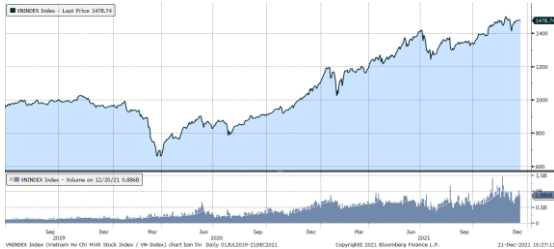


MARKET STRATEGY DAILY: DÒNG TIỀN BỊ HÚT VÀO NHÓM CỔ PHIẾU BẤT ĐỘNG SẢN !

Báo cáo chi tiết 21/12/2021

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1478.74	455.01	111.37
Thay đổi	1.41	0.42	0.35
%Chg	0.10	0.09	0.32
YTD	33.96	124.01	49.59
KLGD (tr.cp)	902.84	119.41	75.52
%Chg	-6.70	-9.84	-28.88
GTGD (tỷ đ)	28,670.00	3,739.73	1,719.56
<i>Số mã tăng</i>	247	110	184
<i>Số mã giảm</i>	220	127	164
<i>Không đổi</i>	38	59	77
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	5758.78	443.64	1419.40
PE	17.52	29.43	52.09
PB	2.77	2.95	3.68
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1,494.37	18.54	35.72
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1,448.83	203.23	20.86
Ròng	45.54	-184.69	14.86

THỊ TRƯỜNG HĐT

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1511.48	-2.12	-0.14
VN30F2201	1512.50	4.50	0.30
VN30F2202	1514.50	7.40	0.49
VN30F2203	1510.90	7.80	0.52
VN30F2206	1511.40	8.20	0.55

Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước cũng có phiên hồi phục cùng xu hướng với các thị trường trong khu vực nhưng vẫn trong xu hướng đi ngang sang phiên thứ 7 liên tiếp với thanh khoản tiếp tục có sự cải thiện. Tín hiệu đáng chú ý là dòng tiền bị hút vào nhóm cổ phiếu bất động sản với nhiều cổ phiếu tăng trần.
- Thanh khoản khớp lệnh sàn HSX tăng nhẹ so với phiên hôm qua, đạt 26.834 tỷ đồng và tương đương so với mức bình quân tuần trước dù có đóng góp từ hoạt động cơ cấu của các quỹ ETF.
- Thị trường đã có phiên hồi phục nhưng vẫn duy trì xu hướng đi ngang sang phiên thứ 7 liên tiếp, tín hiệu tích cực lúc này là diễn biến từ các thị trường thế giới đã bình ổn trở lại, bên cạnh đó thanh khoản thị trường vẫn được duy trì ở mức cao. Dòng tiền ở phiên này bị hút mạnh vào nhóm cổ phiếu bất động sản nên có hoạt động chốt lời ở các nhóm cổ phiếu khác như chứng khoán, ngân hàng, dầu khí,... Chúng tôi cho rằng, diễn biến của thị trường đang tích cực, nhà đầu tư không nên mua đuổi, kiên trì với danh mục có sẵn, các nhịp điều chỉnh sẽ là cơ hội để nhà đầu tư cơ cấu danh mục hoặc tích lũy thêm cổ phiếu.

Tin tức thế giới:

- Việc mất đi hai loại kháng thể Covid-19 hàng đầu khiến Mỹ hiện phụ thuộc vào một loại kháng thể do công ty GlaxoSmithKline của Anh sản xuất và đổi mặt nguy cơ khan hiếm nguồn cung trong vài tuần tới. Theo Market Watch, hơn một năm qua, thuốc kháng thể đơn dòng điều trị Covid-19 của hai công ty Mỹ Regeneron và Eli Lilly đã trở thành những phương thuốc hữu hiệu để điều trị Covid-19 giai đoạn đầu với khả năng ngăn chặn bệnh trở nặng. Tuy nhiên, cả hai hãng dược này mới đây cho biết các cuộc thử nghiệm trong phòng thí nghiệm cho thấy thuốc kháng thể của họ giảm hiệu quả đáng kể trước biến thể Omicron. Được phát hiện lần đầu ở Nam Phi, biến thể này có hơn 30 đột biến, khiến cho thuốc kháng thể gặp khó khăn hơn trong việc tấn công virus. Dù cả Regeneron và Eli Lilly đều cho biết họ có thể nhanh chóng phát triển thuốc kháng thể mới đặc trị Omicron, nhưng phải mất ít nhất vài tháng mới có thể ra mắt.

Nhận định thị trường HĐT:

- Thị trường tăng điểm ngay từ khi mở cửa và duy trì sắc xanh xuyên suốt phiên giao dịch giúp cho các HĐT phiên hôm nay đóng cửa tăng từ 4,5 đến 8,2 điểm. Cụ thể, VN30F2201 tăng 0,3% lên mức 1.512,5 điểm, hiện đang cao hơn 1,02 điểm so với chỉ số cơ sở VN30. Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 11,86% so với phiên liền trước, đạt 113.822 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	0.35	20.54
Tài chính	-0.73	58.32
Công nghiệp	1.77	72.37
Hàng TD thiết yếu	0.69	10.66
Nguyên vật liệu	-0.55	59.64
Hàng TD không thiết yếu	-0.04	55.71
Năng lượng	0.95	25.66
Y tế	-0.53	25.49
Công nghệ thông tin	-0.72	89.97
Bất động sản	1.27	44.90

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VHM	86.00	2.99	2.88
MSN	166.60	2.84	1.44
DIG	93.00	6.90	0.82
NVL	116.60	1.13	0.50
DPM	53.90	6.94	0.38

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
GAS	94.00	-2.79	-1.29
HPG	46.10	-1.71	-0.91
VIC	98.10	-0.91	-0.87
BID	43.80	-1.79	-0.81
VCB	98.90	-0.60	-0.57

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VHM	86.00	2.99	264.90
CTG	32.00	-1.39	50.16
VNM	85.50	-0.23	30.39
VRE	31.40	1.13	24.29
HDB	29.40	-0.68	21.17

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
HPG	46.10	-1.71	-119.06
MSN	166.60	2.84	-50.72
NVL	116.60	1.13	-47.05
TPB	38.80	-2.51	-45.24
SSI	52.50	-1.87	-32.15

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: DÒNG TIỀN BỊ HÚT VÀO NHÓM CỔ PHIẾU BẤT ĐỘNG SẢN !

Các thị trường chứng khoán châu Á phục hồi sau phiên giảm mạnh đầu tuần dù WHO cảnh báo Omicron "lây nhanh hơn đáng kể" so với Delta.

Tại Nhật Bản, Nikkei 225 tăng 2,08% bên cạnh đó chỉ số Kospi của Hàn Quốc cũng tăng 0,41%. Trong khi thị trường Australia và New Zealand cũng lần lượt tăng 0,86% và 1,16%. Thị trường Trung Quốc đi lên với Shanghai Composite tăng 0,88%, Shenzhen Component tăng 0,82%. Hang Seng của Hong Kong tăng 1,04%.

Nền kinh tế thế giới vẫn đang phải đương đầu với cuộc khủng hoảng COVID-19 lại đối mặt thêm với một trở ngại là kinh tế Trung Quốc giảm tốc đáng kể. Theo dự báo của Bloomberg Economics, kinh tế Trung Quốc sẽ tăng trưởng 5% trong quý 4 năm 2021, sau khi tăng trưởng 4,9% trong quý trước, so với mức tăng trưởng 6-7% trước đại dịch.

Ngày hôm qua, Ngân hàng Trung ương Trung Quốc (PBoC) hạ lãi suất cho vay chuẩn (LPR) kỳ hạn 1 năm từ mức 3.85% xuống 3.8%, nhưng giữ nguyên lãi suất cho vay chuẩn kỳ hạn 5 năm ở mức 4.65%.

Đêm qua, TTCK Mỹ giảm điểm khi nhà đầu tư lo sợ về biến chủng Omicron của Covid-19 lây lan nhanh. Tính đến phiên này, S&P 500 đã có ba phiên giảm liên tiếp với tổng mức giảm 3%. Đây là chuỗi ba phiên giảm tồi tệ nhất của chỉ số kể từ tháng 9. Khối lượng giao dịch cổ phiếu ở Phố Wall giảm xuống mức thấp khi các nhà giao dịch chuẩn bị cho kỳ nghỉ Giáng sinh và đón năm mới. Sự thưa thớt của giao dịch khiến mức độ biến động của các chỉ số càng lớn.

Thị trường trong nước cũng có phiên hồi phục cùng xu hướng với các thị trường trong khu vực nhưng vẫn trong xu hướng đi ngang sang phiên thứ 7 liên tiếp với thanh khoản tiếp tục có sự cải thiện. Tín hiệu đáng chú ý là dòng tiền bị hút vào nhóm cổ phiếu bất động sản với nhiều cổ phiếu tăng trần.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 1,41 điểm (+0,1%) lên 1.478,74 điểm, trong khi đó chỉ số VN30 giảm nhẹ 2,12 điểm (-0,14%) còn 1.511,48 điểm. Độ rộng thị trường ở mức trung tính, toàn thị trường có 247 mã tăng/220 mã giảm, ở rổ VN30 có 12 mã tăng/15 mã giảm. Nhóm Midcap và Smallcap lần lượt tăng 1,08% và 0,62%.

Các cổ phiếu lớn đã hỗ trợ thị trường phiên này là: VHM (+2,99%), MSN (+2,84%), DIG (+6,9%), NVL (+1,13%), DPM (+6,94%),... đã bù đắp áp lực giảm giá ở các cổ phiếu khác như: GAS (-2,79%), HPG (-1,71%), VIC (-0,91%), BID (-1,79%), VCB (-0,6%),...

Thanh khoản khớp lệnh sàn HSX tăng nhẹ so với phiên hôm qua, đạt 26.834 tỷ đồng và tương đương so với mức bình quân tuần trước dù có đóng góp từ hoạt động cơ cấu của các quỹ ETF.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng 118 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực bán tập trung tại các cổ phiếu như CEO, MSN, NVL, TPB, SSI,... Ở chiều ngược lại, VHM, CTG, VRE, HDB, DXG, GAS,... là những cổ phiếu được nhà đầu tư nước ngoài mua ròng trong phiên này.

Tóm lại, thị trường đã có phiên phục hồi nhưng vẫn duy trì xu hướng đi ngang sang phiên thứ 7 liên tiếp, tín hiệu tích cực lúc này là diễn biến từ các thị trường thế giới đã bình ổn trở lại, bên cạnh đó thanh khoản thị trường vẫn được duy trì ở mức cao. Dòng tiền ở phiên này bị hút mạnh vào nhóm cổ phiếu bất động sản nên có hoạt động chốt lời ở các nhóm cổ phiếu khác như chứng khoán, ngân hàng, dầu khí,.... Chúng tôi cho rằng, diễn biến của thị trường đang tích cực, nhà đầu tư không nên mua đuổi, kiên trì với danh mục có sẵn, các nhịp điều chỉnh sẽ là cơ hội để nhà đầu tư cơ cấu danh mục hoặc tích lũy thêm cổ phiếu.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



VNINDEX Index (Vietnam Ho Chi Minh Stock Index / VN-Index) Đồ thị kỹ thuật VNINDEX Daily 02JAN2020-21DEC2021

Copyright© 2021 Bloomberg Finance L.P.

21-Dec-2021 15:27:38

Chỉ số tham chiếu

	Đóng cửa	%Chg	YTD
VN30 Index	1511.48	-0.14	41.16
VNX50 Index	2577.92	-0.16	45.98
VN FinLead	2074.49	-0.77	55.23
VN Diamond	1918.09	0.05	60.44
VN100 Index	1493.14	0.20	44.92

Diễn biến các Quỹ ETF nội địa YTD



ETFs nội địa

	Đóng cửa	%Chg	KLGD
E1VFN30	25.36	-0.55	55,900
FUEMAV30	17.8	-0.11	85,100
FUESSV30	18.7	-0.80	8,300
FUESSV50	22.5	0.45	21,400
FUESSVFL	21	0.05	38,300
FUEVFND	27.36	-0.87	222,900
FUEVN100	19.76	0.56	38,100

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	0.26	425.20
FUEMAV30	0.01	-64.41
FUESSV30	0.07	-6.41
FUESSV50	0.00	-64.46
FUESSVFL	-0.20	1,105.22
FUEVFND	4.59	3,217.42
FUEVN100	0.10	-37.06

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs ngoại

+/- Dòng vốn (tr. USD)	1 ngày	YTD
VanEck Vectors VN	0.00	28.14
Xtrackers FTSE VN	0.00	-80.15
Fubon FTSE VN	0.00	202.67
Premia MSCI VN	0.00	0.04
Kim KINDEX VN VN30	0.00	-88.95
Kim K. VN VN30 Futures	0.00	-1.11
Asian Growth CUBS	0.00	12.75

Nguồn: Bloomberg

Xu hướng dòng vốn ETFs

Thị trường cơ sở chịu áp lực chốt lời mạnh về cuối phiên chiều đã khiến các chỉ số chính ghi nhận diễn biến trái chiều. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm 0,14%, VN100 Index tăng 0,2%, VN Diamond tăng 0,05% và VN FinLead đóng cửa giảm 0,77%.

Bên cạnh đó, các chứng chỉ quỹ ETFs cũng ghi nhận diễn biến tương tự. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index giảm 0,55%, FUESSVFL tham chiếu VN FinLead index tăng 0,05%, FUEVFND tham chiếu VN Diamond index đóng cửa giảm 0,87%.

Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm 61,12% so với phiên liền trước, đạt 0,47 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 11,23 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở FUEMAV30 (1,51 tỷ đồng) và FUEVFND (6,11 tỷ đồng)...

Giao dịch khối ngoại chứng kiến diễn biến tích cực hơn khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 4,84 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào E1VFN30 (+0,26 tỷ đồng), FUEVFND (+4,59 tỷ đồng),...

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	34,932.2	-1.23	14.13
S&P500	4,568.0	-1.14	21.62
VIX	22.9	6.03	0.53
DJ Futures	35,008.0	0.56	14.79
S&P Futures	4,636.5	-0.69	24.75
Nikkei 225	28,517.6	2.08	3.91
KOSPI	2,975.0	0.41	3.53
Shanghai	3,625.1	0.88	4.38
Hang Seng	22,971.3	1.00	-15.64
ASX	7,355.0	0.86	11.66
FTSE 100	7,264.8	0.93	12.45
DAX	15,374.3	0.88	12.07
CAC40	6,930.1	0.87	24.84

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1796.45	0.31	-5.37
Dầu WTI	69.16	0.80	42.54
Dầu Brent	71.84	0.45	38.69

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1184.02	-0.11	5.69
USD/JPY	113.6	0.01	-9.11
USD/CNY	6.3695	0.10	2.48
EUR/USD	1.1298	0.17	-7.51
GBP/USD	1.3243	0.27	-3.12

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Hai loại kháng thể Covid-19 hàng đầu kém hiệu quả trước Omicron, Mỹ có nguy cơ thiếu thuốc điều trị.

Việc mất đi hai loại kháng thể Covid-19 hàng đầu khiến Mỹ hiện phụ thuộc vào một loại kháng thể do công ty GlaxoSmithKline của Anh sản xuất và đối mặt nguy cơ khan hiếm nguồn cung trong vài tuần tới.

Theo Market Watch, hơn một năm qua, thuốc kháng thể đơn dòng điều trị Covid-19 của hai công ty Mỹ Regeneron và Eli Lilly đã trở thành những phương thuốc hữu hiệu để điều trị Covid-19 giai đoạn đầu với khả năng ngăn chặn bệnh trở nặng.

Tuy nhiên, cả hai hãng dược này mới đây cho biết các cuộc thử nghiệm trong phòng thí nghiệm cho thấy thuốc kháng thể của họ giảm hiệu quả đáng kể trước biến thể Omicron. Được phát hiện lần đầu ở Nam Phi, biến thể này có hơn 30 đột biến, khiến cho thuốc kháng thể gặp khó khăn hơn trong việc tấn công virus.

Dù cả Regeneron và Eli Lilly đều cho biết họ có thể nhanh chóng phát triển thuốc kháng thể mới đặc trị Omicron, nhưng phải mất ít nhất vài tháng mới có thể ra mắt.



Thuốc kháng thể đơn dòng của Regeneron và Eli Lilly giảm hiệu quả đáng kể trước biến thể Omicron - Ảnh: AP

Hiện tại, một loại thuốc kháng thể đơn dòng khác của hãng dược Anh GlaxoSmithKline có vẻ là lựa chọn hàng đầu để chống lại Omicron. Tuy nhiên, loại kháng thể này chưa được sử dụng rộng rãi, kể cả tại Mỹ.

Kháng thể của GlaxoSmithKline chỉ chiếm một phần nhỏ trong hàng triệu liều thuốc đã được Chính phủ liên bang Mỹ mua và phân phối trong nước. Ngoài sản phẩm của Regeneron và Eli Lilly, đây là loại kháng thể điều trị Covid-19 thứ 3 được Cơ quan quản lý thực phẩm và dược phẩm (FDA) cấp phép.

"Tôi cho rằng sẽ xảy ra tình trạng thiếu thuốc điều trị", Tiến sĩ Jonathan Li, Giám đốc Phòng thí nghiệm Chuyên khoa Virus Harvard/Brigham, nhận định. "Chúng ta đang phụ thuộc vào chỉ một loại kháng thể đã được FDA duyệt, vì hiệu quả thuốc của Regeneron và Eli Lilly giảm trước Omicron".

Theo Trung tâm kiểm soát và phòng ngừa bệnh tật Mỹ (CDC), hiện tại, các ca nhiễm biến thể Delta chiếm hơn 95% tổng số ca nhiễm mới mỗi ngày tại nước này. Tuy nhiên, cơ quan này cho biết biến thể Omicron lây lan nhanh hơn tất cả các loại biến thể trước đây và dự báo đây sẽ là biến thể chủ đạo tại Mỹ trong vài tuần tới.

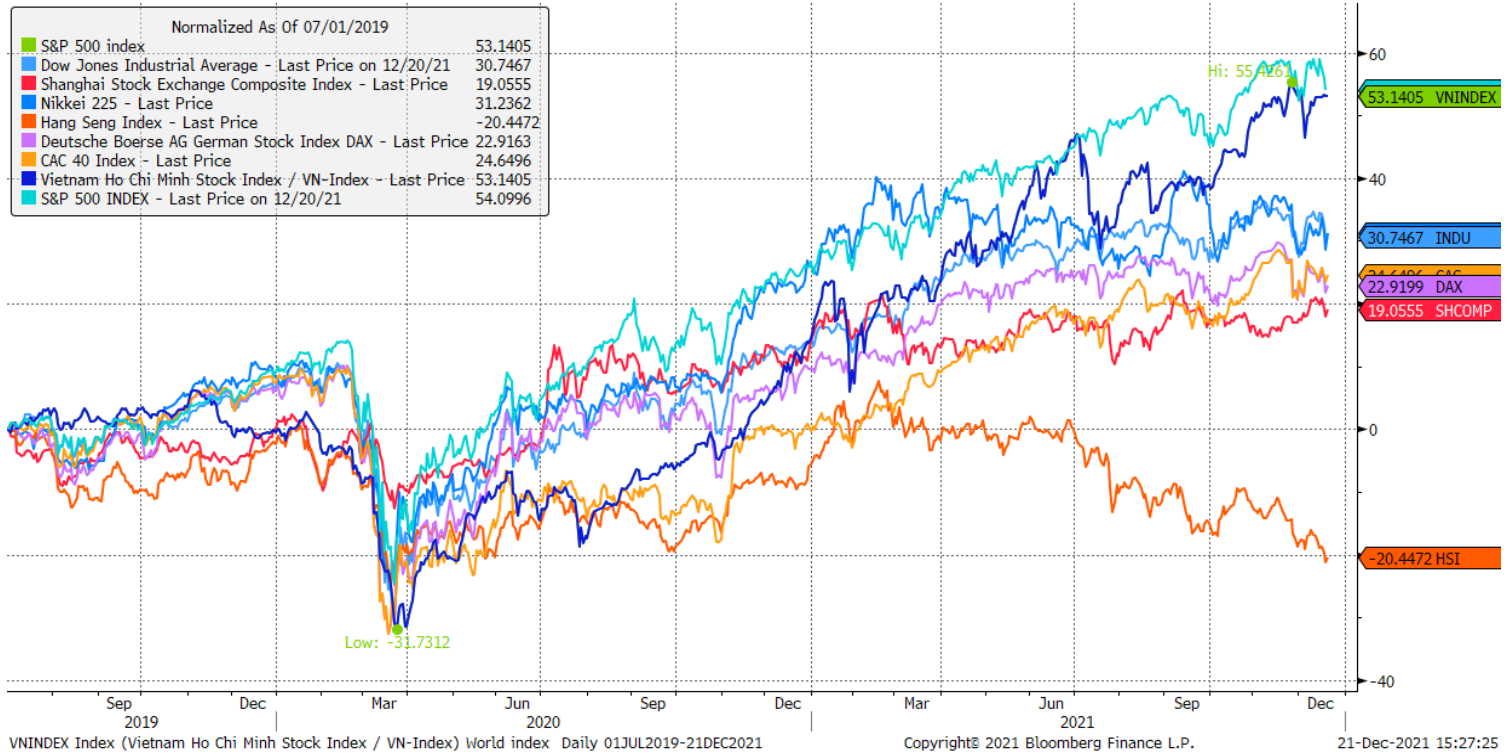
Được sử dụng theo đường tiêm hoặc truyền, thuốc kháng thể là phiên bản protein được chế tạo trong phòng thí nghiệm, giúp hệ miễn dịch của cơ thể người chống lại virus.

Thuốc kháng thể của GlaxoSmithKline, phát triển cùng công ty Vir Biotechnology, được chế tạo theo công thức đặc biệt để liên kết với phần có khả năng đột biến của virus.

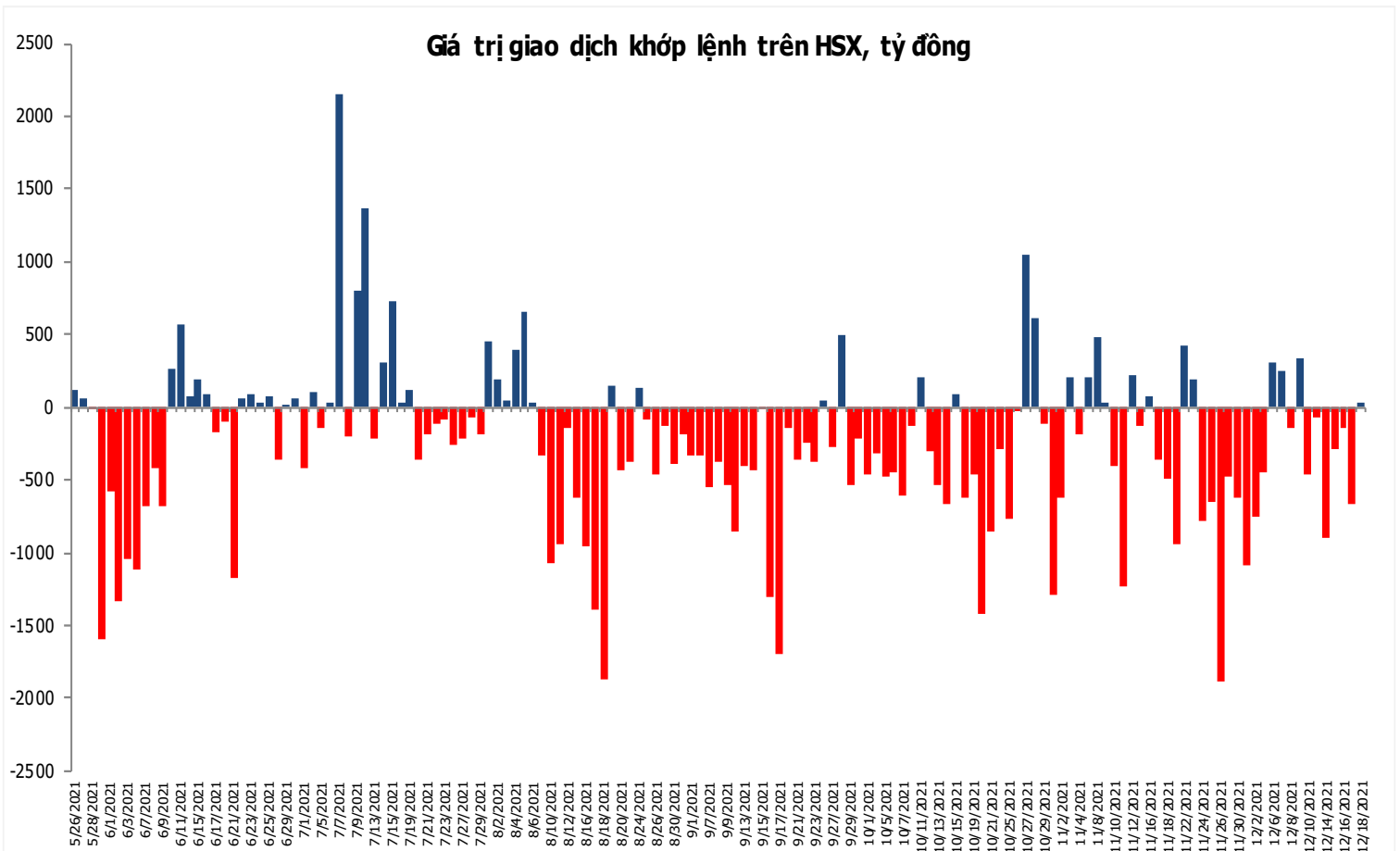
Nguồn: Market Watch.

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 HỘI 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