Thống kê Thị trường 01-05/07

Tổng quan	HSX	HNX
Index	975.34 (+25.4)	104.38 (+0.87)
KLGD bình quân	115,265,606	19,536,480
GTGD bình quân	2,682,028,460	256,958,038

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	51,275,420	2,937,225
KL bán trong tuần	63,059,889	5,050,248
GT mua trong tuần	2,400,912,100	53,166,780
GT bán trong tuần	2,413,737,610	75,113,197
GT mua bán ròng	-12,825,510	-21,946,417

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,068,328,930	231,514,054
KL đặt bán	1,225,128,210	265,338,980
Bình quân lệnh mua	3,076	4,875
Bình quân lệnh bán	3,618	5,182

Top GD HSX		Top GD HNX	
ROS	11,111,900	SVN	5,788,000
AAA	5,769,840	SHB	2,319,244
KBC	3,682,150	PVS	1,565,240
CTG	3,183,640	TNG	1,284,849
VRE	3,172,840	NHP	846,615

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	**60%**

Diễn biến Thị trường Tuần 01-05/07

- TT có tuần tăng điểm khá thuyết phục với 2 phiên GD tăng >10 điểm cùng mức tăng 25 điểm tuần qua. Vùng kháng cự 970-973 điểm chính thức được vượt qua với động lực tăng đến từ nhiều cổ phiếu trụ cột (VCB, VNM..) cũng như cổ phiếu của 1 số nhóm ngành như Dệt may, Thủy sản.. nhiều cổ phiếu cơ bản (VCS, PTB..) cũng nhận được sự quan tâm khá mạnh của dòng tiền ngắn hạn.
- Thanh khoản sau khi co lại đã có dấu hiệu tăng trở lại ở 2 phiên cuối tuần, nhưng nhìn chung chưa thật sự đáng kể. Khối ngoại có tuần giao dịch khá cân bằng khi bán ròng nhẹ 30 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Sự lạc quan, tự tin chưa thực sự quay trở lại, tuy nhiên tâm lý lo ngại đã vơi đi khá nhiều. Nhưng vẫn cần thêm động lực mạnh hơn để thúc đẩy sự chuyển biến rõ ràng trong hành động của NĐT.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Sự hồi phục trong tuần vừa qua là khá rõ nét, những thông tin tích cực về EVFTA, thương chiến Mỹ-Trung và sự tích cực từ TTCK thế giới được đánh giá là động lực chính.
- Đà tăng lan tỏa khá rộng trên mặt bằng thị trường khi chỉ số vượt qua vùng kháng cự mạnh. Thanh khoản có dấu hiệu được cải thiện cũng là tín hiệu quan trọng nhưng cần tiếp tục theo dõi trong những phiên tiếp theo để kiểm chứng sự bền vững và hồi phục của dòng tiền.
- Đang bước vào mùa công bố KQKD Q2, giai đoạn đầu những DN có kết quả tốt thường sẽ công bố trước, do vậy có thể ảnh hưởng tích cực ít nhiều tới thị trường.
- Trong ngắn hạn, vẫn cần những tín hiệu rõ ràng hơn để có thể khẳng định xu thế tích cực, nhưng xác suất giảm điểm đã thấp đi khá nhiều. Trước mắt, sự phân hóa giữa các cổ phiếu và nhóm ngành nhiều khả năng sẽ tạm thời chiếm ưu thế dựa trên KQKD công bố.
- Xu thế trung-dài hạn dù chưa thực sự tiêu cực, nhưng vẫn rất khó lường, bên cạnh những thông tin tích cực về EVFTA, 1 số chỉ tiêu kinh tế vĩ mô Q2.. vẫn còn những lo ngại đáng kể xung quanh căng thẳng Mỹ-Trung, Iran.. hay lo ngại suy thoái ở 1 số nền kinh tế lớn trên thế giới.
- **Khuyến nghị:**
- NĐT ngắn hạn có thể tham gia TT với tỷ trọng vừa phải, ưu tiên cổ phiếu cơ bản, KQKD Q2 được dự báo tốt.
- 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:

- **Kinh tế vĩ mô 6T đầu năm**: tín dụng tăng trưởng 7.33%, nợ xấu toàn hệ thống sụt mạnh chỉ còn 1.91%; xuất khẩu nông, lâm, thuỷ sản đạt 19.8 tỷ USD, tăng 2.2% cùng kỳ; XK cà phê 6T giảm 11.2% về lượng, 21.5% giá trị; Lượng khách du lịch trong T6 chỉ đạt 1.2tr lượt khách, giảm 10% so T5, tăng 0.2% cùng kỳ.
- 18 phiên đấu giá đã thực hiện qua HNX trong 6T, thu về hơn 3,000 tỷ.
- 10 CTCK có thị phần môi giới cổ phiếu niêm yết lớn nhất sàn HNX chiếm 58,6% thị phần (SSI dẫn đầu).
- PTT Vương Đình Huệ: dự kiến lạm phát 2019 thấp hơn 3.41%, thấp hơn nhiều mục tiêu dưới 4%.
- Bộ trưởng Tài chính Đinh Tiến Dũng sang Anh để quảng bá thị trường vốn Việt Nam.
- Mỹ sẽ áp thuế 456% với thép Việt Nam có nguồn gốc Đài Loan, Hàn Quốc.
- WB dự báo GDP Việt Nam 2019 tăng trưởng 6.6%, và chỉ tăng 6.5% trong 2 năm tiếp theo.
- HSBC: Kinh tế Việt Nam năm 2019 ít lạc quan hơn, nhưng vẫn vững chắc.
- **DGW:** LNST Q2 đạt 35 tỷ, tăng trưởng 52%; **VCS**: LNST Q2 đạt 392 tỷ, tăng trưởng 30%; **TPB**: LNTT 6T đạt 1,620 tỷ, tăng 58% so cùng kỳ; **NKG**: ước lãi Q2 120 tỷ, TV HĐQT sẽ mua 15tr cp qua thỏa thuận; **PNJ**: 24/7 chốt quyền cổ tức 8% TM; **SMC**: 26/7 chốt quyền cổ tức 5% TM + 10% CP; **KBC**: 15/7 chốt quyền cổ tức TM 5%; **FIR**: sẽ thưởng cp 60%; **SGC**: SCIC đấu giá trọn lô hơn 3.5tr cp, khởi điểm 117,000đ/cp; **GMD**: công ty con của Sumitomo sẽ mua gần 30tr cp; **VIC:** chủ động ngừng tham gia xếp hạng tín nhiệm Fitch; **FCN**: đối tác Nhật Raito Kogyo chuyển đổi 19.5tr cp giá 27,000; **TIE:** hủy ny bắt buộc từ 1/8; **HNG**: Thaco đã tăng sở hữu lên 13.12%; **VGI**: mục tiêu có lãi 2019, tạm dừng đầu tư TT mới.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ-Trung**: đàm phán sẽ nối lại vào tuần tới nhưng TQ yêu cầu Mỹ dỡ bỏ hết thuế để có thể đạt thỏa thuận. Trung Quốc cân nhắc mua 1 số nông sản Mỹ để thể hiện thiện chí.
- **Mỹ-Iran**: Anh bắt giữ 1 tàu chở dầu của Iran tại Gibraltar, Iran dọa bắt tàu Anh để trả đũa. Trước đó, Iran tuyên bố đã phá vỡ giới hạn dự trữ Uranium, yêu cầu Mỹ tôn trọng nếu muốn đàm phán.
- **Mỹ**: Số liệu việc làm T6 tốt nhất 5T qua. Thâm hụt thương mại lên 55.5 tỷ USD, cao nhất 5T. Hạ viện yêu cầu Facebook tạm dừng dự án tiền điện tử Libra. Trump chỉ trích Trung Quốc, EU thao túng tiền tệ.
- **Trung Quốc**: sẽ mở cửa hoàn toàn lĩnh vực tài chính vào năm 2020.
- Mỹ công bố danh sách 4 tỷ USD hàng hóa EU có thể bị áp thuế để đáp trả việc trợ giá Airbus.
- Mỹ kiện Ấn Độ lên WTO về tăng thuế hàng hóa nhập khẩu
- Nga: muốn khôi phục quan hệ toàn diện với EU. Ông Putin rút Nga khỏi Hiệp ước hạt nhân (INF).
- Arab Saudi sẽ giảm giá bán dầu thô cho châu Á trong T8. OPEC+ sẽ tiếp tục giảm sản lượng tới T3/2020.
- PMI T6 của Trung Quốc (49.4), Hàn Quốc (47.5), Nhật Bản, Đài Loan.. đều giảm dưới 50 điểm.
- Nhật từ 4/7 sẽ cấm vận XK chất bán dẫn tới Hàn Quốc, các c.ty HQ phải vội vã tích trữ nguyên vật liệu, người HQ kêu gọi tẩy chay hàng hóa Nhật. HQ hạ mục tiêu tăng trưởng 2.7% còn 2.5%.

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