

## MARKET STRATEGY WEEKLY: HÌNH THÀNH NHỊP ĐIỀU CHỈNH!

*Diễn biến thị trường quốc tế:*

Thị trường	Chỉ số	Index	Weekly	After nCoV	YTD	P/E
US	S&P 500 Index	3,269.96	-5.64%	-1.56%	1.21%	25.27
US	Dow Jones	26,501.60	-6.47%	-9.20%	-7.14%	21.73
Europe	SXXP Index	342.36	-5.56%	-19.07%	-17.67%	37.25
Japanese	Nikkei 225	22,977.13	-2.29%	-4.39%	-2.87%	38.17
China	SHCOMP Index	3,224.53	-1.63%	5.35%	5.72%	16.67
Asia Pacific	MXAPJ Index	570.4263	-2.50%	0.78%	3.21%	22.09
Korea	KOSPI Index	2,267.15	-3.97%	0.00%	3.16%	26.18
HongKong	HSI Index	24,107.42	-3.26%	-14.94%	-14.48%	12.92
Singapore	STI Index	2,423.84	-4.48%	-25.51%	-24.79%	18.94
Vietnam	VN-INDEX Index	925.47	-3.72%	-6.66%	-3.70%	15.09
Malaysia	FBMKLCl Index	1,466.89	-1.86%	-7.04%	-7.67%	21.34
Thailand	SET Index	1,194.95	-1.54%	-24.11%	-24.36%	20.72
Indonesia	JCI Index	5,128.23	0.31%	-17.73%	-18.59%	10.63
Philippine	PCOMP Index	6,324.00	-2.47%	-15.33%	-19.08%	21.73
Global	MXWD Index	551	-5.31%	-4.55%	-2.52%	26.65
Crude Oil WTI	CL1 Comdty	35.79	-10.19%	-36.92%	-41.39%	
Gold	xau curncy	1,878.81	-1.22%	20.53%	23.83%	

- Chứng khoán toàn cầu đồng loạt giảm điểm trong tuần cuối tháng 10 dưới tác động từ tình hình dịch bệnh phức tạp ở Mỹ và châu Âu, cũng như bấp bênh xung quanh kế hoạch kích cầu kinh tế mới của Mỹ và nhà đầu tư chuẩn bị cho cuộc bầu cử Tổng thống vào tuần tới được cho là sẽ gây trở ngại cho sự hồi phục của các thị trường trong ngắn hạn.
- Thị trường chứng khoán Việt Nam trong tuần qua đã xuất hiện nhịp điều chỉnh mạnh đầu tiên kể từ vùng đáy được thiết lập ngày 20/7. Đây cũng chính là thời điểm VN-Index đạt mức cao nhất trong năm, thanh khoản và margin thị trường cũng đạt mức kỷ lục. Chính vì vậy, sau khi lên sát vùng kháng cự 970 điểm và kiểm nghiệm kháng cự Trendline nối qua các đỉnh gần nhất kể từ năm 2018 đến nay, áp lực chốt lời hạ đòn bẩy tăng cao trước những biến động điều chỉnh từ TTCK thế giới.
- Thanh khoản bình quân tuần vừa qua đạt hơn 7.383 tỷ đồng, tăng nhẹ 3% so với tuần trước đó do áp lực chốt lời. Đây cũng là tuần thứ 3 liên tiếp thanh khoản thị trường đạt trên mức 7.300 tỷ đồng và cũng là mức cao kỷ lục. Bình quân trong tháng 10, tổng mức thanh khoản trên cả 3 sàn đạt trên mức 9.700 tỷ đồng, mức cao nhất từ trước tới nay theo tháng.
- Khối ngoại tiếp tục chuỗi bán ròng trong tuần qua trên thị trường, nhưng đã giảm khá mạnh cả về khối lượng và giá trị so với tuần trước đó với giá trị ròng thông qua khớp lệnh đạt -1.930,5 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 9.629 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 31.110 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 21.481 tỷ đồng.
- Về kỹ thuật: Về kỹ thuật, nhìn từ cuối tháng 3 cho tới nay, xu hướng tăng dài hạn của thị trường vẫn đang tiếp diễn của thị trường vẫn còn tiếp diễn. Trong ngắn hạn, nhịp điều chỉnh kiểm nghiệm lại trendline giảm kể từ 2018 là hiển nhiên bởi đây là trend theo năm nên khá mạnh. Khu vực 900 - 910 điểm có thể là vùng cân bằng trong nhịp điều chỉnh hiện tại. Các yếu tố tác động đến thị trường trong tháng 11 chủ yếu đến từ bên ngoài, trong kịch bản không thuận lợi, chỉ số VN-Index hoàn toàn có thể về lại vùng 875 – 880 điểm, tuần đầu tiên của tháng 11 thị trường nhiều khả năng cũng sẽ dao động trong biên độ rộng, vùng dao động có thể từ 900 – 933 điểm.
- **Chiến lược đầu tư:** Tâm điểm thị trường sẽ là cuộc bầu cử tổng thống Mỹ vào ngày thứ 3, qua đó định hình kịch bản của thị trường, tâm lý nhà đầu tư trở nên thận trọng và trạng thái quan sát chờ điểm mua tốt với những cổ phiếu chọn lọc hoặc duy trì tỷ trọng nhỏ hợp lý sẽ là sự lựa chọn phù hợp.
- **Cơ hội đầu tư:** **Dệt may** (GIL, TCM), **Hóa chất:** (DCM, CSV, DGC, PLC), **Vật liệu xây dựng** (HPG, CVT, BMP, NTP), **Thực phẩm** (VNM) **Thủy sản** (MPC, VHC), **Bán lẻ** (MWG, PNJ, DGW), **Ngân hàng** (ACB, TPB, VPB), **Bất động sản** (NTL, NLG, DIG)

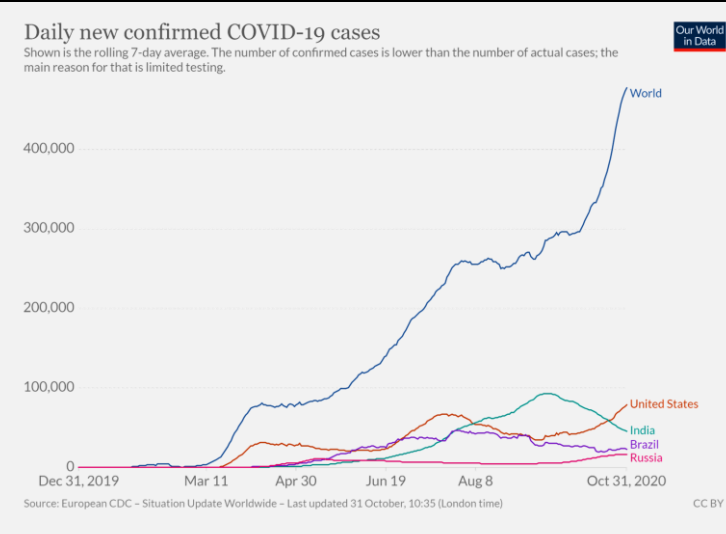
**Tình hình dịch Covid-19: Số ca dương tính Covid-19 tăng đột biến, Châu Âu áp đặt lệnh phong tỏa và giới nghiêm lần thứ hai!**

Tính đến sáng ngày 01/11, số người nhiễm bệnh viêm đường hô hấp cấp Covid-19 do virus SARS-CoV-2 gây ra trên thế giới đã vượt ngưỡng 46,39 triệu, với gần 1,2 triệu trường hợp tử vong. Số ca nhiễm và tử vong vì Covid-19 mới hàng ngày trên thế giới vẫn tiếp tục gia tăng với 573.614 ca nhiễm mới được ghi nhận toàn cầu trong ngày 30/10 vừa qua – cao nhất kể từ đầu đại dịch đến nay. Tốc độ lây lan của virus cũng đang gia tăng nhanh chóng khi thế giới ghi nhận hơn 2 triệu trường hợp nhiễm mới COVID-19 chỉ trong một tuần qua.

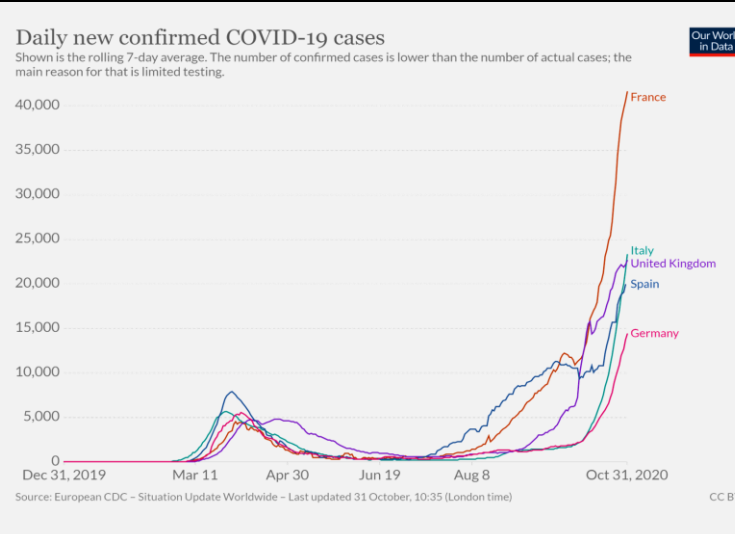
**Chiếm khoảng 46% tổng số ca nhiễm trên thế giới, Châu Âu tiếp tục là điểm nóng đại dịch toàn cầu với hơn 1,3 triệu ca mắc mới được ghi nhận trong 1 tuần qua.** Số ca tử vong tại châu lục này cũng tăng khoảng 35% so với tuần liền trước. Hiện tại, ngoài Pháp với trung bình hơn 40.000 ca nhiễm mới mỗi ngày trong 7 ngày qua, các quốc gia Italy, Anh, Tây Ban Nha, Bỉ, Ba Lan cũng ghi nhận trung bình số ca nhiễm mới mỗi ngày từ 20.000 đến 27.000 ca...

Trước sự lây lan ngoài tầm kiểm soát, nhiều quốc gia lớn tại châu Âu đã buộc phải quay lại với các biện pháp đóng cửa trong nỗ lực ngăn chặn dịch bệnh. Cụ thể, từ ngày 30/10, Pháp phong tỏa toàn quốc với người dân bị hạn chế di chuyển và các quán rượu, nhà hàng buộc phải đóng cửa ít nhất đến tháng 12. Trong khi đó, Đức cũng bắt đầu phong tỏa một phần đất nước từ ngày 2/11. Tình trạng khẩn cấp tại Tây Ban Nha được gia hạn thêm 6 tháng, đồng nghĩa rằng chính quyền địa phương tại quốc gia này có thể áp đặt các biện pháp hạn chế, ban bố lệnh giới nghiêm và đóng cửa biên giới...

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



**Số trường hợp nhiễm Covid-19 tại các quốc gia Châu Âu trung bình 7 ngày gần nhất**



Nguồn: Ourworldindata, worldometers, MBS Research

**Tại Mỹ, làn sóng lây nhiễm thứ 3 tiếp tục dâng cao, thiết lập đỉnh kỷ lục mới.** Với 88,452 ca mới được ghi nhận trong ngày 29/10, số ca nhiễm Covid mới hàng ngày tại Mỹ đã chạm ngưỡng cao nhất kể từ đầu đại dịch, và chưa có dấu hiệu dừng lại ở đó. Số người nhập viện điều trị và tử vong vì virus cũng gia tăng ở hầu hết các bang. Bác sĩ Anthony Fauci, chuyên gia bệnh truyền nhiễm cấp cao tại Mỹ đã bày tỏ những quan ngại sâu sắc về tình hình dịch bệnh Covid-19 tại quốc gia này trong vài tháng tới và cho rằng cuộc sống của người dân Mỹ sẽ chưa thể quay trở lại trạng thái bình thường ít nhất cho đến cuối năm 2021 hoặc năm 2022.

**Về tiến triển nghiên cứu thử nghiệm vắc-xin và thuốc điều trị Covid-19,** công ty dược phẩm Regeneron đã công bố kết quả thử nghiệm lâm sàng khả quan cho loại thuốc điều trị Covid-19 được công ty này phát triển. Cụ thể, trong cuộc thử nghiệm kéo dài 29 ngày đối với gần 800 bệnh nhân mắc COVID-19 có triệu chứng từ nhẹ đến trung bình, tỷ lệ thăm khám y tế ở nhóm bệnh nhân dùng kháng thể để điều trị thấp hơn 57% so với nhóm dùng

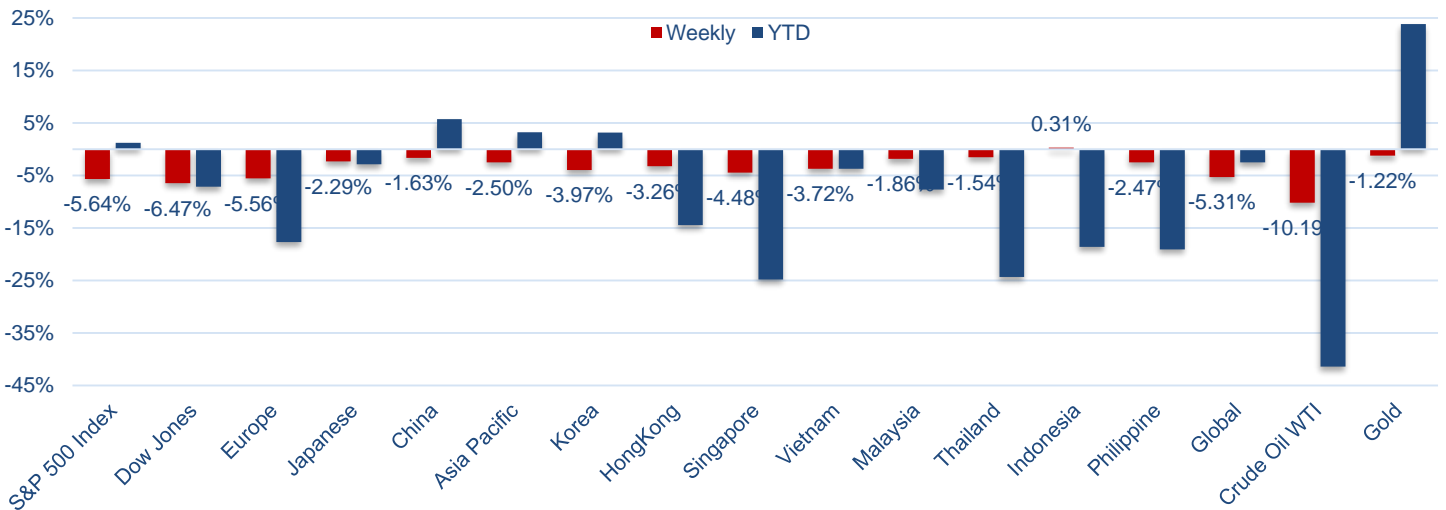
giả được. Trong khi đối với các bệnh nhân có nguy cơ cao như trên 50 tuổi, mắc các bệnh lý nền, phương pháp điều trị này giúp giảm tỷ lệ thăm khám y tế lên đến 72%.

**Về diễn biến dịch bệnh trong nước, tính đến ngày 01/11, Việt Nam tiếp tục ghi nhận tròn 2 tháng liên tiếp không có ca mắc mới Covid-19 trong cộng đồng..** Số bệnh nhân Covid-19 khỏi bệnh đã tăng lên 1.063 ca trên tổng số 1.177 ca nhiễm được ghi nhận tại Việt Nam (chiếm 90,2%). Đáng lưu ý, trong tuần qua, Bộ Y tế đã đưa ra quy trình nhập cảnh đối với 3 nhóm đối tượng khi Việt Nam thực hiện nối lại các chuyến bay thương mại quốc tế thường lệ, dự kiến sẽ được ban hành thực hiện trong thời gian tới, tạo tiền đề cho quá trình mở lại các đường bay thương mại quốc tế giữa Việt Nam với một số quốc gia trong khu vực như Nhật Bản, Hàn Quốc, Đài Loan, Trung Quốc, Thái Lan, Lào, Campuchia...

**Diễn biến thị trường chứng khoán toàn cầu**

Thị trường cổ phiếu toàn cầu hướng đến tháng giảm điểm thứ 2 liên tiếp khi các thị trường đồng loạt sụt giảm trong tuần giao dịch tồi tệ nhất kể từ tháng Ba đầu năm, trước những lo ngại về diễn biến dịch bệnh ngày một trầm trọng buộc các quốc gia lớn như Pháp và Đức phải quay lại với các biện pháp đóng cửa nền kinh tế trong nỗ lực đối phó đại dịch.

**Diễn biến các chỉ số chứng khoán toàn cầu**



**Mùa báo cáo lợi nhuận bị lu mờ bởi xu hướng gia tăng số ca nhiễm Covid-19 mới toàn cầu.** Mùa báo cáo lợi nhuận đang ảm đạm lên với những kết quả kinh doanh cho đến hiện tại được đánh giá là tốt hơn so với kỳ vọng. Mặc dù các kết quả kinh doanh hiển nhiên đều thấp hơn so với cùng kỳ năm trước (giảm khoảng 10% n/n tại Mỹ), tuy nhiên lợi nhuận của các doanh nghiệp đã công bố báo cáo tài chính hiện đang vượt kỳ vọng của các chuyên gia phân tích khoảng 16% tại Mỹ và 23% tại châu Âu. Đặc biệt, những kết quả này thậm chí được ghi nhận trên tất cả các ngành trong nền kinh tế.

Tuy nhiên điều đó cũng không đủ để tạo ra những phản ứng tích cực trên thị trường giữa bối cảnh tình hình dịch bệnh đang xuống cấp trầm trọng.

**GDP ghi nhận tốc độ tăng trưởng ấn tượng trong quý 3, tuy nhiên triển vọng quý 4 kém khả quan.** Theo báo cáo kinh tế được công bố trong tuần qua, GDP quý 3 của Mỹ đã tăng trưởng tốc độ thường niên đạt 33,1% cao hơn so với mức 32,0% được các chuyên gia phân tích kỳ vọng, sau khi đã sụt giảm mạnh 31,4% trong quý 2. Nếu xét về tốc độ tăng trưởng hàng quý, GDP quý 3 của Mỹ đã tăng hơn 7% so với quý 2.

**Tương tự, GDP sơ bộ quý 3 của khu vực đồng tiền chung châu Âu tăng trưởng 12,7% q/q sau khi sụt giảm 11,8% q/q trong quý 2.** Nền kinh tế Đức và Tây Ban Nha đều đã tăng trưởng với tốc độ cao kỷ lục và nhanh hơn so với kỳ vọng, lần lượt đạt 8,2% và 16,7%.

Những sự phục hồi này phản ánh kết quả đạt được sau khi các lệnh đóng cửa được dỡ bỏ trong mùa hè vừa qua. Tuy nhiên mức tăng 7% trong quý 3 mới chỉ giúp nền kinh tế Mỹ lấy lại được 3/5 giá trị đã mất từ đầu năm đến nay, và chưa thể trở về ngưỡng trước đại dịch. Trong khi đó, triển vọng kinh tế quý 4 tại châu Âu tương đối ảm đạm với cả

Pháp và Đức đã tuyên bố đóng cửa một phần nền kinh tế ít nhất đến tháng 12 năm nay nhằm ngăn chặn sự lây lan của virus. Tại châu Á, NHTW Nhật Bản cũng cắt giảm các dự báo tăng trưởng kinh tế cho những tháng cuối cùng của năm tài chính 2020 (kết thúc vào tháng 3/2021) trên cơ sở đánh giá rằng nhu cầu cho ngành dịch vụ sẽ mất nhiều thời gian để phục hồi hơn so với những dự báo được đưa ra trong tháng 7.

**Kỳ vọng các gói kích thích tiền tệ mới từ NHTW?** 3 trong số 7 ngân hàng trung ương lớn thuộc nhóm G7 đã họp chính sách trong tuần vừa qua gồm: NHTW châu Âu, Nhật Bản và Canada. Các NHTW này đều quyết định giữ nguyên lãi suất và lập trường chính sách như hiện tại. Nhưng không dừng ở đó, ECB đã phát tín hiệu sẽ triển khai các biện pháp kích thích tiền tệ bổ sung vào tháng 12, giữa bối cảnh rủi ro đang nghiêng về phía sụt giảm giá. Hiện tại, ECB được kỳ vọng sẽ mở rộng chương trình mua trái phiếu khẩn cấp thêm 500 tỷ euro và gia hạn thêm cho chương trình này đến cuối năm 2021.

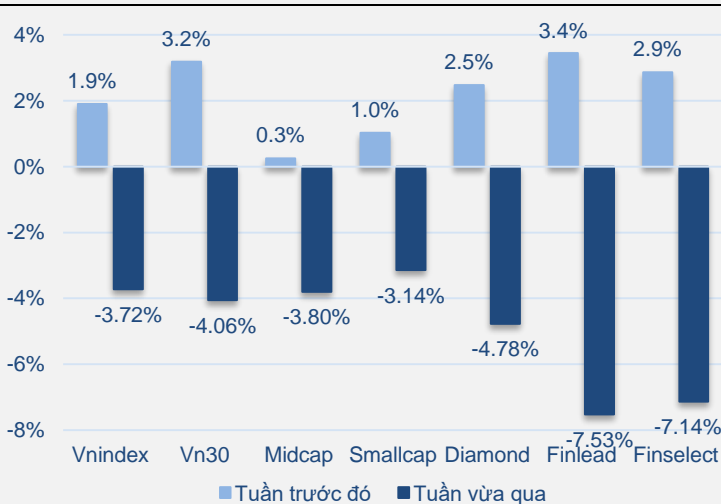
Sau 3 NHTW trên, Fed cũng tiến hành họp chính sách trong tuần tới. Thông thường các kỳ họp chính sách của Fed là sự kiện được các thị trường toàn cầu trông đợi, tuy nhiên, kỳ họp lần này có khả năng sẽ bị lu mờ bởi cuộc bầu cử tổng thống Mỹ diễn ra vào ngày 3/11 sắp tới. Từ góc nhìn thị trường, kết quả của cuộc bầu cử có thể giúp định hình các kịch bản về chính sách thuế, thuế quan, dự toán ngân sách đầu tư và triển vọng các gói kích thích tài khóa của chính phủ Mỹ trong 2 đến 4 năm tới.

Tuy nhiên, do ảnh hưởng của Covid-19, quá trình kiểm nghiệm phiếu bầu tại Mỹ có thể gây ảnh hưởng đến thời gian công bố kết quả bầu cử. Điều này có thể tạo ra nhiều bất ổn trên thị trường hơn so với các cuộc bầu cử. Vì vậy, thị trường vẫn tiềm ẩn nguy cơ biến động mạnh trong những phiên hoặc thậm chí là những tuần sắp tới, nếu sau ngày 3/11 vẫn chưa có tuyên bố rõ ràng về kết quả cuộc bầu cử tổng thống tại Mỹ.

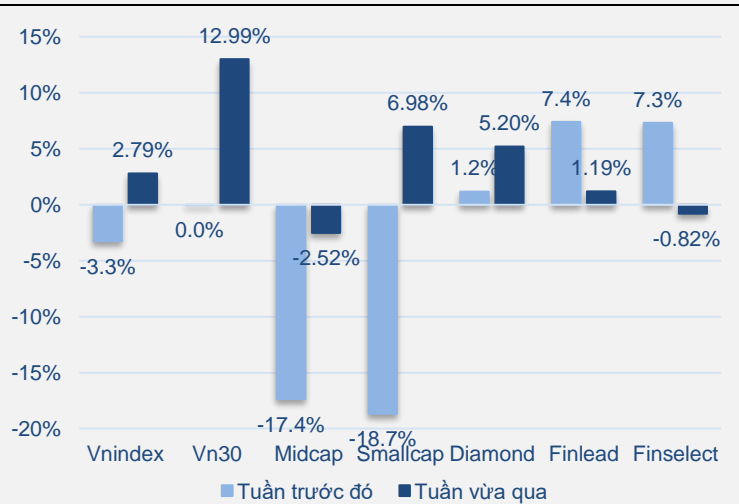
**TTCK Việt Nam: Hình thành nhịp điều chỉnh!**

- Thị trường trong nước đứt mạch tăng 6 tuần liếp vào trong tuần cuối tháng 10 nhưng vẫn khép lại tháng 10 có mức tăng trưởng hơn 2%, ngược dòng so với thị trường Châu Âu và Mỹ.
- Thanh khoản bình quân tuần vừa qua đạt hơn 7.383 tỷ đồng, tăng nhẹ 3% so với tuần trước đó do áp lực chốt lời. Đây cũng là tuần thứ 3 liên tiếp thanh khoản thị trường đạt trên mức 7.300 tỷ đồng và cũng là mức cao kỷ lục. Bình quân trong tháng 10, tổng mức thanh khoản trên cả 3 sàn đạt trên mức 9.700 tỷ đồng, mức cao nhất từ trước tới nay theo tháng.
- Khối ngoại bán ròng trên toàn thị trường gần 2.000 tỷ đồng, giảm nhẹ so với tuần trước đó ở mức 2.500 tỷ đồng. Các quỹ ETF hút ròng hơn 37 triệu USD kể từ đầu năm, tập trung chủ yếu ở 2 quỹ ETF nội là Diamond và FinLead.
- Về kỹ thuật: Thị trường đang ở giai đoạn điều chỉnh sau chuỗi tăng trưởng gần 3 tháng, vùng 905 – 910 điểm sẽ là ngưỡng cân bằng trong kịch bản cơ sở. Tâm điểm thị trường trong tuần này sẽ chờ đợi và chịu tác động từ thị trường Mỹ nên thị trường có thể dao động trong biên độ rộng từ 900 - 933 điểm.

**Thay đổi của các nhóm index theo tuần (%)**



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



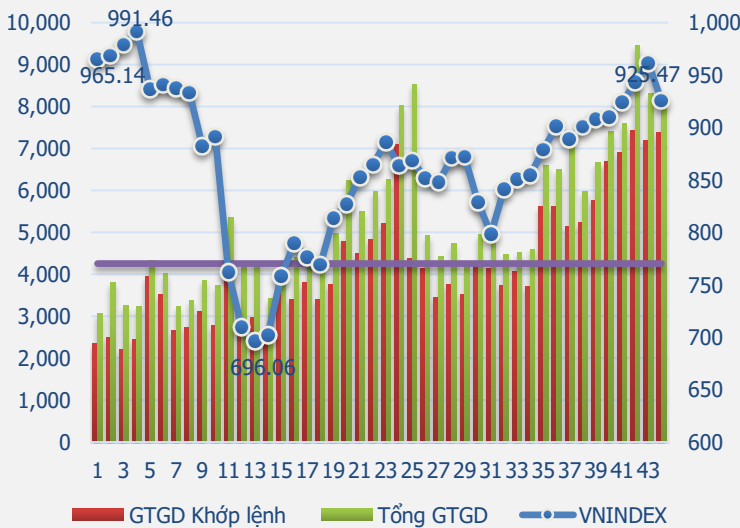
**Thị trường chứng khoán Việt Nam trong tuần qua đã xuất hiện nhịp điều chỉnh mạnh đầu tiên kể từ vùng đáy được thiết lập ngày 20/7.** Đây cũng chính là thời điểm VN-Index đạt mức cao nhất trong năm, thanh khoản và margin thị trường cũng đạt mức kỷ lục. Chính vì vậy, sau khi lên sát vùng kháng cự 970 điểm và kiểm nghiệm kháng cự Trendline nối qua các đỉnh gần nhất kể từ năm 2018 đến nay, áp lực chốt lời hạ đòn bẩy tăng cao trước những biến động điều chỉnh từ TTCK thế giới trước số ca nhiễm Covid-19 tăng cao tại Mỹ và Châu Âu. Bên cạnh đó, kỳ bầu cử tổng thống Mỹ dự kiến diễn ra vào đầu tháng 11 có thể khiến biến động thị trường khó lường cũng là một nguyên nhân khiến tâm lý nhà đầu tư thận trọng và hạ bớt tỷ trọng trong danh mục.

**Về diễn biến chỉ số, áp lực chốt lời gia tăng trong tuần vừa qua đã khiến hầu hết các nhóm cổ phiếu với mức giảm trung bình trên 3%.** Đặc biệt là đà giảm cũng tập trung ở nhóm cổ phiếu nhóm Diamond với mức giảm 4,78%, nhóm Finlead và nhóm Finselect lần lượt giảm 7,53% và 7,14%. Ngoài ra, nhóm Midcap và nhóm Smallcap lần lượt giảm 3,8% và 3,14%.

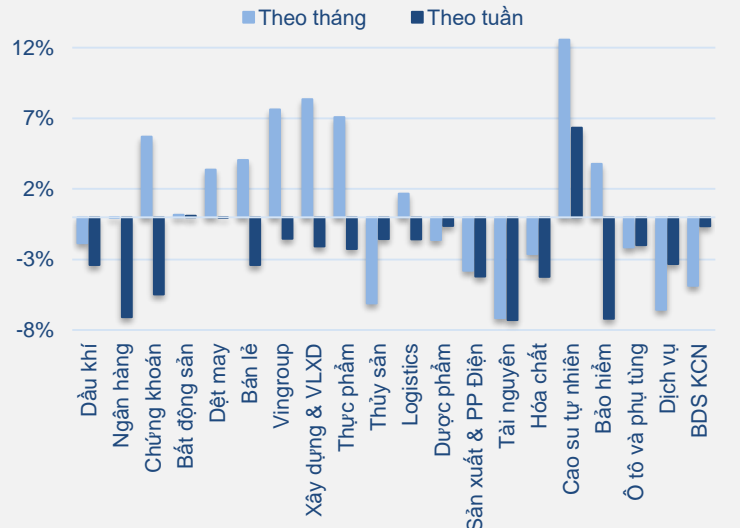
**Gây áp lực cho thị trường là các cổ phiếu lớn chủ yếu thuộc nhóm ngân hàng như: BID, VCB, CTG, TCB... riêng 4 cổ phiếu này lấy đi của thị trường 15,3 điểm.** Trong khi đó, rổ VN30 cũng mất 37,75 điểm và chỉ có vên vện 3 mã tăng trong khi có tới 27 mã giảm trong tuần vừa qua, các cổ phiếu gây ra lực cản cho chỉ số này chủ yếu là nhóm ngân hàng với 6 cổ phiếu gồm: TCB, VCB, VPB, STB, MBB, CTG.

Với mức giảm mạnh trong tuần vừa qua, hầu như các nhóm cổ phiếu đều giảm ngoại trừ nhóm cao su tự nhiên (+6,33%) và nhóm bất động sản (+0,1%). Trong khi đó các nhóm cổ phiếu giảm giá là tài nguyên (-7,29%), bảo hiểm (-7,19%), ngân hàng (-7,09%)...Cổ phiếu nhóm cao su tự nhiên có mức tăng nhiều nhất với DRI tăng 20% và DPR tăng 4,17%. Ngoài nhóm cao su tự nhiên thì nhóm cổ phiếu bất động sản với PDR tăng 6,77%, KDH tăng 2,46%.

**Giá trị GD bình quân theo tuần**



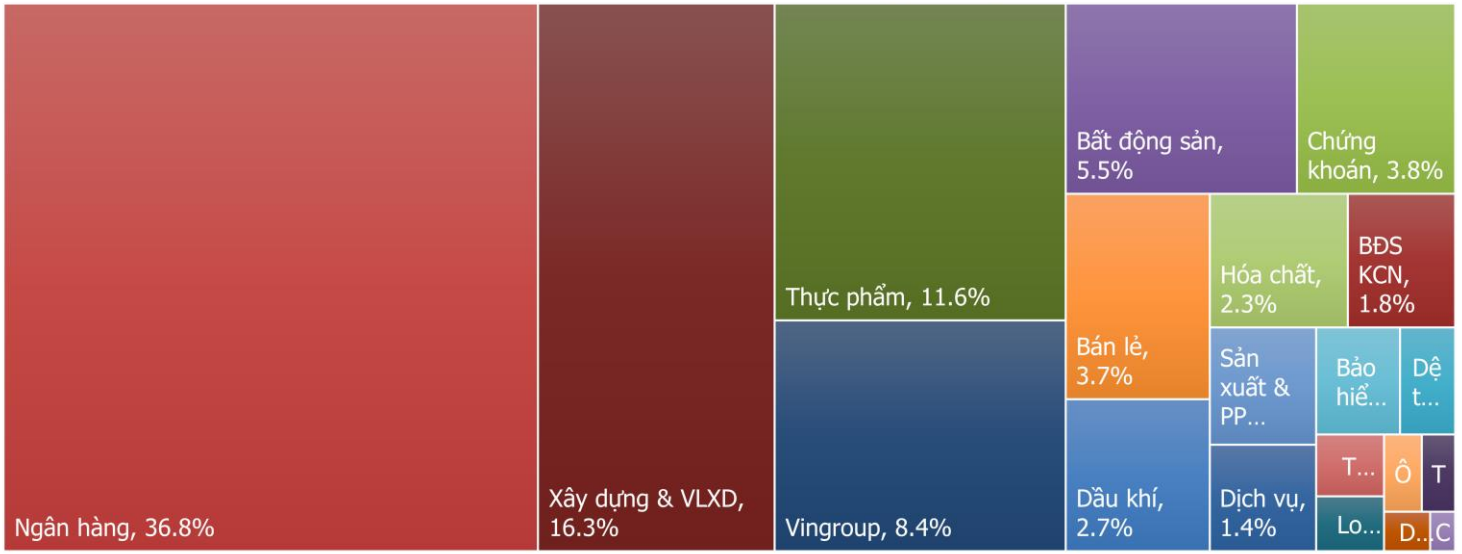
**Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu**



**Về xu hướng dòng tiền:** Thanh khoản tuần vừa qua tăng nhẹ gần 3% và tiếp tục duy trì mức khớp lệnh bình quân trên 7.300 tỷ đồng trong 3 tuần vừa qua. Đây là mức thanh khá cao đóng góp cho thanh khoản kỷ lục tháng 10 trên cả 3 sàn gần 10.000 tỷ đồng.

Thanh khoản trong tuần vừa qua tăng mạnh ở nhóm VN30 do nhà đầu tư hiện thực hóa lợi nhuận sau chuỗi tăng dài ngày. Trong khi đó, thanh khoản ở nhóm midcap tiếp tục bị rút ròng sang tuần thứ 3 liên tiếp với mức giảm 2,5%. Ngoài ra, Smallcap có mức tăng trở lại với 7,0%. Dòng tiền vẫn duy trì mạnh nhóm ETF với nhóm Finlead, Finselect với mức tăng lần lượt 5,2% và 1,2%, nhóm Diamond giảm nhẹ 0,8%.

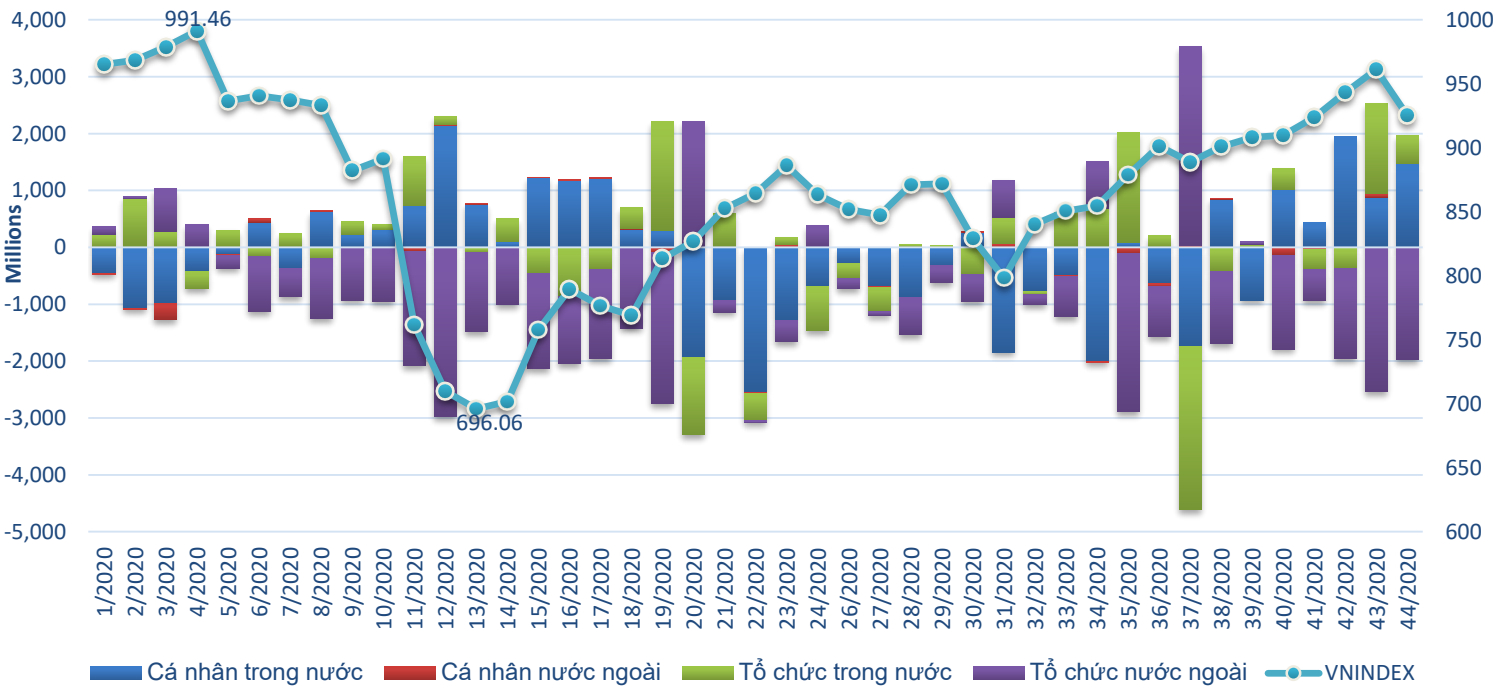
**Cơ cấu thanh khoản theo nhóm cổ phiếu (tuần)**



**Về cơ cấu dòng tiền:** Nhóm cổ phiếu ngân hàng tiếp tục dẫn đầu với tỷ trọng 36,8% toàn thị trường, giảm từ mức 39,5% ở tuần trước đó, tiếp theo là các nhóm cổ phiếu khác như: xây dựng và VLXD (16,3%), thực phẩm (11,6%), Vingroup (8,4%),....

**Về xu hướng dòng tiền của từng nhóm nhà đầu tư:** Tuần vừa qua, khối nhà đầu tư cá nhân trong nước tiếp tục duy trì chuỗi mua ròng sang tuần thứ 5 liên tiếp, trong khi đó khối tổ chức trong nước cũng mua ròng sang tuần thứ 2. Giao dịch của khối tự doanh các công ty chứng khoán vẫn là điểm tích cực của thị trường. Riêng khối NĐT tổ chức nước ngoài vẫn bán ròng bước sang tuần thứ 5 liên tiếp với giá trị ròng tuần qua đạt -1.960 tỷ đồng.

**Thanh khoản ròng của NĐT (Theo tuần)**



**Về giao dịch của NĐTNN:** Khối ngoại tiếp tục chuỗi bán ròng trong tuần qua trên thị trường, nhưng đã giảm khá mạnh cả về khối lượng và giá trị so với tuần trước đó. Qua đó tổng giá trị bán ròng trên sàn HSX trong tuần vừa qua đạt 1.972,5 tỷ đồng. Bán ròng thông qua khớp lệnh đạt 1.930,5 tỷ đồng.

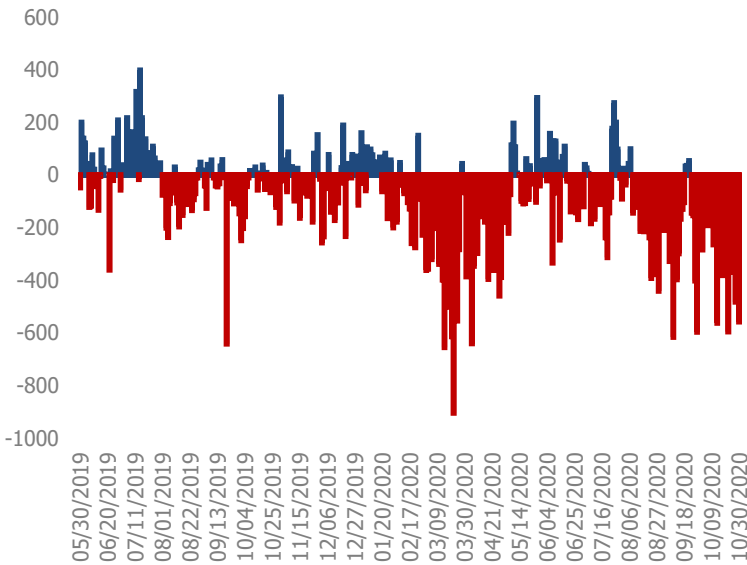
Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 9.629 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 31.110 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 21.481 tỷ đồng.

Tuần vừa qua, khối ngoại mua ròng 8/20 nhóm ngành so với 9/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng mạnh là: Thủy sản, Dược phẩm, chứng khoán, Hóa chất...

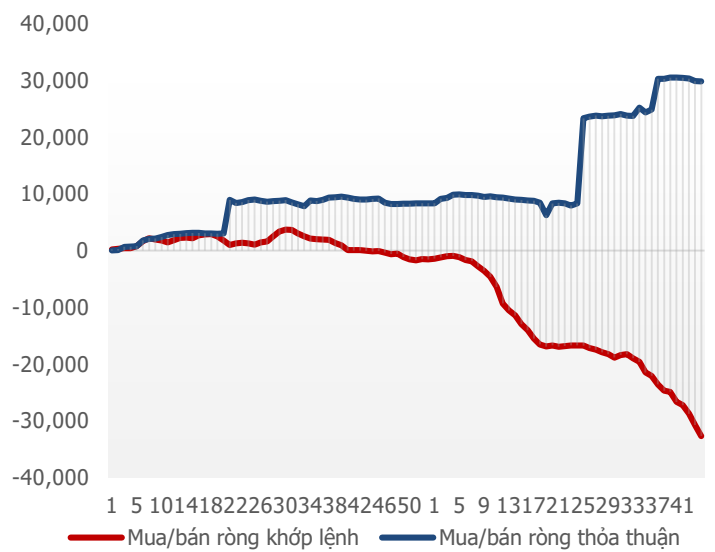
Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại tiếp tục lại bán ròng ở 2 nhóm là Finselect, Finlead nhưng lực bán đã giảm đáng kể, trung bình giảm từ 468 tỷ đồng còn 47 tỷ đồng. Trong khi đó đã mua ròng trở lại nhóm VN Diamond với giá trị 72 tỷ đồng.

Các cổ phiếu được khối ngoại mua ròng trong tuần vừa qua tập trung ở: CTG (88 tỷ đồng), VPB (68 tỷ đồng), VHM (46 tỷ đồng), HSG (46 tỷ đồng), DXG (45 tỷ đồng)... Ở chiều ngược lại, khối ngoại bán ròng đối với các mã: MSN (1.281 tỷ đồng), HPG (181 tỷ đồng), VRE (163 tỷ đồng), VIC (152 tỷ đồng)...

GTGD khớp lệnh trên HSX, Tỷ đồng



GTGD NĐTNN-YTD(Tỷ VND)



Đối với xu hướng dòng vốn ETF: Dòng tiền qua kênh ETF tuần qua bị rút ròng nhẹ 54K USD tập trung ở E1VFN30. Lũy kế từ đầu năm tới nay kể từ đầu năm tới nay, các quỹ ETF nội hút ròng được hơn 22.54 triệu USD là FinLead cùng quỹ ETF ngoại là KIM KINDEX VIETNAM VN30 với hơn 9.6 triệu USD. Ngược lại các quỹ ETF bị rút ròng nhiều nhất là E1VFN30(-21.54 triệu USD), VNM ETF (19.17 triệu USD), FTSE Vietnam (-15.12 triệu USD)

Actions	Import	Export	Settings	Exchange Traded Funds			
Vietnam				Aggregates	1W	YTD	1Y
Fund Type: All × Fund AUM: >=0M USD × Geo Focus: Vietnam ×				Flow (USD)	-54.42k	-27.65M	-9.13M
				Flow/Assets	-.01%	-2.75%	-.91%
8 matching funds, 9 matching tickers							
Key Metrics	Cost	Performance	Flow	Liquidity	Allocations	Regulatory Structure	
Ticker	1D Flow (	1W Flow (M USD)	YTD Flow ↓ (M USD)	1Y Flow (M USD)	3Y Flow (M USD)		
Median	.00	.00	-1.83	-1.22	+2.61		
1) FUESSVFL VN	.00	.00	+22.54	+22.54	+22.54		
2) 245710 KS	.00	.00	+9.67	+12.86	+153.52		
3) FUESSV30 VN	.00	.00	.00	.00	.00		
4) FUESSV50 VN	.00	.00	-.37	-.14	+2.08		
5) 9804 HK	.00	.00	-1.83	-1.22	+2.61		
6) 2804 HK	.00	.00	-1.83	-1.22	+2.61		
7) XFVT GR	.00	.00	-15.12	-16.32	-26.65		
8) VNM US	.00	.00	-19.17	-24.02	+118.70		
9) E1VFN30 VN	+96	-.05	-21.54	-1.59	+213.06		

**Đối với xu hướng dòng quốc tế:** Dòng tiền quốc tế hiện đã trở lại ở một số thị trường như: Ấn độ, Nhật Bản, Indonesia, Malaysia, Philippines nhưng duy trì rút ròng ở Hàn Quốc, Đài Loan, Thái Lan và Việt Nam.

World		Foreign Portfolio Investment							
Equity	Bond	Portfolio							
Currency	USD	<input checked="" type="checkbox"/> Group By Region							
Country	Date	Daily Mln	WTD Mln	MTD Mln	QTD Mln	YTD Mln	12M Mln	YoY Lvl Mln	
<b>Asia</b>									
2) China	09/30			-16,562.4	56,956.2	104,005.0	155,319.2		
3) India	10/28	-118.2	383.5	2,696.4	2,696.4	6,736.5	11,029.1	-113.4	
4) Indonesia	10/27	7.4	16.1	-251.6	-251.7	-3,185.1	-3,154.1	-6,942.9	
5) Japan	10/23		2,181.3	20,676.5	20,676.5	-62,759.0	-48,797.9	-24,503.2	
6) Malaysia	10/28	-28.6	21.5	-93.8	-93.8	-5,316.7	-6,007.6	-3,600.4	
7) Philippines	10/30	-24.8	40.7	-156.4	-156.4	-2,173.4	-2,605.0	-3,464.0	
8) S. Korea	10/30	-1,116.3	-1,376.5	-439.0	-439.0	-24,678.8	-26,788.0	-29,500.1	
9) Sri Lanka	10/29	-2.5	-4.5	-29.1	-29.1	-241.2	-282.3	-206.1	
10) Taiwan	10/30	-826.3	-1,927.1	-609.0	-609.0	-22,789.5	-20,072.0	-24,729.8	
11) Thailand	10/30	-111.1	-247.4	-700.9	-700.9	-9,449.0	-10,480.9	-9,650.7	
12) Vietnam	10/30	-24.5	-87.0	-312.0	-312.0	-537.3	-652.5	-943.7	
<b>Americas</b>									
14) Brazil	10/28	99.3	103.7	570.5	570.5	-18,071.9	-21,782.6	-13,026.8	
15) Canada	08/31			1,703.6	2,056.2	-22,091.2	-24,387.3	-33,469.7	
16) Chile	06/30				334.1	604.4	3,232.2	1,874.2	
17) Colombia	06/30				-154.1	-317.2	-1,313.4	-519.7	
18) United States	08/31			26,576.0	43,075.0	165,841.0	205,108.0	306,816.0	

**Diễn biến chỉ số VN-Index**





**Diễn biến TTCK thế giới**

**Chứng khoán toàn cầu đồng loạt giảm điểm trong tuần cuối tháng 10 dưới tác động từ tình hình dịch bệnh phức tạp ở Mỹ và châu Âu, cũng như bất ổn xung quanh kế hoạch kích cầu kinh tế mới của Mỹ và nhà đầu tư chuẩn bị cho cuộc bầu cử Tổng thống vào tuần tới được cho là sẽ gây trở ngại cho sự hồi phục của các thị trường trong ngắn hạn.**

Chứng khoán Mỹ giảm điểm trong tuần này khi số ca nhiễm mới Covid-19 bình quân 7 ngày tại Mỹ đã chạm mức cao kỷ lục trong tuần này, dựa theo dữ liệu từ Đại học Johns Hopkins. Tại châu Âu, Đức và Pháp đã thông báo các biện pháp phong tỏa mới để hạn chế sự lây nhiễm Covid-19. Dow Jones, S&P 500 và Nasdaq Composite đều ghi nhận 2 tháng lao dốc liên tiếp lần đầu tiên kể từ tháng 3/2020. Dow Jones đã sụt hơn 4,6% trong tháng này, còn S&P 500 và Nasdaq Composite đều giảm lần lượt 2,34% và 1,48 % trong tháng 10.

**Đối với TTCK Việt Nam**

**Thị trường trong nước cũng đứt mạch tăng 6 tuần liên tiếp khi khép lại tuần cuối tháng 10, cùng xu hướng điều chỉnh với các thị trường trên thế giới.** Tuy vậy, chỉ số VN-Index vẫn có mức tăng 2,2% trong tháng này, tương đương với mức tăng trưởng của thị trường Châu Á Thái Bình Dương (không bao gồm Nhật Bản) và ngược dòng so với các thị trường ở khu vực Châu Âu (-5,2%) và Mỹ (-2,34%). Kể từ đầu tháng 8 cho tới nay, đây mới là tuần giảm lần thứ 2 của chỉ số VN-Index và cũng là tuần giảm mạnh nhất trong thời gian này, chỉ đứng sau tuần giảm kết thúc ngày 24/7 khi có dịch covid-19 lần thứ 2 ở Đà Nẵng.

**Việc thị trường điều chỉnh trong tuần vừa qua cũng không gây bất ngờ cho giới đầu tư bởi:**

- 1) **Về chiều dài sóng tăng**, chỉ số VN-Index đã có nhịp tăng trưởng gần 3 tháng qua (tăng 11/13 tuần) với xu thế tăng kéo dài 63 phiên giao dịch và dài hơn 10 phiên so với sóng tăng từ cuối tháng 3 đến đầu tháng 6 vừa qua (52 phiên giao dịch). Trong đó, VN-Index cũng đã trở về mức tăng trưởng dương so với thời điểm đầu năm vừa qua. Do đó, về khung thời gian của một sóng tăng cũng đã tương đối hoàn thành.
- 2) **Đà tăng của chỉ số cũng được hỗ trợ bởi sự gia tăng thanh khoản và giữ mức cao kỷ lục.** Từ mức khớp lệnh bình quân 3.700 tỷ đồng trên sàn HSX tương ứng với chỉ số VN-Index ở khu vực 850 điểm lên mức bình quân 7.200 tỷ đồng trong 3 tuần vừa qua, tức chỉ số tăng 100 điểm trong khi thanh khoản có mức tăng gấp đôi. Việc tích lũy thanh khoản lớn thì việc điều chỉnh là điều hoàn toàn bình thường.
- 3) **Độ rộng thị trường kém đi khi thị trường đi ngang ở khu vực 945 -946 điểm**, 2 phiên tăng tốt của thị trường ở phiên 22 và 23/10 thị trường cũng chỉ lên bằng một vài cổ phiếu trụ cột kéo chỉ số. Trong khi đó, thực chất áp lực chốt lời đã diễn ra trước đó 2 tuần tại nhóm Midcap và penny. **Việc dòng tiền co cụm ở các trụ mang tính dẫn dắt như Vingroup, ngân hàng hoặc MSN,...** cũng là điểm yếu của thị trường khi những cổ phiếu mang tính dẫn suy yếu sẽ là dấu hiệu chỉ báo sớm cho xu hướng đảo chiều của thị trường chung
- 4) **Về kỹ thuật, khu vực 967 điểm đến 976 điểm cũng là vùng cản mạnh** trong khi thị trường đang trong vùng quá mua (RSI>70) sau một thời gian tăng trưởng kéo dài thường là tín hiệu báo sớm áp lực điều chỉnh sẽ sớm xảy ra.
- 5) **Tâm lý nhà đầu tư sẽ trở nên thận trọng khi càng gần ngày bầu cử tổng thống Mỹ, và làn sóng Covid-19 tăng cao tại Mỹ và Châu Âu khiến rủi ro khó lường đến các chỉ số chứng khoán lớn.** Trong bối cảnh margin đang ở mức cao kỷ lục mới. Chính vì vậy, hoặc nhà đầu tư sẽ phòng ngừa rủi ro giảm tỷ trọng danh mục và Hedging thông qua phái sinh hoặc sẽ chọn chiến lược đứng ngoài quan sát.

**Tâm điểm của thị trường trong tuần tới chắc chắn là cuộc bầu cử tổng thống Mỹ vào thứ 3, kịch bản của thị trường chứng khoán thế giới cũng sẽ được định hình lại trong 4 năm tới tùy thuộc vào ai là người thắng cử.** Cuộc bầu cử năm nay thậm chí có thể tạo ra sự hỗn loạn trên thị trường nhiều hơn bình thường do có thể có sự chậm trễ liên quan đến Covid-19 trong quá trình kiểm phiếu. Trước đó, vào năm 2000 khi trận chiến giữa Al Gore và George W. Bush mất hơn 4 tuần để quyết định sau ngày bỏ phiếu, chỉ số S&P 500 đã giảm 5% giữa ngày bầu cử và kết quả cuối cùng.

Do vậy, trong quá trình bầu cử, các nhà đầu tư có thể sẽ đứng ngoài thị trường nhiều hơn hoặc cũng có thể bị mất đi một số lợi nhuận có được sau đợt tăng dài vừa qua. Thị trường đã có dấu hiệu chuyển sang trạng thái “giảm rủi ro” vào cuối tháng 10 khi thị trường chùng xuống. Đáng lưu ý là chỉ số VIX (chỉ số đo lường mức độ sợ hãi) cũng đã chiết khấu rủi ro trong thời gian tới khi đã tăng từ mức thấp nhất 25 điểm trong tháng 10 lên mức 40 điểm. Sự biến động thường khiến một số nhà đầu tư rút khỏi chứng khoán và đến những kênh đầu tư mà họ cảm thấy ít rủi ro hơn, bao gồm trái phiếu, vàng, USD, yên Nhật và tiền mặt. Điều đó dường như đã không xảy ra cho đến tuần cuối cùng của tháng 10.

**Cơ hội đầu tư trong bối cảnh thị trường biến động sẽ tập trung ở các nhóm cổ phiếu ít chịu rủi ro như:** Thực phẩm, tiện ích, tiêu dùng thiết yếu...trong khi các nhóm cổ phiếu chịu ảnh hưởng từ địa chính trị có xu hướng xấu đi khi rủi ro tăng lên như: dịch vụ tài chính, công nghiệp, vật liệu xây dựng...

**Về kỹ thuật, nhìn từ cuối tháng 3 cho tới nay, xu hướng tăng dài hạn của thị trường vẫn đang tiếp diễn của thị trường vẫn còn tiếp diễn.** Trong ngắn hạn, nhịp điều chỉnh kiểm nghiệm lại trendline giảm kể từ 2018 là hiển nhiên bởi đây là trend theo năm nên khá mạnh. Khu vực 905 - 910 điểm có thể là vùng cân bằng trong nhịp điều chỉnh hiện tại. Các yếu tố tác động đến thị trường trong tháng 11 chủ yếu đến từ bên ngoài, trong kịch bản không thuận lợi, chỉ số VN-Index hoàn toàn có thể về lại vùng 875 – 880 điểm, tuần đầu tiên của tháng 11 thị trường nhiều khả năng cũng sẽ dao động trong biên độ rộng, vùng dao động có thể từ 900 – 933 điểm.



**Kịch bản chi tiết theo Sóng Elliot:**

Chỉ số Vnindex đang hình thành sóng điều chỉnh (4) theo Lý thuyết sóng Elliot với nền giảm theo đồ thị tuần tương đối mạnh khi xóa hết thành quả của 2 tuần trước đó. Sóng điều chỉnh (4) có thể chia các nhịp nhỏ hơn và đi dạng Zig-Zag theo nhịp giảm (a), (b), (c) với các bước cụ thể:

- Sóng giảm (a) có thể về sát vùng 900.
- Nhịp hồi (b) có thể hồi lên vùng 930 +/-
- Nhịp giảm (c) có thể sẽ kiểm nghiệm lại vùng từ 865-885 trước khi tạo đáy và vào sóng (5)
- **Khoảng thời gian điều chỉnh này có thể kéo dài từ 1,5 – 2 tháng** và vùng đáy kỹ thuật có thể rơi về vùng hỗ trợ 865-885 điểm. Sau đó, sóng 5 có thể bắt đầu về cuối năm nay và đầu năm sau với vùng điểm mục tiêu là 1.000 điểm đến vùng đỉnh tiếp theo là 1.050 điểm.



**Dự báo kịch bản thị trường tuần**

<b>Các kịch bản</b>	<b>20%</b>	<b>70%</b>	<b>10%</b>
<b>Xác suất</b>	933 - 975	900 - 935	875 - 900
<b>VN-Index (Điểm)</b>	15.2 - 15.9	14.7 - 15.2	14.3 - 14.7
<b>P/E thị trường (lần)</b>	20%	70%	10%

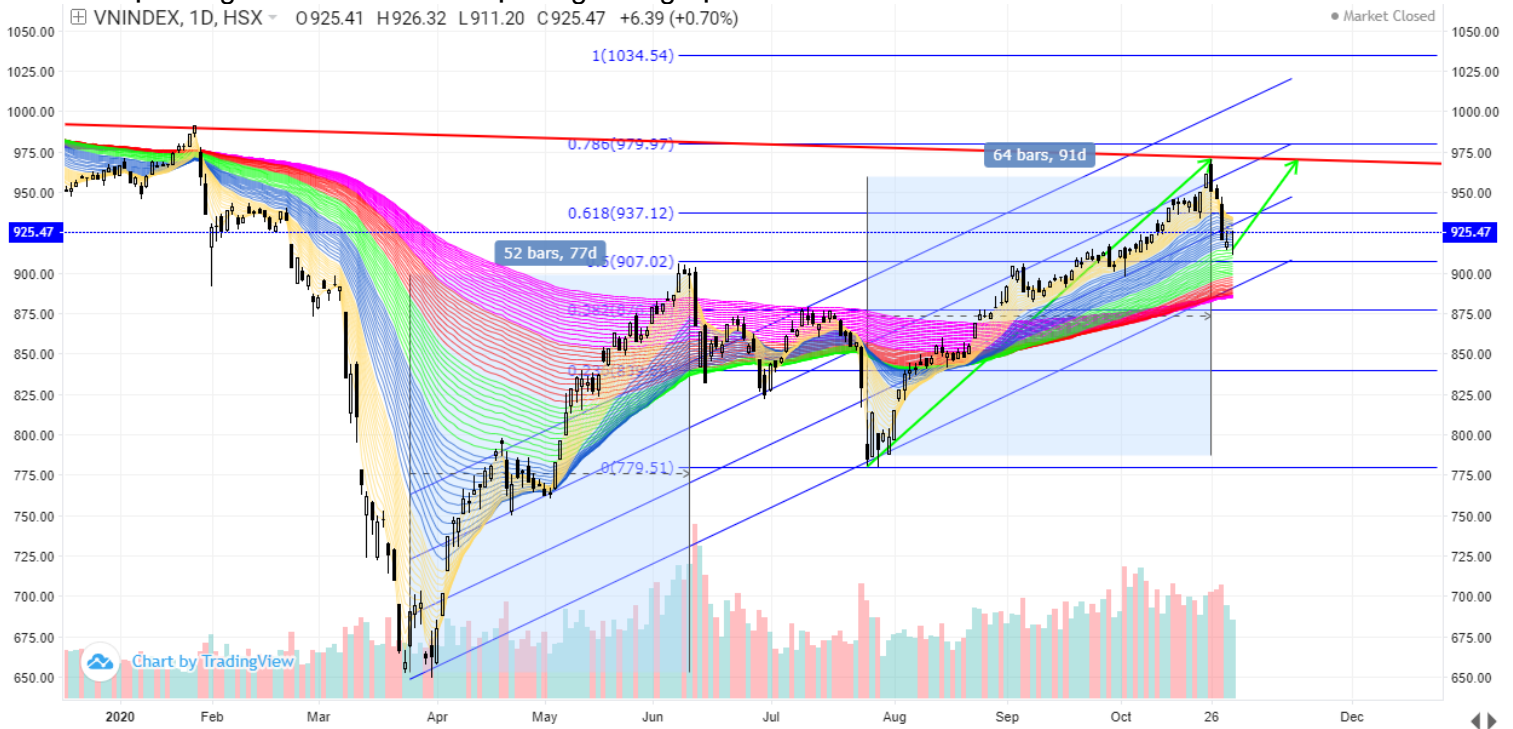
**Chiến lược đầu tư:** Tâm điểm thị trường sẽ là cuộc bầu cử tổng thống Mỹ vào ngày thứ 3, qua đó định hình kịch bản của thị trường, tâm lý nhà đầu tư trở nên thận trọng và trạng thái quan sát chờ điểm mua tốt với những cổ phiếu chọn lọc hoặc duy trì tỷ trọng nhỏ hợp lý sẽ là sự lựa chọn phù hợp.

**Cơ hội đầu tư:** Ngắn hạn, cơ hội đầu tư sẽ tiếp tục phân hóa ở các nhóm lớn mà tập trung ở một số mã cổ phiếu riêng lẻ có câu chuyện như: **Ngân hàng** (ACB, VIB, VCB, BID, CTG, TPB, SHB), **Bất động sản** (NLG, DIG) **Vật liệu xây dựng** (HPG, PTB, HT1, BMP, NTP), **Thực phẩm** (MSN, VNM), **SX&PP điện**: (REE, NT2, HND), **Dệt may** (GIL, TCM, TNG), **Thủy sản** (MPC, VHC), **Bán lẻ** (MWG, PNJ, DGW), **Chứng khoán** (SSI, HCM, MBS)...

**Các kịch bản thị trường trong tuần tới:**

**Kịch bản 1 (lạc quan 20%): Phục hồi mạnh kiểm nghiệm lại vùng đỉnh gần nhất 970+/- điểm**

- Với kịch bản lạc quan, VN-Index có thể phục hồi trở lại nhờ các nhóm cổ phiếu trụ cột và kiểm nghiệm lại vùng đỉnh vừa thiết lập trong tuần qua tại vùng 970 điểm.
- Hành động: Chỉ tăng tỷ trọng nếu VN-Index vượt vùng 940 với thanh khoản cao, xu hướng tăng mạnh trở lại được củng cố và chờ chốt lời tại vùng kháng cự 970 điểm.



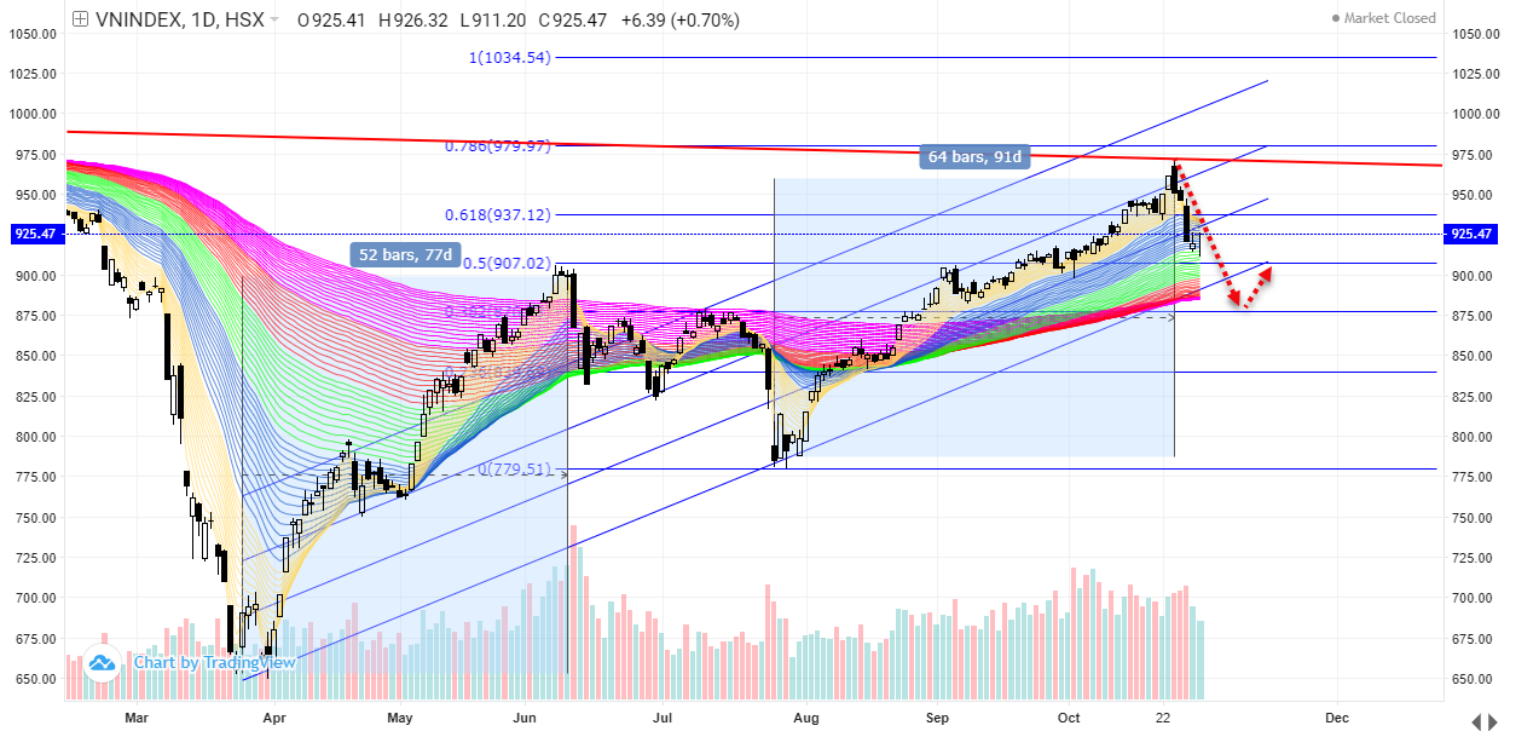
**Kịch bản 2 (Thận trọng 70%): Xu hướng điều chỉnh dao động trong khung 900 – 935 điểm**

- Với kịch bản cơ sở, thị trường có tiếp tục xu hướng điều chỉnh với các nhịp hồi đan xen quanh vùng 900-935 điểm.
- Hành động: Chốt lời danh mục và duy trì tỷ trọng ở mức hợp lý có thể chấp nhận rung lắc trong ngắn hạn. Xem xét các điểm mua tốt nếu thị trường có nhịp chỉnh sâu với danh mục cổ phiếu chọn lọc.



**Kịch bản 3 (kém lạc quan 10%): VN-Index điều chỉnh về vùng 875-900 điểm**

- Trong kịch bản kém lạc quan, VN-Index tiếp tục xu hướng điều chỉnh giảm ngắn hạn tiệm cận về vùng Fibonacci 38.2% ở vùng 875 điểm và dao động trong khoảng 875-900 điểm.
- Hành động: Chốt lời phần lớn danh mục, giảm tỷ trọng margin và chờ cơ hội mua tại các vùng hỗ trợ.



**Nhận định CKPS tuần 02/11 - 06/11/2020: Tác động từ cuộc bầu cử tổng thống Mỹ!**

- Xu hướng giảm giá của thị trường đã được hạ nhiệt trong phiên giao dịch cuối tuần, với 4 HĐTL ghi nhận mức tăng từ 4,2 điểm đến 9,2 điểm, trong khi chỉ số cơ sở tăng 5,87 điểm. Tuy nhiên basis của các hợp đồng có diễn biến phân hóa vào cuối phiên giao dịch hôm nay. Cụ thể, basis của VN30F2011 tăng lên +4,05 điểm, còn basis hợp đồng VN30F2012 tiếp tục ở mức -1,05 điểm vào cuối phiên giao dịch hôm nay. Tính chung cả tuần, chỉ số VN30F1M giảm 4,11% và chỉ số VN30 giảm 4,06%, đây là tuần giảm đầu tiên sau khi tăng 6 tuần liên tiếp của các chỉ số.



- Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua tăng 59,72% so với tuần trước đó đạt tổng 922.501 hợp đồng. KLGD trung bình phiên tăng từ 115.517 hợp đồng/phiên lên 184.500 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này tăng 10,46% so với cuối tuần trước đạt 39.191 hợp đồng toàn thị trường, trong đó OI hợp đồng VN30F1M là 37.670 hợp đồng, các hợp đồng còn lại có OI lần lượt là 1.106; 325; 90 hợp đồng.
- Diễn biến thị trường tuần qua kém tích cực khi chịu áp lực chốt lời mạnh của các Bluechips. Nhóm cổ phiếu ngân hàng (TCB, MBB, CTG, VPB,...) VinGroup (VHM, VRE), cùng với VNM, MSN, HPG,... đồng loạt giảm mạnh và là tác động chính khiến VN30-Index mất mốc 900 điểm. Dù vậy, đà giảm của thị trường diễn ra với sự tập trung vào nhóm bluechips, nhiều nhóm cổ phiếu như bất động sản, ngân hàng, dầu khí, hàng không... gần như không có nhiều biến động trong những phiên vừa qua. Thanh khoản thị trường tiếp tục duy trì ở mức cao với giá trị khớp lệnh bình quân đạt 7.300 tỷ đồng/phiên. Tuy nhiên, giao dịch khối ngoại vẫn là điểm trừ khi tiếp tục bán ròng mạnh với giá trị gần 2.000 tỷ đồng.
- Về kỹ thuật, chỉ số VN30 đã không thể bứt phá khu vực kháng cự 950 điểm và đã tạo một nhịp chỉnh khá sâu trong tuần qua. Tâm điểm của thị trường trong tuần tới chắc chắn là cuộc bầu cử tổng thống Mỹ vào thứ 3, kịch bản của thị trường chứng khoán thế giới cũng sẽ được định hình lại trong 4 năm tới tùy thuộc vào ai là người thắng cử. Cuộc bầu cử năm nay thậm chí có thể tạo ra sự hỗn loạn trên thị trường nhiều hơn bình thường do có thể có sự chậm trễ liên quan đến Covid-19 trong quá trình kiểm phiếu. Tuy nhiên, nhìn từ cuối tháng 3 cho tới nay, xu hướng tăng của thị trường vẫn còn tiếp diễn chừng nào khu vực 875 – 880 điểm còn được giữ vững để không vi phạm trendline tăng giá. Trong ngắn hạn, nhịp điều chỉnh có thể còn tiếp diễn, đan xen trong nhịp giảm vẫn có những nhịp phục hồi mang tính kỹ thuật. Khu vực 875 - 895 điểm có thể là vùng cân bằng trong nhịp điều chỉnh hiện tại.
- Áp lực chốt lời đã đè nặng lên tâm lý của phần đông nhà đầu tư, điều này được thể hiện khi mức chênh lệch (basis) giữa thị trường cơ sở và thị trường phái sinh đã bị thu hẹp từ mức dương gần 10 điểm chỉ còn (+4,05

điểm). Do basis đã được thu hẹp nên chiến lược giao dịch trong ngắn hạn và trung hạn nên tiếp tục giữ các vị thế Short và nâng dần các điểm Stoploss theo nhịp hồi phục của chỉ số. Mục tiêu kỳ vọng ngắn hạn của thị trường vẫn là vùng giá 856 - 864 điểm trên chỉ phái sinh VN30F1M.

**Chiến lược giao dịch tuần tới:**

- **Chiến lược giao dịch trong ngày:** Chiến lược bám theo xu hướng trong ngắn hạn vẫn là canh Short tại các vùng kháng cự của chỉ số phái sinh là 905-912 điểm hoặc thậm chí cao hơn là 920 điểm. Trong khi đó, canh Long lướt ngắn hạn trong phiên ở các nhịp giá tiếp cận hỗ trợ quanh 875-885 điểm.
- **Chiến lược giao dịch ngắn hạn:** Tiếp tục nắm giữ vị thế short và canh short tích lũy trong các nhịp tăng mạnh, mục tiêu giá hướng tới 868 - 875 điểm, quản trị rủi ro tại ngưỡng 924 điểm.

Khung	15m	1h	Daily
<b>Tổng kết</b>	<b>Sell</b>	<b>Sell</b>	<b>Sell</b>
<b>Hỗ trợ</b>	879 - 884	868 – 874	848-852
<b>Kháng cự</b>	892 - 893	898 - 905	922-929

**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 2020 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 3 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội

ĐT: 024 3726 2600 - Hotline: 1900 9088

Website: www.mbs.com.vn

Facebook: Chứng khoán MB