

Điểm báo tuần (17/08–21/08)

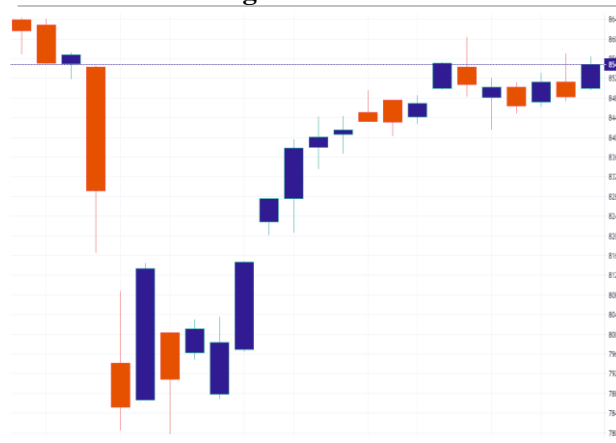
Tổng hợp:

Thị trường về cơ bản đi ngang quanh 850 điểm trong suốt cả tuần: Dòng tiền tập trung vào nhóm công nghệ, ngân hàng, dược phẩm, và nguyên vật liệu; trong khi nhóm hàng tiêu dùng giảm mạnh nhất; Thanh khoản giảm ở hầu hết các ngành, ngoại trừ ngành dược phẩm và ngân hàng

Trong tuần này, NHNN chính thức giãn lộ trình siết vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn thêm 1 năm so với ban đầu. Như vậy, tỷ lệ 40% được duy trì đến hết ngày 30/9/2021 và hạ dần sau đó, giảm về 30% từ 1/10/2023.

Trong tuần này, các chỉ tiêu kinh tế vĩ mô tháng 8 sẽ được công bố, trong đó quan trọng nhất là lạm phát. Lạm phát tháng 8 được dự báo sẽ giảm hoặc chỉ tăng nhẹ. Ngoài ra, các thông tin chi tiết về gói hỗ trợ lần 2 có thể sẽ được công bố

Vn-Index – 1 tháng



Giao dịch trong tuần

	Vn-Index	HNX
Đóng cửa	854.78	122.64
Tăng/giảm (+/-)	4.04	6.41
Tăng giảm (%)	0.47%	5.5%
Khối lượng trung bình (Triệu)	215.4	46.3
Giá trị trung bình (Tỷ)	3,706	550
Giao dịch khối ngoại (Tỷ)	769	-76
PE	14.18	9.8
PB	1.91	1.06
Vốn hóa (K tỷ)	3,000	219

Phạm Hải Hoàng CFA, MBA

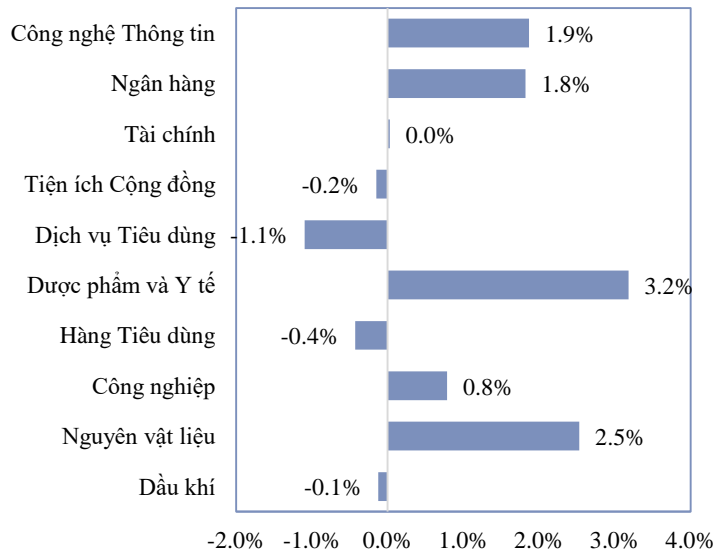
+84 64 211 065

Hoang.pham@nhs.vn

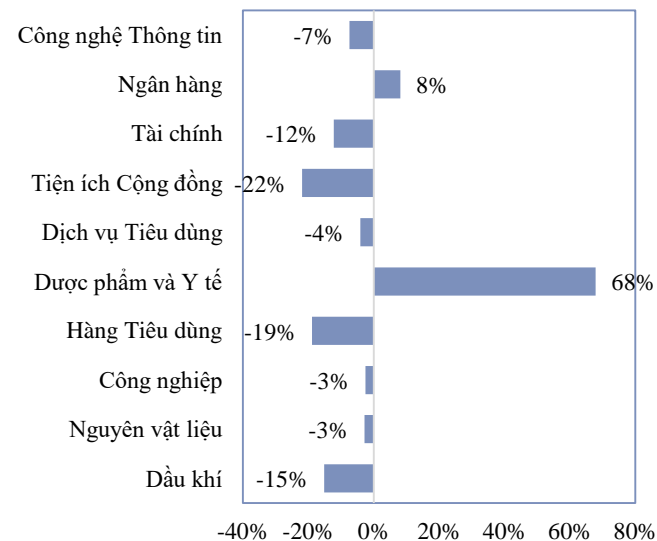
Tổng kết tuần trước

- Vn-Index : 855.05 (+1.79%)
Giá trị giao dịch trung bình : 3,859 tỷ (+3.29%)
- Thị trường về cơ bản đi ngang quanh 850 điểm trong suốt cả tuần:
 - ✓ Dòng tiền tập trung vào nhóm công nghệ, ngân hàng, dược phẩm, và nguyên vật liệu; trong khi nhóm hàng tiêu dùng giảm mạnh nhất
 - ✓ Thanh khoản giảm ở hầu hết các ngành, ngoại trừ ngành dược phẩm và ngân hàng
- Trong tuần này, NHNN chính thức giãn lộ trình siết vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn thêm 1 năm so với ban đầu. Như vậy, tỷ lệ 40% được duy trì đến hết ngày 30/9/2021 và hạ dần sau đó, giảm về 30% từ 1/10/2023.

Vận động ngành



Thanh khoản ngành



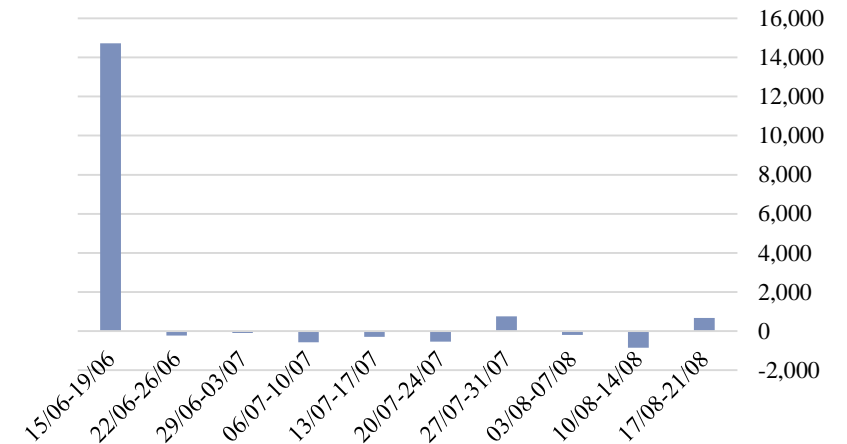
Chỉ số định giá

	PE	PB
Dầu khí	50.19	1.10
Nguyên vật liệu	14.84	1.12
Công nghiệp	13.46	1.54
Hàng Tiêu dùng	16.56	2.64
Dược phẩm và Y tế	13.45	1.98
Dịch vụ Tiêu dùng	101.27	2.53
Tiện ích Cộng đồng	12.41	1.65
Tài chính	15.99	2.01
Ngân hàng	10.05	1.57
Công nghệ Thông tin	11.91	1.89

Giao dịch khối ngoại

- Khối ngoại mua ròng 671 tỷ trong tuần. Tuy nhiên đã bao gồm 1,778 tỷ mua VHM ở giao dịch thỏa thuận. Nếu loại trừ giao dịch này, khối ngoại vẫn bán ròng 1,107 tỷ
- Trong đó, mua ròng 769 tỷ sàn HOSE, bán ròng 76 tỷ sàn HNX, và bán ròng 22 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	VHM	HOSE	1,890,204	288,790	1,601,413
2	PHR	HOSE	134,629	12,527	122,102
3	KSB	HOSE	47,107	2,686	44,421
4	DPM	HOSE	32,872	3,949	28,923
5	HSG	HOSE	26,170	7,135	19,034
6	BMP	HOSE	20,159	5,692	14,467
7	STB	HOSE	17,255	5,736	11,518
8	ACV	UPCOM	13,654	2,982	10,672
9	GVR	UPCOM	13,178	3,604	9,574
10	HDB	HOSE	29,226	20,834	8,391
11	VCI	HOSE	10,227	3,923	6,304
12	MCH	UPCOM	5,318	201	5,117
13	SBT	HOSE	6,888	1,995	4,893
14	BFC	HOSE	5,071	543	4,528
15	NLG	HOSE	11,797	7,390	4,407

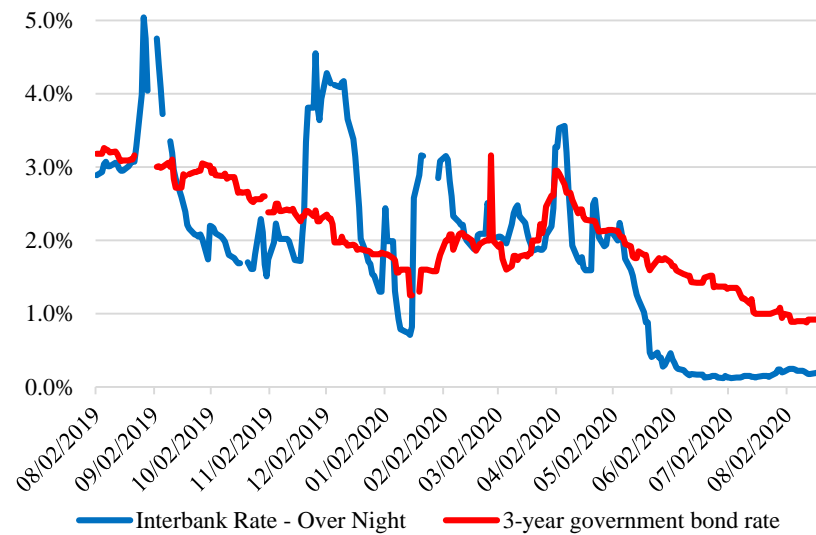
Top bán ròng

STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Bán ròng
1	VGC	HOSE	2,775	201,494	-198,719
2	VNM	HOSE	81,767	246,167	-164,400
3	VIC	HOSE	80,789	177,250	-96,461
4	MSN	HOSE	32,272	122,868	-90,595
5	VCB	HOSE	95,027	165,768	-70,740
6	VRE	HOSE	72,409	135,577	-63,168
7	DXG	HOSE	17,403	62,102	-44,698
8	HPG	HOSE	122,851	158,831	-35,980
9	VTP	UPCOM	6,123	35,278	-29,154
10	PGS	HNX	0	27,523	-27,523
11	PVS	HNX	1,090	25,284	-24,194
12	NVL	HOSE	14,525	37,494	-22,969
13	PLX	HOSE	1,361	23,343	-21,982
14	NSC	HOSE	220	21,713	-21,494
15	BID	HOSE	2,037	23,008	-20,971

Lãi suất và tỷ giá

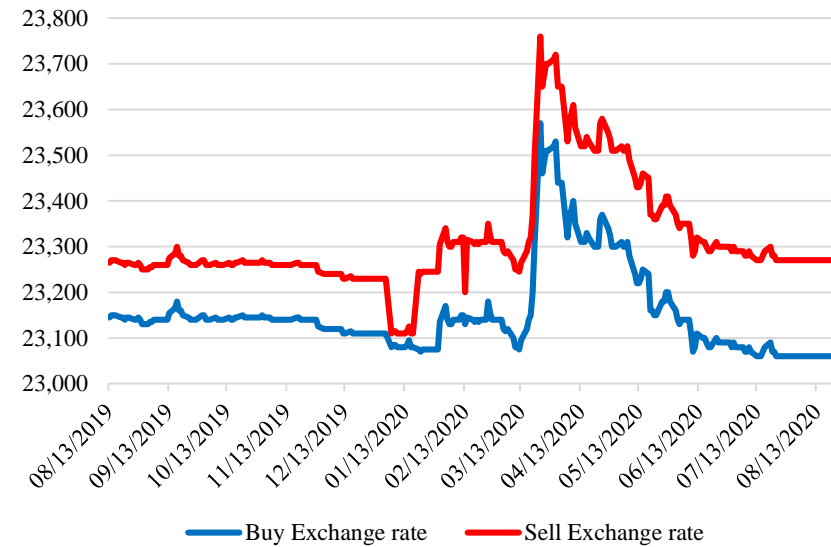
- Lãi suất qua đêm – liên ngân hàng tăng 1 điểm cơ bản lên 0.2%/năm, gần như thấp nhất trong 2 năm qua. Hệ thống ngân hàng đang dư thừa tiền, nhưng không thể giải ngân vì nhu cầu thấp do bị ảnh hưởng bởi Covid-19
- Lãi suất trái phiếu chính phủ 3 năm tăng 3 điểm cơ bản xuống mức 0.91%/năm
- Tỷ giá giảm không đổi ở 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

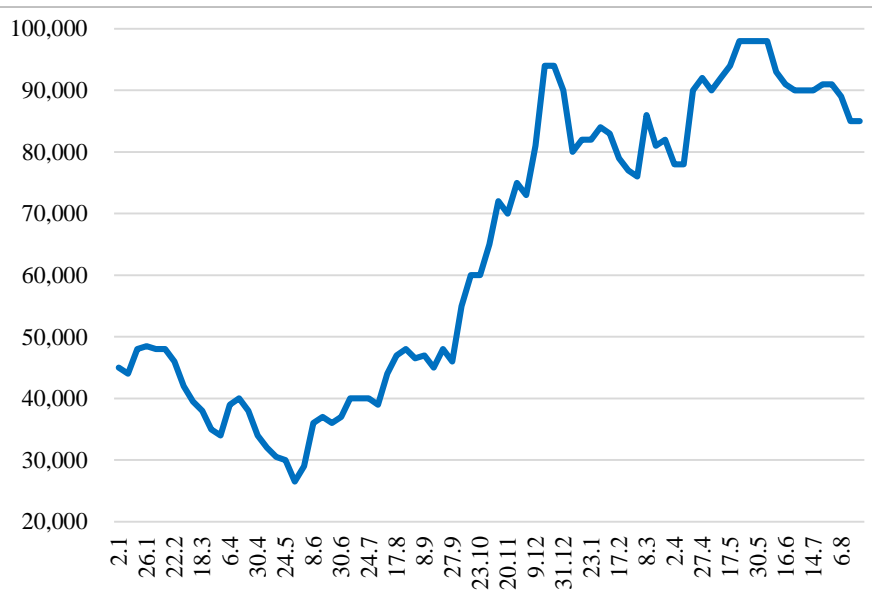
• Lạm phát tháng 8 sẽ được công bố trong tuần

Trong tuần này, các chỉ tiêu kinh tế vĩ mô tháng 8 sẽ được công bố, trong đó quan trọng nhất là lạm phát. Lạm phát tháng 8 được dự báo sẽ giảm hoặc chỉ tăng nhẹ do 1) Giá xăng RON95 giảm nhẹ trong tháng 8, và 2) Giá thịt lợn hơi cũng giảm từ ~91,000 xuống 85,000 VND/kg trong tháng 8.

• Các thông tin chi tiết về gói hỗ trợ lần 2 có thể sẽ được công bố

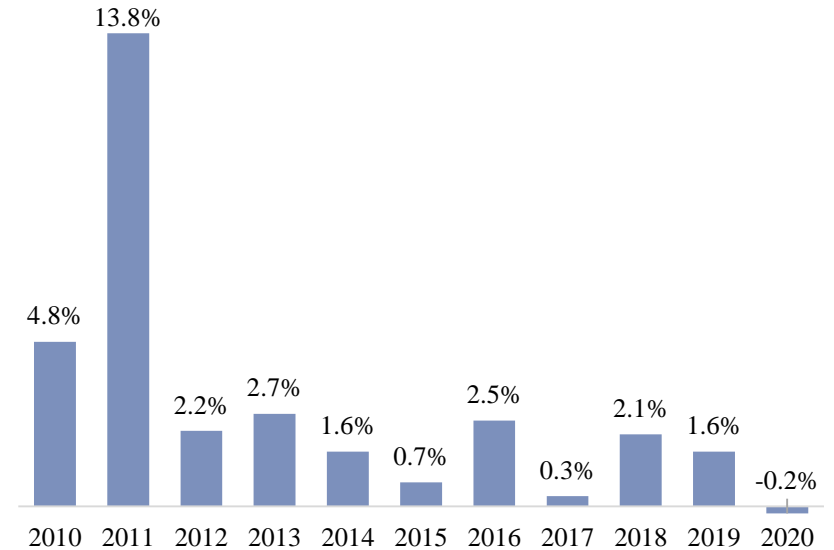
Trong tuần trước, chính phủ đã công bố về gói hỗ trợ lần 2 trị giá khoảng 70-90 nghìn tỷ, thời gian hỗ trợ bắt đầu từ tháng 9. Đối tượng được hưởng thụ chính sách lần này rộng hơn lần một như: doanh nghiệp vừa và nhỏ; hợp tác xã, tổ hợp tác; hộ kinh doanh; người lao động tại khu vực nông thôn, người lao động phải thuê nhà, hoặc nuôi con nhỏ dưới 6 tuổi bị mất việc làm... Đây sẽ là động lực lớn hỗ trợ nền kinh tế và thị trường chứng khoán.

Giá thịt lợn hơi từ 2019 (VND/kg)



Nguồn: Vietnambiz.vn

Lạm phát 7 tháng đầu năm các năm gần đây



Nguồn: FiinPro

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.