

MARKET STRATEGY WEEKLY: VƯỢT ĐỈNH VỚI XU HƯỚNG TĂNG MỞ RỘNG !

Diễn biến thị trường quốc tế:

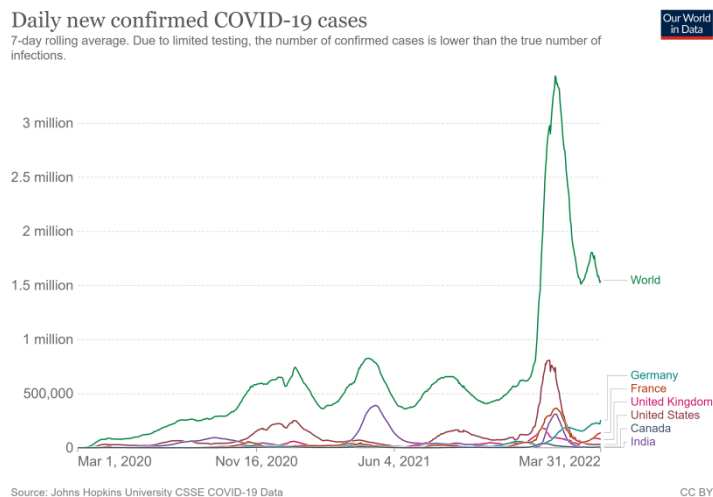
Thị trường	Chỉ số	Index	Tuần	YTD	P/E	P/B
US	S&P 500 Index	4,545.86	0.1%	-4.6%	23.4	4.5
US	Dow Jones	34,818.27	-0.1%	-4.2%	18.4	4.7
Europe	SXXP Index	458.34	1.1%	-6.0%	16.0	1.9
Japanese	Nikkei 225	27,665.98	-1.7%	-3.9%	15.7	1.8
China	SHCOMP Index	3,282.72	2.2%	-9.8%	14.0	1.5
Asia Pacific	MXAPJ Index	592.13	1.6%	-6.0%	14.5	1.7
Korea	KOSPI Index	2,739.85	0.4%	-8.0%	12.2	1.1
HongKong	HSI Index	22,039.55	3.0%	-5.8%	8.2	0.9
Singapore	STI Index	3,419.11	0.2%	9.5%	14.9	1.2
Vietnam	VN-Index	1,516.44	1.2%	1.2%	17.6	2.7
Malaysia	FBMKLCI Index	1,602.41	-0.1%	2.2%	15.9	1.6
Thailand	SET Index	1,701.31	1.5%	2.6%	18.5	1.7
Indonesia	JCI Index	7,078.76	1.1%	7.6%	23.8	2.3
Philippine	PCOMP Index	7,152.88	0.4%	0.4%	21.8	1.8
Global	MXWD Index	712.67	0.4%	-5.6%	19.1	2.8
MSCI AC ASEAN	MSCI AC ASEAN	716.96	0.8%	1.9%	20.3	2.1
Crude Oil WTI	CL1 COMB Comdty	99.27	-12.8%	32.0%		
Gold	xau curncy	1,925.68	-1.7%	5.3%		

- Thị trường chứng khoán toàn cầu khép lại quý 1 với mức giảm trên diện rộng, ngoại trừ các thị trường ở khu vực Đông Nam Á. Chu kỳ thắt chặt chính sách tiền tệ của các NHTW trong bối cảnh lạm phát tăng cao và tác động từ cuộc xung đột địa chính trị là những nhân tố đóng góp vào sự sụt giảm của thị trường.
- Thị trường chứng khoán trong nước tăng liên 3 tuần cuối tháng 3 nhưng vẫn giảm nhẹ trong quý 1 với xu hướng chủ đạo là đi ngang. Tuy vậy, thanh khoản thị trường vẫn tăng mạnh so với cùng kỳ cũng như so với mức bình quân cả năm ngoái. Dòng tiền phần lớn tập trung giao dịch ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ, đặc biệt là nhóm cổ phiếu nhỏ trong phần lớn thời gian quý 1 trước khi có tín hiệu dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu bluechips ở những phiên cuối cùng của tháng 3 và phiên đầu tháng 4. Nhà đầu tư nước ngoài cũng đóng góp tích cực vào mức tăng của thị trường với 2 tuần mua ròng liên tiếp.
- Dòng vốn ngoại tuần qua vẫn khá tích cực khi mua ròng với giá trị 816 tỷ đồng. Mua ròng thông qua khớp lệnh đạt 589 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 6.860 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 3.429 tỷ đồng và bán ròng thông qua thỏa thuận 3.431 tỷ đồng.
- Dòng tiền tuần qua tiếp tục được cải thiện với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 24.917 tỷ đồng, tăng 5% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 32.391 tỷ đồng trong tháng 3 tăng 18% so với mức trung bình của tháng 2.
- Về kỹ thuật, chỉ số Vn-Index đã vượt trendline giảm kể từ đầu năm cùng với thanh khoản thị trường đang trong xu hướng tăng sang tuần thứ 3 liên tiếp là tín hiệu kỹ thuật đáng chú ý. Bên cạnh đó, chỉ số này đang được hỗ trợ bởi cặp MA50 và MA100 ở vùng 1.482 -1.485 điểm cùng dấu hiệu tích cực ở chỉ báo MACD sẽ là bộ đệm hỗ trợ chỉ số này trong quá trình vượt đỉnh. Mục tiêu cho chỉ số Vn-Index ở tuần sau sẽ là mức đỉnh cũ ở 1.536 điểm hoặc mức cao mới 1.550 điểm.
- Chiến lược đầu tư: Dòng tiền đang có xu hướng dịch chuyển từ nhóm Midcap và Smallcap sang nhóm Diamond index và vốn hóa lớn. Do đó, chiến lược trong tuần này nên tập trung cho nhóm cổ phiếu Midcap và Vn30 cơ bản tốt được dự báo có kết quả kinh doanh triển vọng trong quý 1 như Ngân hàng, bảo hiểm, Bán lẻ & hàng cá nhân, Bất động sản, Thép, Xây dựng đang được hưởng lợi từ đầu tư công, nhóm Hóa chất, bên cạnh đó, nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ giá tăng xuất khẩu như Dệt may, thủy sản cũng là tiêu điểm đáng chú ý.

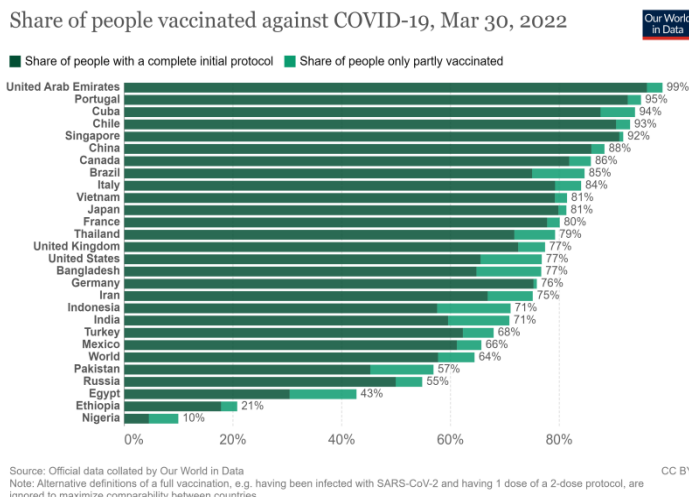
Tình hình dịch Covid-19:

Tính đến ngày 01.04, số người nhiễm bệnh viêm đường hô hấp cấp Covid-19 do virus SARS-CoV-2 gây ra trên thế giới đã đạt hơn 488,69 triệu, với hơn 6,17 triệu trường hợp tử vong. Toàn thế giới đã ghi nhận hơn 9,9 triệu ca nhiễm mới và 27.017 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 -11%, Nam Mỹ giảm 29% và Bắc Mỹ giảm 0,6%, trong khi châu Á giảm 16%.

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. Châu Âu là khu vực chịu ảnh hưởng nặng nề nhất bởi dịch bệnh, với 178.768.410 ca nhiễm, trong đó có 1.771.894 ca tử vong. Tiếp đến là châu Á với 139.415.042 ca nhiễm và 1.402.012 ca tử vong. Bắc Mỹ ghi nhận 96.559.319 ca nhiễm và 1.442.342 ca tử vong; Nam Mỹ có 56.127.665 ca nhiễm và 1.287.948 ca tử vong; châu Phi có 11.758.328 ca nhiễm bệnh và 252.828 ca tử vong. Châu Đại Dương ghi nhận 5.444.871 ca lây nhiễm và 8.892 ca tử vong. Trong những ngày gần đây, có một số dấu hiệu cho thấy dịch COVID-19 đang tái bùng phát tại Nhật Bản. Quốc gia này ghi nhận có 52.765 ca nhiễm mới trong 24 giờ qua, đánh dấu nhiều ngày liên tiếp số ca nhiễm mới Covid 19 gia tăng. Trước đó, khi Chính phủ Nhật Bản quyết định dỡ bỏ các biện pháp phòng dịch trọng điểm trên toàn quốc từ ngày 22/3, không ít chuyên gia y tế đã cảnh báo dịch COVID-19 có thể bùng phát trở lại ở nước này bất kỳ lúc nào vì khi đó tốc độ giảm số ca nhiễm mới ở một số khu vực vẫn còn khá chậm. Thậm chí, một số chuyên gia còn cho rằng quốc gia này vẫn đang trong làn sóng lây nhiễm thứ 6.

Nhận định về dịch bệnh toàn cầu, WHO ngày 30/3 cảnh báo về biến chủng nCoV lây lan nhanh, đồng thời vạch ba kịch bản đại dịch có thể phát triển trong năm nay. Kịch bản đầu tiên, dễ xảy ra nhất là Covid-19 tiếp tục phát triển, song không còn nghiêm trọng như trước do cộng đồng có miễn dịch tự nhiên hoặc từ vaccine. Ở kịch bản khả quan nhất, thế giới sẽ ghi nhận thêm các biến chủng ít nghiêm trọng hơn, không cần tiêm nhắc lại hoặc phát triển các loại vaccine mới. Trong trường hợp xấu nhất, biến chủng virus nguy hiểm sẽ xuất hiện. Nó làm suy yếu hiệu quả của vaccine hoặc miễn dịch tự nhiên, khiến ca nhiễm có triệu chứng nghiêm trọng hoặc tử vong tăng lên.

Về chương trình tiêm chủng vắc-xin ngừa Covid-19, đã có hơn 11,20 tỷ liều vắc-xin được đưa vào sử dụng tại hơn 180 quốc gia, với tốc độ tiêm chủng toàn cầu hiện nay khoảng 17,98 triệu mũi/ngày. Hiện tại, khoảng 64,4% 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 9,6 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. Trung bình số ca nhiễm mới trong nước ghi nhận trong 7 ngày qua là 91.762 ca/ngày. Đợt dịch thứ 4 (từ ngày 27/4/2021 đến nay), số ca nhiễm mới ghi nhận trong nước là 9,6 triệu ca, trong đó có 7,5 triệu bệnh nhân đã được công bố khỏi bệnh. Tổng số ca tử vong do Covid-19 tại Việt Nam tính đến nay là 42.493 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), tử vong trên 1 triệu dân xếp thứ 25/49 quốc gia, vùng lãnh thổ châu Á (xếp thứ 4 ASEAN).

Kinh tế thế giới: Thị trường hàng hoá vừa ghi nhận quý khởi sắc nhất trong hơn 30 năm.

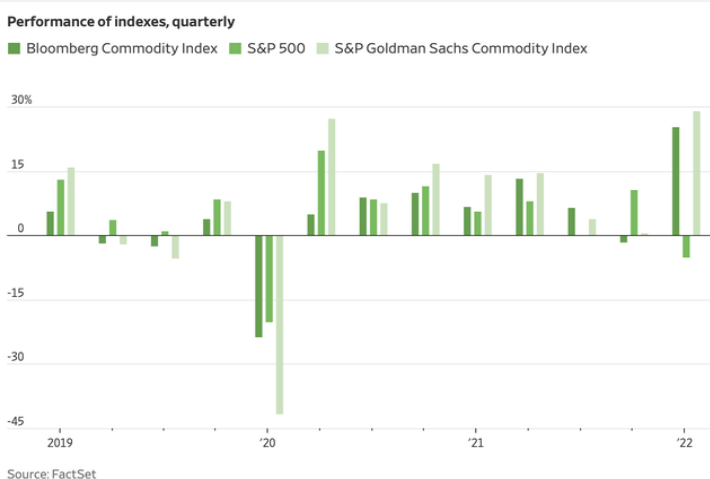
Thị trường hàng hoá vừa ghi nhận quý khởi sắc nhất trong hơn 30 năm, trong bối cảnh mâu thuẫn Nga - Ukraine liên tục căng thẳng dẫn đến đà tăng mạnh mẽ của thị trường dầu mỏ cho đến lúa mì và niken.

S&P GSCI - chỉ số theo dõi hợp đồng tương lai hàng hóa từ kim loại quý cho đến gia súc, đã tăng 29% trong quý I/2022, ghi nhận mức tăng lớn nhất kể từ năm 1990. Giá dầu thô của Mỹ đã tăng 33% lên 100,28 USD/thùng kể từ cuối năm ngoái và tăng tới 123,70 USD vào đầu tháng 3 - mức chưa từng có kể từ năm 2008.

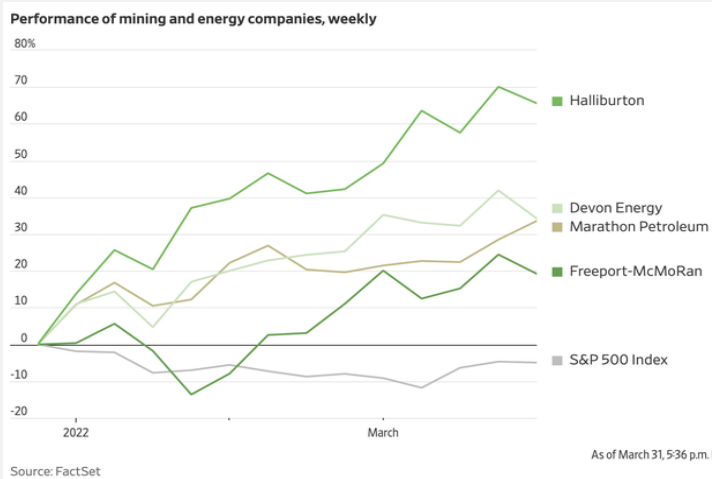
Hiệu ứng gợn sóng từ giá năng lượng tăng cao nay đã lan sang cả các loại hàng hóa khác. Lúa mì tăng 31% trong năm nay và giao dịch ở mức cao nhất kể từ năm 2010, trong khi ngô tăng 26%. Nhiều kim loại, như nhôm, đồng, niken và palladium, cũng ghi nhận mức cao mới.

Đà tăng này đã kéo dài sự hồi phục của năm ngoái - vốn được thúc đẩy bởi nhu cầu của người tiêu dùng cao hơn khi nền kinh tế mở cửa sau đại dịch, đã diễn ra cùng thời điểm nguồn cung thiếu hụt do tắc nghẽn trong hoạt động vận chuyển và những hiện tượng thời tiết cực đoan.

Diễn biến của các chỉ số theo dõi giá hàng hoá



Cổ phiếu của các công ty khai thác và năng lượng so với S&P 500



Thông thường, hàng hóa được coi là một khoản đầu tư có tính phòng hộ trước đà tăng của giá hàng hóa và dịch vụ. Theo dữ liệu của Refinitiv Liper đến ngày 30/3, nhà đầu tư đã đổ tiền vào các quỹ tương hỗ và ETF hàng hóa trong 12 tuần liên tiếp - khoảng thời gian dài nhất kể từ mốc 23 tuần kết thúc vào tháng 6/2021. Một dấu hiệu khác cho thấy thị trường hàng hóa ở trạng thái cực kỳ khởi sắc đó là các hợp đồng tương lai của nhiều loại hàng hóa có thời gian giao hàng sớm đã có mức giá cao hơn so với các hợp đồng thời hạn vài tháng. Hiện tượng này được gọi là backwardation - xảy ra khi giá giao ngay của một tài sản cơ sở cao hơn giá đang được giao dịch tại thị trường tương lai. Điều này báo hiệu rằng các trader dự đoán rằng thị trường sẽ thiếu nguồn cung trong tương lai gần và giá cũng bị đẩy lên cao

Kinh tế Mỹ - Mỹ cân nhắc giải phóng 180 triệu thùng dầu từ nguồn dự trữ chiến lược.

Theo các nguồn tin cho biết hôm thứ Tư (30/3), chính quyền Biden đang xem xét giải phóng 180 triệu thùng dầu trong vài tháng tới từ Cục Dự trữ Dầu mỏ Chiến lược (SPR) khi Nhà Trắng cố gắng làm giảm giá nhiên liệu. Động

thái này sẽ đánh dấu lần thứ ba Mỹ khai thác nguồn dự trữ chiến lược của mình trong vòng 6 tháng qua và sẽ là lần phát hành lớn nhất trong lịch sử gần 50 năm của SPR. Cho đến nay, các đợt phát hành đã không thể giảm giá do nhu cầu thế giới gần đạt mức trước đại dịch trong khi nguồn cung trên toàn cầu bị thắt chặt.

Thông tin về kế hoạch giải phóng dầu từ nguồn dự trữ của Mỹ được đưa ra ngay trước khi Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ và các đồng minh (OPEC+) họp để thảo luận về việc cắt giảm nguồn cung. Trong đó, OPEC+ dự kiến sẽ không thay đổi kế hoạch tiếp tục thúc đẩy sản lượng dần dần trong cuộc họp vào thứ Năm (31/3). Theo Bộ Năng lượng Mỹ, SPR của Mỹ hiện giữ 568,3 triệu thùng, thấp nhất kể từ tháng 5/2002. Tuy nhiên, hiện vẫn chưa rõ liệu đợt rút 180 triệu thùng sẽ bao gồm việc trao đổi từ kho dự trữ mà sau này sẽ phải được thay thế bằng các công ty dầu mỏ, bán toàn bộ hay kết hợp cả hai.

Bộ trưởng Năng lượng Mỹ Jennifer Granholm tuần trước cho biết trong chuyến công du tới châu Âu rằng, Mỹ và các đồng minh của họ trong IEA đang thảo luận về việc phối hợp giải phóng thêm khỏi kho lưu trữ. Người phát ngôn của Bộ trưởng Năng lượng Úc Angus Taylor cho biết, IEA đã triệu tập một cuộc họp khẩn vào thứ Sáu (1/4) để thảo luận về việc cung cấp dầu. Trước đó vào tháng 3, các nước thành viên IEA đã đồng ý giải phóng hơn 60 triệu thùng dầu dự trữ, trong đó 30 triệu thùng đến từ SPR của Mỹ.

Kinh tế Châu Âu - Nợ công dài hạn của Nhật Bản vượt ngưỡng 1 triệu tỷ yen.

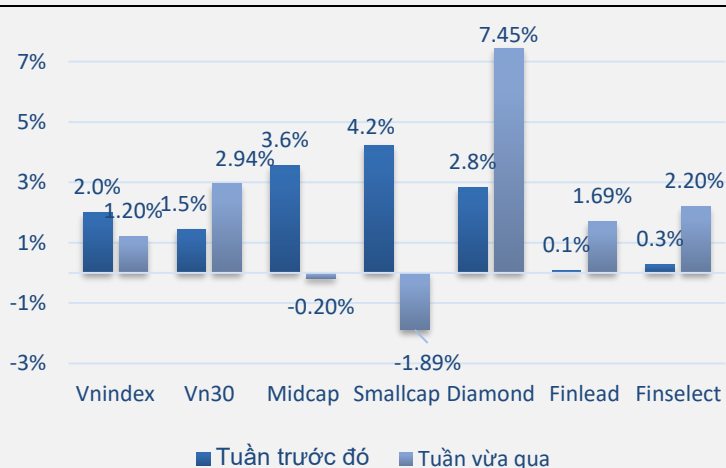
Giới chức Nhật Bản cho biết dư nợ dài hạn của Chính phủ Nhật Bản cuối tài khoản 2021 (ngày 31/3/2022) ước tính lên tới 1,03 triệu tỷ yen (khoảng 8.440 tỷ USD), tăng gấp 1,5 lần so với cách đây 10 năm. Nếu con số ước tính này đúng, đây sẽ là lần đầu tiên dư nợ dài hạn của Chính phủ Nhật Bản vượt ngưỡng 1 triệu tỷ yen. Hãng tin Kyodo dẫn lời các quan chức Nhật Bản cho biết điều này cho thấy tình hình tài chính của Nhật Bản đang ngày càng xấu đi do tình trạng già hóa dân số khiến chi phí an sinh xã hội tăng và nguồn thu từ thuế giảm trong lúc Chính phủ phải tăng các khoản chi khẩn cấp để đối phó với dịch viêm đường hô hấp cấp Covid 19.

Với việc nợ công tăng, việc thanh toán lãi suất của các khoản vay này sẽ trở thành bài toán hóc búa cho Chính phủ Nhật Bản nếu lãi suất trái phiếu tiếp tục tăng. Số tiền mà Nhật Bản phải thanh toán cho lãi suất trái phiếu trong năm tới lên tới hơn 8.200 tỷ yen, cao hơn cả ngân sách dành cho quốc phòng là 5.400 tỷ yen. Mặc dù vậy, trong tài khóa 2022, Chính phủ Nhật Bản vẫn dự định phát hành thêm trái phiếu để bù đắp thâm hụt ngân sách. Theo kế hoạch ngân sách của tài khóa 2022 mà Quốc hội Nhật Bản đã thông qua, Chính phủ nước này sẽ chi 107.000 tỷ yen, cao nhất từ trước tới nay, trong khi nguồn thu từ thuế chỉ đạt khoảng 65.000 tỷ yen. Bên cạnh đó, Chính phủ Nhật Bản dự định sẽ soạn thảo ngân sách bổ sung của tài khóa 2022 để tài trợ cho gói kích thích kinh tế nhằm giảm bớt tác động của việc giá cả hàng hóa tăng và hỗ trợ cho nền kinh tế phục hồi sau đại dịch. Theo dự kiến, Bộ Tài chính Nhật Bản sẽ công bố con số chính thức về thực trạng nợ công vào tháng 5/2022.

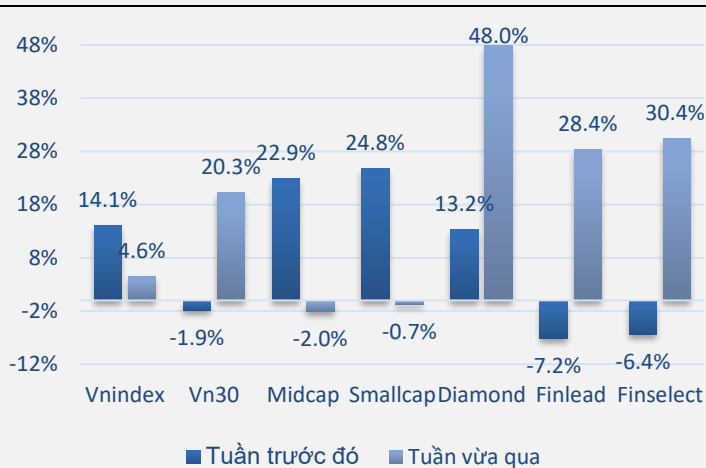
Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước tăng liền 3 tuần cuối tháng 3 nhưng vẫn giảm nhẹ trong quý 1 với xu hướng chủ đạo là đi ngang. Tuy vậy, thanh khoản thị trường vẫn tăng mạnh so với cùng kỳ cũng như so với mức bình quân cả năm ngoái.

Thay đổi của các nhóm index theo tuần (%)



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



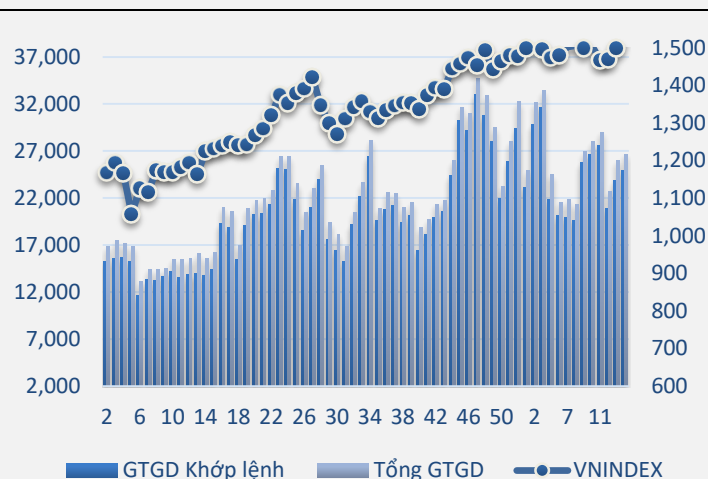
Về diễn biến, thị trường trong nước tuần qua tăng 1,20% so với tuần trước đó và đã vượt ngưỡng tâm lý 1.500 điểm một cách thuyết phục. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán khi có 173 cổ phiếu tăng giá và có 227 mã giảm giá, độ rộng ở nhóm VN30 với 20 mã tăng và 10 mã giảm. Bên cạnh đó, đà tăng cũng lan tỏa sang các nhóm Finlead và nhóm Finselect khi có mức tăng lần lượt 1,69% và 2,20%. Ngoài ra, nhóm Diamond với mức tăng 7,45%, nhóm Midcap và nhóm Smallcap lần lượt giảm 0,20% và 1,89%.

Đóng góp vào mức tăng 17,94 điểm của VN-Index trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: MWG, FPT, VNM, VPB, BID, VIB,... Trong khi đó, rổ VN30 tăng 44,11 điểm và đóng góp nhiều nhất giúp cho chỉ số này tăng 2,94% trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: FPT, MWG, VPB, VNM, MBB, TCB,...

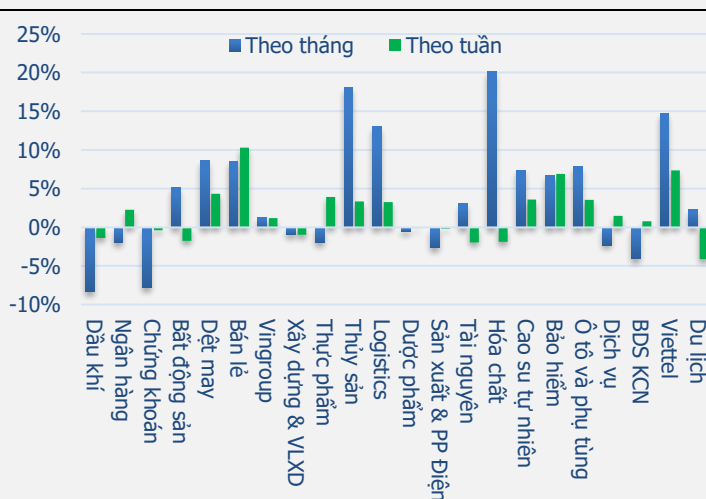
Các nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm bán lẻ (10,28%), Viettel (7,37%), bảo hiểm (6,88%), dệt may (4,33%),... Ở chiều ngược lại các nhóm cổ phiếu giảm là nhóm dầu khí, hóa chất, chứng khoán,...

Nhóm bán lẻ có mức tăng nhiều nhất với MWG tăng 12,31%, PNJ tăng 8,32%. Ngoài nhóm bán lẻ thì nhóm cổ phiếu Viettel với VGI tăng 7,81% và CTR tăng 7,67%. Nhóm bảo hiểm với BVH tăng 8,38% và PVI tăng 5,67%.

Giá trị GD bình quân theo tuần

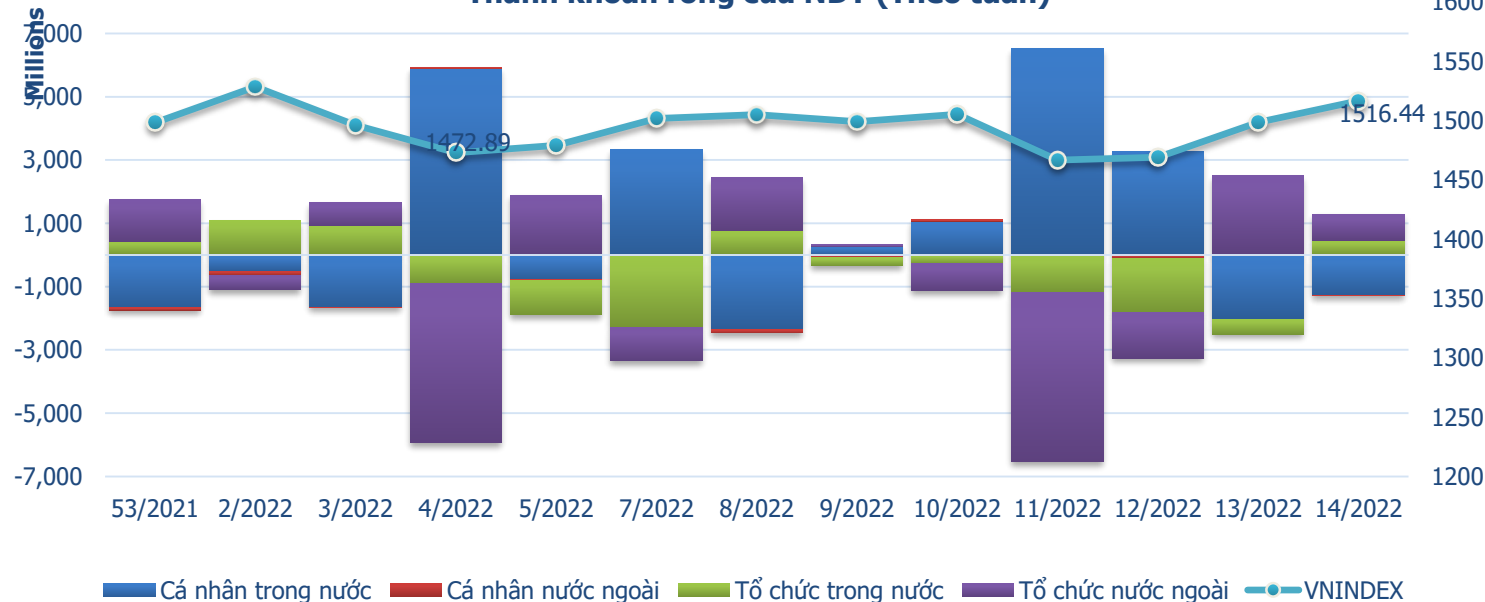


Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu (%)



Về xu hướng dòng tiền: Dòng tiền tuần qua tiếp tục được cải thiện với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 24.917 tỷ đồng, tăng 5% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 32.391 tỷ đồng trong tháng 3 tăng 18% so với mức trung bình của tháng 2.

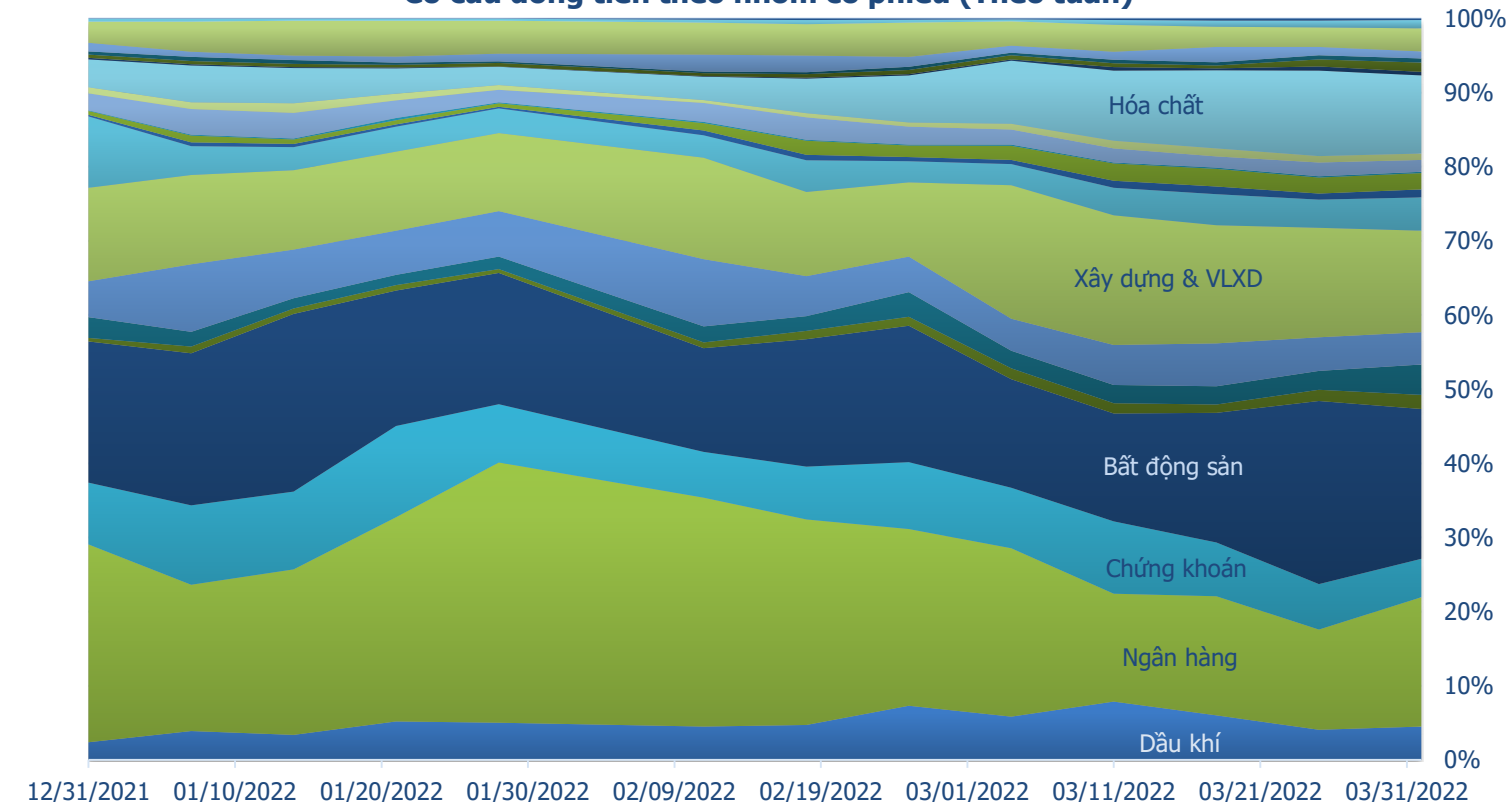
Thanh khoản ròng của NĐT (Theo tuần)



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 trong tuần vừa qua với giá trị bán ròng 1.271 tỷ đồng, đối ứng lại lực mua ròng tổ chức trong nước và tổ chức nước ngoài.

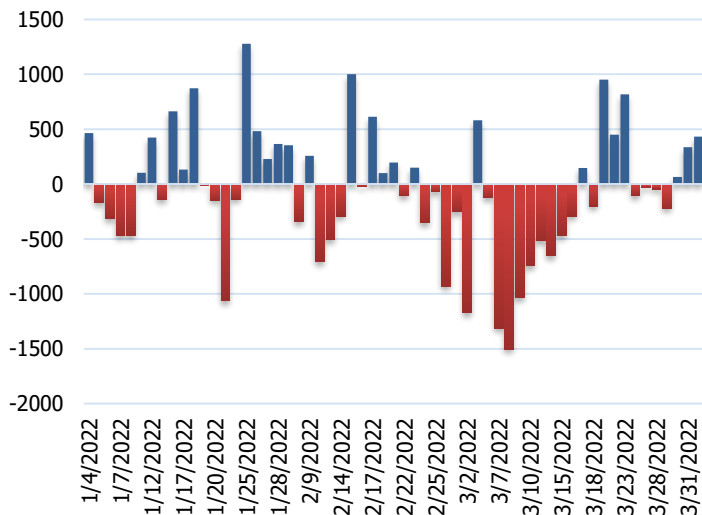
Về cơ cấu dòng tiền: Nhóm cổ phiếu bất động sản giữ vị trí dẫn đầu với tỷ trọng 20,2% toàn thị trường, tiếp theo là nhóm ngân hàng ở thứ 2 toàn thị trường với tỷ trọng 17,5%. Ngoài ra nhóm xây dựng và VLXD với 13,7%. Tiếp đó là nhóm hóa chất chiếm hơn 10,5%.

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

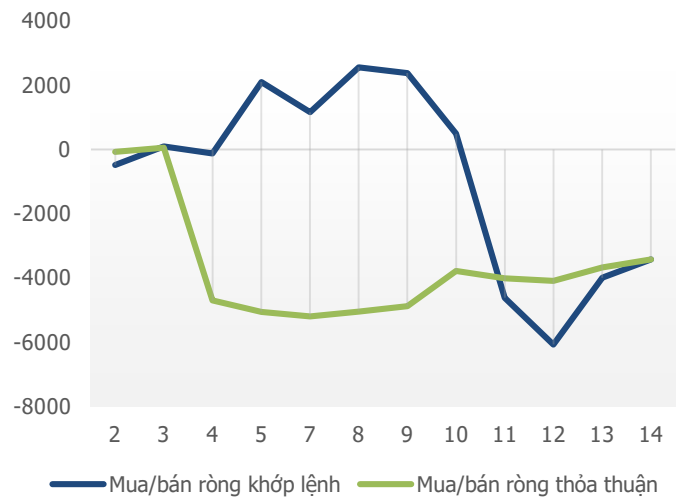


Về giao dịch của NĐTNN: Dòng vốn ngoại tuần qua vẫn khá tích cực khi mua ròng với giá trị 816 tỷ đồng. Mua ròng thông qua khớp lệnh đạt 589 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 6.860 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 3.429 tỷ đồng và bán ròng thông qua thỏa thuận 3.431 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 13/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng là: ngân hàng, bất động sản, hóa chất, ô tô và phụ tùng,...

Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại mua ròng ở nhóm là Finselect, Finlead trung bình 50 tỷ đồng trong khi tuần trước mua 345 tỷ đồng. Bên cạnh đó đã mua ròng nhóm VN Diamond với giá trị 16 tỷ đồng.

Tại sàn HSX, DGC là cổ phiếu được khối ngoại mua ròng mạnh nhất với giá trị 761 tỷ đồng. Đứng thứ 2 là VNM với 377 tỷ đồng. EIB, VRE, DXG, HDB, NKG và KDH đều được mua ròng trên 100 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, HPG đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 380 tỷ đồng. VHM và VIC bị bán ròng lần lượt 256 tỷ đồng và 118 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng mạnh nhất mã NVB với 31,4 tỷ đồng. SHS và THD bị bán ròng lần lượt 17,5 tỷ đồng và 13,6 tỷ đồng. Trong khi đó, BCC được mua ròng mạnh nhất sàn này với 10 tỷ đồng. PVI và IDC đều được mua ròng trên 8 tỷ đồng.

Ở sàn UPCoM, QNS đứng đầu danh sách mua ròng của khối ngoại với 106 tỷ đồng, bỏ xa mã đứng sau là LTG với 24 tỷ đồng. Các mã VTP, NTC và VEA đều được mua ròng trên 21 tỷ đồng. Chiều ngược lại, BVB bị bán ròng mạnh nhất với 5 tỷ đồng. VNA và MCH bị bán ròng lần lượt 2,1 tỷ đồng và 1,6 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, Hàn Quốc, Indonesia, Thái Lan, Malaysia, ... Ngược lại, các quốc gia rút vốn ròng như Đài Loan, 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	12/31/2021			32,195.62	67,387.30	98,043.61	98,043.61	
India	3/30/2022	314.56	240.08	-4,837.28	-14,672.40	-14,672.40	-18,237.60	-55,539.70
Indonesia	4/1/2022	88.86	320.56	88.86	88.86	2,317.85	4,239.79	5,863.38
Malaysia	3/31/2022	24.40	81.20	782.70	1,541.20	1,541.20	1,201.40	5,540.00
Philippines	4/1/2022	-13.25	-10.47	-13.25	-13.25	-132.49	809.48	3,623.64
Thailand	4/1/2022	56.06	371.19	56.06	56.06	3,425.46	2,790.26	8,235.81
Vietnam	4/1/2022	21.73	38.80	21.73	21.73	-285.09	-2,230.73	-969.82
Taiwan	4/1/2022	-398.05	-219.98	-398.05	-398.05	-17,698.40	-21,720.40	-12,503.20
S.Korea	4/1/2022	-87.95	73.10	-87.95	-87.95	-6,585.41	-22,163.30	-9,946.87
Japan	3/25/2022		-1,975.42	-15,201.80	-17,482.60	-17,482.60	3,406.13	6,929.72
Sri Lanka	4/1/2022	-0.50	1.60	-0.50	-0.49	-10.80	-183.66	153.68
EMA								
Euro Area	1/31/2022			-41,505.10	-41,505.10	-41,505.10	439,532.90	269,914.00
Germany	12/31/2021			6,078.79	-12,037.30	-7,387.42	-7,387.42	9,080.39
France	1/31/2022			-8,413.00	-8,491.00	-8,491.00	42,607.00	18,982.00
Americas								
United State	1/31/2022			-50,696.00	-50,696.00	-50,696.00	-14,511.00	-387,358.00
Canada	1/31/2022			-579.19	-579.19	-579.19	31,082.20	31,308.10
Brazil	3/30/2022	311.78	657.34	5,729.16	17,454.70	17,454.70	28,297.00	19,469.60

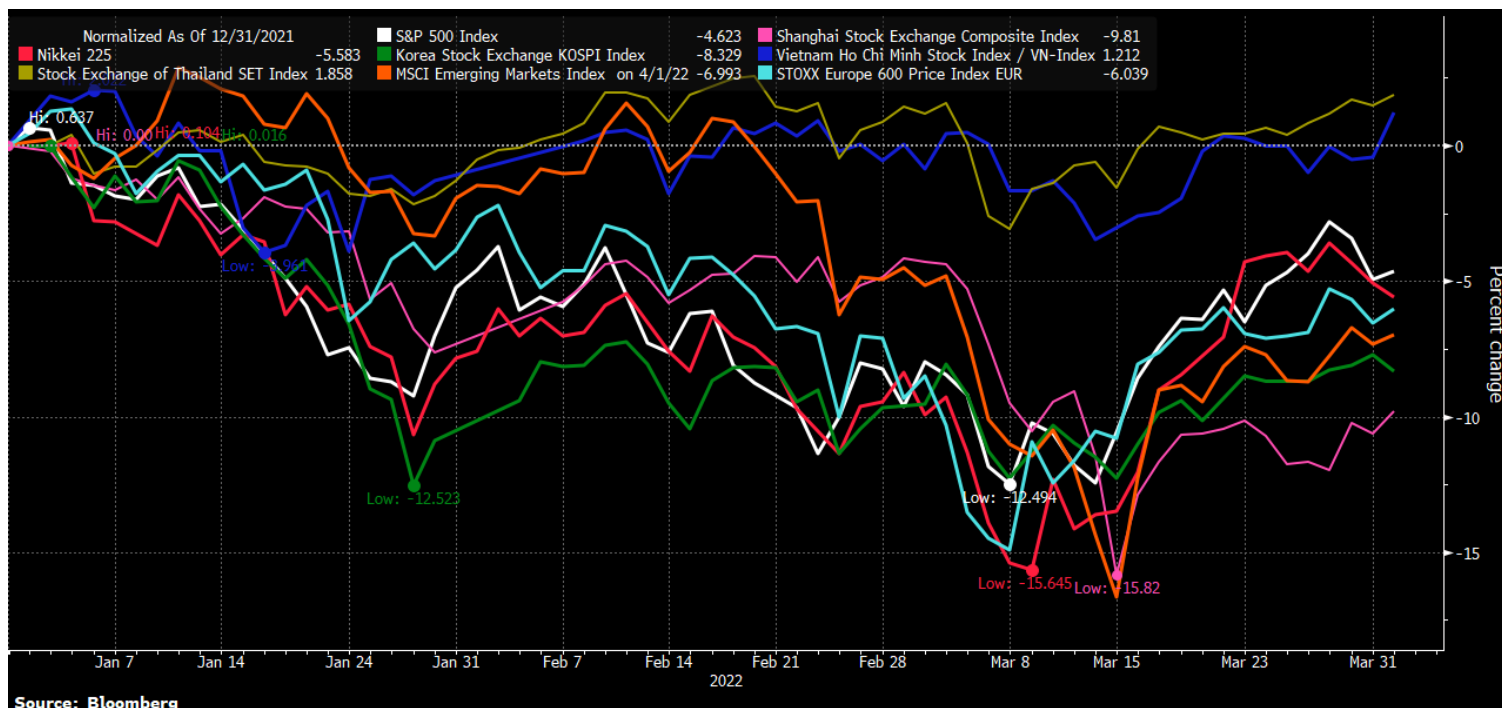
Tuần vừa qua, dòng vốn thông qua kênh ETF hút vốn trở lại 2,82 triệu USD. Trong đó, chủ yếu hút vốn tập trung ở quỹ Diamond ETF là 10,85 triệu USD. Kể từ đầu năm dòng tiền qua kênh ETF hút vốn vào TTCK Việt Nam đạt 7,41 triệu USD tập trung vào quỹ Fubon và quỹ Diamond ETF.

Xu hướng dòng vốn ETF

Vietnam		Aggregates				
Select Criteria		1W	YTD	1Y		
Fund Type: All	Geo Focus: Vietnam	Flow (USD)	Flow/Assets			
		2.82M	+1.4%	7.41M		
				+5.23%		
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	+10.85	+16.63	+33.35	+5.78	+278.09
2) Fubon FTSE Vietnam ETF	.00	.00	+6.65	+57.80	+259.19	+259.19
3) KIM KINDEX Vietnam VN30 ETF Synth	.00	.00	.00	.00	-25.04	-102.76
4) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	+5.55	+1.13	+3.82
5) KIM KINDEX Vietnam VN30 Futures L...	.00	.00	.00	.00	-9.26	-8.46
6) Korea Investment & Securities TRU...	.00	.00	.00	.00	.00	.00
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) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	+5.55	+1.13	+3.82
11) Asian Growth CUBS ETF	.00	.00	.00	.00	+12.75	+12.75
12) KIM Growth VN30 ETF	.00	.00	.00	.00	.00	.00
13) SSIAM VN30 ETF	.00	.00	.00	.00	+0.07	+0.07
14) SSIAM VN50 ETF	.00	.00	.00	.00	.00	+2.08
15) VinaCapital VN100 ETF	.00	.00	.00	.00	.00	.00
16) Global X MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	+6.14	+6.14	+6.14
17) Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS...	.00	.00	-5.69	-7.40	-112.46	-63.67
18) VanEck Vietnam ETF	.00	-.96	-19.57	-19.57	-6.71	+37.80
19) SSIAM VNFIN LEAD ETF	-1.91	-3.33	-8.10	+2.13	+28.46	+54.58
20) DCVFMVN30 ETF Fund	.00	-3.74	-18.72	-66.15	-54.19	-86.82

Diễn biến TTCK thế giới:

Chứng khoán toàn cầu khép lại quý 1 với mức giảm trên diện rộng, ngoại trừ các thị trường ở khu vực Đông Nam Á. Chu kỳ thắt chặt chính sách tiền tệ của các NHTW trong bối cảnh lạm phát tăng cao và tác động từ cuộc xung đột địa chính trị là những nhân tố đóng góp vào sự sụt giảm của thị trường.



Chỉ số chứng khoán toàn cầu giảm 5,7% trong quý 1 dưới sức ép từ thị trường chứng khoán Mỹ giảm 4,9% đối với chỉ số S&P 500 và 4,6% của chỉ số Dow Jones, chứng khoán khu vực Châu Âu sụt 6,5%, các thị trường lớn ở châu Á như Nhật Bản và Hàn Quốc cũng giảm lần lượt 3,4% và 7,4%, thị trường Trung Quốc đại lục giảm 10,6% khi quốc gia này tiếp tục áp dụng các biện pháp phong tỏa đối với các thành phố như Thượng Hải và Thâm Quyển khi phải đối mặt với đợt bùng phát Covid-19 tệ nhất kể từ khi đại dịch bắt đầu hồi đầu năm 2020 và hoạt động sản xuất của Trung Quốc tháng 3 suy giảm với chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) sản xuất là 49,5 điểm, thấp hơn con số 50,2 điểm của tháng 2.

Trong khi đó, chứng khoán khu vực Đông Nam Á ít chịu các tác động như trên, chỉ số chung của khu vực này vẫn tăng 1,8% trong quý 1 nhờ các thị trường như Singapore hay Indonesia, ... Tuy nhiên, trong tháng 3 và đặc biệt là 2 tuần cuối tháng 3, tình hình đã có sự cải thiện đáng kể. Các thị trường đã có sự khởi sắc trở lại, một số thị trường cũng đã hồi phục hoàn toàn kể từ khi cuộc xung đột địa chính trị xảy ra. Các nhà đầu tư đã bớt lo lắng về chiến tranh, chủ trương của các ngân hàng Trung ương đã trở nên rõ ràng hơn và nhờ lực mua mang tính kỹ thuật khi một số thị trường đã giảm sâu.

Tuần vừa qua, chứng khoán toàn cầu tiếp tục duy trì đà phục hồi trên diện rộng, ở thị trường Mỹ: chỉ số S&P 500 tăng không đáng kể, trong khi Dow Jones giảm 0,12% và Nasdaq tăng 0,65%. Thị trường khu vực Châu Âu tăng 1,1% và thị trường Châu Á Thái Bình Dương không bao gồm Nhật Bản cũng tăng 1,6%. Kể từ đầu năm, chứng khoán khu vực Đông Nam Á vẫn giữ được xu hướng ngược dòng so với các thị trường lớn như Mỹ, Châu Âu hay một số thị trường lớn ở khu vực Châu Á như Trung Quốc, Nhật Bản và Hàn Quốc, ... Phiên đầu tiên của tháng 4 và của quý 2 thị trường chứng khoán số 1 thế giới đã phát đi một số tín hiệu tích cực.

Giá dầu thô WTI giao sau tại New York đã tụt khỏi mốc 100 USD/thùng sau khi chính quyền Tổng thống Joe Biden cam kết sẽ xả thêm dự trữ dầu chiến lược (SPR). Giá năng lượng tăng cao thời gian gần đây do ảnh hưởng của chiến tranh Nga-Ukraine đã dẫn tới những lo ngại về lạm phát leo thang và tăng trưởng giảm tốc. Mối lo này đã gây biến động mạnh trên thị trường chứng khoán Mỹ trong quý đầu năm.

Nhà đầu tư dường như không lo ngại về tín hiệu suy thoái từ thị trường trái phiếu, khi đường cong lợi suất giữa trái phiếu kho bạc Mỹ kỳ hạn 2 năm và 10 năm lần đầu tiên đảo ngược từ năm 2019. Lịch sử cho thấy, sự đảo ngược của đường cong lợi suất này là dấu hiệu suy thoái kinh tế có thể sắp xảy ra. Nếu có, suy thoái thường xuất hiện khoảng hơn 1 năm sau khi đường cong lợi suất trái phiếu đảo ngược.

Báo cáo từ Bộ Lao động Mỹ cho thấy nền kinh tế lớn nhất thế giới có thêm 431.000 công việc mới trong tháng 3, tuy không đạt dự báo bình quân 490.000 công việc mới mà giới phân tích, nhưng vẫn cao hơn dự báo của nhiều chuyên gia.

Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước tăng liền 3 tuần cuối tháng 3 nhưng vẫn giảm nhẹ trong quý 1 với xu hướng chủ đạo là đi ngang. Tuy vậy, thanh khoản thị trường vẫn tăng mạnh so với cùng kỳ cũng như so với mức bình quân cả năm ngoái. Dòng tiền phần lớn tập trung giao dịch ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ, đặc biệt là nhóm cổ phiếu nhỏ trong phần lớn thời gian quý 1 trước khi có tín hiệu dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu bluechips ở những phiên cuối cùng của tháng 3 và phiên đầu tháng 4. Nhà đầu tư nước ngoài cũng đóng góp tích cực vào mức tăng của thị trường với 2 tuần mua ròng liên tiếp.

Đồ thị VN-Index theo khung ngày



Chỉ số Vn-index tăng gần 18 điểm trong tuần vừa qua, tương đương mức tăng 1,2% và chốt tuần ở mức 1.516,44 điểm. Đây cũng là tuần tăng thứ 3 liên tiếp của chỉ số này, qua đó đưa thị trường Việt Nam bắt kịp xu hướng tăng kể từ đầu năm của các thị trường Đông Nam Á.

Mức tăng trong quý 1 chủ yếu tập trung ở nhóm cổ phiếu smallcap (+1,9) trong khi nhóm midcap giảm 1,6%, Vn30 sụt 1,8% và Vni-index lùi 0,4%. Nhóm smallcap đã tăng gần 26% kể từ đáy tháng 1 nên đang gặp áp lực chốt lời trong tuần cuối tháng 3 và phiên đầu tháng 4, bên cạnh đó việc nhóm cổ phiếu đầu cơ chịu ảnh hưởng từ các thông tin bên lề cũng chính là lực cản khiến nhóm cổ phiếu này chịu lực bán mạnh.

Tuần cuối tháng 3, dòng tiền đã có sự dịch chuyển rõ nét sang nhóm cổ phiếu bluechips, đóng góp vào mức tăng 2,94% của chỉ số Vn30 trong tuần vừa qua, đây cũng là tuần có mức tăng mạnh nhất trong 4 tháng trở lại đây. Ở chiều ngược lại, nhóm midcap và smallcap điều chỉnh giảm lần lượt 0,2% và 1,9%.

Về thanh khoản: Thanh khoản khớp lệnh trên sàn HSX tiếp tục duy trì đà tăng sang tuần thứ 3 liên tiếp, đạt 24.917 tỷ đồng và đây cũng là tuần thứ 6 liên tiếp thanh khoản luôn được duy trì trên ngưỡng 20.000 tỷ đồng. Đáng chú ý là thanh khoản ở nhóm Vn30 tuần vừa qua có mức tăng mạnh trên 20% so với tuần trước đó, trong khi thanh khoản nhóm smallcap giảm 0,7% và nhóm midcap giảm 2%.

Theo thống kê, thanh khoản bình quân toàn thị trường tháng 3 đạt 32.400 tỷ đồng, tăng 17,8% so với tháng 2. Mức thanh khoản bình quân kể từ đầu năm đạt 30.897 tỷ đồng, tăng tới 64% so với cùng kỳ và tăng 17,7% so với mức bình quân của cả năm ngoái.

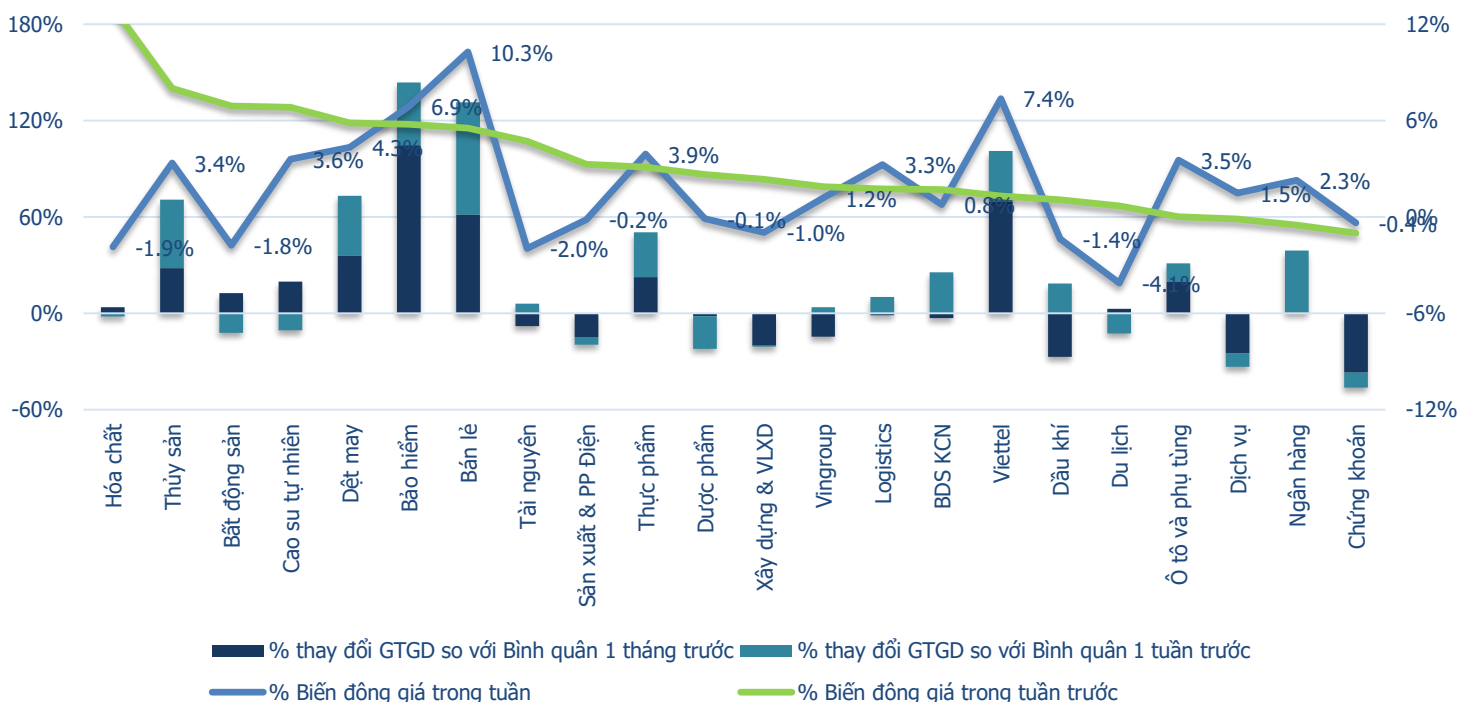
Về giao dịch khối ngoại: NĐTNN tiếp tục mua ròng trên toàn thị trường sang tuần thứ 2 liên tiếp, tuần vừa qua khối ngoại mua ròng hơn 1.000 tỷ đồng sau khi đã mua ròng 2.472 tỷ đồng ở tuần trước đó. Tuy vậy, lũy kế từ đầu năm, khối ngoại vẫn bán ròng hơn 6.000 tỷ đồng trên toàn thị trường. Trên sàn HSX, khối ngoại cũng có tuần mua ròng thứ 2 liên tiếp với 816 tỷ đồng sau khi đã mua gần 2.500 tỷ đồng ở tuần trước đó.

Về tăng trưởng nhóm cổ phiếu: Mặc dù chỉ số Vn-index đi ngang nhưng độ rộng ở mặt bằng cổ phiếu rất tích cực, đã có 17/22 nhóm cổ phiếu tăng điểm kể từ đầu năm, nổi bật là các nhóm cổ phiếu như: thủy sản, hóa chất, du lịch, logistics, bán lẻ, dệt may, cao su tự nhiên,...

Với sự chuyển hướng của dòng tiền trong tuần vừa qua, nhóm cổ phiếu có yếu tố cơ bản đang thu hút được dòng tiền. Đáng chú ý nhất là nhóm cổ phiếu bán lẻ có mức tăng bình quân hơn 10% nhờ cổ phiếu MWG và PNJ. Bên cạnh đó là nhóm cổ phiếu Viettel tăng 7,4%, nhóm cổ phiếu bảo hiểm tăng 6,9%, ..., ngoài ra sự trở lại của nhóm cổ phiếu ngân hàng với mức tăng trên diện rộng đóng vai trò là lực kéo có thể giúp chỉ số Vn-index vượt đỉnh cũ khi tâm lý nhà đầu tư như được cởi bỏ bởi các thông tin bên lề và dòng tiền quay trở lại nhóm cổ phiếu bluechips.

Hiện tại, nhóm cổ phiếu bán lẻ, cao su tự nhiên, bảo hiểm... đã vượt đỉnh trong khi một số nhóm cổ phiếu khác cũng đang tiệm cận vùng đỉnh kể từ đầu năm như ô tô, dệt may, thủy sản, vietel...

Dòng tiền vào mạnh ở nhóm Bảo hiểm, Bán lẻ, dệt may, Viettel, thủy sản, BĐS...



Về xu hướng dòng tiền: Sự dịch chuyển của dòng tiền từ nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ sang nhóm cổ phiếu bluechips đã giúp chỉ số Vn-Index lấy lại ngưỡng 1.500 điểm hết sức nhẹ nhàng và đóng cửa ở cận trên của vùng tích lũy kể từ đầu năm, đây cũng là mức đóng cửa cao thứ 2 trong 11 tuần vừa qua.

Tỷ trọng vốn ở nhóm cổ phiếu Vn30 có sự cải thiện rõ rệt ở 2 phiên cuối tuần vừa qua, lần lượt chiếm 30 và 39% so với mức 27% ở phiên đầu tuần. Trong khi đó, tỷ trọng vốn ở nhóm cổ phiếu nhỏ giảm còn 18% từ mức 21% và tỷ trọng vốn ở nhóm midcap cũng sụt về 36% từ mức 45%.

Về giao dịch NĐTNN: Dòng vốn ngoại chấm dứt chuỗi 4 tuần bán ròng liên tiếp khi mua ròng trở lại với giá trị 2.498 tỷ đồng sau tuần ETF cơ cấu danh mục. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 7.676 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 3.997 tỷ đồng và bán ròng thông qua thỏa thuận 3.679 tỷ đồng. Dòng vốn ngoại đã có dấu hiệu quay trở lại các thị trường mới nổi trong đó có các thị trường Đông Nam Á như Malaysia, Indonesia, Thái Lan,... khi các thị trường này đang tăng điểm tích cực.

Cho tuần tới: Thị trường đang có nhiều khả năng sẽ vượt đỉnh cũ khi dòng tiền đang có sự dịch chuyển rõ nét sang nhóm cổ phiếu bluechips để đón đầu mùa báo cáo kết quả kinh doanh quý 1. Điểm nhấn đáng chú ý là tâm lý nhà đầu tư dường như được cởi bỏ khi các thông tin bên lề ngày càng rõ ràng và thị trường cũng đã chiết khấu trước các thông tin này. Nhóm cổ phiếu bluechips vốn đã đi ngang hơn 3 tháng qua nay đã bùng nổ trở lại, thanh khoản thị trường đã đi trước khi tăng sang tuần thứ 3 liên tiếp trước khi thanh khoản nhóm Vn30 tăng mạnh trong tuần vừa qua. Ở thời điểm hiện tại, các thông tin vĩ mô trong nước đã được công bố và thị trường cũng đón nhận tích cực, ở bên ngoài các thị trường thế giới cũng đang duy trì đà hồi phục khi tác động từ yếu tố địa chính trị đang dần phai nhạt và giá hàng hóa cơ bản đang chứng tỏ đà tăng và điều chỉnh trở lại. Do vậy, cơ hội để thị trường chung vượt đỉnh cũ đang ngày càng rõ nét và thanh khoản sẽ còn cao hơn nữa khi các cổ phiếu trụ được sử dụng để đưa thị trường có đỉnh cao mới.

Đồ thị VN-Index “xây nền” vững quanh mốc 1.480 điểm hướng tới vượt các vùng đỉnh ngắn hạn



Về kỹ thuật, chỉ số Vn-Index đã vượt trendline giảm kể từ đầu năm cùng với thanh khoản thị trường đang trong xu hướng tăng sang tuần thứ 3 liên tiếp là tín hiệu kỹ thuật đáng chú ý. Bên cạnh đó, chỉ số này đang được hỗ trợ bởi cặp MA50 và MA100 ở vùng 1.482 -1.485 điểm cùng dấu hiệu tích cực ở chỉ báo MACD sẽ là bộ đệm hỗ trợ chỉ số này trong quá trình vượt đỉnh. Mục tiêu cho chỉ số Vn-Index ở tuần sau sẽ là mức đỉnh cũ ở 1.536 điểm hoặc mức cao mới 1.543 điểm.

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)	1535 - 1550	1.500 – 1.535	1.450 – 1.500
P/E thị trường (lần)	17.3 - 17.5	16.9 - 17.3	16.5 - 16.9

- Trong kịch bản lạc quan, nếu chỉ số VN-Index lấy lại được mốc 1.535 điểm chỉ số sẽ duy trì nhịp tăng vượt đỉnh cũ và hướng tới vùng 1.550 điểm.
- Trong kịch bản cơ bản, khả năng chỉ số sideway-up biên độ hẹp trong vùng dao động quanh mức 1.500 – 1535 điểm.
- Kịch bản thận trọng sẽ được kích hoạt trong trường hợp VN-Index điều chỉnh giảm xuyên vùng hỗ trợ 1.480 điểm khả năng sẽ rơi vào nhịp điều chỉnh ngắn hạn xuống những vùng hỗ trợ thấp hơn từ 1.450 – 1.500 điểm.

Chiến lược đầu tư:

Dòng tiền đang có xu hướng dịch chuyển từ nhóm Midcap và Smallcap sang nhóm Diamond index và vốn hóa lớn. Do đó, chiến lược trong tuần này nên tập trung cho nhóm cổ phiếu Midcap và Vn30 cơ bản tốt được dự báo có kết quả kinh doanh triển vọng trong quý 1 như Ngân hàng, bảo hiểm, Bán lẻ & hàng cá nhân, Bất động sản, Thép, Xây dựng đang được hưởng lợi từ đầu tư công, nhóm Hóa chất,.. bên cạnh đó, nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ gia tăng xuất khẩu như Dệt may, thủy sản cũng là tiêu điểm đáng chú ý.

Danh mục theo dõi:

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

Nhận định CKPS tuần 04/04-08/04/2022: Vào sóng tăng mới !

- Thị trường phái sinh có tuần giao dịch ấn tượng và chỉ số VN30F1M vượt vùng cản gần 1498-1502 điểm để chính thức bước vào nhịp tăng mới. Bối cảnh hiện tại đang củng cố cho xu hướng tăng tiếp diễn. Tính chung cả tuần chỉ số VN30F1M tăng 2,07% và chỉ số VN30-Index tăng 2,94%. Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua tăng so với tuần trước đó đạt tổng 616.702 hợp đồng. KLGĐ trung bình phiên tăng từ 118.105 hợp đồng/phiên xuống 123.340 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này tăng mạnh so với tuần trước đó.
- Bất chấp những tin tức tiêu cực tác động tới tâm lý thị trường, VN-Index vẫn tăng mạnh mở màn quý 2/2022 với một phiên giao dịch tràn ngập màu xanh. Dòng tiền sôi động từ nhóm cổ phiếu bluechip đã lan rộng ra thị trường giúp VN-Index tăng tốc, vượt xa ngưỡng kháng cự mạnh 1500 điểm cùng thanh khoản thị trường tăng vọt. Nhóm VN30 có phiên bùng nổ khi các cổ phiếu lớn đã có thời gian dài tích lũy, hầu như không tăng điểm trong suốt từ năm 2021 đến nay. Thời điểm này, hàng loạt các doanh nghiệp công bố kết quả kinh doanh 2 tháng đầu năm với kết quả rất tốt. Kế hoạch năm 2022, mùa họp đại hội cổ đông cũng cận kề với nhiều nhân tố bất ngờ và nhiều câu chuyện hay. Chẳng hạn, 2 tháng đầu năm 2022, FPT ước tính doanh thu đạt 6.102 tỷ đồng, tăng 27% và lợi nhuận trước thuế 1.102 tỷ đồng, tăng 30% so với cùng kỳ. Hay MWG cũng bứt phá

phiên 1/4 nhờ câu chuyện bán 20% vốn tại Bách Hoá Xanh. Tăng trưởng mạnh sau đại dịch, PNJ đặt kế hoạch lợi nhuận trước thuế 1.640 tỷ trong năm nay, tăng 28,2% so với năm trước. NVL thì doanh thu chưa thực hiện lên tới 7,8 tỷ USD, hứa hẹn là một năm bùng nổ của doanh nghiệp.



- Chiến lược giao dịch trong tuần tới là bám theo đà tăng, canh mua với các nhịp vồng xuống của thị trường. Ngưỡng hỗ trợ trong ngắn hạn là vùng 1518-1522 điểm. Trong khi đó, vị thế Short tạm thời đứng ngoài quan sát, có thể được kích hoạt tại các ngưỡng kháng cự tiềm năng 1532;1538;1546 và 1552 điểm. Đối với vị thế trung hạn, nhà đầu tư giao dịch theo xu hướng tiếp tục nắm giữ vị thế Long và Stoploss nếu chỉ số xuyên qua 1511 điểm, chốt lời vùng kỳ vọng 1550-1569 điểm.

Chiến lược giao dịch tuần tới:

- Chiến lược giao dịch trong ngày:** Nhà đầu tư tiếp tục lựa chọn phương pháp giao dịch trading, tận dụng các nhịp rung lắc điều chỉnh về hỗ trợ sẽ là cơ hội để mở lệnh Mua. Vùng giá cân nhắc là 1518-1522 điểm, ngưỡng quản trị rủi ro là 1511 điểm, và bán chốt lời nếu giá tăng trở lại kháng cự mạnh 1532-1536 điểm.
- Chiến lược giao dịch ngắn hạn:** Đối với nhà đầu tư giao dịch theo xu hướng tiếp tục nắm giữ vị thế Long và Stoploss nếu chỉ số xuyên qua 1511 điểm, chốt lời vùng kỳ vọng 1536-1550 điểm.

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