

VIỆT NAM

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Cổ phiếu phục hồi nhờ tác động của thị trường quốc tế

Cổ phiếu ở thị trường Việt Nam tăng nhẹ, VN INDEX +0,6%, VN30 INDEX +0,73%. Giá trị giao dịch khớp lệnh của HOSE giảm về 2.292 tỷ đồng, tương đương mặt bằng giao dịch của 2 tuần gần đây. Số lượng cổ phiếu tăng giá chiếm ưu thế so với giảm giá.

Xét trong bức tranh tăng mạnh của thị trường quốc tế đêm hôm qua và ngày hôm nay, chúng tôi thấy tâm lý của nhà đầu tư ở thị trường Việt Nam thận trọng.

Cổ phiếu vốn hóa lớn nhìn chung lấy lại một phần mất mát của tuần trước, HPG +3,5%, GAS +2,2%, VIC +1,7%, VRE +1,5%, FPT +1,4%, SSI +1,4%, HDB +1%, MS +1%, STB +0,9%.

Một số cổ phiếu lớn tiếp tục mất giá và giao dịch bi quan như TCB -1%, DPM -1,8%.

VCB -0,7% tạm dừng chuỗi ngày giao dịch hào hứng bằng một phiên điều chỉnh nhẹ giao dịch ít. PNJ sau chuỗi ngày bán tháo vẫn tiềm ẩn sự bi quan.

Nhìn chung, bức tranh của cổ phiếu vốn hóa lớn mang màu sắc của một đợt phục hồi trong xu hướng mất giá. Chúng tôi luôn nhấn mạnh đà suy yếu của VN30 so với VN INDEX hàm ý cổ phiếu vốn hóa lớn đang ở trong chu kỳ suy giảm và tụt hậu so với nhóm vốn hóa trung bình. Sự suy yếu thông thường sẽ dẫn đến giai đoạn chán nản cất lỗ, chu kỳ thị trường thương diễn ra như vậy.

Nhà đầu tư nước ngoài giao dịch sôi động hơn ở cả hai chiều mua và bán, giá trị mua ròng 32,3 tỷ đồng. Đây là tuần giao dịch điều chỉnh danh mục của Quỹ đầu tư chỉ số VanEck Vectors Vietnam ETF và FTSE Vietnam, khối ngoại có thể giao dịch đột biến quy mô nhưng ít khả năng tạo động lực đột biến lên giá cổ phiếu.

VN INDEX phục hồi nhẹ ở vùng 940 điểm trong khi VN30 INDEX lập mức thấp mới và tiệm cận vùng thấp nhất từ đầu năm. Các giao dịch bất đáy có thể giúp thị trường cân bằng lại, VN INDEX có thể quay lại biến động theo phương ngang trong khi VN30 phục hồi.

KẾT QUẢ GIAO DỊCH

	HOSE	HNX	UPCOM
Đóng cửa	949.7	103.8	54.9
% Thay đổi	0.60	0.02	0.35
Khối lượng (Triệu CP)	107.5	27.7	16.4
Giá trị (Tỷ VNĐ)	3,482.3	269.5	212.9
Số mã tăng	169	77	103
Số mã giảm	116	43	57
Không thay đổi	65	60	39
Nhà đầu tư nước ngoài mua (Tỷ VNĐ)			814.04
Nhà đầu tư nước ngoài bán (Tỷ VNĐ)			786.40

CÁC CỔ PHIẾU TÁC ĐỘNG MẠNH LÊN CHỈ SỐ

TOP kéo VN Index tăng

Mã GD	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)	Khối lượng giao dịch	Đóng góp vào VN Index
VIC	115900	1.67	135220	1.899
GAS	103700	2.17	177540	1.258
HPG	23850	3.47	8.37MLN	0.507
SAB	275500	0.92	19130	0.479
VRE	34000	1.49	655520	0.348

TOP kéo VN Index giảm

Mã GD	Giá đóng cửa	% Thay đổi	Khối lượng giao dịch	Đóng góp vào VN Index
VCB	69800	-0.71	767310	-0.554
BHN	93200	-4.9	90	-0.332
TCB	20100	-0.99	2.06MLN	-0.209
BVH	79800	-0.87	180940	-0.147
POW	15650	-0.95	1.80MLN	-0.105

Nguồn: Bloomberg

*MLN tương đương đơn vị triệu cổ phiếu

TIN TỨC

- **Nhập siêu từ Trung Quốc tăng mạnh** - Số liệu của Tổng cục Thống kê cho thấy 5 tháng đầu năm 2019, Việt Nam nhập siêu từ Trung Quốc 16.2 tỉ USD, tăng 45.9% so với cùng kỳ năm trước. Làn sóng đầu tư từ Trung Quốc qua Việt Nam đã mang theo máy móc, thiết bị, nguyên liệu đầu vào, khiến tình trạng nhập siêu thêm trầm trọng.
- **FPT - Lãi ròng 5 tháng đạt 1.151 tỷ đồng, tăng 23%** - Kết thúc 5 tháng đầu năm, doanh thu của CTCP FPT (HoSE: FPT) đạt 9.961 tỷ đồng, tăng 20,2% với cùng kỳ, tương đương 103% kế hoạch lũy kế. Lợi nhuận sau thuế và lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ lần lượt đạt 1.432 tỷ đồng và 1.151 tỷ đồng, tăng 20,9% và 22,9% so cùng kỳ năm 2018. Lãi cơ bản trên cổ phiếu (EPS) đạt 1.874 đồng.

SỰ KIỆN SẮP TỚI

- 21/06/2019 Họp ĐHCĐ Ngân Hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam
- 12/07/2019 HOSE công bố danh mục VN30

ĐỒ THỊ CÁC CHỈ SỐ



QUỐC TẾ

DIỄN BIẾN

- Chiến tranh thương mại khả năng có lối thoát, thị trường tích cực đi lên** - Việc Thống đốc Mỹ Donald Trump thông báo có cuộc điện đàm tốt đẹp với Chủ tịch Trung Quốc Tập Cận Bình và xác nhận 2 ông sẽ gặp nhau tại Hội nghị G20 cuối tháng này giúp giới đầu tư toàn cầu phấn khích, qua đó giúp thị trường Mỹ lên gần mức cao lịch sử còn chứng khoán châu Âu tăng mạnh lên mức cao nhất 6 tuần. Thị trường châu Á hôm nay cũng có phiên hồi mạnh đồng loạt khi nhà đầu tư phản ứng tích cực với diễn biến thương mại Mỹ-Trung.

Thị trường	Giá cuối cùng	% Thay đổi so với phiên trước
Australia	6648.129	1.19
Japan	21333.87	1.72
Korea	2124.78	1.24
China	3715.938	1.32
Taiwan	10775.34	1.97
Hongkong	28202.14	2.56
Vietnam	949.69	0.60
Indonesia	6339.262	1.31
Malaysia	1666.54	0.83
Thailand	1135.23	1.59
Philippine	8017.01	1.20
Singapore	3288.17	1.53

TIN TỨC

SỰ KIỆN SẮP TỚI

- 20/06/2019 MSCI công bố xếp hạng thị trường
- 28/06/2019 Hội nghị thượng đỉnh G20
- 25/07/2019 Họp chính sách tiền tệ của Ngân hàng Trung ương châu Âu
- 30/07/2019 Họp Ủy ban Thị trường Mở Liên bang Mỹ (FOMO)
- 30/07/2019 Họp chính sách tiền tệ của Ngân hàng Trung ương Nhật

CÁC THỊ TRƯỜNG QUỐC TẾ

Market	Index	Last Price	Time	1D %	YTD %	P/E	P/B	Earning Yield %	Risk-free Rate %
STOCKS									
Australia	S&P/ASX 200	6,648.1	2:32:23 PM	1.19	17.74	17.9	2.1	5.6	1.3
Japan	Nikkei 225	21,333.9	1:15:02 PM	1.72	6.59	15.9	1.5	6.3	(0.1)
Korea	KOSPI 200	2,124.8	4:01:20 PM	1.24	4.10	12.1	0.9	8.3	1.6
China	CSI 300	3,715.9	2:00:24 PM	1.32	23.43	13.9	1.6	7.2	3.3
Hongkong	Hang Seng	28,202.1	3:09:24 PM	2.56	9.12	11.0	1.2	9.1	1.6
Taiwan	TAIEX	10,775.3	12:49:01 PM	1.97	10.77	16.2	1.7	6.2	0.8
Vietnam	VN	949.7	3:02:12 PM	0.60	6.40	16.5	2.5	6.0	4.7
Indonesia	JCI	6,339.3	4:15:00 PM	1.31	2.34	20.1	2.3	5.0	7.6
Malaysia	KLCI	1,666.5	4:05:01 PM	0.83	-1.42	21.2	1.7	4.7	3.7
Thailand	Set 50	1,135.2	5:07:00 PM	1.59	8.64	18.0	2.0	5.6	2.2
Philippine	PSEi	8,017.0	2:20:00 PM	1.20	7.38	19.4	2.0	5.1	5.7
Singapore	Straits Times	3,288.2	4:20:00 PM	1.53	7.15	13.3	1.1	7.5	2.0
India	Nifty 50	11,691.5	5:09:42 PM	0.00	7.63	25.5	2.7	3.9	7.1
Pakistan	KSE100	34,621.9	5:09:30 PM	-0.17	-6.60	8.4	1.1	11.9	13.0
Bangladesh	DSE Broad	5,411.4	3:30:00 PM	0.21	0.48				8.1
Israel	MSCI Israel	185.7	6/18/2019	0.42	3.19		1.4		2.0
South Africa	FTSE/JSE Top 40	53,028.8	5:09:41 PM	0.83	13.49	15.7	2.1	6.4	8.9
Turkey	BIST 30	117,290.1	5:09:41 PM	-0.50	2.58	6.2	0.8	16.1	17.2
Saudi Arabia	TASI	9,005.1	5:09:41 PM	0.05	15.06	20.4	2.0	4.9	4.1
Italy	FTSE/MIB	21,148.0	5:09:40 PM	0.07	15.41	12.1	1.1	8.2	2.1
France	CAC 40	5,502.3	5:09:30 PM	-0.13	16.31	18.4	1.6	5.4	(0.0)
German	DAX 30	12,326.3	5:09:41 PM	-0.04	16.74	16.3	1.5	6.1	(0.29)
UK	FTSE 100	7,414.9	5:09:41 PM	-0.38	10.21	17.5	1.7	5.7	0.8
Swiss	SMI	9,944.3	5:09:36 PM	-0.44	17.97	20.4	2.4	4.9	(0.5)
Argentina	Merval	40,687.5	6/18/2019	0.49	34.32	12.8	1.4	7.8	11.5
Brazil	Ibovespa	99,404.4	6/18/2019	1.82	13.10	18.2	1.9	5.5	7.9
Canada	S&P/TSX	16,503.4	6/18/2019	0.92	15.22	17.6	1.7	5.7	1.4
Mexico	Mexican IPC	43,161.1	6/18/2019	0.46	3.65	15.5	1.8	6.4	7.7
US	S&P 500	2,917.8	6/18/2019	0.97	16.39	19.1	3.2	5.2	2.1
US	Dow Jones	26,465.5	6/18/2019	1.35	13.45	16.9	3.8	5.9	2.1
US	NASDAQ	7,953.9	6/18/2019	1.39	19.87	31.1	4.4	3.2	2.1
Emerging Markets	EEM	41.9	6/18/2019	2.42	7.37				
Developed Markets	EFA	64.7	6/18/2019	1.33	10.04				
Frontier Markets	FM	29.2	6/18/2019	0.72	11.82				

Asset	Index	Last Price	Time	1D %	YTD %
BONDS					
20+ Year Treasury					
Bond	TLT	132.4	6/18/2019	0.50	8.92
7-10 Year Treasury					
Bond	IEF	109.5	6/18/2019	0.19	5.10
CURRENCIES					
Dollar Index		97.6	5:14:41 PM	-0.07	1.45
USD/EUR	Euro	0.9	5:24:40 PM	0.10	-2.32
USD/GBP	Pound Sterling	0.8	5:24:35 PM	0.18	-1.40
USD/JPY	Japanese Yen	108.4	5:24:42 PM	-0.05	-1.19
USD/CNY	Chinese Yuan	6.9	5:24:06 PM	0.02	0.37
USD/CHF	Swiss Franc	1.0	5:24:41 PM	-0.27	1.57
USD/ARS	Argentine Peso	43.5	6/18/2019	-1.17	13.38
USD/ZAR	South African Rand	14.5	5:24:42 PM	0.06	1.27
USD/TRY	Turkish Lira	5.9	5:24:41 PM	0.59	9.78
USD/MXN	Mexican Peso	19.1	5:24:41 PM	0.09	-2.66
USD/INR	India Rupee	69.7	5:24:37 PM	0.06	-0.04
USD/BRL	Brazil Real	3.9	6/18/2019	-0.74	-0.54
USD/THB	Thai Baht	31.2	5:24:41 PM	-0.01	-3.47
USD/PHP	Philippine Piso	51.9	3:59:49 PM	-0.29	-1.28
USD/IDR	Indonesian Rupiah	14,270.0	3:24:36 PM	-0.41	-0.84
USD/MYR	Malaysian Ringgit	4.2	4:58:39 PM	-0.23	0.93
USD/VND		23,313.0	10:43:08 AM	-0.12	0.59
EUR/VND		26,088.0	10:02:08 AM	-0.47	-1.95
JPY/VND		215.1	5:24:14 PM	-0.03	1.57
CNY/VND		3,377.0	5:24:26 PM	-0.09	0.08
JPY/EUR		0.8	5:24:41 PM	-0.06	3.42
EUR/CNY		7.7	5:24:40 PM	0.06	-1.69
Bitcoin		9,113.3	5:24:42 PM	-0.13	148.04
COMMODITIES					
CRB Comodity					
Index		412.1	6/18/2019	-0.09	0.73
Copper (USD/lb.)		269.4	5:14:40 PM	-0.33	2.39
WTI Crude (USD/bbl.)		53.8	5:14:40 PM	-0.13	18.54
Brent Crude (USD/bbl.)		61.7	5:14:38 PM	-0.69	14.70
Natural Gas (USD/MMBtu.)		2.3	5:12:54 PM	-0.17	-20.95
Rubber (JPY/kg)		239.5	2:33:47 PM	-0.25	39.24
Gold (USD/t oz.)		1,346.6	6/18/2019	0.59	5.10

Nguồn: Bloomberg 6/19/2019

THỐNG KÊ

GIAO DỊCH CỦA NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI 22 PHIÊN GẦN NHẤT

Đơn vị: Tỷ VNĐ

	HOSE		HNX		UPCOM		Toàn thị trường		
	Giá trị mua	Giá trị bán	Giá trị mua	Giá trị bán	Giá trị mua	Giá trị bán	Giá trị mua	Giá trị bán	Mua/bán ròng
19/06/2019	771.05	738.79	3.21	5.30	39.78	42.31	814.04	786.40	27.64
18/6/2019	705.33	688.85	3.41	5.23	70.20	66.54	778.94	760.62	18.32
17/6/2019	723.70	620.10	4.75	3.29	46.04	34.58	774.49	657.97	116.52
14/6/2019	511.88	574.35	1.61	2.71	23.84	37.42	537.33	614.48	(77.15)
13/6/2019	379.85	458.88	7.43	0.77	44.41	21.44	431.69	481.09	(49.40)
12/6/2019	371.07	399.22	2.77	3.74	38.79	30.84	412.63	433.80	(21.17)
11/6/2019	713.41	450.60	7.36	2.61	44.02	36.76	764.79	489.97	274.82
10/6/2019	586.90	412.30	6.33	2.83	88.15	85.39	681.38	500.52	180.86
7/6/2019	556.15	540.97	1.71	2.52	22.80	23.63	580.66	567.12	13.54
6/6/2019	663.24	715.27	0.85	4.53	35.02	23.09	699.11	742.89	(43.78)
6/5/2019	302.63	225.38	1.59	9.97	16.09	10.83	320.31	246.18	74.13
6/4/2019	542.24	350.30	2.72	15.06	48.86	32.74	593.82	398.10	195.72
6/3/2019	697.48	704.74	6.81	20.29	53.51	29.76	757.80	754.79	3.01
5/31/2019	533.35	329.64	2.70	3.74	39.02	28.91	575.07	362.29	212.78
5/30/2019	724.54	1,413.80	8.23	15.14	21.70	15.00	754.47	1,443.94	(689.47)
5/29/2019	585.82	448.49	2.65	2.03	32.04	38.40	620.51	488.92	131.59
5/28/2019	800.97	773.98	4.81	14.82	16.10	33.91	821.88	822.71	(0.83)
5/27/2019	596.34	529.54	4.72	1.85	15.64	12.62	616.70	544.01	72.69
5/24/2019	508.87	794.26	0.77	9.34	454.30	9.46	963.94	813.06	150.88
5/23/2019	1,446.84	1,553.92	1.52	61.33	32.38	34.04	1,480.74	1,649.29	(168.55)

Chi tiết giao dịch Nhà đầu tư nước ngoài

HOSE				
Nước ngoài mua nhiều nhất				
CP	Giá đóng cửa	% Thay đổi	Giá trị mua (Tỷ VNĐ)	Đóng góp VN Index
VHM	78100	0.13	129.3	0.10
HPG	23850	3.47	97.2	0.51
VRE	34000	1.49	84.1	0.35
VNM	123400	0.33	80.3	0.21
VCB	69800	-0.71	65.1	-0.55

Nước ngoài bán nhiều nhất				
CP	Giá đóng cửa	% Thay đổi	Giá trị bán (Tỷ VNĐ)	Đóng góp Index
VHM	78100	0.13	142.6	0.10
VNM	123400	0.33	95.0	0.21
VRE	34000	1.49	81.7	0.35
VCB	69800	-0.71	76.9	-0.55
HPG	23850	3.47	66.7	0.51

Nước ngoài mua ròng nhiều nhất				
CP	Giá đóng cửa	% Thay đổi	Giá trị mua ròng (Tỷ VNĐ)	Đóng góp Index
HPG	23850	3.47	30.5	0.51
E1VFN30	14200	1.07	16.0	0.00
VIC	115900	1.67	9.9	1.90
SSI	24800	1.43	8.0	0.05
KDH	24500	1.03	7.3	0.03

Nước ngoài bán ròng nhiều nhất				
CP	Giá đóng cửa	% Thay đổi	Giá trị bán ròng (Tỷ VNĐ)	Đóng góp Index
VNM	123400	0.33	(14.7)	0.21
VHM	78100	0.13	(13.4)	0.10
HDB	26250	0.96	(13.0)	0.07
VCB	69800	-0.71	(11.8)	-0.55
SBT	17200	0.00	(9.0)	0.00

HNX				
Nước ngoài mua nhiều nhất				
CP	Giá đóng cửa	% Thay đổi	Giá trị mua (Tỷ VNĐ)	Đóng góp HNX Index
PVS	22600	1.80	1.6	0.00
IVS	9500	2.15	0.4	0.00
SHB	7000	0.00	0.4	0.00
TIG	3500	2.94	0.2	0.00
TTT	51000	0.00	0.2	0.00

Nước ngoài bán nhiều nhất				
CP	Giá đóng cửa	% Thay đổi	Giá trị bán (Tỷ VNĐ)	Đóng góp Index
TNG	18800	0.53	0.9	0.00
CEO	11600	0.87	0.8	0.00
DBC	21800	-0.91	0.7	0.00
IVS	9500	2.15	0.7	0.00
PVS	22600	1.80	0.5	0.00

Nước ngoài mua ròng nhiều nhất				
CP	Giá đóng cửa	% Thay đổi	Giá trị mua ròng (Tỷ VNĐ)	Đóng góp Index
PVS	22600	1.80	1.1	0.00
SHB	7000	0.00	0.4	0.00
TIG	3500	2.94	0.2	0.00
TTT	51000	0.00	0.2	0.00
SRA	11900	9.17	0.1	0.00

Nước ngoài bán ròng nhiều nhất				
CP	Giá đóng cửa	% Thay đổi	Giá trị bán ròng (Tỷ VNĐ)	Đóng góp Index
TNG	18800	0.53	(0.8)	0.00
CEO	11600	0.87	(0.8)	0.00
DBC	21800	-0.91	(0.7)	0.00
IVS	9500	2.15	(0.3)	0.00
ART	2600	0.00	(0.3)	0.00

Nguồn: Bloomberg, HOSE, HNX

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Trung tâm Tư vấn Đầu tư – Công ty Cổ Phần Chứng Khoán VNDIRECT. Báo cáo này không trực tiếp hoặc ngụ ý dùng để phân phối, phát hành hay sử dụng cho bất kỳ cá nhân hay tổ chức nào là công dân hay thường trú hoặc tạm trú tại bất kỳ địa phương, lãnh thổ, quốc gia hoặc đơn vị có chủ quyền nào khác mà việc phân phối, phát hành hay sử dụng đó trái với quy định của pháp luật.

Báo cáo này được cung cấp trên cơ sở được đảm bảo tính bảo mật. Người sử dụng không được phép (i) sao chép hoặc lưu trữ dưới bất kỳ hình thức (ii) truyền tay hoặc phân phối, trực tiếp hoặc gián tiếp, từng phần hay toàn bộ báo cáo, cho bất kỳ ai mà không có sự đồng ý bằng văn bản của VNDIRECT.

Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. VNDIRECT không chịu trách nhiệm về độ chính xác hay đầy đủ của những thông tin này. Quan điểm, dự báo và những ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện ý kiến của tác giả tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của VNDIRECT và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước.

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng Khoán VNDIRECT tham khảo và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo này. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào sự tư vấn độc lập và phù hợp với tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư cá biệt, VNDIRECT không chịu trách nhiệm về bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.

TRUNG TÂM TƯ VẤN ĐẦU TƯ

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Số 1 – Nguyễn Thượng Hiền – Hà Nội

Điện thoại: +84 439724568

Máy lẻ: 12560

Email : trungtamtuvandautu@vndirect.com.vn

Website: <http://vndirect.com.vn>