

VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 06-10/01/2020
Quan sát hỗ trợ ở vùng quanh mốc 960 điểm

TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

03/01/2020

Phòng Tư vấn VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 30/12-03/01/2020

Thanh khoản đang ngày càng suy yếu cho thấy mức độ thận trọng của thị trường đang gia tăng. Vị thế quan sát vẫn nên được ưu tiên trong giai đoạn này.

I. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 23-27/12/2019:

Giao dịch: Các chỉ số thị trường biến động trái chiều trong tuần qua. VN-Index kết thúc tuần tăng 0.17% đạt mức 965.14 điểm; HNX-Index đóng cửa tuần giảm 0.2% dừng tại 102.39 điểm.

Thanh khoản trung bình trên cả hai sàn biến động cùng chiều trong tuần qua. Khối lượng khớp lệnh trung bình trên sàn HOSE đạt hơn 143 triệu cổ phiếu/phiên, giảm 15.32% so với tuần giao dịch trước. Sàn HNX đạt trung bình hơn 23 triệu cổ phiếu/phiên, giảm 4.43%.

VN-Index mở cửa đầu tuần với sắc xanh. Sau các phiên giao dịch đầy giằng co, chỉ số đóng cửa tuần với sắc đỏ. Thanh khoản sụt giảm so với tuần trước cho thấy sự dè dặt của các nhà đầu tư.

Tâm điểm trong tuần qua tập trung ở nhóm cổ phiếu họ Vingroup, VRE và VHM liên tục bứt phá mạnh, đặc biệt là VRE có mức tăng ấn tượng gần 4% và đóng góp gần 1 điểm vào đà tăng của VN-Index. Trong khi đó, VIC giao dịch khá cầm chừng và chỉ tăng nhẹ so với mức đóng cửa của tuần trước.

Hầu hết các cổ phiếu nhóm ngân hàng diễn biến khá lạc quan. Các cổ phiếu đại diện như CTG, BID, VPB, TCB, VCB đồng loạt có được sắc xanh đã lan tỏa tín hiệu tích cực lên toàn ngành.

Nhóm vật liệu xây dựng giao dịch khá sôi động và nổi bật. Các cổ phiếu đại diện như HPG, HSG, NKG, POM đều tăng điểm tốt. Trong đó, HPG là ngôi sao sáng nhất trong ngành khi bật tăng đến gần 3% và nằm trong top 10 cổ phiếu ảnh hưởng tích cực nhất lên thị trường tuần qua.

Đi ngược thị trường là nhóm cổ phiếu bất động sản khi các mã đại diện nhóm này giao dịch khá bi quan. Đà giảm điểm của các cổ phiếu trong ngành như NVL, NLG, DXG, PDR, KDH đã khiến ngành này lao dốc. Đa số các mã này đều thuộc top 10 cổ phiếu tác động tiêu cực nhất tuần lên VN-Index.

Thanh khoản đang ngày càng suy yếu cho thấy mức độ thận trọng của thị trường đang gia tăng. Vị thế quan sát vẫn nên được ưu tiên trong giai đoạn này.

Nhà đầu tư nước ngoài: Mua ròng hơn 107 tỷ đồng trên cả hai sàn. Khối ngoại mua ròng hơn 122 tỷ đồng trên sàn HOSE và bán ròng hơn 15 tỷ đồng trên sàn HNX.

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

NKG tăng 11.95%: Sau thời gian tích lũy, cổ phiếu NKG đã bứt phá mạnh trong tuần qua và tăng trần ấn tượng trong phiên giao dịch đầu tiên chào năm mới 2020.

Các đại diện giảm điểm mạnh: ROS trên sàn HOSE và MBG trên sàn HNX.

ROS giảm 29.37%: ROS vẫn đang trong xu hướng giảm từ giai đoạn tháng 5/2019 đến nay. Cổ phiếu vẫn chưa xuất hiện tín hiệu tích cực trở lại khi tiếp tục sụt giảm mạnh và sàn ba phiên liên tiếp trong tuần qua.

MBG giảm 27.24%: Sau khi đạt đỉnh ở vùng giá 52,200-58,100, cổ phiếu liên tục rớt giá và gần đây nhất là giảm sàn vào hai phiên đầu tuần.

■ NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 30/12-03/01/2020

VN-Index đã tiến đến kiểm định mốc 970 điểm và cho dấu hiệu test không thành công mốc này trong phiên ngày 03/01/2020, cụ thể là chỉ số đã đạt tới mốc này trong phiên sáng, song áp lực bán được đẩy mạnh trở lại trong phiên chiều khiến chỉ số rơi khỏi tham chiếu và rớt hơn 1 điểm. Dự kiến mốc 960 điểm (hội tụ với middle Bollinger Bands) sẽ là hỗ trợ của chỉ số trong tuần tới và nếu giữ được mốc này, triển vọng của chỉ số vẫn còn tích cực.

Trong một thị trường dao động sideways ngắn hạn thì các đợt chốt lời tại các vùng kháng cự là hoàn toàn bình thường, chính vì vậy diễn biến trong phiên 03/01/2020 không mấy bi quan mà chỉ nên xem là một điều không thể tránh khỏi. Song nếu dòng tiền được cải thiện trong tuần tới khi nhịp giảm tiếp diễn thì kỳ vọng về một sự bứt phá khỏi kênh sideways sẽ được thấp lên, bởi điều này chứng tỏ lực cầu vẫn hấp thụ tốt và tâm lý nhà đầu tư vẫn khá tích cực.

Nhóm Large Cap nói chung và nhóm ngân hàng nói riêng là động lực chính đằng sau đà tăng của thị trường bởi nếu nhìn vào top 10 mã có ảnh hưởng tích cực nhất tới VN-Index, 5 trong số 10 mã đã thuộc về nhóm ngân hàng là CTG, BID, VPB, TCB và VCB. Bộ đôi Vingroup là VHM, VRE cũng trong nhóm này, đặc biệt đáng chú ý có VJC khi nhảy vọt hơn 3% và thoát khỏi kênh sideways trước đó. Tuy nhiên, dư địa tăng ở các mã này không còn nhiều khi các tín hiệu đảo chiều đã xuất hiện, đồng thời các mã hầu hết đều đã gặp kháng cự cũ trong quá khứ nên kịch bản điều chỉnh trở lại trong tuần tới đang được ủng hộ.

Như vậy, VN-Index đã tiến đến test vùng quanh mốc 970 điểm song dưới áp lực chốt lời tại đây, chỉ số đã nhanh chóng điều chỉnh trong phiên 03/01/2020 và dự kiến, nhịp điều chỉnh sẽ còn tiếp tục trong tuần tới. Vùng quanh mốc 960 điểm sẽ là hỗ trợ gần nhất của chỉ số và nếu chỉ số vẫn giữ được ngưỡng này, triển vọng của VN-Index vẫn khá lạc quan.

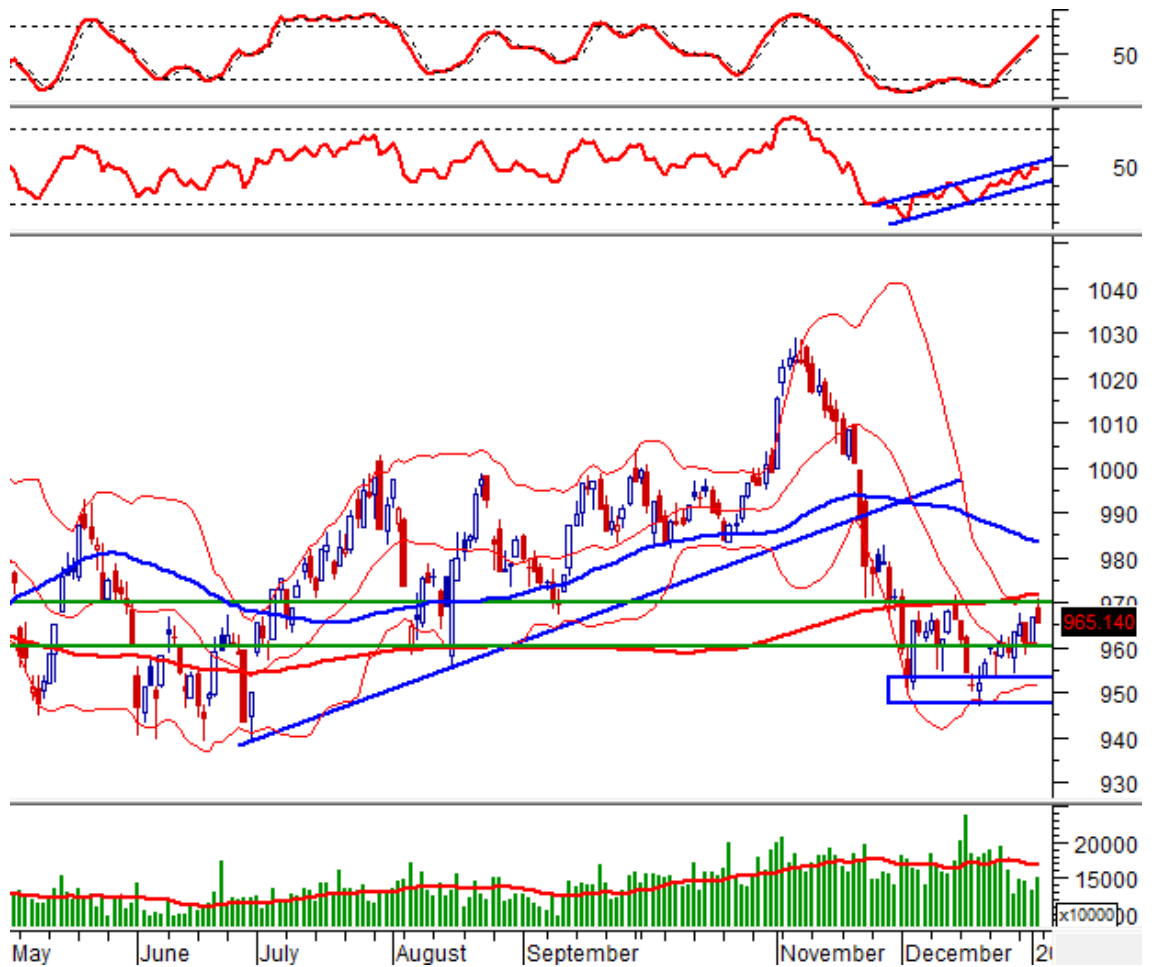
PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index - Tình trạng Upthrust xuất hiện

VN-Index điều chỉnh và tạo cây nến dạng Upthrust, qua đó cho thấy giá đã test không thành công hội tụ của đường SMA 250 ngày và vùng 960-970 điểm trong phiên ngày 03/01/2020. Điều này thể hiện nhịp điều chỉnh sẽ còn tiếp tục trong những phiên tới. Middle Bollinger Bands sẽ là hỗ trợ trước mắt của chỉ số, nếu rơi khỏi ngưỡng này thì đáy tháng 12/2019 sẽ là hỗ trợ tiếp theo của chỉ số.

Chỉ báo Relative Strength Index đảo chiều và nếu chỉ báo test thành công cận dưới kênh tăng thì triển vọng của chỉ số vẫn còn tích cực.



Mặt khác, nếu nhìn theo góc độ tuần, sau khi tạo mẫu hình nến Bullish Harami vào tuần trước, chỉ số đã tiếp tục tăng song lại tạo cây nến High Wave. Điều này cho thấy tâm lý nhà đầu tư vẫn đang khá giằng co và phân vân.

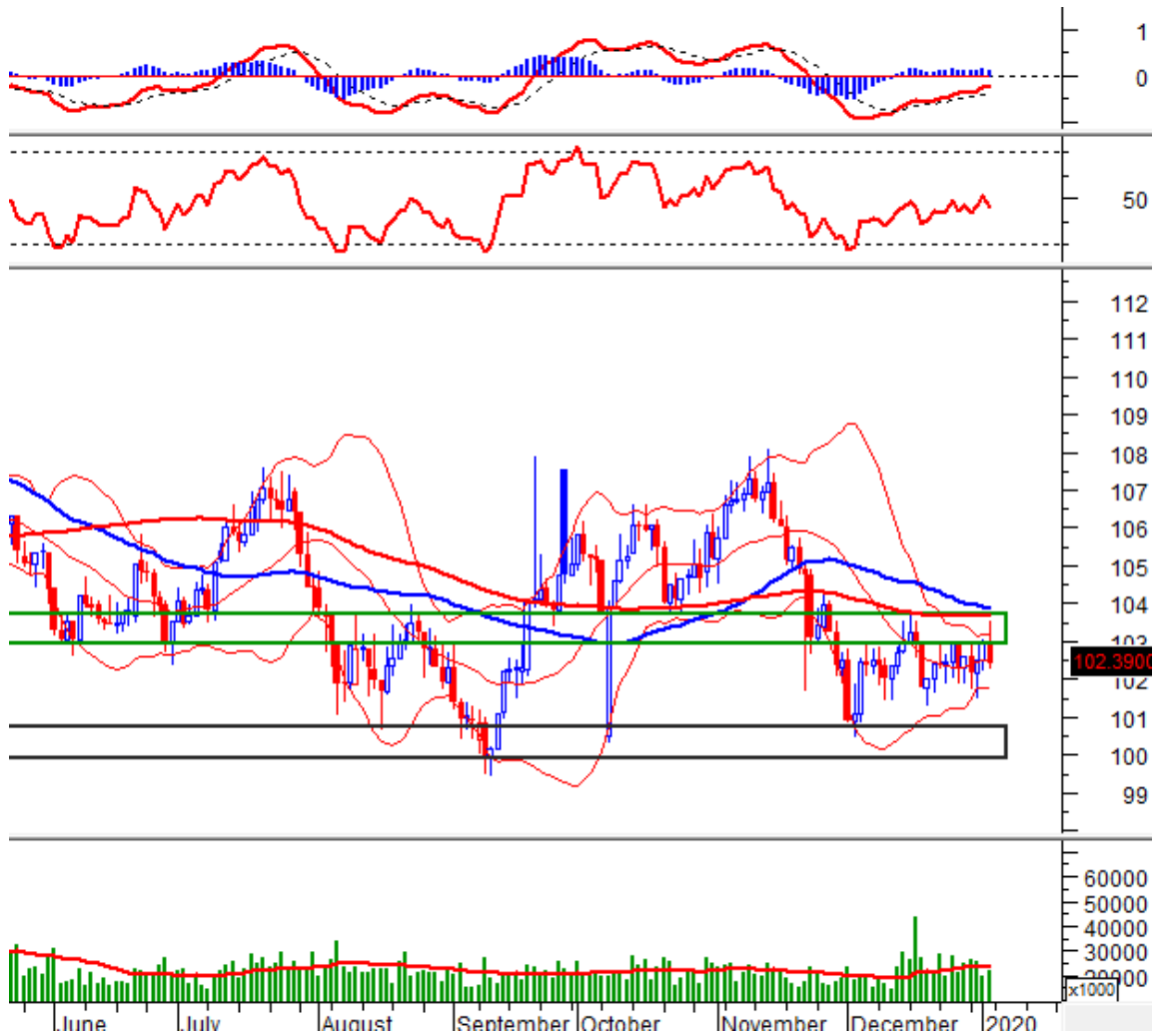
Chỉ báo Stochastic Oscillator cũng đã tiến vào vùng oversold nên rủi ro tiếp tục điều chỉnh đã giảm bớt. Hiện kịch bản chỉ số tiếp tục rung lắc tại vùng 960-970 điểm đang được ủng hộ.



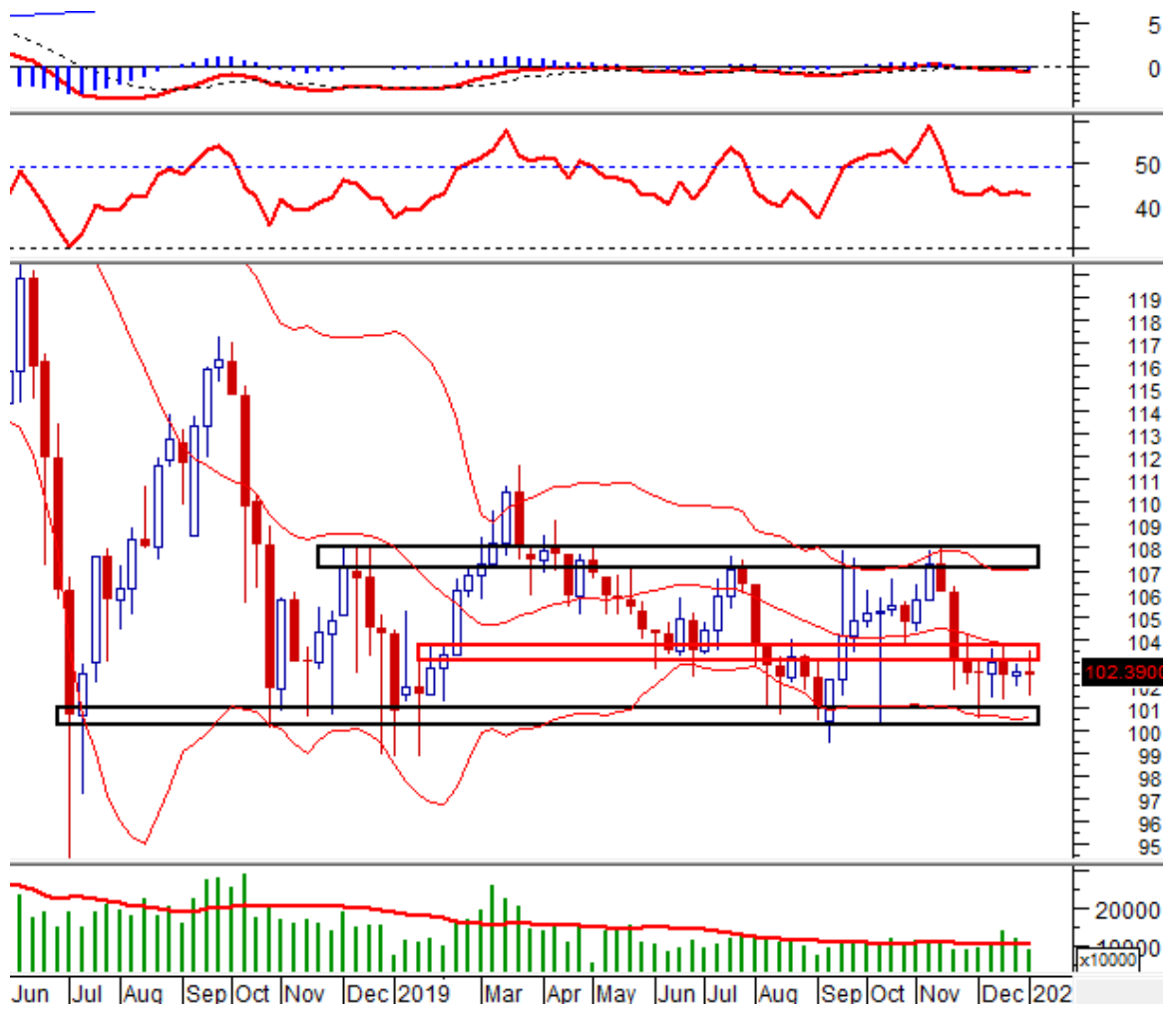
HNX-Index - Chỉ báo Relative Strength Index rớt khỏi mốc 50

HNX-Index giảm điểm sau khi không test thành công vùng kháng cự 103-103.7 điểm và xuất hiện bóng nến trên dài trong phiên ngày 03/01/2020. Điều này cho thấy lực cung tại đây khá mạnh. Bollinger Bands tiếp tục co thắt hàm ý sắp có biến động lớn trong thời gian tới.

Khả năng HNX-Index sẽ tiếp tục kịch bản đi ngang trong vùng 103-103.7 điểm và vùng 100-101 điểm (đáy cũ tháng 10/2018) được ủng hộ với độ tin cậy đến từ hai vùng này. Các chỉ báo kỹ thuật vẫn chưa cho dấu hiệu tích cực khi Relative Strength Index hiện đã rớt khỏi mốc 50, MACD vẫn duy trì trạng thái cho mua nhưng chưa vượt được ngưỡng 0.

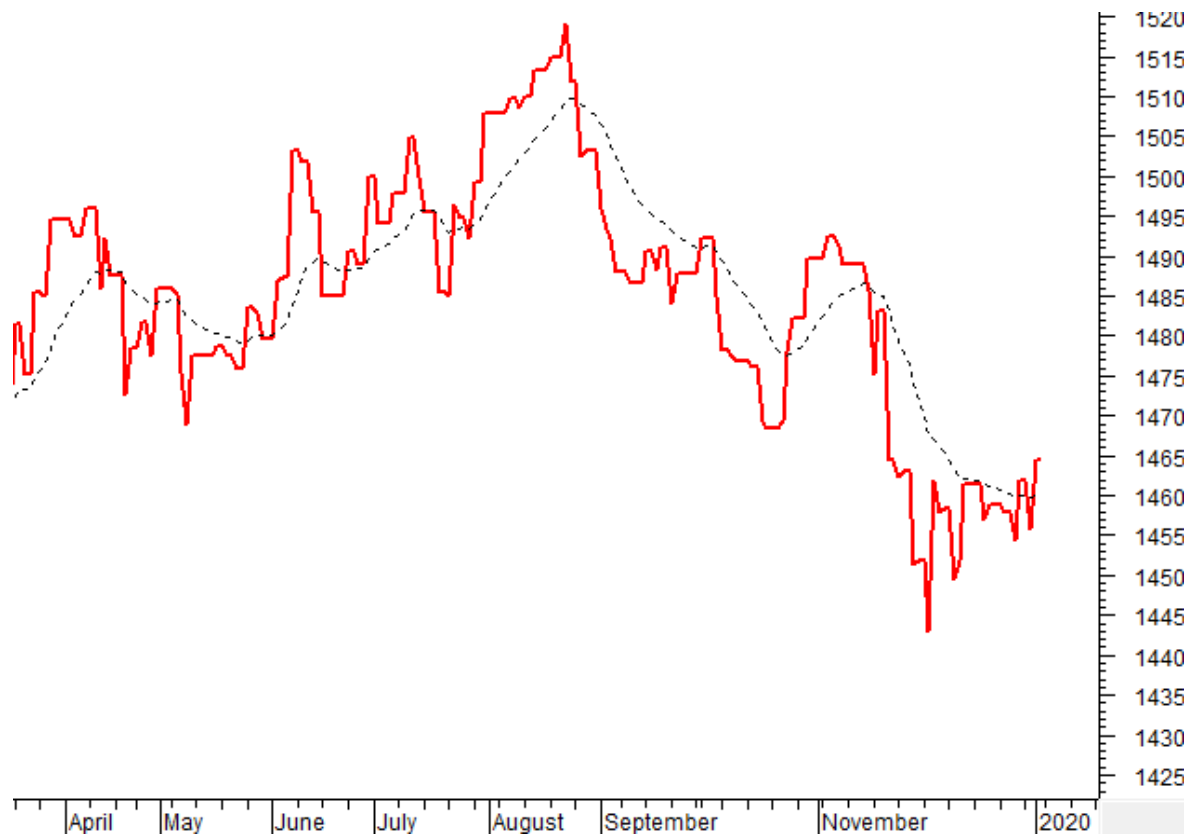


Nếu nhìn theo góc độ tuần, HNX-Index liên tục tạo cây nến High Wave hàm ý sự phân vân và do dự đang chi phối tâm lý của nhà đầu tư. Khối lượng có xu hướng giảm dần và nằm dưới mức trung bình 20 phiên cũng hàm ý điều này. Với những diễn biến hiện tại thì dự kiến nhịp tích lũy sẽ còn tiếp diễn trong tuần tới.



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 duy trì trong những phiên tới thì rủi ro sụt giảm bất ngờ (thrust down) sẽ giảm thiểu.



Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Khối ngoại mua ròng trong phiên giao dịch ngày 03/01/2020. Nếu nhà đầu tư nước ngoài duy trì hành động này trong những phiên tới thì rủi ro sẽ được hạn chế.

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 30/12-03/01/2020
Thống kê giao dịch trên HOSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
27/12/2019	963.51	0.51%	180,524,101	3,313.09	144,437,320	149,451,890
30/12/2019	965.03	0.16%	177,740,545	3,110.75	166,322,190	180,371,050
31/12/2019	960.99	-0.42%	185,242,663	3,062.24	162,717,550	170,082,640
02/01/2020	966.67	0.59%	200,601,631	3,571.70	147,869,050	150,415,400
03/01/2020	965.14	-0.16%	174,128,840	3,000.91	177,616,940	167,175,700
TỔNG		0.68%	918,237,780	16,058.69	798,963,050	817,496,680
TRUNG BÌNH		0.14%	183,647,556	3,212	159,792,610	163,499,336

Nguồn: VietstockFinance

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
27/12/2019	102.60	0.27%	40,387,534	459.61	51,976,900	52,785,100
30/12/2019	102.16	-0.43%	40,257,817	584.63	46,038,500	57,611,900
31/12/2019	102.51	0.34%	38,993,650	496.01	51,638,300	49,976,300
02/01/2020	102.99	0.46%	24,337,770	253.79	43,600,900	46,037,100
03/01/2020	102.39	-0.58%	22,732,267	267.16	41,160,600	53,756,400
TỔNG		0.07%	166,709,038	2,061	234,415,200	260,166,800
TRUNG BÌNH		0.01%	33,341,808	412	46,883,040	52,033,360

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	Mã CK	Giá (03/01)	KLGD tb	+/- (%)5p	MCK	Giá (03/01)	KLGD tb	+/- %
1	PIT	4,000	1,580	29.03%	LMH	7,390	64,850	-30.28%
2	MDG	13,500	11,576	22.73%	VRC	14,550	6,026	-30.05%
3	GAB	18,550	228,892	22.44%	ROS	15,150	10,467,468	-29.37%
4	EMC	14,900	22	19.20%	SSC	52,700	66	-18.67%
5	TCD	11,300	4,972	15.31%	HVX	3,160	1,238	-16.84%
6	SBV	10,750	18,914	13.16%	TPC	9,310	580	-15.36%
7	FDC	16,650	10,800	12.88%	HVH	15,200	795,412	-15.08%
8	ADS	12,000	9,412	12.68%	DRH	3,730	750,990	-15.03%
9	VNS	11,650	42,058	12.56%	DTL	23,100	68	-14.29%
10	NKG	7,590	587,248	11.95%	TRC	31,900	12,308	-13.90%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	Mã CK	Giá (03/01)	KLGD tb	+/- (%)5p	MCK	Giá (03/01)	KLGD tb	+/- %
1	VNT	46,400	42	20.52%	C69	6,400	177,214	-39.05%
2	SJ1	22,500	5,829	18.42%	DPS	200	24,123	-33.33%
3	VC9	12,500	60	17.92%	BXH	8,100	1,000	-29.57%
4	L35	12,000	5,980	17.65%	DZM	2,500	366	-28.57%
5	SD2	5,400	12,602	17.39%	MBG	20,300	454,739	-27.24%
6	VTJ	4,900	82	16.67%	LUT	1,700	1,440	-26.09%
7	QHD	21,400	2,615	15.68%	ACM	400	279,144	-20.00%
8	VHL	30,000	2,328	15.38%	CSC	27,400	60,649	-18.21%
9	VC7	6,100	900	15.09%	HKB	500	68,340	-16.67%
10	TJC	7,100	10,240	12.70%	QNC	2,200	40	-15.38%

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
27/12/2019	13,133,186	10,370,740	2,762,446	409,076,444,810	369,010,090,950	40,066,354
30/12/2019	14,547,264	7,396,755	7,150,509	449,234,811,470	345,298,085,980	103,936,725
31/12/2019	9,538,838	12,674,336	(3,135,498)	206,529,730,390	342,834,618,350	(136,304,888)
02/01/2020	6,650,476	6,349,497	300,979	164,060,566,650	196,206,401,050	(32,145,834)
03/01/2020	11,797,733	8,002,022	3,795,711	321,454,000,230	174,558,240,730	146,895,760
TỔNG	55,667,497	44,793,350	10,874,147	1,550,355,553,550	1,427,907,437,060	122,448,117
TRUNG BÌNH	11,133,499	8,958,670	2,174,829	310,071,110,710	285,581,487,412	24,489,623

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
27/12/2019	164,219	398,458	(234,239)	1,653,767,200	3,962,165,400	(2,308,398)
30/12/2019	456,070	256,800	199,270	3,573,779,000	4,527,380,000	(953,601)
31/12/2019	253,360	611,050	(357,690)	2,543,772,000	6,804,998,300	(4,261,226)
02/01/2020	106,962	292,710	(185,748)	1,431,272,800	1,524,915,800	(93,643)
03/01/2020	339,405	739,600	(400,195)	4,124,180,500	11,644,910,000	(7,520,730)
TỔNG	1,320,016	2,298,618	(978,602)	13,326,771,500	28,464,369,500	(15,137,598)
TRUNG BÌNH	264,003	459,723	(195,720)	2,665,354,300	5,692,873,900	(3,027,519)

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.