BẢN TIN THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU THÁNG 11/2018

Chỉ số VNIndex dần hồi phục thận trọng với thanh khoản thị trường liên tục giảm.

- Tháng 11 vừa kết thúc chứng kến sự biến động trái chiều của thị trường trong tháng. Chỉ số VNIndex bị bán mạnh về vùng đáy và sau đó hồi phục với tâm lý thận trọng của giới Nhà đầu tư. Tuần đầu tiên của tháng chứng kiến sự hồi phục mạnh mẽ của thị trường khi chỉ số chạm vùng đáy 880 điểm và bật lên vùng 930 điểm. Nhưng dòng tiền vào thị trường liên tục suy yếu ảnh hưởng đến tâm lý của Nhà đầu tư, điều này làm áp lực bán gia tăng lên thị trường trong tuần thứ hai sau đó khiến chỉ số VNIndex giảm sâu về vùng 900 điểm. Trong nửa tháng còn lại, thị trường chứng kiến sự hồi phục của các cổ phiếu trụ khi giá của các cổ phiếu này đều đã về những mốc hỗ trợ quan trọng, tuy vậy khi VNIndex vươn lên các vùng giá cao thì áp lực bán ngày càng gia tăng khiến thị trường yếu đi trong những phiên cuối tuần với thanh khoản rất kém. Có một tín hiệu tích cực là khối Ngoại đã mua ròng trở lại trong các phiên cuối tuần đã phần nào hỗ trợ tâm lý Nhà đầu tư và đã giúp thị trường hồi phục một cách thận trọng, chỉ số VNIndex hồi phục về vùng kháng cự 930 điểm trong những phiên giao dịch cuối tháng. Trong tháng dòng tiền vào thị trường giảm mạnh, nhóm cổ phiếu Large Cap là những cổ phiếu tiếp tục bị bán mạnh và rớt giá đầu tiên, sau đó lan dần sắc đỏ qua nhóm Mid Cap và Small Cap. Nhiều nhóm cổ phiếu trụ như ngân hàng, dầu khí, bất động sản đều đồng loạt giảm điểm và rơi về mốc hỗ trợ quan trọng. Những điểm chính của thị trường trong tháng vừa qua: i) Ảnh hưởng từ sự sụt giảm của thanh khoản, áp lực bán liên tục diễn ra khiến thị trường lao dốc; ii) Khối ngoại quay lại mua ròng là đểm tích cực hỗ trợ thị trường; iii) Dòng tiền giải ngân vào thị trường giảm mạnh do tâm lý e ngại của nhà đầu tư trước sự bất ổn của thị trường chứng khoán thế giới; iv) Nhóm cổ phiếu của Vingroup đóng vai trò dẫn dắt thị trường tăng điểm như VIC, VHM, VRE.

- HSX trong tháng 11 có 9 ngày giao dịch giảm điểm đã lấy mất đi 5,83% điểm số VNIndex, và 13 ngày giao dịch tăng điểm giúp VNIndex phục hồi 7,12% điểm số.

- Kết thúc tháng 11, VNIndex đóng cửa tại 926,54 điểm, tăng 11,78 điểm tương đương tăng 1,29% so với cuối tháng 10. Khối lượng giao dịch đạt 3,26 tỷ cổ phiếu giảm 26,74%, giá trị giao dịch đạt 72,88 ngàn tỷ đồng giảm 37,09% so với tháng 10. Tính bình quân, khối lượng giao dịch trung bình ngày trên sàn HSX đạt 148,18 triệu cổ phiếu giảm gần 23,41% và giá trị giao dịch trung bình ngày đạt 3.312 tỷ đồng giảm gần 34,5% so với tháng trước. Sàn HNX cũng có tháng giao dịch giảm điểm, HNXIndex đóng cửa cuối tháng tại 104,82 điểm tương đương giảm 0,5% so với cuối tháng 10, với khối lượng giao dịch đạt 780 triệu cổ phiếu tương đương giảm 29,73%, giá trị giao dịch đạt 10,6 ngàn tỷ đồng, tương đương giảm 29,1% so với tháng 10. Tính bình quân, khối lượng giao dịch trung bình ngày trên sàn HNX đạt 35,45 triệu cổ phiếu, giảm 26,54% và giá trị giao dịch trung bình ngày đạt 481 tỷ đồng giảm 26% so với tháng trước.

- Những cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất: VHM (giúp VNIndex tăng 1,18%), VNM (giúp VNIndex tăng 0,71%), SAB (giúp VNIndex tăng 0,65%), VIC (giúp VNIndex tăng 0,49%) và BID (giúp VNIndex tăng 0,23%). Bên chiều ngược lại những cổ phiếu làm VNIndex giảm điểm nhiều nhất có GAS (làm VNIndex giảm 0,86%), HPG (làm VNIndex giảm 0,51%), MSN (làm VNIndex giảm 0,12%), TCB (làm VNIndex giảm 0,1%) và HDB (làm VNIndex giảm 0,09%).

Tháng 11, Khối Ngoại duy trì trạng thái mua ròng trên sàn Hsx, nhưng chủ yếu đến từ giao dịch thỏa thuận MSN.

- Về giao dịch NDTNN: Thị trường chứng khoán tháng 11 đã kết thúc, giao dịch với xu hướng tăng giảm đan xen nhau. Thanh khoản liên tục ở mức thấp, thị trường hồi phục trong trạng thái thận trọng. Khối ngoại trên thị trường giao dịch ảm đạm hơn rất nhiều so với tháng trước. Trên sàn HOSE, khối ngoại có tháng mua ròng thứ ba liên tiếp đạt 1.412 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 10,4 triệu cổ phiếu. Việc khối ngoại tháng 11 vẫn duy trì được trạng thái mua ròng là nhờ công lớn đến từ giao dịch thỏa thuận của MSN. Cổ phiếu này đã được khối ngoại mua thỏa thuận 27,88 triệu cổ phiếu, trị giá 2.312 tỷ đồng. Như vậy, nếu loại trừ đi giao dịch này thì khối ngoại sàn HoSE đã bán ròng 900 tỷ đồng. Những cổ phiếu được khối Ngoại tập trung mua nhiều nhất như: MSN mua ròng 2,433 tỷ đồng, VNM mua ròng 479 tỷ đồng, GMD mua ròng 325 tỷ đồng và SBT mua ròng 170 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VIC tiếp tục bị bán nhiều nhất với giá trị bán ròng 1.443 tỷ đồng, tiếp đến là GAS bị bán ròng 253 tỷ đồng, NVL bị bán ròng 164 tỷ đồng và VFG cũng bị bán ròng 142 tỷ đồng. Sàn HNX khối ngoại tiếp tục có tháng bán ròng gần 280tỷ đồng, đây cũng là tháng bán ròng thứ 3 liên tiếp của khối ngoại sàn này. Còn trên sàn UPCoM, khối ngoại mua ròng trở lại gần 206 tỷ đồng.

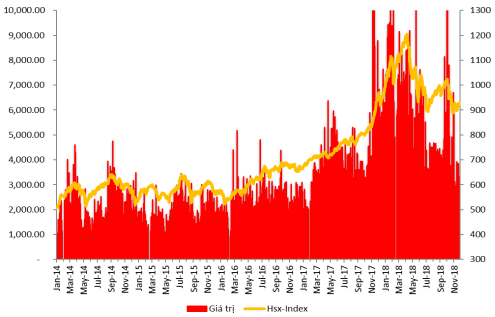
- Về hoạt động của 2 Quỹ ETF ngoại : Hai Quỹ ETF ngoại tiếp tục có tháng giao dịch bán ròng mạnh, cụ thể Quỹ ETF ngoại Market Vector Vietnam ETF bán ròng với giá trị gần 3,8 triệu đô, Quỹ DB X-Tracker FTSE Vietnam Index ETF bán ròng giá trị gần 10,9 triệu đô. Tính chung hai Quỹ đã có tháng bán ròng gần 14,7 triệu đô.

Nhận định thị trường tháng 12/2018: Thị trường sẽ dao động với xu hướng tích lũy

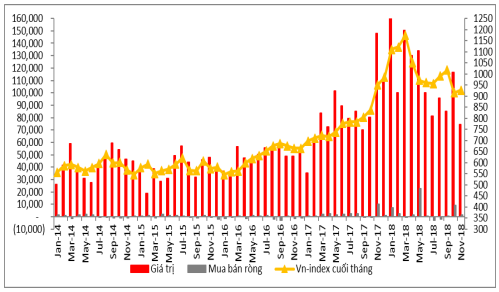
- Thị trường tháng 11 năm 2018 vừa kết thúc, diễn biến thị trường trong tháng trái chiều khi nửa đầu tháng thị trường bị bán mạnh do dòng tiền vào thị trường liên tục suy yếu ảnh hưởng đến tâm lý của Nhà đầu tư, nửa sau của tháng chứng kiến sự hồi phục của chỉ số VNindex về vùng 930 điểm, nhưng tăng trong thận trọng. Trong tháng 12 liệu thị trường có tiếp tục đà tăng điểm hay không? Những yếu tố tác động đến thị trường sẽ là: i) Kinh tế vĩ mô ổn định ii) Kết quả kinh doanh 9 tháng các công ty niêm yết trên hai sàn tăng trưởng tốt tạo nền cho sự ổn định của thị trường đến hết năm; iii) Mặt bằng giá cổ phiếu đang ở mức hấp dẫn, mở ra nhiều cơ hội cho Nhà đầu tư. Với những yếu tố trên, thị trường đã ổn định dần và có cơ hội tăng, quay lại tiếp cận vùng điểm từ 950 – 970 điểm vào cuối năm 2018.

- Về phân tích kỹ thuật: Thị trường đã có thời điểm giảm mạnh về vùng đáy 880-900 điểm, đây là điểm tiêu cực của thị trường trong tháng vừa qua. Hiện tại chỉ số VNIndex đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn đưa VNIndex tăng lên vùng 930 điểm. VNindex hiện đang được hỗ trợ ngắn hạn tại vùng điểm 900. Các vùng kháng cự sẽ là 940-960 đểm và kháng cự tiếp theo sẽ là 970. Chúng tôi nhận định thị trường trong giai đoạn này sẽ tiếp tục dao động tích lũy để tạo đà tiếp cận vùng kháng cự 960 – 970 điểm. Xét về dài hạn, các chỉ báo thị trường vẫn tiếp tục nằm trong xu hướng tăng điểm, hỗ trợ tích cực cho thị trường hồi phục. Trường hợp tiêu cực, nếu có những thông tin tiêu cực từ thế giới và sự thoái lui của dòng vốn ngoại, VN-Index có thể về lại vùng giá thấp quanh 900 – 920 điểm.

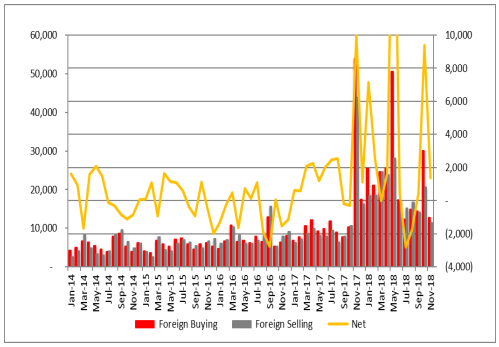
Chỉ số Vn-Index (RHS) & Giá trị giao dịch (bVND-LHS)



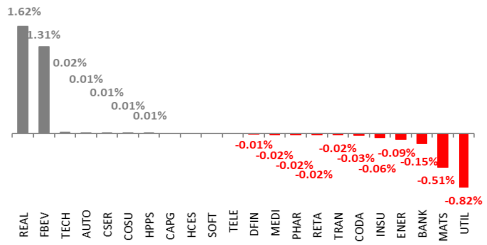
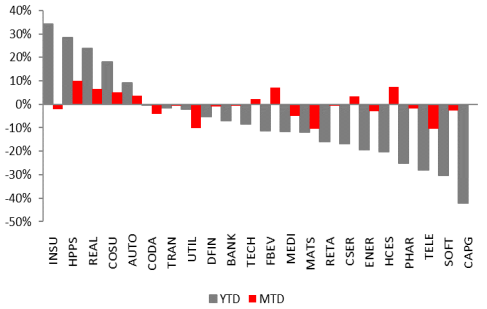
Giá trị giao dịch (bVND-LHS) & Hoạt động của khối ngoại (bVND-RHS)



GIAO DỊCH MUA BÁN CỦA KHỐI NGOẠI



ĐÓNG GÓP CỦA NGÀNH VÀO VN-INDEX THÁNG 11-2018



THAY ĐỔI GIÁ CÁC NGÀNH TRONG VN-INDEX