

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU THÁNG 09/2016

Thị trường tăng, giảm điểm kịch tính dễ dàng tiếp cận đỉnh mới 690 điểm.

- Tháng 9 năm 2016 vừa khép lại một tháng giao dịch kịch tính về điểm số trên sàn HSX. VNIndex bắt đầu tháng với sự giao dịch kém tích cực của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và ảnh hưởng bởi hoạt động tái cơ cấu của 2 quỹ ETF ngoại đã tạo áp lực giảm điểm lên thị trường. VNIndex bị giảm sâu về vùng 650, ở vùng điểm số này thị trường không còn tiêu cực khi: i) đã giảm sâu đã kích hoạt dòng tiền vào bắt đáy các cổ phiếu bluechips; ii) Nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ tăng nổi bật giúp giao dịch thị trường sôi động và tăng điểm trở lại. Thị trường tháng 9 có 12 ngày giao dịch giảm điểm đã lấy mất đi 4,88% điểm số VNIndex, và 9 ngày giao dịch tăng điểm giúp VNIndex phục hồi lại 6,53% điểm số. Diễn biến thị trường trong nước có thời điểm áp lực bán lên các cổ phiếu trụ cột tăng mạnh khiến VNIndex bị giảm xuống ở vùng hỗ trợ 650 điểm. Nhưng mặt bằng giá của các cổ phiếu vào thời điểm này đã trở nên hấp dẫn kích hoạt dòng tiền vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, cộng thêm sự sôi động của các cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ, sự khởi sắc của nhóm cổ phiếu ngân hàng và dầu khí (với sự phục hồi của giá dầu thế giới) giúp thị trường nhanh chóng bật tăng điểm trở lại, dễ dàng vượt mốc 680 điểm và tiệm cận vùng đỉnh mới 692 điểm.
- Kết thúc tháng 9, VNIndex đóng cửa tại 685,73 điểm, tăng 11,1 điểm, tương đương tăng 1,65% so với cuối tháng 8. Khối lượng giao dịch đạt hơn 2,6 tỷ cổ phiếu giảm 3%, giá trị giao dịch đạt hơn 61 ngàn tỷ đồng tăng hơn 10,5% so với tháng 8. Sàn HNX cũng có tháng giao dịch tăng điểm nhẹ, HNXIndex đóng cửa cuối tháng tại 85 điểm tương đương tăng 0,73%.
- Những cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm: GAS (giúp VNIndex tăng 1,04%), VIC (giúp VNIndex tăng 0,9%), ROS (giúp VNIndex tăng 0,72%), BVH (giúp VNIndex tăng 0,47%) và HPG (giúp VNIndex tăng 0,17%). Ngược lại những cổ phiếu làm VNIndex giảm điểm có VNM (làm VNIndex giảm 1,59%), VCB (làm VNIndex giảm 0,37%), STB và CTG (làm VNIndex giảm 0,13%), HNG (làm VNIndex giảm 0,1%), và EIB (làm VNIndex giảm 0,08%).

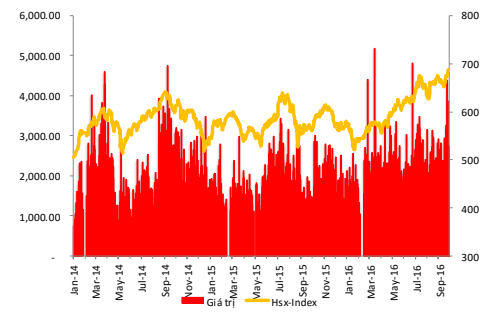
Ảnh hưởng từ hoạt động tái cơ cấu của 2 quỹ ETF, Khối Nhà đầu tư Nước tiếp tục có tháng bán ròng mạnh nhất kể từ đầu năm.

- Về giao dịch NDTNN: Thị trường chứng khoán Việt Nam đã trải qua tháng 9 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 do ảnh hưởng của hoạt động tái cơ cấu của 2 Quỹ ETF ngoại. Trên sàn HSX khối Nhà đầu tư nước ngoài có tháng thứ 2 liên tiếp bán ròng hơn 126 triệu đơn vị tương đương giá trị bán ròng 2.763 tỷ đồng. Đáng chú ý VNM mặc dù được 2 quỹ ETF thêm vào danh mục mới nhưng vẫn là cổ phiếu bị bán ròng nhiều nhất. Những cổ phiếu được mua ròng mạnh như MSN 380 tỷ đồng, HSG 173 tỷ đồng, BVH 76 tỷ đồng, NT2 64 tỷ đồng, GAS 49 tỷ đồng. Ngược lại, các cổ phiếu bị bán ròng mạnh gồm có VNM 1.022 tỷ đồng, HPG 559 tỷ đồng, VCB 553 tỷ đồng, PVD 219 tỷ đồng và STB 179 tỷ đồng. Khối Nhà đầu tư nước ngoài trên sàn HNX đã có tháng bán ròng trở lại với giá trị bán ròng hơn 69 tỷ đồng.
- Về hoạt động của 2 Quỹ ETF ngoại: đây là tháng tái cơ cấu danh mục của 2 quỹ ETF. Kết thúc tháng 9 hai quỹ ETF ngoại tiếp bán ròng mạnh với tổng giá trị bán ròng gần 19 triệu USD chiếm 15% giá trị bán ròng của sàn Hose, trong đó Quỹ DB X-Tracker FTSE Vietnam Index ETF bán ròng gần 3 triệu USD và Quỹ Market Vector Vietnam ETF bán ròng gần 16 triệu USD.

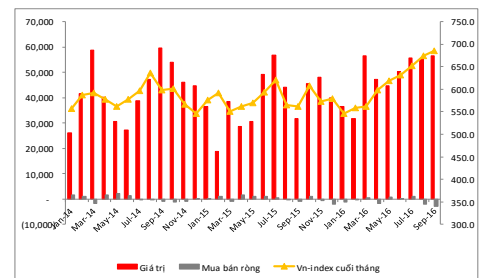
Nhận định thị trường tháng 10/2016: Thị trường sẽ tích lũy trong vùng 680-690 để tạo sức bật cho vùng đỉnh mới 700 trong những tháng còn lại của năm.

- Thị trường tháng 9 khép lại khi VNIndex chạm ngưỡng cao nhất trong 8 năm lên vùng 690 điểm. Mặc dù có một tháng khối Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng mạnh nhưng thị trường vẫn tăng điểm tốt nhờ vào một số điểm tích cực về dòng tiền vào thị trường và điểm sáng vĩ mô kinh tế. Thị trường tháng 10 khả năng tiếp tục được hỗ trợ tốt bởi những yếu tố tích cực như: i) Kết quả kinh doanh quý 3; ii) Các yếu tố vĩ mô ổn định; iii) Dòng tiền vào thị trường tốt. Những nhóm ngành sẽ thu hút Nhà đầu tư là những nhóm ngành có kết quả kinh doanh được ghi nhận tốt phần lớn vào các quý cuối năm như Bất động sản, Thủy hải sản xuất khẩu, ngành tài chính, chứng khoán, dầu khí cũng sẽ thu hút dòng tiền từ Nhà đầu tư.
- Về phân tích kỹ thuật, VNIndex đã dễ dàng vượt qua đỉnh 680 để tạo lập đỉnh mới của 8 năm tại VNIndex 692 điểm nhưng sẽ tiếp tục có những phiên giao dịch giằng co hiện thực hóa lợi nhuận. Chúng tôi cho rằng khả năng VNIndex sẽ tiếp tục tích lũy trong vùng 680-690, và vùng hỗ trợ quan trọng của HSX sẽ là 660-680. Nếu thị trường được hỗ trợ tốt từ những yếu tố tích cực như trên khả năng chinh phục VNIndex 700 trong những tháng còn lại của năm không quá khó.

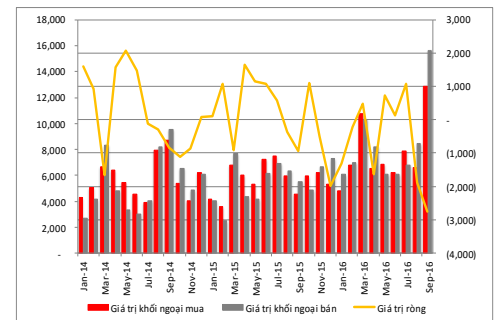
Chỉ số Vn-Index (RHS) & Giá trị giao dịch (bVND-LHS)



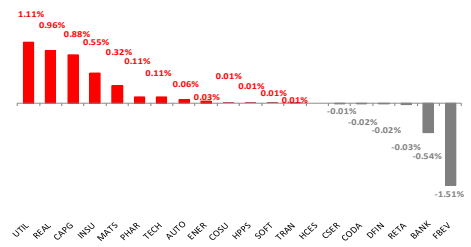
Giá trị giao dịch (bVND-LHS) & Hoạt động của khối ngoại (bVND-RHS)



GIAO DỊCH MUA BÁN CỦA KHỐI NGOẠI



ĐÓNG GÓP CỦA NGÀNH VÀO VN-INDEX THÁNG 09-2016



THAY ĐỔI GIÁ CÁC NGÀNH TRONG VN-INDEX

