

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU THÁNG 01/2019

VNIndex một lần nữa thoát đáy 880 điểm, thị trường tăng điểm thận trọng tiếp cận trở lại vùng điểm tâm lý 910.

- Tháng 1 vừa kết thúc chứng kiến sự biến động một cách thận trọng của thị trường trong tháng. Chỉ số VNIndex tiếp tục tạo đáy nhưng lần nữa quay đầu tăng trở lại tiếp cận vùng điểm tâm lý 900 - 910 điểm. Hai tuần đầu của tháng chứng kiến thị trường hồi phục mạnh mẽ sau khi thoát đáy 880 đi lên tiếp cận vùng điểm tâm lý 900. Tuy vậy, thanh khoản tiếp tục suy yếu cho thấy sự thận trọng vẫn đang chi phối các nhà đầu tư. Trong nửa sau của tháng, thị trường giao dịch qua các phiên tăng giảm đan xen, dao động tích lũy trên vùng 900 điểm. Giai đoạn này thị trường đã xuất hiện những phiên tăng điểm mạnh, nhưng liền sau đó áp lực bán cũng gia tăng, nhưng thị trường vẫn được giữ trong vùng 900-907 điểm, cho thấy rủi ro giảm sâu vẫn chưa xuất hiện. Cùng về cuối tháng, VNIndex dao động với biên độ hẹp khi tiến gần về vùng 910 điểm. Trong các phiên giao dịch, thị trường chứng kiến mức độ phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu ngày càng rõ rệt, hiện tượng đảo các cổ phiếu trụ xanh điểm diễn ra thường xuyên nhằm giữ điểm thị trường. Trong tháng thị trường chứng kiến sự bức phá mạnh của nhóm cổ phiếu Vingroup là VIC, VHM và VRE, các cổ phiếu này đều đóng góp lớn vào đà tăng của VNIndex. Nhóm cổ phiếu ngân hàng diễn biến khá phân hóa khi MBB, TCB, VCB đều hồi phục mạnh và là các trụ chính dẫn dắt thị trường thì CTG và BID là hai cổ phiếu giảm điểm. Những điểm chính của thị trường trong tháng vừa qua: i) Thanh khoản suy yếu do tâm lý thận trọng của Nhà đầu tư và tâm lý nghỉ Tết lan tỏa khiến dòng tiền bị rút ra khiến thị trường dao động trong biên độ hẹp trong thời gian về gần cuối tháng; ii) Khối ngoại tiếp tục có tháng mua ròng khá tích cực là đệm hỗ trợ thị trường; iii) Mức độ phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu khi chứng kiến hiện tượng đảo các nhóm cổ phiếu trụ liên tục nhằm giữ điểm thị trường.
- HSX trong tháng 1 có 9 ngày giao dịch giảm điểm đã lấy mất đi 3,92% điểm số VNIndex, và 13 ngày giao dịch tăng điểm giúp VNIndex phục hồi 5,95% điểm số. Kết thúc tháng 1, VNIndex đóng cửa tại 910,65 điểm, tăng 18,11 điểm tương đương tăng 2,03% so với cuối tháng 12. Khối lượng giao dịch đạt 2,91 tỷ cổ phiếu giảm 22,6%, giá trị giao dịch đạt 58,51 ngàn tỷ đồng giảm 29,1% so với tháng 12. Tính bình quân, khối lượng giao dịch trung bình ngày trên sàn HSX đạt 132 triệu cổ phiếu giảm 29,8% và giá trị giao dịch trung bình ngày đạt 2.660 tỷ đồng giảm 35,5% so với tháng trước. Ngược lại, sàn HNX có tháng giao dịch giảm điểm, HNXIndex đóng cửa cuối tháng tại 102,88 điểm tương đương giảm 1,3% so với cuối tháng 12, với khối lượng giao dịch đạt 629 triệu cổ phiếu tương đương giảm 28,2%, giá trị giao dịch đạt 8,72 ngàn tỷ đồng, tương đương giảm 31,1% so với tháng 12. Tính bình quân, khối lượng giao dịch trung bình ngày trên sàn HNX đạt 28,59 triệu cổ phiếu, giảm 34,7% và giá trị giao dịch trung bình ngày đạt 396,4 tỷ đồng giảm 37,3% so với tháng trước.
- Những cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất: VIC (giúp VNIndex tăng 0,95%), VNM (giúp VNIndex tăng 0,92%), VHM (giúp VNIndex tăng 0,76%), VCB (giúp VNIndex tăng 0,41%) và MBB (giúp VNIndex tăng 0,18%). Bên chiều ngược lại những cổ phiếu làm VNIndex giảm điểm nhiều nhất có SAB (làm VNIndex giảm 0,77%), BID (làm VNIndex giảm 0,35%), HPG và NVL (làm VNIndex giảm 0,24%), ROS (làm VNIndex giảm 0,14%).

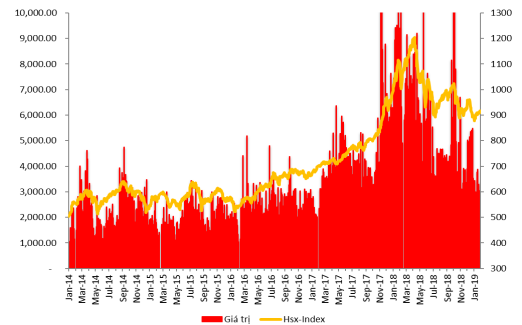
Tháng 1, Khối Ngoại tiếp tục mua ròng mạnh trên cả hai sàn.

- Về giao dịch NDTNN: Thị trường chứng khoán tháng 1 kết thúc chứng kiến sự tăng điểm số của VNIndex, Chỉ số VNIndex sau khi thoát đáy 880 đã duy trì xu hướng tích cực tăng điểm tiếp cận vùng điểm 900-910 trong giai đoạn 2 tuần sau của tháng. Điểm sáng trong tháng là giao dịch khối Ngoại diễn ra sôi động và theo chiều hướng tích cực. Tính trên toàn thị trường, tháng 1 khối ngoại đã mua vào 342,6 triệu cổ phiếu, trị giá 13.414 tỷ đồng, trong khi bán ra 294 triệu cổ phiếu, trị giá 11.707,7 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt 48,6 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng là 1.706,5 tỷ đồng. Động thái mua ròng của khối Ngoại một phần nào đó tạo ra động lực tâm lý Nhà đầu tư. Trên sàn HOSE, khối ngoại có tháng mua ròng thứ năm liên tiếp, về phần cổ phiếu mua ròng đạt 1.180 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 34 triệu cổ phiếu, mua ròng gần 150 tỷ đồng chứng chỉ quỹ E1VFVN30. Đáng chú ý, giao dịch thỏa thuận đã đóng góp khoảng gần 600 tỷ đồng trên tổng giá trị mua ròng ở sàn này. Những cổ phiếu được khối Ngoại tập trung mua nhiều nhất như: VNM mua ròng 566 tỷ đồng, MWG mua ròng 565 tỷ đồng, VCB mua ròng 318 tỷ đồng và VRE mua ròng 224 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VJC bị bán nhiều nhất với giá trị bán ròng 412 tỷ đồng, đây là tháng thứ hai liên tiếp cổ phiếu này lọt vào top bán ròng nhiều nhất, tiếp đến là VIC bị bán ròng 234 tỷ đồng, DHG bị bán ròng 228 tỷ đồng và HPG cũng bị bán ròng 218 tỷ đồng. Đáng chú ý, cổ phiếu mới chuyển từ sàn UPCoM lên HoSE là POW cũng được khối ngoại mua ròng mạnh với 178 tỷ đồng. Sàn HNX khối ngoại quy trở lại mua ròng với giá trị hơn 183 tỷ đồng sau 4 tháng bán ròng liên tiếp. Trên sàn UPCoM, khối ngoại có tháng thứ 3 mua ròng liên tiếp, với giá trị giảm 76% so với tháng trước và đạt 198 tỷ đồng, nhưng tính về khối lượng họ vẫn bán ròng 1,7 triệu cổ phiếu.
- Về hoạt động của 2 Quỹ ETF ngoại: Trong tháng 1 cả hai Quỹ ETF ngoại quay lại mua ròng với giá trị đạt hơn 13,8 triệu đô, trong đó Quỹ Market Vector Vietnam ETF mua ròng gần 12,4 triệu đô và Quỹ DB X-Tracker FTSE Vietnam Index ETF mua ròng hơn 1,4 triệu đô.

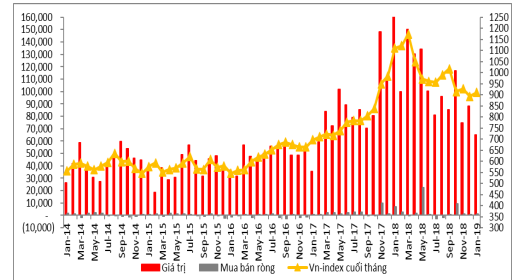
Nhận định thị trường tháng 2/2019: Thị trường đã vượt ra khỏi xu hướng giảm trung và ngắn hạn.

- Thị trường tháng 1 năm 2019 vừa kết thúc, diễn biến thị trường trong tháng khá tích cực khi chỉ số VNIndex lần nữa thoát ra khỏi vùng đáy và vượt ra khỏi xu hướng giảm trung và ngắn hạn. Trong nửa đầu tháng thị trường tăng điểm tích cực đưa VNIndex tiếp cận vùng 900-907. Nửa tháng sau đó do thanh khoản trong thị trường dao động trong biên độ hẹp tích lũy tại vùng điểm 910 cho đến cuối tháng. Thị trường tháng 2 sẽ theo có diễn biến ra sao khi 1/3 thời gian rơi vào Tết Nguyên đán? Những yếu tố tác động đến thị trường sẽ là: i) Các chỉ số kinh tế vĩ mô đều thể hiện kinh tế Việt Nam đang trong giai đoạn tích cực; ii) Thị trường chứng khoán Việt Nam đang được định giá tương đối hấp dẫn khi P/E thấp hơn một số nước trong khu vực; iii) Khối Ngoại tiếp tục mua ròng hỗ trợ tâm lý Nhà đầu tư; Nhưng bên cạnh đó vẫn còn điểm tiêu cực có thể ảnh hưởng đến thị trường chủ yếu là từ bên ngoài với cuộc chiến thương mại giữa Mỹ và Trung Quốc.
- Về phân tích kỹ thuật: Thị trường một lần nữa tạo đáy vững chắc tại vùng 880 điểm và bật tăng trở lại, chỉ số VNIndex tiếp cận vùng 900 điểm sau đó dao động tích lũy tại vùng điểm 910. Chỉ số đã vượt qua khỏi trend giảm trung hạn và bước vào trend tăng điểm. Chúng tôi nhận định thị trường sau một thời gian tích lũy VNIndex sẽ đi vào trend tăng điểm trong ngắn hạn. Chỉ số thị trường đang vượt lên trên đường MA20 vì thế lực tăng vẫn đang hỗ trợ thị trường. VNIndex cũng đang tiếp cận MA50 tại vùng 920 điểm. Vậy trong thời gian tới thị trường sẽ tiếp tục dao động theo trend tăng, kháng cự 1 sẽ nằm trong vùng 930 – 950 điểm, kháng cự 2 sẽ nằm trong vùng 975 – 990 điểm. Hỗ trợ thị trường sẽ là vùng 880 – 900 điểm.

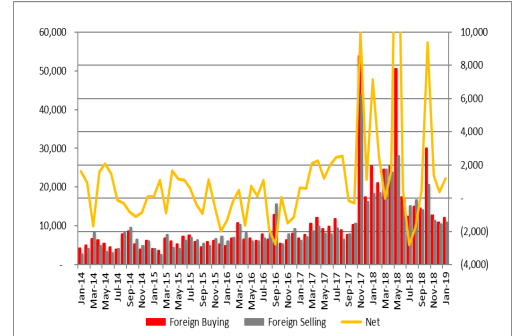
Chỉ số Vn-Index (RHS) & Giá trị giao dịch (bVND-LHS)



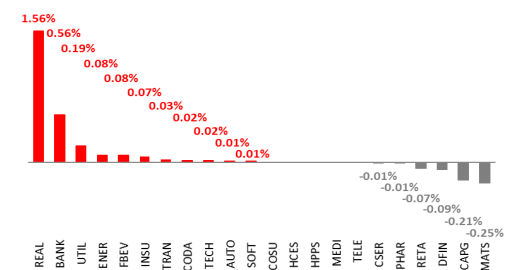
Giá trị giao dịch (bVND-LHS) & Hoạt động của khối ngoại (bVND-RHS)



GIAO DỊCH MUA BÁN CỦA KHỐI NGOẠI



ĐÓNG GÓP CỦA NGÀNH VÀO VN-INDEX THÁNG 01-2019



THAY ĐỔI GIÁ CÁC NGÀNH TRONG VN-INDEX

