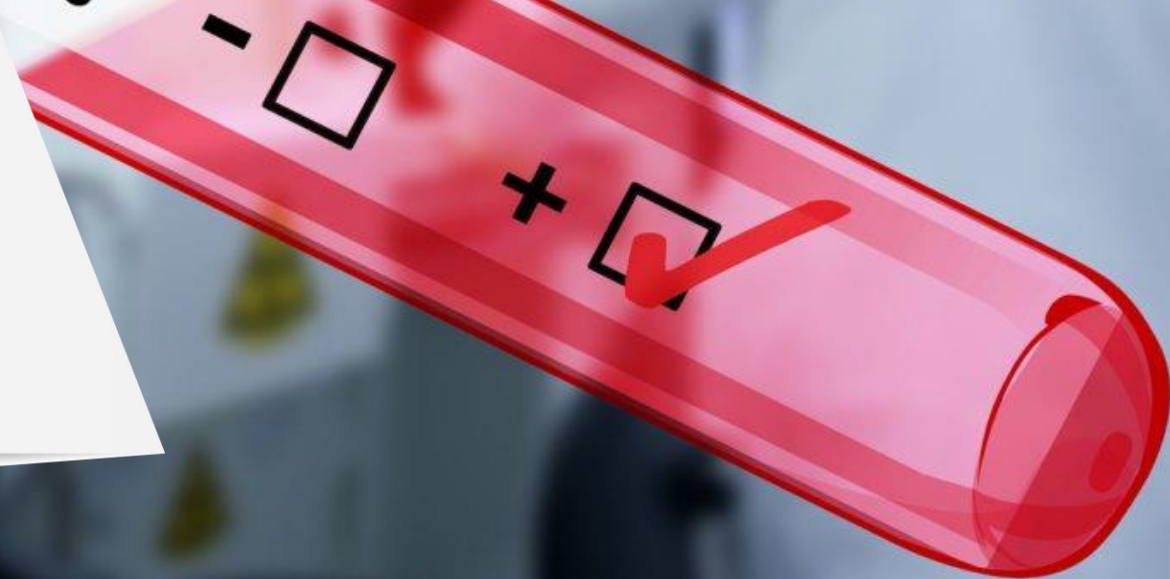


Isolation Ward
COVID-19

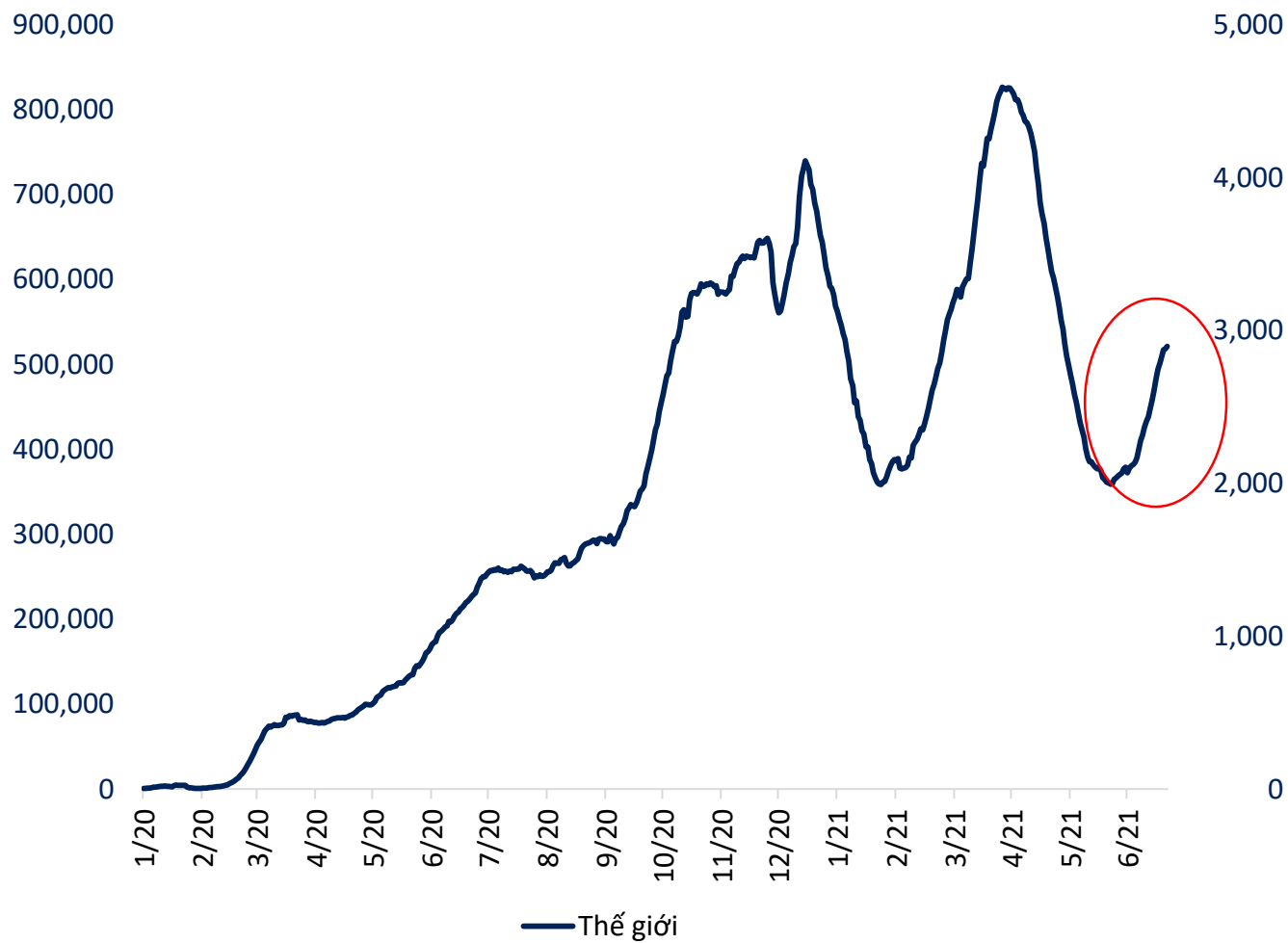
COVID 4TH WAVE

Bài học từ TTCK Châu Á

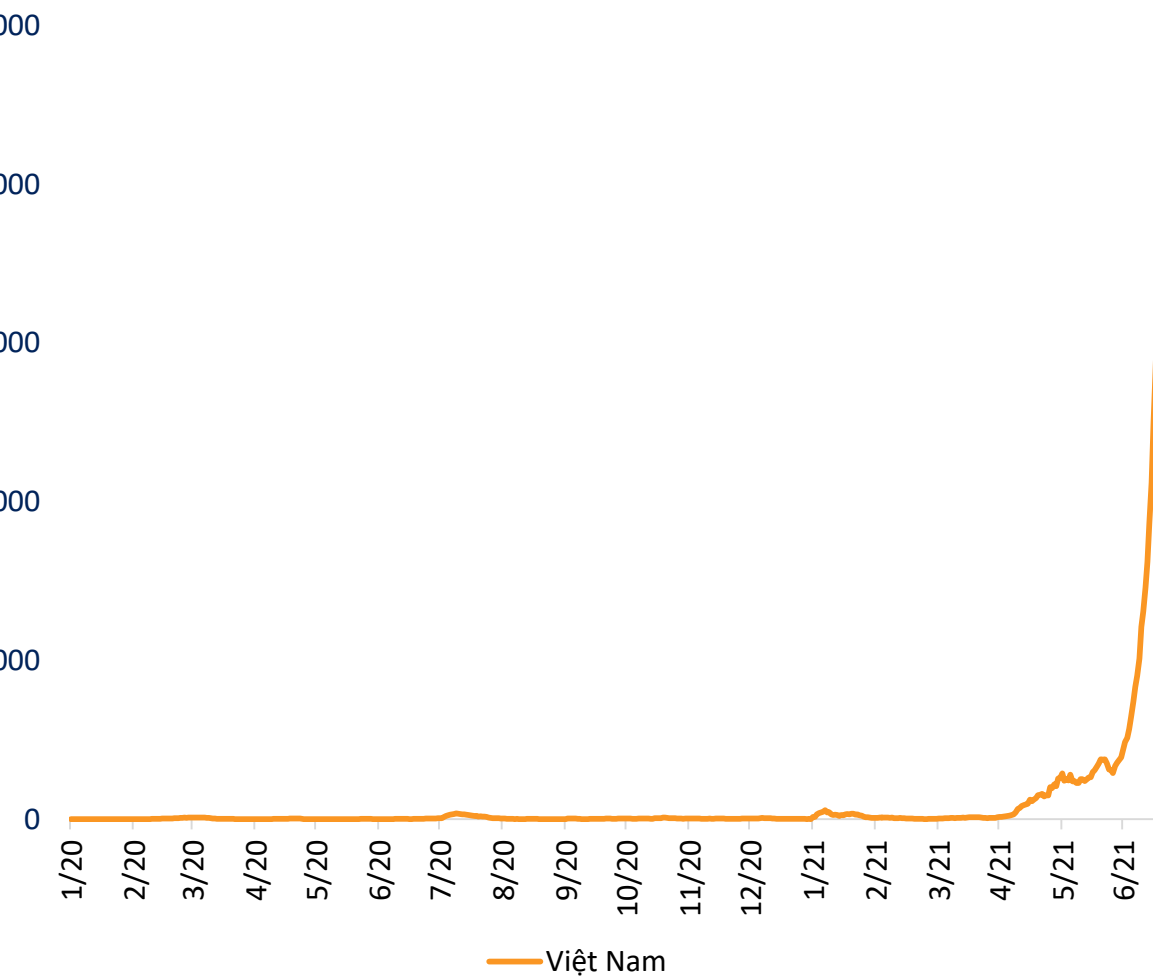


COVID-19: Số ca mắc tăng theo làn sóng thứ 4

Số ca mắc mới Covid-19 (trung bình bảy ngày)



Số ca mắc mới Covid-19 (trung bình bảy ngày)



COVID-19: Thị trường chứng khoán châu Á

Quốc gia	Malaysia 10/03/2021					Indonesia 13/01/2021					Philippines 11/01/2021					Ấn Độ 15/02/2021					Thailand 10/06/2021				
Ngành	1 Ngày	1 Tuần	1 Tháng	3 Tháng	Sâu nhất	1 Ngày	1 Tuần	1 Tháng	3 Tháng	Sâu nhất	1 Ngày	1 Tuần	1 Tháng	3 Tháng	Sâu nhất	1 Ngày	1 Tuần	1 Tháng	3 Tháng	Sâu nhất	1 Ngày	1 Tuần	1 Tháng	3 Tháng	Sâu nhất
Dịch vụ truyền thông	-1.5	1.1	4.6	-0.6	-0.6	0.0	1.6	1.2	7.0	6.2	-1.8	1.5	-3.8	-12.8	-12.9	0.0	-3.9	-11.9	-5.6	-10.7	0.4	0.2	-6.8	N/A	-4.7
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	0.2	1.2	2.4	-9.0	-9.0	0.2	-1.0	-5.5	-7.7	-0.5	0.0	-0.7	-7.0	-12.2	-15.3	-0.3	-6.3	-5.5	-10.9	-11.2	-0.1	-1.1	-4.8	N/A	-2.7
Hàng tiêu dùng	-0.5	-0.8	-3.1	-11.6	-11.6	0.6	0.8	-3.0	0.5	-2.1	-1.5	-2.5	-7.6	-8.2	-15.5	-0.5	-3.7	-2.3	1.8	3.5	0.0	-0.5	-2.0	N/A	0.9
Năng lượng	-1.1	-1.7	-5.1	-10.4	-10.4	-0.3	-2.3	-7.3	-13.3	-2.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.8	2.4	9.6	6.8	-3.4	-0.2	-1.9	-7.3	N/A	-5.6
Tài chính	-0.7	-2.5	-4.9	-4.9	-4.9	0.0	3.3	3.5	12.3	7.6	-2.3	-1.0	-3.2	-8.2	-11.0	-0.5	-5.1	-4.7	-8.3	-13.1	0.3	-0.9	-7.6	N/A	-5.4
Y tế	0.1	-0.2	-0.2	-17.6	-17.6	0.1	-3.9	-5.2	-2.4	-1.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-5.5	-6.0	9.0	6.6	-0.8	-0.1	10.1	N/A	8.9
Công nghiệp	-0.9	0.8	0.6	-6.1	-6.1	0.6	2.8	4.1	3.4	7.3	-1.2	-1.7	-2.2	-8.1	-10.7	1.1	0.9	5.5	4.5	0.7	-1.0	-2.1	-6.7	N/A	-4.2
CNTT	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	14.6	88.2	410.7	427.5	482.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.5	-4.1	1.7	0.7	2.3	0.7	1.5	1.4	N/A	9.0
Nguyên Vật liệu	-0.3	-0.5	-0.8	-2.3	-2.3	0.8	1.5	1.8	-11.5	-13.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.3	0.0	6.7	28.8	16.1	-0.7	-2.5	-5.6	N/A	-2.3
Khác	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.6	-1.5	5.1	17.5	25.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.1	0.7	2.4	N/A	3.4
BDS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.9	-2.6	-1.9	-7.6	-9.2	-1.2	-2.4	-8.6	-15.2	-27.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.1	0.0	-5.9	N/A	-4.1
Tiện ích	-0.5	-0.3	-2.5	-5.9	-5.9	8.5	6.9	-4.1	-18.3	-23.6	-2.0	-2.4	-5.3	-8.0	-13.7	4.6	6.5	10.8	12.4	0.0	0.3	-0.3	-4.4	N/A	-0.4
Chỉ số	-0.64	-0.91	-1.92	-8.00	-8.00	-0.11	-0.08	-2.56	-7.89	-10.48	-0.64	-1.39	-4.30	-10.76	-15.60	-0.01	-4.17	-2.52	-4.16	-6.65	0.69	-0.47	-4.64	#N/A	-4.64

- Các thị trường chứng khoán khu vực châu Á hầu hết đều có đợt điều chỉnh mạnh với biên độ giảm từ 4%-11%.
- Dịch bệnh covid làn sóng thứ 4 đang ảnh hưởng tới TTCK khu vực, nhưng đều hồi phục lại trong dịch
- Nhóm ngành hưởng lợi hoặc ít bị ảnh hưởng: Nguyên vật liệu, tiện ích, Công nghệ thông tin.

Source: BSC, Bloomberg

TTCK VIỆT NAM 4 LẦN SỐNG COVID: mức độ và thời gian điều chỉnh của VNIndex



GIAO DỊCH CỔ PHIẾU: Các vùng điểm hỗ trợ của VNIndex

1,200

VNIndex chủ yếu dao động dưới mốc này trong 3 tháng đầu năm và đã vượt qua được vào đầu tháng 4, biến khu vực 1,200 trở thành ngưỡng hỗ trợ mạnh trong ngắn hạn. Chỉ số có thể sớm đảo chiều hồi phục trở lại từ vùng này.

1,100

Đây là khu vực hỗ trợ nếu ngưỡng 1200 bị xuyên thủng, nhìn vào lịch sử thì lực cầu mạnh thường hiếm xuất hiện tại khu vực này.

1,000

Khu vực hỗ trợ mạnh nhất nếu xảy ra đợt giảm tiêu cực như đầu năm 2020 khi đây là vùng điểm tròn và thị trường cũng bật mạnh trở lại từ khu vực này trong đợt bùng phát dịch lần thứ 3.



Source: Bloomberg, BSC Research

TTCK VIỆT NAM KHI COVID XẢY RA: PTKT

Chỉ báo kỹ thuật	Ngoài giai đoạn Covid lần 1 ra thì ở các lần Covid tiếp theo thì khi chỉ báo động lượng RSI đi vào vùng quá bán thì VNIndex sau đó bắt đầu bật tăng trở lại		
Thanh khoản	Thanh khoản những đợt Covid về sau thường có trạng thái giảm dần, cho thấy các nhà giao dịch không còn trạng thái hoảng loạn như đợt Covid đầu tiên và luôn chờ đợi cơ hội bắt đáy		
Liên hệ với diễn biến ca mắc mới	Thị trường dần hồi phục khi số ca mắc mới bắt đầu giảm dần		
So sánh tương đương	Mức độ giảm	VNIndex	
Covid lần 3	-16%	Vùng 1200	



Source: FiinPro, BSC Research

GIAO DỊCH CỔ PHIẾU: LÀM GÌ LÚC NÀY?

- ❖ Chỉ thị 16 đã được áp dụng tại nhiều Tỉnh, thành phố, có thể kỳ vọng dịch tảo đỉnh trong thời gian khoảng 1 tuần tới. So sánh mức giảm 4% - 11% của các thị trường khu vực, mức giảm 16% của Covid lần 3 từ 19-29/1/2021, VN-Index đã giảm 10.6% từ 2 – 23/7 và có khả năng cân bằng trong khoảng từ 1,200 – 1,250 điểm (tương mức giảm từ 12% - 16%).
- ❖ Thị trường giảm sâu là cơ hội đầu tư ngắn hạn, dù vậy NĐT vẫn nên duy trì tỷ trọng danh mục ở mức cân bằng và chờ tín rõ ràng hơn về thanh khoản và xu hướng để quay lại thị trường.
- ❖ Danh mục cơ cấu theo hướng nắm giữ các nhóm cổ phiếu được hưởng lợi hoặc không bị ảnh hưởng nhiều (so với các ngành khác) từ Covid như Công nghệ thông tin, Xuất khẩu (đá, gạch), Cảng biển, Hóa chất, dầu khí, phân bón...
- ❖ Những nhóm ngành đã có mức điều chỉnh đủ sâu, khi thị trường cho thấy những tín hiệu đảo chiều cũng có thể cân nhắc mua như đầu tư cơ sở hạ tầng, thu hút vốn FDI như Thép, Bất động sản Thương mại, Bất động sản Khu công nghiệp.
- ❖ Tham khảo Báo cáo mới nhất về triển vọng nửa cuối năm 2021 tại [Link](#).

Khuyến cáo sử dụng

Bản báo cáo này của Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và phát triển Việt Nam (BSC), chỉ cung cấp những thông tin chung và phân tích về tình hình kinh tế vĩ mô cũng như diễn biến thị trường chứng khoán trong ngày. 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 và 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 Ngân hàng đầu tư và phát triển Việt Nam (BSC) 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 bản 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 và là tài sản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BSC). Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của BSC đều trái luật. Bất kỳ nội dung nào của tài liệu này cũng không được (i) sao chụp hay nhân bản ở bất kỳ hình thức hay phương thức nào hoặc (ii) được cung cấp nếu không được sự chấp thuận của Công ty Cổ phần Chứng khoán BIDV.

© 2019 BIDV Securities Company, All rights reserved. Unauthorized access is prohibited.

Bloomberg: RESP BSC ResearchV <GO>

Phòng PTNC

hn.ptnc@bsc.com.vn

(+84) 39352722 - Ext 108

Đối với Khách hàng tổ chức

hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn

(+84)2439264659

Đối với Khách hàng cá nhân

i-center@bsc.com.vn

(+84)2437173639

