

MARKET STRATEGY DAILY: THỊ TRƯỜNG VƯỢT ĐỈNH LỊCH SỬ ĐÚNG NHƯ KỶ VỌNG !

Báo cáo chi tiết 04/01/2022

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1525.58	474.10	113.72
Thay đổi	27.30	0.11	1.03
%Chg	1.82	0.02	0.91
YTD	1.82	0.02	0.92
KLGD (tr.cp)	891.30	100.06	113.84
%Chg	1.75	-7.75	-56.33
GTGD (tỷ đ)	28,616.47	2,871.74	2,600.25
<i>Số mã tăng</i>	332	144	219
<i>Số mã giảm</i>	137	89	132
<i>Không đổi</i>	47	55	65
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	5944.49	457.99	1444.56
PE	17.80	30.63	50.52
PB	2.81	3.07	3.73
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1,799.01	40.58	54.84
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1,367.89	16.91	32.15
Ròng	431.12	23.67	22.69

THỊ TRƯỜNG HỘTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1558.87	23.16	1.51
VN30F2201	1558.50	21.50	1.40
VN30F2202	1555.40	18.60	1.21
VN30F2206	1555.90	24.00	1.57
VN30F2209	1555.00	23.70	1.55

Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước cũng đóng cửa ở mức cao kỷ lục trong phiên đầu tiên của năm mới nhờ hiệu ứng từ gói hỗ trợ kinh tế, đà tăng diễn ra trên diện rộng nhờ dòng tiền quay trở lại nhóm cổ phiếu bluechips, trong khi nhóm Midcap và Smallcap cũng lập các đỉnh cao mới. Bên cạnh đó, đà tăng của thị trường còn được hỗ trợ từ hoạt động mua ròng mạnh mẽ của khối ngoại ngay phiên đầu năm mới.
- Thanh khoản khớp lệnh sàn HSX tăng lên mức 26.468 tỷ đồng so với mức 24.551 tỷ đồng ở phiên cuối năm ngoái. Đây cũng là mức thanh khoản cao hơn so với mức bình quân trên sàn HSX năm ngoái ở mức 21.500 tỷ đồng.
- Thị trường chứng khoán trong nước đã có sự khởi đầu thuận lợi đúng như kỳ vọng của nhà đầu tư và vượt đỉnh lịch sử nhờ hiệu ứng từ gói kích thích kinh tế mà chính phủ trình quốc hội trong phiên khai mạc sáng nay. Điểm đáng chú ý trong phiên này ngoài việc chỉ số Vn-index vượt đỉnh lịch sử là việc dòng tiền quay lại nhóm cổ phiếu bluechips bất chấp nhóm midcap và smallcap tiếp tục lập các đỉnh cao mới. Chúng tôi cho rằng, việc thị trường vượt đỉnh lịch sử sẽ tạo hiệu ứng kích thích dòng tiền lớn quay trở lại thị trường sau hiệu ứng mùa vụ trong tuần cuối năm và nhóm cổ phiếu bluechips sẽ được hưởng lợi khi vẫn còn chưa vượt đỉnh lịch sử của nhóm này.

Tin tức thế giới:

- Số liệu do Bộ Công Thương Singapore công bố ngày 3/1 cho thấy tổng sản phẩm trong nước (GDP) quý 4 của nước này tăng 2,6% so với quý 3, vượt mức dự báo tăng 2,1% mà giới chuyên gia đưa ra trước đó trong một cuộc khảo sát của hãng tin Bloomberg. Việc nền kinh tế tăng tốc vào cuối năm giúp đưa tốc độ tăng trưởng kinh tế cả năm của Singapore lên 7,2%, mạnh nhất kể từ năm 2010, đảo ngược cú sụt giảm 5,4% trong năm 2020 do ảnh hưởng của Covid-19. Giới chuyên gia dự báo GDP của đảo quốc sư tử tăng 7,1%. "Nền kinh tế Singapore đang trên đà bình thường hoá trở lại sau một năm 2021 tăng trưởng mạnh mẽ", bà Selena Ling, trưởng bộ phận chiến lược của Oversea-Chinese Banking Corp., nhận định.

Nhận định thị trường HỘTL:

- Thị trường tiếp tục mở rộng đà tăng với dòng tiền lan toả tích cực, qua đó giúp cả 4 HỘTL đóng cửa tăng từ 18,6 đến 24 điểm. Cụ thể, VN30F2201 tăng 1,4% lên mức 1.558,5 điểm, hiện đang thấp hơn 0,37 điểm so với chỉ số cơ sở VN30. Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 21,91% so với phiên liền trước, đạt 83.083 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	4.41	4.41
Tài chính	1.04	1.04
Công nghiệp	2.28	2.28
Hàng TD thiết yếu	0.21	0.21
Nguyên vật liệu	0.84	0.84
Hàng TD không thiết yếu	0.80	0.80
Năng lượng	4.01	4.01
Y tế	-0.80	-0.80
Công nghệ thông tin	0.70	0.70
Bất động sản	3.13	3.13

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	101.00	6.20	6.07
VHM	85.10	3.78	3.57
GAS	101.90	5.93	2.95
CTG	34.75	2.51	1.07
SAB	157.00	3.97	1.02

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
NVL	89.00	-2.20	-0.96
VJC	126.00	-1.79	-0.31
MSN	170.00	-0.58	-0.30
MSB	28.40	-2.07	-0.23
FRT	95.00	-5.19	-0.10

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VHM	85.10	3.78	218.14
VRE	31.15	3.49	109.82
CTG	34.75	2.51	94.69
PLX	55.90	3.71	64.71
STB	32.10	1.90	62.31

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
CII	49.60	6.90	-276.71
MSN	170.00	-0.58	-51.00
NVL	89.00	-2.20	-41.72
SBT	26.25	1.35	-40.38
VNM	86.70	0.35	-28.88

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: THỊ TRƯỜNG VƯỢT ĐỈNH LỊCH SỬ ĐÚNG NHƯ KỶ VỌNG !

Chứng khoán Châu Á trái chiều khi thị trường Trung Quốc và Hong Kong ngược dòng dù chỉ số sản xuất PMI Caixin/Markit tháng 12 vẫn cao hơn dự báo.

Tại Nhật Bản, Nikkei 225 tăng 1,77%, bên cạnh đó chỉ số Kospi của Hàn Quốc cũng tăng nhẹ 0,02%. Trong khi đó, thị trường Australia và New Zealand lần lượt tăng 1,95% và 0,58%. Ngược dòng khu vực là thị trường Trung Quốc với Shanghai Composite giảm 0,2% và Shenzhen Component giảm 0,44%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong cũng giảm 0,08%.

Đêm qua, thị trường chứng khoán Mỹ đóng cửa ở mức kỷ lục trong phiên giao dịch đầu tiên của năm 2022, nhờ sự bùng nổ của cổ phiếu công nghệ. Các cổ phiếu gắn với sự mở cửa trở lại của nền kinh tế cũng tăng mạnh, như cổ phiếu hàng không và tàu du lịch. Lợi suất trái phiếu kho bạc Mỹ tăng kéo cổ phiếu ngân hàng tăng theo.

Thị trường trong nước cũng đóng cửa ở mức cao kỷ lục trong phiên đầu tiên của năm mới nhờ hiệu ứng từ gói hỗ trợ kinh tế, đà tăng diễn ra trên diện rộng nhờ dòng tiền quay trở lại nhóm cổ phiếu bluechips, trong khi nhóm Midcap và Smallcap cũng lập các đỉnh cao mới. Bên cạnh đó, đà tăng của thị trường còn được hỗ trợ từ hoạt động mua ròng mạnh mẽ của khối ngoại ngay phiên đầu năm mới.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 27,3 điểm (+1,82%) lên 1.525,58 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng tăng 23,16 điểm (+1,51%) đạt 1.558,87 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 332 mã tăng/137 mã giảm, ở rổ VN30 có 25 mã tăng/5 mã giảm. Nhóm Midcap và Smallcap cũng có sự khởi đầu thuận lợi khi lập các mức cao mới, lần lượt tăng 1,56% và 1,54%.

Các cổ phiếu lớn đã hỗ trợ thị trường phiên này là: VIC (+6,2%), VHM (+3,78%), GAS (+5,93%), CTG (+2,51%), SAB (+3,97%),... đã bù đắp áp lực giảm giá ở các cổ phiếu khác như: NVL (-2,2%), VJC (-1,79%), MSN (-0,58%), MSB (-2,07%), FRT (-5,19%),...

Thanh khoản khớp lệnh sàn HSX tăng lên mức 26.468 tỷ đồng so với mức 24.551 tỷ đồng ở phiên cuối năm ngoái. Đây cũng là mức thanh khoản cao hơn so với mức bình quân trên sàn HSX năm ngoái ở mức 21.500 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 478,21 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như VHM, VRE, CTG, PLX, STB... Ở chiều ngược lại, CII, MSN, NVL, SBT,... là những cổ phiếu được nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.

Tóm lại, thị trường chứng khoán trong nước đã có sự khởi đầu thuận lợi đúng như kỳ vọng của nhà đầu tư và vượt đỉnh lịch sử nhờ hiệu ứng từ gói kích thích kinh tế mà chính phủ trình quốc hội trong phiên khai mạc sáng nay. Điểm đáng chú ý trong phiên này ngoài việc chỉ số Vn-index vượt đỉnh lịch sử là việc dòng tiền quay lại nhóm cổ phiếu bluechips bất chấp nhóm midcap và smallcap tiếp tục lập các đỉnh cao mới. Chúng tôi cho rằng, việc thị trường vượt đỉnh lịch sử sẽ tạo hiệu ứng kích thích

dòng tiền lớn quay trở lại thị trường sau hiệu ứng mùa vụ trong tuần cuối năm và nhóm cổ phiếu bluechips sẽ được hưởng lợi khi vẫn còn chưa vượt đỉnh lịch sử của nhóm này.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



VNINDEX Index (Vietnam Ho Chi Minh Stock Index / VN-Index) Đồ thị kỹ thuật VNINDEX Daily 02JAN2020-04JAN2022

Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

04-Jan-2022 15:30:22

Chỉ số tham chiếu

	Đóng cửa	%Chg	YTD
VN30 Index	1558.87	1.51	1.51
VNX50 Index	2672.49	1.21	1.21
VN FinLead	2205.88	1.17	1.17
VN Diamond	1988.68	0.80	0.80
VN100 Index	1548.7	1.60	1.60

Diễn biến các Quỹ ETF nội địa YTD



ETFs nội địa

	Đóng cửa	%Chg	KLGD
E1VFN30	26.2	1.43	959,300
FUEMAV30	18.36	1.49	110,300
FUESSV30	19.26	1.37	19,600
FUESSV50	23.3	1.75	59,200
FUESSVFL	22.3	-0.80	468,200
FUEVFVND	28.6	1.96	1,277,000
FUEVN100	20.61	-4.05	57,200

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-0.23	440.58
FUEMAV30	-0.38	-64.69
FUESSV30	0.18	-6.61
FUESSV50	0.09	-64.25
FUESSVFL	4.88	1,162.19
FUEVFVND	-4.99	3,153.23
FUEVN100	-0.44	-37.38

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs ngoại

+/- Dòng vốn (tr. USD)	1 ngày	YTD
VanEck Vectors VN	0.00	28.14
Xtrackers FTSE VN	-1.39	-85.05
Fubon FTSE VN	0.00	201.39
Premia MSCI VN	0.00	0.04
Kim KINDEX VN VN30	0.00	-88.95
DCVMVN30 ETF Fund	0.34	-45.56
Asian Growth CUBS	0.00	12.75

Xu hướng dòng vốn ETFs

Thị trường trong nước vượt đỉnh lịch sử cùng dòng tiền lan tỏa đã giúp các chỉ số chính nổi rộng đà tăng điểm. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 1,51%, VN100 Index tăng 1,6%, VN Diamond tăng 0,8% và VN FinLead đóng cửa tăng 1,17%.

Tuy nhiên, các chứng chỉ quỹ ETFs lại ghi nhận diễn biến trái chiều đôi chút. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index tăng 1,43%, FUESSVFL tham chiếu VN FinLead index giảm 0,8%, FUEVFVND tham chiếu VN Diamond index đóng cửa tăng 1,96%.

Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 24,22% so với phiên liền trước, đạt hơn 2,95 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 76,57 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (25,04 tỷ đồng) và FUEVFVND (36,21 tỷ đồng)...

Giao dịch khối ngoại vẫn chứng kiến diễn biến kém khả quan hơn khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với 0,88 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào FUEVN100 (-0,44 tỷ đồng), FUEVFVND (-4,99 tỷ đồng),...

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	36,585.1	0.68	0.68
S&P500	4,796.6	0.64	0.64
VIX	16.6	-0.12	-3.72
DJ Futures	36,533.0	0.21	0.85
S&P Futures	4,793.3	0.15	0.73
Nikkei 225	29,301.8	1.77	1.77
KOSPI	2,989.2	0.02	0.39
Shanghai	3,632.3	-0.20	-0.20
Hang Seng	23,289.8	0.06	-0.46
ASX	7,589.8	1.95	1.95
FTSE 100	7,479.7	1.29	1.29
DAX	16,056.5	0.22	1.08
CAC40	7,277.1	0.83	1.73

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1803.21	0.10	-1.42
Dầu WTI	76.31	0.30	1.46
Dầu Brent	79.2	0.28	1.83

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1180.38	0.07	0.59
USD/JPY	115.86	-0.47	-0.67
USD/CNY	6.3734	-0.27	-0.27
EUR/USD	1.1293	-0.04	-0.68
GBP/USD	1.3494	0.10	-0.28

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Kinh tế Singapore năm 2021 tăng mạnh nhất 1 thập kỷ bất chấp Covid-19.

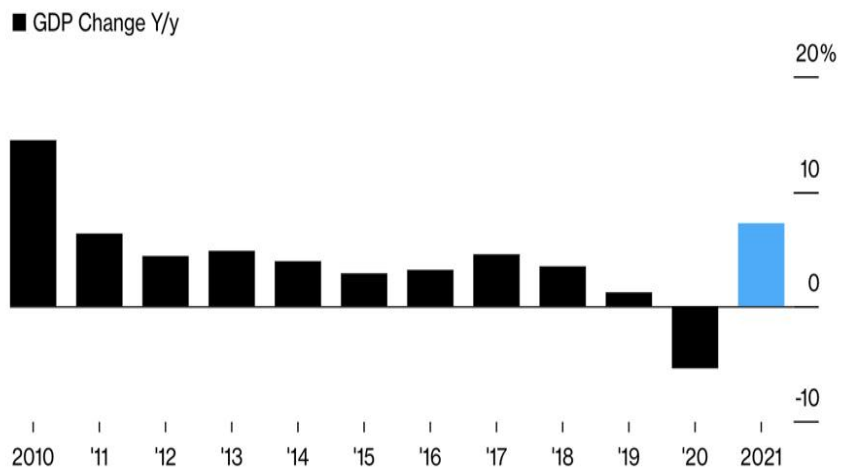
Số liệu do Bộ Công Thương Singapore công bố ngày 3/1 cho thấy tổng sản phẩm trong nước (GDP) quý 4 của nước này tăng 2,6% so với quý 3, vượt mức dự báo tăng 2,1% mà giới chuyên gia đưa ra trước đó trong một cuộc khảo sát của hãng tin Bloomberg.

Việc nền kinh tế tăng tốc vào cuối năm giúp đưa tốc độ tăng trưởng kinh tế cả năm của Singapore lên 7,2%, mạnh nhất kể từ năm 2010, đảo ngược cú sụt giảm 5,4% trong năm 2020 do ảnh hưởng của Covid-19. Giới chuyên gia dự báo GDP của đảo quốc sư tử tăng 7,1%.

"Nền kinh tế Singapore đang trên đà bình thường hoá trở lại sau một năm 2021 tăng trưởng mạnh mẽ", bà Selena Ling, trưởng bộ phận chiến lược của Oversea-Chinese Banking Corp., nhận định.

Road to Recovery

Singapore's GDP expands fastest since 2010



Source: Singapore Ministry of Trade and Industry

GDP Singapore năm 2021 đạt mức tăng trưởng mạnh nhất kể từ 2020 - Nguồn: Bloomberg.

Dữ liệu vừa công bố cho thấy kinh tế Singapore đã vượt qua được giai đoạn tồi tệ nhất của đại dịch. Tuy nhiên, giới phân tích cho rằng tốc độ lây lan chóng mặt của biến chủng Omicron và sự giảm tốc của kinh tế Trung Quốc – đối tác thương mại lớn nhất của Singapore – giờ đang phủ bóng lên triển vọng của nền kinh tế có mức độ phụ thuộc cao vào thương mại toàn cầu này.

Mặc dù vậy, vẫn có một số chuyên gia bày tỏ quan điểm lạc quan. "Điều quan trọng rút ra từ báo cáo GDP của Singapore là các hoạt động kinh tế vẫn có thể tăng tốc trong làn sóng Covid-19 lớn nhất của nước này. Đó là một tín hiệu tích cực cho triển vọng tăng trưởng của năm 2022", chuyên gia Tamara Mast Henderson của Bloomberg nhận xét.

Chính phủ Singapore thể hiện rõ quyết tâm giữ vững chiến lược dân mở cửa trở lại, mặc biến chủng Omicron đang lây nhanh ở châu Á. Trong bài phát biểu nhân dịp năm mới 2022 vào hôm thứ Sáu, Thủ tướng Lý Hiển Long nói Singapore có thể "tương đối tự tin" trong việc ứng phó với ảnh hưởng của Omicron.

Ông Lý Hiển Long cũng cho biết nền kinh tế nước nhà có thể đạt mức tăng trưởng 3-5% trong năm nay. Nếu so với cùng kỳ năm ngoái, kinh tế Singapore tăng 5,9% trong quý 4 – theo dữ liệu công bố ngày 3/1, cao hơn mức dự báo tăng 5,1% mà các chuyên gia kinh tế đưa ra.



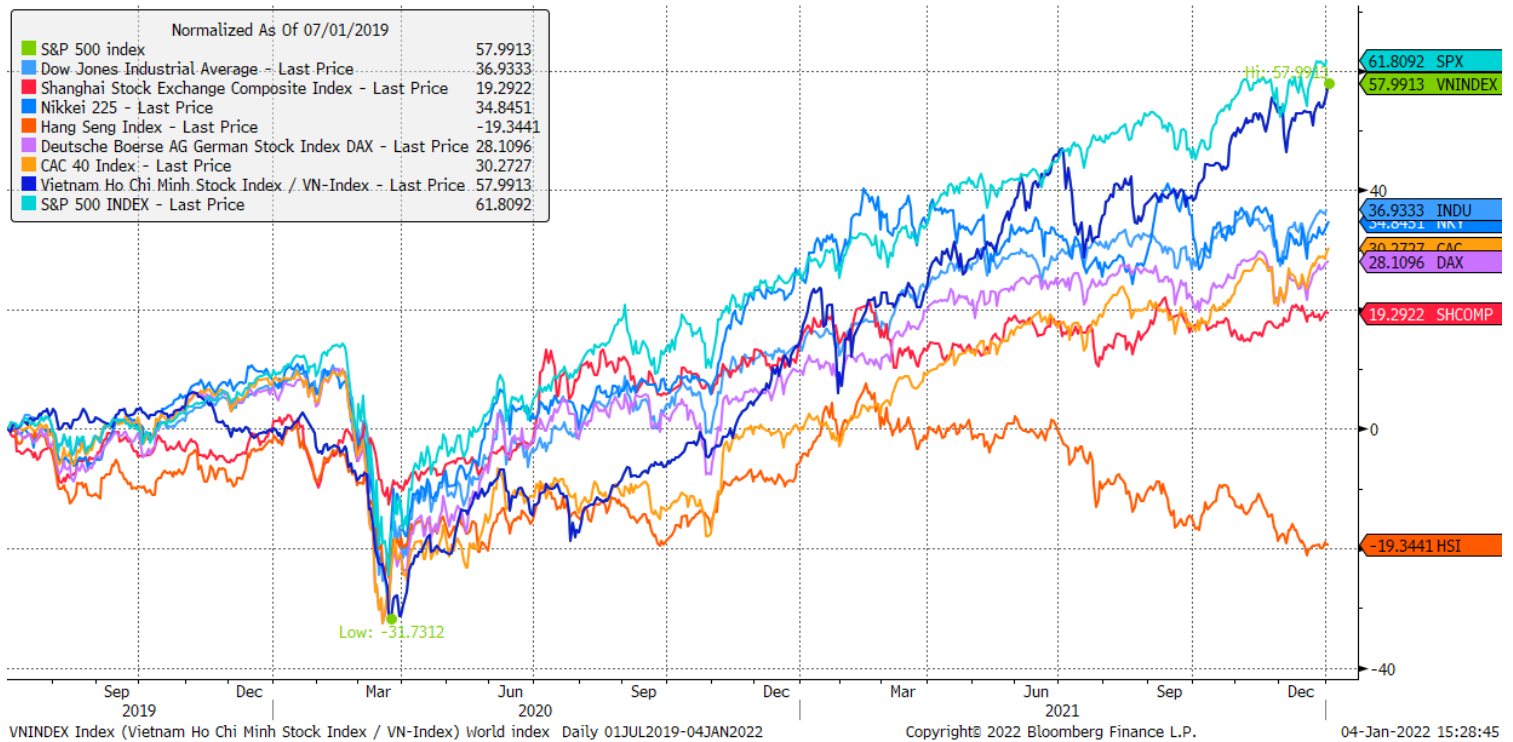
Ảnh minh họa - Ảnh: CNBC.

Ngành sản xuất tăng 12,8% cả năm, so với mức tăng 7,3% đạt được trong năm 2020. Hoạt động xây dựng tăng 18,7%, so với mức sụt giảm 35,9% trong năm trước. Ngành dịch vụ tăng 5,2%, so với mức giảm 6,9% trong 2020.

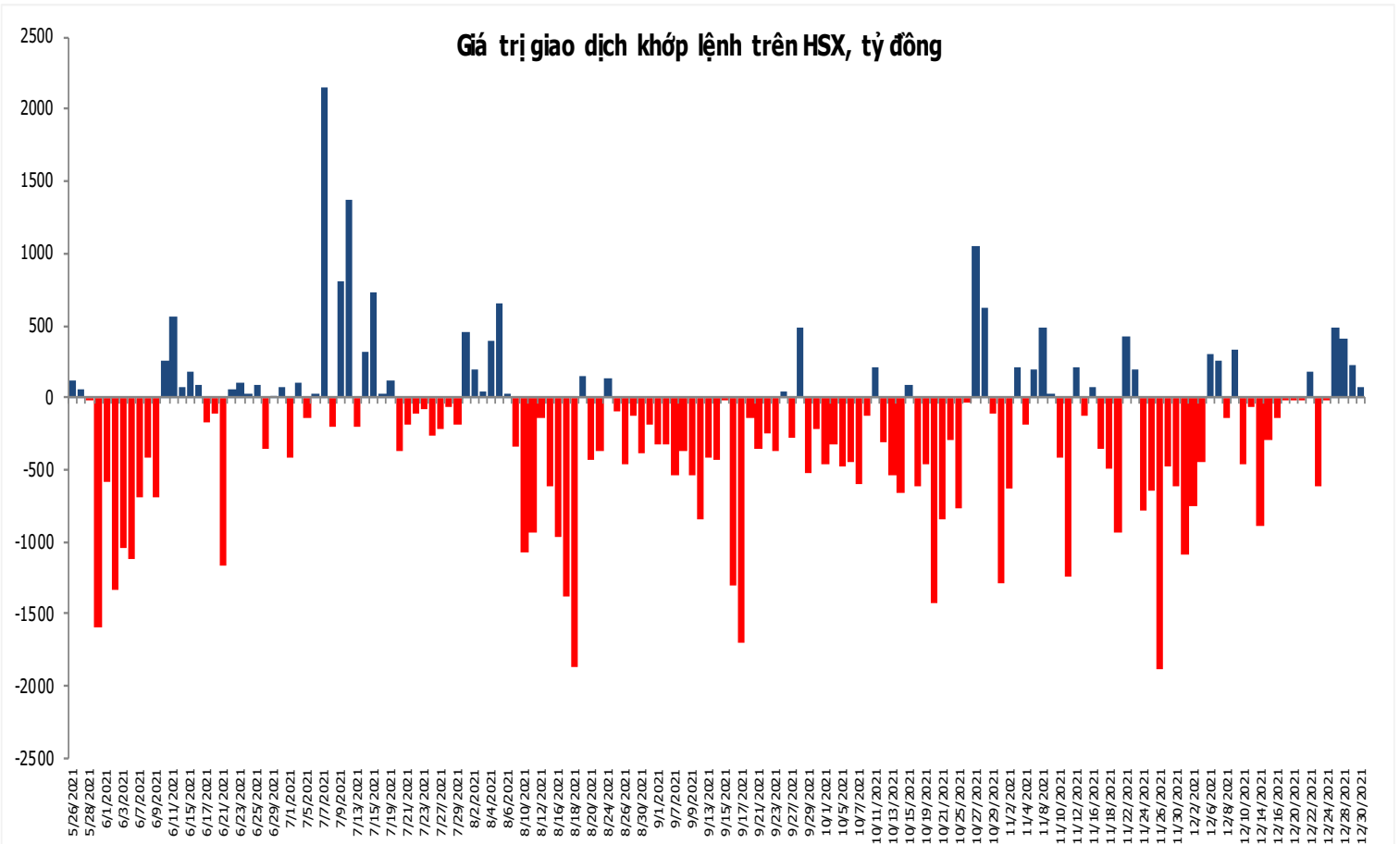
Nguồn: Bloomberg.

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



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	>=20%
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến - 20%
BÁN	<= -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 HỘI 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