



Thống kê Thị trường Tuần 04-06/09

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,273.96 (-9.91)	234.65 (-2.91)
KLGD bình quân	513,281,000	45,170,342
GTGD bình quân	13,448,486,137	886,063,900

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	221,538,489	5,615,017
KL bán trong tuần	262,921,933	5,804,803
GT mua trong tuần	7,002,237,910	176,068,160
GT bán trong tuần	8,207,647,200	149,145,469
GT mua bán ròng	-1,205,409,290	26,922,691

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	3,142,246,662	247,666,482
KL đặt bán	3,124,233,756	277,412,610
Bình quân lệnh mua	2,704	2,374
Bình quân lệnh bán	3,624	3,350

Top GD HSX		Top GD HNX	
HPG	22,851,500	SHS	9,799,200
DIG	18,662,500	CEO	3,484,400
VIX	17,922,300	TNG	2,660,600
VPB	15,016,900	MBS	2,510,200
MBB	14,681,100	PVS	2,353,800

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	70%

Diễn biến Thị trường Tuần 04-06/09

- Diễn biến sau kỳ nghỉ lễ đã trải qua sự giằng co mạnh, tuy nhiên nhìn chung khá tiêu cực do ảnh hưởng từ TTCK thế giới, VN-Index跌 mất 10đ sau 3 phiên. Ngoại trừ các cổ phiếu vốn hóa lớn trong VN30 (đặc biệt nhóm Vingroup và 1 số cổ phiếu Ngân hàng) có phần tích cực hơn mặt bằng chung nhằm nâng đỡ chỉ số, thì hầu hết các nhóm ngành đều giằng co trong xu thế giảm nhẹ (như Dầu khí, Thép, Chứng khoán..), điểm sáng hiếm hoi tới từ nhóm Dược.
- Thanh khoản tiếp tục giảm, thấp hơn cả trước kỳ nghỉ lễ và duy trì ở mặt bằng trung bình thấp. Khối ngoại bán ròng tuần thứ 3 liên tiếp, giá trị tăng cao lên 1,178 tỷ/2 sàn.
- Sự thận trọng vẫn được duy trì dù đã kết thúc kỳ nghỉ lễ là dấu hiệu rất đáng chú ý.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Diễn biến giằng co theo chiều giảm ở sau kỳ nghỉ phần nào do ảnh hưởng từ TTCK toàn cầu. Tuy vậy, thanh khoản duy trì ở mặt bằng khá thấp đi kèm với sự thận trọng rất rõ nét báo hiệu xu thế ngắn hạn không mấy tích cực.
- Các nhịp hồi phục vẫn thường diễn ra nhưng nặng tính chỉ số khi thực tế đa số CP không thực sự hưởng ứng, khiến tình trạng "xanh vỏ đỏ lòng" xuất hiện khá thường xuyên.
- TT đang ở vùng trung thông tin, do vậy ảnh hưởng của TTCK toàn cầu (đang khá tiêu cực) sẽ trở nên rõ nét hơn.
- Xu thế giằng co kéo dài từ trước kỳ nghỉ được chúng tôi dự báo sẽ tiếp tục chiếm ưu thế trong ngắn hạn. Tương tự trước đó, sự giằng co vẫn mang nặng tính chỉ số hơn còn áp lực giảm dần của phần lớn các nhóm ngành vẫn sẽ là thực tế khi dòng tiền và niềm tin vẫn ở mức yếu. Biên độ 1,250-1,300 vẫn là định hướng chính để GD ngắn hạn: ưu tiên chốt lời khi chỉ số tiến tới vùng 1,290-1,300đ và mua vào khi gần về vùng 1,250-1,260đ. Danh mục ưu tiên các bluechips trong VN30 để hưởng lợi từ việc nâng đỡ chỉ số.
- Xu thế trung và dài hạn, nền KT trong nước vẫn gặp nhiều thách thức, tuy nhiên các khó khăn đang dần được tháo gỡ. Mặt bằng LS thấp và các giải pháp của Chính phủ hứa hẹn sự ủng hộ cho TTCK. Dù vậy cần lưu ý các yếu tố KT toàn cầu và các rủi ro địa chính trị có thể tác động khó lường.
- **Khuyến nghị:**
 - NĐT ngắn hạn giữ tỷ trọng an toàn, mua khi TT điều chỉnh và canh chốt lời khi VN-Index tiến tới vùng 1,290-1,300đ.
 - NĐT dài hạn tiếp tục nắm giữ danh mục đã giải ngân, tận dụng các nhịp tăng/giảm để tái cơ cấu nếu cần thiết.



Thông tin đáng chú ý tuần qua

Thông tin trong nước:

- **Kinh tế - vĩ mô 8T:** CPI T8 tăng 1.89% so đầu năm và tăng 3.45% cùng kỳ. PMI đạt 52.4 điểm trong tháng 8, giảm so với mức 54.7 điểm trong tháng 7. Tổng kim ngạch XNK 8T đạt 511.1 tỷ USD, tăng 16.7% cùng kỳ và xuất siêu 19.07 tỷ USD. Chỉ số SXCN 8T tăng 8.6% cùng kỳ. Tổng mức bán lẻ HH&DTDVTD 8T đạt 4,148,000 tỷ, tăng 8.5% cùng kỳ. Thu hút vốn FDI 8T đạt 20.52 tỷ USD, tăng 7% cùng kỳ. Giải ngân vốn đầu tư công 8T đạt 290,000 tỷ, bằng 36% kế hoạch.
- Review FTSE quý 3/2024: rổ chỉ số FTSE Vietnam Index thêm mới FTS, FRT và KDH, không loại CP nào. Trong khi đó, rổ chỉ số Vietnam All-Share Index không thêm bất cổ phiếu nào trong kỳ cơ cấu này.
- HoSE thêm 6 CP (FCM, HAS, PGV, QCG, SGR, TMT) vào DM không được margin, tổng số lên 95 mã.
- HoSE ban hành Quy tắc xây dựng và quản lý chỉ số VN Diamond phiên bản 3.0 thay thế phiên bản 2.1.
- Phát hành trái phiếu CP tháng 8 đạt 45,283 tỷ, tăng 24% so T7, lãi suất có xu hướng giảm nhẹ so cuối T7.
- Thủ tướng: Phần đầu đạt và vượt toàn bộ 15/15 chỉ tiêu của năm nay. Phần đầu tăng trưởng năm 2024 và 2025 cao hơn để bù lại 3 năm trước.
- Chính phủ giao nhiệm vụ cho các bộ, ngành thực hiện mục tiêu hoàn thành 3,000 km cao tốc trước cuối 2025.
- SpaceX muốn cung cấp dịch vụ internet vệ tinh Starlink tại Việt Nam.
- Equior - tập đoàn năng lượng lớn nhất Na Uy từ bỏ kế hoạch đầu tư tại Việt Nam, sau tập đoàn điện gió lớn nhất thế giới Orsted (Đan Mạch) rút kế hoạch vào cuối 2023.
- Bộ Tài chính đề xuất mới về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán.
- Chính phủ ban hành kế hoạch phát triển nhà ở xã hội theo Chỉ thị của Ban Bí thư.
- NHNN: ban hành Thông tư 44 quy định về phát hành tín phiếu, có hiệu lực từ ngày 23/10/2024.
- 8 tháng, Bộ GTVT giải ngân được 36,000 tỷ đồng đạt 50.5% kế hoạch được giao.
- **DGW:** 16/9 chốt quyền cổ tức 5% TM + 30% CP; **NET:** 16/9 chốt quyền cổ tức TM 50%; **ND2:** 16/9 chốt quyền cổ tức TM 20%; **CSM:** 16/9 chốt quyền cổ tức TM 3%; **IMP:** 18/9 chốt quyền thưởng CP 1:1; **SSI:** 24/9 chốt quyền cổ tức TM 10%; **TMS:** 24/9 chốt quyền cổ tức CP 7%; **DBC:** doanh thu T8 đạt 2,024 tỷ, tăng 11% so T7; **MSN:** SK Group gia hạn quyền chọn bán 5 năm; **TNH:** bố vợ Phó TGĐ đã bán toàn bộ 4.26tr CP; **MWG:** Chủ tịch tiếp tục đăng ký bán 1tr CP từ 9/9; **PC1:** **VIX** đã trở thành CĐL;

Thông tin quốc tế:

- Mỹ: S&P500 ghi nhận tuần giảm mạnh nhất từ tháng 3/2023. Số việc làm phi nông nghiệp tháng 8 đạt 142,000, thấp hơn dự báo 161,000. Khu vực tư nhân chỉ tuyển dụng thêm 99,000 lao động trong T8, thấp hơn 111,000 của T7.
- Trung Quốc: ngừng mua vàng tháng thứ 4 liên tiếp. Cân nhắc giảm lãi suất vay thế chấp 80 điểm cơ bản.
- Eurozone: tăng trưởng kinh tế Q2 đạt 0.2%, thấp hơn ước tính 0.3% đưa ra hồi tháng 7.
- OPEC+ đã nhất trí gia hạn thỏa thuận cắt giảm sản lượng dầu tự nguyện đến cuối tháng 11/2024.
- Nga: dự trữ vàng đạt 188.8 tỷ USD, vượt 30% dự trữ ngoại hối.

Công ty cổ phần Chứng khoán SBS

Trụ sở: 40 Phạm Ngọc Thạch, phường Võ Thị Sáu, quận 3, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (028) 62 68 68 68 - Fax: (028) 39 32 56 65

Khối Phân tích và Đầu tư

Điện thoại: (024) 39 42 80 76 (Máy lẻ: 185)

Email: linh.dh@sbsc.com.vn