

Thông kê Thị trường Tuần 29/06-03/07

Tổng quan	HSX	HNX
Index	847.61 (-4.37)	111.55 (-1.9)
KLGD bình quân	246,140,324	39,912,872
GTGD bình quân	3,445,774,098	357,649,964

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	91,695,398	1,122,711
KL bán trong tuần	106,057,479	2,244,567
GT mua trong tuần	2,828,657,870	10,062,155
GT bán trong tuần	2,932,894,900	24,803,661
GT mua bán ròng	-104,237,030	-14,741,506

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	2,363,469,940	379,576,800
KL đặt bán	2,541,830,650	383,011,000
Bình quân lệnh mua	3,270	4,630
Bình quân lệnh bán	4,334	5,337

Top GD HSX		Top GD HNX	
HSG	9,690,680	MBG	3,565,000
HQC	9,662,510	NVB	2,810,700
HPG	8,111,500	HUT	2,482,100
TNI	7,034,960	DST	2,012,300
ITA	5,445,050	PVS	1,525,500

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 29/06-03/07

- VN-Index tiếp diễn đà tiêu cực khi giảm mạnh về ngưỡng hỗ trợ 825 (với 6 phiên giảm liên tiếp) trước khi có sự hồi phục mạnh, tính chung cả tuần chỉ số giảm hơn 4 điểm. Sự phân hóa vẫn diễn ra tại nhóm VN30, trong khi nhiều cổ phiếu penny, nhỏ và vừa có sự hồi phục mạnh hơn khi đã giảm rất nhanh trước đó. Đà hồi phục diễn ra trên diện rộng và khá đồng đều, không có nhóm cp thật sự nổi bật (ngoại trừ 1 vài cp đơn lẻ như DGW).
- Thanh khoản vẫn đang trên đà giảm rất nhanh, về ngưỡng rất thấp so với trung bình. Khối ngoại tiếp tục bán ròng gần 120 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Sự thận trọng vẫn đang rất rõ nét, lực cầu giá xanh là khá yếu, thậm chí lực cầu bắt đáy cũng không mấy mạnh mà trong thời điểm TT giảm mạnh.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Nhịp hồi phục này không bất ngờ khi chỉ số đã giảm 6 phiên liên tiếp trước đó và chạm ngưỡng hỗ trợ 825đ.
- Thanh khoản tiếp tục là vấn đề rất đáng lo ngại khi vẫn trên đà sụt giảm, đặc biệt tại các thời điểm chỉ số tăng điểm, phản ánh sự thiếu thuyết phục của nhịp hồi phục hiện tại. Hiệu quả lướt sóng là lý do khiến dòng tiền ngắn hạn suy giảm bên cạnh việc bán ròng trở lại của NĐTNN.
- Tình hình dịch bệnh trên toàn cầu vẫn đang hết sức phức tạp, TTCK toàn cầu cũng đã bắt đầu bước vào giai đoạn nhạy cảm và khó lường cần phải quan sát theo dõi.
- Ngoại trừ thông tin PMI T6, các số liệu kinh tế vĩ mô Q2 đều cho thấy kết quả không mấy tích cực. Các DNNY cũng đã và đang công bố KQKD Q2 với đa phần sụt giảm.
- Trong ngắn hạn, nhịp hồi phục chưa khẳng định xu thế giảm điểm đã kết thúc, các phiên tăng/giảm đan xen biên độ hẹp có thể tiếp diễn trước khi có biến động trở lại (chúng tôi vẫn nghiêng về kịch bản quay lại xu thế giảm).
- 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 ở mức an toàn, giữ vị thế quan sát, đặc biệt hạn chế mua ở thời điểm tăng giá.
 - NĐT dài hạn chỉ giải ngân tỷ trọng vừa phải, lưu ý các ngành ít bị ảnh hưởng bởi dịch bệnh (bán lẻ, dược..).

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

- Dịch Covid-19 đến tối 05/07: VN 80 ngày không lây nhiễm cộng đồng (tổng 355), 340 người đã xuất viện, WHO mời VN tham gia liên minh nghiên cứu vắc xin (Vabiotech sẽ thử nghiệm vắc xin trên người từ đầu năm 2021). Tình hình thế giới vẫn hết sức phức tạp, liên tục lập các đỉnh mới tại nhiều nước, số ca nhiễm trên toàn cầu đã lên tới 11.4tr cùng 535,000 ca tử vong.
- **Kinh tế 6T:** GDP VN Q2 bất ngờ tăng 0.36% (6T tăng 1.81%). Tổng vốn FDI đạt 15.7 tỷ USD, giảm 15% cùng kỳ. Xuất khẩu 121.21 tỷ USD, giảm 1.1%, nhập khẩu 117.17 tỷ USD, giảm 3%, xuất siêu 4 tỷ USD. Tổng bán lẻ HH&DVTD đạt 2.38tr tỷ, giảm 0.8%. SX công nghiệp tăng 2.71% (lĩnh vực chế biến, chế tạo tăng 4.96%). Bội chi ngân sách hơn 69,000 tỷ. Đến 29/6, tín dụng tăng 3.26%. CPI T6 tăng 0.66% so với T5, giảm 0.59% so T12. PMI Việt Nam T6 đạt 51.1 điểm.
- Hơn 35,000 TKGDCK được nhà đầu tư nội mở mới trong T6, lũy kế 4T mở 137,753 TK, bằng 73% 2019.
- Thâm hụt XK từ TQ sang Mỹ 2019 là 90 tỷ USD, trong đó 31 tỷ USD sang Châu Á (VN chiếm 14 tỷ USD).
- TTg: phần đầu tăng trưởng 4% trong 2020, kiềm chế lạm phát dưới 4%, tín dụng phải tăng 10%.
- Thống đốc NHNN: dự trữ ngoại hối cao nhất từ trước đến nay. Đã nới room tín dụng cho các NHTM.
- TTg phê duyệt danh mục thoái vốn 124 DN hết 2020. Bộ LĐTBXH đề xuất nới lỏng điều kiện gói 62,000 tỷ.
- 22 tỉnh, thành từ đầu năm không giải ngân vốn ODA, nhiều tỉnh thành chỉ giải ngân 10-15% vốn được giao.
- Lượng đặt mua trái phiếu chính phủ trong T6 qua HNX gấp 3 lượng chào bán dù lãi suất chỉ 3-4%/năm.
- **BVB:** 317tr cp NHTMCP Bản Việt sẽ niêm yết HNX ngày 9/7, giá TC 10,700đ/cp; **GAS:** 15/7 chốt quyền cổ tức TM 35%, LNST 6T ước 3,930 tỷ, giảm 36%; **VCS:** LNST Q2 đạt 255 tỷ, giảm 38%; **TCM:** LNST Q2 đạt 76 tỷ, tăng 46%; **DBC:** ước LNST Q2 397 tỷ, gấp 15 lần cùng kỳ; **VND:** ước LNST 6T đạt trên 162 tỷ; **CTD:** LNST 6T ước đạt 300 tỷ, KH LNST 2020 đạt 600 tỷ, giảm 16% so 2019, cổ tức TM 30%; **VIB:** LN 2020 ít nhất 4,500 tỷ, thưởng 20% CP, T11 chuyển HSX; **MBB:** LNTT Q2 2,321 tỷ, giảm 5%; **DGW:** 21/7 chốt quyền cổ tức TM 10%; **DRC:** 17/7 chốt quyền cổ tức TM 10%; **BMP:** 20/7 chốt quyền cổ tức TM 10%; **CTR,** **VTP:** Viettel sẽ thoái vốn về 51% trong 2020; **HQC:** tập đoàn Hoàng Quân đăng ký bán 8.2tr cp; **VNM:** không mua 17.5tr cp quỹ như đăng ký; **SCR:** sẽ mua 73tr cp quỹ; **HPG:** sẽ trả cổ tức 20% CP+ 5% TM.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ-Trung:** Hạ viện Mỹ thông qua dự luật trừng phạt các NH Trung Quốc liên quan Luật an ninh Hong Kong.
- **Ấn Độ-Trung Quốc:** hàng loạt động thái gia tăng căng thẳng từ sau vụ đụng độ ở biên giới.
- **Mỹ:** có thêm 4.8tr việc làm trong T6, vượt mọi dự báo (tốt nhất từ 1939), tỷ lệ thất nghiệp giảm nhanh từ 13.3% về 11.11%. PMI Mỹ T6 đạt 52.6 điểm, kết thúc 3 tháng suy giảm.
- **Trung Quốc:** PMI T6 tiếp tục hồi phục, đạt 51.2 điểm. UBTV Quốc hội thông qua Luật an ninh Hong Kong.
- IMF: GDP 2020 các nước Hội đồng Hợp tác vùng Vịnh (GCC) giảm 7.6% do dịch COVID-19 và giá dầu thấp.
- Từ đầu năm dự trữ ngoại tệ 20/32 nước mới nổi giảm.
- Doanh số bán lẻ Nhật T5 giảm tiếp 12.3% cùng kỳ.

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