Thống kê Thị trường 02-04/01

Tổng quan	HSX	HNX
Index	880.9 (-11.64)	100.85 (-3.38)
KLGD bình quân	113,768,387	25,944,057
GTGD bình quân	2,182,843,847	350,420,024

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	29,286,492	1,127,738
KL bán trong tuần	28,552,922	2,538,867
GT mua trong tuần	1,174,026,840	17,831,809
GT bán trong tuần	996,385,910	27,083,149
GT mua bán ròng	177,640,930	-9,251,340

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	581,886,630	142,243,800
KL đặt bán	608,369,420	151,218,700
Bình quân lệnh mua	2,989	4,113
Bình quân lệnh bán	3,770	4,481

Top GD HSX		Top GD HNX	
MBB	6,057,970	NVB	4,398,230
HPG	5,841,290	SHB	3,820,522
QCG	5,355,810	ART	3,303,622
KBC	4,392,690	PVS	3,282,759
STB	3,828,780	ACB	2,772,003

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	**70%**

Diễn biến Thị trường Tuần 02-04/01

- Diễn biến tiêu cực tiếp diễn sau kỳ nghỉ lễ với việc chỉ số VN-Index thủng ngưỡng hỗ trợ 880-890 cùng mức giảm gần 12đ trong tuần qua. Nhiều thời điểm sự hoảng loạn đã diễn ra cùng áp lực bán tháo trên diện rộng ở hầu hết các nhóm ngành. Phiên cuối tuần nhen nhóm tín hiệu về 1 nhịp hồi phục trong ngắn hạn khi nhiều cp đã rơi vào tình trạng quá bán.
- Điều đáng nói là thanh khoản duy trì ở ngưỡng thấp dù giá cp "sale off" khá mạnh, độ rộng TT nghiêng hẳn về số cp giảm giá. NĐTNN mua ròng 170 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Sự chán nản, hoài nghi ngày càng mạnh dần lên và ăn sâu vào tiềm thức của nhiều NĐT hơn. Không nhiều NĐT thực sự có niềm tin vào TT ở thời điểm hiện tại.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Tín hiệu khá tiêu cực là việc thanh khoản dù đã ở mức thấp trong nhiều tuần gần đây vẫn tiếp tục sụt giảm, ngay cả khi giá cổ phiếu bị bán tháo và giảm mạnh ở 1 số thời điểm. Điều này cho thấy lực cầu đã suy yếu, đi cùng niềm tin vào TT của hầu hết các NĐT đang rất thấp.
- Đã bước vào mùa công bố KQKD Q3 của các DN, 1 số DN có kết quả tích cực đã sớm công bố nhưng không tác động nhiều tới giá cp. Do vậy, những yếu tố về dòng tiền, niềm tin và thế giới vẫn sẽ chiếm ưu thế chủ đạo trong việc tác động tới diễn biến ngắn hạn.
- Những tín hiệu cân bằng cung-cầu ở phiên GD cuối tuần khi TT rơi vào trạng thái quá bán, kết hợp với tín hiệu hồi phục từ TTCK Mỹ có thể gợi mở 1 nhịp hồi phục ngắn hạn với TTCK trong nước. Dù vậy, mức độ hồi phục tới đâu và kéo dài bao lâu vẫn là câu hỏi để lại nhiều sự hoài nghi.
- Nhịp hồi phục có thể xuất hiện ở 1 vài phiên tới, nhưng chúng tôi vẫn giữ quan điểm thận trọng trong ngắn hạn.
- Về trung-dài hạn, các yếu tố cơ bản (dòng tiền, niềm tin, khối ngoại, thế giới..) vẫn chưa được cải thiện, xu thế được dự báo duy trì khó khăn.
- **Khuyến nghị:**
- NĐT ngắn hạn giữ tỷ trọng an toàn, tận dụng nhịp tăng để cơ cấu danh mục, việc lướt sóng ưu tiên cp có sẵn.
- 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:

- Thủ tướng: Việt Nam phấn đấu lọt top 15 nước nông nghiệp phát triển nhất.
- Huy động từ trái phiếu DN năm 2018 đạt 39,445 tỷ, huy động từ IPO đạt 21,942 tỷ, cùng cao nhất 5 năm.
- PMI 2018 của Việt Nam cao nhất 7 năm đạt 53.8đ.
- Việt Nam đứng thứ 2 thế giới xuất khẩu giày dép 2018, đạt gần 20 tỷ USD, trong đó, khối FDI chiếm 78.8%.
- Giá trị xử lý nợ xấu năm 2018 tăng khoảng 30% so với năm 2017.
- Tăng trưởng tín dụng của các ngân hàng tại Hà Nội đạt 16.92% trong 2018, nợ xấu khoảng 2.3%.
- Giá trị sản xuất toàn ngành xây dựng tăng trưởng 9.2% năm 2018.
- Lượng khách quốc tế đến Việt Nam 2018 đã tăng gần 20% so với năm 2017, tăng nguồn thu từ khách du lịch lên 21,4% so với năm trước, tổng thu 2018 đạt hơn 620.000 tỷ.
- Vốn hóa TTCK cuối năm 2018 đạt 71.68% GDP.
- Doanh thu phí bảo hiểm 2018 khoảng 133,000 tỷ, tăng 24% so với 2017.
- Tập đoàn cao su Việt Nam ước LNTT 2018 đạt 4,552 tỷ.
- **POW**: ngày 14/1 chào sàn HSX, giá TC 14,900đ/cp; **VGC**: Được chấp thuận niêm yết HOSE; **GAS**: KH LNTT 2019 giảm 32%; **HVG**: KH LNTT 2019 đạt 255 tỷ; **DBC**: KH LNST 2019 đạt 356 tỷ; **TPB**: LNTT 2018 đạt 2,258 tỷ, tăng gần gấp đôi cùng kỳ , nợ xấu ~1%; **PHP**: LNTT 2018 hơn 325 tỷ, giảm 42% so với cùng kỳ ; **CNG**: LNTT 2018 ước 140.67 tỷ, giảm nhẹ so cùng kỳ ; **DCM**: LNTT 2018 ước đạt 685 tỷ, hoàn thành KH ; **AAA**: ước LNST 2018 đạt 200 tỷ, KH 2019 lãi 510 tỷ; **FMC**: LNTT 2018 vượt 200 tỷ, cao kỷ lục; **HVN**: ước LNTT 2018 gần 2,800 tỷ, vượt 16% KH; **VCB**: LNTT 2018 hơn 18.000 tỷ, tăng 60% so 2017; **DXG**: ước LNST hợp nhất 1,150 tỷ 2018, tăng 53% so cùng kỳ , vượt 8% KH; **DRC**: ước lãi 29.5 tỷ trong Q1/2019; **SSI**: Dragon Capital trở thành cổ đông lớn; **MBB**: Quỹ JAMBF đăng ký mua 3tr cp.

Thông tin quốc tế:

- Mỹ - Trung Quốc sẽ đàm phán cấp thứ trưởng vào 2 ngày 7-8/1.
- **Mỹ**: Báo cáo việc làm Mỹ T12 tạo thêm 312,000 việc làm (cao hơn dự báo 176,000). PMI T12 Mỹ giảm chạm đáy 2 năm, hoạt động sản xuất của các nhà máy T12 giảm mạnh nhất từ T10/2008. Fed: Sẽ kiên nhẫn trong việc nâng lãi suất. Hạ viện Mỹ thông qua dự luật chi tiêu ngân sách để mở cửa lại chính phủ nhưng ông Trump cảnh báo chính phủ Mỹ sẽ đóng cửa dài hạn.
- **Trung Quốc**: Sẽ giảm tỷ lệ dự trữ bắt buộc , giảm thuế và phí , nền kinh tế đang có dấu hiệu giảm tốc ; dọa đánh chìm 2 tàu sân bay của Mỹ . Giới đầu tư TQ đang rút khỏi TT BĐS trên toàn cầu. Bắt giữ 13 công dân Canada sau vụ bắt CFO của Huawei.
- Cả ông Trump và ông Kim-Jong Un đều bày tỏ mong muốn gặp gỡ để đàm phán về chương trình hạt nhân Triều Tiên.

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