

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU THÁNG 05/2019

Ảnh hưởng từ cuộc chiến thương mại Mỹ-Trung, Nhà đầu tư thận trọng trong giao dịch khiến VNIndex giảm về vùng 960 điểm.

- Tháng 5 vừa kết thúc chứng kiến tâm lý thận trọng và hạn chế giao dịch của giới nhà đầu tư. Thanh khoản thị trường vẫn chưa được cải thiện, bên cạnh đó là việc thiếu vắng thông tin hỗ trợ đã không thể giúp thị trường khởi sắc, trong tháng chỉ số VNIndex dao động với biên độ lớn và mạnh. Thị trường bắt đầu tháng giao dịch với sự sụt giảm điểm mạnh trong tuần đầu của tháng do ảnh hưởng bởi căng thẳng thương mại Mỹ-Trung, VNIndex giảm sâu xuyên thủng các đường MA về vùng 940 điểm. Tuần giao dịch thứ hai của tháng chứng kiến sự hồi phục của VNIndex khi xuất hiện hành động bắt đáy của giới Nhà đầu tư, giúp thị trường tăng lên vùng 980 điểm, quay lại xu hướng tăng trong ngắn hạn. Diễn biến hai tuần sau cùng của tháng, VNIndex sau khi tiệm cận đỉnh 1000 điểm đã sụt giảm điểm số, dao động giằng co quanh 970 điểm. Ngày cuối cùng của tháng chứng kiến áp lực bán mạnh lên các cổ phiếu từ rổ VN30, VNIndex giảm mạnh và kết thúc tháng 5 tại 959,88 điểm. Các cổ phiếu trụ cột vẫn là nhân tố chính dẫn dắt thị trường, và có sự phân hóa như là sự thăng hoa của nhóm ngành Thực phẩm – đồ uống, vận tải, dầu khí và sự sụt giảm của nhóm ngành bất động sản, Ngân hàng. Những điểm chính của thị trường trong tháng vừa qua: i) Thị trường nửa tháng sau bị ảnh hưởng bởi việc đóng các hợp đồng phái sinh của Nhà đầu tư khiến áp lực bán liên tục lên các cổ phiếu thuộc rổ VN30; ii) Thanh khoản tiếp tục suy yếu chứng tỏ còn đó tâm lý thận trọng của Nhà đầu tư; iii) Thị trường bị ảnh hưởng bởi mạnh tốt xấu đan xen của thị trường thế giới, nhất là ảnh hưởng từ cuộc chiến thương mại Mỹ-Trung; iv) Thiếu vắng thông tin hỗ trợ; v) Nhưng ngược lại vẫn còn đó yếu tố tích cực hỗ trợ thị trường là Khối ngoại tiếp tục mua ròng là động lực duy nhất của thị trường trong thời điểm hiện tại.
- HSX tháng 5 có 14 ngày giao dịch giảm điểm đã lấy mất đi 6,63% điểm số VNIndex, và 8 ngày giao dịch tăng điểm giúp VNIndex hồi phục 4,62% điểm số. Kết thúc tháng 5, VNIndex đóng cửa tại 959,88 điểm, giảm 19,76 điểm tương đương giảm 2,02% so với cuối tháng 4. Khối lượng giao dịch đạt 3,47 tỷ cổ phiếu tăng 11,58%, giá trị giao dịch đạt 84,88 ngàn tỷ đồng tăng 30,54% so với tháng 4. Tính bình quân, khối lượng giao dịch trung bình ngày trên sàn HSX đạt 157 triệu cổ phiếu giảm 4,27% và giá trị giao dịch trung bình ngày đạt 3.858 tỷ đồng tăng 12,74% so với tháng trước. Sàn HNX cũng có tháng giao dịch giảm điểm, HNXIndex đóng cửa cuối tháng tại 104,35 điểm tương đương giảm 2,89% so với cuối tháng 4, với khối lượng giao dịch đạt 736,7 triệu cổ phiếu tương đương tăng 18,63%, giá trị giao dịch đạt 9,22 ngàn tỷ đồng, tương đương tăng 16,86% so với tháng 4. Tính bình quân, khối lượng giao dịch trung bình ngày trên sàn HNX đạt 33,49 triệu cổ phiếu tăng 2,48% và giá trị giao dịch trung bình ngày đạt 419 tỷ đồng tăng 0,96% so với tháng trước.
- Những cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất: SAB (giúp VNIndex tăng 0,55%), HVN (giúp VNIndex tăng 0,18%), VJC (giúp VNIndex tăng 0,14%), PLX (giúp VNIndex tăng 0,13%) và BHN (giúp VNIndex tăng 0,11%). Bên chiều ngược lại những cổ phiếu làm VNIndex giảm điểm nhiều nhất có VHM (làm VNIndex giảm 1,04%), GAS (làm VNIndex giảm 0,5%), BID (làm VNIndex giảm 0,35%), BVH (làm VNIndex giảm 0,26%) và TCB (làm VNIndex giảm 0,17%).

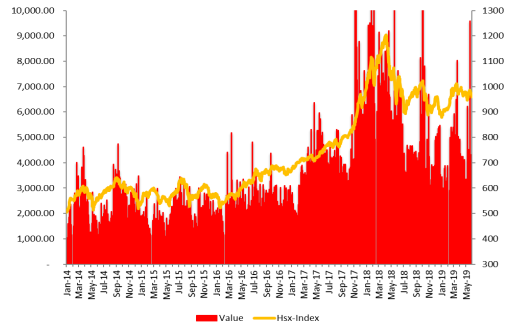
Tháng 5, Khối Ngoại tiếp tục trạng thái mua ròng trong 9 tháng liên tiếp.

- Về giao dịch NDTNN: Thị trường chứng khoán tháng 5 kết thúc với những phiên giao dịch dao động với biên độ lớn, tăng giảm xen kẽ cùng với thanh khoản thấp. VNIndex một lần nữa tiếp cận vùng đỉnh 1000 nhưng cuối tháng giảm mạnh về vùng hỗ trợ 960 điểm. Thị trường nhiều lần vấp phải áp lực bán mạnh do ảnh hưởng bởi thị trường thế giới và ảnh hưởng bởi việc đóng các hợp đồng phái sinh của giới Nhà đầu tư. Trong khi dòng tiền khối Nội tỏ ra thận trọng thì khối Ngoại lại cho thấy điểm tích cực hơn với việc mua ròng liên tiếp trong 9 tháng. Trên sàn Hose, khối ngoại đẩy mạnh mua ròng 3.797 tỷ đồng, gấp 5,7 lần so với tháng 4, tương ứng với khối lượng mua ròng khoảng 4,9 triệu cổ phiếu và chứng chỉ quỹ. Khối Ngoại đã có tháng thứ 9 mua ròng liên tiếp với tổng giá trị lên đến 21.200 tỷ đồng. Trong tháng 4, khối Ngoại mua ròng mạnh các cổ phiếu bluechip, tập trung mua nhiều nhất như: VIC mua ròng 5.600 tỷ đồng, BVH mua ròng 186 tỷ đồng, PLX mua ròng 154 tỷ đồng và HVN mua ròng 145 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VJC tiếp tục bị bán ròng nhất với giá trị bán ròng 574 tỷ đồng, tiếp đến là VHM bị bán ròng 507 tỷ đồng, HPG bị bán ròng 264 tỷ đồng và VNM bị bán ròng 200 tỷ đồng. Ở sàn HNX khối ngoại bán ròng trở lại với giá trị khoảng 270 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt 23,6 triệu cổ phiếu. Trên sàn UPCoM, khối ngoại có tháng thứ 3 mua ròng liên tiếp với giá trị đạt 483 tỷ đồng (tăng 94% so với tháng trước).
- Về hoạt động của 2 Quỹ ETF ngoại: Trong tháng 5, Hai quỹ ETF ngoại giao dịch trái chiều khi Quỹ Market Vector Vietnam ETF mua ròng với giá trị 13,7 triệu đô, duy trì mua ròng trong 6 tháng liên tiếp. Trong khi đó Quỹ DB X-Tracker FTSE Vietnam Index ETF bán ròng với giá trị 7,9 triệu đô.

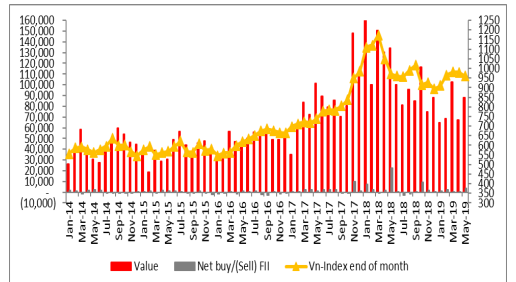
Nhận định thị trường tháng 6/2019: Việc mua ròng của Nhà đầu tư nước ngoài sẽ tác động tích cực đến tâm lý Nhà đầu tư nội.

- Thị trường tháng 5 năm 2019 đã kết thúc với diễn biến khá tiêu cực về điểm số và thanh khoản. Chỉ số VNIndex dao động giằng co biên độ lớn từ 940 điểm đến gần 1000 điểm và cuối cùng kết thúc tháng quanh vùng hỗ trợ tâm lý 960 điểm. Thị trường đã tạo đáy mới tính từ giữa tháng 2 tại 945 điểm và bắt trở lại. Tháng 6 thị trường sẽ có diễn biến ra sao? Những yếu tố sẽ tác động lên thị trường sẽ là: i) Dòng tiền sẽ luân chuyển đón đầu kết quả kinh doanh quý 2; ii) Tiếp tục kỳ vọng vào vốn Ngoại đặc biệt là sự thu hút vốn của Nhà đầu tư Nước ngoài vào Quỹ ETF nội VFMVN30; iii) Thị trường sẽ đưa vào sản phẩm mới như sản phẩm chứng quyền, mở thêm công cụ đầu tư và phòng ngừa rủi ro; iv) Bên cạnh đó vẫn có những điểm lo ngại như cuộc chiến thương mại Mỹ-Trung vẫn còn giằng co sẽ ảnh hưởng đến biến động thị trường thế giới cũng như trong nước.
- Thị trường cuối tháng 5 đóng cửa tại vùng 960, là vùng tâm lý suýt từ giữa tháng 12 năm trước đến nay, đây ngắn hạn được lập tại 945 điểm. Chúng tôi nhận định thị trường tháng 6 sẽ tiếp tục kiểm tra lại vùng tâm lý 960 điểm, cố gắng quay trở lại xu hướng tăng ngắn hạn tại vùng 970-980 điểm. Xu hướng chủ đạo trong tháng sẽ là giằng co tích lũy trên vùng 960 điểm để tạo lực vững chắc giúp thị trường quay lại xu hướng tăng. Vấn đề quan trọng trong thời gian này là cần dòng tiền vào thị trường được cải thiện để làm động lực giúp VNIndex tăng điểm trở lại. Vùng hỗ trợ bên dưới sẽ là đáy mới 945 điểm và vùng hỗ trợ thấp hơn sẽ là 925 điểm.

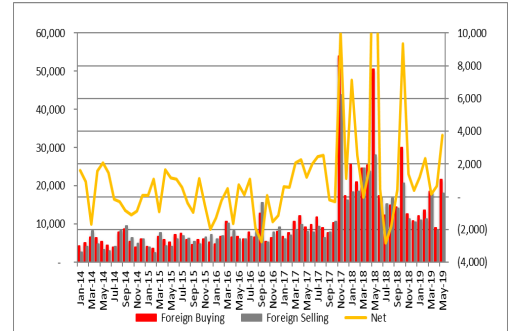
Chỉ số Vn-Index (RHS) & Giá trị giao dịch (bVND-LHS)



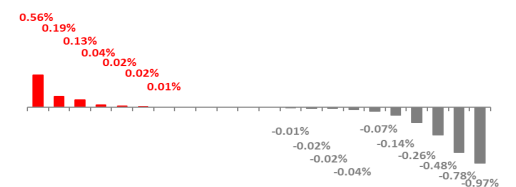
Giá trị giao dịch (bVND-LHS) & Hoạt động của khối ngoại (bVND-RHS)



GIAO DỊCH MUA BÁN CỦA KHỐI NGOẠI



ĐÓNG GÓP CỦA NGÀNH VÀO VN-INDEX THÁNG 05-2019



THAY ĐỔI GIÁ CÁC NGÀNH TRONG VN-INDEX

