Thống kê Thị trường 21-25/01

Tổng quan	HSX	HNX
Index	908.88 (+6.58)	102.74 (+1.18)
KLGD bình quân	106,620,236	31,091,266
GTGD bình quân	2,022,995,532	408,281,133

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	59,532,872	3,540,300
KL bán trong tuần	44,865,897	2,386,913
GT mua trong tuần	2,270,912,700	75,110,720
GT bán trong tuần	2,293,148,340	30,616,047
GT mua bán ròng	-22,235,640	44,494,673

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	947,260,530	246,430,654
KL đặt bán	1,031,225,520	284,047,937
Bình quân lệnh mua	3,326	5,100
Bình quân lệnh bán	3,536	5,183

Top GD HSX		Top GD HNX	
STB	6,422,920	VCG	2,516,837
CTG	5,976,710	ART	2,241,020
FLC	3,869,380	SHB	2,046,684
MBB	3,310,930	VGC	1,666,050
HAI	2,669,410	PVS	1,290,740

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	**70%**

Diễn biến Thị trường Tuần 21-25/01

- TT tiếp tục trải qua 1 tuần giao dịch giằng co với biến động chỉ số trên cả 2 sàn khá hẹp trong hầu hết các phiên GD, tính chung cả tuần VN-Index tăng gần 7 điểm. Nhóm cp Ngân hàng cùng 1 vài cp (HVN, TCM..) đã ít nhiều tạo điểm nhấn bên cạnh nhóm cp đầu cơ. Tuy nhiên về cơ bản, hầu hết các nhóm ngành đều chứng kiến sự giằng co hoặc phân hóa mạnh với diễn biến tăng/giảm xen kẽ qua từng phiên GD.
- Thanh khoản duy trì ở ngưỡng thấp, có phiên GD đã rơi xuống dưới ngưỡng 100tr/cp trên HSX. Khối ngoại cũng có 1 tuần mua/bán ròng xen kẽ, với 22 tỷ giá trị mua ròng/2 sàn tuần qua.
- Tâm lý nghỉ Tết ngày càng rõ nét hơn, hoạt động lướt sóng ngày càng sụt giảm do sự thận trọng, bảo toàn vốn trước kỳ nghỉ lễ dài ngày.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Tuần GD cuối cùng trước khi nghỉ Tết Nguyên Đán không hứa hẹn nhiều về 1 sự sôi động hoặc biến động rõ nét như những năm gần đây. Đã nhiều NĐT kỳ vọng tuần GD cuối cùng sẽ có sự chuyển biến tích cực.
- Vẫn là câu chuyện về dòng tiền và các yếu tố xúc tác. Chúng tôi tiếp tục cho rằng ở thời điểm hiện tại, TT cần động lực đủ mạnh và dòng tiền tốt hơn để thay đổi trạng thái giằng co như hiện tại theo chiều hướng tích cực.
- Yếu tố thế giới vẫn được chúng tôi đánh giá có sức ảnh hưởng lớn tới xu thế ngắn hạn trước và sau kỳ nghỉ Tết. Cùng diễn biến giằng co và đang ở vùng nhạy cảm của TTCK Mỹ, không dễ để dự đoán những kết quả tác động này trong ngắn hạn sắp tới.
- Nếu chưa xuất hiện thông tin/yếu tố xúc tác thay đổi trạng thái, chúng tôi tiếp tục đánh giá cao khả năng giằng co của TT thời gian tới. Khả năng sụt giảm mạnh của TT là khá nhỏ, vì vậy kỳ vọng chuyển biến tích cực của nhiều NĐT là có cơ sở, tuy nhiên nếu có sẽ diễn ra ở 1 số cp riêng biệt, thiếu sự thuyết phục trên nền tảng TT chung.
- 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 các nhịp tăng 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:

- UBCK: Sẽ khởi tố 1 số c.ty thao túng giá cổ phiếu, xử phạt các c.ty niêm yết đủ điều kiện mà không lên sàn.
- Danh mục VN30: Thêm EIB, HDB, TCB, VHM; loại BMP, HSG, KDC, PLX. Giới hạn tỷ trọng VHM, VIC, VRE.
- 1 số CTCK vốn Hàn Quốc tăng mạnh dư nợ margin trong Q4, giai đoạn thị trường lao dốc.
- Thủ tướng Nguyễn Xuân Phúc: Việt Nam có kế hoạch cho phép NĐTNN tăng sở hữu tại các Ngân hàng. Giao 337,618 tỷ đồng kế hoạch đầu tư vốn ngân sách nhà nước 2019 cho các Bộ, Ngành, Địa phương.
- Giá trị XNK bình quân đầu người 2018 lên 5,072 USD, gấp 2.5 lần giai đoạn 2015-2017. VN chi 1.72 tỷ USD NK thủy sản trong 2018, tăng 19.6% so 2017. TQ, Mỹ là các thị trường NK điện thoại lớn nhất của Việt Nam.
- PVN bắt đầu khai thác 2 mỏ dầu mới (Cá Tầm, BK-20) trong năm 2019.
- Hiệp hội thương mại điện tử Việt Nam: Amazon phủ nhận thông tin vào Việt Nam.
- Viettel: doanh thu 2018 đạt 234,000 tỷ, lợi nhuận 37,600 tỷ. Lọt top 500 thương hiệu giá trị nhất thế giới.
- Chống tham nhũng 2018: thu hồi trên 33,000 tỷ, tỷ lệ thu hồi đạt trên 30%.
- **VNM**: F&N tiếp tục đăng ký mua 17.41tr cp; **VCG**: 15/2 chốt quyền cổ tức 10% TM, bỏ ngành nghề hạn chế room ngoại 0%; **VGC**: LNST Q4 140 tỷ, tăng 24% so cùng kỳ; **CRE**: 15/2 chốt quyền cổ tức 15% TM + 45% thưởng CP; **IMP**: LNST 2018 đạt 139 tỷ, tăng 18% so 2017; **SDP**: bị hủy niêm yết bắt buộc từ 21/2; **PAN**: 1/2 chốt quyền cp thưởng 25%; **TCB**: LNTT 2018 đạt 10,661 tỷ, tăng 31% so với cùng kỳ; **STB**: LNST 2018 1,790 tỷ, tăng 52% so 2017; **MBB**: LNST 2018 6,190 tỷ, tăng 77%; **NT2**: LNST Q4 đạt 253 tỷ, giảm 20% so với cùng kỳ; **DMC**: LNST cty mẹ 2018 đạt 227.9 tỷ, tăng 9.7% so cùng kỳ; **FMC**: LNST 2018 đạt 176.7 tỷ, tăng 60% cùng kỳ; **BMP**: LNST Q4 đạt 87 tỷ, giảm 25% so cùng kỳ; **DXG**: LNST CT mẹ 2018 đạt 1,178 tỷ, tăng 57% cùng kỳ, vượt 61% KH; **ANV**: LNST CT mẹ 2018 đạt 600 tỷ gấp 4 lần cùng kỳ, vượt 141% KH; **SMC**, **PXS**: Q4 lỗ 43 và 139 tỷ; **CTD**: LNST Q4 giảm 31% còn 319 tỷ; **DBC**: LNST 2018 360 tỷ, tăng 80% so 2017; **HCM**: LNTT Q4 234 tỷ, giảm 62% so cùng kỳ; **SHS**: LNTT Q4 giảm 23% còn 112 tỷ.

Thông tin quốc tế:

- Venezuela cắt đứt quan hệ ngoại giao với Mỹ, sau khi Mỹ và 1 số nước công nhận TT tự phong Juan Guaido.
- **Trung Quốc**: tăng trưởng GDP 2018 đạt 6.6%, thấp nhất từ 1990. Sẽ tăng chi ngân sách để hỗ trợ nền kinh tế. Tăng dự trữ vàng lần đầu sau 2 năm, lượng trái phiếu chính phủ Mỹ nắm giữ giảm tháng thứ 5 liên tiếp.
- **Mỹ**: TT Trump đồng ý tạm thời mở cửa lại chính phủ. Nêu điều kiện nới lỏng trừng phạt Triều Tiên.
- **Căng thẳng thương mại Mỹ-Trung**: Chủ tịch Hội đồng Kinh tế Quốc gia Mỹ: Thỏa thuận Mỹ-Trung phụ thuộc vào việc triển khai cam kết của TQ. Nhà Trắng bác thông tin CNBC nói Mỹ-Trung hủy đàm phán.
- Mỹ chuẩn bị yêu cầu dẫn độ bà Mạnh Văn Chu (Phó chủ tịch Huawei), Trung Quốc yêu cầu Canada thả ngay.
- NHTW Nhật Bản giữ nguyên chính sách kích thích tiền tệ, hạ dự báo lạm phát từ 1.4% xuống 0.9%.
- Tăng trưởng GDP năm 2018 Hàn Quốc (chỉ đạt 2.7%) thấp nhất trong 6 năm.
- TT Anh đưa ra bản điều chỉnh cho Brexit, khẳng định sẽ không tổ chức cuộc trưng cầu ý dân lần 2.
- IMF dự báo tăng trưởng toàn cầu 2019 thấp nhất 3 năm chỉ đạt 3.5%, và năm 2020 đạt 3.6%.

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