

VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 24-28/02/2020
Tiếp tục dao động tại kênh đi ngang

TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

21/02/2020

Phòng Tư vấn VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 17-21/02/2020

Thị trường tiếp tục xu hướng điều chỉnh ngắn hạn. Các thông tin hỗ trợ mạnh chưa xuất hiện nên tâm lý thận trọng và bi quan vẫn còn. Trạng thái quan sát, giữ tỷ trọng tiền mặt cao nên được ưu tiên trong ngắn hạn.

I. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 17-21/02/2020:

Giao dịch: Các chỉ số thị trường biến động tiêu cực trong tuần qua. VN-Index kết thúc tuần giảm 0.47% đạt mức 933.09 điểm; HNX-Index đóng cửa tuần giảm 1.50% dừng tại 108.09 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 gần 168 triệu cổ phiếu/phiên, tăng 4.57% so với tuần giao dịch trước. Sàn HNX đạt trung bình hơn 31 triệu cổ phiếu/phiên, giảm 4.38%.

VN-Index chứng kiến một tuần giao dịch khá biến động. Chỉ số giảm điểm ngay trong hai phiên đầu tuần, nhưng cho thấy tín hiệu lạc quan khi hồi phục vào giữa tuần. VN-Index đóng cửa trong phiên giao dịch cuối tuần với sắc đỏ. Thanh khoản đã được cải thiện khi tăng nhẹ so với tuần trước.

Nhóm cổ phiếu Vingroup diễn biến khá tiêu cực khi ngoại trừ VIC điều chỉnh tăng nhẹ, hai mã còn lại là VHM và VRE đều giảm điểm trong tuần qua. Ngoài ra, còn có thể kể đến sự sụt giảm của các Large Cap khác như SAB, CTG, GAS.

Nhóm dầu khí đã phải chịu sức ép chốt lời lớn sau chuỗi phiên tăng giá của tuần trước. Dù giá dầu vẫn cho thấy tín hiệu lạc quan khi duy trì đà tăng liên tiếp hai tuần, các bluechip nhóm này đều chìm trong sắc đỏ như GAS, PVD, PVB. Trong đó, ông lớn GAS còn là cổ phiếu tác động tiêu cực nhất lên thị trường tuần qua.

Nhóm ngân hàng giao dịch khá tiêu cực khi hầu hết các cổ phiếu đều chìm trong sắc đỏ. Các Large Cap đầu ngành như CTG, BID, MBB, VCB, TCB đều đồng loạt giảm điểm khiến ngành này lao dốc.

Các cổ phiếu nhóm thực phẩm - đồ uống giữ được vùng giá tốt và giao dịch lạc quan trong tuần qua. MSN và VNM đồng thời có mặt trong top 3 cổ phiếu ảnh hưởng tích cực nhất lên VN-Index. Bên cạnh đó, SBT, KDC, VHC cũng tăng điểm tốt.

Thị trường tiếp tục xu hướng điều chỉnh ngắn hạn. Các thông tin hỗ trợ mạnh chưa xuất hiện nên tâm lý thận trọng và bi quan vẫn còn. Trạng thái quan sát, giữ tỷ trọng tiền mặt cao nên được ưu tiên trong ngắn hạn.

Nhà đầu tư nước ngoài: Bán ròng gần 1,091 tỷ đồng trên cả hai sàn. Khối ngoại bán ròng hơn 1,024 tỷ đồng trên sàn HOSE và bán ròng hơn 66 tỷ đồng trên sàn HNX.

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

GAB tăng 21.29%: Sau khi đi ngang tại vùng giá 10,300-11,450 thì cổ phiếu GAB đã bật tăng liên tục từ giữa tháng 12/2019 cho đến nay với nhiều phiên tăng trần ấn tượng. Kết phiên cuối tuần này, GAB đóng cửa ở mức giá 84,900 đồng.

TIG tăng 17.46%: Trên sàn chứng khoán một năm trở lại đây, cổ phiếu TIG đang có diễn biến tăng tích cực. Tới phiên 21/02/2020, thị giá cổ phiếu ở mức 7,400 đồng/cp, tăng hơn 230% so với thời điểm một năm trước.

Đại diện giảm điểm mạnh: AST trên sàn HOSE.

AST giảm 11.91%: Do dịch Covid-19, tất cả các hãng hàng không có thể chịu ảnh hưởng tiêu cực vì nhu cầu đi du lịch có thể giảm. Có lẽ điều này đã khiến cổ phiếu AST giảm mạnh liên tiếp 5 phiên trong tuần qua.

■ NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 17-21/02/2020

VN-Index duy trì chuỗi phiên giằng co giữa 2 vùng 945-950 điểm và 920-925 điểm khi có sự “ăn miếng trả miếng” giữa các trụ trên thị trường, cụ thể là VPB, MSN, VNM ở chiều tăng và GAS, SAB, VHM ở chiều giảm. Với các diễn biến tích cực ở bộ đôi VPB và VNM, nhiều khả năng cả hai sẽ tiếp tục có ảnh hưởng tích cực tới chỉ số trong tuần tới. Bộ đôi nhóm ngân hàng là BID và CTG đã cho tín hiệu bắt đầu nhịp giảm mới sau phiên cuối tuần mất hơn 3% giá trị với thanh khoản đột biến. Điều này khiến khả năng cao đây sẽ tạo áp lực tới chỉ số và khiến tình trạng giằng co tiếp diễn.

VIC mém tí nữa là một trong những tác nhân chính khiến VN-Index rớt điểm, song phiên phục hồi ngày 20/02/2020 đã khiến kịch bản này không xuất hiện. Tuy nhiên, hai phiên hồi này có thanh khoản rất thấp khiến nhịp hồi này thiếu sự bền vững và giá dễ dàng bị đạp trở lại khi xu hướng chính vẫn đang là xu hướng giảm.

Nhóm bất động sản khu động nghiệp là một trong những điểm nhấn trên thị trường và có dấu hiệu trở lại của con sóng mới khi hầu như mọi mã nhóm này đều đang trong nhịp tăng và test lại trendline giảm trung hạn, điển hình như D2D, VGC, SIP. Vãi mã đã bứt phá khỏi trendline giảm và trong nhịp pullback là SZL, SZC, SNZ. Động lực tăng trưởng nhiều khả năng nằm ở dòng vốn FDI dự kiến sẽ tăng trưởng sau đại dịch Covid-19 khi dòng vốn này bắt đầu dịch chuyển khỏi Trung Quốc.

Như vậy, sự phân hóa tại nhóm Large Cap nhiều khả năng sẽ tiếp tục tạo nên sự giằng co khó chịu trên VN-Index. Nếu chỉ số bứt phá khỏi kênh đi ngang với cận trên tại vùng 945-950 điểm và cận dưới tại vùng 920-925 điểm, xu hướng của chỉ số sẽ rõ ràng hơn.

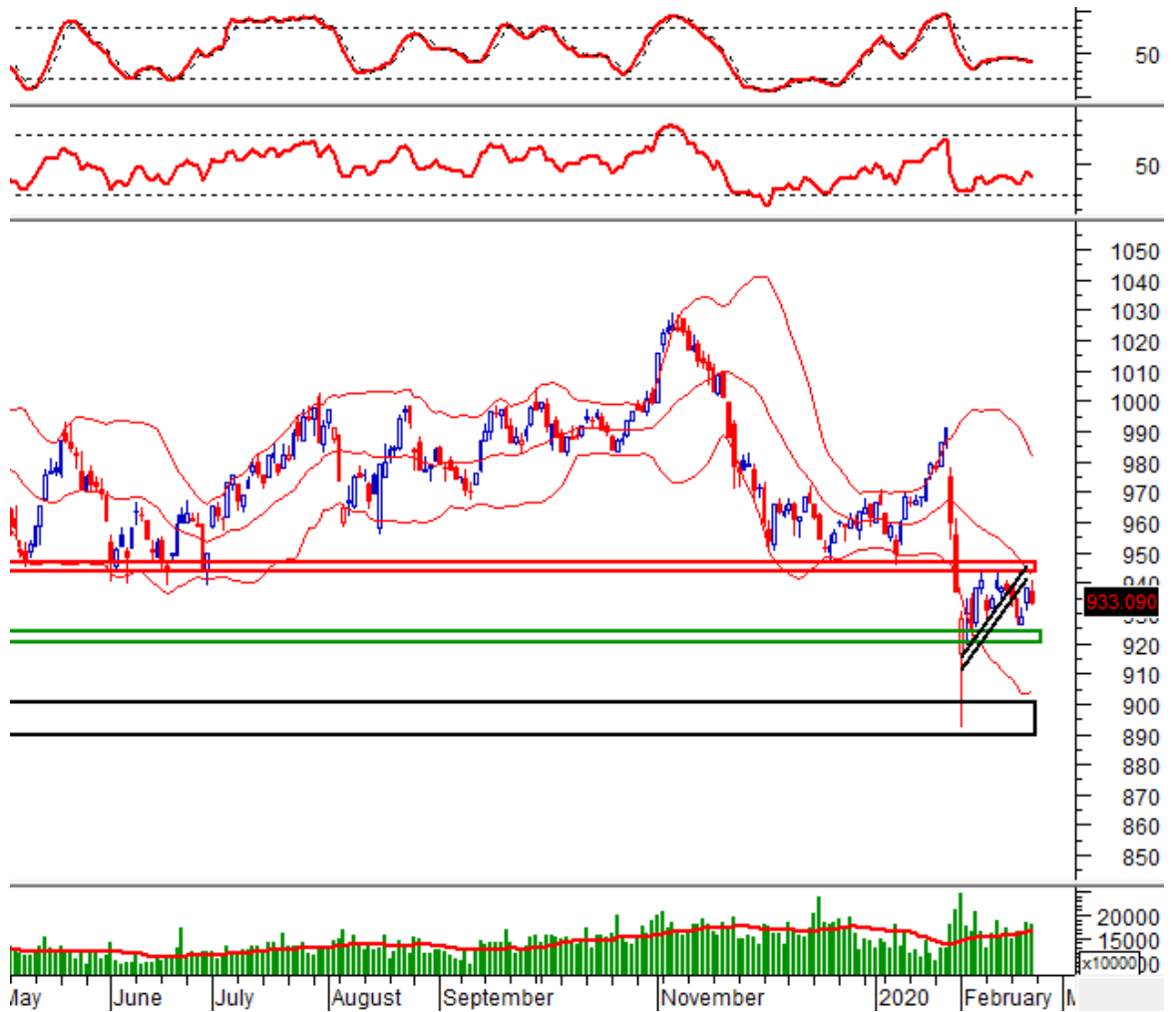
PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index - Tích lũy trong kênh đi ngang

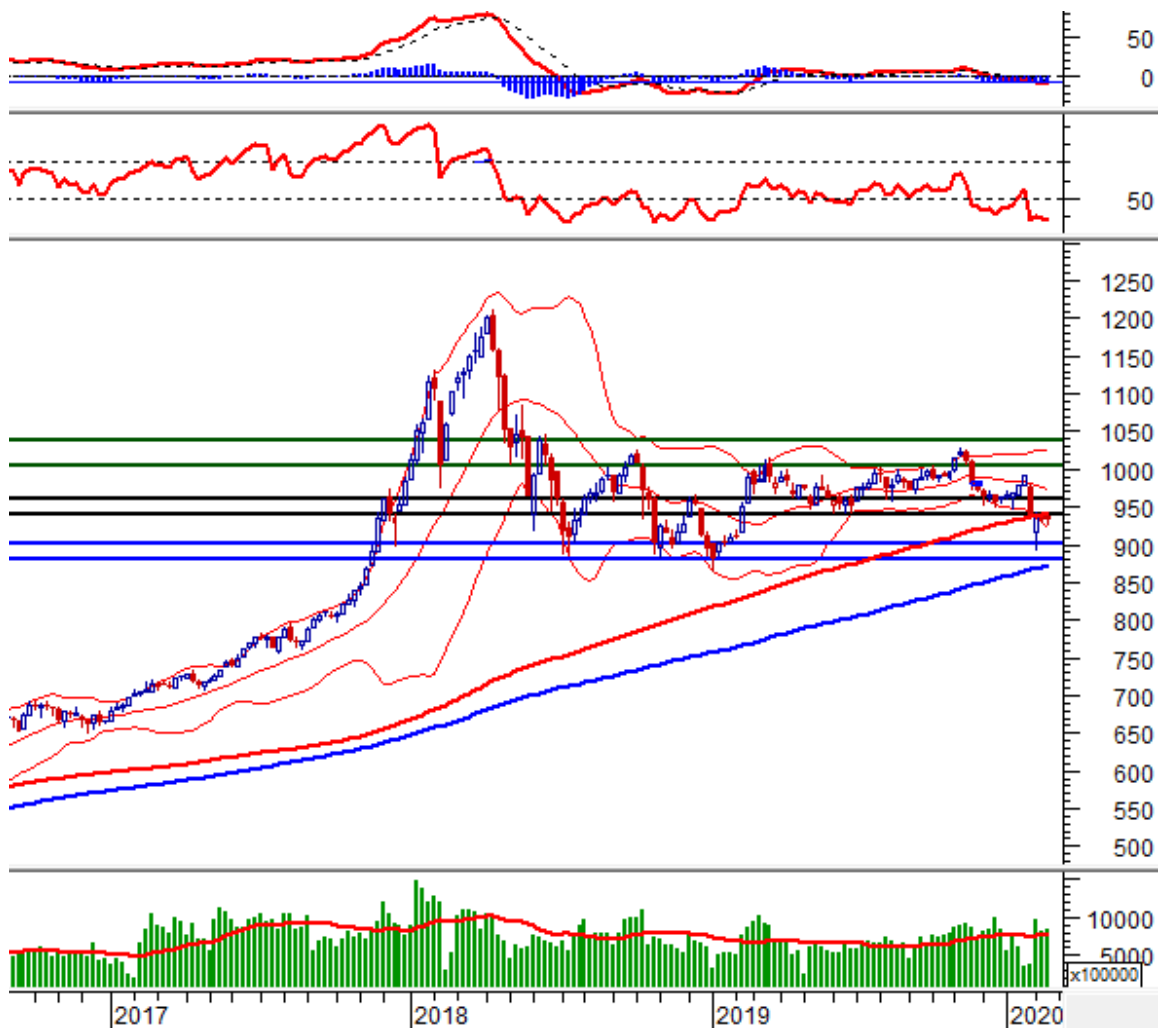
VN-Index giảm điểm trong phiên ngày 21/02/2020 khi tiến gần vùng kháng cự mạnh là 945-950 điểm (hội tụ với đường middle của Bollinger Bands).

Hiện tại, chỉ số vẫn đang di chuyển tại kênh đi ngang với cận trên nằm ở vùng 945-950 điểm (đáy cũ tháng 05, 06/2019) và cận dưới ở vùng 920-925 điểm (đỉnh cũ tháng 11/2018). Hiện tại, chỉ số đã rớt khỏi trendline tăng ngắn hạn và nếu chỉ số rớt khỏi mốc 930 điểm, khả năng cao 1 nhịp giảm về cận dưới sẽ xuất hiện.



Theo khung thời gian tuần, VN-Index tạo cây nến Spinning Top cho thấy sự giằng co và thận trọng đang chi phối tâm lý của nhà đầu tư.

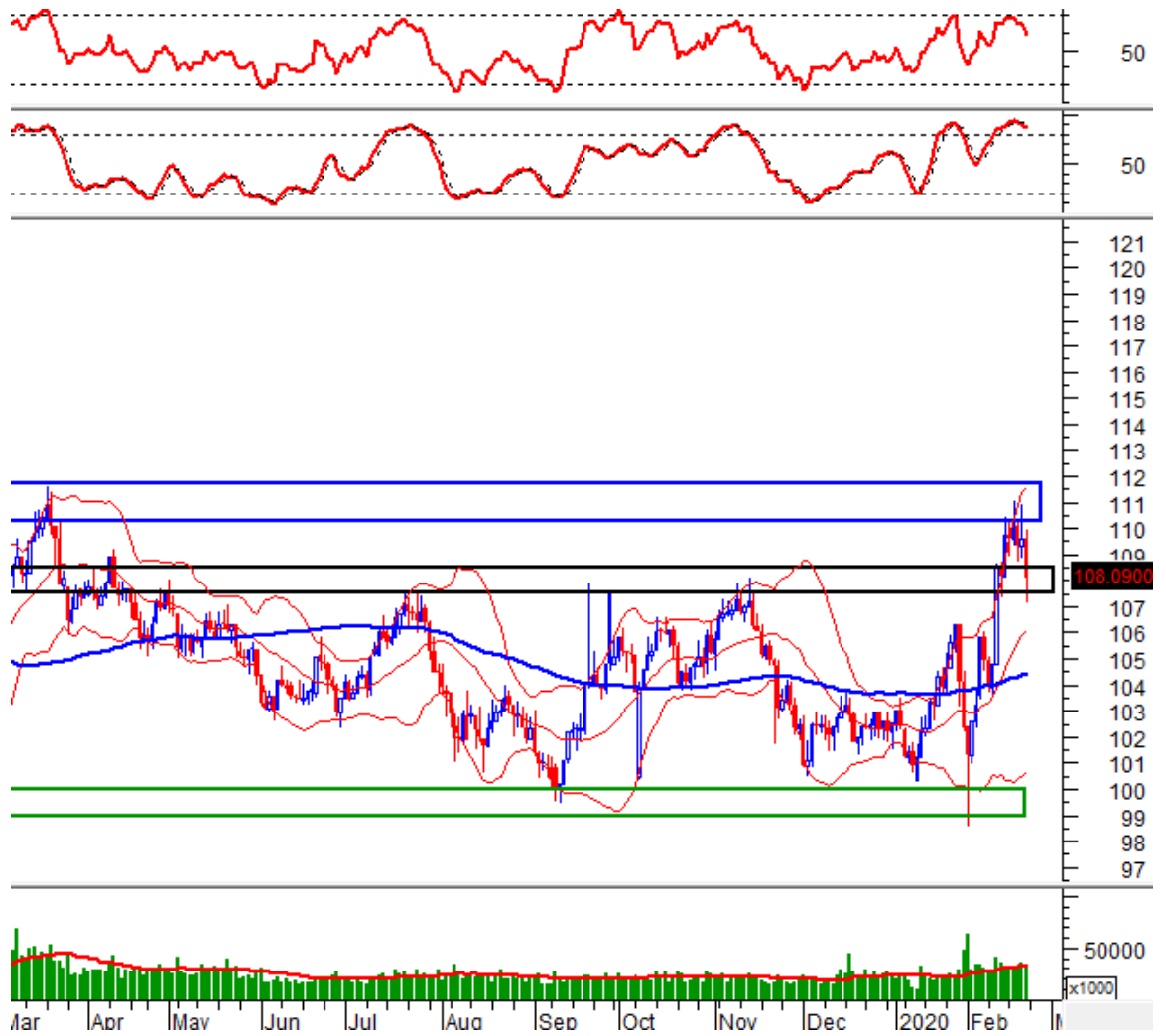
Vùng 940-960 điểm hội tụ với SMA 150 tuần vẫn đang là hỗ trợ của chỉ số. Nếu tần suất xuất hiện của cây nến Spinning Top ngày càng lớn thì khả năng chỉ số tích lũy trong vùng này tăng lên.



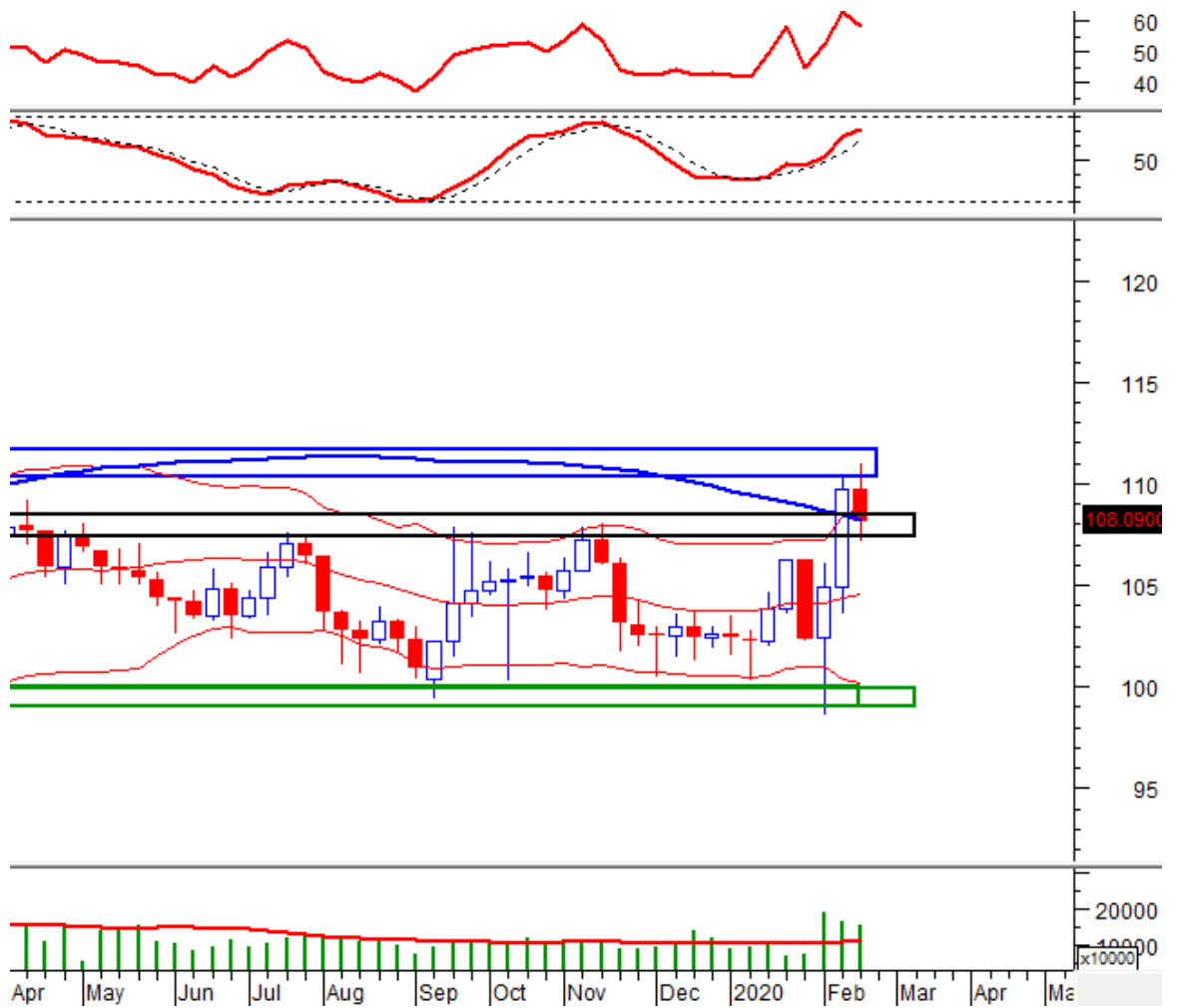
HNX-Index - Vùng 110.5-112 điểm là ngưỡng hỗ trợ mạnh

HN-Index giảm điểm và tạo cây nến thân đỏ dài trong phiên ngày 21/02/2020 sau khi chỉ số tạo cây nến Shooting Star ở phiên ngày 20/02/2020 khi kiểm định lại vùng kháng cự 110.5-112 điểm.

Hiện vùng 107.5-108.5 điểm sẽ là ngưỡng hỗ trợ mạnh cho HNX-Index trong những phiên tới. Song xu hướng tăng hiện tại của chỉ số vẫn được giữ vững nên triển vọng của chỉ số vẫn khá khả quan. Chỉ báo Relative Strength Index vẫn duy trì trên mốc 50 hàm ý cho điều này.



Theo khung thời gian tuần, HNX-Index điều chỉnh sau khi kiểm định lại vùng kháng cự mạnh 110.5-112 điểm. Hiện chỉ số đang nhận được sự hỗ trợ từ vùng 107.5-108.5 điểm, nhiều khả năng sẽ có những nhịp rung lắc giữa 2 vùng này.



Phân tích Dòng tiền

Biến động của dòng tiền thông minh: VS-NVI VN giảm và nằm dưới 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 tăng mạnh.



Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Khối ngoại bán ròng trong phiên giao dịch ngày 21/02/2020. Nếu nhà đầu tư nước ngoài duy trì hành động này trong những phiên tới thì khả năng thị trường sẽ khó có được sự phục hồi mạnh mẽ tăng lên.

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 17-21/02/2020
Thống kê giao dịch trên HOSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
17/02/2020	934.77	-0.29%	183,245,052	3,396.92	173,809,860	166,987,050
18/02/2020	927.93	-0.73%	187,757,536	3,549.06	191,702,880	179,620,570
19/02/2020	928.76	0.09%	192,170,084	3,532.30	192,215,010	177,410,470
20/02/2020	938.13	1.01%	198,339,933	3,293.56	218,609,820	202,853,350
21/02/2020	933.09	-0.54%	206,753,001	3,996.60	205,154,160	196,720,750
TỔNG		(-0.47)%	968,265,606	17,768.44	981,491,730	923,592,190
TRUNG BÌNH		(-0.09%)	193,653,121	3,554	196,298,346	184,718,438

Nguồn: VietstockFinance

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
17/02/2020	109.57	-0.16%	33,072,085	366.30	61,575,400	58,405,800
18/02/2020	110.07	0.46%	44,195,139	868.94	57,387,200	58,035,600
19/02/2020	109.3	-0.70%	30,732,367	366.59	61,179,300	57,112,600
20/02/2020	109.57	0.25%	36,433,182	429.98	66,895,300	68,818,800
21/02/2020	108.09	-1.36%	37,291,547	415.20	56,705,900	70,247,700
TỔNG		(-1.50)%	181,724,320	2,447	303,743,100	312,620,500
TRUNG BÌNH		(-0.30%)	36,344,864	489	60,748,620	62,524,100

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	Mã CK	Giá (21/02)	KLGD tb	+/- (%) 5p	MCK	Giá (21/02)	KLGD tb	+/- %
1	VRC	7,500	351,374	29.31%	HOT	33,500	162	-23.95%
2	DRH	4,700	1,529,798	22.40%	TCO	9,580	164	-20.17%
3	GAB	84,900	141,910	21.29%	TTE	11,000	96	-12.00%
4	CLG	2,320	101,066	20.83%	AST	69,500	34,680	-11.91%
5	HII	13,250	204,478	20.45%	DTA	4,140	7,348	-11.73%
6	PHR	47,200	713,900	17.41%	VID	4,100	1,422	-10.87%
7	D2D	64,000	212,818	17.22%	CLL	26,300	1,078	-10.85%
8	VNS	11,050	59,950	16.32%	HVG	7,060	28,854	-10.63%
9	SJS	20,500	336,496	15.82%	ABT	33,100	442	-9.32%
10	ATG	680	146,836	15.25%	DIC	2,400	184,860	-9.09%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	Mã CK	Giá (21/02)	KLGD tb	+/- (%) 5p	MCK	Giá (21/02)	KLGD tb	+/- %
1	QNC	2,800	713	47.37%	VCM	34,200	80	-34.23%
2	APS	2,600	136,489	36.84%	DPS	200	16,342	-33.33%
3	IDJ	13,900	443,659	32.38%	SCL	3,400	480	-24.44%
4	CAN	27,900	360	26.82%	PPP	16,100	932	-19.90%
5	BPC	13,000	446	26.21%	NBW	27,900	40	-18.90%
6	NAP	14,500	40	20.83%	VGP	17,000	120	-17.87%
7	CKV	15,200	580	20.63%	DNM	12,300	17,262	-17.45%
8	BKC	5,800	280	18.37%	VTJ	6,000	40	-16.67%
9	TIG	7,400	1,210,503	17.46%	TKU	10,200	100	-16.39%
10	PDC	6,100	2,740	17.31%	MEC	1,100	4,320	-15.38%

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
17/02/2020	8,376,446	12,247,127	(3,870,681)	332,934,051,960	453,254,708,350	(120,320,656)
18/02/2020	13,987,119	23,088,284	(9,101,165)	454,065,799,010	739,287,525,740	(285,221,727)
19/02/2020	18,790,179	27,341,155	(8,550,976)	646,887,331,400	864,600,294,350	(217,712,963)
20/02/2020	8,996,662	22,390,149	(13,393,487)	296,084,656,620	590,403,822,200	(294,319,166)
21/02/2020	7,960,458	14,658,640	(6,698,182)	289,580,463,280	396,246,804,510	(106,666,341)
TỔNG	58,110,864	99,725,355	(41,614,491)	2,019,552,302,270	3,043,793,155,150	(1,024,240,853)
TRUNG BÌNH	11,622,172	19,945,071	(8,322,898)	403,910,460,454	608,758,631,030	(204,848,170)

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
17/02/2020	354,610	575,320	(220,710)	3,608,920,000	7,112,596,000	(3,503,676)
18/02/2020	433,619	941,536	(507,917)	3,111,335,200	17,063,676,000	(13,952,341)
19/02/2020	141,500	877,340	(735,840)	1,649,530,000	3,522,887,000	(1,873,357)
20/02/2020	953,700	4,570,582	(3,616,882)	6,695,910,000	48,934,648,000	(42,238,738)
21/02/2020	689,100	582,200	106,900	3,362,130,000	8,270,270,000	(4,908,140)
TỔNG	2,572,529	7,546,978	(4,974,449)	18,427,825,200	84,904,077,000	(66,476,252)
TRUNG BÌNH	514,505	1,509,395	(994,889)	3,685,565,040	16,980,815,400	(13,295,250)

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.