Thống kê Thị trường 02-06/07

Tổng quan	HSX	HNX
Index	917,51 (-43.27)	100,7 (-5.47)
KLGD bình quân	137,367,940	38,378,341
GTGD bình quân	3,264,419,980	550,743,628

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	69,005,137	5,469,109
KL bán trong tuần	95,689,507	5,471,454
GT mua trong tuần	3,179,465,450	84,918,802
GT bán trong tuần	4,397,801,040	83,280,111
GT mua bán ròng	-1,218,335,590	1,638,692

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,022,474,130	288,969,900
KL đặt bán	1,111,487,490	295,024,000
Bình quân lệnh mua	2,944	4,196
Bình quân lệnh bán	3,759	4,668

Top GD HSX		Top GD HNX	
STB	8,470,650	PVS	5,055,907
SSI	7,565,200	ACB	4,702,090
CTG	7,482,830	SHB	3,794,610
HAG	6,635,350	VGC	3,689,310
DXG	6,150,780	PVX	2,327,415

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
20%	**80%**

Diễn biến Thị trường Tuần 02-06/07

- Diễn biến tiêu cực vẫn tiếp diễn và có phần mạnh mẽ hơn ở tuần qua khi VN-Index đã xuyên thủng ngưỡng tâm lý 900đ. 1 tuần GD trống vắng thông tin, cơ sở hỗ trợ đã khiến lực bán dễ dàng gia tăng mạnh mỗi khi có tín hiệu xấu xuất hiện. Phiên hồi phục cuối tuần như 1 sự dồn nén bởi việc đi xuống liên tục, sự hồi phục này được dẫn dắt bởi nhóm cp NH (vốn đã giảm rất mạnh và nhanh).
- Thanh khoản tăng nhẹ trở lại nhưng là do 1 số thời điểm lực bán tháo tăng mạnh, số cp giảm giá áp đảo hoàn toàn đồng thuận với áp lực bán. Khối ngoại tiếp tục bán ròng mạnh, giá trị lên tới hơn 1,200 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Nhiều NĐT mất niềm tin, áp lực bán tháo dễ dàng bùng phát, trong khi tâm lý chán nản không kích thích được các nguồn tiền khác, là trạng thái cơ bản của TT tuần qua.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Sự hồi phục đã diễn ra xen kẽ 1 số thời điểm nhưng nền tảng chung vẫn tương đối mong manh, yếu ớt. Chính vì vậy phiên hồi phục rất mạnh cuối tuần khá bất ngờ, được lý giải như 1 sự bật lại sau quá trình dồn nén mạnh.
- Những phiên GD gần đây, TT mặc dù xuống sâu nhưng áp lực bán giải chấp đã diễn ra rất ít, thể hiện tâm lý chán nản và bán cắt lỗ đã diễn ra khá nhiều trước đó. Yếu tố này cũng góp phần thúc đẩy 1 sự hồi phục vừa diễn ra.
- Khối NĐTNN tiếp tục bán ròng rất mạnh trong tuần qua và tập trung ở nhiều cp BCs, khẳng định xu thế này khó có thể đảo chiều trong ngắn hạn sắp tới. Cuộc chiến thương mại giữa Mỹ - Trung Quốc và 1 số quốc gia khác vẫn chưa có dấu hiệu cân bằng tìm được tiếng nói chung.
- KQKD Q2 sẽ là một kỳ vọng đáng kể trong bối cảnh ít thông tin hỗ trợ hiện tại, nhưng sự phân hóa là khá cao.
- Phiên hồi phục mạnh cuối tuần có thể mở ra hứa hẹn về 1 nhịp hồi phục ngắn hạn, tuy nhiên về cơ bản, chúng tôi chưa nhận thấy các yếu tố cơ bản (dòng tiền, vĩ mô, thế giới..) có sự cải thiện, do vậy giữ quan điểm hết sức thận trọng trong nhịp hồi phục này. TT khó có thể đi lên bền vững, mà hoàn toàn có thể đảo chiều quay lại xu thế giảm nhanh chóng ở bất cứ thời điểm nào.
- **Khuyến nghị:**
- NĐT ngắn hạn giữ tỷ trọng cp thấp, tranh thủ hạ tỷ trọng trong nhịp hồi phục này, chưa tham gia TT.
- NĐT dài hạn quan sát các diễn biến về thế giới, vĩ mô, dòng tiền.. chưa giải ngân khi chưa có sự chuyển biến.

Thông tin đáng chú ý tuần qua

Thông tin trong nước:

- Bộ Công Thương sẽ trình Quốc hội phê chuẩn CPTPP vào tháng 10/2018.
- PMI của Việt Nam tiếp tục tăng từ mức 53,9 điểm trong tháng 5 lên 55,7 điểm trong tháng 6..
- Thủ tướng: Không tăng giá điện, giá dịch vụ y tế để kiểm soát lạm phát dưới 4%.
- Truy tố nguyên chủ tịch PVTex Trần Trung Chí Hiếu.
- Tòa tuyên án 3 năm tù giam với nguyên Phó Thống đốc Đặng Thanh Bình.
- Ông Trần Bắc Hà tiếp tục được triệu tập tới tòa xét xử đại án Phạm Công Danh giai đoạn 2.
- Nikkei: TPP-11 sắp thảo luận mở rộng thành viên tại Nhật Bản vào giữa tháng 7.2018.
- Thu hơn 10.000 tỷ đầu giá thông qua HNX trong nửa đầu năm 2018.
- Số lượng tài khoản phái sinh tăng gấp đôi trong nửa đầu năm 2018.
- NĐT nước ngoài mở thêm 1.864 tài khoản giao dịch chứng khoán trong quý II.
- Áp thuế chống bán phá giá thép không rỉ cán nguội NK từ Trung Quốc, Đài Loan.. vào VN.
- Quỹ Kingsmead từ bỏ cổ phiếu Trung Quốc để đầu tư vào TTCK Việt Nam.
- Chủ tịch Dragon Capital: Bất ổn toàn cầu làm giảm sức hấp dẫn của thị trường tài chính VN.
- PNJ, VPB, VRE: dự báo "lọt rổ" VN30 trong kỳ review tháng 7.
- **KSA, CDO:** bị xem xét hủy niêm yết bắt buộc; **TPB**: Lợi nhuận trước thuế 6T đầu năm đạt 1,024 tỷ, nợ xấu dưới 1%; **VCS**: ước lãi sau thuế nửa đầu năm đạt 514 tỷ đồng, thực hiện 38% kế hoạch; **PPH**: 6 tháng đạt 149 tỷ đồng lãi ròng, hơn 63% kế hoạch; **NT2, TRC**: chốt quyền nhận cổ tức bằng tiền tỷ lệ lần lượt 28% và 23%; **PC1**: phát hành 17,3 triệu cổ phiếu trả cổ tức tỷ lệ 15%; **HLB**: tạm ứng cổ tức bằng tiền đợt 1/2018 tỷ lệ 50%; **VCP**: chào bán hơn 9 triệu cổ phiếu giá 10.000 đồng/cp; **HCD**: chuẩn bị trả cổ tức tiền mặt 6%; **VCSC**: thông qua phương án phát hành riêng lẻ 800 tỷ đồng trái phiếu.

Thông tin quốc tế:

- Iran dọa phong tỏa eo biển Hormuz nếu bị Mỹ chặn xuất khẩu dầu mỏ.
- JPMorgan cảnh báo chiến tranh thương mại có thể kích hoạt làn sóng vỡ nợ của doanh nghiệp Trung Quốc.
- Donald Trump: Trung Quốc có thể đối mặt với hàng rào thuế quan lên tới 550 tỷ USD. Canada áp thuế đáp trả với 12,5 tỷ USD hàng hóa Mỹ. Châu Âu cảnh báo 300 tỷ USD hàng Mỹ sẽ bị áp thuế nếu ông Trump đánh thuế xe hơi. Trung Quốc thúc giục EU lập liên minh chống Mỹ trong thương mại.
- Dầu khởi sắc vì gián đoạn nguồn cung tại Canada và Libya.
- Thống đốc PBoC: NHTW sẽ giữ tỷ giá Nhân dân tệ ổn định ở mức cân bằng.
- PMI TQ tháng 6 là 51.5 điểm, giảm nhẹ so với mức 51.9 của tháng 5 vì căng thẳng thương mại với Mỹ.

Công ty cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Sài Gòn Thương Tín
Trụ sở: 278 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Quận 3, Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại: (028) 62 68 68 68 - Fax: (028) 39 32 56 65
Phòng Phân tích
Điện thoại: (024) 39 42 80 76 (Máy lẻ: 185)
Email: linh.dh@sbsc.com.vn