

Thông kê Thị trường Tuần 28/09-02/10

Tổng quan	HSX	HNX
Index	909.91 (+1.54)	134.91 (+3.39)
KLGD bình quân	375,020,488	60,007,889
GTGD bình quân	6,670,843,062	781,953,892

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	65,307,122	1,564,161
KL bán trong tuần	122,328,984	8,291,096
GT mua trong tuần	1,755,470,070	25,349,071
GT bán trong tuần	3,565,401,800	105,134,492
GT mua bán ròng	-1,809,931,730	-79,785,421

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	3,466,215,340	534,887,300
KL đặt bán	3,708,319,800	556,890,100
Bình quân lệnh mua	3,389	4,966
Bình quân lệnh bán	4,127	5,115

Top GD HSX		Top GD HNX	
FLC	30,654,060	ACB	23,509,400
STB	23,206,500	PVS	10,933,000
TCH	21,924,910	SHS	5,662,900
HSG	21,207,030	HUT	5,614,200
HPG	20,213,120	SHB	5,372,500

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 28/09-02/10

- VN-Index tưởng như nhanh chóng lấp lại khoảng trống giá để tái lập xu thế tăng điểm sau phiên ngày T5, tuy nhiên chốt tuần chỉ tăng nhẹ hơn 1đ sau diễn biến tiêu cực ngày T6. Biên độ dao động tăng lên nhanh chóng với các thời điểm biến động rất mạnh. Điểm sáng tuần qua tới từ sự xoay vòng của nhóm Ngân hàng và Chứng khoán. Nhóm VN30 vẫn là trụ đỡ chỉ số với 1 số cp tăng điểm khá bền vững như MWG, HPG.. (ở chiều ngược lại là VHM).
- Thanh khoản tiếp tục tăng tuần qua, mức bình quân duy trì ở ngưỡng cao nhưng có sự trỗi sụt khá mạnh qua mỗi phiên GD. Khối ngoại tiếp tục bán ròng rất mạnh, với giá trị lên tới gần 1900 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Hoạt động mua – bán ngắn hạn liên tục và xoay vòng cổ phiếu vẫn là động thái chính của NĐT khi TT xuất hiện những biến động khó lường.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Phiên GD cuối tuần là minh chứng cho việc TT đã bước vào giai đoạn nhạy cảm, dễ phản ứng mạnh với tin xấu.
- Yếu tố tác động tích cực nhất tới từ việc hạ LS lần 3 của NHNN, điều có thể giúp dòng tiền trên TTCK được duy trì.
- Những biến động phức tạp của TTCK toàn cầu (hồi phục mạnh mẽ với TTCK Mỹ nhưng lại yếu ớt ở các TTCK khác) cần đặc biệt chú ý, giai đoạn biến động khó lường này nhiều khả năng sẽ kéo dài, cho tới ngày bầu cử TT ở Mỹ.
- TTCK cũng bắt đầu bước vào thời kỳ công bố KQKD Q3, chúng tôi không đánh giá cao kỳ này khi các tác động của dịch bệnh vào KQKD của DN đang dần rõ ràng hơn.
- Xu thế tăng điểm nổi lại sau phiên T5, tuy nhiên tin bất ngờ về TT Trump đã khiến diễn biến ngắn hạn trở nên rất khó lường. Về cơ bản, xu thế tăng điểm bỏ dần lên bền vững vừa qua không còn, mà bước vào thời kỳ nhạy cảm cần theo dõi và đánh giá sát sao các yếu tố quốc tế.
- Xu thế trung-dài hạn không nhiều tín hiệu tích cực ngoài điểm nhấn EVFTA, vai trò chủ tịch ASEAN và thành viên HDBA 2020, kinh tế còn đối mặt với những khó khăn, đặc biệt ảnh hưởng từ dịch bệnh tới hoạt động kinh tế bên cạnh lo ngại sự suy thoái ở nhiều nền KT lớn trên thế giới.
- **Khuyến nghị:**
 - NĐT ngắn hạn chỉ mua ở nhịp điều chỉnh, tỷ trọng vừa phải, giữ lưu ý về việc mua bán gối đầu T+ do TT tài sản toàn cầu đang ở giai đoạn có những diễn biến phức tạp.
 - NĐT dài hạn chỉ giải ngân tỷ trọng vừa phải, lưu ý các ngành ít bị ảnh hưởng bởi dịch bệnh (bán lẻ, dược..).

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

- **Dịch Covid-19 đến tối 04/10:** VN tuần qua có thêm 22 ca nhiễm từ nhập cảnh, 32 ngày không có ca mắc trong cộng đồng (tổng 1,096), 35 ca tử vong, 1,020 người xuất viện. TG đã có 35.2tr ca nhiễm, với 1.039tr ca tử vong, 1 số quốc gia phong tỏa trở lại (Tây Ban Nha) hay siết chặt kiểm soát.
- NHNN hạ lãi suất điều hành 0.25-0.5%, lần giảm thứ 3 trong năm.
- KTXH 9T: GDP Q3 tăng 2.62% (9T tăng 2.12%). CPI 9T tăng 3.85%. Tín dụng tăng trưởng 5.12%. Chỉ số SXCN tăng 2.69%. Tổng mức bán lẻ HH & DTDVTD đạt 3.67tr tỷ (tăng 0.7%). Tổng kim ngạch XNK đạt 388.73 tỷ USD (tăng 1.8%), xuất siêu 17 tỷ USD. Tổng vốn FDI đạt 21.2 tỷ USD (giảm 18.9%). PMI tháng 9 đạt 52.2 điểm, tốt nhất từ đầu năm.
- Huy động tiền gửi tới 22/9 vẫn tăng trưởng 7.7% dù mặt bằng LS thấp.
- HNX đã tổ chức 22 đợt đấu thầu, huy động được tổng cộng 60,141 tỷ TPCP trong T9, tăng 163% so với T8.
- Khối ngoại bán ròng tới 24,389 tỷ qua khớp lệnh trên HoSE trong 9 tháng đầu năm.
- HSBC: Kinh tế VN 2020 sẽ tăng trưởng 2.6%, 2021 tăng trưởng 8.1%, cao nhất Châu Á.
- Đà Nẵng dự kiến kinh tế 2020 tăng trưởng âm 9%. Kinh tế TP HCM tăng trưởng chưa đến 1% sau 9 tháng.
- Bộ LĐTBXH đề xuất bỏ nhiều điều kiện trong gói hỗ trợ 62,000 tỷ, mở rộng đối tượng được hỗ trợ.
- T.Tg ký ban hành ND114: giảm 30% thuế TNDN 2020 với các DN có doanh thu 2020 không quá 200 tỷ.
- **VCG:** HoSE đã nhận hồ sơ ny; **HBC:** ước LNST cả năm đạt 60 tỷ, đạt 48% KH; **VNM:** LNST Q3 ước 3,106 tỷ, tăng 16%; **DBC:** LNST Q3 ước 386 tỷ, gấp 20 lần cùng kỳ; **VSC:** LNST Q3 ước đạt 400 tỷ, tăng 14%; **DRC:** ước LNST Q3 đạt 79 tỷ, giảm 28%; **BSR:** ước Q3 đã có lãi; **VTP, CTR, VTK:** Viettel sẽ thoái vốn trong T10, T11; **DMC:** 9/10 chốt quyền cổ tức TM 25%; **DHA:** 22/10 chốt quyền cổ tức TM 15%; **BMP:** 8/10 chốt quyền cổ tức TM 28.4%; **MWG:** 20/10 chốt quyền cổ tức TM 15%; **PGS:** GAS sẽ thoái toàn bộ hơn 35% vốn; **PVT:** sẽ trả cổ tức TM 4% + CP 15% trong Q4; **D2D:** sẽ thưởng CP 42%; **TCH:** vợ CT đăng ký mua 18tr cp; **GVR:** sẽ M&A các công ty sầm lopp thuộc Vinachem.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ - Trung:** Tòa án Mỹ chặn lệnh cấm TikTok của TT Trump.
- **Mỹ:** TT Trump và vợ dương tính với Covid-19 phải cách ly. Tạo được 661,000 việc làm trong T9, thấp hơn kỳ vọng 850,000. Hạ viện thông qua gói kích thích 2,200 tỷ USD dù còn bất đồng giữa phe Dân chủ và Nhà Trắng. Tiếp tục điều chỉnh GDP Q2 (lần 3) từ -31.7% lên -31.4%. Cuộc tranh luận đầu tiên Trump – Biden: chủ yếu công kích cá nhân và miệt thị nhau.
- Trung Quốc: PMI T9 đạt 51.5đ, cao hơn dự báo 51.2đ.
- Nhật: sản lượng công nghiệp T8 tăng 1.7%, tháng thứ 3 liên tiếp.
- WB: tăng trưởng kinh tế Q3 khu vực Đông Á - Thái Bình Dương ước thấp nhất 50 năm, chỉ đạt 0.9%.

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