

Thông kê Thị trường Tuần 06-10/07

Tổng quan	HSX	HNX
Index	871.21 (+23.6)	115.66 (+4.11)
KLGD bình quân	228,445,082	33,327,989
GTGD bình quân	3,753,723,686	339,243,618

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	90,862,017	1,053,155
KL bán trong tuần	113,635,776	3,634,688
GT mua trong tuần	3,461,276,000	16,093,230
GT bán trong tuần	4,022,610,630	26,382,643
GT mua bán ròng	-561,334,630	-10,289,412

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	2,323,035,740	406,538,700
KL đặt bán	2,450,959,100	374,228,500
Bình quân lệnh mua	3,302	5,597
Bình quân lệnh bán	3,807	5,123

Top GD HSX		Top GD HNX	
HQC	18,864,870	HUT	2,724,100
HPG	14,457,460	SHS	2,682,800
TNI	11,781,090	NVB	2,563,100
ITA	10,815,000	ACB	2,283,800
SSI	9,082,870	PVS	1,870,700

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 06-10/07

- VN-Index có tuần hồi phục mạnh mẽ khi tăng 5 phiên liên tiếp tiến gần đến ngưỡng 880 điểm trước khi giảm điểm trở lại ở phiên cuối tuần, tính chung cả tuần chỉ số tăng 23 điểm. SAB được coi là cổ phiếu chủ lực tác động tích cực tới chỉ số với 8 phiên tăng mạnh liên tiếp, bên cạnh 1 số cp VN30 khác (GAS, VHM..) hay nhóm cp Ngân hàng. Dòng tiền nóng cũng có dấu hiệu quay trở lại nhóm cp pennys với hàng loạt cp "dậy sóng" như HQC, ITA..
- Mặt bằng thanh khoản chưa được cải thiện và vẫn duy trì ở ngưỡng trung bình thấp. Khối ngoại gia tăng cường độ bán ròng với giá trị 570 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Tâm lý hào hứng quay trở lại, ngay cả những NĐT kỳ cựu có tên tuổi lâu năm cũng đã đồng loạt thay đổi quan điểm về xu thế thị trường.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Có dấu hiệu nâng đỡ chỉ số, đôi lúc tình trạng "xanh vỏ đỏ lòng" tái diễn, đặc biệt tại cổ phiếu SAB. Điều này khiến nhịp tăng phần nào thiếu tính thuyết phục cũng như sự hấp dẫn, bởi hiệu quả lướt sóng không cao khi sự phân hóa và đà tăng tại các cổ phiếu không mang tính liên tục.
- Không thừa nhận dòng tiền ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng trở lại, nhưng vẫn đề thanh khoản thấp vẫn chưa thực sự được giải quyết bên cạnh động thái của NĐTNN.
- Câu chuyện nền KT dư thừa tiền (do chưa biết đầu tư, SX vào đâu) và đổ vào TTCK đang là kỳ vọng rất lớn của NĐT, thậm chí khiến các NĐT kỳ cựu vốn không có niềm tin vào TT thời gian trước cũng phải thay đổi quan điểm.
- Xu thế ngắn hạn đang khá tích cực, nhưng mới về mặt chỉ số, cần những tín hiệu rõ nét hơn (sự lan tỏa, nhóm cp dẫn dắt, thanh khoản..) để có thể khẳng định cũng như thu hút dòng tiền. Ngược lại, xu thế giảm có thể sớm quay lại nếu hiệu quả lướt sóng vẫn duy trì ở mức thấp.
- 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 ưu tiên chiến lược mua đỏ-bán xanh, chỉ tăng tỷ trọng khi xuất hiện các tín hiệu khẳng định ở trên.
 - 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 12/07: VN tuần qua có thêm 17 ca nhiễm nhập cảnh (từ Bangladesh, Nga), 87 ngày không lây nhiễm cộng đồng (tổng 372), thêm 10 người khỏi bệnh bao gồm bệnh nhân phi công người Anh (tổng 350). TG có 12.9tr ca nhiễm, 569,000 ca tử vong, nhiều nước đang xảy ra làn sóng dịch mới, WHO cảnh báo số ca tử vong tăng trở lại (Mỹ sẽ rời WHO vào 6/7/2021), Ấn Độ vượt Nga lên thứ 3 TG.
- Hội đồng tư vấn chính sách tài chính tiền tệ QG: đề xuất thêm gói kích thích kinh tế sau Covid-19.
- Ngoại trưởng Mỹ tuyên bố, các công ty Mỹ sẽ chuyển một phần sản xuất từ Trung Quốc sang Việt Nam.
- TTg yêu cầu các địa phương, bộ, ngành chậm giải ngân vốn ĐT công chuyển sang đơn vị khác ngay tháng 8.
- Thanh khoản TTCK phái sinh 6T đầu năm bình quân đạt 162,000 HĐ/phiên, tăng 83% so bình quân 2019.
- Từ đầu năm đã PH 159,000 tỷ TPDN, tăng 50% cùng kỳ, NĐT cá nhân chiếm 15%, LS gấp 2 lần gửi NH.
- BXH thường niên các thị trường sản xuất toàn cầu: VN từ thứ 4 lên là công xưởng hấp dẫn thứ 2 TG, sau TQ.
- HSBC nâng dự báo tăng trưởng VN từ 1.6% lên 3%.
- Hà Nội: GRDP 6T tăng 3.39%, phấn đấu 2020 tăng 5.9%, GRDP 2020 Đà Nẵng dự kiến âm 2.83%.
- **HPG:** sẽ khắc phục sự cố cháy tại Dung Quốc trong 2-3 ngày; **VHM:** đã PH 12,000 tỷ TPDN với LS 9-10%, lấy ý kiến CĐ đầu tư dự án 10 tỷ USD ở Quảng Ninh; **SSI:** 21/7 chốt quyền cổ tức TM 10%; **WCS:** 17/7 chốt quyền cổ tức TM 258%; **NTC:** 31/7 chốt quyền cổ tức TM 50%; **ADG:** 15/7 chốt quyền thưởng và cổ tức CP 115%; **SCS:** 20/7 chốt quyền cổ tức TM 50%; **TDH:** sẽ thưởng cp 20%, chậm nhất trong T9; **AMV:** sẽ PHT + thưởng tăng vốn gấp 3 lần; **SVC:** sẽ thưởng cp tỷ lệ 3:1; **TV2:** sẽ trả cổ tức CP 50%; **SRA:** sẽ trả cổ tức 40% cp + 20% TM; **DGC:** sẽ GD trên HoSE từ 28/7, hủy ny HNX từ 20/7; **CTD:** chủ tịch đăng ký mua 1tr cp; **PHR:** LNST Q2 đạt 257 tỷ, gấp 4 cùng kỳ; **DHC:** nhóm CĐ SSIAM đã thoái toàn bộ 20% vốn; **PLX:** đã bán 15tr cp quỹ.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ-Trung:** Trump đang cân nhắc sắc lệnh hành pháp về Trung Quốc, chưa nghĩ đến TTTM giai đoạn 2. Khảo sát Quima: 95% trong số 200 DN Mỹ được khảo sát muốn tìm nhà cung cấp ngoài Trung Quốc.
- **Mỹ:** số đơn trợ cấp thất nghiệp tuần qua giảm còn 1.31tr so với tuần trước 1.43tr. Chỉ số ngành dịch vụ T6 đạt 57.1%, tăng 11.7% so với T5, mức tăng cao nhất 1 tháng. Áp thuế 25% với 1 số hàng hóa NK từ Pháp.
- **Trung Quốc:** Các quỹ đầu tư nhà nước lên KH giảm sở hữu tại nhiều cp đã tăng nóng. Chỉ số giá SX giảm tháng 5 liên tiếp 3%, dự trữ ngoại hối tiếp tục tăng, đạt 3,112 tỷ USD. Dư nợ margin tại trên TTCK lên đỉnh 5 năm, đạt 171 tỷ USD. Cho phép các NHTM quốc doanh tham gia mảng ngân hàng đầu tư.
- Triều Tiên khẳng định không muốn đàm phán với Mỹ.
- EC: Eurozone sẽ chìm sâu vào suy thoái đến 2021.
- LHQ: FDI toàn cầu 2020 sẽ giảm 40% về dưới 1,000 tỷ USD, lần đầu sau 15 năm.

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