

# Điểm báo tuần (11/11–15/11)

## Tổng hợp:

Thị trường giảm trong 4 phiên và chỉ tăng nhẹ trong 1 phiên: Hầu hết các ngành đều giảm điểm, ngoại trừ tiện ích (GAS), dược phẩm, và dầu khí; Thanh khoản cũng giảm ở hầu hết các ngành, ngoại trừ dược phẩm, công nghệ thông tin, tiêu dùng, và nguyên vật liệu.

1 số thông tin về kế hoạch của chính phủ cho năm 2020 đã được công bố: kế hoạch tăng trưởng GDP là 6.8%, và tăng lương cơ sở từ 1,49 triệu đồng/tháng lên 1,6 triệu đồng/tháng. Tuy nhiên, lạm phát thường có xu hướng tăng nhẹ sau khi tăng lương cơ sở do thu nhập người dân được cải thiện. Ngoài ra, Quốc hội sẽ bỏ phiếu thông qua Luật chứng khoán sửa đổi vào cuối tháng 11 tới

Triển vọng tuần này phụ thuộc vào việc nhiều quỹ đầu tư được kỳ vọng sẽ quay trở lại TTCK Việt Nam trên cơ sở căng thẳng thương mại Mỹ - Trung được cải thiện, và việc 3 chỉ số mới (VN Diamond, VNFIN Lead, and VNFIN Select) sẽ đi vào vận hành chính thức từ ngày 18/11, trong đó có 4 cổ phiếu được kỳ vọng sẽ nằm trong cả 3 chỉ số trên là TCB, VPB, MBB và CTG.

Vn-Index – 1 tháng



Giao dịch trong tuần

	Vn-Index	HNX
Đóng cửa	1,010	106
Tăng/giảm (+/-)	-12.46	-1.24
Tăng giảm (%)	-1.22%	-1.16%
Khối lượng trung bình (Triệu)	181	21.7
Giá trị trung bình (Tỷ)	3,603	252.3
Giao dịch khối ngoại (Tỷ)	-1,020	42
PE	16.52	9.28
PB	2.44	1.02
Vốn hóa (K tỷ)	3,452	191

Phạm Hải Hoàng CFA, MBA

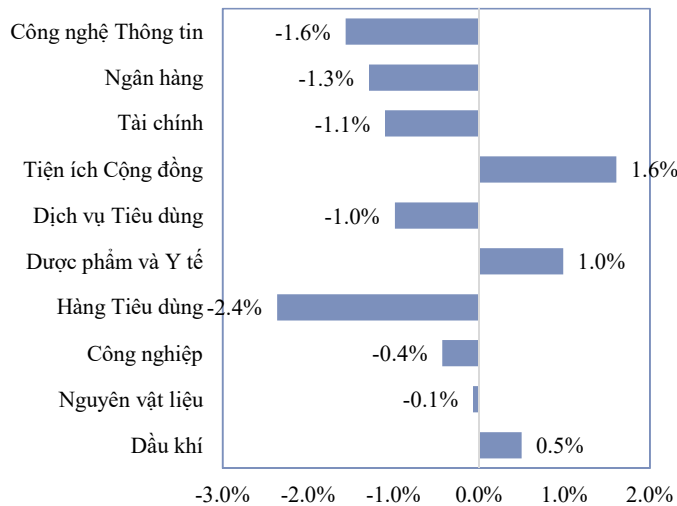
+84 64 211 065

Hoang.pham@nhsv.vn

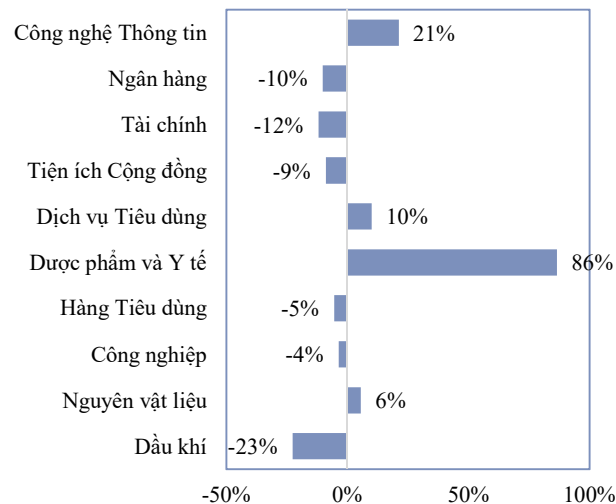
## Tổng kết tuần trước

- Vn-Index : 1,010 (-1.22%)  
Giá trị giao dịch trung bình : 3,603 tỷ (-3.43%)
- Thị trường giảm trong 4 phiên và chỉ tăng nhẹ trong 1 phiên:
  - ✓ Hầu hết các ngành đều giảm điểm, ngoại trừ tiện ích (GAS), dược phẩm, và dầu khí.
  - ✓ Thanh khoản cũng giảm ở hầu hết các ngành, ngoại trừ dược phẩm, công nghệ thông tin, tiêu dùng, và nguyên vật liệu.
- 1 số thông tin về kế hoạch của chính phủ cho năm 2020 đã được công bố: kế hoạch tăng trưởng GDP là 6.8%, và tăng lương cơ sở từ 1,49 triệu đồng/tháng lên 1,6 triệu đồng/tháng. Tuy nhiên, lạm phát thường có xu hướng tăng nhẹ sau khi tăng lương cơ sở do thu nhập người dân được cải thiện. Ngoài ra, Quốc hội sẽ bỏ phiếu thông qua Luật chứng khoán sửa đổi vào cuối tháng 11 tới

### Vận động ngành



### Thanh khoản ngành



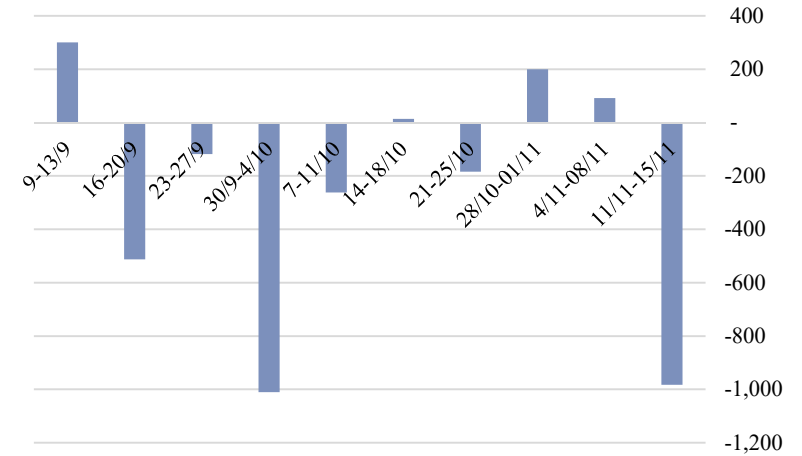
### Chỉ số định giá

	PE	PB
Dầu khí	21.00	1.40
Nguyên vật liệu	13.43	1.10
Công nghiệp	14.30	1.87
Hàng Tiêu dùng	19.49	3.03
Dược phẩm và Y tế	13.66	2.01
Dịch vụ Tiêu dùng	17.22	3.22
Tiện ích Cộng đồng	14.79	2.25
Tài chính	21.84	2.75
Ngân hàng	11.86	1.89
Công nghệ Thông tin	12.82	2.11

## Giao dịch khối ngoại

- Khối ngoại bán ròng 983 tỷ trên 3 sàn
- Trong đó, bán ròng 1,020 tỷ sàn HOSE, mua ròng 42 tỷ sàn HNX, và bán ròng 4 tỷ sàn UPCOM

### Giao dịch khối ngoại 10 tuần gần nhất



### Top mua ròng

STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Mua ròng
1	VRE	HOSE	437,053	152,416	284,638
2	VHM	HOSE	186,119	80,553	105,567
3	HPG	HOSE	105,762	27,283	78,478
4	BID	HOSE	68,277	15,420	52,857
5	NVB	HNX	38,181	0	38,181
6	HCM	HOSE	50,769	18,250	32,519
7	KBC	HOSE	29,323	4,536	24,786
8	PVT	HOSE	68,310	45,523	22,787
9	HDB	HOSE	39,297	21,155	18,142
10	VTP	UPCOM	34,783	17,528	17,256
11	DXG	HOSE	50,228	35,149	15,079
12	HSG	HOSE	17,646	2,781	14,865
13	LCG	HOSE	13,797	123	13,674
14	QNS	UPCOM	12,447	148	12,299
15	PC1	HOSE	13,154	870	12,284

Source: FiinPro

### Top bán ròng

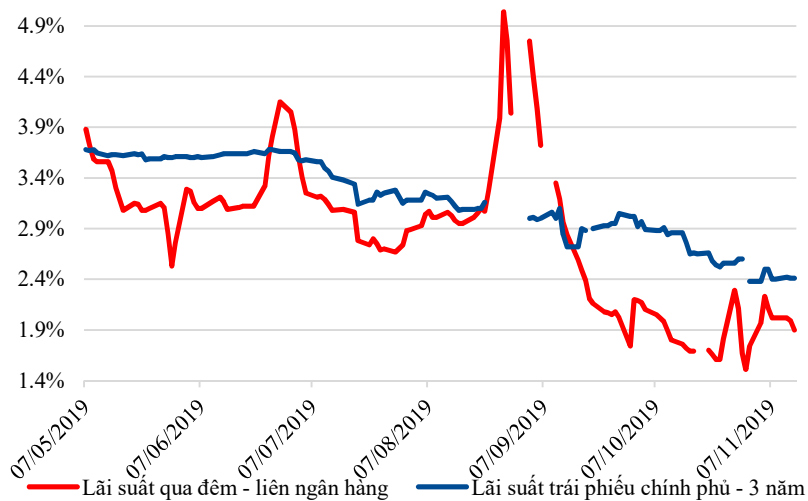
STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Bán ròng
1	CTG	HOSE	622,299	1,234,248	-611,949
2	VNM	HOSE	329,683	859,105	-529,422
3	VIC	HOSE	31,058	195,938	-164,880
4	MSN	HOSE	31,985	103,527	-71,542
5	VJC	HOSE	3,805	67,581	-63,776
6	POW	HOSE	6,025	53,747	-47,722
7	SAB	HOSE	1,272,950	1,310,029	-37,079
8	VCB	HOSE	52,602	88,212	-35,610
9	SSI	HOSE	6,384	35,493	-29,109
10	ACV	UPCOM	14,908	42,068	-27,160
11	ROS	HOSE	102,787	128,155	-25,368
12	PVD	HOSE	9,060	27,814	-18,754
13	NVL	HOSE	1,677	19,125	-17,448
14	VHC	HOSE	10,187	26,669	-16,482
15	CII	HOSE	4,926	19,966	-15,040

Source: FiinPro

## Lãi suất và tỷ giá

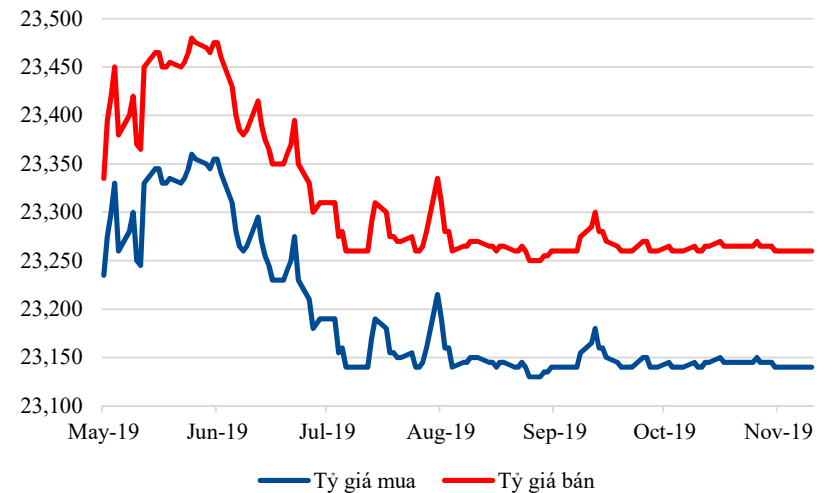
- Lãi suất qua đêm – liên ngân hàng giảm 21 điểm cơ bản về 1.9%/năm. Mức lãi suất này vẫn cao hơn so với vài tuần trước đó. NHNN phát hành 37,997 tỷ đồng tín phiếu mới, trong khi có 45,996 tỷ đồng tín phiếu đáo hạn. Như vậy, đã có khoảng 8,000 tỷ đồng được bơm vào hệ thống ngân hàng. Ngành ngân hàng tiếp tục cần thêm nhu cầu vốn để đáp ứng nhu cầu sản xuất kinh doanh tăng thêm vào các tháng cuối năm.
- Lãi suất trái phiếu chính phủ - 3 năm giảm 9 điểm cơ bản xuống mức 2.41%/năm
- Tỷ giá đi ngang ở mức 23,140 và 23,260 cho chiều mua và bán. Tỷ giá cũng đang rất ổn định trong năm 2019

### Lãi suất



Nguồn: FiinPro

### Tỷ giá USD/VND tại Vietcombank



Nguồn: FiinPro

## Triển vọng tuần này

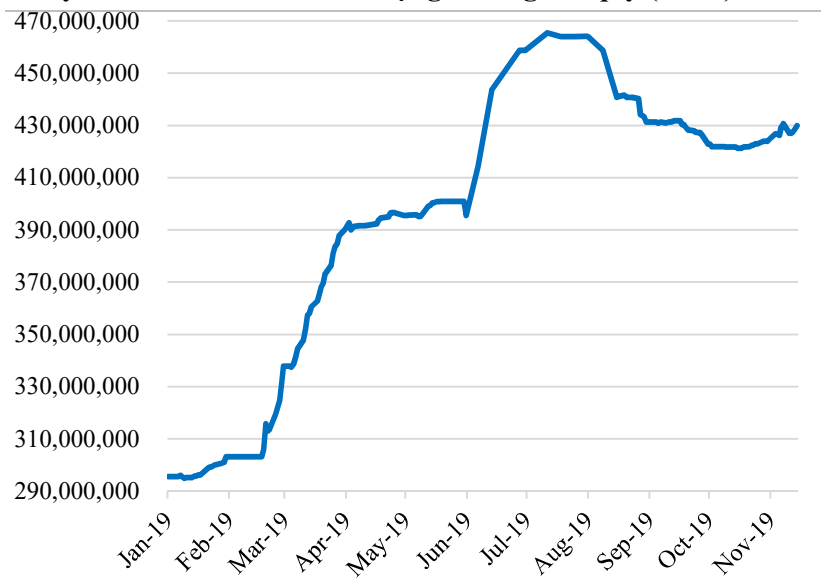
- Nhiều quỹ đầu tư đang quay trở lại thị trường chứng khoán Việt Nam**

Nhiều quỹ đầu tư được kỳ vọng sẽ quay trở lại TTCK Việt Nam trên cơ sở căng thẳng thương mại Mỹ - Trung được cải thiện. Ví dụ, số lượng chứng chỉ quỹ của quỹ ETF E1VFN30, sau khi giảm trong giai đoạn tháng 8 và tháng 9 do căng thẳng thương mại gia tăng, đã tăng trở lại kể từ đầu tháng 10. Trong tuần trước, dù khối ngoại bán ròng rất mạnh, nhưng đã bao gồm bán CTG ở giao dịch thỏa thuận và VNM do thương vụ M&A với GTN. Nếu không bao gồm CTG và VNM, khối ngoại đã mua ròng trong tuần trước.

- HoSE vận hành 3 chỉ số mới: VN Diamond, VNFIN Lead và VNFIN Select trong tuần này**

Các chỉ số này sẽ đi vào vận hành chính thức từ ngày 18/11 và là cơ sở để các công ty quản lý quỹ vận hành các quỹ đầu tư chỉ số (ETF). Ước tính, sẽ có 12 cổ phiếu trong rổ Vn Diamond, 17 cổ phiếu trong rổ VNFIN Lead, và 12 cổ phiếu trong rổ VNFIN Select. Trong đó, có 4 cổ phiếu nằm trong cả 3 chỉ số trên là TCB, VPB, MBB và CTG.

**Quỹ ETF E1VFN30 – Số lượng Chứng chỉ quỹ (CCQ)**



Nguồn: FiinPro

**Điều kiện của 3 chỉ số mới**

Tiêu chí	VN Diamond	VNFIN Select	VNFIN Lead
Số lượng cổ phiếu	10-20 cổ phiếu	Tối thiểu 10 cổ phiếu	Tối thiểu 10 cổ phiếu
Tỷ trọng	15% với cổ phiếu riêng lẻ và 40% cho cổ phiếu cùng ngành	15% với cổ phiếu riêng lẻ	15% với cổ phiếu riêng lẻ
Điều kiện vốn hóa	Tối thiểu 2,000 tỷ cho cổ phiếu thuộc VnAllshare, và 5,000 tỷ cho cổ phiếu ngoài VnAllshare	Tối thiểu 500 tỷ đồng	Không có
Thanh Khoản	Tối thiểu 5 tỷ đồng/ngày cho cổ phiếu thuộc VnAllshare và 15 tỷ đồng/ngày cho cổ phiếu ngoài VnAllshare	Tối thiểu 1 tỷ đồng/ngày	Tối thiểu 10 tỷ đồng/ngày
Tái cơ cấu định kỳ	Theo quý (tháng 2,5,8,11)		

Nguồn: HOSE

# NH Securities Vietnam



## **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.