

# Điểm báo tuần (29/06–03/07)

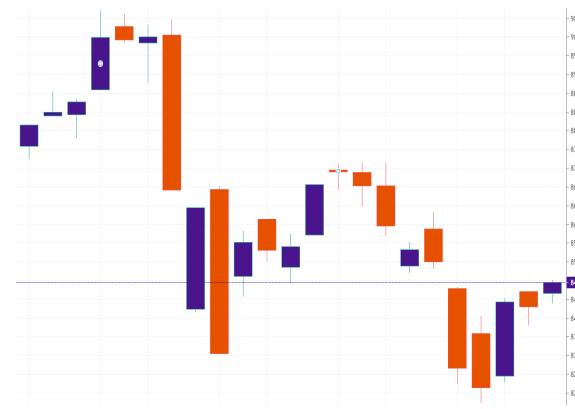
## Tổng hợp:

Thị trường giảm sốc trong 2 phiên đầu tuần và tăng mạnh trở lại trong 3 ngày cuối tuần: Hầu hết các ngành đều giảm điểm, ngoại trừ ngành dược phẩm, hàng tiêu dùng, và tài chính; Thanh khoản giảm ở hầu hết nhóm ngành, ngoại trừ nhóm tiện ích và dịch vụ tiêu dùng.

Các thông tin vĩ mô được công bố: tăng trưởng GDP quý 2 đạt 0.36%, thấp nhất trong lịch sử do Covid-19; lạm phát 6 tháng giảm 0.6% kể từ đầu năm; chỉ số sản xuất PMI trong tháng 6 đạt 51.1 điểm, nằm trên ngưỡng trung tính 50 điểm lần đầu tiên trong 5 tháng.

Triển vọng tuần này sẽ phụ thuộc vào **Mùa báo cáo tài chính quý 2**: Nhiều công ty sẽ bắt đầu đưa tin về kết quả kinh doanh quý 2/2020. Lợi nhuận doanh nghiệp đã giảm mạnh 22.4% trong quý 1/2020, và lợi nhuận quý 2 thậm chí có thể còn giảm mạnh hơn nữa do Việt Nam thực hiện giãn cách xã hội trong tháng 4/2020.

Vn-Index – 1 tháng



Giao dịch trong tuần

	Vn-Index	HNX
Đóng cửa	847.61	111.55
Tăng/giảm (+/-)	-4.37	-1.9
Tăng giảm (%)	-0.51%	-1.67%
Khối lượng trung bình (Triệu)	248	40
Giá trị trung bình (Tỷ)	3,461	357.7
Giao dịch khối ngoại (Tỷ)	-81	-11
PE	13.79	9.16
PB	1.9	1.01
Vốn hóa (K tỷ)	2,961	208

Phạm Hải Hoàng CFA, MBA

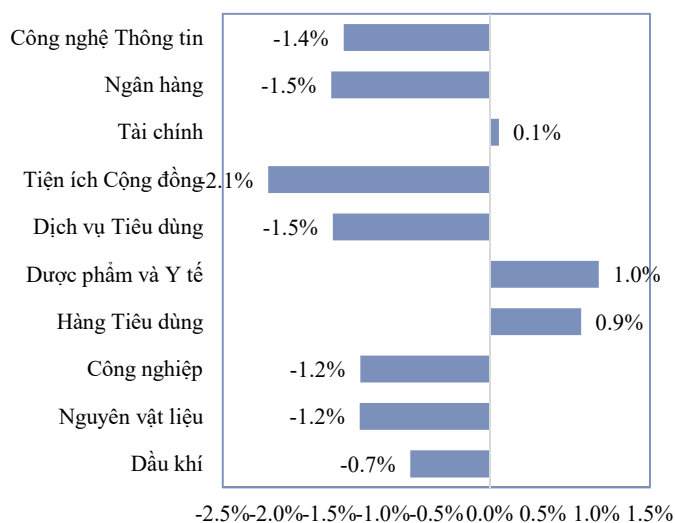
+84 64 211 065

Hoang.pham@nhsv.vn

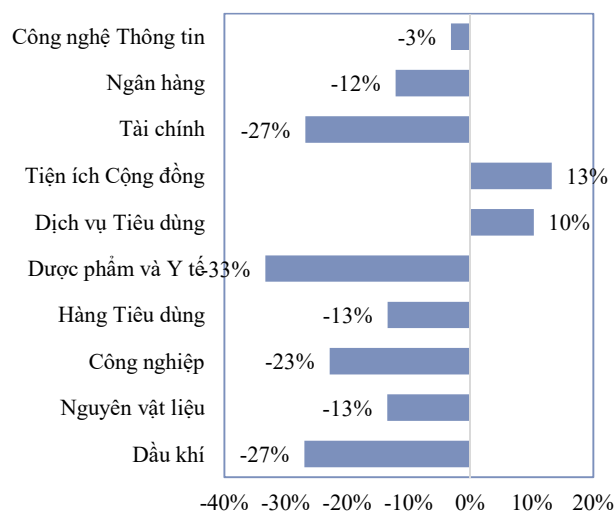
## Tổng kết tuần trước

- Vn-Index : 847.61 (-0.51%)  
Giá trị giao dịch trung bình : 3,461 tỷ (-16.3%)
- Thị trường giảm sốc trong 2 phiên đầu tuần và tăng mạnh trở lại trong 3 ngày cuối tuần:
  - ✓ Hầu hết các ngành đều giảm điểm, ngoại trừ ngành dược phẩm, hàng tiêu dùng, và tài chính
  - ✓ Thanh khoản giảm ở hầu hết nhóm ngành, ngoại trừ nhóm tiện ích và dịch vụ tiêu dùng
- Các thông tin vĩ mô được công bố: tăng trưởng GDP quý 2 đạt 0.36%, thấp nhất trong lịch sử do Covid-19; lạm phát 6 tháng giảm 0.6% kể từ đầu năm; chỉ số sản xuất PMI trong tháng 6 đạt 51.1 điểm, nằm trên ngưỡng trung tính 50 điểm lần đầu tiên trong 5 tháng.

### Vận động ngành



### Thanh khoản ngành



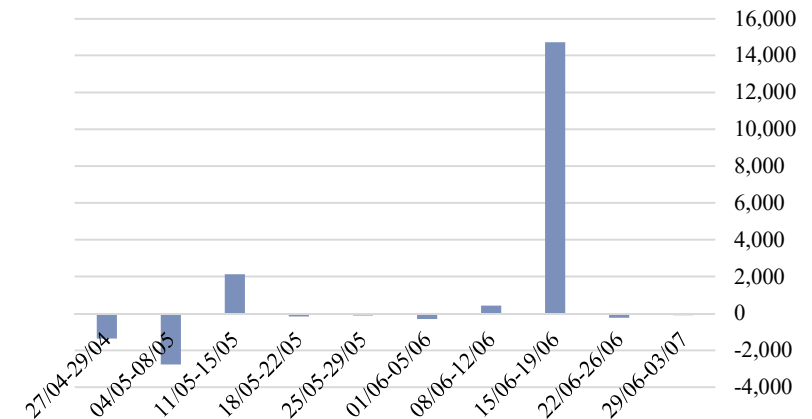
### Chỉ số định giá

	PE	PB
Dầu khí	52.26	1.09
Nguyên vật liệu	14.69	1.10
Công nghiệp	11.92	1.49
Hàng Tiêu dùng	16.54	2.46
Dược phẩm và Y tế	12.58	1.81
Dịch vụ Tiêu dùng	30.18	2.60
Tiện ích Cộng đồng	11.78	1.63
Tài chính	15.82	2.14
Ngân hàng	10.25	1.60
Công nghệ Thông tin	11.83	1.85

## Giao dịch khối ngoại

- Khối ngoại bán ròng. Tổng giá trị bán ròng là 96 tỷ
- Trong đó, bán ròng 81 tỷ sàn HOSE, bán ròng 11 tỷ sàn HNX, và bán ròng 5 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	PLX	HOSE	318,919	4,870	314,049
2	HPG	HOSE	361,627	197,404	164,223
3	VHM	HOSE	115,056	29,277	85,779
4	FUEVFNVD	HOSE	67,449	5,362	62,087
5	GEX	HOSE	41,069	3,313	37,756
6	NVL	HOSE	46,010	13,509	32,501
7	MSN	HOSE	70,549	52,103	18,446
8	BMP	HOSE	14,769	2,693	12,076
9	NLG	HOSE	9,420	1,503	7,917
10	VTP	UPCOM	10,223	2,469	7,754
11	HPX	HOSE	8,896	1,275	7,621
12	LIX	HOSE	7,568	51	7,517
13	CTG	HOSE	20,619	13,218	7,402
14	TLG	HOSE	10,276	2,906	7,370
15	NT2	HOSE	6,356	627	5,729

Source: FiinPro

### Top bán ròng

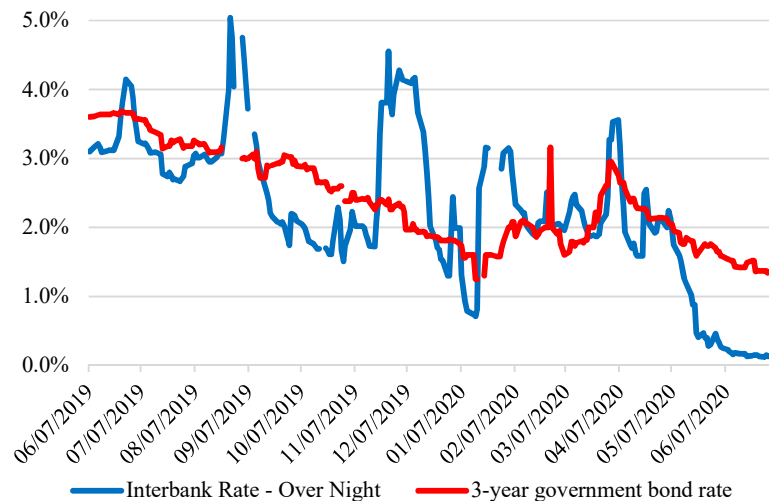
STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Bán ròng
1	VIC	HOSE	263,390	322,082	-58,692
2	IBC	HOSE	928	56,432	-55,505
3	POW	HOSE	13,531	64,999	-51,468
4	VCB	HOSE	136,983	184,954	-47,971
5	HDB	HOSE	26,433	71,538	-45,106
6	DBC	HOSE	8,201	50,914	-42,713
7	E1VFN30	HOSE	86,788	126,537	-39,749
8	BID	HOSE	17,677	56,821	-39,145
9	GAS	HOSE	25,362	64,187	-38,825
10	SSI	HOSE	15,089	53,389	-38,300
11	BVH	HOSE	3,876	38,771	-34,894
12	VNM	HOSE	209,212	240,315	-31,103
13	PVT	HOSE	6,175	30,917	-24,743
14	HSG	HOSE	18,871	42,328	-23,457
15	HDG	HOSE	414	23,463	-23,049

Source: FiinPro

## Lãi suất và tỷ giá

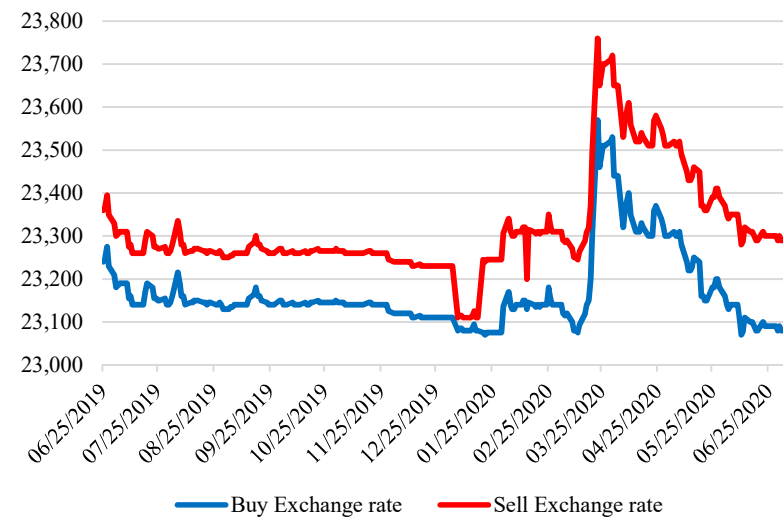
- Lãi suất qua đêm – liên ngân hàng giảm 2 điểm cơ bản xuống 0.13%/năm, thấp nhất trong 2 năm qua. Hệ thống ngân hàng đang dư thừa tiền, nhưng không thể giải ngân vì nhu cầu thấp do bị ảnh hưởng bởi Covid-19
- Lãi suất trái phiếu chính phủ 3 năm giảm 3 điểm cơ bản xuống mức 1.35%/năm. Lãi suất trái phiếu đã giảm 5 tuần liên tiếp
- Tỷ giá giảm nhẹ 10 đồng xuống mức 23,080 và 23,290 cho chiều mua và bán

### Lãi suất



Nguồn: FiinPro

### Tỷ giá USD/VND tại Vietcombank



Nguồn: FiinPro

## Triển vọng tuần này

- **Mùa báo cáo tài chính quý 2 sẽ bắt đầu trong tuần này**

Nhiều công ty sẽ bắt đầu đưa tin về kết quả kinh doanh quý 2/2020. Trong quý 1, lợi nhuận doanh nghiệp sàn HOSE và HNX đã giảm mạnh 22.4% yoy do ảnh hưởng bởi Covid-19. Lợi nhuận quý 2 thậm chí có thể còn giảm mạnh hơn nữa do Việt Nam thực hiện giãn cách xã hội trong tháng 4/2020 khiến mức độ ảnh hưởng đến lợi nhuận còn lớn hơn.

- **Thị trường có thể sẽ tiếp tục đi ngang do thiếu thông tin**

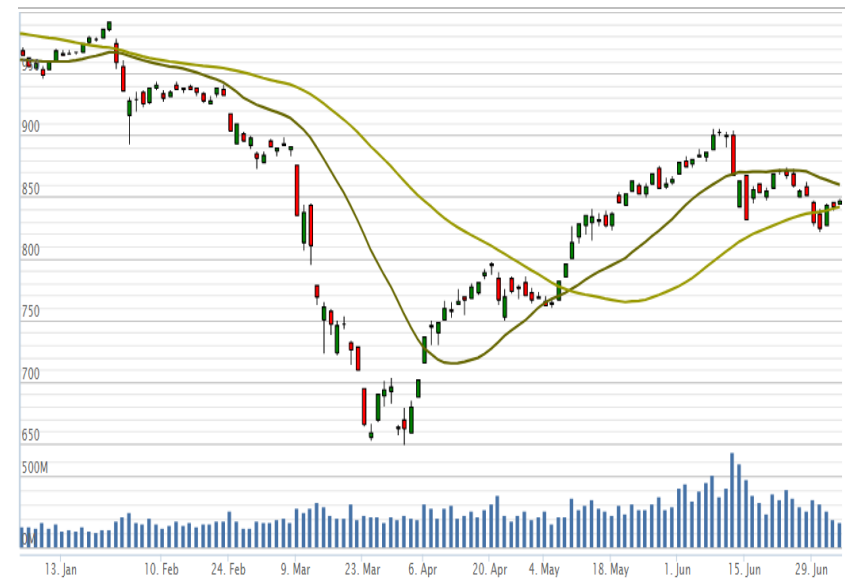
Vn-Index hiện đang giao dịch ngay trên đường MA50 với thanh khoản thấp và biên độ giao động rất hẹp. Nhìn chung, thị trường đang thiếu thông tin cho cả chiều tăng và chiều giảm, ngoại trừ thông tin lợi nhuận quý 2 sẽ được công bố. Do đó, chúng tôi cho rằng, thị trường sẽ tiếp tục đi ngang trong tương lai gần và chờ đợi thêm các thông tin về dự phóng kết quả kinh doanh nửa sau năm 2020 và năm 2021.

### Tăng trưởng lợi nhuận các quý gần đây (yoy)



Nguồn: FiiPro

### Đồ thị Vn-Index (6 tháng)



Nguồn: NHSV

# 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.