

MARKET STRATEGY DAILY: Thị trường ngày càng mạnh!

Báo cáo chi tiết 18/12/2020

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1067.46	177.02	70.95
Thay đổi	15.69	5.02	0.65
%Chg	1.49	2.92	0.93
YTD	11.08	72.69	25.43
KLGD (tr.cp)	623.64	92.39	63.26
%Chg	-7.10	-24.34	23.10
GTGD (tỷ đ)	13237.95	1135.97	804.98
<i>Số mã tăng</i>	301	120	166
<i>Số mã giảm</i>	129	59	121
<i>Không đổi</i>	62	57	81
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4046.97	228.68	1898.27
PE	17.15	14.08	13.03
PB	2.23	1.25	1.22
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1715.08	6.20	43.93
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1667.92	6.78	41.24
Ròng	47.16	-0.58	2.69

THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1036.65	19.70	1.94
VN30F2101	1043.50	18.50	1.80
VN30F2102	1041.90	N/A	N/A
VN30F2103	1042.00	18.90	1.85
VN30F2106	1041.40	16.80	1.64

Diễn biến thị trường:

- Thị trường chứng khoán trong nước đã có phiên hồi phục thành công sau phiên điều chỉnh chiều qua. Tiếp tục dẫn dắt thị trường hôm nay là nhóm cổ phiếu ngân hàng với độ rộng thị trường tích cực. Hôm nay là ngày cả hai quỹ ETF tái cơ cấu danh mục. Đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 15,69 điểm lên 1.067,46 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 19,7 điểm lên 1.036,65 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 301 mã tăng/129 mã giảm, ở rổ VN30 có 25 mã tăng, 0 mã giảm và 5 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản thị trường đã hạ nhiệt tuy nhiên vẫn giữ ở mức cao với tổng giá trị khớp lệnh đạt hơn 11.795 tỷ đồng. Việc thanh khoản vẫn giữ ở mức cao cho thấy nhà đầu tư kỳ vọng về sự phục hồi tiếp diễn của thị trường trong những ngày tới. Giao dịch khối ngoại diễn ra tích cực khi họ mua ròng trở lại với tổng giá trị gần 65 tỷ đồng.
- Về mặt kỹ thuật, VN-Index chính thức vượt mốc cản tâm lý 1.064 điểm nhờ sự bùng nổ ở nhóm tài chính – ngân hàng và lan tỏa ra khắp các nhóm ngành. Điểm tích cực khi dòng tiền lan tỏa ở nhiều nhóm cổ phiếu giúp thanh khoản thị trường duy trì ở mức tốt, cùng với đó khối ngoại mua ròng trở lại là yếu tố hỗ trợ đà tăng điểm của thị trường. Trong những phiên giao dịch tới, các chỉ số có thể kiểm nghiệm lại các ngưỡng kháng cự 1.085 điểm với VN-Index. Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư ngắn hạn nắm giữ các cổ phiếu còn dư địa tăng trưởng. Đối với nhà đầu tư trung và dài hạn, chúng tôi vẫn khuyến nghị ưu tiên các nhóm ngành dẫn dắt thị trường như Ngân hàng, chứng khoán, bất động sản, xây dựng, vật liệu xây dựng, bán lẻ và hàng tiêu dùng, dầu khí.

Tin tức thế giới:

- Sự suy yếu của đô la Mỹ đang trở thành một vấn đề lớn cho các nhà hoạch định chính sách châu Á – một cuộc chiến mà họ không có khả năng thay đổi tình thế. Xu hướng giảm giá không ngừng nghỉ của đồng bạc xanh đang mở đường cho các tiền tệ châu Á tiếp tục tăng giá và đe dọa đến hoạt động xuất khẩu – động lực tăng trưởng chính của khu vực này. Baht của Thái Lan và won Hàn Quốc tiếp tục mạnh lên bất chấp sự can thiệp từ các nhà chức trách, cho thấy những nỗ lực nhằm kìm hãm đà phục hồi này chỉ như muối bỏ bể.

Nhận định thị trường HĐTTL:

- Thị trường bật tăng mạnh mẽ trong phiên giao dịch cuối tuần với cả 4 HĐTTL ghi nhận mức tăng từ 16,8 đến 18,9 điểm. Cụ thể, hợp đồng VN30F2101 tăng 1,8% lên 1.043,5 điểm, hiện cao hơn 6,85 điểm so với chỉ số cơ sở. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay giảm 30,7% so với phiên liền trước, chỉ đạt 121.533 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	1.18	0.12
Tài chính	3.87	32.90
Công nghiệp	1.11	5.65
Hàng TD thiết yếu	0.27	17.43
Nguyên vật liệu	2.16	78.79
Hàng TD không thiết yếu	1.08	2.74
Năng lượng	1.74	-8.78
Y tế	0.39	-3.41
Công nghệ thông tin	0.63	14.76
Bất động sản	0.42	-0.16

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	98.90	3.02	2.94
GVR	25.35	5.63	1.48
VPB	31.65	6.93	1.38
HPG	38.60	2.52	0.86
TCB	29.20	3.00	0.81

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
APH	76.20	-6.96	-0.21
VHC	42.45	-3.63	-0.08
VCF	220.00	-3.51	-0.06
TCM	48.70	-6.35	-0.06
HPX	27.50	-1.43	-0.03

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
TPB	24.90	5.96	118.57
MBB	23.10	4.52	57.94
VHM	85.30	0.71	51.94
VRE	30.15	1.34	51.76
BID	47.00	1.29	45.09

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
HPG	38.60	2.52	-121.33
VNM	110.40	0.00	-116.51
VJC	125.00	0.32	-36.05
POW	12.00	1.27	-33.85
BVH	57.10	0.18	-28.83

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Thị trường ngày càng mạnh!

Thị trường chứng khoán khu vực Châu Á giảm điểm khi tâm lý nhà đầu tư có thể bị ảnh hưởng bởi số ca nhiễm Covid-19 gia tăng ở Bắc Á. Thủ đô Tokyo của Nhật Bản ghi nhận số ca nhiễm mới hàng ngày cao kỷ lục. Tại Hàn Quốc, số ca Covid-19 mới vượt mốc 1.000 trong hai ngày liên tiếp. Ngân hàng Nhật Bản dự kiến ra quyết sách lãi suất hôm nay.

Dẫn đầu đà giảm trong khu vực là chỉ số ASX 200 của Australia với mức giảm 1.20%. Thị trường tài chính tại Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 giảm 0,16%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức giảm 0,67%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức giảm 1,60%. Tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component giảm lần lượt 0,29% và 0,26%. Ở chiều ngược lại, thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi tăng 0,06%.

Phổ Wall tiếp tục tăng điểm, chỉ số S&P 500 và Nasdaq đạt mức cao nhất trong ngày vào thứ Năm, bất chấp sự gia tăng của các đơn xin thất nghiệp lên mức cao nhất trong ba tháng khi các nhà đầu tư đặt cược vào một gói cứu kích thích cho nền kinh tế trước cuối năm.

Thị trường chứng khoán trong nước đã có phiên hồi phục thành công sau phiên điều chỉnh chiều qua. Tiếp tục dẫn dắt thị trường hôm nay là nhóm cổ phiếu ngân hàng với độ rộng thị trường tích cực. Hôm nay là ngày cả hai quỹ ETF tái cơ cấu danh mục. Khối ngoại cũng tích cực khi quay trở lại mua ròng.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 15,69 điểm (+1,49%) lên 1.067,46 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 19,7 điểm (+1,94%) lên 1.036,65 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 301 mã tăng/129 mã giảm, ở rổ VN30 có 25 mã tăng, 0 mã giảm và 5 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó nhóm midcap và smallcap cũng tăng lần lượt 1,81% và 1,01%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VCB (+3,02%), GVR (+5,63%), VPB (+6,93%), HPG (+2,52%), TCB (+3%),... đã lần lượt áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: APH (-6,96%), VHC (-3,63%), VCF (-3,51%), TCM (-6,35%), HPX (-1,43%),...

Thanh khoản thị trường đã hạ nhiệt tuy nhiên vẫn giữ ở mức cao với tổng giá trị khớp lệnh đạt hơn 11.795 tỷ đồng. Việc thanh khoản vẫn giữ ở mức cao cho thấy nhà đầu tư kỳ vọng về sự phục hồi tiếp diễn của thị trường trong những ngày tới.

Giao dịch khối ngoại diễn ra tích cực khi họ mua ròng trở lại với tổng giá trị gần 65 tỷ đồng. Lực mua của khối ngoại tập trung chủ yếu vào TPB (125 tỷ đồng), MBB (58 tỷ đồng), VHM (52 tỷ đồng)...

Về mặt kỹ thuật, VN-Index chính thức vượt mốc tâm lý 1.064 điểm nhờ sự bùng nổ ở nhóm tài chính – ngân hàng và lan tỏa ra khắp các nhóm ngành. Điểm tích cực khi dòng tiền lan tỏa ở nhiều nhóm cổ phiếu giúp thanh khoản thị trường duy trì ở mức tốt, cùng với đó khối ngoại mua ròng trở lại là yếu tố hỗ trợ đà tăng điểm của thị trường. Trong những phiên giao dịch tới, các chỉ số có thể kiểm nghiệm lại các ngưỡng kháng cự 1.085 điểm với VN-Index. Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư ngắn hạn nắm giữ các cổ phiếu còn dư địa tăng trưởng. Đối với nhà đầu

tư trung và dài hạn, chúng tôi vẫn khuyến nghị ưu tiên các nhóm ngành dẫn dắt thị trường như Ngân hàng, chứng khoán, bất động sản, xây dựng, vật liệu xây dựng, bán lẻ và hàng tiêu dùng, dầu khí.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	30,303.4	0.49	6.18
S&P500	3,722.5	0.58	15.22
VIX	22.0	0.14	59.36
DJ Futures	30,197.0	-0.02	5.92
S&P Futures	3,708.8	-0.11	14.78
Nikkei 225	26,763.4	-0.16	13.13
KOSPI	2,772.2	0.06	26.14
Shanghai	3,394.9	-0.29	11.30
Hang Seng	26,498.6	-0.67	-6.00
ASX	6,675.5	-1.20	-0.13
FTSE 100	6,590.5	0.60	-12.62
DAX	13,717.6	0.37	3.54
CAC40	5,556.3	0.12	-7.06

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1879.43	-0.32	23.87
Dầu WTI	48.28	-0.17	-20.93
Dầu Brent	51.37	-0.25	-22.17

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1123.47	0.24	-5.18
USD/JPY	103.56	-0.43	4.88
USD/CNY	6.5415	-0.12	6.45
EUR/USD	1.2251	-0.14	9.26
GBP/USD	1.3492	-0.68	1.77

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

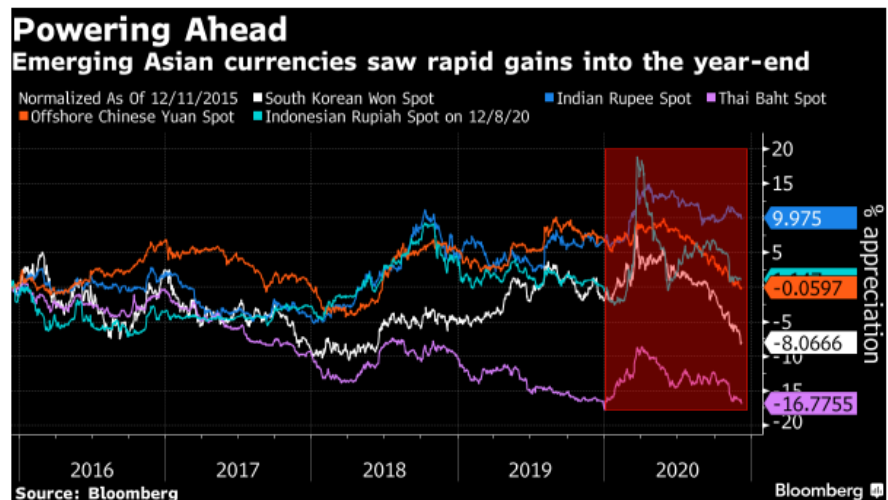
Tin tức thế giới: Đô la yếu thách thức các nền kinh tế châu Á kỳ vọng giá trị xuất khẩu cao hơn.

Sự suy yếu của đô la Mỹ đang trở thành một vấn đề lớn cho các nhà hoạch định chính sách châu Á – một cuộc chiến mà họ không có khả năng thay đổi tình thế.

Xu hướng giảm giá không ngừng nghỉ của đồng bạc xanh đang mở đường cho các tiền tệ châu Á tiếp tục tăng giá và đe dọa đến hoạt động xuất khẩu – động lực tăng trưởng chính của khu vực này. Baht của Thái Lan và won Hàn Quốc tiếp tục mạnh lên bất chấp sự can thiệp từ các nhà chức trách, cho thấy những nỗ lực nhằm kiềm hãm đà phục hồi này chỉ như muối bỏ bể.

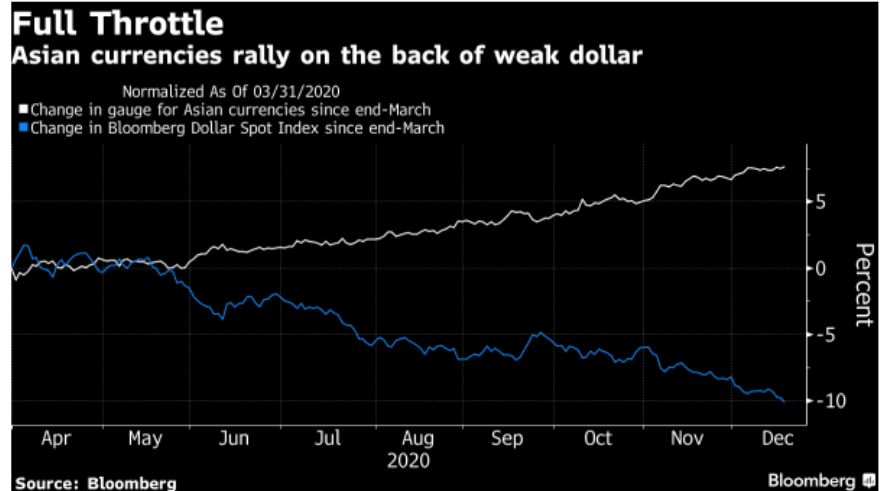
Khi triển vọng toàn cầu được cải thiện, các nhà hoạch định chính sách châu Á đều đang cố gắng hạn chế sự mạnh lên của đồng nội tệ trong khi tránh bị gán danh thao túng tiền tệ bởi Bộ tài chính Mỹ. Mặc dù một số tổ chức quản lý tiền tệ đã cảnh báo rằng họ chuẩn bị triển khai thêm các biện pháp hỗ trợ bổ sung, nhưng nhịp độ can thiệp có thể sẽ phụ thuộc vào sức mạnh tương đối của tiền tệ các quốc gia xuất khẩu khác.

"Khi các yếu tố cơ bản đều chỉ về một hướng nhất định, ngân hàng trung ương khó có thể đi ngược xu hướng," Jonathan Cavenagh, chiến lược gia thị trường tại Informa Global Markets. "Dòng vốn vào và động lực tăng trưởng đều cho thấy một triển vọng tích cực, đặc biệt trong giai đoạn đầu 2021."



Một chỉ số sức mạnh của đô la Mỹ đã giảm khoảng 13% kể từ khi đạt đỉnh trong năm nay vào tháng Ba, do các nhà đầu tư đều đặt cược rằng vắc-xin Covid-19 được đưa vào sử dụng sẽ khôi phục hoạt động tiêu dùng và đầu tư. Citigroup và ING Group là hai trong số những tổ chức kỳ vọng đô la Mỹ sẽ giảm giá sâu hơn nữa trong năm 2021.

Trong bối cảnh đó, cùng với xu hướng vốn vào gia tăng, một số các nhà hoạch định chính sách châu Á đã có những động thái nhằm hạn chế sự mạnh lên của đồng tiền nước họ. Cụ thể, NHTW Thái Lan đã nới lỏng các quy định về thoái vốn và cam kết sẽ gia tăng giám sát dòng vốn chảy vào thị trường trái phiếu...



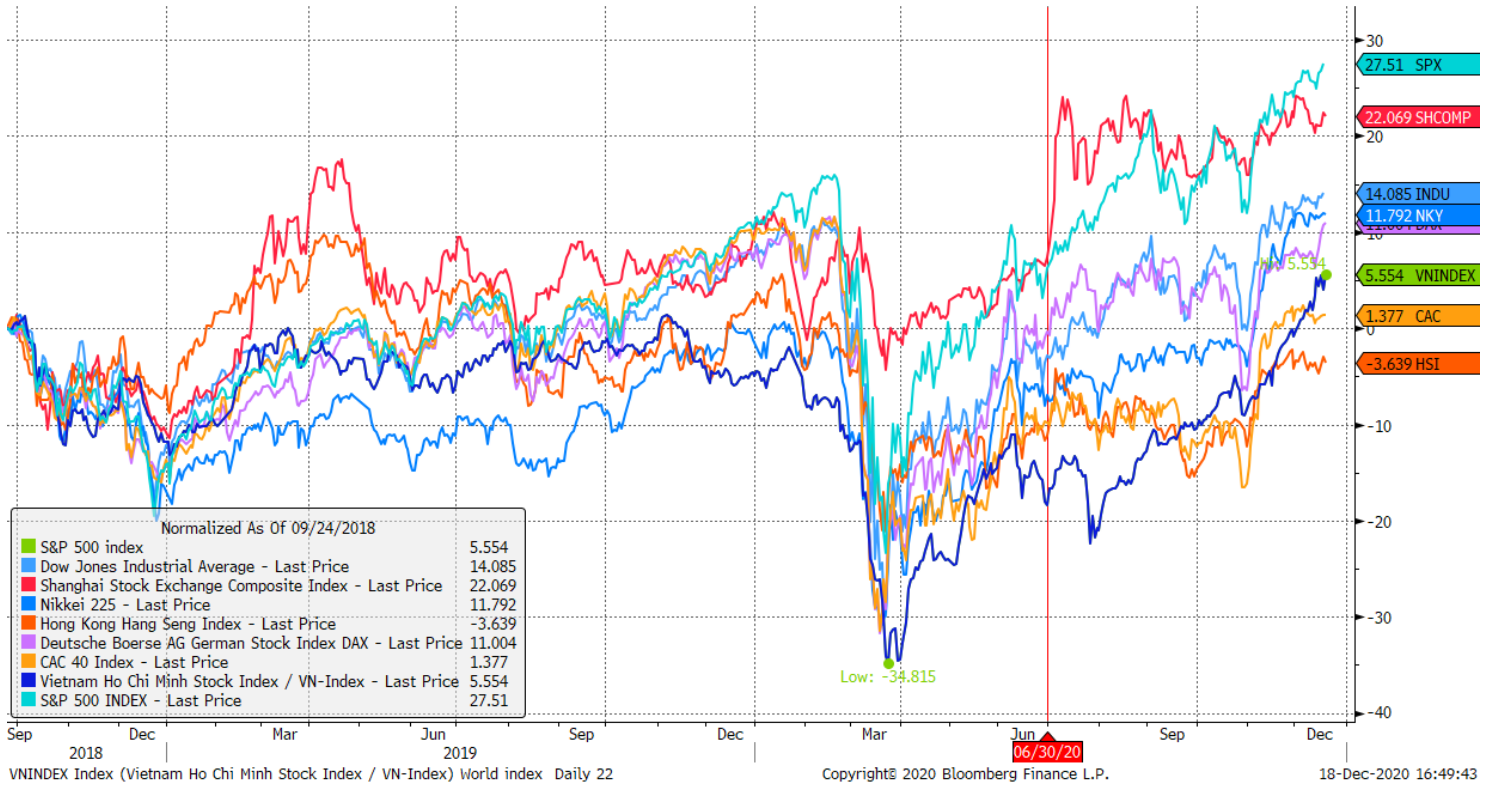
Dù vậy, các nhà hoạch định chính sách có thể phải đề phòng rằng sự can thiệp của họ có thể đẩy lên sự nghi ngờ của Bộ tài chính Mỹ, khi cơ quan này đã gán danh thao túng tiền tệ cho Việt Nam trong báo cáo chính sách ngoại tệ mới nhất của Mỹ được công bố trong tuần này. Bên cạnh đó, Trung Quốc, Hàn Quốc, Đài Loan, Thái Lan và Ấn Độ đều nằm trong danh sách theo dõi của Mỹ.

Đa số các tiền tệ châu Á đã mạnh lên trong phiên giao dịch thứ Năm hôm qua khi niềm lạc quan về thỏa thuận kích thích tài khóa tại Mỹ đã thúc đẩy khẩu vị rủi ro của nhà đầu tư. Trong đó, baht Thái Lan là một trong những tiền tệ tăng giá mạnh nhất.

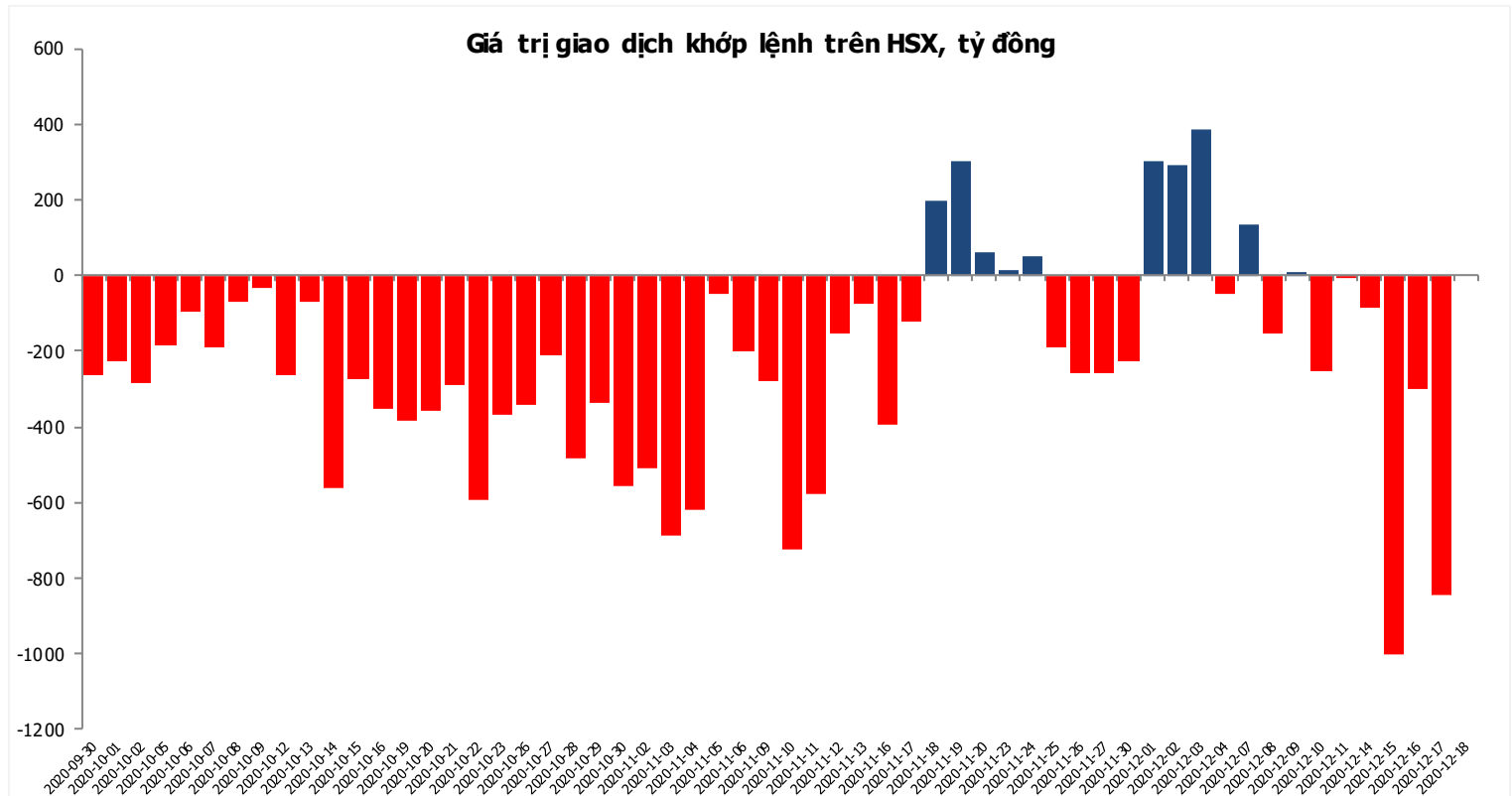
Nguồn: Bloomberg

Đồ thị so sánh VNINDEX và các thị trường quốc tế

Stock Market Index - Major World Indices



Đồ thị giá trị mua/bán ròng khớp lệnh của NĐTNN trên sàn HSX



Nguồn: Bloomberg, Finpro

Liên hệ trung tâm nghiên cứu:

Trần Hoàng Sơn	Trưởng bộ phận/Kiểm soát	son.tranhoang@mbs.com.vn
Ngô Quốc Hưng	Chuyên Viên Nghiên cứu cao cấp	hung.ngoquoc@mbs.com.vn
Phạm Văn Quỳnh	Chuyên viên Nghiên cứu	quynh.phamvan@mbs.com.vn
Nguyễn Quỳnh Hoa	Chuyên viên Nghiên cứu	hoa.nguyenquynh@mbs.com.vn
Nguyễn Hòa Hợp	Chuyên viên Nghiên cứu	hop.nguyenhoa@mbs.com.vn
Đặng Duy Việt	Chuyên viên Nghiên cứu	viet.dangduy@mbs.com.vn

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của MBS được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá

Xếp hạng	Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại
MUA	$\geq 20\%$
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến -20%
BÁN	$\leq -20\%$

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB (MBS)

Được thành lập từ tháng 5 năm 2000 bởi Ngân hàng TMCP Quân đội (MB), Công ty CP Chứng khoán MB (MBS) là một trong 5 công ty chứng khoán đầu tiên tại Việt Nam, Sau nhiều năm không ngừng phát triển, MBS đã trở thành một trong những công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam cung cấp các dịch vụ bao gồm: môi giới, nghiên cứu và tư vấn đầu tư, nghiệp vụ ngân hàng đầu tư, và các nghiệp vụ thị trường vốn.

Mạng lưới chi nhánh và các phòng giao dịch của MBS đã được mở rộng và hoạt động có hiệu quả tại nhiều thành phố trọng điểm như Hà Nội, TP, HCM, Hải Phòng và các vùng chiến lược khác. Khách hàng của MBS bao gồm các nhà đầu tư cá nhân và tổ chức, các tổ chức tài chính và doanh nghiệp. Là thành viên Tập đoàn MB, MBS có nguồn lực lớn về con người, tài chính và công nghệ để có thể cung cấp cho Khách hàng các sản phẩm và dịch vụ phù hợp mà rất ít các công ty chứng khoán khác có thể cung cấp.

MBS tự hào được nhìn nhận là:

- Công ty môi giới hàng đầu, đứng đầu thị phần môi giới từ năm 2009.
- Công ty nghiên cứu có tiếng nói trên thị trường với đội ngũ chuyên gia phân tích có kinh nghiệm, cung cấp các sản phẩm nghiên cứu về kinh tế và thị trường chứng khoán;
- Nhà cung cấp đáng tin cậy các dịch vụ về nghiệp vụ ngân hàng đầu tư cho các công ty quy mô vừa.

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền năm 2014 thuộc về Công ty CP Chứng khoán MB (MBS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và MBS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của MBS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của MBS.

MBS HỢI SỞ

Tòa nhà MB, số 3 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội
ĐT: + 84 4 3726 2600 - Fax: +84 3726 2601
Webiste: www.mbs.com.vn