

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU THÁNG 08/2016

Dòng tiền luân chuyển qua các cổ phiếu vốn hóa lớn và nhóm cổ phiếu dầu khí giao dịch sôi động là động lực chính cho xu hướng thị trường.

- Tháng 8 năm 2016 vừa khép lại tháng giao dịch sôi động và kịch tính trên hai sàn. VNIndex bắt đầu tháng 8 thiếu khởi sắc khi áp lực bán gia tăng khiến điểm số giảm xuống dưới vùng hỗ trợ 630. Những dự đoán về danh mục đổi rổ của ETF ngoại đợt này với việc VNM được vào rổ danh mục đã ít nhiều ảnh hưởng đến thị trường trong nước khi dòng tiền đổ vào cổ phiếu này và rút ra những cổ phiếu khác để cân đối theo tỷ lệ của danh mục. Các cổ phiếu vốn hóa lớn và nhóm cổ phiếu dầu khí thay phiên nhau dẫn dắt thị trường và nói rộng là tăng giảm điểm. Kết thúc tháng 8, VNIndex đóng cửa tại 674,63 điểm, tăng 22,37 điểm, tương đương tăng 3,43% so với cuối tháng 7. Khối lượng giao dịch đạt gần 2,7 tỷ cổ phiếu giảm 4,7%, giá trị giao dịch đạt gần 56 ngàn tỷ đồng, giảm gần 4% so với tháng 7. Sàn HNX có tháng giao dịch tăng điểm nhẹ, HNXIndex đóng cửa cuối tháng tại 84,38 điểm tương đương tăng 0,8%.
- Thị trường tháng 8 có 8 ngày giao dịch giảm điểm đã lấy mất đi 5,92% điểm số VNIndex, và 15 ngày giao dịch tăng điểm giúp VNIndex phục hồi lại 9,35% điểm số. Diễn biến thị trường trong nước có thời điểm áp lực bán tăng mạnh khiến VNIndex bị rớt xuống dưới vùng hỗ trợ 630 điểm. Nhưng mặt bằng giá của các cổ phiếu vào thời điểm này đã trở nên hấp dẫn kích hoạt dòng tiền đổ vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn giúp thị trường nhanh chóng lấy lại mốc 630, tăng điểm trở lại và lần thứ 2 VNIndex tiệm cận vùng đỉnh tại 679,62 điểm. Trong tháng có giai đoạn dòng tiền được xoay vòng giữa các nhóm cổ phiếu lớn, sự tăng giảm xen kẽ của nhóm cổ phiếu trụ cột đã làm thị trường đi ngang suốt 2 tuần giao dịch. Trong tháng: i) Sự phân hóa diễn ra khá mạnh ở hầu hết các nhóm cổ phiếu; ii) Nhà đầu tư nước ngoài liên tục bán ròng qua các phiên; iii) Thanh khoản thị trường chưa được cải thiện đáng kể là những điểm chính khiến cho thị trường tiếp tục trải qua giai đoạn tích lũy.
- Các nhóm cổ phiếu theo vốn hóa có sự phân hóa mạnh khi: Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn tăng 4,68%, nhóm cổ phiếu vốn hóa trung bình chỉ tăng 0,13% và ngược lại nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ giảm 4,15%. Những cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm như: VNM (giúp VNIndex tăng 2,89%), GAS (giúp VNIndex tăng 0,83%), HPG (giúp VNIndex tăng 0,34%), MSN (giúp VNIndex tăng 0,29%) và KDC (giúp VNIndex tăng 0,19%). Ngược lại những cổ phiếu làm VNIndex giảm điểm có VIC (làm VNIndex giảm 0,52%), BID (làm VNIndex giảm 0,33%), DRH (làm VNIndex giảm 0,13%), CTG (làm VNIndex giảm 0,12%), TTF và STB (làm VNIndex giảm 0,11%).

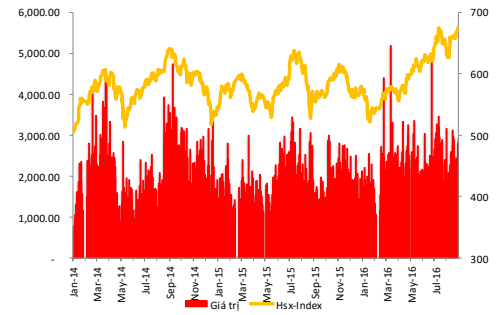
Khối Nhà đầu tư Nước bán ròng mạnh nhất kể từ đầu năm, tập trung bán mạnh các cổ phiếu bluechips.

- Về giao dịch NDTNN: Thị trường chứng khoán Việt Nam đã trải qua tháng 8 giao dịch với những diễn biến kịch tính và tích cực về điểm số. Nhưng ngược lại khối Nhà đầu tư Nước ngoài đã có 1 tháng bán ròng mạnh nhất kể từ đầu năm. Trên sàn HSX sau 3 tháng mua ròng liên tục, Khối Nhà đầu tư Nước ngoài đã bán ròng trở lại hơn 51,7 triệu đơn vị tương đương giá trị bán ròng hơn 1.889 tỷ đồng. Khối ngoại đã bán ròng 8 ngày và mua ròng 5 ngày giao dịch, trong đó VIC là cổ phiếu bị bán ròng nhiều nhất. Điểm đáng chú ý là theo thông báo từ FTSE, trong kỳ điều chỉnh danh mục quý III/2016, FTSE Vietnam Index sẽ thêm vào VNM và HSG trong khi đó loại TTF. Những cổ phiếu được mua ròng mạnh như HPG 108 tỷ đồng, KBC 48 tỷ đồng, DRC 42 tỷ đồng, BVH 38 tỷ đồng, VFG 37 tỷ đồng. Ngược lại, các cổ phiếu bị bán ròng mạnh gồm có VIC 621 tỷ đồng, HBC 338 tỷ đồng, VNM 321 tỷ đồng, MSN 277 tỷ đồng và VCB 241 tỷ đồng. Khác với sàn HSX, Khối ngoại trên sàn HNX tiếp tục có tháng mua ròng thứ 8 liên tiếp với giá trị mua ròng đạt hơn 249 tỷ đồng (gấp 3,5 lần giá trị mua ròng của tháng 7).
- Về hoạt động của 2 Quỹ ETF ngoại: Kết thúc tháng 8 khối Nhà đầu tư Nước ngoài đã bán ròng trở lại rất mạnh. trong đó Quỹ DB X-Tracker FTSE Vietnam Index ETF quay lại bán ròng hơn 10 triệu USD, chiếm gần 12% giá trị bán ròng của sàn HSX.

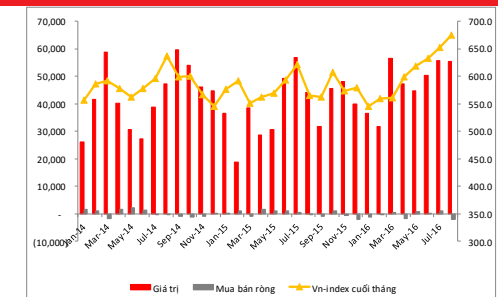
Nhận định thị trường tháng 09/2016: Thị trường tiếp tục kiểm tra đỉnh 680, Thông tin kết quả kinh doanh quý 3 sẽ tác động đến thị trường.

- Tháng 8, thị trường đã có một tháng giao dịch kịch tính khi giảm xuống dưới vùng hỗ trợ 630 và sau đó tăng trở lại tiệm cận vùng đỉnh 680. Thị trường tháng 9 nhiều khả năng tiếp tục kiểm tra lại vùng đỉnh 680 nhờ sự tăng giá của nhóm cổ phiếu lớn và đây cũng là ngưỡng cản lớn cho thị trường khi có sự phân hóa của các cổ phiếu trụ cột, các cổ phiếu trụ cột có thể tăng giảm xen kẽ và khoảng trống thông tin thị trường. Những yếu tố chính có thể tác động đến thị trường trong tháng 9: i) Thông tin kết quả kinh doanh quý 3 thường tốt hơn quý 1 và 2; ii) Đợt đổi rổ danh mục của FTSE trong tháng 9 sẽ tác động đến các cổ phiếu trong danh mục; iii) Yếu tố nội tại trong nước như: Những chính sách, định hướng của chính phủ rõ ràng và tích cực sẽ tác động tốt về vĩ mô như chỉ số CPI và GDP cho 3 tháng còn lại của năm. Những nhóm ngành sẽ thu hút Nhà đầu tư khi có kết quả kinh doanh được ghi nhận phần lớn vào các quý cuối năm như Bất động sản, Thủy hải sản xuất khẩu, song song đó còn có những cổ phiếu thuộc nhóm ngành tài chính, chứng khoán, dầu khí cũng sẽ thu hút dòng tiền từ Nhà đầu tư.
- Về phân tích kỹ thuật, VNIndex đã có lần thứ 2 tiếp cận đạt đỉnh 680 trong tháng 8, và đã có nửa tháng tích lũy vùng 650-665, thị trường sẽ tiếp tục có những phiên giao dịch tích lũy tại vùng này và sẽ có khả năng kiểm tra tiếp vùng đỉnh 680. Nếu thị trường được hỗ trợ tốt từ những yếu tố kể trên và dòng tiền vào thị trường tốt sẽ có khả năng vượt 680 và chinh phục VNIndex 700 trong những tháng còn lại của năm.

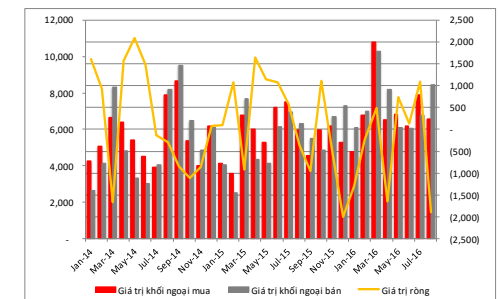
Chỉ số Vn-Index (RHS) & Giá trị giao dịch (bVND-LHS)



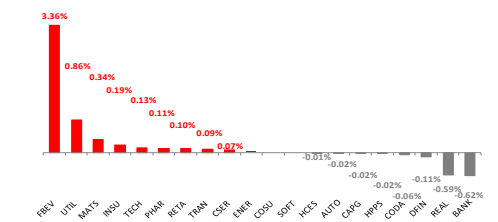
Giá trị giao dịch (bVND-LHS) & Hoạt động của khối ngoại (bVND-RHS)



GIAO DỊCH MUA BÁN CỦA KHỐI NGOẠI



ĐÓNG GÓP CỦA NGÀNH VÀO VN-INDEX THÁNG 08-2016



THAY ĐỔI GIÁ CÁC NGÀNH TRONG VN-INDEX

