

Thống kê Thị trường 07-11/01

Tổng quan	HSX	HNX
Index	902.71 (+21.81)	101.87 (+1.02)
KLGD bình quân	101,515,010	23,368,120
GTGD bình quân	1,918,480,260	286,270,418

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	55,570,491	4,073,343
KL bán trong tuần	58,486,571	2,632,378
GT mua trong tuần	2,170,027,020	71,125,170
GT bán trong tuần	2,019,081,840	69,018,920
GT mua bán ròng	150,945,180	2,106,250

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	914,872,840	312,909,748
KL đặt bán	952,732,800	304,364,150
Bình quân lệnh mua	3,193	6,590
Bình quân lệnh bán	3,300	5,912

Top GD HSX		Top GD HNX	
FLC	6,945,220	ART	3,803,500
HAG	4,895,270	VCG	2,863,160
ROS	4,371,680	SHB	2,306,683
CTG	4,025,750	PVS	2,268,571
MBB	3,326,770	ACB	1,258,677

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	70%

Diễn biến Thị trường Tuần 07-11/01

- TT trải qua 1 tuần hồi phục tương đối rõ nét với 4/5 phiên tăng điểm cùng mức tăng hơn 20đ của chỉ số VN-Index trong tuần qua. Hầu hết các nhóm cp trụ cột và vốn hóa lớn đều đóng góp vào nhịp hồi phục này: dầu khí, ngân hàng.. không xuất hiện nhóm cp mang tính dẫn dắt, sự hồi phục diễn ra khá đồng đều, dù sự phân hóa đã ít nhiều xuất hiện trong 1-2 phiên GD cuối tuần.
- Thanh khoản nhích nhẹ ở 3 phiên cuối tuần, nhưng vẫn duy trì ở ngưỡng thấp, số cp tăng/giảm đã chuyển biến tích cực hơn tuần trước và ít nhiều đồng pha cùng chỉ số. Khối ngoại tiếp tục mua ròng hơn 150 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Tâm lý thận trọng vẫn được duy trì do niềm tin của NĐT đã bị "bào mòn" trong 1 thời gian dài trước đó và không thực sự nhiều NĐT tin tưởng vào nhịp hồi phục này.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Nhịp hồi phục đã diễn ra không ngoài dự báo với tín hiệu từ phiên GD cuối tuần trước đó. Những diễn biến hồi phục tích cực từ TTCK thế giới (đặc biệt là Mỹ) đã có tác động không nhỏ tới thị trường trong nước bên cạnh động thái mua ròng trở lại của khối NĐTNN.
- Kỳ vọng hạ nhiệt cuộc chiến thương mại Mỹ-Trung qua kết quả đàm phán gần nhất, cũng như lộ trình tăng lãi suất chậm hơn của FED đã có ảnh hưởng mạnh tới nhịp hồi phục vừa qua của TTCK Mỹ. Tuy nhiên không dễ để dự đoán cục diện xa hơn của những yếu tố tác động này.
- Chúng tôi vẫn đánh giá cao ảnh hưởng của yếu tố dòng tiền và niềm tin tới TTCK trong nước. Thanh khoản duy trì ở mặt bằng thấp là minh chứng rõ nét cho thấy sự hồi phục của các yếu tố này sẽ còn cần thêm nhiều thời gian.
- Kỳ nghỉ lễ Tết Nguyên Đán sắp tới cũng sẽ ảnh hưởng không nhỏ tới tâm lý của nhiều NĐT. Sự thận trọng và tâm lý nghỉ ngơi sẽ xuất hiện ngày 1 nhiều hơn. Do vậy sự giằng co có lẽ sẽ chiếm ưu thế 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:**

- Yonhap: Trump đề nghị gặp Kim Jong-un tại Việt Nam vào giữa tháng 2.
- Sở GDCK Việt Nam sẽ thành lập trong giai đoạn 2019-2020, với VDL 3,000 tỷ, trụ sở chính tại Hà Nội.
- Hiệp định CPTPP chính thức có hiệu lực với Việt Nam từ 14/1/2019.
- TTCK VN có 2.2tr TK GDCK, tăng 13.6% so 2017. NĐTNN mở mới 5,537 TK trong năm 2018 (tăng 2,300 TK so 2017), cao điểm mở vào tháng 3,4. HSX: hệ thống quản lý giao dịch mới sẽ hoạt động từ T8.
- SSI dẫn đầu thị phần cổ phiếu HNX + UPCoM 2018.
- VEPR dự báo 2019 GDP tăng 6.9%, lạm phát 4.28%
- Thu NSNN 2018 vượt dự toán hơn 103,500 tỷ. Tính đến 31/12/2018, dư nợ công dưới 61% GDP.
- Thủ tướng yêu cầu hoàn thành phê duyệt phương án thoái vốn, cơ cấu lại DNNN trước 15/1.
- Bộ Công Thương sẽ thanh tra hàng loạt Tổng Công ty, Tập đoàn trong năm 2019.
- NHNN: Mục tiêu tăng trưởng tín dụng 2019 khoảng 14%, ưu tiên 'room' cho nhóm áp chuẩn Basel II sớm (VCB, VIB và OCB). NHNN mua ròng khoảng 6 tỷ USD 2018, nợ xấu đã giảm về 6.5%.
- SCIC: ước đạt 8,253 tỷ lãi ròng 2018 (vượt 53% KH), doanh thu thoái vốn 7,693 tỷ. Thủ tướng yêu cầu chuyển các DN chưa thoái vốn sang SCIC trước ngày 31/3.
- PVEP lãi ròng 2018 đạt 6,318 tỷ. PVN doanh thu 2018 ước 626,800 tỷ, vượt 18% KH, tăng 26% so cùng kỳ.
- **FLC:** Bamboo Airways sẽ cất cánh ngày 16/01; **PDR:** LNST 2018 640 tỷ, đạt KH 950 tỷ 2019; **VGC:** Dự kiến giao dịch trên HOSE từ trung tuần T2; **CTG:** LNTT 2018 giảm so 2017, KH 2019 đạt 9,500 tỷ; **VNM:** LNTT 2018 đạt 12,309 tỷ, giảm 1.5% so cùng kỳ; **VCB:** LNST hợp nhất 2018 đạt 18,356 tỷ, tăng 62% so cùng kỳ, tỷ lệ nợ xấu chỉ còn 0.97%; **VGT:** KH LNTT 2019 tăng 12%, LNTT 2018 ước 1,532.9 tỷ vượt hơn 16% KH, tăng 6.2% so 2017; **SSC:** 23/1 chốt quyền cổ tức TM 20%; **DXG:** Dragon Capital đã nắm trên 20%; **DGC:** sẽ trả cổ tức 10% TM + 15% CP; **FOC:** 15/1 chốt quyền cổ tức TM 50%; **PHR:** LNTT 2018 đạt 622 tỷ, vượt gần 40% KH; **ASM:** Con trai chủ tịch muốn mua 10tr cp; **LLM:** Q1 sẽ thoái vốn hàng loạt cty con.

Thông tin quốc tế:

- Kết quả đàm phán Mỹ-Trung: TQ sẽ mua thêm nông sản, năng lượng, dịch vụ.. từ Mỹ. Phó thủ tướng TQ sẽ tới Mỹ vào cuối T1 để đàm phán thêm.
- FED tỏ động thái sẽ kiên nhẫn hơn trong việc tăng lãi suất trong năm 2019.
- Trung Quốc: tiếp tục tung gói giảm thuế 29 tỷ USD. CPI T12 tăng 1.9% so cùng kỳ (kỳ vọng 2.1%), PPI tăng 0.9% so cùng kỳ (thấp hơn dự báo 1.6%).
- WB: hạ dự báo tăng trưởng toàn cầu 2019 còn 2.9%. Chủ tịch WB bất ngờ từ chức.
- Nghị viện Anh sẽ bỏ phiếu thỏa thuận Brexit vào 15/1. 1,000 tỷ USD đang chảy khỏi Anh vì Brexit.
- Goldman Sachs: Giá vàng thế giới có thể tăng 10% trong năm 2019.
- Reuters: Trung Quốc đặt mục tiêu tăng trưởng 6-6.5% trong năm 2019.

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