

Thống kê Thị trường 04-08/11

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,022.49 (+6.9)	107.27 (+1.52)
KLGD bình quân	171,247,382	22,404,005
GTGD bình quân	3,700,350,804	312,406,863

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	75,586,122	2,826,515
KL bán trong tuần	64,505,462	4,081,075
GT mua trong tuần	3,037,549,130	25,468,512
GT bán trong tuần	2,939,781,160	46,605,621
GT mua bán ròng	97,767,970	-21,137,109

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,574,744,250	245,196,500
KL đặt bán	1,582,112,000	268,662,000
Bình quân lệnh mua	3,566	5,282
Bình quân lệnh bán	4,011	5,328

Top GD HSX		Top GD HNX	
ROS	29,020,270	ACB	3,919,000
FLC	8,673,800	SHB	3,734,800
MBB	7,115,080	NVB	2,288,300
HPG	5,281,950	PVS	1,838,500
TCB	4,107,220	SHS	1,101,500

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
50%	50%

Diễn biến Thị trường Tuần 04-08/11

- VN-Index vẫn duy trì được đà tăng điểm trong tuần qua (tăng 7đ cả tuần) nhưng đứng trước vùng cản mạnh tại 1,025-1,030 nên sức tăng đã có phần suy yếu. Xu thế chung cả tuần phần lớn chứng kiến sự dao động trong biên độ khá hẹp cùng sự phân hóa khá mạnh giữa các nhóm ngành cũng như giữa các cp vốn hóa lớn trong chính rổ VN30. Tuy nhiên cũng xuất hiện 1 số cp nhỏ có dấu hiệu hình thành xu thế tăng ngắn hạn (HVG, VCP..).
- Thanh khoản duy trì ở ngưỡng cao và không còn quá tập trung ở nhóm đầu cơ như tuần trước đó. Khối ngoại tiếp tục mua ròng nhẹ gần 80 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Không khó để nhận thấy sự thận trọng ít nhiều có dấu hiệu sớm quay trở lại, tình trạng "xanh vỏ đỏ lòng" xuất hiện ở nhiều thời điểm là minh chứng khá rõ ràng.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Tuần GD diễn ra trong bối cảnh TT tài chính thế giới đón nhận nhiều tín hiệu tích cực, đây là đòn bẩy hỗ trợ lớn nhất tại thời điểm hiện tại cho TTCK trong nước.
- Những tin tức vĩ mô xen kẽ xuất hiện trong kỳ họp Quốc hội đang diễn ra cũng phần nào hỗ trợ cho TT.
- Bên cạnh đó là hoạt động mua ròng trở lại của NĐTNN những phiên GD gần đây, dù giá trị còn ở mức thấp.
- Điều quan trọng nhất chúng tôi kỳ vọng là sự lan tỏa và đồng thuận vẫn chưa diễn ra trên diện rộng. Điều này cho thấy dòng tiền và niềm tin dù đã có sự cải thiện nhưng vẫn mới ở mức yếu và cần tiếp tục theo dõi, quan sát.
- Xu thế ngắn hạn duy trì ở trạng thái tích cực, **nhưng chủ yếu về mặt chỉ số** chứ chưa có hiệu quả thực sự đối với hoạt động lướt sóng. Do vậy, nhóm cp trong VN30 vẫn là động lực chính trong những phiên sắp tới. Để chứng tỏ sự thuyết phục trong xu thế tăng này, sự lan tỏa hay dòng tiền, niềm tin sẽ cần cải thiện và thể hiện nhiều hơn.
- Xu thế trung-dài hạn vẫn ở trạng thái khó lường, bên cạnh thông tin tích cực về các chỉ tiêu KT vĩ mô, EVFTA.. vẫn còn những lo ngại xung quanh căng thẳng Mỹ-Trung, Iran.. hay sự suy thoái ở nhiều nền KT lớn trên thế giới.
- **Khuyến nghị:**
- NĐT ngắn hạn có thể giải ngân trong các nhịp điều chỉnh của TT, ưu tiên nhóm cp ảnh hưởng tới chỉ số (VN30) khi mà sự lan tỏa, thuyết phục vẫn chưa diễn ra.
- NĐT dài hạn chỉ giải ngân tỷ trọng vừa phải, chú ý các nhóm cp tiềm năng (Ngân hàng, Bán lẻ, Thủy sản..).

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

- MSCI công bố cơ cấu danh mục MSCI Frontier Markets Index Q4/2019: thêm HDB, loại 1 cp của Kuwait.
- Việt Nam và Mỹ ký 5 thỏa thuận tỷ USD trong chuyến thăm của Bộ trưởng Thương mại Mỹ tới Việt Nam.
- Khảo sát: 60% NĐT rời Trung Quốc sẽ lựa chọn điểm đến thay thế là Việt Nam. Trong khi đó, 70% doanh nghiệp HongKong sẽ chọn Việt Nam để mở nhà máy ở Đông Nam Á.
- Chính phủ: tăng trưởng GDP 2019 có thể cao hơn 6.8% nếu điều kiện thuận lợi. Tăng trưởng tín dụng 2019 ước tính chỉ đạt 13.2%, thấp nhất 10 năm. Thủ tướng: năm 2020 sẽ giảm lãi suất cho vay ít nhất 0.5%.
- Thương hiệu quốc gia Việt Nam được định giá 247 tỷ USD.
- Việt Nam đủ điều kiện giám sát cá da trơn xuất khẩu vào Mỹ.
- Mục tiêu xuất khẩu thủy sản năm 2019 hạ từ 10 tỷ USD xuống 9 tỷ USD.
- Kiều hối 2019 dự kiến đạt khoảng 16 tỷ USD.
- Bộ trưởng Thương mại Mỹ: Phái đoàn Mỹ sắp đến Việt Nam để phát triển quan hệ thương mại.
- Hiệp định Đối tác Kinh tế Toàn diện Khu vực (RCEP) có thể được ký kết ở Việt Nam vào năm 2020.
- Nguyên Phó Thủ tướng Vũ Văn Ninh bị cảnh cáo.
- **VIC:** thông qua phương án sáp nhập **SDI** tỷ lệ 1.1:1; **VHM, VRE:** sẽ mua cp quỹ từ 14/11; **MBB:** LNTT 10T đã đạt 96% KH năm; **HPG:** sản lượng thép T10 giảm 13.2% so cùng kỳ; **BVH:** 18/11 chốt quyền cổ tức TM 10%; **MSR:** 18/11 chốt quyền cổ tức CP 10%; **ACV:** 18/11 chốt quyền cổ tức TM 9%; **HDG:** LNST Q3 đạt 238 tỷ, tăng trưởng 132%, hoàn thành KH năm; **HNG:** Q3 lỗ tiếp 980 tỷ, 9T lỗ 1,741 tỷ; **HAG:** LNST Q3 đạt 713 tỷ nhờ bán tài sản; **AAA:** LNTT Q3 đạt 86 tỷ, tăng 49% cùng kỳ; **KBC:** LNST Q3 đạt 110 tỷ, giảm 50% cùng kỳ; **CII:** nâng tỷ lệ sở hữu **NBB** lên 66.25%; **IDC:** được chấp thuận chuyển ny HNX, LNST Q3 đạt 240 tỷ, tăng 56.5% cùng kỳ; **LDG:** chủ tịch đăng ký mua 2tr cp từ 11/11; **HAR:** sẽ mua 5tr cp quỹ.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ - Trung:** TT Trump phủ nhận thông tin gỡ thuế với Trung Quốc như tin tức trước đó. Cuộc gặp ký thỏa thuận có thể bị hoãn sang T12. Mỹ sẽ sớm cấp phép kinh doanh cho các DN Mỹ bán thiết bị cho Huawei. 9T đầu năm, XK từ Trung Quốc sang Mỹ giảm 53 tỷ USD, từ Mỹ sang Trung Quốc giảm 14.5 tỷ USD.
- **Mỹ:** Bloomberg sẽ ra tranh cử tổng thống. 49% người Mỹ ủng hộ luận tội, phế truất TT Trump. Mỹ thông báo bắt đầu rút khỏi hiệp định Paris. Lãi suất TPCP 10 năm tăng mạnh nhất kể từ bầu cử TT 2016.
- Trung Quốc: T10 CPI tăng kỷ lục 3.8% so cùng kỳ, chỉ số giá sản xuất PPI giảm 1.6%, sâu nhất từ T7/2016.
- HSBC: Đã đến lúc bán tài sản rủi ro, giảm tỷ lệ cổ phiếu và TPDN có lợi suất cao, tăng mua TPCP.
- IMF: Nợ công toàn cầu tăng lên mức kỷ lục 188 ngàn tỷ USD
- NHTW Thái Lan hạ lãi suất thấp kỷ lục, còn 1.25%.
- Iran lần thứ 4 cắt giảm cam kết trong TT hạt nhân, tăng gấp 10 lượng uranium làm giàu mỗi ngày.
- Ấn Độ quyết định không tham gia Hiệp định RCEP.

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