

Thống kê Thị trường 05-09/11

Tổng quan	HSX	HNX
Index	914.29 (-10.57)	103.01 (-2.74)
KLGD bình quân	126,967,484	31865307,8
GTGD bình quân	2,524,392,788	424,974,843

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	49,715,655	1,968,520
KL bán trong tuần	42,262,853	4,201,281
GT mua trong tuần	1,996,350,220	29,490,449
GT bán trong tuần	1,654,823,030	62,524,602
GT mua bán ròng	341,527,190	-33,034,153

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,138,788,890	318,647,100
KL đặt bán	1,234,945,520	337,076,400
Bình quân lệnh mua	3,192	4,481
Bình quân lệnh bán	3,747	4,822

Top GD HSX		Top GD HNX	
FLC	16,355,350	PVS	4,887,464
HPG	5,710,610	SHB	4,779,811
HAG	4,992,590	KLF	4,692,450
ASM	4,965,140	ACB	3,003,326
MBB	4,471,580	HUT	2,441,756

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	70%

Diễn biến Thị trường Tuần 05-09/11

- TT trải qua 1 tuần GD giằng co khá mạnh trước khi xuất hiện dấu hiệu tiêu cực ở phiên cuối tuần, tính chung chỉ số VN-Index mất hơn 10đ tuần qua. Hầu hết các cp/nhóm ngành đều có sự hồi phục ít nhiều, mang tính xen kẽ nhịp vừa qua. Tuy nhiên không xuất hiện nhóm cp nào thật sự là điểm nhấn, chỉ 1 vài cp đầu cơ tương đối sôi động (FLC, OGC..) nhưng cũng diễn ra khá nhanh.
- Thanh khoản lại giảm tương đối về ngưỡng thấp tuần qua, tình trạng “xanh vỏ, đỏ lòng” quay trở lại khi số cp giảm giá luôn chiếm ưu thế áp đảo dù chỉ số giằng co khá mạnh. Khối ngoại mua ròng hơn 300 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Tâm lý uể oải, chán nản là điều dễ nhận ra ở hầu hết các NĐT, đã có rất nhiều NĐT lựa chọn đứng ngoài TT tại thời điểm này và luôn cảm thấy lo ngại kể cả ở những thời điểm TT tăng điểm mạnh trong phiên.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Sự hồi phục trước đó diễn ra khá nhanh và ngắn, trước khi bước vào trạng thái giằng co. Tín hiệu đáng chú ý là không có cp/nhóm ngành mang tính dẫn dắt, thậm chí gây được sự chú ý, bởi sức cầu hiện tại đang khá yếu.
- Diễn biến hồi phục từ TTCK thể giới gần như tác động rất ít tới TTCK trong nước, trong khi lại có dấu hiệu dễ dàng chuyển biến xấu khi TTCK thể giới giảm điểm.
- Điều đáng lo ngại nhất là dòng tiền trên thị trường đang ngày càng eo hẹp, khi sự chán nản của NĐT đã kéo dài từ khá lâu, hiệu quả lướt sóng là rất thấp thời gian qua.
- Kỳ công bố KQKD Q3 gần như đã kết thúc và chưa thể tạo động lực hỗ trợ TT. Quốc hội cũng vừa công bố các chỉ tiêu KT-XH 2019 với các mục tiêu khá thận trọng. Do vậy nền tảng vĩ mô ở thời điểm hiện tại chưa có các yếu tố mang tính thúc đẩy một sự chuyển biến tích cực.
- Về xu thế ngắn hạn, chúng tôi bảo lưu quan điểm thận trọng, thậm chí lo ngại diễn biến tiêu cực có thể xảy ra.
- 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 giữa Mỹ và Trung Quốc là rất khó lường.
- **Khuyến nghị:**
- NĐT ngắn hạn duy trì tỷ trọng thấp, tiếp tục canh các nhịp 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:**

- **QH thông qua các chỉ tiêu 2019:** GDP tăng trưởng 6.6-6.8%, CPI khoảng 4%, XK tăng 7-8%, nhập siêu dưới 3%, tổng vốn đầu tư toàn XK chiếm khoảng 33-34% GDP...
- Dự thảo Luật Chứng khoán: Công ty đại chúng tối thiểu 20% vốn do 100 VNĐ giữ, chào bán Chứng khoán tối thiểu 30 tỷ vốn điều lệ.
- Moody's điều chỉnh triển vọng hệ thống ngân hàng Việt Nam từ "tích cực" sang "ổn định".
- Khởi tố, bắt tạm giam nguyên thứ trưởng, tổng giám đốc Bảo hiểm xã hội Việt Nam – Lê Bạch Hồng.
- Thống đốc thúc các NH xử lý nợ xấu theo NQ 42.
- Hà Nội sẽ đăng cai giải đua F1 từ T4/2020 tại khu Mỹ Đình, Vingroup lập công ty 1,000 tỷ để tổ chức.
- Vinatex sẽ đưa 4 Doanh nghiệp thành viên lên sàn Upcom. May Đồng Nai sẽ lên upcom ngày 16/11.
- Bình quân doanh nghiệp nhà nước có nợ phải trả cao gấp 3 vốn chủ sở hữu.
- Xuất khẩu: 10T tổng trị giá XNK đạt 396.85 tỷ USD, tăng 13.8% so cùng kỳ. Sắt thép 10T đạt 2.47 tỷ USD, tăng 49.1% so cùng kỳ. Thủy sản 10T ước 7.24 tỷ USD, tăng 6.2% so cùng kỳ. Mủ cao su 10T đạt 1.66 tỷ USD, giảm 7.3% so cùng kỳ. Nông, lâm, thủy sản 10T đạt 32.6 tỷ USD, tăng 8.1% so cùng kỳ.
- PVN: Doanh thu 10 tháng đạt 449,500 tỷ đồng, tăng gần 24% so cùng kỳ. TCT đường sắt Việt Nam: 9T doanh thu đạt 5,903 tỷ, tăng 7% so cùng kỳ.
- KLGD phái sinh T10 bình quân đạt 110,936 hợp đồng, tăng 35% so với T9. Tự doanh giao dịch gấp đôi T9.
- **VCG:** UBCK chốt room ngoại là 0%, khối ngoại buộc phải bán 48 tr cp; **TPB:** 5/12 chốt quyền trả cổ tức và chia thưởng cổ phiếu 28%; **FLC:** Thủ tướng đồng ý đề nghị cấp phép bay cho Bamboo Airways; **OGC:** Q3 lãi ròng gần 40 tỷ, tăng 90% so cùng kỳ; **VIB:** được NHNN chấp thuận chia thưởng 41.13% cp, chốt quyền 19/11; **HSG:** bán đất thu về gần 140 tỷ; **HDC:** ước KQKD Q4 lãi 75 tỷ, sẽ mua 5tr cp quỹ; **C47:** sẽ chia thưởng tỷ lệ 100%, cổ tức 20%, phát hành 2:1 giá 20,000đ/cp. **MWG:** sẽ trả cổ tức cp tỷ lệ 3:1; **VGC:** LNTT 10T đạt 532 tỷ, đạt 89% KH năm; **ACB:** dự kiến phát hành riêng lẻ 2,200 tỷ trái phiếu;

Thông tin quốc tế:

- Mỹ: Kết quả bầu cử giữa kỳ: Đảng Dân chủ giành kiểm soát Hạ viện, Đảng Cộng hòa vẫn giữ Thượng viện. FED: giữ nguyên mức lãi suất chuẩn ở mức 2-2.25%. Tăng trưởng lợi nhuận doanh nghiệp Mỹ Q3 (dựa trên S&P500) cao nhất từ năm 2010 (27.4%). TT việc làm Mỹ vẫn duy trì ở mức cao nhất từ 2000. Sản lượng dầu tại Mỹ tăng lên mức cao kỷ lục 11.6tr thùng/ngày.
- Trung Quốc: XNK T10 vượt kỳ vọng, tăng 15.6% so cùng kỳ. Nợ công lớn hơn tất cả TT mới nổi cộng lại. Các DN BĐS TQ nguy cơ vỡ nợ trái phiếu 355 tỷ USD. Tập Cận Bình đề cao thương mại tự do, hứa giảm thuế nhập khẩu, mở cửa nền kinh tế. PBoC sẵn sàng thay đổi chính sách để đối phó với những thay đổi về kinh tế
- Đồng Rupiah – Indonesia tăng mạnh nhất từ 2016.
- Siêu lạm phát ở Venezuela vượt ngưỡng 149,000%.
- Mỹ, Mexico, Canada thông báo sẽ ký NAFTA mới vào 30/11.

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