Thống kê Thị trường 09-13/09

Tổng quan	HSX	HNX
Index	987.22 (+13.14)	102.20 (+1.28)
KLGD bình quân	116,802,856	19,685,054
GTGD bình quân	2,610,349,596	254,191,533

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	44,509,995	2,577,604
KL bán trong tuần	46,153,078	5,392,938
GT mua trong tuần	1,901,080,890	35,850,581
GT bán trong tuần	1,573,470,210	101,443,538
GT mua bán ròng	327,610,680	-65,592,957

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	1,143,309,280	245,025,886
KL đặt bán	1,192,783,790	251,477,153
Bình quân lệnh mua	3,173	4,549
Bình quân lệnh bán	3,772	4,757

Top GD HSX		Top GD HNX	
ROS	14,569,370	SHS	4,302,268
MBB	7,475,360	SHB	3,719,112
CTG	6,366,050	PVS	1,713,869
TCB	5,546,230	CEO	1,551,560
HPG	4,664,730	ACB	1,325,068

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	**60%**

Diễn biến Thị trường Tuần 09-13/09

- TT trải qua tuần GD hồi phục với việc chỉ số VN-Index tăng khá tốt +13đ so với tuần GD trước. 2 phiên GD cuối tuần có sự hồi phục khá mạnh mẽ với sự dẫn dắt từ việc 1 số cổ phiếu BCs xác lập đỉnh mới (VCB, MWG, FPT), bên cạnh nhóm cổ phiếu Ngân hàng (BID, MBB..). Tuần qua cũng chứng kiến sự hồi phục rất mạnh từ các cổ phiếu thuộc 2 nhóm Viettel và BĐS KCN vốn đã giảm mạnh trước đó. Sự phân hóa chung cũng đã diễn ra khá rõ nét.
- Thanh khoản nhìn chung vẫn ở ngưỡng rất thấp, thậm chí đã có phiên GD với KLGD dưới ngưỡng 100tr cp. Khối ngoại có tuần mua ròng thứ 2 liên tiếp với giá trị 262 tỷ/2 sàn, nhưng tiếp tục nhờ lệnh mua thỏa thuận 356 tỷ VJC.
- Mặc dù TT hồi phục rất mạnh ở phiên cuối tuần, sắc xanh cũng trở lại nhiều hơn nhưng chúng tôi vẫn cảm nhận được sự thờ ơ không hào hứng của rất nhiều NĐT.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Động thái bất ngờ từ Mỹ và Trung Quốc đã khiến TTCK toàn cầu có niềm tin vào việc hạ nhiệt căng thẳng thương mại giữa 2 nước. TTCK Mỹ thậm chí đã có tới 8 phiên tăng điểm liên tiếp cùng việc DJ vượt ngưỡng 27,000 điểm.
- Trong bối cảnh tin tức vĩ mô trong nước trống vắng như gần đây, có thể đánh giá thông tin hỗ trợ từ thế giới là yếu tố tác động chính tới sự hồi phục của TT trong nước. Tuy nhiên sự hồi phục này chưa được chúng tôi đánh giá đủ độ tin cậy bởi sự cải thiện về thanh khoản là chưa có.
- Tuần GD này sẽ chứng kiến hoạt động cơ cấu danh mục của 2 quỹ ETF, chúng tôi đánh giá tác động tới TT sẽ không cao, 1 phần do kết quả review nằm trong dự báo.
- Về cơ bản, nền tảng chung chưa thật sự cải thiện, cả về KT vĩ mô, thế giới, niềm tin, dòng tiền.. Xét trên phương diện PTKT, chỉ số vẫn dao động trong biên độ 950-1,000 điểm, việc kéo/đỡ chỉ số có thể tiếp diễn nhưng hoạt động lướt sóng ngắn hạn vẫn chưa được đánh giá hấp dẫn.
- Xu thế trung-dài hạn dù chưa thực sự tiêu cực, nhưng vẫn rất khó lường, bên cạnh 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 duy trì tỷ trọng ở mức an toàn, chưa nên mở vị thế mua mới, canh hồi phục để bán nếu cần thiết.
- 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:

- **Kết quả review V.N.M ETF quý 3: thêm VJC (mua vào khoảng 3.4tr cp), loại NT2 (bán ra 4.7tr cp).**
- Việt Nam yêu cầu Trung Quốc rút ngay lập tức nhóm tàu Hải Dương 8 lần thứ 3 xâm phạm vùng biển VN.
- 1/5 các quỹ đầu tư vào TT mới nổi (EM) trên thế giới đã mua cp Việt Nam, gấp 3 lần so với đầu 2014.
- Giải ngân vốn vay ODA, vay ưu đãi 8 tháng đầu năm mới được 6,480 tỷ, chỉ đạt 10.4% kế hoạch.
- Xuất khẩu gạo sau 8T chỉ đạt 2 tỷ USD, giảm tới 15% so cùng kỳ do giá gạo Việt Nam giảm so với các nước.
- Việt Nam sẽ nhập 15tr tấn khí thiên nhiên hóa lỏng (LNG) theo định hướng tới năm 2035.
- Kiều hối tại Tp. Hồ Chí Minh đạt 3.65 tỷ USD sau 8 tháng đầu năm.
- Liên danh nhà đầu tư Nhật Bản đầu tư dự án 3 tỷ USD tại KKT Vũng Áng.
- 5 doanh nghiệp Việt Nam lọt top 10 trang thương mại điện tử Đông Nam Á: Tiki, Sendo, Điện máy xanh..
- **FPT**: LNST 8T đạt 2,004 tỷ, tăng 30% cùng kỳ; **SBT:** bà Huỳnh Bích Ngọc, TV HĐQT đăng ký mua 35tr cp; **PVI**: HDI Global SE đã nâng sở hữu lên 41%; **KSH**: 19/9 được GD trở lại trên Upcom; **MSR**: công ty con Núi Pháo thắng kiện Jacobs 130tr USD; **VHC**: doanh số T8 giảm 31% cùng kỳ; **HNG**: tiếp tục bán công ty con Cao su Trung Nguyên cho Thaco; **DLG**: chủ tịch đăng ký mua 7.5tr cp, BIDV và CTG đang cho vay gần 2,700 tỷ; **VIC**: quỹ GIC của chính phủ Singapore rót thêm 500tr USD vào Vinmart; **NAF**: chủ tịch đăng ký mua 10tr cp; **GEG**: 11/9 hủy ny trên HNX, 19/9 chào sàn HSX.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ-Trung**: **Căng thẳng hạ nhiệt!** TT Trump cân nhắc ký TTTM tạm thời với Trung Quốc trong vài tuần tới, trước đó ông tuyên bố tạm hoãn áp thuế bổ sung 250 tỷ USD hàng Trung Quốc 2 tuần, từ 1/10 về 15/10. Trung Quốc loại đậu nành và thịt lợn khỏi danh sách áp thêm thuế trong 1 năm tới, hứa sẽ mua thêm nông sản Mỹ và miễn thuế 16 sản phẩm khác từ 17/9.
- **Mỹ**: Thâm hụt ngân sách vượt 1,000 tỷ USD sau 8T, cao nhất 7 năm. Đài Loan cam kết mua 3,6 tỉ USD nông sản Mỹ. TT Trump sa thải cố vấn an ninh quốc gia John Bolton.
- **Trung Quốc**: mở cửa hoàn toàn TTCK với NĐTNN. Chỉ số giá sản xuất PPI giảm 0.8%, chỉ số giá tiêu dùng CPI tăng 2.8% so cùng kỳ. Jack Ma chính thức từ chức chủ tịch Alibaba. Tính từ đầu năm, đã mua gần 100 tấn vàng để dự trữ quốc gia.
- OPEC hạ dự báo nhu cầu dầu 2019-2020 về 1.02 và 1.08tr thùng/ngày vì kinh tế toàn cầu giảm tốc. OPEC+ không đạt thỏa thuận giảm thêm sản lượng. Tân bộ trưởng năng lượng Arab Saudi cam kết duy trì chính sách hạn chế sản lượng. Mỹ 1 số thời điểm vượt Arab Saudi trở thành nhà xuất khẩu dầu lớn nhất thế giới.
- **ECB hạ lãi suất xuống mức thấp kỷ lục -0.5%.**
- Sở GDCK Hongkong đề xuất mua Sở GDCK London với giá 36 tỷ USD, tuy nhiên Sở GDCK London từ chối.
- TT Anh Johnson quyết không gia hạn Brexit, chủ tịch Hạ viện Anh thông báo sẽ từ chức, trong khi EU đã sẵn sàng cho Brexit "không thỏa thuận". Pháp đe dọa phản đối gia hạn Brexit thêm 3 tháng.
- Nhật điều chỉnh hạ mức tăng trưởng GDP Q2 xuống 1.3% so với con số 1.8% đã công bố trước đó.

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