

## NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Động lực từ nhóm cổ phiếu Midcap

|                  | VNIndex  | HNXIndex | Upcom  |
|------------------|----------|----------|--------|
| Đóng cửa         | 851.21   | 119.19   | 57.17  |
| Thay đổi         | 4.78     | 2.17     | 0.08   |
| %Chg             | 0.56     | 1.85     | 0.14   |
| YTD              | -11.42   | 16.27    | 1.08   |
| KLGD (tr.cp)     | 240.15   | 65.84    | 18.25  |
| GTGD (tỷ đ)      | 3,999.15 | 836.23   | 287.81 |
| Số mã tăng       | 242      | 94       | 123    |
| Số mã giảm       | 146      | 61       | 73     |
| Không đổi        | 65       | 64       | 49     |
| NĐTNN Mua (tỷ đ) | 292.22   | 7.28     | 20.06  |
| NĐTNN Bán (tỷ đ) | 311.56   | 11.56    | 19.02  |
| GTGD Ròng        | -19.34   | -4.28    | 1.04   |

## Top NĐTNN mua ròng

| Mã  | Đóng cửa | %Chg | GT ròng (tỷ VNĐ) |
|-----|----------|------|------------------|
| VHM | 80.00    | 0.50 | 21.93            |
| KSB | 26.80    | 0.94 | 14.89            |
| HPG | 24.25    | 0.41 | 7.60             |
| STB | 10.80    | 0.47 | 5.01             |
| DHC | 45.40    | 2.48 | 3.88             |

## Top NĐTNN bán ròng

| Mã  | Đóng cửa | %Chg  | GT ròng (tỷ VNĐ) |
|-----|----------|-------|------------------|
| VNM | 115.30   | -0.26 | -36.27           |
| MSN | 52.70    | 0.57  | -14.93           |
| DXG | 9.05     | -1.63 | -11.78           |
| HBC | 9.69     | -0.72 | -7.83            |
| SAB | 180.60   | 0.00  | -6.05            |

## Diễn biến thị trường:

- Thị trường chứng khoán trong nước có phiên tăng điểm tích cực với động lực từ nhóm cổ phiếu Midcap. Chỉ số VN-Midcap tăng 0.88% trong phiên hôm nay, tăng mạnh nhất trong các nhóm chỉ số tại HSX. Nhóm cổ phiếu khu công nghiệp tiếp tục thể hiện “sức hút” với dòng tiền nhờ kỳ vọng sự chuyển dịch của dòng vốn FDI với D2D tăng trần, TIP, SNZ, PHR, SZL tiếp tục tăng mạnh. Độ rộng thị trường thuộc về bên mua với 242 mã tăng/146 mã giảm. Chốt phiên, VNIndex tăng 4.78 điểm (+0.56%) lên 851.21 điểm, chỉ số VN30 tăng 2.46 điểm (0.31%) với 21 mã tăng, 5 mã đứng giá và 4 mã giảm giá. Chỉ số PVN 10 và PVNAllshare tăng lần lượt 0.41% và 0.3%.
- Thanh khoản của thị trường cải thiện so với phiên hôm qua khi giá trị khớp lệnh đạt 4,262 tỷ đồng (+16%). Khối ngoại vẫn tiếp tục bán ròng, tuy nhiên tốc độ đã chậm lại với giá trị khoảng 22 tỷ đồng trên toàn thị trường.
- VNIndex đã lấy lại được ngưỡng 850 kèm theo thanh khoản có sự cải thiện. Điều đó thể hiện sự kỳ vọng của nhà đầu tư và dòng tiền sẵn sàng tham gia khi dù mức điều chỉnh chưa đáng kể. Theo kịch bản của chúng tôi, VNIndex sẽ tiếp tục tích lũy và duy trì được sự tích cực trong ngắn hạn. Tuy nhiên, dòng tiền sẽ có sự phân hóa, do đó nhà đầu tư nên tập trung chủ sở hữu những cổ phiếu có kỳ vọng kết quả kinh doanh tốt (nhóm khu công nghiệp) hoặc nhóm có câu chuyện riêng (vật liệu xây dựng).

## Tin tức thế giới:

- Giá trị xuất khẩu trong tháng 7 của Nhật Bản giảm 19.2% so với cùng kỳ năm trước.
- Chỉ số Nasdaq và S&P500 của Mỹ lập đỉnh mới.
- Giá quặng sắt tăng lên mức 123USD/ tấn, mức cao nhất 6 năm qua.

**DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TÀI CHÍNH**

| Chỉ số             | Điểm số   | Chg    | YTD     |
|--------------------|-----------|--------|---------|
| Dow Jones          | 27,778.07 | -0.24% | -2.66%  |
| FTSE 100           | 6,084.48  | 0.13%  | -19.33% |
| DAX                | 12,923.31 | 0.32%  | -2.46%  |
| CAC40              | 4,950.79  | 0.26%  | -17.18% |
| Nikkei 225         | 23,110.61 | 0.26%  | -2.31%  |
| Kospi              | 2,360.54  | 0.52%  | 7.41%   |
| Shanghai composite | 3,408.13  | -1.24% | 11.74%  |
| Psei Index         | 6,042.12  | -1.86% | -22.69% |
| SET Index          | 1,309.24  | -1.57% | -17.13% |
| STI Index          | 2,559.92  | -0.12% | -20.57% |
| VN Index           | 851.21    | 0.56%  | -11.42% |
| PVN10              | 634.67    | 0.41%  | -19.89% |
| PVN Allshare       | 1,086.25  | 0.30%  | -21.00% |

**TOP 5 cổ phiếu tác động tăng lên VNIndex**

| Mã  | Đóng cửa | %Chg | Tác động tới VNIndex |
|-----|----------|------|----------------------|
| VCB | 83.00    | 0.85 | 0.74                 |
| GVR | 11.50    | 4.07 | 0.52                 |
| VHM | 80.00    | 0.50 | 0.38                 |
| PLX | 47.00    | 2.06 | 0.33                 |
| HNG | 12.80    | 6.67 | 0.25                 |

**TOP 5 cổ phiếu tác động giảm lên VNIndex**

| Mã  | Đóng cửa | %Chg  | Tác động tới VNIndex |
|-----|----------|-------|----------------------|
| VNM | 115.30   | -0.26 | -0.15                |
| HDB | 27.15    | -0.91 | -0.07                |
| DAT | 69.10    | -7.00 | -0.07                |
| CAV | 62.70    | -5.00 | -0.05                |
| STG | 18.40    | -6.12 | -0.03                |

**NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Động lực từ nhóm cổ phiếu Midcap**

Thị trường chứng khoán châu Á tăng giảm trái chiều trước những thông tin liên quan đến mối quan hệ Mỹ-Trung. Trong đêm qua, Tổng thống Mỹ Donald Trump đã hủy hợp về thỏa thuận thương mại vì “không muốn đàm phán với Trung Quốc lúc này”. Tuy sự căng thẳng tiếp tục leo thang, chỉ số Nasdaq và S&P500 của Mỹ tiếp tục lập đỉnh mới nhờ sự hỗ trợ của nhóm cổ phiếu công nghệ.

Tại thị trường châu Á, chỉ số Nikkei 225 của Nhật Bản và Kospi của Hàn Quốc tăng nhẹ. Chỉ số Shanghai Composite của Trung Quốc giảm 1.24%. Ngoài sự căng thẳng với Mỹ, Trung Quốc còn khiến đối tác kinh tế lớn của họ là Australia không hài lòng khi tiến hành các đợt thanh tra bán phá giá đối với một số mặt hàng nhập khẩu từ nước này.

Thị trường chứng khoán trong nước có phiên hồi phục sau 3 phiên giảm điểm liên tiếp. Nhóm cổ phiếu Midcap là động lực chính của thị trường trong phiên hôm nay khi chỉ số VNMidcap tăng 0.88% với nhiều mã tăng mạnh như DHC, PTB, PHR, VHC, PME. Nhóm cổ phiếu khu công nghiệp tiếp tục thể hiện sức hút với dòng tiền nhờ kỳ vọng vào sự dịch chuyển của dòng vốn FDI tới Việt Nam. Nhóm cổ phiếu ngân hàng tiếp tục thể hiện vai trò dẫn dắt khi hầu hết các cổ phiếu lớn như VCB, BID, CTG, MBB đều tăng giá. Trên sàn HNX, SHB có phiên tăng trần và đóng góp lớn nhất cho mức tăng của chỉ số.

Ở chiều ngược lại, VNM, HDB, DAT, CAV, STG là những mã giảm, kìm lại đà tăng của chỉ số. Độ rộng thị trường thuộc về bên mua với 242 mã tăng/146 mã giảm. Chốt phiên, VNIndex tăng 4.78 điểm (+0.56) lên 851.21 điểm, chỉ số VN30 tăng 2.46 điểm (0.31%) với 21 mã tăng, 5 mã đứng giá và 4 mã giảm giá. HNXIndex tăng 2.17 điểm (1.85%) đóng cửa ở mức 119.19 điểm. Chỉ số PVN 10 và PVNAllshare tăng lần lượt 0.41% và 03%.

Thanh khoản của thị trường cải thiện so với phiên hôm qua khi giá trị khớp lệnh đạt 4,262 tỷ đồng (+16%). Khối ngoại vẫn tiếp tục bán ròng, tuy nhiên tốc độ đã chậm lại với giá trị khoảng 22 tỷ đồng trên toàn thị trường.

**Khuyến nghị nhóm ngành**

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| <b>Xây lắp hạ tầng</b>   | Hạ tỷ trọng  |
| <b>Vật liệu xây dựng</b> | Tỷ trọng cao |
| <b>Điện</b>              | Tỷ trọng cao |
| <b>Dầu Khí</b>           | Nắm giữ      |
| <b>Dệt may</b>           | Hạ tỷ trọng  |
| <b>Bất động sản KCN</b>  | Tỷ trọng cao |
| <b>Ngân hàng</b>         | Nắm giữ      |

VNIndex đã lấy lại được ngưỡng 850 kèm theo thanh khoản có sự cải thiện. Điều đó thể hiện sự kỳ vọng của nhà đầu tư và dòng tiền sẵn sàng tham gia khi dù mức điều chỉnh chưa đáng kể. Theo kịch bản của chúng tôi, VNIndex sẽ tiếp tục tích lũy và duy trì được sự tích cực trong ngắn hạn. Tuy nhiên, dòng tiền sẽ có sự phân hóa, do đó nhà đầu tư nên tập trung chủ sở hữu những cổ phiếu có kỳ vọng kết quả kinh doanh tốt (nhóm khu công nghiệp) hoặc nhóm có câu chuyện riêng (vật liệu xây dựng).

| Ngày ra báo cáo tư vấn | Mã CK | Giá ngày ra báo cáo | Giá mục tiêu | Giá hiện tại | % Thay đổi |                                     |
|------------------------|-------|---------------------|--------------|--------------|------------|-------------------------------------|
| 29/7/2020              | POW   | 9,200               | 11,200       | 10,200       | 10.87%     | Khuyến nghị giảm tỷ trọng ngày 14/8 |
| 30/7/2020              | GAS   | 63,500              | 77,200       | 72,100       | 13.54%     | Khuyến nghị giảm tỉ trọng ngày 14/8 |
| 13/08/2020             | HT1   | 13,400              | 15,400       | 14,300       | 6.72%      |                                     |

**Đồ thị kĩ thuật VNIndex**




## THÔNG TIN LIÊN HỆ

### CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ

Tòa nhà Hanoitourist, số 18 Lý Thường Kiệt, Hoàn Kiếm, Hà Nội

ĐT: + 84 4 3934 3888 - Fax: +84 3934 3999

Website: [www.psi.vn](http://www.psi.vn)

#### Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Lầu 1, tòa nhà PVFCCo, số 43 Mạc Đĩnh Chi,

Phường Đa Kao, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84-8) 3914 6789

Fax: (84-8) 3914 6969

#### Chi nhánh TP. Vũng Tàu

Tầng 5, tòa nhà Silver Sea, số 47 Ba Cu, Tp.

Vũng Tàu

Điện thoại: (84-64) 254520/22/23/24/26

Fax: (84-64) 625 4521

#### Chi nhánh TP. Đà Nẵng

Tầng 3, tòa nhà số 53 Lê Hồng Phong,

Quận Hải Châu, Tp. Đà Nẵng

Điện thoại: (84-511) 389 9338

Fax: (84-511) 389 9339

## TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

### Đào Hồng Dương

Giám đốc Trung tâm Phân Tích

Email: [duongdh@psi.vn](mailto:duongdh@psi.vn)

### Đỗ Trung Thành

Phó Phòng PTDN

Email: [thanhtd@psi.vn](mailto:thanhtd@psi.vn)

### Ngô Hồng Đức

Chuyên viên phân tích

Email: [ducnh@psi.vn](mailto:ducnh@psi.vn)

### Phạm Hoàng

Chuyên viên phân tích

Email: [phamhoang@psi.vn](mailto:phamhoang@psi.vn)

### Lê Thị Hà Giang

Bộ phận truyền thông

Email: [gianglth@psi.vn](mailto:gianglth@psi.vn)

### Đồng Khau Tú

Chuyên viên phân tích

Email: [tudk@psi.vn](mailto:tudk@psi.vn)

### Vũ Huyền Hà My

Bộ phận truyền thông

Email: [myvvh@psi.vn](mailto:myvvh@psi.vn)

### Nguyễn Hoàng Minh Hương

Chuyên viên phân tích

Email: [huongnhm@psi.vn](mailto:huongnhm@psi.vn)

## TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này.

Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và PSI sẽ không chịu bất cứ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này.