

MARKET STRATEGY DAILY: Tín hiệu thị trường khỏe!

Báo cáo chi tiết 03/02/2021

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1111.29	223.62	73.30
Thay đổi	35.76	8.26	1.64
%Chg	3.32	3.84	2.29
YTD	0.67	10.09	-1.54
KLGD (tr.cp)	703.18	134.10	55.86
%Chg	14.30	17.98	30.20
GTGD (tỷ đ)	15886.95	1838.62	818.75
<i>Số mã tăng</i>	414	169	199
<i>Số mã giảm</i>	56	35	46
<i>Không đổi</i>	26	33	39
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4150.02	249.02	989.55
PE	17.06	16.82	26.70
PB	2.33	1.52	2.44
NĐTNN Mua (tỷ đ)	2800.41	20.44	21.98
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1635.06	8.17	32.06
Ròng	1165.35	12.27	-10.08

THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1117.98	38.28	3.55
VN30F2102	1124.90	32.90	3.01
VN30F2103	1132.00	35.90	3.28
VN30F2106	1133.20	32.20	2.92
VN30F2109	1136.20	33.30	3.02

Diễn biến thị trường:

- Thị trường chứng khoán trong nước tăng mạnh phiên thứ 2 liên tiếp dù áp lực từ lượng cổ phiếu bắt đáy về tài khoản chỉ gây khó cho thị trường sau phiên ATO. Sau đó là mạnh tăng mạnh và bền bỉ đến tận cuối phiên cho thấy tâm lý nhà đầu tư rất tích cực và kỳ vọng vào nhịp hồi của thị trường trong các phiên sắp tới. Đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 35,76 điểm lên 1.111,29 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 38,28 điểm lên 1.117,98 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 414 mã tăng/56 mã giảm, ở rổ VN30 có 29 mã tăng, 01 mã giảm và 0 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản thị trường tăng mạnh so với phiên trước đó với giá trị khớp lệnh đạt gần 13.323 tỷ đồng. Giao dịch khối ngoại diễn biến tích cực khi tiếp tục mua ròng với tổng giá trị hơn 1.170 tỷ đồng.
- Áp lực chốt lời chỉ gây khó cho thị trường chỉ ít phút sau phiên ATO, thời gian còn lại thị trường tăng bền bỉ và đóng cửa ở mức giá cần cao nhất trong phiên cho thấy dấu hiệu thị trường khỏe, tâm lý nhà đầu tư rất tích cực và kỳ vọng vào nhịp hồi trong các phiên sắp tới. Về kỹ thuật, chỉ số Vnindex đã có phiên lấp GAP thành công và lấy lại ngưỡng MA50, một ngưỡng kỹ thuật hay được quan sát, thị trường có nhiều có hội retest lại ngưỡng 1.170 điểm và các nhịp rung lắc có thể diễn ra ở khu vực này. Nhà đầu tư trung hạn và dài hạn được khuyến nghị tiếp tục nắm giữ danh mục và có thể tận dụng những nhịp điều chỉnh trong phiên để tích lũy thêm cổ phiếu cơ bản tốt và triển vọng tăng trưởng tích cực trong cả năm sau khi dịch bệnh qua đi.

Tin tức thế giới:

- Nền kinh tế khu vực đồng tiền chung châu Âu đã sụt giảm thấp hơn so với kỳ vọng vào cuối năm vừa qua, dù vậy khối này vẫn đứng trên bờ vực suy thoái kếp do chậm triển khai tiêm chủng vắc-xin phòng ngừa virus corona. GDP khu vực đồng euro đã giảm 0,7% trong quý 4, tốt hơn so với dự báo giảm 0,9% được đưa ra trước đó. Cả nền kinh tế Đức và Tây Ban Nha đều bất ngờ tăng trưởng trong 3 tháng cuối năm 2020. Trái lại, nền kinh tế Italia ghi nhận mức sụt giảm 2%.

Nhận định thị trường HĐTTL:

- Xu hướng tăng giá của thị trường tiếp tục được nối dài trong phiên giao dịch ngày hôm nay với 4 HĐTTL ghi nhận mức tăng từ 32,2 đến 35,9 điểm. Cụ thể, hợp đồng VN30F2102 tăng hơn 3% lên 1.124,9 điểm, hiện đang cao hơn 6,92 điểm so với chỉ số cơ sở. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay giảm nhẹ 11,3% so với phiên liền trước, đạt 212.678 hợp đồng được khớp lệnh.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	4.61	-7.02
Tài chính	4.28	3.23
Công nghiệp	2.98	2.51
Hàng TD thiết yếu	3.60	-1.63
Nguyên vật liệu	3.78	0.48
Hàng TD không thiết yếu	0.74	6.56
Năng lượng	3.84	2.13
Y tế	1.14	-2.70
Công nghệ thông tin	5.68	15.76
Bất động sản	2.80	7.59

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VHM	97.20	2.97	2.51
VCB	98.90	2.49	2.38
BID	41.35	5.08	2.15
VNM	109.70	3.10	1.84
GAS	80.00	4.58	1.79

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
BHN	70.70	-5.73	-0.27
MWG	127.50	-0.39	-0.06
ROS	3.61	-6.96	-0.04
HPX	38.55	-1.15	-0.03
FIT	11.90	-3.64	-0.03

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
FUEVFVND	18.40	2.11	430.99
MSN	88.90	5.83	412.76
VIC	107.50	1.51	397.00
HPG	42.00	3.70	154.61
VHM	97.20	2.97	153.60

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
POW	12.45	6.87	-65.06
HSG	23.90	4.60	-49.18
CTG	34.90	2.95	-48.46
HCM	27.30	6.64	-47.27
STB	18.00	4.96	-39.88

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Tín hiệu thị trường khỏe!

Thị trường khu vực Châu Á trái chiều sau khi tăng trưởng dịch vụ tại Trung Quốc giảm tốc. Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) Caixin/Markit lĩnh vực dịch vụ của Trung Quốc trong tháng 1 là 52 điểm, tăng trưởng chậm nhất 9 tháng, giảm so với mức 56,3 điểm hồi tháng 12.

Dẫn đầu đà tăng trong khu vực là thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi tăng 1,06%. Chỉ số ASX 200 của Australia với mức tăng 0,92%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức tăng 0,36%. Thị trường Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 tăng 1,06%. Ở chiều ngược lại, tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component giảm lần lượt 0,46% và 0,67%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức giảm 0,05%.

Phố Wall đã tăng vào thứ Ba, khi Hạ viện Mỹ do đảng Dân chủ lãnh đạo đã chuẩn bị thực hiện bước đầu tiên đối với gói cứu trợ COVID-19 trị giá 1,9 nghìn tỷ đô la của Tổng thống Joe Biden, với một cuộc bỏ phiếu quan trọng dự kiến sẽ nhanh chóng thông qua Quốc hội.

Thị trường chứng khoán trong nước tăng mạnh phiên thứ 2 liên tiếp dù áp lực từ lượng cổ phiếu bắt đáy về tài khoản chỉ gây khó cho thị trường sau phiên ATO. Sau đó là mạnh tăng mạnh và bền bỉ đến tận cuối phiên cho thấy tâm lý nhà đầu tư rất tích cực và kỳ vọng vào nhịp hồi của thị trường trong các phiên sắp tới. Bên cạnh đó, đà tăng của thị trường cũng được hỗ trợ từ khối ngoại với chuỗi mua ròng liên tiếp.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 35,76 điểm (+3,32%) lên 1.111,29 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 38,28 điểm (+3,55%) lên 1.117,98 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 414 mã tăng/56 mã giảm, ở rổ VN30 có 29 mã tăng, 01 mã giảm và 0 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó nhóm midcap và smallcap tăng lần lượt 3,76% và 3,29%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VHM (+2,97%), VCB (+2,49%), BID (+5,08%), VNM (+3,1%), GAS (+4,58%),... đã lần át áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: BHN (-5,73%), MWG (-0,39%), ROS (-6,96%), HPX (-1,15%), FIT (-3,64%),...

Thanh khoản thị trường tăng mạnh so với phiên trước đó với giá trị khớp lệnh đạt gần 13.323 tỷ đồng.

Giao dịch khối ngoại diễn biến tích cực khi tiếp tục mua ròng với tổng giá trị hơn 1.170 tỷ đồng. Lực mua tập trung vào FUEVFVND (431 tỷ đồng), MSN (413 tỷ đồng), VIC (397 tỷ đồng)...

Tóm lại, áp lực chốt lời chỉ gây khó cho thị trường chỉ ít phút sau phiên ATO, thời gian còn lại thị trường tăng bền bỉ và đóng cửa ở mức giá cần cao nhất trong phiên cho thấy dấu hiệu thị trường khỏe, tâm lý nhà đầu tư rất tích cực và kỳ vọng vào nhịp hồi trong các phiên sắp tới. Về kỹ thuật, chỉ số Vnindex đã có phiên lấp GAP thành công và lấy lại ngưỡng MA50, một ngưỡng kỹ thuật hay được quan sát, thị trường có nhiều có hội retest lại ngưỡng 1.170 điểm và các nhịp rung lắc có thể diễn ra ở khu vực này. Nhà đầu tư trung hạn và dài hạn được khuyến nghị tiếp tục nắm giữ danh mục và có thể tận dụng những nhịp điều chỉnh trong phiên

để tích lũy thêm cổ phiếu cơ bản tốt và triển vọng tăng trưởng tích cực trong cả năm sau khi dịch bệnh qua đi.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



VNINDEX Index (Vietnam Ho Chi Minh Stock Index / VN-Index) Đồ thị kỹ thuật VNIND

Copyright© 2021 Bloomberg Finance L.P.

03-Feb-2021 16:04:46

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	30,687.5	1.57	0.26
S&P500	3,826.3	1.39	1.87
VIX	24.5	-4.34	7.47
DJ Futures	30,641.0	0.18	0.47
S&P Futures	3,838.7	0.53	2.40
Nikkei 225	28,646.5	1.00	4.38
KOSPI	3,129.7	1.06	8.92
Shanghai	3,517.3	-0.46	1.27
Hang Seng	29,307.5	0.20	7.62
ASX	6,824.6	0.92	3.61
FTSE 100	6,544.1	0.42	1.29
DAX	13,918.7	0.60	1.46
CAC40	5,589.6	0.48	0.69

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1834.37	-0.20	-3.37
Dầu WTI	55.07	0.57	13.50
Dầu Brent	57.88	0.73	11.74

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1132.9	0.02	1.12
USD/JPY	105.07	-0.09	-1.73
USD/CNY	6.4602	-0.04	1.04
EUR/USD	1.2022	-0.18	-1.59
GBP/USD	1.3652	-0.12	-0.13

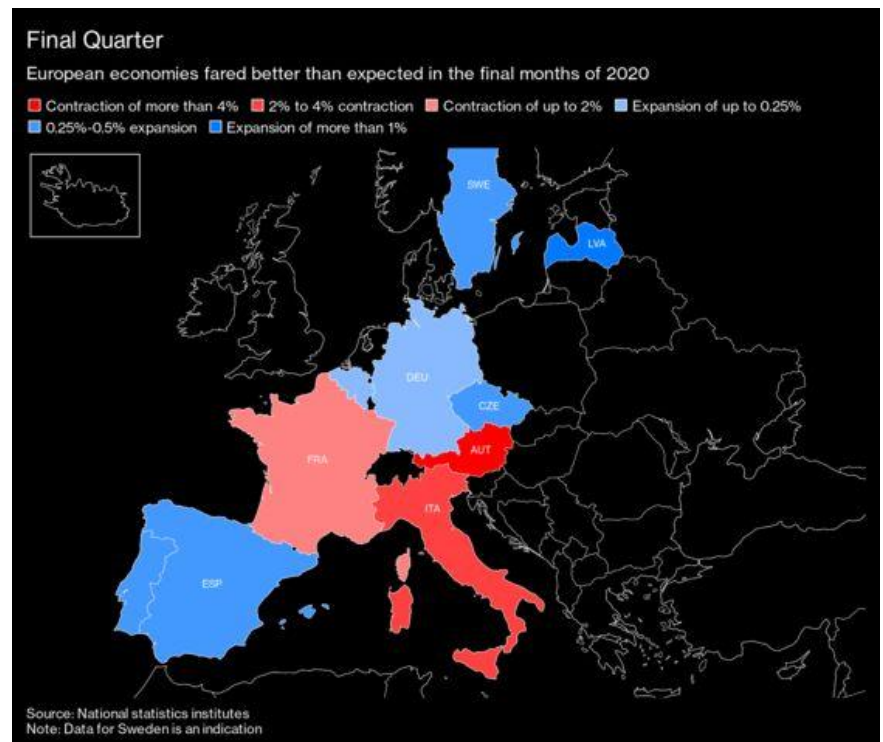
(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Cuối năm 2020, nền kinh tế khu vực đồng tiền chung châu Âu sụt giảm thấp hơn so với dự báo.

Nền kinh tế khu vực đồng tiền chung châu Âu đã sụt giảm thấp hơn so với kỳ vọng vào cuối năm vừa qua, dù vậy khối này vẫn đứng trên bờ vực suy thoái kép do chậm triển khai tiêm chủng vắc-xin phòng ngừa virus corona.

GDP khu vực đồng euro đã giảm 0,7% trong quý 4, tốt hơn so với dự báo giảm 0,9% được đưa ra trước đó. Cả nền kinh tế Đức và Tây Ban Nha đều bất ngờ tăng trưởng trong 3 tháng cuối năm 2020. Trái lại, nền kinh tế Italia ghi nhận mức sụt giảm 2%.

Tính chung cho cả khu vực đồng euro, tổng sản lượng đã sụt giảm 6,8% cho cả năm 2020.



Mặc dù các hoạt động kinh doanh, đặc biệt trong lĩnh vực sản xuất, tại khu vực này đã tìm cách vượt qua các lệnh hạn chế, phong tỏa, nhưng triển vọng ngắn hạn vẫn còn nhiều thách thức trong bối cảnh các chương trình tiêm chủng đang bị đình trệ buộc chính phủ tiếp tục phải duy trì các lệnh hạn chế trong một khoảng thời gian dài hơn.

Tại Đức, Bộ trưởng y tế Jens Spahn đã cảnh báo về những tuần lễ khó khăn do thiếu hụt vắc-xin từ quý 1 đến tháng 4/2020. Mặc dù tỷ lệ lây nhiễm của quốc gia này đang trên đà giảm, nhưng vẫn ở mức gần gấp đôi so với ngưỡng mà tại đó chính phủ sẽ cho phép nới lỏng các lệnh hạn chế.

"Chúng tôi vẫn dự báo rằng các nền kinh tế khu vực đồng tiền chung châu Âu sẽ tiếp tục suy giảm trong quý 1/2020, mặc dù mức giảm có thể nhỏ hơn so với con số 4% được chúng tôi dự báo vào đầu tháng 1", theo các chuyên gia kinh tế của Bloomberg Economics nhận định.

Niềm tin kinh doanh trong khu vực hiện đã suy giảm. Tâm lý kinh doanh trong ngành bán lẻ và dịch vụ - những ngành chịu ảnh hưởng nặng nề nhất bởi phong tỏa, đã giảm trong tháng đầu tiên của năm 2020. Quỹ tiền tệ quốc

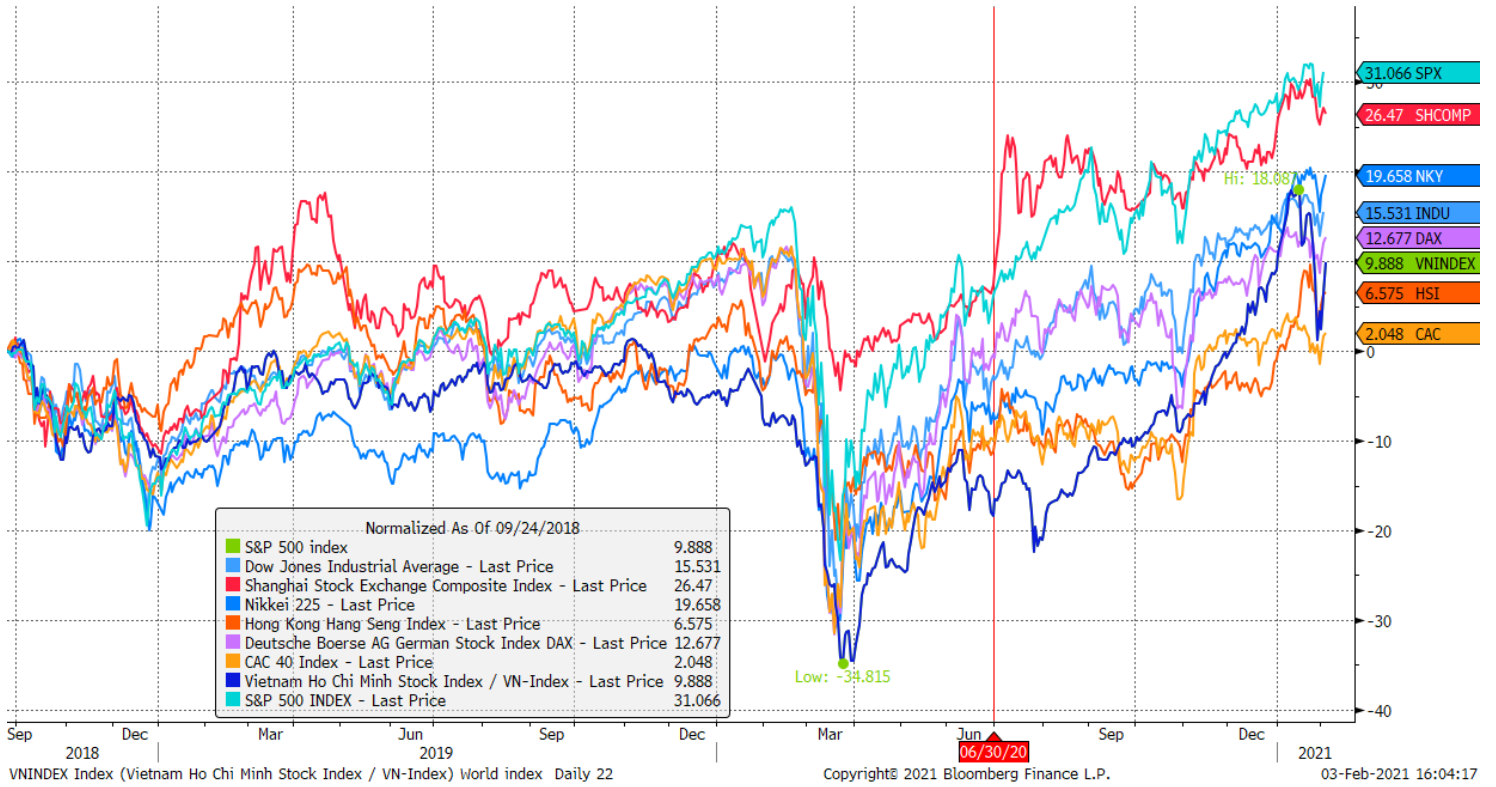
tế (IMF) đã cảnh báo rằng khu vực này có thể hồi phục chậm hơn so với những nền kinh tế khác trên thế giới.

Các nhà chức trách NHTW châu Âu, bao gồm cả chủ tịch Christine Lagarde đã hứa sẽ gia tăng các biện pháp hỗ trợ nếu cần thiết. Tuy nhiên đến hiện tại, họ cho rằng kế hoạch mua trái phiếu trị giá 1,85 nghìn tỷ euro (tương đương khoảng 2,23 nghìn tỷ USD) và các khoản cho vay dài hạn cho các ngân hàng đi kèm lãi suất thấp kỷ lục đã đủ để đảm bảo duy trì điều kiện tài chính nới lỏng cho nền kinh tế.

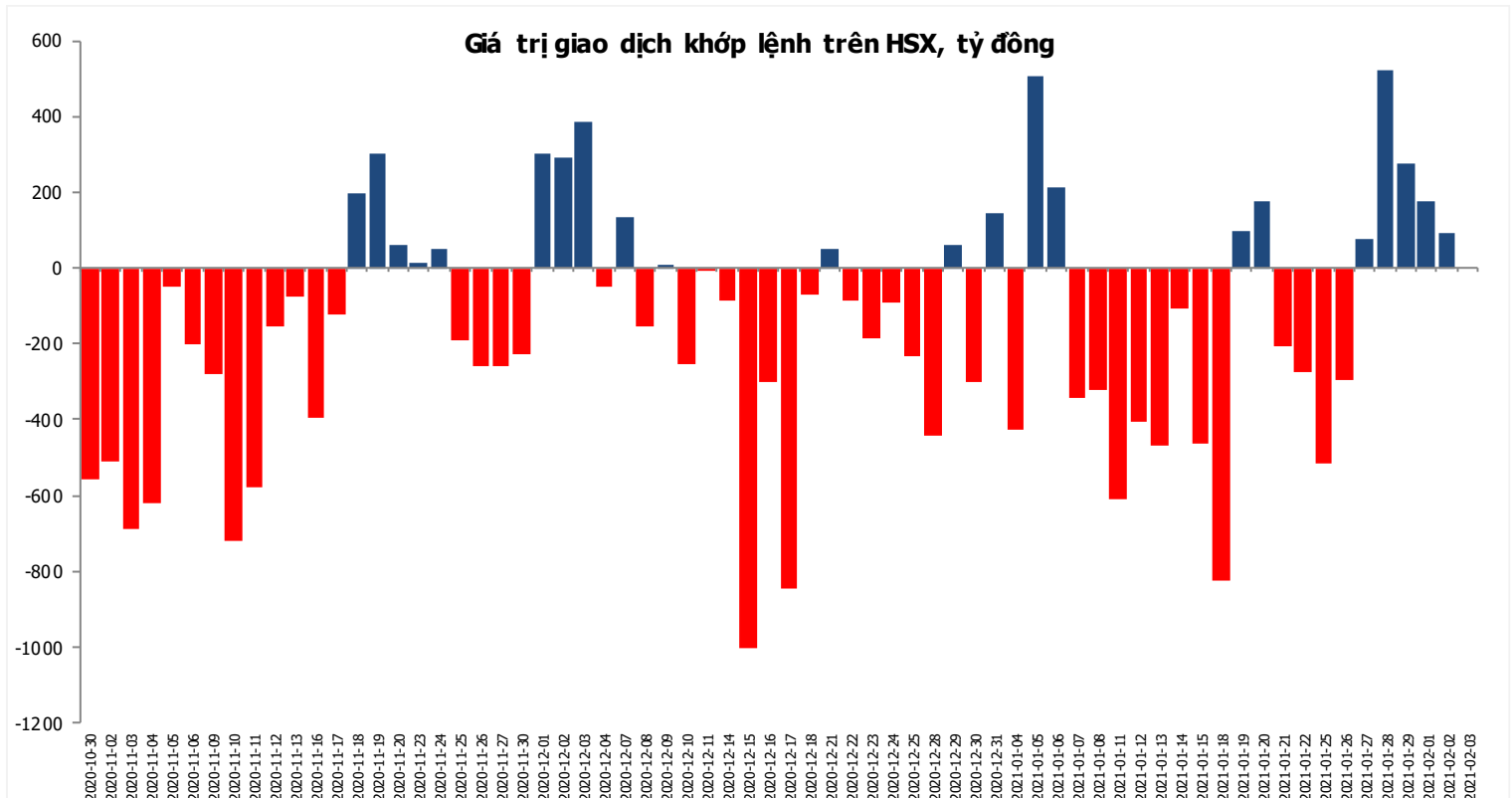
Nguồn: Bloomberg

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 Phòng nghiên cứu khách hàng cá nhân:

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 21 Cát Linh, Đống Đa, Hà Nội
ĐT: + 84 24 7304 5688 - Fax: + 84 24 3726 2601
Webiste: www.mbs.com.vn