Thống kê Thị trường 29/10-02/11

Tổng quan	HSX	HNX
Index	924.86 (+24.04)	105.75 (+3.96)
KLGD bình quân	144,261,910	34,547,245
GTGD bình quân	2,945,622,038	466,351,744

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	93,951,978	4,616,590
KL bán trong tuần	87,453,192	2,875,999
GT mua trong tuần	5,074,639,830	71,197,684
GT bán trong tuần	3,505,308,180	42,890,342
GT mua bán ròng	1,569,331,650	28,307,342

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,278,636,770	352,524,700
KL đặt bán	1,277,999,600	334,388,500
Bình quân lệnh mua	3,469	4,953
Bình quân lệnh bán	3,845	4,785

Top GD HSX		Top GD HNX	
OGC	37,621,180	SHB	5,316,854
HSG	12,946,780	PVS	4,493,864
HNG	10,957,770	ACB	4,396,028
ASM	6,223,890	ART	2,669,492
STB	6,058,610	TNG	2,596,357

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	**70%**

Diễn biến Thị trường Tuần 29/10-02/11

- Chuỗi ngày giảm điểm được kéo dài lên tới 9 phiên liên tục (cao nhất kể từ cuộc khủng hoảng tài chính 2008) trước khi TT có sự hồi phục khá mạnh mẽ về cuối tuần kèm mức tăng 24đ của chỉ số VN-Index trong tuần qua. Sự hồi phục diễn ra khá đồng đều trên hầu hết các nhóm/ ngành, cả cổ phiếu vốn hóa lớn lan tỏa ra cổ phiếu nhỏ. Cá biệt, nhóm tôn, thép (HSG, NKG..) liên tục giảm mạnh do KQKD Q3. Dẫn đầu TT là 1 số cp lớn: BID, VHM..
- Thanh khoản tiếp tục giảm (trừ phiên cuối tuần 1 phần do cp OGC) và duy trì ở ngưỡng thấp, số cp tăng/giảm phản ánh khá chân thật đà tăng/giảm của chỉ số. NĐTNN mua ròng rất mạnh tuần qua do GD thỏa thuận cp MSN (~2300 tỷ), nếu loại trừ vẫn bán khá mạnh gần 700 tỷ.
- Sự hoài nghi vẫn luôn bao trùm hầu hết NĐT ngay cả khi TT hồi phục mạnh bởi lo ngại bull-trap. Niềm tin chưa thể khôi phục ngay được chỉ với 2-3 phiên tăng điểm sau 1 nhịp xuống rất dài cũng là điều dễ hiểu.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Sự hồi phục đã xuất hiện không ngoài dự báo của hầu hết các định chế cũng như NĐT trên toàn TT. Việc này là hoàn toàn dễ hiểu bởi TT đã trải qua 1 nhịp xuống rất dài.
- Sự hoài nghi, mất niềm tin của NĐT sẽ là lực cản rất lớn nếu TT tiếp tục hồi phục, bởi lực cầu vào TT là rất yếu.
- Các phiên hồi phục diễn ra khá đồng đều, không có hoặc chưa xuất hiện nhóm cổ phiếu leader để đảm bảo 1 sự hồi phục chắc chắn và bền vững. Điều này sẽ cần trải qua sự kiểm chứng trong tuần GD này.
- TTCK toàn cầu đã có sự hồi phục rất mạnh mẽ trong tuần qua cũng là xúc tác quan trọng. Tuy nhiên diễn biến này là khó lường, không dễ đánh giá, đặc biệt sự đảo lộn thông tin trong việc TT Trump muốn ký thỏa thuận TM với TQ, điều kỳ vọng sớm chấm dứt chiến tranh thương mại.
- Diễn biến hồi phục hoàn toàn nằm trong dự báo và hợp lý, chưa thể dễ dàng khẳng định TT đã tạo đáy chỉ bởi 2-3 phiên tăng điểm. Đà hồi phục có thể kéo dài thêm 1 vài phiên là điều hết sức bình thường, tuy nhiên để đảo chiều xu thế ngắn hạn sẽ cần phải đánh giá thêm nhiều yếu tố.
- 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 canh nhịp hồi phục này để cơ cấu lại danh mục, duy trì tỷ trọng cp ở mức an toàn.
- 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:

- Kinh tế tháng 10: PMI tăng lên 53.9đ, mạnh nhất từ T7. Chỉ số ngành công nghiệp (IIP) tăng 7.7%. CPI tăng 0.33%, 10 tháng tăng 3.54%. Xuất khẩu 10T đạt hơn 200 tỷ USD, thặng dư 6.4 tỷ USD. Doanh thu bán lẻ hàng hóa & dịch vụ 10T đạt 3.6 triệu tỷ.
- Đầu 11T NAV của các quỹ VNM ETF, Dragon Capital VEIL, Pyn Elite Fund... đã giảm 8-10% so với đầu năm.
- 25 CTCK lớn đang cho vay gần 45,000 tỷ. Dư nợ tín dụng vào TTCK chỉ chiếm tỷ trọng 0.36% (tăng 1.7% so đầu năm), vào BĐS chiếm tỷ trọng 7.4% (tăng 5.2%). Thống đốc: sẽ kiểm soát chặt chẽ tín dụng vào TTCK.
- T10: NĐTNN mua ròng 9.200 tỷ, đột biến tại MSN. VNM ETF bị rút vốn liên tục suốt tháng đầu Qúy 4/2018.
- Vụ thao túng, lừa đảo cổ phiếu MTM sẽ đưa ra xét xử từ ngày 14/11.
- Việt Nam và Nga đặt mục tiêu nâng kim ngạch thương mại lên 10 tỷ USD.
- Moody's tiếp tục nâng xếp hạng tín nhiệm với 12 Ngân hàng của Việt Nam. Bộ trưởng Tài chính: Doanh nghiệp, tổ chức tín dụng vay nước ngoài sẽ bị kiểm soát chặt chẽ.
- Nợ nước ngoài đạt 47% GDP, sắp chạm trần 50%.
- Fahasa sẽ chào sàn upcom ngày 1/11, TC 15,800đ.
- **VJC**: ký hợp đồng mua 50 máy bay Airbus trị giá 6.5 tỷ USD; LNTT Q3 đạt 1,709 tỷ, tăng 50% so cùng kỳ; **HPG**: T10 lập kỷ lục bán thép cao nhất lịch sử; LNST Q3 đạt 2,402 tỷ, tăng 12% so cùng kỳ; **HVN**: LNST Q3 đạt 458 tỷ, giảm 68% so cùng kỳ; **SAB**: 27/11 chốt quyền tạm ứng cổ tức TM tỷ lệ 20%; **VIC**: LNTT 9T đạt 8.825 tỷ, tăng 72% so cùng kỳ; **HSG**: Quý 4/2017-2018 lỗ ròng 101.8 tỷ; **CTG**: LNTT Q3 đạt 2.330 tỷ, giảm 3.7% so cùng kỳ; **SSI**: Hợp nhất Q3 LNTT đạt 469 tỷ, tăng 92% so cùng kỳ; **VHM**: Quý 3 LNST của cty mẹ đạt 3,848 tỷ, tăng 176% so cùng kỳ; **SCR**: 9T LNST đạt 222 tỷ, đạt 90% KH; **PVD**: LNST Q3 đạt 112 tỷ, gấp 4.4 lần cùng kỳ; **VNM**: LNST Q3 đạt 2,560 tỷ, giảm 5% so cùng kỳ; **ACV:** LNST Q3 đạt 1,861 tỷ, giảm 49% so cùng kỳ; **VCG:** LNST Q3 đạt 185 tỷ, giảm 29% so cùng kỳ. **HAG:** LNST Q3 đạt 377 tỷ, gấp 2 cùng kỳ; **HNG:** Q3 lỗ gần 230 tỷ;

Thông tin quốc tế:

- Nhà Trắng (Mỹ) bất ngờ bác tin TT Trump yêu cầu soạn thảo thỏa thuận thương mại với Trung Quốc, vốn trước đó khiến TTCK thế giới bật tăng rất mạnh ngày thứ 6 vừa qua.
- 6 nước phê chuẩn, Hiệp định CPTPP sẽ chính thức có hiệu lực từ ngày 30/12. Các nước thành viên CPTPP sẽ nhóm sớm nhóm họp bàn việc mời Thái Lan, Anh, Hàn Quốc gia nhập.
- Trung Quốc: PMI T10 giảm còn 50.2, không đạt kỳ vọng. Phát tín hiệu nới lỏng mạnh tay chính sách tiền tệ.
- CK thế giới mất ít nhất 4,000 tỷ USD vốn hóa trong tháng 10.
- Mỹ: 2018 phát hành 1,300 tỷ USD TP, cao nhất 8 năm; cấm bán linh kiện cho công ty chip TQ. Kêu gọi EU dừng kiện Mỹ lên WTO về thuế thép.
- Mỹ cho phép 8 quốc gia tiếp tục mua dầu từ Iran. Iran triển khai kế hoạch đánh bại lệnh trừng phạt của 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