

MARKET STRATEGY DAILY: Đi lên trong nghi ngờ!

Báo cáo chi tiết 13/10/2020

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	929.86	136.15	63.43
Thay đổi	4.03	0.25	-0.04
%Chg	0.44	0.18	-0.07
YTD	-3.24	32.82	12.14
KLGD (tr.cp)	359.02	39.62	22.18
%Chg	-27.36	-88.04	-59.11
GTGD (tỷ đ)	6503.59	537.96	345.58
<i>Số mã tăng</i>	185	83	81
<i>Số mã giảm</i>	203	62	97
<i>Không đổi</i>	84	59	62
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	3363.74	252.29	871.22
PE	15.31	10.00	22.19
PB	2.03	1.13	2.03
NĐTNN Mua (tỷ đ)	515.45	24.68	6.29
NĐTNN Bán (tỷ đ)	541.89	22.65	19.16
Ròng	-26.44	2.03	-12.87

THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	878.35	3.45	0.39
VN30F2010	876.40	1.40	0.16
VN30F2011	875.00	1.80	0.21
VN30F2103	872.90	3.30	0.38
VN30F2106	868.60	4.30	0.50

Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước tiếp tục tăng sang phiên thứ 3 liên tiếp với chất xúc tác đến từ nhóm ngân hàng, thực phẩm, Vingroup,... Qua đó, áp lực rung lắc ở đầu phiên giao dịch đã nhanh chóng được thị trường vượt qua. Đặc biệt là sang phiên chiều thị trường lại càng mạnh mẽ hơn cùng với sự hỗ trợ của khối ngoại đã giảm bán ròng đáng kể. Đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 4,03 điểm lên 929,86 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 3,45 điểm lên 878,35 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 185 mã tăng/203 mã giảm, ở rõ VN30 có 14 mã tăng, 12 mã giảm và 4 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản thị trường hạ nhiệt với tổng giá trị khớp lệnh đạt hơn 5.597 tỷ đồng. Dòng tiền thận trọng trở lại khi chịu áp lực chốt lời mạnh vào cuối phiên chiều qua cũng là điều dễ hiểu. Giao dịch khối ngoại tiếp tục diễn ra tích cực khi họ giảm bán ròng với tổng giá trị chỉ còn 35 tỷ đồng.
- Thị trường đã tận dụng được cơ hội để vượt các mốc kháng cự, tâm lý nhà đầu tư cũng được củng cố khi thị trường trở lại tăng điểm trong hôm nay. Về kỹ thuật, chỉ số đã vượt qua đường xu hướng giảm kéo dài từ 2018, tuy nhiên các nhịp rung lắc sẽ luôn xuất hiện trong các phiên tới để kiểm nghiệm lại vùng hỗ trợ này. Yếu tố tích cực hiện nay là điểm sáng đến từ khối ngoại đã giảm bán ròng và thị trường chứng khoán thế giới vẫn tiếp tục nới rộng đà tăng.

Tin tức thế giới:

- Các chiến lược gia và nhà quản lý quỹ đều kỳ vọng một xu hướng tăng trưởng lợi nhuận ổn định trong khu vực này khi hoạt động kinh tế tiếp tục tăng tốc trong quý vừa qua, đặc biệt tại Trung Quốc. Mặc dù sự phục hồi lợi nhuận vẫn là trọng tâm, nhưng nhận xét từ các nhà quản lý về chính trị Mỹ có thể tác động như thế nào đến hoạt động kinh doanh sẽ là điểm chính cần theo dõi trong các báo cáo tình hình hoạt động của doanh nghiệp.

Nhận định thị trường HĐTTL:

- Sau những diễn biến giằng co đầu phiên, thị trường đã bật tăng vào cuối phiên giao dịch giúp \$ HĐTTL đóng cửa tăng từ 1,4 đến 4,3 điểm. Cụ thể, hợp đồng VN30F2010 tăng 0,16% lên 876,4 điểm, hiện thấp hơn 1,95 điểm so với chỉ số cơ sở. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay giảm 18,5% so với phiên liền trước, chỉ đạt 75.796 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	-0.27	-10.48
Tài chính	0.62	5.39
Công nghiệp	-0.08	-8.43
Hàng TD thiết yếu	1.02	10.55
Nguyên vật liệu	-0.78	36.13
Hàng TD không thiết yếu	-0.50	-10.03
Năng lượng	-0.64	-18.84
Y tế	0.04	-8.29
Công nghệ thông tin	-0.37	1.72
Bất động sản	0.29	-10.53

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
MSN	74.80	6.55	1.54
CTG	30.55	4.98	1.54
VCB	86.50	0.70	0.63
VHM	78.10	0.77	0.57
GVR	14.00	2.56	0.40

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
SAB	184.00	-2.18	-0.75
HPG	28.00	-0.88	-0.24
MWG	106.20	-1.21	-0.17
NVL	62.00	-0.80	-0.14
BHN	69.00	-2.82	-0.13

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VCB	86.50	0.70	50.04
HPG	28.00	-0.88	26.39
CTG	30.55	4.98	19.20
VIC	94.10	0.21	15.76
DCM	12.00	0.42	12.22

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
MSN	74.80	6.55	-92.80
BID	41.25	0.73	-18.31
HSG	15.35	-2.85	-14.15
CTD	62.70	-2.79	-11.33
KDH	23.85	-1.04	-9.81

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Đi lên trong nghi ngờ!

Chứng khoán khu vực Châu Á trái chiều khi nhà đầu tư theo dõi cổ phiếu các công ty cung ứng của Apple tại châu Á – Thái Bình Dương sau khi lĩnh vực công nghệ tại Mỹ tăng mạnh. Xuất khẩu của Trung Quốc tính theo nhân dân tệ trong quý III tăng 10,2% so với cùng kỳ năm ngoái, cơ quan thông kê quốc gia Trung Quốc cho biết hôm nay. Số liệu tính theo USD dự kiến được công bố vào cuối ngày.

Dẫn đầu đà tăng trong khu vực là chỉ số ASX 200 của Australia với mức tăng 1,04%. Thị trường tài chính tại Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 tăng 0,18%. Tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component lần lượt tăng 0,04% và 0,66%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức giảm 0,78%. Ở chiều ngược lại, thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi giảm 0,02%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức giảm 0,21%.

Các chỉ số chính của Phố Wall đã tăng phiên thứ tư liên tiếp vào thứ Hai, nhờ sự thúc đẩy của công nghệ và do lạc quan rằng Washington sẽ đạt được thỏa thuận về hỗ trợ tài chính nhiều hơn, với các nhà đầu tư cũng chuẩn bị cho mùa thu nhập doanh nghiệp quý ba.

Thị trường trong nước tiếp tục tăng sang phiên thứ 3 liên tiếp với chất xúc tác đến từ nhóm ngân hàng, thực phẩm, Vingroup,... Qua đó, áp lực rung lắc ở đầu phiên giao dịch đã nhanh chóng được thị trường vượt qua. Đặc biệt là sang phiên chiều thị trường lại càng mạnh mẽ hơn cùng với sự hỗ trợ của khối ngoại đã giảm bán ròng đáng kể.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 4,03 điểm (+0,44%) lên 929,86 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 3,45 điểm (+0,39%) lên 878,35 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 185 mã tăng/203 mã giảm, ở rổ VN30 có 14 mã tăng, 12 mã giảm và 4 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó nhóm midcap và smallcap giảm lần lượt 0,01% và 0,21%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: MSN (+6,55%), CTG (+4,98%), VCB (+0,7%), VHM (+0,77%), GVR (+2,56%),... đã lần lượt áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: SAB (-2,18%), HPG (-0,88%), MWG (-1,21%), NVL (-0,8%), BHN (-2,82%),...

Thanh khoản thị trường hạ nhiệt với tổng giá trị khớp lệnh đạt hơn 5.597 tỷ đồng. Dòng tiền thận trọng trở lại khi chịu áp lực chốt lời mạnh vào cuối phiên chiều qua cũng là điều dễ hiểu.

Giao dịch khối ngoại tiếp tục diễn ra tích cực khi họ giảm bán ròng với tổng giá trị chỉ còn 35 tỷ đồng. Lực bán của khối ngoại tập trung vào một vài cổ phiếu lớn như MSN (93 tỷ đồng), BID (18 tỷ đồng), HSG (14 tỷ đồng), CTD (11 tỷ đồng)...

Tóm lại, thị trường đã tận dụng được cơ hội để vượt các mốc kháng cự, tâm lý nhà đầu tư cũng được củng cố khi thị trường trở lại tăng điểm trong hôm nay. Về kỹ thuật, chỉ số đã vượt qua đường xu hướng giảm kéo dài từ 2018, tuy nhiên các nhịp rung lắc sẽ luôn xuất hiện trong các phiên tới để kiểm nghiệm lại vùng hỗ trợ này. Yếu tố tích cực hiện nay là điểm sáng đến từ khối ngoại đã giảm bán ròng và thị trường chứng khoán thế giới vẫn tiếp tục nở rộng đà tăng.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



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

Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P.

13-Oct-2020 16:45:20

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	28,837.5	0.88	1.05
S&P500	3,534.2	1.64	9.39
VIX	25.3	0.72	83.24
DJ Futures	28,719.0	-0.27	0.74
S&P Futures	3,511.8	-0.59	8.69
Nikkei 225	23,601.8	0.18	-0.23
KOSPI	2,403.2	-0.02	9.35
Shanghai	3,359.8	0.04	10.15
Hang Seng	24,649.7	2.20	-12.56
ASX	6,195.7	1.04	-7.31
FTSE 100	5,983.5	-0.30	-20.67
DAX	13,116.6	-0.17	-1.00
CAC40	4,967.9	-0.23	-16.90

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1921.6	-0.06	26.65
Dầu WTI	40.11	1.72	-34.31
Dầu Brent	42.41	1.65	-35.74

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1164.48	0.10	-1.72
USD/JPY	105.49	-0.15	2.96
USD/CNY	6.7354	0.16	3.38
EUR/USD	1.1791	-0.19	5.15
GBP/USD	1.305	-0.11	-1.56

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

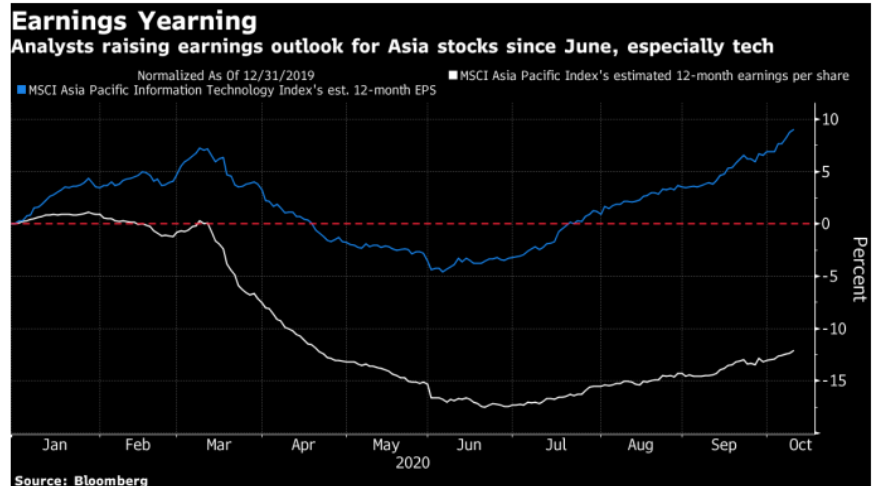
Tin tức thế giới: Tin tốt về triển vọng lợi nhuận châu Á bị gây nhiễu bởi cuộc bầu cử tổng thống Mỹ.

Mùa báo cáo lợi nhuận quý 3 tại châu Á đã lặng lẽ bắt đầu trong khi sự chú ý của nhà đầu tư đang hướng về cuộc bầu cử tổng thống Mỹ.

Các chiến lược gia và nhà quản lý quỹ đều kỳ vọng một xu hướng tăng trưởng lợi nhuận ổn định trong khu vực này khi hoạt động kinh tế tiếp tục tăng tốc trong quý vừa qua, đặc biệt tại Trung Quốc. Mặc dù sự phục hồi lợi nhuận vẫn là trọng tâm, nhưng nhận xét từ các nhà quản lý về chính trị Mỹ có thể tác động như thế nào đến hoạt động kinh doanh sẽ là điểm chính cần theo dõi trong các báo cáo tình hình hoạt động của doanh nghiệp.

Giai đoạn cao điểm công bố cáo báo cáo lợi nhuận của các công ty trong rổ chỉ số MSCI châu Á Thái Bình Dương sẽ là tuần cuối cùng của tháng 10.

"Mùa báo cáo lợi nhuận này rõ ràng sẽ bị làm lu mờ bởi cuộc bầu cử tại Mỹ," Jingyi Pan, chiến lược gia thị trường tại IG Asia Pte nhận xét. "Xu hướng phục hồi nói chung và những kỳ vọng ông Biden sẽ thắng cử - điều được xem là sự lựa chọn thân thiện với châu Á, báo hiệu triển vọng khả quan cho khu vực."



Eli Lee, trưởng bộ phận chiến lược đầu tư tại Bank of Singapore, cho biết triển vọng lợi nhuận cho cổ phiếu châu Á "khá vững vàng", trong đó "nhờ một phần không nhỏ từ đà phục hồi kinh tế bền vững tại Trung Quốc."

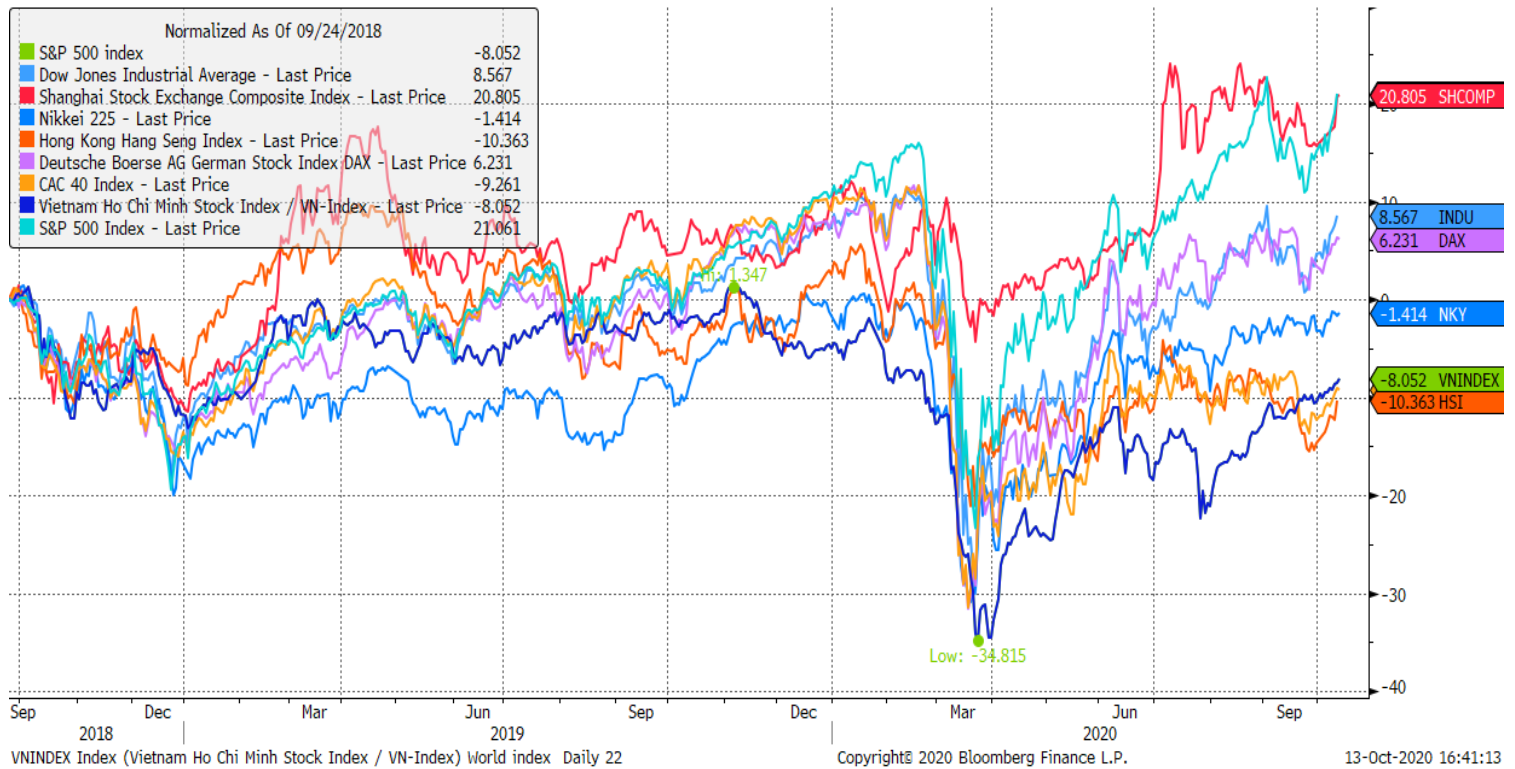
Những dữ liệu cao tần mới nhất từ nền kinh tế lớn thứ hai thế giới cho thấy, đà phục hồi vẫn tiếp tục đi lên trong tháng 9. Tuy nhiên, trong khi nhu cầu nội địa của Trung Quốc đang phục hồi, nhưng nó vẫn thấp hơn đáng kể so với mức tiền đại dịch.

"Điều cốt yếu đối với chúng ta hiện nay là cách các đội ngũ quản trị doanh nghiệp sẽ tiếp cận hai nguy cơ tiềm ẩn liên quan đến các làn sóng lây nhiễm Covid-19 mới khi mua đồng đến và căng thẳng Mỹ Trung sau cuộc bầu cử tổng thống tại Mỹ," Lee nhận xét.

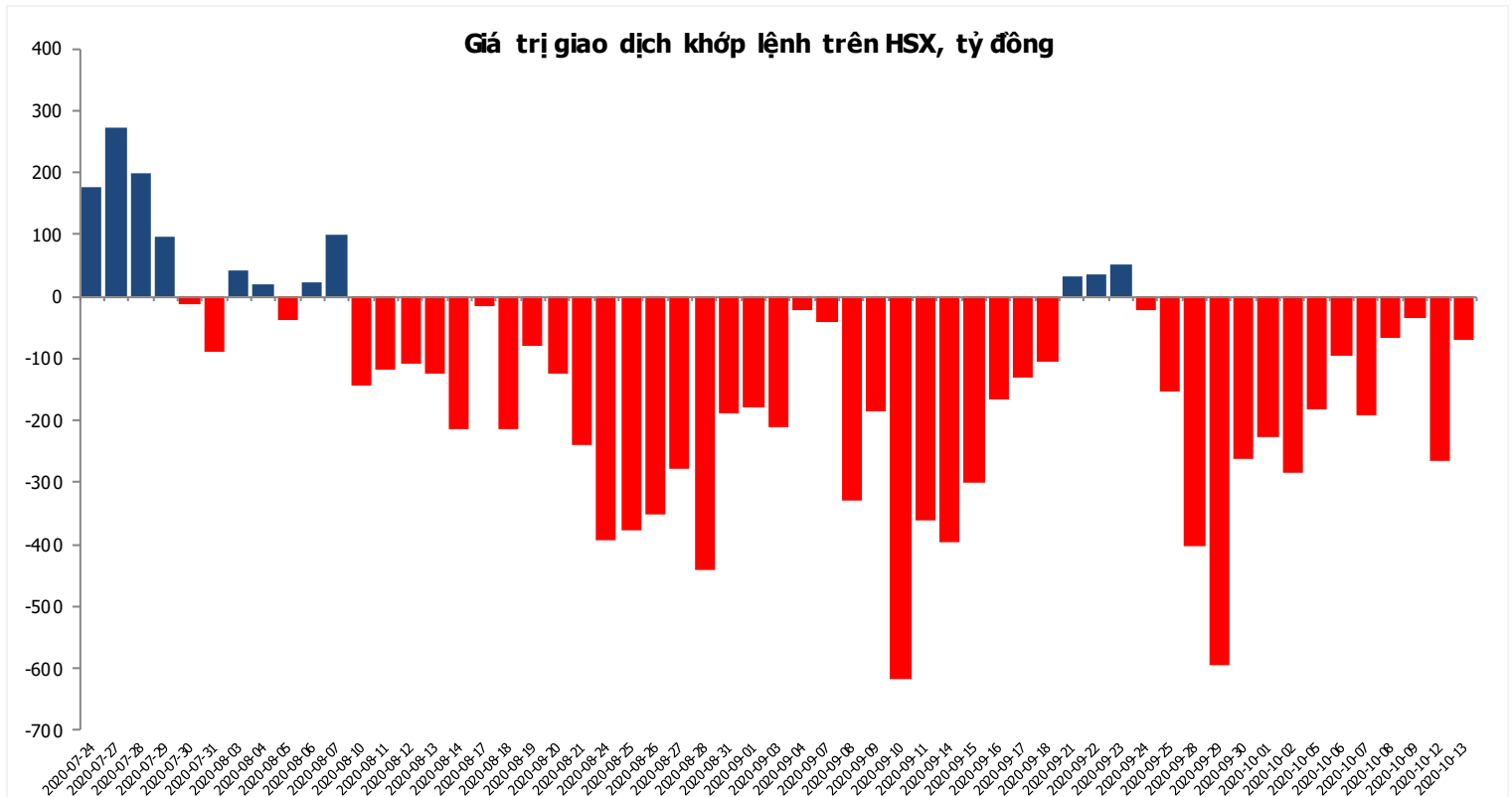
Nguồn: Bloomberg

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



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

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