

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Thị trường mở cửa phiên giao dịch 04/08 với diễn biến tiếp tục khởi sắc khi nhiều nhóm cổ phiếu tiếp tục tăng giá. Trong nhóm VN30 chỉ có NVL, SBT và EIB giảm giá, trong khi đó, CTG đang tăng 2.1%, BID tăng 2%, MSN tăng 1.9%, VPB tăng 2.1%.

- Kết phiên sáng, VN-Index tăng 6.7 điểm (0.82%) lên 821.35 điểm. Toàn sàn có 292 mã tăng, 66 mã giảm và 64 mã đứng giá. Đà tăng của nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn đã giảm đáng kể so với đầu phiên và khiến VN-Index thu hẹp mức độ tăng. Trong đó, PLX lùi về đứng ở mức tham chiếu, VIC chỉ còn tăng nhẹ 1%, HPG tăng 0.2%, VHM cũng còn tăng 0.3%...

- Trong giờ giao dịch chiều, lực cầu dâng cao đã giúp thị trường nở rộng sắc xanh. Trong nhóm VN30 không còn mã nào giảm giá. REE và SBT là 2 mã hiếm hoi đứng ở mức giá tham chiếu trong nhóm này. Các mã như VCB, MSN, BID, VNM... đều tăng giá mạnh. Trong đó, VCB tăng 3.9% lên 81.900 đồng/cp và là nhân tố chính giúp nở rộng sắc xanh của VN-Index. Bên cạnh đó cũng phải kể đến đà tăng của các cổ phiếu như BVH, CTD, SHB, HVN, ACV... nên thị trường chung trở nên hưng phấn hơn.

- Kết thúc phiên giao dịch, VN-Index tăng 12.92 điểm (+1.59%) lên mức 827.57 điểm. Toàn sàn có 326 mã tăng, 68 mã giảm và 48 mã đứng giá.

- Thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm so với phiên trước. Tổng khối lượng giao dịch toàn phiên đạt 277.45 triệu cổ phiếu, trị giá 4,179.05 tỷ đồng. (Trong đó GDĐT đạt hơn 694.0 tỷ đồng).

- Khối ngoại phiên hôm nay bán ròng trên Hose với giá trị 113.7 tỷ đồng. Trên HNX khối này bán ròng với giá trị 0.7 tỷ đồng.

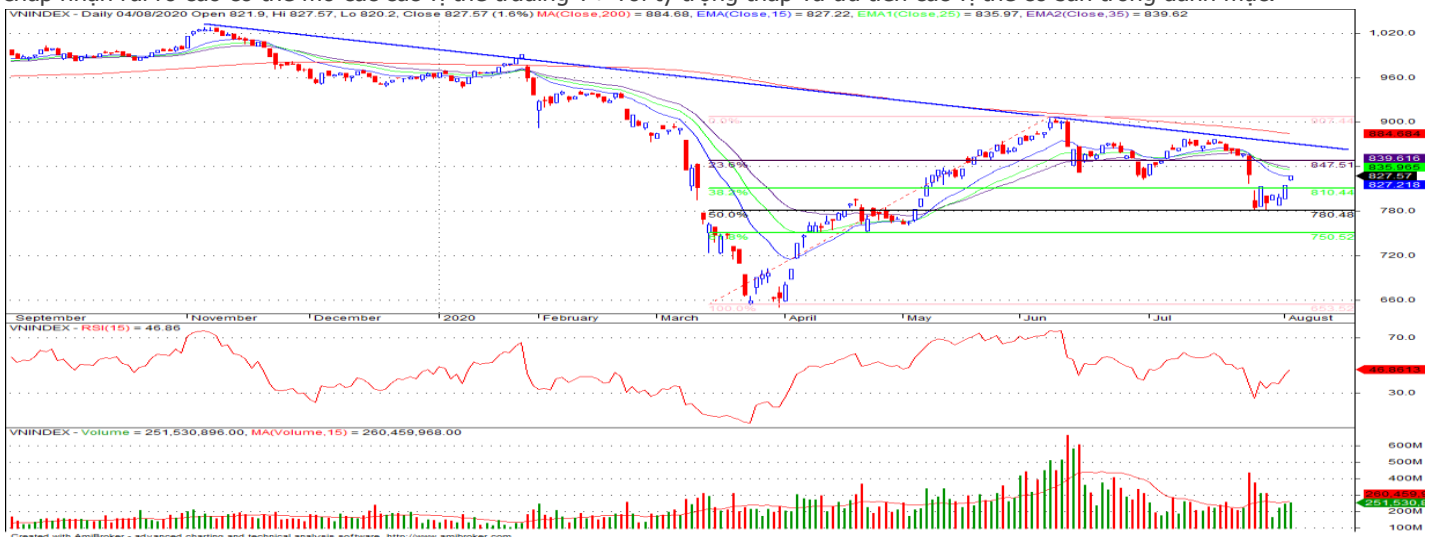
Giá trị đóng cửa	827.57
Biến động (%)	+12.92 (+1.59%)
KL(triệu CP)	277.45
Giá trị (tỷ đồng)	4,179.05
SLCP tăng giá	326
SLCP giảm giá	68
SLCP đứng giá	48

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

	HOSE	HNX
Mua	409.7	6.6
Bán	523.4	7.3
GTGD ròng	-113.7	-0.7

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Thị trường đóng cửa phiên 04/08 với diễn biến tăng điểm tích cực khi nhóm các cổ phiếu vốn hóa lớn tiếp tục có sự hồi phục mạnh. Chỉ số VN-Index ghi nhận phiên tăng điểm thứ 3 liên tiếp với thanh khoản ở mức trung bình qua đó phần nào giúp chỉ số này thoát khỏi xu hướng giảm điểm trong giai đoạn vừa qua và xác lập cho chỉ số VN-Index tạo được vùng đáy ngắn hạn trong nhịp giảm vừa qua tại mức 780±5 điểm. Dự đoán xu hướng hồi phục của chỉ số VN-Index vẫn tiếp tục và có thể chạm ngưỡng kháng cự 840 - 850 điểm, tuy nhiên với tâm lý nhà đầu tư vẫn còn khá nhạy cảm với các thông tin dịch bệnh Covid - 19 trong nước đang có diễn biến phức tạp thì nhà đầu tư cần có phương án dự phòng cho trường hợp thị trường có diễn biến tiêu cực trở lại. Do đó, TCSC khuyến nghị nhà đầu tư nên duy trì tỷ lệ cổ phiếu an toàn trong danh mục với mức 30 - 40% cho mục tiêu trung, dài hạn và cần có sự sàng lọc nhằm giữ đối với các cổ phiếu cơ bản tốt, với các nhà đầu tư có trạng thái margin cao có thể xem xét hạ tỷ trọng về mức an toàn ở những phiên thị trường hồi phục mạnh nhằm tránh bị động trong trường hợp thị trường bất ngờ điều chỉnh trở lại. Các nhà đầu tư ngắn hạn chấp nhận rủi ro cao có thể mở các vị thế trading T+ với tỷ trọng thấp và ưu tiên các vị thế có sẵn trong danh mục.



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

STT	Mã CK	Khuyến nghị	Ngày khuyến nghị	Giá hiện tại	Giá thực hiện	LN/Lỗ hiện tại	Giá mục tiêu	LN dự kiến	Giá cắt lỗ	Lỗ dự kiến
1	REE	Nắm Giữ	17/03/2020	33.70	28.5	18.2%	34.0	19.3%	25.5	-10.5%
2	FPT	Nắm Giữ	28/07/2020	46.55	45.7	1.9%	55.0	20.4%	40.0	-12.5%

TIN TỨC NỔI BẬT

Kinh tế thế giới có tín hiệu tích cực bất chấp làn sóng Covid-19 thứ 2, chứng khoán châu Á tăng. Chỉ số MSCI châu Á - Thái Bình Dương trừ Nhật Bản tăng 0,9% trong phiên sáng 4/8, với hầu hết chỉ số lớn trong khu vực đều tăng điểm. Nikkei 225 của Nhật Bản và Kospi của Hàn Quốc lần lượt tăng 1,4% và 1,2%. Tại Trung Quốc, cổ phiếu giằng co giữa hai xu hướng tăng - giảm với biên độ biến động chưa tới 0,1%. Hang Seng của Hong Kong tăng 0,3%. ASX 200 của Australia và NZX 50 của New Zealand lần lượt tăng 1,8% và 0,8%. Tại Đông Nam Á, Straits Times của Singapore tăng 0,7%, SET 50 của Thái Lan đi ngang, Jakarta Composite của Indonesia tăng 0,4% và KLCI của Malaysia tăng 0,2%. ([Link: https://ndh.vn/quoc-te/kinh-te-the-gioi-co-tin-hieu-tich-cuc-bat-chap-lan-song-covid-19-thu-2-chung-khoan-chau-a-tang-1273324.html](https://ndh.vn/quoc-te/kinh-te-the-gioi-co-tin-hieu-tich-cuc-bat-chap-lan-song-covid-19-thu-2-chung-khoan-chau-a-tang-1273324.html))

Kỳ vọng kinh tế phục hồi, giá dầu tăng hơn 1%. Giá dầu Brent tương lai tăng 63 cent, tương đương 1,5%, lên 44,15 USD/thùng. Giá dầu WTI tương lai tăng 74 cent, tương đương 1,8%, lên 41,01 USD/thùng. Hoạt động sản xuất tại Mỹ lên cao nhất 1,5 năm trong tháng 7, số đơn đặt hàng tăng bất chấp Covid-19 tái bùng phát, theo Viện quản lý nguồn cung (ISM). Khảo sát tương tự cho thấy hoạt động sản xuất tại eurozone trong tháng 7 mở rộng lần đầu tiên kể từ đầu năm 2019. Số liệu sản xuất tích cực từ châu Á cũng thúc đẩy giá dầu. "Lĩnh vực công nghiệp đang dần phục hồi, giúp lực cầu đi lên", John Kilduff, nhà phân tích tại Again Capital, New York, nói. Tuy nhiên, nhà đầu tư vẫn tiếp tục lo ngại về đà phục hồi kinh tế khi số ca nhiễm Covid-19 tiếp tục tăng, vượt mốc 18 triệu trên thế giới. Ngày càng nhiều quốc gia áp hạn chế hoặc gia hạn thời gian phong tỏa để kiểm soát đại dịch. ([Link: https://ndh.vn/nang-luong/ky-vong-kinh-te-phuc-hoi-gia-dau-tang-hon-1-1273299.html](https://ndh.vn/nang-luong/ky-vong-kinh-te-phuc-hoi-gia-dau-tang-hon-1-1273299.html))

TNG: Doanh thu tháng 7 của TNG tăng 6%, đạt hơn 600 tỷ đồng. Công ty cổ phần Đầu tư và Thương mại TNG (HNX: TNG) thông báo doanh thu tiêu thụ tháng 7 tăng 6% so với cùng kỳ, đạt 604 tỷ đồng. Ngoài việc thực hiện các đơn hàng xuất khẩu như hàng năm, TNG còn xuất khẩu sản phẩm bộ bảo hộ y tế đem về doanh thu khoảng 9% trong tháng 7. Lũy kế 7 tháng, doanh thu công ty đạt 2.445 tỷ đồng, giảm 6% so với cùng kỳ và hoàn thành 53% kế hoạch cả năm. Thị trường nội địa vẫn là điểm sáng của TNG khi doanh số 7 tháng đạt gần 180 tỷ đồng tăng 44% so cùng kỳ 2019. Hiện ngoài sản phẩm truyền thống, TNG tiếp tục nghiên cứu và phát triển thêm sản phẩm mới là: khẩu trang y tế, bộ bảo hộ chống dịch, bộ bảo hộ phòng chống cháy, bộ bảo hộ phòng chống hóa chất tiêu thụ trong nước và hướng tới xuất khẩu. ([Link: https://ndh.vn/ket-qua-kinh-doanh/doanh-thu-thang-7-cua-tng-tang-6-dat-hon-600-ty-dong-1273320.html](https://ndh.vn/ket-qua-kinh-doanh/doanh-thu-thang-7-cua-tng-tang-6-dat-hon-600-ty-dong-1273320.html))

CSV: Lãi ròng 6 tháng đầu năm của CSV giảm 13%. CTCP Hóa chất Cơ bản Miền Nam (HOSE: CSV) ghi nhận lãi ròng quý 2/2020 và lũy kế 6 tháng lần lượt giảm 7% và 13% chủ yếu do doanh thu giảm. Trong quý 2, doanh thu thuần của CSV giảm 16%, còn hơn 341 tỷ đồng khiến lãi gộp giảm 6%, đạt hơn 99 tỷ đồng. Tuy nhiên, nhờ có giá vốn hàng bán giảm 20%, nên biên lãi gộp của Công ty tăng từ 26% lên mức 29%. Thêm vào đó, do chi phí tài chính chủ yếu là chi phí lãi vay tăng 33% dẫn đến lãi ròng của CSV giảm 7% so với cùng kỳ, còn gần 52 tỷ đồng. Tính chung 6 tháng đầu năm, doanh thu thuần đạt gần 670 tỷ đồng, giảm 11% trong khi chi phí lãi vay tăng 83%, chiếm hơn 7 tỷ đồng là nguyên nhân chính khiến lãi ròng của Công ty giảm 13%, còn gần 99 tỷ đồng. ([Link: https://vietstock.vn/1753/01/lai-rong-6-thang-dau-nam-cua-csv-giam-13-737-782579.htm](https://vietstock.vn/1753/01/lai-rong-6-thang-dau-nam-cua-csv-giam-13-737-782579.htm))

TOP 5 GIAO DỊCH THỎA THUẬN

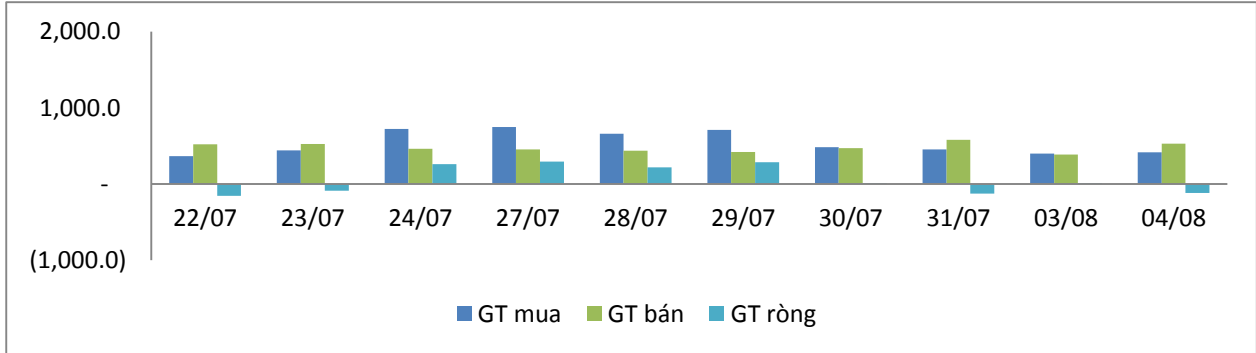
MÃ CK	KHỐI LƯỢNG (CP)	GTGD (Tỷ đồng)
HOSE		
AGG	5,300,000	131.4
KDH	3,900,000	92.4
SAB	324,300	55.5
TCB	2,535,340	50.4
NAF	1,675,478	36.8
HNX		
VC3	1,812,840	29.0
DNP	1,108,000	20.1
ACB	770,000	16.2
IDC	360,000	6.7
CMS	1,562,742	4.0

TOP 5 GIÁ TRỊ GIAO DỊCH

MÃ CK	KHỐI LƯỢNG (CP)	GTGD (Tỷ đồng)
HOSE		
HPG	11,086,090	255.4
NVL	1,821,410	117.3
DBC	2,366,600	113.1
VHM	1,382,760	108.7
HSG	9,523,190	99.6
HNX		
ACB	2,905,800	68.6
SHB	4,075,300	50.2
PVS	2,416,000	27.6
SHS	2,247,100	23.3
NVB	2,057,200	17.6

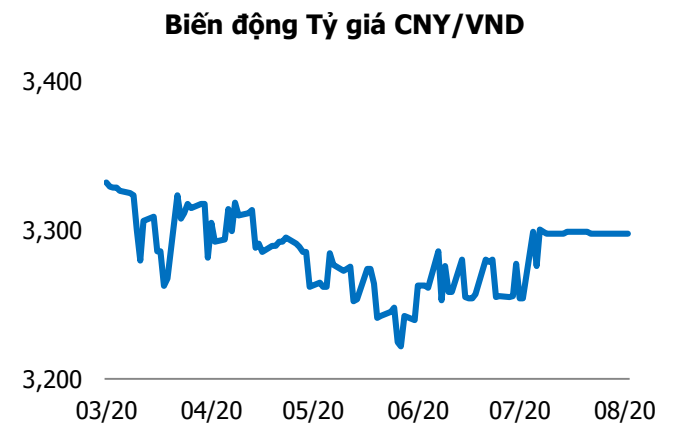
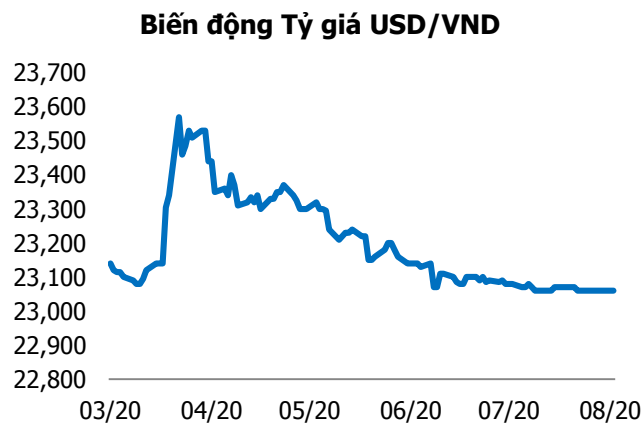
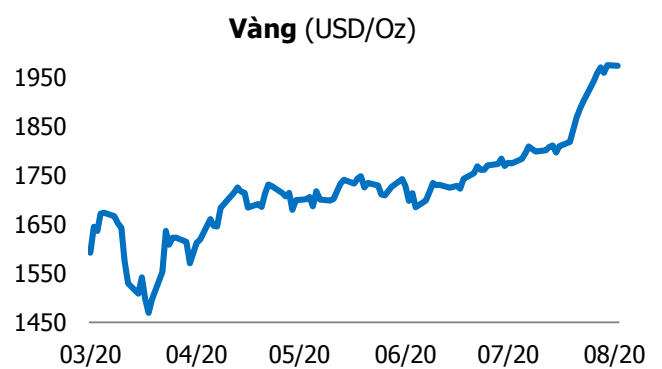
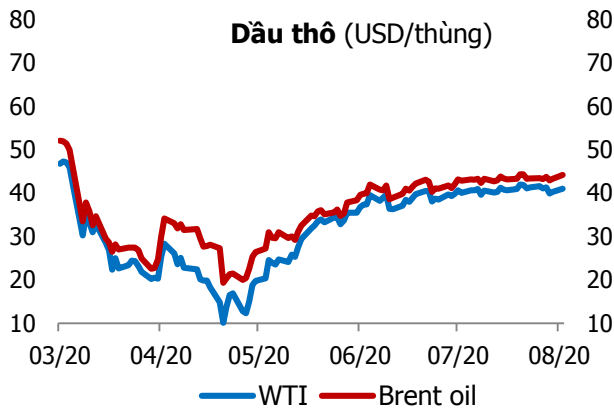
GIAO DỊCH NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

Sàn GD	GT Mua (Tỷ)	% Thị trường	GT Bán (Tỷ)	% Thị trường	Mua-Bán
HOSE	409.7	9.80	523.4	12.52	-113.7
HNX	6.6	1.37	7.3	1.52	-0.7
Tổng số	416.3		530.7		-114.4



HOSE			
Top 5 mua ròng		Top 5 bán ròng	
Mã CK	Giá trị (tỷ đồng)	Mã CK	Giá trị (tỷ đồng)
NVL	13.7	SAB	66.1
VCB	10.9	HDG	33.2
MSN	10.7	VHM	30.3
PLX	7.92	HPG	15.8
STB	7.91	VJC	9.2

HNX			
Top 5 mua ròng		Top 5 bán ròng	
Mã CK	Giá trị (tỷ đồng)	Mã CK	Giá trị (tỷ đồng)
BVS	1.25	SHB	1.10
PVB	0.43	DNM	0.74
DHT	0.41	PGS	0.39
DNC	0.35	AMV	0.38
TIG	0.28	NET	0.30



TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kì ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

© Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công (TCSC)

Lầu 2, Số 6 Hồ Tùng Mậu, P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP.HCM

Điện thoại: (028) 38270527 | Fax: (028) 38218010

E-mail: info@tcsc.vn

Web: www.tcsc.vn