

Điểm báo tuần (09/03–13/03)

Tổng hợp:

Đà bán tháo nhìn chung diễn ra trong suốt tuần, TTCK có tuần giao dịch tệ nhất trong lịch sử: Tất cả các ngành đều giảm rất sâu; Thanh khoản tăng mạnh ở tất cả các ngành do lực cầu bắt đáy tăng.

TTCK thế giới có tuần giao dịch hoảng loạn, hầu hết các chỉ số đều giảm sâu do lo ngại Covid-19 lây lan mạnh ở Châu Âu và Mỹ ra lệnh cấm bay giữa Mỹ và Châu Âu. Down Jones đã giảm tới 15% trong tuần qua.

Triển vọng tuần này phụ thuộc vào hành động của Fed trong việc cắt giảm lãi suất: 65% nhà đầu tư đều kỳ vọng rằng FED sẽ giảm lãi suất thêm 0.75% về mức 0.25-0.5%. Ngoài ra, 2 quỹ ETF (FTSE và VNM) sẽ tiến hành tái cơ cấu danh mục trong tuần, do đó, giá trị giao dịch được kỳ vọng sẽ tăng.

Vn-Index – 1 tháng



Giao dịch trong tuần

	Vn-Index	HNX
Đóng cửa	761.78	101.38
Tăng/giảm (+/-)	-130	-12.28
Tăng giảm (%)	-14.5%	-10.8%
Khối lượng trung bình (Triệu)	279	69.6
Giá trị trung bình (Tỷ)	4,148	761.5
Giao dịch khối ngoại (Tỷ)	-1,981	-70
PE	10.72	8.55
PB	1.71	0.94
Vốn hóa (K tỷ)	2,614	191

Phạm Hải Hoàng CFA, MBA

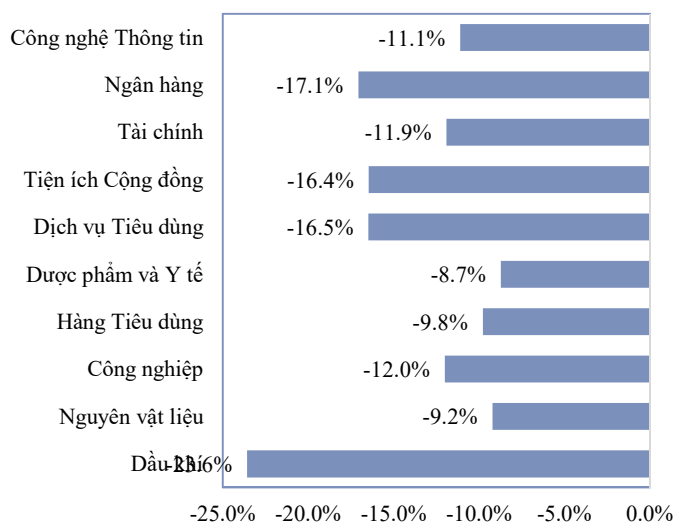
+84 64 211 065

Hoang.pham@nhsv.vn

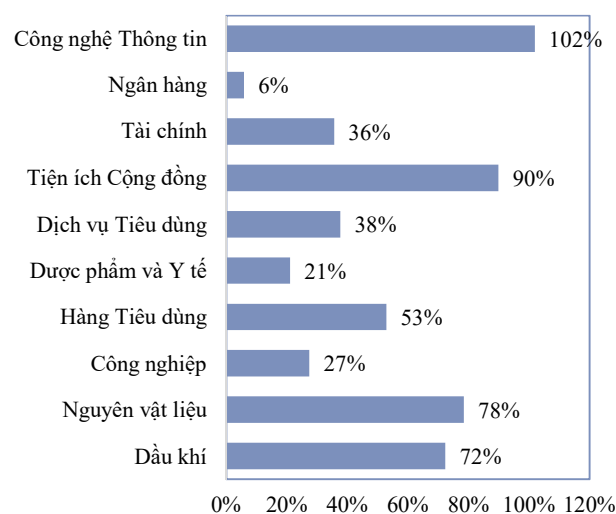
Tổng kết tuần trước

- Vn-Index : 761.78 (-14.5%)
Giá trị giao dịch trung bình : 4,148 tỷ (+49%)
- Đà bán tháo nhìn chung diễn ra trong suốt tuần, TTCK có tuần giao dịch tệ nhất trong lịch sử:
 - ✓ Tất cả các ngành đều giảm rất sâu
 - ✓ Thanh khoản tăng mạnh ở tất cả các ngành do lực cầu bắt đáy tăng
- TTCK thế giới có tuần giao dịch hoảng loạn, hầu hết các chỉ số đều giảm sâu do lo ngại Covid-19 lây lan mạnh ở Châu Âu và Mỹ ra lệnh cấm bay giữa Mỹ và Châu Âu. Down Jones đã giảm tới 15% trong tuần qua.

Vận động ngành



Thanh khoản ngành



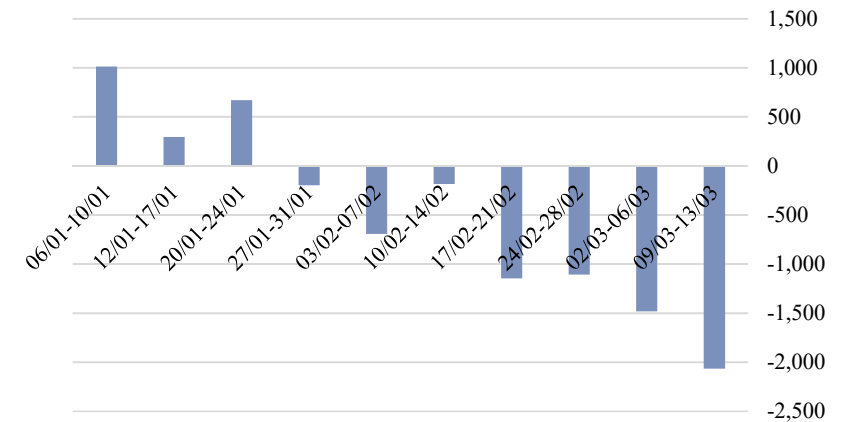
Chỉ số định giá

	PE	PB
Dầu khí	9.65	0.85
Nguyên vật liệu	9.56	0.71
Công nghiệp	10.59	1.29
Hàng Tiêu dùng	14.15	2.06
Dược phẩm và Y tế	1.86	1.61
Dịch vụ Tiêu dùng	13.52	2.14
Tiện ích Cộng đồng	9.40	1.45
Tài chính	14.66	2.00
Ngân hàng	9.44	1.51
Công nghệ Thông tin	11.03	1.66

Giao dịch khối ngoại

- Khối ngoại bán ròng 2,065 tỷ trên 3 sàn, như vậy khối ngoại đã bán ròng 7 tuần liên tiếp
- Trong đó, bán ròng 1,981 tỷ sàn HOSE, bán ròng 70 tỷ sàn HNX, và bán ròng 15 tỷ sàn UPCOM

Giá trị giao dịch khối ngoại 10 tuần



Top mua ròng

STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Mua ròng
1	VNM	HOSE	908,254	678,735	229,519
2	PHR	HOSE	58,586	1,422	57,164
3	CTG	HOSE	134,701	90,478	44,223
4	SCS	HOSE	55,094	38,387	16,707
5	STB	HOSE	39,621	24,014	15,607
6	VEA	UPCOM	77,309	63,859	13,450
7	VTP	UPCOM	12,280	1,930	10,350
8	SAB	HOSE	197,845	192,100	5,745
9	FRT	HOSE	6,268	1,277	4,991
10	DHG	HOSE	5,769	1,902	3,868
11	GAB	HOSE	4,982	2,094	2,888
12	BMP	HOSE	3,535	1,072	2,464
13	DIG	HOSE	2,351	140	2,211
14	D2D	HOSE	3,454	1,289	2,164
15	HHS	HOSE	2,142	213	1,929

Source: FiinPro

Top bán ròng

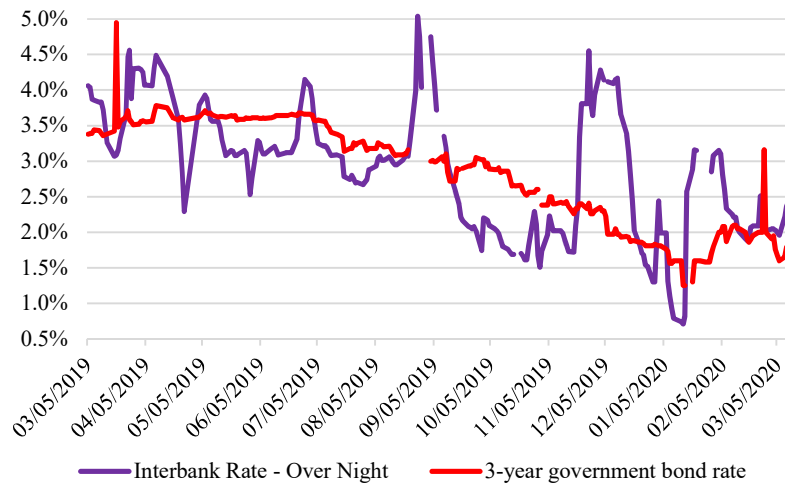
STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Bán ròng
1	MSN	HOSE	50,491	393,348	-342,857
2	HPG	HOSE	74,664	403,869	-329,205
3	VIC	HOSE	159,034	386,700	-227,667
4	E1VFN30	HOSE	126,620	331,760	-205,140
5	VJC	HOSE	2,753	192,808	-190,055
6	VHM	HOSE	46,568	219,473	-172,905
7	VRE	HOSE	41,371	210,665	-169,294
8	GAS	HOSE	67,354	151,884	-84,530
9	VCB	HOSE	225,590	302,636	-77,046
10	BID	HOSE	23,285	80,397	-57,111
11	SSI	HOSE	12,524	58,938	-46,415
12	PVS	HNX	1,601	47,872	-46,271
13	NVL	HOSE	301	42,745	-42,444
14	SVC	HOSE	1	41,517	-41,516
15	BVH	HOSE	8,166	43,207	-35,041

Source: FiinPro

Lãi suất và tỷ giá

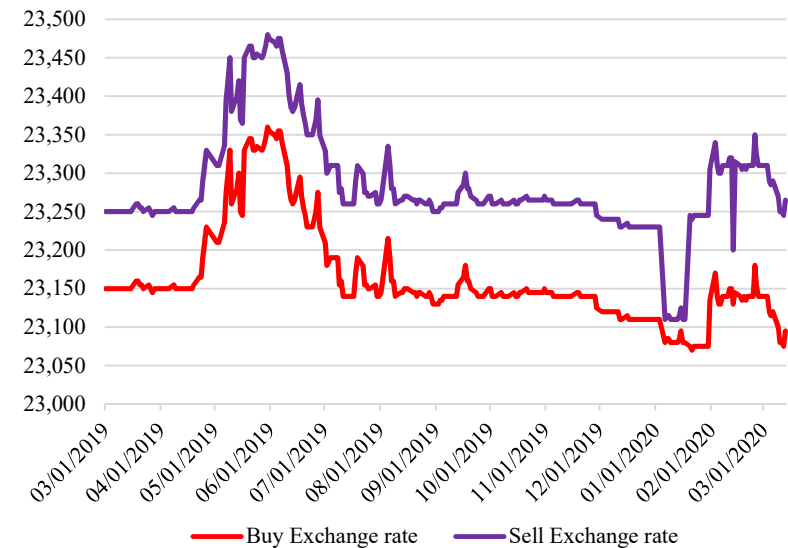
- Lãi suất qua đêm – liên ngân hàng tăng 41 điểm cơ bản lên 2.44%/năm. NHNN phát hành 1,999 tỷ đồng tín phiếu mới, trong khi có 0 tỷ đồng tín phiếu đáo hạn. Như vậy, đã có 1,999 tỷ đồng được rút khỏi hệ thống ngân hàng. NHNN đã liên tục hút ròng tiền ra khỏi hệ thống ngân hàng tại kênh OMO
- Lãi suất trái phiếu chính phủ 3 năm tăng 4 điểm cơ bản xuống mức 1.79%/năm
- Tỷ giá giảm giảm 25 đồng xuống mức 23,095 và 23,265 cho chiều mua và bán

Lãi suất



Nguồn: FiinPro

Tỷ giá USD/VND tại Vietcombank



Nguồn: FiinPro

Triển vọng tuần này

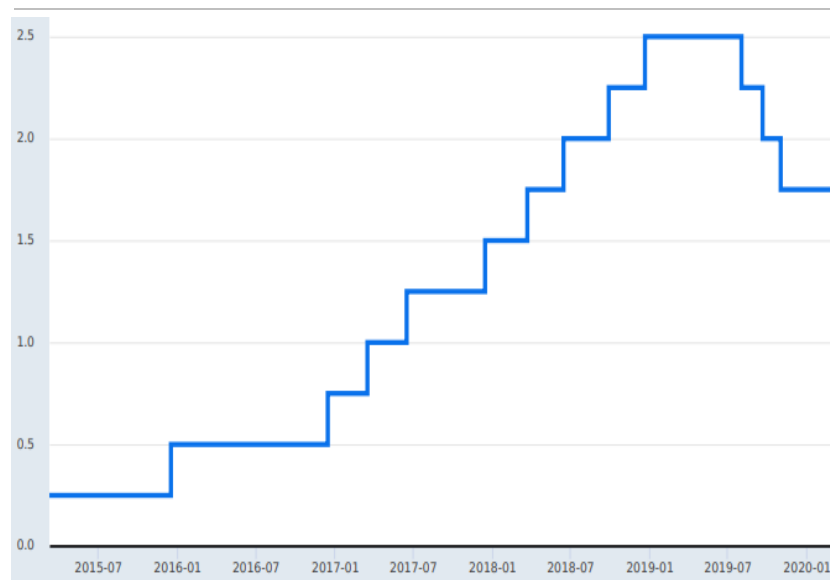
- **FED sẽ họp chính sách vào ngày 18 19 tháng 3 2020**

Theo CME's FedWatch tracker, 65% nhà đầu tư đều kỳ vọng rằng FED sẽ giảm lãi suất thêm 0.75% để kích thích kinh tế đã bị ảnh hưởng nặng bởi Covid-19. Nếu FED giảm lãi suất đúng như nhà đầu tư kỳ vọng, lãi suất Fed sẽ về mức rất thấp là 0.25% - 0.5%

- **2 quỹ ETF sẽ tiến hành tái cơ cấu danh mục trong tuần này**

Trong tuần này (đặc biệt là vào ngày thứ 6), 2 quỹ ETF (FTSE và VNM) sẽ tiến hành hoạt động mua bán để tái cơ cấu danh mục. Họ thường thực hiện lệnh ATC vào ngày cuối của tuần (ngày thứ 6). Do đó, giá trị giao dịch được kỳ vọng sẽ tăng mạnh, và 1 số cổ phiếu bị ảnh hưởng bởi hoạt động tái cơ cấu danh mục như trong bảng dưới.

Lãi suất Fed



Nguồn: the Federal Reserve System (US)

Dự báo mua bán của 2 quỹ ETF trong tuần

	FTSE fund	VNM fund	Tổng
VIC	-98,296	-31,913	-130,209
VNM	-145,435	179,055	33,620
VHM	103,138	66,931	170,069
VRE	-109,402	1,711,945	1,602,543
HPG	-87,955	-599,486	-687,441
MSN	65,803	950,342	1,016,145
VCB	86,242	-1,137,143	-1,050,901
VJC	2,428	260,218	262,646
NVL	316,561	-473,972	-157,411
TCH	236,561	281,871	518,432
SBT	353,220	-1,224,295	-871,075
SSI	-158,004	1,080,843	922,839
STB	-286,394		-286,394
POW	-35,045	527,217	492,172
KBC	305,183		305,183
PDR	-498,927		-498,927
ROS	-2,058,760	1,486,836	-571,924

Nguồn: VnDirect

NH Securities Vietnam (<https://nhsv.vn>)

DISCLAIMER

The research is based on current public information that NHSV considers reliable, but NHSV does not represent it as accurate or complete and it should not be relied on as such. Furthermore, the research does not take into account particular investment objectives, financial situations or individual client needs, and NHSV is in no way legally responsible for future returns or loss of original capital. All materials in this report are the intellectual property of NHSV. Copying, distributing, transmitting, transforming or lending of this material without NHSV consent is prohibited.