

MARKET STRATEGY DAILY: DẤU ẤN DÒNG TIỀN NỘI!

Báo cáo chi tiết 06/01/2021

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1143.21	211.68	74.82
Thay đổi	10.66	3.55	0.39
%Chg	0.94	1.71	0.52
YTD	3.56	4.21	0.49
KLGD (tr.cp)	790.45	148.05	58.44
%Chg	3.42	-13.87	17.39
GTGD (tỷ đ)	18002.24	2071.73	982.15
<i>Số mã tăng</i>	244	114	157
<i>Số mã giảm</i>	197	80	107
<i>Không đổi</i>	64	69	59
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4156.71	200.24	1009.69
PE	19.64	17.40	26.22
PB	2.51	1.46	2.50
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1905.68	7.86	38.75
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1678.52	21.97	43.78
Ròng	227.16	-14.11	-5.03

THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1113.72	9.42	0.85
VN30F2101	1125.00	14.00	1.26
VN30F2102	1126.30	12.90	1.16
VN30F2106	1127.00	13.10	1.18
VN30F2109	1128.50	14.50	1.30

Diễn biến thị trường:

- Chuỗi tăng liên tiếp của thị trường đã sang phiên thứ 4, hôm nay thị trường đã tận dụng đà tăng mạnh đầu phiên để vượt qua mốc 1.140 điểm. Chất xúc tác hỗ trợ thị trường phiên hôm nay có thể thấy ở nhóm cổ phiếu ngân hàng, BĐS, dầu khí.... Đặc biệt là sự hỗ trợ của dòng tiền nội đổ vào thị trường vẫn đang rất mạnh mẽ và khối ngoại tiếp tục mua ròng. Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 10,66 điểm (+0,94%) lên 1.143,21 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 9,42 điểm (+0,85%) lên 1.113,72 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 244 mã tăng/197 mã giảm, ở rổ VN30 có 17 mã tăng, 13 mã giảm và 0 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản thị trường lập kỷ lục mới vào phiên giao dịch ngày hôm nay với giá trị khớp lệnh phiên đạt 15.929 tỷ đồng.
- Thị trường tiếp đà thăng hoa nhờ dòng tiền vào kỷ lục kể từ trước tới nay đã lấn át hoàn toàn lực bán kể từ đầu phiên chiều. Nhìn chung, thị trường đang rất thuận lợi để đi lên các ngưỡng cao hơn khi đang bỏ qua tác động từ bên ngoài, bên cạnh đó khối ngoại tiếp tục chuỗi mua ròng kể từ đầu năm. Điều còn thiếu lúc này là 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:

- Lợi suất kho bạc Mỹ chuẩn chạm 1% lần đầu tiên kể từ cuộc hỗn loạn do đại dịch gây ra vào tháng 3 khi các nhà giao dịch cân nhắc khả năng đảng Dân chủ giành quyền kiểm soát Thượng viện Mỹ.
- Lợi suất 10 năm, một mức lãi suất chuẩn toàn cầu quan trọng, đã tăng tới 5 điểm cơ bản, do kỳ vọng rằng Đảng Dân chủ có thể giành chiến thắng trong hai cuộc bầu cử Thượng viện ở Georgia. Động thái này khiến đường cong lợi suất dốc hơn, phản ánh kỳ vọng về sự gia tăng chi tiêu sẽ vực dậy nền kinh tế Mỹ.

Nhận định thị trường HĐTTL:

- Thị trường phái sinh hôm nay rung lắc mạnh sau khi tạo đỉnh trong phiên tuy nhiên 4 HĐTTL vẫn đóng cửa ghi nhận mức tăng từ 12,9 đến 14,5 điểm. Cụ thể, hợp đồng VN30F2101 tiếp tục tăng 1,3% lên 1.125 điểm, hiện vẫn cao hơn 11,28 điểm so với chỉ số cơ sở. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên này tăng 7,5% so với phiên liền trước, đạt 163.940 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	-0.54	2.06
Tài chính	1.99	6.48
Công nghiệp	-0.20	2.98
Hàng TD thiết yếu	-0.81	0.66
Nguyên vật liệu	0.60	3.08
Hàng TD không thiết yếu	-0.19	1.52
Năng lượng	0.41	3.39
Y tế	-0.97	-0.86
Công nghệ thông tin	-0.53	4.99
Bất động sản	0.30	3.37

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	105.00	5.74	5.69
CTG	37.85	6.92	2.46
BID	48.80	1.88	0.98
BCM	44.60	4.45	0.53
VIC	110.20	0.46	0.46

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
GVR	28.75	-2.54	-0.81
VHM	94.80	-0.84	-0.72
VNM	109.80	-0.90	-0.56
MSN	88.30	-1.12	-0.32
POW	13.90	-2.11	-0.19

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
CTG	37.85	6.92	108.38
VCB	105.00	5.74	61.03
HDB	25.65	3.64	51.82
HPG	42.80	1.06	49.70
VRE	33.20	-0.30	45.86

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
BSI	15.15	6.69	-37.83
KBC	26.20	-2.96	-33.87
VHC	41.10	-2.03	-27.95
VND	29.95	-0.50	-26.77
BMP	62.90	-2.48	-21.05

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Dấu ấn dòng tiền nội!

Chứng khoán khu vực Châu Á trái chiều trong phiên 6/1 sau khi căng thẳng công nghệ giữa Mỹ và Trung Quốc leo thang. Tổng thống Donald Trump ngày 5/1 ký sắc lệnh cấm các giao dịch với 8 phần mềm ứng dụng Trung Quốc, trong đó có Wechat Pay và Alipay của Ant Group. Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) Caixin/Markit dịch vụ của Trung Quốc tháng 12 là 56,3 điểm, thấp hơn mức 57,8 điểm của tháng 11. PMI trên 50 điểm phản ánh sự mở rộng và ngược lại.

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 0,63% và 0,26%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức tăng 0,21%. Ở chiều ngược lại, chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức giảm 0,25%. Thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi giảm 0,75%. Thị trường tài chính tại Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 giảm 0,38%. Chỉ số ASX 200 của Australia với mức tăng 1,12%.

Các chỉ số chính của Phố Wall tăng cao hơn vào thứ Ba, khi các nhà đầu tư dường như phần lớn hài lòng về việc áp dụng chính sách chờ và xem trước cuộc bầu cử cho hai ghế Thượng viện của Georgia.

Chuỗi tăng liên tiếp của thị trường đã sang phiên thứ 4, hôm nay thị trường đã tận dụng đà tăng mạnh đầu phiên để vượt qua mốc 1.140 điểm. Chất xúc tác hỗ trợ thị trường phiên hôm nay có thể thấy ở nhóm cổ phiếu ngân hàng, BĐS, dầu khí.... Đặc biệt là sự hỗ trợ của dòng tiền nội đổ vào thị trường vẫn đang rất mạnh mẽ và khối ngoại tiếp tục mua ròng.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 10,66 điểm (+0,94%) lên 1.143,21 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 9,42 điểm (+0,85%) lên 1.113,72 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 244 mã tăng/197 mã giảm, ở rổ VN30 có 17 mã tăng, 13 mã giảm và 0 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó nhóm midcap giảm 0,06% và smallcap tăng 0,29%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VCB (+5,74%), CTG (+6,92%), BID (+1,88%), BCM (+4,45%), NVL (+2,62%),... đã lần át áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: GVR (-2,54%), VHM (-0,84%), VNM (-0,9%), MSN (-1,12%), POW (-2,11%),...

Thanh khoản thị trường lập kỷ lục mới vào phiên giao dịch ngày hôm nay với giá trị khớp lệnh phiên đạt 15.929 tỷ đồng.

Giao dịch khối ngoại diễn ra tích cực khi họ tiếp tục mua ròng với tổng giá trị gần 210 tỷ đồng. Lực mua của khối ngoại tập trung chủ yếu vào CTG (108 tỷ đồng), VCB (61 tỷ đồng), HDB (52 tỷ đồng),...

Tóm lại, thị trường tiếp đà tăng hoa nhờ dòng tiền vào kỷ lục kể từ trước tới nay đã lần át hoàn toàn lực bán kể từ đầu phiên chiều. Nhìn chung, thị trường đang rất thuận lợi để đi lên các ngưỡng cao hơn khi đang bỏ qua tác động từ bên ngoài, bên cạnh đó khối ngoại tiếp tục chuỗi mua ròng kể từ đầu năm. Điều còn thiếu lúc này là 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



VNINDEX Index (Vietnam Ho Chi Minh Stock Index / VN-Index) Đồ thị kỹ thuật VNIND

Copyright© 2021 Bloomberg Finance L.P.

06-Jan-2021 15:49:20

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	30,391.6	0.55	-0.70
S&P500	3,726.9	0.71	-0.78
VIX	25.9	2.05	13.67
DJ Futures	30,253.0	-0.11	-0.80
S&P Futures	3,718.2	0.70	-0.82
Nikkei 225	27,055.9	-0.38	-1.41
KOSPI	2,968.2	-0.75	3.30
Shanghai	3,550.9	0.63	2.24
Hang Seng	27,692.3	0.15	1.69
ASX	6,607.1	-1.12	0.30
FTSE 100	6,659.0	0.71	3.07
DAX	13,675.1	0.17	-0.32
CAC40	5,570.6	0.11	0.34

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1953.67	0.19	2.91
Dầu WTI	49.9	-0.06	2.84
Dầu Brent	53.87	0.50	4.00

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1114.35	-0.11	-0.53
USD/JPY	102.83	-0.11	0.41
USD/CNY	6.4559	0.00	1.10
EUR/USD	1.2327	0.24	0.91
GBP/USD	1.3634	0.05	-0.26

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Lợi tức kho bạc 10 năm lần đầu tiên đạt 1% kể từ tháng 3

Lợi suất kho bạc Mỹ chuẩn chạm 1% lần đầu tiên kể từ cuộc hỗn loạn do đại dịch gây ra vào tháng 3 khi các nhà giao dịch cân nhắc khả năng đảng Dân chủ giành quyền kiểm soát Thượng viện Mỹ.

Lợi suất 10 năm, một mức lãi suất chuẩn toàn cầu quan trọng, đã tăng tới 5 điểm cơ bản, do kỳ vọng rằng Đảng Dân chủ có thể giành chiến thắng trong hai cuộc bầu cử Thượng viện ở Georgia. Động thái này khiến đường cong lợi suất dốc hơn, phản ánh kỳ vọng về sự gia tăng chi tiêu sẽ vực dậy nền kinh tế Mỹ.

"Kết quả bầu cử ở Georgia là một trong những yếu tố không chắc chắn chính gây ảnh hưởng đến thị trường toàn cầu - việc đảng Dân chủ tiến lên có ý nghĩa rõ ràng về chính sách tài khóa và trái phiếu của Mỹ," nói Andrew Ticehurst, chiến lược gia tại Nomura Holdings Inc. ở Sydney. "Các biện pháp kích thích bổ sung sẽ phải được tài trợ và thị trường đã chỉ ra rõ ràng rằng họ muốn kiểm tra mức 1% đối với Kho bạc ngày hôm nay."

Lợi tức kho bạc đã tăng trước cuộc bầu cử Hoa Kỳ vào tháng 11, một phần được thúc đẩy bởi kỳ vọng sẽ có thêm nhiều biện pháp kích thích dưới sự lãnh đạo của chính phủ do Đảng Dân chủ lãnh đạo. Động thái này sau đó đã vấp phải sự kiểm soát đối với Thượng viện trong sự cân bằng cho đến khi Georgia chạy đua, mặc dù tiến bộ về vắc-xin Covid-19 phát hành cũng đã làm tăng lợi suất, cùng với sự giảm bớt căng thẳng thương mại toàn cầu sau hậu Brexit lịch sử hợp đồng.

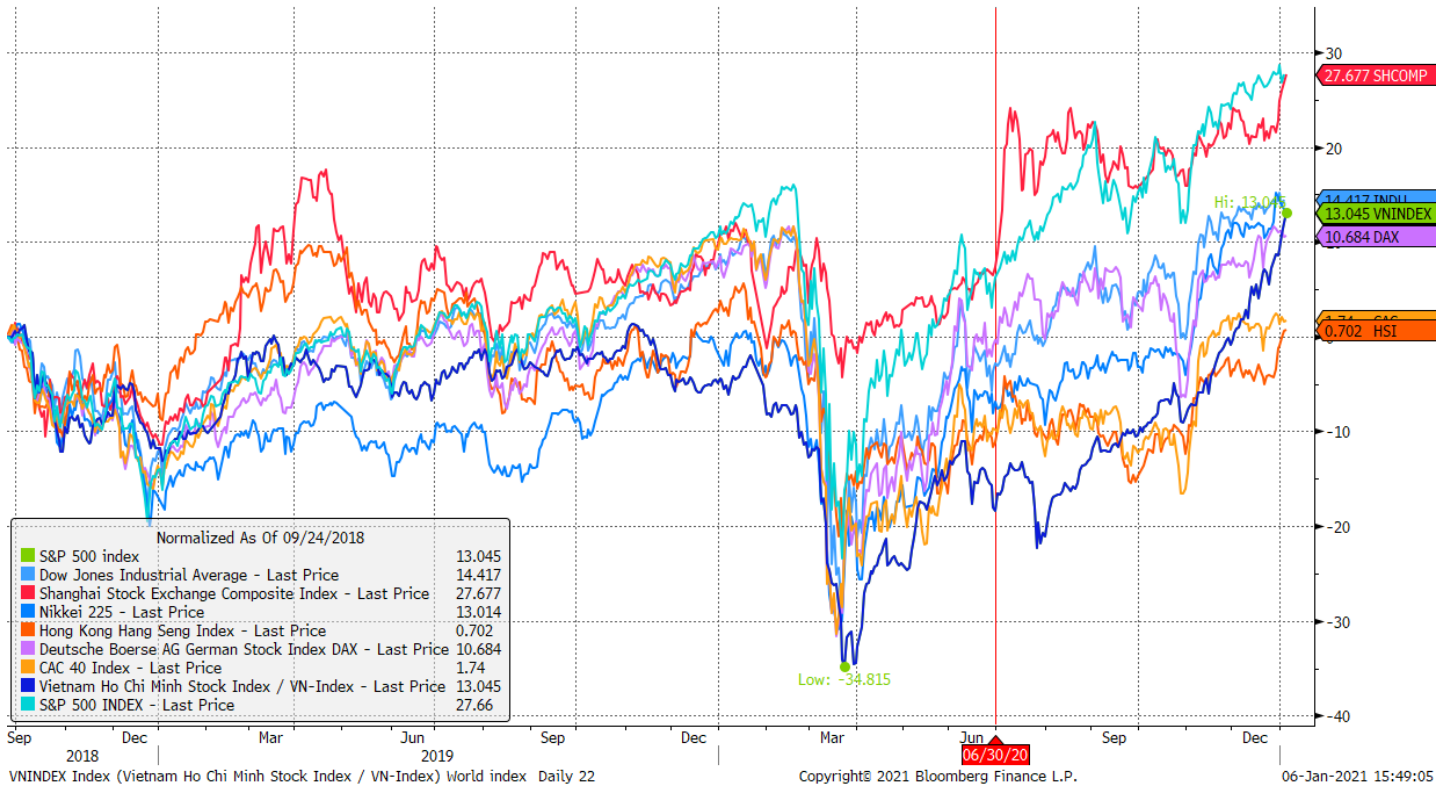
Kỳ vọng lạm phát cũng đã đạt được, với 10 năm hòa vốn lãi suất - một thước đo dựa trên việc định giá các Kho bạc liên quan đến lạm phát - đã vượt qua 2%, mức được thấy lần cuối cách đây hơn hai năm.

Các nhà đầu tư sẽ theo dõi xem liệu lợi suất trái phiếu kho bạc kỳ hạn 10 năm có thể vượt qua mức cao nhất của tháng 3 là 1,27% hay không, vì một dấu hiệu rõ ràng về sự bút phá khỏi phạm vi hẹp đã phổ biến trong nhiều năm qua.--Với sự hỗ trợ từ Ruth Carson.

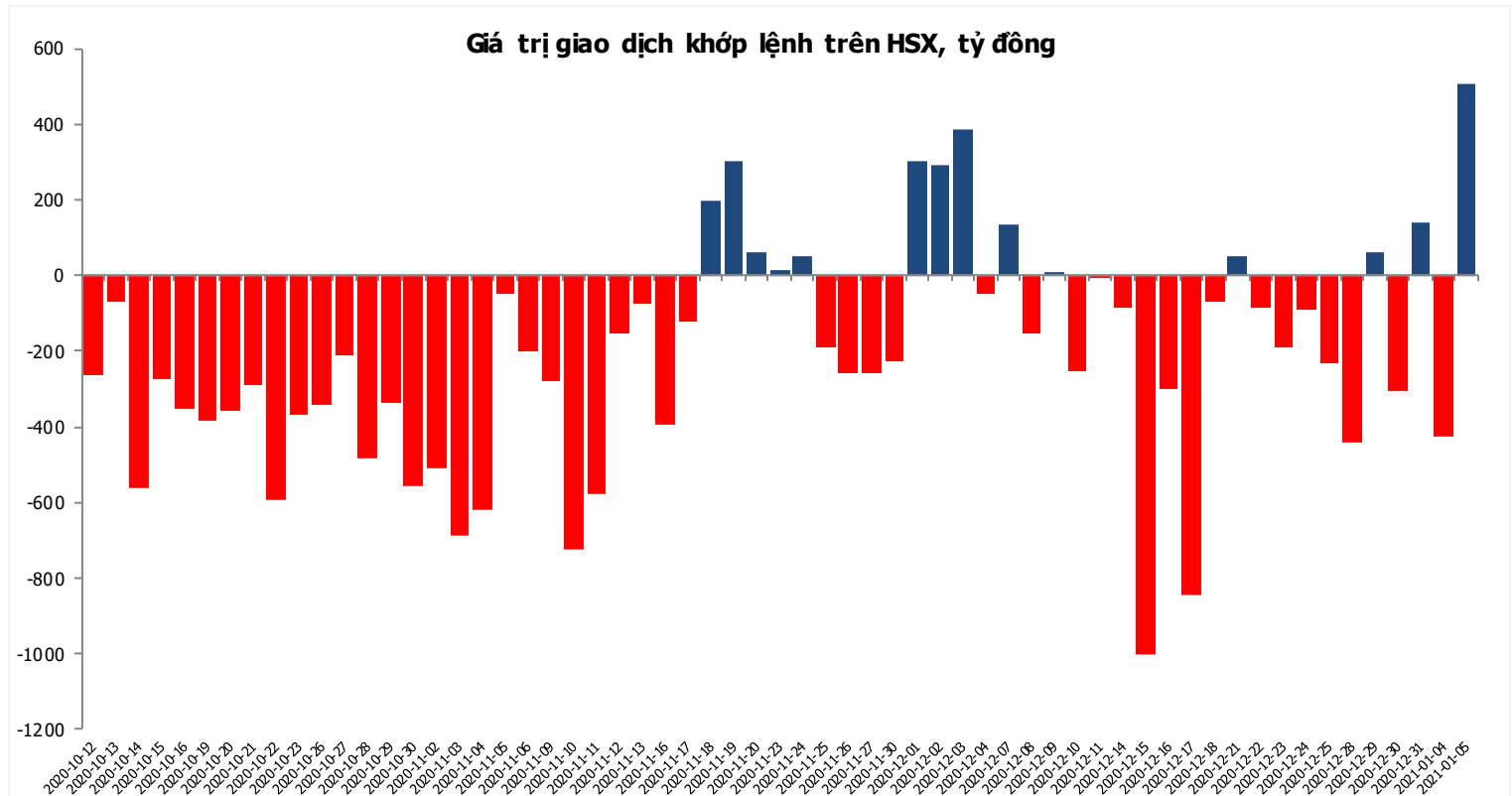
Nguồn: Bloomberg

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