



VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 11-15/03/2019

Lo lắng nhưng đừng sợ hãi

TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

08/03/2019

Phòng Tư vấn VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2019

I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 04-08/03/2019

Dòng tiền đổ vào thị trường vẫn đang rất dồi dào khi thanh khoản liên tục duy trì ở mức cao. Tuy vậy, thị trường thế giới đang diễn biến theo chiều hướng tiêu cực. Điều này có thể tác động đến tâm lý các nhà đầu tư Việt Nam. Nhiều khả năng áp lực điều chỉnh sẽ lớn dần trong tuần sau..

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 04-08/03/2019:

Giao dịch: Các chỉ số thị trường biến động tăng trong tuần qua. VN-Index kết thúc tuần tăng 0.59% đạt mức 985.25 điểm; HNX-Index đóng cửa tuần tăng 0.89% dừng tại 108.22 điểm.

Thanh khoản trung bình trên cả hai sàn đồng loạt tăng. Khối lượng khớp lệnh trung bình trên sàn HOSE đạt hơn 201.4 triệu cổ phiếu/phần, tăng 5.73% so với tuần giao dịch trước. Sàn HNX đạt trung bình hơn 51.4 triệu cổ phiếu/phần, tăng 31.69%.

VN-Index chứng kiến một tuần giao dịch đầy biến động. Mở đầu tuần, VN-Index cho thấy tín hiệu tích cực khi bật tăng mạnh, có lúc vượt lên trên mốc 1,000 điểm. Tuy nhiên, áp lực chốt lời lớn đã khiến chỉ số giảm sâu vào phiên cuối tuần.

Nhóm cổ phiếu Vingroup diễn biến khá tích cực khi các mã VIC, VRE, VHM đều tăng giá trong tuần qua. Đặc biệt hai mã VRE và VIC cùng tăng trên 2% và đóng vai trò dẫn dắt thị trường. Nhóm thực phẩm - đồ uống phân hóa khá mạnh. Trong khi hai mã SAB và MSN tăng điểm tốt, cổ phiếu VNM gặp áp lực bán lớn và giảm sâu hơn 4%.

Diễn biến ở nhóm ngân hàng cũng khá khả quan. Ngoại trừ mã TCB cho thấy sự sụt giảm, các Large Cap khác như BID, CTG, VCB đều tăng điểm tích cực, đặc biệt cổ phiếu BID bật tăng mạnh 3.5%.

Các Large Cap nhóm dầu khí duy trì trạng thái lác quạn trong tuần qua. Các mã GAS, PVS, PVD tiếp tục phát tín hiệu tích cực. Nổi trội nhất là cổ phiếu PVC nhận được dòng tiền bất đáy và bứt phá trên 6%.

Như vậy, dòng tiền đổ vào thị trường vẫn đang rất dồi dào khi thanh khoản liên tục duy trì ở mức cao. Tuy vậy, thị trường thế giới đang diễn biến theo chiều hướng tiêu cực. Điều này có thể tác động đến tâm lý các nhà đầu tư Việt Nam. Nhiều khả năng áp lực điều chỉnh sẽ lớn dần trong tuần sau.

Nhà đầu tư nước ngoài: Mua ròng hơn 110 tỷ đồng trên cả hai sàn. Khối ngoại mua ròng trên HOSE với hơn 39 tỷ đồng và mua ròng trên HNX hơn 71 tỷ đồng.

Cổ phiếu đáng chú ý: Các cổ phiếu tăng giá mạnh trong tuần qua là DCL tăng 30.80% trên sàn HOSE.

DCL tăng 30.80%: Sau giai đoạn giảm dài hạn từ năm 2017, cổ phiếu DCL nhận được dòng tiền bất đáy và bật tăng mạnh trong tuần qua.

Các đại diện giảm điểm mạnh: YEG giảm 30.37% và HVG giảm 8.72% trên sàn HOSE

YEG giảm 30.37%: Cổ phiếu YEG có 5 phiên liên tiếp giảm sàn sau sự cố YouTube chấm dứt thỏa thuận lưu trữ nội dung (CHSA) sau ngày 31/03/2019 đối với các công ty con/công ty đầu tư tài chính của YEG.

HVG giảm 8.72%: Sau khi bứt phá tăng mạnh hơn 50% từ cuối tháng 2/2019, HVG đã gặp áp lực chốt lời lớn trong tuần qua.

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 11-15/03/2019

Các nhà đầu tư đã phải trải nghiệm những cảm xúc trái ngược trong tuần giao dịch vừa qua. Sự hưng phấn trong những phiên đầu tuần khi VN-Index có lúc vượt được ngưỡng 1,000 điểm. Tâm trạng lo lắng bồn chồn cho tuần sau khi chỉ số giảm mạnh và các tin tức tiêu cực đổ dồn trong phiên cuối tuần.

Các tin tức tiêu cực liên tục đổ về đã làm hoang mang tâm lý các nhà đầu tư Việt. Chứng khoán châu Á sụt giảm sâu trong phiên cuối tuần và thị trường Mỹ đón nhận 5 phiên giảm điểm liên tiếp. Triển vọng tăng trưởng của các thị trường lớn đều bị hạ thấp khiến các chỉ số đại diện tràn ngập sắc đỏ trong tuần qua.

Tuy vậy, đây có phải là thời điểm để lo lắng và áp lực bán tháo sẽ đổ dồn vào thị trường trong tuần sau? Thị trường có lẽ sẽ điều chỉnh theo tâm lý của đám đông. Nhưng việc có những phiên sụp giảm mạnh làm thay đổi xu hướng dài hạn sẽ khó xảy ra. Cần chú ý, dòng tiền vẫn đang giao dịch rất sôi động trong tuần qua và hoạt động bất đáy diễn ra thường xuyên. Khối ngoại duy trì đà mua ròng kể từ đầu năm và trong các phiên gần đây khối này tập trung vào chứng chỉ quỹ E1VFN30 của VFM. Điều này cho thấy kỳ vọng tăng trưởng của Việt Nam trong mắt nhà đầu tư nước ngoài là khá lớn.

Các Bluechip luân phiên đảo trụ và vẫn giữ được vùng hỗ trợ của mình. Dòng tiền từ các thị trường phát triển vẫn đang tìm kiếm các cơ hội đầu tư hấp dẫn ở thị trường mới nổi. Việt Nam với vị trí chiến lược, tốc độ tăng trưởng cao và rủi ro chính trị thấp sẽ là một trong các ưu tiên hàng đầu của những nhà đầu tư lớn.

<https://vietstock.vn/2019/03/mark-mobius-chung-khoan-viet-nam-la-noi-dang-dau-tu-nhat-tren-the-gioi-tai-thoi-diem-nay-830-658080.htm>

Như vậy, các tin tức tiêu cực từ thị trường thế giới nhiều khả năng sẽ ảnh hưởng đến tâm lý các nhà đầu tư trong ngắn hạn. Sự điều chỉnh của thị trường là không thể tránh khỏi. Tuy vậy, các nhà đầu tư cũng nên tránh hoảng loạn bán tháo khi các tín hiệu tích cực dài hạn vẫn đang được duy trì.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index – Liên tục thất bại khi test mốc 1,000 điểm

VN-Index xuất hiện mẫu hình nến Falling Window trong phiên giao dịch cuối tuần cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang khá bị quan.

Trong tuần qua, chỉ số liên tục thất bại khi test mốc tâm lý 1,000 điểm. MACD đảo chiều và đã cho bán trở lại nên rủi ro đang tăng lên.

Khối lượng sụt giảm và rơi xuống dưới mức trung bình 20 phiên. Điều này cho thấy dòng tiền đang suy yếu dần.



HNX-Index – MACD đảo chiều

HNX-Index liên tục giảm co mạnh trong các phiên giao dịch tuần qua. Mẫu hình nến Bearish Engulfing xuất hiện vào cuối tuần cho thấy tâm lý thận trọng và bi quan đang bao trùm thị trường.

Chỉ báo Stochastic Oscillator đang trong quá trình hình thành phân kỳ giá xuống. Nếu chỉ báo này rời khỏi vùng overbought thì rủi ro là khá lớn.

Khối lượng khá ổn định và thường xuyên nằm trên mức trung bình 20 phiên. Nếu trạng thái này được duy trì trong tuần tới thì rủi ro giảm sâu sẽ được hạn chế.



Phân tích Dòng tiền

Biến động của dòng tiền thông minh: VS-NVI VN cắt xuống dưới đường EMA 20 ngày. Điều này chứng tỏ khả năng điều chỉnh đang tăng lên.



Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Nhìn chung, khối ngoại mua ròng trong tuần giao dịch vừa qua. Điều này cho thấy tâm lý của nhà đầu tư nước ngoài không quá bị quan.

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 04-08/03/2019

Thống kê giao dịch trên HOSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
04-Mar-19	993.99	1.47%	235,644,077	5,036.30	232,619,780	225,594,850
05-Mar-19	992.45	-0.15%	297,444,471	5,933.37	262,825,580	252,939,730
06-Mar-19	994.49	0.21%	250,924,541	5,104.42	209,451,190	202,903,730
07-Mar-19	994.03	-0.05%	210,694,974	4,686.27	209,470,460	200,038,820
08-Mar-19	985.25	-0.88%	202,508,653	4,247.33	195,010,340	187,691,860
TỔNG		0.59%	1,197,216,716	25,007.69	1,109,377,350	1,069,168,990
TRUNG BÌNH		0.12%	239,443,343	5,001.54	221,875,470	213,833,798

Nguồn: VietstockFinance

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
04-Mar-19	108.53	1.18%	54,235,466	695.79	77,397,400	83,155,500
05-Mar-19	108.24	-0.26%	58,620,249	702.03	84,079,000	88,247,800
06-Mar-19	108.48	0.21%	51,759,563	582.25	88,047,700	85,229,600
07-Mar-19	108.88	0.37%	82,204,423	818.88	115,897,000	105,083,800
08-Mar-19	108.22	-0.60%	58,064,982	591.16	75,095,200	89,319,400
TỔNG		0.89%	304,884,683	3,390	440,516,300	451,036,100
TRUNG BÌNH		0.18%	60,976,937	678	88,103,260	90,207,220

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P (08/03)	KLGD TB	+/- %	MCK	P (08/03)	KLGD TB	+/- %
1	DCL	18,900	456,212	30.80%	KSK	300	32,820	50.00%
2	PPI	770	357,444	30.51%	GDW	29,300	1,140	45.77%
3	PNC	15,600	58	30.00%	KSQ	1,800	172,230	38.46%
4	FIT	3,640	1,737,586	28.17%	SDD	2,300	49,021	35.29%
5	VHG	470	406,422	27.03%	ACM	800	563,055	33.33%
6	VPH	6,360	228,306	25.94%	VE3	9,200	60	31.43%
7	SMA	17,100	188,224	22.14%	ARM	63,400	60	30.72%
8	TDW	32,000	1,222	20.53%	BED	43,400	340	29.55%
9	DLG	1,530	4,749,632	18.60%	HKB	900	75,604	28.57%
10	PXS	4,730	295,230	18.25%	SPI	900	571,280	28.57%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	P (08/03)	KLGD TB	+/- %	MCK	P (08/03)	KLGD TB	+/- %
1	YEG	170,600	116,910	-30.37%	MHL	4,500	1,624	-22.41%
2	DAT	17,000	82	-18.66%	SGH	55,100	40	-18.97%
3	EMC	13,050	342	-12.42%	NST	15,400	260	-18.52%
4	SC5	26,000	2,102	-9.72%	TV3	37,700	3,422	-14.71%
5	HVG	5,970	1,365,384	-8.72%	LCS	2,500	6,900	-13.79%
6	SGT	5,250	380	-8.70%	SDU	8,700	100	-13.00%
7	KAC	14,700	12	-8.13%	AME	11,500	1,660	-12.21%
8	BIC	24,300	17,580	-8.13%	SJC	2,200	22,341	-12.00%
9	HRC	33,000	35,410	-7.69%	CMI	800	12,740	-11.11%
10	LMH	11,550	530,346	-7.60%	KST	13,800	3,880	-10.97%

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
04-Mar-19	16,422,409	17,833,010	(1,410,601)	642,857,455	778,918,958	(136,061,503)
05-Mar-19	33,483,586	28,162,806	5,320,780	1,158,418,807	1,065,295,336	93,123,471
06-Mar-19	18,017,301	14,388,315	3,628,986	706,003,433	632,736,103	73,267,330
07-Mar-19	20,486,659	18,060,120	2,426,539	844,809,080	812,697,457	32,111,622
08-Mar-19	12,216,588	6,568,968	5,647,620	343,000,053	366,194,555	(23,194,502)
TỔNG	100,626,543	85,013,219	15,613,324	3,695,088,828	3,655,842,409	39,246,418
T/BÌNH	20,125,309	17,002,644	3,122,665	739,017,766	731,168,482	7,849,284

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
04-Mar-19	890,200	2,292,146	(1,401,946)	17,994,490	20,094,223	(2,099,733)
05-Mar-19	2,696,500	849,853	1,846,647	57,815,480	9,611,476	48,204,004
06-Mar-19	1,127,400	839,631	287,769	24,028,070	11,884,362	12,143,708
07-Mar-19	2,067,860	1,776,627	291,233	40,454,644	20,673,852	19,780,792
08-Mar-19	624,400	1,032,070	(407,670)	9,916,730	16,205,230	(6,288,500)
TỔNG	7,406,360	6,790,327	616,033	150,209,414	78,469,143	71,740,271
T/BÌNH	1,481,272	1,358,065	123,207	30,041,883	15,693,829	14,348,054

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.