

VN-Index
841,46 +0,17% ↑185 71 ↓177

XU HƯỚNG DÒNG TIỀN



Phiên cuối tuần, áp lực chốt lời là có nhưng VN-Index vẫn tăng nhẹ đóng cửa tại 841,46 tương ứng +0,17%. Không khác nhiều so với phiên trước đó, điểm chung là lực chốt lời không mạnh và lực mua cũng không đủ lớn để kéo chỉ số bứt phá khỏi vùng kháng cự. Thị trường có 185 cổ phiếu tăng giá với tổng GTGD tăng là 2294,1 tỷ nhỉnh hơn so với 177 cổ phiếu giảm giá tương ứng tổng GTGD giảm là 1127,4 tỷ. Dòng tiền có xu hướng chọn lọc và phân hóa theo những nhóm ngành được dự báo là hưởng lợi vào những tháng cuối năm: Từ việc Chính Phủ đẩy mạnh đầu tư công Nhóm Sắt thép HSG (+4%) NKG (+1,16%) HPG(+0,62%), Nhóm VLXD DHA(+2,35%) KSB(+3,86%) CVT(+0,26%). Từ xu hướng chuyển dịch của dòng vốn quốc tế nhóm BĐS KCN SZN(+14%) VCG(+6,97%) MH3 SZL NTC... Từ hiệp định thuế quan EVFTA: Nhóm Dệt may: TCM(+1,37) STK(+0,68%) MSH(+0,69%) Nhóm Thủy sản ACL AAM NGC tăng kịch trần, ABT VHC AGF MPC đều tăng trên +2%. Hướng tiêu cực thì có nhóm Ngân hàng đồng thuận điều chỉnh trong sắc đỏ và khối ngoại bán ròng gần 90 tỷ. Một tuần giao dịch tích cực với một cái kết đẹp cho xu hướng tăng của tuần.

Hnx-Index
112,78 -0.51% ↑81 57 ↓73

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT



VN-Index giống hệt phiên hôm trước, dừng phiên thứ hai tại ngưỡng Fibó 50 và cũng lại là một cây nến Spinning Top với KLGD thấp. Tâm lý chốt lời ngắn hạn là có nhưng nhiều hơn vẫn là tâm lý lượng lự khi mà thị trường vẫn duy trì được sự tích cực trong cả tuần giao dịch. Những điểm nhấn tích cực: (1) Các chỉ báo kỹ thuật như RSI MACD MA vẫn duy trì sự tích cực. (2) Tiếp tục là sự luân phiên bùng nổ từ các nhóm ngành Thủy sản, sắt thép, VLXD, BĐS KCN. (3) Thị trường điều chỉnh trong phiên KLGD thấp, chặt chẽ, các cổ phiếu đã tăng giá vẫn tiếp tục duy trì đà tăng hoặc điều chỉnh chặt chẽ tích cực. (4) Tâm lý cho nhà đầu tư được hỗ trợ bởi sự tích cực của thị trường thế giới (Dow Jones Index vượt đỉnh), quyết tâm duy trì tăng trưởng của Chính Phủ bất chấp sự bùng phát trở lại của dịch bệnh. (5) Sự đồng thuận tăng giá trên cả khung thời gian tuần và ngày. Đặc biệt, đồ thị tuần đã hoàn thành một cây nến tuần có dạng Marubozu rất đẹp. Với nhiều điểm tích cực duy trì, tuần giao dịch tới chúng tôi vẫn nghiêng về kịch bản tích cực nhiều hơn. Kháng cự gần nhất 880, hỗ trợ 815 - 820.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Với dữ liệu quá khứ từ việc phân tích dòng tiền và kỹ thuật chung tôi đánh giá thị trường vẫn đang điều chỉnh bình thường, chưa có thêm tín hiệu tiêu cực nào được phát ra. Nhiều cổ phiếu và nhóm ngành vẫn bùng nổ và duy trì được đà tăng giá rất tích cực. Điều này ngụ ý rằng dòng tiền đang bắt đầu chọn lọc, cổ phiếu sẽ có sự phân hóa ngày càng mạnh. Vì vậy, việc lựa chọn đúng cổ phiếu không chỉ quyết định mức sinh lời tốt cho tài khoản mà còn là sự phòng thủ tuyệt vời trước những rung lắc của thị trường. Chiến lược vẫn là tiếp tục nắm giữ danh mục hiện có, theo dõi những cổ phiếu đang thể hiện sức mạnh tốt hơn thị trường. Canh mua cổ phiếu bùng nổ hoặc duy trì được nền tảng chặt chẽ thuộc các nhóm ngành được hưởng lợi trong những tháng cuối năm hoặc các doanh nghiệp có kết quả kinh doanh tốt nếu thị trường đầu tuần điều chỉnh tích cực. Danh mục khuyến nghị theo dõi của chúng tôi: MWG HBC LCG KSB VHC CMX CVT VPB ACB CTG FPT HPG VHM CTR D2D PHR PLX VGI. Chúc anh/chị một ngày giao dịch tốt lành!

Analyst: Nguyễn Minh Hoàng. Email: Hoang.nguyenminh@vfs.com.vn

GIAO DỊCH NƯỚC NGOÀI TRÊN HSX

Trong kịch bản xấu, GDP vẫn có thể tăng 1,5 - 2%

Đầu tư Chứng khoán | 2020-08-07T00:00:00

Làn sóng dịch bệnh thứ 2 khởi phát từ cuối tháng 7 đang tác động mạnh đến sức khỏe của nền kinh tế cũng như diễn biến của thị trường chứng khoán.

Tuy nhiên, TS. Cán Văn Lực, thành viên Hội đồng Tư vấn chính sách tài chính tiền tệ quốc gia cho rằng, mặc dù diễn biến dịch bệnh không dễ dự đoán, nhưng ngay cả với kịch bản xấu, năm nay, GDP vẫn có khả năng đạt tốc độ tăng trưởng 1,5 - 2%.

Ông nhìn nhận thế nào về tác động của làn sóng dịch bệnh thứ hai tới sản xuất - kinh doanh trong nước?

Tuy tình hình dịch bệnh ở Việt Nam từ cuối tháng 7 đến nay “trở nặng”, nhưng vẫn khả quan hơn so với rất nhiều quốc gia. Hiện dịch bệnh vẫn nằm trong tầm kiểm soát của Chính phủ.

Tháng 8 này, dịch bệnh vận động theo hướng nào có ý nghĩa quan trọng trong việc đưa ra các dự báo thời gian tới. Trong trường hợp dịch bệnh còn dai dẳng đến hết tháng này, có khả năng biện pháp giãn cách xã hội sẽ được thực thi ở một số nơi. Khi đó sẽ tác động tiêu cực đến hoạt động của các doanh nghiệp, vốn đã chịu nhiều khó khăn do di chứng của làn sóng dịch bệnh thứ nhất.

Sự khó khăn của doanh nghiệp, theo ông dự báo sẽ đến mức nào?

Cho đến trước tuần 4 của tháng 7/2020, doanh nghiệp ở một số ngành, lĩnh vực vừa tạm vượt qua được những hệ quả tiêu cực của làn sóng dịch bệnh thứ nhất thì đã đối mặt với làn sóng dịch thứ hai.

Điều đó có nghĩa là với những doanh nghiệp hoạt động trong các ngành mà còn đang thoi thóp do chịu tác động tiêu cực bởi làn sóng dịch bệnh thứ nhất, chưa kịp phục hồi, thì nay lại bị thêm một cú tác động mạnh của làn sóng dịch thứ hai. Bởi vậy, khả năng để họ “sống” được là rất khó khăn.

Trong làn sóng dịch thứ hai này, sẽ có sự sàng lọc mạnh hơn các doanh nghiệp. Nhiều doanh nghiệp sẽ bị đào thải khỏi thị trường do không thể duy trì các hoạt động sản xuất - kinh doanh trong bối cảnh nền kinh tế trong và ngoài nước chịu tác động tiêu cực kéo dài bởi dịch bệnh.

Điều này không có gì bất thường, nhưng dù sao nó tác động không tích cực đến tăng trưởng kinh tế nói chung.

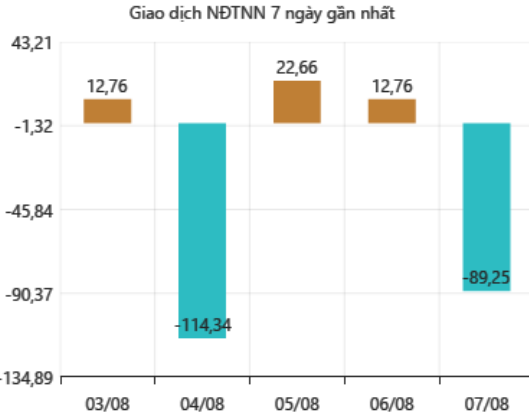
Với bức tranh hoạt động của doanh nghiệp được dự báo khó khăn như vậy, điều này sẽ tác động ra sao với tăng trưởng kinh tế, cũng như thị trường chứng khoán từ nay đến cuối năm?

Cần phải đợi hết tháng 8 này xem diễn biến dịch vận động theo xu hướng nào, thì mới có thể đưa ra dự báo tương đối sát với tình hình nền kinh tế từ nay đến cuối năm.

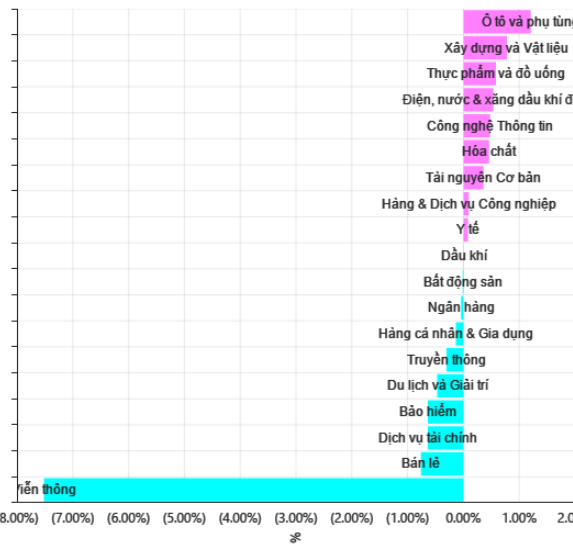
Theo các con số phân tích của chúng tôi, ngay cả trong tình huống tiêu cực, có khả năng năm nay GDP vẫn đạt được tốc độ tăng trưởng dương với tỷ lệ khoảng 1,5 - 2%.

Sở dĩ như vậy là vì Chính phủ tiếp tục kiên trì thực thi mục tiêu kép là hiệu quả trong phòng, chống dịch gắn liền với nhiệm vụ thúc đẩy tăng trưởng kinh tế trong không gian mới phù hợp với bối cảnh dịch bệnh.

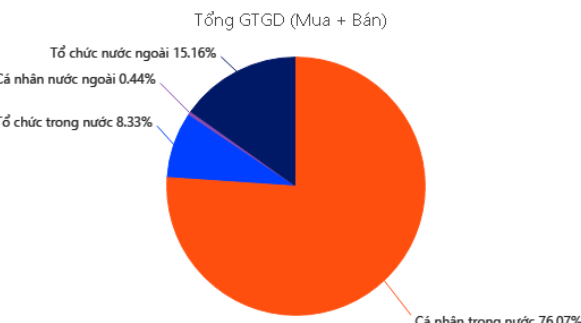
Cùng với đó tình hình vĩ mô tiếp tục ổn định, giải ngân vốn đầu tư công để tạo ra động lực tăng trưởng mới bù đắp cho sự thiếu hụt của các động lực khác đang có diễn biến tích cực, nên Việt Nam vẫn có được những lợi thế so sánh với các nước trong duy trì các nguồn lực cho tăng trưởng kinh tế.



TĂNG, GIẢM NGÀNH TRONG NGÀY



GIAO DỊCH THEO LOẠI NHÀ ĐẦU TƯ



THỐNG KÊ TRONG NGÀY

Ngày	Mã phái sinh	+/-	Mở cửa	Đóng cửa	Thấp nhất	Cao nhất	Khớp lệnh	
							Khối lượng (Hợp đồng)	Giá trị (tỷ VND)
7/8/2020	VN30F2008	4.60 (0.59%)	773	780.6	783.5	772	263,978	
7/8/2020	VN30F2009	5.30 (0.69%)	710	723	732	769	1,189	
7/8/2020	VN30F2012	2 (0.26%)	709.9	720	725.9	757.4	143	
7/8/2020	VN30F2103	5.60 (0.74%)	710	716	724.8	742	873	

TOP 5 TĂNG GIÁ HSX					TOP 5 GIẢM GIÁ HSX				
Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)	Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)
VGC	21,50	+1,40/+6,97%	7.816.310		SVT	16,65	-1,25/-6,98%	500	
DAT	75,30	+4,90/+6,96%	10		LEC	15,35	-1,15/-6,97%	370	
ACL	16,15	+1,05/+6,95%	167.910		COM	47,45	-3,55/-6,96%	150	
LM8	12,40	+0,80/+6,90%	1.590		VIS	14,35	-1,05/-6,82%	230.000	
SVC	91,50	+5,90/+6,89%	3.380		MCG	1,55	-0,11/-6,63%	45.770	

TOP 5 TĂNG GIÁ HNX					TOP 5 GIẢM GIÁ HNX				
Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)	Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)
BII	0,70	+0,10/+16,67%	61.700		NHP	0,70	-0,10/-12,50%	560.100	
ACM	0,70	+0,10/+16,67%	342.500		KVC	0,90	-0,10/-10,00%	82.300	
SAF	42,90	+3,90/+10,00%	100		FID	0,90	-0,10/-10,00%	1.000	
BST	13,50	+1,20/+9,76%	200		PDC	5,80	-0,60/-9,38%	100	
V21	4,50	+0,40/+9,76%	34.900		ALT	11,60	-1,20/-9,38%	2.700	

TOP MUA RÒNG HSX					TOP BÁN RÒNG HSX				
Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)	Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)
VNM	115,50	+0,70/+0,61%	359.610	41.499.533	AGG	26,85	+0,05/+0,19%	-3.456.000	-92.956.383
HPG	24,20	+0,15/+0,62%	1.152.650	27.833.730	VIC	87,50	0,00/0,00%	-745.920	-65.334.418
CTD	78,60	+2,10/+2,75%	195.450	15.226.287	NVL	64,60	-0,30/-0,46%	-701.610	-45.323.193
SAB	184,00	+1,50/+0,82%	82.560	15.086.034	PAC	23,50	+1,50/+6,82%	-1.339.000	-31.236.726
VCB	82,90	+0,10/+0,12%	178.110	14.747.492	PVT	10,15	-0,05/-0,49%	-843.110	-8.556.151

HỆ THỐNG KHUYẾN NGHỊ CỦA VIETFIRST

Hệ thống khuyến nghị của VFS được xây dựng dựa trên sự chênh lệch giữa giá cổ phiếu thị trường tại thời điểm đánh giá và giá mục tiêu 12 tháng

Hệ thống khuyến nghị	Diễn giải
MUA	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường từ 15% trở lên
THEO DÕI	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường từ 5 – 15%
NĂM GIỮ	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường không quá 5%
BÁN	Nếu giá mục tiêu thấp hơn giá thị trường tối thiểu 5%

© CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NHẤT VIỆT (VFS)

Hội sở Hồ Chí Minh

Tòa nhà Central Park, lầu 1, 117 - 119 - 121 Nguyễn Du, P. Bến Thành, Q. 1, TP. HCM

Điện thoại: **(84-8) 62556586** Fax: **(84-8) 62556580**

Website: www.vfs.com.vn

Chi nhánh Hà Nội

Tầng 9B, Tòa nhà Leadvisor place, 41A Lý Thái Tổ, P. Lý Thái Tổ, Q. Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: **(84-4) 39288222 – Ext: 117** Fax: **(84-4) 39338222**

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền thuộc về Công ty CP Chứng khoán Nhất Việt (VFS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và VFS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của VFS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của VFS.