

Điểm báo tuần (11/05–15/05)

Tổng hợp:

Thị trường tăng tốt trong 2 phiên đầu, nhưng giảm nhẹ trong 3 phiên cuối tuần: Hầu hết các ngành đều tăng điểm, ngoại trừ ngành dịch vụ tiêu dùng; Thanh khoản tăng mạnh tất cả các nhóm ngành.

Chính phủ hạ mục tiêu tăng trưởng kinh tế năm nay từ 6.8% xuống 4.5% vì Covid-19. Chỉ số CPI tăng khoảng 4%. Đồng thời, Chính phủ còn đưa ra 2 kịch bản dự báo tăng trưởng. Trong đó, tốc độ tăng trưởng GDP lần lượt là 3,6 - 4,4% và 4,4-5,2%.

Triển vọng tuần này sẽ phụ thuộc vào việc đáo hạn Hợp đồng tương lai Vn30F2005 ngày 21/05: thị trường thường biến động mạnh và giảm vào những phiên đáo hạn hợp đồng tương lai, đặc biệt tại các mã có vốn hóa lớn như VIC VNM SAB. Ngoài ra, quốc hội sẽ họp vào ngày 20/5 và bỏ phiếu thông qua hiệp định EVFTA, các ngành được hưởng lợi sẽ là thủy sản, dệt may, điện tử, cao su...

Vn-Index – 1 tháng



Giao dịch trong tuần

	Vn-Index	HNX
Đóng cửa	827.03	109.02
Tăng/giảm (+/-)	13.3	-1.00
Tăng giảm (%)	1.63%	-0.91%
Khối lượng trung bình (Triệu)	286	58.8
Giá trị trung bình (Tỷ)	4,796	500
Giao dịch khối ngoại (Tỷ)	2,300	-72.7
PE	13.48	9.5
PB	1.85	0.99
Vốn hóa (K tỷ)	2,887	204

Phạm Hải Hoàng CFA, MBA

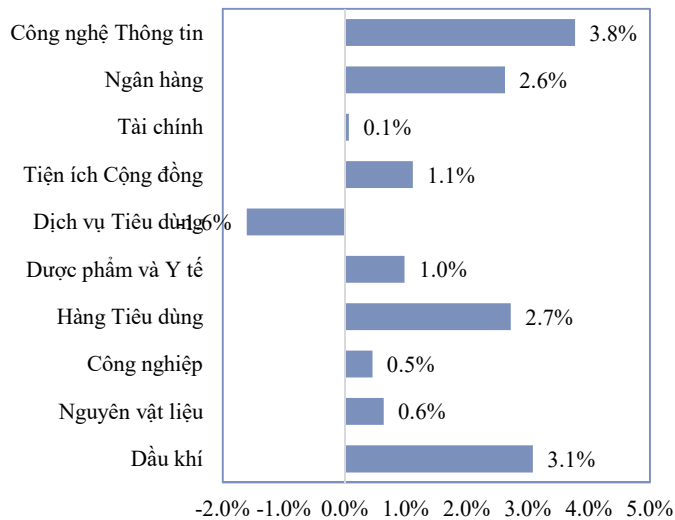
+84 64 211 065

Hoang.pham@nhsv.vn

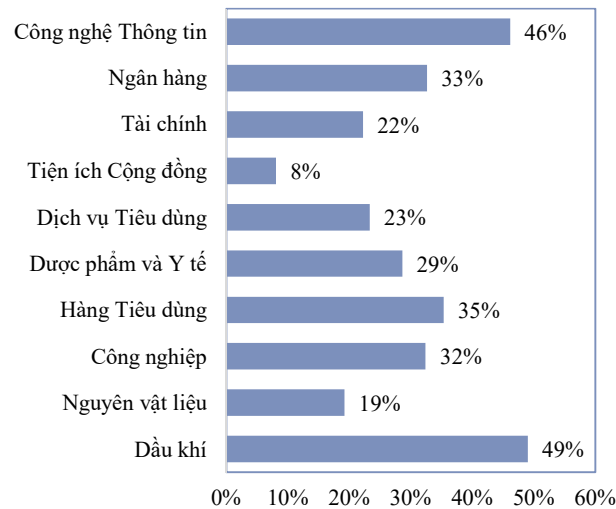
Tổng kết tuần trước

- Vn-Index : 827.03 (+1.63%)
Giá trị giao dịch trung bình : 4,796 tỷ (+27.5%)
- Thị trường tăng tốt trong 2 phiên đầu, nhưng giảm nhẹ trong 3 phiên cuối tuần:
 - ✓ Hầu hết các ngành đều tăng điểm, ngoại trừ ngành dịch vụ tiêu dùng
 - ✓ Thanh khoản tăng mạnh tất cả các nhóm ngành
- Chính phủ hạ mục tiêu tăng trưởng kinh tế năm nay từ 6.8% xuống 4.5% vì Covid-19. Chỉ số CPI tăng khoảng 4%. Đồng thời, Chính phủ còn đưa ra 2 kịch bản dự báo tăng trưởng. Trong đó, tốc độ tăng trưởng GDP lần lượt là 3,6 - 4,4% và 4,4-5,2%.

Vận động ngành



Thanh khoản ngành



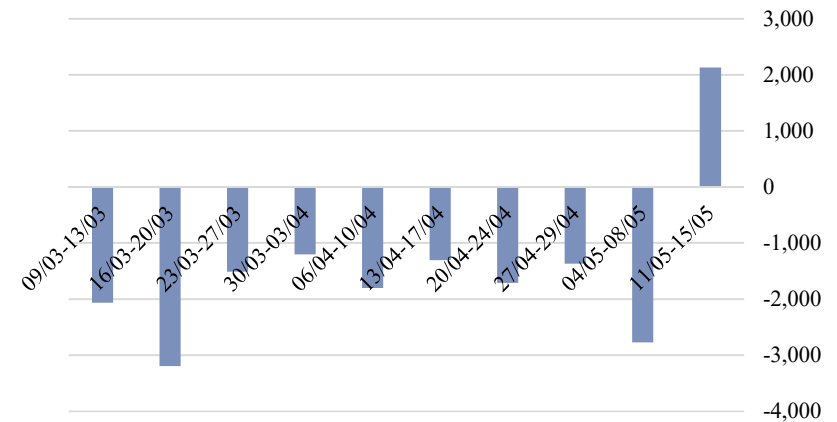
Chỉ số định giá

	PE	PB
Dầu khí	50.66	1.06
Nguyên vật liệu	13.77	1.03
Công nghiệp	11.26	1.50
Hàng Tiêu dùng	16.25	2.44
Dược phẩm và Y tế	12.83	1.81
Dịch vụ Tiêu dùng	30.34	2.59
Tiện ích Cộng đồng	11.94	1.66
Tài chính	15.23	2.07
Ngân hàng	9.88	1.54
Công nghệ Thông tin	12.06	1.88

Giao dịch khối ngoại

- Khối ngoại đã có tuần mua ròng đầu tiên sau 15 tuần bán ròng liên tục. Giá trị mua ròng là 2,127 tỷ
- Trong đó, mua ròng 2,300 tỷ sàn HOSE, bán ròng 73 tỷ sàn HNX, và bán ròng 100 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	MSN	HOSE	2,405,104	65,983	2,339,121
2	FUEVFNVD	HOSE	459,799	0	459,799
3	VNM	HOSE	870,825	469,470	401,355
4	VCB	HOSE	345,942	21,671	324,271
5	VPB	HOSE	280,031	64,641	215,390
6	HPG	HOSE	201,127	144,257	56,870
7	PLX	HOSE	79,722	36,667	43,055
8	VHM	HOSE	230,440	190,819	39,620
9	DGW	HOSE	19,555	379	19,177
10	CMX	HOSE	17,248	27	17,221
11	MBB	HOSE	45,545	29,800	15,744
12	SAB	HOSE	71,451	56,599	14,853
13	VTP	UPCOM	20,934	8,048	12,886
14	VEA	UPCOM	11,271	16	11,256
15	NT2	HOSE	10,087	446	9,641

Source: FiinPro

Top bán ròng

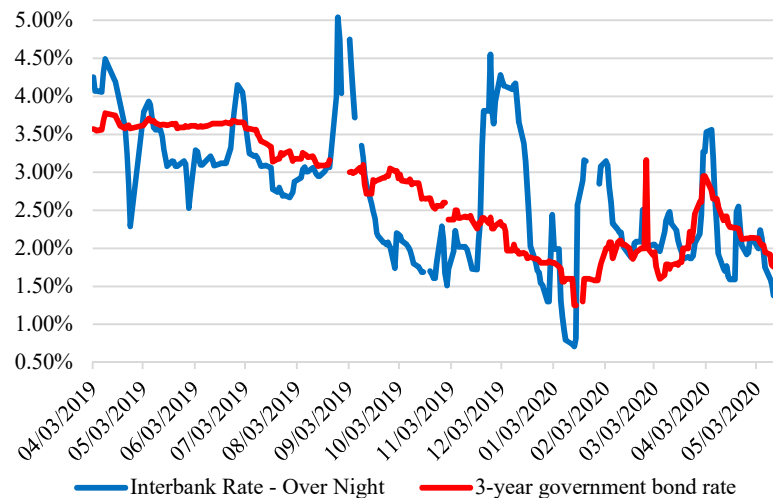
STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Bán ròng
1	PC1	HOSE	357	416,121	-415,764
2	VIC	HOSE	262,384	525,405	-263,021
3	VRE	HOSE	72,386	202,684	-130,298
4	VCI	HOSE	1,896	115,894	-113,998
5	SVC	HOSE	0	90,290	-90,290
6	ACV	UPCOM	8,288	79,806	-71,518
7	POW	HOSE	12,476	80,444	-67,968
8	DPM	HOSE	15,449	77,110	-61,660
9	BVH	HOSE	8,025	58,522	-50,498
10	FRT	HOSE	2,184	47,340	-45,156
11	VJC	HOSE	13,569	51,609	-38,040
12	HRC	HOSE	0	36,239	-36,239
13	E1VFN30	HOSE	34,100	69,601	-35,501
14	BSR	UPCOM	540	31,504	-30,964
15	HDC	HOSE	1,391	30,241	-28,849

Source: FiinPro

Lãi suất và tỷ giá

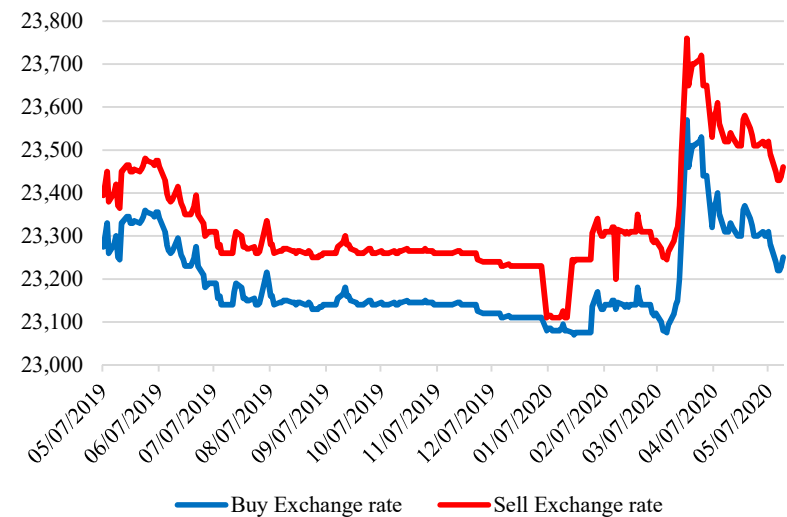
- Lãi suất qua đêm – liên ngân hàng giảm 75 điểm cơ bản xuống 1.38%/năm. NHNN phát hành 3 tỷ đồng tín phiếu mới, trong khi có 0 tỷ đồng tín phiếu đáo hạn. Như vậy, đã có 3 tỷ đồng được rút khỏi hệ thống ngân hàng.
- Lãi suất trái phiếu chính phủ 3 năm giảm 28 điểm cơ bản xuống mức 1.76%/năm
- Tỷ giá giảm 30 đồng xuống mức 23,250 và 23,40 cho chiều mua và bán

Lãi suất



Nguồn: FiinPro

Tỷ giá USD/VND tại Vietcombank



Nguồn: FiinPro

Triển vọng tuần này

- **Hợp đồng tương lai Vn30F2005 sẽ đáo hạn vào ngày 21/05**

Trong các ngày đáo hạn hợp đồng tương lai, chỉ số Vn-Index thường sẽ biến động rất mạnh, đặc biệt là vào phiên ATC. Những mã có vốn hóa lớn như VIC VNM SAB... thường biến động mạnh và ảnh hưởng lớn đến chỉ số, và theo quan sát của chúng tôi, thị trường thường giảm vào những phiên đáo hạn hợp đồng tương lai.

- **Quốc hội sẽ họp từ ngày 20/5 đến 19/6, trong đó sẽ bỏ phiếu thông qua EVFTA ngay trong ngày đầu tiên**

Ngay trong ngày đầu tiên của kỳ họp, quốc hội sẽ bỏ phiếu thông qua hiệp định thương mại tự do EU – Việt Nam (EVFTA). Gần như chắc chắn hiệp định sẽ được thông qua, và Việt Nam đã phải mất rất nhiều năm để hiện thực hóa được hiệp định này. Đây sẽ là dấu mốc quan trọng, mở đường cho hàng xuất khẩu của Việt Nam vào thị trường EU được dễ dàng hơn, và sẽ mở ra cơ hội cho rất nhiều ngành xuất khẩu tại VN như thủy sản, dệt may, điện tử, cao su...

Các hợp đồng tương lai hiện tại

Mã HĐ	Ngày ĐH	Giá đóng cửa	Chênh lệch so với cơ sở
VN30F2005	21/05/2020	766.7	-7.25
VN30F2006	18/06/2020	751	-22.95
VN30F2009	17/09/2020	740.3	-33.65
VN30F2012	17/12/2020	742.1	-31.85

Thuế suất 0% ngay khi EVFTA có hiệu lực

Sản phẩm	Tỷ lệ được hưởng thuế 0%
Sản phẩm cà phê	100%
Túi xách, ví, vali	100%
Mật ong tự nhiên	100%
Sản phẩm ra củ quả tươi và chế biến, nước hoa quả, hoa tươi	100%
Sản phẩm điện tử, máy vi tính, linh kiện	74%
Sản phẩm gốm sứ, thủy tinh, và nhựa	100%
Gỗ và sản phẩm gỗ	83%

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.