

Điểm báo tuần (12/10–16/10)

Tổng hợp:

Vn-Index tăng điểm trong cả 5 ngày giao dịch, dù áp lực bán là lớn, nhưng lực cầu nâng đỡ cũng rất mạnh: Nhóm ngân hàng tăng đột biến nhờ Nghị định 121 mới được ban hành; Thanh khoản/dòng tiền tập trung quá lớn vào nhóm ngân hàng và công nghệ thông tin

Chính phủ vừa ban hành Nghị định 121/2020, theo đó nhóm ngân hàng (cụ thể là 4 ngân hàng nhà nước là VCB BID CTG Agribank) được thêm vào danh sách các lĩnh vực cho phép đầu tư bổ sung vốn Nhà nước. Như vậy, Chính phủ mở đường cho việc dùng vốn nhà nước để tăng vốn cho 4 ngân hàng quốc doanh (VCB BID CTG Agribank)

Tuần này sẽ là deadline lần đầu để các công ty công bố báo cáo tài chính quý 3, và lợi nhuận được dự báo sẽ khả quan hơn do “dãn cách xã hội” về cơ bản đã kết thúc trong quý 2/2020. Ngoài ra, Giá cổ phiếu MSN có thể sẽ giảm trong tuần này do đã tăng giá quá cao, tạo ra áp lực giảm giá đối với TTCK Việt Nam.

Vn-Index – 1 tháng



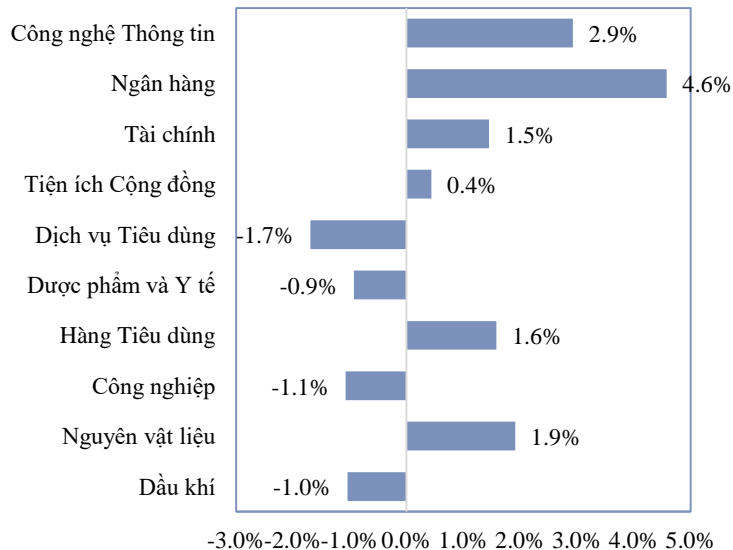
Giao dịch trong tuần

	Vn-Index	HNX
Đóng cửa	943.3	139.82
Tăng/giảm (+/-)	19.3	2.91
Tăng giảm (%)	2.09%	2.1%
Khối lượng trung bình (Triệu)	376.8	53.2
Giá trị trung bình (Tỷ)	7,426	746
Giao dịch khối ngoại (Tỷ)	-1,650	28
PE	15.7	11.14
PB	2.12	1.2
Vốn hóa (K tỷ)	3,359	246

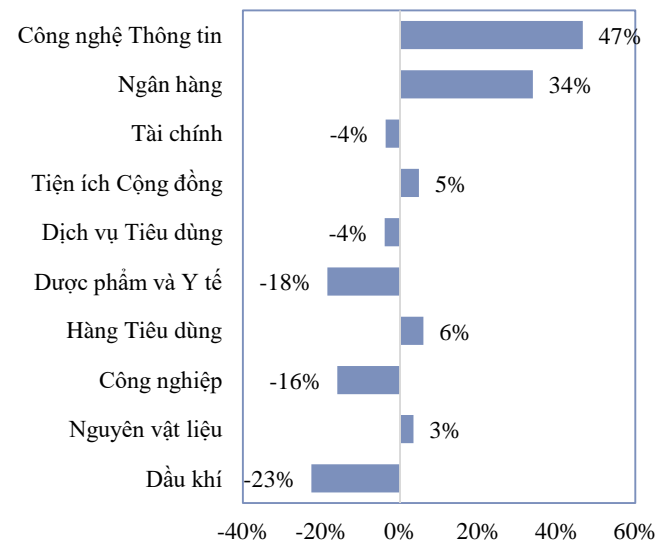
Tổng kết tuần trước

- Vn-Index : 943.3 (+2.09%)
Giá trị giao dịch trung bình : 7,426 tỷ (+7.7%)
- Vn-Index tăng điểm trong cả 5 ngày giao dịch, dù áp lực bán là lớn, nhưng lực cầu nâng đỡ cũng rất mạnh:
 - ✓ Nhóm ngân hàng tăng đột biến nhờ Nghị định 121 mới được ban hành
 - ✓ Thanh khoản/dòng tiền tập trung quá lớn vào nhóm ngành ngân hàng và công nghệ thông tin
- Chính phủ vừa ban hành Nghị định 121/2020, theo đó nhóm ngân hàng (cụ thể là 4 ngân hàng nhà nước là VCB BID CTG Agribank) được thêm vào danh sách các lĩnh vực cho phép đầu tư bổ sung vốn Nhà nước. Như vậy, Chính phủ mở đường cho việc dùng vốn nhà nước để tăng vốn cho 4 ngân hàng quốc doanh (VCB BID CTG Agribank)

Vận động ngành



Thanh khoản ngành



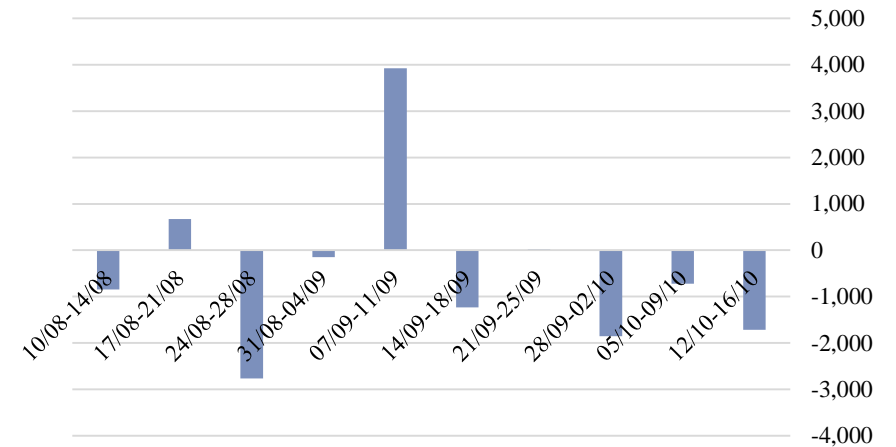
Chỉ số định giá

	PE	PB
Dầu khí	na	1.19
Nguyên vật liệu	17.14	1.30
Công nghiệp	14.39	1.68
Hàng Tiêu dùng	18.67	2.96
Dược phẩm và Y tế	13.96	2.04
Dịch vụ Tiêu dùng	110.93	2.78
Tiện ích Cộng đồng	12.95	1.72
Tài chính	17.92	2.26
Ngân hàng	11.39	1.77
Công nghệ Thông tin	13.01	2.07

Giao dịch khối ngoại

- Khối ngoại bán ròng rất mạnh ngay trên sàn giao dịch liên tục. Tổng giá trị bán ròng là 1,712 tỷ
- Trong đó, bán ròng 1,650 tỷ sàn HOSE, mua ròng 28 tỷ sàn HNX, và bán ròng 90 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	VCB	HOSE	198,985	47,456	151,529
2	HPG	HOSE	267,834	149,638	118,196
3	GVR	HOSE	86,636	2,296	84,340
4	VIC	HOSE	146,511	77,869	68,642
5	DCM	HOSE	56,218	2,502	53,716
6	BVH	HOSE	139,561	100,510	39,051
7	VNM	HOSE	443,185	406,106	37,079
8	VHC	HOSE	33,516	3,855	29,661
9	GAS	HOSE	57,753	37,540	20,213
10	DRC	HOSE	15,103	1,703	13,400
11	SSI	HOSE	62,405	49,076	13,329
12	PVS	HNX	11,943	54	11,889
13	TIP	HOSE	10,900	621	10,279
14	EIB	HOSE	20,828	10,712	10,116
15	VTP	UPCOM	40,859	31,644	9,215

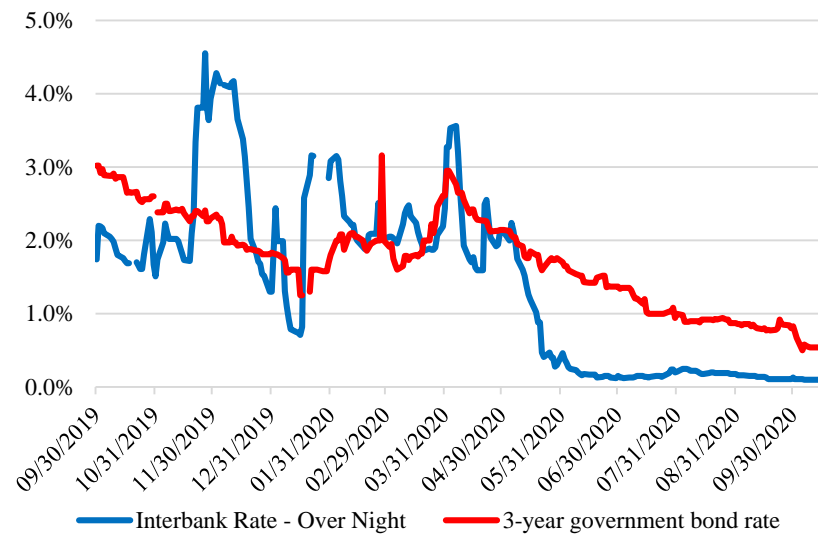
Top bán ròng

STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Bán ròng
1	MSN	HOSE	101,061	992,588	-891,527
2	CTG	HOSE	203,396	473,206	-269,809
3	TCB	HOSE	841,307	975,404	-134,097
4	CII	HOSE	3,946	88,034	-84,088
5	PVT	HOSE	1,348	79,302	-77,954
6	VPB	HOSE	36,351	110,394	-74,043
7	SAB	HOSE	4,983,989	5,050,454	-66,465
8	POW	HOSE	20,501	86,272	-65,770
9	AGG	UPCOM	3	61,042	-61,039
10	E1VFN30	HOSE	37,226	94,814	-57,588
11	BID	HOSE	14,788	65,641	-50,853
12	HSG	HOSE	13,788	59,752	-45,964
13	VIB	UPCOM	8,325	48,523	-40,198
14	VRE	HOSE	59,938	97,400	-37,463
15	VCI	HOSE	11,755	42,328	-30,573

Lãi suất và tỷ giá

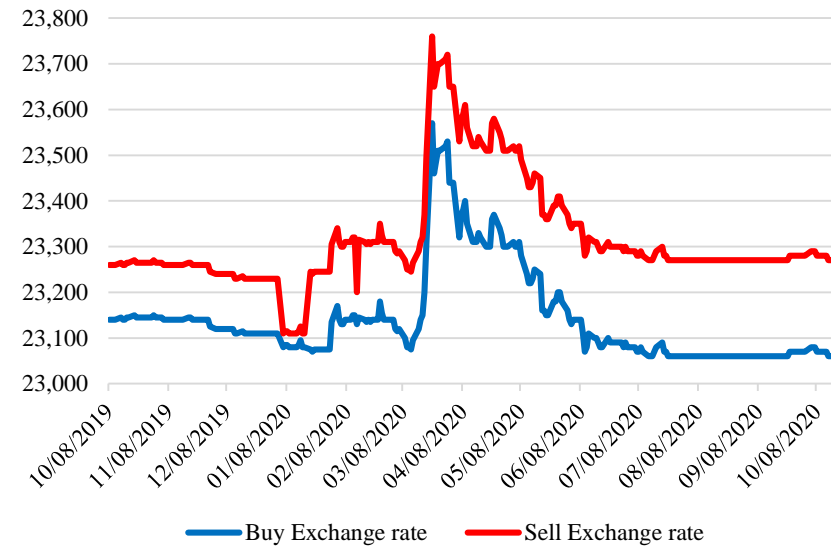
- Lãi suất qua đêm – liên ngân hàng không đổi ở mức 0.1%/năm, thấp nhất trong 2 năm qua. Hệ thống ngân hàng đang dư thừa tiền, nhưng không thể giải ngân vì nhu cầu thấp do bị ảnh hưởng bởi Covid-19
- Lãi suất trái phiếu chính phủ 3 năm giảm 2 điểm cơ bản lên mức 0.54%/năm
- Tỷ giá giảm 10 đồng về mức 23,060 và 23,270 cho chiều mua và bán

Lãi suất



Nguồn: FiinPro

Tỷ giá USD/VND tại Vietcombank



Nguồn: FiinPro

Triển vọng tuần này

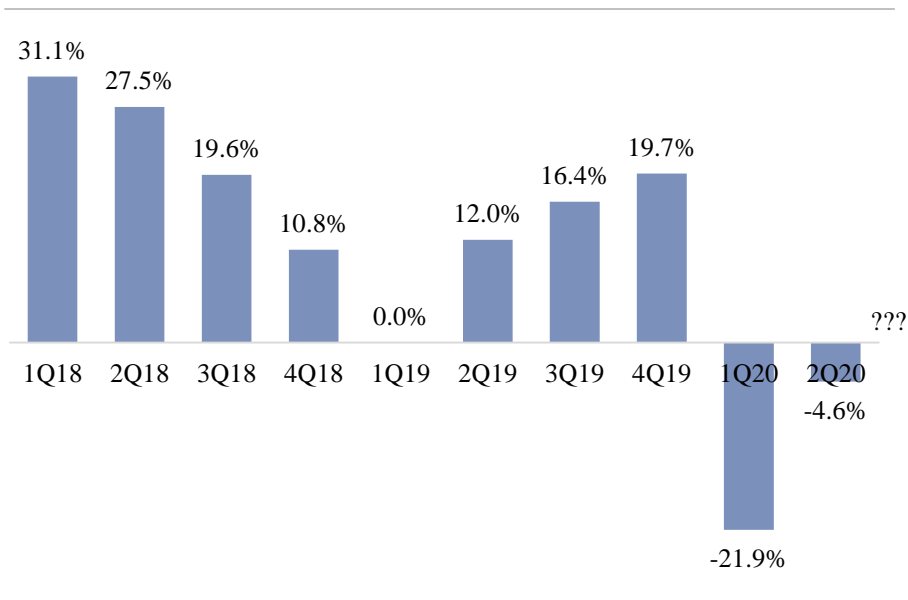
- Tuần này sẽ là deadline lần đầu để các công ty công bố báo cáo tài chính quý 3**

Hiện tại, mới chỉ vài công ty nhỏ công bố kết quả kinh doanh quý 3. Tuần này sẽ là deadline lần đầu cho việc công bố báo cáo tài chính. Chúng ta cùng kỳ vọng, các công ty lớn hơn, đặc biệt là nhóm ngân hàng và bất động sản, sẽ có kết quả tích cực do “dãn cách xã hội” về cơ bản đã kết thúc trong quý 2/2020.

- Giá cổ phiếu MSN có thể sẽ giảm trong tuần này**

Giá cổ phiếu MSN đã tăng 17.5% trong tuần trước, và tăng 47.9% trong vòng 2 tuần qua. Đã có tin đồn rằng MSN sẽ bán 1 phần sở hữu tại 1 công ty lớn với giá cao. Tuy nhiên, do giá cổ phiếu MSN đã tăng quá cao, và đã có dấu hiệu biến động mạnh với giá cổ phiếu MSN trong 2 ngày giao dịch gần đây, nhiều khả năng MSN sẽ giảm giá trong tuần này, tạo ra áp lực giảm giá đối với TTCK Việt Nam.

Tăng trưởng LNST các quý gần đây



Nguồn: FiinPro

Đồ thị cổ phiếu MSN (6 tháng)



Nguồn: NHNN

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.