

MARKET STRATEGY WEEKLY: Điều chỉnh kiểm nghiệm 898-905 trước khi vượt tăng lên 915 điểm!

Diễn biến thị trường quốc tế:

Thị trường	Chỉ số	Index	Weekly	After nCoV	YTD	P/E
US	S&P 500 Index	3,298.46	-0.63%	-0.70%	2.09%	25.65
US	Dow Jones	27,173.96	-1.75%	-6.89%	-4.78%	23.33
Europe	SXXP Index	355.51	-3.60%	-15.96%	-14.51%	38.16
Japanese	Nikkei 225	23,204.62	-0.67%	-3.44%	-1.91%	37.70
China	SHCOMP Index	3,219.42	-3.56%	5.18%	5.55%	17.39
Asia Pacific	MXAPJ Index	547.5869	-3.82%	-3.26%	-0.92%	21.61
Korea	KOSPI Index	2,278.79	-5.54%	0.51%	3.69%	27.76
HongKong	HSI Index	23,235.42	-4.99%	-18.01%	-17.57%	12.30
Singapore	STI Index	2,472.28	-1.02%	-24.02%	-23.29%	18.60
Vietnam	VN-INDEX Index	908.27	0.81%	-8.39%	-5.49%	14.93
Malaysia	FBMKLIC Index	1,509.14	0.17%	-4.36%	-5.01%	22.11
Thailand	SET Index	1,244.94	-3.37%	-20.94%	-21.20%	20.76
Indonesia	JCI Index	4,945.79	-2.24%	-20.66%	-21.49%	9.62
Philippine	PCOMP Index	5,838.66	-1.19%	-21.83%	-25.29%	19.49
Global	MXWD Index	555.21	-2.08%	-3.82%	-1.77%	26.83
Crude Oil WTI	CL1 Comdty	40.25	-2.09%	-29.06%	-34.08%	17.30
Gold	xau curncy	1,861.58	-4.58%	19.43%	22.69%	

- Thị trường cổ phiếu toàn cầu suy yếu trong tuần giao dịch đầy đủ cuối cùng của tháng 9 khi: rủi ro chính trị tại Mỹ tăng cao với triển vọng về gói hỗ trợ tài khóa bổ sung ngày một xa vời; đà phục hồi kinh tế tại châu Âu chững lại trong bối cảnh nhiều quốc gia trong khu vực này phải tái áp đặt các lệnh hạn chế do số ca nhiễm Covid-19 mới gia tăng với tốc độ đáng báo động.
- Chỉ số VN-Index tuần vừa qua đã mở rộng đà tăng và vượt vùng kháng cự mạnh 900 – 905 điểm, mặc dù thị trường chung chỉ tăng nhẹ 0,81% nhưng các nhóm cổ phiếu lại có 1 tuần giao dịch khá quan so với thị trường chung trên thế giới. Nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm bán lẻ (5,21%), ngân hàng (2,59%), SX và phân phối điện (1,55%), dầu khí (1,46%), bảo hiểm (1,42%)...
- Về xu hướng dòng tiền:** Thanh khoản tuần vừa qua tăng 10,2% đạt mức bình quân 5.776 tỷ đồng/phiên, đây cũng là tuần tăng cao nhất trong vòng 3,5 tháng qua. Trong khi đó, dòng tiền có xu hướng quay trở lại nhóm Vn30 và nhóm này có mức tăng khoá tốt gần 1,6%. Đáng chú ý là dòng tiền đã rút ra khỏi nhóm Midcap và Smallcap với mức giảm lần lượt 2,6% và 10,7%.
- Về giao dịch của NĐTNN:** Khối ngoại quay trở lại mua ròng, qua đó tổng giá trị mua ròng trên sàn HSX trong tuần vừa qua đạt 56 tỷ đồng. Bán ròng thông qua khớp lệnh đạt 177 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 1.169 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 23.314 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 22.145 tỷ đồng.
- Kịch bản tuần tới thị trường có thể nghiêng chính về khả năng điều chỉnh và phân hóa trước sóng KQKD Q3 và những hỗ trợ kích cầu chi tiêu công của Chính phủ cũng như khả năng hạ mặt bằng lãi suất, tái khởi động kết nối với các nước trong khu vực khi đã kiểm soát khá tốt Covid-19 ở trong nước. Do đó, VN-Index vẫn sẽ duy trì tín hiệu giao dịch tích cực duy trì ở nhóm VN30 và Midcap cơ bản tốt. Kịch bản cơ sở, VN-Index sẽ dao động quanh mức từ 898 điểm đến 915 điểm.
- Chiến lược đầu tư:** Chốt lời các nhóm cổ phiếu đã tăng tốt. Cơ cấu lại danh mục trong những nhịp điều chỉnh của thị trường ưu tiên nhóm Bluechips và Midcap cơ bản tốt, KQKD Q4 dự kiến khả quan. Xem xét gia tăng tỷ trọng nếu VN-Index vượt 910 điểm và chốt lời dần khi chỉ số tiệm cận các vùng kháng cự cao hơn từ 925 đến 935 điểm.
- Cơ hội đầu tư:** Ngân hàng (ACB, HDB, MBB, TCB, VCB, VIB), Hóa chất (CSV, DRC), Vật liệu xây dựng (BMP, HPG, HSG, VGC), Thủy sản (VHC, MPC, CMX), Bán lẻ (MWG, PNJ), Bảo hiểm (BMI, BVH), Chứng khoán (SSI, HCM), Thực phẩm (MSN, DBC, GTN, VNM, MLS, PSL), Hóa chất (DPM, CSV, DGC, BFC, PLC, LIX), Dệt may (GIL, TCM, TNG); **SX&PP điện:** (REE, NT2, CHP, TMP), **BDS KCN** (D2D, DTD, LHG, PHR, SZC)...

Tình hình dịch Covid-19: WHO cảnh báo tử vong vì Covid-19 có thể lên đến 2 triệu người; Châu Âu nhiều nước mở rộng phong tỏa!

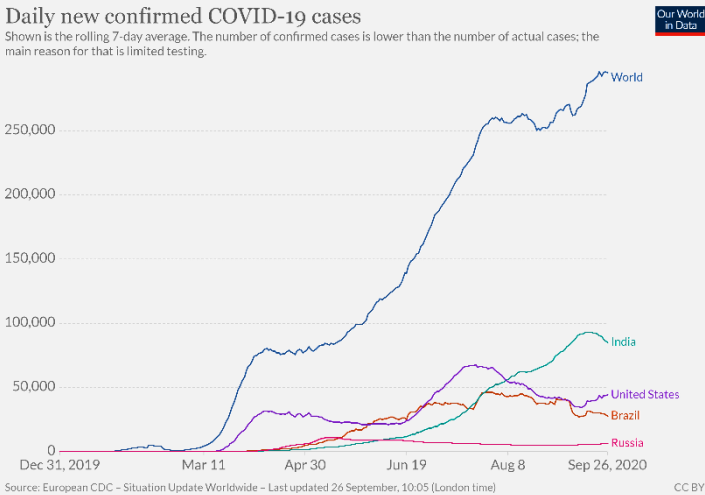
Tính đến sáng ngày 25/09, số người nhiễm bệnh viêm đường hô hấp cấp Covid-19 do virus SARS-CoV-2 gây ra trên thế giới đã vượt con số 33 triệu, với hơn 998.000 trường hợp đã tử vong. Tổ chức Y tế thế giới đang bắt đầu nhìn thấy những xu hướng đáng lo ngại về sự lây lan của Covid-19 khi thế giới ghi nhận tuần có số ca nhiễm mới cao nhất kể từ khi đại dịch bắt đầu đến nay giữa bối cảnh nửa bắc bán cầu bước vào mùa thu đông. Trong đó, số ca nhiễm mới tại châu Âu tăng khoảng 11% và châu Mỹ tăng 10% so với tuần liền trước.

Mỹ tiếp tục là quốc gia chịu ảnh hưởng nặng nề nhất từ đại dịch với hơn 7,28 triệu ca nhiễm và hơn 209.000 trường hợp tử vong chiếm hơn 20% tổng số ca tử vong toàn cầu. Số ca nhiễm mới trung bình 7 ngày tại Mỹ duy trì xu hướng giảm từ cuối tháng 7, nhưng đã bắt đầu có dấu hiệu tăng trở lại trong tuần vừa qua, với bình quân hơn 40.000 ca nhiễm mới/ngày.

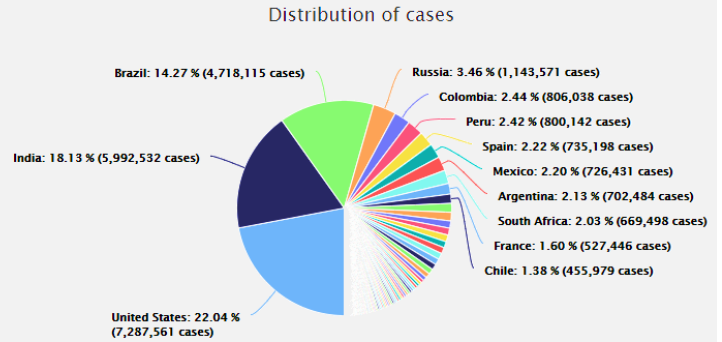
Đứng vị trí thứ hai là Ấn Độ - quốc gia có số ca nhiễm Covid-19 mới theo ngày cao nhất thế giới, với gần 90.000 ca nhiễm mới/ngày. Mặc dù số ca nhiễm mới gần đây tại quốc gia Nam Á này có dấu hiệu giảm, nhưng còn quá sớm để có thể nói làn sóng dịch thứ nhất tại Ấn Độ đã đạt đỉnh. Tính đến thời điểm hiện tại, Ấn Độ đã có hơn 5,8 triệu trường hợp nhiễm virus corona và hơn 92.000 ca tử vong.

Số trường hợp nhiễm Covid-19 mới trên toàn cầu trung bình 7 ngày và một số quốc gia trọng điểm

Số trường hợp nhiễm Covid-19 tại các quốc gia



Countries cases distribution



Nguồn: Ourworldindata, worldometers, MBS Research

Trong khi đó, số ca nhiễm Covid-19 mới gia tăng với tốc độ đáng báo động tại Anh và châu Âu buộc các chính phủ trong khu vực này phải tái áp dụng các lệnh hạn chế. Cụ thể, số ca nhiễm mới tại Pháp trong ngày 24/09 vừa qua đã chạm ngưỡng kỷ lục hơn 16.000 ca mới/ngày, Tây Ban Nha là hơn 10.000 ca mới/ngày và Anh là hơn 6.600 ca mới/ngày. Để ngăn chặn sự lây lan nhanh chóng của virus, chính phủ Pháp đã triển khai những biện pháp hạn chế mới như hạn chế các hoạt động tập trung đông người tại nơi công cộng, đóng cửa sớm các quán bar, nhà hàng, đóng cửa các phòng thể dục, thể thao, thể hình... Mặc dù chưa xem đây là đợt đóng cửa toàn quốc mới, nhưng việc hạn chế các hoạt động xã hội có thể sẽ tạo áp lực lên các hoạt động kinh tế và có nguy cơ kim hãm tăng trưởng trong quý 4 tại những quốc gia có số ca nhiễm mới tăng cao này.

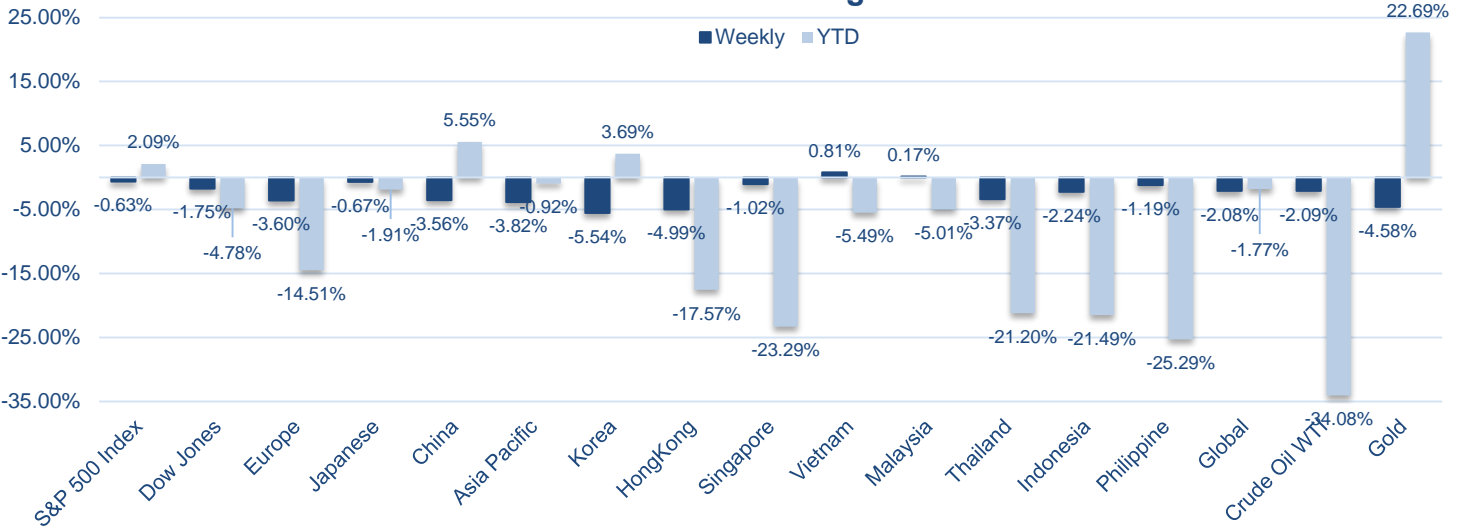
Cuộc chạy đua của các nhà phát triển vắc-xin trên thế giới đang ngày một nóng, với 11 ứng viên vắc-xin đang được thử nghiệm giai đoạn 3 và 14 ứng viên đang thử nghiệm ở giai đoạn 2. Tuy nhiên có thể phải mất nhiều tháng nữa thế giới mới có một loại vắc-xin Covid-19 an toàn và hiệu quả. Đáng chú ý, Cơ quan Quản lý thực phẩm và dược phẩm (FDA) Mỹ gần đây cho biết sẽ công bố sớm các tiêu chuẩn mới, nghiêm ngặt hơn trong việc cấp phép sử dụng khẩn cấp vắc xin Covid-19, làm giảm cơ hội có một vắc-xin có thể được đưa vào sử dụng trước cuộc bầu cử Tổng thống đầu tháng 11 tại Mỹ.

Về diễn biến dịch bệnh trong nước, đã 23 ngày Việt Nam không ghi nhận ca nhiễm mới trong cộng đồng nào được ghi nhận. Từ ngày 25/09, mọi hoạt động tại Đà Nẵng và Huế đều trở lại bình thường. Tuy nhiên theo các chuyên gia cảnh báo sắp tới, Việt có thể ghi nhận các trường hợp mắc mới từ các ổ dịch cũ hoặc lây nhiễm từ trường hợp nhập cảnh.

Diễn biến thị trường chứng khoán toàn cầu

Thị trường cổ phiếu toàn cầu suy yếu trong tuần giao dịch đầy đủ cuối cùng của tháng 9 khi: rủi ro chính trị tại Mỹ tăng cao với triển vọng về gói hỗ trợ tài khóa bổ sung ngày một xa vời; đà phục hồi kinh tế tại châu Âu chững lại trong bối cảnh nhiều quốc gia trong khu vực này phải tái áp đặt các lệnh hạn chế do số ca nhiễm Covid-19 mới gia tăng với tốc độ đáng báo động. Trong khi đó, xác suất thế giới sẽ sớm có vắc-xin phòng ngừa Covid-19 trong vài tháng sắp tới đang giảm dần.

Diễn biến các chỉ số chứng khoán toàn cầu



Triển vọng cho gói kích thích tài khóa của Mỹ trở nên xa vời. Kể từ khi gói kích thích tài khóa chính trong nền kinh tế Mỹ đáo hạn vào tháng 7, hầu như không có tiến triển nào trong các cuộc thảo luận giữa lưỡng Đảng để thông qua một chương trình kích thích mới giữa bối cảnh ngày bầu cử Tổng thống đang đến gần, khiến Quốc hội Mỹ có xu hướng bị chia rẽ.

Trong khi đó, kỳ họp chính sách gần nhất của Cục dự trữ liên bang Mỹ (Fed) cho thấy sẽ không có biện pháp kích thích tiền tệ nào mới được triển khai trong thời gian tới. Ngoài ra, chủ tịch Fed – Jerome Powell, tại các buổi điều trần trước Ủy ban Tài chính Mỹ một lần nữa cảnh báo rằng đà phục hồi kinh tế non yếu hiện nay sẽ bị ảnh hưởng nếu các nhà lập pháp không thể thông qua một gói kích thích mới, và ngay cả sự thay đổi khung chính sách tiền tệ mới được công bố gần đây của Fed cũng sẽ không thể thành công nếu không có những hỗ trợ tài khóa từ chính phủ Mỹ.

Những chính sách hỗ trợ tiền tệ và tài khóa đã là động lực chính thúc đẩy đà phục hồi trên thị trường cổ phiếu kéo dài suốt 5 tháng kể từ tháng Ba đầu năm. Do đó, sự suy yếu của những hỗ trợ chính sách hiện nay đang là một trong những cản trở đối với xu hướng tăng giá của thị trường cổ phiếu.

Một cản trở lớn khác là làn sóng lây nhiễm Covid-19 mới tại nhiều khu vực trên thế giới, đặc biệt là châu Âu. Xu hướng gia tăng số ca nhiễm mới tại châu Âu trong những tuần vừa qua vẫn chưa có dấu hiệu chậm đỉnh, với tình hình dịch bệnh tiếp tục xấu đi tại Anh, Pháp, và Tây Ban Nha, buộc chính phủ của các quốc gia này tái áp dụng các lệnh hạn chế và không loại trừ kịch bản tái phong tỏa toàn quốc một lần nữa.

Chưa dừng lại ở đó, tác động từ làn sóng lây nhiễm mới tại châu Âu đã được phản ánh vào các số liệu kinh tế sơ bộ tháng 9. Đà phục hồi kinh tế của khu vực đồng tiền chung châu Âu đã chững lại với chỉ số PMI sơ bộ tháng 9 giảm xuống 50,1 điểm từ mức 51,9 điểm của tháng 8. Nguyên nhân chủ yếu là do sự sụt giảm của PMI ngành dịch vụ từ mức 50,5 điểm của tháng 8 xuống 47,6 điểm trong tháng này, mặc dù PMI sản xuất leo lên mức cao nhất hơn 2 năm, đạt 53,7 điểm so với mức 51,7 điểm của tháng 8.

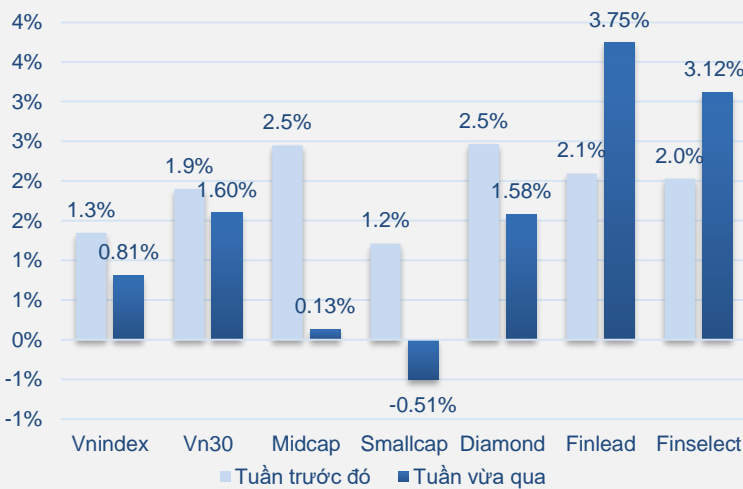
Các kết quả sơ bộ này được ghi nhận giai đoạn đầu tháng 9, khi những lệnh hạn chế tại châu Âu chưa bị siết chặt. Trước những diễn biến kém tích cực về tình hình dịch bệnh tại châu lục này, việc chính phủ tái áp dụng các lệnh hạn chế mới có thể khiến triển vọng tăng trưởng kinh tế quý 4 của khu vực đồng euro nói riêng và toàn cầu nói chung không mấy sáng sủa.

Tâm lý nhà đầu tư đang bị thử thách bởi những tín hiệu kém tích cực đến từ cả số liệu kinh tế và diễn biến dịch bệnh. Tuần tới thị trường sẽ đón nhận thêm các kết quả kinh tế chính thức cho tháng 9 và quý 3 của các quốc gia châu Á như Trung Quốc, Việt Nam, Philippines, Thái Lan... giúp nhà đầu tư có thêm góc nhìn đầy đủ về tình trạng phục hồi kinh tế toàn cầu giữa bối cảnh dịch bệnh tiếp tục diễn biến phức tạp tại nhiều khu vực trên thế giới.

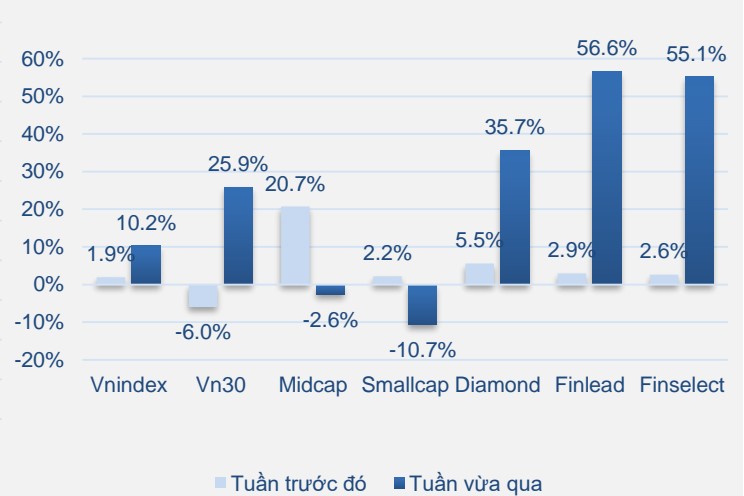
TTCK Việt Nam: Nhịp điều chỉnh đi ngang quanh 898-905 trước khi vượt tăng lên 915 điểm!

- Thị trường trong nước có tuần tăng thứ 2 liên tiếp và có thể khép lại tháng 9 có mức tăng trưởng tốt nhất trên toàn cầu, ngược dòng so với các thị trường lớn trên thế giới. Đà tăng nhờ nhóm cổ phiếu bluechips dẫn dắt cùng sự gia tăng của thanh khoản.
- Thanh khoản bình quân tuần vừa qua đạt hơn 5.775 tỷ đồng, tăng 10% so với tuần trước đó. Đây cũng là tuần có mức thanh khoản cao nhất chỉ sau tuần thị trường tạo đỉnh ở tháng 6 vừa qua, dòng tiền tăng tập trung ở nhóm Vn30 (+26% so với tuần trước) trong khi rút ròng ở nhóm midcap và smllcap.
- Khối ngoại quay lại mua ròng nhẹ 56 tỷ đồng trên sàn HSN nhờ giao dịch thỏa thuận, trong khi vẫn bán ròng sang tuần thứ 7 liên tiếp thông qua giao dịch khớp lệnh. Bên cạnh đó, các quỹ ETF cũng tiếp tục hút ròng sang tuần thứ 2 liên tiếp hơn 5,4 triệu USD.

Thay đổi của các nhóm index theo tuần (%)



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



Thị trường trong nước tăng sang tuần thứ 2 liên tiếp và vượt vùng đỉnh 905 điểm thiết lập vào tháng 6 bất chấp thị trường trên thế giới xuất hiện những phiên giảm mạnh. Tuy vậy, việc điều chỉnh nhẹ ở 2 phiên cuối tuần có thể khiến thị trường xuất hiện một nhịp điều chỉnh ngắn hạn hoặc cũng có thể đây là quãng nghỉ để thị trường tích lũy trước khi tăng trở lại. Hỗ trợ đà tăng của thị trường là thanh khoản đã tăng lên mức cao nhất trong 3,5 tháng và khối ngoại quay lại mua ròng.

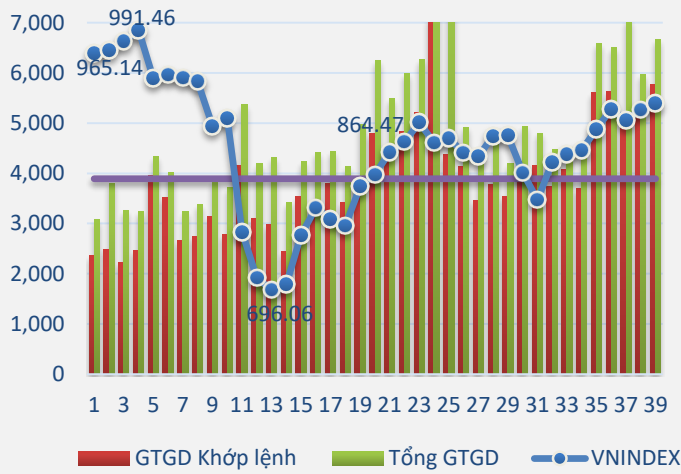
Về diễn biến chỉ số: VN-Index tuần vừa qua đã mở rộng đà tăng và vượt vùng kháng cự mạnh 900 – 905 điểm, mặc dù thị trường chung chỉ tăng nhẹ 0,81% nhưng các nhóm cổ phiếu lại có 1 tuần giao dịch khả quan so với thị trường chung trên thế giới. Đà tăng đã quay trở lại nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn trong tuần này khi VN30 trung hình tăng 1.6% trong khi Midcap duy trì tăng nhẹ và Smallcap rơi vào trạng thái điều chỉnh. **Trong đó, xu hướng tăng mạnh tập trung phần lớn ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn trong rổ Diamond với mức tăng 1,58%, Finlead tăng 3,75% và Finselect tăng 3,12%. Ngoài ra, nhóm Midcap tăng 0,13% và nhóm Smallcap giảm 0,51%.**

Tác động vào mức tăng 7,32 điểm của VN-Index trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: VCB, STB, BHN, MWG, VNM, TCB... Trong khi đó, rổ Vn30 tăng 13,45 điểm và tác động nhiều nhất khiến cho chỉ số này giảm 1,78% trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: STB, MWG, TCB, VCB, MBB,...

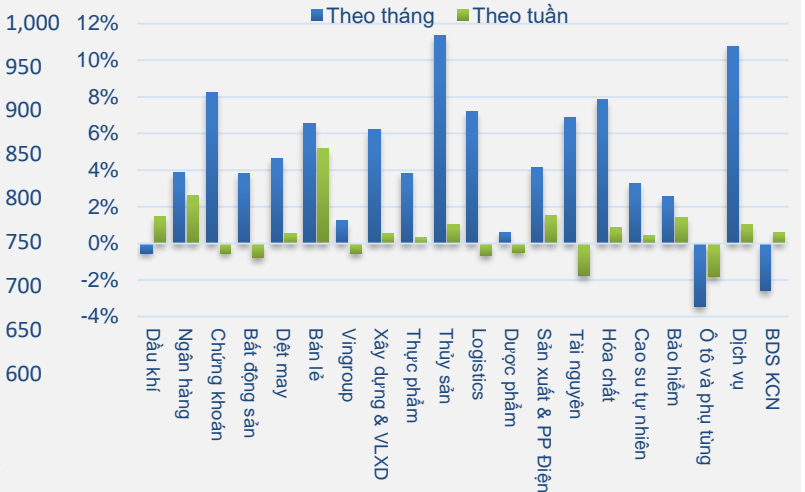
Nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm bán lẻ (5,21%), ngân hàng (2,59%), SX và phân phối điện (1,55%), dầu khí (1,46%), bảo hiểm (1,42%)... Trong khi đó các nhóm cổ phiếu giảm giá là ô tô và phụ tùng (-1,81%), tài nguyên (-1,76%), bất động sản (-0,80%)...

Cổ phiếu nhóm bán lẻ có mức tăng nhiều nhất với MWG tăng 6,35% và PNJ tăng 2,65%. Ngoài nhóm bán lẻ thì nhóm cổ phiếu ngân hàng với STB tăng 14,16%, MBB tăng 4,53%. Nhóm cổ phiếu sx và phân phối điện với VSH tăng 14,14%. Nhóm cổ phiếu dầu khí với PVS tăng 5,43% và PVD tăng 3,11%. Nhóm cổ phiếu bảo hiểm với BMI tăng 9,86% và BVH tăng 1,64%.

Giá trị GD bình quân theo tuần



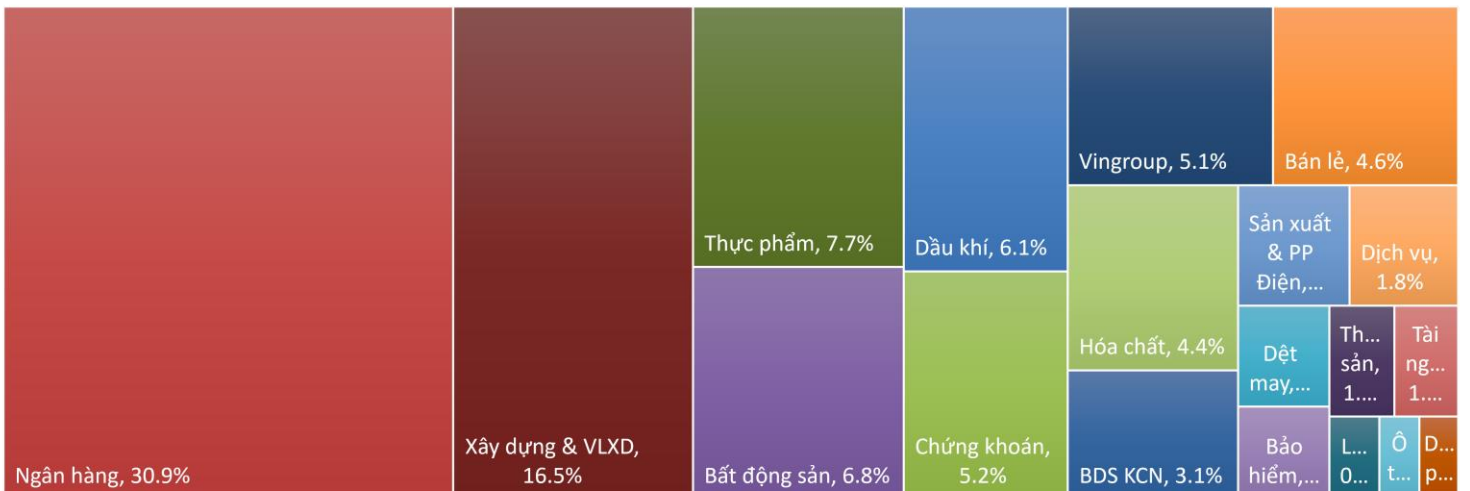
Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu



Về xu hướng dòng tiền: Thanh khoản tuần vừa qua tăng 10,2% đạt mức bình quân 5.776 tỷ đồng/phiên, đây cũng là tuần tăng cao nhất trong vòng 3,5 tháng qua. Trong khi đó, dòng tiền có xu hướng quay trở lại nhóm Vn30 và nhóm này có mức tăng khá tốt gần 1,6%. Đáng chú ý là dòng tiền đã rút ra khỏi nhóm Midcap và Smallcap với mức giảm lần lượt 2,6% và 10,7%. Các nhóm cổ phiếu ETF có mức tăng ấn tượng với nhóm Diamond tăng 35,7%, nhóm Finlead tăng 56,6% và nhóm Finselect tăng 55,1%...

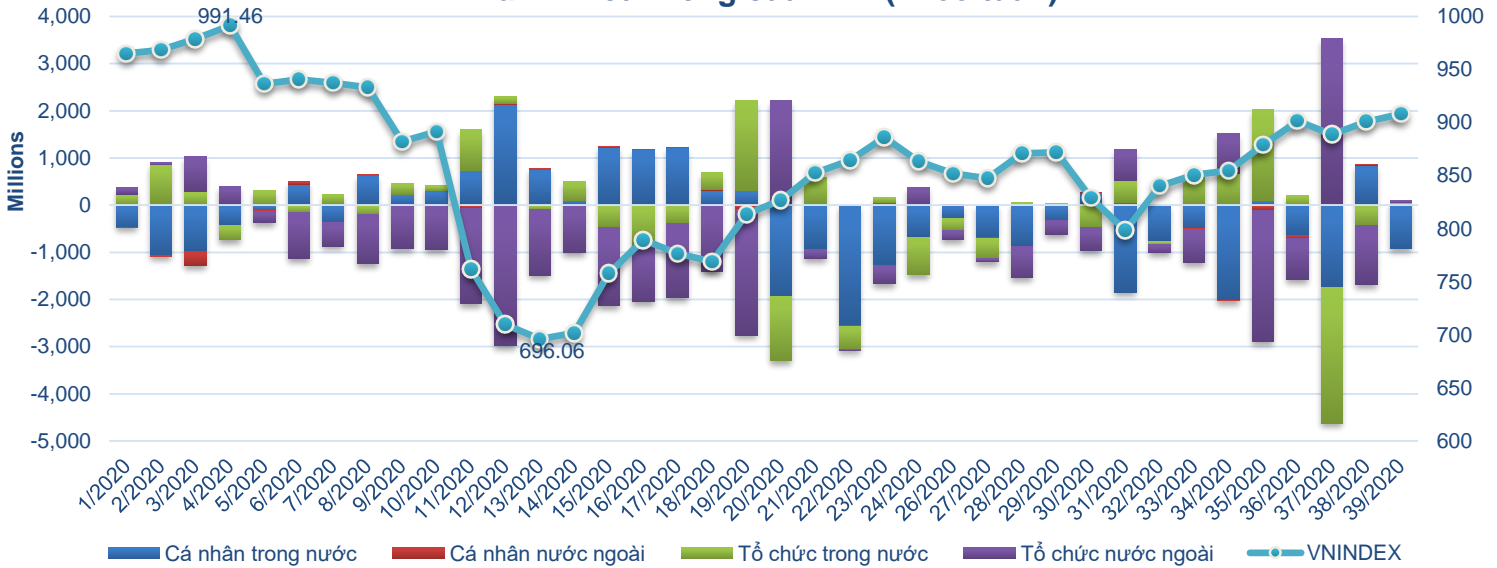
Về cơ cấu dòng tiền: Nhóm cổ phiếu ngân hàng tiếp tục dẫn đầu với tỷ trọng 30,9% toàn thị trường, tiếp theo là các nhóm cổ phiếu khác như: xây dựng và VLXD (16,5%), thực phẩm (7,7%), bất động sản (6,8%),.... Tuần vừa qua, tổ chức trong nước đã mua ròng trở lại, đây có thể là lực đỡ cho chỉ số VN-Index mở rộng đà tăng...

Cơ cấu thanh khoản theo nhóm cổ phiếu (tuần)



Về xu hướng dòng tiền của từng nhóm nhà đầu tư: Tuần vừa qua, NĐT cá nhân trong nước đã quay trở lại bán ròng -926.89 tỷ đồng trong khi đó nhóm tổ chức trong nước và tổ chức nước ngoài mua ròng nhẹ với cùng giá trị hơn 44.3 tỷ đồng.

Thanh khoản ròng của NĐT (Theo tuần)

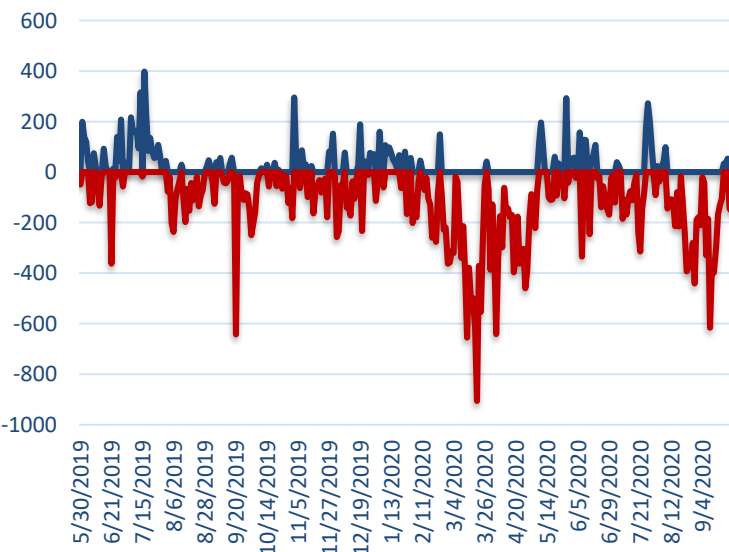


Về giao dịch của NĐTNN: Khối ngoại quay trở lại mua ròng, qua đó tổng giá trị mua ròng trên sàn HSX trong tuần vừa qua đạt 56 tỷ đồng. Bán ròng thông qua khớp lệnh đạt 177 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 1.169 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 23.314 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 22.145 tỷ đồng.

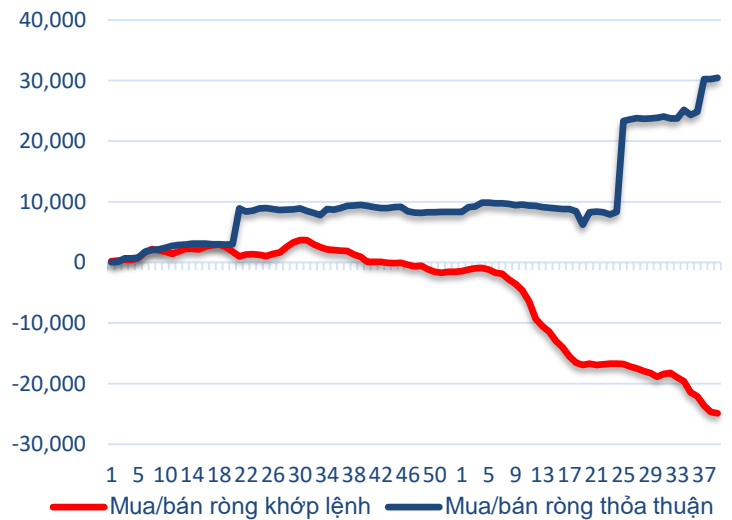
Tuần vừa qua, khối ngoại mua ròng 7/20 nhóm ngành so với 7/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng mạnh là: ngân hàng, chứng khoán, dịch vụ, hóa chất,... Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại quay trở lại mua ròng ở 2 nhóm là Finselect, Finlead.

Các cổ phiếu được khối ngoại mua ròng trong tuần vừa qua tập trung ở: VCB (147 tỷ đồng), PLX (125 tỷ đồng), VRE (107 tỷ đồng), FUEVFNVD (94 tỷ đồng), SSI (87 tỷ đồng),.....ở chiều ngược lại, khối ngoại bán ròng đối với các mã: HPG (147 tỷ đồng), VHM (146 tỷ đồng), GAS (46 tỷ đồng), BID (40 tỷ đồng),

GTGD khớp lệnh trên HSX, Tỷ đồng



GTGD NĐTNN-YTD(Tỷ VND)



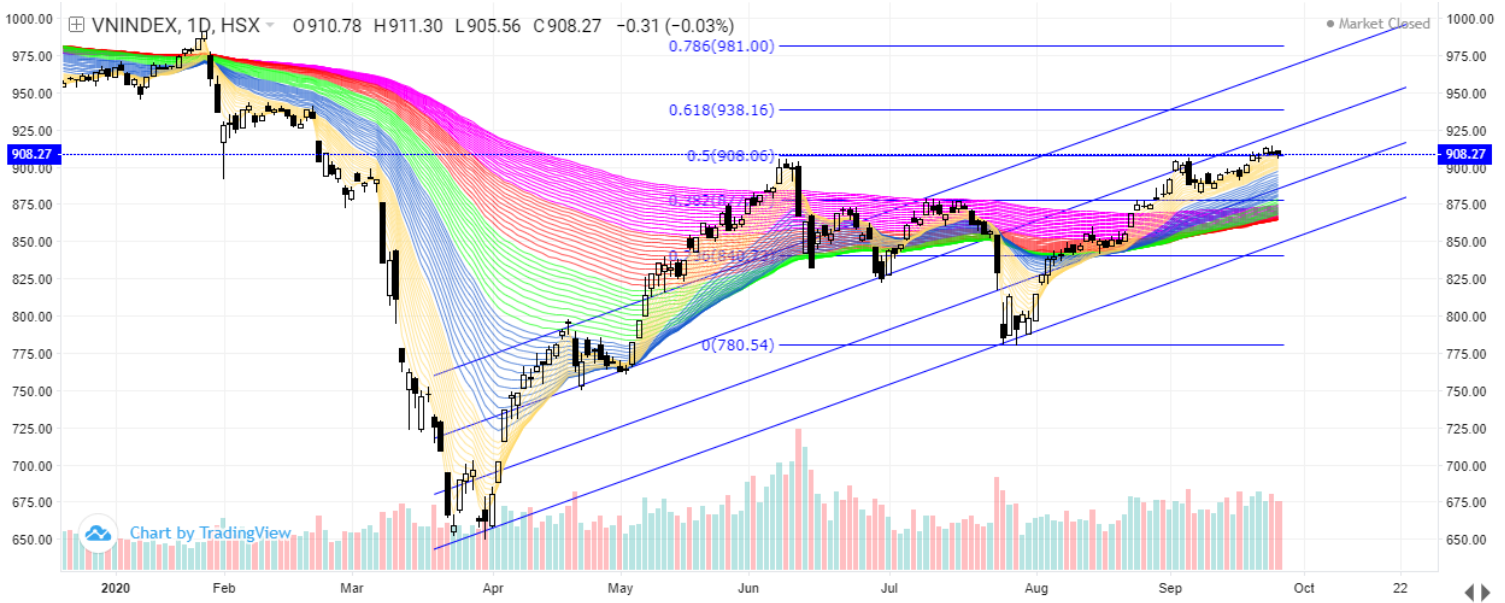
Đối với xu hướng dòng vốn ETF: Dòng tiền qua kênh ETF có một tuần khá tích cực khi hút thêm được 5,40 triệu USD chủ yếu từ quỹ FINLEAD, E1VFN30 ETF và FTSE Vietnam. Lũy kế từ đầu năm tới nay dòng tiền rút ròng qua kênh ETF giảm xuống chỉ còn -19,79 triệu USD, quỹ KIM và Finlead hiện đang được dòng tiền đổ vào kể từ đầu năm.

Actions				Import	Export	Settings	Exchange Traded Funds			
Vietnam							Aggregates	1W	YTD	1Y
Select Criteria							Flow (USD)	5.40M	-19.79M	-10.95M
Fund Type: All							Flow/Assets	+56%	-2.03%	-1.12%
Fund AUM: >=0M USD										
Geo Focus: Vietnam										
8 matching funds, 9 matching tickers										
Key Metrics	Cost	Performance	Flow	Liquidity	Allocations	Regulatory	Structure	1Y Flow	3Y Flow	
Ticker			1D Flow (MLN USD)	1W Flow (MLN USD)				(MLN USD)	(MLN USD)	
Median			.00	.00				-1.83	.59	2.61
11) FUESSVFL	VN		+1.10	+2.19				+20.65	+20.65	+20.65
12) 245710	KS		.00	.00				+10.82	+8.11	+161.27
13) FUESSV30	VN		.00	.00				.00	.00	.00
14) FUESSV50	VN		.00	.00				-0.37	-0.03	+2.08
15) 9804	HK		.00	.00				-1.83	+0.59	+2.61
16) 2804	HK		.00	.00				-1.83	+0.59	+2.61
17) E1VFN30	VN		+0.06	+1.39				-15.16	+2.54	+228.57
18) XFVT	GR		.00	+1.82				-15.99	-14.32	-29.77
19) VNM	US		.00	.00				-16.09	-29.09	+122.56

Đối với xu hướng dòng quốc tế: Mặc dù chỉ số Dollar index giảm trong thời gian gần đây nhưng xu hướng dòng vốn vẫn đang rút ra khỏi khu vực Emerging market nói chung. Tác động phần lớn vẫn do lo ngại rủi ro từ dịch bệnh dẫn đến những biến động khó lường khiến dòng tiền vẫn tương đối thận trọng.

World		Foreign Portfolio Investment								
Equity	Bond	Portfolio								
Currency	USD	Group By Region								
Country	Date	Daily Mln	WTD Mln	MTD Mln	QTD Mln	YTD Mln	12M Mln	YoY Lvl Mln		
Asia										
2) China	06/30			39,589.7	78,032.7	47,048.8	108,063.8			
3) India	09/24	-225.3	-1,032.7	-220.8	7,028.0	4,586.5	10,575.3	5,115.5		
4) Indonesia	09/25	-55.4	-168.1	-953.9	-1,799.6	-2,838.2	-3,033.8	-6,725.2		
5) Japan	09/11		-8,440.1	-8,330.9	-14,745.0	-80,837.4	-54,361.4	-32,192.9		
6) Malaysia	09/24	10.1	-54.7	-315.0	-1,271.9	-5,062.3	-5,890.6	-3,277.7		
7) Philippines	09/25	-13.0	-45.9	-245.3	-630.4	-1,956.3	-2,356.7	-3,007.1		
8) S. Korea	09/25	-21.2	-435.3	-893.2	-2,463.3	-24,143.0	-26,396.8	-25,987.2		
9) Sri Lanka	09/25	-1.9	-8.1	-34.7	-93.3	-204.9	-254.4	-142.8		
10) Taiwan	09/25	-1.1	-2,482.6	-1,920.4	-3,834.3	-22,675.8	-15,562.7	-11,265.8		
11) Thailand	09/25	-27.5	-202.1	-525.8	-1,735.8	-8,535.6	-9,896.0	-7,364.9		
12) Vietnam	09/25	-7.0	-3.8	109.8	-68.9	-170.6	-353.1	-1,193.7		
Americas										
14) Brazil	09/23	-24.4	-58.5	-735.2	-2,389.4	-18,918.5	-24,791.8	-16,818.6		
15) Canada	07/31			339.3	339.3	-23,881.1	-26,921.7	-40,814.7		
16) Chile	06/30				334.1	604.4	3,232.2	1,874.2		
17) Colombia	06/30				-154.1	-317.2	-1,313.4	-519.7		
18) United States	07/31			15,999.0	15,999.0	135,717.0	153,997.0	251,673.0		

Diễn biến chỉ số VN-Index



Tóm lại, thị trường cổ phiếu toàn cầu suy yếu trong tuần giao dịch đầy đủ cuối cùng của tháng 9 khi: rủi ro chính trị tại Mỹ tăng cao với triển vọng về gói hỗ trợ tài khóa bổ sung ngày một xa vời; đà phục hồi kinh tế tại châu Âu chững lại trong bối cảnh nhiều quốc gia trong khu vực này phải tái áp đặt các lệnh hạn chế do số ca nhiễm Covid-19 mới gia tăng với tốc độ đáng báo động. Trong khi đó, xác suất thế giới sẽ sớm có vắc-xin phòng ngừa Covid-19 trong vài tháng sắp tới đang giảm dần.

Tâm lý nhà đầu tư đang bị thử thách bởi những tín hiệu kém tích cực đến từ cả số liệu kinh tế và diễn biến dịch bệnh. Tuần tới thị trường sẽ đón nhận thêm các kết quả kinh tế chính thức cho tháng 9 và quý 3 của các quốc gia châu Á như Trung Quốc, Việt Nam, Philippines, Thái Lan... giúp nhà đầu tư có thêm góc nhìn đầy đủ về tình trạng phục hồi kinh tế toàn cầu giữa bối cảnh dịch bệnh tiếp tục diễn biến phức tạp tại nhiều khu vực trên thế giới.

Đối với TTCK Việt Nam

Nhịp tăng 7/8 tuần vừa qua không những giúp chỉ số VN-Index vượt đỉnh tháng 6 thành công mà còn tạo ấn tượng mạnh khi ngược dòng so với các thị trường trên thế giới ở 2 tuần gần đây. Động lực giúp thị trường tăng liên mạch 2 tuần vừa qua nhờ thanh khoản tăng lên mức cao nhất 15 tuần, chỉ đứng sau tuần thị trường tạo đỉnh tháng 6 vừa qua. Bên cạnh đó là sự trở lại dẫn dắt của nhóm cổ phiếu Bluechips và khối ngoại giảm bán ròng thông qua kênh khớp lệnh.

Việc chỉ số VN-Index ngược dòng so với các thị trường trên thế giới đang hỗ trợ tâm lý nhà đầu tư do vậy trong tuần vừa qua dù thị trường chỉ tăng 2 phiên và giảm 3 phiên nhưng chỉ số VN-Index vẫn chốt tuần cao hơn so với cuối tuần trước đó. Mức tăng tập trung ở nhóm Bluechips và độ rộng của nhóm này cũng khá tích cực khi bình quân cứ 2 mã tăng mới có 1 mã giảm. Bên cạnh đó, trong các phiên giảm biên độ dao động của thị trường cũng tương đối hẹp kèm thanh khoản thấp, đó là tín hiệu tích cực. Như vậy, thị trường tiếp tục đi lên có sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và sức lan tỏa của nhóm này khá tích cực.

Về thanh khoản: Thanh khoản thị trường vẫn tăng so với tuần trước và mức tăng thanh khoản tập trung ở nhóm bluechips và các nhóm ETF, ở chiều ngược lại nhóm midcap và smallcap bị rút ròng. Dấu hiệu về thanh khoản có thể cho thấy nhóm midcap khả năng đã đạt đỉnh khi chuỗi tăng đã kéo dài sang tuần thứ 8 liên tiếp và bị chốt lời trong tuần vừa qua.

Đối với thị trường chung, chỉ số vượt đỉnh kèm thanh khoản tăng so với tuần trước đó là tín hiệu tích cực. Tuy vậy, ở các phiên cuối tuần thanh khoản đang có dấu hiệu giảm, thanh khoản giảm cho thấy nhà đầu tư giảm bán và kỳ vọng thị trường còn tiếp tục xu hướng tăng sắp tới hoặc dòng tiền đã mua tích lũy trước khi thị trường vượt đỉnh và

còn giữ lại do vậy ngay cả khi thị trường vượt đỉnh nhưng thanh khoản cao cũng không hẳn đã là tín hiệu tốt. Dù có tới 3 phiên giảm và 2 phiên tăng trong tuần vừa qua nhưng thanh khoản tập trung ở các mã tăng vẫn cao hơn so với thanh khoản tập trung ở các mã giảm.

Về tỷ suất lợi nhuận: Đến lúc này, thị trường vẫn còn cách thời điểm đầu năm hơn 5,5% nhưng ở nhiều nhóm cổ phiếu đã hoàn thành chuyển tàu khứ hồi sau khi chạm đáy trong 6 tháng qua, thậm chí một số nhóm cổ phiếu còn tiếp tục tăng mạnh so với thời điểm đầu năm. Hiện chỉ còn 8/20 nhóm cổ phiếu còn giảm so với thời điểm đầu năm, trong đó nhóm bảo hiểm và dịch vụ hàng không vẫn là 2 nhóm bị ảnh hưởng nhiều nhất từ đại dịch covid-19. Ở nhóm tăng trưởng, các cổ phiếu được hưởng lợi từ đầu tư công có mức tăng trưởng mạnh nhất thị trường với hơn 55% (YTD), tiếp theo là nhóm cổ phiếu BĐS KCN với mức tăng hơn 36,6%...đáng chú ý là 2 nhóm cổ phiếu: VLXD và Hóa chất hiện đang ở mức giá cao nhất kể từ đầu năm.

Về độ rộng thị trường: Phần trăm số mã cổ phiếu có giá cao hơn mức bình quân 200 ngày vẫn ở mức cao, đạt 73,6% (giảm nhẹ so với mức đỉnh 76,6%). Mức giảm chủ yếu đến từ nhóm smallcap, trong khi nhóm bluechips tỷ lệ số mã tăng/giảm vẫn tích cực nhờ có 20 mã tăng và 10 mã giảm trong tuần vừa qua. Tuy vậy, cũng nên lưu ý là hiệu suất lợi nhuận của 1 vòng quay đang giảm đi, xác suất mua về có lãi T+3 chỉ còn 48% ở phiên cuối tuần so với mức bình quân 62% ở 3 phiên đầu tuần, ở các vòng quay T4 hay T5 cũng tương tự. **Như vậy, có thể thấy thị trường đi lên đang được hỗ trợ bởi các trụ hoặc các cổ phiếu bluechips trong khi các cổ phiếu nóng hoặc đầu cơ đang bị chốt lời.**

Về mức tương quan: thị trường trong nước và thế giới (chủ yếu là so sánh với thị trường Mỹ) đang có mức tương quan thấp nếu không muốn nói là 2 thị trường hiện đang ngược chiều nhau. Trong khi S&P500 giảm 4 tuần liên tiếp thì chỉ số VN-Index có tới 3 tuần tăng trong cùng thời gian. Trước đây, các phiên giảm mạnh ở thị trường Mỹ rất dễ tạo nên 1 phiên giảm tương đối của VN-Index, tuy vậy các phiên giảm gần đây của thị trường trong nước hiện vẫn đang trong biên độ hẹp. **Dòng tiền nội chính là nhân tố tạo sự khác biệt giúp thị trường chống đỡ khá tốt ảnh hưởng từ bên ngoài cũng như hoạt động bán rông trên sàn của khối ngoại.** Đây chính là điểm khá thuận lợi cho thị trường hiện nay, nếu như nhịp điều chỉnh của chứng khoán thế giới đã không ảnh hưởng gì đến thị trường trong nước khi các thị trường này cân bằng và phục hồi, thị trường trong nước sẽ có điều kiện cộng hưởng tâm lý tích cực.

Về phân tích kỹ thuật: Việc điều chỉnh nhẹ ở 2 phiên cuối tuần cho thấy áp lực chốt lời ngắn hạn đang tăng cao trước các biến động khó lường của TTCK Mỹ cũng như diễn biến sớm trước kỳ bầu cử tại nước này. Chỉ số VN-Index trong tuần qua đang neo giữ ngay trên ngưỡng Trend Base Fibonacci Extension tương ứng vùng 908 điểm. Do vậy, một nhịp điều chỉnh ngắn hạn nếu có sẽ kiểm nghiệm lại hỗ trợ 898 – 905 hoặc cũng có thể đây là quãng nghỉ tích lũy để thị trường tích lũy trước khi tăng trở lại.

Kịch bản tuần tới thị trường có thể nghiêng chính về khả năng điều chỉnh và phân hóa trước sóng KQKD Q3 và những hỗ trợ kích cầu chi tiêu công của Chính phủ cũng như khả năng hạ mặt bằng lãi suất, tái khởi động kết nối với các nước trong khu vực khi đã kiểm soát khá tốt Covid-19 ở trong nước. Do đó, VN-Index vẫn sẽ duy trì tín hiệu giao dịch tích cực duy trì ở nhóm VN30 và Midcap cơ bản tốt. Kịch bản cơ sở, VN-Index sẽ dao động quanh mức từ 898 điểm đến 915 điểm.

Dự báo kịch bản thị trường tuần

Các kịch bản	Tích cực	Cơ bản	Thận trọng
Xác suất	20%	70%	10%
VN-Index (Điểm)	915 - 935	898 - 915	880 - 903
P/E thị trường (lần)	15.2 - 15.4	14.9 - 15.2	14.5 - 14.8

Chiến lược đầu tư: Chốt lời các nhóm cổ phiếu đã tăng tốt. Cơ cấu lại danh mục trong những nhịp điều chỉnh của thị trường ưu tiên nhóm Bluechips và Midcap cơ bản tốt, KQKD Q4 dự kiến khả quan. Xem xét gia tăng tỷ trọng nếu VN-Index vượt 910 điểm và chốt lời dần khi chỉ số tiệm cận các vùng kháng cự cao hơn từ 925 đến 935 điểm.

Cơ hội đầu tư: Ngắn hạn, cơ hội đầu tư sẽ tiếp tục phân hóa ở các nhóm lớn mà tập trung ở một số mã cổ phiếu riêng lẻ có câu chuyện như: **Ngân hàng** (ACB, HDB, MBB, TCB, VCB, VIB), **Hóa chất** (CSV, DRC), **Vật liệu xây dựng** (BMP, HPG, HSG, VGC), **Thủy sản** (VHC, MPC, CMX), **Bán lẻ** (MWG, PNJ), **Bảo hiểm** (BMI, BVH), **Chứng khoán** (SSI, HCM), **Thực phẩm** (MSN, DBC, GTN, VNM, MLS, PSL), **Hóa chất** (DPM, CSV, DGC, BFC, PLC, LIX), **Đệt may** (GIL, TCM, TNG); **SX&PP điện:** (REE, NT2, CHP, TMP), **BDS KCN** (D2D, DTD, LHG, PHR, SZC)...

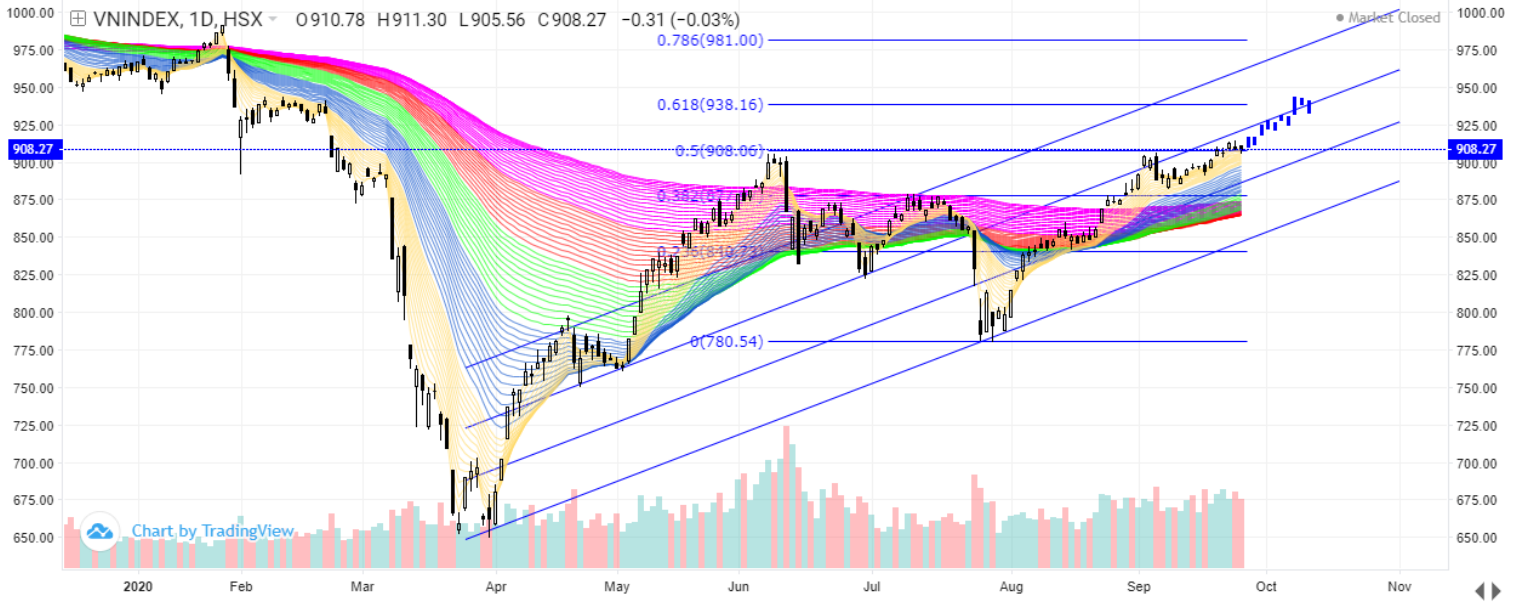
Danh mục cổ phiếu tiêu biểu

<p>MWG</p> <p>Current price (25/09/2020) 100,500</p> <p>Target price 125,100</p> <p>Upside 24.48%</p>	<p>PNJ</p> <p>Current price (25/09/2020) 62,000</p> <p>Target price 66,000</p> <p>Upside 6.45%</p>	<p>VNM</p> <p>Current price (25/09/2020) 127,700</p> <p>Target price 113,300</p> <p>Upside -11.28%</p>	<p>FRT</p> <p>Current price (25/09/2020) 24,400</p> <p>Target price 29,500</p> <p>Upside 20.90%</p>	<p>FPT</p> <p>Current price (25/09/2020) 50,800</p> <p>Target price 65,200</p> <p>Upside 28.35%</p>
<p>VCB</p> <p>Current price (25/09/2020) 86,000</p> <p>Target price 80,000</p> <p>Upside -6.98%</p>	<p>MBB</p> <p>Current price (25/09/2020) 19,600</p> <p>Target price 22,100</p> <p>Upside 12.76%</p>	<p>ACB</p> <p>Current price (25/09/2020) 22,200</p> <p>Target price 27,200</p> <p>Upside 22.52%</p>	<p>CTG</p> <p>Current price (25/09/2020) 26,200</p> <p>Target price 24,300</p> <p>Upside -7.25%</p>	<p>TCB</p> <p>Current price (25/09/2020) 22,400</p> <p>Target price 21,200</p> <p>Upside -5.36%</p>
<p>VPB</p> <p>Current price (25/09/2020) 23,300</p> <p>Target price 26,100</p> <p>Upside 12.02%</p>	<p>HDB</p> <p>Current price (25/09/2020) 31,150</p> <p>Target price 29,200</p> <p>Upside -6.26%</p>	<p>REE</p> <p>Current price (25/09/2020) 40,400</p> <p>Target price 37,400</p> <p>Upside -7.43%</p>	<p>NT2</p> <p>Current price (25/09/2020) 23,600</p> <p>Target price 23,400</p> <p>Upside -0.85%</p>	<p>PC1</p> <p>Current price (25/09/2020) 21,300</p> <p>Target price 19,400</p> <p>Upside -8.92%</p>
<p>BMP</p> <p>Current price (25/09/2020) 60,200</p> <p>Target price 53,800</p> <p>Upside -10.63%</p>	<p>GAS</p> <p>Current price (25/09/2020) 73,100</p> <p>Target price 86,300</p> <p>Upside 18.06%</p>	<p>PVS</p> <p>Current price (25/09/2020) 13,600</p> <p>Target price 16,800</p> <p>Upside 23.53%</p>	<p>PLX</p> <p>Current price (25/09/2020) 51,600</p> <p>Target price 48,200</p> <p>Upside -6.59%</p>	<p>TCM</p> <p>Current price (25/09/2020) 22,250</p> <p>Target price 24,300</p> <p>Upside 9.21%</p>
<p>VIB</p> <p>Current price (25/09/2020) 26,500</p> <p>Target price 22,900</p> <p>Upside -13.58%</p>	<p>VHM</p> <p>Current price (25/09/2020) 77,100</p> <p>Target price 126,100</p> <p>Upside 63.55%</p>	<p>NLG</p> <p>Current price (25/09/2020) 25,500</p> <p>Target price 37,500</p> <p>Upside 47.06%</p>	<p>HDG</p> <p>Current price (25/09/2020) 24,150</p> <p>Target price 26,700</p> <p>Upside 10.56%</p>	<p>VRE</p> <p>Current price (25/09/2020) 28,400</p> <p>Target price 38,300</p> <p>Upside 34.86%</p>

Các kích bản thị trường trong tuần tới:

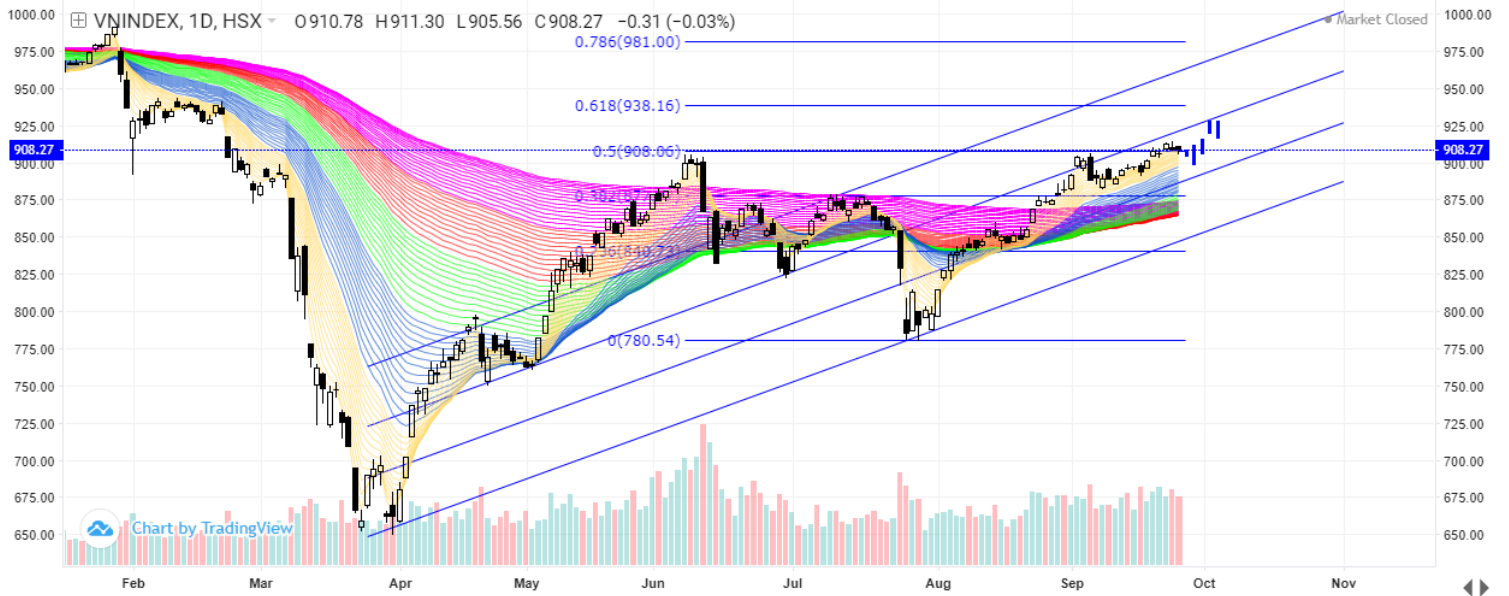
Kịch bản 1 (lạc quan 20%): Vượt 915 điểm hướng lên vùng 935 điểm

- Với kịch bản lạc quan, VN-Index vượt 915 lên vùng kháng cự cao hơn từ 920 hướng đến vùng 935 điểm. Kịch bản này kỳ vọng có sự đồng thuận của khối NĐTNN và Khối NĐT tổ chức trong nước đẩy mạnh giao dịch rông.
- Hành động: Duy trì trạng thái nắm giữ danh mục, ưu tiên nhóm cổ phiếu có nền tảng cơ bản tốt và KQKD cuối năm khả quan. Xem xét cơ cấu DM tại các nhịp điều chỉnh và chờ chốt lời dần tại các vùng kháng cự từ vùng 925-935 trở lên.



Kịch bản 2 (Thận trọng 70%): Nhịp điều chỉnh đi ngang quanh 898-905 trước khi vượt tăng lên 915 điểm!

- Với kịch bản cơ sở, một nhịp điều chỉnh ngắn hạn nếu có sẽ kiểm nghiệm lại hỗ trợ 898 – 905 hoặc cũng có thể đây là quãng nghỉ tích lũy để thị trường tích lũy trước khi tăng trở lại hướng lên vùng 915 điểm.
- Hành động: Duy trì nắm giữ và cơ cấu danh mục trong các nhịp điều chỉnh quanh vùng hỗ trợ 898- 905 điểm. Chờ đợi thời điểm chốt lời ở các vùng kháng cự từ 915-920 điểm trở lên.

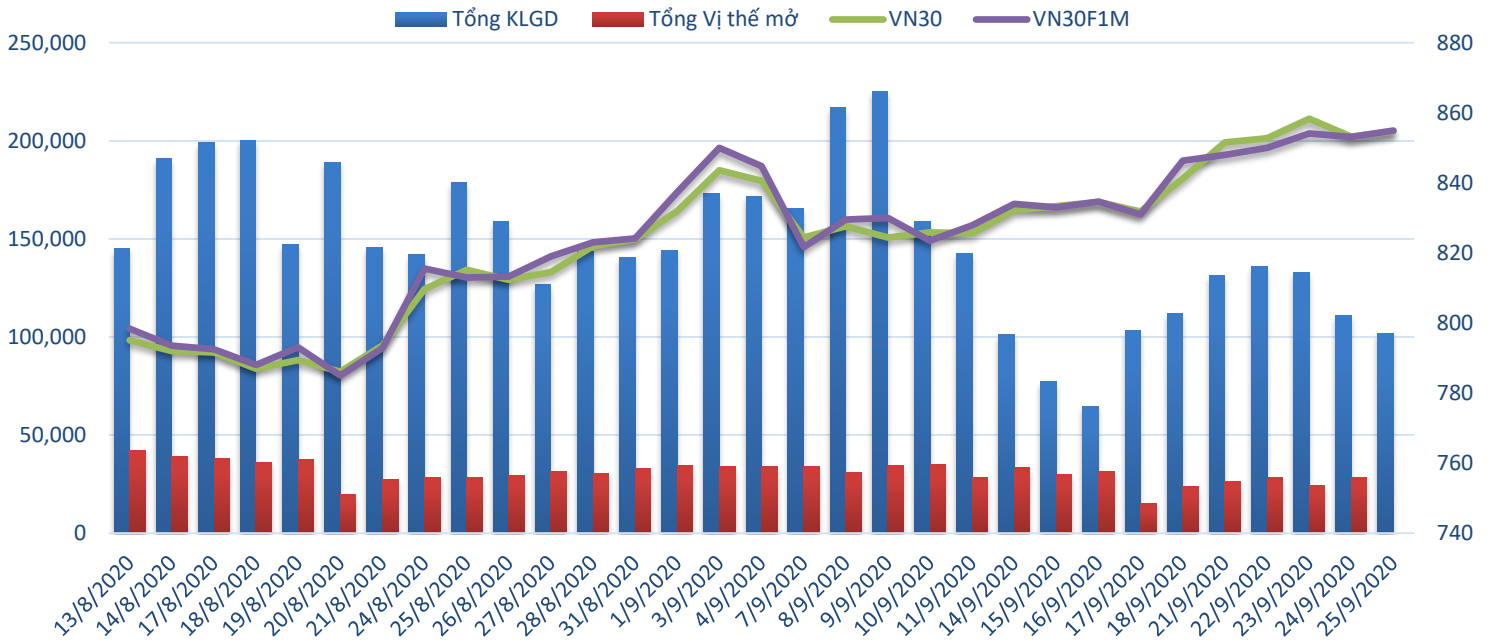


Kịch bản 3 (kém lạc quan 10%): VN-Index hình thành vùng đỉnh ngắn hạn ở 905 điểm

- Trong kịch bản kém lạc quan, VN-Index hình thành vùng đỉnh ngắn hạn quanh vùng 905 điểm và bắt đầu nhịp điều chỉnh đi xuống. Trong đó, chỉ số có thể kiểm nghiệm lại các vùng hỗ trợ gần nhất ở vùng 865-885 điểm.
- Hành động: Thu hẹp danh mục, không dùng margin và theo dõi giải ngân dần quanh ngưỡng 850-860 điểm.



Nhận định CKPS tuần 28/09-02/10/2020: Đà tăng được duy trì - Canh Long trong các nhịp điều chỉnh!



- Thị trường giao dịch thận trọng trong phiên cuối tuần mặc dù cả 4 HĐTL vẫn khép lại tuần giao dịch trong sắc xanh nhẹ với mức tăng từ 1,8 đến 5,2 điểm, trong khi chỉ số cơ sở VN30 đóng cửa tăng nhẹ 1,5 điểm. Do đó, basis của các hợp đồng tương lai tiếp tục mạnh hơn so với phiên liền trước. Cụ thể, basis của VN30F2010 đã tăng lên +0,19 điểm trong khi basis hợp đồng VN30F2012 tăng từ -3,41 lên -2,21 điểm vào cuối phiên giao dịch hôm nay. Tính chung cả tuần, chỉ số VN30F1M tăng 1,02% và chỉ số VN30 tăng 1,60%.
- Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua tăng 33,78% so với tuần trước đó đạt tổng 613.143 hợp đồng. KLGĐ trung bình phiên tăng từ 91.663 hợp đồng/phiên lên 122.629 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này tăng 9,12% so với cuối tuần trước đạt 25.915 hợp đồng toàn thị trường, trong đó OI hợp đồng VN30F1M là 24.615 hợp đồng, các hợp đồng còn lại có OI lần lượt là 248; 771; 281 hợp đồng.
- Càng trôi về cuối tuần, chỉ số VN30 càng xuất hiện nhiều nhịp rung lắc với cường độ lớn dần. Mặc dù vậy, những nhịp rung lắc này chưa phá vỡ xu hướng tăng đang có. Điểm tích cực khi bên mua vẫn đang là người chi phối xu hướng trong ngắn hạn nên áp lực điều chỉnh không đáng lo ngại. Tuy nhiên, đà tăng có thể sẽ

đứng trước những thử thách lớn hơn khi mà sự lan tỏa của dòng tiền đầu cơ đã không còn dư địa và áp lực bán rông từ khối ngoại. Do đó, nhiều khả năng cao thị trường sẽ hình thành vùng tích lũy trước khi có thông tin mới hỗ trợ, vùng hỗ trợ của chỉ số VN30 tại 846-850 điểm và kháng cự 870-875 điểm.

- Dù chịu nhiều sức ép từ áp lực chốt lời chủ động của nhà đầu tư, nhưng dòng tiền vẫn đủ khỏe để xoay vòng các nhóm trụ, giúp các chỉ số duy trì xu hướng tăng. Do đó, chiến lược Long vẫn có thể được áp dụng để tận dụng đà tăng đang có, nhưng cần đặc biệt cẩn trọng trong những phiên mua đuổi vì dư địa không còn nhiều, vùng hỗ trợ từ khu vực 849-852 điểm là khu vực cần quan sát kỹ theo chiều Long. Trong khi đó, vị thế Short cần quan sát kỹ khi giá hướng tới vùng kháng cự từ 861 đến 864 điểm, vị thế Short chỉ nên được giao dịch trong phiên.



Chiến lược giao dịch tuần tới:

- **Chiến lược giao dịch trong ngày:** Chiến lược Long trong các nhịp chùng lại trong xu hướng tăng nên được ưu tiên thay vì hưng phấn mua đuổi, khu vực hỗ trợ gần đối với chỉ số VN30F1M tại 849-852 điểm. Trong khi đó, chiến lược Short được cân nhắc khi giá “va chạm” khu vực kháng cự mạnh quanh 861-864 điểm.
- **Chiến lược giao dịch ngắn hạn:** Nắm giữ và canh Long tích lũy trong các nhịp điều chỉnh, vùng hỗ trợ đối với chỉ số quanh 849 điểm, stoploss nếu thủng 848 điểm.

Khung	15m	1h	Daily
Tổng kết	BUY	BUY	BUY
Hỗ trợ	848-851	842-845	830-836
Kháng cự	857-860	862-865	874-885

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

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 bao gồm các công ty thành viên như: Công ty CP Quản lý Quỹ đầu tư MB (MB Capital), Công ty CP Địa ốc MB (MB Land), Công ty Quản lý nợ và Khai thác tài sản MB (AMC) và Công ty CP Việt R,E,M,A,X (Viet R,E,M). 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 2020 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.