

VIỆT NAM

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Thị trường đang chịu áp lực kiểm định lại vùng đáy

Các chỉ số và nhiều cổ phiếu giảm điểm trở lại trong phiên giao dịch hôm nay khi những dấu hiệu đuối sức của đợt hồi phục bộc lộ trong phiên giao dịch cuối tuần trước. Áp lực giảm diễn ra trên diện rộng ngay cả với những cổ phiếu ở nhóm dẫn dắt và đã giảm vẫn khá mạnh ở cuối phiên cho thấy khả năng tiếp diễn trong phiên giao dịch ngày mai. VNIndex đóng cửa ở 930.73 điểm (-10.02 điểm) và VN30 đóng cửa ở 850,57 điểm (-10,62 điểm). Thanh khoản toàn thị trường không bao gồm giao dịch thỏa thuận đạt hơn 2.600 tỷ đồng sụt giảm tương đối so với mức 3.500-3.600 tỷ đồng ở các phiên giao dịch tuần trước và khá phù hợp với một phiên điều chỉnh.

Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn cùng giảm điểm tạo áp lực lên các chỉ số. Đà giảm của các cổ phiếu như: BID; VCB; VHM; VIC; VNM; VRE; VJC;...gây ra tác động chủ yếu tới mức giảm của các chỉ số. Ở chiều tăng mức tăng nhẹ của: GAS; BHN không tạo ra nhiều động lực hỗ trợ cho chỉ số lẫn tâm lý thị trường. Số lượng cổ phiếu giảm điểm ở tương quan áp đảo so với các cổ phiếu tăng giá. Nhiều cổ phiếu chịu sức ép với mức giảm tương đối trong phiên hôm nay như: DPG -5,1%; BID -5%; SHB -4,2%; LDG -4,1%; BVH -3,8%;...Một số ít các cổ phiếu vẫn phân hóa và duy trì đà tăng tích cực: DVN +7,3; CTD +6,9%; ROS +6,9%; DGW +5,8%; DLG +4,8%; CTI +4,7%; VTP +3,8%; DHG +3,7%;...

Khối nhà đầu tư ngoại giao dịch ở quy mô thấp hơn trung bình trong phiên hôm nay và khối này mua ròng nhẹ trở lại với hơn 30 tỷ trên sàn HOSE. Các cổ phiếu được khối này mua vào như: VHM; HPG; GAS; PVD;...Ở chiều ngược lại họ bán ròng tập trung vào: BID; IMP; VNM; MSN; TDM;...

Diễn biến thị trường khá phù hợp với phiên điều chỉnh trở lại khi đã có mức hồi phục tốt ở tuần giao dịch trước. Nhóm cổ phiếu mang tính dẫn dắt như CTG; VPB; SHB; STB;...chịu áp lực chốt lời trong khi BID diễn biến giảm mạnh khi xác nhận mô hình hai đỉnh ngắn hạn trong phiên hôm nay. Ngoài ra, những cổ phiếu vốn hóa lớn khác như VNM; VRE; BVH; HDB; MWG; MBB; FPT;...cũng chịu áp lực điều chỉnh trở lại sau đợt hồi phục nhẹ tuần trước. Chúng tôi đánh giá diễn biến điều chỉnh trở lại để kiểm định vùng đáy ngắn hạn là điều hoàn toàn bình thường. Ở giai đoạn hiện tại thị trường không nhận được thông tin hỗ trợ nào đáng kể trong khi các tin tức tiêu cực liên quan tới dịch vius 2019-nCoV vẫn gia tăng. Nhìn chung, chúng tôi đánh giá cao xác suất thị trường đã tạo được vùng đáy trung hạn 880-900 điểm và rủi ro để vỡ vùng hỗ trợ này là khá thấp. Do đó, các phiên điều chỉnh như hiện tại nhằm kiểm định lại vùng hỗ trợ sẽ tạo cơ hội để dòng tiền đầu tư trung hạn chọn lọc mua vào.

KẾT QUẢ GIAO DỊCH

	HOSE	HNX	UPCOM
Đóng cửa	930.7	104.0	55.4
% Thay đổi	-1.07	-0.90	-0.70
Khối lượng (Triệu CP)	159.5	33.6	12.7
NĐT nước ngoài mua (Tỷ VNĐ)			485.10
NĐT nước ngoài bán (Tỷ VNĐ)			455.58

CÁC CỔ PHIẾU TÁC ĐỘNG MẠNH LÊN CHỈ SỐ

TOP kéo VN Index tăng

Mã	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)	Khối lượng giao dịch	Đóng góp vào VN Index
GAS	86800	0.93	282460	0.446
BHN	63800	4.59	1350	0.189
DHG	101000	3.7	51850	0.137
TCH	44050	2.32	660200	0.106
CTD	60700	6.87	256350	0.09

TOP kéo VN Index giảm

Mã	Giá đóng cửa	Thay đổi %	Khối lượng giao dịch	Đóng góp vào VN Index
BID	49100	-5.03	1.11MLN	-3.046
VCB	88900	-1.22	607060	-1.188
VHM	86200	-0.92	373600	-0.78
VIC	113700	-0.61	192700	-0.687
VRE	31100	-2.81	611640	-0.61

Nguồn: Bloomberg

*MLN tương đương đơn vị triệu cổ phiếu

TIN TỨC

- DGW – Digiworld kế hoạch lãi sau thuế năm 2020 tăng 25,5%** - HĐQT CTCP Thế giới số thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2020 với chỉ tiêu doanh thu đạt 10,200 tỷ đồng, tăng 20% so với thực hiện 2019. Lợi nhuận sau thuế dự kiến tăng 25.5% và đạt 202 tỷ đồng. HĐQT Digiworld cũng thống nhất ngày đăng ký cuối cùng để chốt danh sách cổ đông tham gia ĐHĐCĐ thường niên năm 2020 vào 28/02. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 27/02. Cuộc họp dự kiến được tổ chức vào 31/03.

CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Lịch sử khuyến nghị		
Ngày khuyến nghị	Cổ phiếu	Hiệu quả
15/01/2020	CTG	13.0%
04/11/2019	BID	0.0%
31/10/2019	DHC	9.0%
30/10/2019	PNJ	-3.0%
10/10/2019	ACB	-6.0%
10/04/2019	PPC	8.0%
21/08/2019	MBB	6.0%
16/08/2019	BID	12.0%
22/07/2019	PNJ	2.0%
10/07/2019	PVS	-3.0%
01/07/2019	D2D	14.0%
25/06/2019	TNG	12.0%
20/06/2019	PVI	3.0%
18/06/2019	BWE	4.0%
14/06/2019	VCB	10.0%
20/05/2019	LCG	-5.6%
15/05/2019	STK	5.0%
19/04/2019	PVS	10.0%
05/04/2019	ANV	4.0%
22/03/2019	NLG	7.0%
11/03/2019	VRE	3.1%
06/03/2019	CTG	8.5%

Vui lòng xem sản phẩm chi tiết tại đây:

<https://www.vndirect.com.vn/portal/co-phiieu-khuyen-nghi/tong-quan.shtml>

SỰ KIỆN SẮP TỚI

- 13/02/2020 MSCI công bố đảo danh mục

QUỐC TẾ

TIN TỨC

- Kinh tế Hàn Quốc dự kiến tăng trưởng 2.1% trong năm nay** – Theo một cuộc khảo sát của Viện Nghiên cứu Phát triển Hàn Quốc (KDI) cho thấy nền kinh tế của nước này dự kiến sẽ tăng trưởng 2.1% trong năm nay, song dự báo này chưa tính đầy đủ tới tác động của dịch bệnh viêm đường hô hấp cấp do chủng mới của Virus Corona gây ra. Dự báo mới của KDI ít lạc quan hơn so với dự đoán của Ngân hàng Trung ương Hàn Quốc đưa ra là 2.3%. Trong khi Bộ Kinh tế và Tài chính Hàn Quốc dự báo nền kinh tế sẽ tăng trưởng 2.4% trong năm 2020.
- Lạm phát tháng 1 của Trung Quốc tăng nhanh nhất trong hơn 8 năm** - Theo Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc (NBS), CPI tăng không chỉ do các yếu tố liên quan tới dịp Lễ hội mùa Xuân mà còn bởi dịch bệnh do virus corona gây ra. Số liệu chính thức công bố ngày 10/02 cho thấy giá tiêu dùng tại Trung Quốc đã tăng với tốc độ nhanh nhất trong hơn 8 năm và đứng ở mức 5.4% trong tháng 01/2020, tăng so với mức 4.5% trong tháng 12/2019. Chỉ số CPI tháng 1 cũng cao hơn so với mức 4.9% mà các chuyên gia phân tích đưa ra và là mức cao nhất kể từ tháng 10/2011 khi CPI ghi nhận mức 5.5%.

SỰ KIỆN SẮP TỚI

- 13/02/2020 Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) Mỹ
- 27/02/2020 Chỉ số GDP của Mỹ

Thị trường	Giá cuối cùng	% Thay đổi so với phiên trước
Australia	7,012.53	-0.14
Japan	23,685.98	-0.60
Korea	2,201.07	-0.49
China	3,916.01	0.41
Taiwan	11,574.07	-0.33
Hongkong	27,241.34	-0.59
Vietnam	930.73	-1.07
Indonesia	5,952.08	-0.79
Malaysia	1,542.80	-0.75
Thailand	1,030.90	-0.11
Philippine	7,430.86	-1.02
Singapore	3,163.15	-0.58

Nguồn: Bloomberg 2/10/2020

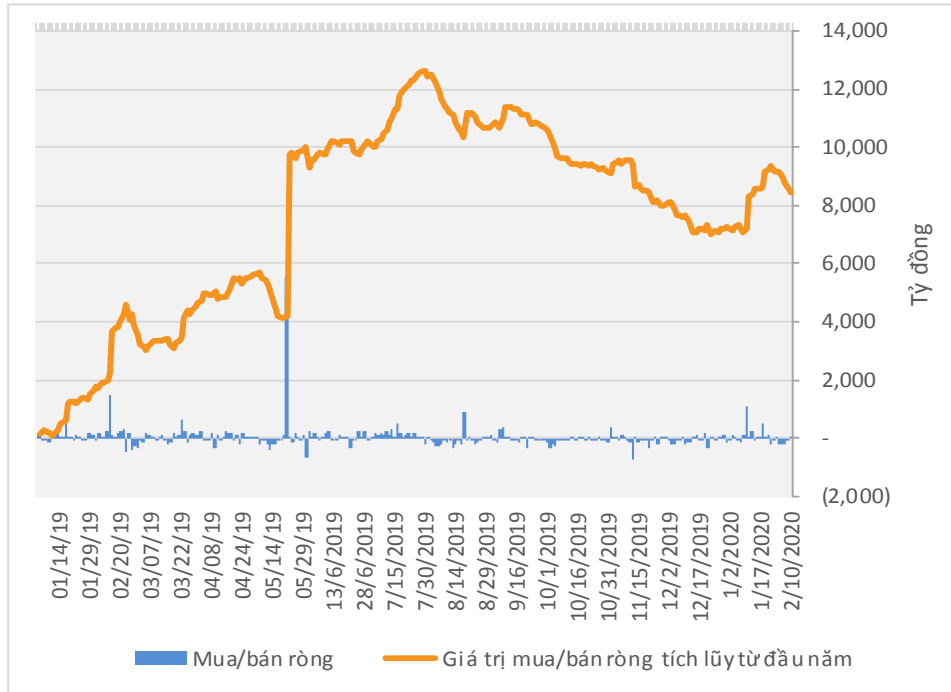
CÁC THỊ TRƯỜNG QUỐC TẾ

Thị trường	Chỉ số	Giá cuối	Ngày (Giờ Hà Nội)	Thay đổi so với phiên trước %	Thay đổi từ đầu năm %	P/E	P/B	Lợi tức % (E/P)	Lãi suất phi rủi ro %
CỔ PHIẾU									
Australia	S&P/ASX 200	7,012.5	1:07:48 PM	-0.14	4.91	20.8	2.2	4.8	1.0
Japan	Nikkei 225	23,686.0	1:15:02 PM	-0.60	0.12	19.2	1.7	5.2	(0.1)
Korea	KOSPI 200	2,201.1	4:03:30 PM	-0.49	0.15	18.9	0.9	5.3	1.6
China	CSI 300	3,916.0	2:00:18 PM	0.41	-4.41	13.9	1.6	7.2	2.8
Hongkong	Hang Seng	27,241.3	3:08:56 PM	-0.59	-3.36	10.6	1.1	9.4	1.4
Taiwan	TAIEX	11,574.1	12:49:00 PM	-0.33	-3.53	18.3	1.8	5.5	0.7
Vietnam	VN	930.7	3:01:32 PM	-1.07	-3.15	16.3	2.2	6.1	2.9
Indonesia	JCI	5,952.1	4:15:00 PM	-0.79	-5.52	18.6	2.0	5.4	6.6
Malaysia	KLCI	1,542.8	4:05:00 PM	-0.75	-2.89	17.8	1.5	5.6	3.0
Thailand	Set 50	1,030.9	2/7/2020	-0.11	-3.52	17.9	1.7	5.6	1.3
Philippine	PSEi	7,430.9	2:20:00 PM	-1.02	-4.92	16.1	1.7	6.2	5.7
Singapore	Straits Times	3,163.2	4:20:00 PM	-0.58	-1.85	11.9	1.1	8.4	1.7
India	Nifty 50	12,031.5	5:29:04 PM	-0.55	-1.13	23.5	2.8	4.3	6.7
Pakistan	KSE100	39,331.7	5:28:57 PM	-2.02	-3.45	9.2	1.0	10.9	
Bangladesh	DSE Broad	4,385.6	3:30:00 PM	-0.07	-1.51				9.2
Israel	MSCI Israel	210.5	2/7/2020	-0.09	7.78		1.8		2.0
South Africa	FTSE/JSE Top 40	51,064.4	5:29:03 PM	-0.65	0.49	14.6	1.8	6.9	8.9
Turkey	BIST 30	144,276.7	5:29:04 PM	-0.39	3.92	8.6	0.9	11.6	10.4
Saudi Arabia	TASI	7,964.6	5:29:04 PM	0.15	-5.06	21.5	1.9	4.7	2.7
Italy	FTSE/MIB	24,477.3	5:29:04 PM	0.00	4.13	16.0	1.2	6.3	0.9
France	CAC 40	6,004.7	5:29:00 PM	-0.42	0.45	21.6	1.6	4.6	(0.1)
German	DAX 30	13,459.8	5:29:04 PM	-0.40	1.59	25.5	1.6	3.9	(0.40)
UK	FTSE 100	7,435.3	5:29:04 PM	-0.42	-1.42	18.8	1.7	5.3	0.6
Swiss	SMI	10,997.1	5:29:04 PM	-0.04	3.58	25.0	2.6	4.0	(0.7)
Argentina	Merval	41,213.9	2/7/2020	0.75	-1.10	7.3	1.1	13.7	11.5
Brazil	Ibovespa	113,770.3	2/7/2020	-1.23	-1.62	18.1	1.9	5.5	6.6
Canada	S&P/TSX	17,655.5	2/7/2020	-0.57	3.47	18.1	1.7	5.5	1.3
Mexico	Mexican IPC	44,399.3	2/7/2020	-0.21	1.97	17.3	1.9	5.8	6.7
US	S&P 500	3,327.7	2/7/2020	-0.54	3.00	22.1	3.4	4.5	1.6
US	Dow Jones	29,102.5	2/7/2020	-0.94	1.98	20.7	4.2	4.8	1.6
US	NASDAQ	9,520.5	2/7/2020	-0.54	6.11	35.1	3.8	2.8	1.6

Nguồn: Bloomberg 2/10/2020

THỐNG KÊ

GAO DỊCH CỦA NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI TỪ ĐẦU NĂM



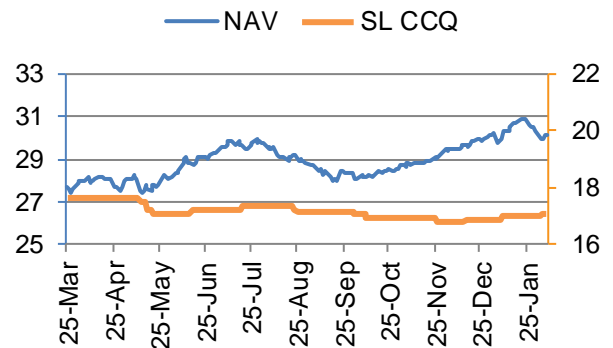
GAO DỊCH CỦA NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI 22 PHIÊN GẦN NHẤT

Ngày	HOSE		HNX		UPCOM		Toàn thị trường		Mua/bán ròng
	Giá trị mua	Giá trị bán	Giá trị mua	Giá trị bán	Giá trị mua	Giá trị bán	Giá trị mua	Giá trị bán	
2/10/2020	414.24	380.00	52.93	56.32	17.93	19.26	485.10	455.58	29.52
2/7/2020	762.28	888.94	15.83	17.56	65.16	46.33	843.27	952.83	(109.56)
2/6/2020	743.86	910.84	2.48	32.51	37.33	53.80	783.67	997.15	(213.48)
2/5/2020	1,106.05	1,279.23	44.76	65.52	50.41	49.58	1,201.22	1,394.33	(193.11)
2/4/2020	803.61	1,015.41	4.47	29.41	36.66	32.43	844.74	1,077.25	(232.51)
2/3/2020	720.83	670.47	8.59	21.81	31.54	12.47	760.96	704.75	56.21
1/31/2020	525.75	548.49	3.03	5.71	27.56	18.84	556.34	573.04	(16.70)
1/30/2020	865.22	1,050.19	4.39	9.39	37.68	29.84	907.29	1,089.42	(182.13)
1/22/2020	787.42	708.56	6.36	3.57	64.32	39.70	858.10	751.83	106.27
1/21/2020	616.55	599.69	6.59	3.94	66.73	30.77	689.87	634.40	55.47
1/20/2020	1,059.48	531.78	1.67	1.53	14.67	10.68	1,075.82	543.99	531.83
1/17/2020	398.66	346.15	1.81	3.19	11.78	33.28	412.25	382.62	29.63
1/16/2020	469.41	423.15	2.45	7.57	17.62	17.54	489.48	448.26	41.22
1/15/2020	401.72	436.97	1.13	1.58	70.27	62.01	473.12	500.56	(27.44)
1/14/2020	749.79	505.01	3.23	2.36	24.70	29.07	777.72	536.44	241.28
1/13/2020	545.18	474.35	0.96	4.08	17.68	20.72	563.82	499.15	64.67
1/10/2020	1,640.46	568.06	2.11	3.97	13.70	5.28	1,656.27	577.31	1,078.96
1/9/2020	642.60	495.96	2.32	8.55	6.26	7.83	651.18	512.34	138.84
1/8/2020	1,360.27	1,520.47	10.35	7.98	6.33	5.84	1,376.95	1,534.29	(157.34)
1/7/2020	314.43	374.71	1.18	8.82	2.05	8.99	317.66	392.52	(74.86)
1/6/2020	391.51	361.08	5.45	8.00	22.60	25.18	419.56	394.26	25.30

CÁC QUỸ ĐẦU TƯ CHỈ SỐ (ETFs)

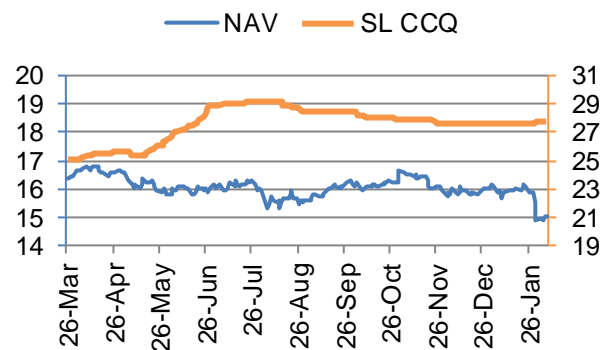
ISHARES MSCI Frontier 100 (FM)

Tổng tài sản (Triệu USD)	514.560	
Đầu tư ở Việt Nam (Triệu USD)	61.44	
Số lượng chứng chỉ quỹ (SLCCQ)	17,100,000	0
Giá trị tài sản ròng, NAV (USD)	30.090	-0.27%
Cập nhật	2/7/2020	



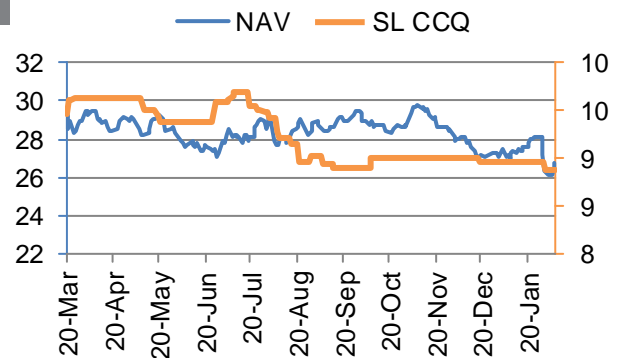
VanEck Vectors Vietnam ETF (VNM)

Tổng tài sản (Triệu USD)	418.05	
Đầu tư ở Việt Nam (Triệu USD)	290.17	
SL CCQ	27,750,000	0
NAV (USD)	15.065	0.09%
Cập nhật	2/7/2020	



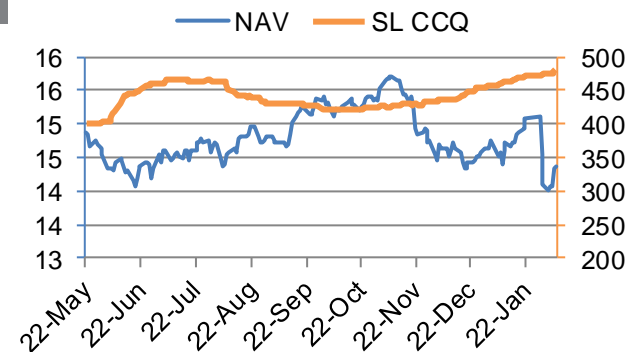
Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF (XFVT)

Tổng tài sản (Triệu USD)	260.67	
Đầu tư ở Việt Nam (Triệu USD)	260.67	
SL CCQ	8,873,000	0
NAV (USD)	26.794	0.82%
Cập nhật	2/7/2020	



VFMVN30 ETF Fund (E1VFN30)

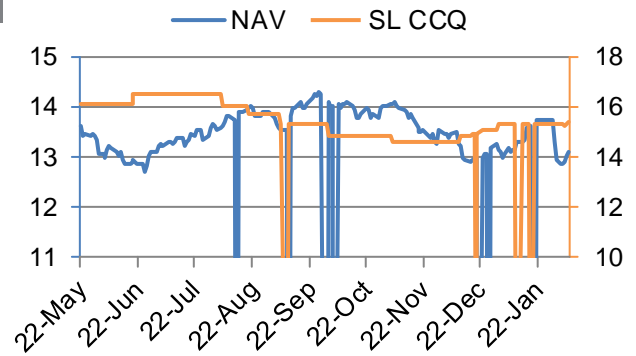
Tổng tài sản (Tỷ VNĐ)	6,920	
Đầu tư ở Việt Nam (Tỷ VNĐ)	6,920	
SL CCQ	482,100,000	2,800,000
NAV (VNĐ)	14,353	0.05%
Cập nhật	2/7/2020	



Lưu ý: Quy mô đầu tư ở Việt Nam được ước lượng gần đúng và cập nhật hàng tháng

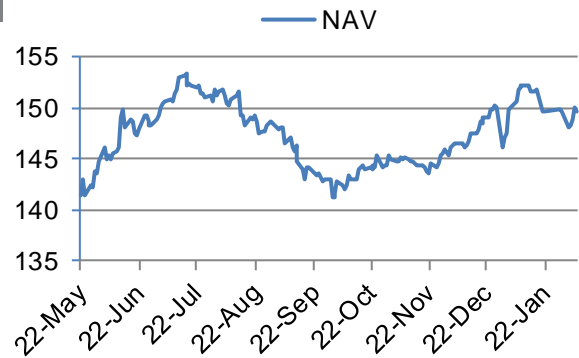
KIM KINDEX VIETNAM VN30 ETF

Tổng tài sản (Tỷ Won)	203.58	
Đầu tư ở Việt Nam (Tỷ Won)	203.58	
SL CCQ	15,400,000	100,000
NAV (Won)	13,116	0.65%
Cập nhật	2/7/2020	



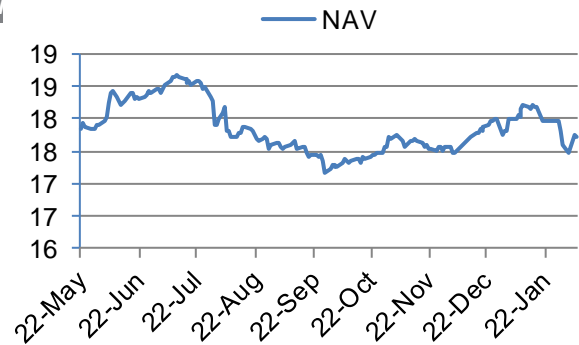
SCHRODER ISF FRONTIER MARKETS EQUITY (SISFMEA LX)

Tổng tài sản (Triệu USD)	927.14	
Đầu tư ở Việt Nam (Triệu USD)	71.76	
SL CCQ		
NAV (USD)	149.69	-0.26%
Cập nhật	2/7/2020	



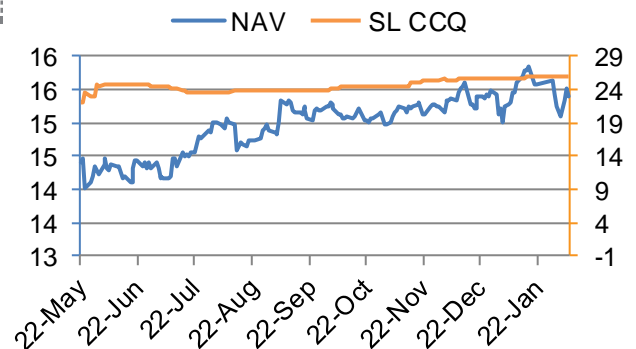
FRANKLIN TEMPLETON INV TEMPLETON FRONTIER MKT (TEM)

Tổng tài sản (Triệu USD)	514.47	
Đầu tư ở Việt Nam (Triệu USD)	53.76	
SL CCQ	#N/A N/A	0
NAV	17.72	-0.23%
Cập nhật	2/7/2020	



MAGNA UMBRELLA PLC MAGNA NEW FRONTIERS (MAGNFNE)

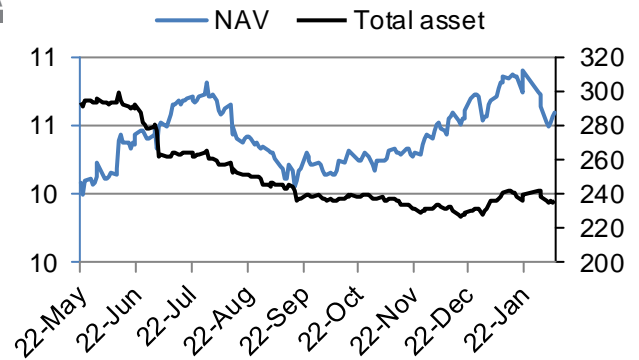
Tổng tài sản (Triệu EUR)	539.11	
Đầu tư ở Việt Nam (Triệu EUR)	95.85	
SL CCQ	25,881,000	9,000
NAV	15.41	-0.64%
Cập nhật	2/7/2020	



Lưu ý: Quy mô đầu tư ở Việt Nam được ước lượng gần đúng và cập nhật hàng tháng

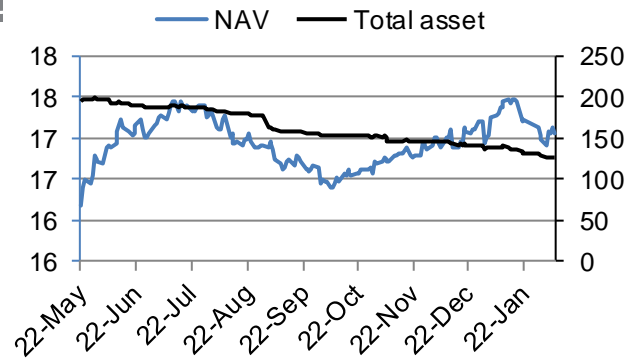
T ROWE PRICE SICAVFRONTIER MARKETS EQUITY (TRPFMEA)

Tổng tài sản (Triệu USD)	236.21	
Đầu tư ở Việt Nam (Triệu USD)	54.12	
SL CCQ		
NAV	10.60	0.28%
Cập nhật	2/7/2020	



MORGAN STANLEY GALAXY FRONTIER EMER MARKETS FUND

Tổng tài sản (Triệu USD)	126.27	
Đầu tư ở Việt Nam (Triệu USD)	13.67	
SL CCQ		
NAV	17.05	-0.53%
Cập nhật	2/7/2020	



COELI SICAV I-FRONTIER MARKETS FUND (COELIRE LX)

Tổng tài sản (Triệu USD)	221.14
Đầu tư ở Việt Nam (Triệu USD)	43.52

Lưu ý: Quy mô đầu tư ở Việt Nam được ước lượng gần đúng và cập nhật hàng tháng

Nguồn: Bloomberg

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Trung tâm Tư vấn Đầu tư – Công ty Cổ Phần Chứng Khoán VNDIRECT. Báo cáo này không trực tiếp hoặc ngụ ý dùng để phân phối, phát hành hay sử dụng cho bất kỳ cá nhân hay tổ chức nào là công dân hay thường trú hoặc tạm trú tại bất kỳ địa phương, lãnh thổ, quốc gia hoặc đơn vị có chủ quyền nào khác mà việc phân phối, phát hành hay sử dụng đó trái với quy định của pháp luật.

Báo cáo này được cung cấp trên cơ sở được đảm bảo tính bảo mật. Người sử dụng không được phép (i) sao chép hoặc lưu trữ dưới bất kỳ hình thức (ii) truyền tay hoặc phân phối, trực tiếp hoặc gián tiếp, từng phần hay toàn bộ báo cáo, cho bất kỳ ai mà không có sự đồng ý bằng văn bản của VNDIRECT.

Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. VNDIRECT không chịu trách nhiệm về độ chính xác hay đầy đủ của những thông tin này. Quan điểm, dự báo và những ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện ý kiến của tác giả tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của VNDIRECT và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước.

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng Khoán VNDIRECT tham khảo và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo này. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào sự tư vấn độc lập và phù hợp với tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư cá biệt, VNDIRECT không chịu trách nhiệm về bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.

TRUNG TÂM TƯ VẤN ĐẦU TƯ

Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT

Số 1 – Nguyễn Thượng Hiền – Hà Nội

Điện thoại: 02439724568

Máy lẻ: 12195

Email : trungtamtuvandautu@vndirect.com.vn

Website: <http://vndirect.com.vn>