Thống kê Thị trường 06-10/08

Tổng quan	HSX	HNX
Index	968.47(+8.87)	108.41 (+2.17)
KLGD bình quân	151,920,182	36,021,036
GTGD bình quân	3,425,962,858	533,344,946

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	71,002,150	7,652,210
KL bán trong tuần	83,896,320	5,563,375
GT mua trong tuần	4,124,556,830	116,657,135
GT bán trong tuần	4,879,422,130	97,668,716
GT mua bán ròng	-754,865,300	18,988,420

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,033,373,590	334,480,600
KL đặt bán	1,128,593,830	342,908,000
Bình quân lệnh mua	3,050	4,320
Bình quân lệnh bán	3,786	4,735

Top GD HSX		Top GD HNX	
HAG	37,972,830	PVS	6,848,948
FLC	9,700,340	ACB	4,945,256
HNG	7,947,920	SHB	4,510,963
CTG	4,512,160	MST	1,462,138
MBB	4,502,690	SHS	1,430,820

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	**60%**

Diễn biến Thị trường Tuần 06-10/08

- TT đã có tuần GD giằng co khá quyết liệt, chỉ số có biến động tăng/giảm khó lường và chốt tuần tăng gần 10đ. Đã có sự phân hóa rất rõ rệt, giữa các nhóm ngành và giữa các cp trong cùng nhóm ngành (Ngân hàng..). Tuần qua nhóm cp Dầu khí là tiêu điểm, cả về động lực chung cũng như ảnh hưởng tới chỉ số. Dấu ấn cũng tới từ 1 vài cp vốn hóa lớn (VCB, BVH, SAB..), hay đầu cơ như HAG, HNG..
- Thanh khoản tụt giảm rất mạnh tuần qua về ngưỡng trung bình, số cp giảm giá tiếp tục chiếm ưu thế dù chỉ số tăng điểm. Khối ngoại tiếp tục bán ròng 700 tỷ/2 sàn tuần qua, tập trung nhiều vào VNM, VIC..
- Sự giằng co của TT đi kèm với sự lưỡng lự rõ rệt trong tâm lý NĐT, dòng tiền ngắn hạn có phần tạm thời rút ra đứng ngoài quan sát khi cơ hội lướt sóng là chưa rõ ràng.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Động lực tăng của nhóm Dầu khí là rất rõ nét nhưng sự lan tỏa tới TT chung là khá yếu, trạng thái giằng co và sự tham gia của NĐT chưa có dấu hiệu cải thiện tuần qua.
- Thanh khoản giảm khá mạnh, đã có 1 số thời điểm chỉ số có dấu hiệu chuẩn bị giảm mạnh nhưng đã được "nâng đỡ" khá kịp thời để giữ nhịp và duy trì sự ổn định.
- TT cũng bước vào vùng trũng thông tin, cả vĩ mô, chính sách hay doanh nghiệp.. các động thái thương mại giữa Mỹ và các nước sẽ là điểm quan trọng và đáng chú ý nhất trong thời gian tới. Ngoài ra, động thái bán ròng liên tục chưa có điểm dừng của NĐTNN cũng cần lưu ý.
- Chúng tôi chưa nhận thấy tính hấp dẫn trong việc lướt sóng ngắn hạn ở thời điểm hiện tại, ngay cả khi chỉ số được kéo lên mạnh mẽ bởi tính đồng thuận và sự lan tỏa của dòng tiền chưa xuất hiện. Bên cạnh đó, biến động tăng/giảm của các cp là rất khó lường (ví dụ HAG..).
- Sự giằng co của cổ phiếu, sự đi lên của chỉ số nhờ sự nâng đỡ hoàn toàn có thể tiếp diễn trong ngắn hạn, vì vậy chúng tôi giữ quan điểm thận trọng trong giai đoạn này.
- **Khuyến nghị:**
- NĐT ngắn hạn chỉ lướt sóng với tỷ trọng an toàn, ưu tiên các cp có tiềm năng tác động tới chỉ số chung.
- NĐT dài hạn quan sát các diễn biến về thế giới, vĩ mô, khối ngoại.. chưa giải ngân khi chưa có sự chuyển biến.

Thông tin đáng chú ý tuần qua

Thông tin trong nước:

- NHNN: ban hành Chỉ thị 04 hướng tới chấm dứt cho vay ngoại tệ, ko nới "room" tín dụng nửa cuối năm. Cho phép NĐTNN mua TCTD yếu kém chuyển thành NH 100% vốn NN (hạn chế cấp phép thành lập ngân hàng 100% vốn NN mới) và sẽ thanh tra các TCTD có tăng trưởng tín dụng cao vào BĐS, CK.
- Chủ tịch UBCK: T9 sẽ lấy ý kiến rộng rãi về Dự thảo Luật CK sửa đổi.
- Cả nước đã có gần 2.1 triệu tài khoản GD chứng khoán (NĐTNN ~1.3%), 40,000 tài khoản GD phái sinh.
- Moody's nâng đánh giá tín nhiệm Việt Nam từ B1 lên Ba3. ANZ Research: GDP VN đạt 6.8% 2018, 7% 2019.
- PVN: LNST 7T đầu năm đạt 17,800 tỷ, hoàn thành 94% KH. SBIC: đặt kế hoạch lỗ 2,900 tỷ năm 2018.
- Chi tiêu ODA vượt trần 300,000 tỷ, Quốc hội yêu cầu chính phủ xác định rõ trách nhiệm.
- VSD LNST Q2 đạt 162 tỷ. SCIC: LNST 6T 1,923 tỷ, sẽ tập trung thoái vốn Vinaconex, Vocarimex, Domesco.
- Phó Thủ tướng: IPO Agribank năm 2019, Chính phủ sẽ chuyển giao các ngân hàng 0 đồng.
- Mỹ điều tra thép cuộn cán nguội nhập khẩu từ VN và áp thuế chống trợ cấp đối với một số hàng hóa VN.
- Hoạt động M&A VN: lần đầu vượt 10 tỷ USD, dòng vốn từ Trung Quốc sẽ đổ mạnh vào trong 3 năm tới.
- 7T đầu năm: xuất siêu 2.85 tỷ USD. Xuất khẩu gỗ và lâm sản đạt hơn 5 tỷ USD, tăng trưởng 14% so cùng kỳ, đứng thứ 5 thế giới. Xuất khẩu cao su đạt 997tr USD trong 7 tháng, giảm gần 10% so cùng kỳ.
- Vinalines sẽ IPO hơn 488 triệu cổ phần ngày 5/9, Petimex sẽ IPO hơn 48 triệu cổ phần ngày 7/9.
- Phạm Công Danh lĩnh án 30 năm tù, nhận lại 2,100 tỷ từ CBBank. BIDV phải hoàn trả CBBank 1,633 tỷ.
- Tới 2020, PVN sẽ thoái vốn **PVD** về 36%, thoái toàn bộ vốn tại **PET, PVE, PVC**; TTB: chuyển sang HSX từ 17/8, TC 22,100đ/cp; **HNG**: Hoàn tất phát hành 2,217 tỷ TPCĐ cho Thaco; **PTB**: LNST 6T đạt 170 tỷ, tăng 14% so cùng kỳ; **GAS:** tạm ứng cổ tức tiền mặt 20%; **PNJ:** LNST 6T đạt 517 tỷ, tăng 37% cùng kỳ.

Thông tin quốc tế:

- Thổ Nhĩ Kỳ công bố chương trình kinh tế mới, cắt giảm chi tiêu công. Trước đó, Mỹ tăng thuế gấp đôi (20-50%) vào nhôm, thép của Thổ Nhĩ Kỳ. 2 nước đối diện việc từ bỏ là đồng minh. Thổ Nhĩ Kỳ rơi vào khủng hoảng tài chính (đồng nội tệ Lira mất 18%/1 ngày, mất 40% từ đầu năm).
- Mỹ áp thuế 25% với 16 tỷ USD hàng hóa Trung Quốc từ 23/8. Ngay sau đó, TQ cũng áp thuế 25% lên 16 tỷ USD hàng Mỹ để trả đũa, cũng từ 23/8.
- Mỹ tái áp đặt trừng phạt Iran, cảnh báo EU và các nước khác có DN đang hoạt động tại đây. Iran đánh tiếng muốn đàm phán. Nga áp thuế 25-40% với một số hàng nhập khẩu (giá trị gần 90tr USD) từ Mỹ.
- TQ: sản xuất kỷ lục 80.2tr tấn thép. CPI T7 tăng 2.1%, XK T7 tăng 12.2%, vượt dự đoán 1.9% và 10%. Dự trữ ngoại hối hơn 3,100 tỷ USD, chính quyền các cấp đang dự trữ 410 tỷ USD tiền mặt.
- Kinh tế Nhật Bản trong quý II tăng trưởng tốt hơn dự kiến, 1.9% so với 0.5% dự báo.

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