

MARKET STRATEGY WEEKLY: KỲ VỌNG TẠO ĐÁY THÀNH CÔNG !

Diễn biến thị trường quốc tế:

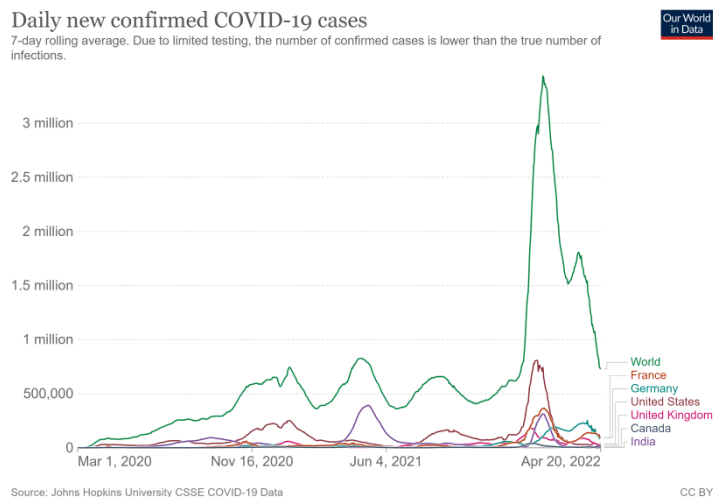
Thị trường	Chỉ số	Index	Tuần	YTD	P/E	P/B
US	S&P 500 Index	4,271.78	-2.8%	-10.4%	22.0	4.3
US	Dow Jones	33,811.40	-1.9%	-7.0%	18.3	4.6
Europe	SXXP Index	453.31	-1.4%	-7.1%	16.1	2.0
Japanese	Nikkei 225	27,105.26	0.0%	-5.9%	15.3	1.7
China	SHCOMP Index	3,086.92	-3.9%	-15.2%	13.0	1.4
Asia Pacific	MXAPJ Index	559.24	-3.1%	-11.2%	13.4	1.6
Korea	KOSPI Index	2,704.71	0.3%	-9.2%	12.0	1.0
HongKong	HSI Index	20,638.52	-4.1%	-11.8%	7.6	0.8
Singapore	STI Index	3,361.11	0.8%	7.6%	14.7	1.2
Vietnam	VN-Index	1,379.23	-5.4%	-7.9%	15.6	2.4
Malaysia	FBMKLIC Index	1,601.97	0.8%	2.2%	15.9	1.6
Thailand	SET Index	1,690.59	1.0%	2.0%	18.3	1.7
Indonesia	JCI Index	7,225.61	-0.1%	9.8%	21.8	2.2
Philippine	PCOMP Index	6,998.59	0.2%	-1.7%	20.7	1.7
Global	MXWD Index	671.63	-2.7%	-11.0%	18.0	2.7
MSCI AC ASEAN	MSCI AC ASEAN	690.20	-1.1%	-1.9%	19.3	2.0
Crude Oil WTI	CL1 COMB Comdty	102.07	-4.6%	35.7%		
Gold	xau curncy	1,931.60	-2.4%	5.6%		

- Thị trường chứng khoán toàn cầu giảm sang tuần thứ 3 liên tiếp khi nhà đầu tư lo ngại FED đã quá chậm chạp trong việc nâng lãi suất. Điều đó khiến cơ quan này phải vội vã chặn đà tăng giá và đối mặt với nguy cơ suy thoái kinh tế.
- Chứng khoán trong nước đã có những tín hiệu tích cực để chặn đà giảm của chỉ số sau chuỗi giảm gần 180 điểm kể từ đầu tháng 4. Động lực đến từ nhóm cổ phiếu bluechips, bên cạnh đó là sự hỗ trợ từ khối ngoại khi các NĐTNN có tuần mua ròng nhiều nhất kể từ đầu năm trong chuỗi mua ròng 4/5 tuần vừa qua.
- Trái ngược với diễn biến tiêu cực của thị trường chung, dòng vốn ngoại giao dịch vẫn theo chiều hướng tiêu cực khi mua ròng với giá trị 2.587 tỷ đồng. Mua ròng thông qua khớp lệnh đạt 2.496 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 4.161 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 2.517 tỷ đồng và bán ròng thông qua thỏa thuận 1.644 tỷ đồng.
- Dòng tiền tuần qua tăng trở lại với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 21.973 tỷ đồng, tăng 13% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 28.082 tỷ đồng trong tháng 4 giảm 13% so với mức trung bình của tháng 3.
- Về kỹ thuật, Chỉ số VN-Index đã giảm gần 200 điểm, tương đương 12% kể từ đỉnh gần nhất, ghi nhận chuỗi giảm mạnh nhất kể từ đầu năm, chỉ sau nhịp giảm hồi tháng 7 năm ngoái (14%). Hiện tại, vùng hỗ trợ cho chỉ số này ở 1.350 -1.360 điểm, là mức đáy được hình thành ở 2 phiên cuối tuần vừa qua, đây cũng khá gần vùng hỗ trợ Fibonacci quan trọng trong nhịp giảm này. Chỉ với hai cụm nền nhưng có vẻ như vùng cân bằng ngắn hạn đã được thiết lập giúp chặn đứng đà giảm mạnh trong suốt 3 tuần vừa qua. Các nền có bắc dưới rút lên khá tốt, cho thấy tín hiệu lực cầu bắt đáy phía bên mua đang dần lấy lại được trước sức mạnh bán khá áp đảo vừa qua. Các chỉ báo kỹ thuật cũng cho thấy tín hiệu quá bán do yếu tố tâm lý chi phối thị trường trong thời gian qua khi RSI của chỉ số VN-Index về mức 28.5 điểm (<30 báo hiệu quá bán). Do vậy, nhiều khả năng các chỉ báo kỹ thuật trên đang cùng củng cố cho một khả năng thị trường tạo đáy và cơ hội xuất hiện nhịp hồi kỹ thuật từ 50 – 70 điểm có thể giúp chỉ số về lại vùng 1.420 – 1.440 điểm.
- Chiến lược đầu tư: Các cổ phiếu và nhóm cổ phiếu có dấu hiệu hồi phục ở 2 phiên cuối tuần trước nhiều khả năng sẽ có nhịp phục hồi trước như ngân hàng, chứng khoán, dầu khí, xây dựng và vật liệu xây dựng... Do vậy, nhà đầu tư có thể cơ cấu danh mục sang các nhóm cổ phiếu này.

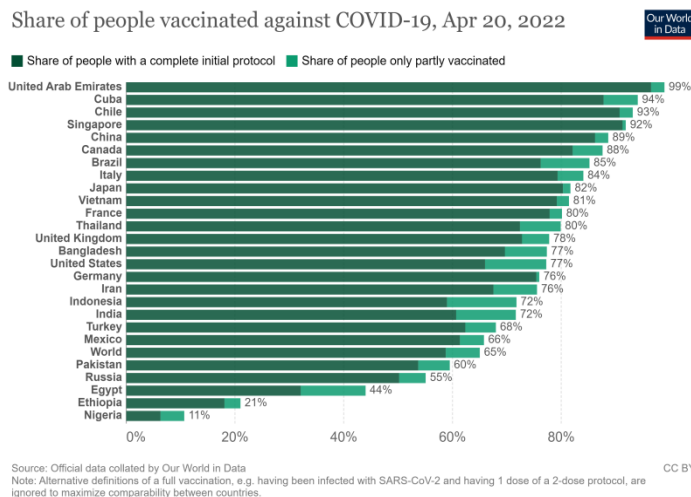
Tình hình dịch Covid-19:

Tính đến ngày 22.04, số người nhiễm bệnh viêm đường hô hấp cấp Covid-19 do virus SARS-CoV-2 gây ra trên thế giới đã đạt hơn 508 triệu, với hơn 6,24 triệu trường hợp tử vong. Toàn thế giới đã ghi nhận hơn 4,66 triệu ca nhiễm mới và 17.034 ca tử vong mới trong 7 ngày vừa qua, tiếp tục giảm so với tuần liền trước, trong đó số ca nhiễm mới tại Châu Âu giảm 28%, Nam Mỹ giảm 33% và Châu Á giảm 34%, trong khi Bắc Mỹ giảm 4%.

Số trường hợp nhiễm Covid-19 mới trên toàn cầu trung bình 7 ngày và một số quốc gia trọng điểm



Tỷ lệ dân số được tiêm vắc-xin ngừa Covid-19 của một số quốc gia



Nguồn: Ourworldindata, worldometers, MBS Research

Trong tuần qua, số ca mắc bệnh tiếp tục xu thế giảm trên phạm vi toàn cầu, những vùng bệnh còn “nóng nhất” nằm ở châu Á-châu Mỹ. Tuy nhiên, ngày càng nhiều nước thông báo sẽ nới lỏng hay thậm chí gỡ bỏ hoàn toàn các biện pháp phòng dịch nghiêm ngặt. Châu Âu là khu vực bị ảnh hưởng nhiều nhất với tổng cộng hơn 187,9 triệu ca mắc và hơn 1,8 triệu ca tử vong. Tiếp đến là châu Á với 146,4 triệu ca mắc và hơn 1,4 triệu ca tử vong. Khu vực Bắc Mỹ ghi nhận hơn 97,6 triệu ca mắc và hơn 1,4 triệu ca tử vong, trong khi Nam Mỹ có hơn 56,6 triệu ca mắc và hơn 1,2 triệu ca tử vong.

Nhận định về dịch bệnh toàn cầu, theo báo cáo gần nhất của Tổ chức Y tế thế giới (WHO) hôm 12.4, đại dịch Covid-19 vẫn tiếp tục lây lan mạnh và tỷ lệ tử vong cao chủ yếu ở nhóm người chưa tiêm vắc xin. Biến thể Omicron đã nhanh chóng chiếm ưu thế trên toàn cầu. Dù được cho là gây bệnh nhẹ hơn nhưng Omicron vẫn gây nguy cơ cao cho người chưa tiêm vắc xin. Số ca nhập viện tăng cao cũng gây sức ép cho hệ thống y tế các nước. WHO cảnh báo về tình trạng bất cân xứng trong tỷ lệ tiêm vắc xin tại các khu vực và lưu ý các nước cần trọng trong việc dỡ bỏ các biện pháp y tế công cộng.

Về chương trình tiêm chủng vắc-xin ngừa Covid-19, đã có hơn 11,49 tỷ liều vắc-xin được đưa vào sử dụng tại hơn 180 quốc gia, với tốc độ tiêm chủng toàn cầu hiện nay khoảng 10,66 triệu mũi/ngày. Hiện tại, khoảng 65% dân số thế giới đã được tiêm ít nhất 1 liều vắc-xin ngừa Covid-19.

Về diễn biến dịch bệnh trong nước, kể từ đầu dịch đến nay Việt Nam có 10,53 triệu ca mắc Covid 19, đứng thứ 12/225 quốc gia và vùng lãnh thổ, trong khi với tỷ lệ số ca nhiễm/1 triệu dân, Việt Nam đứng thứ 110/225 quốc gia và vùng lãnh thổ. Đợt dịch thứ 4 (từ ngày 27/4/2021 đến nay), số ca nhiễm mới ghi nhận trong nước là 10,52 triệu ca, trong đó có 9,07 triệu bệnh nhân đã được công bố khỏi bệnh. Tổng số ca tử vong do COVID-19 tại Việt Nam tính đến nay là 42.991 ca, chiếm tỷ lệ 0,4% so với tổng số ca nhiễm. Tổng số ca tử vong xếp thứ 24/227 vùng lãnh thổ, số ca tử vong trên 1 triệu dân xếp thứ 130/227 quốc gia, vùng lãnh thổ trên thế giới. So với châu Á, tổng số ca tử vong xếp thứ 6/49, xếp thứ 3 ASEAN.

Kinh tế thế giới: Căng thẳng địa chính trị và kinh tế đình trệ đe dọa nền kinh tế toàn cầu khi sự phục hồi sau đại dịch chậm lại.

Theo nghiên cứu của Financial Times, hai nguy cơ tăng trưởng chậm lại và lạm phát cao sẽ ảnh hưởng đến nền kinh tế toàn cầu trong năm nay khi căng thẳng Nga-Ukraine làm trầm trọng thêm sự phục hồi sau đại dịch Covid-19. Theo chỉ số Brookings-FT mới nhất, việc gia tăng áp lực giá, sản lượng mở rộng sụt giảm và niềm tin đang bị chùng xuống, tất cả sẽ tạo ra lực cản cho hầu hết các quốc gia.

Quỹ tiền tệ quốc tế (IMF) trong tuần này dự kiến sẽ hạ dự báo đối với hầu hết các quốc gia khi các bộ trưởng tài chính và chủ tịch ngân hàng trung ương triệu tập tại các cuộc họp mùa xuân của IMF và Ngân hàng Thế giới (WB) để thảo luận về cách ứng phó với triển vọng kinh tế. Kristalina Georgieva, Giám đốc điều hành IMF hôm 14/4 đã gọi căng thẳng ở Ukraine là một “bước lùi lớn” đối với nền kinh tế toàn cầu.

Ba khối kinh tế lớn của thế giới đều phải đối mặt với những khó khăn đáng kể. Trong khi chi tiêu vẫn mạnh ở Mỹ và thị trường lao động đã trở lại tình trạng trước đại dịch, lạm phát đã gây khó khăn nghiêm trọng cho mục tiêu ổn định giá cả của Cục Dự trữ Liên bang (Fed). Fed có nguy cơ thực sự mất kiểm soát trong báo cáo lạm phát và có thể bị buộc phải thắt chặt thậm chí mạnh hơn mức đã báo hiệu, làm tăng nguy cơ tăng trưởng chậm lại rõ rệt vào năm 2023. Các vấn đề của Trung Quốc xung quanh việc duy trì chiến lược zero-Covid sau khi gia tăng các trường hợp nhiễm biến thể Omicron. Đối với châu Âu, nơi chịu nhiều ảnh hưởng nhất từ cuộc xung đột Ukraine đang đấu tranh để giảm sự phụ thuộc vào nhập khẩu năng lượng của Nga, điều này khiến mức độ tin cậy của nhà đầu tư đã giảm mạnh.

Giữ cho nền kinh tế toàn cầu trên một đà tăng trưởng hợp lý sẽ đòi hỏi các hành động phối hợp để khắc phục các vấn đề gốc rễ, bao gồm các biện pháp hạn chế sự gián đoạn do đại dịch gây ra, các bước để giảm căng thẳng địa chính trị và các biện pháp mục tiêu như chi tiêu cơ sở hạ tầng để thúc đẩy năng suất dài hạn hơn là chỉ tăng cường nhu cầu ngắn hạn.

Chỉ số tổng hợp đo lường HĐ sản xuất thực, sức mạnh thị trường tài chính và mức độ tự tin của thị trường

Covid recovery momentum was falling even before Russia invaded Ukraine

Index of the historical strength of a composite range of indicators



Indicators of real activity, financial market strength and confidence
Source: Brookings/FT
© FT

Chỉ số đo lường sức mạnh của các điều kiện tài chính

After a strong 2021, financial market indicators have weakened

Index of the historical strength of a range of financial indicators



Source: Brookings Institution
© FT

Kinh tế Mỹ - Fed đề nghị khả năng tăng lãi suất cơ bản 0,5% trong phiên họp vào tháng sau.

Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang (Fed) Jerome Powell khẳng định quyết tâm của Ngân hàng Trung ương Mỹ trong việc giảm lạm phát và cho biết mức tăng lãi suất cao hơn thường lệ có thể xảy ra ngay trong tháng sau. Tuyên bố được ông Powell đưa ra trong phiên thảo luận do Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) tổ chức vào sáng 21/04 (theo giờ Mỹ) và cho biết việc tăng lãi suất nhanh hơn đôi chút là phù hợp với tình hình hiện tại. Mức tăng lãi suất 50 điểm cơ bản sẽ được Cục Dự trữ Liên bang xem xét trong phiên họp vào tháng 5 tới. Theo ông Powell, mục tiêu của Cục

Dự trữ Liên bang là sử dụng các công cụ của mình để đưa nhu cầu và nguồn cung trở lại đồng bộ, để giảm lạm phát và làm như vậy mà không dẫn đến một đợt suy thoái kinh tế.



Tuyên bố của ông Powell về cơ bản đáp ứng kỳ vọng của thị trường rằng Cục Dự trữ Liên bang sẽ bỏ qua mức tăng 25 điểm cơ bản thông thường và nâng lãi suất cơ bản cao hơn để kiềm chế lạm phát đang gia tăng với tốc độ nhanh nhất trong hơn 40 năm qua.

Một số thành viên của Ủy ban Thị trường Mở Liên bang (FOMC), Ban điều hành của FED về thiết lập lãi suất, đã bày tỏ sự ủng hộ đối với việc tăng 0,5 điểm phần trăm tại cuộc họp diễn ra trong hai ngày 03 và 04/5 sắp tới ở thủ đô Washington, D.C. Các thị trường tài chính cũng kỳ vọng FED sẽ tăng thêm 0,5 điểm phần trăm trong ba cuộc họp tiếp theo của họ.

Kinh tế Châu Á - Châu Á duy trì tốc độ hội nhập kinh tế bất chấp dịch COVID-19.

Châu Á vẫn duy trì được tốc độ hội nhập kinh tế bất chấp dịch COVID-19 gây tác động nặng nề. Đánh giá này nằm trong báo cáo được Diễn đàn châu Á Bắc Ngạo (BFA) công bố ngày 20/4. Báo cáo mang tựa đề “Triển vọng kinh tế và Quá trình hội nhập của châu Á” dẫn số liệu của Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) cho biết châu Á vẫn đang trong quá trình phục hồi kinh tế và dự kiến tăng trưởng khoảng 5,2% năm 2022, thấp hơn 1,2% so với mức của năm 2021.

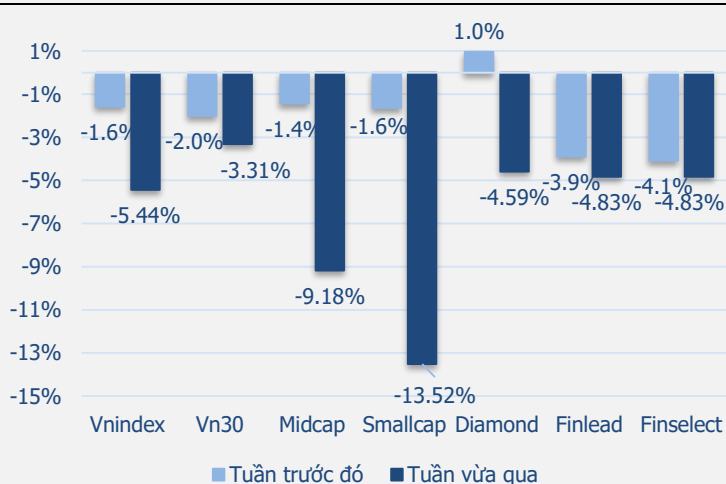
Về triển vọng kinh tế của Châu Á, báo cáo nhấn mạnh khu vực đang tạo động lực mới cho việc xây dựng các quy định kinh tế và thương mại trên thế giới.

Về dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI), các nền kinh tế châu Á vượt trội so với mức trung bình toàn cầu vào năm 2020, cho thấy chuỗi sản xuất khu vực không bị ảnh hưởng đáng kể bởi dịch COVID-19 và căng thẳng thương mại giữa Trung Quốc và Mỹ.

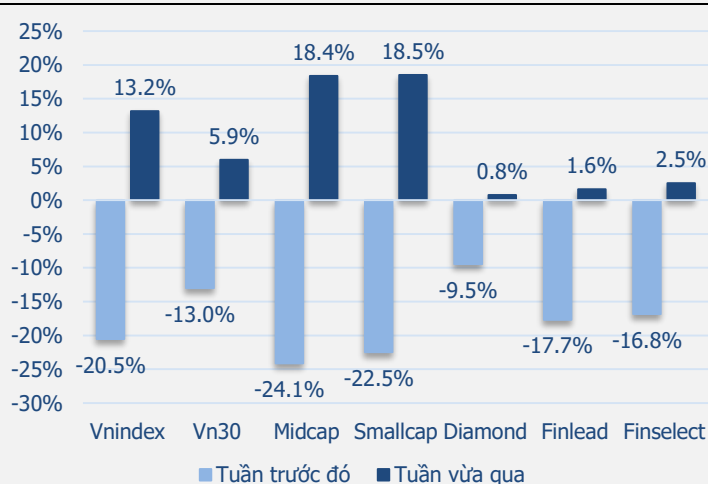
Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước đã có những tín hiệu tích cực để chặn đà giảm của chỉ số sau chuỗi giảm gần 180 điểm kể từ đầu tháng 4. Động lực đến từ nhóm cổ phiếu bluechips, bên cạnh đó là sự hỗ trợ từ khối ngoại khi các NĐTNN có tuần mua ròng nhiều nhất kể từ đầu năm trong chuỗi mua ròng 4/5 tuần vừa qua.

Thay đổi của các nhóm index theo tuần (%)



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



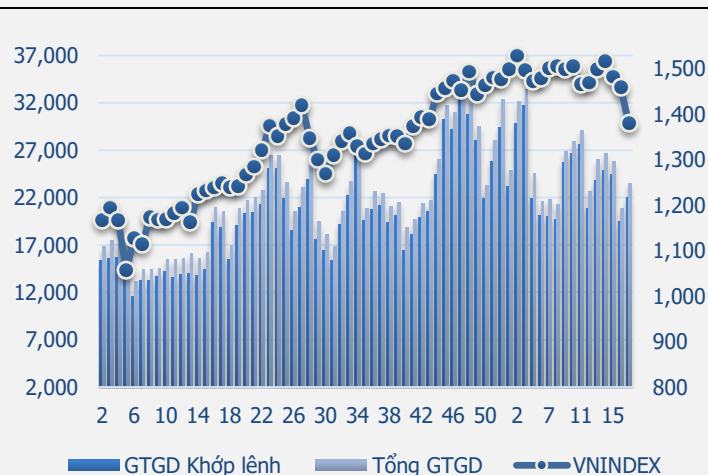
Về diễn biến, thị trường trong nước tuần qua giảm 5,44% so với tuần trước đó và đã để mất ngưỡng hỗ trợ 1.400 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán khi có 30 cổ phiếu tăng giá và có 379 mã giảm giá, độ rộng ở nhóm VN30 với 4 mã tăng và 26 mã giảm. Bên cạnh đó, đà giảm cũng tác động sang các nhóm Finlead và nhóm Finselect khi có mức giảm lần lượt 4,83% và 4,84%. Ngoài ra, nhóm Diamond với mức giảm 4,59%, nhóm Midcap và nhóm Smallcap lần lượt giảm 9,18% và 13,52%.

Tác động vào mức giảm 79,33 điểm của VN-Index trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: VHM, GVR, VIC, VPB, TCB, BID,... Trong khi đó, rổ VN30 giảm 49,42 điểm và tác động nhiều nhất khiến cho chỉ số này giảm 3,31% trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: VHM, VPB, TCB, VIC, FPT, MBB,...

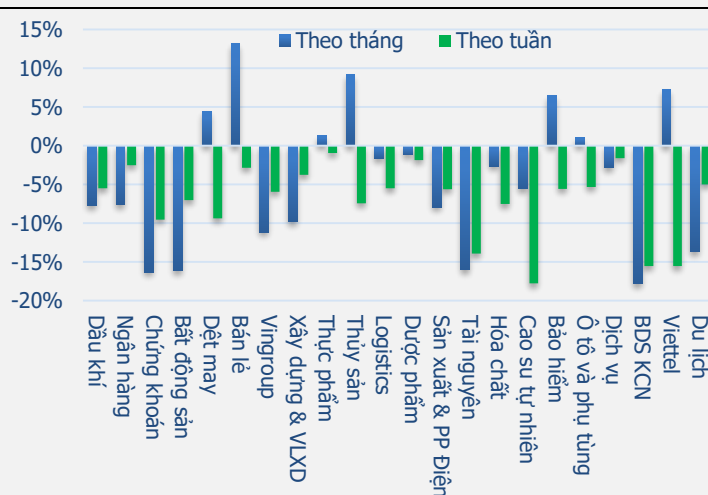
Các nhóm cổ phiếu có mức giảm bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm cao su tự nhiên (-17,77%), Viettel (-15,57%), BDS KCN (-15,55%), tài nguyên (-13,96%),... Ở chiều ngược lại không có nhóm cổ phiếu nào tăng giá.

Nhóm cao su tự nhiên có mức giảm nhiều nhất với DPR giảm 19,22%, DRI giảm 16,02%. Ngoài nhóm cao su tự nhiên thì nhóm cổ phiếu Viettel với VGI giảm 16,67% và VTP giảm 9,47%. Nhóm BDS KCN với LHG giảm 24,92% và DTD giảm 24,87%.

Giá trị GD bình quân theo tuần

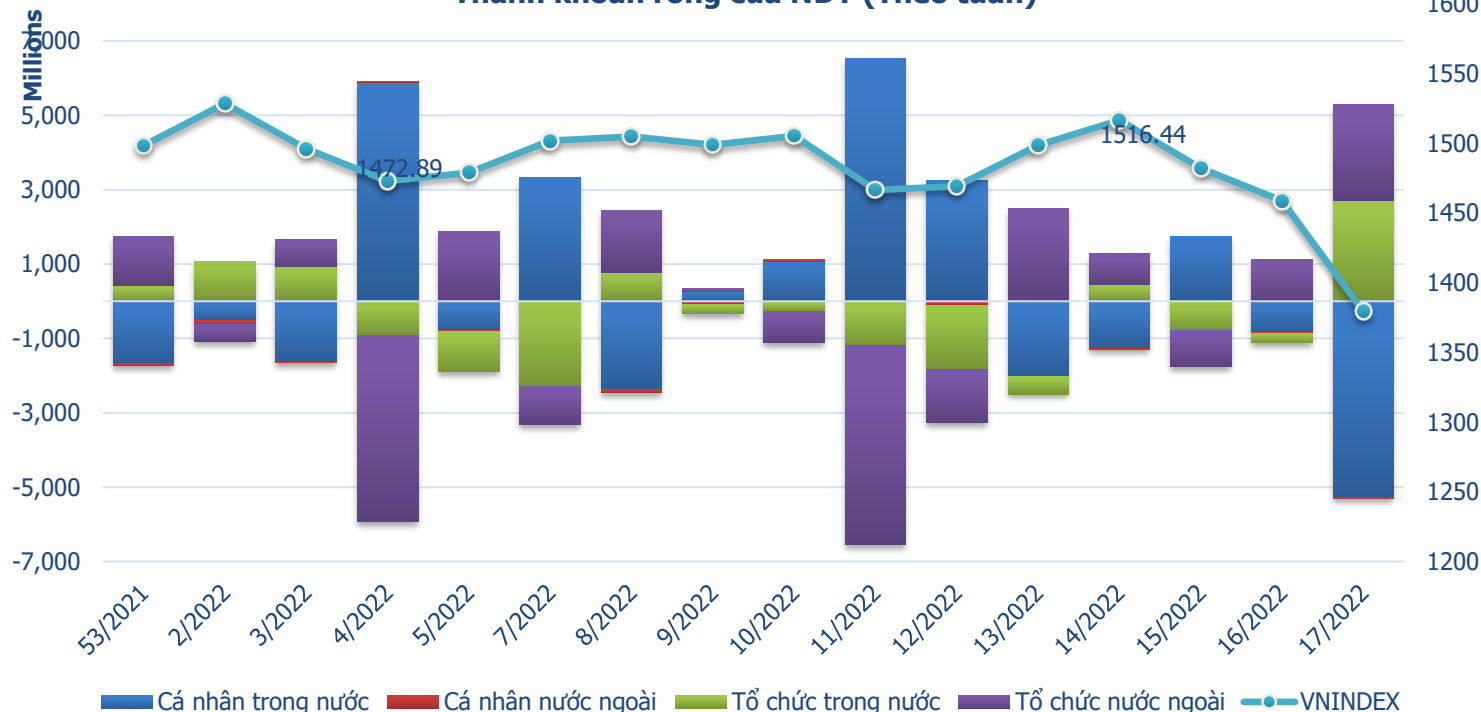


Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu (%)



Về xu hướng dòng tiền: Dòng tiền tuần qua tăng trở lại với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 21.973 tỷ đồng, tăng 13% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 28.082 tỷ đồng trong tháng 4 giảm 13% so với mức trung bình của tháng 3.

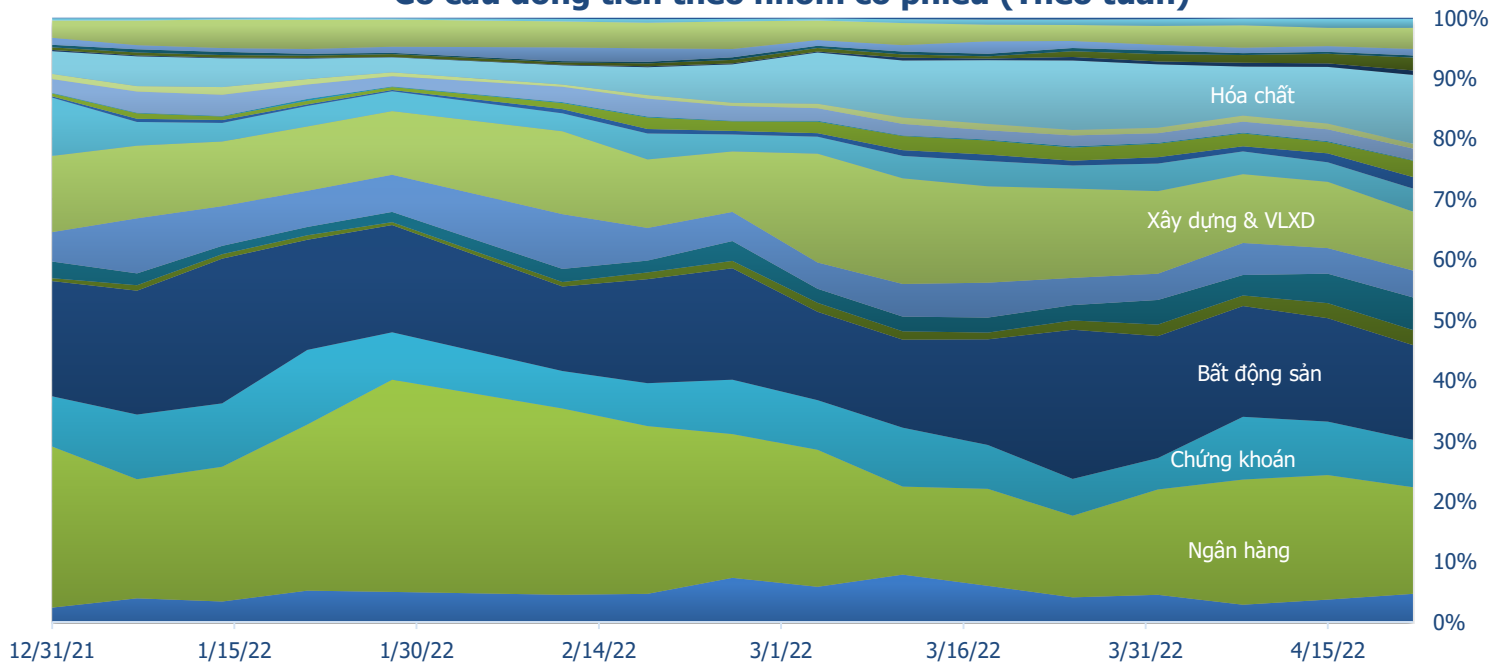
Thanh khoản ròng của NĐT (Theo tuần)



Về xu hướng dòng tiền của từng nhóm nhà đầu tư: Dòng tiền từ nhà đầu tư cá nhân trong nước tiếp tục bán ròng mạnh trong tuần vừa qua với giá trị bán ròng 5.287 tỷ đồng, đối ứng lại lực mua ròng của tổ chức trong nước và nước ngoài.

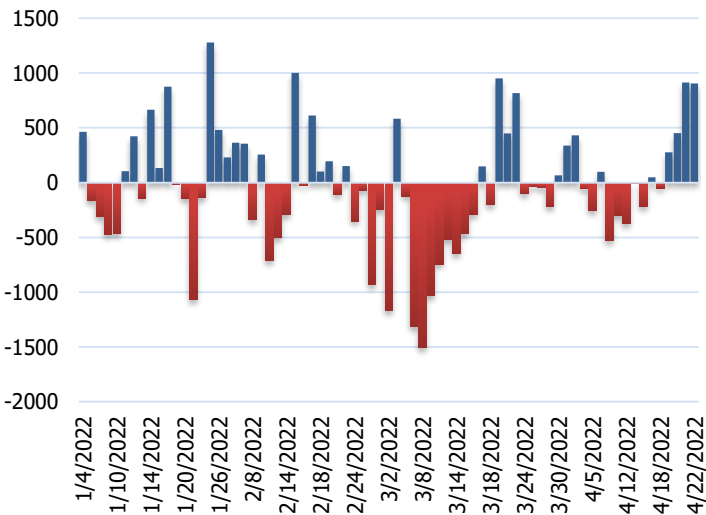
Về cơ cấu dòng tiền: Nhóm cổ phiếu ngân hàng giữ vị trí dẫn đầu với tỷ trọng 17,6% toàn thị trường, tiếp theo là nhóm bất động sản ở thứ 2 toàn thị trường với tỷ trọng 15,6%. Ngoài ra nhóm hóa chất với 11,4%. Tiếp đó là nhóm xây dựng và VLXD chiếm hơn 9,7%.

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

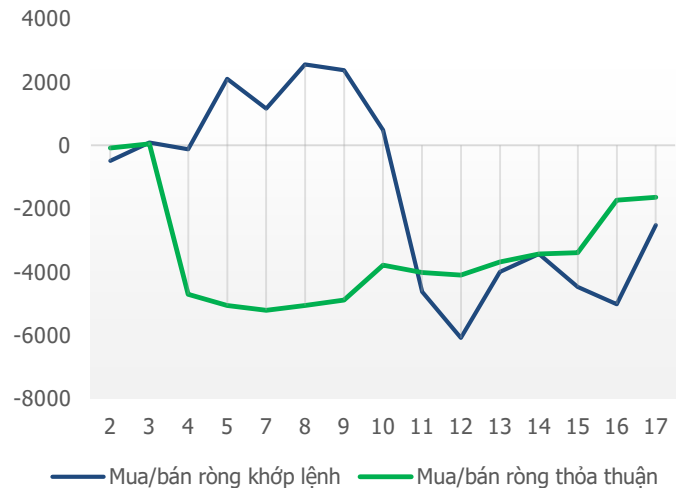


Về giao dịch của NĐTNN: Trái ngược với diễn biến tiêu cực của thị trường chung, dòng vốn ngoại giao dịch vẫn theo chiều hướng tiêu cực khi mua ròng với giá trị 2.587 tỷ đồng. Mua ròng thông qua khớp lệnh đạt 2.496 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 4.161 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 2.517 tỷ đồng và bán ròng thông qua thỏa thuận 1.644 tỷ đồng.

GTGD khớp lệnh trên HSX, Tỷ đồng



GTGD NĐTNN Lũy kế từ 2022 (Tỷ VND)



Tuần vừa qua, khối ngoại mua ròng 14/20 nhóm ngành so với 08/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng là: Ngân hàng, dầu khí, bất động sản, hóa chất,...

Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại bán ròng ở nhóm là Finselect, Finlead trung bình 44 tỷ đồng trong khi tuần trước bán 410 tỷ đồng. Bên cạnh đó đã mua ròng nhóm VN Diamond với giá trị 574 tỷ đồng.

Tại sàn HSX, GEX là cổ phiếu được khối ngoại mua ròng mạnh nhất với 306 tỷ đồng. DXG và NVL đứng sau với giá trị mua ròng đều trên 180 tỷ đồng. Bên cạnh đó, các mã bất động sản như VRE, VIC hay KBC đều nằm trong danh sách mua ròng mạnh của khối ngoại. Trong khi đó, VHM bị bán ròng mạnh nhất với 189 tỷ đồng. DGC đứng sau với giá trị bán ròng 133 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, VCS đứng đầu danh sách mua ròng của khối ngoại với 21 tỷ đồng. PVS và SHS bị bán ròng lần lượt 19 tỷ đồng và 9 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, PVI được mua ròng mạnh nhất sàn này với 8 tỷ đồng. TVD và TA9 được mua ròng lần lượt 6,8 tỷ đồng và 3,4 tỷ đồng.

Ở sàn UPCoM, khối ngoại mua ròng mạnh nhất mã QNS với 24 tỷ đồng. OIL và QTP được mua ròng lần lượt 11 tỷ đồng và 10,8 tỷ đồng. Trong khi đó, VEA bị bán ròng mạnh nhất với 25,4 tỷ đồng. VTP và MCH bị bán ròng lần lượt 21 tỷ đồng và 20 tỷ đồng.

Xu hướng dòng vốn quốc tế

Dòng tiền quốc tế có xu hướng hút vốn ròng trong tuần vừa qua như ở các thị trường như Nhật Bản, Indonesia, Thái Lan,... Ngược lại, các quốc gia rút vốn ròng như 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	12/31/2021			32,195.62	67,387.30	98,043.61	98,043.61	
India	4/21/2022	-79.00	-1,901.28	-2,746.91	-2,746.91	-16,274.60	-18,905.70	-55,665.80
Indonesia	4/22/2022	154.06	373.48	1,024.30	1,024.30	3,253.29	5,299.19	6,705.77
Malaysia	4/21/2022	11.50	16.50	122.40	122.40	1,663.60	1,493.00	5,543.60
Philippines	4/22/2022	-12.33	-15.54	-71.15	-71.15	-190.39	974.82	3,739.62
Thailand	4/22/2022	-27.31	97.51	219.46	219.46	3,588.86	3,156.33	7,659.58
Vietnam	4/22/2022	37.29	100.27	122.30	122.30	-184.52	-2,062.33	-912.64
Taiwan	4/22/2022	-792.29	-854.58	-6,229.37	-6,229.37	-23,529.70	-29,118.90	-22,645.10
S.Korea	4/22/2022	-196.56	-253.77	-3,281.10	-3,281.10	-9,778.56	-25,467.60	-15,990.90
Japan	4/15/2022		3,214.46	21,122.40	21,122.40	3,639.80	7,214.08	-2,858.15
Sri Lanka	4/8/2022	0.10	1.20	0.70	0.74	-9.60	-174.97	169.34
EMA								
Euro Area	2/28/2022			9,120.90	-31,151.10	-31,151.10	494,802.90	284,130.00
Germany	2/28/2022			-1,372.24	-4,677.01	-4,677.01	-13,148.38	2,045.33
France	2/28/2022			-1,059.00	-9,564.00	-9,564.00	42,281.00	11,753.00
Americas								
United State	2/28/2022			-25,428.00	-76,124.00	-76,124.00	-54,058.00	-429,387.00
Canada	2/28/2022			-1,306.13	-1,306.13	-1,306.13	22,825.40	14,948.90
Brazil	4/19/2022	-102.47	64.59	-122.85	-122.85	12,433.00	22,314.50	12,633.00

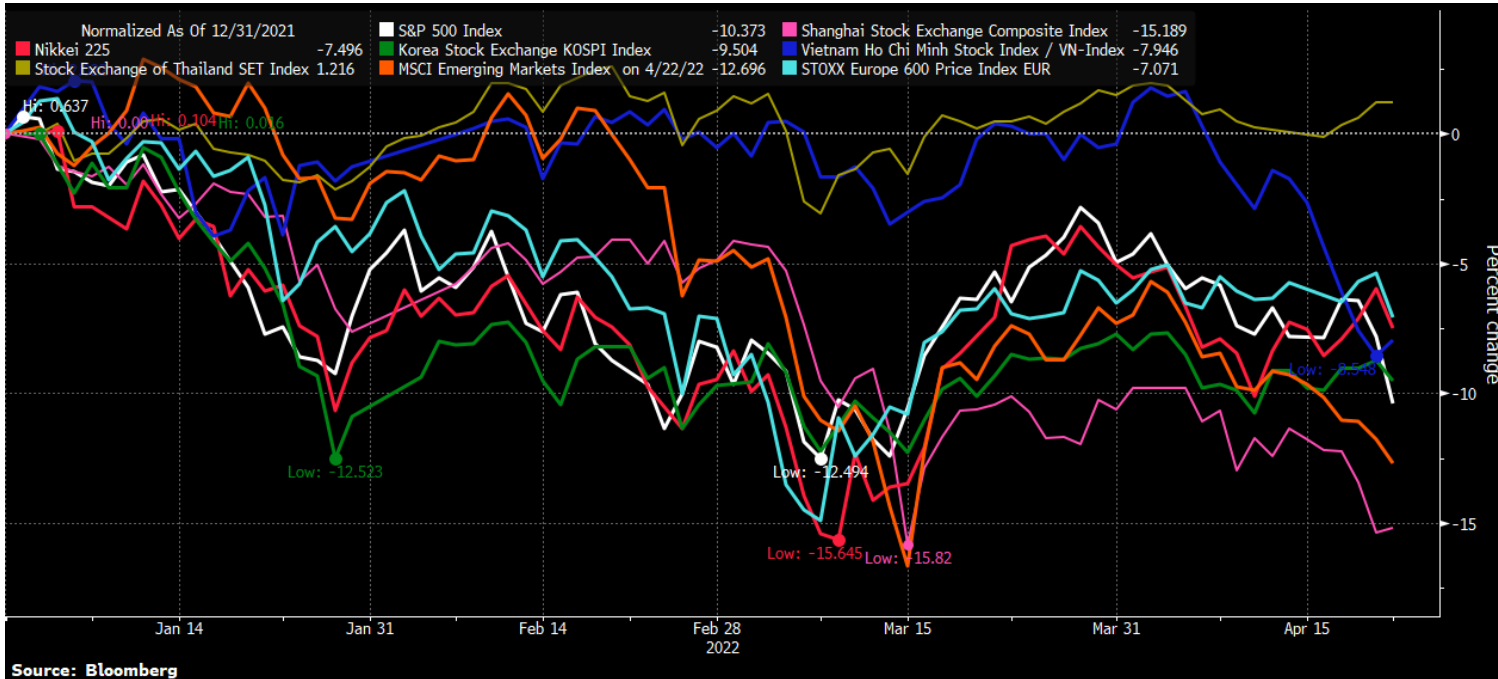
Tuần vừa qua, dòng vốn thông qua kênh ETF hút vốn trở lại 28,69 triệu USD. Trong đó, chủ yếu hút vốn tập trung ở quỹ DCVFMVN30 ETF là 10,02 triệu USD và quỹ Fubon là 13,91 triệu USD. Kể từ đầu năm dòng tiền qua kênh ETF hút vốn vào TTCK Việt Nam đạt 15,95 triệu USD tập trung vào quỹ Fubon và Diamond ETF.

Xu hướng dòng vốn ETF

Vietnam							
Select Criteria	Aggregates			1W	YTD	1Y	
Fund Type: All x Geo Focus: Vietnam x	Flow (USD)	28.69M	15.95M	63.99M			
	Flow/Assets	+1.53%	+0.85%	+3.42%			
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) Fubon FTSE Vietnam ETF	+14.20	+13.91	+20.56	+71.71	+235.22	+273.10	
2) DCVFMVN30 ETF Fund	.00	+10.02	-23.79	-83.76	-65.10	-108.73	
3) DCVFMVN Diamond ETF	.00	+4.76	+44.52	+62.03	+22.60	+306.77	
4) KIM KINDEX Vietnam VN30 ETF Synth	.00	.00	.00	.00	-25.04	-102.76	
5) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	-.50	+.05	-.37	+3.32	
6) KIM KINDEX Vietnam VN30 Futures L...	.00	.00	.00	.00	-9.26	-8.46	
7) Korea Investment & Securities TRU...	.00	.00	.00	.00	.00	.00	
8) Korea Investment & Securities TRU...	.00	.00	.00	.00	.00	.00	
9) Korea Investment & Securities TRU...	.00	.00	.00	.00	.00	.00	
10) Korea Investment & Securities TRU...	.00	.00	.00	.00	.00	.00	
11) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	-.50	+.05	-.37	+3.32	
12) Asian Growth CUBS ETF	.00	.00	.00	.00	+12.75	+12.75	
13) KIM Growth VN30 ETF	.00	.00	+.43	+.43	+.43	+.43	
14) SSIAM VN30 ETF	.00	.00	.00	.00	+.07	+.07	
15) SSIAM VNX50 ETF	.00	.00	.00	.00	.00	+2.08	
16) SSIAM VNFN LEAD ETF	.00	.00	-4.32	+2.11	+28.44	+54.56	
17) VinaCapital VN100 ETF	.00	.00	.00	.00	.00	.00	
18) Global X MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	+6.14	+6.14	+6.14	
19) VanEck Vietnam ETF	.00	.00	-4.76	-23.36	-12.35	+25.57	
20) Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS...	.00	.00	-12.05	-19.45	-129.15	-75.72	

Diễn biến TTCK thế giới:

Thị trường chứng khoán toàn cầu giảm sang tuần thứ 3 liên tiếp khi nhà đầu tư lo ngại FED đã quá chậm chạp trong việc nâng lãi suất. Điều đó có thể khiến cơ quan này phải vội vã đẩy nền lãi suất lên cao chặn đà tăng giá và đối mặt với nguy cơ suy thoái kinh tế.



Chỉ số chứng khoán toàn cầu giảm 2,7% trong tuần vừa qua và đã giảm 11% kể từ đầu năm, thấp hơn 2,1% so với thời điểm bắt đầu diễn ra cuộc xung đột giữa Nga và Ukraine.

Chứng khoán toàn cầu giảm điêm trong bối cảnh IMF hạ dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu. IMF hạ dự báo tăng trưởng kinh tế thế giới năm 2022 gần 1 điểm phần trăm, trên cơ sở tác động tiêu cực từ chiến tranh Nga-Ukraine, đồng thời cảnh báo rằng lạm phát đang là một “nguy cơ rõ ràng và hiện hữu” đối với nhiều quốc gia.

Tại thị trường chứng khoán Mỹ: Dow Jones giảm 1,9%, đánh dấu tuần giảm thứ 4 liên tiếp và là tuần giảm thứ 9 trong vòng 11 tuần trở lại đây. S&P 500 mất 2,8% trong tuần, đánh dấu tuần giảm thứ 3 liên tiếp. Tuy nhiên, mức giảm cả tuần mạnh nhất thuộc về Nasdaq, khi chỉ số này mất 3,8%.

Thị trường đang lo ngại về những phát biểu của Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) Jerome Powell. Nhưng sự thận trọng trong dự báo tăng trưởng doanh thu mà nhiều doanh nghiệp đưa ra đã dẫn tới mối lo còn lớn hơn, đó là cuộc chiến chống lạm phát sẽ gây ra một số tổn thất. **Hầu hết nhà đầu tư tin chắc rằng FED sẽ nâng lãi suất 0,5 điểm phần trăm vào cuộc họp tháng 5. Khoảng 70% nhà đầu tư dự đoán FED tăng lãi suất thêm 0,75 điểm phần trăm trong tháng 6.**

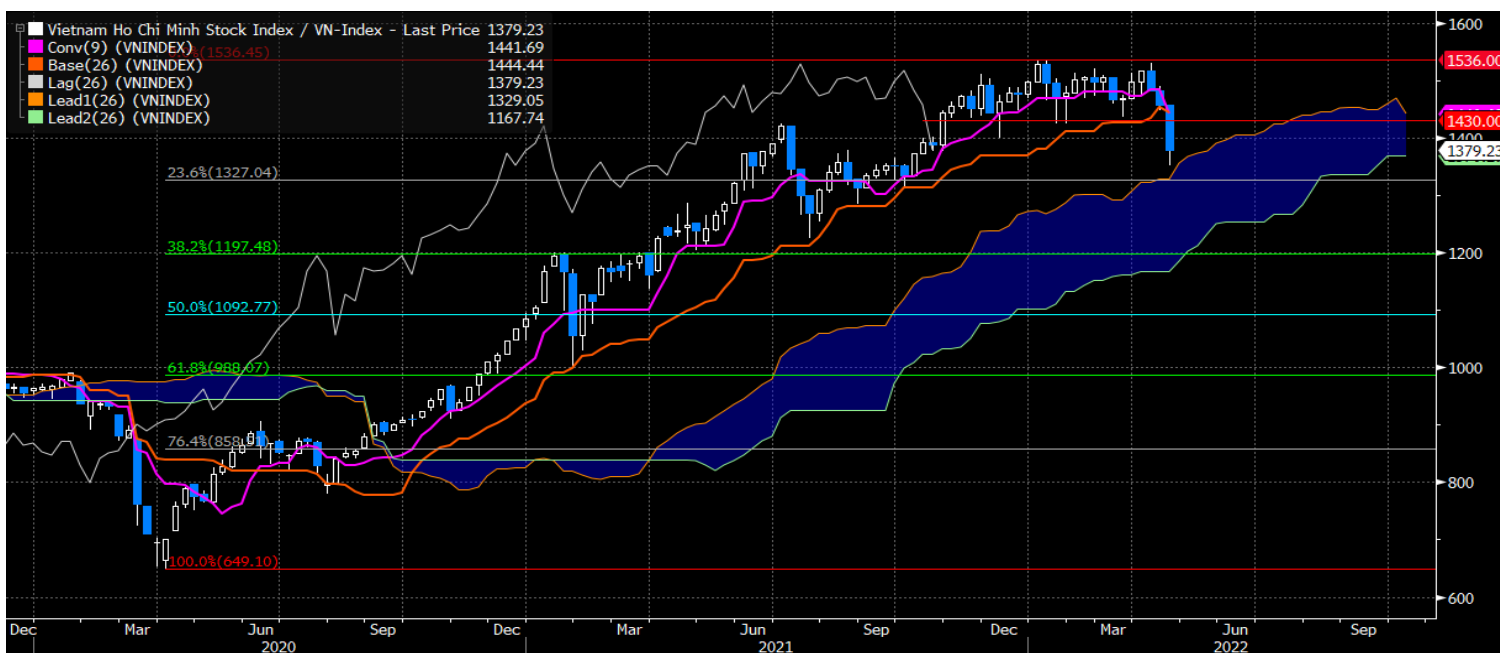
Ở khu vực Châu Á: Thị trường cổ phiếu Trung Quốc đã “bốc hơi” 2,7 ngàn tỷ USD vốn hóa thị trường trong năm nay, khi các chính sách triệt tiêu Covid-19 (Zero Covid), các đợt kiểm soát doanh nghiệp và sự suy yếu của tăng trưởng kinh tế làm phiền lòng nhà đầu tư. Trước đó, một ủy ban Chính phủ Trung Quốc dưới sự dẫn dắt của Phó Thủ tướng Lưu Hạc đã đưa ra hàng loạt cam kết về chính sách để ổn định thị trường vào giữa tháng 3/2022.

Tuy nhiên, đến nay, thị trường vẫn chưa dứt đà giảm. Tại cuộc họp với các nhà đầu tư trong ngày 21/04, Cơ quan quản lý chứng khoán Trung Quốc thúc giục nhà đầu tư lớn mua cổ phiếu để kìm hãm đà giảm trên thị trường. Cuộc họp diễn ra ngay khi chỉ số CSI 300 giảm xuống mức thấp nhất kể từ tháng 6/2020. Đây không phải là lần đầu tiên các cơ quan chức trách Trung Quốc thúc giục các “tay to” gom thêm cổ phiếu. Họ cũng đưa ra lời kêu gọi tương tự cách đây 2 tuần và trong tháng 10/2019.

Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán Việt Nam đã có những tín hiệu tích cực để chặn đà giảm của chỉ số sau chuỗi giảm gần 180 điểm kể từ đầu tháng 4. Động lực đến từ nhóm cổ phiếu bluechips, bên cạnh đó là sự hỗ trợ từ khối ngoại khi các NĐTNN có tuần mua ròng nhiều nhất kể từ đầu năm trong chuỗi mua ròng 4/5 tuần vừa qua.

Đồ thị VN-Index theo khung tuần hồi phục trước dải mây Ichimoku



Về chỉ số: Tuần vừa qua, chỉ số VN-Index để mất thêm 79,33 điểm, tương đương giảm 5,44%. Kể từ đầu năm, chỉ số này sụt 7,95%, mức giảm nhiều nhất trong khu vực Đông Nam Á trong khi Singapore và Indonesia vẫn duy trì mức tăng khá ấn tượng, lần lượt 7,6% và 9,8%.

Với 3 tuần giảm liên tiếp, chỉ số VN-Index đã mất 103 điểm theo giá đóng cửa và hơn 184 điểm từ mức cao nhất đến mức thấp nhất. Kể từ đầu năm, đây đang là nhịp điều chỉnh mạnh nhất khi chỉ số VN-Index đã mất gần 12% và chỉ sau nhịp điều chỉnh hồi tháng 7 năm ngoái (VN-Index mất hơn 14%). Cả 2 chỉ số này đều đã giảm sang tuần thứ 3 liên tiếp nhưng vẫn ở trạng thái điều chỉnh, trong khi nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ đã giảm liên 4 tuần và đi vào trạng thái thị trường giá xuống.

Kể từ đỉnh gần nhất, chỉ số VN-Index đã để mất 157 điểm, tương đương giảm hơn 10% (theo giá đóng cửa), chỉ số Vn30 cũng sụt gần 10%, trong khi đó chỉ số midcap đang tiệm cận thị trường giá xuống khi đã giảm gần 19%, đáng chú ý là smallcap trở thành chỉ số có mức giảm mạnh nhất 21,8% và đi vào trạng thái thị trường giá xuống.

Về thanh khoản: thanh khoản khớp lệnh trên sàn HSX đã tăng trở lại trên ngưỡng 20.000 tỷ đồng sau khi sụt về mức 19.400 tỷ đồng ở tuần trước. Tuần này, thanh khoản trên sàn HSX tăng 13,2% lên mức gần 22.000 tỷ đồng. Thanh khoản ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ cũng đã tăng trở lại thêm 18% so với tuần trước đó khi thị trường có tín hiệu hồi phục trong 2 phiên cuối tuần và nhà đầu tư đã tranh thủ cơ cấu danh mục.

Theo thống kê, thanh khoản toàn thị trường giảm về mức 28.000 tỷ đồng kể từ đầu tháng 4, tức giảm 13,3% so với mức bình quân trong tháng 3 nhưng vẫn cao hơn 24,6% so với mức bình quân ở tháng 4 năm ngoái. Kể từ đầu năm, thanh khoản toàn thị trường đạt trên 30.000 tỷ đồng, cao hơn 15% so với mức bình quân năm 2021.

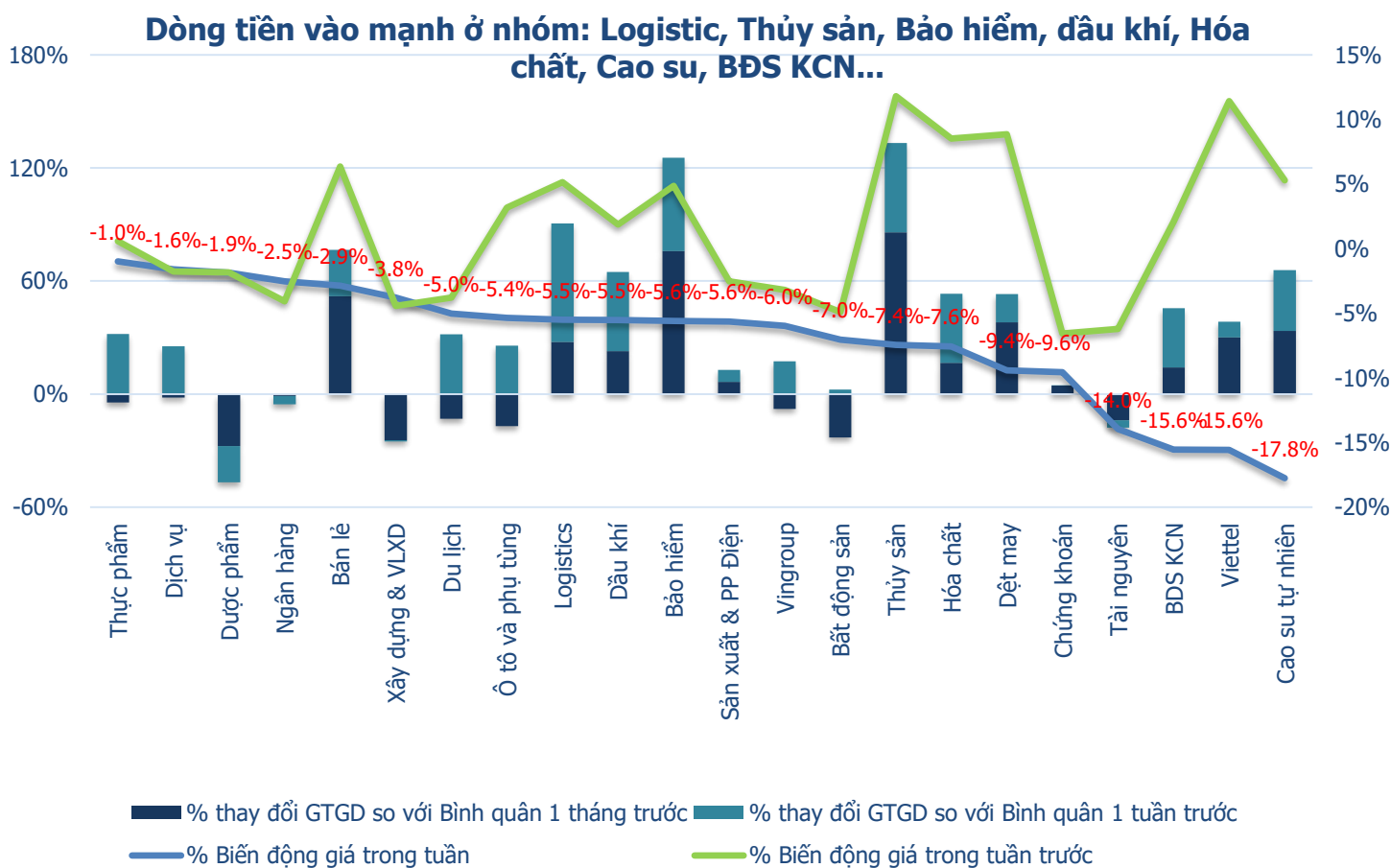
Về giao dịch của khối ngoại: Trái ngược với xu hướng bán ròng của nhà đầu tư trong nước, khối ngoại đang tích cực mua ròng 4/5 tuần gần đây. Tuần vừa qua cũng là tuần mua ròng nhiều nhất của khối ngoại kể từ đầu năm,

đạt 2.551 tỷ đồng. Lũy kế từ đầu năm, khối ngoại chỉ còn bán ròng hơn 3.300 tỷ đồng trên toàn thị trường, giảm còn 1/3 so với mức đỉnh hồi giữa tháng 3 vừa qua. Hiện thị trường Việt Nam cùng một số thị trường ở khu vực Đông Nam Á đang nhận được dòng vốn từ các nhà đầu tư nước ngoài.

Về xu hướng dòng tiền: nhà đầu tư cá nhân đang tiến hành cơ cấu danh mục mạnh mẽ khi có tuần bán ròng nhiều nhất kể từ đầu năm. Với việc nhóm midcap và smallcap đã tiệm cận hoặc đã đi vào thị trường đầu cơ giá xuống, dòng tiền sẽ tiếp tục dịch chuyển từ 2 nhóm này sang nhóm cổ phiếu bluechips hoặc nhóm cổ phiếu cơ bản đã được chiết khấu sâu sau chuỗi giảm của thị trường trong 3 tuần vừa qua. Bên cạnh đó, áp lực dịch chuyển dòng tiền cũng sẽ lớn đối với nhóm cổ phiếu đã tăng mạnh như thủy sản, hóa chất, bán lẻ, ...

Về tăng trưởng ở các nhóm cổ phiếu: Phiên phục hồi cuối tuần vừa qua chưa đủ bù đắp áp lực thị trường giảm sang tuần thứ 3 liên tiếp cũng như nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ cũng đã giảm liên 4 tuần, do vậy phần lớn các nhóm cổ phiếu chúng tôi quan sát đều giảm trong tuần vừa qua, một số nhóm cổ phiếu đã về mức giá thấp nhất trong 3 đến 4 tuần.

Theo thống kê, kể từ đỉnh gần nhất, nhịp giảm từ mức cao nhất đến mức thấp nhất đã lấy đi của chỉ số VN-Index 184 điểm, tương gần 12%. Tuy nhiên, có rất nhiều cổ phiếu đã giảm gấp 3 đến 4 lần so với chỉ số. Ví dụ trong rổ Vn30, chỉ số này giảm 9,6% nhưng có tới 29/30 cổ phiếu có mức giảm mạnh hơn so với chỉ số, trong đó có tới 1/2 số cổ phiếu giảm trên 17%. Ở chỉ số VN-Index, trong khi chỉ số này giảm 12% thì có tới 80% số cổ phiếu có mức giảm mạnh hơn so với chỉ số, trong đó gần 50 cổ phiếu giảm trên 50% (chiếm 11,5%).



Cho tuần tới: Nhiều khả năng thị trường sẽ tạo nền giá ở vùng hỗ trợ 1.350 – 1.360 điểm để tạo động lực cho nhịp hồi phục kỹ thuật có thể hướng trở lại vùng 1.420 điểm trong kịch bản lạc quan. Tuy nhiên, nhà đầu tư cũng nên chú ý đến tác động từ thị trường chứng khoán thế giới trong tuần tới khi Fed quyết tâm ghìm cương lạm phát, qua đó có thể nâng lãi suất vào tháng 5. Nhóm cổ phiếu bluechips cũng như rổ Vn30 sẽ là động lực chính giúp thị

trường hồi phục trong tuần sau, trong đó đáng chú ý vẫn là nhóm cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán đã giảm sâu và tạo nền trong 2-3 phiên vừa qua.

Về kỹ thuật, Chỉ số VN-Index đã giảm gần 200 điểm, tương đương 12% kể từ đỉnh gần nhất, ghi nhận chuỗi giảm mạnh nhất kể từ đầu năm, chỉ sau nhịp giảm hồi tháng 7 năm ngoái (14%). Hiện tại, vùng hỗ trợ cho chỉ số này ở 1.350 -1.360 điểm, là mức đáy được hình thành ở 2 phiên cuối tuần vừa qua, đây cũng khá gần vùng hỗ trợ Fibonacci quan trọng trong nhịp giảm này. Chỉ với hai cụm nền nhưng có vẻ như vùng cân bằng ngắn hạn đã được thiết lập giúp chặn đứng đà giảm mạnh trong suốt 3 tuần vừa qua. Các nền có bắc dưới rút lên khá tốt, cho thấy tín hiệu lực cầu bắt đáy phía bên mua đang dần lấy lại được trước sức mạnh bán khá áp đảo vừa qua.

Tác động của nhịp giảm đến rõ cổ phiếu trong chỉ số VN-Index



Nếu nhìn từ tác động của đà giảm 3 tuần qua đến rõ cổ phiếu chỉ số VN-Index ta có thể thấy ảnh hưởng là rất lớn khi lượng cổ phiếu nằm trên MA10 & MA20 chỉ còn 9,32% và 11.5%. Số cổ phiếu bị bán tháo cũng lên mức cao nhất trong vòng hơn 2 năm trở lại đây khi có tới 40,55% cổ phiếu trong rõ VN-Index có RSI < 30 và còn cao hơn cả thời điểm Covid-19 lần đầu tiên. Chỉ với hai số liệu thống kê này cũng đủ cho thấy phản ứng của thị trường đang khá giống nhưng lần diễn ra điều chỉnh mạnh tương ứng các lần đáy lớn của thị trường năm 2020-2021.

Các chỉ báo kỹ thuật cũng cho thấy tín hiệu quá bán do yếu tố tâm lý chi phối thị trường trong thời gian qua khi RSI của chỉ số VN-Index về mức 28.5 điểm (< 30 báo hiệu quá bán). Do vậy, nhiều khả năng các chỉ báo kỹ thuật trên đang cùng củng cố cho một khả năng thị trường tạo đáy và cơ hội xuất hiện nhịp hồi kỹ thuật từ 50 – 70 điểm có thể giúp chỉ số về lại vùng 1.420 – 1.440 điểm.

Trong khi đó, chỉ số Vn30 đang có nhiều lợi thế tạo đáy hơn khi đã có 4 phiên tạo đáy ở vùng 1.422 – 1.440 điểm. Do vậy, động lực chính giúp chỉ số phục hồi sẽ đến từ nhóm cổ phiếu Vn30, trong đó nhóm cổ phiếu ngân hàng đóng vai trò dẫn dắt. Trong kịch bản thận trọng, khả năng rung lắc kiểm nghiệm vùng đáy kỹ thuật vẫn còn và có thể xảy ra, tại những cụm nền củng cố xu hướng hoặc thậm chí về sát hỗ trợ Fibonacci 23.6% kể từ đáy cũng có thể cần được tính đến.

Chỉ báo RSI đang về vùng quá bán và phát tín hiệu đáy kỹ thuật



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)	1420 - 1450	1360 - 1420	1300 - 1350
P/E thị trường (lần)	16.2 - 16.4	15.7 - 16.2	15.4 - 15.7

- Trong kịch bản lạc quan, nếu chỉ số VN-Index lấy lại được mốc 1.400 điểm chỉ số sẽ có nhịp hồi phục kỹ thuật về vùng 1.420 – 1.450 điểm.
- Trong kịch bản cơ bản, khả năng chỉ số sideway-up biên độ hẹp trong vùng dao động quanh mức 1.360 – 1420 điểm.
- Kịch bản thận trọng sẽ được kích hoạt trong trường hợp VN-Index điều chỉnh giảm xuyên vùng hỗ trợ 1.360 điểm khả năng sẽ rơi vào nhịp điều chỉnh ngắn hạn xuống những vùng hỗ trợ thấp hơn từ 1.300 – 1.350 điểm.

Chiến lược đầu tư:

Các cổ phiếu và nhóm cổ phiếu có dấu hiệu hồi phục ở 2 phiên cuối tuần trước nhiều khả năng sẽ có nhịp phục hồi trước như ngân hàng, chứng khoán, dầu khí, xây dựng và vật liệu xây dựng... Do vậy, nhà đầu tư có thể cơ cấu danh mục sang các nhóm cổ phiếu này.

Danh mục theo dõi:

Ngân hàng (MBB, VPB, TPB), **Chứng khoán** (SSI, MBS, VND, BSI), **SX&PP Điện** (REE, QTP, POW), **Cao su** (GVR, DRI, DRG...), **Viettel** (CTR, VGI, VTP), **Bán lẻ** (MWG, PNJ, PET, HAX), **Hóa chất** (CSV, DCM, DPM, DGC), **Dầu khí** (PVS, PVD, OIL, BSR,...), **Thép** (HPG, NKG, SMC, HSG...), **Xây dựng, hạ tầng** (CTD, HBC, PC1, LCG, C4G), **BDS** (HDG, NLG, HLD, NTL, CSC, ITC...), **Dược phẩm** (DBD, DMC, LDP) **Thực Phẩm** (DBC, LTG), **Dệt May** (TNG, STK, EVE, GIL, VGT), **Thủy sản** (VHC, ANV, FMC, MPC, CMX), ...

Nhận định CKPS tuần 25/04-29/04/2022: Tạo đáy đi lên !

Xu hướng giảm tiếp tục diễn ra trên thị trường phái sinh, đây cũng là tuần giảm thứ 3 liên tiếp. Tính chung cả tuần chỉ số VN30F1M giảm 3,19% và chỉ số VN30-Index giảm 3,31%. Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua tăng mạnh so với tuần trước đó đạt tổng 1.043.000 hợp đồng. KLGĐ trung bình phiên tăng từ 118.911 hợp đồng/phiên lên 208.600 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này giảm so với tuần trước đó.

Nhà đầu tư chứng khoán Việt Nam đã trải qua đầy đủ các cung bậc cảm xúc trong 5 phiên giao dịch tuần qua. Từ hụt hẫng tới hưng phấn và để rồi sợ hãi, thị trường vốn đang phân hóa mạnh bỗng chốc quay sang điều chỉnh hàng loạt. Các cổ phiếu ngân hàng ảnh hưởng tiêu cực bởi thông tin về việc phát hành và phân phối trái phiếu, một số bluechips bất động sản bị nhà đầu tư bán tháo bởi tin đồn, thậm chí những cổ phiếu trong rổ Diamond như FPT, MWG, PNJ... cũng không tránh khỏi trạng thái điều chỉnh theo mặt bằng chung của thị trường.

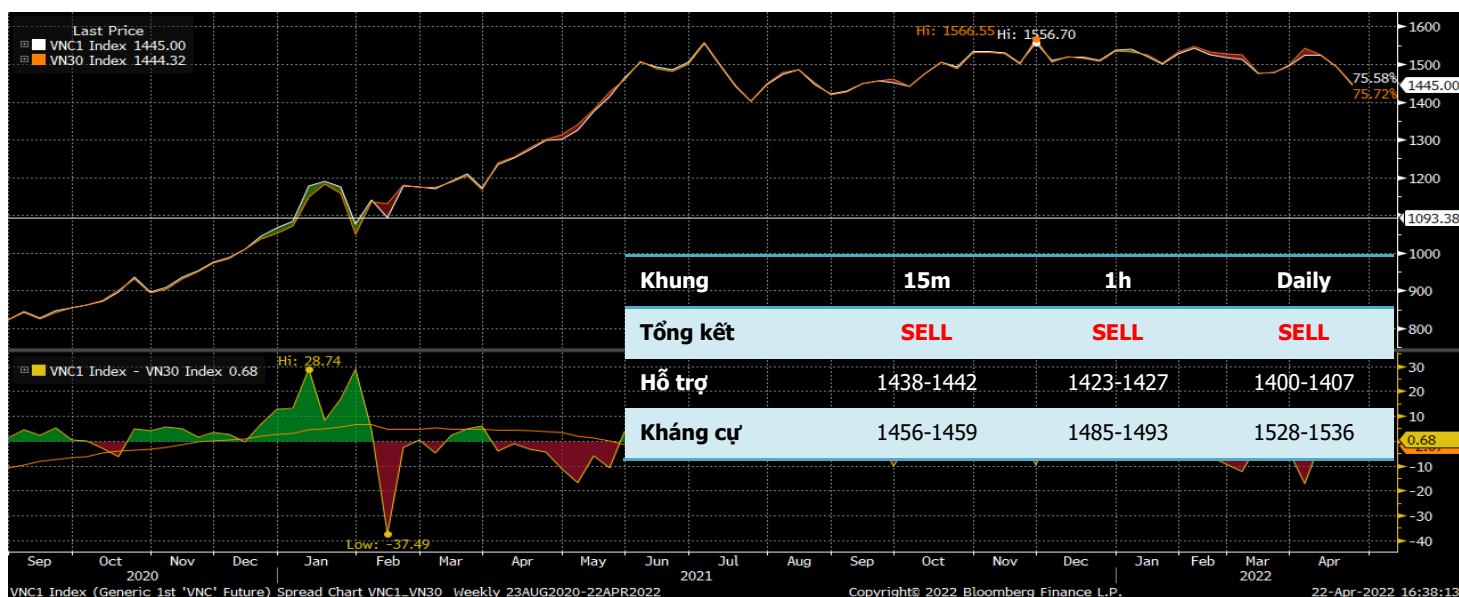
Từ độ lệch đến dương 23 điểm, chỉ trong một phiên giá VN30F1M đã nhanh chóng thu hẹp khoảng cách với VN30-Index chỉ còn 0,7 điểm. Một mặt điều này cho thấy được sự thận trọng của nhà đầu tư phái sinh trước khả năng rung lắc của thị trường, mặt khác mức giá cao không phải là điểm lợi thế cho các vị thế mở Mua mới. Cộng với đó, trạng thái phân kỳ âm của giá VN30F1M với động lượng có thể đẩy tình trạng điều chỉnh sâu kéo dài. Vì vậy, trong trường hợp nếu giá phục hồi vọt vàng, nhà đầu tư có thể xem xét thăm dò lệnh Bán quanh khu vực kháng cự 1456-1459 điểm với mức quản trị rủi ro là 1465 điểm, giá mục tiêu 1427-1438 điểm. Trong khi đó, lệnh Mua vào có thể thực thi trong trường hợp giá VN30F1M lùi về mức hỗ trợ mạnh 1400-1420 điểm, đóng cắt lỗ nếu thủng 1400 điểm và hướng đến mục tiêu 1460-1480 điểm.

Chiến lược áp dụng cả hai chiều là giao dịch trong biên độ, duy trì tỷ trọng 50%. Bởi thế, lệnh đặt cược tại kháng cự - hỗ trợ và tiếp cận thị trường với tâm lý không quá hưng phấn hay tiêu cực để tránh các cạm bẫy Mua - Bán đuổi.

Chiến lược giao dịch tuần tới:

Chiến lược giao dịch trong ngày: Đối với chiến lược Long, khi chiết khấu thấp hơn so với vùng giá hiện tại (vùng 1435- 1438 điểm hoặc thấp hơn tại vùng 1423-1427 điểm). Chiến lược Short được kích hoạt tại vùng kháng cự quan trọng cho các nhịp hồi là 1456-1459 điểm hoặc 1485-1493 điểm.

Chiến lược giao dịch ngắn hạn: Hoạt động nắm giữ vị thế tạm thời chưa được khuyến khích.



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