Thống kê Thị trường Tuần 12-16/07

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,299.31 (-47.83)	307.76 (+1.03)
KLGD bình quân	548,395,040	112,334,996
GTGD bình quân	17,458,592,902	2,463,585,612

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	221,028,480	7,698,710
KL bán trong tuần	156,072,790	7,119,517
GT mua trong tuần	10,617,060,740	130,863,656
GT bán trong tuần	8,449,001,590	123,042,007
GT mua bán ròng	2,168,059,150	7,821,649

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	5,059,786,700	790,309,200
KL đặt bán	4,921,112,100	845,817,700
Bình quân lệnh mua	2,564	2,577
Bình quân lệnh bán	3,301	3,164

Top GD HSX		Top GD HNX	
HPG	22,253,900	SHB	30,041,600
FLC	21,882,800	PVS	7,930,200
STB	19,474,900	NVB	6,315,700
MSB	19,445,200	KLF	4,264,500
VPB	15,478,800	VND	4,041,100

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	**70%**

Diễn biến Thị trường Tuần 12-16/07

- Xu thế giảm điểm của thị trường tiếp diễn với mức giảm 48 điểm của VN-Index trong tuần qua. Nhóm cổ phiếu Ngân hàng vẫn chịu áp lực bán mạnh, trong khi nhóm cổ phiếu Chứng khoán được coi là trụ đỡ cho thị trường. Sự hồi phục cũng đã tới từ phiên thứ 5 sau khi áp lực bán tháo diễn ra rất mạnh trước đó. Đà hồi phục tiếp diễn ở phiên giao dịch cuối tuần, tuy nhiên tập trung ở nhiều cổ phiếu trụ cột chứ thiếu sức lan tỏa.
- Thanh khoản tiếp tục sụt giảm rất mạnh (trừ phiên bán tháo đầu tuần), tụt về ngưỡng thấp trong nhiều tháng gần đây. Khối ngoại có tuần mua ròng thứ 3 liên tiếp với giá trị rất cao, lên tới 2,176 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Sự hoảng loạn tiếp tục diễn ra tuy nhiên cũng đã dần ổn định trở lại và thay thế bằng tâm lý thăm dò, thận trọng.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Sự hồi phục diễn ra là không bất ngờ, khi áp lực cung đã vãn sau những phiên bán tháo mạnh. Tuy nhiên điểm trừ ở các phiên hồi phục này là thanh khoản tụt xuống mức rất thấp cũng như sự lan tỏa chỉ diễn ra trong thời gian ngắn.
- Hoạt động mua bán lướt sóng của nhà đầu tư đang gặp thử thách rất lớn cùng độ rủi ro được đánh giá ở mức cao, có không ít NĐT đang muốn rút tiền ra khỏi thị trường.
- Mùa BCTC Q2 cũng đã tới giai đoạn "nước rút", dù vậy không đạt được kỳ vọng khi tác động tới TT là không cao.
- Yếu tố dịch bệnh bùng phát khó kiểm soát lần này đã và đang có những tác động sâu rộng hơn tới nền KT và TTCK.
- Xu thế ngắn hạn vẫn đang ở trong trạng thái khá tiêu cực dù các nhịp hồi phục vẫn đã và sẽ diễn ra thường xuyên, nhưng mức độ hồi phục vẫn được đánh giá là khó bền vững. Nếu tiếp tục hồi phục, kháng cự của VN-Index sẽ ở ngưỡng 1,330-1,340, trong trường hợp tiêu cực, hỗ trợ gần nhất của chỉ số sẽ ở quanh 1,240-1,250 điểm.
- Xu thế trung và dài hạn, nền KT trong nước được đánh giá là điểm sáng trong bối cảnh KT thế giới còn nhiều khó khăn. Tuy nhiên các câu chuyện bơm tiền, kích cầu.. đi kèm là lạm phát, "bong bóng tài sản".. sẽ dẫn tới những kết quả khó lường đối với TTCK trong nước cũng như trên toàn cầu.
- **Khuyến nghị:**
- NĐT ngắn hạn tiếp tục giữ tỷ trọng ở mức thấp, chỉ lướt sóng trên nền cp có sẵn, chờ đợi các tín hiệu rõ ràng hơn.
- Dài hạn lưu ý các ngành hưởng lợi từ dịch bệnh, EVFTA, dịch chuyển ĐT: bán lẻ, dệt may, phân đạm, KCN, VLXD..

Thông tin đáng chú ý tuần qua

Thông tin trong nước:

- Viện nghiên cứu quản lý kinh tế TW (CIEM): GDP VN 2021 có thể tăng trưởng 5.9-6.2%. HSBC hạ dự báo GDP Việt Nam 2021 từ tăng 6.6% còn 6.1%, nâng dự báo 2022 từ 6.5% lên 6.8%.
- Hiệp hội tư vấn tài chính VN (VFCA) kiến nghị nâng biên độ GD HoSE lên 10%, nới tỷ lệ margin lên 70%.
- NHNN đã chấp thuận nới 'room' tín dụng cho 1 số NH, ra quy định cho vay với TCTD được kiểm soát đặc biệt.
- Bộ Tài chính đề xuất giảm thuế nhập khẩu thép, tăng thuế xuất khẩu phôi. Sản lượng thép T6 đạt 847,279 tấn, giảm 21% so T5 và tiêu thụ đạt 655,046 tấn, giảm 31% so T5.
- 6T đầu năm, nhóm NH và BĐS hút 130,101 tỷ trái phiếu, chiếm 69.69% tổng lượng phát hành TPDN.
- **ACB:** LNTT Q2 đạt 3,296 tỷ, tăng 74%; **NTC**: LNST Q2 đạt 51 tỷ, giảm 9%; **DRC**: LNST Q2 đạt 106 tỷ, tăng 122%; **SMC:** LNST Q2 đạt 502 tỷ, gấp 11 lần cùng kỳ; **SZC:** LNST Q2 đạt 109 tỷ, tăng 52%; **DXG**: LNST Q2 đạt 290 tỷ, cùng kỳ lỗ; nhóm Dragon Capital vừa mua thêm 3.7tr cp; **VCB:** LNTT Q2 ước đạt 5,361 tỷ, giảm 7%; **NKG:** LNST 6T đạt 1,166 tỷ, gấp 20 lần cùng kỳ; sẽ trả cổ tức CP và thưởng CP tổng 20%; **TCM**: LNST Q2 đạt 53 tỷ, giảm 34%; **PPC**: LNST Q2 đạt 120 tỷ, giảm 57%; **CTR**: LNTT Q2 đạt 103 tỷ, tăng 73%; **PDR**: LNTT Q2 đạt 322 tỷ, tăng 112%; **PHR**: LNST Q2 đạt 36.8 tỷ, giảm 86%; **PGB**: LNTT 6T đạt 175 tỷ, tăng 58%; **VBB**: LNTT Q2 đạt 202 tỷ, gấp 3.5 lần cùng kỳ; **ABB**: LNTT 6T đạt 1,164 tỷ, tăng 85%; **LPB:** 22/7 chốt quyền cổ tức CP 12%; **DHC**: 26/7 chốt quyền cổ tức 10% TM + 25% CP; **TN1**: 26/7 chốt quyền cổ tức TM 5% + CP 45%; **DPR**: 30/7 chốt quyền cổ tức TM 15%; **TLH**: TV HĐQT đăng ký mua 7tr cp; **VHM**: đăng ký bán 60tr cp quỹ từ 26/7; **VPB**: sẽ chia thưởng và trả cổ tức CP 80% trong Q3 hoặc Q4; **KBC**: sẽ PH 100tr cp riêng lẻ; **HVN**: sẽ PHT tỷ lệ 56.4% giá 10,000đ/cp, năm 2021 dự kiến lỗ 14,526 tỷ; **SJS**: T.Cty Sông Đà sẽ thoái toàn bộ 41tr cp với giá 80,000đ/cp; **VAB**: 445tr cp NH Việt Á chào sàn Upcom ngày 20/7 với giá TC 13,500đ/cp.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ - Trung**: Mỹ chốt phương án loại bỏ và thay thế thiết bị viễn thông Huawei, ZTE. Bloomberg: Mỹ đang soạn thảo thỏa thuận thương mại kỹ thuật số với nhiều quốc gia để đối đầu với Trung Quốc.
- **Mỹ**: thâm hụt ngân sách 9 tháng đầu tài khóa 2021 tăng vọt lên 2,240 tỷ USD. CPI T6 tăng 5.4% cùng kỳ, mạnh nhất từ 2008, cao hơn dự báo 5%. Chủ tịch Powell: Fed còn lâu mới điều chỉnh chính sách, kỳ vọng lạm phát sớm hạ nhiệt.
- **Trung Quốc**: GDP Q2 tăng trưởng 7.9%, thấp hơn dự báo 8.1%. XK T6 tăng mạnh 19.9% cùng kỳ, cao hơn dự báo 15.1%. 37 DN đã niêm yết tại Mỹ kể từ đầu năm, huy động được 12.9 tỷ USD.
- Mỹ hối thúc các nước EU thực hiện các biện pháp kích thích hơn nữa để thúc đẩy nền kinh tế của liên minh.
- World Bank hạ dự báo tăng trưởng Đông Á, Thái Bình Dương 2021 từ 4.4% còn 4%.
- OPEC+ đạt thỏa hiệp, sẽ tăng sản lượng 2 triệu thùng/ngày cho đến hết năm.
- Singapore: GDP Q2 tăng trưởng 14.3% so cùng kỳ.
- Nhật Bản, Australia nhất trí thúc đẩy CPTPP và RCEP.

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