

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

Đóng cửa phiên giao dịch chỉ số VN-Index đạt 925.91 điểm, giảm 3.18 điểm (0.34%). Độ rộng thị trường nghiêng về phía các mã tăng cụ thể: 180 mã tăng, 151 mã giảm và 67 mã đứng giá.

Chỉ số HNX-Index tăng 0.62 điểm (0.60%) lên 103.19 điểm. Toàn sàn có 54 mã tăng, 64 mã giảm và 56 mã đứng giá.

Sau phiên điều chỉnh ngày hôm qua, phiên giao dịch hôm nay VN-Index lại mất 3.18 điểm, điều này được cho xuất phát từ tâm lý lo ngại dịch Corona từ các nhà đầu tư, điều tích cực là đà giảm đã chững lại đồng thời tâm lý lo ngại của nhà đầu tư cũng không còn mạnh như trước. Điểm sáng trong phiên giao dịch đến từ sự lan tỏa dòng tiền đều trong các nhóm cổ phiếu khiến 180 mã cổ phiếu tăng điểm, tuy nhiên chưa có sự dẫn dắt từ các bluechips nên đóng phiên VN-Index vẫn giảm điểm.

Kết thúc phiên giao dịch, khối ngoại bán ròng 211.48 tỷ đồng, bán xấp xỉ 10.47 triệu cổ phiếu. Các mã được mua ròng nhiều nhất VHM, VNM, SAB... Các mã ược bán ròng nhiều nhất VRE, HPG, NLG...

KẾT QUẢ GIAO DỊCH

	HOSE	HNX	UPCOM
Đóng cửa	925.91	103.19	55.21
% Thay đổi	-0.34	0.60	0.86
Khối lượng (Triệu CP)	197.383	36.943	11.167
NĐT nước ngoài mua (Tỷ vnd)			694.65
NĐT nước ngoài bán (Tỷ vnd)			831.99

NHÓM CỔ PHIẾU TÁC ĐỘNG LÊN CHỈ SỐ

TOP kéo VN Index tăng

Mã	Giá đóng cửa (1.000 đ)	Thay đổi (%)	Khối lượng giao dịch (CP)	Đóng góp vào VN Index
VNM	106.60	1.5	1,545,750	0.088
VPB	24.15	3.0	6,401,650	0.054
VHM	86.00	0.4	2,410,370	0.031
PLX	51.50	1.6	186,410	0.030
BVH	56.80	2.0	298,760	0.026

TOP kéo VN Index giảm

Mã	Giá đóng cửa (1.000 đ)	Thay đổi (%)	Khối lượng giao dịch (CP)	Đóng góp vào VN Index
SAB	194.00	-4.4	43,870	-0.182
BID	53.50	-1.7	718,710	-0.114
VCB	88.90	-1.0	731,310	-0.105
CTG	26.55	-1.3	11,732,260	-0.041
VJC	127.00	-1.6	477,530	-0.033

TIN TỨC ĐÁNG CHÚ Ý

Cải thiện CAR: Nút thắt tăng vốn với ngân hàng quốc doanh. Tại hội nghị triển khai nhiệm vụ ngành ngân hàng 2020, Chủ tịch HĐQT Vietcombank, BIDV và VietinBank tiếp tục kiến nghị Chính phủ sớm giải quyết vấn đề tăng vốn. Điều này nhằm đảm bảo hoạt động cấp tín dụng của các ngân hàng, trong bối cảnh Thông tư 41/2016 đã có hiệu lực từ đầu năm. Các ngân hàng phải đảm bảo tỷ lệ vốn an toàn vốn tối thiểu (CAR) là 8% với cách tính của hiệp ước Basel II. Có 18 đơn vị được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) chấp thuận áp dụng Thông tư 41/2016 gồm 16 ngân hàng nội và 2 chi nhánh ngân hàng nước ngoài. 2 trong 4 ngân hàng thương mại quốc doanh là BIDV và Vietcombank thuộc danh sách trên, trong khi Agribank và VietinBank chưa thể thực hiện. Phó Thống đốc NHNN Nguyễn Thị Hồng từng đề cập các ngân hàng thương mại cổ phần có vốn Nhà nước trên 50% (BIDV, VietinBank, Vietcombank - PV) và Agribank đang có hệ số CAR sát ngưỡng tối thiểu của Thông tư 41. Trong trường hợp không thể tăng vốn để duy trì tỷ lệ an toàn vốn, các nhà băng này phải hạn chế hoặc ngừng cấp tín dụng.

Ngân hàng ưu đãi lãi suất, cơ cấu lại nợ cho doanh nghiệp ảnh hưởng bởi dịch nCoV. Vừa qua, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) ban hành văn bản về việc triển khai các giải pháp hỗ trợ khắc phục thiệt hại do ảnh hưởng của dịch viêm phổi cấp do virus corona (dịch nCoV). NHNN yêu cầu các TCTD cần cân đối nguồn vốn để đáp ứng đầy đủ nhu cầu vốn phục vụ sản xuất, kinh doanh theo chỉ đạo của Chính phủ tại Nghị quyết 01 về nhiệm vụ, giải pháp chủ yếu thực hiện kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội, dự toán ngân sách Nhà nước năm 2020 và chỉ đạo của Thống đốc NHNN tại Chỉ thị 01 về tổ chức triển khai thực hiện các nhiệm vụ trọng tâm của ngành ngân hàng trong năm 2020. Đồng thời, các TCTD chỉ đạo chi nhánh, phòng giao dịch cần chủ động nắm bắt tình hình sản xuất kinh doanh, mức độ thiệt hại của khách hàng đang vay vốn do ảnh hưởng của dịch nCoV, nhất là những ngành, lĩnh vực có thể bị ảnh hưởng nhiều như du lịch, nông nghiệp, xuất khẩu... để kịp thời áp dụng các biện pháp hỗ trợ, tháo gỡ khó khăn cho khách hàng như cơ cấu lại thời hạn trả nợ, xem xét miễn giảm lãi vay... theo quy định pháp luật hiện hành. Các TCTD chủ động hướng dẫn, hỗ trợ người dân trong quá trình xử lý những đề nghị tháo gỡ khó khăn về hoạt động vay vốn.

KHUYẾN NGHỊ

Ngày khuyến nghị Mua	Cổ phiếu	Trạng thái	Giá mua	Hiệu quả
09/01/2020	CTG	Nắm giữ	21.65	22.63%
08/01/2019	DRC	Nắm giữ	24.95	-8.82%
30/12/2019	HTM	Nắm giữ	17.800	1.69%
24/12/2019	BID	Nắm giữ	44.750	19.55%
18/12/2019	MWG	Nắm giữ	113.300	-4.68%
16/12/2019	TCM	Nắm giữ	19.95	-5.76%
05/12/2019	KDH	Nắm giữ	26,750	-7.48%
26/11/2019	DPR	Nắm giữ	40,650	-7.50%
14/11/2019	PNJ	Nắm giữ	86,000	-3.84%
13/11/2019	HSG	Nắm giữ	7,880	1.90%
12/11/2019	HPG	Nắm giữ	22,800	7.24%
11/11/2019	VCB	Nắm giữ	91,300	-2.63%

TIN TỨC QUỐC TẾ

Kỳ vọng Trung Quốc tăng kích thích, chứng khoán châu Á giữ đà tăng. MSCI châu Á - Thái Bình Dương trừ Nhật Bản tăng 0,3% trong đầu phiên 5/2, với tất cả chỉ số lớn trong khu vực đều tăng điểm. Tăng mạnh nhất khu vực là thị trường chứng khoán Trung Quốc, với Shanghai Composite và Shenzhen Composite lần lượt tăng 1,2% và 1,5%. Hang Seng của Hong Kong tăng 0,9%. Nikkei 225 của Nhật Bản và KOSPI của Hàn Quốc lần lượt tăng 1,1% và 0,6%. ASX 200 của Australia và NZX 50 của New Zealand tăng 0,4 - 0,5%. Ngoài ra, Straits Times của Singapore tăng 0,5%. Cổ phiếu tại châu Á duy trì đà phục hồi từ phiên hôm qua nhờ tâm lý kỳ vọng chính phủ Trung Quốc sẽ tăng cường kích thích hơn nữa để giảm thiểu tác động của dịch viêm phổi do virus corona chủng mới gây ra. Trong 2 ngày đầu tuần này, ngân hàng trung ương Trung Quốc đã bơm 1.200 tỷ nhân dân tệ vào nền kinh tế thông qua hợp đồng repo đồng repo đảo ngược, đồng thời hạ lãi suất của hợp đồng repo đảo ngược kỳ hạn 7 ngày và 14 ngày 0,1%. Một số nguồn cận tin nói với Reuters rằng cơ quan này có thể tiếp tục hạ lãi suất cho vay cơ bản vào ngày 20/2 và hạ tỷ lệ dự trữ bắt buộc với giới ngân hàng trong những tuần tới. Kinh tế Trung Quốc có thể phải trải qua quý I tăng trưởng triệt vì hoạt động sản xuất và du lịch tại nhiều địa phương bị trì hoãn. Theo Ủy ban Y tế Quốc gia Trung Quốc, số người tử vong vì virus corona tại Trung Quốc tăng tiếp lên 490 người và số ca nhiễm là 24.324. Các chuyên gia kinh tế nhận định kinh tế thế giới hiện nay dễ bị tổn thương hơn so với thời điểm dịch SARS hoành hành vào năm 2003.

Lo ngại lực cầu giảm trong dài hạn, giá dầu mất 1%. Giá dầu Brent tương lai giảm 49 cent, tương đương 0,9%, xuống 53,96 USD/thùng. Giá dầu WTI tương lai giảm 50 cent, tương đương 1%, xuống 49,61 USD/thùng. Giá hai loại dầu đều đang thấp nhất kể từ tháng 1/2019. “Tôi nghĩ lo ngại lực cầu bị phá hủy tiếp tục ảnh hưởng đến thị trường”, Gene McGillian, phó chủ tịch nghiên cứu thị trường tại Tradition Energy, Stamford, Connecticut, nói. Giá dầu giảm mạnh trong hai tuần qua do lo ngại dịch viêm phổi cấp do virus corona gây ra ảnh hưởng đến kinh tế toàn cầu. Thị trường đang kỳ vọng OPEC cùng đồng minh, tức OPEC+, giảm sản lượng hơn nữa để hỗ trợ thị trường. OPEC+ sẽ họp trong tháng 2, thay vì tháng 3 như kế hoạch trước đó, để bàn cách ứng phó. Goldman Sachs cảnh báo virus corona còn làm tăng biến động giá dầu.

CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG QUỐC TẾ

Thị trường	Chỉ số	Giá cuối	Tăng/giảm
US	Dow Jones	29,290.85	+1.68%
US	NASDAQ	9,508.68	+0.43%
US	S&P 500	3,334.69	+1.13%
France	CAC40	5,985.40	+0.85%
German	DAX	13,478.33	+1.48%
London	FTSE 100	7,482.48	+0.57%
China	Shanghai	2,818.09	+1.25%
HongKong	Hang Seng	26,786.74	+0.42%
India	SENSEX	41,142.66	+0.87%
Korea	KOSPI	2,165.63	+0.36%
Taiwan	TAIEX	11,573.62	+0.15%
Japan	Nikkei 225	23,319.56	+1.02%
Australia	S&P/ASX 200	6,976.10	+0.39%
Thailand	SET	1,534.14	+0.97%
Giá dầu		51.37	+1.22%
Giá vàng		1555.2	+0.03%

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT CHỈ SỐ VN-INDEX



Kháng cự I 964

Kháng cự II 982

Giá đóng cửa 925.91

Điểm xoay 944

Hỗ trợ I 928

Hỗ Trợ II

- Chỉ số vượt ngưỡng kháng cự chúng tôi kỳ vọng sẽ tiếp tục xu hướng và đạt đến mốc kháng cự tiếp theo.
- Chỉ số giảm xuống dưới điểm xoay chúng tôi cho rằng đây là dấu hiệu đảo chiều và tạo xu hướng giảm.

QUAN ĐIỂM ĐẦU TƯ

Chúng tôi cho rằng chỉ số VN-Index có khả năng sẽ hồi phục trong phiên giao dịch ngày mai để tiến vào vùng kháng cự 940 – 950 điểm. Đồng thời, thị trường tiếp tục có sự lan tỏa với nhóm cổ phiếu ngân hàng được cho là dẫn dắt thị trường. Điểm tích cực là tâm lý nhà đầu tư đã cải thiện theo chiều hướng tích cực tuy nhiên tâm lý thận trọng vẫn đang ở mức cao. Điểm tiêu cực là khối ngoại bán ròng và GDP quý I/2020 được dự báo là sẽ giảm mạnh. Trên quan điểm của mình chúng tôi cho rằng thời điểm hiện tại nhà đầu tư ngắn hạn nên ưu tiên quản trị tiền, hạn chế mua mới và giảm tỷ lệ cổ phiếu trong danh mục khi thị trường có nhịp điều chỉnh tích cực.

KHUYẾN NGHỊ KỸ THUẬT CỔ PHIẾU

DRC – Công ty Cổ phần Cao su Đà Nẵng.



Giảm 13% từ đầu tuần DRC đánh mất mốc hỗ trợ quan trọng 24.200 đồng và quay đầu giảm điểm. Kết thúc phiên giao dịch ngày 05/02/2020 DRC được giao dịch tại mức giá 22.750 đồng (tăng 1,1%). Nguyên nhân của đợt giảm giá này được cho là sự ảnh hưởng chung của toàn thị trường bắt nguồn từ dịch Corona đang bùng phát tại Trung Quốc. Tuy nhiên, với mức giá hiện tại DRC đang nằm trong khu vực sideways hình thành từ tháng 8/2019, cùng với khối lượng giao dịch tăng trong 2 phiên trở lại và cổ phiếu không còn giảm giá mạnh đang cho dấu hiệu bắt đáy từ các nhà đầu tư ngắn hạn.

Chỉ báo RSI cho tín hiệu hồi phục khi không còn giảm mạnh và có dấu hiệu đi lên, cho thấy tâm lý bán tháo là rất ít, chúng tôi cho rằng với mức giá hiện tại DRC vẫn trong ngưỡng an toàn để nắm giữ, chúng tôi kì vọng thông tin tích cực từ dịch Corona sẽ là động lực cho sự tăng giá của cổ phiếu. Với những nhận định vừa rồi, tôi khuyến nghị tiếp tục nắm giữ với cổ phiếu.

TDH – Công ty Cổ phần Phát triển nhà Thủ Đức



Bứt phá khỏi ngưỡng kháng cự ngắn hạn 13.500 đồng chưa được bao lâu TDH lại quay đầu giảm điểm, thậm chí giảm xuống dưới ngưỡng hỗ trợ trước – hay ngưỡng hỗ trợ được hình thành chưa lâu, kết thúc phiên giao dịch ngày 03/02/2020 TDH được giao dịch tại 9.380 đồng, giảm 5.3% so với giá tham chiếu. Cùng với việc giảm giá khối lượng giao dịch cũng giảm đáng kể chưa cho thấy dấu hiệu bắt đáy hay việc tập trung dòng tiền cho TDH điều này cũng là nguyên nhân dẫn đến tâm lý bất an cho nhà đầu tư hiện hữu tạo nguy cơ cho một cuộc bán tháo cắt lỗ cổ phiếu trong tương lai.

Giá cổ phiếu vừa hồi phục lại sau khi di chuyển ra ngoài dải bolinger band dưới cũng là tín hiệu xấu khi cho thấy xu hướng tích lũy hiện tại là nhịp điều chỉnh cho xu hướng giảm giá. Thêm vào đó chỉ báo MACD xác nhận xu hướng giảm điểm với việc đường trung bình động ngắn hạn cắt từ trên xuống dưới đường trung bình động dài hạn. Từ những nhận định kỹ thuật trên chúng tôi cho rằng TDH đang là cổ phiếu có rủi ro giảm giá lớn chính vì vậy chúng tôi khuyến nghị Bán với mã cổ phiếu này.

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

