

Thông kê Thị trường Tuần 10-14/02

Tổng quan	HSX	HNX
Index	937.45 (-3.3)	109.74 (+4.82)
KLGD bình quân	154,033,008	32,775,188
GTGD bình quân	2,640,877,430	382,622,661

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	106,882,017	4,751,945
KL bán trong tuần	114,787,037	4,881,685
GT mua trong tuần	3,341,822,940	81,800,376
GT bán trong tuần	3,559,747,840	88,136,337
GT mua bán ròng	-217,924,900	-6,335,961

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,551,933,520	312,071,300
KL đặt bán	1,417,273,110	302,404,600
Bình quân lệnh mua	3,203	5,325
Bình quân lệnh bán	4,000	5,623

Top GD HSX		Top GD HNX	
STB	17,826,750	ACB	7,670,300
ROS	10,268,700	SHB	4,249,100
MBB	9,083,550	NVB	2,207,600
AMD	8,005,750	KLF	1,651,400
CTG	6,108,570	ART	1,439,200

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 10-14/02

- TT trải qua tuần giao dịch giằng co mạnh với biên độ hẹp trong phần lớn thời lượng giao dịch, tính chung cả tuần VN-Index giảm nhẹ hơn 3đ. Sự phân hóa giữa các nhóm ngành, cũng như giữa các cổ phiếu trụ cột là rất rõ nét. Ngoài sự thu hút của nhóm cổ phiếu Ngân hàng vốn vẫn duy trì, tuần qua ghi nhận sự bứt phá của nhóm cổ phiếu Mía đường (LSS, SBT..) hay giao dịch sôi động tại các cổ phiếu nhỏ, đầu cơ, đặc biệt ROS, AMD..
- Thanh khoản tụt giảm rất mạnh so với tuần GD trước khi sự giằng co chiếm ưu thế. NĐTNN tiếp tục bán ròng tuần qua, giá trị 224 tỷ trên 2 sàn niêm yết.
- Tâm lý nhà đầu tư đã có sự bình ổn trở lại sau quãng thời gian biến động mạnh theo chiều tiêu cực bởi ảnh hưởng do dịch bệnh. Hiện tại, sự dẫn dắt, lường lự đang tạm thời chiếm ưu thế.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Giao dịch giằng co, biên độ hẹp là minh chứng của 1 tuần GD xuất hiện những thông tin trái chiều: nghị viện Châu Âu chính thức phê chuẩn EVFTA, bộ KH&ĐT tiếp tục hạ dự báo tăng trưởng GDP.. trong khi diễn biến dịch bệnh không có nhiều thông tin đáng chú ý mới.
- Tình hình dịch bệnh dù đã xuất hiện những tín hiệu đáng mừng đầu tiên, nhưng ảnh hưởng tiêu cực tới hoạt động kinh tế, vĩ mô là thực tế không thể phủ nhận. Và còn quá sớm để đánh giá mức độ những ảnh hưởng này.
- Sự bứt phá của nhóm Mía đường có thể là tín hiệu tích cực đáng ghi nhận thể hiện sự lan tỏa. Tuy nhiên ở thời điểm hiện tại, cần có thông tin hay động thái mang tính cú hích mạnh hơn để tạo sự chuyển biến xu thế chung.
- Trong ngắn hạn, sau những phiên GD ổn định tích lũy trở lại, chúng tôi chưa thể nhận định TT đã chuyển biến tích cực. Những rủi ro vẫn còn đang tiềm ẩn, cần tiếp tục theo dõi trước khi xuất hiện tín hiệu khẳng định xu thế.
- Xu thế trung-dài hạn không nhiều tín hiệu tích cực ngoài điểm nhấn EVFTA, vai trò chủ tịch ASEAN và thành viên HDBA 2020, kinh tế còn đối mặt với những khó khăn, đặc biệt ảnh hưởng từ dịch bệnh tới hoạt động kinh tế bên cạnh lo ngại sự suy thoái ở nhiều nền KT lớn trên thế giới.
- **Khuyến nghị:**
 - NĐT ngắn hạn duy trì tỷ trọng an toàn do rủi ro vẫn còn và tiếp tục theo dõi nhận diện tín hiệu hình thành xu thế.
 - NĐT dài hạn chỉ giải ngân tỷ trọng vừa phải, chú ý các nhóm cp tiềm năng (Ngân hàng, Bán lẻ..).

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

- Dịch Covid-19 đến sáng 17/2: đã có 1,770 người chết, 71,223 người nhiễm bệnh, 10,561 người được xuất viện. Xuất hiện ca tử vong mới ở Pháp và Đài Loan, ca nhiễm bệnh ở Châu Phi đầu tiên. Việt Nam có 16 người nhiễm (11 người từ Vĩnh Phúc).
- Bộ KH&ĐT tiếp tục hạ dự báo tăng trưởng GDP còn 6.25% và 5.96% theo 2 kịch bản của dịch bệnh.
- Nghị viện Châu Âu đã chính thức phê chuẩn hiệp định EVFTA. Trong đó, Việt Nam cam kết trong vòng 5 năm tới cho phép các TCTD từ EU sở hữu 49% vốn tại 2 ngân hàng thương mại trong nước (trừ nhóm Big 4).
- MSCI Frontier Markets Index giữ nguyên số lượng cổ phiếu Việt Nam trong kỳ cơ cấu tháng 2.
- Dự báo cơ cấu ETF Q1: loại ROS do không đạt tiêu chí vốn hóa, không thêm cổ phiếu mới.
- Kim ngạch xuất khẩu nông lâm thủy sản T1 ước đạt 3 tỷ USD, giảm 15.7% so với cùng kỳ. Trong đó xuất khẩu thủy sản đạt 556tr USD, giảm 25% so cùng kỳ (thị trường Trung Quốc giảm 45%), 1 phần do nghỉ Tết.
- Giải ngân vốn đầu tư công trong tháng 1 đạt 4,450 tỷ, tương đương 0.95% kế hoạch năm.
- Tổng cục Du lịch: ngành du lịch ước tính 3T tới, thiệt hại 6-7 tỷ USD. Cục hàng không Việt Nam: thiệt hại ban đầu do dịch Covid-19 của các hãng HK hơn 10,000 tỷ và có thể lớn hơn nhiều nếu dịch tiếp tục kéo dài.
- J.P.Morgan vẫn đánh giá TTCK Việt Nam tích cực trong 2020, VN-Index có thể đạt 1,105 điểm.
- NHNN dự kiến không quy định áp trần tỷ lệ sở hữu nước ngoài 49% tại công ty Fintech.
- SSIAM và Daiwa sắp triển khai quỹ 100tr USD.
- Vốn đầu tư vào các startup công nghệ Việt Nam đạt 741tr USD 2019, chiếm 18% tổng vốn ASEAN.
- **TCM**: LNST T1 chỉ đạt 1.1tr USD, giảm 63% cùng kỳ do Tết năm nay rơi vào T1; **TNG**: LNST T1 đạt 13 tỷ, giảm 33% cùng kỳ; **DXG**: quỹ KIM đã bán 2tr cp, không còn là CĐL; **FPT**: KH LNTT 2020 đạt 5,500 tỷ, tăng 17%; **DGW**: KH LNST 2020 đạt 202 tỷ, tăng 25.5% so 2019; **HPG**: sẽ đầu tư tiếp 60,000 tỷ mở rộng khu liên hợp Dung Quất; **DCL**: LNST Q4 đạt 87 tỷ, gấp 13 lần cùng kỳ; **HVG**: Q1 niên độ 19/20 tiếp tục lỗ 254 tỷ; **IDC**: LNST Q4 đạt 124 tỷ, tăng 56% cùng kỳ; **REE**: 28/2 chốt quyền cổ tức TM 16%; **QNS**: 21/2 chốt quyền cổ tức TM 10%; **SBT**: LNST Q2 niên độ 19-20 đạt 12 tỷ, cùng kỳ lỗ 33 tỷ, sẽ phát hành 1,200 tỷ TPCĐ; **LSS**: LNST Q2 niên độ 19-20 đạt 10 tỷ, cùng kỳ lỗ 11 tỷ;

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ - Trung**: Mỹ công bố cáo trạng Huawei đánh cắp bí mật thương mại, giúp Iran.. nhưng đồng thời gia hạn giấy phép làm ăn thêm 45 ngày cho Huawei với DN Mỹ.
- **Mỹ**: lạm phát T1 tăng 2.5% so cùng kỳ, cao nhất 1 năm. Công bố ngân sách 2021 giá trị 4,800 tỷ USD. TT Trump: Mỹ sẽ đàm phán nghiêm túc với EU về thương mại, dự báo dịch nCoV chấm dứt vào tháng 4.
- **Trung Quốc**: CPI T1 tăng 5.4% cùng kỳ (cao nhất 9 năm), giá sản xuất T1 tăng 0.1%, các nhà máy đang dần hoạt động trở lại.
- Tổng giám đốc IMF: Covid-19 sẽ chỉ tác động nhẹ đến kinh tế toàn cầu.

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