

VIETSTOCK WEEKLY: TUẦN 02-06/03/2020
Kịch bản hồi phục nhẹ được kỳ vọng

28/02/2020

Phòng Tư vấn VIETSTOCK
[TV@vietstock.vn]



BÁO CÁO PHÂN TÍCH 2020

I THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 24-28/02/2020

VN-Index đã chứng kiến một tuần giao dịch đầy cảm xúc. Việc dịch Covid-19 lây lan nhanh ngoài Trung Quốc vài ngày gần đây đang đè nặng lên tâm lý nhà đầu tư. Dự kiến thị trường sẽ còn tiếp tục rung lắc trong thời gian tới.

I. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM TUẦN 24-28/02/2020:

Giao dịch: Các chỉ số thị trường biến động trái chiều trong tuần qua. VN-Index kết thúc tuần giảm 5.45% đạt mức 882.19 điểm; HNX-Index đóng cửa tuần tăng 1.38% dừng tại 109.58 điểm.

Thanh khoản trung bình trên cả hai sàn biến động tăng trong tuần qua. Khối lượng khớp lệnh trung bình trên sàn HOSE đạt gần 179 triệu cổ phiếu/phần, tăng 6.48% so với tuần giao dịch trước. Sàn HNX đạt trung bình gần 54 triệu cổ phiếu/phần, tăng 70.93%.

VN-Index tiếp tục chứng kiến một tuần giao dịch đầy biến động. Chỉ số sụt giảm điểm sâu ngay trong phiên giao dịch đầu tuần, liên tiếp sau đó là chuỗi những phiên xanh đỏ xen kẽ. Các thị trường lớn trong khu vực sáng nay (28/02/2020) đồng loạt đi xuống, do nhà đầu tư rời bỏ tài sản rủi ro khi lo ngại dịch bệnh lan tràn. Chứng khoán Mỹ hôm qua cũng chứng kiến phiên giảm điểm kỷ lục của Dow Jones, khi mất gần 1,200 điểm. Điều này đã phần nào tác động tới thị trường Việt Nam trong phiên cuối tuần khi VN-Index “bay” gần 2%.

Ba Large Cap tác động tiêu cực nhất lên VN-Index tuần qua là VCB, VHM và GAS. Cả ba đóng góp đến gần 18 điểm giảm của chỉ số. Ở chiều tăng điểm LGC, STB, FPT là những cổ phiếu hiếm hoi duy trì được sắc xanh.

Dịch Covid-19 vẫn đang kìm hãm thị trường dầu mỏ. Giá dầu giảm 6 phiên liên, xuống thấp nhất trong hơn 13 tháng qua. Các cổ phiếu như GAS, PVS, PVD, PVB, PVC cùng gặp áp lực bán và tiếp tục giảm điểm sâu.

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 VCB, BID, TCB, CTG... đồng loạt giảm giá khiến ngành này lao dốc.

Thay vì dự kiến thiệt hại 10,000 tỉ đồng như cách đây nửa tháng, theo ước tính mới nhất của Cục Hàng không, các hãng hàng không trong nước sẽ thiệt hại, giảm doanh thu khoảng 25,000 tỉ đồng. Tính đến 28/2/2020, các hãng hàng không đã dừng, giảm tần suất hàng loạt chuyến bay. Các ông lớn trong ngành như VJC, HVN, ACV cũng vì vậy mà đồng loạt “điều đứng”.

VN-Index đã chứng kiến một tuần giao dịch đầy cảm xúc. Việc dịch Covid-19 lây lan nhanh ngoài Trung Quốc vài ngày gần đây đang đè nặng lên tâm lý nhà đầu tư. Dự kiến thị trường sẽ còn tiếp tục rung lắc trong thời gian tới.

Nhà đầu tư nước ngoài: Bán ròng gần 1,100 tỷ đồng trên cả hai sàn. Khối ngoại bán ròng hơn 997 tỷ đồng trên sàn HOSE và bán ròng hơn 79 tỷ đồng trên sàn HNX.

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

SHB tăng 39.13%: Cổ phiếu SHB tăng trần trong ba phiên cuối tuần, 251 triệu cổ phiếu sắp lên sàn vào tháng 3. Như vậy, giá cổ phiếu SHB đã tăng hơn 39% trong tuần qua và tăng gần 56% kể từ đầu tháng 2.

Đại diện giảm điểm mạnh: HVN và ROS trên sàn HOSE

HVN giảm 14.50%: Từ cuối tháng 1/2020, do ảnh hưởng của Covid-19, thị trường vận tải hàng không bắt đầu giảm mạnh. Giá cổ phiếu HVN không ngừng “rơi tự do” và thấp nhất trong vòng 2 năm qua tính đến phiên 28/02/2020.

ROS giảm 14.59%: Sau nhiều phiên đi ngang, giá cổ phiếu liên tục lao dốc trong tuần qua. Hiện tại, ROS đang nằm ở mức giá thấp nhất trong vòng 3 năm qua tính đến phiên 28/02/2020.

■ NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN TUẦN 24-28/02/2020

VN-Index đã đánh mất vùng 920-925 điểm trong phiên đầu tuần với mẫu hình Falling Window - một tín hiệu breakout hoàn hảo chứng tỏ nhịp giảm đã trở lại, đồng thời tạo nên viễn cảnh khá bi quan ở những phiên tới. Nhịp giảm tiếp tục diễn ra trong những ngày tiếp theo và đẩy chỉ số về vùng 885-900 điểm, song cây nến Hammer trong phiên 28/02/2020 cho thấy khả năng cao đà giảm sẽ kết thúc, đồng thời một nhịp hồi về lại mốc 900 điểm được kỳ vọng sẽ xuất hiện.

Động lực hồi phục chính đối với thị trường trong tuần tới dự kiến sẽ nằm ở nhóm Large Cap, trong bối cảnh nhóm này đã rơi mạnh trong suốt tuần vừa qua. Nhìn qua sàn HOSE thì VCB, VHM, GAS, VIC đã sụt giảm nhiều và là những tác nhân chính khiến VN-Index đổ lửa. Tuy nhiên, nếu nhìn theo góc độ kỹ thuật thì các mã này đang cho tín hiệu phục hồi khi rơi về hỗ trợ, đồng thời tạo mẫu nền đảo chiều.

Nhìn theo góc độ vĩ mô thì lý do thị trường giảm chủ yếu đến từ ảnh hưởng khôn lường từ dịch bệnh Covid-19, bởi các con số ca nhiễm ngày càng gia tăng trên khắp thế giới, cụ thể như Hàn Quốc với hơn 3,000 ca nhiễm bệnh, Ý đạt hơn 800 ca, các ca nhiễm mới được phát hiện tại Nam Châu Phi,.... Nền kinh tế toàn cầu đã bị trì trệ và trượt dốc, trong bối cảnh “công xưởng thế giới” Trung Quốc lao đao vì dịch bệnh, từ đó ảnh hưởng tới chuỗi cung ứng toàn thế giới. Điều này vẽ nên bức tranh kinh tế nửa đầu năm 2020 đầy tiêu cực, từ đó thúc đẩy các động thái bán tháo ở nhà đầu tư và khiến thị trường chứng khoán đổ lửa. Nhiều khả năng chỉ khi nào dịch bệnh cho tín hiệu được kiểm soát dần, các đợt bán tháo này mới bắt đầu kết thúc.

Như vậy, VN-Index đã có 1 tuần rơi tự do và trở về vùng 885-900 điểm, với lý do chính đến từ nhóm Large Cap. Cây nến Hammer trong phiên 28/02/2020 đã mở ra kịch bản chỉ số sẽ có hồi phục nhẹ về lại mốc 900 điểm, song các nhà đầu tư chỉ nên lướt sóng T+ và nhanh chóng “chốt lời” khi đạt được lợi nhuận nhất định, bởi tình hình dịch bệnh đang ngày càng phức tạp và vẫn chưa thực sự được kiểm soát.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Phân tích Xu hướng và Dao động giá

VN-Index - Hammer xuất hiện

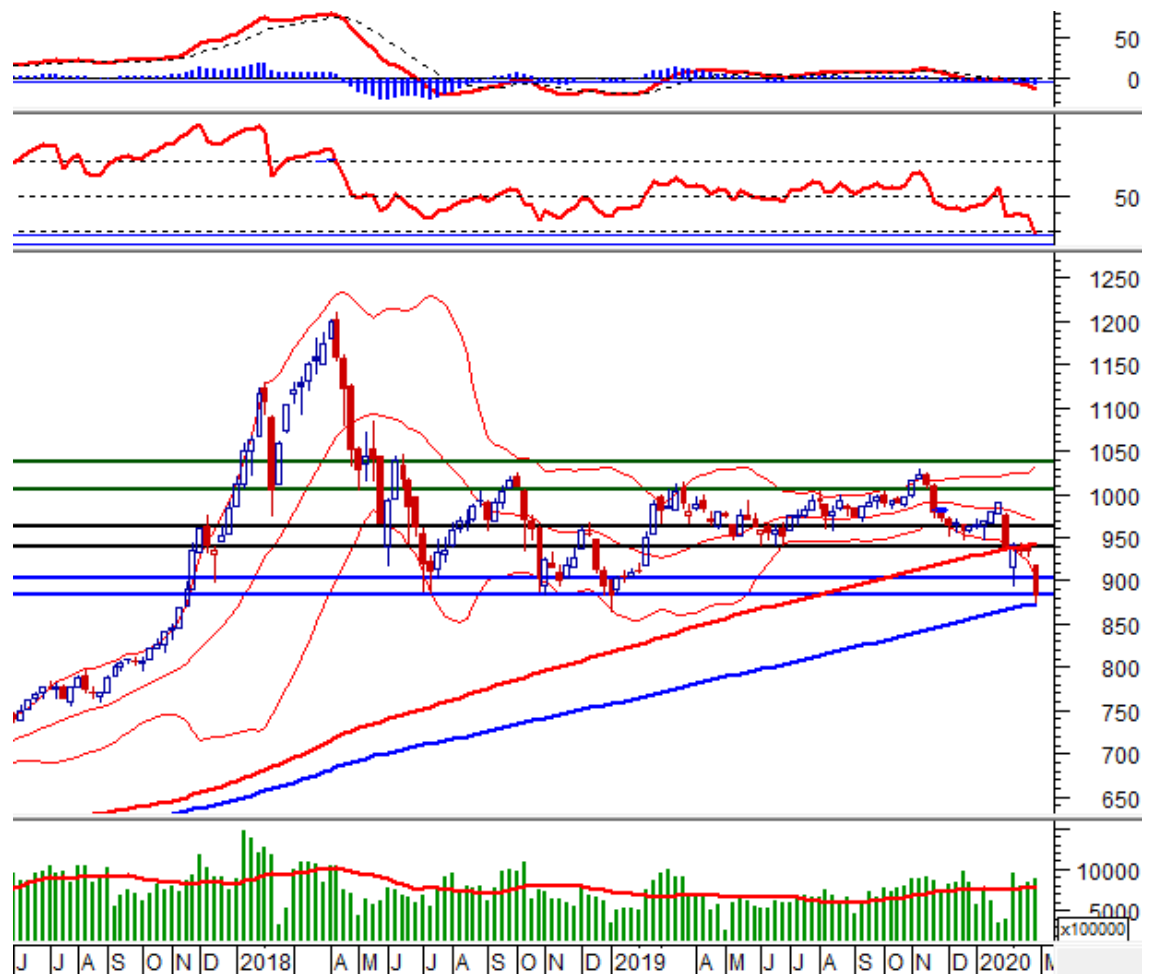
VN-Index đã rút khỏi vùng hỗ trợ 885-900 điểm (đáy cũ tháng 07, 10, 12/2018), song chỉ số tạo cây nến Hammer trong phiên 28/02/2020, qua đó cho thấy điều này cần sự xác nhận ở phiên tiếp theo.

Mặt khác, chỉ báo Relative Strength Index rút về đáy cũ tại vùng oversold cho thấy khả năng chỉ số có hồi phục tăng lên. Nếu VN-Index hồi phục trong phiên tới và trở lại vùng 885-900 điểm thì triển vọng của chỉ số sẽ khả quan hơn.



Theo khung thời gian tuần, VN-Index tạo tổ hợp nến Falling Window và Black Closing Marubozu, qua đó cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang rất bi quan.

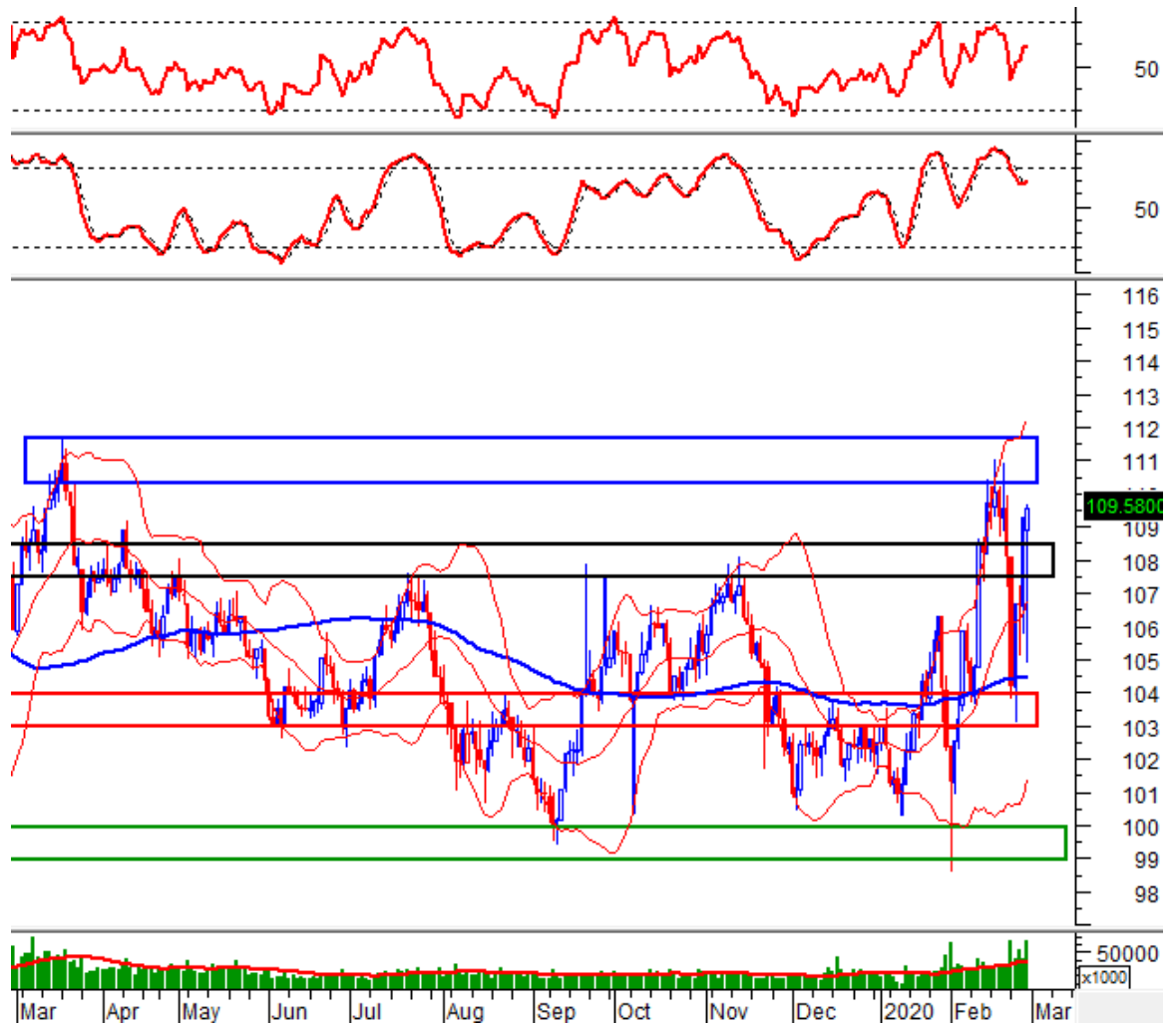
Hiện tại, vùng 885-900 điểm hội tụ với SMA 200 tuần sẽ là hỗ trợ quan trọng của chỉ số trong tuần tới.



HNX-Index - Hanging Man xuất hiện

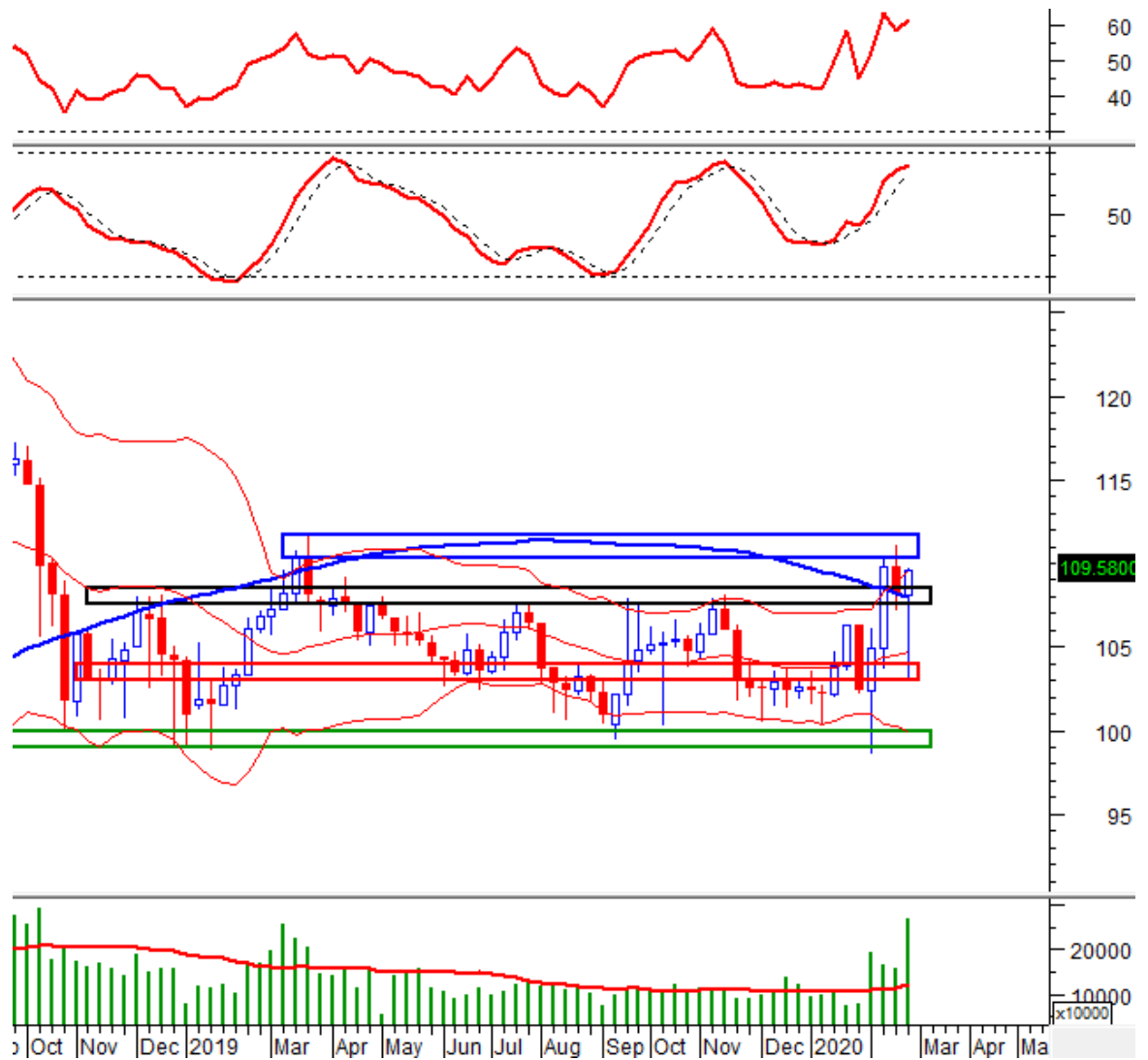
HNX-Index tiếp tục tăng điểm trong phiên ngày 28/02/2020 và tạo cây nến với bóng dưới dài. Điều này cho thấy lực cầu vẫn khá lớn.

Chỉ số hiện đang tiến đến test lại vùng kháng cự 110.5-112 điểm và nhiều khả năng sẽ có những nhịp rung lắc xuất hiện tại đây (ngưỡng kháng cự mạnh). Chỉ báo Relative Strength Index đang duy trì trên mốc 50 chứng tỏ tình hình của HNX-Index vẫn khả quan.



Theo khung thời gian tuần, HNX-Index xuất hiện cây nến có bóng nến dưới dài ngay tại vùng hỗ trợ 103-104 điểm, điều này cho thấy lực cầu tại đây khá lớn.

Chỉ số hiện đang rung lắc quanh 2 vùng 110.5-112 điểm và 107.5-108.5 điểm, chỉ báo Relative Strength Index hồi phục sau khi chạm đỉnh trước cho thấy triển vọng của chỉ số vẫn khá khả quan.



Phân tích Dòng tiền

Biến động của dòng tiền thông minh: VS-NVI VN đi ngang 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 gia tăng.



Biến động của dòng tiền từ khối ngoại: Khối ngoại bán ròng trong phiên giao dịch ngày 28/02/2020. 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.

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG TUẦN 24-28/02/2020

Thống kê giao dịch trên HOSE

Ngày	VN-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
24/02/2020	903.34	-3.19%	291,882,482	5,126.05	275,321,940	274,480,520
25/02/2020	909.67	0.70%	221,123,293	3,880.42	205,590,960	200,085,400
26/02/2020	895.97	-1.51%	142,582,255	2,987.92	153,698,030	145,714,220
27/02/2020	898.44	0.28%	163,286,587	3,525.75	153,865,040	154,026,470
28/02/2020	882.19	-1.81%	241,893,421	4,792.97	207,939,400	198,226,110
TỔNG		(-5.45)%	1,060,768,038	20,313.11	996,415,370	972,532,720
TRUNG BÌNH		(-1.11)%	212,153,608	4,063	199,283,074	194,506,544

Nguồn: VietstockFinance

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	HNX-Index	+/- %	KLGD (đv)	GTGD (tỷ đ)	KL đặt mua	KL đặt bán
24/02/2020	104.18	-3.62%	71,763,139	765.46	88,194,100	99,900,400
25/02/2020	106.66	2.39%	50,781,451	626.27	79,034,700	67,106,100
26/02/2020	106.61	-0.05%	69,683,434	763.12	92,852,200	77,757,500
27/02/2020	109.26	2.48%	41,963,636	458.74	79,196,400	67,033,700
28/02/2020	109.58	0.29%	67,410,572	716.87	100,236,100	101,837,800
TỔNG		1.38%	301,602,232	3,330	439,513,500	413,635,500
TRUNG BÌNH		0.30%	60,320,446	666	87,902,700	82,727,100

Nguồn: VietstockFinance

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	Mã CK	Giá (28/02)	KLGD tb	+/- (%) 5p	MCK	Giá (28/02)	KLGD tb	+/- %
1	TCO	13,100	106	36.74%	TCH	31,800	1,236,994	-28.78%
2	DTL	11,050	278	28.64%	FIT	6,970	1,336,210	-25.05%
3	DRH	5,750	1,870,540	22.34%	VNL	13,700	78	-19.17%
4	GAB	103,100	203,680	21.44%	TEG	4,000	1,776	-18.37%
5	L10	13,650	36	21.33%	ELC	5,900	210,478	-15.35%
6	YEG	60,200	44,880	19.92%	AST	59,000	81,888	-15.11%
7	SII	19,200	34	19.63%	ROS	7,260	3,757,514	-14.59%
8	PIT	4,200	740	18.64%	HVN	23,000	934,832	-14.50%
9	PNC	13,600	26	17.24%	HCD	2,300	197,880	-14.50%
10	QCG	4,280	181,304	14.44%	HU1	6,660	12	-13.73%

Nguồn: VietstockFinance

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	Mã CK	Giá (28/02)	KLGD tb	+/- (%) 5p	MCK	Giá (28/02)	KLGD tb	+/- %
1	QNC	4,000	5,988	42.86%	SCL	2,600	7,900	-23.53%
2	SHB	9,600	23,574,146	39.13%	MBG	15,000	767,925	-21.88%
3	DNM	16,000	44,511	30.08%	CTC	2,900	560	-19.44%
4	PDC	7,800	200	27.87%	HHC	104,500	44	-18.99%
5	IDJ	17,700	619,523	27.34%	TKU	8,300	109	-18.63%
6	DNY	1,100	680	22.22%	VGP	13,900	1,080	-18.24%
7	NHP	600	102,720	20.00%	VCM	28,000	60	-18.13%
8	ACM	700	211,827	16.67%	SDA	3,000	460	-16.67%
9	PPP	18,700	1,620	16.15%	PSD	10,900	220	-16.15%
10	STC	17,300	1,380	14.57%	TTT	42,600	320	-16.14%

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
24/02/2020	18,286,181	30,293,618	(12,007,437)	777,053,134,545	777,087,822,725	(34,688)
25/02/2020	18,951,038	29,388,312	(10,437,274)	630,400,278,480	753,852,128,650	(123,451,850)
26/02/2020	8,841,849	15,315,642	(6,473,793)	344,978,396,000	577,013,445,470	(232,035,049)
27/02/2020	14,898,206	23,780,077	(8,881,871)	649,703,024,630	941,669,400,870	(291,966,376)
28/02/2020	13,690,915	27,265,473	(13,574,558)	885,637,434,445	1,235,428,077,799	(349,790,643)
TỔNG	74,668,189	126,043,122	(51,374,933)	3,287,772,268,100	4,285,050,875,514	(997,278,606)
TRUNG BÌNH	14,933,637	25,208,624	(10,274,986)	657,554,453,620	857,010,175,102	(199,455,721)

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
24/02/2020	702,000	5,253,040	(4,551,040)	8,639,590,000	45,567,412,000	(36,927,822)
25/02/2020	694,400	1,971,433	(1,277,033)	8,069,870,000	22,871,494,100	(14,801,624)
26/02/2020	1,235,920	2,371,900	(1,135,980)	17,452,655,700	24,424,241,700	(6,971,586)
27/02/2020	409,770	1,601,487	(1,191,717)	7,032,178,000	17,783,089,300	(10,750,911)
28/02/2020	579,520	1,456,237	(876,717)	11,238,901,000	20,803,062,800	(9,564,162)
TỔNG	3,621,610	12,654,097	(9,032,487)	52,433,194,700	131,449,299,900	(79,016,105)
TRUNG BÌNH	724,322	2,530,819	(1,806,497)	10,486,638,940	26,289,859,980	(15,803,221)

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.