

Thống kê Thị trường 12-16/08

Tổng quan	HSX	HNX
Index	980 (+5.66)	102.35 (-0.44)
KLGD bình quân	132,517,712	22,163,240
GTGD bình quân	3,003,326,882	316,461,212

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	46,499,469	3,889,260
KL bán trong tuần	70,211,709	2,931,576
GT mua trong tuần	1,850,633,880	43,173,247
GT bán trong tuần	2,590,059,950	88,706,810
GT mua bán ròng	-739,426,070	-45,533,563

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,218,327,930	286,300,805
KL đặt bán	1,232,800,630	268,194,297
Bình quân lệnh mua	2,844	4,950
Bình quân lệnh bán	3,515	5,031

Top GD HSX		Top GD HNX	
ROS	14,910,620	SHB	3,378,600
HPG	8,856,190	PVS	2,343,100
TCB	6,269,250	PVX	2,317,700
ITA	5,175,010	ACB	1,535,600
FPT	4,531,020	PVI	1,159,200

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 12-16/08

- TT tiếp tục trải qua 1 tuần GD biến động và nhiều cảm xúc trước những ảnh hưởng từ TTCK thế giới, tính chung cả tuần VN-Index tăng nhẹ hơn 5đ. Các cp vốn hóa lớn (VIC, VHM, VCB..) tiếp tục là trụ cột nâng đỡ chỉ số, đặc biệt trong phiên GD ngày thứ 5. Hầu hết các nhóm ngành có sự giằng co khá mạnh, điểm sáng đến từ tín hiệu hồi phục của nhóm Chứng khoán trong phiên GD cuối tuần.
- Thanh khoản bình quân giảm mạnh so với tuần trước với tình trạng "xanh vỏ đỏ lòng" có dấu hiệu quay trở lại. Khối ngoại vẫn bán ròng đều đặn mỗi phiên với giá trị duy trì ở mức cao, gần 800 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Nền tảng tâm lý chung chưa có dấu hiệu cải thiện, NĐT có dấu hiệu co cụm hạn chế mua bán khi TT đang trải qua những ngày GD biến động khó lường.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Ảnh hưởng từ diễn biến TTCK thế giới tới TT trong nước vẫn đang ở mức độ khá cao, tuy nhiên phiên GD ngày T5 báo hiệu tác động này sẽ không còn thực sự rõ ràng khi chỉ số dễ dàng bị "thao túng" bởi 1 số cp vốn hóa lớn.
- Mặc dù về cơ bản nền kinh tế nội tại chưa xuất hiện những tín hiệu tiêu cực, nhưng các tín hiệu từ nhiều nền kinh tế khác trên thế giới (Trung Quốc, Đức, Argentina, Hong Kong..) là rất đáng để quan tâm theo dõi, bên cạnh cuộc chiến TM Mỹ-Trung có dấu hiệu leo thang.
- Ở thời điểm hiện tại (đang trong T7 âm lịch), đã qua kỳ công bố KQKD Q2, TT đang ở vùng trứng thông tin, do vậy động lực để có thể chuyển biến sôi động là chưa có.
- Các thông tin về kỳ review ETF Q3 có thể có tác động, nhưng chỉ mang tính cục bộ và không ảnh hưởng nhiều.
- Dưới tác động của 1 số cp vốn hóa lớn, chỉ số có thể tăng, nhưng chúng tôi đánh giá mức độ hấp dẫn của TT trong ngắn hạn là thấp, đặc biệt với hoạt động lướt sóng.
- Xu thế trung-dài hạn dù chưa thực sự tiêu cực, nhưng vẫn rất khó lường, bên cạnh những thông tin tích cực về EVFTA, 1 số chỉ tiêu kinh tế vĩ mô Q2.. vẫn còn những lo ngại đáng kể xung quanh căng thẳng Mỹ-Trung, Iran.. hay lo ngại suy thoái ở 1 số nền kinh tế lớn trên thế giới.
- **Khuyến nghị:**
 - NĐT ngắn hạn duy trì tỷ trọng ở mức an toàn, có thể tận dụng các nhịp tăng để hạ tỷ trọng nếu còn ở mức cao.
 - NĐT dài hạn chỉ giải ngân tỷ trọng vừa phải, đặc biệt ở các nhóm cp có tiềm năng (thủy sản, dệt may..).

Thông tin đáng chú ý tuần qua**Thông tin trong nước :**

- Dự báo ETF Q3: VJC sẽ được thêm vào, CII bị loại khỏi FTSE.
- Tàu Hải Dương 8 và 1 số tàu hộ tống quay lại xâm phạm vùng biển VN, Bộ NG ra thông cáo phản đối.
- Thủ tướng đã ký QĐ phê duyệt CPH 93 DNNN đến hết 2020: Agribank, Vinacomin, Mobifone, HUD, SJC..
- HNX sẽ phát triển thêm sản phẩm phái sinh sau năm 2020. Doanh thu 6T HSX 325 tỷ, giảm 40% cùng kỳ.
- 36 triệu hợp đồng phái sinh được giao dịch sau 2 năm.
- Ủy ban Kinh tế đề nghị xây dựng lộ trình chuyển giao thanh toán CK về Ngân hàng Nhà nước.
- SCIC đề nghị thoái vốn nhà nước với giá khởi điểm có thể thấp hơn mệnh giá.
- Doanh thu 6T nhóm Vingroup chiếm 38% toàn ngành BĐS. 7T DN BĐS niêm yết huy động hơn 8,300 tỷ TP.
- Bộ Công thương: Xuất khẩu Thủy sản 2019 khó đạt mục tiêu 10 tỷ USD.
- 7T Việt Nam nhập khẩu từ Mỹ 8.15 tỷ USD, tăng 7% cùng kỳ, cao nhất từ 2015.
- Các Ngân hàng Thương mại sẽ chấp dứt cho vay ngoại tệ với doanh nghiệp từ 30/9.
- Ủy ban TVQH đề nghị bãi bỏ ngay Quỹ bảo trì đường bộ, Quỹ bình ổn giá xăng dầu.
- Cả nước còn tồn kho 650,000 tấn đường, mức cao kỷ lục, 17/36 nhà máy đường hoạt động thua lỗ.
- Amazon đã chính thức lập công ty tại Việt Nam.
- **SBT**: sẽ bán toàn bộ 61.6tr cp quỹ; **HDB**: sẽ mua tối đa 49tr cp quỹ; **FPT**: LNTT T7 399 tỷ, tăng 19.6% cùng kỳ; **TNG**: LNTT T7 đạt 34.7 tỷ, tăng 47% cùng kỳ; **REE**: Platinum Victory chào mua công khai với các NĐTNN 31.3tr cp giá 45,000đ/cp; **PNJ**: nhóm quỹ Dragon Capital đã giảm tỷ lệ sở hữu còn 6.7%; **CTD**: nhóm quỹ K.I.M đã bán 6.3tr cp, giảm tỷ lệ sở hữu từ 10.31% xuống 2.05%, quỹ The8th Ple đã mua 7.84tr cp, nâng tỷ lệ sở hữu lên 10.8%; **HAG**: **HNG** không còn là công ty con sau chuyển đổi trái phiếu;

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ-Trung**: Trung Quốc tuyên bố đáp trả nếu Mỹ áp thuế 10%. Mỹ loại 44 mặt hàng trị giá 7.8 tỷ USD và lùi ngày áp thuế với 1 số sản phẩm trong danh sách 300 tỷ USD hàng hóa Trung Quốc tới 15/12 vì mùa Giáng sinh. Trump chỉ ký thỏa thuận TM khi TQ "nhân đạo" với HongKong. Mỹ cho Huawei thêm 90 ngày để nhập hàng từ nhà cung ứng Mỹ.
- **Mỹ**: Đường cong lợi suất TPCP 1 lần nữa đảo ngược, Trump đổ lỗi FED về việc này. Nông dân Mỹ dọa không bỏ phiếu cho Trump. Lạm phát Mỹ T7 tăng mạnh nhất 13 năm. Trump lại dọa rút Mỹ khỏi WTO. Nhật vượt Trung Quốc trở thành chủ nợ lớn nhất của Mỹ với 1,120 tỷ USD trái phiếu CP.
- **Trung Quốc**: PBOC công bố cải cách cơ chế lãi suất (mở đường cho hạ LSCB). Sản lượng công nghiệp T7 tăng 4.8%, thấp nhất 17 năm. Giá thực phẩm T7 tăng 9% cùng kỳ. Lợi suất TPCP 10 năm xuống dưới 3%. NHTW sắp phát hành tiền điện tử riêng. Khủng hoảng chính trị, biểu tình tại Hong Kong đã lên cao trào, chính quyền bơm gói thích 2.4 tỷ USD để ngăn suy thoái. Nhiều DN TQ cân nhắc hoãn IPO tại Hong Kong.
- Mỹ-Anh đang thảo luận hiệp định FTA hậu Brexit, Mỹ ủng hộ Anh rời khỏi EU không có thỏa thuận.
- GDP Đức Q2 giảm 0.1% (so với Q1 tăng 0.4%).

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