

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU THÁNG 10/2019

Thị trường tiếp tục dao động giằng co trên vùng hỗ trợ ngắn hạn 980 điểm.

- Tháng 10 vừa kết thúc, thị trường dao động theo xu hướng giằng co trong vùng điểm 980 đến 995, thị trường liên tục thử thách tâm lý của giới nhà đầu tư. Thị trường bắt đầu tuần đầu tiên của tháng với sức ép của lực bán khi VNIndex tiếp cận vùng 1000 điểm, khiến cho khả năng bức phá của thị trường thất bại, chỉ số VNIndex giảm về lại vùng 980 điểm. Vùng điểm 980 đã trở thành vùng hỗ trợ cho thị trường hiện tại khi VNIndex liên tục phục hồi tại đây suốt khoảng thời gian từ giữa tháng 9 đến nay. Tuần giao dịch thứ hai và thứ ba của tháng là giai đoạn giằng co của thị trường, VNIndex tiếp tục tích lũy nền giá trong vùng 980 đến 995. Tuần giao dịch cuối của tháng chứng kiến sự tích cực của thị trường khi chỉ số VNIndex một lần nữa chạm vùng hỗ trợ 980 bất tăng mạnh mẽ, giúp chỉ số VNIndex hồi phục tăng trở lại và kết thúc tháng 9 tại 998.82 điểm, có thời điểm chỉ số thị trường vượt qua ngưỡng 1000 điểm. Nhìn chung sự phục hồi của thị trường trong tháng 10 được đóng góp chủ yếu bởi nhóm cổ phiếu Ngân hàng và vận tải như VCB, BID, CTG, HDB, CTB, VJC, HVN. Ngược lại nhóm cổ phiếu Bất động sản và Thực phẩm & nước giải khát có tháng giảm điểm, đã không đồng thuận trong việc giúp VNIndex tăng điểm. Những điểm chính của thị trường trong tháng vừa qua: i) Thanh khoản thị trường vẫn ở mức thấp, chưa cho thấy sự tích cực so với tháng trước; ii) Trong khi xu hướng bán ròng của Nhà đầu tư Nước ngoài vẫn tiếp tục diễn ra với mức độ mạnh hơn nhiều so với tháng trước; iii) Thị trường tiếp tục giai đoạn tích lũy tạo nền vững chắc hơn quanh vùng điểm 980-995.
- HSX tháng 10 có 12 ngày giao dịch giảm điểm đã lấy mất đi 3,29% điểm số VNIndex, và 11 ngày giao dịch tăng điểm giúp VNIndex hồi phục 3,52% điểm số.
- Kết thúc tháng 10, VNIndex đóng cửa tại 998,82 điểm, tăng 2,26 điểm tương đương tăng 0,23% so với cuối tháng 9. Khối lượng giao dịch đạt 4,27 tỷ cổ phiếu tăng 24,49%, giá trị giao dịch đạt 88,69 ngàn tỷ đồng tăng 12,12% so với tháng 9. Tính bình quân, khối lượng giao dịch trung bình ngày trên sàn HSX đạt 185,6 triệu cổ phiếu tăng 7,9% và giá trị giao dịch trung bình ngày đạt 3.856 tỷ đồng giảm 2,5% so với tháng trước. Sàn HNX cũng có tháng giao dịch tăng điểm, HNXIndex đóng cửa cuối tháng tại 105,19 điểm tương đương tăng 0,13% so với cuối tháng 9, với khối lượng giao dịch đạt 667 triệu cổ phiếu tương đương tăng 28,68%, giá trị giao dịch đạt 9,3 ngàn tỷ đồng, tương đương tăng 24% so với tháng 9. Tính bình quân, khối lượng giao dịch trung bình ngày trên sàn HNX đạt 29 triệu cổ phiếu tăng 3,2% và giá trị giao dịch trung bình ngày đạt 404 tỷ đồng tăng 7,73% so với tháng trước.
- Những cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất: VCB (giúp VNIndex tăng 0,62%), BID và VJC (giúp VNIndex tăng 0,12%), CTG (giúp VNIndex tăng 0,09%) và HVN (giúp VNIndex tăng 0,06%). Bên chiều ngược lại những cổ phiếu làm VNIndex giảm nhiều nhất có GAS (làm VNIndex giảm 0,16%), MSN (làm VNIndex giảm 0,15%), NVL (làm VNIndex giảm 0,12%), VIC (làm VNIndex giảm 0,08%) và BVH (làm VNIndex giảm 0,06%).

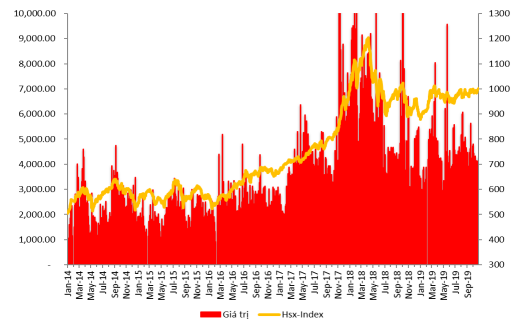
Tháng 10, Khối Ngoại tiếp tục bán ròng với mức độ mạnh hơn nhiều so với tháng trước.

- Về giao dịch NDTNN: Thị trường chứng khoán tháng 10 kết thúc với những phiên giao dịch giằng co tích lũy theo xu hướng đi lên trên vùng điểm 980, những phiên cuối tháng VNIndex có thời điểm đã vượt qua mốc 1000 điểm, nhưng tâm lý giới Nhà đầu tư vẫn cho thấy sự thận trọng khiến thị trường không bức phá khỏi ngưỡng quan trọng này. Khối Ngoại cũng là một phần nguyên nhân khiến thị trường phân hóa khi tiếp tục có động thái bán ròng mạnh. Trên sàn Hose, khối ngoại bán ròng hơn 1661 tỷ đồng giá trị cổ phiếu và chứng chỉ quỹ, tương ứng với khối lượng bán ròng hơn 71 triệu cổ phiếu và chứng chỉ quỹ. Trong tháng, khối Ngoại tập trung mua nhiều nhất các cổ phiếu như: VCB mua ròng 226 tỷ đồng, BID mua ròng 102 tỷ đồng, ROS mua ròng 92 tỷ đồng và PTB mua ròng 88 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VIC bị bán nhiều nhất với giá trị bán ròng 397 tỷ đồng, tiếp đến là VHM bị bán ròng 272 tỷ đồng, MSN bị bán ròng 222 tỷ đồng, HPG bị bán ròng 213 tỷ đồng, trong khi đó chứng chỉ quỹ E1VFN30 quay trở lại mua ròng 74 tỷ. Trên sàn HNX, khối ngoại cũng mua ròng trở lại sau 5 tháng bán ròng liên tiếp, về giá trị mua ròng hơn 18 tỷ đồng tương ứng với khối lượng mua ròng đạt 1,2 triệu cổ phiếu. Khối Ngoại trên Sàn UPCoM có tháng mua ròng thứ 8 liên tiếp với giá trị gần 60 tỷ đồng (giảm 78% so với tháng 9).
- Về hoạt động của 2 Quỹ ETF ngoại: Trong tháng 10, Hai quỹ ETF ngoại tiếp tục bán ròng với tổng giá trị bán gần 5,3 triệu đô. Trong đó Quỹ Market Vector Vietnam ETF bán ròng với giá trị hơn 8,1 triệu đô. Ngược lại, Quỹ DB X-Tracker FTSE Vietnam Index ETF mua ròng với giá trị hơn 2,8 triệu đô. Đây là tháng bán ròng thứ ba liên tiếp với tổng giá trị bán hơn 36 triệu đô.

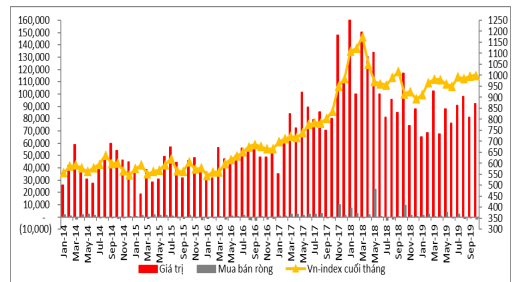
Nhận định thị trường tháng 11/2019:

- Thị trường tháng 10 năm 2019 đã kết thúc với diễn biến giao dịch biến động tích lũy trên vùng điểm 980. Chỉ số VNIndex duy trì nền giá trong biên độ 980 đến 995 điểm. Thị trường trong tháng chuyển động theo xu hướng tăng dần nhưng với việc thanh khoản chưa được cải thiện trong khi khối Ngoại vẫn tiếp tục bán ròng mạnh đã tạo tâm lý thận trọng trong giới Nhà đầu tư, là nguyên nhân khiến thị trường chưa thể bức phá. Tháng 11 thị trường sẽ có diễn biến ra sao? Thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn có những điều kỳ vọng như: i) Kết quả kinh doanh quý 3 cho thấy các doanh nghiệp đầu tư vẫn duy trì đà tăng trưởng tốt sẽ là yếu tố tích cực hỗ trợ thị trường; ii) Số liệu kinh tế vĩ mô cho thấy nền kinh tế vẫn giữ được các động lực tăng trưởng, hoàn thành các chỉ tiêu kinh tế năm nay; iii) Dự nợ Margin tăng, trong đó đáng chú ý các công ty chứng khoán Hàn Quốc tăng dự nợ Margin mạnh sẽ cung cấp lượng tiền tốt cho thị trường; iv) Bên cạnh đó cũng còn những điểm chưa ủng hộ thị trường đó là động thái bán ròng của khối Ngoại tiếp tục ảnh hưởng tâm lý của nhà Đầu tư.
- Thị trường cuối tháng 10 đóng cửa tại vùng điểm nhạy cảm 995-1000, trong tháng chỉ số VNIndex dao động tích lũy trên vùng 980 điểm. Những phiên giao dịch đầu tháng 11 đã chứng kiến chỉ số VNIndex bức phá tăng mạnh vượt lên trên vùng 1020 điểm, đây là tín hiệu tích cực giúp thị trường vượt được đỉnh 1000 sau một thời gian dài thất bại. Chúng tôi nhận định trong trường hợp tích cực, nếu dòng tiền ủng hộ, và các cổ phiếu trụ cột đồng thuận, đặc biệt là nhóm cổ phiếu Ngân hàng, chỉ số VNIndex sẽ tiếp tục duy trì dao động trong vùng 1020 điểm-1040 điểm. Trong trường hợp tiêu cực, chỉ số VNIndex sẽ quay lại tạo nền tích lũy trong vùng 1000 điểm đến 1015 điểm. Vùng hỗ trợ bên dưới sẽ là 980 điểm và vùng hỗ trợ thấp hơn sẽ là 960 điểm.

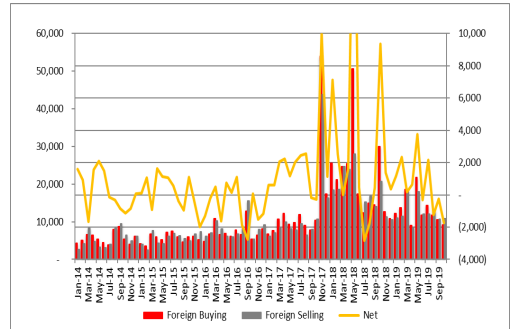
Chỉ số Vn-Index (RHS) & Giá trị giao dịch (bVND-LHS)



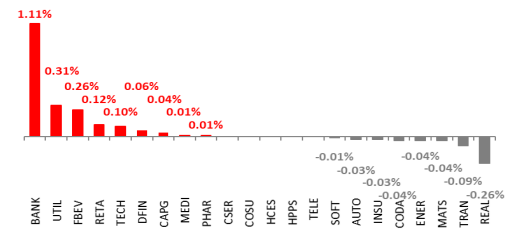
Giá trị giao dịch (bVND-LHS) & Hoạt động của khối ngoại (bVND-RHS)



GIAO DỊCH MUA BÁN CỦA KHỐI NGOẠI



ĐÓNG GÓP CỦA NGÀNH VÀO VN-INDEX THÁNG 10-2019



THAY ĐỔI GIÁ CÁC NGÀNH TRONG VN-INDEX

