

MARKET STRATEGY DAILY: VƯỢT CẢN 1.130 ĐIỂM!

Báo cáo chi tiết 05/01/2021

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1132.55	208.13	74.43
Thay đổi	12.08	1.85	0.23
%Chg	1.08	0.90	0.31
YTD	2.60	2.47	-0.03
KLGD (tr.cp)	763.43	168.59	48.28
%Chg	-0.08	29.51	-8.95
GTGD (tỷ đ)	16216.03	2418.74	744.39
<i>Số mã tăng</i>	277	101	153
<i>Số mã giảm</i>	166	87	89
<i>Không đổi</i>	54	63	75
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4117.25	196.90	1011.70
PE	19.45	17.11	26.06
PB	2.49	1.43	2.48
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1516.22	8.55	35.70
NĐTNN Bán (tỷ đ)	998.42	15.32	30.33
Ròng	517.80	-6.77	5.37

THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1104.3	12.43	1.14
VN30F2101	1111.00	1.60	0.14
VN30F2102	1113.40	0.80	0.07
VN30F2106	1113.90	4.10	0.37
VN30F2109	1114.00	3.30	0.30

Diễn biến thị trường:

- Thị trường chứng khoán trong nước tiếp tục tăng điểm sang phiên thứ 3 liên tiếp và đà tăng không còn chịu áp lực bán của khối ngoại như phiên trước đó. Hỗ trợ thị trường là dòng tiền nội đã hấp thụ tốt lượng hàng T+, bên cạnh đó cũng tạo hiệu ứng lan tỏa ở tất cả các nhóm ngành. Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 12,08 điểm (+1,08%) lên 1.132,55 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 12,43 điểm (+1,14%) lên 1.104,3 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 277 mã tăng/166 mã giảm, ở rổ VN30 có 19 mã tăng, 9 mã giảm và 2 mã giữ tham chiếu.
- Thị trường vẫn thu hút dòng tiền rất tốt với tổng giá trị khớp lệnh đạt hơn 14.790 tỷ đồng. Thanh khoản phiên hôm nay tuy có giảm so với phiên trước nhưng độ rộng thị trường vẫn tích cực, cho thấy nhà đầu tư đang kỳ vọng thị trường tiếp tục đi lên.
- Thị trường đang rất khỏe bất chấp đêm qua thị trường Mỹ sụt giảm mạnh, dòng tiền ngày càng mạnh và chỉ số vượt các mức cản khá dễ dàng, bên cạnh đó khối ngoại cũng quay trở lại mua ròng, củng cố thêm sức mạnh cho đà tăng hướng đến đỉnh lịch sử 1.200 điểm. Nhìn chung, thị trường đang rất thuận lợi để đi lên các ngưỡng cao hơn, ngoại trừ hệ thống giao dịch vẫn chưa được như kỳ vọng của nhà đầu tư sau khi đã nâng lô tối thiểu lên 100 cổ/lệnh.

Tin tức thế giới:

- Các ngân hàng trung ương dự kiến dành đến năm 2021 để duy trì các chính sách tiền tệ cực kỳ dễ dàng của họ ngay cả khi nền kinh tế toàn cầu dự kiến sẽ tăng tốc khỏi cuộc suy thoái do coronavirus gây ra vào năm ngoái.
- Trong Bloomberg Đánh giá hàng quý của chính sách tiền tệ bao gồm 90% nền kinh tế thế giới, không có ngân hàng trung ương phương Tây lớn nào dự kiến sẽ tăng lãi suất Năm nay.

Nhận định thị trường HĐTTL:

- Thị trường phái sinh hôm nay không được ấn tượng như thị trường cơ sở với 4 HĐTTL đóng cửa ghi nhận mức tăng chỉ từ 0,8 đến 4,1 điểm. Cụ thể, hợp đồng VN30F2101 tiếp tục tăng 0,1% lên 1.111 điểm, hiện vẫn cao hơn 6,70 điểm so với chỉ số cơ sở. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên này tăng 30,51% so với phiên liền trước, đạt 152.563 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	0.50	2.61
Tài chính	0.93	4.41
Công nghiệp	1.17	3.19
Hàng TD thiết yếu	0.91	1.49
Nguyên vật liệu	0.20	2.46
Hàng TD không thiết yếu	0.60	1.71
Năng lượng	0.24	2.97
Y tế	-0.58	0.11
Công nghệ thông tin	3.67	5.55
Bất động sản	2.19	3.07

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VHM	95.60	3.91	3.25
VIC	109.70	1.57	1.55
VRE	33.30	5.21	1.04
MBB	25.15	5.01	0.90
VNM	110.80	2.31	0.84

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
BID	47.90	-0.73	-0.38
VJC	124.80	-0.79	-0.15
CTG	35.40	-0.28	-0.10
HVN	28.30	-0.88	-0.10
BCM	42.70	-0.70	-0.08

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VRE	33.30	5.21	167.52
VHM	95.60	3.91	79.00
MBB	25.15	5.01	73.88
NVL	65.00	-0.15	66.34
VNM	110.80	2.31	54.12

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VND	30.10	-1.63	-60.40
BSI	14.20	6.77	-56.62
CTG	35.40	-0.28	-48.00
KBC	27.00	3.45	-31.51
PVD	17.40	0.58	-17.70

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Vượt cản 1.130 điểm!

Thị trường chứng khoán châu Á tăng điểm khi giới đầu tư hướng tới các thị trường chứng khoán mới nổi ở châu Á. Các thị trường chứng khoán khu vực đang bước vào năm 2021 một cách ấn tượng. Hàng loạt cổ phiếu được niêm yết và sức hấp dẫn trở lại của các cổ phiếu có tính chu kỳ đã giúp giá cổ phiếu ở châu Á tăng mạnh trong năm 2020, khi số lượng nhà đầu tư lẻ tăng rõ rệt.

Dẫn đầu đà tăng trong khu vực là chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức tăng 2,11%. Thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi tăng 1,47%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức tăng 0,30%. Tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component lần lượt tăng 0,73% và 2,16%. Ở chiều ngược lại, thị trường Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 giảm 0,37%. Chỉ số ASX 200 của Australia với mức giảm 0,03%.

Các chỉ số chính của Phố Wall đã giảm 2% trong ngày giao dịch đầu tiên của năm hôm thứ Hai khi lo lắng về kết quả của cuộc bầu cử trước các cuộc đua vào Thượng viện ở Georgia trong tuần này phản bác lại sự lạc quan về sự phục hồi do vắc xin trong nền kinh tế toàn cầu.

Thị trường chứng khoán trong nước tiếp tục tăng điểm sang phiên thứ 3 liên tiếp và đà tăng không còn chịu áp lực bán của khối ngoại như phiên trước đó. Hỗ trợ thị trường là dòng tiền nội đã hấp thụ tốt lượng hàng T+, bên cạnh đó cũng tạo hiệu ứng lan tỏa ở tất cả các nhóm ngành.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 12,08 điểm (+1,08%) lên 1.132,55 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 12,43 điểm (+1,14%) lên 1.104,3 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 277 mã tăng/166 mã giảm, ở rổ VN30 có 19 mã tăng, 9 mã giảm và 2 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó nhóm midcap và smallcap với mức tăng lần lượt 1,02% và 0,87%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VHM (+3,91%), VIC (+1,57%), VNM (+2,31%), VRE (+5,21%), MBB (+5,01%),... đã lấn át áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: BID (-0,73%), VJC (-0,79%), CTG (-0,28%), HVN (-0,88%), BCM (-0,7%),...

Thị trường vẫn thu hút dòng tiền rất tốt với tổng giá trị khớp lệnh đạt hơn 14.790 tỷ đồng. Thanh khoản phiên hôm nay tuy có giảm so với phiên trước nhưng độ rộng thị trường vẫn tích cực, cho thấy nhà đầu tư đang kỳ vọng thị trường tiếp tục đi lên.

Giao dịch khối ngoại tích cực khi quay trở lại mua ròng mạnh với tổng giá trị gần 520 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua của khối ngoại tập trung chủ yếu vào VRE (168 tỷ đồng), VHM (79 tỷ đồng), MBB (74 tỷ đồng)...

Tóm lại, thị trường đang rất khỏe bất chấp đêm qua thị trường Mỹ sụt giảm mạnh, dòng tiền ngày càng mạnh và chỉ số vượt các mức cản khá dễ dàng, bên cạnh đó khối ngoại cũng quay trở lại mua ròng, củng cố thêm sức mạnh cho đà tăng hướng đến đỉnh lịch sử 1.200 điểm. Nhìn chung, thị trường đang rất thuận lợi để đi lên các ngưỡng cao hơn, ngoại trừ hệ thống giao dịch vẫn chưa được như kỳ vọng của nhà đầu tư sau khi đã nâng lô tối thiểu lên 100 cổ/lệnh.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	30,223.9	-1.25	-1.25
S&P500	3,700.7	-1.48	-1.48
VIX	26.5	-1.63	16.62
DJ Futures	30,149.0	0.15	-1.14
S&P Futures	3,692.2	-1.51	-1.51
Nikkei 225	27,158.6	-0.37	-1.04
KOSPI	2,990.6	1.57	4.08
Shanghai	3,528.7	0.73	1.60
Hang Seng	27,649.9	0.64	1.54
ASX	6,681.9	-0.04	1.44
FTSE 100	6,614.4	0.65	2.38
DAX	13,734.0	0.05	0.11
CAC40	5,602.3	0.24	0.92

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1942.11	-0.04	2.30
Dầu WTI	47.58	-0.08	-1.94
Dầu Brent	50.99	-0.20	-1.56

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1118.69	-0.21	-0.14
USD/JPY	102.92	0.20	0.32
USD/CNY	6.4647	-0.05	0.97
EUR/USD	1.2268	0.16	0.43
GBP/USD	1.3575	0.03	-0.70

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Lãi suất cực thấp được duy trì, hướng đi của Ngân hàng Trung ương năm 2021

Các ngân hàng trung ương dự kiến dành đến năm 2021 để duy trì các chính sách tiền tệ cực kỳ dễ dàng của họ ngay cả khi nền kinh tế toàn cầu dự kiến sẽ tăng tốc khỏi cuộc suy thoái do coronavirus gây ra vào năm ngoái.

Trong Bloomberg Đánh giá hàng quý của chính sách tiền tệ bao gồm 90% nền kinh tế thế giới, không có ngân hàng trung ương phương Tây lớn nào dự kiến sẽ tăng lãi suất Năm nay.



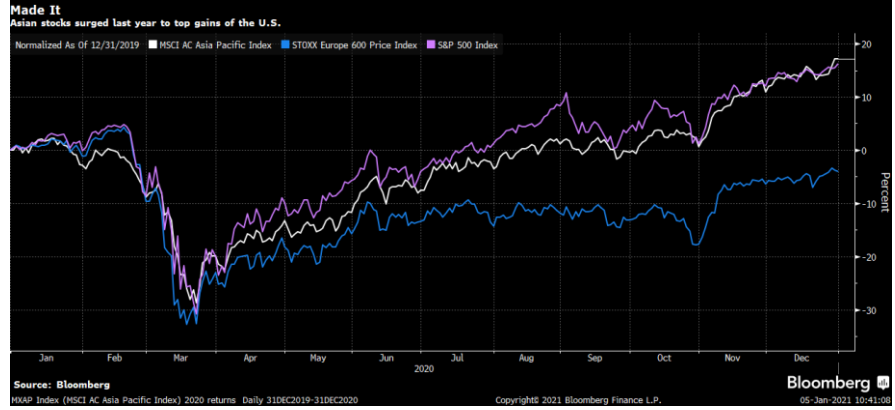
Trung Quốc, Ấn Độ, Nga và Mexico nằm trong số những nước được dự đoán sẽ cắt giảm điểm chuẩn của họ hơn nữa. Chỉ có Argentina và Nigeria được dự báo sẽ tăng tỷ giá.

Giả định là các ngân hàng trung ương sẽ muốn đảm bảo sự phục hồi là an toàn trước khi họ bắt đầu xem xét chính sách thắt chặt. Tiếp tục không chắc chắn về con đường của vi-rút cùng với tỷ lệ thất nghiệp tăng cao và lạm phát yếu là những lý do chính để chờ đợi. Và ngay cả khi lạm phát quay trở lại trong năm nay, các ngân hàng trung ương có thể sẽ cố gắng xem xét nó.

"Trong cuộc Đại khủng hoảng tài chính, các ngân hàng trung ương là nơi duy nhất xuất hiện trong thị trấn. Trong cuộc suy thoái Covid-19, họ đang có những hành động khởi động cho các bộ tài chính cung cấp các biện pháp kích thích tài chính lớn và các hệ thống chăm sóc sức khỏe cung cấp vắc-xin. Trong tương lai, thách thức chính sẽ là thoát khỏi kích thích cực đoan mà không phá vỡ sự ổn định tài chính."

Đây là điều mà các nhà đầu tư chứng khoán Châu Á đang đặt cược vào năm 2021

Thành tích vượt trội của châu Á sẽ tiếp tục diễn ra vào năm 2021, với các chu kỳ dự kiến sẽ bắt đầu lên đến cổ phiếu công nghệ khi sự lạc quan về việc triển khai vắc xin tăng lên. Các nhà phân tích trung bình dự đoán rằng Chỉ số MSCI Châu Á Thái Bình Dương sẽ tăng khoảng 8% trong 12 tháng tới, so với mức tăng ước tính 7% của Chỉ số S&P 500, các cuộc khảo sát của Bloomberg cho thấy.



Sự phục hồi kinh tế mạnh mẽ ở Trung Quốc và châu Á được định giá thấp so với Mỹ và châu Âu cũng là những mặt tích cực chính giúp chứng khoán khu vực vượt qua những rủi ro tiềm tàng phát sinh từ bất kỳ đợt bùng phát virus mới nào, trở ngại trong phân phối vắc xin và mối quan hệ Trung-Mỹ xấu đi.

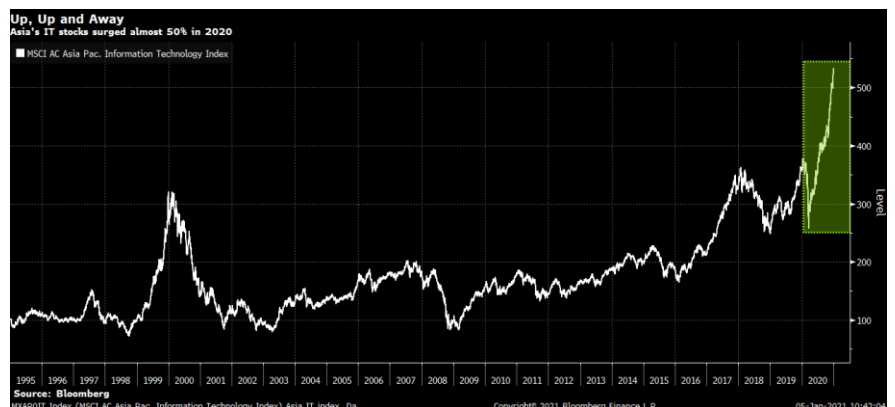
“Cổ phiếu châu Á sẽ là loại tài sản được lựa chọn vào năm 2021,” nói Gary Dugan, giám đốc điều hành tại Văn phòng CIO toàn cầu tại Singapore. “Các nguyên tắc cơ bản về tăng trưởng và khả năng phục hồi nhanh chóng khi các vấn đề của Covid rõ ràng khiến khu vực này trở nên đặc biệt hấp dẫn.”

S&P 500 chìm nhiều nhất kể từ cuối tháng 10 vào thứ Hai khi các nhà đầu tư đánh giá khả năng phục hồi kinh tế chậm hơn dự kiến trong bối cảnh gia tăng toàn cầu về nhiễm trùng Covid-19. Mặc dù vậy, chỉ số MSCI Châu Á Thái Bình Dương ít thay đổi vào thứ Ba.

Dưới đây là năm chủ đề mà các nhà đầu tư chứng khoán châu Á cho là chìa khóa cho chiến lược của họ vào năm 2021:

Công nghệ vẫn là bạn của bạn

Điều đó không có nghĩa là công nghệ - giao dịch nóng nhất của năm 2020 - đang phát triển trở lại. Đại dịch đã đẩy nhanh các xu hướng như thương mại điện tử và làm việc từ xa, có nghĩa là người Đài Loan và Hàn Quốc thợ làm chip, Những cái tên Internet ở Trung Quốc và cổ phiếu trung tâm dữ liệu nằm trong số những thứ được yêu thích trong năm mới.



M&G Investments là một trong những nhà quản lý tài sản đầu tư trong các nhà phát triển nội dung trò chơi ở Nhật Bản, Hàn Quốc và Trung Quốc. Nintendo Co., nhà sản xuất trò chơi ăn khách Animal Crossing, đã tăng 50% vào năm ngoái trong khi Sony Corp., nổi tiếng với máy chơi game Playstation, tăng 39%.

Cổ phiếu công nghệ của Nhật Bản cũng được đặt thành lợi ích từ chương trình cải cách kỹ thuật số của chính quyền Suga nhằm chuyển đổi khu vực công tốn nhiều giấy mực và kém hiệu quả của đất nước.

Điều đó nói lên rằng, có một dấu hiệu báo trước cho xu hướng này: quy định. Trung Quốc đã tăng cường giám sát để chế Internet của tỷ phú Jack Ma, khởi động cuộc điều tra về các hoạt động độc quyền bị cáo buộc tại Alibaba Group Holding Ltd., và cũng yêu cầu công ty con Ant Group Co. xem xét lại hoạt động của nó.

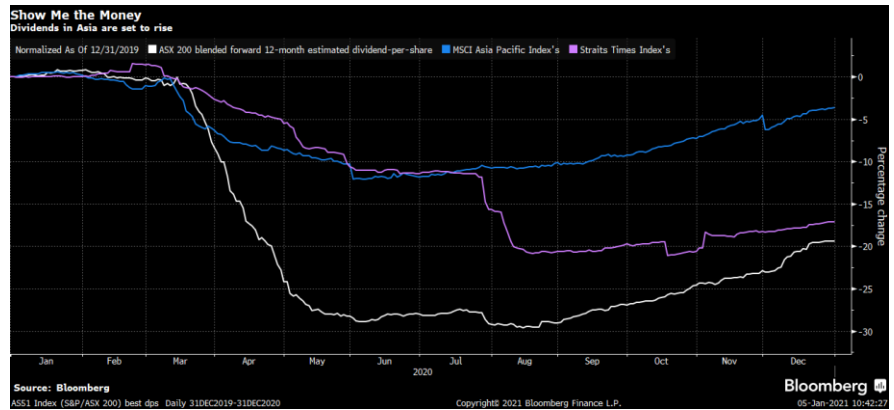
Lo lắng rằng giám sát chống độc quyền sẽ mở rộng ra ngoài Các công ty của Ma đã cân nhắc đến cổ phiếu của Alibaba và các đối thủ của nó như Tencent Holdings Ltd. và gã khổng lồ giao hàng thực phẩm Meituan.

Trung Quốc phạt đơn vị Alibaba, Tencent theo luật chống độc quyền

Hạn hán cổ tức sẽ kết thúc

Cổ phiếu chia cổ tức dự kiến sẽ trở lại vào năm 2021 khi các công ty nới lỏng hầu bao của họ. Một chất xúc tác khác là việc nới lỏng các quy định hạn chế đối với các khoản thanh toán của các ngân hàng để bảo tồn vốn trong bối cảnh đại dịch.

Thanh toán tại người Úc và các nhà cho vay Thái Lan có thể phát triển sau khi Nâng các hạn chế liên quan, và điều tương tự cũng xảy ra đối với cổ tức tại HSBC Holdings Plc và Standard Chartered Plc sau Vương quốc Anh nới lỏng lệnh cấm của nó. Các ngân hàng của Singapore, từ lâu đã nổi tiếng là hào phóng với các khoản thanh toán, có thể hoạt động trở lại khi đất nước người quản lý theo sau phù hợp.



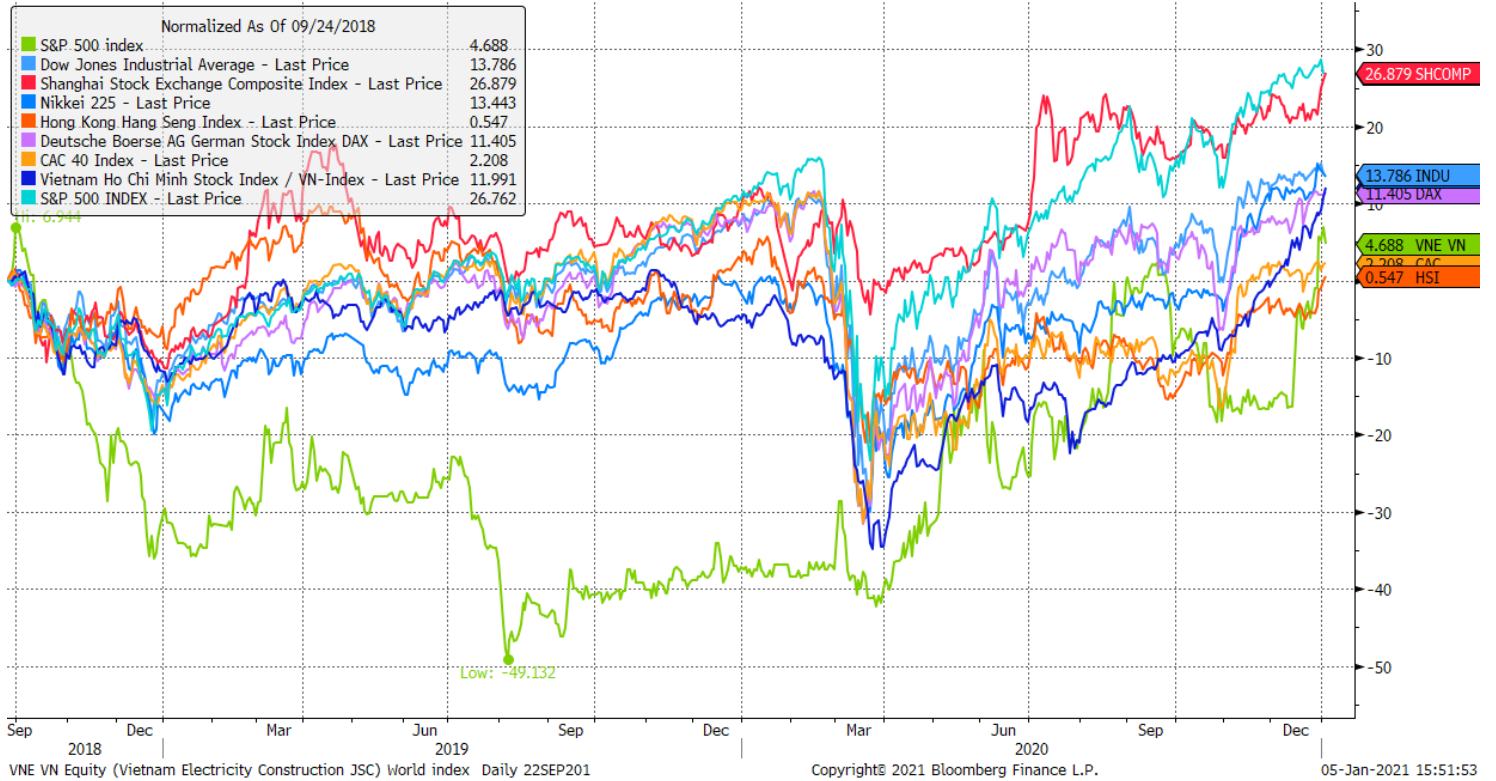
Mức tăng cổ tức ở châu Á hai con số "nhiều hơn có thể," cho biết Mike Kerley, một nhà quản lý danh mục đầu tư tại Janus Henderson Investors.

Ngân hàng không phải là lĩnh vực duy nhất các nhà đầu tư đang theo dõi ở đây. Kerley cho biết, các cổ phiếu vật liệu, như các công ty khai thác mỏ của Úc thu được từ đợt bùng nổ giá hàng hóa, cũng như các cổ phiếu tiêu dùng tùy ý có thể tăng.

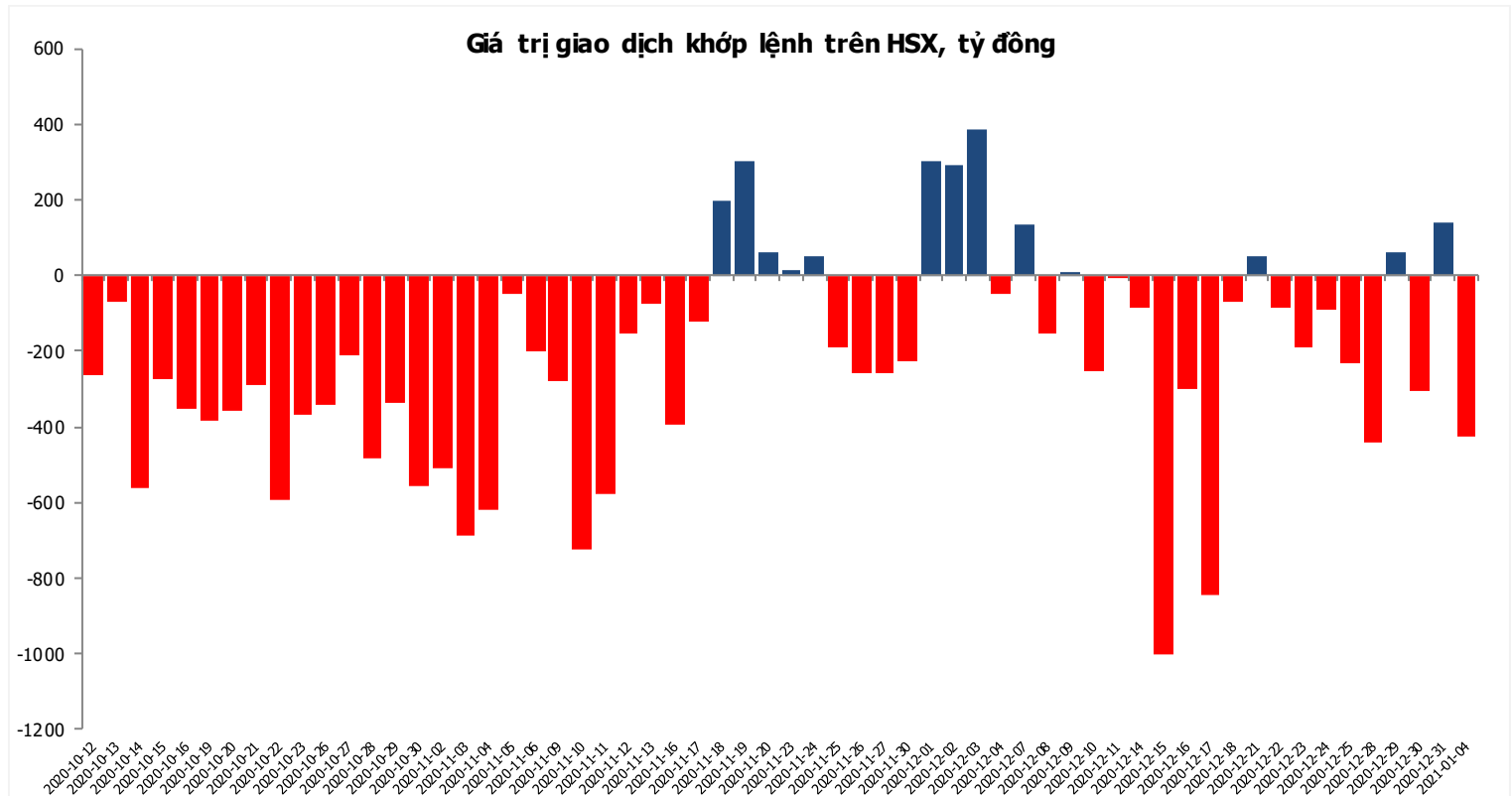
Nguồn: Bloomberg

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