

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

Thị trường có diễn biến hồi phục nhẹ trong tuần từ 2-6/3 nhưng sự phân hóa ở nhóm cổ phiếu trụ cột vẫn diễn ra rõ nét. Kết thúc tuần giao dịch, VN-Index đứng ở mức 891,44 điểm, tương ứng tăng 1% so với tuần trước đó. Trong khi đó, HNX-Index vẫn tăng 3,7% lên 113,06 điểm và vẫn nhờ động lực chính đến từ SHB của Ngân hàng Thương mại cổ phần Sài Gòn - Hà Nội (HNX: SHB).

Trong tuần, dù SHB không còn duy trì được đà tăng trần và thậm chí còn điều chỉnh mạnh ở phiên cuối tuần nhưng chính chung lại, cổ phiếu này vẫn tăng đến hơn 29% chỉ sau 1 tuần giao dịch và là nhân tố chủ chốt giúp HNX-Index giao dịch tích cực. Việc SHB đi lên bất chấp việc bị khối ngoại bán ròng rất mạnh và lên đến 472 tỷ đồng. Riêng trong phiên khớp lệnh kỷ lục 5/3, SHB bị khối ngoại bán ròng gần 304 tỷ đồng.

Sàn HNX tuần qua có 4 cổ phiếu tăng giá trên 40% là DC3 của Đầu tư Phát triển - Xây dựng số 2 (HNX: DC2), FID của Đầu tư và Phát triển Doanh nghiệp Việt Nam (HNX: FID), BXH của VICEM Bao bì Hải Phòng (HNX: BXH) và LM7 của Lilama 7 (HNX: LM7). Tuy nhiên, cả 4 cổ phiếu này đều có thanh khoản khá khiêm tốn. Trong đó, DC2 là mã có thanh khoản lớn nhất với khối lượng khớp lệnh trung bình 10 phiên gần nhất trên 22.000 đơn vị. Trong tuần, DC2 tăng 33,3%. Mới đây, ông Vũ Gia Tân - Phó Giám đốc của DC2 đăng ký mua 60.000 để đầu tư. Giao dịch dự kiến được thực hiện từ 9/3 đến 3/4 thông qua phương thức khớp lệnh.

Diễn biến thị trường trong tuần

	VNIndex	HNXIndex
Điểm số	891.44	113.06
Thay đổi (%)	1.00%	3.70%
Mã tăng/giảm	164/163	62/65
KLGD (Triệu CP/phiên)	210.48	25.63
GTGD (Tỷ VNĐ/phiên)	6789	299

Tâm điểm nhóm ngành trong tuần

5 ngành diễn biến tích cực nhất	Thay đổi	Cổ phiếu tiêu biểu
Truyền thông	34.0%	YEG, PNC
Xây dựng và vật liệu	2.6%	CTD, GAB
Dịch vụ tài chính	2.4%	SSI, HCM
Du lịch và giải trí	2.3%	HVN, SCS
Ngân hàng	1.8%	DPM, HAI
5 ngành diễn biến tiêu cực nhất	Thay đổi	Cổ phiếu tiêu biểu
Dầu khí	-3.1%	PLX, PVD
Bán lẻ	-2.6%	MWG, CMV
Công nghệ thông tin	-1.6%	FPT, SGT
Hàng cá nhân & gia dụng	-0.7%	PNJ, STK
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-0.49%	GEX, REE

TIN TỨC TRONG NƯỚC

KINH TẾ - THỊ TRƯỜNG

ADB: Việt Nam có thể mất hơn 3,7 tỷ USD nếu dịch Covid-19 bùng phát.

Ngân hàng Phát triển châu Á (ADB) vừa có báo cáo nhanh về tác động của dịch Covid-19 tới các nền kinh tế đang phát triển trong khu vực, trong đó đưa ra một số kịch bản dựa trên mức độ bùng phát của dịch bệnh. Với độ mở cao của nền kinh tế, có quan hệ thương mại chặt chẽ với Trung Quốc cũng như nằm trong vùng lây lan dịch bệnh, Việt Nam dự kiến cũng phải chịu tác động ở những mức độ khác nhau về tăng trưởng kinh tế và việc làm.

Trường hợp xấu nhất, kịch bản mà ADB cho rằng chỉ mang tính giả thuyết nếu dịch bệnh bùng phát ở quy mô rộng (không có hàm ý rằng khả năng này dễ xảy ra), GDP Việt Nam có thể mất hơn 3,7 tỷ USD và khoảng 750.000 việc làm. Trong đó, khu vực kinh doanh - thương mại và dịch vụ công thiệt hại nặng nhất với hơn 1 tỷ USD, tiếp đó là vận tải (922 triệu USD) và khu vực sản xuất - xây dựng (836 triệu USD)...

Ngược lại ở kịch bản "nhẹ" nhất, thiệt hại về GDP dự kiến ở mức 675 triệu USD và mất khoảng 122.000 việc làm. Ở các khả năng khác, mức thiệt hại có thể dao động trong khoảng 1-1,9 tỷ USD. Nhìn chung với kịch bản ôn hòa, GDP của Việt Nam dự kiến giảm khoảng 0,4% do tác động của dịch bệnh.

FDI 'khát' nguyên liệu

Theo báo cáo của Bộ Công Thương, với ngành điện – điện tử, năm 2019, Việt Nam phải nhập khẩu khoảng 40 tỷ USD các mặt hàng linh kiện điện tử, trong đó nhập khẩu từ Hàn Quốc là 16,8 tỷ USD (chiếm 42%), từ Trung Quốc là 13,8 tỷ USD (chiếm 34%), từ Nhật Bản 1,7 tỷ USD (chiếm 4,2%). Hiện nay, các doanh nghiệp điện tử chỉ còn đủ lượng linh phụ kiện phục vụ cho sản xuất trong khoảng đến giữa hoặc cuối tháng 3/2020.

Ngành dệt may và da – giày – túi xách: Năm 2019, Việt Nam nhập khẩu 2,47 tỷ USD bông các loại, 2,3 tỷ USD xơ sợi, 12,69 tỷ USD vải các loại, và khoảng 5,61 tỷ USD nguyên phụ liệu dệt may da giày. Trong đó, nhập khẩu từ Trung Quốc là 1,32 tỷ USD xơ sợi (57,39%); 7,73 tỷ USD vải (60,91%) và 2,45 tỷ USD nguyên phụ liệu dệt may, da giày (43,67%); nhập khẩu từ Hàn Quốc là 2,02 tỷ USD vải (15,91%) và 0,71 tỷ USD nguyên phụ liệu dệt may da giày (12,65%). Đa số các doanh nghiệp ngành dệt may và da - giày chỉ dự trữ nguyên phụ liệu tới đầu tháng 3/2020 hoặc đầu tháng 4/2020. Do đó, khả năng nhiều doanh nghiệp trong ngành phải tạm ngừng sản xuất là rất lớn.

Ngành sản xuất lắp ráp ô tô: Năm 2019, Việt Nam nhập khẩu gần 4 tỷ USD phụ tùng linh kiện ô tô, trong đó nhập khẩu từ Trung Quốc là 0,7 tỷ USD (17,54%), từ Hàn Quốc là 1,14 tỷ USD (28,57%), và từ Nhật Bản là 0,72 tỷ USD (18,04%). Đặc biệt, ngành sản xuất ô tô tài phụ thuộc vào hơn 70% linh phụ kiện từ Trung Quốc. Các dòng xe du lịch có linh kiện được nhập khẩu từ nhiều quốc gia để tiến hành lắp ráp, tuy nhiên những quốc gia này hoặc đang bùng phát dịch bệnh (Trung Quốc, Hàn Quốc, Nhật Bản) hoặc vẫn phải phụ thuộc vào nguồn nguyên phụ liệu từ Trung Quốc để sản xuất linh kiện xuất khẩu sang Việt Nam (Ấn Độ, các nước ASEAN).

DOANH NGHIỆP

Xuất khẩu sang Trung Quốc giảm hơn 43%

Theo Cục Chế biến và Phát triển thị trường nông sản (Bộ NN&PTNT), tháng 1/2020, xuất khẩu thủy sản của Việt Nam đạt 121,2 nghìn tấn, trị giá 492 triệu USD, giảm 30,3% về lượng và 33,2% về trị giá so với tháng 1/2019.

Trong tháng 1, xuất khẩu hầu hết các mặt hàng thủy sản của Việt Nam đều giảm so với cùng kỳ. Cá tra, cá basa là mặt hàng có lượng xuất khẩu cao nhất trong tháng 1/2020, đạt 49,7 nghìn tấn, trị giá 101,16 triệu USD, giảm 35,8% về lượng và giảm 52% về trị giá so với cùng kỳ năm 2019. Xuất khẩu tôm các loại đạt 21,47 nghìn tấn, trị giá 187,3 triệu USD, giảm 19,2% về lượng và giảm 19,3% về trị giá. Trong đó, giá trị xuất khẩu mặt hàng tôm thẻ chân trắng đạt 127,58 triệu USD, giảm 21,15%; tôm sú đạt 47,49 triệu USD, giảm 16,64%. Đối với hải sản, kim ngạch xuất khẩu cá ngừ đạt 36,69 triệu USD, giảm 31,50%; mực và bạch tuộc đạt 32,50 triệu USD, giảm 50,98%.

Giá trị xuất khẩu thủy sản tháng 2/2020 ước đạt 440 triệu USD. Tính chung 2 tháng đầu năm 2020, xuất khẩu thủy sản của Việt Nam ước đạt 223,6 nghìn tấn, trị giá 911,6 triệu USD, giảm 15% về lượng và 18% về trị giá so với cùng kỳ năm 2019.

Về thị trường xuất khẩu, Nhật Bản, Mỹ, Hàn Quốc và Trung Quốc vẫn là 4 thị trường nhập khẩu hàng đầu của thủy sản Việt Nam, chiếm 54,9% tổng giá trị xuất khẩu thủy sản. Dịch Covid-19 đang lan rộng ra nhiều quốc gia trên thế giới đã tác động tiêu cực đến xuất khẩu thủy sản Việt Nam. Giá trị xuất khẩu thủy sản giảm mạnh nhất là ở thị trường Trung Quốc, giảm tới 43,48% so với 2 tháng đầu năm ngoái và thị trường này hiện chiếm 8,94% tổng kim ngạch xuất khẩu thủy sản Việt Nam. Tuần cuối tháng 2/2020, xuất khẩu thủy sản sang Trung Quốc đã có dấu hiệu phục hồi, nhưng tốc độ vẫn còn chậm.

VTP: Viettel Post bán thêm trái cây

Tổng công ty cổ phần Bưu chính Viettel (Viettel Post, UPCoM: VTP) vừa khai trương cửa hàng trái cây 3 miền đầu tiên tại chi nhánh Long Biên, số 260 Ngô Gia Tự, Hà Nội. Mô hình kinh doanh mới này được mở ngay tại bưu cục chuyển phát, chuyên cung cấp các mặt hàng trái cây đặc trưng vùng miền như ổi Đông Du, xoài cát Hòa Lộc, roi An Phước, bưởi da xanh, cam xoàn, sầu riêng...

Khách hàng có thể mua trái cây tại cửa hàng hoặc quét mã QR mua hàng trên sàn thương mại điện tử Voso với các chính sách ưu đãi về giá. Trên Voso, Viettel Post cũng đã triển khai bán nhiều loại đặc sản vùng miền, trong đó có trái cây và áp dụng miễn phí vận chuyển.

Triển khai bán trái cây 3 miền, Viettel Post đã tận dụng lợi thế với mạng lưới bưu cục phủ sóng khắp 63 tỉnh, thành trên cả nước; có sẵn dịch vụ chuyển phát nhanh và tệp khách hàng. Lĩnh vực hoạt động chính của Viettel Post với thị phần theo ước tính của SSI Research năm 2019 là 28% và năm 2020 tăng lên 30%. Hãng cũng lấn sân sang mảng giao hàng với MyGo và trang thương mại điện tử VoSo.

TIN TỨC QUỐC TẾ

KINH TẾ - THỊ TRƯỜNG

Mỹ có thể sắp hạ thêm lãi suất

Theo công cụ theo dõi của CME FedWatch, việc chứng khoán Mỹ bị bán tháo phiên 6/3 và lợi suất trái phiếu chính phủ Mỹ xuống thấp kỷ lục khiến nhà đầu tư tin rằng Fed sẽ hạ thêm lãi suất. Họ cho rằng khả năng Fed giảm lãi thêm 0,75% trong phiên họp ngày 17 – 18/3 là 65%. Cách đây vài ngày, xác suất này là 0%. Nếu thị trường dự báo đúng, lãi suất tham chiếu của Fed sẽ về 0,25% - 0,5%. Trước đó, sau đợt hạ lãi suất khẩn cấp ngày thứ ba, lãi này là 1% - 1,25%.

Lợi suất trái phiếu chính phủ Mỹ kỳ hạn 10 năm đã xuống dưới 0,7%, do nhà đầu tư lo ngại tác động từ Covid-19 lên nền kinh tế. Hôm qua (6/3), nhiều lãnh đạo Fed, như Chủ tịch Fed New York John Williams, Fed Boston Eric Rosengren và Fed St. Louis James Bullard đều khẳng định thị trường đã đúng khi kỳ vọng cơ quan này tung thêm hỗ trợ trong trường hợp dịch bệnh trầm trọng lên. Khả năng Fed hạ lãi suất xuống 0% - như tháng 12/2008 và giữ nguyên suốt 7 năm sau đó - đã tăng lên liên tục hôm 6/3. Nhà đầu tư cho rằng khả năng điều này xảy ra vào tháng 12 năm nay là 35%.

Ngành dệt may toàn cầu mất 1,5 tỷ USD do dịch bệnh nCoV

Sự bùng phát toàn cầu của corona virus (Covid-19) đang gây thiệt hại cho nền kinh tế toàn cầu. Mới đây, Nike đã phải chịu một khoản lỗ định giá 17 tỷ USD do corona virus. Và bây giờ có vẻ như ngành dệt may toàn cầu đang hứng chịu một cú tổn thất nặng nề không kém. Một báo cáo mới từ Liên hợp quốc đã ước tính rằng tổn thất xuất khẩu của chuỗi giá trị toàn cầu do sự sụt giảm lớn trong sản lượng sản xuất của Trung Quốc có giá trị lên tới 50 tỷ USD. Điều này bao gồm khoản lỗ gần 1,5 tỷ USD trong lĩnh vực dệt may.

Theo Coke-Hamilton, Liên minh châu Âu (EU) đã chịu ảnh hưởng nặng nề nhất với việc mất 15,6 tỷ USD, tiếp theo là Hoa Kỳ (5,8 tỷ USD) và Nhật Bản (5,2 tỷ USD). Các nhà kinh tế của UNCTAD đã cung cấp các phân tích trong một báo cáo mang tiêu đề "Tác động thương mại toàn cầu của corona virus (Covid-19)". Báo cáo đã đề cập tác động của corona virus đối với 13 ngành công nghiệp. Ngành dệt may cũng bị thiệt hại nặng nề ở EU với gần 540 triệu USD. Các quốc gia, vùng lãnh thổ khác như Việt Nam (207 triệu USD), Thổ Nhĩ Kỳ (164,2 triệu USD), Hong Kong (107 triệu USD), Đài Loan (102 triệu USD) và Hoa Kỳ (80 triệu USD), đều bị đại dịch corona virus gây tổn thất.

Nguyên nhân bởi Trung Quốc ngày càng tăng cường sự kết nối giữa các ngành công nghiệp sản xuất. Coke-Hamilton lưu ý rằng khoảng 20% thương mại quốc tế về hàng hóa trung gian phụ thuộc vào Trung Quốc, khiến nước này trở thành một phần không thể thiếu trong sự thịnh vượng của chuỗi giá trị toàn cầu. Trong khi đó khi đại dịch SARS xảy ra năm 2002, thị phần đầu vào trung gian hàng hóa của Trung Quốc chỉ chiếm 4% trong lĩnh vực sản xuất toàn cầu.

HÀNG HÓA

Giá dầu giảm bất chấp OPEC tính hạ sản lượng thêm 1,5 triệu thùng/ngày

Giá dầu Brent tương lai giảm 1,14 USD, tương đương 2,2%, xuống 49,99 USD/thùng. Giá dầu WTI tương lai giảm 88 cent, tương đương 1,9%, xuống 45,9 USD/thùng.

Thị trường năng lượng đi xuống trong bối cảnh OPEC nhất trí hạ sản lượng thêm 1,5 triệu thùng/ngày trong quý II, mức giảm sâu nhất kể từ khủng hoảng tài chính năm 2008. Nhóm sẽ hành động để các đồng minh, do Nga dẫn đầu, tham gia hành động. Giới phân tích và các nhà giao dịch nhận định thị trường dầu sẽ bị dư cung trong quý II do lực cầu giảm. Nga hiện vẫn muốn kéo dài thời hạn của thỏa thuận hơn là tăng cắt giảm sản lượng.

Giá vàng.

Giá vàng ngày 5/3 tăng 2% lên đỉnh hơn một tuần do lo ngại liên quan virus corona khiến nhà đầu tư chuyển sang tài sản an toàn.

Giá vàng giao ngay tại sàn New York tăng 35,6 USD lên 1.671,8 USD/ounce.

Giá vàng tương lai tăng 1,5% lên 1.668 USD/ounce.



Giá vàng giao ngay tại sàn New York ngày 5/3.

THỐNG KÊ GIAO DỊCH

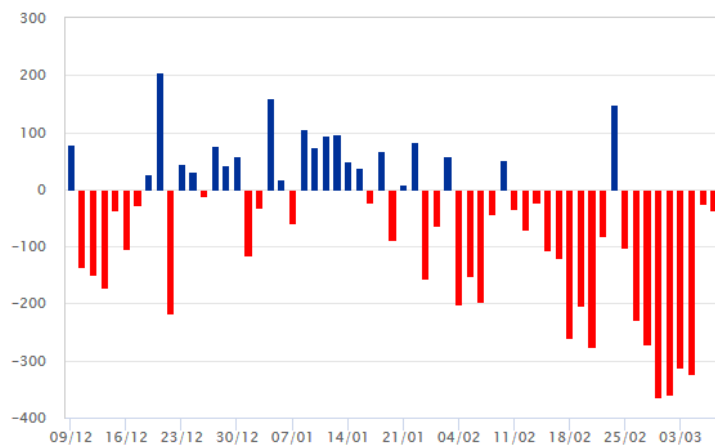
Mã	Giá ngày 28/2	Giá ngày 6/3	%tăng/giảm
DC2	5.100	6.800	33,3%
FID	900	1.200	33,3%
BXH	9.300	12.300	32,3%
LM7	4.200	5.500	31,0%
L18	6.700	8.700	29,9%
L35	8.100	10.500	29,6%
MBG	15.000	19.400	29,3%
SHB	9.600	12.400	29,2%
BII	700	900	28,6%
ART	2.300	2.800	21,7%

Top 10 Cổ phiếu tăng trên HOSE

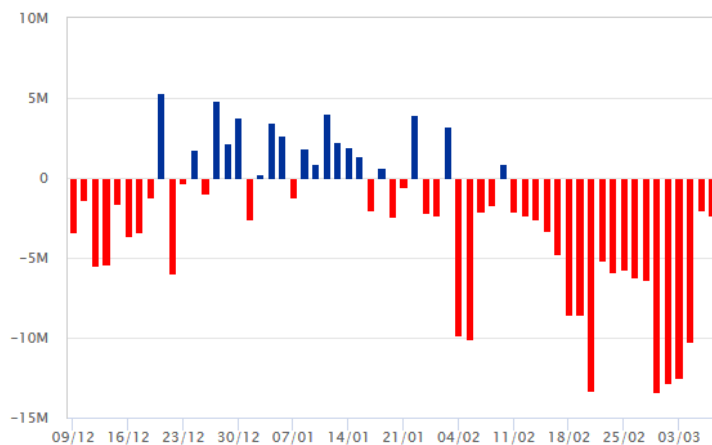
Mã	Giá ngày 28/2	Giá ngày 6/3	%tăng/giảm
ACM	700	500	-28,6%
LO5	1.800	1.300	-27,8%
SDA	3.000	2.200	-26,7%
CAN	27.500	20.500	-25,5%
PCG	10.200	8.300	-18,6%
KTS	11.500	9.500	-17,4%
TFC	6.500	5.400	-16,9%
NHP	600	500	-16,7%
SVN	1.900	1.600	-15,8%
DXP	13.600	11.600	-14,7%

Top 10 cổ phiếu giảm trên HOSE

Giá trị giao dịch



Khối lượng giao dịch



Giao dịch của nhà đầu tư nước ngoài

Act

NHẬN ĐỊNH KỸ THUẬT - DỰ BÁO VNIndex



QUAN ĐIỂM ĐẦU TƯ

VN-Index đã có 1 tuần hồi phục và liên tục rung lắc tại hỗ trợ 885- 900 điểm với các phiên tăng, giảm xen kẽ. Với phiên tạo cây nến Hammer trong ngày 06/03/2020, sau khi chỉ số chạm mốc cận dưới vùng này, dự kiến chỉ số sẽ có nhịp hồi về cận trên quanh mốc 900 điểm, trong phiên đầu tuần tới. Tuy tín hiệu kỹ thuật có dấu hiệu khả quan, song thị trường vẫn chịu ảnh hưởng mạnh mẽ bởi dịch bệnh CoVid-19 trong bối cảnh dịch bệnh này đang lan khắp thế giới. Tuy nhiên 5 phiên tuần qua đã chứng tỏ vùng 885 – 900 điểm khá vững chắc và chỉ số đang có dấu hiệu tạo đáy tại đây nên khi vào vùng này còn được giữ vững, tình hình vẫn khả quan, vì vậy chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư ngắn hạn vẫn chưa vội vàng mua vào, thời điểm này các nhà đầu tư nên tiếp tục theo dõi diễn biến của thị trường và chỉ mua những mã được khuyến nghị với tỷ trọng thấp.



KHUYẾN CÁO

Bản báo cáo này của Công ty Cổ phần chứng khoán Eurocapital (ECC), chỉ cung cấp những thông tin chung cũng như diễn biến thị trường của cổ phiếu doanh nghiệp. Báo cáo này không được xây dựng để cung cấp theo yêu cầu của bất kỳ tổ chức hay cá nhân riêng lẻ nào hoặc các quyết định mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng các thông tin, phân tích, bình luận của Bản báo cáo như là nguồn tham khảo trước khi đưa ra những quyết định đầu tư cho riêng mình. Mọi thông tin, nhận định, dự báo và quan điểm trong báo cáo này được dựa trên những nguồn dữ liệu đáng tin cậy. Tuy nhiên, Công ty Cổ phần Chứng khoán Eurocapital (ECC) không đảm bảo rằng các nguồn thông tin này là hoàn toàn chính xác và không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này, cũng như không chịu trách nhiệm về những thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay một phần nội dung của báo cáo này. Mọi quan điểm cũng như nhận định được đề cập trong báo cáo này dựa trên sự cân nhắc cẩn trọng, công minh và hợp lý nhất trong hiện tại. Tuy nhiên những quan điểm, nhận định này có thể thay đổi mà không cần báo trước. Bản báo cáo này có bản quyền là tài sản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Eurocapital (ECC). Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của ECC đều trái luật. Bất kỳ nội dung nào của tài liệu này cũng không được sao chụp hay nhân bản ở bất kỳ hình thức hay phương thức nào hoặc cung cấp nếu không được sự chấp thuận của Công ty Cổ phần Chứng khoán Eurocapital.

Công ty cổ phần chứng khoán Eurocapital

Tầng 5 – Tòa nhà Mặt Trời Sông Hồng - Số 23, Phan Chu Trinh – Hoàn Kiếm – Hà Nội

Điện thoại: +84 39 3218 1895

Website: www.ecsc.vn