

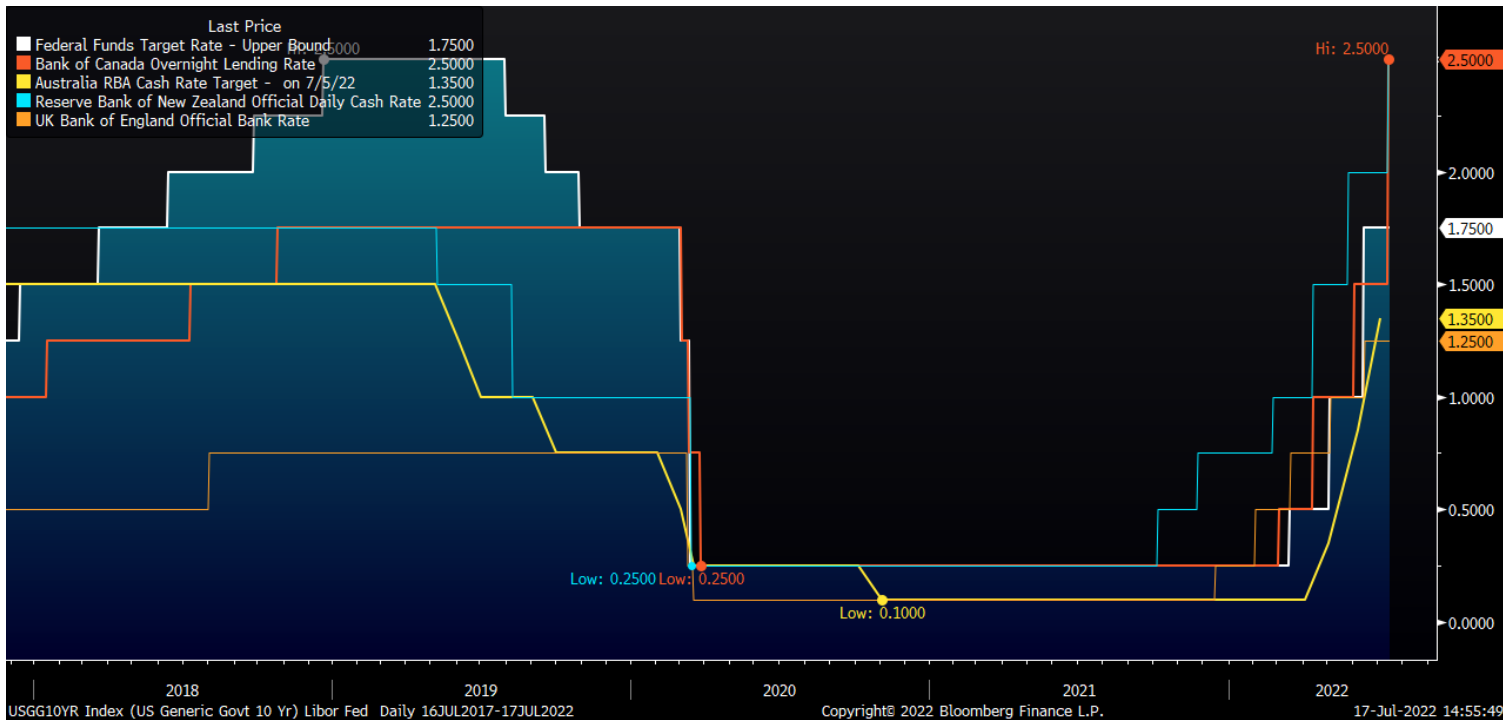
MARKET STRATEGY WEEKLY: HƯỚNG TỚI VÙNG KHÁNG CỰ 1.200 ĐIỂM !

Diễn biến thị trường quốc tế:

Thị trường	Chỉ số	Index	Tuần	YTD	P/E	P/B
US	S&P 500 Index	3.863,16	-0,9%	-18,9%	19,4	3,8
US	Dow Jones	31.288,26	-0,2%	-13,9%	17,0	4,2
Europe	SXXP Index	413,78	-0,8%	-15,2%	15,2	1,8
Japanese	Nikkei 225	26.788,47	1,0%	-7,0%	18,9	1,7
China	SHCOMP Index	3.228,06	-3,8%	-11,3%	13,2	1,4
Asia Pacific	MXAPJ Index	507,14	-3,5%	-19,5%	11,7	1,4
Korea	KOSPI Index	2.330,98	-0,8%	-21,7%	10,0	0,9
HongKong	HSI Index	20.297,72	-6,6%	-13,2%	7,5	0,8
Singapore	STI Index	3.099,15	-1,0%	-0,8%	13,2	1,1
Vietnam	VN-Index	1.179,25	0,7%	-21,3%	12,8	2,0
Malaysia	FBMKLIC Index	1.418,44	-0,5%	-9,5%	15,4	1,4
Thailand	SET Index	1.533,37	-1,6%	-7,5%	16,5	1,1
Indonesia	JCI Index	6.651,91	-1,3%	1,1%	15,1	2,0
Philippine	PCOMP Index	6.195,26	-2,6%	-13,0%	17,8	1,5
Global	MXWD Index	598,71	-1,6%	-20,7%	15,6	2,4
MSCI AC ASEAN	MSCI AC ASEAN	600,30	-2,3%	-14,7%	16,3	1,5
Crude Oil WTI	CL1 COMB Comdty	97,59	-6,9%	29,8%		
Gold	xau curncy	1.708,17	-2,0%	-6,6%		

- TTCK toàn cầu cũng như giá dầu khép lại một tuần giảm điểm sau khi Mỹ công bố dữ liệu lạm phát tháng 6 “sốc” hơn dự báo và mối lo Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) nâng lãi suất với bước nhảy lớn trong kỳ họp tháng 7, cùng với đó các Ngân hàng trung ương khác cũng đang tăng mạnh lãi suất với một số mức tăng mạnh hơn dự kiến.
- Thị trường chứng khoán trong nước tuần qua ngược dòng thế giới, thanh khoản cũng tăng trở lại khi dòng tiền có sự luân chuyển giữa các nhóm cổ phiếu dẫn dắt. Đáng chú ý là khối nhà đầu tư cá nhân mua ròng mạnh, trong khi khối ngoại tiếp tục bán ròng kể từ đầu tháng 7.
- Giao dịch của khối ngoại vẫn là điểm trừ và gây áp lực đáng kể lên biến động của thị trường chung khi bán ròng với giá trị 1.180 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 285 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 1.118 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 833 tỷ đồng.
- Dòng tiền tuần qua đã được cải thiện với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 10.242 tỷ đồng, tăng 4% so với tuần trước. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 13.376 tỷ đồng trong tháng 7, giảm 25% so với mức trung bình của tháng 6.
- Về kỹ thuật, chỉ số VN-Index đã có tuần phục hồi khá tốt củng cố vùng đáy kỹ thuật xoay quanh 1.145 điểm và hướng tới kiểm nghiệm vùng kháng cự MA20 ngày ở vùng 1.183 điểm. Các chỉ báo kỹ thuật như RSI và Stochastic vẫn củng cố có nhịp phục hồi của VN-Index trong ngắn hạn. Thanh khoản tăng là một trong những tín hiệu khá rõ nét cho thấy dòng tiền bắt đầu sớm đang dần gia tăng vị thế và luân chuyển nhanh giữa các nhóm ngành. Tuy nhiên vùng kháng cự phía trước xoay quanh vùng 1.200 - 1.218 điểm đang ở khá gần do đó cần thận trọng với các nhịp chốt lời tiềm năng tại các vùng cản mạnh.
- Chiến lược đầu tư: Sự phục hồi vẫn đang diễn ra tích cực ở nhóm cổ phiếu midcap và smallcap trong bối cảnh các doanh nghiệp đang công bố kết quả kinh doanh, do vậy nhà đầu tư nên ưu tiên phân bổ danh mục trading T+ vào hai nhóm này với một số ngành tiêu biểu hút tiền trong ngắn hạn như: Chứng khoán, thép, BĐS KCN, Điện... Có thể chọn lọc điểm mua ở một số cổ phiếu ngân hàng mạnh như MBB, VPB nhằm đa dạng hóa danh mục và đón sóng dẫn dắt khi dòng tiền tập trung trở lại nhóm vốn hóa lớn. Tuy vậy, NĐT cũng cần theo dõi các vùng kháng cự mạnh quanh mức 1.200 – 1.218 khi đây là vùng kháng cự mạnh và khoảng thời gian 7 phiên giao dịch trước thời điểm FED ra tin lãi suất vào ngày 26-27/7 tới.

Kinh tế thế giới: Các ngân hàng trung ương tiếp tục gây bất ngờ khi tăng mạnh lãi suất.



Các ngân hàng trung ương trên toàn cầu đang đẩy nhanh việc tăng lãi suất và tìm cách dập tắt sự gia tăng lạm phát một phần do chính họ tạo ra. Hôm thứ Tư (13/7), Ngân hàng Trung ương của Canada đã tăng lãi suất 100 điểm cơ bản sau hai lần tăng 50 điểm cơ bản, Hàn Quốc cũng tăng lãi suất 50 điểm cơ bản sau những lần tăng 25 điểm cơ bản và New Zealand cũng tăng lãi suất 50 điểm cơ bản trong cuộc họp thứ ba liên tiếp.

Sau khi Chile tăng lãi suất thêm 0,75%, tâm điểm chú ý lại đổ dồn vào khu vực Đông Nam Á với việc ngân hàng trung ương Singapore tuyên bố tiếp tục siết chặt chính sách tiền tệ trong sáng ngày 14/7. Ngân hàng trung ương Philippines cũng khiến không ít người bất ngờ với mức tăng lãi suất 0,75%, cao nhất trong vòng 22 năm. Ngân hàng trung ương Australia cũng được dự báo sẽ tăng mạnh lãi suất sau khi báo cáo việc làm tháng 6 tốt hơn dự báo được công bố.

Tại Mỹ, một báo cáo lạm phát tăng mạnh khác đã dẫn đến kỳ vọng rằng Cục Dự trữ Liên bang (Fed) sẽ tăng 100 điểm cơ bản vào cuộc họp cuối tháng này sau động thái tăng lãi suất lớn hơn bình thường vào tháng 6. Các nhà đầu tư cho rằng, Ngân hàng Trung ương Anh (BoE) có thể đưa ra mức tăng 50 điểm cơ bản vào cuộc họp tiếp theo, gấp đôi tốc độ trước đó sau khi nền kinh tế Anh chứng tỏ sự mạnh mẽ một cách đáng ngạc nhiên vào tháng 5.

Kinh tế Mỹ - Lạm phát tháng 6 của Mỹ lập đỉnh mới !

Lạm phát tháng 6 của Mỹ cao hơn dự báo, là tiền đề để Cục Dự trữ liên bang Mỹ tiếp tục tăng mạnh lãi suất trong cuộc họp sắp tới. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tăng 9,1% so với cùng kỳ năm 2021, cao nhất từ tháng 12/1981, theo dữ liệu mới được công bố bởi Bộ Lao động Mỹ. So với tháng 5, CPI cao hơn 1,3%, mức tăng lớn nhất từ năm 2005 do tác động từ xu hướng tăng giá nhiên liệu, thực phẩm và nhà ở. Trước đó, các chuyên gia kinh tế tham gia khảo sát của Bloomberg dự báo CPI tăng 8,8% so với cùng kỳ năm ngoái và 1,1% so với tháng trước đó.

Lạm phát cơ bản, không bao gồm chi phí lương thực và năng lượng, tăng 0,7% so với tháng 5 và 5,9% so với cùng kỳ năm trước. Lợi suất trái phiếu chính phủ và đồng USD ngay lập tức đi lên sau khi dữ liệu lạm phát mới nhất được công bố, trong khi đó, chứng khoán Mỹ đồng loạt giảm điểm. Trong tháng 6, giá hàng hóa thiết yếu hộ gia đình tiếp tục tăng so với tháng trước. Giá xăng tăng 11,2%, giá các dịch vụ năng lượng, bao gồm điện và khí đốt, tăng 3,5%, mức cao nhất từ năm 2006. Trong khi đó, chi phí thực phẩm cao hơn 1% so với tháng 5 và 10,4% so với cùng kỳ năm 2021. Chi phí thuê nhà tăng 0,8% trong tháng vừa qua, mức tăng cao nhất kể từ tháng 4/1986. Lạm phát cao nhất thập kỷ đồng nghĩa áp lực giá cả tiếp tục đặt lên nền kinh tế, tác động tiêu cực lên sức

mua và niềm tin người tiêu dùng. Điều này buộc Fed phải quyết tâm theo đuổi chiến lược chính sách tiền tệ thắt chặt trong thời gian tới nhằm kéo giảm nhu cầu thị trường. Giá cả tăng cao cũng tạo áp lực chính trị cho Tổng thống Joe Biden và các nghị sĩ Đảng Dân chủ trong bối cảnh cuộc bầu cử giữa nhiệm kỳ đang tới gần.



Đơn xin trợ cấp thất nghiệp tại Mỹ tăng lên mức cao nhất 8 tháng qua. Số đơn xin hưởng trợ cấp thất nghiệp lần đầu của Mỹ đã tăng lên mức cao nhất tám tháng qua trong tuần trước, cho thấy thị trường lao động đã hạ nhiệt phần nào trong bối cảnh lãi suất gia tăng và các điều kiện tài chính đang thắt chặt hơn. Số đơn xin hưởng trợ cấp thất nghiệp lần đầu đã tăng 9.000 đơn lên 244.000 đơn (đã được điều chỉnh theo mùa) trong tuần kết thúc vào ngày 9/7. Đây là mức cao nhất kể từ giữa tháng 11/2021, và cũng cao hơn dự đoán 235.000 đơn được đưa ra trong cuộc khảo sát trước đó của hãng tin Reuters. Dự kiến, chính phủ Mỹ sẽ công bố doanh thu bán lẻ tháng 6 trong ngày 15/7 và doanh thu bán nhà vào ngày 26/7 tới, cũng là ngày đầu tiên diễn ra cuộc họp chính sách của Fed. Đây sẽ là những số liệu quan trọng cho thấy cách thức người tiêu dùng phản ứng trước xu hướng tăng lãi suất.

Kinh tế Châu Âu - EU nâng dự báo lạm phát năm 2022 lên 8,3% !

Dự báo trên được Ủy ban châu Âu, cơ quan hành chính của EU, công bố ngày 14/7 trong bối cảnh các thị trường đang đối phó theo chặt chẽ các biến động lạm phát. Đã xuất hiện ngày càng nhiều lo ngại rằng lạm phát ở châu Âu tiếp tục tăng kỷ lục. Riêng Khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) ghi nhận tăng lạm phát kỷ lục 8,6% trong tháng 6/2022. Tình hình lạm phát đang gây áp lực chồng chất lên các quốc gia thành viên Eurozone, trong lúc các nước này đang cố gắng giảm thiểu tác động của lạm phát đến các hộ gia đình. Theo kế hoạch, Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) dự kiến sẽ có cuộc họp chính sách vào tuần tới. Đối với toàn châu Âu, lạm phát đã được điều chỉnh tăng từ 6,8% vào năm 2022 và 3,2% vào năm 2023, lên lần lượt là 8,3% và 4,6%.

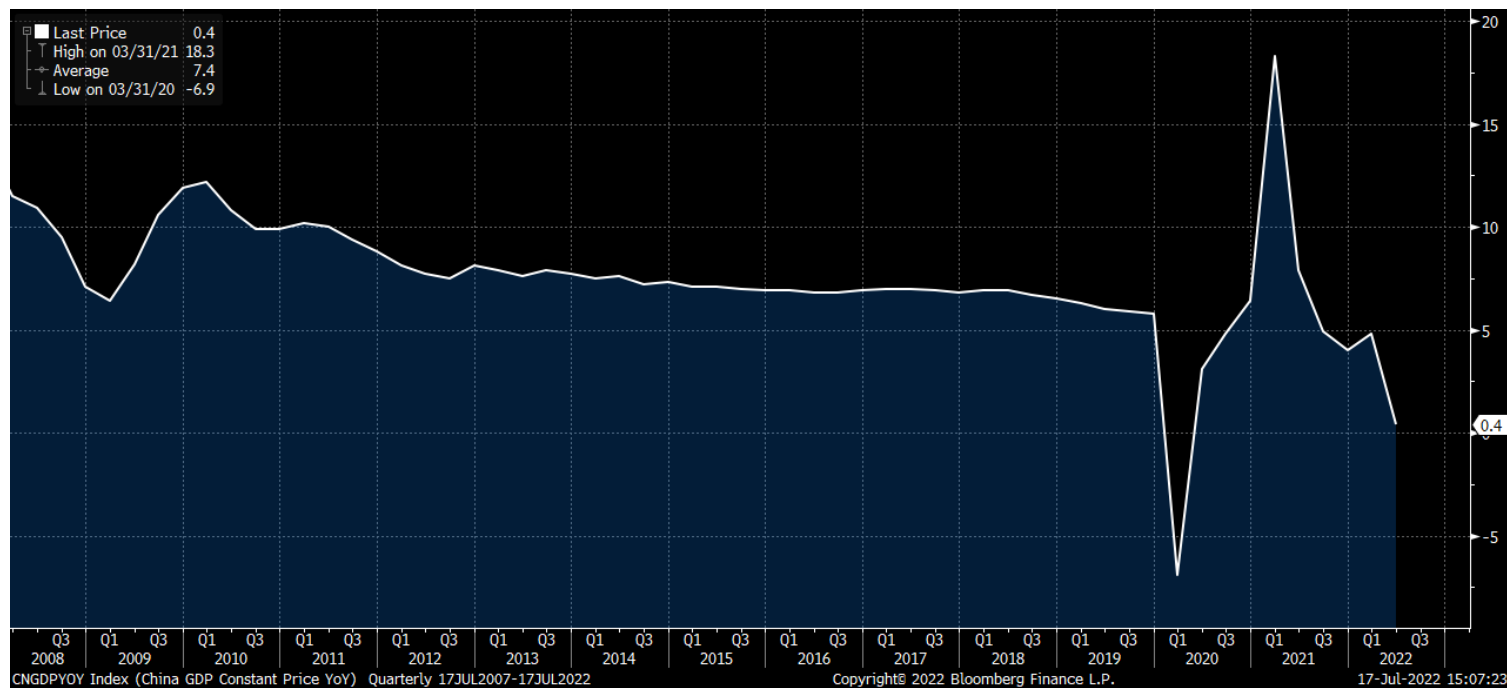
Bên cạnh đó, Ủy ban châu Âu (EC) đã hạ dự báo tăng trưởng kinh tế của Khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) trong năm nay và năm tới, đồng thời điều chỉnh dự báo lạm phát do tác động của cuộc khủng hoảng tại Ukraine. Trong năm tới, khi tác động của cuộc khủng hoảng tại Ukraine và giá năng lượng tăng cao trở nên rõ ràng hơn, tăng trưởng kinh tế của Eurozone sẽ ở mức 1,4%, thay vì 2,3% như dự báo trước đó. Trong khi đó, dự báo tăng trưởng kinh tế của toàn bộ Liên minh châu Âu (EU) vẫn giữ nguyên ở mức 2,7% trong năm nay, nhưng giảm đi còn 1,5% trong năm tới thay vì ở mức 2,3% như tính toán trước đó.

Giá trị đồng euro lần đầu tiên thấp hơn đồng USD. Theo đó, lần đầu tiên trong gần 20 năm qua, đồng euro bị giảm giá trị xuống mức 1 euro đổi được 0,9998 USD, đây là mức thấp nhất kể từ tháng 12/2002 do cuộc khủng hoảng cung cấp năng lượng của khu vực đồng euro và những thách thức kinh tế tiếp tục ảnh hưởng đến đồng tiền chung.

Đồng thời, chỉ số đô la Mỹ đạt 108,56 USD, mức cao nhất kể từ tháng 10/2002, trước khi giảm xuống từ mức đó. Lo ngại về suy thoái đã gia tăng trong những tuần gần đây do sự không chắc chắn gia tăng về nguồn cung năng lượng của khối, trong bối cảnh Nga đe dọa giảm hơn nữa dòng khí đốt đến Đức và lục địa rộng lớn hơn.

Kinh tế Châu Á - Nền kinh tế Trung Quốc tăng trưởng chậm lại !

Số liệu chính thức được công bố ngày 15/7 cho thấy tăng trưởng kinh tế của Trung Quốc đã chạm mức thấp nhất hai năm qua trong quý II/2022, khi tình trạng phong tỏa để phòng dịch COVID-19 và những khó khăn trên thị trường bất động sản đã khiến mục tiêu tăng trưởng của chính phủ ngày càng xa tầm với. Cơ quan Thống kê quốc gia Trung Quốc (NBS) cho biết nền kinh tế lớn thứ hai thế giới chỉ tăng 0,4% trong quý II vừa qua, trong bối cảnh Thượng Hải, thành phố lớn nhất nước này, đã bị phong tỏa suốt hai tháng để ngăn chặn sự lây lan của dịch COVID-19, làm gián đoạn các chuỗi cung ứng và buộc nhiều nhà máy phải ngừng hoạt động.



Bên cạnh tác động từ chính sách phòng dịch COVID-19 nghiêm ngặt, theo NBS, nguy cơ lạm phát đình trệ ngày càng gia tăng của nền kinh tế thế giới, với những bất ổn trên thị trường quốc tế, cũng ảnh hưởng đến kinh tế Trung Quốc.

Trung Quốc chỉ một lần ghi nhận tăng trưởng âm trong hàng chục năm qua, và giới phân tích dự đoán số liệu tăng trưởng mới nhất nói trên sẽ kéo mức tăng trưởng của cả năm nay xuống khoảng 4%, thấp hơn các dự đoán trước đó. Sản lượng công nghiệp của Trung Quốc trong tháng 6/2022 đã tăng 3,9% so với cùng kỳ năm ngoái, cao hơn nhiều so với mức tăng 0,7% của tháng Năm, nhờ các biện pháp kiểm soát dịch đã được nới lỏng. Trong khi đó, doanh số bán lẻ tăng 3,1% sau khi giảm đến 6,7% trong tháng Năm. Tỷ lệ thất nghiệp ở thành thị giảm từ 5,9% hồi tháng Năm xuống 5,5% trong tháng trước.

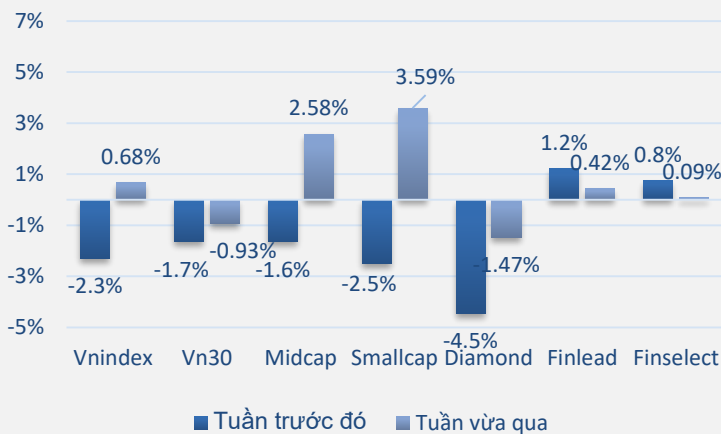
Đồng yên xuống thấp nhất từ 1998 so với USD, JPY/USD tiến sát 140. Đồng USD tăng giá lên ngưỡng cao nhất so với đồng yên Nhật trong thế kỷ 21 trong bối cảnh nhà đầu tư tích cực mua vào đồng bạc xanh với dự báo Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) tăng mạnh lãi suất trong thời gian tới. Tính từ đầu năm 2022, đồng yên giảm 21% so với đồng USD, 12% so với euro và 13% so với bảng Anh. Diễn biến này đẩy chỉ số Dollar Index tăng lên ngưỡng cao nhất hai thập kỷ, phản ánh kỳ vọng Fed sẽ tăng lãi suất trong kỳ họp tới nhằm sớm kéo giảm lạm phát.

Đồng won thấp nhất 13 năm so với USD. Trong ngày 15/7, đồng won của Hàn Quốc giảm xuống ngưỡng thấp nhất hơn 13 năm so với đồng USD. Lần gần nhất tỷ giá đồng won rơi xuống vùng giá 1.320 KRW đổi 1 USD được ghi nhận vào ngày 30/4/2009. Đồng won, cũng giống như nhiều đồng tiền khác, liên tục suy yếu so với đồng USD trong bối cảnh quan ngại suy thoái toàn cầu tăng cao và Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) tăng mạnh lãi suất nhằm sớm kiểm soát lạm phát cao nhất bốn thập kỷ.

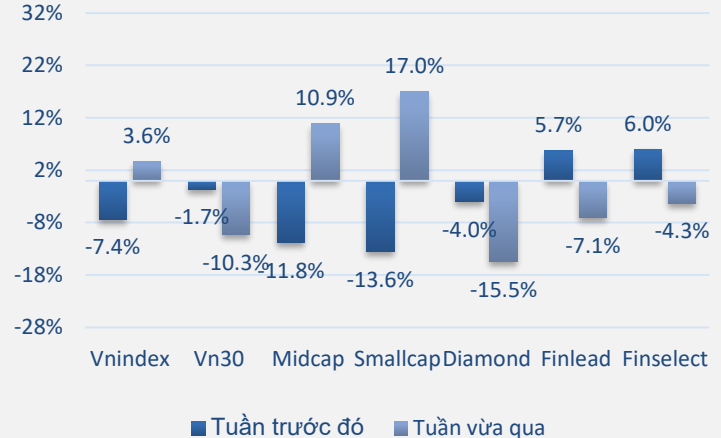
Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước tuần qua ngược dòng thế giới, thanh khoản cũng tăng trở lại khi dòng tiền có sự luân chuyển giữa các nhóm cổ phiếu dẫn dắt. Đáng chú ý là khối nhà đầu tư cá nhân mua ròng mạnh, trong khi khối ngoại tiếp tục bán ròng kể từ đầu tháng 7.

Thay đổi của các nhóm index theo tuần (%)



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



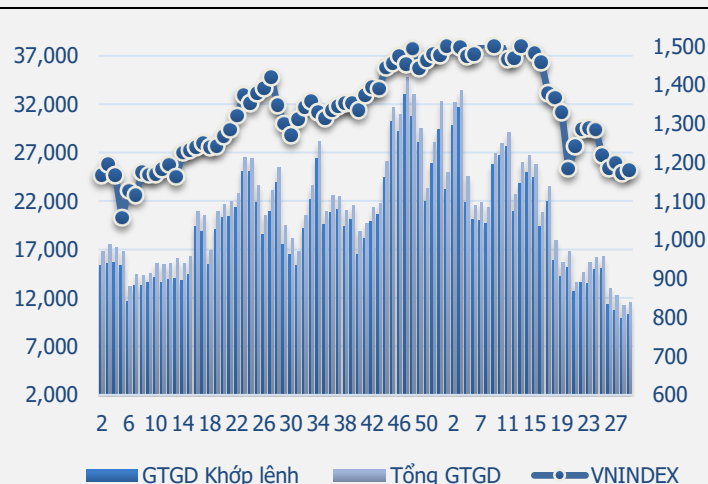
Về diễn biến, thị trường trong nước tuần qua ngược dòng thị trường thế giới khi tăng 0,68%, tương đương với 7,94 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua khi có 284 cổ phiếu tăng giá và có 109 mã giảm giá, độ rộng ở nhóm VN30 với 14 mã tăng và 16 mã giảm. Bên cạnh đó, các nhóm Finlead và nhóm Finselect khi có mức tăng lần lượt 0,42% và 0,09%. Ngoài ra, nhóm Diamond với mức giảm 1,47%, nhóm Midcap tăng 2,58% và nhóm Smallcap tăng 3,59%.

Đóng góp vào mức tăng 7,94 điểm của VN-Index trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: GVR, HPG, GAS, CTG, BCM, SHB,... Trong khi đó, rõ VN30 giảm 11,40 điểm và tác động nhiều nhất khiến cho chỉ số này giảm 0,93% trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: TCB, MSN, MWG, VHM, VNM, FPT,...

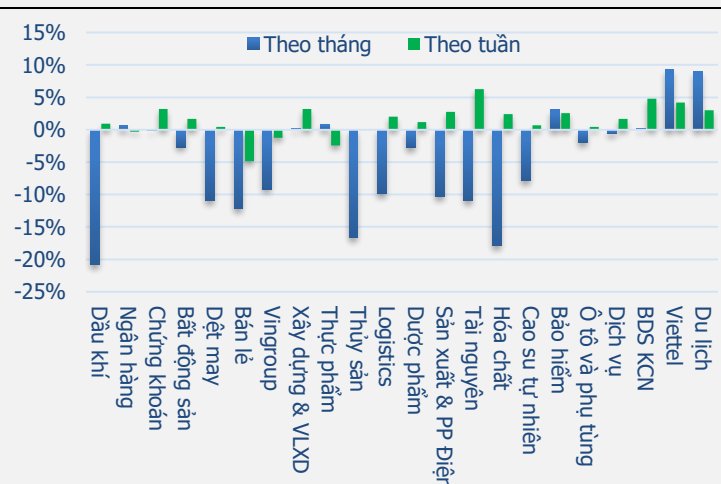
Các nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm Tài nguyên (6,29%), BĐS KCN (4,77%), Viettel (4,17%), chứng khoán (3,22%),... Ở chiều ngược lại các nhóm cổ phiếu giảm như nhóm Bán lẻ, Vingroup,...

Nhóm Tài nguyên có mức tăng nhiều nhất với MSR tăng 12,72% và KSB tăng 8,37%. Ngoài nhóm Tài nguyên thì nhóm cổ phiếu BĐS KCN với SZC tăng 12,46% và KBC tăng 10,75%. Nhóm Viettel với VGI tăng 4,41% và CTR tăng 4,13%. Nhóm cổ phiếu chứng khoán với CTS tăng 9,26% và SHS tăng 6,25%.

Giá trị GD bình quân theo tuần

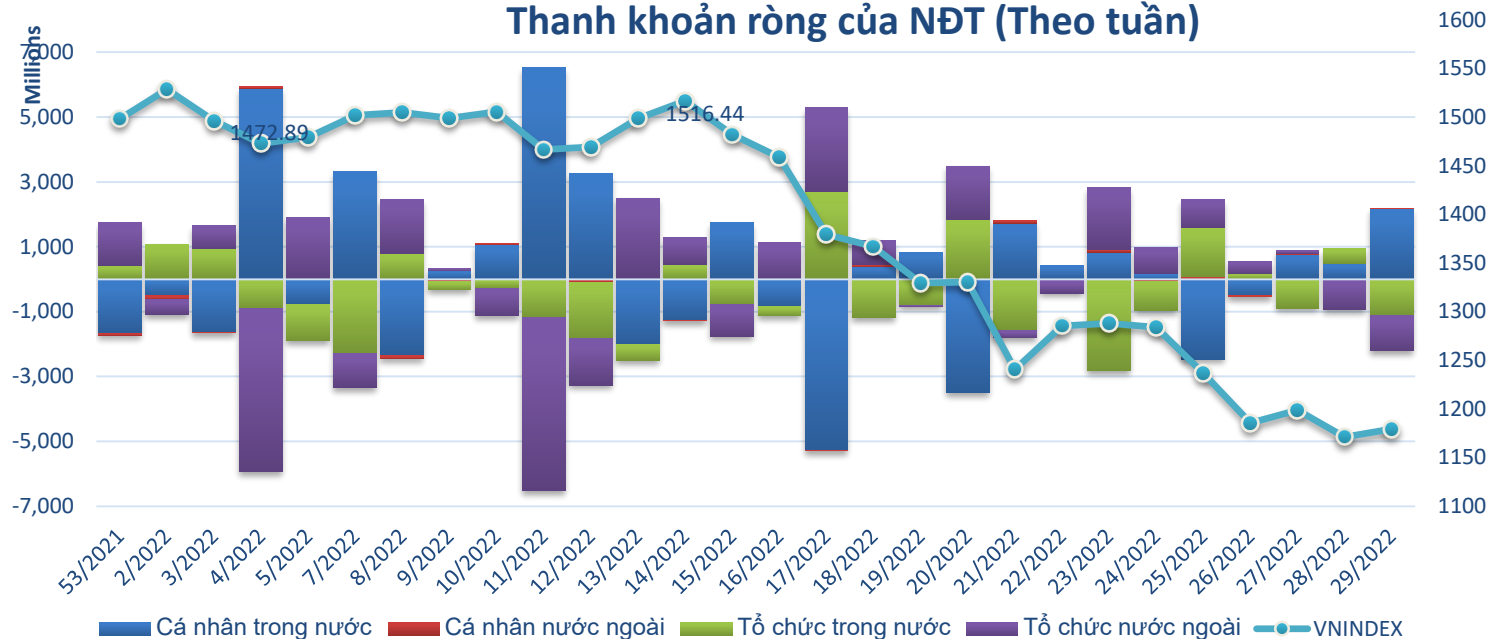


Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu (%)



Về xu hướng dòng tiền: Dòng tiền tuần qua đã được cải thiện với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 10.242 tỷ đồng, tăng 4% so với tuần trước. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 13.376 tỷ đồng trong tháng 7, giảm 25% so với mức trung bình của tháng 6.

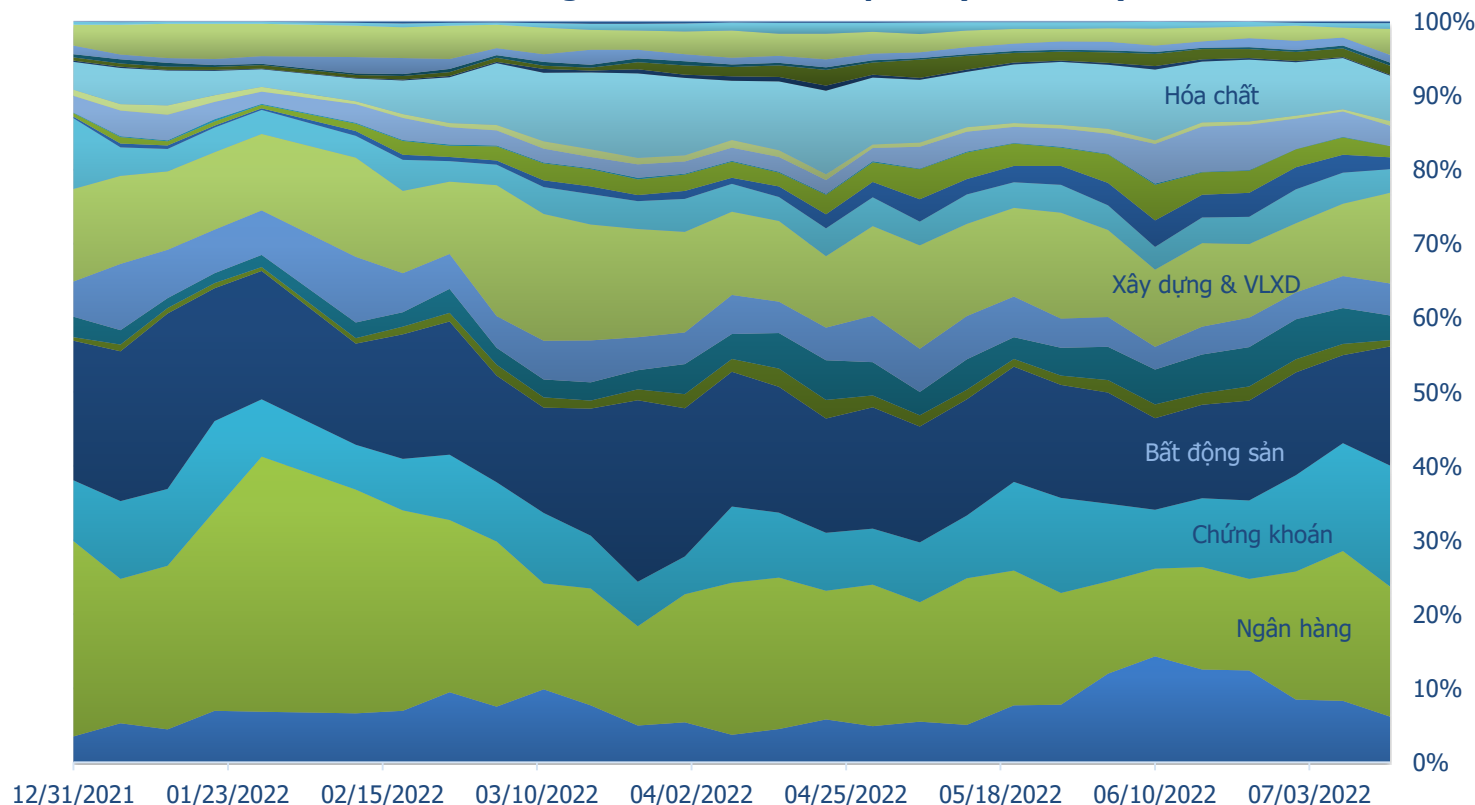
Thanh khoản ròng của NĐT (Theo tuần)



Về xu hướng dòng tiền của từng nhóm nhà đầu tư: Dòng tiền từ nhà đầu tư cá nhân tiếp tục mua ròng trong tuần vừa qua với giá trị mua ròng 2.172 tỷ đồng, đối ứng lại lực bán ròng của tổ chức nước ngoài.

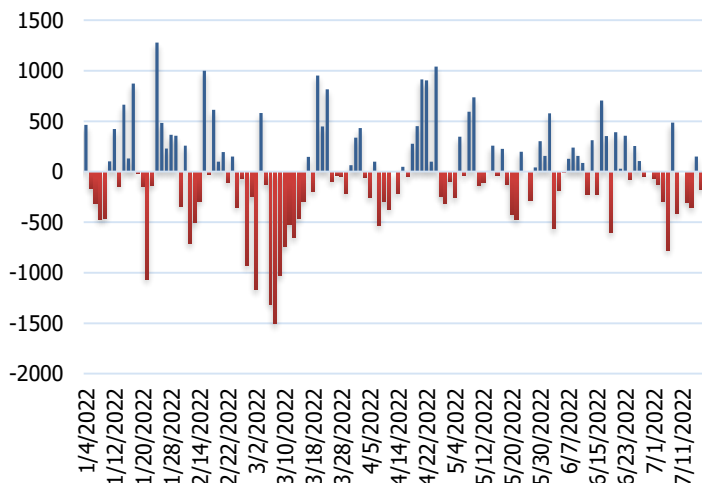
Về cơ cấu dòng tiền: Nhóm cổ phiếu ngân hàng giữ vị trí dẫn đầu với tỷ trọng 17,6% toàn thị trường, tiếp theo là nhóm chứng khoán ở thứ 2 toàn thị trường với tỷ trọng 16,3%. Ngoài ra nhóm bất động sản với 16,1%. Tiếp đó là nhóm xây dựng và VLXD chiếm hơn 12,2%.

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

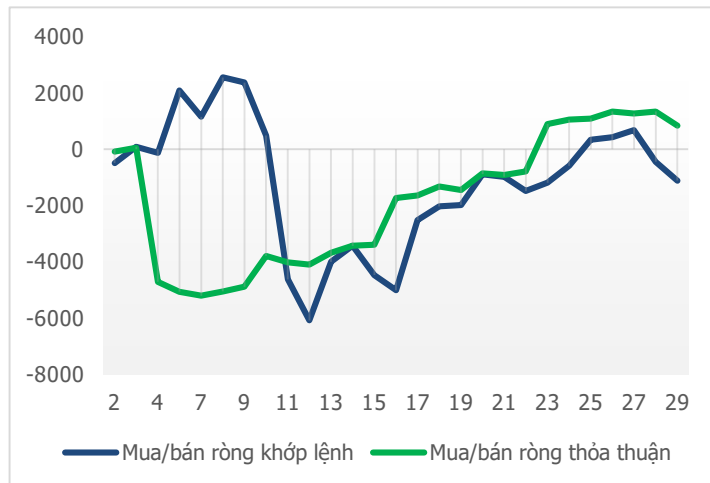


Về giao dịch của NĐTNN: Giao dịch của khối ngoại vẫn là điểm trừ và gây áp lực đáng kể lên biến động của thị trường chung khi bán ròng với giá trị 1.180 tỷ đồng. Bán ròng thông qua khớp lệnh đạt 674 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 285 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 1.118 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 833 tỷ đồng.

GTGD khớp lệnh trên HSX, Tỷ đồng



GTGD NĐTNN Lũy kế từ 2022 (Tỷ VND)



Tuần vừa qua, khối ngoại mua ròng 7/20 nhóm ngành so với 5/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng là: Logistics, dịch vụ, bảo hiểm,...

Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại bán ròng ở nhóm là Finselect, Finlead trung bình 265 tỷ đồng trong khi tuần trước bán 130 tỷ đồng. Bên cạnh đó đã mua ròng nhóm VN Diamond với giá trị 34 tỷ đồng.

Tại sàn HSX, khối ngoại bán ròng mạnh nhất chứng chỉ quỹ ETF nội FUEVFNVD với giá trị 478,5 tỷ đồng. Tiếp sau đó, SSI và VHM bị bán ròng lần lượt 177 tỷ đồng và 163 tỷ đồng. Hai cổ phiếu DPM và VCB cũng đều bị bán ròng trên 100 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VNM đứng đầu danh sách mua ròng của khối ngoại với giá trị 144 tỷ đồng. STB đứng sau với giá trị bán ròng 77,5 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, SHS bị khối ngoại bán ròng mạnh nhất với giá trị gần 30 tỷ đồng, CEO và NVB bị bán ròng lần lượt 13,3 tỷ đồng và 7,2 tỷ đồng. Chiều ngược lại, IDC được mua ròng mạnh nhất sàn này với 12,8 tỷ đồng, PVS và L14 đều được mua ròng trên 1 tỷ đồng.

Ở sàn UPCoM, khối ngoại bán ròng mạnh nhất mã VEA với 33 tỷ đồng. BSR và VTP bị bán ròng lần lượt 15 tỷ đồng và 6,7 tỷ đồng. Trong khi đó, không có mã nào sàn này được khối ngoại mua ròng trên 1 tỷ đồng. Đứng đầu danh sách mua ròng là QTP nhưng giá trị chỉ là 836 triệu 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 Ấn Độ, Thái Lan, Đài Loan, ... Ngược lại, các quốc gia rút vốn ròng như Hàn Quốc, Nhật Bản, ...

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	7/14/2022	45,48	-433,80	-903,67	-903,67	-29.460,10	-33.329,40	-67.318,50
Indonesia	7/15/2022	3,78	-108,65	-282,08	-282,08	3.986,02	5.418,86	6.223,72
Malaysia	7/14/2022	11,10	-2,40	-32,70	-32,70	1.428,10	1.818,40	4.696,60
Philippines	7/14/2022	-14,66	-34,71	-64,99	-64,99	-840,25	849,74	3.694,92
Thailand	7/15/2022	-29,05	-30,81	-15,17	-15,17	3.426,65	4.509,87	8.601,81
Vietnam	7/15/2022	-9,68	-28,77	-78,28	-78,28	-110,96	-1.592,47	390,42
Taiwan	7/15/2022	-445,74	-616,77	-938,67	-938,67	-35.008,10	-36.273,60	-23.751,20
S.Korea	7/15/2022	105,97	74,53	85,20	85,20	-16.001,40	-19.907,30	-3.726,18
Japan	7/8/2022		3.867,01	240,10	240,06	812,80	8.596,44	-13.751,30
Sri Lanka	7/15/2022	0,00	0,00	0,70	0,65	-8,10	-115,68	192,38
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	5/31/2022			-1.355,68	8.054,77	-1.355,68	24.347,10	-5.894,51
Brazil	7/13/2022	-87,68	-58,99	-166,72	-166,72	9.804,62	5.680,62	-5.195,74

Tuần vừa qua, dòng vốn thông qua kênh ETF rút vốn 10,62 triệu USD. Trong đó, chủ yếu rút vốn tập trung ở quỹ VanEck là 6,46 triệu USD và quỹ Diamond ETF là 7,62 triệu USD. Kể từ đầu năm dòng tiền qua kênh ETF hút vốn vào TTCK Việt Nam đạt 346,32 triệu USD tập trung vào quỹ Fubon ETF và Diamond ETF.

Xu hướng dòng vốn ETF

Vietnam		Select Criteria		Aggregates		1W	YTD	1Y
Fund Type: All		Geo Focus: Vietnam		Flow (USD)		-10.62M	346.32M	219.34M
				Flow/Assets		-.60%	+19.58%	+12.40%
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	.00	-7.63	+5.95	+245.38	+193.25	+490.12		
2) VanEck Vietnam ETF	.00	-6.46	-8.72	-37.73	-41.40	-45.27		
3) DCVFMVN30 ETF Fund	.00	-.89	-.96	-67.09	-45.47	-135.88		
4) KIM KINDEX Vietnam VN30 ETF ...	.00	.00	.00	-16.96	-19.62	-118.42		
5) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	-.41	+.63	+2.86		
6) KIM KINDEX Vietnam VN30 Futu...	.00	.00	.00	.00	-7.35	-8.46		
7) Korea Investment & Securities ...	.00	.00	.00	.00	.00	.00		
8) Korea Investment & Securities ...	.00	.00	.00	.00	.00	.00		
9) Korea Investment & Securities ...	.00	.00	.00	.00	.00	.00		
10) Korea Investment & Securities ...	.00	.00	.00	.00	.00	.00		
11) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	-.41	+.64	+2.87		
12) Asian Growth CUBS ETF	.00	.00	.00	.00	+5.79	+12.75		
13) KIM Growth VN30 ETF	.00	.00	+2.80	+3.23	+3.23	+3.23		
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	.00	+6.22	+6.22	+6.22		
18) Fubon FTSE Vietnam ETF	.00	+.45	+39.80	+226.56	+183.02	+427.95		
19) SSIAM VNFIN LEAD ETF	.00	+1.85	+4.43	+11.01	+37.34	+63.47		
20) Xtrackers FTSE Vietnam Swap U...	.00	+2.06	+1.25	-23.49	-97.02	-81.51		

Diễn biến TTCK thế giới:

Thị trường chứng khoán toàn cầu cũng như giá dầu khép lại một tuần đi xuống sau khi Mỹ công bố dữ liệu lạm phát tháng 6 “sốc” hơn dự báo và mối lo Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) nâng lãi suất với bước nhảy lớn vào ngày 26/7 tới. Bên cạnh đó, các Ngân hàng trung ương khác cũng đang sốt sắng tăng lãi suất với một số quốc gia đã có mức tăng mạnh hơn dự kiến. Các nhà điều hành lo ngại nếu không hành động mạnh mẽ, giá cả tiêu dùng sẽ còn duy trì ở mức cao trong thời gian dài, gây tổn thương lớn hơn cho nền kinh tế và việc làm.



Chỉ số chứng khoán toàn cầu (MSCI All-Country World Index) tuần vừa qua giảm 1,6% nhưng vẫn tăng nhẹ 0,3% kể từ đầu tháng 7, kể từ đầu năm chỉ số này đã sụt 20,7%. IMF cho biết đến năm 2023 lạm phát toàn cầu sẽ được kiểm soát, cho tới khi đó lạm phát vẫn tiếp tục đi lên và chính phủ cũng như các Ngân hàng Trung ương các nước phải đổ nước để dập ngọn lửa lạm phát. Các ngân hàng trung ương hy vọng rằng việc tăng lãi suất nhanh hơn có thể đảm bảo rằng lạm phát cao sẽ không kéo dài. Nhưng tốc độ tăng lãi suất nhanh chóng có thể sẽ gây ra một cú sốc tăng trưởng, làm tăng nguy cơ suy thoái. Chủ tịch Fed, Jerome Powell, đã nói rõ vào tháng trước rằng việc không kiểm soát được lạm phát sẽ là một sai lầm lớn hơn việc thắt chặt tiền tệ quá mức, một quan điểm được những người đồng cấp ở Anh và khu vực sử dụng đồng euro (eurozone) chia sẻ.

Ở thị trường chứng khoán Mỹ tuần vừa qua, Dow Jones giảm 0,2%; S&P 500 giảm 0,91%; và Nasdaq mất gần 1,6% điểm số. Với phiên tăng ngày thứ Sáu, S&P 500 hiện thấp hơn khoảng 19% so với mức cao kỷ lục. Thị trường đón nhận dữ liệu sơ bộ mang màu sắc tích cực về niềm tin của người tiêu dùng và doanh thu bán lẻ tốt hơn dự báo. Dữ liệu này xoa dịu nỗi lo về việc Fed sẽ nâng lãi suất 1 điểm phần trăm trong cuộc họp tới, đồng thời cho thấy người tiêu dùng đang đẩy mạnh việc chi tiêu ngay cả khi lạm phát cao kỷ lục. Phát biểu ngày thứ Sáu, Chủ tịch Fed chi nhánh Atlanta, ông Raphael Bostic, tỏ ý nói rằng ông có thể không ủng hộ việc tăng lãi suất với bước nhảy lớn hơn. Ông Bostic cảnh báo rằng việc tăng nhanh lãi suất có thể “làm suy yếu những yếu tố đang vận hành tốt”.

Ở khu vực Châu Á: TTCK Trung Quốc tuần vừa qua giảm 3,8% khi tăng trưởng kinh tế giảm tốc trong quý 2 phản ánh tổn thất to lớn gây ra bởi các đợt phong tỏa chống Covid-19 và phủ thêm bóng đen lên triển vọng của nền kinh tế toàn cầu... Hãng tin Reuters dẫn số liệu từ Tổng cục Thống kê Trung Quốc (NBS) cho biết tổng sản phẩm trong nước (GDP) của nước này giảm 2,6% trong quý 2 so với quý 1, thấp hơn nhiều so với mức dự báo giảm 1,5% mà giới phân tích đưa ra trước đó và mức tăng trưởng 1,4% đạt được trong quý 1. Nếu so với cùng kỳ

năm ngoái, GDP quý 2 của Trung Quốc chỉ tăng 0,4%, không đạt dự báo tăng 1%. Trong quý 1, nền kinh tế lớn thứ nhì thế giới tăng trưởng 4,8% so với cùng kỳ năm 2021. Nửa đầu năm, GDP Trung Quốc tăng 2,5% so với cùng kỳ năm ngoái, thấp hơn nhiều so với mục tiêu tăng trưởng cả năm 5,5% mà Chính phủ nước này đề ra.

Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước tuần qua ngược dòng thế giới, thanh khoản cũng tăng trở lại khi dòng tiền có sự luân chuyển giữa các nhóm cổ phiếu dẫn dắt. Đáng chú ý là khối nhà đầu tư cá nhân mua ròng mạnh, trong khi khối ngoại tiếp tục bán ròng kể từ đầu tháng 7.

Đồ thị VN-Index theo khung tuần



Chỉ số Vn-Index tuần vừa qua hồi phục gần 8 điểm dù chỉ có 2/5 phiên tăng, tương đương tăng 0,68% lên 1.179,25 điểm, ngược dòng so với phần lớn các thị trường lớn trên thế giới. Tuy vậy kể từ đầu năm, chỉ số này vẫn nằm trong Top các chỉ số có mức giảm mạnh nhất trên toàn cầu khi đã sụt 21,3% và mất 23,25% kể từ đỉnh gần nhất. Trong tuần qua, nhóm midcap và smallcap hồi rất mạnh, lần lượt tăng 2,58% và 3,59% trong khi nhóm Vn30 giảm sang tuần thứ 2 liên tiếp với 0,93%.

Về thanh khoản: Thanh khoản khớp lệnh trên sàn HOSE đã tăng trở lại 10.240 tỷ đồng, tương đương tăng 3,6%, bình quân 3 tuần vừa qua thanh khoản cũng chỉ đạt 10.000 tỷ đồng, tương đương giai đoạn tháng 11/2020. Trong bối cảnh thanh khoản xuống thấp, dòng tiền dịch chuyển sang nhóm midcap và smallcap, thanh khoản ở 2 nhóm này tuần vừa qua tăng lần lượt 11% và 17% trong khi thanh khoản nhóm Vn30 giảm 10,3% và đây cũng là tuần giảm thứ 4 liên tiếp của nhóm Vn30.

Theo thống kê, thanh khoản toàn thị trường kể từ đầu năm đạt gần 24.000 tỷ đồng, giảm 8,6% so với mức bình quân năm 2021 do mức thanh khoản trong tháng 5 và tháng 6 chỉ đạt bình quân 17.700 tỷ đồng. Thậm chí ở những phiên đầu tháng 7 mức thanh khoản này tiếp tục giảm về ngưỡng 13.376 tỷ đồng. Tuy nhiên, nếu so sánh với cùng kỳ năm ngoái, thanh khoản bình quân trên toàn thị trường vẫn tăng nhẹ 5,4%. Trong bối cảnh điều kiện tài chính trên toàn cầu 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.

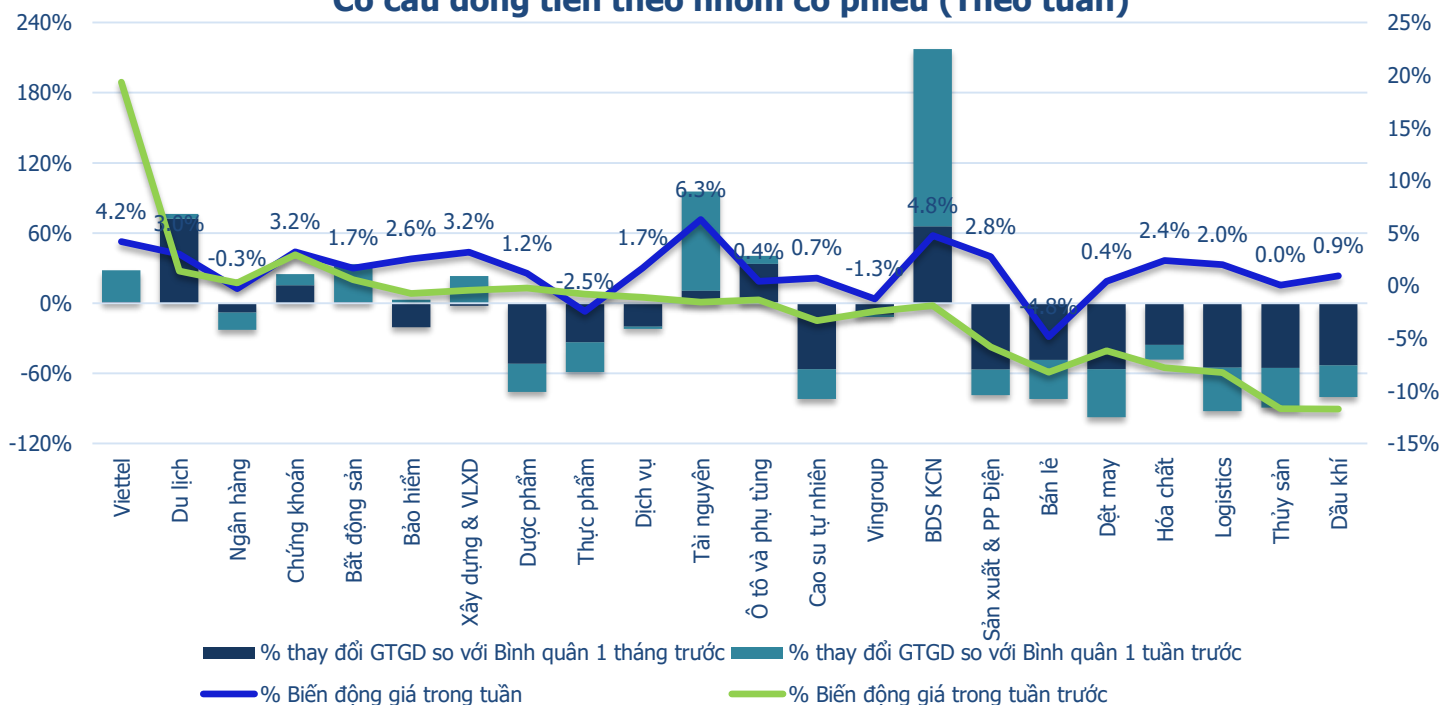
Về giao dịch NĐTNN: Kể từ đầu tháng 7, khối ngoại quay lại bán ròng sau chuỗi mua ròng 3 tháng liên tiếp trong quý 2. Tuần vừa qua, khối ngoại bán ròng 1.288 tỷ đồng trên toàn thị trường nhưng vẫn mua ròng 1.184 tỷ đồng kể từ đầu năm. Khối ngoại tuần vừa qua mua ròng trở lại qua khớp lệnh đối với nhóm dầu khí, ngân hàng, bán lẻ, logistics, thực phẩm, sản xuất điện, bảo hiểm... Dòng vốn qua kênh ETF nội cũng ghi nhận tuần rút dòng hơn 10,6 triệu USD, tập trung ở ETF Diamond và VanEck. Kể từ đầu năm, các quỹ ETF vẫn hút dòng 346,32 triệu USD, chủ yếu đến từ ETF Diamond 245,38 triệu USD và Fubon 226,56 triệu USD.

Về tăng trưởng các nhóm cổ phiếu: Tuần qua, thị trường ghi nhận mức phục hồi trên diện rộng ở các nhóm cổ phiếu như: Tài nguyên (6,29%), BĐS KCN (4,77%), Viettel (4,17%), chứng khoán (3,22%)... Ở chiều ngược lại các nhóm cổ phiếu giảm như nhóm: bán lẻ, thực phẩm, ngân hàng, Vingroup... Nhìn chung, dòng tiền đang luân chuyển nhanh giữa các nhóm cổ phiếu mang tính dẫn dắt từ ngân hàng, chứng khoán, thép, bất động sản, thép, dầu khí...

Trong bối cảnh thanh khoản xuống thấp, dòng tiền đang "né" nhóm cổ phiếu bluechips và dịch chuyển sang nhóm vừa và nhỏ. Do vậy, mức tập trung vốn ở các nhóm vốn hóa lớn cũng đã giảm, nhóm ngân hàng dẫn đầu thị trường nhưng tỷ trọng cũng chỉ chiếm 17,6% so với mức 20,2% ở tuần trước đó.

Trong khi đó, nhóm chứng khoán và bất động sản vẫn hút tiền khi tỷ trọng vốn tiếp tục tăng so với tuần trước đó, đặc biệt là nhóm cổ phiếu chứng khoán. Ngoài 2 nhóm này, nhóm vật liệu xây dựng (trong đó chủ yếu là cổ phiếu thép) tuần vừa qua cũng đã thu hút ròng tiền đáng chú ý khi tỷ trọng vốn tăng lên mức 12,2% từ mức bình quân 9,7% ở 3 tuần trước đó. Tín hiệu tích cực hỗ trợ thị trường cũng đang đến từ khối nhà đầu tư cá nhân khi họ mua ròng sang tuần thứ 3 liên tiếp và mức mua ròng tuần vừa qua cũng là mức cao nhất.

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



Về kỹ thuật: Chỉ số VN-Index đã có tuần phục hồi khá tốt củng cố vùng đáy kỹ thuật xoay quanh 1.145 điểm và hướng tới kiểm nghiệm vùng kháng cự MA20 ngày ở vùng 1.183 điểm. Các chỉ báo kỹ thuật như RSI và Stochastic vẫn củng cố có nhịp phục hồi của VN-Index trong ngắn hạn. Thanh khoản tăng là một trong những tín hiệu khá rõ nét cho thấy dòng tiền bắt đáy sớm đang dần gia tăng vị thế và luân chuyển nhanh giữa các nhóm ngành. Tuy nhiên vùng kháng cự phía trước xoay quanh vùng 1.200 - 1.218 điểm đang ở khá gần do đó cần thận trọng với các nhịp chốt lời tiềm năng tại các vùng cản mạnh.

Cho tuần tới: Dòng tiền luân chuyển giữa các nhóm cổ phiếu đang tạo cho thị trường sự phân hóa rất tích cực. Các nhóm có mức tăng tốt bị chốt lời và dòng tiền dịch chuyển sang nhóm chưa tăng hoặc đang có mức chiết khấu sâu. Do vậy, nhà đầu tư nên áp dụng chiến lược đa dạng hóa danh mục ở thời điểm hiện tại để tận dụng sự luân chuyển của dòng tiền. Nhìn chung, đà tăng của thị trường cũng chưa mạnh lên được mà còn giằng co khi tâm lý chờ đợi Fed sẽ tăng lãi suất ở mức nào trong hơn 1 tuần nữa, hiện thị trường đang định giá ở mức 0,75% - 1%, nếu đợt tăng này ở mức 0,75% thì thị trường cũng không có nhiều phản ứng vì đa phần nhà đầu tư cũng đang dự phóng mức cơ bản này, tuy nhiên nếu Fed tăng ở mức 1% thì khả năng thị trường sẽ có phản ứng mạnh khi các lần tăng đã trở nên gấp gáp hơn. Cho tới lúc đó, thị trường vẫn đang coi trọng yếu tố nội tại trong nước khi mạch thông tin không có bất lợi, các doanh nghiệp cũng đang công bố báo cáo kết quả kinh doanh quý 2 nên cơ hội đầu tư vẫn đang hiện hữu ở các cổ phiếu cụ thể.

Đồ thị VN-Index tuần qua (Ngày)



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	1145 - 1195	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:

Sự phục hồi vẫn đang diễn ra tích cực ở nhóm cổ phiếu midcap và smallcap trong bối cảnh các doanh nghiệp đang công bố kết quả kinh doanh, do vậy nhà đầu tư nên ưu tiên phân bổ danh mục trading T+ vào hai nhóm này với một số ngành tiêu biểu hút tiền trong ngắn hạn như: Chứng khoán, thép, BĐS KCN, Điện... Có thể chọn lọc điểm mua ở một số cổ phiếu ngân hàng mạnh như MBB, VPB nhằm đa dạng hóa danh mục và đón sóng dẫn dắt khi dòng tiền tập trung trở lại nhóm vốn hóa lớn. Tuy vậy, NĐT cũng cần theo dõi các vùng kháng cự mạnh quanh mức 1.200 – 1.218 khi đây là vùng kháng cự mạnh và khoảng thời gian 7 phiên giao dịch trước thời điểm FED ra tin lãi suất vào ngày 26-27/7 tới.

Danh mục theo dõi:

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

Nhận định CKPS tuần 18/07-22/07/2022: Chiến lược mua thấp bán cao !

- Với việc không có nhiều kỳ vọng tăng trưởng mạnh với VN30, hợp đồng tương lai VN30F1M cũng sẽ chưa thể bứt 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 giảm 1,22% và chỉ số VN30-Index giảm 0,93%. Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua giảm so với tuần trước đó đạt tổng 1.168.000 hợp đồng. KLGD trung bình phiên giảm từ 301.400 hợp đồng/phiên xuống 233.400 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này tăng so với tuần trước đó.



- Nhìn nhận một cách khách quan, thị trường vận động ngắn hạn không quá tiêu cực với nhịp hồi phục liên tiếp xuất hiện trong giai đoạn rất nhiều thông tin xấu được đưa ra. Thanh khoản thị trường chung không cao

là một tín hiệu cho thấy VN30 đã cạn lực bán ra khi các vị thế nắm giữ dài hạn trở nên kiên nhẫn hơn với thị trường. Đây cũng chính là lực đỡ quan trọng cho chỉ số này. Điểm tích cực tiếp theo đến từ hồi phục của nhóm cổ phiếu ngân hàng, thép, chứng khoán khi dòng tiền xoay vòng đến các mã cổ phiếu vốn hóa lớn thuộc nhóm ngành.

- Dựa trên đồ thị kỹ thuật, có thể thấy giá đang vận động khá trung tính, khi chưa xác nhận được thành quả về mặt xu hướng nào trong tuần qua. Nhưng việc mẫu hình nến tuần rút chân có thể thấy dòng tiền đã bắt đầu tham gia bắt đáy. Thêm vào đó, yếu tố động lượng tăng trưởng từ giá duy trì trạng thái tích cực và dao động trong một xu hướng tăng, một lần nữa khẳng định lực mua khá cân bằng với áp lực bán ra thường trực trên thị trường gần đây.
- Dựa vào kỳ vọng vận động của VN30, có thể phần nào giải thích được chiến lược giao dịch với thị trường phái sinh thời điểm này: mua thấp bán cao. Thực tế, với đồ thị ngắn hạn hơn của VN30F1M, cũng có thể thấy vận động không mang xu hướng nhưng lại biến động rất mạnh trong quãng thời gian quan sát. 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 1200-1205 điểm, trong khi kháng cự là nền giá cao nhất hợp đồng đạt được trong ngắn hạn là ngưỡng 1230-1242 điểm. Vùng giá mở lệnh Mua cân nhắc là 1202-1205 điểm, ngưỡng quản trị rủi ro là 1196 điểm, và bán chốt lời nếu giá tăng trở lại kháng cự mạnh 1218-1221 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.

Chiến lược giao dịch tuần tới:

- Chiến lược giao dịch trong ngày: Với bối cảnh hiện tại, chiến lược trading trong biên độ sẽ là chiến lược hợp lý hơn. Vùng kháng cự quan trọng cho các nhịp hồi nếu xảy ra trên chỉ số phái sinh là 1216-1219 điểm hoặc 1226-1230 điểm. Chiến lược Long được xem xét mở ra trong các nhịp rung lắc, đặc biệt quan sát những sự tích lũy quanh các vùng 1202-1205 điểm hoặc thấp hơn ở vùng 1196-1200 điểm.
- Chiến lược giao dịch ngắn 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