

Thống kê Thị trường 16-20/07

Tổng quan	HSX	HNX
Index	933.39 (+23.67)	107.62 (+5.11)
KLGD bình quân	155,460,962	38,294,022
GTGD bình quân	3,323,173,916	538,112,103

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	77,622,586	7,356,776
KL bán trong tuần	77,492,166	6,281,082
GT mua trong tuần	3,534,523,130	109,752,875
GT bán trong tuần	4,226,683,630	84,636,619
GT mua bán ròng	-692,160,500	25,116,256

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,378,443,710	335,410,400
KL đặt bán	1,329,354,310	302,071,700
Bình quân lệnh mua	3,433	4,541
Bình quân lệnh bán	3,700	4,597

Top GD HSX		Top GD HNX	
FLC	19,283,310	ACB	8,925,712
HAG	16,026,370	SHB	5,821,210
VPB	12,854,030	KLF	4,385,943
MBB	8,819,980	PVS	2,778,366
CTG	7,175,250	VGC	2,041,160

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	70%

Diễn biến Thị trường Tuần 16-20/07

- TT có sự hồi phục khá rõ nét trong tuần vừa qua, chỉ số VN-Index tăng gần 24đ với sự lan tỏa rộng khắp trên toàn TT từ nhóm cp BCs, nhóm Ngân hàng, Dầu khí.. đặc biệt ở nhóm cp đầu cơ. Sự tích cực vừa diễn ra đồng thời vừa xen kẽ cả thời điểm lẩn giữa các nhóm ngành. Áp lực bán chốt lời cũng đã diễn ra khá mạnh ở 2 phiên cuối tuần tuy nhiên lực cầu đáp ứng cũng thể hiện vai trò khá tốt.
- Thanh khoản tăng nhanh và mạnh, đi kèm lượng cầu đã bùng nổ ở 1 số thời điểm, số cp tăng giá áp đảo và phản ánh chân thật đà tăng của chỉ số. Đáng chú ý là việc khối ngoại tiếp tục bán ròng mạnh gần 700 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Tâm lý NĐT có sự cải thiện rõ rệt, sự uể oải chán nản đã lùi lại, tuy nhiên không ít NĐT nghi ngờ chỉ là 1 nhịp hồi phục ngắn nên đã tăng cường chốt lời/hạ tỷ trọng cp.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Nhịp hồi phục rõ nét mà chúng tôi dự báo đã xảy ra, và không chỉ diễn ra trong chỉ 1-2 phiên. Áp lực chốt lời ở 2 phiên cuối tuần là điều hoàn toàn hợp lý trong bối cảnh đã có rất nhiều NĐT thua lỗ ở các nhịp hồi phục trước đó.
- Nhịp hồi phục lần này có sự khác biệt khá rõ so với các nhịp hồi gần nhất khi thanh khoản tăng tốt, dòng tiền có sự lan tỏa, tuy nhiên vẫn chưa có nhóm cp mang tính dẫn dắt thực thụ mà giống như một sự dồn nén bùng nổ.
- Các DN đã dần công bố KQKD Q2, theo sự thống kê ban đầu, mang khá nhiều nét tích cực, đây được hi vọng như 1 đòn bẩy hỗ trợ cho xu thế của TT.
- Tuy nhiên việc khối ngoại vẫn kiên trì và liên tục bán ròng, thậm chí có dấu hiệu tăng cường ở tuần hồi phục này là một trở ngại rất lớn cho việc kéo dài đà hồi phục.
- Nhìn xa hơn, nhịp hồi phục này là trong dự báo và diễn ra như 1 sự dồn nén kéo dài, các yếu tố nền tảng cơ bản để hỗ trợ chưa thực sự được cải thiện (khối ngoại, thể giới và dòng tiền..). Dù đánh giá nhịp hồi phục có thể tiếp tục kéo dài thêm vài phiên nữa, nhưng chúng tôi chưa thấy những tín hiệu xác nhận xu thế tích cực dài hơn.
- **Khuyến nghị:**
- NĐT ngắn hạn có thể bắt đầu chốt lời khi TT tăng điểm thêm 2-3 phiên nữa, hạn chế mua đuổi từ thời điểm này.
- NĐT dài hạn quan sát các diễn biến về thể giới, vĩ mô, dòng tiền.. chưa giải ngân khi chưa có sự chuyển biến.

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

- Tuổi trẻ Online bị đình bản 3 tháng, phạt 220 triệu đồng.
- Khởi tố hình sự vụ gian lận điểm thi tại Hà Giang. Lạng Sơn, Sơn La cũng lộ nghi vấn về điểm thi THPT 2018.
- BTC đã trình CP đề án sáp nhập HNX & HSX.
- NHNN bán ra ngoại tệ, chính thức can thiệp cung-cầu thị trường khi tỷ giá USD/VND biến động.
- Dự kiến trình QH phê chuẩn CPTPP vào cuối năm.
- Standard Chartered nâng dự báo tăng trưởng của Việt Nam lên 7%.
- VN nhập hơn 30 tỷ \$ hàng hóa TQ nửa đầu năm. 6T chỉ có 4 hiệp định ODA 193tr USD được ký.
- Lợi nhuận ngành điện tăng 28% nhưng nộp ngân sách giảm 7,3%.
- PNJ, VPB và VRE chính thức lọt rổ chỉ số VN30.
- Bamboo Airways dự kiến cất cánh vào tháng 10.
- **MBB**: báo lãi 3.800 tỷ đồng 6T đầu 2018; **STB**: vào "Top 20 nhãn hiệu nổi tiếng hàng đầu Việt Nam", LNTT đạt gần 1000 tỷ VND, hoàn thành 54% kế hoạch; **VDS**: lợi nhuận giảm sâu 86% trong Q2; **PVN**: Doanh thu 6T đầu 2018 đạt 284.5 ngàn tỷ VND; **NT2**: Lãi lớn nhờ tỷ giá, lợi nhuận quý 2 đạt 269 tỷ đồng; **GAS**: LNST nửa đầu năm ước tăng 30% lên 5.323 tỷ đồng; **VJC**: chi gần 13 tỷ USD mua thêm 100 máy bay Boeing; **DHB**: lỗ lũy kế đã gần 2,500 tỷ; **SSI**: 6T công ty mẹ lãi 872 tỷ, tăng 19.3%; **FRT**: 6T lãi 147 tỷ, 39% KH; **LDG**: lãi 6T đạt 112 tỷ, giảm 42%; **DRC**: Q2 lãi ròng 54 tỷ, tăng 57%; **STK**: doanh thu tăng 28% nhưng LNST tăng 80% lên 43 tỷ; **NTP**: doanh thu thuần 1,233 tỷ, tăng 20% nhưng LN giảm 5%; **PTB**: LNTT 6T đạt 202 tỷ; **TPB**: lãi gấp đôi cùng kỳ, thu nhập nhân viên tăng gần 23 triệu/tháng; **VCB**: lợi nhuận 6T đạt kỷ lục 8,071 tỷ VND, mặc dù tài sản tuột mốc 1 triệu tỷ VND; **VPB**: lợi nhuận từ đầu năm tăng 34% cùng kỳ, doanh thu tăng 28%; **MBB**: LNTT 6T đầu đạt 3,549 tỷ VND do lãi từ phí tín dụng tăng mạnh; **PNJ**: doanh thu Q2 tăng 37% lên 3,217 tỷ VND, lợi nhuận gộp tăng 40%; **SHS**: lãi ròng 175 VND 6T đầu năm, tăng 17%; **VND**: tự doanh gặp khó, lợi nhuận ròng đạt 223 tỷ VND, tăng 3,4% cùng kỳ; **HSC**: cắt giảm danh mục tự doanh, LN đạt 147 tỷ VND trong Q2; **KDC**: lãi sau thuế Q2 30 tỷ VND, giảm 92% cùng kỳ.

Thông tin quốc tế:

- Trung Quốc tăng trưởng 6,7% trong quý II, đạt kỳ vọng.
- Hội nghị thượng đỉnh Nga-Mỹ kết thúc: cải thiện rõ rệt mối quan hệ giữa 2 cường quốc.
- Châu Âu và Nhật Bản ký thỏa thuận tự do thương mại, xóa gần hết mọi thuế quan.
- 3 quỹ lớn nhất thế giới (Goldman Sachs..): Giờ là lúc để mua chứng khoán thị trường mới nổi.
- Google nhận khoản án phạt chống độc quyền kỷ lục 5 tỷ USD từ EU.
- EU sẽ áp thuế với than, dược phẩm, hóa chất để đáp trả thuế Mỹ với ô tô.
- Ông Trump tuyên bố đã sẵn sàng đánh thuế toàn bộ 500 tỷ USD hàng Trung Quốc.
- Pháp tuyên bố bắt đầu cuộc chiến thương mại với Mỹ.

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