2019, một lực cầu lớn xuất hiện giúp chỉ số thu hẹp đà giảm còn gần 7 điểm và trở lại với cận dưới kênh tăng, qua đó cho thấy đà tăng vẫn khá vững chắc. Chính vì thế, kỳ vọng giá tiếp tục di chuyển theo kênh này và vượt lên mốc 1,000 điểm tăng lên, nhưng không vì thế mà ta có thể loại bỏ kịch bản chỉ số duy trì rung lắc tại vùng 990-1,000 điểm.

Diễn biến cuộc chiến tranh thương mại Mỹ-Trung đã nóng trở lại chỉ với một dòng tweet của Tổng thống Trump. Điều này đã có ảnh hưởng mạnh mẽ đến thị trường chứng khoán thế giới khi sắc đỏ bao trùm khắp thị trường, và Việt Nam cũng không phải là ngoại lệ. Cụ thể là chỉ số Dow Jones đã mất 280.85 điểm, chỉ số S&P 500 lùi 0.9%, chỉ số Nasdaq Composite mất 0.8%. Trên thị trường châu Á, chỉ số Nikkei 225 “bốc hơi” 2.11%, chỉ số Kopsi bốc hơi 0.95%. Và với những rủi ro rằng Trung Quốc sẽ có những động thái đáp trả với đợt áp thuế 10% lên 300 tỷ USD hàng hóa của Trung Quốc này, khả năng cao thị trường chứng khoán sẽ tiếp tục đón nhận những đợt biến động tiêu cực trong tuần tới.

Mức thanh khoản đã tăng trưởng nhẹ trong tuần qua. Cụ thể là giá trị giao dịch đã tăng 2%, trong khi khối lượng giao dịch tăng 4%. Tuy nhiên, tín hiệu này không mấy tích cực khi mức thanh khoản của thị trường đã được củng cố bởi hoạt động tại cơ cấu của quỹ ETF, đồng thời mức tăng trưởng tuần này tiếp tục thấp hơn so với tuần trước. Điều này cảnh báo về sự cạn kiệt và suy yếu vào tuần tới của dòng tiền khi thị trường dần thiếu đi thông tin hỗ trợ bởi mùa công bố BCTC quý 2/2019 dần đi vào hồi kết, cộng với đó là rủi ro từ cuộc chiến tranh thương mại.

Kịch bản rung lắc trên thị trường tại vùng 990-1,000 điểm khả năng cao sẽ tiếp tục xuất hiện khi vùng này vẫn là ngưỡng cản tâm lý mạnh. Ngoài ra, xu hướng suy yếu dần của dòng tiền và những rủi ro đến từ thị trường thế giới sẽ là những lực cản khiến chỉ số khó có những phiên bứt phá. Tuy nhiên, chỉ số cũng không thể giảm sâu khi kênh tăng ngắn hạn vẫn là “bệ đỡ” khá vững chắc. Vì thế mà việc đứng ngoài quan sát thị trường vào thời điểm này là một việc hoàn toàn hợp lý. Nhưng nếu nhà đầu tư muốn tham gia thị trường thì có thể canh các nhịp điều chỉnh trên nhóm Large Cap thị trường để kiếm lời trong ngắn hạn.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

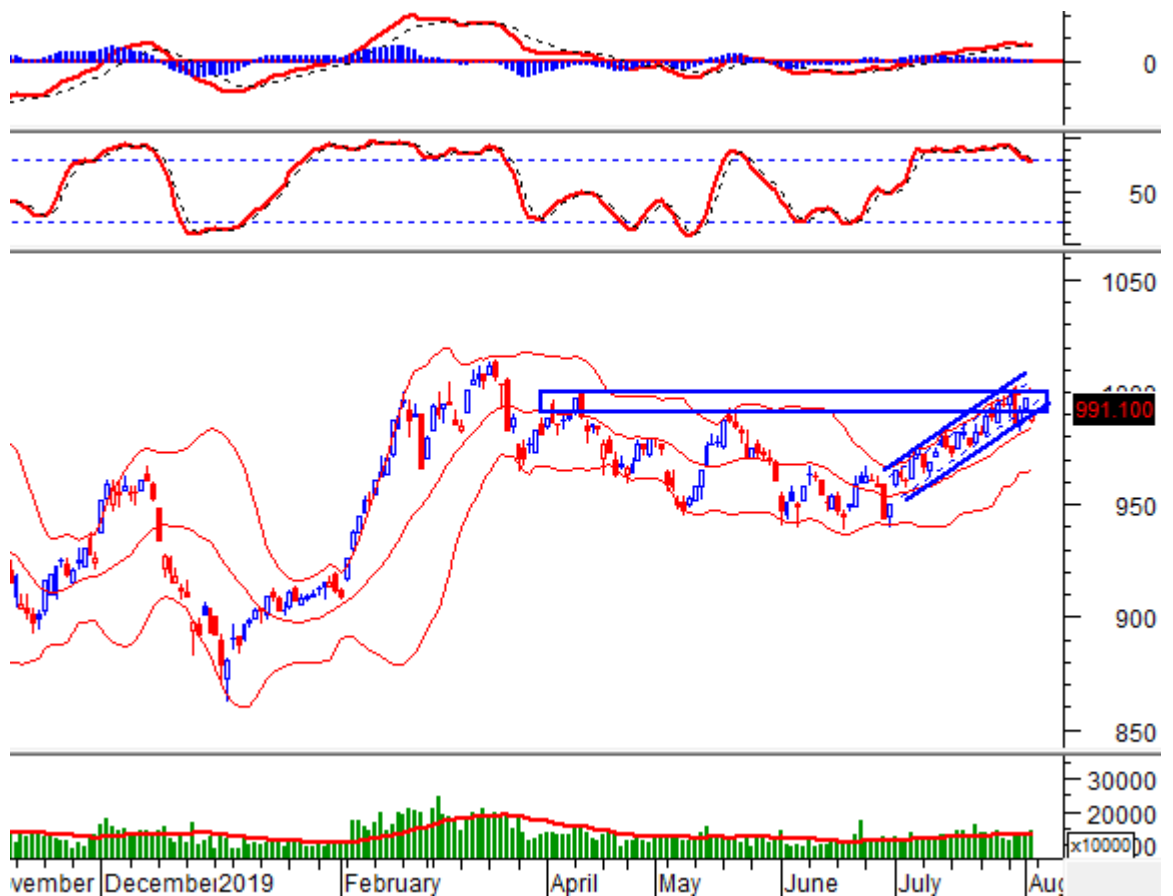
VN-Index – Khối lượng liên tục tăng trưởng

VN-Index liên tiếp rung lắc mạnh trong 3 phiên tại kháng cự mạnh là đỉnh cũ tháng 04 và 05/2019 (tương đương vùng 990-1,000 điểm).

Mặt khác, chỉ báo Stochastic Oscillator đã cho bán và rơi khỏi vùng overbought nên hiện tượng rung lắc khả năng sẽ còn xuất hiện trong ngắn hạn.

Cận dưới của kênh tăng ngắn hạn hiện làm nhiệm vụ hỗ trợ cho chỉ số trong những phiên tới.

Khối lượng liên tục tăng và nằm trên trung bình 20 phiên gần nhất. Điều này hàm ý sự đồng thuận của dòng tiền với kênh tăng hiện tại.



HNX-Index – Hammer xuất hiện

HNX-Index xuất hiện cây nến Hammer trong phiên 02/08/2019 cho thấy đà giảm của chỉ số đang có dấu hiệu chuyển lại.

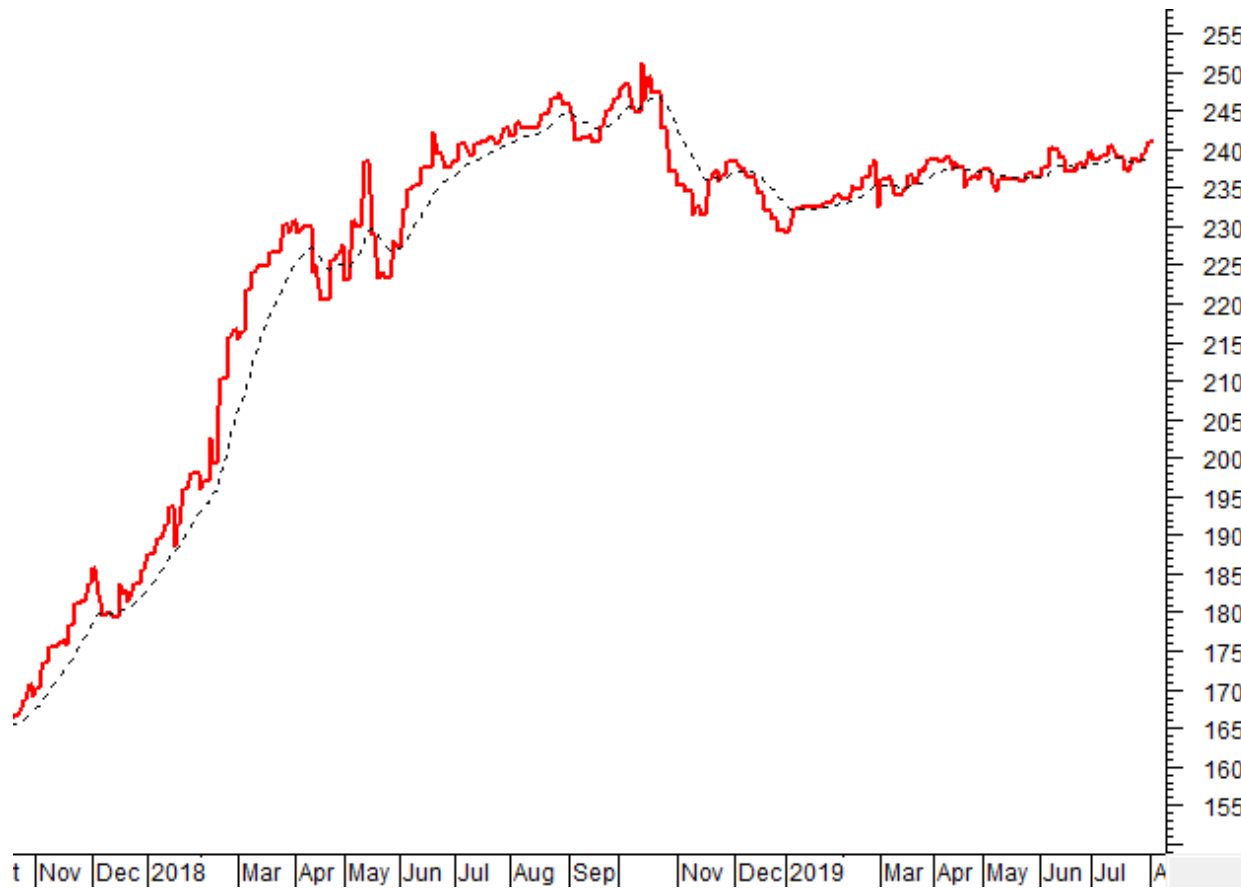
Chỉ số đã thu hẹp đà giảm sau khi chạm vào đáy cũ tháng 06/2019 (tương đương vùng 102.2-103.2 điểm). Vùng này sẽ tiếp tục là hỗ trợ mạnh cho chỉ số khi đã được test thành công nhiều lần trong quá khứ.

Chỉ báo Stochastic Oscillator đã tiến về vùng oversold trong trạng thái bán. Nếu chỉ báo cho mua trở lại và tạo phân kỳ giá lên thì khả năng hồi phục tăng lên.



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 tiếp tục được duy trì trong những phiên tới thì rủi ro sụt giảm bất ngờ (thrust down) sẽ được hạn chế.



Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Khối ngoại tiếp tục bán ròng trong phiên giao dịch ngày 02/08/2019. Nếu nhà đầu tư nước ngoài vẫn duy trì hành động này trong những phiên tới thì đà tăng của thị trường ít nhiều cũng sẽ bị ảnh hưởng.

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 29/07-02/08/2019

Thống kê giao dịch trên HOSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
29/07/2019	997.94	0.46%	147,824,940	3,552.70	128,973,730	125,236,530
30/07/2019	986.02	-1.19%	154,322,082	3,663.81	144,687,860	146,208,570
31/07/2019	991.66	0.57%	172,875,572	4,995.52	144,712,240	144,669,820
01/08/2019	997.39	0.58%	222,655,794	5,176.09	147,026,170	147,446,930
02/08/2019	991.10	-0.63%	186,782,129	4,763.67	159,560,000	157,006,170
TỔNG		(-0.23)%	884,460,517	22,151.79	724,960,000	720,568,020
TRUNG BÌNH		(-0.04)%	176,892,103	4,430.36	144,992,000	144,113,604

Nguồn: VietstockFinance

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
29/07/2019	105.29	-1.05%	27,265,741	355.07	44,546,800	52,541,900
30/07/2019	104.43	-0.82%	33,501,151	429.84	44,038,800	56,052,100
31/07/2019	104.43	0.00%	36,720,276	424.77	58,282,900	55,362,700
01/08/2019	103.88	-0.52%	25,655,317	347.06	42,820,100	45,476,800
02/08/2019	103.7	-0.17%	28,783,579	415.64	47,730,200	52,239,700
TỔNG		(-2.54)%	151,926,064	1,972	237,418,800	261,673,200
TRUNG BÌNH		(-0.51)%	30,385,213	394	47,483,760	52,334,640

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	Mã CK	Giá (02/08)	KLGD tb	+/- (%)5p	MCK	Giá (02/08)	KLGD tb	+/- %
1	TLG	63,000	18,162	22.33%	FUCVREIT	5,630	1,070	-24.93%
2	TRC	39,150	93,570	21.58%	RIC	4,700	36	-18.97%
3	SZL	58,000	181,216	20.08%	CMV	11,550	248	-18.09%
4	IJC	13,100	2,016,598	15.42%	YEG	60,500	63,776	-15.97%
5	TIX	32,000	68	14.70%	YBM	10,150	461,640	-15.42%
6	SRC	19,500	80,544	14.37%	VNE	3,210	181,048	-14.85%
7	SII	21,650	6	14.25%	GMC	30,700	22,184	-14.72%
8	MCG	2,040	20,098	13.97%	ASM	6,030	1,604,812	-12.61%
9	TIP	39,700	187,232	13.75%	VID	4,800	10,016	-12.57%
10	HU1	8,000	1,314	13.64%	IDI	6,250	862,564	-12.46%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	Mã CK	Giá (02/08)	KLGD tb	+/- (%)5p	MCK	Giá (02/08)	KLGD tb	+/- %
1	CTX	41,500	16,680	38.33%	KSK	200	43,780	-33.33%
2	VNT	45,000	4,140	37.61%	VC9	9,300	80	-25.60%
3	HBS	3,400	180	21.43%	HTP	4,500	70	-23.73%
4	NAP	13,300	880	20.91%	VHE	19,000	12,720	-23.69%
5	VSM	12,600	40	20.00%	NHP	400	18,100	-20.00%
6	TKU	9,300	122	19.23%	DPS	400	52,468	-20.00%
7	INC	7,000	40	18.64%	ACM	400	161,040	-20.00%
8	VCM	31,300	60	18.11%	MDC	7,300	729	-18.89%
9	TMB	10,000	2,748	18.04%	PGT	5,200	39,101	-18.75%
10	NBW	27,000	520	17.90%	MCO	2,000	2,080	-16.67%

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
29/07/2019	9,290,332	11,300,930	(2,010,598)	380,351,789	370,991,085	9,360,704
30/07/2019	7,807,160	11,709,163	(3,902,003)	334,996,941	512,093,888	(177,096,947)
31/07/2019	22,291,944	20,372,164	1,919,780	1,631,697,591	1,624,487,202	7,210,389
01/08/2019	8,655,370	13,405,214	(4,749,844)	368,636,197	467,949,912	(99,313,715)
02/08/2019	4,460,362	7,374,550	(2,914,188)	191,780,323	234,606,833	(42,826,510)
TỔNG	52,505,168	64,162,021	(11,656,853)	2,907,462,841	3,210,128,920	(302,666,079)
TRUNG BÌNH	10,501,033	12,832,404	(2,331,370)	581,492,568	642,025,784	(60,533,216)

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
29/07/2019	158,700	1,103,720	(945,020)	2,129,690	13,561,864	(11,432,174)
30/07/2019	226,900	4,934,910	(4,708,010)	3,917,700	53,336,989	(49,419,289)
31/07/2019	1,134,400	250,000	884,400	13,925,450	4,284,550	9,640,900
01/08/2019	349,360	1,025,200	(675,840)	6,472,817	11,199,380	(4,726,563)
02/08/2019	602,400	307,170	295,230	13,976,090	7,437,759	6,538,331
TỔNG	2,471,760	7,621,000	(5,149,240)	40,421,747	89,820,542	(49,398,795)
TRUNG BÌNH	494,352	1,524,200	(1,029,848)	8,084,349	17,964,108	(9,879,759)

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.