Thống kê Thị trường 11-15/11

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,010.03 (-12.46)	106.03 (-1.24)
KLGD bình quân	174,329,336	21,689,747
GTGD bình quân	3,572,875,954	252,272,992

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	98,445,205	6,534,860
KL bán trong tuần	119,451,635	1,744,506
GT mua trong tuần	4,164,445,970	61,525,427
GT bán trong tuần	5,190,738,760	19,693,368
GT mua bán ròng	-1,026,292,790	41,832,060

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,541,546,710	245,196,500
KL đặt bán	1,559,850,480	268,662,000
Bình quân lệnh mua	3,393	5,282
Bình quân lệnh bán	4,366	5,328

Top GD HSX		Top GD HNX	
ROS	26,666,540	SHB	2,830,000
FLC	18,595,440	TIG	1,830,600
HAI	15,701,750	HUT	1,822,400
VRE	6,260,710	ACB	1,648,800
MBB	5,963,420	PVS	1,014,400

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
50%	**50%**

Diễn biến Thị trường Tuần 11-15/11

- TT bước vào tuần điều chỉnh với 4/5 phiên giảm điểm cùng việc VN-Index mất hơn 12đ tuần qua. Sự suy yếu của nhóm cổ phiếu trụ cột mang tính dẫn dắt như Vingroup hay Ngân hàng đã tạo áp lực điều chỉnh lớn lên chỉ số, cũng như kích hoạt lệnh bán chốt lời khá mạnh mẽ. Tuần qua cũng chứng kiến dòng tiền chảy vào nhiều cổ phiếu nhỏ, đầu cơ (HAI, DLG..) trước khi bị xả hàng rất mạnh ở phiên GD cuối tuần.
- Thanh khoản duy trì ở mặt bằng cao và tăng nhẹ so với tuần trước, tuy nhiên đi kèm với số cp giảm giá thường chiếm ưu thế. NĐTNN bán ròng mạnh gần 1,000 tỷ/2 sàn tuần qua (trong đó, hơn 600 tỷ bán CTG qua GDTT).
- Sự mất kiên nhẫn đã chuyển hóa thành áp lực bán trên diện rộng ở nhiều nhóm ngành cổ phiếu.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Việc TT điều chỉnh không chỉ ở 1-2 thời điểm mà kéo dài trong vài phiên là diễn biến hoàn toàn bình thường, khi VN-Index đã có sự bứt phá khá tốt hơn 40đ trước đó.
- Diễn biến tích cực từ TTCK thế giới là nền tảng khá tốt hỗ trợ TT chung, bên cạnh những thông tin quyết định về KT-XH trong kỳ họp QH đã được công bố.
- Tuy nhiên hoạt động lướt sóng ngắn hạn khó khăn là điều dễ dàng nhận thấy với phần lớn NĐT. Sự lan tỏa khi chỉ số tăng chưa diễn ra nhưng áp lực bán trên diện rộng khi chỉ số giảm điểm là minh chứng khá rõ nét cho việc niềm tin chưa thực sự được cải thiện. Bên cạnh đó, động thái mua bán của NĐTNN 1 lần nữa cần phải lưu ý.
- Về cơ bản, chỉ số đã bước vào 1 nhịp điều chỉnh hợp lý để có thể hướng tới kỳ vọng tốt hơn. Nhưng tất cả mới chỉ diễn ra trên phương diện chỉ số, sự lan tỏa, đồng thuận mang tính thuyết phục, hay hiệu quả lướt sóng thực tế mà chúng tôi kỳ vọng từ lâu vẫn chưa thực sự diễn ra.
- 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 chỉ nên giải ngân với tỷ trọng trung bình, 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:

- Quốc hội thông qua Nghị quyết về phát triển KT-XH 2020: GDP tăng 6.8%; CPI tăng dưới 4%; tổng kim ngạch XNK tăng 7%, nhập siêu dưới 3% tổng kim ngạch XNK; tổng vốn đầu tư toàn XH 33-34% GDP. Dự toán ngân sách: bội chi 234,800 tỷ, tương đương 3.44% GDP.
- NHNN sẽ trình quốc hội phương án tăng vốn điều lệ cho nhóm "Big 4" ngân hàng.
- HoSE công bố danh mục và thông báo vận hành 3 chỉ số VN Diamond, VNFIN Lead, VNFIN Select từ 18/11.
- 10T cả nước xuất siêu kỷ lục 9.01 tỷ USD. Giá trị xuất khẩu cao nhất là điện thoại và linh kiện đạt 44 tỷ USD, tăng trưởng 6.2% so cùng kỳ.
- Ấn Độ áp thuế chống trợ cấp đối với dây đồng Việt Nam.
- NĐTNN mua ròng 17,200 tỷ TPCP từ đầu năm.
- Trong T10, có 17,071 tỷ TPDN đã được phát hành, cao nhất thuộc về các DN BĐS với giá trị 9,349 tỷ.
- Tổng TS 24 NH niêm yết cuối Q3 đạt gần 8.2 triệu tỷ, tăng trưởng 8.9% so với đầu năm.
- GTGD HNX 10T đầu năm giảm 53% cùng kỳ 2018. Vốn hóa UPCom hiện đã gần 1tr tỷ, gấp 5 lần HNX.
- Bloomberg: sau Thái Lan, Indonesia, đến Myanmar cạnh tranh Việt Nam thu hút NĐT từ Trung Quốc.
- **PLX:** kỳ vọng sáp nhập PGBank và HDBank trước T6/2020; **FPT**: LNST 10T đạt 2,717 tỷ, tăng trưởng 28%; **TCM**: LNST 10T đạt 185 tỷ, giảm 8% cùng kỳ; **DPR**: LNTT 10T đạt hơn 159 tỷ, giảm 41% cùng kỳ; **VNM**: tăng tỷ lệ sở hữu GTN lên 43%; **FHH**: FLCHomes dự kiến chào sàn trong T12, giá từ 35,000đ/cp; **KHD**: 21/11 chốt quyền cổ tức và cp thưởng 90%; **MSH**: 12/12 chốt quyền cổ tức TM 45%; **LTG**: 22/11 chốt quyền cổ tức TM 16%; **HCM**: 20/12 chốt quyền cổ tức TM 5%; **BCG**: chủ tịch đăng ký mua 9tr cp; **CAV**: đăng ký mua gần 3tr cp quỹ.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ - Trung**: Thỏa thuận một phần có thể được ký ở cấp Bộ trưởng chứ không phải do 2 lãnh đạo Trump-Tập. Đã có nhiều tin tức trái chiều trong tuần qua về việc thành công hay khó khăn của việc ký kết TTTM.
- **Mỹ**: Chủ tịch FED bác bỏ ý tưởng lãi suất âm (sẽ duy trì LS thấp), kêu gọi Quốc hội Mỹ tập trung giải quyết vấn đề nợ công, đánh giá nền kinh tế Mỹ sẽ tăng trưởng ổn định.
- **Trung Quốc**: Sản lượng CN T10 tăng 4.7% so cùng kỳ, thấp hơn nhiều so với dự báo 5.4%. PBOC sẽ ra mắt tiền điện tử trong 3T tới.
- GDP Nhật Q3 chỉ tăng 0.2%, kém xa dự báo 0.8%.
- Kinh tế Đức tăng trưởng âm 2 quý liên tiếp: giảm 0.1% trong Q2, giảm 0.3% trong Q3.
- Kinh tế Anh Q3 chỉ tăng trưởng 1% so cùng kỳ, mức tăng thấp nhất kể từ 2010.
- IEA: tăng trưởng nhu cầu dầu mỏ toàn cầu sẽ chậm lại từ năm 2025.

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