

VN-Index

888,25 -1,47% ↑ 135 ↓ 57 ↓ 273

XU HƯỚNG DÒNG TIỀN



Chỉ số VN-Index kết phiên đầu tuần trong sắc đỏ, giảm 1.47% xuống mức 888,25 điểm, HNX – Index giảm 0,72 điểm (-0,57%) xuống mức 125,43 điểm. Nếu như trong buổi sáng, các mã large cap như VHM, VNM, MSN ... là nhóm dẫn dắt thị trường thì tới phiên chiều chỉ còn duy nhất VNM trong nhóm VN-30 là giữ được sắc xanh. Các cổ phiếu góp mặt trong nhóm các cổ phiếu kéo thị trường xuống, dẫn đầu là VIC, BID, GAS ... Khối lượng giao dịch duy trì mức thấp trong cả ngày, tuy nhiên sau đó tăng đột biến từ khoảng 14:00 và duy trì mạnh mẽ cho tới khi kết phiên. Tính theo nhóm ngành thì thực phẩm và đồ uống là nhóm ngành duy nhất tăng điểm, tuy nhiên vẫn có sự phân hóa mạnh mẽ. VHE, AGM, TAC và DAT là những mã xuất hiện sắc tím khi kết phiên. TAR bật tăng trên 7%, HAD duy trì sắc xanh trên 3%. SAF là mã giảm mạnh nhất ngành với đà giảm trên 4%, SBT, VCF và MSN lùi sâu trên 3%. Với việc giá dầu thế giới đang giảm, các cổ phiếu nhóm ngành dầu khí cũng chịu không ít ảnh hưởng tiêu cực. Trong khi đó khối ngoại giao dịch có phần tích cực với giá trị mua ròng 43 tỷ đồng, tập trung vào các cổ phiếu như VNM, HPG, ...

Hnx-Index

125,43 -0,57% ↑ 80 ↓ 60 ↓ 83

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT



VN-Index ngày hôm nay có một phiên phân phối, giảm mạnh, đánh mất mốc 900 điểm. Trên đồ thị ngày, chỉ số VN-Index giảm xuống mức 888,25 tạo một cây nến đỏ thân dài với khối lượng giao dịch lớn. Đây là một dấu hiệu khá tiêu cực cho thị trường, đặc biệt là khi các chỉ báo khác cũng như RSI hay Stochastic có dấu hiệu quay đầu giảm từ ngưỡng quá mua. Điểm tích cực là chỉ số vẫn giữ được mức điểm trên vùng MA 200. Mức hỗ trợ gần nhất là khu vực 880 – 885 điểm, và có khả năng cao chỉ số sẽ kiểm tra mốc hỗ trợ này, vùng kháng cự tiếp tục là 900 – 905 điểm. Ở một kịch bản tích cực hơn, chỉ số sẽ tích lũy ở khu vực 890 – 895 điểm. Đánh giá: Xu hướng tăng vẫn tiếp tục duy trì, tuy nhiên cần quan sát thêm.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Với một phiên giao dịch giảm điểm mạnh mẽ và phân hóa như hôm nay, các nhà đầu tư ngắn hạn và trung hạn nên hạ bớt tỷ trọng cổ phiếu, xem xét chốt lời với những cổ phiếu đã có lãi tốt, hoặc không còn khả năng thu hút dòng tiền. Đối với các cổ phiếu còn dư địa tăng trưởng, do được hỗ trợ bởi những yếu tố cơ bản, chính sách của chính phủ, chẳng hạn như hưởng lợi từ đầu tư công ... các nhà đầu tư dài hạn nên giữ vững, tránh bị lung lay bởi những nhịp điều chỉnh của thị trường. Trong hoàn cảnh hiện tại, các nhà đầu tư tiếp tục quan sát thị trường, hạn chế giải ngân mua cổ phiếu mới, tiếp tục tăng tỷ trọng tiền mặt, quan sát thị trường. Chúc Quý nhà đầu tư một ngày giao dịch tốt lành

Analyst: Lê Nguyễn Đình Huỳnh. Email: Huynh.le@vfs.com.vn

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ KHUYẾN NGHỊ

ST T	Mã cổ phiếu	Giá hiện tại	Giá mua	Ngày mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Giá bán	Ngày bán	Tỷ lệ %	Ghi chú
1	MWG	90.3	76.5	05-08-20	112	71.44			18.0%	
2	REE	36.9	33.8	05-08-20	38	32.7	37.2	31-08-20	10.1%	Gần giá mục tiêu, KC mạnh
3	HPG	24.5	22.9	05-08-20	30.5	20			7.0%	
4	FPT	49.5	46.3	05-08-20	53	43.5	50.3	31-08-20	8.6%	Cổ tức 10% TM 17/08/20
5	VNM	126	110	05-08-20	132	103.5			14.5%	
6	VHC	38.1	36.6	13-08-20	34.3	23.5	38.8	31-08-20	6.0%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
7	CMX	14.9	13.64	13-08-20	19	14	15.2	31-08-20	11.4%	CP thưởng 10:1 ngày 26/08/2020
8	VCB	83.6	82	13-08-20	63	41.2	84.5	07-09-20	3.0%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
9	PHR	56.5	53.2	13-08-20	42	35	58	31-08-20	9.0%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
10	SJS	22.9	22.2	24-08-20	28	21	23	04-09-20	3.6%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
11	PLX	52.5	46.9	24-08-20	65	45	53.1	31-08-20	13.2%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
12	PVB	17.9	16.3	24-08-20	24	15	18.1	31-08-20	11.0%	Cổ tức 10% tiền mặt 24/09/2020
13	MBB	17.7	17.4	24-08-20	24	17	18.05	07-09-20	1.7%	CP có dấu hiệu suy yếu
14	PVD	11.3	10.55	24-08-20	19	10	11.55	04-09-20	9.5%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
15	PVS	12.7	12.2	24-08-20	24	11.5	12.9	04-09-20	5.7%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
16	CTD	76.2	78.2	24-08-20	111	75	76	01-09-20	-2.6%	Cổ tức TM 30% 28/08/2020, CP suy yếu
17	MSN	54.6	52.8	24-08-20	65	48.5	56.6	07-09-20	7.2%	CP có dấu hiệu suy yếu
18	GEX	25.95	21.3	25-08-20	28	20	25.95	07-09-20	21.8%	Đã tăng hơn 20% kể từ điểm mua
19	MPC	28.6	26.7	25-08-20	34	25.5			7.1%	
20	VEA	44.3	43.5	25-08-20	60	40	45	04-09-20	3.4%	Tăng tỷ trọng tiền mặt

GIAO DỊCH NƯỚC NGOÀI TRÊN HSX

Kịch bản kinh tế 2020: Động lực vượt lên, bứt phá

Báo đầu tư | 2020-09-07T00:00:00

Hơn 2/3 chặng đường của năm đã qua đi, và như thông lệ, đây là thời điểm “kịch bản” kinh tế của năm được khắc họa khá rõ nét. Năm nay cũng vậy.

Lý do là trong 12/12 chỉ tiêu phát triển kinh tế - xã hội năm 2020, chỉ có 5 chỉ tiêu đạt và 2 chỉ tiêu vượt mục tiêu đề ra. Có nghĩa vẫn còn 5 chỉ tiêu khác không đạt, trong số đó có chỉ tiêu quan trọng về tăng trưởng kinh tế.

Tăng trưởng kinh tế năm 2020, như trong kịch bản được Bộ Kế hoạch và Đầu tư cập nhật và báo cáo tại phiên họp thường kỳ Chính phủ tháng 8/2020, có thể sẽ chỉ đạt khoảng 2% trong năm nay. Thậm chí, trong phương án thấp, con số có thể sẽ chỉ là 1,69%, còn phương án cao là 2,12%.

Con số 2%, muốn đạt được, phải có những giải pháp mạnh mẽ về tài khóa, tiền tệ và an sinh xã hội. Muốn tăng trưởng dương, cũng phải rất nỗ lực và quyết liệt thực hiện các giải pháp tháo gỡ khó khăn cho sản xuất - kinh doanh, thúc đẩy đầu tư công, tăng cường xuất khẩu, thu hút các nguồn lực xã hội cho đầu tư...

Một cách khá rõ ràng, trong bối cảnh khó khăn chung của kinh tế toàn cầu do tác động của đại dịch Covid-19, nhiều nền kinh tế tăng trưởng âm và suy thoái khá sâu, thì việc kinh tế Việt Nam không rơi vào tình trạng suy thoái, vẫn giữ được mức tăng trưởng dương là điều đáng ghi nhận.

Con số tăng trưởng, dù có thể chỉ là 2%, cũng cho thấy rất rõ nỗ lực của Chính phủ Việt Nam trong điều hành để thực hiện mục tiêu kép là vừa ngăn chặn, phòng chống dịch, vừa duy trì đà tăng trưởng kinh tế. Vì thế, việc vẫn có 7 chỉ tiêu phát triển kinh tế - xã hội đạt và vượt mục tiêu đề ra là điều đáng mừng, dù vẫn có một nỗi buồn không nhỏ, nhất là khi so sánh với các thành tựu đạt được của hai năm 2018-2019.

Buồn vì điều đó có nghĩa, kết quả thực hiện Kế hoạch Phát triển kinh tế - xã hội 5 năm 2016 - 2020 và Chiến lược 10 năm 2011 - 2020 bị ảnh hưởng. Hơn thế, chúng ta sẽ bước vào năm 2021, năm đầu tiên của Kế hoạch 5 năm và Chiến lược 10 tới mà thiếu vắng đi các nền tảng tăng trưởng và phát triển vững vàng. Điều đó cũng đồng nghĩa, muốn phục hồi tăng trưởng kinh tế, muốn tăng tốc và vượt lên, bứt phá, chúng ta phải chạy nhanh hơn và nỗ lực hơn gấp bội.

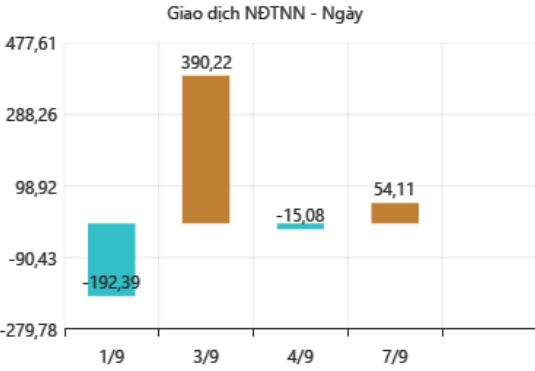
Covid-19 đã làm đảo lộn tất cả các kịch bản kinh tế, đảo lộn mọi dự báo, cũng sẽ làm thay đổi cả cấu trúc kinh tế toàn cầu. Nhưng trong nguy luôn có cơ. Khi cấu trúc kinh tế toàn cầu thay đổi, cơ hội sẽ dành cho các nước sớm vượt qua đại dịch Covid-19, sớm có các giải pháp để phục hồi kinh tế, sớm có các chiến lược và kế hoạch bài bản, có tầm nhìn xa để ngay lập tức có thể tham gia vào “cuộc chơi mới”: thế giới hậu Covid-19. Việt Nam có nhiều cơ hội hơn bất cứ quốc gia nào khác trong cuộc chơi mới này.

Bởi thế, kịch bản kém vui của nền kinh tế năm 2020 cản trở thành động lực để chúng ta nỗ lực vượt lên. Thủ tướng Chính phủ, trong phiên họp thường kỳ Chính phủ tháng 8/2020, đã nhấn mạnh việc phải chú trọng đẩy mạnh hơn xây dựng nền kinh tế tự chủ, giảm phụ thuộc vào nguồn nguyên liệu và chuỗi cung ứng ngoài nước. Điều này không phải bây giờ mới được nhắc đến, nhưng “nỗi buồn Covid-19” đã và cản trở thành chất xúc tác để chúng ta nỗ lực nhiều hơn.

Tất nhiên, cùng với việc chuẩn bị cho dài hạn, thì cũng cần giải một cách tốt nhất bài toán ngắn hạn của nền kinh tế. Vẫn còn 4 tháng để nỗ lực, để vừa giữ vững ổn định kinh tế vĩ mô, kiểm soát lạm phát, đồng thời có cơ chế, giải pháp, chính sách phù hợp kích thích mạnh mẽ ba động lực tăng trưởng chủ yếu, gồm đầu tư, xuất khẩu và tiêu dùng.

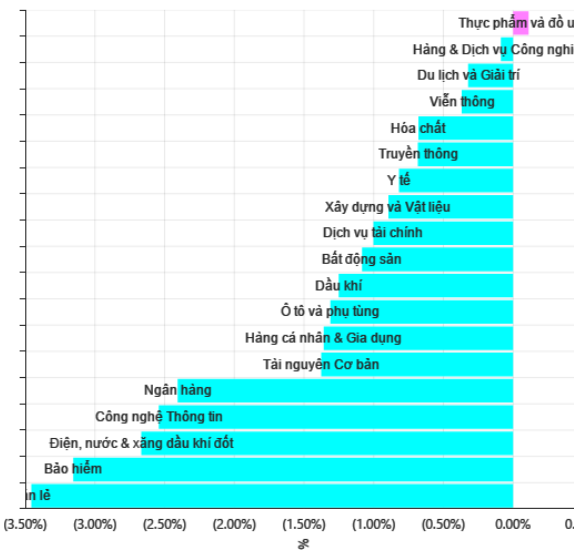
Nỗ lực thực hiện “mục tiêu kép”, vừa kiên quyết phòng, chống Covid-19, vừa tranh thủ cơ hội, phục hồi nhanh các hoạt động kinh tế, phấn đấu hoàn thành mức cao nhất các mục tiêu, nhiệm vụ phát triển kinh tế - xã hội năm 2020, trong đó tăng trưởng cả năm đạt khoảng 2%, nếu điều kiện cho phép phấn đấu đạt khoảng 2,5%, cũng là điều cần quyết liệt thực hiện.

Không thể để “nỗi buồn” Covid-19 ảnh hưởng lớn và kéo quá dài đối với nền kinh tế. Tất cả phụ thuộc vào nỗ lực của cả hệ thống chính trị.



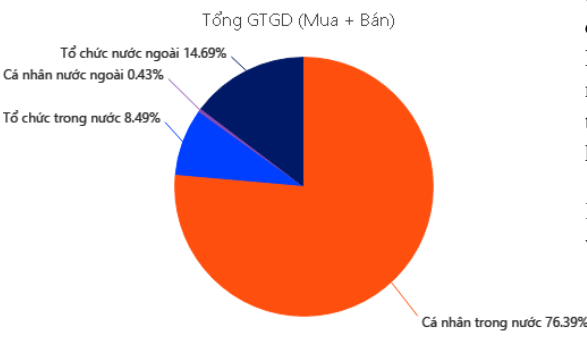
Giá trị mua ròng (Tỷ VND)
 FiinPro

TĂNG, GIẢM NGÀNH TRONG NGÀY



FiinPro

GIAO DỊCH THEO LOẠI NHÀ ĐẦU TƯ



FiinPro

THÔNG 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)
7/9/2020	VN30F2009	-23,10 (-2,73%)	848	821,7	848	821,7	164.502,00	
7/9/2020	VN30F2010	-19,90 (-2,37%)	710	723	732	819,9	1.012,00	
7/9/2020	VN30F2012	-20,40 (-2,44%)	709,9	720	725,9	815,7	99,00	
7/9/2020	VN30F2103	-22,90 (-2,74%)	710	716	724,8	812	69,00	

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)
THI	33,65	+2,20/+7,00%	17.330		PNC	8,93	-0,67/-6,98%	3.210	
MHC	7,83	+0,51/+6,97%	1.168.100		VAF	9,77	-0,73/-6,95%	560.000	
AGM	13,85	+0,90/+6,95%	183.390		HAP	6,57	-0,49/-6,94%	158.760	
PIT	4,47	+0,29/+6,94%	110.000		LHG	27,00	-2,00/-6,90%	921.870	
TAC	55,50	+3,60/+6,94%	150.420		TDG	2,00	-0,14/-6,54%	654.380	

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	1,00	+0,10/+11,11%	476.700		ACM	0,70	-0,10/-12,50%	285.400	
SPI	1,10	+0,10/+10,00%	1.004.100		VMS	6,30	-0,70/-10,00%	4.800	
HTC	27,60	+2,50/+9,96%	2.100		SD2	6,30	-0,70/-10,00%	600.000	
NBW	21,00	+1,90/+9,95%	200.000		TST	8,10	-0,90/-10,00%	27.300	
THD	98,80	+8,90/+9,90%	500.000		VNT	55,90	-6,20/-9,98%	200.000	

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	126,00	+1,00/+0,80%	611.340	77.734.630	VHM	79,10	-0,90/-1,12%	-632.510	-50.819.260
HPG	24,50	-0,45/-1,80%	1.451.550	35.913.440	BID	40,60	-1,50/-3,56%	-710.140	-29.436.050
VRE	27,70	-0,80/-2,81%	785.460	22.313.630	MSN	54,60	-1,70/-3,02%	-463.750	-25.914.920
KSB	29,45	+1,05/+3,70%	574.130	16.897.100	NBB	19,20	+0,20/+1,05%	-850.000	-16.292.500
PLX	51,10	-0,50/-0,97%	250.700	12.922.490	HBC	9,72	-0,26/-2,61%	-1.253.750	-12.453.130

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%
NẮM 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

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.