

# Điểm báo tuần (28/10–01/11)

## Tổng hợp:

Thị trường tăng nhẹ trong 4 phiên đầu tuần và tăng rất mạnh phiên cuối tuần: Chỉ có nhóm tài chính (VIC VRE VHM ) là có mức tăng cao hơn Vn-Index nhờ thông tin VHM VRE sẽ mua vào cổ phiếu quỹ. Thanh khoản đặt biệt tăng mạnh tại ngành tài chính (VIC VHM VRE) và tiện tích cộng đồng (GAS POW)

Tin tích tích cực diễn ra ở cả thị trường Việt Nam và quốc tế: Fed quyết định hạ lãi suất thêm 0.25% lần thứ 3 trong năm. Tại Việt Nam, CPI tháng 10 tăng 0,59% so với tháng trước, bình quân 10 tháng tăng 2,48% so với cùng kỳ 2018. Báo cáo tại Quốc hội ngày 21/10, Chính phủ cho hay kiểm soát CPI bình quân năm 2019 trong khoảng 2,7-3%.

Triển vọng tuần này phụ thuộc vào tác động của thị trường và nhà đầu tư đối với kết quả tích cực của bctc quý 3/2019, trong đó lợi nhuận tăng trưởng tốt 19.4% yoy. Đây là quý thứ 2 liên tiếp tăng trưởng lợi nhuận yoy quý sau cao hơn quý trước sau 6 quý liên tiếp lợi nhuận đi xuống. Ngoài ra, các nước sẽ công bố chỉ tiêu kinh tế vĩ mô cho tháng 10/2019, trong đó quan trọng nhất là mức lạm phát tại thị trường Mỹ.

Vn-Index – 1 tháng



Giao dịch trong tuần

	Vn-Index	HNX
Đóng cửa	1,015.59	105.75
Tăng/giảm (+/-)	19.02	1.04
Tăng giảm (%)	1.9%	0.99%
Khối lượng trung bình (Triệu)	175.43	22.8
Giá trị trung bình (Tỷ)	3,267	273
Giao dịch khối ngoại (Tỷ)	35.8	152
PE	16.36	9.21
PB	2.44	1.02
Vốn hóa (K tỷ)	3445	190

Phạm Hải Hoàng CFA, MBA

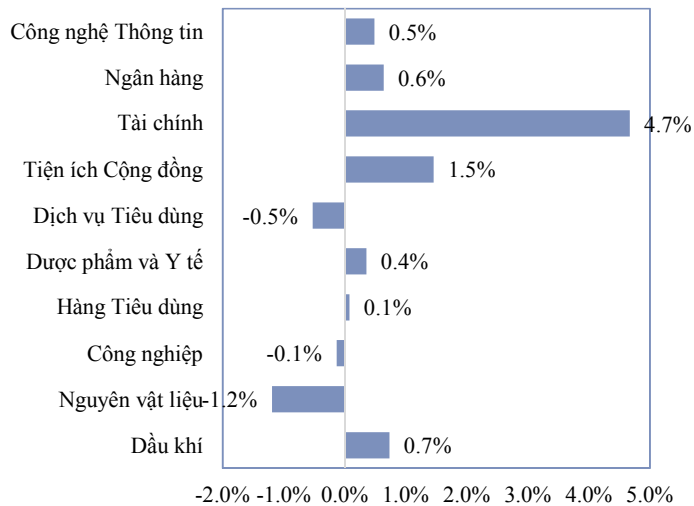
+84 64 211 065

Hoang.pham@nhsv.vn

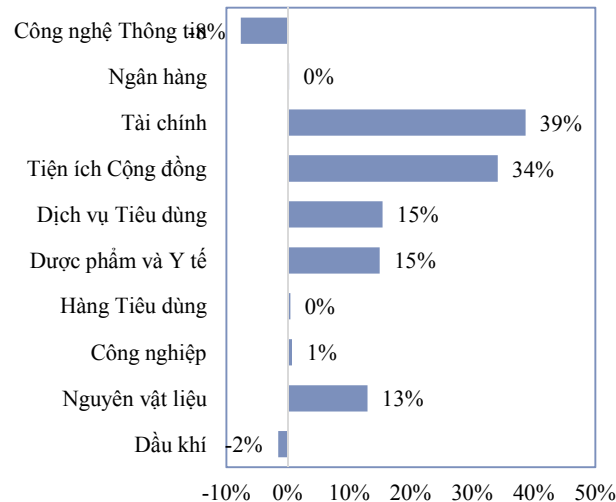
## Tổng kết tuần trước

- Vn-Index : 1,015.59 (+1.9%)  
Giá trị giao dịch trung bình : 3,267 tỷ (+10.4%)
- Thị trường tăng nhẹ trong 4 phiên đầu tuần và tăng rất mạnh phiên cuối tuần:
  - ✓ Chỉ có nhóm tài chính (VIC VRE VHM) là có mức tăng cao hơn Vn-Index nhờ thông tin VHM VRE sẽ mua vào cổ phiếu quỹ.
  - ✓ Thanh khoản đặt biệt tăng mạnh tại ngành tài chính (VIC VHM VRE) và tiện ích cộng đồng (GAS POW)
- Tin tích cực diễn ra ở cả thị trường Việt Nam và quốc tế: Fed quyết định hạ lãi suất thêm 0.25% lần thứ 3 trong năm. Tại Việt Nam, CPI tháng 10 tăng 0,59% so với tháng trước, bình quân 10 tháng tăng 2,48% so với cùng kỳ 2018. Báo cáo tại Quốc hội ngày 21/10, Chính phủ cho hay kiểm soát CPI bình quân năm 2019 trong khoảng 2,7-3%.

### Vận động ngành



### Thanh khoản ngành



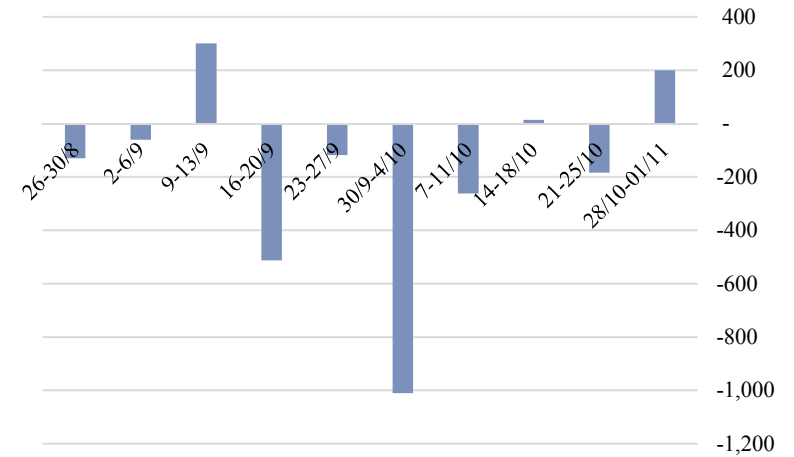
### Chỉ số định giá

	PE	PB
Dầu khí	20.73	1.38
Nguyên vật liệu	13.14	1.08
Công nghiệp	14.36	1.90
Hàng Tiêu dùng	19.46	3.14
Dược phẩm và Y tế	13.20	1.97
Dịch vụ Tiêu dùng	17.65	3.26
Tiện ích Cộng đồng	14.42	2.21
Tài chính	21.96	2.76
Ngân hàng	11.41	1.82
Công nghệ Thông tin	12.83	2.20

## Giao dịch khối ngoại

- Khối ngoại mua ròng 199 tỷ trên 3 sàn
- Trong đó, mua ròng 36 tỷ sàn HOSE, mua ròng 152 tỷ sàn HNX, và mua ròng 12 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	304,877	119,614	185,263
2	NVB	HNX	146,001	4,410	141,591
3	VCB	HOSE	248,237	200,919	47,318
4	HPG	HOSE	173,628	131,322	42,306
5	VIC	HOSE	170,579	133,326	37,253
6	QNS	UPCOM	34,720	0	34,720
7	PTB	HOSE	30,053	3,136	26,917
8	GAS	HOSE	39,964	14,868	25,097
9	VHC	HOSE	45,537	23,146	22,390
10	E1VFN30	HOSE	43,116	21,223	21,893
11	BMP	HOSE	18,997	2,345	16,652
12	ACV	UPCOM	36,726	23,449	13,277
13	HCM	HOSE	19,137	7,596	11,541
14	SBT	HOSE	13,398	2,165	11,233
15	PPC	HOSE	14,926	3,903	11,023

Source: FiinPro

### Top bán ròng

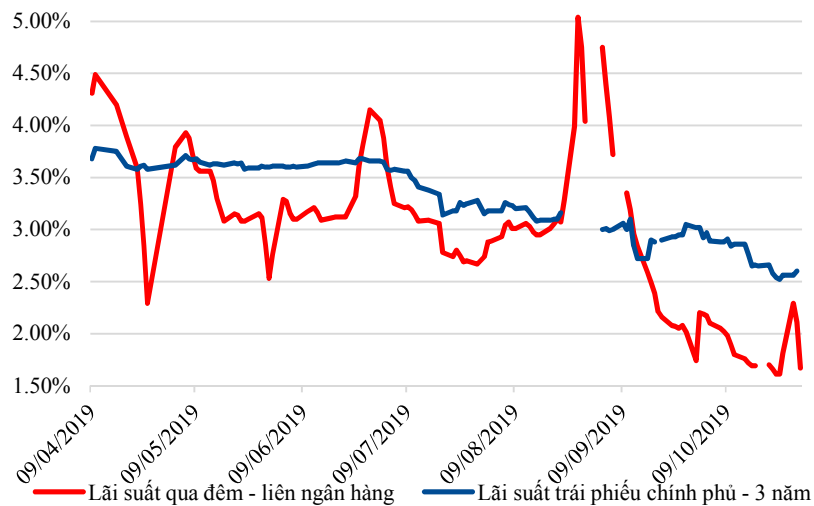
STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Bán ròng
1	MSN	HOSE	84,363	213,335	-128,971
2	VNM	HOSE	227,778	354,264	-126,486
3	KDH	HOSE	7,043	51,522	-44,479
4	VEA	UPCOM	11,491	48,164	-36,672
5	SSI	HOSE	37,408	67,213	-29,805
6	POW	HOSE	12,516	39,016	-26,500
7	NVL	HOSE	53,790	78,526	-24,736
8	HDB	HOSE	31,505	56,096	-24,591
9	VJC	HOSE	108,194	121,361	-13,167
10	BSR	UPCOM	59	12,094	-12,036
11	VHM	HOSE	380,426	392,381	-11,955
12	DXG	HOSE	4,234	13,604	-9,370
13	BVH	HOSE	32,755	41,606	-8,851
14	NT2	HOSE	4,562	12,965	-8,403
15	HSG	HOSE	305	6,241	-5,936

Source: FiinPro

## Lãi suất và tỷ giá

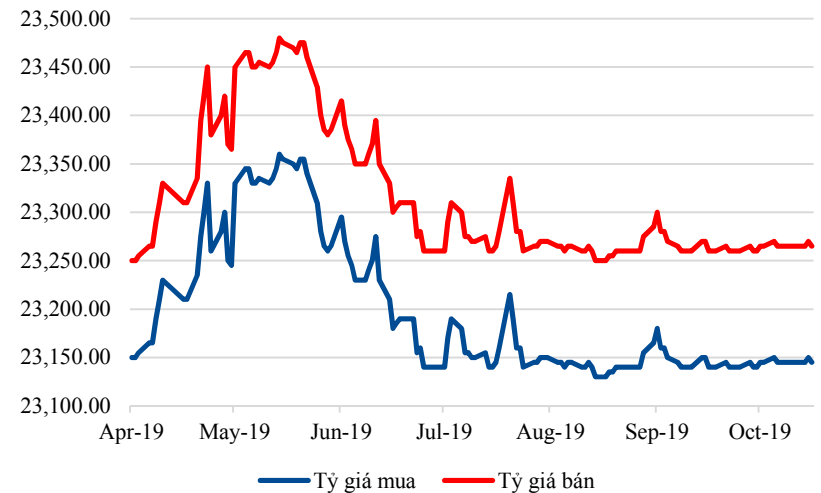
- Lãi suất qua đêm – liên ngân hàng biến động rất mạnh trong tuần, tuy nhiên cuối tuần, lãi suất chỉ tăng nhẹ 6 điểm cơ bản lên 1.67%/năm
- Lãi suất trái phiếu chính phủ - 3 năm cũng tăng 6 điểm cơ bản lên mức 2.6%/năm
- Tỷ giá đi ngang ở mức 23,145 và 23,265 cho chiều mua và bán. Tỷ giá cũng đang rất ổn định trong năm 2019

### Lãi suất



Nguồn: FiinPro

### Tỷ giá USD/VND tại Vietcombank



Nguồn: FiinPro

## Triển vọng tuần này

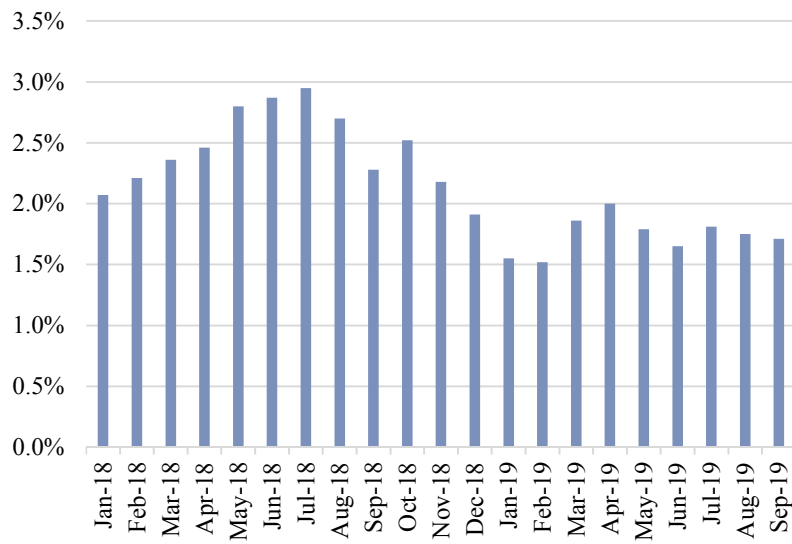
- Nhiều chỉ tiêu kinh tế vĩ mô tại các quốc gia khác sẽ được công bố trong tuần này**

Các quốc gia khác sẽ công bố các chỉ tiêu kinh tế vĩ mô trong tuần này, trong đó quan trọng nhất là tại nước Mỹ. Nhờ giá kim loại giảm, lạm phát tại Mỹ đã được kiểm soát rất tốt trong năm 2019. Đây là tín hiệu rất tích cực để FED và các ngân hàng trung ương nới lỏng chính sách tiền tệ trong bối cảnh tăng trưởng kinh tế toàn cầu đang có nhiều dấu hiệu chững lại.

- Tăng trưởng lợi nhuận quý 3/2019 rất tốt**

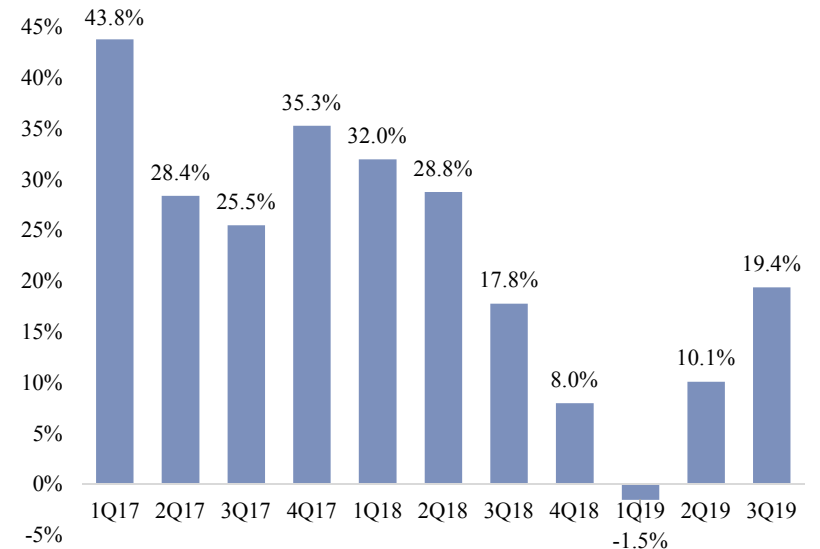
Hiện đã có 607/758 doanh nghiệp trên 2 sàn HOSE và HNX công bố báo cáo tài chính quý 3/2019, trong đó tất cả các công ty lớn như VHM VNM GAS H PG đều đã công bố báo cáo tài chính. Trong số 607 doanh nghiệp, tăng trưởng lợi nhuận lên tới 19.4%, và đây là quý thứ 2 liên tiếp tăng trưởng lợi nhuận yoy quý sau cao hơn quý trước sau 6 quý liên tiếp lợi nhuận đi xuống. Đây là lý do đầu tư rất tốt cho thị trường chứng khoán trong dài hạn vì thị trường chững lại xét đến cuối cùng, sẽ bị ảnh hưởng lớn nhất bởi lợi nhuận doanh nghiệp. Mức lạm phát cân bằng tại Mỹ là 2%.

**Chỉ số lạm phát tại Mỹ (yoy)**



Nguồn: Usinflationcalculator.com

**Tăng trưởng lợi nhuận (yoy) qua các quý**



Nguồn: FiinPro

# 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.