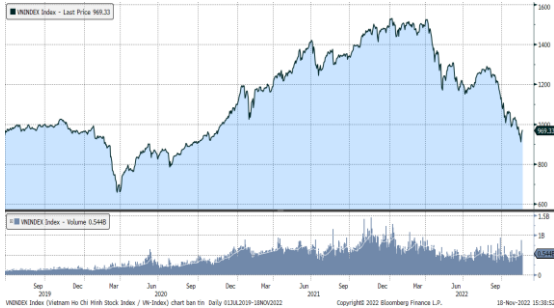


MARKET STRATEGY DAILY: DÒNG TIỀN TIẾP TỤC ĐƯỢC KÍCH HOẠT !

Báo cáo chi tiết 18/11/2022

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	969.33	190.87	67.15
Thay đổi	0.07	3.01	0.61
%Chg	0.01	1.60	0.92
YTD	-35.30	-59.73	-40.40
KLGD (tr.cp)	960.58	108.26	70.27
%Chg	24.58	30.98	53.55
GTGD (tỷ đ)	13,702.92	1,071.98	531.79
<i>Số mã tăng</i>	268	116	242
<i>Số mã giảm</i>	176	65	109
<i>Không đổi</i>	70	48	72
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	3869.37	221.40	909.88
PE	10.15	12.12	10.67
PB	1.55	1.09	1.21
NĐTNN Mua (tỷ đ)	2,141.24	37.62	56.35
NĐTNN Bán (tỷ đ)	2,176.22	1.72	40.89
Ròng	-34.98	35.90	15.46

THỊ TRƯỜNG HỘTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	971.2	0.16	0.02
VN30F2212	963.00	-0.10	-0.01
VN30F2301	959.80	-16.90	-1.70
VN30F2303	955.00	6.00	0.63
VN30F2306	953.50	3.50	0.37

Diễn biến thị trường:

- Chỉ số Vn-Index đã có tuần tăng đầu tiên sau 2 tuần giảm liên tiếp và đã phục hồi gần 100 điểm kể từ đáy. Bên cạnh đó, thanh khoản bắt đầu được kích hoạt cùng độ rộng thị trường khá tích cực với nhiều nhóm cổ phiếu phục hồi mạnh kể từ đáy như: Thép, thủy sản, chứng khoán, bất động sản, ngân hàng,... Động lực giúp thị trường phục hồi đến từ chuỗi mua ròng mạnh của khối ngoại. Về kỹ thuật, tuần phục hồi của chỉ số Vn-Index được củng cố từ tín hiệu phân kỳ giữa chỉ số Vn-Index và chỉ báo RSI. Với 3 phiên tăng liên tiếp, thị trường đang tạo vùng cân bằng sau nhịp giảm vừa qua và cũng tạo đáy ngắn hạn ở ngưỡng tâm lý 900 điểm. Với quán tính tăng hiện tại, khả năng thị trường sẽ tiếp tục duy trì xu hướng phục hồi khi vượt vùng cận trên của đường MA20 ngày ở ngưỡng 990 điểm.

Tin tức thế giới:

- Các nhà kinh tế học của hãng dịch vụ tài chính J.P.Morgan ngày 17/11 vừa đưa ra dự báo kinh tế Mỹ sẽ phải đối mặt với "cuộc suy thoái nhẹ" vào nửa đầu năm 2023, trong bối cảnh Ngân hàng Dự trữ Liên bang (Fed) nhiều khả năng sẽ tiếp tục thắt chặt chính sách tiền tệ để kiềm chế lạm phát. J.P.Morgan dự báo tính đến quý 4/2023, nền kinh tế Mỹ sẽ giảm khoảng 0,5%, khiến Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) năm 2023 của quốc gia này giảm 1%. J.P.Morgan dự báo trong giai đoạn từ nay đến tháng 3/2023, Fed sẽ tăng lãi suất thêm 1 điểm phần trăm, trong đó dự kiến tăng 0,5 điểm phần trăm trong tháng 12 và 0,25 điểm phần trăm mỗi tháng sau đó. Trong năm 2022, Fed đã tiến hành đợt tăng lãi suất 0,75 điểm phần trăm lần thứ tư liên tiếp để hạ nhiệt nền kinh tế. Với biện pháp thắt chặt chính sách được áp dụng, lạm phát tại Mỹ có thể hạ nhiệt và giảm còn 4,1% vào cuối năm 2023. Xung đột Nga-Ukraine bùng phát hồi tháng Hai năm nay đã khiến giá lương thực và nhiên liệu tăng vọt, và tỷ lệ lạm phát hằng năm của Mỹ tăng lên tới 9,1% trong tháng 6/2022 - mức cao nhất trong 4 thập kỷ, sau đó giảm xuống 7,7% trong tháng 10/2022.

Nhận định thị trường HỘTL:

- Thị trường hôm nay diễn biến trái chiều với 4 HỘTL đóng cửa biến động từ -16,9 đến 6,0 điểm. Cụ thể, VN30F2212 giảm 0,01% xuống mức 963,0 điểm, hiện đang thấp hơn 8,20 điểm so với chỉ số cơ sở VN30. Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 49% so với phiên liền trước, đạt 528.689 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	-0.73	-17.35
Tài chính	0.24	-40.11
Công nghiệp	1.43	-54.37
Hàng TD thiết yếu	-0.91	-24.98
Nguyên vật liệu	4.28	-57.61
Hàng TD không thiết yếu	0.57	-29.29
Năng lượng	-2.30	-46.45
Y tế	-0.02	-21.02
Công nghệ thông tin	0.95	-10.73
Bất động sản	-0.03	-49.50

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
HPG	15.10	5.96	1.30
VIC	65.60	1.55	0.97
GVR	12.15	6.58	0.80
VNM	77.00	1.32	0.53
EIB	19.40	6.89	0.41

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
GAS	114.30	-4.51	-2.46
NVL	29.25	-6.85	-0.97
MSN	95.20	-1.86	-0.63
SAB	179.20	-2.08	-0.60
BCM	77.00	-2.41	-0.48

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
HPG	15.10	5.96	204.08
KDH	22.10	2.55	79.62
NLG	21.55	6.95	42.89
VHM	48.00	0.10	35.17
DGW	43.00	5.65	27.00

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
DGC	54.90	-6.95	-124.35
VND	11.10	0.00	-94.23
CTG	24.70	-1.20	-75.22
GEX	13.15	3.54	-67.24
KBC	16.40	2.18	-52.83

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: DÒNG TIỀN TIẾP TỤC ĐƯỢC KÍCH HOẠT !

Thị trường chứng khoán châu Á hầu hết dao động trong biên độ hẹp do các tín hiệu điều hòa từ Cục Dự trữ Liên bang và tình trạng lây nhiễm COVID-19 ngày càng trầm trọng ở Trung Quốc khiến hầu hết các nhà đầu tư không thể kỳ vọng lớn.

Dẫn đầu đà giảm trong khu vực là tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component giảm lần lượt 0,58% và 0,37%. Thị trường Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 giảm 0,11%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức giảm 0,29%. Ở chiều ngược lại, thị trường Hàn Quốc với chỉ số KOSPI tăng 0,06%. Chỉ số ASX 200 của Australia với mức tăng 0,23%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức tăng 0,76%.

Phố Wall tiếp tục giảm điểm vào ngày thứ Năm khi lợi suất trái phiếu Mỹ tăng và nhà đầu tư đã cân nhắc những nhận định từ các quan chức Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) báo hiệu chiến dịch nâng lãi suất còn lâu mới kết thúc.

Thị trường trong nước có phiên tăng thứ 3 liên tiếp và khép lại tuần tăng đầu tiên sau 2 tuần giảm liên tiếp. Thanh khoản thị trường tiếp tục được cải thiện cùng độ rộng thị trường rất tích cực. Mức tăng ở tuần phục hồi đầu tiên tập trung chủ yếu ở các nhóm cổ phiếu đã giảm sâu trong thời gian vừa qua như ngân hàng, chứng khoán, bất động sản,...

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 0,07 điểm (+0,01%) lên 969,33 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng vọt 0,16 điểm (+0,02%) đạt 971,20 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 268 mã tăng/176 mã giảm, ở rổ VN30 có tới 13 mã tăng, có 13 mã giảm và 4 mã giữ mốc tham chiếu.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: HPG (+5,96%), VIC (+1,55%), GVR (+6,58%), VNM (+1,32%), EIB (+6,89%),... đã bù đắp áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: GAS (-4,51%), NVL (-6,85%), MSN (-1,86%), SAB (-2,08%), BCM (-2,41%), ...

Thanh khoản khớp lệnh sàn HOSE tăng lên 13.703 tỷ đồng so với mức 9.178 tỷ đồng ở phiên hôm qua và mức bình quân 9.424 tỷ đồng của tuần trước. Tổng cộng có 961 triệu cổ phiếu được chuyển nhượng thành công so với mức bình quân 579 triệu cổ phiếu 10 ngày trước đó.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 15 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung ở các cổ phiếu như: HPG, KDH, NLG,... Ở chiều ngược lại, DGC, VND, CTG,... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.

Tóm lại, chỉ số Vn-Index đã có tuần tăng đầu tiên sau 2 tuần giảm liên tiếp và đã phục hồi gần 100 điểm kể từ đáy. Bên cạnh đó, thanh khoản bắt đầu được kích hoạt cùng độ rộng thị trường khá tích cực với nhiều nhóm cổ phiếu phục hồi mạnh kể từ đáy như: Thép, thủy sản, chứng khoán, bất động sản, ngân hàng,... Động lực giúp thị trường phục hồi đến từ chuỗi mua ròng mạnh của khối ngoại. Về kỹ

thuật, tuần phục hồi của chỉ số Vn-Index được củng cố từ tín hiệu phân kỳ giữa chỉ số Vn-Index và chỉ báo RSI. Với 3 phiên tăng liên tiếp, thị trường đang tạo vùng cân bằng sau nhịp giảm vừa qua và cũng tạo đáy ngắn hạn ở ngưỡng tâm lý 900 điểm. Với quán tính tăng hiện tại, khả năng thị trường sẽ tiếp tục duy trì xu hướng phục hồi khi vượt vùng cận trên của đường MA20 ngày ở ngưỡng 990 điểm.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



VNINDEX Index (Vietnam Ho Chi Minh Stock Index / VN-Index) Đồ thị kỹ thuật VNINDEX Daily 02JAN2020-18NOV2022

Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

18-Nov-2022 15:40:22

Chỉ số tham chiếu

	Đóng cửa	%Chg	YTD
VN30 Index	971.2	0.02	-36.76
VN50 Index	1535.15	0.14	-41.86
VN FinLead	1249.89	0.06	-42.68
VN Diamond	1428.33	0.30	-27.60
VN100 Index	904.47	0.30	-40.66

Diễn biến các Quỹ ETF nội địa YTD



ETFs nội địa

	Đóng cửa	%Chg	KLGD
E1FVN30	16.65	0.85	712,500
FUEMA30	11.42	-0.44	84,200
FUESS30	11.73	-0.59	14,200
FUESSV50	11.51	-4.56	11,000
FUESSVFL	12.22	-2.32	253,700
FUEVFVND	21.05	-1.50	2,781,000
FUEVN100	11.99	-1.72	49,000

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1FVN30	7.20	-880.65
FUEMA30	-16.66	-36.54
FUESS30	0.12	2.34
FUESSV50	0.01	-5.82
FUESSVFL	0.33	1,483.77
FUEVFVND	52.72	5,598.16
FUEVN100	0.03	-180.18

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs ngoại

+/- Dòng vốn (tr. USD)	1 ngày	YTD
VanEck Vectors VN	0.00	-5.31
Xtrackers FTSE VN	0.00	18.12
Fubon FTSE VN	0.00	398.28
VNFIN LEAD ETF	0.00	36.39
Kim KINDEX VN VN30	0.00	-19.46
DCVMVN30 ETF Fund	0.00	-57.49
DCVMVN Diamond ETF	0.00	215.46

Nguồn: Bloomberg

Xu hướng dòng vốn ETFs

Thị trường nổi rộng đà hồi phục nhờ lực kéo mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ trong phiên chiều, qua đó giúp các chỉ số chính khép phiên giữ vững sắc xanh. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 0,02%, VN100 Index đóng cửa tăng 0,30%, VN Finlead đóng cửa tăng 0,06% và VN Diamond đóng cửa tăng 0,30%.

các chứng chỉ quỹ ETFs lại ghi nhận diễn biến không mấy tích cực. Cụ thể, E1FVN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa tăng 0,85%, FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa giảm 2,32% và FUEVFVND tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm 1,50%.

Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm 44,19% so với phiên liền trước, đạt hơn 3,91 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 73,31 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1FVN30 (11,57 tỷ đồng) và FUEVFVND (56,74 tỷ đồng)...

Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 43,75 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào E1FVN30 (+7,20 tỷ đồng), FUEVFVND (+52,72 tỷ đồng),...

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	33,546.3	-0.02	-7.68
S&P500	3,946.6	-0.31	-17.20
VIX	24.1	0.67	39.90
DJ Futures	33,508.0	-0.22	-7.50
S&P Futures	3,948.3	-0.18	-17.03
Nikkei 225	27,899.8	-0.11	-3.10
KOSPI	2,444.5	0.06	-17.91
Shanghai	3,097.2	-0.58	-14.91
Hang Seng	17,992.5	-0.29	-23.10
ASX	7,151.8	0.23	-3.93
FTSE 100	7,358.0	0.16	-0.36
DAX	14,317.4	0.36	-9.87
CAC40	6,607.4	0.48	-7.63

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1763.84	0.19	-3.57
Dầu WTI	82.05	0.50	9.09
Dầu Brent	90.01	0.26	15.72

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1279.9	0.00	9.07
USD/JPY	140.02	0.13	-17.81
USD/CNY	7.1278	0.42	-10.83
EUR/USD	1.0353	-0.09	-8.94
GBP/USD	1.1895	0.26	-12.10

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: J.P.morgan cho rằng kinh tế mỹ có nguy cơ suy thoái nhẹ trong năm 2023.

Các nhà kinh tế học của hãng dịch vụ tài chính J.P.Morgan ngày 17/11 vừa đưa ra dự báo kinh tế Mỹ sẽ phải đối mặt với "cuộc suy thoái nhẹ" vào nửa đầu năm 2023, trong bối cảnh Ngân hàng Dự trữ Liên bang (Fed) nhiều khả năng sẽ tiếp tục thắt chặt chính sách tiền tệ để kiềm chế lạm phát.

J.P.Morgan dự báo tính đến quý 4/2023, nền kinh tế Mỹ sẽ giảm khoảng 0,5%, khiến Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) năm 2023 của quốc gia này giảm 1%. J.P.Morgan dự báo trong giai đoạn từ nay đến tháng 3/2023, Fed sẽ tăng lãi suất thêm 1 điểm phần trăm, trong đó dự kiến tăng 0,5 điểm phần trăm trong tháng 12 và 0,25 điểm phần trăm mỗi tháng sau đó. Trong năm 2022, Fed đã tiến hành đợt tăng lãi suất 0,75 điểm phần trăm lần thứ tư liên tiếp để hạ nhiệt nền kinh tế.

Với biện pháp thắt chặt chính sách được áp dụng, lạm phát tại Mỹ có thể hạ nhiệt và giảm còn 4,1% vào cuối năm 2023. Xung đột Nga-Ukraine bùng phát hồi tháng Hai năm nay đã khiến giá lương thực và nhiên liệu tăng vọt, và tỷ lệ lạm phát hằng năm của Mỹ tăng lên tới 9,1% trong tháng 6/2022 - mức cao nhất trong 4 thập kỷ, sau đó giảm xuống 7,7% trong tháng 10/2022.



Khách hàng lựa chọn hàng hóa trong siêu thị ở Glendale, California (Mỹ), ngày 12/1/2022.

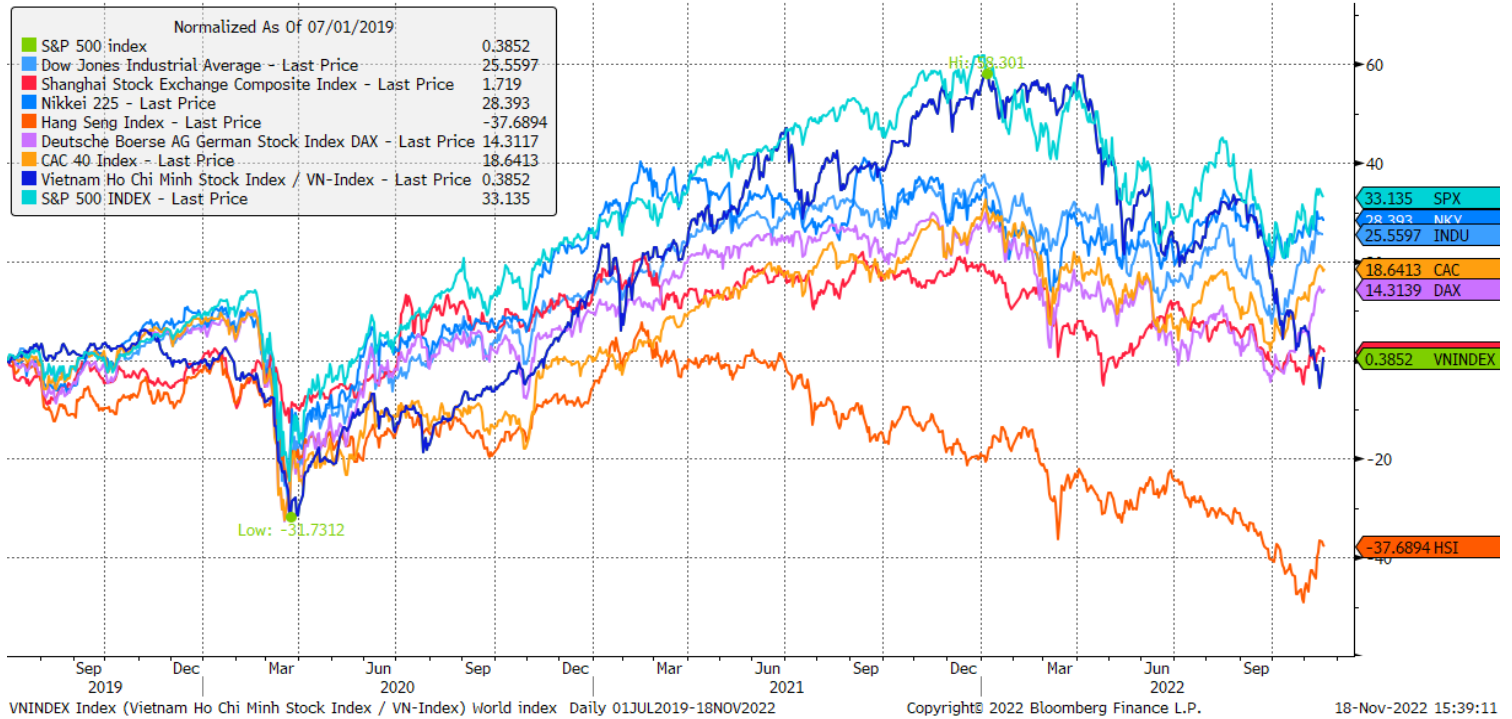
JPM dự báo chi tiêu dùng cá nhân (PCE) - thước đo lạm phát thường dùng của Fed - dự kiến giảm còn 3,4% trong năm tới.

Do tổng cầu giảm, J.P.Morgan dự báo nền kinh tế Mỹ có thể mất 1 triệu việc làm vào giữa năm 2024, khiến Fed phải "lỏng tay" trong việc áp dụng các chính sách tiền tệ và từ quý 2/2024 sẽ giảm lãi suất 0,5 điểm phần trăm mỗi quý.

Nguồn: J.P.Morgan.

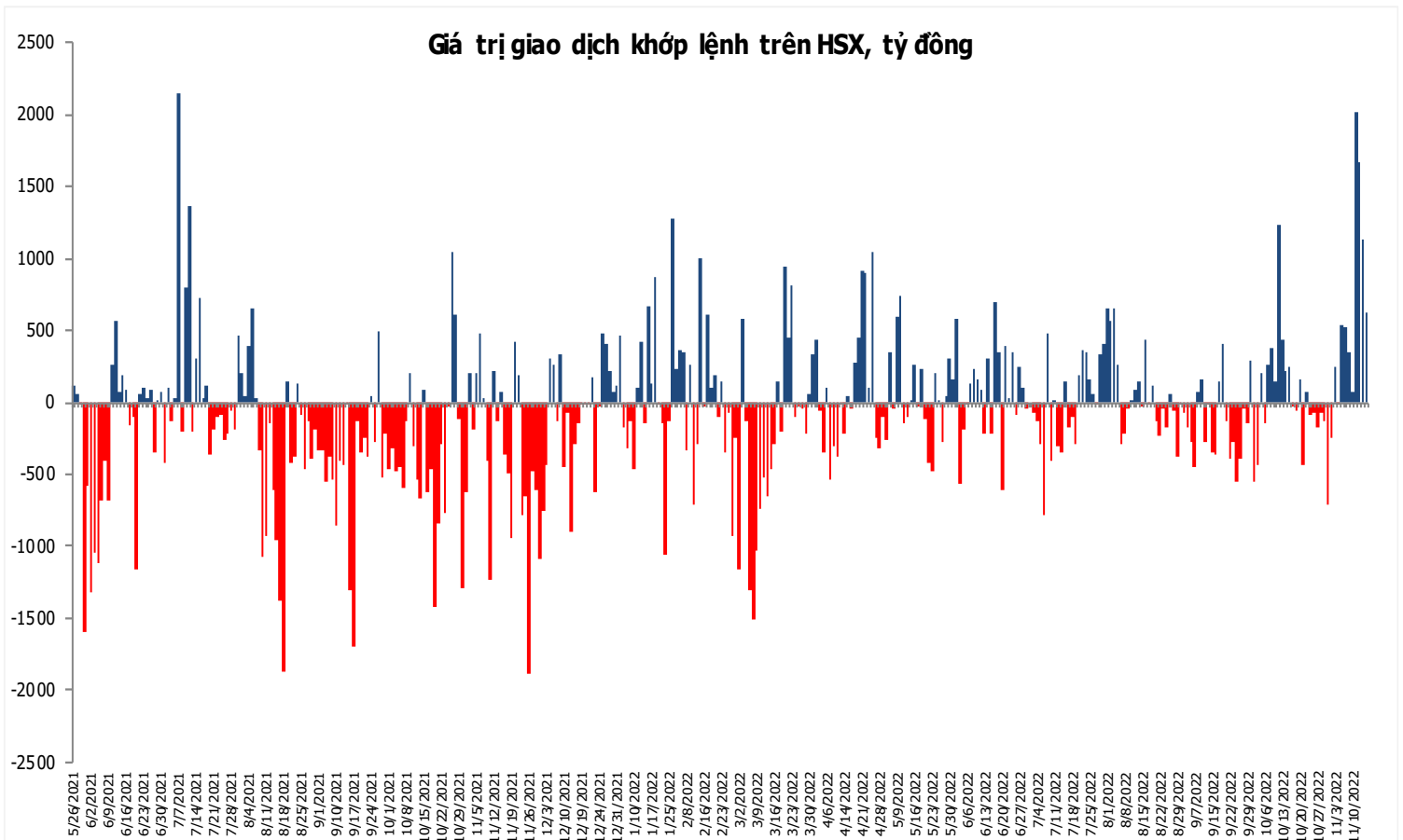
Đồ thị so sánh VNINDEX và các thị trường quốc tế

Stock Market Index - Major World Indices



Đồ thị giá trị mua/bán ròng khớp lệnh của NĐTNN trên sàn HSX

Giá trị giao dịch khớp lệnh trên HSX, tỷ đồng



Nguồn: Bloomberg, Finpro

Liên hệ Phòng nghiên cứu khách hàng cá nhân:

Trần Hoàng Sơn	Trưởng bộ phận/Kiểm soát	son.tranhoang@mbs.com.vn
Ngô Quốc Hưng	Chuyên Viên Nghiên cứu cao cấp	hung.ngoquoc@mbs.com.vn
Phạm Văn Quỳnh	Chuyên viên Nghiên cứu	quynh.phamvan@mbs.com.vn
Nguyễn Quỳnh Hoa	Chuyên viên Nghiên cứu	hoa.nguyenquynh@mbs.com.vn
Nguyễn Hòa Hợp	Chuyên viên Nghiên cứu	hop.nguyenhoa@mbs.com.vn
Đặng Duy Việt	Chuyên viên Nghiên cứu	viet.dangduy@mbs.com.vn

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của MBS được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá

Xếp hạng	Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại
MUA	$\geq 20\%$
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 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 HỢI SỞ

Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh, Đống Đa, Hà Nội
ĐT: + 84 24 7304 5688 - Fax: + 84 24 3726 2601
Webiste: www.mbs.com.vn