

Thông kê Thị trường Tuần 19-23/10

Tổng quan	HSX	HNX
Index	961.26 (+17.96)	141.7 (+1.88)
KLGD bình quân	343,719,802	49,104,477
GTGD bình quân	7,155,249,766	681,477,222

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	143,120,858	6,011,558
KL bán trong tuần	216,209,822	4,196,774
GT mua trong tuần	3,795,505,320	90,465,288
GT bán trong tuần	6,255,967,650	68,333,182
GT mua bán ròng	-2,460,462,330	22,132,106

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	3,193,779,410	418,368,000
KL đặt bán	3,439,899,060	479,051,400
Bình quân lệnh mua	3,247	4,383
Bình quân lệnh bán	3,948	4,999

Top GD HSX		Top GD HNX	
HPG	29,534,980	KLF	12,674,500
TCB	28,288,440	ACB	8,023,000
FLC	18,641,290	ART	7,532,400
ROS	17,091,770	SHB	5,918,300
STB	13,634,620	PVS	2,892,700

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
50%	50%

Diễn biến Thị trường Tuần 19-23/10

- Sự điều chỉnh chỉ diễn ra trong thời gian rất ngắn (hơn 1 phiên GD), VN-Index nổi tiếp đà tăng với mức tăng 18đ tuần qua và vượt ngưỡng 960. Tới lượt các cổ phiếu vốn hóa lớn chưa tăng (đặc biệt nhóm Vingroup) là động lực chính kéo chỉ số một cách khá quyết liệt, trong khi đó nhóm Ngân hàng đã có dấu hiệu chững lại. Ngoài đà tăng của chỉ số, sự phân hóa vẫn tiếp diễn trên diện khá rộng, ngay cả tại thời điểm chỉ số tăng mạnh.
- Thanh khoản lại có phần suy giảm dù chỉ số tăng, về ngưỡng trung bình khá tuần qua. Khối ngoại đẩy mạnh bán ròng với giá trị lên tới hơn 2,400 tỷ/2 sàn tuần qua.
- Sự thận trọng vẫn được duy trì, phản ánh qua sự phân hóa rõ nét trên thị trường. Tâm lý lo ngại cũng đã trải qua nhưng khá nhanh, chỉ ở 1 số thời điểm TT điều chỉnh.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Ý chí kéo chỉ số rất mạnh mẽ, thậm chí phần nào "chủ quan duy ý chí", điều này khiến lo ngại về nhịp điều chỉnh sâu rộng có thể xảy ra trong suy nghĩ nhiều NĐT giảm hân và khiến áp lực bán chốt lời nhanh chóng hãm lại.
- Dòng tiền ngắn hạn vẫn đang miệt mài tìm kiếm cơ hội, chảy mạnh vào cp trụ tuần qua (điều vốn ít thấy), thậm chí còn áp đảo áp lực rút vốn của khối ngoại (vẫn đang duy trì đà bán ròng liên tiếp, ngày càng mạnh gần đây).
- Hàng loạt tin hỗ trợ (MSCI, KQKD Q3, chuyển sàn, mua cp quỹ..) công bố đã góp phần hỗ trợ đà tăng. Dù vậy, dư nợ margin toàn TT lập kỷ lục mới là yếu tố cần lưu ý.
- Xu thế tăng điểm của chỉ số vẫn đang chiếm ưu thế, và còn được củng cố sau phiên điều chỉnh. Xu thế này chưa hề có dấu hiệu dừng lại, có thể tiếp diễn trong ngắn hạn, tuy nhiên sự phân hóa mạnh giữa các nhóm ngành và việc lựa chọn danh mục lướt sóng T+ là không dễ dàng.
- Xu thế trung và dài hạn, nền KT được đánh giá giữ được tăng trưởng GDP ở mức cao trong khu vực (là động lực hỗ trợ TTCK ổn định, bền vững), tuy nhiên những khó khăn, ảnh hưởng từ dịch bệnh, cùng lo ngại suy thoái ở nhiều nền KT lớn trên thế giới vẫn là các yếu tố cần đánh giá.
- **Khuyến nghị:**
 - NĐT ngắn hạn có thể mua vào khi TT hoặc cp theo dõi điều chỉnh, ưu tiên nhóm BCs hưởng lợi từ việc kéo chỉ số.
 - Dài hạn lưu ý các ngành hưởng lợi từ dịch bệnh, EVFTA, dịch chuyển đầu tư.. (bán lẻ, dệt may, thủy sản, KCN..).

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

- MSCI đề xuất giãn lộ trình nâng tỷ trọng cp VN (lên 28.76%) trong rổ cận biên trong 1 năm thay vì hoàn tất luôn trong T11 (tỷ trọng Kuwait về 0%).
- Dự nợ margin trên toàn thị trường lập kỷ lục mới gần 66,000 tỷ vào cuối Q3.
- Thủ tướng: Tăng trưởng GDP 2020 ước đạt 2-3%. WB: GDP Việt Nam 2020 có thể tăng 2.5-3%. Standard Chartered dự báo GDP VN tăng 3% 2020 và 7.8% 2021. VEPR dự báo GDP 2020 tăng 2.8%.
- Tỷ lệ nợ công/GDP 2020 ước tiếp tục giảm về 56.8%. Thu NSNN 2020 dự kiến hụt 189,200 tỷ (-12.5%).
- Chủ tịch VSD: chưa thể nói khi nào giao dịch T+0, đang đấu thầu gói công nghệ, vận hành vào 2021.
- Chính phủ: sẽ trình QH chỉ tiêu GDP 2021 tăng 6%, mục tiêu đưa 3-5 NH VN lên sàn chứng khoán quốc tế.
- Đến 15/10, kim ngạch XNK đạt 413.18 tỷ USD, tăng 2.3% cùng kỳ, thặng dư 17.3 tỷ USD.
- Review VNDiamond T10: loại DXG, không thêm mới.
- **VCG:** sẽ mua 44tr cp quỹ, LNST Q3 đạt 1,000 tỷ; **FPT:** LNTT Q3 1,386 tỷ, tăng 1.3%; **ACB:** LNTT Q3 đạt 2,591 tỷ, tăng 34%; **VCB:** LNST Q3 đạt 3,991 tỷ, giảm 21%; **VPB:** LNTT Q3 2,812 tỷ, giảm 2%; **STB:** LNTT Q3 đạt 897 tỷ, giảm 13%; **HCM:** LNST Q3 đạt 142 tỷ, tăng 26%; **SSI:** LNTT 9T đạt 1,076 tỷ, tăng 35.3%; **GAS:** LNST Q3 đạt 2,023 tỷ, giảm 30%; **PVS:** LNTT Q3 đạt 194 tỷ, tăng 40%; **BSR:** Q3 có lãi trở lại 171 tỷ; **PNJ:** LNST Q3 đạt 214 tỷ, tăng 2%; **VNS:** Q3 lỗ tiếp 56 tỷ; **DPM:** LNST Q3 đạt 183 tỷ, gấp 3 cùng kỳ; **NET:** LNST 9T đạt 104 tỷ, gấp 2 cùng kỳ; **TCM:** LNST Q3 đạt 85 tỷ, tăng 47%; **TNG:** LNST Q3 đạt 65 tỷ, giảm 20%; **SZC:** LNST Q3 đạt 37 tỷ, giảm 44%; **DBC:** LNST Q3 đạt 387 tỷ, gấp 20 lần cùng kỳ; **TCH:** LNST Q2 niên độ 20/21 đạt 394 tỷ, gấp 2 cùng kỳ; **NTP:** 4/11 chốt quyền cổ tức TM 15%, LNST Q3 đạt 138 tỷ, tăng 68%; **DHG:** LNST Q3 đạt 166 tỷ, tăng 42%; **VHC:** LNST Q3 đạt 175 tỷ, giảm 31%; **DXG:** LNST Q3 đạt 100 tỷ, giảm 72%; **IDC:** Bộ XD sẽ thoái 108tr cp, khởi điểm 26,930đ/cp; **MPC:** Mỹ kết luận cổ tình né thuế CBPG, MPC sẽ kháng cáo tòa án quốc tế; **FHH:** đã nộp hs ny HNX thay HoSE; **LPB, VIB:** dừng GD upcom từ 26/10 và 30/10.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ - Trung:** Trung Quốc đã mua 23 tỷ USD nông sản Mỹ (71% chỉ tiêu). Mỹ thêm 2 cá nhân và 6 công ty Trung Quốc vào danh sách trừng phạt. PwC: DN Mỹ vẫn tiếp tục chuyển chuỗi cung ứng khỏi Trung Quốc bất kể ai thắng bầu cử tổng thống.
- **Mỹ:** Tranh luận lần 2 giữa Trump – Biden bớt gay gắt. Nền kinh tế Mỹ tạo được 4tr việc làm trong Q3, 29/10 sẽ công bố sớm kết quả GDP Q3 (trước ngày bầu cử 5 ngày). Chủ tịch Hạ viện Mỹ: không còn hy vọng thông qua gói cứu trợ trước ngày bầu cử.
- **Trung Quốc:** giữ nguyên lãi suất cho vay cơ bản. GDP Q3 tăng 4.9%, so với dự báo 5.2%.
- IMF tiếp tục hạ dự báo tăng trưởng khu vực châu Á – Thái Bình Dương xuống -2.2% trong năm 2020.
- Anh đã chuẩn bị cho khả năng không đạt thỏa thuận thương mại với EU.

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