

MARKET STRATEGY DAILY: Kỳ vọng vượt đỉnh tháng 10?

Báo cáo chi tiết 13/11/2020

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	966.29	144.74	64.70
Thay đổi	7.01	0.12	0.18
%Chg	0.73	0.08	0.28
YTD	0.55	41.20	14.39
KLGD (tr.cp)	457.83	55.46	26.22
%Chg	24.88	-3.66	38.63
GTGD (tỷ đ)	8021.83	809.41	310.91
<i>Số mã tăng</i>	279	100	134
<i>Số mã giảm</i>	146	59	89
<i>Không đổi</i>	68	74	88
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	3559.89	264.67	866.29
PE	15.98	10.06	24.35
PB	2.06	1.19	2.13
NĐTNN Mua (tỷ đ)	922.62	2.71	24.21
NĐTNN Bán (tỷ đ)	715.13	9.40	49.74
Ròng	207.49	-6.69	-25.53

THỊ TRƯỜNG HỢTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	931.2	8.20	0.89
VN30F2011	935.90	8.00	0.86
VN30F2012	934.20	9.40	1.02
VN30F2103	933.00	9.40	1.02
VN30F2106	929.20	6.20	0.67

Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước có phiên tăng thuyết phục cả về điểm số và thanh khoản để vượt ra ngoài vùng đỉnh ngắn hạn vừa qua cùng với tín hiệu tích cực đến từ khối ngoại khi mua ròng trở lại. Dòng tiền vào mạnh và độ rộng cũng rất tích cực, đặc biệt đến từ nhóm cổ phiếu ngân hàng, Vingroup. Đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 7,01 điểm lên 966,29 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 8,2 điểm lên 931,2 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 279 mã tăng/146 mã giảm, ở rổ VN30 có 20 mã tăng, 5 mã giảm và 5 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản thị trường tăng mạnh so với phiên hôm qua, tổng giá trị khớp lệnh đạt gần 7.174 tỷ đồng. Giao dịch khối ngoại diễn biến tích cực khi quay trở lại mua ròng với tổng giá trị hơn 175 tỷ đồng.
- Thị trường đã bước vào sóng tăng mới nhờ sự hỗ trợ của thanh khoản và sự đồng thuận của các nhóm cổ phiếu lớn bên cạnh các nhóm cổ phiếu được hưởng lợi. Về kỹ thuật, chỉ số Vnindex đã vượt đỉnh ngắn hạn 963 điểm, mức đóng cửa hôm nay cũng là mức đóng cửa cao nhất trong phiên. Các tín hiệu kỹ thuật cùng đà tăng của chứng khoán thế giới sẽ tiếp tục ủng hộ xu hướng tăng của thị trường, thị trường sẽ có sự thử thách ở mức đỉnh tháng 10 là 970 điểm trong tuần tới.

Tin tức thế giới:

- Ba thống đốc Ngân hàng trung ương lớn nhất thế giới đã cảnh báo rằng triển vọng vắc-xin phòng ngừa Covid-19 sẽ không đủ để đặt dấu chấm hết cho những thách thức kinh tế tạo ra bởi đại dịch. "Chúng tôi nhận thấy nền kinh tế sẽ tiếp tục đi trên lộ trình phục hồi, nhưng rủi ro chính chúng tôi nhận thấy hiện nay là sự lây lan nhanh chóng của dịch bệnh tại Mỹ," Chủ tịch Cục dự trữ liên bang Mỹ (Fed) Jerome Powell cho biết trong một hội thảo trực tuyến tổ chức bởi NHTW châu Âu. "Với làn sóng lây nhiễm virus hiện nay, một vài tháng tới có thể rất thách thức."

Nhận định thị trường HỢTTL:

- Đà phục hồi của thị trường tiếp tục được nối dài trong phiên giao dịch cuối tuần, với cả 4 HỢTTL đóng cửa ghi nhận mức tăng giá từ 6,2 đến 9,4 điểm. Cụ thể hợp đồng VN30F2011 tăng 0,86% lên 935,9 điểm, hiện đang cao hơn 4,7 điểm so với chỉ số cơ sở. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay tiếp tục giảm 15,65% so với phiên liền trước, chỉ đạt 90.679 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiền ích	0.82	-11.68
Tài chính	1.80	10.24
Công nghiệp	0.50	-6.38
Hàng TD thiết yếu	-0.31	14.68
Nguyên vật liệu	1.22	51.81
Hàng TD không thiết yếu	0.02	-3.33
Năng lượng	0.41	-17.60
Y tế	0.50	-6.91
Công nghệ thông tin	0.39	8.40
Bất động sản	0.78	-4.37

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VHM	78.30	1.42	1.02
CTG	31.95	3.06	0.98
BID	40.30	1.77	0.78
TCB	23.00	3.14	0.68
VIC	107.40	0.56	0.56

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
MSN	90.10	-3.22	-0.98
HNG	10.85	-2.25	-0.08
BCM	39.00	-0.51	-0.06
DHG	102.50	-1.35	-0.05
SVC	70.30	-6.27	-0.04

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VJC	112.70	0.00	266.30
VHM	78.30	1.42	51.20
VRE	27.20	0.00	38.71
MBB	19.30	3.21	23.72
GAS	73.50	0.14	21.74

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
CTG	31.95	3.06	-103.00
HDB	25.85	-0.19	-54.74
VNM	107.40	0.37	-43.50
MSN	90.10	-3.22	-23.33
SSI	17.80	1.71	-15.67

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Kỳ vọng vượt đỉnh tháng 10?

Thị trường khu vực châu Á giảm khi nhà đầu tư tập trung theo dõi diễn biến Covid-19 tại Mỹ khi số ca nhiễm mới hàng ngày ở nước này liên tục tăng, lập kỷ lục. Chủ tịch Fed Jerome Powell ngày 13/11 cảnh báo "vài tháng tới sẽ thách thức" bất chấp những tin tích cực về vaccine hồi đầu tuần.

Dẫn đầu đà giảm trong khu vực là tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component lần lượt giảm 0,86% và 0,27%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức giảm 0,05%. Chỉ số ASX 200 của Australia với mức giảm 0,2%. Thị trường Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 giảm 0,53%. Ở chiều ngược lại, thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi tăng 0,74%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức tăng 0,23%.

Phổ Wall giảm điểm vào thứ Năm khi thị trường có cái nhìn tỉnh táo hơn về những trở ngại đối với việc vắc-xin Covid-19. Những khó khăn có thể xảy ra trong việc sản xuất, lưu trữ và vận chuyển hàng trăm triệu liều vắc-xin dẫn đến sự tắc nghẽn đáng kể về công suất nếu vắc-xin Pfizer / Biontech hoặc những loại khác được Cục Quản lý Thực phẩm và Dược phẩm chấp thuận sử dụng trong những tuần và tháng tới.

Thị trường trong nước có phiên tăng thuyết phục cả về điểm số và thanh khoản để vượt ra ngoài vùng đỉnh ngắn hạn vừa qua cùng với tín hiệu tích cực đến từ khối ngoại khi mua ròng trở lại. Dòng tiền vào mạnh và độ rộng cũng rất tích cực, đặc biệt đến từ nhóm cổ phiếu ngân hàng, Vingroup.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 7,01 điểm (+0,73%) lên 966,29 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 8,2 điểm (+0,89%) lên 931,2 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 279 mã tăng/146 mã giảm, ở rổ VN30 có 20 mã tăng, 5 mã giảm và 5 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó, nhóm midcap và nhóm smallcap lần lượt tăng 0,67% và 0,71%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VHM (+1,42%), CTG (+3,06%), BID (+1,77%), TCB (+3,14%), VIC (+0,56%),... đã lần lượt áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: MSN (-3,22%), HNG (-2,25%), BCM (-0,51%), DHG (-1,35%), SVC (-6,27%),...

Thanh khoản thị trường tăng mạnh so với phiên hôm qua, tổng giá trị khớp lệnh đạt gần 7.174 tỷ đồng. Đà bứt phá của thị trường từ vùng tích lũy đang được thanh khoản hỗ trợ giúp thị trường củng cố nhịp tăng mới.

Giao dịch khối ngoại diễn biến tích cực khi quay trở lại mua ròng với tổng giá trị hơn 175 tỷ đồng. Lực mua tập trung vào VIC (266 tỷ đồng), VHM (51 tỷ đồng), VRE (39 tỷ đồng),...

Tóm lại, thị trường đã bước vào sóng tăng mới nhờ sự hỗ trợ của thanh khoản và sự đồng thuận của các nhóm cổ phiếu lớn bên cạnh các nhóm cổ phiếu được hưởng lợi. Về kỹ thuật, chỉ số Vnindex đã vượt đỉnh ngắn hạn 963 điểm, mức đóng cửa hôm nay cũng là mức đóng cửa cao nhất trong phiên. Các tín hiệu kỹ thuật cùng đà tăng của chứng khoán thể giới sẽ tiếp tục ủng hộ xu hướng tăng của thị trường, thị trường sẽ có sự thử thách ở mức đỉnh tháng 10 là 970 điểm trong tuần tới.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



VNINDEX Index (Vietnam Ho Chi Minh Stock Index / VN-Index) Đồ thị kỹ thuật VNINDEX

Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P.

13-Nov-2020 17:14:48

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	29,080.2	-1.08	1.90
S&P500	3,537.0	-1.00	9.48
VIX	24.1	-5.09	74.60
DJ Futures	29,211.0	0.76	2.47
S&P Futures	3,532.5	-1.00	9.33
Nikkei 225	25,385.9	-0.53	7.31
KOSPI	2,493.9	0.74	13.48
Shanghai	3,310.1	-0.86	8.52
Hang Seng	26,156.9	-0.05	-7.21
ASX	6,405.2	-0.20	-4.17
FTSE 100	6,335.2	-0.06	-16.01
DAX	13,113.5	0.46	-1.02
CAC40	5,394.2	0.59	-9.77

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1880.18	0.18	23.92
Dầu WTI	40.73	-0.95	-33.30
Dầu Brent	43.23	-0.69	-34.50

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1155.22	-0.26	-2.50
USD/JPY	105.04	0.09	3.40
USD/CNY	6.6077	0.08	5.38
EUR/USD	1.1831	0.21	5.51
GBP/USD	1.3179	0.47	-0.59

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Powell cảnh báo rủi ro kinh tế Mỹ giữa bối cảnh tình hình dịch bệnh vẫn chưa đạt đỉnh điểm.

Ba thống đốc Ngân hàng trung ương lớn nhất thế giới đã cảnh báo rằng triển vọng vắc-xin phòng ngừa Covid-19 sẽ không đủ để đặt dấu chấm hết cho những thách thức kinh tế tạo ra bởi đại dịch.

"Chúng tôi nhận thấy nền kinh tế sẽ tiếp tục đi trên lộ trình phục hồi, nhưng rủi ro chính chúng tôi nhận thấy hiện nay là sự lây lan nhanh chóng của dịch bệnh tại Mỹ," Chủ tịch Cục dự trữ liên bang Mỹ (Fed) Jerome Powell cho biết trong một hội thảo trực tuyến tổ chức bởi NHTW châu Âu. "Với làn sóng lây nhiễm virus hiện nay, một vài tháng tới có thể rất thách thức."

Cùng tham gia cuộc hội thảo với ông Powell, có thống đốc NHTW Anh Andrew Bailey và chủ tịch NHTW châu Âu, Christine Lagarde. Cả hai đều thể hiện quan điểm thận trọng như vị chủ tịch Fed và bổ sung thêm những lời cảnh báo rằng không nên tự mãn.

Thống đốc Bailey đã gọi những tiến triển vắc-xin gần đây là "đáng khích lệ" và cho biết ông hy vọng điều đó sẽ giảm thiểu sự bất chắc trong nền kinh tế, nhưng bổ sung rằng "chúng ta vẫn chưa đạt đến điểm đó."

Những lời cảnh báo được đưa ra khi Mỹ và châu Âu đang chìm trong làn sóng lây nhiễm mới của virus corona. Tại Mỹ, tỷ lệ nhập viện đang ở mức cao kỷ lục. Tại châu Âu và Anh, các chính phủ đã phải tái áp dụng các lệnh phong tỏa nhằm hạn chế sự lây lan của virus. Toàn thế giới, số ca nhiễm Covid-19 đã vượt 52,3 triệu và số trường hợp tử vong đã vượt 1,28 triệu.

Các quan chức Fed sẽ họp vào ngày 15-16/12 sắp tới và có thể điều chỉnh chương trình mua trái phiếu của họ nhằm hỗ trợ thêm cho nền kinh tế. Tuần trước, NHTW Anh đã gia tăng quy mô chương trình mua trái phiếu của họ và ECB cũng đã phát đi tín hiệu rằng họ sẵn sàng bổ sung các biện pháp hỗ trợ tiền tệ trong khu vực đồng tiền chung châu Âu vào tháng tới.

Hỗ trợ tài khóa

Các thành viên Quốc hội Mỹ vẫn đang tranh luận về gói kích thích tài khóa bổ sung, sau chiến thắng của ứng viên Tổng thống Đảng Dân chủ Joe Biden trong cuộc bầu cử tuần trước.

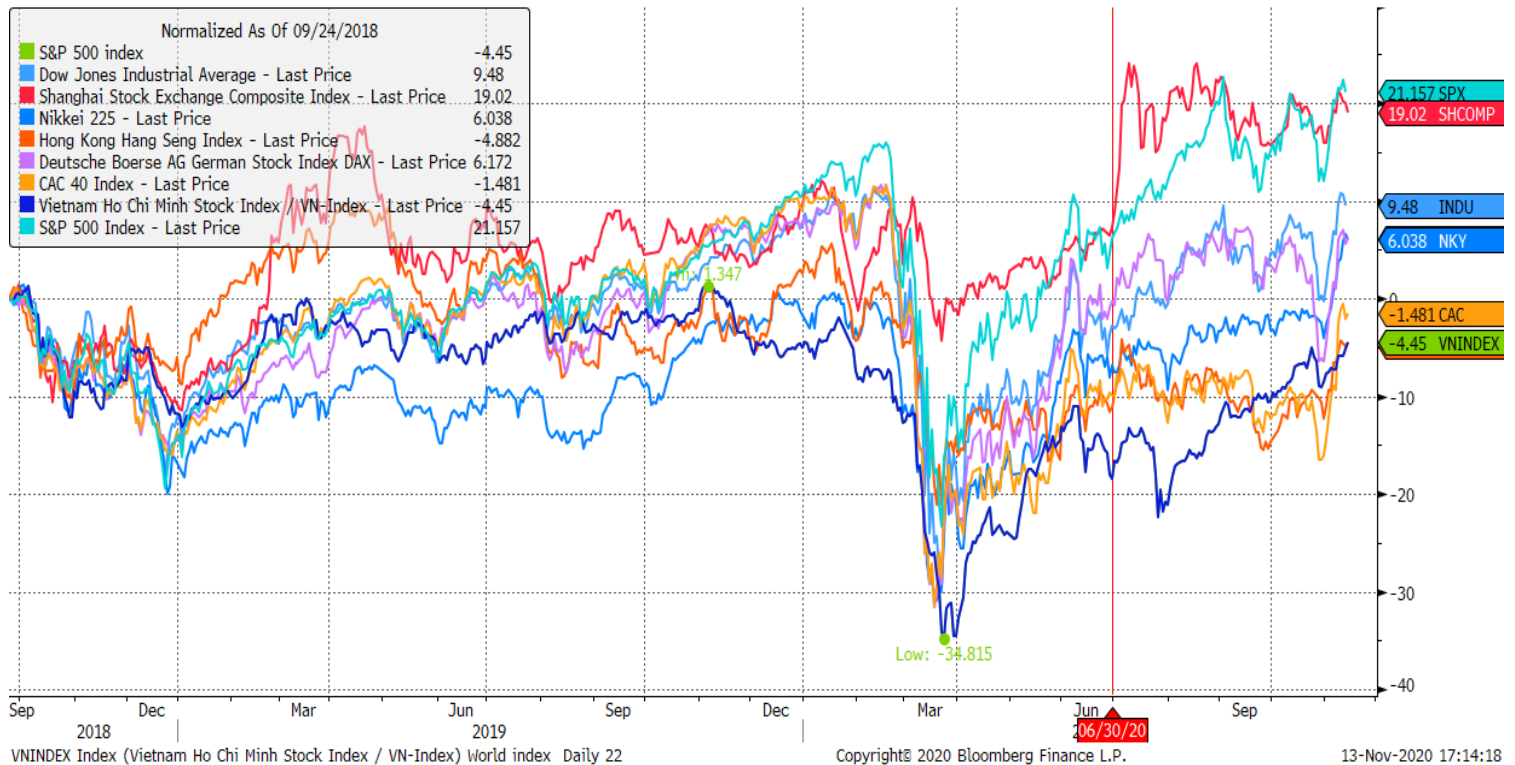
"Cảm giác của tôi là chúng tôi sẽ cần làm nhiều hơn nữa và Quốc hội có thể cũng cần triển khai thêm các chính sách nới lỏng tài khóa." Chủ tịch Fed Jerome Powell cho biết.

Các thống đốc NHTW cũng đề cập đến những xu hướng dài hạn tác động đến lực lượng lao động như sự gia tăng dịch vụ y tế từ xa và thanh toán điện tử... Các yếu tố này có thể sẽ đẩy nhanh tốc độ số hóa và phát triển công nghệ trên toàn thế giới.

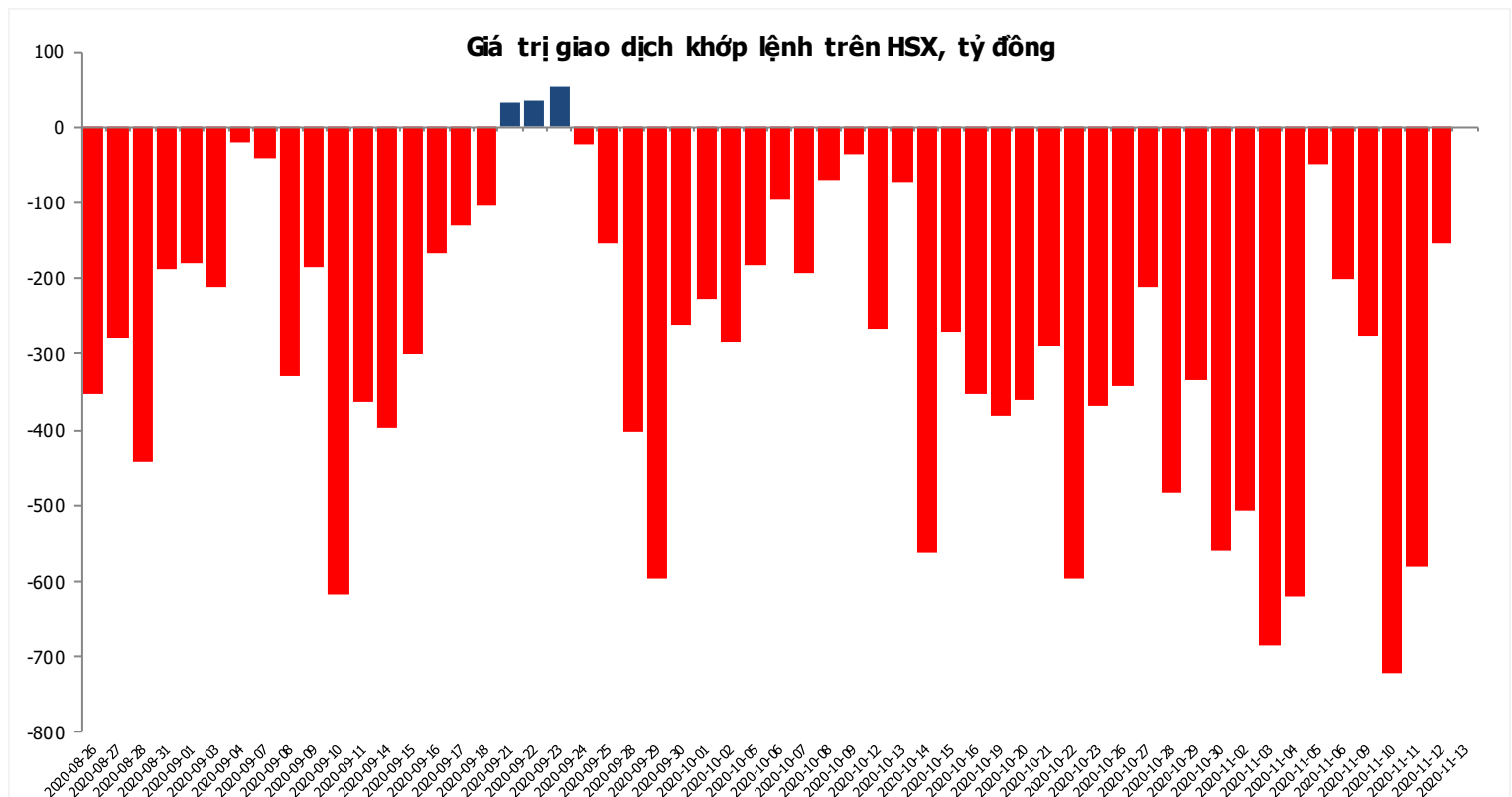
Nguồn: Bloomberg

Đồ thị so sánh VNINDEX và các thị trường quốc tế

Stock Market Index - Major World Indices



Đồ thị giá trị mua/bán ròng khớp lệnh của NĐTNN trên sàn HSX



Nguồn: Bloomberg, Finpro

Liên hệ trung tâm nghiên cứu:

Trần Hoàng Sơn	Trưởng bộ phận/Kiểm soát	son.tranhoang@mbs.com.vn
Ngô Quốc Hưng	Chuyên Viên Nghiên cứu cao cấp	hung.ngoquoc@mbs.com.vn
Phạm Văn Quỳnh	Chuyên viên Nghiên cứu	quynh.phamvan@mbs.com.vn
Nguyễn Quỳnh Hoa	Chuyên viên Nghiên cứu	hoa.nguyenquynh@mbs.com.vn
Nguyễn Hòa Hợp	Chuyên viên Nghiên cứu	hop.nguyenhoa@mbs.com.vn
Đặng Duy Việt	Chuyên viên Nghiên cứu	viet.dangduy@mbs.com.vn

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của MBS được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá

Xếp hạng	Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại
MUA	$\geq 20\%$
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến -20%
BÁN	$\leq -20\%$

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB (MBS)

Được thành lập từ tháng 5 năm 2000 bởi Ngân hàng TMCP Quân đội (MB), Công ty CP Chứng khoán MB (MBS) là một trong 5 công ty chứng khoán đầu tiên tại Việt Nam, Sau nhiều năm không ngừng phát triển, MBS đã trở thành một trong những công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam cung cấp các dịch vụ bao gồm: môi giới, nghiên cứu và tư vấn đầu tư, nghiệp vụ ngân hàng đầu tư, và các nghiệp vụ thị trường vốn.

Mạng lưới chi nhánh và các phòng giao dịch của MBS đã được mở rộng và hoạt động có hiệu quả tại nhiều thành phố trọng điểm như Hà Nội, TP, HCM, Hải Phòng và các vùng chiến lược khác. Khách hàng của MBS bao gồm các nhà đầu tư cá nhân và tổ chức, các tổ chức tài chính và doanh nghiệp. Là thành viên Tập đoàn MB, MBS có nguồn lực lớn về con người, tài chính và công nghệ để có thể cung cấp cho Khách hàng các sản phẩm và dịch vụ phù hợp mà rất ít các công ty chứng khoán khác có thể cung cấp.

MBS tự hào được nhìn nhận là:

- Công ty môi giới hàng đầu, đứng đầu thị phần môi giới từ năm 2009.
- Công ty nghiên cứu có tiếng nói trên thị trường với đội ngũ chuyên gia phân tích có kinh nghiệm, cung cấp các sản phẩm nghiên cứu về kinh tế và thị trường chứng khoán;
- Nhà cung cấp đáng tin cậy các dịch vụ về nghiệp vụ ngân hàng đầu tư cho các công ty quy mô vừa.

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền năm 2014 thuộc về Công ty CP Chứng khoán MB (MBS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và MBS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của MBS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của MBS.

MBS HỢI SỞ

Tòa nhà MB, số 3 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội
ĐT: + 84 4 3726 2600 - Fax: +84 3726 2601
Webiste: www.mbs.com.vn