

# Điểm báo tuần (23/03–27/03)

## Tổng hợp:

Thị trường giảm 2 phiên đầu tuần và tăng lại trong 3 phiên cuối tuần, tuy nhiên, đà tăng điểm hầu như đều đến từ 1 số ít mã vốn hóa lớn như VIC VHM VRE SAB VCB: Hầu hết các ngành đều giảm, ngoại trừ ngành hàng tiêu dùng tăng nhẹ; Thanh khoản tăng ở nhóm công nghệ, dược phẩm, và tiện ích, và giảm ở nhóm tài chính, công nghiệp, dầu khí, và nguyên vật liệu.

TTCK thế giới diễn biến rất tốt trong tuần qua: chỉ số Dow Jones tăng tới 17.6% nhờ nhiều gói kích thích kinh tế đã được công bố như gói kích thích lên tới 2,000 tỷ USD tại Mỹ và gói 5,000 tỷ của các nước G20...

Triển vọng tuần này phụ thuộc vào phản ứng của nhà đầu tư đối với thông tin tăng trưởng GDP quý 1 ở mức thấp nhất kể từ năm 2009 là 3.82%. Ngoài ra, CPI tháng 3 cũng sẽ được công bố trong tuần này và được dự báo sẽ giảm.

Vn-Index – 1 tháng



Giao dịch trong tuần

	Vn-Index	HNX
Đóng cửa	696.06	97.35
Tăng/giảm (+/-)	-13.67	-4.44
Tăng giảm (%)	-1.9%	-4.4%
Khối lượng trung bình (Triệu)	205.9	48.1
Giá trị trung bình (Tỷ)	2,972	413
Giao dịch khối ngoại (Tỷ)	-1,425	-74
PE	10.8	8.33
PB	1.59	0.91
Vốn hóa (K tỷ)	2,430	186

**Phạm Hải Hoàng CFA, MBA**

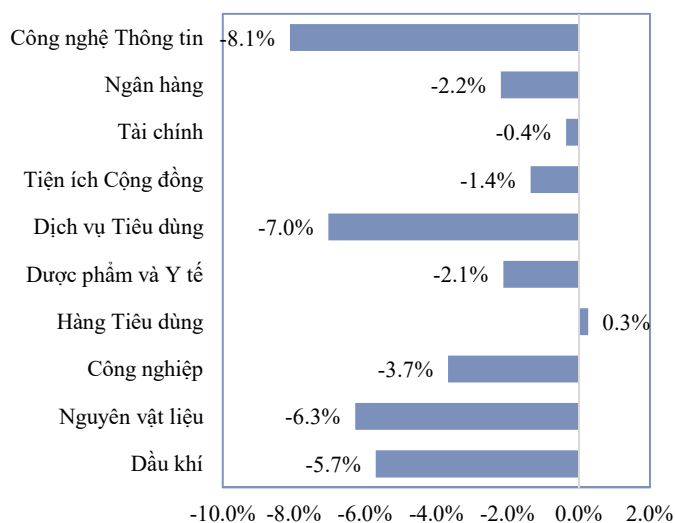
+84 64 211 065

Hoang.pham@nhsv.vn

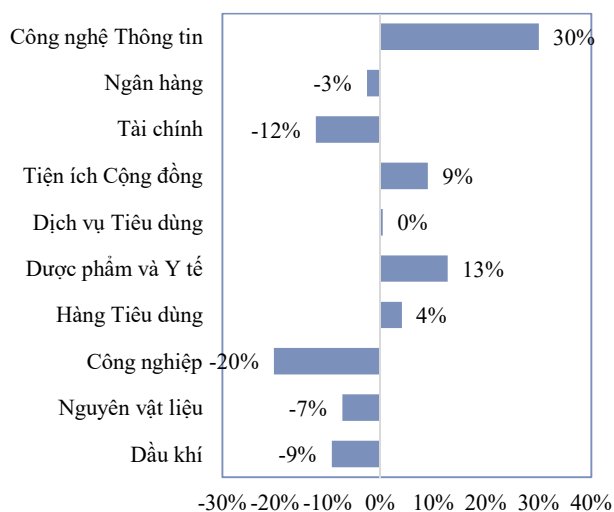
## Tổng kết tuần trước

- Vn-Index : 696.06 (-1.9%)  
Giá trị giao dịch trung bình : 2,972 tỷ (-4.2%)
- Thị trường giảm 2 phiên đầu tuần và tăng lại trong 3 phiên cuối tuần, tuy nhiên, đà tăng điểm hầu như đều đến từ 1 số ít mã vốn hóa lớn như VIC VHM VRE SAB VCB:
  - ✓ Hầu hết các ngành đều giảm, ngoại trừ ngành hàng tiêu dùng tăng nhẹ
  - ✓ Thanh khoản tăng ở nhóm công nghệ, dược phẩm, và tiện ích, và giảm ở nhóm tài chính, công nghiệp, dầu khí, và nguyên vật liệu
- TTCK thế giới diễn biến rất tốt trong tuần qua: chỉ số Down Jones tăng tới 17.6% nhờ nhiều gói kích thích kinh tế đã được công bố như gói kích thích lên tới 2,000 tỷ USD tại Mỹ và gói 5,000 tỷ của các nước G20...

### Vận động ngành



### Thanh khoản ngành



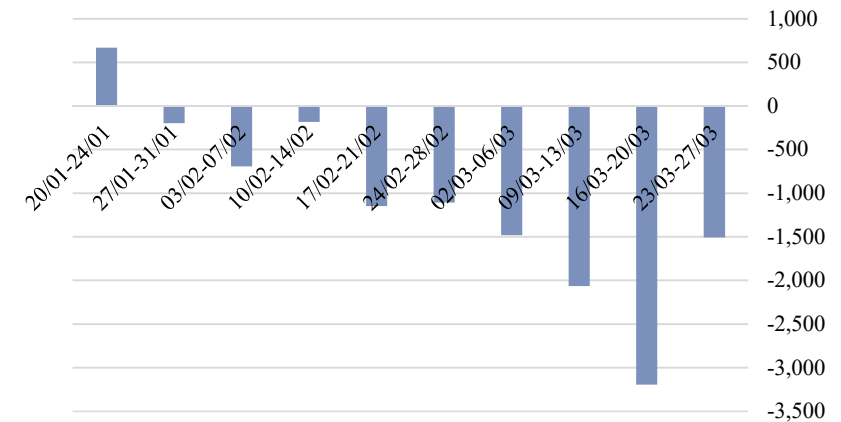
### Chỉ số định giá

	PE	PB
Dầu khí	9.44	0.84
Nguyên vật liệu	11.03	0.82
Công nghiệp	9.96	1.22
Hàng Tiêu dùng	13.37	1.95
Dược phẩm và Y tế	11.65	1.52
Dịch vụ Tiêu dùng	12.52	1.97
Tiện ích Cộng đồng	9.31	1.43
Tài chính	13.34	1.82
Ngân hàng	8.55	1.38
Công nghệ Thông tin	10.03	1.51

## Giao dịch khối ngoại

- Khối ngoại bán ròng 1,509 tỷ trên 3 sàn, như vậy khối ngoại đã bán ròng 9 tuần liên tiếp
- Trong đó, bán ròng 1,425 tỷ sàn HOSE, bán ròng 74 tỷ sàn HNX, và bán ròng 8 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	619,925	516,223	103,702
2	VIC	HOSE	374,742	334,961	39,781
3	VTP	UPCOM	45,577	21,413	24,164
4	VEA	UPCOM	60,260	40,772	19,489
5	PHR	HOSE	15,916	4,143	11,773
6	CTG	HOSE	15,140	8,201	6,939
7	GAB	HOSE	8,265	2,794	5,470
8	BMP	HOSE	6,445	1,442	5,003
9	ITA	HOSE	2,570	303	2,267
10	SCS	HOSE	15,652	13,609	2,043
11	TIG	HNX	3,328	1,485	1,844
12	SBT	HOSE	7,202	5,373	1,829
13	ART	HNX	1,813	89	1,724
14	SAB	HOSE	79,924	78,201	1,723
15	TCM	HOSE	1,761	41	1,720

Source: FiinPro

### Top bán ròng

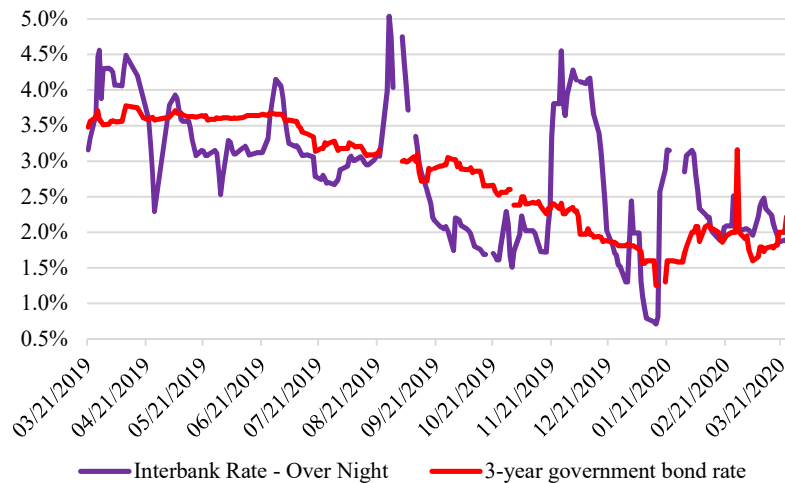
STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Bán ròng
1	MSN	HOSE	8,161	410,775	-402,614
2	HPG	HOSE	54,811	262,314	-207,502
3	VRE	HOSE	100,554	247,186	-146,632
4	VHM	HOSE	81,260	209,670	-128,410
5	SVC	HOSE	8	122,105	-122,097
6	VJC	HOSE	1,638	66,495	-64,857
7	PVS	HNX	5,804	52,953	-47,149
8	CII	HOSE	125	45,609	-45,483
9	POW	HOSE	39,001	79,550	-40,550
10	GAS	HOSE	21,405	61,352	-39,947
11	TDM	HOSE	2,107	38,153	-36,046
12	BID	HOSE	18,172	52,940	-34,768
13	STB	HOSE	7,853	29,548	-21,695
14	BVH	HOSE	7,648	28,825	-21,177
15	E1VFN30	HOSE	93,543	111,592	-18,049

Source: FiinPro

## Lãi suất và tỷ giá

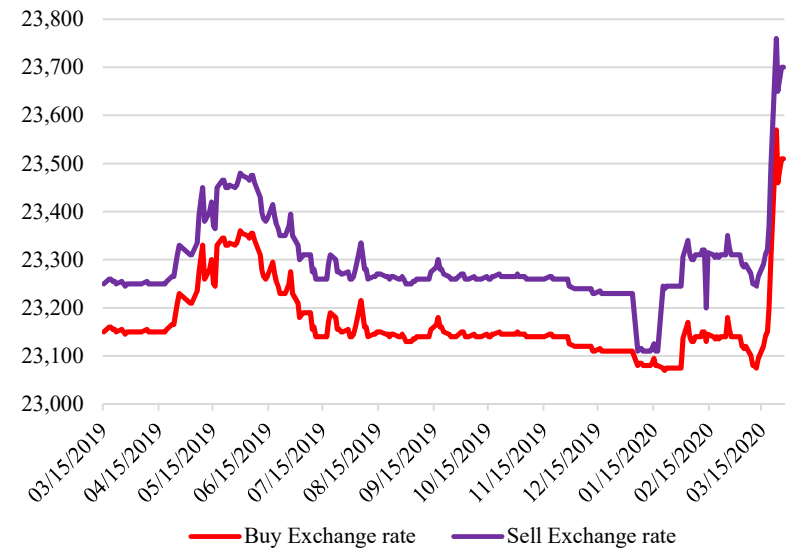
- Lãi suất qua đêm – liên ngân hàng giảm 15 điểm cơ bản xuống 1.87%/năm. NHNN phát hành 0 tỷ đồng tín phiếu mới, trong khi có 0 tỷ đồng tín phiếu đáo hạn. Như vậy, đã có 0 tỷ đồng được rút khỏi hệ thống ngân hàng (NHNN không có hoạt động nào trên thị trường mở trong tuần qua).
- Lãi suất trái phiếu chính phủ 3 năm tăng 28 điểm cơ bản lên mức 2.1%/năm
- Tỷ giá giảm tăng mạnh 205 đồng lên mức 23,510 và 23,700 cho chiều mua và bán do nhà đầu tư tiếp tục tích trữ tiền mặt để đối phó với khủng hoảng có thể xảy ra do Covid-19

### Lãi suất



Nguồn: FiinPro

### Tỷ giá USD/VND tại Vietcombank



Nguồn: FiinPro

## Triển vọng tuần này

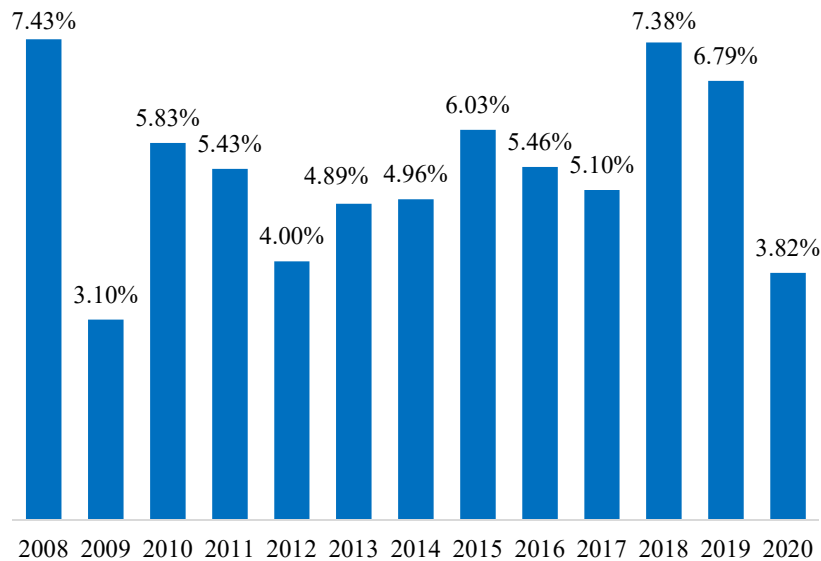
- **Tăng trưởng GDP quý 1/2020 chỉ đạt 3.82%, thấp nhất 10 năm qua**

Dữ liệu tăng trưởng GDP trên chỉ được công bố vào cuối ngày thứ 6 tuần trước, do đó, thông tin vẫn chưa được phản ánh vào thị trường chứng khoán. Ngoài ra, Vốn FDI đăng ký mới chỉ đạt 8,6 tỷ USD, giảm hơn 20% yoy và số vốn gián ngân chỉ đạt 3,9 tỷ USD, lần giảm đầu tiên trong giai đoạn 2016-2020. Đây sẽ tin rất kém tích cực cho thị trường chứng khoán trong tuần này.

- **Thông tin CPI tháng 3 sẽ được công bố trong tuần này**

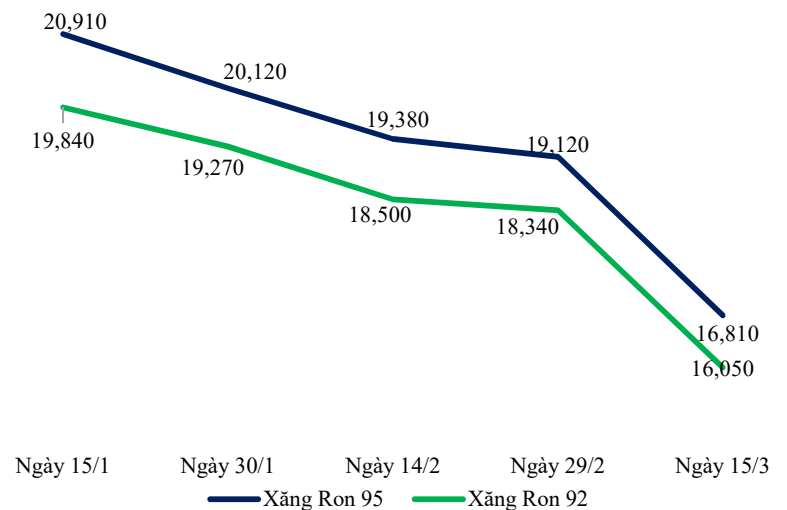
Chỉ số CPI đã tăng khá cao trong 2 tháng 2020: tăng 1,06% so với tháng 12/2019 và tăng 5,4% so với cùng kỳ năm trước. Lý do chính là giá thịt lợn hơi đã tăng mạnh từ mức khoảng 29,000 lên 80,000 VND/kg trong khoảng 1 năm qua do tác động của dịch tả lợn châu Phi. Tuy nhiên, CPI tháng 3 được dự báo sẽ tiếp tục xu hướng giảm của tháng 2 do 1) giá xăng dầu đã giảm rất mạnh khoảng 12.4% trong tháng 3/2020; và 2) dịch Covid-19 đang khiến nhu cầu của người dân giảm mạnh ở hầu hết các loại hình dịch vụ (trừ các loại nhu yếu phẩm thiết yếu)

### Tăng trưởng GDP trong quý 1 trong vòng 10 năm qua



Nguồn: FiiPro

### Diễn biến giá xăng năm 2020



Nguồn: NHSV tổng hợp

# 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.