

MARKET STRATEGY DAILY: Củng cố vùng đáy!

Báo cáo chi tiết 02/02/2021

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1075.53	215.36	71.66
Thay đổi	40.02	6.51	0.58
%Chg	3.86	3.12	0.82
YTD	-2.57	6.03	-3.75
KLGD (tr.cp)	602.62	109.99	38.99
%Chg	-5.26	-5.31	14.95
GTGD (tỷ đ)	13160.47	1503.68	589.01
<i>Số mã tăng</i>	331	105	151
<i>Số mã giảm</i>	130	67	97
<i>Không đổi</i>	30	56	42
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4015.92	241.33	965.29
PE	16.45	15.52	26.55
PB	2.26	1.47	2.39
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1815.78	16.60	13.55
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1711.57	23.81	26.86
Ròng	104.21	-7.21	-13.31

THỊ TRƯỜNG HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1079.7	49.84	4.84
VN30F2102	1092.00	62.00	6.02
VN30F2103	1096.10	53.10	5.09
VN30F2106	1101.00	55.00	5.26
VN30F2109	1102.90	57.90	5.54

Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước khởi đầu tháng 2 thuận lợi sau 2 tuần giảm liên tiếp, dòng tiền tuy không mạnh nhưng độ lan tỏa lại rất tích cực, đặc biệt là ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ. Bên cạnh đó khối ngoại vẫn duy trì mua ròng cũng là yếu tố hỗ trợ thị trường. Đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 40,02 điểm lên 1.075,53 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 49,84 điểm lên 1.079,7 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 331 mã tăng/130 mã giảm, ở rổ VN30 có 30 mã tăng, 0 mã giảm.
- Thị trường tăng điểm tuy nhiên thanh khoản vẫn giảm so với phiên trước đó với giá trị khớp lệnh đạt hơn 11.661 tỷ đồng. Giao dịch khối ngoại tiếp tục mua ròng với tổng giá trị gần 100 tỷ đồng.
- Thị trường đóng cửa cao nhất 4 phiên vừa qua giúp chỉ số VN-Index củng cố vùng đáy xung quanh ngưỡng 1.000 điểm, VN-Index đã có 3 phiên test vùng hỗ trợ này cho đến thời điểm hiện tại là thành công. Trong khi các yếu tố tác động bên ngoài tạm thời được giải tỏa, thì ở trong nước thời gian dập dịch cũng bước vào giai đoạn quyết liệt và chủ động để củng cố sức đề kháng của nền kinh tế qua đó tạo niềm tin cho nhà đầu tư. Về kỹ thuật, một phiên tăng điểm chưa làm thay đổi xu hướng chính của thị trường, trong khi các yếu tố tạo rủi ro vẫn chủ đạo là tác động liên quan đến bệnh dịch vì vậy chừng nào mức đáy của VNI hay VN30 vẫn trụ vững thì có thể kỳ vọng thị trường tích lũy và đi lên.

Tin tức thế giới:

- Cổ phiếu và trái phiếu thị trường mới nổi đã được các nhà nước ngoài mua ròng khoảng 53,5 tỷ USD trong tháng 1 vừa qua, theo dữ liệu từ Viện tài chính Quốc tế IIF. Dòng vốn đầu tư gián tiếp nước ngoài chảy vào cổ phiếu các thị trường mới nổi đã chạm 9,4 tỷ USD trong tháng trước, trong khi các công cụ nợ của nhóm quốc gia này đã thu hút được 44,2 tỷ USD, theo IIF.

Nhận định thị trường HĐTL:

- Một lần nữa, thị trường bật tăng mạnh trở lại sau phiên giảm sâu liền trước, với cả 4 HĐTL đóng cửa tăng từ 53,1 đến 62 điểm. Cụ thể, hợp đồng VN30F2102 tăng hơn 6% lên 1.092 điểm, hiện đang cao hơn 12,3 điểm so với chỉ số cơ sở. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay tương đương so với phiên liền trước, với 239.809 hợp đồng được khớp lệnh.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiền ích	1.60	-11.12
Tài chính	5.17	-1.01
Công nghiệp	1.73	-0.45
Hàng TD thiết yếu	3.10	-5.05
Nguyên vật liệu	4.33	-3.17
Hàng TD không thiết yếu	2.95	5.77
Năng lượng	3.45	-1.64
Y tế	0.75	-3.80
Công nghệ thông tin	4.02	9.53
Bất động sản	5.37	4.67

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	105.90	6.97	6.24
VHM	94.40	6.91	5.46
VCB	96.50	5.93	5.35
VNM	106.40	3.60	2.07
HPG	40.50	5.61	1.90

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
ITA	5.57	-6.86	-0.10
ASM	14.80	-6.92	-0.08
DHG	98.10	-1.90	-0.07
FIT	12.35	-6.79	-0.06
SZC	36.90	-5.63	-0.06

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
HPG	40.50	5.61	152.73
VNM	106.40	3.60	120.14
VHM	94.40	6.91	97.30
KBC	36.70	7.00	89.30
VIC	105.90	6.97	17.02

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VRE	31.95	6.50	-54.07
HSG	22.85	3.86	-44.54
MSN	84.00	2.44	-37.76
NVL	80.50	0.50	-37.59
BID	39.35	0.64	-37.37

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Củng cố vùng đáy!

Thị trường khu vực Châu Á tăng sau phiên phục hồi của Phố Wall. Chính phủ Nhật Bản dự kiến gia hạn thời gian áp tình trạng khẩn cấp với Tokyo và các khu vực khác tới ngày 7/3 để kiểm soát Covid-19, theo truyền thông địa phương. Về thương mại, chính phủ Anh thông báo đã nộp đơn xin gia nhập Hiệp định Đối tác Toàn diện và Tiến bộ xuyên Thái Bình Dương (CPTPP). Một bộ trưởng nội các Anh cho biết nếu tham gia CPTPP là điều "đôi bên cùng có lợi" với cả London và các thành viên hiệp định hiện tại.

Dẫn đầu đà tăng trong khu vực là tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component lần lượt tăng 0,81% và 2,07%. Thị trường Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 tăng 0,97%. Thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi tăng 1,32%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức tăng 1,06%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức giảm 0,40%. Chỉ số ASX 200 của Australia với mức tăng 1,49%.

Phố Wall tăng mạnh vào ngày thứ Hai, phiên đầu tiên của tháng 02/2021, khi Phố Wall có vẻ như đã rũ bỏ những lo ngại về cơ sở giao dịch đầu cơ nhỏ lẻ đã khiến thị trường ghi nhận tuần bán tháo tồi tệ nhất kể từ tháng 10/2020.

Thị trường trong nước khởi đầu tháng 2 thuận lợi sau 2 tuần giảm liên tiếp, dòng tiền tuy không mạnh nhưng độ lan tỏa lại rất tích cực, đặc biệt là ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ. Bên cạnh đó khối ngoại vẫn duy trì mua ròng cũng là yếu tố hỗ trợ thị trường.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 40,02 điểm (+3,86%) lên 1.075,53 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 49,84 điểm (+4,84%) lên 1.079,7 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 331 mã tăng/130 mã giảm, ở rổ VN30 có 30 mã tăng, 0 mã giảm. Bên cạnh đó nhóm midcap và smallcap cũng tăng lần lượt 1,84% và 1,04%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VIC (+6,97%), VHM (+6,91%), VCB (+5,93%), VNM (+3,6%), HPG (+5,61%),... đã lần át áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: ITA (-6,86%), ASM (-6,92%), DHG (-1,9%), FIT (-6,79%), HAG (-5,33%),...

Thị trường tăng điểm tuy nhiên thanh khoản vẫn giảm so với phiên trước đó với giá trị khớp lệnh đạt hơn 11.661 tỷ đồng.

Giao dịch khối ngoại tiếp tục mua ròng với tổng giá trị gần 100 tỷ đồng. Lực mua tập trung vào HPG (153 tỷ đồng), VNM (120 tỷ đồng), VHM (97 tỷ đồng)...

Tóm lại, thị trường đóng cửa cao nhất 4 phiên vừa qua giúp chỉ số VN-Index củng cố vùng đáy xung quanh ngưỡng 1.000 điểm, VN-Index đã có 3 phiên test vùng hỗ trợ này cho đến thời điểm hiện tại là thành công. Trong khi các yếu tố tác động bên ngoài tạm thời được giải tỏa, thì ở trong nước thời gian dập dịch cũng bước vào giai đoạn quyết liệt và chủ động để củng cố sức đề kháng của nền kinh tế qua đó tạo niềm tin cho nhà đầu tư. Về kỹ thuật, một phiên tăng điểm chưa làm thay đổi xu hướng chính của thị trường, trong khi các yếu tố tạo rủi ro vẫn chủ đạo là tác động liên quan đến bệnh dịch vì vậy chừng nào mức đáy của VNI hay VN30 vẫn trụ vững thì có thể kỳ vọng thị trường tích lũy và đi lên.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	30,211.9	0.76	-1.29
S&P500	3,773.9	1.61	0.47
VIX	28.0	-7.51	22.95
DJ Futures	30,310.0	0.66	-0.61
S&P Futures	3,765.7	1.63	0.45
Nikkei 225	28,362.2	0.97	3.34
KOSPI	3,096.8	1.32	7.77
Shanghai	3,533.7	0.81	1.75
Hang Seng	29,248.7	1.23	7.41
ASX	6,762.6	1.50	2.66
FTSE 100	6,497.2	0.48	0.57
DAX	13,763.3	1.04	0.32
CAC40	5,541.3	1.46	-0.18

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1848.98	-0.63	-2.60
Dầu WTI	54.21	1.23	11.73
Dầu Brent	56.98	1.12	10.00

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1131.3	-0.22	0.98
USD/JPY	104.89	0.04	-1.56
USD/CNY	6.4556	0.19	1.11
EUR/USD	1.2076	0.13	-1.15
GBP/USD	1.3692	0.21	0.16

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Các thị trường mới nổi ghi nhận 53,5 tỷ USD vốn vào trong tháng 1.

Cổ phiếu và trái phiếu thị trường mới nổi đã được các nhà nước ngoài mua ròng khoảng 53,5 tỷ USD trong tháng 1 vừa qua, theo dữ liệu từ Viện tài chính Quốc tế IIF.

Dòng vốn đầu tư gián tiếp nước ngoài chảy vào cổ phiếu các thị trường mới nổi đã chạm 9,4 tỷ USD trong tháng trước, trong khi các công cụ nợ của nhóm quốc gia này đã thu hút được 44,2 tỷ USD, theo IIF.

Đây là tháng thứ 10 liên tiếp nhà đầu tư nước ngoài mua ròng tài sản của các thị trường mới nổi.

"Chúng tôi duy trì quan điểm tương đối lạc quan về triển vọng thu hút vốn của các thị trường mới nổi, giữa bối cảnh thanh khoản thị trường ở mức cao, hoạt động phân phối vắc xin được mở rộng và khẩu vị rủi ro của nhà đầu tư gia tăng," IIF cho biết trong báo cáo công bố vào thứ Hai hôm qua.

Tuy nhiên, báo cáo này nhấn mạnh rằng châu Á đã bị "rút vốn mạnh" trong tuần cuối cùng của tháng 1, điều "gợi nhắc đến kịch bản kinh tế các thị trường mới nổi sẽ tiếp tục suy yếu trong giai đoạn hậu Covid-19."

Cổ phiếu thị trường mới nổi ngoại trừ Trung Quốc đã thu hút khoảng 2,7 tỷ USD, theo số liệu của IIF cho biết, trong khi thị trường cổ phiếu Trung Quốc ghi nhận dòng vốn vào đạt khoảng 6,2 tỷ USD.

Về thị trường nợ, tổng giá trị dòng vốn chảy vào Trung Quốc đạt 15,4 tỷ USD, trong khi các thị trường mới nổi còn lại được mua ròng khoảng 29,5 tỷ USD trong tháng đầu tiên của năm 2021.

Trước đó, các thị trường mới nổi đã thu hút khoảng 313 tỷ USD vốn đầu tư gián tiếp trong năm 2020, thấp hơn 48 tỷ USD so với năm liền trước.

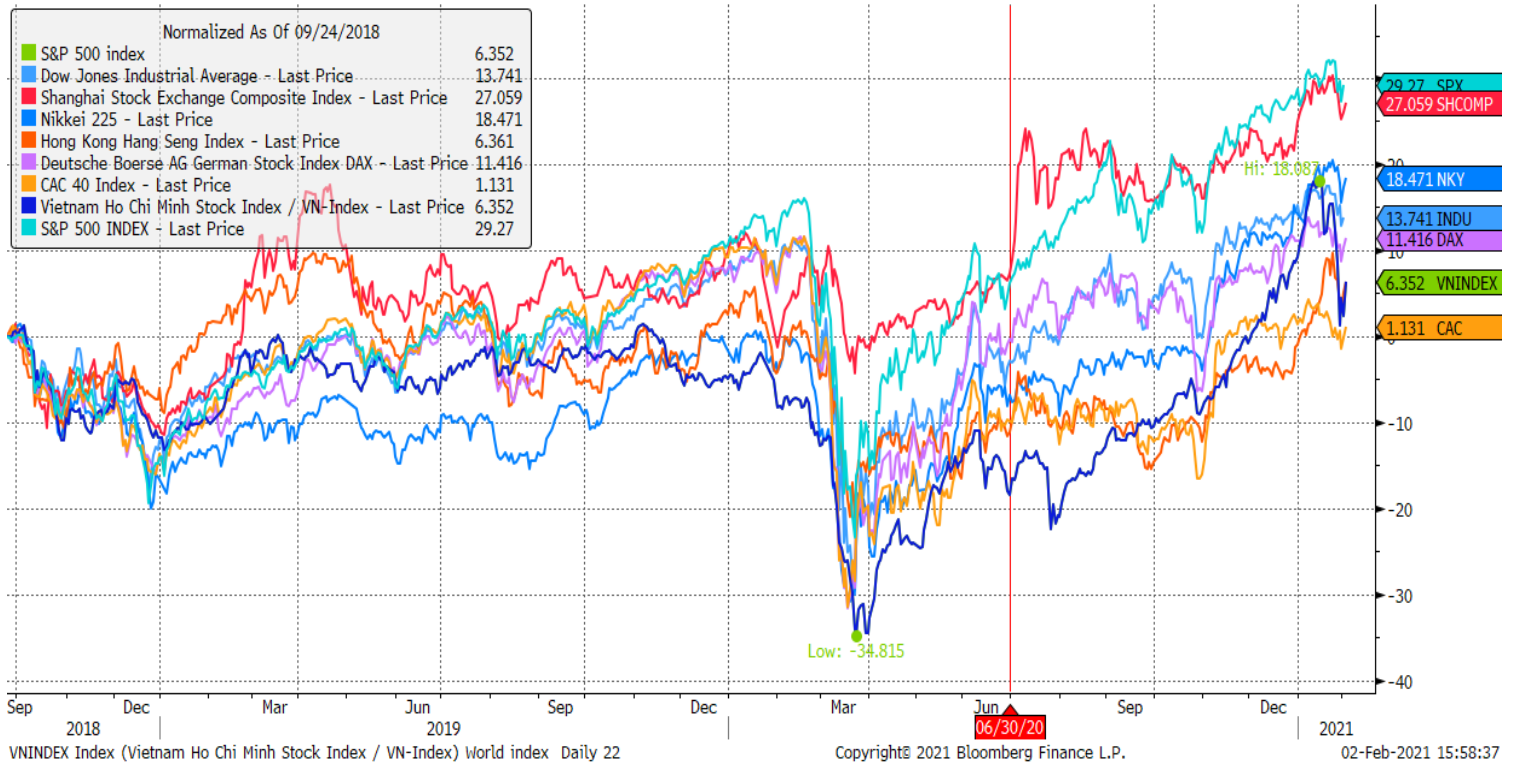
Riêng tháng 12/2020, các nhà đầu tư nước ngoài đã mua ròng gần 45,9 tỷ USD trên các thị trường mới nổi.

Trong đó, châu Á là khu vực nhận được dòng vốn đầu tư gián tiếp nước ngoài cao nhất, đạt 21,9 tỷ USD. Đứng vị trí thứ hai là khu vực Mỹ Latin, với 11,9 tỷ USD. Xếp sau đó là châu Phi và Trung Đông, với 7 tỷ USD và các quốc gia mới nổi châu Âu với 5,2 tỷ USD.

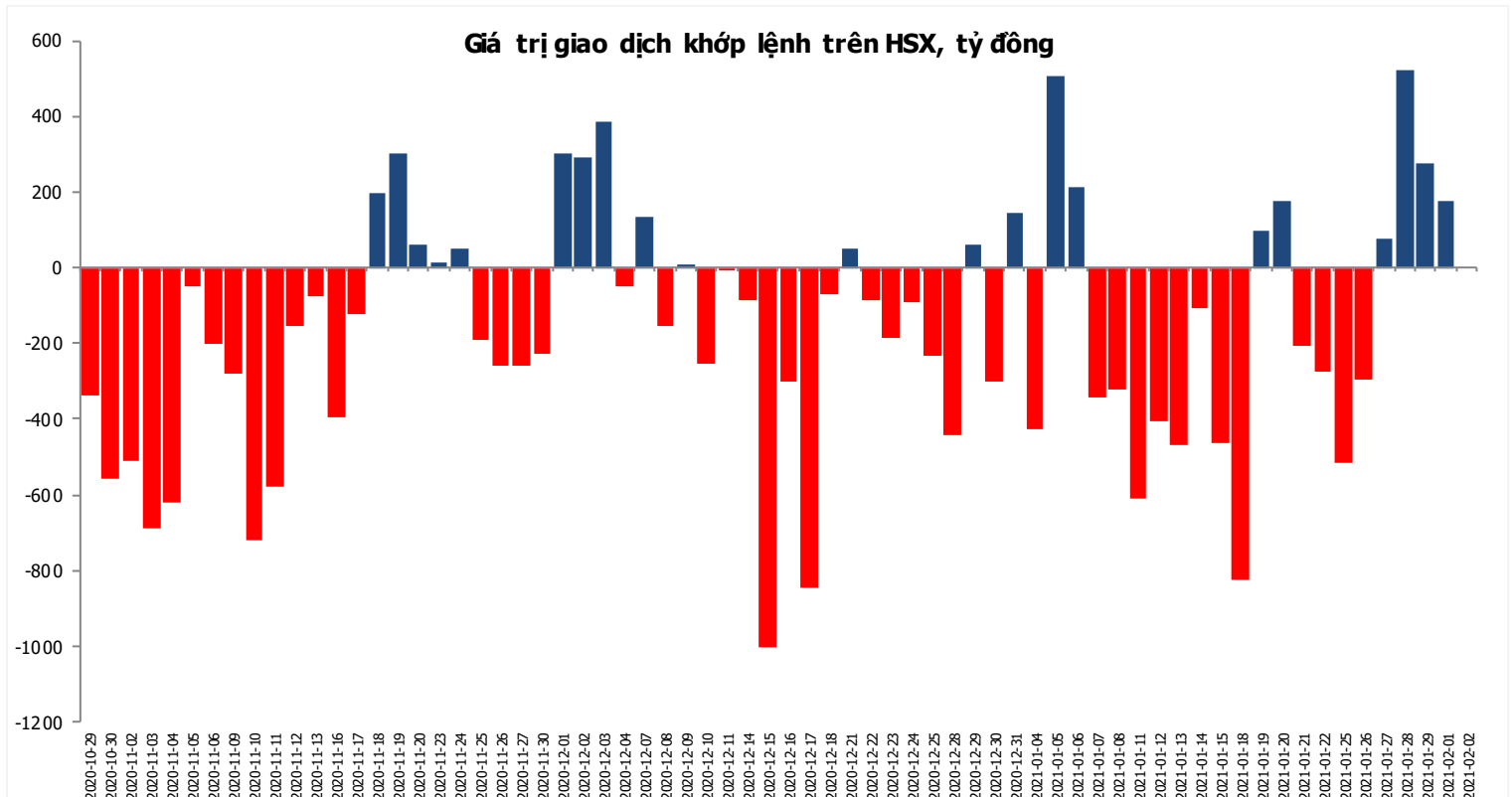
Nguồn: Reuters

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 Phòng nghiên cứu khách hàng cá nhân:

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 21 Cát Linh, Đống Đa, Hà Nội
ĐT: + 84 24 7304 5688 - Fax: + 84 24 3726 2601
Webiste: www.mbs.com.vn