

MARKET STRATEGY WEEKLY: ÁP LỰC BÁN RÒNG MẠNH TỪ KHỐI NGOẠI !

Diễn biến thị trường quốc tế:

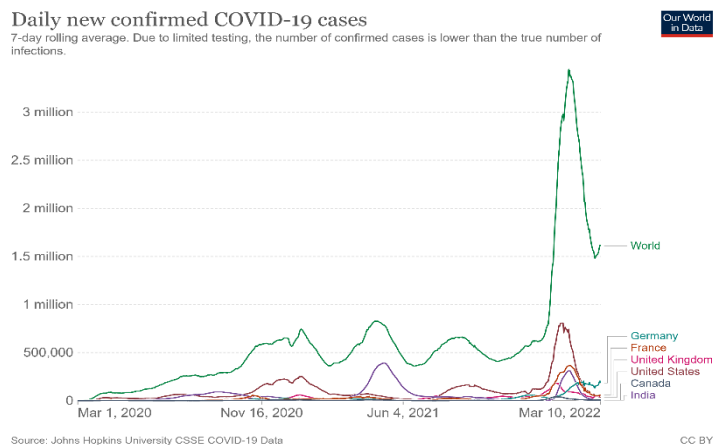
Thị trường	Chỉ số	Index	Tuần	YTD	P/E	P/B
US	S&P 500 Index	4,204.31	-2.9%	-11.8%	21.6	4.2
US	Dow Jones	32,944.19	-2.0%	-9.3%	17.5	4.4
Europe	SXXP Index	431.17	2.2%	-11.6%	14.7	1.8
Japanese	Nikkei 225	25,162.78	-3.2%	-12.6%	14.4	1.6
China	SHCOMP Index	3,309.75	-4.0%	-9.1%	14.2	1.5
Asia Pacific	MXAPJ Index	560.90	-3.9%	-10.9%	14.0	1.7
Korea	KOSPI Index	2,661.28	-1.9%	-10.6%	12.1	1.0
HongKong	HSI Index	20,553.79	-6.2%	-12.2%	7.7	0.8
Singapore	STI Index	3,249.66	0.7%	4.0%	14.4	1.1
Vietnam	VN-Index	1,466.54	-2.6%	-2.1%	16.7	2.6
Malaysia	FBMKLCI Index	1,568.22	-2.2%	0.0%	15.8	1.5
Thailand	SET Index	1,658.01	-0.8%	0.0%	18.0	1.7
Indonesia	JCI Index	6,922.60	-0.1%	5.2%	22.7	2.3
Philippine	PCOMP Index	7,112.19	-3.1%	-0.1%	21.0	1.8
Global	MXWD Index	663.53	-2.3%	-12.1%	17.8	2.7
MSCI AC ASEAN	MSCI AC ASEAN	688.06	-1.0%	-2.2%	19.5	2.0
Crude Oil WTI	CL1 COMB Comdty	109.33	-5.5%	45.4%		
Gold	xau curncy	1,988.46	0.9%	8.7%		

- Chỉ số chứng khoán toàn cầu đã giảm sang tuần thứ 5 liên tiếp, đưa tổng mức giảm kể từ đầu năm và từ mức đỉnh gần nhất lần lượt 12,1% và 12,8%, do vậy chỉ số này đang nằm trong trạng thái thị trường điều chỉnh (giảm hơn 10%). Căng thẳng địa chính trị, giá hàng hóa cơ bản leo lên mức kỷ lục gây áp lực lên lạm phát, ... là các nhân tố chính phủ bóng lên thị trường chứng khoán toàn cầu hơn 1 tháng qua.
- Thị trường chứng khoán trong nước có tuần giảm mạnh nhất kể từ đầu năm, mức giảm tập trung ở nhóm cổ phiếu bluechips, áp lực giảm trên diện rộng khiến nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ cắt mạch tăng 4 tuần liên tiếp. Tuy vậy, tín hiệu đáng chú ý là nhà đầu tư cá nhân tăng cường giải ngân mạnh nhất kể từ đầu năm bất chấp khối ngoại có tuần bán ròng mạnh.
- Dòng vốn ngoại tuần qua tiếp tục là điểm trừ của thị trường khi đẩy mạnh bán ròng với giá trị 5.341 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 8.642 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 4.622 tỷ đồng và bán ròng thông qua thỏa thuận 4.019 tỷ đồng.
- Về xu hướng dòng tiền vào thị trường: Dòng tiền tuần qua tiếp tục tăng với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 27.608 tỷ đồng, tăng 4% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 35.181 tỷ đồng trong tháng 3 tăng 28% so với mức trung bình của tháng 2.
- Về kỹ thuật, mức giảm mạnh 2,58% trong tuần vừa qua khiến chỉ số Vn-Index cũng xóa sạch thành quả của 4 tuần trước đó. Tuy vậy, ở mức điểm hiện tại 1.466 điểm, chỉ số đang có mức hỗ trợ gần ở 1.450 điểm. Việc chỉ số VN30 giảm liền 4 tuần, chuỗi giảm dài nhất kể từ đầu năm 2020 và đang ở gần mức hỗ trợ 1.450 điểm có thể kiến dòng tiền quay lại khi nhóm cổ phiếu ngân hàng đang có dấu hiệu tạo đáy. Bên cạnh việc VNM ETF sẽ mua hàng chục triệu cổ phiếu tuần tới, tín hiệu mua ròng mạnh nhất kể từ đầu năm từ khối nhà đầu tư cá nhân trong nước ở tuần vừa qua cũng được kỳ vọng là tín hiệu hỗ trợ thị trường trong tuần tới.
- Chiến lược đầu tư: Trong bối cảnh thị trường đang chịu áp lực bán ròng từ khối ngoại và biến động bên ngoài còn nhiều tiềm ẩn rủi ro do đó NĐT nên hạn chế lướt sóng, xem xét canh mua khi thị trường có những nhịp điều chỉnh tập trung vào nhóm cổ phiếu hưởng lợi từ hàng hóa cơ bản như (Thép, phân bón, hóa chất, cao su, dầu khí...), đến phục hồi kinh tế hướng xuất khẩu (thủy sản, dệt may, logistic...) hoặc khởi động từ câu chuyện đầu tư công (xây dựng hạ tầng, BĐS...). Bên cạnh đó nhà đầu tư cũng có thể quan tâm đến nhóm cổ phiếu tài chính(chứng khoán, bảo hiểm...) đang có câu chuyện tăng vốn trong năm nay...

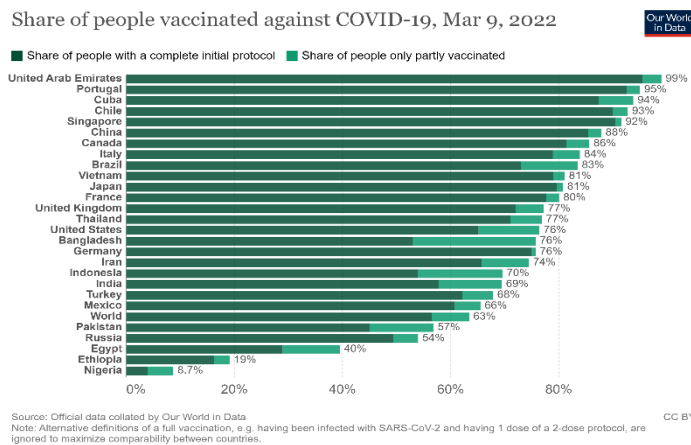
Tình hình dịch Covid-19:

Tính đến hết ngày 11.03, số người nhiễm bệnh viêm đường hô hấp cấp Covid-19 do virus SARS-CoV-2 gây ra trên thế giới đã đạt hơn 453,83 triệu, với hơn 6,05 triệu trường hợp tử vong. Toàn thế giới đã ghi nhận gần 11 triệu ca nhiễm mới và 45.790 ca tử vong mới trong 7 ngày vừa qua, tiếp tục giảm so với tuần liền trước, trong đó số ca nhiễm mới tại Châu Âu tăng 7%, Nam Mỹ giảm 8% và Bắc Mỹ giảm 26%, trong khi châu Á tăng 14%.

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



Tỷ lệ dân số được tiêm vắc-xin ngừa Covid-19 của một số quốc gia



Nguồn: Ourworldindata, worldometers, MBS Research

Trong tuần qua, số ca mắc bệnh bắt đầu giảm trên phạm vi toàn cầu, những vùng bệnh “nóng nhất” nằm ở châu Âu-châu Mỹ khi dịch tái bùng phát, số ca mắc mới vẫn cao ở nhiều nước thuộc châu lục này. Song ngày càng nhiều nước thông báo sẽ nới lỏng các biện pháp phòng dịch nghiêm ngặt. Đại dịch sau 2 năm đến nay xuất hiện và đã lây lan ở 221 quốc gia và vùng lãnh thổ. Các nước cũng ghi nhận trên 374 triệu bệnh nhân được điều trị khỏi, số ca đang điều trị tích cực là trên 61 triệu ca và trên 73.000 ca hiện ở trong tình trạng nguy kịch. Ngày 10/3, toàn thế giới có hơn 451,07 triệu ca mắc COVID-19, trong đó có 6.042.848 ca tử vong. Hiện số bệnh nhân phục hồi đã lên tới 385.689.295 ca, với 68.881 bệnh nhân đang phải điều trị tích cực. Mỹ vẫn là nước bị ảnh hưởng nghiêm trọng nhất với 80.770.604 ca mắc và 979.725 ca tử vong do COVID-19. Xếp sau Mỹ là Ấn Độ và Brazil.

Nhận định về dịch bệnh toàn cầu, thời gian qua, nhiều nước trên thế giới đã gấp rút thực hiện và thúc đẩy tiêm mũi vaccine COVID-19 tăng cường, trong bối cảnh biến thể Omicron đang lây lan trên toàn cầu. Nhiều nghiên cứu khoa học đã chứng minh liều vaccine COVID-19 tăng cường giúp khôi phục khả năng miễn dịch đang suy yếu và bảo vệ khỏi nguy cơ bệnh trở nặng. Đến nay, đã có trên 100 quốc gia/vùng lãnh thổ thực hiện tiêm vaccine COVID-19 tăng cường. Tại Việt Nam, cứ 100 người dân đã được tiêm thì có 42 người được tiêm liều vaccine tăng cường.

Về chương trình tiêm chủng vắc-xin ngừa Covid-19, đã có hơn 10,93 tỷ liều vắc-xin được đưa vào sử dụng tại hơn 180 quốc gia, với tốc độ tiêm chủng toàn cầu hiện nay khoảng 18,05 triệu mũi/ngày. Hiện tại, khoảng 63,4% dân số thế giới đã được tiêm ít nhất 1 liều vắc-xin ngừa Covid-19.

Về diễn biến dịch bệnh trong nước, kể từ đầu dịch đến nay Việt Nam có 5,26 triệu ca mắc Covid 19, đứng thứ 20/225 quốc gia và vùng lãnh thổ, trong khi với tỷ lệ số ca nhiễm/1 triệu dân, Việt Nam đứng thứ 130/225 quốc gia và vùng lãnh thổ. Trung bình số ca nhiễm mới trong nước ghi nhận trong 7 ngày qua là 147.780 ca/ngày. Đợt dịch thứ 4 (từ ngày 27/4/2021 đến nay), số ca nhiễm mới ghi nhận trong nước là 5,25 triệu ca, trong đó có 2,9 triệu bệnh nhân đã được công bố khỏi bệnh. Trung bình số tử vong ghi nhận trong 7 ngày qua là 87 ca. Tổng số ca tử vong do Covid-19 tại Việt Nam tính đến nay là 41.157 ca, chiếm tỷ lệ 0,8%.

Kinh tế thế giới:**Kinh tế Mỹ - Chỉ số CPI tháng 2/2022 của Mỹ tăng lên mức kỷ lục.**

Theo số liệu của Bộ Lao động Mỹ mới công bố, chỉ số CPI trong tháng 2 của Mỹ tăng 7,9%, đây là mức cao nhất kể từ tháng 1/1982. Mức tăng này không nằm ngoài dự báo, nhưng vẫn cho thấy giá cả tiếp tục leo thang, đặc biệt là giá xăng, thực phẩm và nhà ở. Trước đó, chỉ số CPI tháng 1/2022 của Mỹ đã tăng 7,5%, đánh dấu tháng thứ 5 liên tiếp chỉ số này vượt trên ngưỡng 6%. Lạm phát của Mỹ đã vượt xa mức mục tiêu 2% mà Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) đề ra. Dự kiến, ngày 16/3 tới, Fed sẽ bắt đầu tăng lãi suất cơ bản để kiềm chế lạm phát. Các nhà kinh tế dự đoán Fed sẽ có 7 lần tăng lãi suất trong năm nay.

Tổng thống Mỹ Joe Biden tuyên bố lệnh cấm nhập khẩu nhiên liệu từ Nga, bao gồm dầu mỏ. Năm 2021, Mỹ nhập khẩu khoảng 672.000 thùng dầu và các sản phẩm dầu mỏ tinh chế từ Nga mỗi ngày, chiếm khoảng 8% tổng lượng nhập khẩu, ông Andrew Lipow, Chủ tịch Công ty phân tích thị trường dầu mỏ Lipow Oil Associates, dẫn số liệu từ Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ. Nói về lệnh cấm vận nhiên liệu Nga, Tổng thống Joe Biden cho biết hôm 8/3: "Chúng tôi đưa ra quyết định này sau khi tham vấn chặt chẽ với các đồng minh và đối tác trên toàn thế giới, đặc biệt là ở châu Âu". "Chúng tôi đang hợp tác chặt chẽ với châu Âu và các đối tác để xây dựng chiến lược dài hạn nhằm giảm sự phụ thuộc (năng lượng - BTV) của họ vào Nga", ông Biden cho biết thêm.

Kinh tế Châu Âu - ECB hạ dự báo tăng trưởng và duy trì lãi suất thấp kỷ lục tại Eurozone.

Ngày 10/3, Ngân hàng trung ương châu Âu (ECB) đã hạ dự báo tăng trưởng kinh tế của khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) năm 2022 từ mức 4,2% trước đó xuống còn 3,7%, lo ngại quá trình phục hồi kinh tế chậm lại do ảnh hưởng của xung đột Nga-Ukraine. ECB cũng dự báo GDP của khu vực sẽ chỉ tăng trưởng 2,8% trong năm 2023, thấp hơn mức 2,9% từng đưa ra trong dự báo trước. Dự báo tăng trưởng kinh tế Eurozone năm 2024 vẫn giữ nguyên ở mức 1,6%. Bên cạnh đó, ECB còn nâng dự báo lạm phát lên đáng kể trong bối cảnh giá năng lượng tăng mạnh. Ngân hàng này dự báo lạm phát tăng lên 5,1% trong năm 2022, từ mức 3,2% được dự báo trước đó. Theo ECB, lạm phát ở Eurozone năm 2023 và 2024 sẽ ở các mức lần lượt ở các mức 2,1% và 1,9%, cao hơn mức dự báo 1,8% trước đó. ECB cho rằng tình hình xung đột Nga-Ukraine đang ảnh hưởng tới kinh tế châu Âu đồng thời tái khẳng định cam kết làm mọi thứ cần thiết để ổn định nền kinh tế. Xung đột bùng phát khiến lạm phát trong Eurozone tăng lên mức cao kỷ lục 5,8% trong tháng Hai. Lạm phát tăng mạnh, cao hơn nhiều so với mức mục tiêu 2% mà ECB đề ra, khiến các thành viên hội đồng quản trị ECB lo ngại và kêu gọi chấm dứt chương trình nới lỏng định lượng.

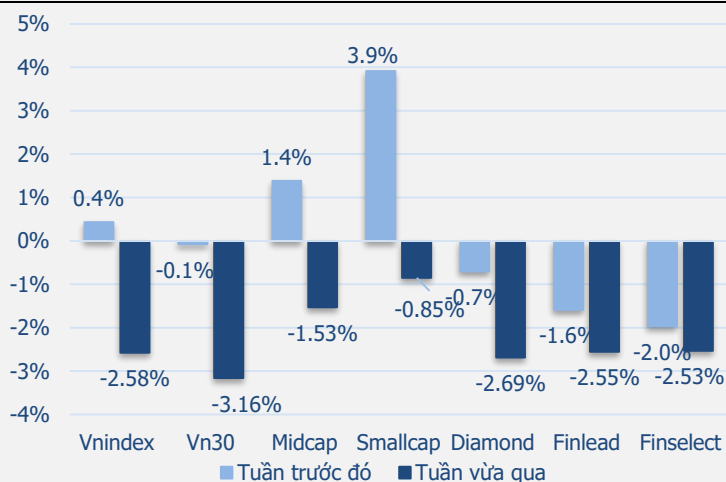
Ngày 10/3, ECB xác nhận chấm dứt chương trình mua trái phiếu hỗ trợ khẩn cấp trong thời gian đại dịch (PEPP) trong tháng Ba này. Tuy nhiên, ECB cũng khiến giới quan sát bất ngờ khi tuyên bố đẩy nhanh việc cắt giảm quy mô chương trình mua trái phiếu triển khai từ trước đại dịch COVID-19, với thời điểm kết thúc trong quý 3 tùy thuộc vào các dự báo lạm phát. ECB cam kết điều chỉnh quy mô hoặc lịch trình kết thúc chương trình này nếu triển vọng kinh tế tiếp tục suy thoái. ECB cũng tạm thời chưa quyết định về việc nâng lãi suất, cho biết quyết định này sẽ được đưa ra vào "một lúc nào đó" sau khi kết thúc chương trình mua trái phiếu. Trước đó, ECB từng cho biết sẽ nâng lãi suất "ngay sau khi" chấm dứt chương trình mua trái phiếu. Hiện ECB đang duy trì lãi suất ở mức thấp nhất trong lịch sử.

Châu Âu nhập khẩu 40% lượng khí đốt từ Nga, và nhiều nước có quan hệ thương mại và đầu tư quan trọng với Nga. Kể từ khi Nga mở chiến dịch quân sự ở Ukraine, các nước phương Tây đã gia tăng các biện pháp trừng phạt kinh tế đối với Nga. Đặc biệt, Đức đã chính thức đình chỉ việc phê duyệt đường ống dẫn khí đốt mới Dòng chảy Phương Bắc 2 (Nord Stream 2) nhằm cung cấp khí đốt của Nga cho nước này. Estonia, Phần Lan và Moldova là những quốc gia phụ thuộc nhiều nhất vào Nga, quốc gia cung cấp không nhiều hơn cũng không ít hơn tổng lượng khí đốt tiêu thụ của họ. Nhiều nước Đông Âu như Bulgaria, Latvia, Serbia, Slovakia, Ba Lan, Áo và Hungary cũng phụ thuộc nhiều vào nguồn cung cấp khí đốt này, từ 80% đến 99% tổng lượng tiêu thụ của họ. Đức, quốc gia vừa đình chỉ dự án đường ống dẫn khí Dòng chảy Phương Bắc 2, cũng không chịu thua kém với hơn 53% lượng khí đốt tiêu thụ đến từ Nga. Chỉ có Tây Ban Nha (0,46%), Vương quốc Anh (0,12%), Ireland với 0,09% và Bồ Đào Nha (0%) là ít phụ thuộc nhất vào khí đốt của Nga ở châu Âu.

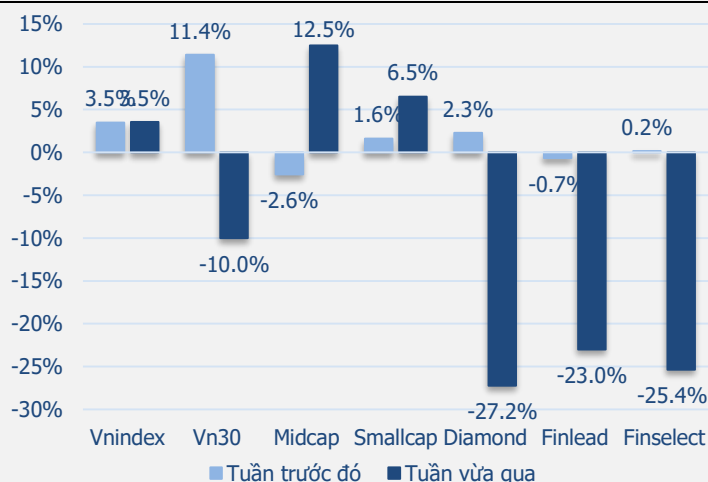
Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước có tuần giảm mạnh nhất kể từ đầu năm, mức giảm tập trung ở nhóm cổ phiếu bluechips, áp lực giảm trên diện rộng khiến nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ cắt mạch tăng 4 tuần liên tiếp. Tuy vậy, tín hiệu đáng chú ý là nhà đầu tư cá nhân tăng cường giải ngân mạnh nhất kể từ đầu năm.

Thay đổi của các nhóm index theo tuần (%)



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



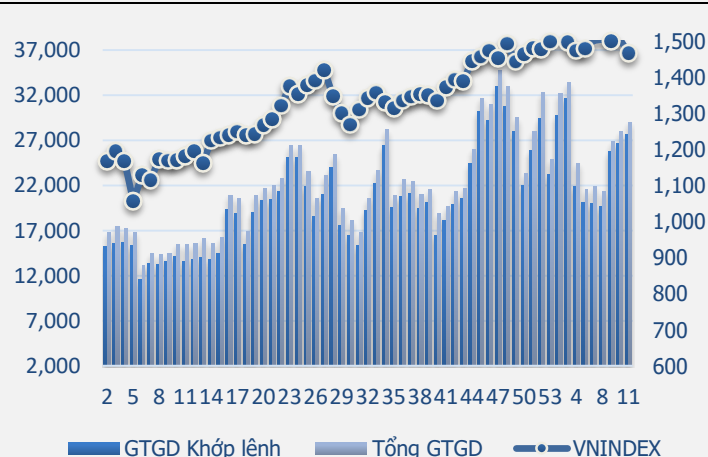
Về diễn biến, thị trường trong nước tuần qua giảm điểm trong bối cảnh diễn biến thị trường thế giới vẫn còn biến động. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán khi có 160 cổ phiếu tăng giá và có 237 mã giảm giá, độ rộng ở nhóm VN30 với 3 mã tăng và 26 mã giảm. Bên cạnh đó, đà giảm cũng tác động sang các nhóm Midcap và nhóm Smallcap khi có mức giảm lần lượt 1,53% và 0,85%. Ngoài ra, nhóm Diamond với mức giảm 2,69%, nhóm Finlead và nhóm Finselect lần lượt giảm 2,55% và 2,53%.

Tác động vào mức giảm 38,79 điểm của VN-Index trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: MSN, VHM, HPG, GAS, VPB, BCM,... Trong khi đó, rổ VN30 giảm 48,20 điểm và tác động nhiều nhất khiến cho chỉ số này giảm 3,16% trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: MSN, HPG, VPB, ACB, MBB, VHM,...

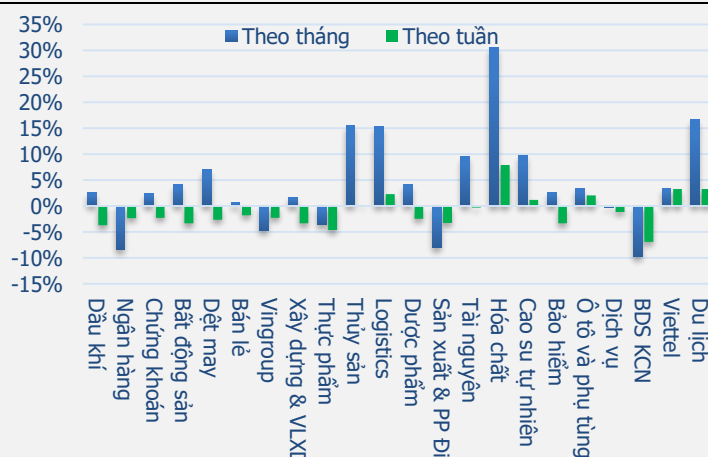
Các nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm hóa chất (7,90%), du lịch (3,27%), Viettel (3,26%), logistics (8,27%),... Ở chiều ngược lại các nhóm cổ phiếu giảm là nhóm dầu khí, ngân hàng, Vingroup,...

Nhóm hóa chất có mức tăng nhiều nhất với BFC tăng 19,37%, DCM tăng 15,38%. Ngoài nhóm hóa chất thì nhóm cổ phiếu du lịch với VTD tăng 11,69% và SKG tăng 10,24%. Nhóm Viettel với CTR tăng 5,82% và VGI tăng 3,13%.

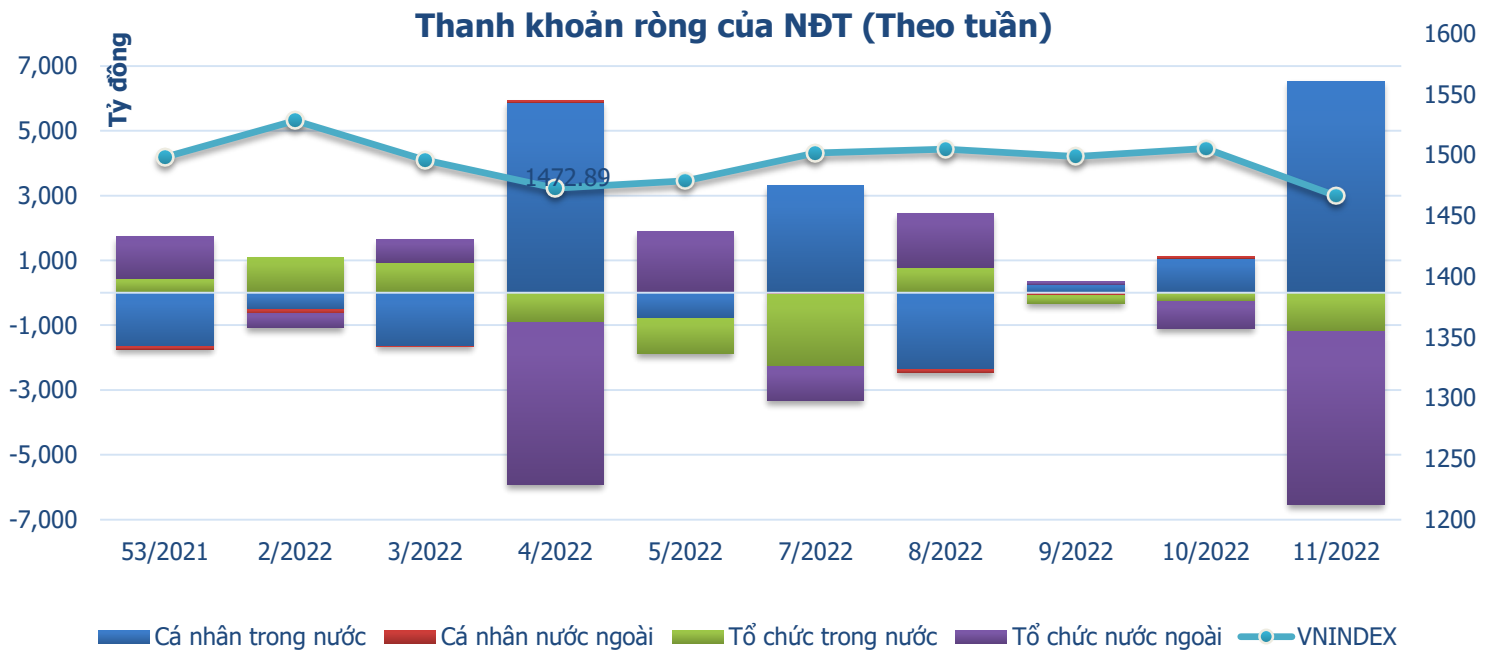
Giá trị GD bình quân theo tuần



Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu (%)

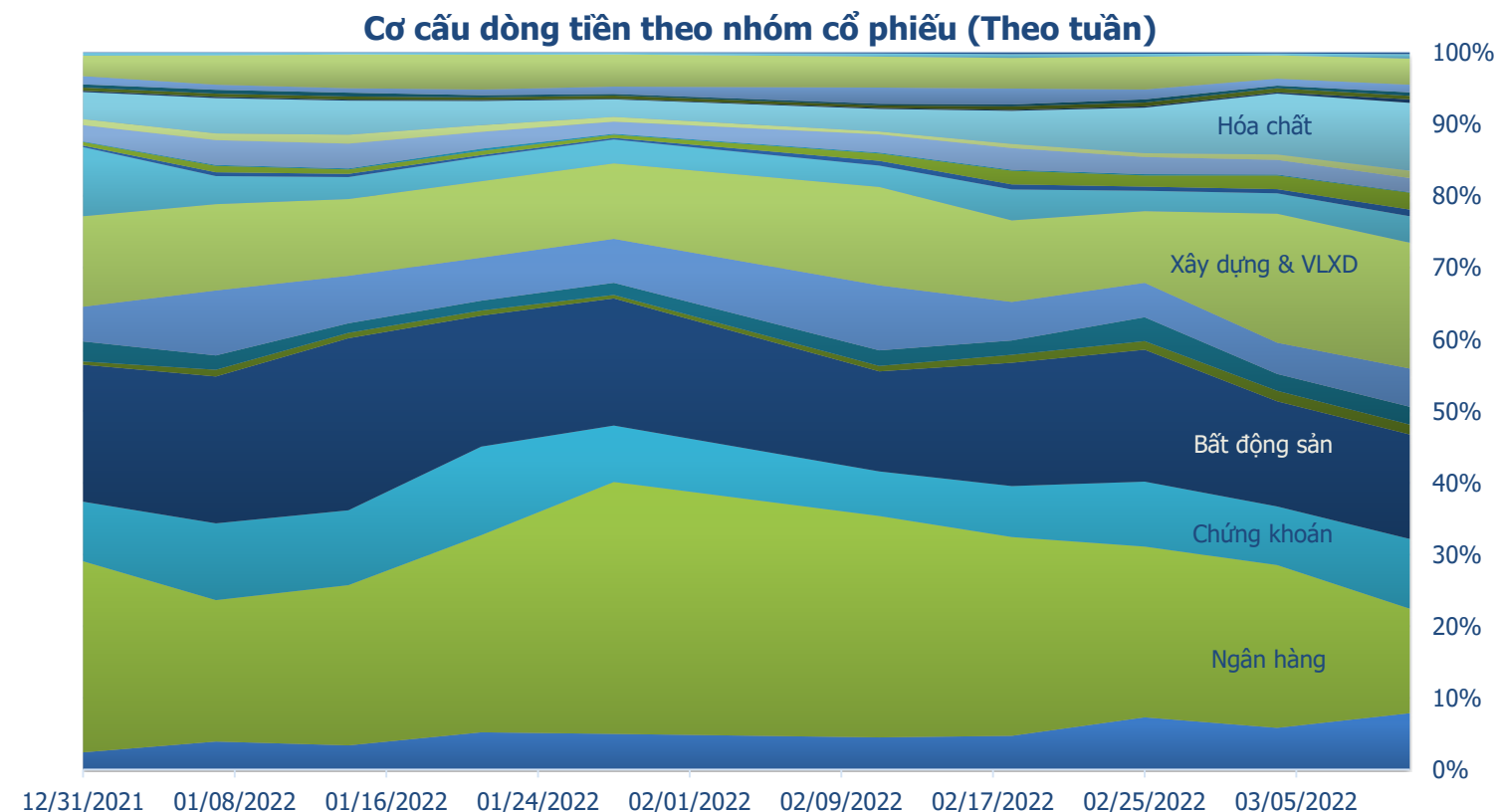


Về xu hướng dòng tiền: Dòng tiền tuần qua tiếp tục tăng với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 27.608 tỷ đồng, tăng 4% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 35.181 tỷ đồng trong tháng 3 tăng 28% so với mức trung bình của tháng 2.



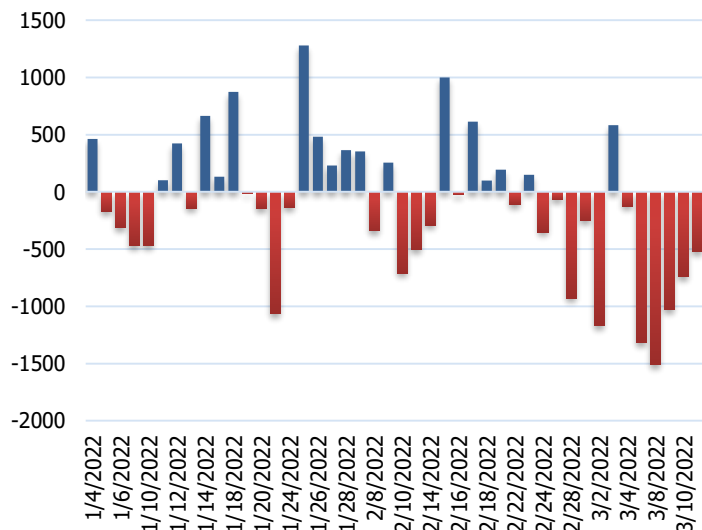
Về xu hướng dòng tiền của từng nhóm nhà đầu tư: Dòng tiền từ nhà đầu tư cá nhân trong nước tiếp tục mua ròng trong tuần vừa qua với giá trị bán ròng 6.533 tỷ đồng, đối ứng lại lực mua ròng tổ chức trong nước và tổ chức nước ngoài.

Về cơ cấu dòng tiền: Nhóm cổ phiếu xây dựng và VLXD giữ vị trí dẫn đầu với tỷ trọng 17,5% toàn thị trường, tiếp theo là nhóm ngân hàng ở thứ 2 toàn thị trường với tỷ trọng 14,6%. Ngoài ra nhóm bất động sản với 14,6%. Tiếp đó là nhóm chứng khoán chiếm hơn 9,7%.

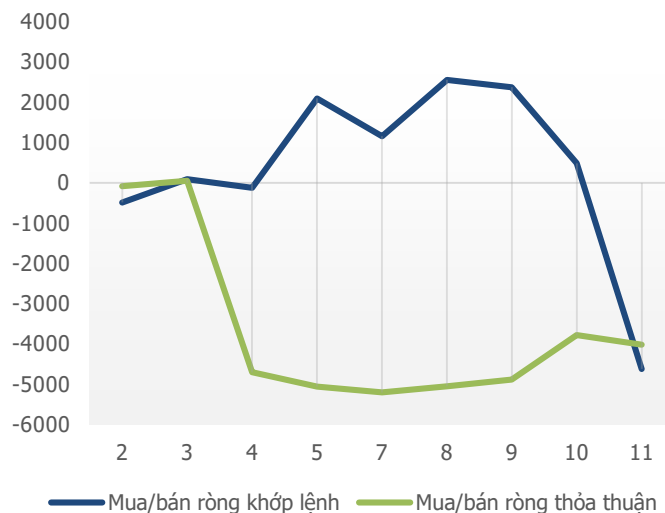


Về giao dịch của NĐTNN: Dòng vốn ngoại tuần qua tiếp tục là điểm trừ của thị trường khi đẩy mạnh bán ròng với giá trị 5.341 tỷ đồng. Bán ròng thông qua khớp lệnh đạt 5.108 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 8.642 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 4.622 tỷ đồng và bán ròng thông qua thỏa thuận 4.019 tỷ đồng.

GTGD khớp lệnh trên HSX, Tỷ đồng



GTGD NĐTNN Lũy kế từ 2022 (Tỷ VND)



Tuần vừa qua, khối ngoại mua ròng 3/20 nhóm ngành so với 2/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng là: dệt may, tài nguyên, ô tô và phụ tùng.

Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại bán ròng ở nhóm là Finselect, Finlead trung bình 545 tỷ đồng trong khi tuần trước bán 250 tỷ đồng. Bên cạnh đó đã mua ròng nhóm VN Diamond với giá trị 46 tỷ đồng.

Tại sàn HSX, khối ngoại bán ròng mạnh nhất mã HPG với giá trị 657 tỷ đồng. Tiếp sau đó, chứng chỉ quỹ ETF nội FUEVFNVD cũng bị bán ròng 464 tỷ đồng. Các cổ phiếu trụ cột như VHM, MSN, NVL, VIC, VNM... cũng đều bị khối ngoại bán ròng trên 200 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, STB đứng đầu danh sách mua ròng với giá trị đạt 104 tỷ đồng. NKG và DGC được mua ròng lần lượt 100 tỷ đồng và 64 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, PVS bị khối ngoại bán ròng mạnh nhất với 38 tỷ đồng. THD và SCI bị bán ròng lần lượt 16,4 tỷ đồng và 14,5 tỷ đồng. Trong khi đó, IDC được mua ròng mạnh nhất với 37,7 tỷ đồng. PVI cũng được mua ròng 5,3 tỷ đồng.

Ở sàn UPCoM, QNS đứng đầu danh sách mua ròng của khối ngoại sàn UPCoM với 38,4 tỷ đồng. BSR và QTP được mua ròng lần lượt 33,8 tỷ đồng và 19,2 tỷ đồng. Chiều ngược lại, HHP bị bán ròng mạnh nhất với 9,3 tỷ đồng. VNS và NTC đều bị bán ròng hơn 2 tỷ đồng.

Xu hướng dòng vốn quốc tế

Dòng tiền quốc tế có xu hướng rút vốn ròng trong tuần vừa qua như ở các thị trường như Ấn Độ, Nhật Bản, Hàn Quốc, Indonesia,... Ngược lại, các quốc gia hút vốn ròng như Thái Lan, Malaysia,...

Foreign Portfolio Investment								
Equity		Currency: USD						
No	Country	Daily	Weekly	MTD	QTD	YTD	12M	YOY LVL
Asia		Mln	Mln	Mln	Mln	Mln	Mln	Mln
China	12/31/2021			32,195.62	67,387.30	98,043.61	98,043.61	
India	3/10/2022	97.84	-2,463.37	-4,846.63	-14,681.70	-14,681.70	-16,957.90	-47,345.50
Indonesia	3/11/2022	-5.16	-748.65	-431.17	1,213.99	1,213.99	2,991.60	4,748.49
Malaysia	3/10/2022	41.20	127.20	268.10	1,026.60	1,026.60	534.50	5,467.90
Philippines	3/11/2022	-22.69	-47.42	-48.46	36.77	36.77	811.67	3,637.82
Thailand	3/11/2022	104.57	19.00	206.87	2,569.84	2,569.84	1,682.28	8,229.72
Vietnam	3/11/2022	-22.47	-207.50	-217.78	-368.37	-368.37	-2,525.47	-1,245.25
Taiwan	3/11/2022	-820.60	-6,427.75	-8,629.21	-16,501.90	-16,501.90	-22,685.30	-10,531.90
S.Korea	3/11/2022	-586.51	-2,430.11	-3,251.67	-6,108.81	-6,108.81	-22,640.50	-5,261.51
Japan	3/4/2022		-7,928.06	-7,928.10	-10,208.80	-10,208.80	9,952.94	50,652.90
Sri Lanka	3/11/2022	-0.10	1.40	1.80	-13.92	-13.90	-201.79	120.64
EMA								
Euro Area	12/31/2021			69,672.60	133,625.90	535,033.70	535,033.70	399,095.70
Germany	12/31/2021			6,078.79	-12,037.05	-12,691.36	-12,691.36	4,721.32
France	12/31/2021			17,870.00	28,835.00	47,652.00	47,652.00	31,656.00
Americas								
United State	12/31/2021			30,450.00	15,840.00	46,738.00	46,738.00	-321,055.00
Canada	12/31/2021			13,710.10	36,145.90	13,710.10	36,145.90	45,666.30
Brazil	3/9/2022	277.14	328.19	1,656.49	13,382.10	13,382.10	23,487.80	16,427.80

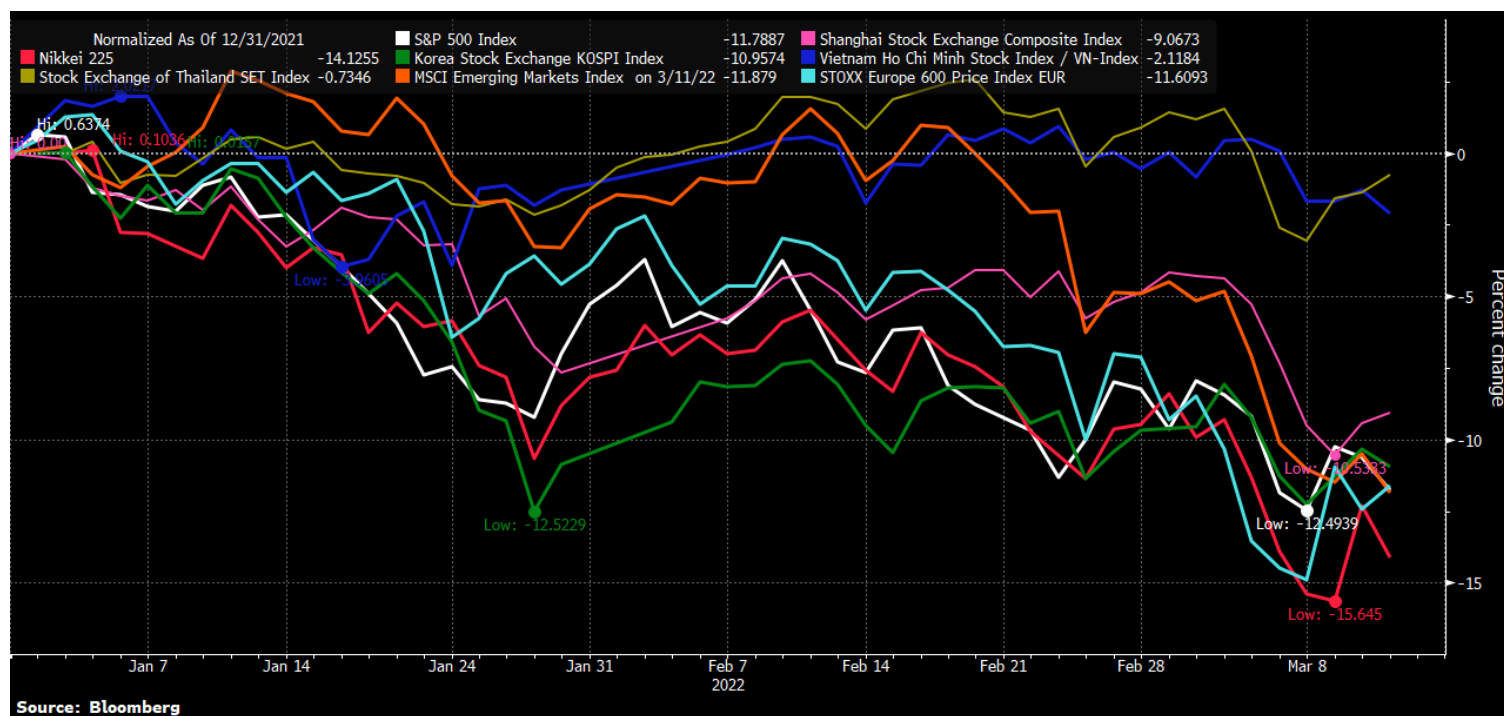
Tuần vừa qua, dòng vốn thông qua kênh ETF rút vốn trở lại 23,98 triệu USD. Trong đó, chủ yếu rút vốn tập trung ở quỹ Diamond ETF là 12,28 triệu USD. Kể từ đầu năm dòng tiền qua kênh ETF vào TTCK Việt Nam đạt 32,82 triệu USD tập trung vào quỹ Diamond ETF và Fubon ETF.

Xu hướng dòng vốn ETF

Vietnam		Aggregates				
Select Criteria		1W	YTD	1Y		
Fund Type: All	Geo Focus: Vietnam	Flow (USD)	-23.98M	32.82M	134.51M	
		Flow/Assets	-1.18%	+1.62%	+6.64%	
19 matching funds, 20 matching tickers						
Key Metrics	Cost	Performance	Flow	Liquidity	Allocations	Regulatory Structure
Name	1D Flow (M USD)	1W Flow (M USD)	1M Flow (M USD)	YTD Flow (M USD)	1Y Flow (M USD)	3Y Flow (M USD)
1) DCVFMVN Diamond ETF	-12.28	-12.28	+17.66	+26.57	+26.33	+271.31
2) DCVFMVN30 ETF Fund	-1.21	-6.84	-25.85	-56.29	-59.70	-48.74
3) Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS...	.00	-2.68	-3.87	-4.39	-104.31	-54.73
4) SSIAM VNFIN LEAD ETF	-0.57	-2.18	+1.85	+8.54	+34.67	+60.99
5) Fubon FTSE Vietnam ETF	.00	.00	+0.93	+51.15	+252.54	+252.54
6) KIM KINDEX Vietnam VN30 ETF Synth	.00	.00	.00	.00	-36.91	-80.59
7) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	+0.55	-0.33	+3.82
8) KIM KINDEX Vietnam VN30 Futures L...	.00	.00	.00	.00	-9.26	-8.46
9) Korea Investment & Securities TRU...	.00	.00	.00	.00	.00	.00
10) Korea Investment & Securities TRU...	.00	.00	.00	.00	.00	.00
11) Korea Investment & Securities TRU...	.00	.00	.00	.00	.00	.00
12) Korea Investment & Securities TRU...	.00	.00	.00	.00	.00	.00
13) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	+0.55	-0.33	+3.82
14) Asian Growth CUBS ETF	.00	.00	.00	.00	+12.75	+12.75
15) KIM Growth VN30 ETF	.00	.00	.00	.00	.00	.00
16) SSIAM VN30 ETF	.00	.00	.00	.00	+0.07	+0.07
17) SSIAM VN50 ETF	.00	.00	.00	.00	.00	+2.08
18) VinaCapital VN100 ETF	.00	.00	.00	.00	.00	.00
19) Global X MSCI Vietnam ETF	.00	.00	+3.32	+6.14	+6.14	+6.14
20) VanEck Vietnam ETF	.00	.00	.00	.00	+12.86	+63.27

Diễn biến TTCK thế giới:

Chỉ số chứng khoán toàn cầu đã giảm sang tuần thứ 5 liên tiếp, đưa tổng mức giảm kể từ đầu năm và từ mức đỉnh gần nhất lần lượt 12,1% và 12,8%, do vậy chỉ số này đang nằm trong trạng thái thị trường điều chỉnh (giảm hơn 10%). Căng thẳng địa chính trị, giá hàng hóa cơ bản leo lên mức kỷ lục gây áp lực lên lạm phát... là các nhân tố chính phủ bóng lên thị trường chứng khoán toàn cầu hơn 1 tháng qua.



Thị trường chứng khoán châu Á đang sắp rơi vào trạng thái thị trường đầu cơ giá xuống (bear market) do nhà đầu tư ngày càng lo ngại về ảnh hưởng kinh tế của xung đột vũ trang Nga-Ukraine...

Chỉ số MSCI châu Á-Thái Bình Dương không bao gồm Nhật Bản giảm 3,9% trong tuần vừa qua và gần 11% kể từ đầu năm, đưa tổng mức giảm kể từ mức đỉnh gần nhất lên hơn 21%, đáp ứng định nghĩa thị trường đầu cơ giá xuống.

Các thị trường lớn như Nhật Bản, Hàn Quốc cũng đang ngập ngừng thị trường đầu cơ giá xuống khi giảm lần lượt 18,2% và 19,75% từ đỉnh gần nhất. Trong khi đó, Hong Kong là thị trường có mức giảm mạnh nhất trong khu vực cũng như trên thế giới. Chỉ số Hang Seng giảm hơn 6% trong tuần vừa qua và hơn 12% kể từ đầu năm, đưa tổng mức giảm kể từ đỉnh gần nhất lên tới 30,6%.

Căng thẳng địa chính trị đã đẩy giá dầu không ngừng leo thang và có thể gây ra một cú sốc lạm phát trên toàn cầu. Diễn biến giá dầu đang đặt một số thị trường mới nổi ở khu vực châu Á, như Ấn Độ, Hàn Quốc và Thái Lan vào tình thế đặc biệt dễ tổn thương vì các nước này có sự phụ thuộc lớn vào năng lượng nhập khẩu.

Thị trường chứng khoán Mỹ cũng đang ở trạng thái thị trường điều chỉnh, Dow Jones đã giảm gần 2%, tiến tới hoàn tất chuỗi 5 tuần giảm liên tiếp đầu tiên kể từ tháng 5/2019. S&P 500 cũng giảm gần 3% trong tuần.

Nhà đầu tư thất vọng khi đàm phán nhằm tiến tới một thỏa thuận ngừng bắn giữa Nga và Ukraine rơi vào bế tắc. Thị trường vẫn đang trong xu hướng biến động mạnh của những tuần gần đây, khi nhà đầu tư cố gắng đánh giá về ảnh hưởng của cuộc xung đột, Tuy nhiên, một báo cáo của ngân hàng Bank of America nói rằng sự sụt giảm của chứng khoán Mỹ liên quan đến xung đột vũ trang Nga-Ukraine có thể đã chạm đáy.

Với tình hình lạm phát tiếp tục nóng, nhà đầu tư đang chờ xem Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) sẽ hành động như thế nào trong cuộc họp chính sách tiền tệ vào tuần tới. Lạm phát tăng cao cùng với sự leo thang của giá nhiên liệu

đang gây tổn hại đối với niềm tin người tiêu dùng ở Mỹ. Chỉ số niềm tin tiêu dùng của Đại học Michigan giảm còn 59,7 điểm trong tháng 3, mức thấp nhất kể từ tháng 9/2011, từ mức 62,8 điểm trong tháng 2.

Sự phụ thuộc của châu Âu vào năng lượng của Nga đã làm tăng nguy cơ suy thoái của nền kinh tế khu vực trong năm nay khi lạm phát tăng mạnh khiến người tiêu dùng cắt giảm chi tiêu

Kinh tế Mỹ ít chịu tác động hơn từ sự gia tăng mạnh của giá dầu và khí đốt, nhưng cũng không "miễn nhiễm". Ngân hàng Goldman Sachs (Mỹ) đã hạ dự báo tăng trưởng kinh tế của Mỹ trong năm 2022. Ngân hàng này cho rằng kinh tế Mỹ sẽ tăng trưởng thấp hoặc không tăng trưởng trong quý 1/2022. Các nhà kinh tế của Goldman, dẫn đầu là nhà kinh tế Jan Hatzius, nhận định khả năng kinh tế Mỹ suy thoái là 35%. Giá hàng hóa tăng có thể cản trở chi tiêu tiêu dùng, khi các gia đình, đặc biệt là những gia đình có thu nhập thấp, buộc phải chi phần lớn thu nhập của họ cho thực phẩm và khí đốt.

Ngược dòng thị trường là chỉ số chứng khoán theo dõi toàn Châu Âu, tuần vừa qua chỉ số STOXX 600 tăng 2,2%, qua đó thu hẹp mức giảm kể từ đầu năm còn 11,6% tương đương với chỉ số S&P 500 của thị trường Mỹ. Đây cũng là tuần tăng tốt nhất của chỉ số này kể từ đầu năm nhờ mức tăng đột biến đối với các cổ phiếu bị bán mạnh trước đó do ảnh hưởng từ xung đột quân sự Nga-Ukraine đang diễn ra. Các ngân hàng khu vực đồng Euro đã phục hồi 4,5% trong tuần này, đây là tuần tốt nhất của họ trong hai tháng, sau khi giảm gần 19% vào tuần trước do tiếp xúc nhiều với thị trường Nga.

Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước có tuần giảm mạnh nhất kể từ đầu năm, mức giảm tập trung ở nhóm cổ phiếu bluechips, áp lực giảm trên diện rộng khiến nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ cắt mạch tăng 4 tuần liên tiếp. Tuy vậy, tín hiệu đáng chú ý là nhà đầu tư cá nhân tăng cường giải ngân mạnh nhất kể từ đầu năm bất chấp khối ngoại có tuần bán ròng mạnh.

Đồ thị VN-Index theo khung tuần



Chỉ số Vn-index tuần vừa qua giảm 38,79 điểm (tương đương sụt 2,58%), đây cũng là mức giảm mạnh nhất kể từ đầu năm tính theo tuần. Đáng chú ý là nhóm Vn30 giảm tới 3,16% khi chỉ có 3 cổ phiếu gồm NVL, STB và VNM tăng điểm trong tuần vừa qua, đây cũng mức giảm mạnh nhất hơn 3 tháng qua của chỉ số này. Áp lực giảm

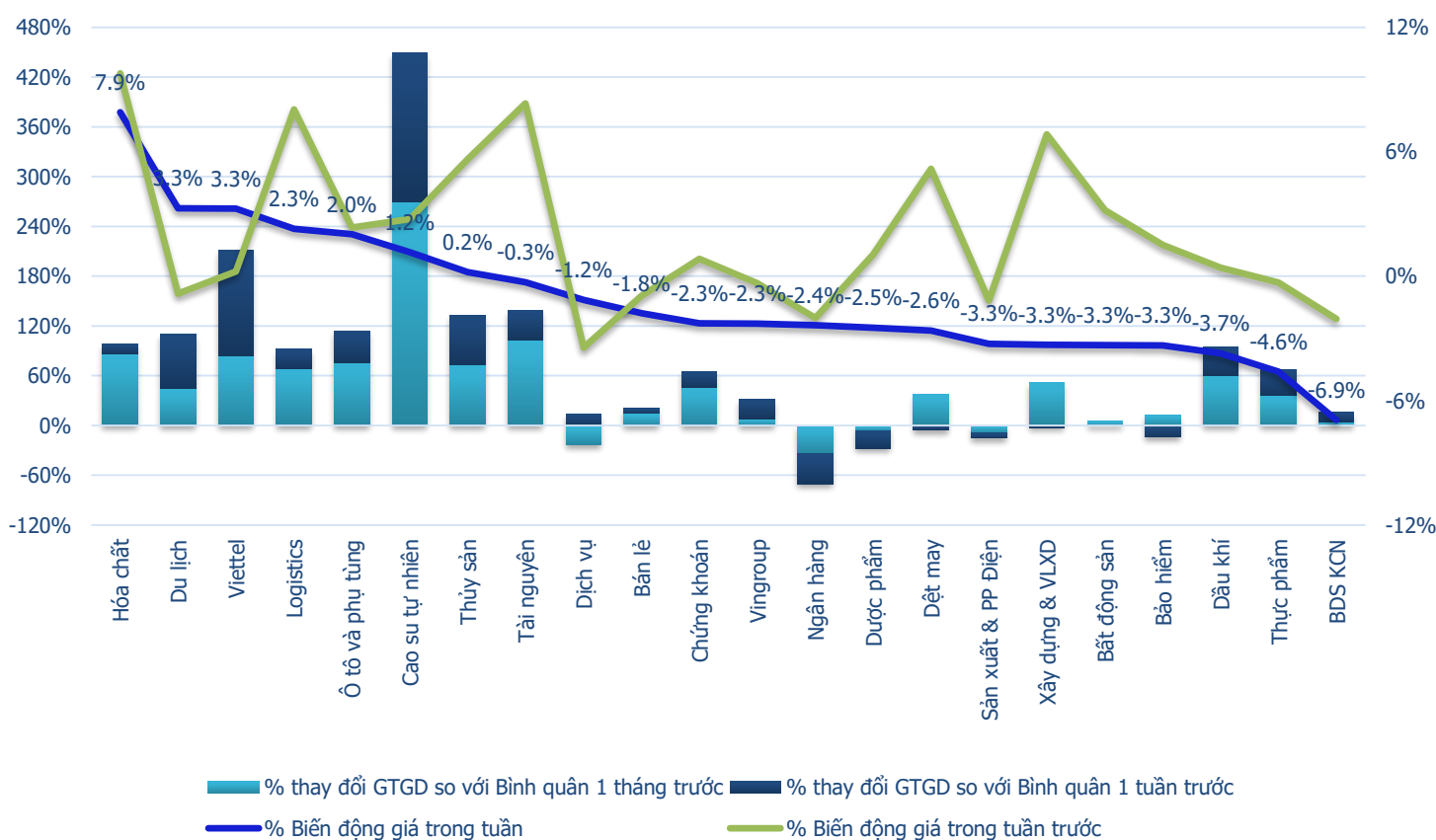
từ nhóm bluechips cũng làm chần ngang đà tăng 4 tuần liên tiếp của nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ. Sau khi có nhịp phục hồi mạnh mẽ trong tháng 2, nhóm midcap và Smallcap đang tích lũy đi ngang kể từ đầu tháng 3.

Về thanh khoản: Thanh khoản khớp lệnh bình quân trên sàn HSX tiếp tục tăng sang tuần thứ 3 liên tiếp và đạt 27.600 tỷ đồng, đây cũng là mức thanh khoản cao nhất trong 7 tuần trở lại đây. Theo thống kê, thanh khoản bình quân toàn thị trường tuần vừa qua đạt 35.500 tỷ đồng, tăng 6,6% so với tuần trước đó. Kể từ đầu tháng 3 cho tới nay, thanh khoản bình quân toàn thị trường cũng đạt gần 35.200 tỷ đồng, tăng gần 28% so với tháng 2 và cũng là mức cao nhất kể từ đầu năm.

Về giao dịch của NĐTNN: Khối ngoại bán ròng hơn 5.200 tỷ đồng trên toàn thị trường, áp lực bán ròng tập trung ở nhóm cổ phiếu bluechips. Đây cũng là tuần bán ròng thứ 3 liên tiếp và cũng là tuần bán ròng mạnh nhất kể từ đầu năm, lũy kế nhà đầu tư nước ngoài bán ròng hơn 8.100 tỷ đồng.

MV Index Solutions (MVIS) vừa chính thức công bố kết quả cơ cấu danh mục quý 1 của chỉ số MVIS Vietnam Index. Đây là chỉ số cơ sở của quỹ VanEck Vectors Vietnam ETF (VNMETF). Theo đó, ở kỳ cơ cấu này có 8 cổ phiếu Việt Nam được thêm vào danh mục của chỉ số MVIS Vietnam Index, gồm: CEO của Tập đoàn C.E.O; PVD của PV Drilling; HUT của Tasco; BCG của Bamboo Capital; HDG của Tập đoàn Hà Đô; ORS của Chứng khoán Tiên Phong; DXG của Tập đoàn Đất Xanh và VIX của Chứng khoán VIX. Ngược lại, không có bất kỳ một cổ phiếu nào bị loại khỏi danh mục chỉ số MVIS Vietnam Index. Như vậy, tổng số lượng trong danh mục của MVIS Vietnam Index đã được nâng lên thành 58 cổ phiếu, trong đó có đến 44 cổ phiếu Việt Nam. Quy mô của quỹ này là gần 520 triệu USD. Vì tổng tỷ trọng mới nhất tại ngày 11/3 của các cổ phiếu Việt Nam là 81,14% nên dự báo V.N.M ETF sẽ mua khoảng 2,29% danh mục trong tuần tới để đảm bảo tỷ trọng vừa được công bố.

Dòng tiền vào nhóm hàng hóa cơ bản và du lịch



Về nhóm cổ phiếu: Mặc dù thị trường giảm mạnh trong tuần vừa qua nhưng nhóm cổ phiếu hàng hóa cơ bản vẫn duy trì được đà tăng ở mức đỉnh cao mới, bên cạnh đó là nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ sự mở cửa của nền kinh tế.

Theo đó, các nhóm cổ phiếu hàng hóa cơ bản như: hóa chất, cao su tự nhiên, thủy sản... vẫn duy trì được đà tăng, trong đó nhóm hóa chất có mức tăng mạnh nhất ở tuần vừa qua (7,9%) và lập đỉnh cao mới, bên cạnh đó nhóm cổ phiếu thủy sản và logistics cũng chốt tuần ở mức tiệm cận mức đỉnh mới.

Bên cạnh mức tăng của nhóm cổ phiếu hàng hóa cơ bản thì nhóm cổ phiếu du lịch cũng có mức tăng khá tốt khi nền kinh tế dự kiến sẽ mở cửa hoàn toàn kể từ ngày 15/3.

Kể từ đầu năm, nhóm cổ phiếu du lịch dẫn đầu đà tăng với mức tăng bình quân gần 22%, theo sau là nhóm cổ phiếu hàng hóa cơ bản như: hóa chất, thủy sản, dầu khí, logistics, dệt may, cao su tự nhiên,...

Về xu hướng dòng tiền và mức độ tập trung vốn: Dòng tiền tiếp tục dịch chuyển từ nhóm bluechips sang nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ sang tuần thứ 4 liên tiếp. Tỷ trọng vốn ở nhóm cổ phiếu bluechips đã giảm từ mức bình quân 45% còn 32% trong tuần vừa qua. Trong khi đó, tỷ trọng vốn ở nhóm cổ phiếu smallcap tăng mạnh từ 12% lên 19% và nhóm midcap từ 34% lên 42%.

Mức tập trung vốn ở nhóm cổ phiếu ngân hàng cũng đã về mức thấp nhất kể từ đầu năm, tuần vừa qua mức tập trung vốn ở nhóm cổ phiếu này chỉ còn 14,6% so với mức bình quân 25% kể từ đầu năm và mức cao nhất 31%, qua đó tụt xuống vị trí thứ 2 sau nhóm cổ phiếu vật liệu xây dựng.

Cho tuần tới: Chúng tôi cho rằng thị trường vẫn còn nhiều biến động khi cuộc họp chính sách của Fed cùng họp đồng tương lai tháng gần nhất sẽ đáo hạn vào giữa tuần sau. Áp lực giảm sang tuần thứ 4 liên tiếp từ chỉ số Vn30 có thể khiến chỉ số Vn-Index kiểm tra lại mức đáy tháng 1 vừa qua trong kịch bản thận trọng. Nhóm cổ phiếu hàng hóa cơ bản vẫn còn nhiều dư địa để tăng trưởng sau nhịp chốt lời trong tuần vừa qua, bên cạnh đó việc chỉ số Vn30 giảm về mức thấp nhất trong 5 tuần và gần mức hỗ trợ 1.460 điểm sẽ kích thích dòng tiền vào bắt đáy đối với nhóm cổ phiếu này. Bên cạnh việc VNM ETF sẽ mua hàng chục triệu cổ phiếu tuần tới, tín hiệu mua ròng mạnh nhất kể từ đầu năm từ khối nhà đầu tư cá nhân trong nước ở tuần vừa qua cũng được kỳ vọng là tín hiệu hỗ trợ thị trường trong tuần tới.

Chỉ số VN-Index kiểm nghiệm hỗ trợ trendline



Về kỹ thuật, mức giảm mạnh 2,58% trong tuần vừa qua khiến chỉ số Vn-Index cũng xóa sạch thành quả của 4 tuần trước đó. Tuy vậy, ở mức điểm hiện tại 1.466 điểm, chỉ số đang có mức hỗ trợ gần ở 1.450 điểm. Việc chỉ số VN30 giảm liên 4 tuần, chuỗi giảm dài nhất kể từ đầu năm 2020 và đang ở gần mức hỗ trợ 1.450 điểm có thể kiến dòng tiền quay lại khi nhóm cổ phiếu ngân hàng đang có dấu hiệu tạo đáy, tuần vừa qua nhóm cổ phiếu ngân hàng ở khu vực châu á cũng đã bật tăng trở lại sẽ là sự cổ vũ cho nhóm cổ phiếu ngân hàng trong nước. Do vậy, nhiều khả năng chỉ số Vn30 sẽ có sự hồi phục trong tuần tới, qua đó hỗ trợ cho chỉ số Vn-Index, tuy nhiên trong kịch bản thận trọng chỉ số Vn-index cũng có thể kiểm tra lại mức đáy tháng 1 vừa qua.

Kịch bản thị trường tuần tới

Dự báo kịch bản thị trường			
	Tích cực	Cơ bản	Thận trọng
Xác suất	20%	70%	10%
Vnindex (Điểm)	1500 - 1535	1450 - 1500	1400 - 1450
P/E thị trường (lần)	17.1 - 17.5	16.6 - 17.1	16.2 - 16.6

Trong kịch bản lạc quan, nếu chỉ số VN-Index lấy lại được mốc 1.500 điểm chỉ số sẽ duy trì nhịp tăng vượt đỉnh cũ và hướng tới vùng 1.536 điểm.

Trong kịch bản cơ bản, khả năng chỉ số sideway-up biên độ hẹp trong vùng dao động quanh mức 1.450 – 1500 điểm.

Kịch bản thận trọng sẽ được kích hoạt trong trường hợp VN-Index điều chỉnh giảm xuyên vùng hỗ trợ 1.450 điểm khả năng sẽ rơi vào nhịp điều chỉnh ngắn hạn xuống những vùng hỗ trợ thấp hơn từ 1.400 – 1.435 điểm.

Chiến lược đầu tư:

Trong bối cảnh thị trường đang chịu áp lực bán ròn từ khối ngoại và biến động bên ngoài còn nhiều tiềm ẩn rủi ro do đó NĐT nên hạn chế lướt sóng, xem xét canh mua khi thị trường có những nhịp điều chỉnh tập trung vào nhóm cổ phiếu hưởng lợi từ hàng hóa cơ bản như (Thép, phân bón, hóa chất, cao su, dầu khí...), đến phục hồi kinh tế hướng xuất khẩu (thủy sản, dệt may, logistic...) hoặc khởi động từ câu chuyện đầu tư công (xây dựng hạ tầng, BĐS...). Bên cạnh đó nhà đầu tư cũng có thể quan tâm đến nhóm cổ phiếu tài chính(chứng khoán, bảo hiểm...) đang có câu chuyện tăng vốn trong năm nay...

Danh mục theo dõi:

Hóa chất (CSV, DCM, DPM, DGC), **Dầu khí** (PVS, PVD, OIL, BSR,...), **Thép** (HPG, NKG, SMC, HSG...), **Cao su** (GVR, DRI, DRG...), **Dệt May** (TNG, STK, GIL, VGT...), **Bán lẻ** (MWG, PNJ, PET, HAX), **BĐS** (HDG, NLG, HLD, NTL), **SX&PP Điện** (REE, QTP, POW), **Thủy sản** (VHC, ANV, FMC, MPC, CMX), **Thực Phẩm** (DBC, LTG), **Than** (THT, CST, NBC), **Xây dựng** (CTD, HBC, PC1), **Mía đường** (QNS, SBT, SLS, LSS), **Chứng khoán** (SSI, MBS, CTS, VND, SHS, BSI), **Ngân hàng** (MBB, VPB, TCB, MSB, HDB), ...

Nhận định CKPS tuần 14/03-18/03/2022: Tuần đảo hạn khó lường.

- Pha rung lắc vào 2 phiên cuối tuần giao dịch khiến VN30F1M xuyên qua vùng hỗ trợ 1480 điểm đồng thời chấm dứt đà tăng trưởng ngắn hạn.
- Tính chung cả tuần chỉ số VN30F1M giảm 2,45% và chỉ số VN30-Index giảm 3,16%. Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua giảm nhẹ so với tuần trước đó đạt tổng 633.197 hợp đồng. KLGĐ trung bình phiên giảm từ 128.120 hợp đồng/phiên xuống 126.639 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này tiếp tục tăng so với tuần trước đó.
- Sự điều chỉnh của VN30-Index trong tuần qua đã lấy đi thành quả tăng điểm của thị trường trong 1 tháng, làm gãy xu hướng tăng ngắn hạn. Thị trường nhiều khả năng sẽ tiếp tục rung lắc mạnh trong tuần đảo hạn của phái sinh. Hiện tại, khi VN30F2203 tạo đỉnh sau thấp hơn đỉnh trước, giá đóng cửa áp sát mức hỗ trợ kỹ thuật, thì bên chiếm ưu thế lúc này là bên bán. Chỉ cần một tác động nhỏ về mặt thông tin theo hướng bất lợi cũng có thể khiến giá điều chỉnh sâu hơn, về khu vực hỗ trợ mạnh hơn như 1460 điểm.



- Tuần đảo hạn phái sinh luôn ẩn chứa nhiều bất ngờ, các dao động trong biên độ 1460 - 1500 điểm lúc này là dao động không xu hướng. Do đó, chiến lược mở lệnh với chiến lược nắm giữ trung hạn không có điểm vào khả thi. Đối với chiến lược trong ngày, nhà đầu tư có thể xem xét mở vị thế Long với tỷ trọng nhỏ trong trường hợp giá điều chỉnh về mức nền giá cũ tại 1465-1472 điểm và cắt lỗ nếu giá giảm xuống dưới 1460 điểm. Ngược lại, nhà đầu tư có thể mở vị thế Short với tỷ trọng nhỏ nếu giá hồi phục về kháng cự 1486-1490 điểm và cắt lỗ nếu giá vượt qua 1495 điểm.

Chiến lược giao dịch tuần tới:

- Chiến lược giao dịch trong ngày:** Nhà đầu tư có thể xem xét mở vị thế Long với tỷ trọng nhỏ trong trường hợp giá điều chỉnh về mức nền giá cũ tại 1465-1472 điểm và cắt lỗ nếu giá giảm xuống dưới 1460 điểm. Ngược lại, nhà đầu tư có thể mở vị thế Short với tỷ trọng nhỏ nếu giá hồi phục về kháng cự 1486-1490 điểm và cắt lỗ nếu giá vượt qua 1495 điểm.
- Chiến lược giao dịch ngắn hạn:** Chiến lược giao dịch theo xu hướng chưa có điểm mở vị thế phù hợp, nhà đầu tư nên tiếp tục quan sát diễn biến thị trường để có quyết định phù hợp.

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 6 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 – định chế tài chính hoàn chỉnh nhất Việt Nam với đầy đủ các dịch vụ: ngân hàng, quản lý quỹ, bảo hiểm, bất động sản, tài chính tiêu dùng,... MBS có nguồn lực lớn 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 chứng khoán hàng đầu Việt Nam, liên tục giữ vị trí TOP10 thị phần môi giới trên cả hai sở HOSE và HNX;
- Công ty nghiên cứu có tiếng nói trên thị trường với đội ngũ chuyên gia tư vấn và phân tích đầu tư chuyên nghiệp, có chuyên môn sâu, được đào tạo bài bản, có kinh nghiệm lâu năm tại thị trường Việt Nam và quốc tế.

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền năm 2022 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: 024 3726 2600 - Hotline: 1900 9088

Website: www.mbs.com.vn

Facebook: Chứng khoán MB