

Thống kê Thị trường 22-26/10

Tổng quan	HSX	HNX
Index	900,82 (-57,54)	101,79 (-6,31)
KLGD bình quân	148,326,774	41,389,452
GTGD bình quân	3,293,110,332	511,644,310

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	57,558,612	8,125,355
KL bán trong tuần	60,617,252	4,309,608
GT mua trong tuần	2,421,395,330	141,290,921
GT bán trong tuần	2,834,877,230	65,870,742
GT mua bán ròng	-413,481,900	75,420,179

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,268,192,190	351,403,500
KL đặt bán	1,351,339,140	380,840,800
Bình quân lệnh mua	3,119	4,087
Bình quân lệnh bán	3,877	4,924

Top GD HSX		Top GD HNX	
ITA	6,092,070	SHB	5,346,766
FLC	5,815,780	NVB	4,578,800
STB	5,793,540	PVS	3,926,800
MBB	5,230,060	ACB	2,914,427
HPG	5,147,210	HUT	1,896,050

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	70%

Diễn biến Thị trường Tuần 22-26/10

- Đà tiêu cực tiếp nối với cả 5 phiên giảm điểm trong tuần và kéo dài chuỗi giảm điểm của VN-Index lên 7 phiên liên tiếp cùng mức giảm gần 60đ tuần qua. Đây là chuỗi ngày giảm điểm kéo dài nhất kể từ T9/2014. Áp lực giảm của nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn (VJC, VHM..) khiến các cơ hội hồi phục của TT bị lấn áp và dễ dàng lan tỏa ra toàn TT. Hầu hết các nhóm ngành/cổ phiếu đều có chung diễn biến tiêu cực kéo dài.
- Thanh khoản tăng nhẹ trở lại tuần qua, nhưng vẫn chỉ ở mức trung bình thấp, số cp giảm giá luôn chiếm thế áp đảo. Khối ngoại duy trì động thái bán ròng rất đều và tiếp tục bán ròng 340 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Chỉ số đã chạm ngưỡng tâm lý 900đ kèm theo sự chán nản, mất niềm tin của hầu hết NĐT, đi cùng với hành động đứng ngoài quan sát và chờ đợi sự chuyển biến từ TT.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Điều đáng lo ngại là lực cầu trên thị trường hiện đã rất suy yếu. Hàng loạt cổ phiếu dù đã giảm về vùng giá được đánh giá là hấp dẫn vẫn không thể kích thích được sự tham gia của cả NĐT ngắn hạn và dài hạn.
- TTCK toàn cầu đang bước vào giai đoạn tiêu cực cũng ảnh hưởng không nhỏ tới TTCK Việt Nam. Những thông tin tài chính thể giới hiện tại chưa gợi mở tín hiệu tích cực, căng thẳng thương mại cũng chưa có dấu hiệu hạ nhiệt.
- Dư nợ margin hiện tại ở các CTCK là không cao, thậm chí thấp ở 1 số CTCK theo khảo sát thực tế. Điều này có thể hạn chế áp lực bán giải chấp nếu TT tiếp tục giảm.
- Diễn biến tiêu cực đã được chúng tôi cảnh báo trước và tới thời điểm hiện tại, hoàn toàn không nhận thấy dấu hiệu về 1 sự chuyển biến tích cực. Dù vậy, việc giảm điểm liên tục vừa qua sẽ thúc đẩy 1 nhịp hồi phục ở tuần này, nhưng chúng tôi không đánh giá cao sự hồi phục này. Diễn biến tiêu cực có thể dễ dàng sớm quay trở lại sau đó.
- Về trung-dài hạn, TT vẫn chưa cải thiện xu thế cơ bản, còn đối diện với nhiều khó khăn, đặc biệt cuộc chiến tranh thương mại Mỹ-Trung là rất khó lường.
- **Khuyến nghị:**
 - NĐT ngắn hạn duy trì tỷ trọng thấp, tiếp tục canh các phiên hồi phục để hạ tỷ trọng về ngưỡng an toàn.
 - NĐT dài hạn quan sát các diễn biến về thể giới, vĩ mô, khối ngoại.. chưa giải ngân khi chưa có sự chuyển biến.
 - Danh mục chú ý: tạm dừng khuyến nghị do diễn biến TT đang tiêu cực và chưa có dấu hiệu chuyển biến.

Thông tin đáng chú ý tuần qua**Thông tin trong nước :**

- TBT Nguyễn Phú Trọng được bầu làm Chủ tịch nước. Ông Nguyễn Mạnh Hùng giữ chức Bộ trưởng Bộ TT-TT.
- Đến 16/10: giá trị danh mục đầu tư của NĐTNN đạt 35 tỷ USD, hiện chỉ còn hơn 1 tỷ USD tiền mặt.
- Hiệp định thương mại tự do VN-EU đã được trình lên EC chấp thuận để ký chính thức.
- 10 tháng, gần 28 tỷ USD vốn FDI rót vào Việt Nam bằng 98,8% so với cùng kỳ năm 2017.
- Phó Thủ tướng Vương Đình Huệ: Chính phủ chưa bao giờ và không bao giờ có chủ trương phá giá đồng tiền. Không hề có động thái nào về nới lỏng kiểm soát lạm phát. Nợ xấu đã giảm mạnh về 6.7%.
- Việt Nam đạt thặng dư thương mại hơn 21 tỷ USD với EU trong 9 tháng đầu năm.
- Trong 9T đã có 300 quyết định xử phạt trên TTCK, chỉ có 5 trường hợp vi phạm về thao túng giá cp.
- Dự trữ ngoại hối nhà nước hiện đạt khoảng 60 tỷ USD.
- XK sang Mỹ 9T đã đạt 35 tỷ USD, tăng 13.2% so với cùng kỳ. Trong đó có 7 nhóm hàng đạt trên 1 tỷ USD: dệt may, giày dép, điện thoại và linh kiện, gỗ và sản phẩm từ gỗ, máy vi tính, máy móc thiết bị và thủy sản.
- Chính phủ đã phê duyệt phương án cơ cấu lại 51 tổ chức tín dụng.
- Đã có 20 DN lớn bán cổ phần lần đầu trong 9T đầu năm 2018, thu về 20.300 tỷ.
- **PVS:** LNST hợp nhất Q3 190 tỷ, tăng 167% so cùng kỳ (trước đó công ty mẹ công bố Q3 giảm 40%); **PVC:** lỗ quý thứ 3 liên tiếp ~8 tỷ; **VCG:** SCIC và Viettel sẽ bán đấu giá trọn lô 79% cổ phần ngày 22/11, khởi điểm 21,300đ; **BID:** LNST Q3 đạt 1,753 tỷ, tăng 16% so cùng kỳ; **HDB:** LNTT Q3 đạt 822 tỷ, giảm 57% so cùng kỳ; **ACB:** LNST Q3 đạt 1,309 tỷ, tăng 139% so cùng kỳ; **VCB:** LNST Q3 đạt 2,938 tỷ, tăng 37% so cùng kỳ; **TCB:** LNTT Q3 đạt 2,578 tỷ, tăng 22% so cùng kỳ; **VPB:** Q3 lãi ròng 1,399 tỷ, giảm 26% so cùng kỳ; **VND:** LNST 9T gần 330 tỷ, giảm 3% so cùng kỳ; **SHS:** LNST 9T 271 tỷ, tăng 8.3% so với cùng kỳ; **OIL:** LNTT 9T 483 tỷ, ~97% KH năm; **BSR:** LNST 9T đạt 4,607, vượt 32% KH; **VJC:** LNTT Q3 đạt 1709 tỷ, tăng 59% so cùng kỳ; **TTF:** sáp nhập công Sứ Thiên Thanh, tỷ lệ 8.21:1; **BMP:** LNST Q3 đạt 115 tỷ, giảm 4% so cùng kỳ; **VSC:** LNST Q3 84 tỷ, tăng 16% so cùng kỳ; **VHC:** LNST Q3 đạt 609 tỷ, gấp 3.6 lần cùng kỳ;

Thông tin quốc tế:

- Kinh tế Mỹ tăng trưởng 3.5% trong quý 3, vượt dự báo của các chuyên gia kinh tế.
- Quốc hội New Zealand đã chính thức phê chuẩn hiệp định CPTPP. Các nước Việt Nam, Australia, Canada dự kiến sẽ hoàn thành phê chuẩn trước T11/2018. **CPTPP có thể có hiệu lực vào cuối năm nay.**
- Các TTCK Châu Á đã giảm mất 4,900 tỷ USD vốn hóa kể từ đầu năm.
- EU thiệt hại 100 tỷ euro vì các lệnh trừng phạt Nga.
- Trung Quốc, Nhật Bản ký hợp đồng hoán đổi tiền tệ song phương 3 năm nhằm tăng cường ổn định tài chính.
- Trung Quốc: 2 quỹ Chính phủ đã rút 99% vốn. 11 CTCK sẽ lập quỹ 100 tỷ NDT để "giải cứu" TTCK. Goldman Sachs nhận định đồng NDT sẽ còn tồi tệ hơn trong 6 tháng tới.
- Trung Quốc quay lưng với dầu mỏ từ Iran. Iran: Mỹ không thể ngăn việc xuất khẩu dầu thô.

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