

Thông kê Thị trường Tuần 14-18/12

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,067.46 (+21.5)	177.02 (+14.7)
KLGD bình quân	540,880,460	89,973,471
GTGD bình quân	11,709,857,706	1,057,228,711

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	131,257,380	3,815,399
KL bán trong tuần	224,894,683	5,465,394
GT mua trong tuần	5,020,997,390	73,896,816
GT bán trong tuần	7,824,827,770	68,487,325
GT mua bán ròng	-2,803,830,380	5,409,491

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	5,017,388,660	733,680,400
KL đặt bán	5,174,105,470	679,310,200
Bình quân lệnh mua	3,448	5,045
Bình quân lệnh bán	4,178	5,218

Top GD HSX		Top GD HNX	
STB	25,115,670	HUT	15,414,400
HPG	19,956,910	CEO	6,978,300
MBB	17,502,170	SHS	6,700,300
ITA	15,631,930	PVS	5,272,400
TCB	15,252,570	SHB	5,034,700

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
50%	50%

Diễn biến Thị trường Tuần 14-18/12

- VN-Index đã có tuần tăng điểm thứ 7 liên tiếp cùng mức tăng hơn 20đ tuần qua. Dòng tiền vẫn đang mạnh mẽ đổ vào thị trường, liên tục xoay vòng giữa các nhóm cổ phiếu với tâm điểm là nhóm Ngân hàng và Chứng khoán trong tuần qua. Đã có 1 số thời điểm áp lực bán rất mạnh diễn ra nhưng chỉ số rất nhanh đã lấy lại "cả vốn lẫn lãi".
- Thanh khoản vẫn đang trên đà tăng, các kỷ lục mới về giá trị khớp lệnh liên tục bị phá vỡ khi dòng tiền vận động rất mạnh. Khối ngoại lại tăng cường bán ròng rất mạnh tuần qua, lên tới 2,800 tỷ/2 sàn (không phải do ETF).
- Nền tảng tâm lý chung vẫn đang rất tốt, dù có đôi lúc bị xáo trộn bởi những biến động bất thường của TT. Hoạt động giao dịch (cả mua và bán) đều được NĐT đẩy lên mức độ rất cao trong tuần qua.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Xu thế tăng điểm tiếp diễn không ngoài dự báo, dòng tiền vẫn đang đổ rất mạnh vào thị trường, hoạt động lướt sóng ngắn hạn thậm chí được đẩy lên như một "cao trào".
- Tuy nhiên đã có những tín hiệu cảnh báo cần phải lưu ý: mặt bằng thanh khoản đã được đẩy lên ngưỡng rất cao, tần suất diễn ra những phiên giảm đã xảy ra nhiều hơn và gần hơn. Do vậy chúng tôi đánh giá mức độ rủi ro của TT ở thời điểm hiện tại đang ở ngưỡng cao, các nhịp/phiên điều chỉnh mạnh có thể diễn ra bất cứ thời điểm nào.
- Việc đảo hạn HĐTL và cơ cấu ETF gần như không có tác động đáng kể tuần qua do xu thế chung hiện rất mạnh.
- Về cơ bản, xu thế tăng điểm vẫn được bảo toàn, chỉ số có thể hướng tới vùng 1,090 trong các phiên tới. Tuy nhiên rủi ro đã lên mức cao, chúng tôi không loại trừ khả năng diễn ra các phiên điều chỉnh/bán tháo bất ngờ khi chỉ số đã tăng quá nóng thời gian gần đây, sự rung lắc và biến động cơ giạt mạnh nhiều khả năng diễn ra tuần này.
- 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 bắt đầu canh chốt lời dần, hạn chế mua đuổi, các nhịp chỉnh chỉ thực hiện cơ cấu danh mục.
- Dài hạn lưu ý các ngành hưởng lợi từ dịch bệnh, EVFTA, dịch chuyển đầu tư.. (bán lẻ, dệt may, phân đạm, KCN..).

Thông tin đáng chú ý tuần qua

Thông tin trong nước:

- Mỹ xác định Việt Nam thao túng tiền tệ, NHNN thông báo sẽ đàm phán với Mỹ.
- Thoái vốn nhà nước thu về 2,031 tỷ sau 11 tháng đầu năm.
- UBCK chấp thuận nâng lô giao dịch tối thiểu HSX lên 100 cp.
- HSBC: GDP Việt Nam sẽ tăng trưởng 2.6% năm 2020, 8.1% năm 2021.
- JCER: Việt Nam sẽ duy trì tốc độ tăng trưởng 6% tới 2035 nhờ xuất khẩu, GDP 2035 vượt Đài Loan.
- Phát hành TPĐN T11 đạt 10,625 tỷ, trong đó các TCTD chiếm 50%, nhóm DN BĐS chiếm 33%.
- Tính từ đầu T12, VFMVN Diamond thu hút được 53.4 triệu chứng chỉ quỹ với giá trị khoảng 830 tỷ.
- Quỹ Schroder ISF Frontier Markets Fund đã tăng tỷ trọng cp Việt Nam từ 19.6% lên 23.2%.
- Vietravel Airlines dự kiến khai thác chuyến bay thương mại đầu tiên trong tháng 12.
- **SBS:** phủ nhận tin đồn sáp nhập với HVS; **CTD:** sẽ mua 4.9tr cp quỹ từ 30/12; **BID:** 4/1 chốt quyền cổ tức TM 8%; **MSB:** 23/12 chào sàn HoSE, giá TC 15,000đ/cp; **PGB:** 24/12 chào sàn Upcom, giá TC 15,500đ/cp; **PRE:** 24/12 chào sàn HNX, giá TC 20,000đ/cp; **MCM:** sẽ bán 43.2tr cp cho ĐDCL giá 30k; **VCG:** hủy ny HNX từ 22/12, đã được HoSE chấp thuận ny; **BAB:** NH Bắc Á đã nộp hồ sơ ny HNX; **ABB:** đã nộp hồ sơ ny Upcom; **GAS:** LNST 2020 ước 7,883 tỷ, giảm 35%; **GVR:** LNST 2020 ước 4,955 tỷ, tăng 6%; **POW:** ước LNST 2020 đạt 2,335 tỷ, giảm 18%; **PTI:** ước LNST 2020 đạt 243 tỷ, gấp 2.2 cùng kỳ; **AST:** ước lỗ 54 tỷ 2020; **FPT:** LNST T11 đạt 361 tỷ, tăng 17%; **TCH:** chủ tịch đăng ký mua 5.5tr cp; **GMD:** VI Fund II đã bán gần 43tr cp; **HDG:** nhóm Dragon Capital tăng lại sở hữu lên 5%; **VOC:** SCIC sẽ đấu giá thoái toàn bộ 36.3% VDL; **HVG:** Thaco đã bán toàn bộ 31.36tr cp; **DGW:** đặt mục tiêu LNST 2021 tăng 49%, đạt 300 tỷ; **CRE:** 30/12 chốt quyền thưởng cp 20%; **TAC:** 31/12 chốt quyền cổ tức TM 20%; **DHC:** 31/12 chốt quyền cổ tức TM 20%; ước LNST 11T đạt 319 tỷ.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ - Trung:** Sau FTSE Russell, S&P DowJones đến MSCI loại 10 DN TQ khỏi chỉ số do lệnh cấm của Trump. Trump ký dự luật có thể hủy niêm yết công ty Trung Quốc ở Mỹ.
- **Mỹ:** Đảng Dân chủ, Cộng hòa đạt thỏa thuận về gói hỗ trợ kinh tế 900 tỷ USD. Ông Joe Biden chính thức được bầu làm TT Mỹ. FED giữ nguyên LS, nâng triển vọng KT (GDP 2020 giảm 2.4% so dự báo cũ 3.7%, 2021 tăng 4.2% so dự báo cũ 4%), cam kết mua ít nhất 120 tỷ USD mỗi tháng để hỗ trợ nền KT.
- **Trung Quốc:** Sản lượng CN TQ T11 tăng 7% cùng kỳ, cao nhất 20T. NĐTNN đã đổ hơn 1,000 tỷ CNY vào TTCK Trung Quốc từ đầu năm 2020.
- Nikkei: Nhật sẽ siết quy định để ngăn Trung Quốc tham gia TPP-11.
- Tổng nợ toàn cầu tăng 20,000 tỷ USD trong dịch, dự báo sẽ chạm 277,000 tỷ USD vào cuối 2020.
- Goldman Sachs cảnh báo bong bóng dotcom do rủi ro từ làn sóng IPO hiện nay.
- IEA hạ dự báo tăng trưởng nhu cầu dầu vào 2021.
- New Zealand tăng trưởng kỷ lục 14% trong Q3 sau 2 quý suy giảm.

Công ty cổ phần Chứng khoán HVS Việt Nam

Trụ sở: Số 31, đường số 9, KDC Nam Long, Tổ 7B, Khu phố 1, Phường Tân Thuận Đông, Quận 7, Thành phố Hồ Chí Minh
Điện thoại: (028) 62 91 53 58 - Fax: (028) 62 91 53 59

Phòng Tư vấn đầu tư chứng khoán

Điện thoại: (028) 62 91 53 58 (liên hệ Phòng Tư vấn đầu tư chứng khoán)
Email: thuan.tran@hvs.vn.com