Weekly Economic & Stock Market Outlook

MBSecurities

2021

Global Stock Market:

MBSecurities

Thị trường	Chỉ số	Index	Tuần	Sau Covid-19	YTD	P/E
US	S&P 500 Index	3,768.25	-1.48%	13.44%	0.32%	30.02
US	Dow Jones	30,814.26	-0.91%	5.58%	0.68%	25.60
Europe	SXXP Index	407.85	-0.81%	-3.59%	2.21%	53.37
Japanese	Nikkei 225	28,519.18	1.35%	18.67%	3.92%	39.95
China	SHCOMP Index	3,566.38	-0.10%	16.52%	2.69%	18.71
Asia Pacific	MXAPJ Index	696.8755	0.20%	23.12%	5.25%	29.18
Korea	KOSPI Index	3,085.90	-2.10%	36.11%	7.39%	36.54
HongKong	HSI Index	28,573.86	2.50%	0.82%	4.93%	16.23
Singapore	STI Index	3,004.87	0.39%	-7.65%	5.66%	24.47
Vietnam	VN-Index	1,194.20	2.27%	20.45%	8.18%	19.93
Malaysia	FBMKLCI Index	1,627.01	-0.38%	3.11%	-0.01%	23.11
Thailand	SET Index	1,519.13	-1.13%	-3.52%	4.81%	26.08
Indonesia	JCI Index	6,373.41	1.85%	2.25%	6.60%	29.89
Philippine	PCOMP Index	7,238.46	-0.71%	-3.08%	1.38%	28.82
Global	MXWD Index	655.86	-1.16%	13.61%	1.48%	32.54
Crude Oil WTI	CL1 Comdty	52.36	0.23%	-7.72%	7.91%	
Gold	Xaucurncy	1,828.45	-1.11%	17.30%	-3.68%	

MBSecurities

Macro outlook	Stock market outlook	Key investment themes	Stock picks

Vietnam Stock Market

MBSecurities

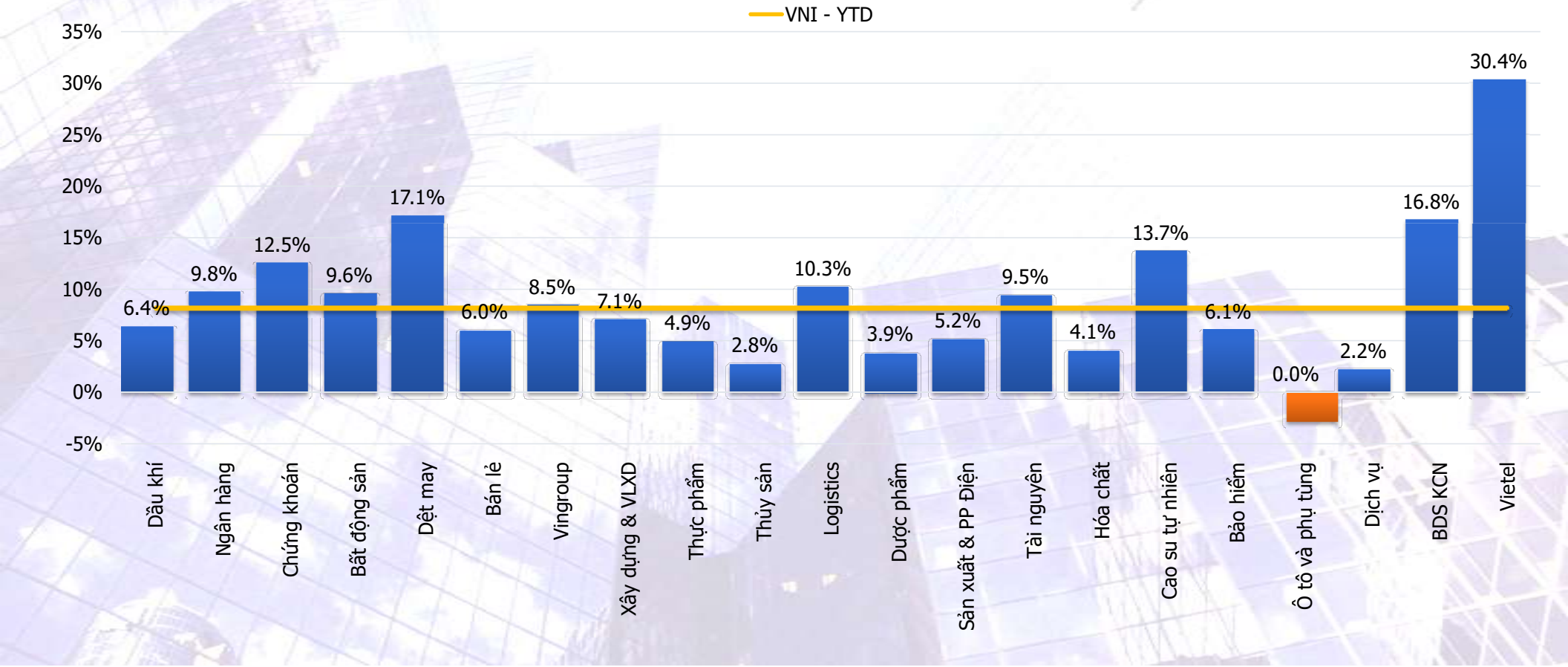
MBSecurities

Macro outlook	Stock market outlook	Key investment themes	Stock picks

Vietnam Stock Market

- Nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong 2 tuần vừa qua thuộc về nhóm Viettel, BĐS khu CN, Dệt May, Cao su tự nhiên, Chứng khoán, Logistic, Ngân hàng.

Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu



MBSecurities

Macro outlook	Stock market outlook	Key investment themes	Stock picks

Vietnam Stock Market

MBSecurities

Actions ▾ | Import | Export ▾ | Settings | Exchange Traded Funds

Vietnam

Select Criteria

Fund Type: All × | Geo Focus: Vietnam ×

Aggregates	1W	YTD	1Y
Flow (USD)	165.49k	-6.22M	109.94M
Flow/Assets	+.01%	-.46%	+8.17%

10 matching funds, 11 matching tickers

Key Metrics | Cost | Performance | Flow | Liquidity | Allocations | Regulatory Structure

Ticker		1D Flow (M USD)	1W Flow ↓ (M USD)	YTD Flow (M USD)	1Y Flow (M USD)	3Y Flow (M USD)
Median		.00	.00	.00	.00	+25.85
1) VNM	US	.00	+4.60	+8.18	-5.09	+99.31
2) XFVT	GR	.00	+2.34	+3.54	+53.68	+35.72
3) 9804	HK	.00	+.24	+3.67	+2.28	+6.91
4) 2804	HK	.00	+.24	+3.67	+2.28	+6.91
5) E1VFVN30	VN	.00	.00	+.32	-22.63	+158.08
6) FUESSV30	VN	.00	.00	.00	.00	.00
7) FUESSV50	VN	.00	.00	.00	-.37	+2.08
8) FUESSVFL	VN	.00	.00	.00	+25.85	+25.85
9) FUEVFVND	VN	.00	.00	.00	+83.61	+83.61
10) 371130	KS	.00	-1.29	-1.29	-1.29	-1.29
11) 245710	KS	.00	-5.97	-24.33	-28.38	+90.48

VN-Index – Kịch bản lạc quan 1.232 – 1.292 điểm

MBSecurities

VN-Index – Kịch bản thận trọng 1.176 – 1.215 điểm

MBSecurities

Chiến lược & Danh mục đầu tư:

Chiến lược đầu tư:

- Hiện tượng phân hóa cổ phiếu sẽ ngày càng rõ hơn, xu hướng dòng tiền dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu và vừa nhỏ là khá rõ ràng trong 2 tuần vừa qua và quán tính sẽ còn tiếp diễn, tuy vậy tỷ trọng cổ phiếu vốn hóa lớn vẫn nên duy trì. Nắm giữ cổ phiếu thay vì lướt sóng là chiến lược có thể áp dụng ở thời điểm này, khi thị trường vượt đỉnh lịch sử khả năng dòng tiền quay lại nhóm bluechips sẽ cao hơn so với nhóm midcap và smallcap. Nhà đầu tư nên tập trung vào nhóm cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán, dầu khí, bất động sản khu công nghiệp... với tỷ trọng danh mục 80/20 đối với cổ phiếu.
- Bên cạnh đó, thời điểm Q1 và đầu Q2 năm 2021 cũng là thời điểm chuẩn bị cho ĐHCĐ và trả cổ tức, do đó nhóm cổ phiếu có trung bình 3 năm cao như: TAC, SMB, BDG, NTC, DPR, NNC, GDT, NCT, SLS, PHR, PLC, THG, TIP, BMP…

Cơ hội đầu tư: Ngân hàng (MBB, ACB, VPB, TCB, TPB, VCB) , **Chứng khoán** (SSI, HCM, MBS, CTS…)**Bất động sản** (NLG, HDG, VRE, NTL) **Vật liệu xây dựng** (HPG, NKG, HSG, PLC, PTB, HT1, BCC, BMP, NTP, KSB), **Xây dựng, hạ tầng** (VCG, CII, C4G), **Thực phẩm** (DBC, GTN, VNM), **BĐS Khu CN** (SZL, SZC, KBC, PHR, D2D), **Bán lẻ & phân phối** (MWG, PNJ, DGW, PET, VTP), **Bảo Hiểm** (BMI, BVH), **Cao Su** (GVR, DRI), **Cảng biển** (VSC, GMD, TCL), **Hóa Chất** (DGC, DCM, DPM), **SX&PP điện:** (REE, NT2, POW), **Dệt may** (GIL, TCM, TNG, STK), **Dầu khí** (GAS, PVS, PVD), , Mía đường (QNS, LSS)…

Danh mục CP có thu nhập cổ tức cao trong 3 năm qua

MBSecurities

STT	Mã	Sàn	Cổ tức bằng tiền (năm gần nhất)	KLTB 3 tháng	Thu nhập từ cổ tức năm gần nhất theo giá hiện tại (%)	Thu nhập từ cổ tức bình quân 3 năm (%)
1	TAC	HSX	2,000	47,093	3.94%	16%
2	SMB	HSX	6,000	23,660	14.05%	14%
3	BDG	UPCOM	4,000	12,857	9.37%	14%
4	HTI	HSX	1,000	39,620	6.90%	12%
5	NTC	UPCOM	12,000	41,172	4.18%	12%
6	DPR	HSX	2,500	52,444	4.83%	11%
7	NNC	HSX	1,800	66,359	4.71%	11%
8	GDT	HSX	2,000	23,718	5.09%	11%
9	PGC	HSX	1,200	37,459	6.20%	11%
10	HMH	HNX	1,000	22,018	9.01%	11%
11	CSV	HSX	2,000	328,607	6.61%	10%
12	GHC	UPCOM	2,700	12,777	8.68%	10%
13	NCT	HSX	3,000	32,614	4.14%	10%
14	BAX	HNX	6,000	20,745	7.59%	9%
15	SLS	HNX	7,000	22,328	8.15%	9%
16	PHR	HSX	5,000	1,034,736	7.11%	9%
17	PLC	HNX	1,000	550,731	3.23%	9%
18	THG	HSX	2,500	20,231	3.52%	9%
19	IDV	HNX	1,000	23,009	1.65%	8%
20	NTL	HSX	1,500	790,960	6.15%	8%
21	C32	HSX	1,200	229,812	4.05%	8%
22	DHA	HSX	2,000	29,841	4.12%	8%
23	TIP	HSX	1,500	143,010	2.64%	8%
24	BMP	HSX	2,840	236,223	4.43%	8%

TTCK Phái sinh

MBSecurities

Khung	15m	1h	Daily
Tổng kết	BUY	BUY	BUY
Hỗ trợ	1182-1185	1178-1182	1160-1168
Kháng cự	1196-1199	1217-1223	1226-1232

Danh mục đầu tư cho tuần 18.01-22.01.2020

MBSecurities

PVP	
Current price (25/12/20)	14,200
Target price	18,000
Upside	26.76%

TPB	
Current price (25/12/20)	28,700
Target price	34,000
Upside	18.47%

ACB	
Current price (25/12/2020)	30,250
Target price	34,500
Upside	14.05%

STB	
Current price (25/12/2020)	21,100
Target price	24,500
Upside	16.11%

PTB	
Current price (25/12/2020)	63,300
Target price	72,000
Upside	13.74%

VRE	
Current price (25/12/20)	36,700
Target price	44,500
Upside	21.25%

VHM	
Current price (25/12/20)	101,600
Target price	112,000
Upside	10.24%

AGG	
Current price (25/12/20)	32,900
Target price	37,000
Upside	12.46%

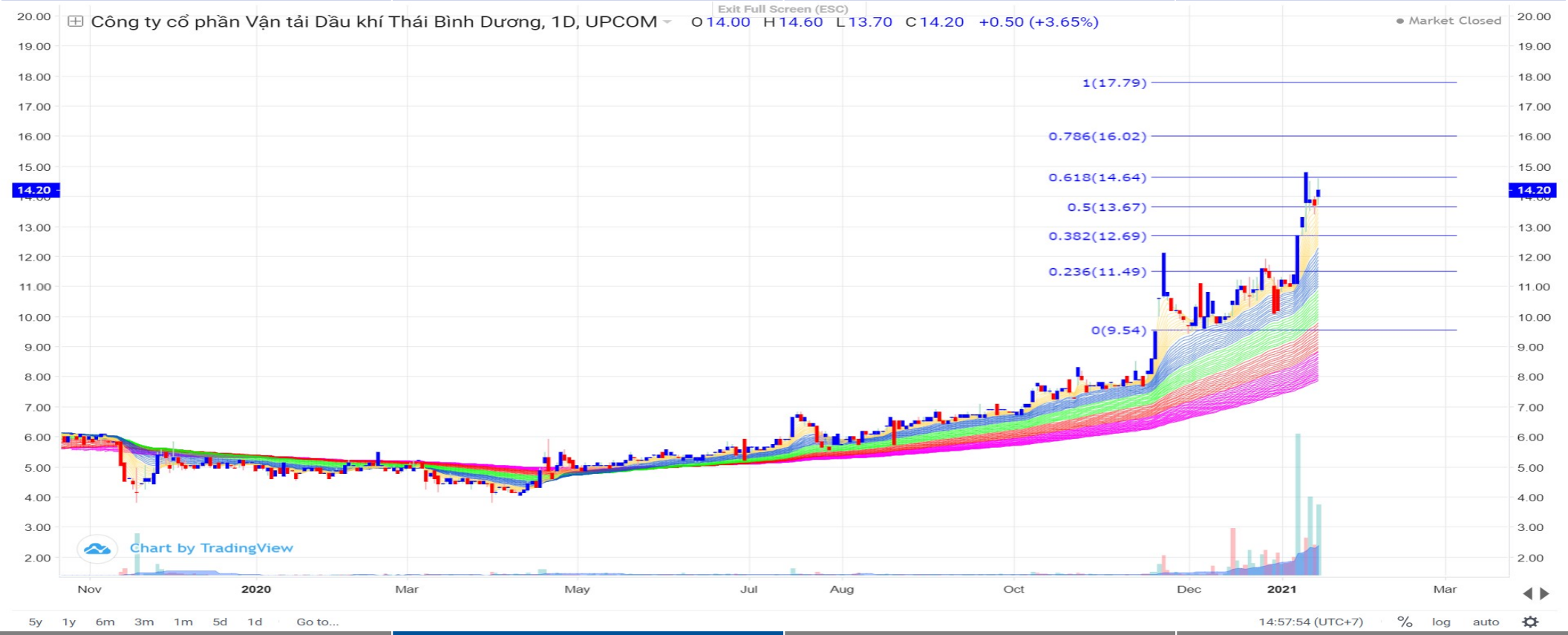
HUB	
Current price (25/12/20)	28,700
Target price	33,000
Upside	14.98%

BVH	
Current price (25/12/20)	69,400
Target price	82,000
Upside	18.16%

Vận tải dầu khí: PVP

MBSecurities

MÃ CỔ PHIẾU	GIÁ HIỆN TẠI	VÙNG MUA	VÙNG BÁN
PVP	14.200	13.500 – 14.200	18.000



Ngân Hàng: TPB

MBSecurities

MÃ CỔ PHIẾU	GIÁ HIỆN TẠI	VÙNG MUA	VÙNG BÁN
TPB	28.700	28.000 – 28.700	34.000

Macro outlook	Stock market outlook	Key investment themes	Stock picks

Ngân Hàng: ACB

MÃ CỔ PHIẾU	GIÁ HIỆN TẠI	VÙNG MUA	VÙNG BÁN
ACB	30.250	29.250 – 30.250	34.500

Macro outlook | Stock market outlook | Key investment themes | Stock picks

Ngân Hàng: STB

MBSecurities

MÃ CỔ PHIẾU	GIÁ HIỆN TẠI	VÙNG MUA	VÙNG BÁN
STB	21.100	20.100 – 21.100	24.500

Macro outlook	Stock market outlook	Key investment themes	Stock picks

BĐS: VRE

MBSecurities

MÃ CỔ PHIẾU	GIÁ HIỆN TẠI	VÙNG MUA	VÙNG BÁN
VRE	36.700	35.700 – 36.700	44.500

Macro outlook	Stock market outlook	Key investment themes	Stock picks

BĐS: VHM

MBSecurities

MÃ CỔ PHIẾU	GIÁ HIỆN TẠI	VÙNG MUA	VÙNG BÁN
VHM	101.600	100.000 – 101.600	112.000

BĐS: AGG

MBSecurities

MÃ CỔ PHIẾU	GIÁ HIỆN TẠI	VÙNG MUA	VÙNG BÁN
AGG	32.900	31.700 – 32.500	37.000

Macro outlook | Stock market outlook | Key investment themes | Stock picks

BĐS Khu CN: HUB

MBSecurities

MÃ CỔ PHIẾU	GIÁ HIỆN TẠI	VÙNG MUA	VÙNG BÁN
HUB	28.700	27.500 – 28.500	33.000 -36.000

Macro outlook	Stock market outlook	Key investment themes	Stock picks

Bảo hiểm: BVH

MBSecurities

MÃ CỔ PHIẾU	GIÁ HIỆN TẠI	VÙNG MUA	VÙNG BÁN
BVH	69.400	68.400 – 69.400	82.000

Xuất khẩu gỗ: PTB

MBSecurities

MÃ CỔ PHIẾU	GIÁ HIỆN TẠI	VÙNG MUA	VÙNG BÁN
PTB	63.300	62.300 – 63.300	72.000

MBSecurities

Bảng giá thông minh

PLUS 24

GIÁ TRỊ VƯỢT TRỘI

TRẢI NGHIỆM NGAY

ĐƯỜNG DÂY NÓNG MBS

Mọi thông tin phản ánh, khiếu nại về chất lượng sản phẩm dịch vụ cũng như các vấn đề liên quan đến đạo đức nghề nghiệp của CBNV MBS trong hoạt động kinh doanh xin vui lòng gọi về "Đường dây nóng MBS"

Call us!

+84 24 3755 6688

hotline@mbs.com.vn