Thống kê Thị trường 27-31/05

Tổng quan	HSX	HNX
Index	959.88 (-9.46)	104.35 (-0.97)
KLGD bình quân	111,029,822	22,670,300
GTGD bình quân	2,525,031,288	283,925,244

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	67,961,104	1,938,520
KL bán trong tuần	67,537,721	1,834,749
GT mua trong tuần	3,139,260,220	19,291,106
GT bán trong tuần	3,493,894,910	37,421,927
GT mua bán ròng	-354,634,690	-18,130,821

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,042,272,970	250,034,632
KL đặt bán	1,100,120,300	289,236,742
Bình quân lệnh mua	2,789	4,598
Bình quân lệnh bán	3,454	5,611

Top GD HSX		Top GD HNX	
PVD	7,582,050	PVS	5,757,479
ROS	7,569,580	TNG	2,413,710
HSG	4,459,300	PVX	2,020,769
ITA	4,070,930	MPT	1,802,200
HPG	3,394,280	SHB	1,627,897

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	**70%**

Diễn biến Thị trường Tuần 27-31/05

- VN-Index mất mốc 970 điểm cùng mức giảm 10 điểm trong tuần qua. Diễn biến giằng co (về mặt chỉ số) đã diễn ra gần như cả tuần trước khi lực bán mất kiên nhẫn ồ ạt xuất hiện ở phiên cuối tuần. Nhóm cổ phiếu Dầu khí tiếp tục suy yếu và không còn tạo động lực cho TT, trong khi hầu hết các nhóm cp khác đều biến động giằng co trong biên độ khá hẹp nhưng có phần nghiêng theo chiều hướng giảm. SAB, VJC.. là điểm sáng hiếm hoi giúp TT kìm hãm áp lực giảm của chỉ số trong nhiều thời điểm.
- Thanh khoản dù đã ở ngưỡng thấp nhưng vẫn tiếp tục giảm trong tuần qua, số cổ phiếu giảm giá luôn chiếm ưu thế, kể cả những thời điểm chỉ số tăng điểm. NĐTNN bán ròng hơn 370 tỷ tuần qua, do bán thỏa thuận VJC.
- Không nhiều NĐT có sự lạc quan vào thị trường trong thời điểm hiện tại, hoạt động mua bán cầm chừng là thể hiện rõ nét tâm lý thận trọng vốn đang bao trùm.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Thực tế sự giằng co, tăng giảm xen kẽ các phiên gần đây là nhờ sự hỗ trợ của việc kéo 1 số cổ phiếu vốn hóa lớn (SAB, VJC..), chứ nền tảng TT chung theo chúng tôi đánh giá là đã suy yếu. Áp lực giảm dù chậm nhưng đã diễn ra trên hầu hết các nhóm, ngành tuần qua.
- Ngoài lệnh bán thỏa thuận VJC, hoạt động mua/bán của NĐTNN đã có sự cân bằng hơn và giảm bớt áp lực bán lên thị trường, nhưng cần tiếp tục theo dõi ở vài phiên tới.
- Cuộc chiến thương mại Mỹ-Trung tiếp tục là tâm điểm đáng chú ý khi những thông tin kinh tế tháng 5 được công bố không có ảnh hưởng đáng kể. Điều đáng lưu tâm là cuộc chiến này có dấu hiệu kéo dài và còn lan rộng sang các quốc gia khác (EU, Nhật, Mexico..) và tác động tiêu cực lên thị trường tài chính thế giới những phiên gần đây.
- Ngưỡng 970 điểm đã bị phá vỡ, điều này gợi mở xu thế giảm điểm ngắn hạn vẫn tiếp diễn. Đặc biệt khi trước đó chỉ số giảm về ngưỡng này chỉ xuất hiện 1 phiên hồi phục yếu trên nền tảng thanh khoản không có sự cải thiện.
- Xu thế trung-dài hạn dù chưa thực sự tiêu cực, nhưng không được đánh giá cao sau kết quả kinh tế vĩ mô Quý 1 được công bố, và sự tiềm ẩn nguy cơ suy thoái ở 1 số nền kinh tế lớn trên thế giới, hay xung đột Mỹ-Trung.
- **Khuyến nghị:**
- NĐT ngắn hạn giữ tỷ trọng cp ở mức thấp, canh các phiên hồi hoặc nhịp hồi trong phiên để giảm tỷ trọng.
- NĐT dài hạn chỉ giải ngân tỷ trọng vừa phải, đặc biệt ở các nhóm cp có tiềm năng (thủy sản, dệt may..).

Thông tin đáng chú ý tuần qua

Thông tin trong nước:

- Thủ tướng yêu cầu NHNN nghiên cứu giảm LS, UBCK theo dõi đánh giá TTCK khi thế giới diễn biến phức tạp.
- iShare MSCI Frontier 100 ETF thêm mới 6 cổ phiếu VN vào danh mục: POW, VJC, PVD, GEX, PLX, VHC.
- NHNN sẽ hợp tác với Bộ Tài chính Mỹ v/v sau khi Việt Nam bị đưa vào danh sách theo dõi thao túng tiền tệ. Kho bạc NN sẽ tiếp tục hạ lợi suất trúng thầu trái phiếu chính phủ.
- Dự trữ ngoại hối đạt mức cao kỷ lục (~66 tỷ USD), 4T đầu năm NHNN mua ròng tới 8.35 tỷ USD.
- Kinh tế vĩ mô 5 tháng: bội thu NS 66,000 tỷ. CPI T5 tăng 0.49% so với T4. Nhập siêu 1.3 tỷ USD trong T5, tính từ đầu năm nhập siêu 548tr USD. Xuất khẩu vào Mỹ 22.6 tỷ USD (tăng 28% so cùng kỳ), nhập khẩu từ Trung Quốc 29.6 tỷ USD (tăng 19% cùng kỳ). 1.7 triệu tỷ vốn đăng ký mới và bổ sung rót vào nền kinh tế.
- Việt Nam áp thuế chống bán phá giá tạm thời nhôm của 17 doanh nghiệp Trung Quốc (cao nhất hơn 35%).
- EVN: sẽ hoàn thành thoái vốn trong năm nay. Việt Nam sẽ thành cường quốc về điện mặt trời.
- Philippines áp thuế tự vệ với gạch ốp lát từ Việt Nam. Trung Quốc miễn thuế nhập khẩu cá tra, cá basa VN.
- Việt Nam cần vay 700,000 tỷ để trả nợ trong 3 năm tới.
- Thanh toán di động Việt Nam trong năm 2018 tăng trưởng gần 170%.
- Viện nghiên cứu Kinh tế và Chính sách (VEPR) dự báo GDP 2019 tăng 6.81%, CPI tăng 4.8%.
- Bloomberg: Q1 Mỹ nhập khẩu từ VN tăng 40%, có thể thành nguồn cung lớn thứ 7 cho Mỹ trong 2019.
- VNM ETF hút ròng 76.58tr USD kể từ đầu năm.
- **HPG**: 5/6 chốt quyền cổ tức CP 30%; **VNM**: 6/6 chốt quyền cổ tức TM 15%; **VCS**: 4/5 chốt quyền cổ tức TM 20%; **VTP**: 5/6 chốt quyền cổ tức 15% TM + 41.4% CP; **TV2**: 6/6 lên HSX, giá TC 151,000đ/cp, sẽ trả cổ tức CP 20%; **HBC**: Pyn Elite không còn là cổ đông lớn; **SRC**: 4 NĐT đăng ký mua hết 4.2tr cp đấu giá; **DRC**: hủy đấu giá vì không có NĐT đăng ký; **AMV**: sẽ chuyển sàn HSX và PH 280 tỷ trái phiếu; **NDN**: sẽ bán 3.5tr cp quỹ; **DXG**: sẽ phát hành 234 tỷ TPCĐ, giá 29,228đ/cp.

Thông tin quốc tế:

- **Căng thẳng Mỹ-Trung**: Mỹ áp thuế chống bán phá giá mới lên 1 số mặt hàng Trung Quốc. Trung Quốc chính thức tăng thuế 60 tỷ USD hàng hóa Mỹ từ 1/6, tạm ngưng mua đậu nành Mỹ, dọa chặn nguồn cung đất hiếm, lập danh sách đen các c.ty Mỹ để đáp trả (trong đó điều tra FedEx để trả đũa như Huawei).
- **Huawei**: đệ đơn kiện lệnh cấm của chính phủ Mỹ. SoftBank-Nhật từ chối dùng thiết bị 5G của Huawei. Microsoft rút giấy phép Windows của Huawei. Malaysia: sẽ sử dụng công nghệ Huawei càng nhiều càng tốt.
- **Dấu hiệu lan rộng ra toàn thế giới**: Mỹ áp thuế lên toàn bộ hàng hóa Mexico lên 5% để chặn dòng di cư, có thể lên mức 25% vào 1/10. Mỹ dọa trừng phạt các nước đồng minh EU do làm ăn với Iran, EU lại không chấp nhận đề xuất của Mỹ về việc đánh thuế xe ô tô nhập từ EU. Mỹ chấm dứt ưu đãi thuế cho Ấn Độ.
- Trung Quốc: PMI T5 giảm xuống 49.4 điểm, cảnh báo giới bán khống đồng Nhân dân tệ.
- Bloomberg: Mỹ Nhật có thể đạt thỏa thuận thương mại trong tháng 8.
- Canada đẩy nhanh tiến độ phê chuẩn NAFTA 2.0.

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