

MARKET STRATEGY WEEKLY: TRADING THEO NHỊP HỒI KỸ THUẬT !

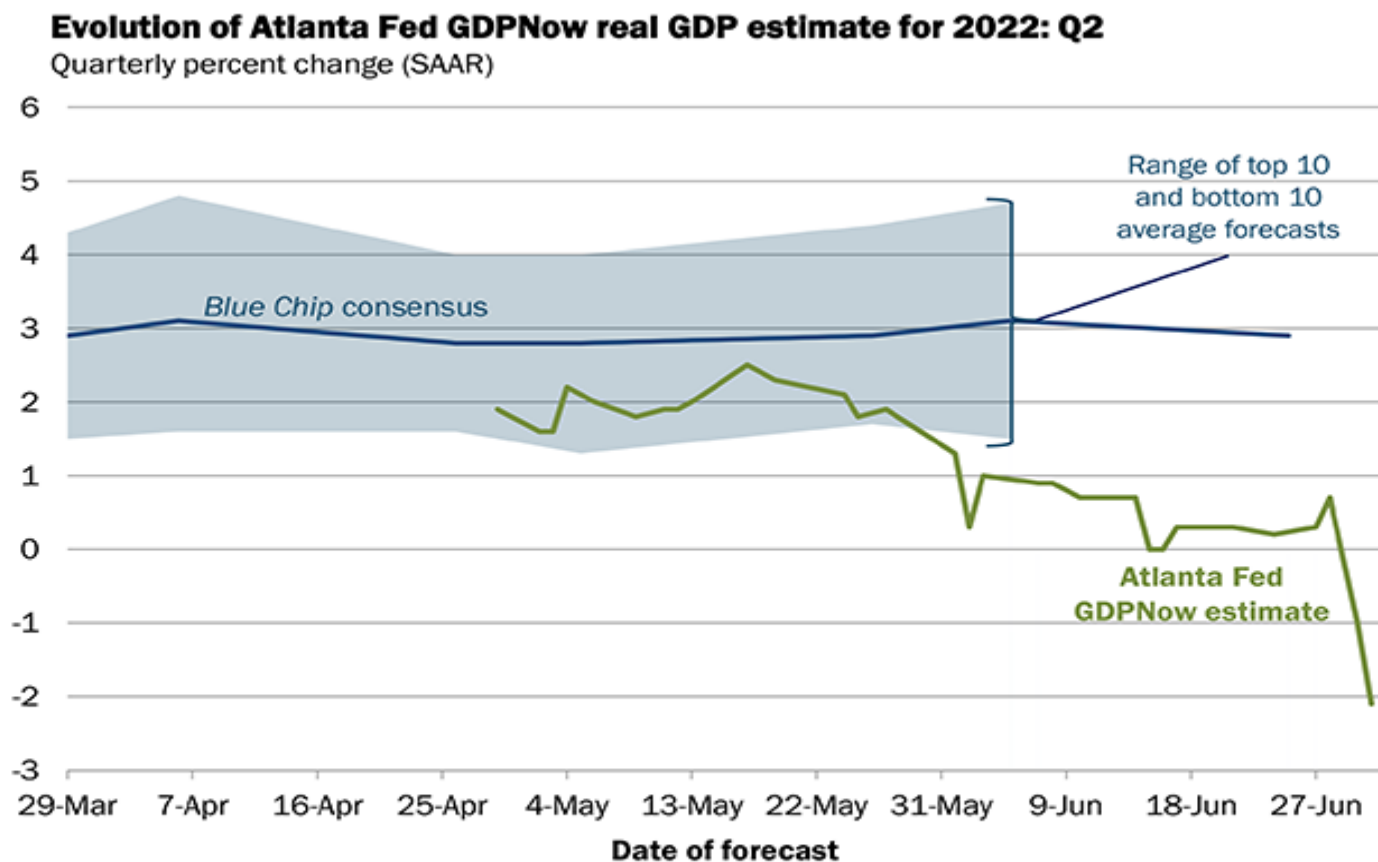
Diễn biến thị trường quốc tế:

Thị trường	Chỉ số	Index	Tuần	YTD	P/E	P/B
US	S&P 500 Index	3.825,33	-2,2%	-19,7%	19,2	3,8
US	Dow Jones	31.097,26	-1,3%	-14,4%	16,8	4,2
Europe	SXXP Index	407,13	-1,4%	-16,5%	14,7	1,7
Japanese	Nikkei 225	25.935,62	-2,1%	-9,9%	18,5	1,6
China	SHCOMP Index	3.387,64	1,1%	-6,9%	13,8	1,5
Asia Pacific	MXAPJ Index	519,21	-1,9%	-17,6%	12,0	1,4
Korea	KOSPI Index	2.305,42	-2,6%	-22,6%	9,9	0,9
HongKong	HSI Index	21.859,79	0,6%	-6,6%	8,1	0,9
Singapore	STI Index	3.095,59	-0,5%	-0,9%	13,1	1,1
Vietnam	VN-Index	1.198,90	1,1%	-20,0%	13,1	2,0
Malaysia	FBMKLCI Index	1.449,74	0,9%	-7,5%	15,7	1,4
Thailand	SET Index	1.572,67	0,2%	-5,1%	16,9	1,2
Indonesia	JCI Index	6.794,33	-3,5%	3,2%	14,5	2,0
Philippine	PCOMP Index	6.165,35	-0,8%	-13,4%	17,7	1,5
Global	MXWD Index	599,08	-2,2%	-20,6%	15,6	2,4
MSCI AC ASEAN	MSCI AC ASEAN	611,26	-2,0%	-13,1%	16,6	1,5
Crude Oil WTI	CL1 COMB Comdty	108,43	0,8%	44,2%		
Gold	xau curncy	1.811,43	-0,8%	-1,0%		

- Thị trường chứng khoán toàn cầu tiếp tục có một tuần giảm điểm và khép lại nửa đầu năm với mức giảm trung bình 20,6% của chỉ số MSCI world index. Trong đó, chỉ số S&P 500 cũng có nửa đầu năm tồi tệ nhất trong hơn 50 năm qua với mức giảm lên đến 19,7%. Nguy cơ lạm phát cao, kinh tế giảm tốc và quá trình thắt chặt tiền tệ nhanh chóng đã đè nặng lên thị trường cổ phiếu trong nhiều tháng qua.
- Thị trường chứng khoán Việt Nam ngược dòng thế giới khi đã có tuần tăng đầu tiên sau chuỗi giảm 3 tuần liên tiếp, thanh khoản tiếp tục xuống mức thấp kỷ lục, tuy vậy nhà đầu tư cá nhân đã quay lại bắt đáy trong khi khối ngoại mua/bán cân bằng.
- Giao dịch của khối ngoại vẫn đi theo chiều hướng tích cực khi nối dài chuỗi mua ròng lên 5 tuần liên tiếp với giá trị 181 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại mua ròng trên sàn HSX 1.949 tỷ đồng, trong đó mua ròng thông qua khớp lệnh 679 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 1.270 tỷ đồng.
- Dòng tiền tuần qua tiếp tục hạ nhiệt với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 10.674 tỷ đồng, giảm 6% so với tuần trước. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 17.777 tỷ đồng trong tháng 6, tăng nhẹ so với mức trung bình của tháng 5.
- Chỉ số Vn-Index đã có nhịp test đáy thành công (theo giá đóng cửa), mức hồi phục 27 điểm trong phiên cuối tuần khi lực cầu bắt đáy tham gia tích cực trở lại ở vùng giá thấp. Tuy nhiên, điểm trừ của các nhịp hồi gần đây là thanh khoản thấp, điều đó cho thấy NĐT chỉ cần mua thấp trong khi đó lực bán cũng không còn quá mạnh và quay trở lại tiết cung khi tín hiệu phục hồi xuất hiện. Vùng đáy kỹ thuật vì vậy được kiểm nghiệm liên tục trong thời gian gần đây tuy nhiên nhìn đồ thị cũng có thể thấy các nhịp hồi của VN-Index cũng đang ngắn dần chứ không được như lần chạm mốc 1.156 vào đáy tháng 5. Do đó, với tín hiệu thu hẹp dần dao động có thể chỉ số VN-Index sẽ nghiêng về trạng thái tích lũy trong vùng hỗ trợ/kháng cự gần nhất tại 1.156 – 1.220 hoặc cũng có thể cao hơn ở 1.240 trong kịch bản lạc quan thị trường thế giới cũng đồng pha phục hồi trở lại.
- Chiến lược trading ngắn hạn với tỷ trọng nhỏ sẽ phù hợp và thích ứng với bối cảnh thanh khoản trong thời điểm này. Trên cơ sở đó, NĐT có thể canh mua thấp các nhóm cổ phiếu có KQKD Q2 tích cực như: Dầu khí, Điện, Bán lẻ, Logistic, thủy sản... Hoặc nhóm cổ phiếu đã giảm sâu, có đáy kỹ thuật như Chứng khoán, Ngân hàng, Thép, phân bón... Tuy vậy, vẫn cần đề phòng những biến động mạnh có thể xảy ra bất ngờ như kịch bản VN-Index có thể xuyên thủng vùng đáy hiện tại quanh mốc 1.156 điểm.

Kinh tế thế giới:

Kinh tế Mỹ - Mô hình dự báo của FED Atlanta cho thấy kinh tế Mỹ có nguy cơ rơi vào suy thoái !



Sources: Blue Chip Economic Indicators and Blue Chip Financial Forecasts

Note: The top (bottom) 10 average forecast is an average of the highest (lowest) 10 forecasts in the Blue Chip survey.

Theo dự báo mới được công bố vào ngày 01/7 của Atlanta FED, mô hình GDPNow ước tính tăng trưởng GDP thực, hàng năm đã được điều chỉnh theo mùa, trong quý 2 năm 2022 là -2,1%, giảm từ -1,0% vào ngày 30 tháng 6. Số liệu cho thấy nền kinh tế lớn nhất thế giới có sự suy giảm trong giai đoạn tháng 4 đến tháng 6 năm nay, sau khi GDP đã giảm 1,6% trong quý đầu tiên của năm 2022. Hầu hết các nhà kinh tế dự đoán nền kinh tế Mỹ sẽ bị đẩy vào suy thoái do Fed thắt chặt tiền tệ mạnh mẽ, với tổng cộng mức tăng 150 điểm cơ bản của đợt tăng lãi suất kể từ tháng 3, và báo hiệu nhiều hơn trong những tháng tới.

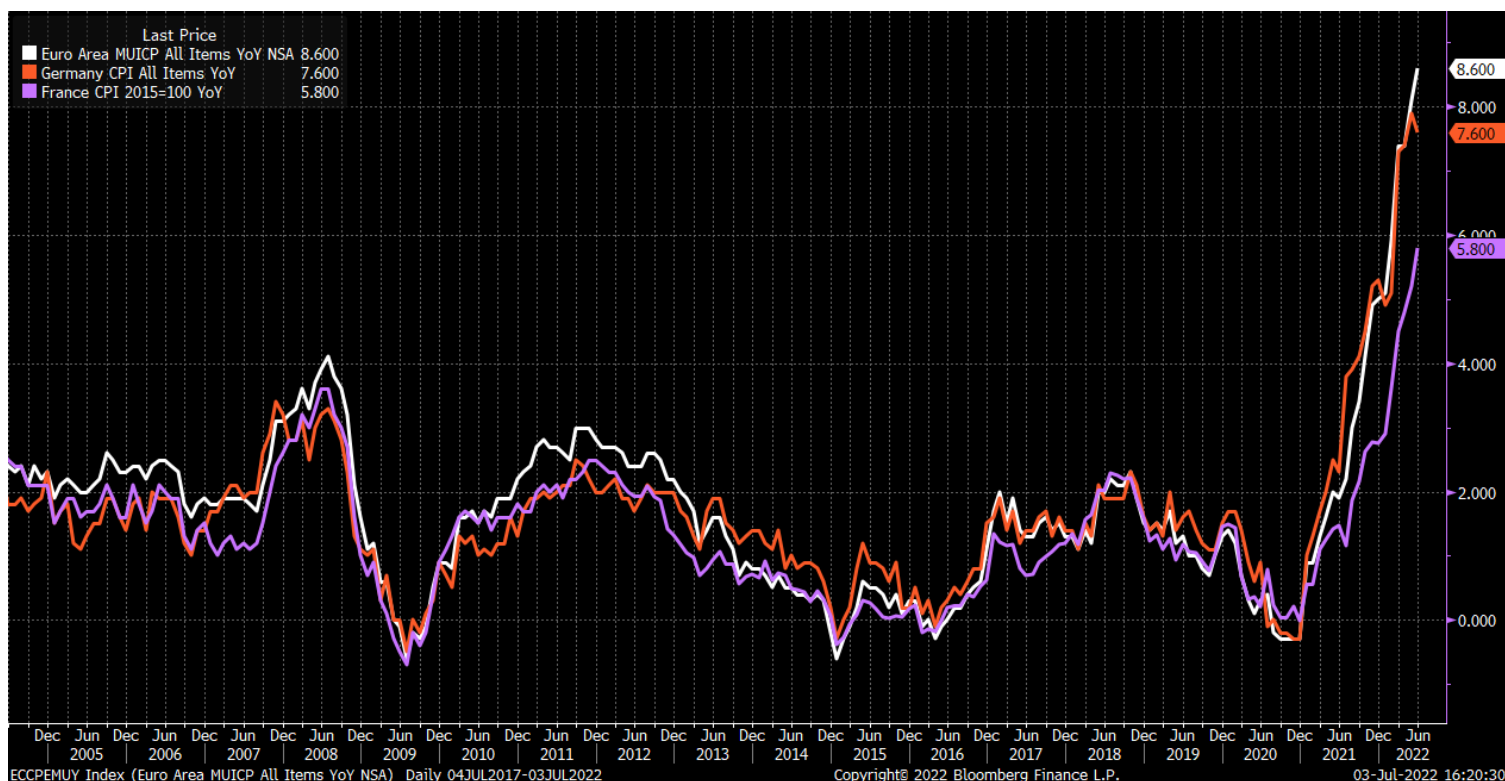
Phát biểu trong phiên điều trần tại Ủy ban Ngân hàng, Nhà ở và Các vấn đề đô thị của Thượng viện Mỹ ngày 22/6, Chủ tịch Cục Dự trữ liên bang Mỹ, Jerome Powell nhận định, nền kinh tế Mỹ có nguy cơ rơi vào suy thoái. Đây là lần đầu tiên ông thừa nhận kịch bản suy thoái kinh tế có thể xảy ra trong thời gian tới và cũng là tuyên bố cứng rắn nhất của Chủ tịch FED về vấn đề này. Đồng thời, trước những chỉ trích cho rằng các quyết định gần đây của FED có thể sẽ khiến nền kinh tế Mỹ gặp khó khăn hơn, ông Powell thẳng thắn thừa nhận những quyết định này chắc chắn sẽ tác động không thuận tới tốc độ tăng trưởng của nền kinh tế Mỹ. Dù vậy, Chủ tịch FED cũng nhấn mạnh, tăng lãi suất là cần thiết để kiềm hãm tình trạng “lạm phát ở mức cao nhất trong 40 năm qua”.

Trong một cuộc thăm dò dư luận được Wall Street Journal tiến hành vào giữa tháng 6, các nhà kinh tế hàng đầu của Mỹ dự báo xác suất nền kinh tế nước này rơi vào suy thoái trong 12 tháng tới là 44%. Tỷ lệ này đã tăng đáng kể so với xác suất được đưa ra ở các cuộc thăm dò tương tự của Wall Street Journal hồi tháng 4/2022 (xác suất là 28%) và tháng 1/2022 (chỉ có 18%). Đáng chú ý, xác suất dự báo nguy cơ suy thoái kinh tế Mỹ ở mức 44% là tương đối cao và thường gặp ở giai đoạn đầu hoặc ngay trong suy thoái. Trước đó, trong cuộc thăm dò tương tự của Wall

Street Journal tháng 12/2007, thời điểm bắt đầu giai đoạn suy thoái kinh tế 2007-2009, con số này cũng đạt mức 38%. Không chỉ các nhà kinh tế hàng đầu tham gia cuộc khảo sát của Wall Street Journal tỏ bi quan, nhiều định chế tài chính lớn cũng đã bắt đầu đưa ra dự báo về nguy cơ suy thoái của kinh tế Mỹ. Ngân hàng Goldman Sachs nhận định xác suất kinh tế Mỹ rơi vào suy thoái là khoảng 30%, trong khi dự báo của Bank of America và Citigroup lần lượt là 40% và 50%.

Kinh tế Châu Âu - ECB sẵn sàng tăng lãi suất nhanh hơn nếu cần thiết !

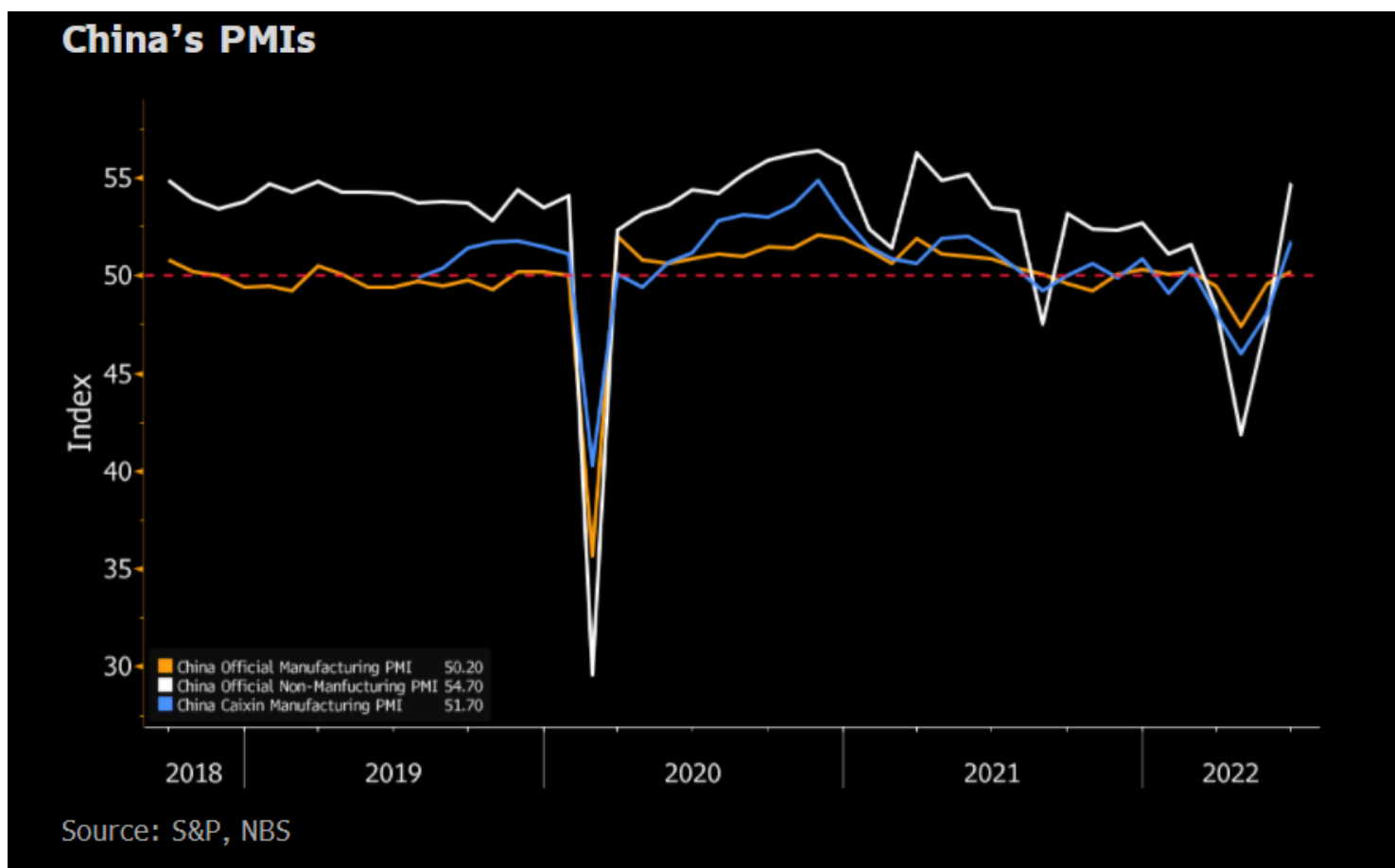
Lạm phát tại Châu Âu lên mức kỷ lục



Hôm thứ Ba (28/6), Chủ tịch Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) Christine Lagarde đã giảm bớt lo ngại về suy thoái trong khu vực đồng euro, đồng thời cho biết khối sẵn sàng tăng lãi suất với tốc độ nhanh hơn nếu lạm phát tiếp tục tăng cao. Các quan chức ECB đang tập trung tại Diễn đàn Sintra với trọng tâm là giá tiêu dùng tăng vọt. Khu vực đồng euro dự kiến sẽ ghi nhận tỷ lệ lạm phát mạnh là 6,8% trong năm nay, cao hơn nhiều so với mục tiêu của ECB là 2%. Vào đầu tháng 6/2022, ECB đã xác nhận ý định tăng lãi suất vào tháng 7 và sau đó có thêm một lần tăng lãi suất tiếp theo sau mùa hè. Điều này có thể sẽ đưa lãi suất tiền gửi của ECB thoát khỏi mức âm và đánh dấu một thời điểm quan trọng đối với ngân hàng trung ương, ECB đã giữ lãi suất dưới 0 kể từ năm 2014. Tuy nhiên, có những câu hỏi về việc liệu ECB có tiếp tục tăng lãi suất nhiều lần hay không với triển vọng tăng trưởng của khu vực đang tối dần. ECB vào tháng 6 đã dự báo tăng trưởng GDP của khu vực đồng euro là 2,8% trong năm nay, nhưng các nhà kinh tế đang bắt đầu nói về triển vọng suy thoái vào cuối năm do ảnh hưởng của xung đột Nga-Ukraine và tác động của xung đột đối với nền kinh tế toàn cầu.

Lạm phát tại Pháp tăng lên mức cao nhất kể từ năm 1991. Theo dữ liệu sơ bộ của cơ quan thống kê Insee, giá tiêu dùng trong tháng 6 tại Pháp tăng 5,8% so với cùng kỳ năm ngoái, trong đó giá năng lượng tăng 33,1% và giá lương thực tăng 5,7%. Lạm phát của Pháp trong tháng 6 này đã tăng lên mức cao nhất kể từ năm 1991, trong bối cảnh giá lương thực và năng lượng tăng vọt kể từ khi xảy ra cuộc xung đột tại Ukraine. Nếu tính theo Chỉ số giá tiêu dùng hài hòa (HICP) - thước đo của Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) để đánh giá lạm phát của Khu vực sử dụng đồng tiền chung châu Âu (Eurozone), giá tiêu dùng tại Pháp đã tăng 6,5%. Tính trên toàn khu vực Eurozone, giá tiêu dùng trong tháng 5 vừa qua tăng 8,1%, cao hơn nhiều so với mức mục tiêu 2% của ECB. Lạm phát gia tăng kể từ khi xảy ra cuộc xung đột giữa Nga và Ukraine hồi cuối tháng 2 năm nay khiến các chuỗi cung ứng bị gián đoạn trên toàn cầu, theo đó giá các mặt hàng như năng lượng, ngũ cốc, phân bón tăng cao.

Kinh tế Châu Á - Kinh tế Trung Quốc ghi nhận những tín hiệu tích cực trong tháng 6 !



Hoạt động sản xuất tại Trung Quốc tăng trong tháng 6, chấm dứt chuỗi giảm trong 3 tháng trước đó, sau khi lệnh phong tỏa được gỡ bỏ hoàn toàn tại đầu tàu kinh tế Thượng Hải, tạo điều kiện cho nhiều doanh nghiệp quay trở lại sản xuất kinh doanh trong khi số lượng đơn đặt hàng mới đang trong xu hướng tăng. Theo đó, chỉ số quản lý thu mua (PMI) lĩnh vực sản xuất tháng 6 tại quốc gia này tăng từ 49,6 điểm trong tháng 5 lên 50,2 điểm trong tháng 6, theo Cục Thống kê quốc gia Trung Quốc (NBS). Dữ liệu tháng 6 vượt lên trên ngưỡng ranh giới 50 điểm, phân định giữa xu hướng tăng và giảm.

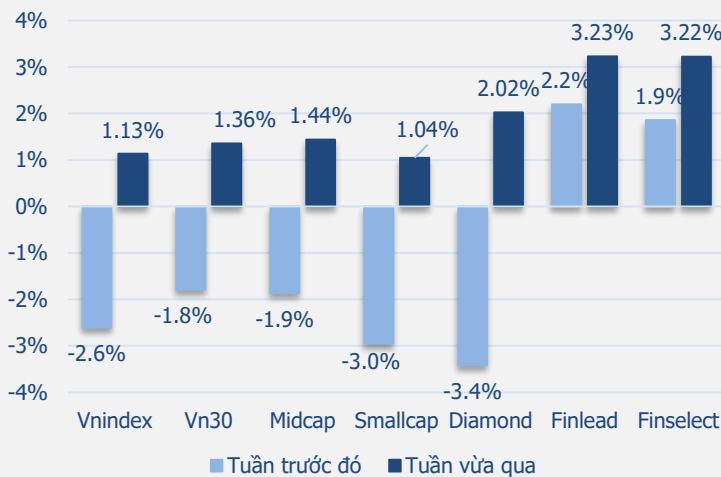
Sau hai năm xuất khẩu tăng mạnh, các nhà sản xuất Trung Quốc đang phải đối mặt với tình trạng giá nguyên liệu thô cao, biên lợi nhuận giảm, sự cạnh tranh từ các đối thủ nước ngoài và nhu cầu tiêu dùng toàn cầu giảm. Chỉ số PMI lĩnh vực dịch vụ trong tháng 6 tăng từ 47,8 điểm trong tháng 5 lên 54,7 điểm trong tháng 6, mức hồi phục nhanh nhất trong hơn 1 năm qua. Để ổn định tăng trưởng và giảm tỷ lệ thất nghiệp, Quốc vụ viện Trung Quốc gần đây công bố một gói hỗ trợ kinh tế toàn diện mới. Nhiều chuyên gia phân tích nhận định mục tiêu tăng trưởng 5,5% trong năm 2022 của Trung Quốc khó có thể hoàn thành nếu như họ vẫn quyết tâm theo đuổi chiến lược zero-Covid. Thủ tướng Lý Khắc Cường tự tin Trung Quốc đạt mức tăng trưởng hợp lý trong quý II này dù một số nhà kinh tế dự báo nền kinh tế số 2 thế giới có thể “đi thụt lùi” trong giai đoạn 3 tháng vừa qua. Chỉ số PMI tổng hợp tháng 6, bao gồm cả lĩnh vực sản xuất và dịch vụ, đạt 54,1 điểm, tăng gần 6 điểm so với tháng trước đó.

Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc (PBOC) đã cam kết duy trì chính sách tiền tệ nới lỏng để hỗ trợ sự phục hồi của nền kinh tế sau sự bùng phát của làn sóng đại dịch Covid mạnh nhất 2 năm từ tháng 3/2022. Theo người đứng đầu PBOC, lãi suất thực tế của Trung Quốc khá thấp sau khi tính đến lạm phát. Triển vọng lạm phát là ổn định, với chỉ số giá tiêu dùng trong tháng 5 tăng 2,1% và chỉ số giá sản xuất tăng 6,4%. PBOC đã thực hiện một cách tiếp cận thận trọng để nới lỏng trong năm nay do nhu cầu đi vay suy yếu khi đối mặt với các biện pháp phong tỏa do Covid và thắt chặt chính sách tiền tệ ở nước ngoài đã thu hẹp dự địa chính sách của ngân hàng trung ương. PBOC cũng đã kiểm soát việc cắt giảm lãi suất chính sách kể từ tháng 1.

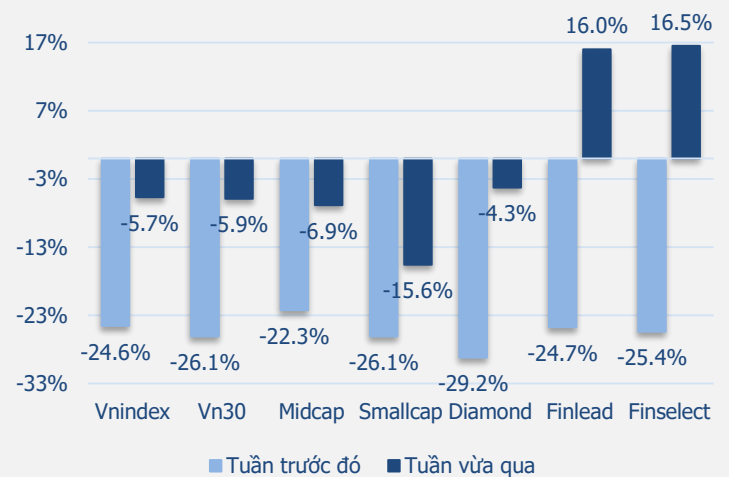
Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước ngược dòng thế giới khi đã có tuần tăng đầu tiên sau chuỗi giảm 3 tuần liên tiếp, thanh khoản tiếp tục xuống mức thấp kỷ lục, tuy vậy nhà đầu tư cá nhân đã quay lại bắt đáy trong khi khối ngoại mua/bán cân bằng.

Thay đổi của các nhóm index theo tuần (%)



Thay đổi dòng tiền theo tuần của các nhóm index (%)



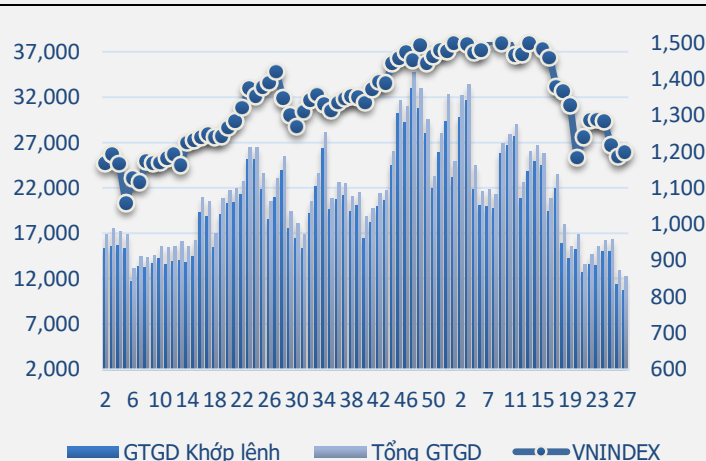
Về diễn biến, thị trường trong nước tuần qua tăng 1,13% so với tuần trước đó và đã quay trở lại tiệm cận mốc 1.200 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua khi có 225 cổ phiếu tăng giá và có 170 mã giảm giá, độ rộng ở nhóm VN30 với 20 mã tăng và 10 mã giảm. Bên cạnh đó, các nhóm Finlead và nhóm Finselect khi có mức tăng lần lượt 3,23% và 3,22%. Ngoài ra, nhóm Diamond với mức giảm 2,02%, nhóm Midcap tăng 1,44% và nhóm Smallcap tăng 1,04%.

Đóng góp vào mức tăng 13,42 điểm của VN-Index trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: BID, CTG, VNM, VIB, VPB, FPT,... Trong khi đó, rổ VN30 tăng 16,77 điểm và đóng góp nhiều nhất giúp cho chỉ số này tăng 1,36% trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: VPB, HDB, FPT, VNM, CTG, HPG...

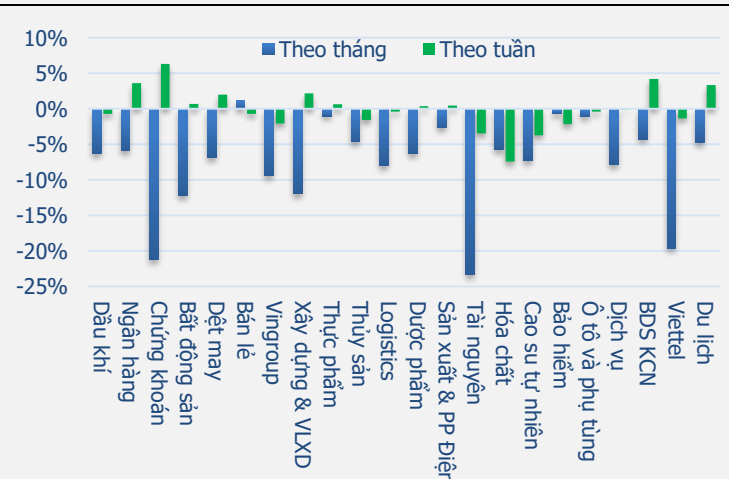
Các nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm chứng khoán (6,32%), BĐS KCN (4,19%), ngân hàng (3,60%), du lịch (3,36%),... Ở chiều ngược lại các nhóm cổ phiếu giảm như nhóm dầu khí, hóa chất, thủy sản,...

Nhóm chứng khoán có mức tăng nhiều nhất với HCM tăng 8,54% và VND tăng 8,14%. Ngoài nhóm chứng khoán thì nhóm cổ phiếu BĐS KCN với KBC tăng 8,14% và LHG tăng 4,13%. Nhóm ngân hàng với BID tăng 12,34% và VIB tăng 10,44%. Nhóm cổ phiếu du lịch với SKG tăng 6,79% và VTD tăng 6,67%.

Giá trị GD bình quân theo tuần

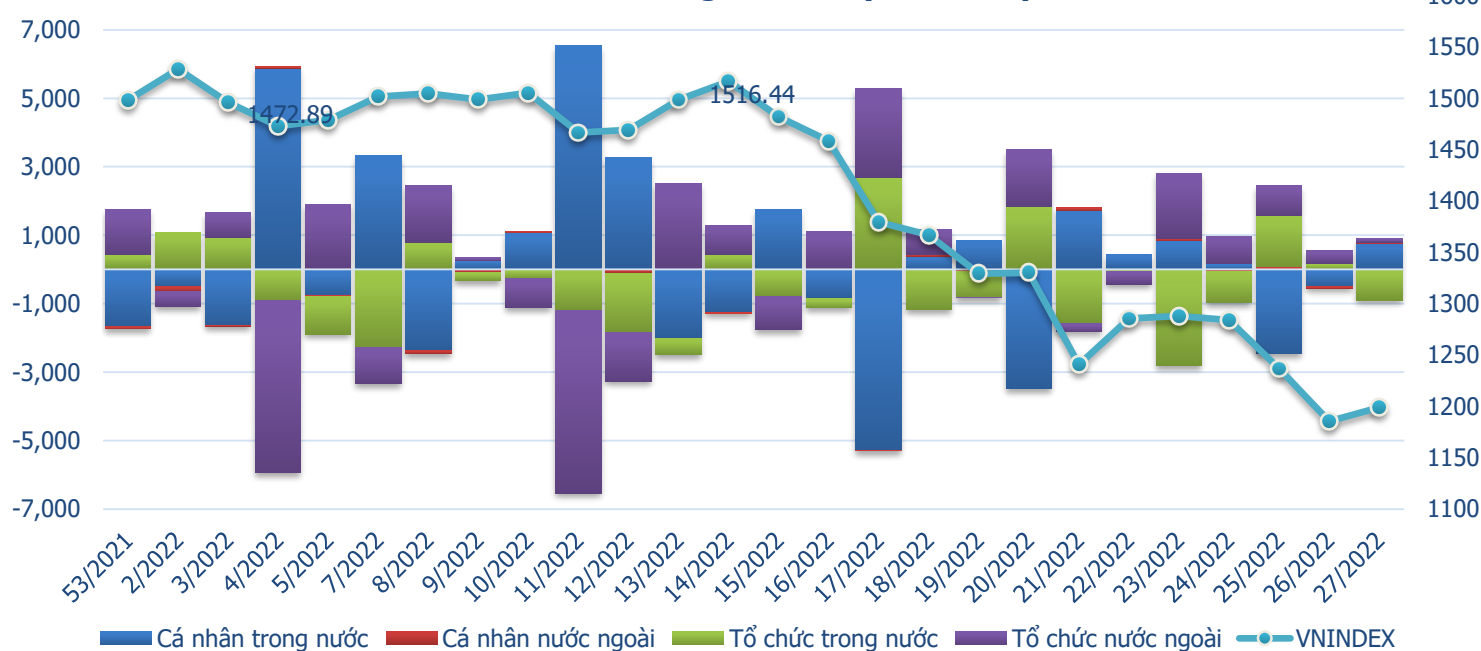


Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu (%)



Về xu hướng dòng tiền: Dòng tiền tuần qua tiếp tục hạ nhiệt với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 10.674 tỷ đồng, giảm 6% so với tuần trước. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 17.777 tỷ đồng trong tháng 6, tăng nhẹ so với mức trung bình của tháng 5.

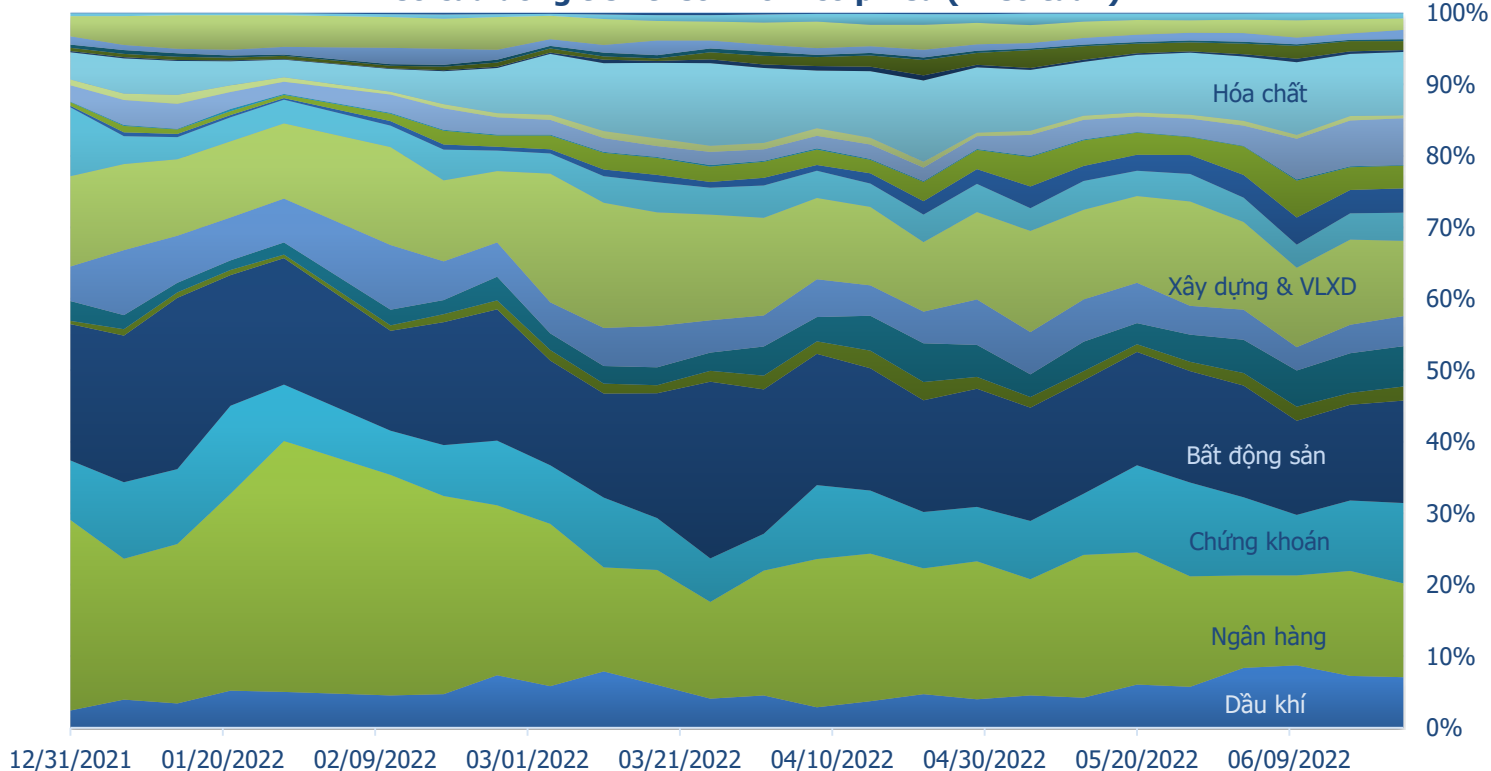
Thanh khoản ròng của NĐT (Theo tuần)



Về xu hướng dòng tiền của từng nhóm nhà đầu tư: Dòng tiền từ nhà đầu tư cá nhân đã quay trở lại mua ròng trong tuần vừa qua với giá trị mua ròng 754 tỷ đồng, đối ứng lại lực bán ròng của tổ chức trong nước.

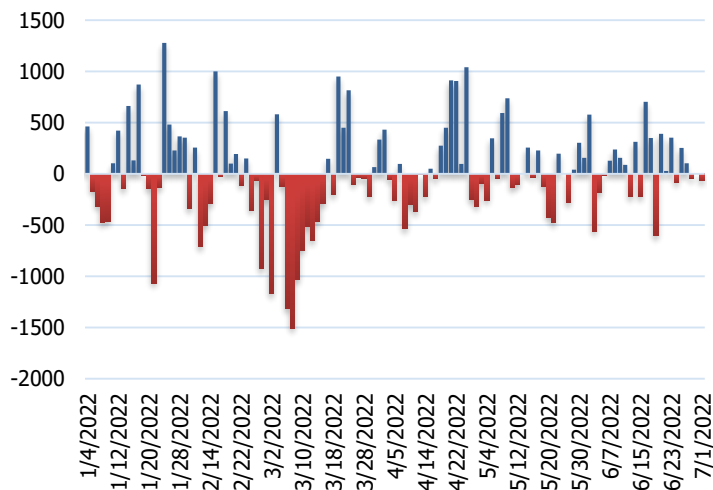
Về cơ cấu dòng tiền: Nhóm cổ phiếu ngân hàng giữ vị trí dẫn đầu với tỷ trọng 18,0% toàn thị trường, tiếp theo là nhóm bất động sản ở thứ 2 toàn thị trường với tỷ trọng 14,5%. Ngoài ra nhóm chứng khoán với 13,5%. Tiếp đó là nhóm xây dựng và VLXD chiếm hơn 9,7%.

Cơ cấu dòng tiền theo nhóm cổ phiếu (Theo tuần)

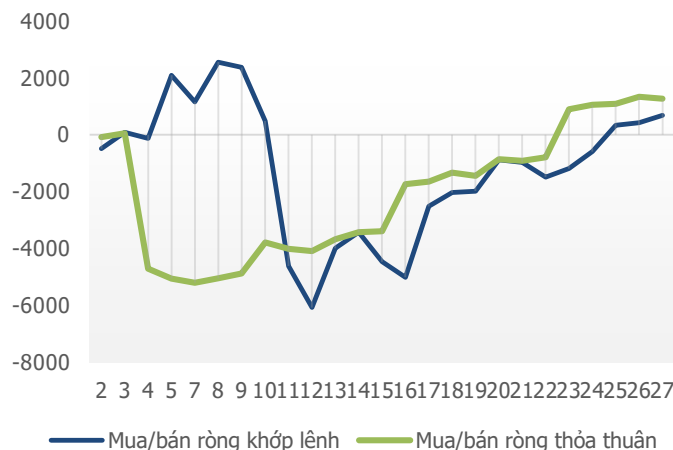


Về giao dịch của NĐTNN: Giao dịch của khối ngoại vẫn đi theo chiều hướng tích cực khi nối dài chuỗi mua ròng lên 5 tuần liên tiếp với giá trị 181 tỷ đồng. Mua ròng thông qua khớp lệnh đạt 252 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại mua ròng trên sàn HSX 1.949 tỷ đồng, trong đó mua ròng thông qua khớp lệnh 679 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 1.270 tỷ đồng.

GTGD khớp lệnh trên HSX, Tỷ đồng



GTGD NĐTNN Lũy kế từ 2022 (Tỷ VND)



Tuần vừa qua, khối ngoại mua ròng 11/20 nhóm ngành so với 12/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng là: Ngân hàng, SX và PP điện, bất động sản,...

Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại mua ròng ở nhóm là Finselect, Finlead trung bình 462 tỷ đồng trong khi tuần trước mua 214 tỷ đồng. Bên cạnh đó đã mua ròng nhóm VN Diamond với giá trị 272 tỷ đồng.

Tại sàn HSX, khối ngoại mua ròng mạnh nhất mã CTG với 235 tỷ đồng. VND và MSN đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 165 tỷ đồng và 147 tỷ đồng. Trong khi đó, NVL đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn HoSE với 191,4 tỷ đồng. DGC và VPB bị bán ròng lần lượt 191 tỷ đồng và 168 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng tập trung mã SHS với gần 48 tỷ đồng. KLF đứng sau với giá trị bán ròng là 3,7 tỷ đồng. Ở hướng ngược lại, PVS được mua ròng mạnh nhất với 8,5 tỷ đồng. TNG và IDC được mua ròng lần lượt 5,5 tỷ đồng và 3,9 tỷ đồng.

Ở sàn UPCoM, BSR bị khối ngoại bán ròng mạnh nhất với giá trị 83 tỷ đồng. VEA cũng bị bán ròng 10,4 tỷ đồng. Trong khi đó, QNS được mua ròng mạnh nhất sàn này với 12 tỷ đồng. VTP và CSI được mua ròng lần lượt 3,9 tỷ đồng và 1,6 tỷ đồng.

Xu hướng dòng vốn quốc tế

Dòng tiền quốc tế có xu hướng rút vốn ròng trong tuần vừa qua ở hầu hết các thị trường như Indonesia, Ấn Độ, Đài Loan, Hàn Quốc,...

Foreign Portfolio Investment								
Equity Currency: USD								
No	Country	Daily	Weekly	MTD	QTD	YTD	12M	YOY LVL
Asia		Mln	Mln	Mln	Mln	Mln	Mln	Mln
China	3/31/2022			-64.037,06	-116.788,08	-116.788,08	-14.099,92	
India	6/30/2022	-33,04	-319,98	-6.341,56	-15.028,70	-28.556,50	-32.864,10	-67.014,00
Indonesia	7/1/2022	-4,21	-266,27	-4,21	-4,21	4.263,89	5.790,12	6.774,59
Malaysia	6/30/2022	-44,60	-69,70	-291,20	-80,40	1.460,80	1.740,80	4.723,40
Philippines	7/1/2022	-4,11	-41,21	-4,11	-4,11	-779,37	825,64	3.765,41
Thailand	7/1/2022	-20,98	71,07	-20,98	-20,98	3.420,84	4.381,18	8.379,02
Vietnam	7/1/2022	-11,96	5,17	-11,96	-11,96	-44,64	-1.309,71	929,02
Taiwan	7/1/2022	-357,21	-1.435,67	-357,21	-357,21	-34.426,70	-35.569,70	-23.400,00
S.Korea	7/1/2022	-338,93	-949,60	-338,93	-338,93	-16.425,50	-21.655,60	-5.676,71
Japan	6/24/2022		-3.177,55	-9.556,10	18.055,30	572,80	5.468,62	-19.679,10
Sri Lanka	7/1/2022	0,00	0,20	0,00	-0,02	-8,70	-137,07	160,63
EMA								
Euro Area	4/30/2022			3.698,60	3.698,60	-59.432,80	364.050,80	-40.343,90
Germany	4/30/2022			-3.480,72	-3.480,72	-16.182,79	-32.539,14	-39.372,76
France	3/31/2022			-16.523,00	2.725,00	-35.071,00	14.453,00	-44.900,00
Americas								
United State	4/30/2022			-7.111,00	-7.111,00	-177.573,00	-174.378,00	-571.542,00
Canada	4/30/2022			-486,99	8.923,46	-486,99	22.507,20	-3.318,87
Brazil	6/29/2022	-138,41	-29,11	347,84	-2.354,96	10.200,90	5.330,04	-5.221,10

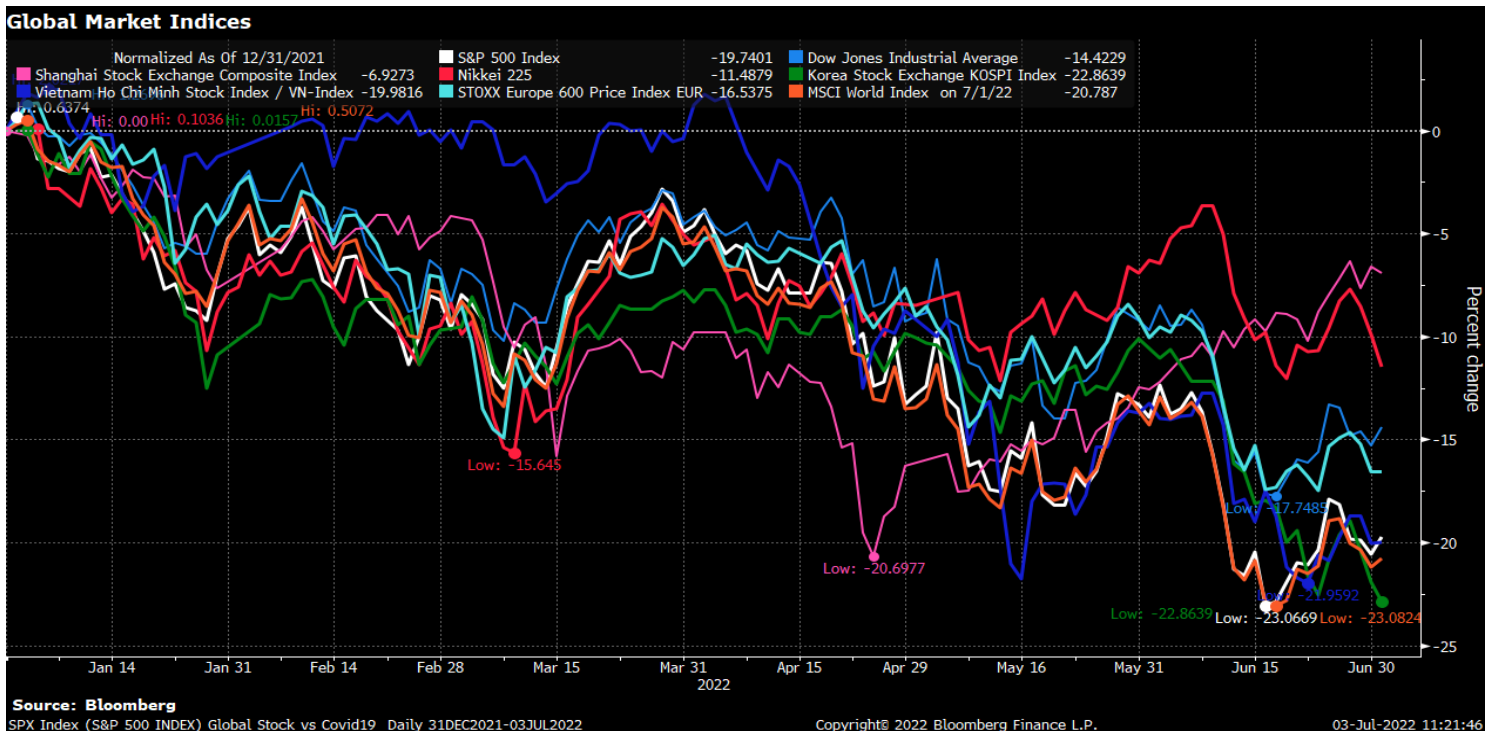
Tuần vừa qua, dòng vốn thông qua kênh ETF hút vốn 7,78 triệu USD. Trong đó, chủ yếu hút vốn tập trung ở quỹ Fubon ETF là 3,27 triệu USD và quỹ Diamond ETF là 4,78 triệu USD. Kể từ đầu năm dòng tiền qua kênh ETF hút vốn vào TTCK Việt Nam đạt 338,93 triệu USD tập trung vào quỹ Fubon ETF và Diamond ETF.

Xu hướng dòng vốn ETF

Vietnam		Aggregates				
Select Criteria	Fund Type: All	Geo Focus: Vietnam	1W	YTD	1Y	
			Flow (USD)	338.93M	307.66M	
			Flow/Assets	+18.97%	+17.22%	
19 matching funds, 20 matching tickers						
Key Metrics	Cost	Performance	Flow	Liquidity	Allocations	Regulatory Structure
Name	1D Flow (M USD)	1W Flow (M USD)	1M Flow (M USD)	YTD Flow (M USD)	1Y Flow (M USD)	3Y Flow (M USD)
1) DCVFMVN Diamond ETF	+0.35	+4.78	+38.36	+243.94	+192.27	+488.67
2) Fubon FTSE Vietnam ETF	.00	+3.27	+47.38	+219.83	+259.49	+421.22
3) KIM Growth VN30 ETF	.00	+1.41	+1.41	+1.84	+1.84	+1.84
4) SSIAM VNFN LEAD ETF	.00	+0.62	+0.69	+6.99	+33.32	+59.45
5) KIM KINDEX Vietnam VN30 ETF Syn...	.00	.00	.00	-16.96	-19.62	-118.42
6) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	-.41	+.90	+2.86
7) KIM KINDEX Vietnam VN30 Futures...	.00	.00	.00	.00	-7.35	-8.46
8) Korea Investment & Securities TR...	.00	.00	.00	.00	.00	.00
9) Korea Investment & Securities TR...	.00	.00	.00	.00	.00	.00
10) Korea Investment & Securities TR...	.00	.00	.00	.00	.00	.00
11) Korea Investment & Securities TR...	.00	.00	.00	.00	.00	.00
12) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	-.41	+.90	+2.87
13) Asian Growth CUBS ETF	.00	.00	.00	.00	+10.97	+12.75
14) SSIAM VN30 ETF	.00	.00	.00	.00	+.07	+.07
15) SSIAM VNX50 ETF	.00	.00	.00	.00	.00	-.03
16) VinaCapital VN100 ETF	.00	.00	.00	.00	.00	.00
17) Global X MSCI Vietnam ETF	.00	.00	+.62	+6.22	+6.22	+6.22
18) VanEck Vietnam ETF	.00	.00	-2.26	-31.27	-26.92	-37.20
19) Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCI...	.00	.00	-.57	-24.74	-99.95	-79.60
20) DCVFMVN30 ETF Fund	.00	-2.30	-12.32	-66.10	-44.49	-130.73

Diễn biến TTCK thế giới:

Thị trường chứng khoán toàn cầu tiếp tục có một tuần giảm điểm và khép lại nửa đầu năm với mức giảm trung bình 20,6% của chỉ số MSCI world index. Trong đó, chỉ số S&P 500 cũng có nửa đầu năm tồi tệ nhất trong hơn 50 năm qua với mức giảm lên đến 19,7%. Nguy cơ lạm phát cao, kinh tế giảm tốc và quá trình thắt chặt tiền tệ nhanh chóng đã đè nặng lên thị trường cổ phiếu trong nhiều tháng qua.



Chỉ số MSCI All-Country World Index giảm 2,2% trong tuần vừa qua và giảm 20,6% kể từ đầu năm 2022 do cổ phiếu bị tác động bởi những lo lắng về suy thoái. Các tổ chức quốc tế đồng loạt hạ dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu trong năm nay. Giá hàng hóa, nhất là lương thực và thực phẩm, đe dọa đẩy lạm phát lên cao hơn nữa. Theo báo cáo triển vọng kinh tế toàn cầu tháng 6/2022 của Ngân hàng Thế giới (WB), sau hơn 2 năm đại dịch, với tác động lan tỏa từ cuộc xung đột giữa Nga - Ukraine, hoạt động kinh tế toàn cầu giảm mạnh, dự kiến chỉ đạt 2,9% năm 2022, giảm 1,2 điểm phần trăm so với dự báo đưa ra vào tháng 1/2022.

Ở phố Wall, dù tăng điểm trong phiên cuối tuần, cả ba chỉ số cùng hoàn tất tuần giảm thứ 4 trong vòng 5 tuần trở lại đây. Cả tuần, Dow Jones giảm 1,3%; S&P 500 mất 2,2%; và Nasdaq trượt 4,1%.

Sự chú ý của nhà đầu tư ở Phố Wall đang hướng đến tín hiệu cảnh báo từ một số công ty niêm yết có động thái cắt giảm dự báo lợi nhuận. Vấn đề này, cùng với mức lạm phát cao nhất nhiều thập kỷ duy trì dai dẳng, đang gây áp lực lên giá cổ phiếu trên diện rộng. Số liệu của Viện Quản lý Nguồn cung Hoa Kỳ (ISM) cho thấy hoạt động sản xuất của nước này trong tháng 6 kém hơn dự báo. Chỉ số của ngành sản xuất toàn quốc giảm còn 53 điểm, mức thấp nhất kể từ tháng 6/2020. Chỉ số đo lường đơn hàng mới cũng giảm còn 49,2 điểm, từ mức 55,1 điểm trước đó, phản ánh sự sụt giảm lần đầu tiên kể từ tháng 5/2020 của lượng đơn hàng mới.

Trong quý 2, S&P 500 giảm hơn 16%, đánh dấu quý giảm mạnh nhất kể từ tháng 3/2020. Nửa đầu năm, chỉ số giảm 20,6%, mạnh nhất kể từ năm 1970. Thước đo rộng nhất của chứng khoán Mỹ cũng rơi vào thị trường đầu cơ giá xuống (bear market) vì đã giảm hơn 21% so với mức cao kỷ lục thiết lập hồi đầu tháng 1. Dow Jones và Nasdaq cũng không tránh khỏi tình trạng tuột dốc chóng mặt trong 2 quý vừa qua. Dow Jones - chỉ số với 30 cổ phiếu - mất 11,3% trong quý 2, nâng tổng mức giảm trong nửa đầu năm lên 15%. Nasdaq sụt 22,4% trong quý 2, đánh dấu tháng giảm mạnh nhất kể từ năm 2008.

Một số nhà đầu tư và chuyên gia ở Phố Wall lạc quan rằng thị trường sẽ hồi phục trong thời gian còn lại của năm 2022 vì lịch sử cho thấy khi thị trường giảm hơn 15% trong nửa đầu năm, thì xu hướng của nửa cuối năm thường là hồi phục. Tuy nhiên, cũng có nhiều người chuẩn bị tinh thần cho việc làm phát cao tiếp tục duy trì và Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) tiếp tục thắt chặt chính sách tiền tệ mạnh tay – những yếu tố cản trở cơ hội phục hồi của giá cổ phiếu.

Ở Châu Âu, chỉ số Stoxx cũng giảm 1,4% trong tuần vừa qua và sụt 16,5% kể từ đầu năm. Lạm phát ở khu vực sử dụng đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) lập kỷ lục mới trong tháng 6 vừa qua, ngay trước thêm đợt tăng lãi suất đầu tiên sau 11 năm của Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) dự kiến diễn ra trong tháng 7.

Ở Châu Á, Trung Quốc đang cho thấy sự phục hồi mạnh mẽ khi các số liệu kinh tế vĩ mô tiếp tục cho thấy các tín hiệu tích cực trong bối cảnh nước này đang mở cửa trở lại nền kinh tế. Kinh tế Trung Quốc ghi nhận những tín hiệu tích cực trong tháng 6: Chỉ số PMI lĩnh vực và dịch vụ của Trung Quốc đều cao hơn 50 điểm trong tháng 6. Để ổn định tăng trưởng và giảm tỷ lệ thất nghiệp, Quốc vụ viện Trung Quốc gần đây công bố một gói hỗ trợ kinh tế toàn diện mới. Chứng khoán Trung Quốc đại lục tiếp tục ngược dòng thế giới trong tuần vừa qua với mức tăng 1,1% và đây cũng là tuần tăng thứ 5 liên tiếp. Ở chiều ngược lại, chứng khoán Đài Loan và Hàn Quốc có tuần giảm mạnh và cả 2 thị trường này vẫn nằm trong thị trường đầu cơ giá xuống (Bear market).

Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán Việt Nam ngược dòng thế giới khi đã có tuần tăng đầu tiên sau chuỗi giảm 3 tuần liên tiếp, thanh khoản tiếp tục xuống mức thấp kỷ lục, tuy vậy nhà đầu tư cá nhân đã quay lại bắt đáy trong khi khối ngoại mua/bán cân bằng.

Đồ thị VN-Index theo khung tuần



Về chỉ số: Chỉ số Vn-Index tuần vừa qua đã lấy lại hơn 13,4 điểm, tương đương tăng 1,13% và chốt phiên đầu tiên của quý 3 ở 1.198,9 điểm. Đây là tuần tăng đầu tiên sau 3 tuần giảm liên tiếp, cùng xu hướng phục hồi với các thị trường lớn ở Châu Á như Trung Quốc, Hong Kong, Ấn Độ cũng như một số thị trường trong khu vực Đông Nam Á.

Tuy vậy, chỉ số Vn-Index vẫn nằm trong trạng thái thị trường giá xuống, là một trong các thị trường có mức giảm mạnh nhất Châu Á cùng với các thị trường khác như: Hàn Quốc, Đài Loan,...

Mức tăng của thị trường trong tuần vừa qua chủ yếu tập trung ở nhóm Vn30 và Midcap, cả 2 chỉ số này đều tăng trên 1,36%, các nhóm ETF nội cũng có mức tăng mạnh mẽ từ 2% đến 3%.

Về thanh khoản: Thanh khoản khớp lệnh trên sàn HOSE giảm xuống mức thấp kỷ lục, còn 10.670 tỷ đồng, tương đương giai đoạn giữa tháng 12/2020. Tuy nhiên, thị trường đã có tuần kiểm tra vùng đáy thành công nên mức thanh khoản ở mức thấp có thể chấp nhận được khi nhà đầu tư cũng hạn chế giao dịch ở vùng đáy, ngoài ra lực bán ở vùng đáy càng ít thì kỳ vọng thị trường phục hồi càng cao.

Theo thống kê, thanh khoản toàn thị trường kể từ đầu năm đạt 25.757 tỷ đồng, giảm 1,9% so với mức bình quân năm 2021 do mức thanh khoản trong tháng 5 và tháng 6 giảm về mức thấp nhất trong các tháng kể từ đầu năm, bình quân chỉ đạt 17.700 tỷ đồng.

Trong bối cảnh điều kiện tài chính đang có xu hướng thắt chặt, mặt bằng lãi suất toàn cầu đang tăng lên, áp lực tỷ giá cũng đang gây ảnh hưởng đến xu hướng dòng vốn tại nhiều thị trường trong khu vực EM khiến thanh khoản nhiều thị trường và tài sản đang sụt giảm đáng kể. Đối với thị trường Việt Nam giai đoạn này, NHNN cũng đang đi những bước đi thận trọng khi bán hơn 10 tỷ USD từ dự trữ ngoại hối nhằm bình ổn tỷ giá cũng như rút một lượng tiền lớn thông qua kênh tín phiếu cũng là một điểm quan trọng khiến lượng tiền trong lưu thông giảm. Điều đó sẽ tác động đáng kể tới thanh khoản của thị trường mà đặc biệt là thị trường chứng khoán có thể sẽ khó tăng trong ngắn hạn.

Về giao dịch NĐTNN: Khối ngoại tuần vừa qua giao dịch khá cân bằng khi mua ròng ở sàn HSX 191 tỷ đồng nhưng bán ròng trên sàn HNX và Upcom. Sau khi bán ròng kỷ lục trong năm 2021, khối ngoại tiếp tục bán ròng trong quý 1 năm nay nhưng đã quay lại mua ròng trong quý 2 với chuỗi 3 tháng mua ròng liên tiếp. Kể từ đầu năm, khối ngoại đã mua ròng gần 4.000 tỷ đồng trên toàn thị trường. Còn nhớ hồi giữa tháng 3, khối ngoại đang còn bán ròng lũy kế 9.600 tỷ đồng, kể từ đó họ đã quay đầu mua ròng hơn 13.500 tỷ đồng để khép lại 6 tháng đầu năm với mức mua ròng lũy kế gần 4.000 tỷ đồng.

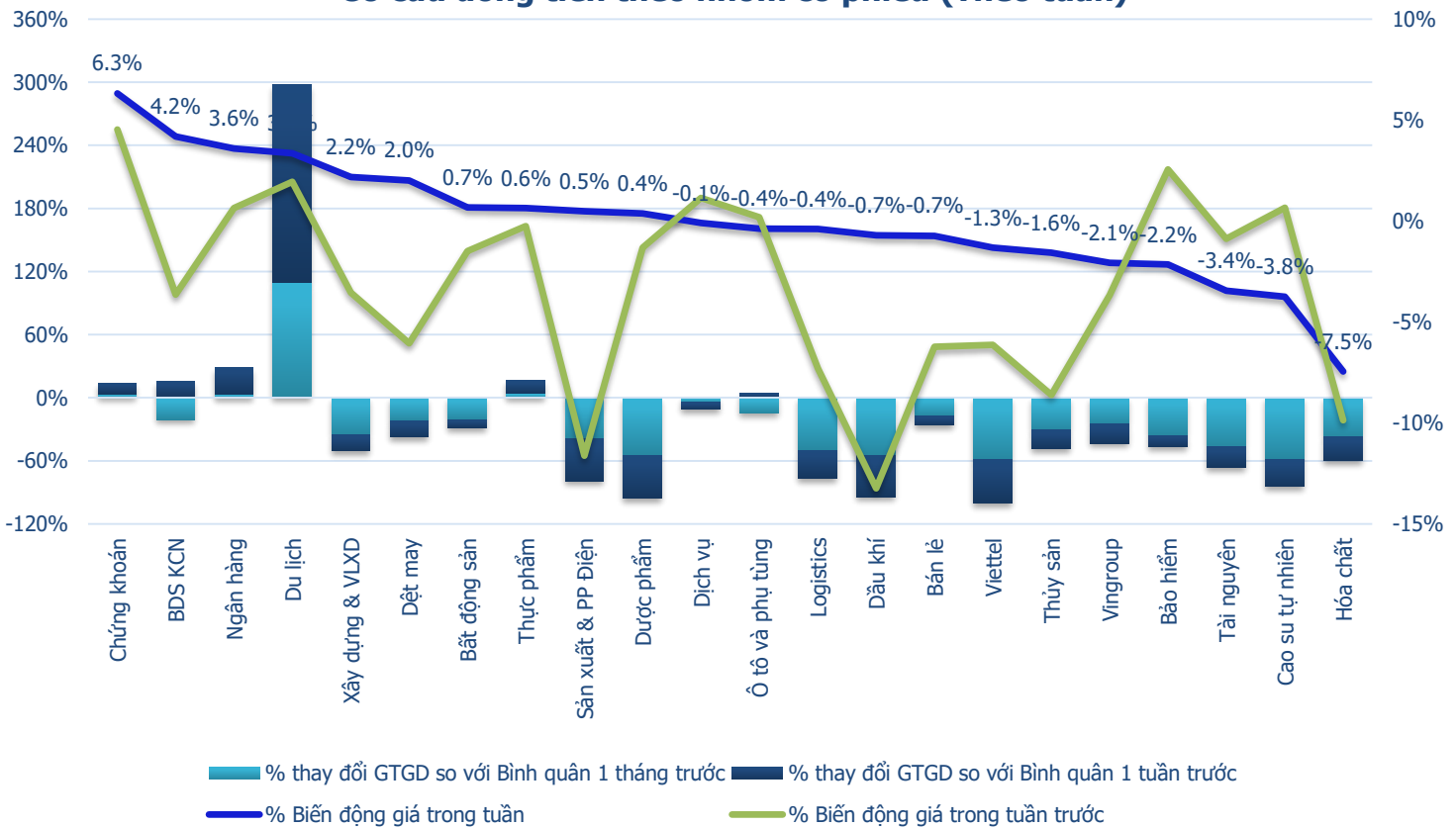
Tuần cuối quý 2, các quỹ ETF nội cũng rút ròng 7,78 triệu USD để nâng tổng ròng tiền qua các kênh ETF kể từ đầu năm đạt gần 339 triệu USD, chủ yếu tập trung ở ETF Diamond 244 triệu USD và ETF Fubon 220 triệu USD.

Về tăng trưởng các nhóm cổ phiếu: Nhóm cổ phiếu chứng khoán có tuần tăng mạnh thứ 2 liên tiếp và dẫn đầu thị trường với mức tăng bình quân 6,32% trong tuần vừa qua. Đáng chú ý là sự trở lại của nhóm cổ phiếu có vốn hóa lớn như ngân hàng với mức tăng bình quân 3,6%, nhóm thép 2,2% và nhóm bất động sản khu công nghiệp 4,2%,... ngoài ra nhóm dệt may và du lịch cũng có mức phục hồi tích cực trong tuần vừa qua.

Kể từ đầu năm, nhóm cổ phiếu chứng khoán vẫn là nhóm có mức giảm mạnh nhất thị trường (-52%). Giá cổ phiếu chứng khoán đã rất thấp, kể cả những doanh nghiệp ở TOP đầu. Nhóm cổ phiếu chứng khoán rất nhạy cảm với triển vọng tăng trưởng của thị trường và mức thanh khoản. Theo thống kê ở trên, thanh khoản thị trường đang sụt giảm về mức thấp nhất kể từ đầu năm, trong khi giá cổ phiếu nhóm này đã giảm rất sâu (bình quân giảm 52%), thậm chí có những cổ phiếu có mức giảm như giai đoạn khủng hoảng năm 2008. Do đó, có thể chọn lọc đối với nhóm cổ phiếu này với các cổ phiếu có mảng dịch vụ tài chính chiếm tỷ trọng cao. Rủi ro đối với nhóm cổ phiếu chứng khoán cũng chính là rủi ro thị trường chung, rất khó dự đoán.

Về xu hướng dòng tiền: Tín hiệu tích cực cho thị trường là khối nhà đầu tư cá nhân đã mua ròng 4 phiên liên tiếp qua đó quay trở lại mua ròng trong tuần vừa qua sau 2 tuần bán ròng liên tiếp trước đó. Bên cạnh đó, nhóm cổ phiếu ngân hàng cũng đã quay lại dẫn đầu thị trường về mức tập trung vốn, đạt 18% so với mức 13% ở tuần trước. Đáng chú ý vẫn là nhóm cổ phiếu chứng khoán khi đã vươn lên vị trí thứ 3 và chiếm tỷ trọng 13,5%, ở tuần trước nhóm cổ phiếu chứng khoán đứng ở vị trí thứ 5.

Cơ cấu dòng tiền theo nhóm cổ phiếu (Theo tuần)



Về kỹ thuật: Chỉ số Vn-Index đã có nhịp test đáy thành công (theo giá đóng cửa), mức hồi phục 27 điểm trong phiên cuối tuần khi lực cầu bắt đáy tham gia tích cực trở lại ở vùng giá thấp. Tuy nhiên, điểm trừ của các nhịp hồi gần đây là thanh khoản thấp, điều đó cho thấy NĐT chỉ cần mua thấp trong khi đồ lực bán cũng không còn quá mạnh và quay trở lại tiết cung khi tín hiệu phục hồi xuất hiện. Vùng đáy kỹ thuật vì vậy được kiểm nghiệm liên tục trong thời gian gần đây tuy nhiên nhìn đồ thị cũng có thể thấy các nhịp hồi của VN-Index cũng đang ngắn dần chứ không được như lần chạm mốc 1.156 vào đáy tháng 5. Do đó, với tín hiệu thu hẹp dần dao động có thể chỉ số VN-Index sẽ nghiêng về trạng thái tích lũy trong vùng hỗ trợ/kháng cự gần nhất tại 1.156 – 1.220 hoặc cũng có thể cao hơn ở 1.240 trong kịch bản lạc quan thị trường thế giới cũng đồng pha phục hồi trở lại. Giai đoạn này, phù hợp với trading nhanh theo chu kỳ T+3 hơn là mua và nắm giữ và ưu tiên các cổ phiếu có triển vọng kinh doanh quý 2 khả quan khi các thông tin đang dần hé lộ.



Cho tuần tới: Bối cảnh chứng khoán thế giới tiếp tục điều chỉnh dưới sức ép từ lạm phát cao, thị trường trong nước vẫn có tuần ngược dòng cho thấy các yếu tố nội tại đang hỗ trợ và đang được chú ý trở lại. Số liệu kinh tế vĩ mô 6 tháng đầu năm cho thấy mức tăng trưởng GDP cao, đặc biệt là lạm phát chưa đáng lo ngại... Chứng tỏ nền kinh tế đang có sức đề kháng tốt trước các tác động bên ngoài.

Thị trường bước vào quý 3 với điểm nhấn là mùa báo cáo kết quả kinh doanh quý 2 được dự báo sẽ rất tích cực ở các nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ xuất khẩu, đà tăng của hàng hóa thế giới... Nhóm cổ phiếu chứng khoán đã phát các tín hiệu đầu tiên cho nhịp phục hồi từ đáy thứ 3 sau 2 tuần tăng mạnh liên tiếp, đây là nhóm sẽ tiếp tục tích cực khi VSD vừa có hội thảo về thời gian rút ngắn giao dịch. Bên cạnh nhóm chứng khoán, nhóm cổ phiếu dầu khí sẽ rất đáng chú ý khi giá dầu vẫn được neo trên ngưỡng 100 USD/thùng và triển vọng tăng của giá dầu khi thiếu hụt nguồn cung. Ngoài 2 nhóm trên, nhà đầu tư có thể theo dõi nhóm cổ phiếu năng lượng, thép, ngân hàng...

Kịch bản thị trường tuần tới

Dự báo kịch bản thị trường			
	Tích cực	Cơ bản	Thận trọng
Xác suất	20%	70%	10%
Vnindex (Điểm)	1200 - 1250	1150 - 1220	1100 - 1150
P/E thị trường (lần)	13,7 - 14,3	13,1 - 13,7	12,5 - 13,1

- Trong kịch bản lạc quan, nếu chỉ số VN-Index lấy lại được mốc 1.200 điểm chỉ số sẽ có nhịp hồi phục kỹ thuật về vùng 1.250 điểm.
- Trong kịch bản cơ bản, khả năng chỉ số sideway với biên độ hẹp trong vùng dao động quanh mức 1.150 – 1200 điểm.
- Kịch bản thận trọng sẽ được kích hoạt trong trường hợp VN-Index điều chỉnh giảm xuyên vùng hỗ trợ 1.150 điểm khả năng sẽ rơi vào nhịp điều chỉnh ngắn hạn xuống những vùng hỗ trợ thấp hơn từ 1.100 – 1.150 điểm.

Chiến lược đầu tư:

Trong bối cảnh thị trường chứng khoán toàn cầu còn nhiều nhiễu động, VN-Index có thể đi trong biên độ hẹp và chiến lược trading ngắn hạn với tỷ trọng nhỏ sẽ phù hợp và thích ứng với bối cảnh thanh khoản trong thời điểm này. Trên cơ sở đó, NĐT có thể canh mua thấp các nhóm cổ phiếu có KQKD Q2 tích cực như: Dầu khí, Điện, Bán lẻ, Logistic, thủy sản... Hoặc nhóm cổ phiếu đã giảm sâu, có đáy kỹ thuật như Chứng khoán, Ngân hàng, Thép, phân bón... Tuy vậy, vẫn cần đề phòng những biến động mạnh có thể xảy ra bất ngờ như kịch bản VN-Index có thể xuyên thủng vùng đáy hiện tại quanh mốc 1.156 điểm.

Danh mục theo dõi:

Bán lẻ (MWG, PNJ, PET, FRT), **Logistic** (GMD, VSC, HAH, ILB, TCL, VNL), **SX&PP Điện** (REE, QTP, POW), **Dầu khí** (GAS, PVS, PVD, OIL, BSR), **Công nghệ** (FPT), **Thủy sản** (VHC, ANV, FMC, MPC, CMX), **Dệt May** (TNG, STK, EVE, GIL, VGT), **Bảo hiểm** (BVH, MIG, PTI, BIC), **Ngân hàng** (MBB, VPB, TPB), **Chứng khoán** (SSI, MBS, VND, SHS, BSI), **Thép** (HPG, NKG)...

Nhận định CKPS tuần 04/07-08/07/2022: Vượt qua vùng cản sóng !

Với việc không có nhiều kỳ vọng tăng trưởng mạnh với VN30, hợp đồng tương lai VN30F1M cũng sẽ chưa thể bút phá tạo kênh xu hướng mới. Điểm mạnh và hấp dẫn với thị trường phái sinh giai đoạn này cũng đến từ câu chuyện thanh khoản thấp bên thị trường cơ sở. Trạng thái thị trường tiếp tục phù hợp với các giao dịch ngắn hạn và hướng đến mức lợi nhuận chỉ 5 - 10 điểm, sử dụng khung đồ thị ngắn hạn như 15 phút. Nhà đầu tư cần các tư vấn liên

tục trong phiên để điều chỉnh chiến thuật trong từng phiên để phù hợp với sự đảo chiều liên tục trong biên độ hẹp của VN30F1M. Tính chung cả tuần chỉ số VN30F1M tăng 1,22% và chỉ số VN30-Index giảm 1,36%. Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua giảm mạnh so với tuần trước đó đạt tổng 1.346.000 hợp đồng. KLGD trung bình phiên giảm từ 377.400 hợp đồng/phiên xuống 269.200 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này tăng so với tuần trước đó.



Dòng tiền xoay vòng nhanh khi lần lượt kéo nhóm chứng khoán, dầu khí, ngân hàng, thép, bất động sản đi lên, cho thấy nhóm cổ phiếu trụ thuộc VN30 cũng đã có cố gắng đáng kể để giữ trạng thái cân bằng. Tín hiệu tích cực cũng xuất hiện khi đồ thị nến xuất hiện mẫu hình Doji đảo chiều tăng, tạo pha “rủ bỏ” quan trọng và bật tăng khá thuyết phục trong phiên cuối tuần. Nhưng khi dòng tiền lớn vẫn đứng ngoài cuộc, thì việc chỉ số tăng mạnh trong thời điểm này là điều khó diễn ra. Đây cũng là lý do khiến cho vùng cản kháng cự quan trọng 1260-1270 điểm của VN30-Index tiếp tục đóng vai trò là thử thách thị trường trong tuần lễ tiếp theo.

Để kỳ vọng giá VN30 có thể xoay chuyển và quay lại xu hướng tăng trở lại thời điểm này thì còn quá sớm. Thanh khoản càng lúc càng cạn kiệt cho thấy dòng tiền “nóng” đã rời xa thị trường. Tuần giao dịch ghi nhận số lượng cổ phiếu được trao tay giảm về mức thấp nhất kể từ đầu năm nay. Rõ ràng, nhà đầu tư vẫn ưu tiên tỷ trọng tiền mặt trong danh mục ở mức cao vì những lo ngại về rủi ro lạm phát cũng như chính sách tiền tệ siết chặt ở phía trước. Khi không có dòng tiền mới quyết đoán mua lên với chỉ số thì vận động tích lũy từ VN30 là kỳ vọng lớn nhất thời điểm này.

Chiến lược giao dịch tuần tới:

Kịch bản biến động nhanh với biên giá rộng ghi nhận trong hầu hết các phiên giao dịch từ chỉ số VN30F1M trong tuần qua. Trong khi xu hướng ngắn hạn chưa thể xác định, thì tỷ lệ rủi ro giao dịch lên mức rất cao với việc nhà đầu tư dù ở vị thế Long hay Short cũng đều không có được thành quả đáng kể. Theo đó, nên ưu tiên quan sát và chỉ nên hành động khi chạm ngưỡng kháng cự và hỗ trợ quan trọng. Cụ thể, vùng hỗ trợ được xác nhận tại 1220-1230 điểm, trong khi kháng cự là nền giá cao nhất hợp đồng đạt được trong tuần qua là 1260 điểm. Vùng giá mở lệnh Mua cân nhắc là 1232-1236 điểm, ngưỡng quản trị rủi ro là 1228 điểm, và bán chốt lời nếu giá tăng trở lại kháng cự mạnh 1250-1253 điểm. Đối với vị thế trung hạn, quan sát phản ứng trong những phiên giao dịch tới, chờ đợi nền giá hoặc mẫu hình giá ổn định hơn để đưa ra quyết định phù hợp.

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 6 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 – định chế tài chính hoàn chỉnh nhất Việt Nam với đầy đủ các dịch vụ: ngân hàng, quản lý quỹ, bảo hiểm, bất động sản, tài chính tiêu dùng,... MBS có nguồn lực lớn 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 chứng khoán hàng đầu Việt Nam, liên tục giữ vị trí TOP10 thị phần môi giới trên cả hai sở HOSE và HNX;
- Công ty nghiên cứu có tiếng nói trên thị trường với đội ngũ chuyên gia tư vấn và phân tích đầu tư chuyên nghiệp, có chuyên môn sâu, được đào tạo bài bản, có kinh nghiệm lâu năm tại thị trường Việt Nam và quốc tế.

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền năm 2022 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: 024 3726 2600 - Hotline: 1900 9088

Website: www.mbs.com.vn

Facebook: Chứng khoán MB