

Điểm báo tuần (03/02–07/02)

Tổng hợp:

Thị trường giảm mạnh phiên đầu tuần và tăng trong 4 phiên sau đó: Thị trường phân hóa sâu sắc: chỉ có ngành ngân hàng và công nghệ thông tin tăng điểm; Thanh khoản giảm ở tất cả các ngành, đặc biệt là nhóm công nghệ thông tin, nguyên vật liệu, và dịch vụ tiêu dùng.

Điểm nhấn của tuần là về virus corona đã gây nhiều người chết và bị nhiễm. Theo bộ Kế hoạch & Đầu tư, trong trường hợp dịch được kiểm soát trong quý I hoặc quý II, tốc độ tăng trưởng kinh tế cả năm sẽ lần lượt là 6,27% và 6,09%, thấp hơn nhiều so với mục tiêu tăng trưởng 6,8% năm 2019. Tuy nhiên, 2 kịch bản này chưa tính đến khả năng, chính phủ sẽ có các biện pháp để kích thích tăng trưởng kinh tế sau khi dịch bệnh được kiểm soát.

Triển vọng tuần này phụ thuộc vào cuộc chiến chống lại virus Corona, trong đó, Trung Quốc sẽ thử nghiệm thuốc của Mỹ cho bệnh nhân nhiễm virus corona, và nếu thử nghiệm thành công, đây sẽ là bước đột phá trong quá trình chống lại virus Corona. Ngoài ra, NHNN cũng sẽ thực hiện 1 số biện pháp để hỗ trợ các doanh nghiệp bị ảnh hưởng bởi corona virus

Vn-Index – 1 tháng



Giao dịch trong tuần

	Vn-Index	HNX
Đóng cửa	940.75	104.9
Tăng/giảm (+/-)	4.13	2.56
Tăng giảm (%)	0.44%	2.5%
Khối lượng trung bình (Triệu)	191.8	38.5
Giá trị trung bình (Tỷ)	3,513	381.7
Giao dịch khối ngoại (Tỷ)	-627	-91
PE	14.53	9.07
PB	2.17	1.37
Vốn hóa (K tỷ)	3,225	202

Phạm Hải Hoàng CFA, MBA

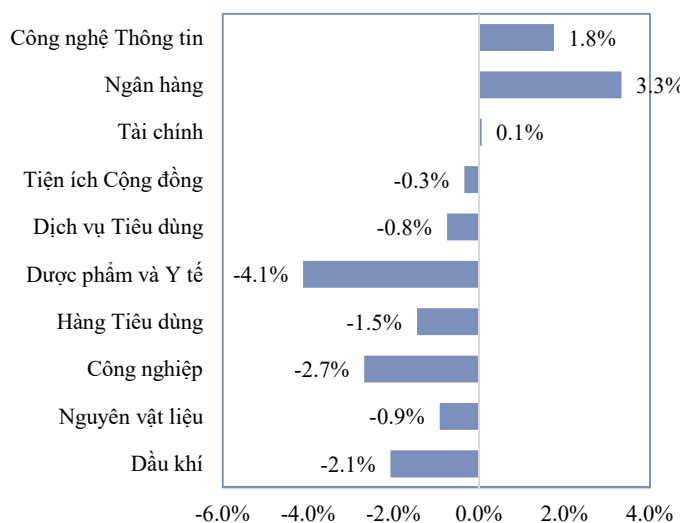
+84 64 211 065

Hoang.pham@nhsv.vn

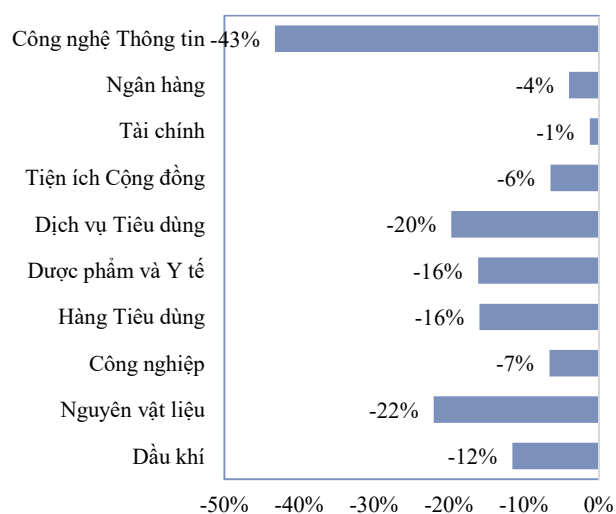
Tổng kết tuần trước

- Vn-Index : 978.96 (+1.08%)
Giá trị giao dịch trung bình : 2,215 tỷ (-11.2%)
- Thị trường giảm mạnh phiên đầu tuần và tăng trong 4 phiên sau đó:
 - ✓ Thị trường phân hóa sâu sắc: chỉ có ngành ngân hàng và công nghệ thông tin tăng điểm
 - ✓ Thanh khoản giảm ở tất cả các ngành, đặc biệt là nhóm công nghệ thông tin, nguyên vật liệu, và dịch vụ tiêu dùng.
- Điểm nhấn của tuần là về virus corona đã gây nhiều người chết và bị nhiễm. Theo bộ Kế hoạch & Đầu tư, trong trường hợp dịch được kiểm soát trong quý I hoặc quý II, tốc độ tăng trưởng kinh tế cả năm sẽ lần lượt là 6,27% và 6,09%, thấp hơn nhiều so với mục tiêu tăng trưởng 6,8% năm 2019. Tuy nhiên, 2 kịch bản này chưa tính đến khả năng, chính phủ sẽ có các biện pháp để kích thích tăng trưởng kinh tế sau khi dịch bệnh được kiểm soát.

Vận động ngành



Thanh khoản ngành



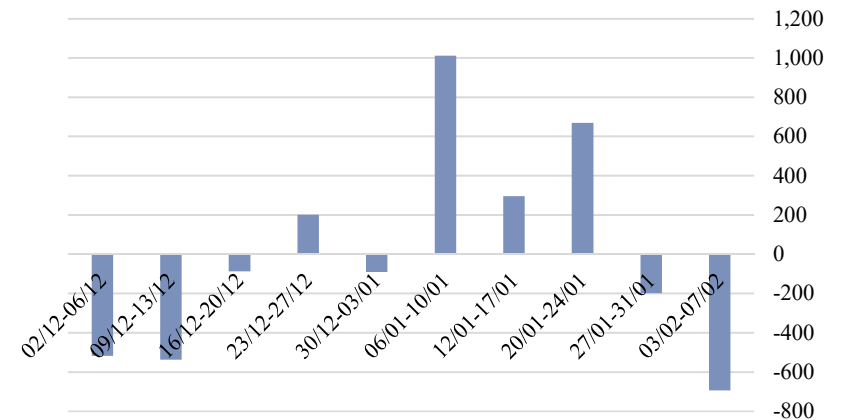
Chỉ số định giá

	PE	PB
Dầu khí	12.91	1.14
Nguyên vật liệu	13.26	0.99
Công nghiệp	12.24	1.50
Hàng Tiêu dùng	16.45	2.44
Dược phẩm và Y tế	13.57	1.85
Dịch vụ Tiêu dùng	17.33	2.75
Tiện ích Cộng đồng	11.95	1.84
Tài chính	17.29	2.42
Ngân hàng	11.68	1.86
Công nghệ Thông tin	12.27	1.85

Giao dịch khối ngoại

- Khối ngoại bán ròng 694 tỷ trên 3 sàn
- Trong đó, bán ròng 627 tỷ sàn HOSE, bán ròng 91 tỷ sàn HNX, và mua ròng 24 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	HDB	HOSE	139,209	26,841	112,368
2	E1VFN30	HOSE	180,179	89,490	90,689
3	VRE	HOSE	296,581	255,574	41,007
4	VHM	HOSE	393,823	357,452	36,371
5	CTG	HOSE	204,475	178,418	26,057
6	VCB	HOSE	256,376	236,534	19,842
7	VJC	HOSE	108,910	90,803	18,108
8	BSR	UPCOM	17,016	2	17,015
9	DGW	HOSE	14,093	173	13,920
10	STB	HOSE	34,408	23,555	10,853
11	VEA	UPCOM	76,616	66,201	10,415
12	ROS	HOSE	10,305	571	9,734
13	NT2	HOSE	17,710	9,370	8,340
14	QNS	UPCOM	8,429	540	7,890
15	PPC	HOSE	14,866	7,308	7,557

Source: FiinPro

Top bán ròng

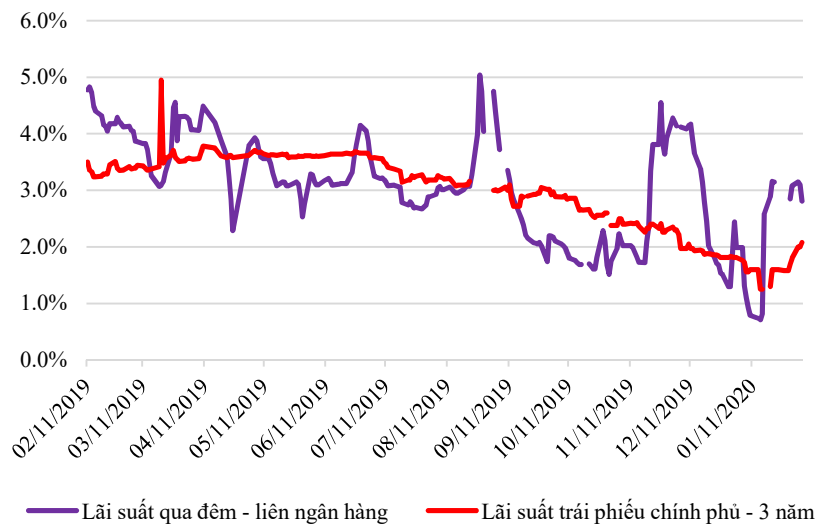
STT	Mã	Sàn	Giá trị mua	Giá trị bán	Bán ròng
1	VIC	HOSE	195,208	387,612	-192,404
2	NVL	HOSE	15,671	127,757	-112,086
3	DXG	HOSE	13,643	113,006	-99,363
4	MSN	HOSE	132,163	224,052	-91,889
5	POW	HOSE	9,623	78,186	-68,563
6	VNM	HOSE	718,467	778,472	-60,004
7	BID	HOSE	82,802	141,996	-59,194
8	PVS	HNX	3,570	56,092	-52,522
9	PLX	HOSE	50,482	83,522	-33,041
10	HCM	HOSE	6,048	32,290	-26,242
11	PC1	HOSE	9,046	33,938	-24,892
12	BWE	HOSE	8,763	32,615	-23,852
13	CII	HOSE	2,622	24,562	-21,941
14	HVN	HOSE	11,199	32,409	-21,210
15	SHB	HNX	4,731	25,796	-21,065

Source: FiinPro

Lãi suất và tỷ giá

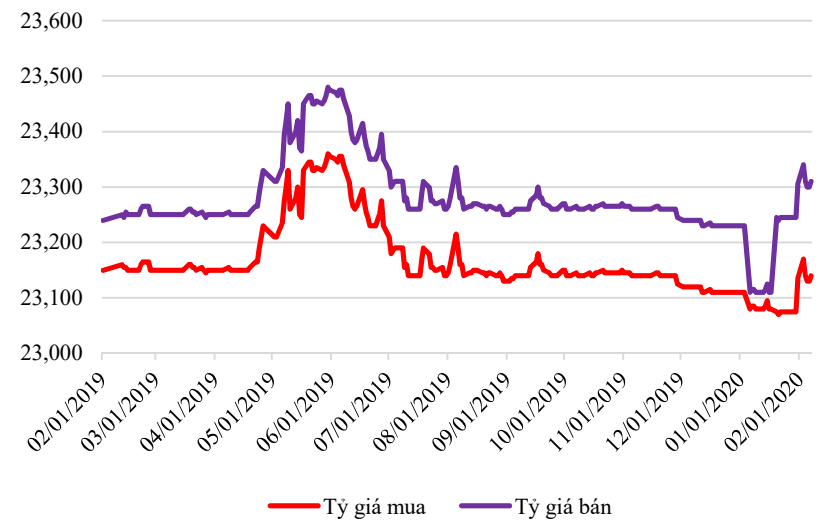
- Lãi suất qua đêm – liên ngân hàng giảm 27 điểm cơ bản còn 2.81%/năm. NHNN phát hành 35,998 tỷ đồng tín phiếu mới, trong khi có 0 tỷ đồng tín phiếu đáo hạn. Như vậy, đã có 35,998 tỷ đồng được rút khỏi hệ thống ngân hàng.
- Lãi suất trái phiếu chính phủ - 3 năm tăng 28 điểm cơ bản lên mức 2.8%/năm
- Tỷ giá tăng nhẹ 5 đồng lên mức 23,140 và 23,310 cho chiều mua và bán. Tỷ giá đang tăng sau kỳ nghỉ tết nguyên đán

Lãi suất



Nguồn: FiinPro

Tỷ giá USD/VND tại Vietcombank



Nguồn: FiinPro

Triển vọng tuần này

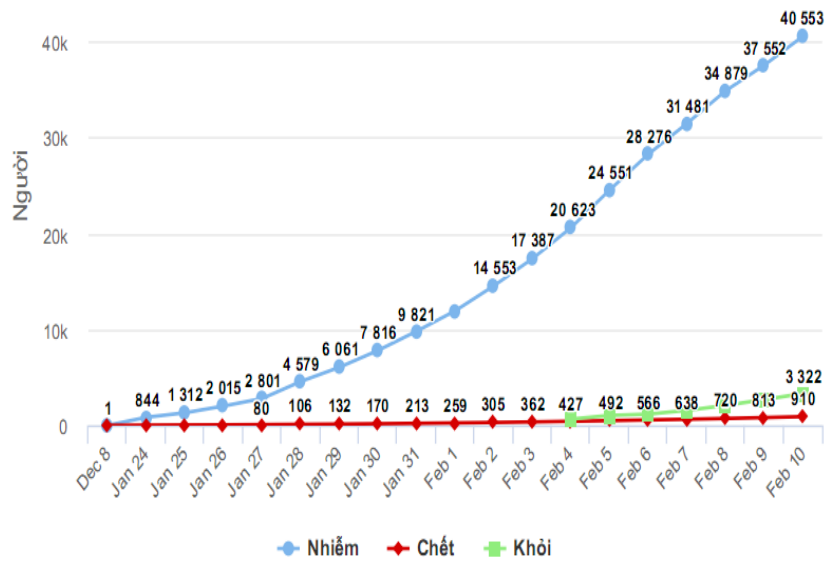
• Trung Quốc sẽ thử nghiệm thuốc của Mỹ cho bệnh nhân nhiễm virus corona

Theo 1 số nguồn tin, Trung Quốc sẽ thử nghiệm thuốc Remdesivir trên các bệnh nhân đã nhiễm virus Corona từ ngày 13/2/2020. Bộ Khoa học và công nghệ (MOST), Ủy ban Y tế quốc gia và Cơ quan Quản lý sản phẩm y tế quốc gia Trung Quốc đã thông qua quyết định này tại một hội nghị ngày 5-2. Nếu thử nghiệm thành công, đây sẽ là bước đột phá trong quá trình chống lại virus Corona.

• Một số biện pháp thúc đẩy tăng trưởng kinh tế

NHNN đã thực hiện 1 số biện pháp để hỗ trợ các doanh nghiệp bị ảnh hưởng bởi corona virus như: 1) Ngân hàng không được tăng lãi suất, kể cả lãi suất huy động; 2) Ngân hàng hoàn thành dự thảo cơ chế hỗ trợ cho các đối tượng vay vốn ngân hàng bị tác động bởi dịch bệnh này trong thời gian không quá 2 tuần; 3) chỉ đạo các ngân hàng thương mại tái cơ cấu nợ, chuyển nợ, giãn nợ...; và 4) Trong trường hợp bị ảnh hưởng do dịch bệnh, các ngân hàng sẽ được NHNN hỗ trợ thanh khoản. Có thể kỳ vọng, những hành động cụ thể hơn sẽ được thực hiện trong thời gian tới.

Số ca chết và nhiễm dịch corona virus đến ngày 9/2/2020



Nguồn: Corona.kompa.ai

Một số ngân hàng đã đưa ra chính sách hỗ trợ khách hàng

Eximbank (EIB):

+ Gói vay ưu đãi 4.000 tỉ đồng dành cho DN nhỏ và vừa với lãi suất từ 6,99%/năm
 + Trong thời gian tới, EIB sẽ triển khai gói vay ưu đãi 3,000 tỉ với lãi suất từ 5,5%/năm đối với DN lớn và gói vay USD với tổng hạn mức là 50 triệu USD, lãi suất từ 3,2%/năm.

VPBank (VPB):

Giảm lãi vay tối đa 1,5%/năm với khoản vay không có tài sản bảo đảm (vay tín chấp) và giảm 1%/năm cho các khoản vay có tài sản bảo đảm

Kiên Long bank:

Giảm lãi suất cho vay tối đa 3%/năm đối với khách hàng hiện hữu có mục đích vay để trồng các loại trái cây như thanh long, dưa hấu, sầu riêng, mít, xoài, chôm chôm, chuối...

Nguồn: NHSV tổng hợp

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.