

Thông kê Thị trường Tuần 21-25/12

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,084.42 (+16.96)	192.46 (+15.44)
KLGD bình quân	644,456,232	121,420,656
GTGD bình quân	12,683,001,030	1,194,917,777

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	104,143,103	3,565,706
KL bán trong tuần	136,619,848	6,539,502
GT mua trong tuần	3,466,266,090	70,741,713
GT bán trong tuần	4,042,103,910	82,012,490
GT mua bán ròng	-575,837,820	-11,270,777

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	5,777,893,700	907,136,704
KL đặt bán	6,027,055,220	832,678,386
Bình quân lệnh mua	3,519	4,737
Bình quân lệnh bán	4,490	5,618

Top GD HSX		Top GD HNX	
ITA	23,446,460	HUT	14,682,600
HPG	22,667,520	SHB	8,815,100
STB	20,824,680	SHS	8,342,800
HQC	17,255,340	CEO	6,992,400
TCB	17,113,750	PVS	5,507,500

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 21-25/12

- VN-Index có tuần tăng điểm thứ 8 liên tiếp, đà tăng gặp thử thách đáng kể khi TT đã xuất hiện những phiên điều chỉnh đầu tiên, thậm chí có thời điểm bán tháo giảm tới hơn 30đ. Sự sôi động được đẩy lên cao trào trong 2.5 phiên đầu tuần và gặp áp lực bán tháo rất mạnh, sự đồng thuận lên và ngược lại ở chiều xuống đều diễn ra và trên hầu hết các nhóm ngành. Phiên GD cuối tuần bất ngờ hồi phục mạnh nhờ nhóm Chứng khoán (SSI, HCM..) dẫn dắt.
- Thanh khoản vẫn tăng, thậm chí không có điểm dừng về các kỷ lục nếu HoSE không gặp sự cố liên tục. Khối ngoại tiếp tục bán ròng nhưng giá trị chỉ gần 600 tỷ/2 sàn tuần qua dù TT giao dịch rất sôi động.
- Sự hưng phấn được đẩy lên cao khiến hoạt động GD của NĐT được đẩy mạnh, sự hoảng loạn phần nào đã diễn ra nhưng về cơ bản đã nhanh chóng được ổn định trở lại.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Dòng tiền lướt sóng được đẩy mạnh trên diện rộng kèm sự hưng phấn đã khiến lo ngại của chúng tôi trở thành sự thật với những thời điểm bán tháo và giảm rất mạnh.
- Phiên tăng điểm thứ 6 là rất cần thiết để trấn an những lo lắng của NĐT và tạo kỳ vọng nổi lại xu thế tăng điểm, bên cạnh các thông tin KT-XH 2020 được đánh giá là những thông tin hỗ trợ khá tích cực ở thời điểm hiện tại.
- Việc HoSE gặp sự cố tới 4 lần có thể ảnh hưởng không tốt tới tâm lý NĐT, khiến diễn biến TT trở nên khó lường.
- Hàng loạt CTCK phải hạn chế hỗ trợ NĐT (margin, bảo lãnh, ứng trước..) do ở thời điểm cuối năm là vấn đề đáng lưu tâm khi dư nợ margin toàn TT đang ở ngưỡng rất cao.
- Xu thế ngắn hạn đã gặp khó khăn khi chỉ số bước vào vùng kháng cự 1,090-1,100. Dù đã xuất hiện phiên hồi phục mạnh mẽ nhưng chúng tôi cho rằng xu thế điều chỉnh vẫn còn tiềm ẩn, rủi ro TT vẫn chưa kết thúc và còn được đánh giá ở mức không nhỏ trong các phiên GD tới.
- 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 canh chốt lời ở các thời điểm tăng, chưa mở vị thế mua mới nếu chỉ số chưa vượt vùng kháng cự.
 - 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:

- **GDP 2020 ước tăng 2.91% (trong đó GDP Q4 tăng 4.48%). CPI 2020 ước tăng 3.23% so 2019.**
- **Tổng kim ngạch XNK 2020** ước đạt 543.9 tỷ USD, tăng 5.1% so 2019. Xuất khẩu đạt 281.5 tỷ USD, tăng 6.5%; nhập khẩu hàng hóa đạt 262.4 tỷ USD, tăng 3.6%; xuất siêu 19.1 tỷ USD, mức cao nhất từ 2016.
- **Xuất khẩu 2020:** nông sản ước đạt 41.25 tỷ USD, mục tiêu 2021 tăng trưởng đạt 2.8-3.1%. Thủy sản ước 8.58 tỷ USD (tương đương 2019), năm 2021 dự báo tăng 10% đạt 9.4 tỷ USD. Gỗ và lâm sản ước đạt gần 13 tỷ USD, tăng 15%. Dệt may ước đạt 35.2 tỷ USD, giảm 9.5%.
- **Tăng trưởng tín dụng 2020** ước tăng 11%.
- **Tổng mức huy động vốn cho nền kinh tế của TTCK** năm 2020 ước 383,600 tỷ, tăng 20% so với cùng kỳ.
- **Nợ công/GDP 2020** ước 56.8%, tăng so 55% của 2019 (năm đầu tiên tăng sau 3 năm giảm liên tiếp).
- **Giá trị SX công nghiệp 2020** ước tăng 3.36% so 2019, trong đó ngành chế biến, chế tạo tăng 5.82%.
- **Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ 2020** ước đạt 5.06 triệu tỷ, tăng 2.6% so 2019.
- **Tổng vốn FDI** đến 20/12 đạt 28.5 tỷ USD, giảm 25% so 2019.
- **NSNN** đến 15/12 ước bội chi 125,100 tỷ (thu NS đạt 86.5% dự toán, chi NS đạt 82% dự toán).
- Vận chuyển hành khách hàng không 2020 ước đạt 66tr khách, giảm 43.4% so 2019.
- Vietravel Airlines chính thức ra mắt, trở thành hãng hàng không thứ 6, sẽ bay thương mại từ tháng 1/2021.
- Việt Nam và Hàn Quốc ký thỏa thuận cộng gộp xuất xứ nguyên liệu vải để xuất khẩu vào EU.
- VN áp thuế chống BPG 5 năm với thép cán nguội TQ. XK sắt thép sang Trung Quốc sau 11T tăng 12 lần.
- WB ước GDP Việt Nam tăng 2,8% năm 2020, dự báo 2021 tăng 6.5%.
- **VCG:** 29/12 chào sàn HoSE, giá TC 41.8; **FHH:** đã nộp hồ sơ ny HoSE; **VIX:** được chấp thuận ny HoSE, hủy ny HNX từ 29/12; **ABB:** 28/12 chào sàn Upcom, giá TC 15,000đ/cp, LNTT 11T đạt 1,378 tỷ, vượt KH năm; **PVB:** ước LNST 2020 đạt 75.5 tỷ, gấp 2 2019; **MWG:** LNST T11 đạt 316 tỷ, tăng 12%, KH 2021 đạt 4,750 tỷ, tăng 38%; **PNJ:** LNST 11T đạt 120 tỷ, giảm 12%; **DCM:** PVCB Capital đăng ký bán 2tr cp; **JVC:** chủ tịch đăng ký mua 20tr cp từ 24/12; **IDC: CTD** đã mua 24.4tr cp (8.13% VDL); **REE:** Platinum Victory đăng ký mua 16.2tr cp; **ND2:** Toyota Tsusho đăng ký mua 17tr cp; **AMC:** 12/1 chốt quyền cổ tức TM 20% + CP 40%; **NSC:** 12/1 chốt quyền cổ tức TM 25%; **VEA:** 5/1 chốt quyền cổ tức TM 52.529%; **VOC:** đấu giá 44.2tr cp của SCIC bị hoãn sang 7/1;

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ-Trung:** Trung Quốc gia hạn miễn thuế 6 mặt hàng từ Mỹ. Bloomberg: Kinh tế Trung Quốc có thể vượt Mỹ vì Covid-19 vào năm 2028 (sớm hơn 5 năm).
- **Mỹ:** Trump yêu cầu sửa (tăng thêm) dự luật cứu trợ Covid-19 giá trị 900 tỷ USD vừa được Quốc hội thông qua, nhưng Hạ Viện sẽ chặn lại yêu cầu này. Thêm hơn 100 công ty TQ và Nga vào danh sách đen.
- Anh và EU đã nhất trí bản dự thảo TTTM lịch sử hậu Brexit. GDP Q3 Anh tăng kỷ lục 16% (Q2 giảm 18.8%).
- Nhật Bản thông qua ngân sách kỷ lục 1,000 tỷ USD.

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