

MARKET STRATEGY DAILY: Tiền vào cuồn cuộn!

Báo cáo chi tiết 18/11/2020

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	973.53	146.80	65.88
Thay đổi	4.63	0.22	-0.27
%Chg	0.48	0.15	-0.40
YTD	1.30	43.20	16.48
KLGD (tr.cp)	478.68	63.53	26.47
%Chg	16.24	-13.87	-99.24
GTGD (tỷ đ)	10026.33	1033.54	496.78
<i>Số mã tăng</i>	244	74	123
<i>Số mã giảm</i>	176	70	69
<i>Không đổi</i>	77	79	74
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	3630.17	267.50	876.97
PE	15.70	10.20	24.81
PB	2.03	1.20	2.17
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1023.71	2.52	28.53
NĐTNN Bán (tỷ đ)	565.57	18.35	27.82
Ròng	458.14	-15.83	0.71

THỊ TRƯỜNG HDTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	937.67	3.02	0.32
VN30F2012	936.00	-2.00	-0.21
VN30F2101	944.00	4.70	0.50
VN30F2103	942.90	5.90	0.63
VN30F2106	942.00	3.20	0.34

Diễn biến thị trường:

- Thị trường chứng khoán trong nước tiếp tục giao dịch tích cực sau khi vượt ngưỡng cảm tâm lý thành công ở ngưỡng 970 điểm. Chỉ số càng sôi động hơn nhờ thanh khoản bùng nổ và khối ngoại quay trở lại mua ròng. Bên cạnh đó, độ rộng thị trường cũng tích cực khi dòng tiền lan tỏa ở khắp các nhóm ngành. Đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 4,63 điểm lên 973,53 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 3,02 điểm lên 937,67 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 244 mã tăng/176 mã giảm, ở rổ VN30 có 13 mã tăng, 12 mã giảm và 5 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản phiên hôm nay bùng nổ trở lại với giá trị khớp lệnh 8.859 tỷ đồng so với mức 7.296 tỷ đồng của phiên hôm qua. Giao dịch khối ngoại diễn biến tích cực hơn khi quay trở lại mua ròng với tổng giá trị gần 445 tỷ đồng.
- Thị trường đã bước vào một chân sóng mới, nhà đầu tư đã hoàn toàn bị thuyết phục bởi xu hướng tăng của thị trường và mạnh tay xuống tiền. Như vậy có thể thấy dòng tiền đã được kích hoạt và nhà đầu tư đã chờ đợi thị trường vượt cản rõ ràng để mua vào mạnh mẽ. Về kỹ thuật, điểm số tăng mạnh kèm theo sự hỗ trợ của thanh khoản là dấu hiệu xác nhận xu hướng tăng tiếp tục của thị trường. Ngoài ra, thị trường còn được hỗ trợ từ xu hướng mua ròng trở lại của khối ngoại. Với quán tính tăng như hiện nay, mốc cản gần 1.000 điểm hoàn toàn có thể được chinh phục, tuy vậy những nhịp rung lắc để kiểm tra các ngưỡng hỗ trợ sẽ xảy ra.

Tin tức thế giới:

- Nền kinh tế Trung Quốc có thể sẽ vượt 56 quốc gia về xếp hạng thu nhập bình quân đầu người của thế giới trong giai đoạn từ 2000 đến 2025, theo dự phóng của Quỹ tiền tệ quốc tế (IMF). Vào thời điểm đó, Trung Quốc sẽ xếp hạng thứ 70 trên thế giới, gần gia nhập một phần ba các quốc gia giàu nhất thế giới, theo số liệu Bloomberg phân tích từ báo cáo Triển vọng kinh tế thế giới của IMF tháng trước.

Nhận định thị trường HDTL:

- Phiên giao dịch thứ Tư chứng kiến những diễn biến giằng co của thị trường, với các HDTL đóng cửa ghi nhận mức thay đổi giá từ -2 đến +5,9 điểm. Cụ thể hợp đồng VN30F2011 giảm 0,21% xuống 936 điểm, hiện thấp hơn 1,67 điểm so với chỉ số cơ sở khi hợp đồng này chỉ còn một phiên giao dịch nữa sẽ đáo hạn. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay tăng 20% so với phiên liền trước, đạt 155.832 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiền ích	1.34	-9.62
Tài chính	0.33	11.77
Công nghiệp	0.88	-4.80
Hàng TD thiết yếu	0.67	14.07
Nguyên vật liệu	2.68	61.42
Hàng TD không thiết yếu	-0.70	-3.35
Năng lượng	0.73	-16.77
Y tế	0.17	-7.97
Công nghệ thông tin	-0.09	8.56
Bất động sản	-0.53	-5.36

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
GAS	80.00	5.96	2.38
GVR	19.00	6.15	1.22
HPG	34.60	3.75	1.15
VNM	109.40	1.67	1.04
CTG	32.75	0.77	0.26

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	104.90	-1.04	-1.03
VHM	77.30	-1.28	-0.93
MSN	82.90	-2.47	-0.68
BID	40.05	-0.62	-0.28
MWG	110.60	-1.25	-0.18

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VIC	104.90	-1.04	309.26
VNM	109.40	1.67	101.32
VRE	27.50	1.10	50.04
VCB	87.60	0.00	43.91
MBB	19.65	0.51	41.09

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
HDB	25.65	-0.19	-88.17
VPB	24.90	-0.40	-47.91
STB	14.20	2.53	-17.61
E1VFN30	15.70	1.16	-16.76
POW	9.73	0.83	-13.73

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Tiên vào cuộn cuộn!

Thị trường khu vực châu Á diễn biến trái chiều, trong khi đó Nhật Bản công bố số liệu kinh tế tháng 10. Xuất khẩu của Nhật Bản trong tháng 10 tốt hơn kỳ vọng, chỉ giảm 0,2% sau khi giảm 4,9% trong tháng 9 theo Bộ Tài chính Nhật Bản. Các nhà kinh tế tham gia khảo sát của Reuters dự báo mức giảm tháng 10 là 4,5%.

Dẫn đầu đà tăng trong khu vực là chỉ số ASX 200 của Australia với mức tăng 0,51%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức tăng 0,49%. Thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi tăng 0,26%. Tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite tăng 0,22% và chỉ số Shenzhen Component giảm 0,54%. Ở chiều ngược lại, thị trường Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 giảm 1,10%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức giảm 1,25%.

Phố Wall giảm điểm vào thứ Ba do các nhà đầu tư tìm hiểu dữ liệu cho thấy dấu hiệu suy yếu của người tiêu dùng Mỹ. Bộ Thương mại cho biết rằng doanh số bán lẻ đã tăng 0,3% trong tháng trước, thấp hơn dự báo của các nhà kinh tế về mức tăng 0,5%. Nhóm kiểm soát doanh số bán lẻ - có tác động lớn hơn đến GDP của Mỹ - đã tăng 0,1%, thấp hơn kỳ vọng tăng 0,5%.

Thị trường chứng khoán trong nước tiếp tục giao dịch tích cực sau khi vượt ngưỡng cảm tâm lý thành công ở ngưỡng 970 điểm. Chỉ số càng sôi động hơn nhờ thanh khoản bùng nổ và khối ngoại quay trở lại mua ròng. Bên cạnh đó, độ rộng thị trường cũng tích cực khi dòng tiền lan tỏa ở khắp các nhóm ngành.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 4,63 điểm (+0,48%) lên 973,53 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 3,02 điểm (+0,32%) lên 937,67 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 244 mã tăng/176 mã giảm, ở rổ VN30 có 13 mã tăng, 12 mã giảm và 5 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó, nhóm midcap và nhóm smallcap lần lượt tăng 0,77% và 0,83%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: GAS (+5,96%), GVR (+6,15%), HPG (+3,75%), VNM (+1,67%), CTG (+0,77%),... đã lần lượt áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: VIC (-1,04%), VHM (-1,28%), MSN (-2,47%), BID (-0,62%), MWG (-1,25%),...

Thanh khoản phiên hôm nay bùng nổ trở lại với giá trị khớp lệnh 8.859 tỷ đồng so với mức 7.296 tỷ đồng của phiên hôm qua.

Giao dịch khối ngoại diễn biến tích cực hơn khi quay trở lại mua ròng với tổng giá trị gần 445 tỷ đồng. Lực mua tập trung vào VIC (309 tỷ đồng), VNM (101 tỷ đồng), VRE (50 tỷ đồng),...

Tóm lại, thị trường đã bước vào một chân sóng mới, nhà đầu tư đã hoàn toàn bị thuyết phục bởi xu hướng tăng của thị trường và mạnh tay xuống tiền. Như vậy có thể thấy dòng tiền đã được kích hoạt và nhà đầu tư đã chờ đợi thị trường vượt cản rõ ràng để mua vào mạnh mẽ. Về kỹ thuật, điểm số tăng mạnh kèm theo sự hỗ trợ của thanh khoản là dấu hiệu xác nhận xu hướng tăng tiếp tục của thị trường. Ngoài ra, thị trường còn được hỗ trợ từ xu hướng mua ròng trở lại của khối ngoại. Với quán tính tăng như hiện nay, mốc cản gần 1.000 điểm hoàn toàn có thể được chinh

phục, tuy vậy những nhịp rung lắc để kiểm tra các ngưỡng hỗ trợ sẽ xảy ra.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	29,783.4	-0.56	4.36
S&P500	3,609.5	-0.48	11.72
VIX	22.4	-1.23	62.77
DJ Futures	29,781.0	0.21	4.47
S&P Futures	3,606.8	-0.45	11.63
Nikkei 225	25,728.1	-1.10	8.76
KOSPI	2,545.6	0.26	15.83
Shanghai	3,347.3	0.22	9.74
Hang Seng	26,544.3	0.49	-5.84
ASX	6,531.1	0.51	-2.29
FTSE 100	6,343.1	-0.35	-15.90
DAX	13,136.1	0.02	-0.85
CAC40	5,483.8	0.01	-8.27

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1879.16	-0.06	23.85
Dầu WTI	41.72	0.70	-31.67
Dầu Brent	44.15	0.91	-33.11

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1146.58	-0.23	-3.23
USD/JPY	103.87	0.31	4.56
USD/CNY	6.552	0.07	6.28
EUR/USD	1.1887	0.21	6.01
GBP/USD	1.3292	0.35	0.26

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

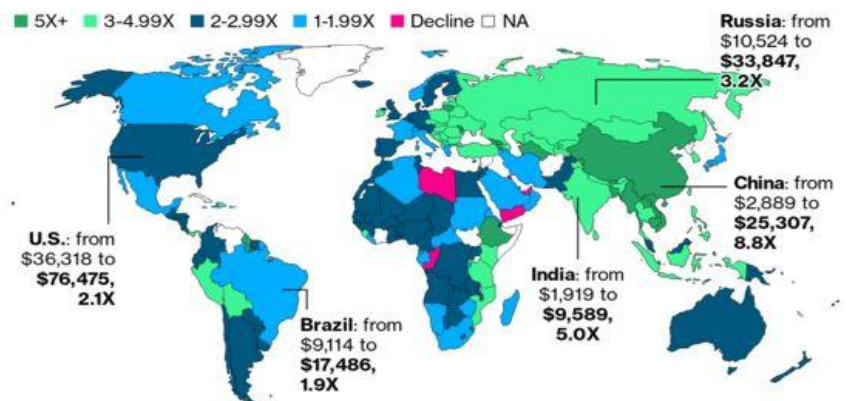
Tin tức thế giới: Trung Quốc được dự báo sẽ vượt 56 quốc gia về mức tăng thu nhập trong một phần tư thế kỷ.

Nền kinh tế Trung Quốc có thể sẽ vượt 56 quốc gia về xếp hạng thu nhập bình quân đầu người của thế giới trong giai đoạn từ 2000 đến 2025, theo dự phóng của Quỹ tiền tệ quốc tế (IMF).

Vào thời điểm đó, Trung Quốc sẽ xếp hạng thứ 70 trên thế giới, gần gia nhập một phần ba các quốc gia giàu nhất thế giới, theo số liệu Bloomberg phân tích từ báo cáo Triển vọng kinh tế thế giới của IMF tháng trước.

Single-Generation Progress

Living standards will have at least doubled in many nations by 2025



Source: Bloomberg analysis of IMF WEO October 2020 data

Notes: Generational living standards approximated by purchasing power parity-based GDP per capita from 2020 to 2025; details for BRIC nations and the U.S. are labeled

Bloomberg

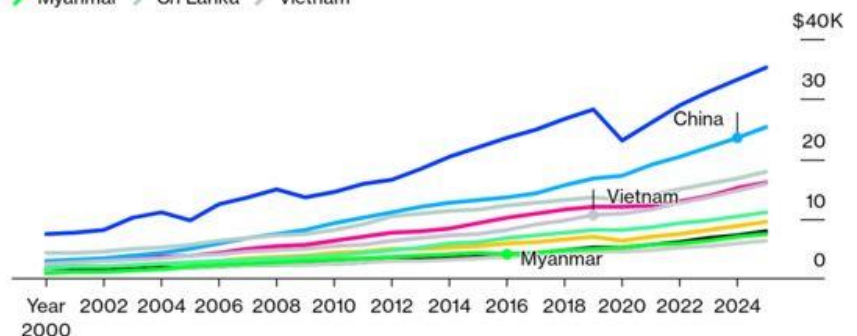
Đầu tàu kinh tế châu Á được dự báo đạt mức GDP bình quân đầu người (đã điều sức mua) tương đương 25.307 USD vào năm 2025. Điều đó sẽ giúp Trung Quốc vượt qua Argentina – một trong những quốc gia giàu nhất thế giới một thế kỷ trước đây nhưng hiện đang ngập trong khủng hoảng nợ và tiền tệ.

Bên cạnh đó, các dữ liệu cũng cho thấy những bước nhảy vượt bậc của các quốc gia đông Âu và châu Á.

East's Fastest

Asian-Pacific economies see huge improvements in per-capita incomes

Legend: Bangladesh (dark blue), Bhutan (pink), Cambodia (light blue), China (medium blue), India (yellow), Laos (green), Maldives (dark green), Myanmar (light green), Sri Lanka (light blue), Vietnam (medium blue)



Source: IMF WEO October 2020

Notes: Shown are the 10 fastest-growing Asia-Pacific economies, expressed in GDP per capita in purchasing-power-parity terms, from 2000 to 2025; Macau and Singapore are projected to have the highest per-capita GDP by 2025, reaching \$144,447 and \$115,445, respectively

Bloomberg

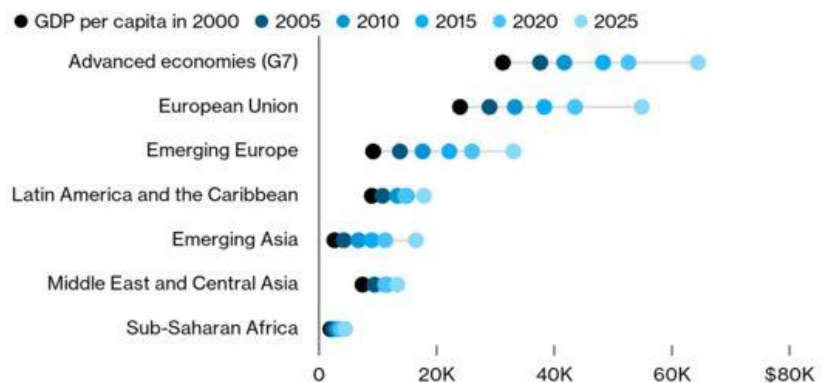
Turkmenistan được dự báo là quốc gia duy nhất tăng bậc nhanh hơn Trung Quốc, với 58 bậc. Bên cạnh đó là những cái tên như Armenia, Georgia, Việt Nam và Bangladesh

Nhìn chung, các quốc gia đang phát triển châu Á đều sẽ chứng kiến mức GDP bình quân đầu người tăng gấp 6 lần trong cùng giai đoạn. Trái lại các quốc gia Mỹ Latin và Caribbean, Trung Đông và Trung Á thậm chí được dự báo không thể tăng gấp đôi thu nhập.

Trong số các nền kinh tế G7, GDP bình quân đầu người được kỳ vọng tăng từ 31.471 USD lên 64.582 USD vào năm 2025. Italy là quốc gia duy nhất được dự báo sẽ hạ bậc mạnh từ vị trí thứ 21 xuống vị trí thứ 35.

Regional Progress

Emerging Europe and Asia are set to see large per-capita GDP gains



Source: IMF WEO October 2020

Note: Comparison based on GDP per capita in purchasing-power-parity terms

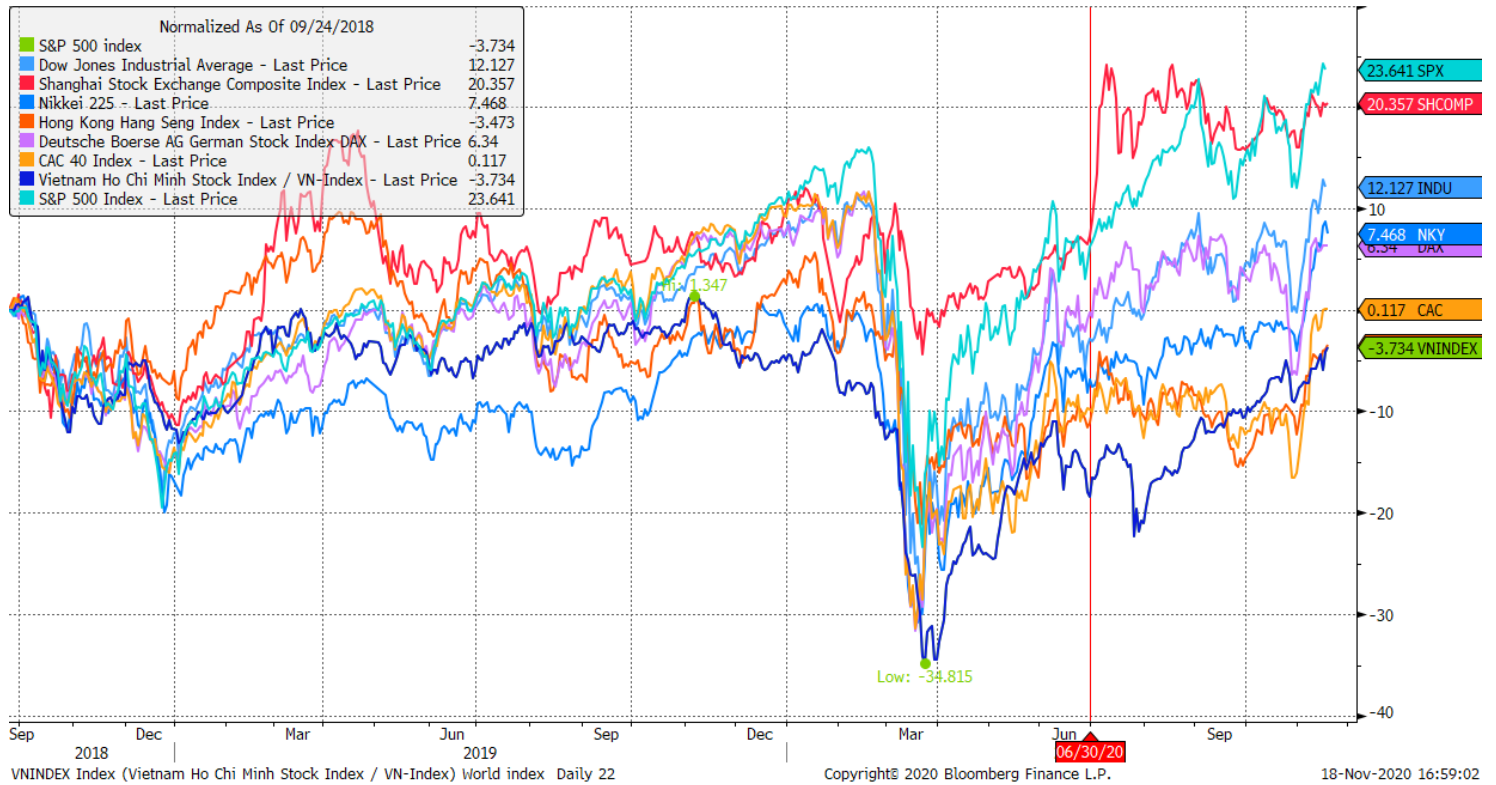
Bloomberg

Về cơ bản Mỹ vẫn giữ được vị thế của mình so với toàn thế giới, khi quốc gia này đã xếp hạng thứ 11 vào năm 2000, với mức GDP bình quân đầu người là 36.318 USD, và được dự báo sẽ leo lên hạng 9 vào năm 2025. Tuy nhiên, Canada được kỳ vọng tụt 6 hạng xuống vị trí thứ 24 và Mexico được dự báo là một trong những quốc gia tụt hạng sâu nhất khi tụt 26 hạng xuống vị trí thứ 77 vào năm 2025.

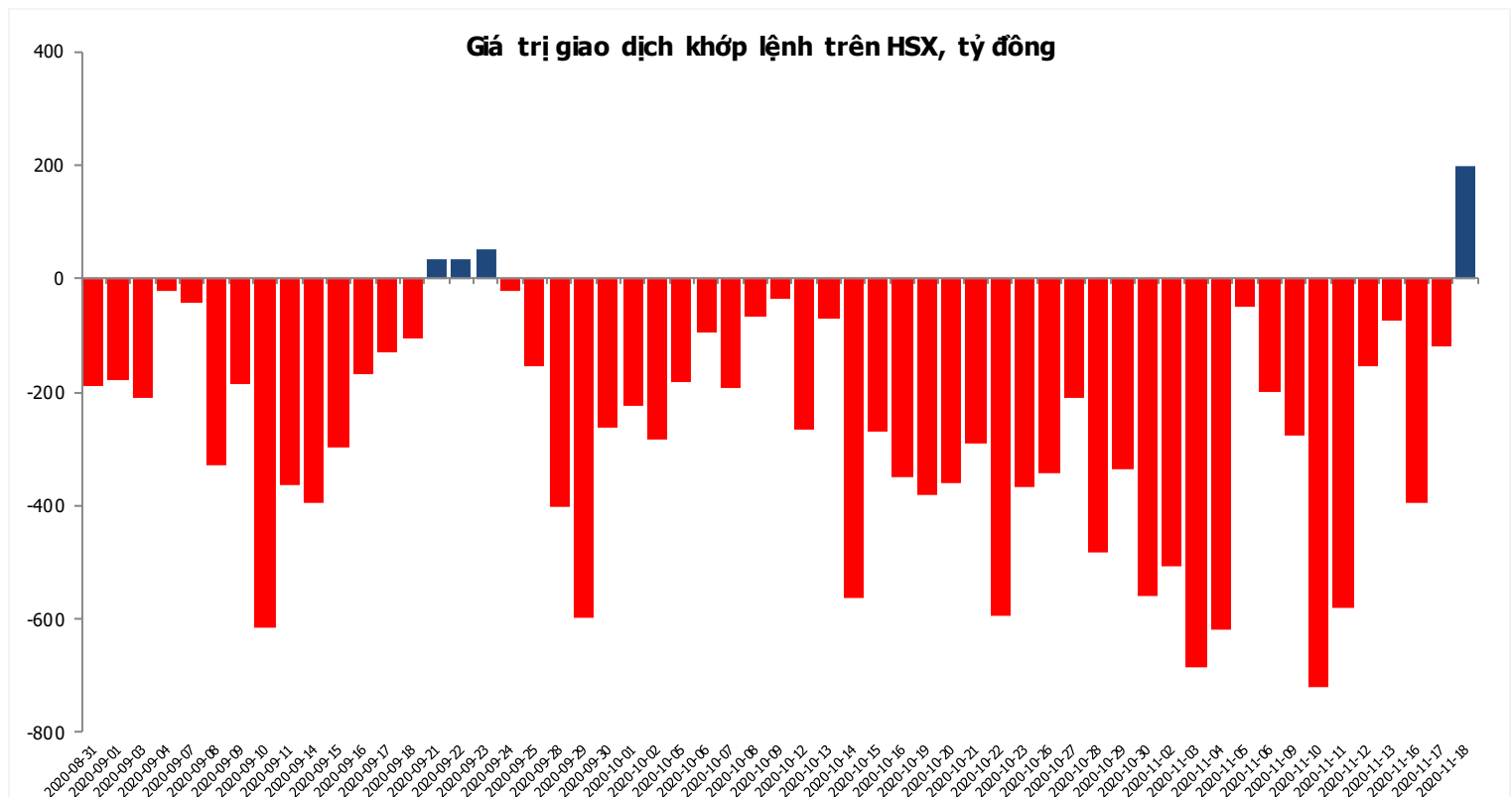
Nguồn: Bloomberg

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