

MARKET STRATEGY WEEKLY: NÚT THẮT VỀ THANH KHOẢN!

Diễn biến thị trường quốc tế:

Thị trường	Chỉ số	Index	Tuần	P/MA50	YTD	P/E
US	S&P 500 Index	3,943.34	2.64%	2.67%	4.99%	31.98
US	Dow Jones	32,778.64	4.07%	5.14%	7.10%	29.29
Europe	SXXP Index	423.08	3.52%	3.04%	6.03%	50.90
Japanese	Nikkei 225	29,717.83	2.96%	3.20%	8.28%	33.89
China	SHCOMP Index	3,453.08	-1.40%	-2.30%	-0.58%	18.13
Asia Pacific	MXAPJ Index	693.8066	0.30%	-2.01%	4.78%	28.22
Korea	KOSPI Index	3,054.39	0.93%	-2.79%	6.30%	28.23
HongKong	HSI Index	28,739.72	-1.23%	-1.33%	5.54%	15.04
Singapore	STI Index	3,095.22	2.70%	4.66%	8.84%	47.90
Vietnam	VN-Index	1,181.56	1.10%	3.31%	7.04%	18.21
Malaysia	FBMKLIC Index	1,615.69	0.97%	1.09%	-0.71%	20.98
Thailand	SET Index	1,568.19	1.56%	3.75%	8.20%	34.04
Indonesia	JCI Index	6,358.21	1.59%	2.07%	6.34%	34.37
Philippine	PCOMP Index	6,728.55	-2.22%	-3.69%	-5.76%	30.20
Global	MXWD Index	674.47	2.58%	1.36%	4.36%	32.51
Crude Oil WTI	CL1 Comdty	65.61	-0.73%	13.25%	35.22%	
Gold	Xaucurncy	1,727.11	1.56%	-4.96%	-9.02%	

- TTCK toàn cầu có tuần khởi sắc trong bối cảnh giá hàng hóa cơ bản trong xu thế tăng cùng lợi suất trái phiếu chính phủ làm dấy lên mối lo ngại phát, làm suy giảm sức hấp dẫn của những cổ phiếu công nghệ có mức tăng trưởng cao. Dù vậy, tuần vừa qua vẫn là tuần tăng mạnh nhất của S&P 500 và Nasdaq kể từ đầu tháng 2. Nhân tố hỗ trợ cho chứng khoán Mỹ tuần này là gói kích cầu 1,9 nghìn tỷ USD mà Tổng thống Joe Biden ký thành luật hôm thứ Năm, và dòng dữ liệu cũng cố nhận định rằng nền kinh tế đang trên đà hồi phục mạnh.
- TTCK Việt Nam mặc dù tiếp tục tăng tuần thứ 2 liên tiếp nhưng vẫn trong xu hướng dao động đi ngang và kéo dài sang phiên thứ 16. Phiên giảm nhẹ cuối tuần là kết quả khi thị trường thử thách cận trên của vùng dao động. Nhà đầu tư tỏ ra thận trọng và nhóm cổ phiếu bluechips cũng kém tích cực so với phiên trước đó. Kích bản để thị trường bứt phá khỏi vùng dao động tích lũy lúc này đang gặp khó khi dòng tiền vào thị trường bị giới hạn.
- Dòng tiền vào thị trường bị hạn chế: Những yếu tố khó khăn về kỹ thuật là rào cản khá lớn với dòng tiền vào thị trường, trong đó dòng tiền có xu hướng trú ẩn ở nhóm Midcap và Smallcap tuần thứ 3 liên tiếp. Với diễn biến đi ngang trong biên độ hẹp trong tuần qua, giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX có xu hướng giảm nhẹ khi đạt 13.562 tỷ đồng, giảm 4,2% so với tuần trước đó.
- Cản trở đà tăng trong tuần giao dịch vừa qua tiếp tục vẫn là khối ngoại khi bán ròng với giá trị bán ròng trên sàn HSX đạt 3.377,4 tỷ đồng. Bán ròng thông qua khớp lệnh đạt 3.521,4 tỷ đồng.
- Trong tuần tới, các quỹ ETFs sẽ tiến hành cơ cấu, đáo hạn phái sinh và cuộc họp Fed tháng 3 sẽ là những yếu tố cần chú ý. Về kỹ thuật, chỉ số VN-Index đã có nhịp tích lũy khá chặt từ vùng hỗ trợ mạnh 1.150 điểm đến kháng cự 1.195 điểm. Do vậy, trong kịch bản cơ bản cho tuần tới vẫn tiếp tục nghiêng về khả năng thị trường sẽ duy trì sideways hẹp trong vùng 1.155 – 1.195 điểm. Nếu thị trường có thể vượt vùng kháng cự 1.185 điểm thì khả năng vượt đỉnh 1.200 điểm đến mức sẽ có xác suất cao.
- **Chiến lược đầu tư:** Ngắn hạn, vẫn ưu tiên trading trong biên dao động của VN-Index trong khoảng dao động 1.155 – 1.195 điểm với chiến lược mua thấp, bán cao tại vùng hỗ trợ/ kháng cự.
- Danh mục ưu tiên tập trung vào nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ giá hàng hóa nguyên liệu đang trong xu hướng tăng như: nhóm cổ phiếu Dầu khí, thép, cao su, thủy sản, hóa chất, sợi sợi...
- **Danh mục đầu tư:** Dầu khí (GAS, PVS, PVD, BSR, Oil, PGS, PGC), Thép (HPG, HSG, NKG, VGS), Ngân hàng (MBB, ACB, TPB, HDB, OCB), Chứng khoán (MBS, SSI, SHS), Hóa chất (DPM, DCM, PLC, DRC, DGC); Nhựa (BMP, NTP, AAA), BĐS Khu công nghiệp (SZC, IDC, BCM, D2D), Logistic (GMD, VSC, TMS, HAH), Bán lẻ, tiêu dùng (MWG, PNJ, DGW, VNM); Công nghệ (FPT), SX&PP điện: (REE, NT2, POW), Thủy sản (VHC, ANV, CMX), Hạ tầng (HTI, CTI, VCG, CII), Xuất khẩu (LTG, TAR)...

Tình hình dịch Covid-19:

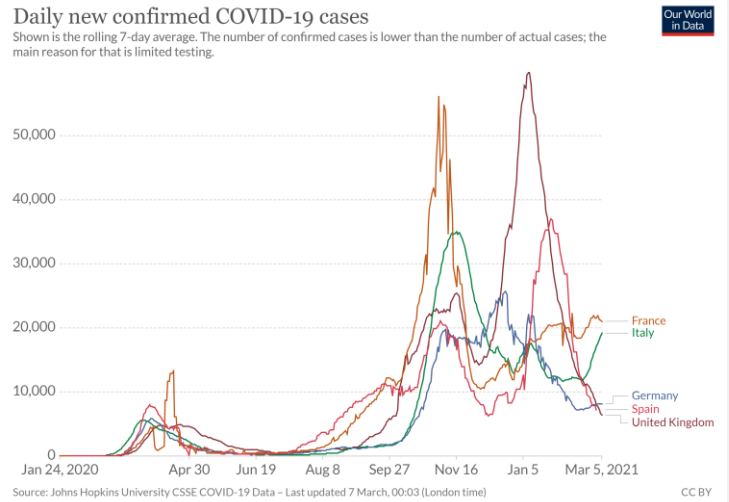
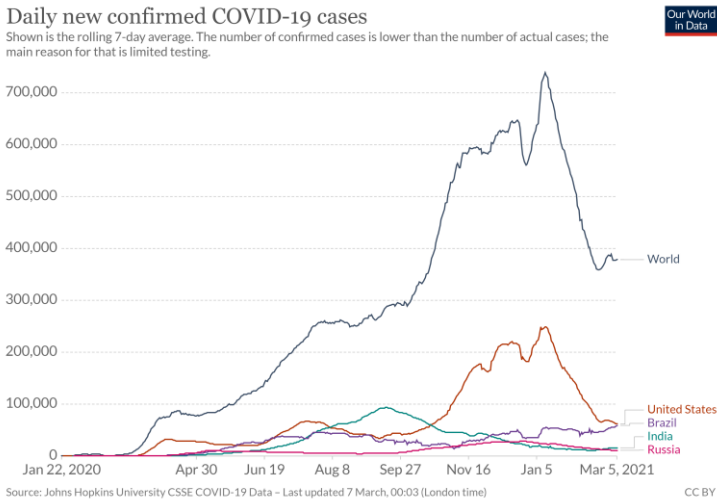
Tính đến hết 14/03, số người nhiễm bệnh viêm đường hô hấp cấp Covid-19 do virus SARS-CoV-2 gây ra trên thế giới đã vượt 120 triệu, với hơn 2,66 triệu trường hợp tử vong. Toàn thế giới đã ghi nhận hơn 442.532 ca nhiễm mới và trên 8.141 ca tử vong mới trong 24h vừa qua.

Số ca mắc Covid-19 mới theo ngày tại Mỹ có xu hướng tăng nhẹ trở lại trong tuần qua, với mức trung bình 7 ngày vào khoảng 57.000 ca mới/ngày. Tuy nhiên số ca bệnh thực tế (đã trừ các trường hợp tử vong và phục hồi) duy trì xu hướng giảm, hiện đạt khoảng 7,45 triệu, giảm 19% so với mức đỉnh gần 9,16 triệu ca vào ngày 24/1.

Trong khi đó, chương trình tiêm vắc-xin ngừa Covid-19 tại Mỹ tiếp tục được mở rộng. Tính tới sáng ngày 13/03, 101 triệu liều vắc-xin đã được phân phối tại Mỹ, với bình quân khoảng 2,30 triệu mũi vắc-xin được tiêm mỗi ngày. Với tốc độ này, thời gian ước tính để 75% dân số quốc gia này hoàn thành đủ 2 mũi tiêm vắc-xin được rút ngắn xuống còn 5 tháng.

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

Chậm trễ triển khai tiêm chủng, châu Âu đối mặt với làn sóng lây nhiễm thứ 3. Số ca nhiễm mới/ngày tiếp tục tăng trở lại tại các quốc gia Italy, Pháp, Ba Lan, Đức, Séc. Đáng lưu ý, Italy đã vượt Pháp trở thành quốc gia ghi nhận số ca nhiễm mới/ngày cao nhất tại châu Âu, với gần 27.000 ca mới trong ngày 12/3 vừa qua. Điều này đã buộc chính phủ Italy thông qua sắc lệnh phong tỏa toàn quốc kể từ 15/3 đến 6/4.

Sự chậm trễ trong chương trình tiêm phòng vắc-xin ngừa Covid-19 do thiếu hụt nguồn cung tại châu Âu vẫn chưa được tháo gỡ. Theo các số liệu chính thức, EU với số dân khoảng 446 triệu người đến nay đã nhận được tổng cộng 51,5 triệu liều vắc-xin. Hiện có 4 loại vaccine đã được EU cấp phép sử dụng, gồm vaccine của BioNTech/Pfizer, AstraZeneca, Moderna và Johnson&Johnson.

Về tiến triển phân phối vắc-xin phòng ngừa Covid-19 toàn cầu, tính đến sáng ngày 13/03, đã có hơn 345 triệu liều vắc-xin được phân phối tại ít nhất 121 quốc gia. Tốc độ tiêm chủng ngừa Covid-19 toàn cầu hiện nay đang ở mức 8,74 triệu mũi/ngày, cao hơn so với mức 6,57 triệu/ngày của tuần trước. Hiện tại đang có 7 loại vắc-xin được cấp phép sử dụng trong các cộng đồng trên toàn thế giới gồm vắc-xin của Pfizer-BioTech, Moderna, Johnson&Johnson (của Mỹ), AstraZeneca (của Anh), Gamaleya (của Nga), SinoVac, CanSino, SinoPharm (của Trung Quốc).

Liên quan đến những lo ngại vaccine ngừa COVID-19 của hãng dược phẩm AstraZeneca (Anh) gây đông máu, khiến một số nước quyết định dừng tiêm loại vaccine này, WHO đang xem xét dữ liệu về các trường hợp tử vong

và nêu rõ không có mối liên quan nào giữa vaccine và vấn đề đông máu. Do đó, các nước nên tiếp tục sử dụng vaccine của AstraZeneca để chủng ngừa COVID-19. Thông điệp tương tự cũng được đưa ra bởi Cơ quan quản lý dược phẩm châu Âu, Cơ quan quản lý dược phẩm Pháp, Đức, Tây Ban Nha, Australia.

Về diễn biến dịch bệnh trong nước, tính đến hết ngày 12/03, đã có 2.086 ca bệnh đã hồi phục trên tổng số 2.550 ca nhiễm Covid-19 được ghi nhận tại Việt Nam. Ngoại trừ Hải Dương ghi nhận rải rác 1-4 ca/ngày trong tuần qua, các thành phố khác đều đã nhiều ngày không ghi nhận ca mắc mới trong cộng đồng.

Từ ngày 8/3 đến hết ngày 12/3, đã có 5.248 người được tiêm vaccine COVID-19 của hãng AstraZeneca tại 12 tỉnh, thành phố. Trong đó, tỉnh Hải Dương đã tiêm vaccine AstraZeneca phòng COVID-19 cho 2.862 người, số lượng nhiều nhất cả nước.

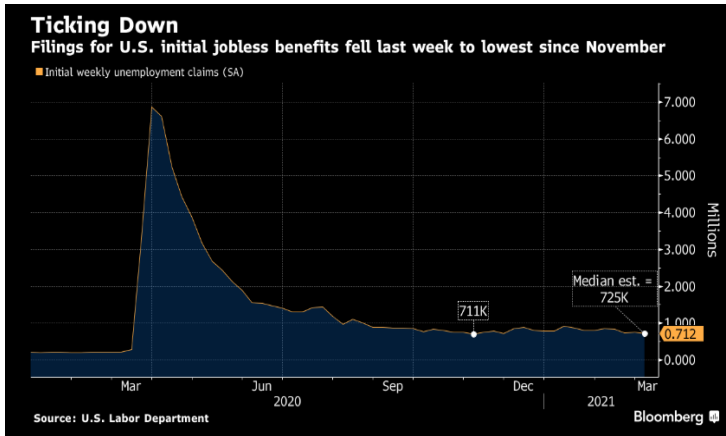
Theo thông tin từ Bộ Y tế, dự kiến ngày 25/3 tới, những lô vaccine đầu tiên từ nguồn của Chương trình COVAX Facility (khoảng 1,37 triệu liều vaccine AstraZeneca) sẽ về đến Việt Nam.

Kinh tế thế giới:

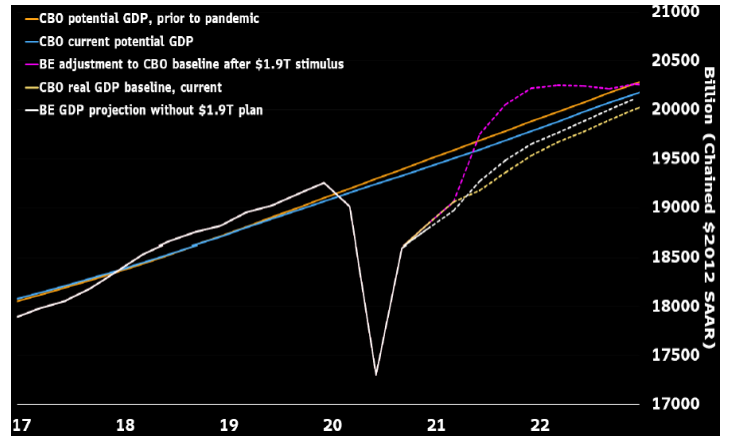
Kỳ vọng tăng trưởng kinh tế làm lu mờ tâm lý lo sợ lạm phát đã giúp thị trường cổ phiếu toàn cầu phục hồi trong tuần qua để quay trở lại vùng đỉnh cao lịch sử. Trong đó, niềm lạc quan của nhà đầu tư bắt nguồn chủ yếu những số liệu kinh tế tích cực, góp kích thích tài khóa khổng lồ tại Mỹ chính thức được thông qua và thông điệp của ECB về việc hạn chế đà tăng lợi suất trái phiếu trong thời gian gần đây.

Kinh tế Mỹ cải thiện mạnh mẽ

Thị trường việc làm cải thiện



Gói kích thích 1.900 tỷ sẽ tác động tích cực đến GDP



Tuyên bố của ECB xoa dịu những lo ngại của nhà đầu tư về xu hướng gia tăng của lợi suất trái phiếu. Một trong những tâm điểm đáng chú ý nhất tuần qua là kỳ họp chính sách của ECB giữa bối cảnh lợi suất trái phiếu tăng cao. Theo đó, ECB đã tuyên bố sẽ đẩy nhanh tốc độ mua trái phiếu trong quý 2 nhằm hạn chế đà tăng gần đây của lợi suất. Ngoài ra, số liệu GDP quý 4 của khu vực này cũng được điều chỉnh giảm nhẹ, góp phần khiến lợi suất trái phiếu chính phủ khu vực đồng tiền chung quay đầu giảm, nhờ đó xoa dịu những lo ngại của nhà đầu tư.

Theo ước tính mới nhất của ECB, tăng trưởng GDP khu vực đồng euro có thể đạt 4% trong năm 2021, cao hơn so với dự báo 3,9% được đưa ra vào tháng 12 năm ngoái. Bên cạnh đó, lạm phát trong khu vực cũng được điều chỉnh tăng từ 1% lên 1,5% cho 2021 và từ 1,1% lên 1,2% cho 2022. Sự điều chỉnh tăng này chủ yếu do những yếu tố ngắn hạn, đặc biệt là sự gia tăng của chi phí năng lượng, theo Chủ tịch ECB Christine Lagarde đánh giá.

Triển vọng kinh tế cũng trở nên lạc quan hơn tại Mỹ, khi đa số các số liệu được công bố trong tuần qua đều tích cực. Cụ thể, số đơn xin trợ cấp thất nghiệp hàng tuần mới tại quốc gia này đã giảm xuống 712.000 – thấp nhất kể từ tháng 11 năm ngoái. Tổng số đơn xin trợ cấp thất nghiệp tích lũy cũng giảm xuống 4,1 triệu – thấp hơn so với kỳ vọng và cũng là mức thấp nhất trong 1 năm qua.

Trong khi đó, chỉ số giá tiêu dùng – vấn đề mà thị trường lo ngại nhất trong thời gian qua, chỉ tăng nhẹ 0,1% trong tháng 2, thấp hơn kỳ vọng của đa số thị trường. Mặc dù chỉ số giá sản xuất tiếp tục tăng 0,2% trong tháng 2 nhưng

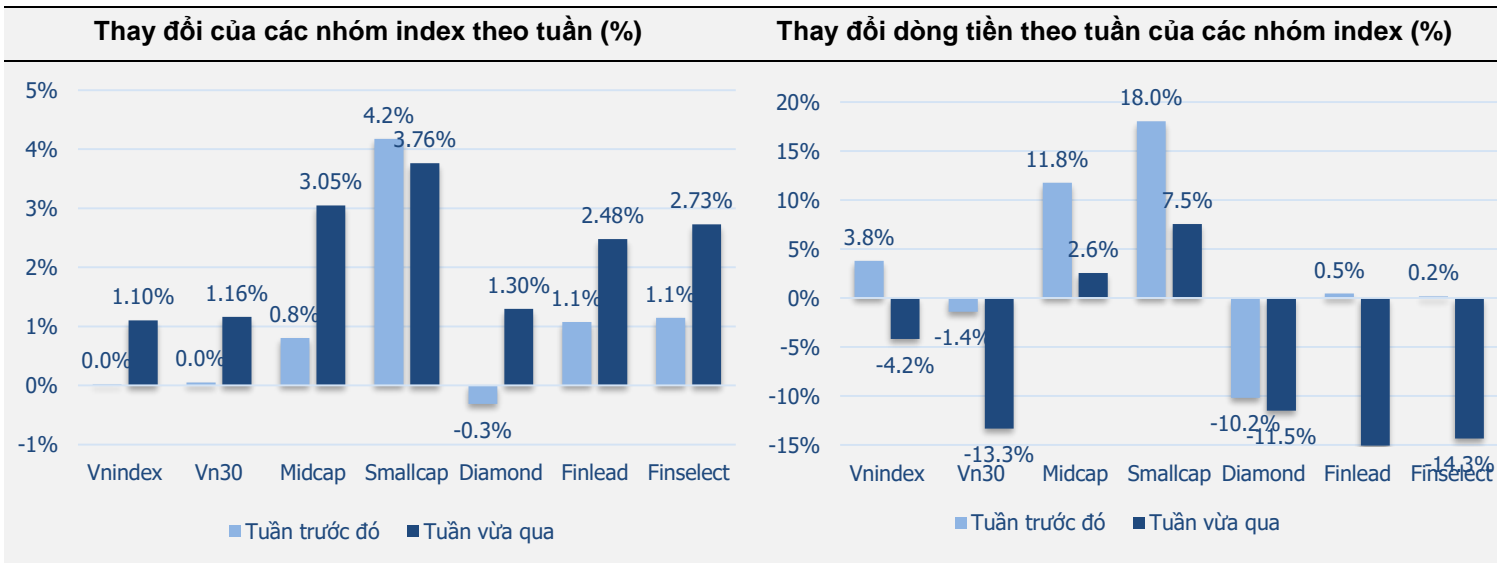
thấp hơn đáng kể so với mức tăng lên đến 1,2% trong tháng 1. Nhờ đó, lợi suất trái phiếu Kho bạc kỳ hạn 10 năm của Mỹ đã rời ngưỡng cao nhất 1 năm và quay đầu giảm nhẹ trong những phiên giao dịch nửa cuối tuần.

Một yếu tố khác thúc đẩy tâm lý lạc quan của nhà đầu tư là việc gói kích thích tài khóa khổng lồ trị giá 1.900 tỷ USD tại Mỹ đã chính thức được thông qua. Trong đó gần 400 tỷ USD sẽ được chuyển trực tiếp cho người dân với mỗi người tiêu dùng được nhận một tấm séc trị giá 1.400 USD. Chi tiêu của người tiêu dùng chiếm khoảng 70% GDP Mỹ, với chính sách hỗ trợ tài khóa giúp nâng thu nhập của người tiêu dùng hiện nay, tăng trưởng kinh tế Mỹ có thể sẽ tăng tốc đáng kể trong những quý sắp tới.

Tuần tới, một trong những sự kiện kinh tế đáng chú ý nhất là kỳ họp chính sách của Fed diễn ra trong 2 ngày 16-17/03. Theo đó, Fed dự kiến sẽ cập nhật các dự phóng cho nền kinh tế Mỹ trong thời gian tới và định hướng chính sách tiền tệ tương lai. Cụ thể, các thị trường kỳ vọng lãi suất tham chiếu và chương trình mua tài sản sẽ tiếp tục được duy trì như hiện tại. Thay vào đó, Fed có thể mở rộng kỳ hạn trái phiếu thuộc chương trình mua tài sản và tái cam kết lập trường chính sách mềm mỏng nhằm xoa dịu những quan ngại của nhà đầu tư về xu hướng gia tăng lợi suất trong thời gian gần đây..

Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường trong nước tuần vừa qua mặc dù tăng điểm tuy nhiên diễn biến chưa bám sát với xu hướng tăng tích cực của thị trường chứng khoán thế giới khi cả thị trường Mỹ, châu Âu và thị trường châu Á cùng tăng điểm rất mạnh nhờ hàng loạt thông tin kinh tế lạc quan được công bố. Đà tăng chưa thực sự có được sự bùng nổ khi cảnh lịch sử 1.200 điểm vẫn còn trước mắt..



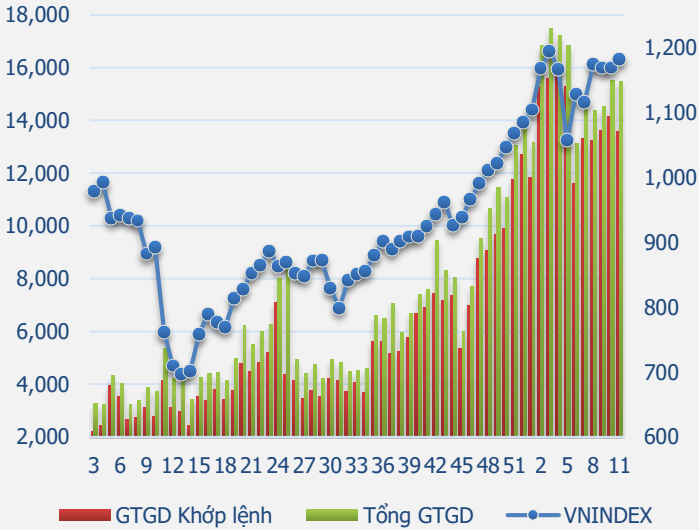
Về chỉ số, sau 2 tuần đi ngang thì thị trường trong nước cũng đã có tuần tăng điểm với chỉ số VN-Index tăng 1,10% tương đương với 12,87 điểm. Trong đó đà tăng cũng đang tập trung vào nhóm cổ phiếu Midcap và Smallcap với mức tăng lần lượt 3,05% và 3,76%. Ngoài ra, nhóm Diamond với mức tăng 1,30%, nhóm Finlead và nhóm Finselect lần lượt tăng 2,48% và 2,73%.

Đóng góp vào mức tăng 12,87 điểm của VN-Index trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: GVR, VPB, VHM, OCB, BID, TCB... Trong khi đó, rõ VN30 tăng 13,65 điểm và tác động nhiều nhất khiến cho chỉ số này tăng 1,16% trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: VPB, TCB, MBB, HDB, STB, NVL...

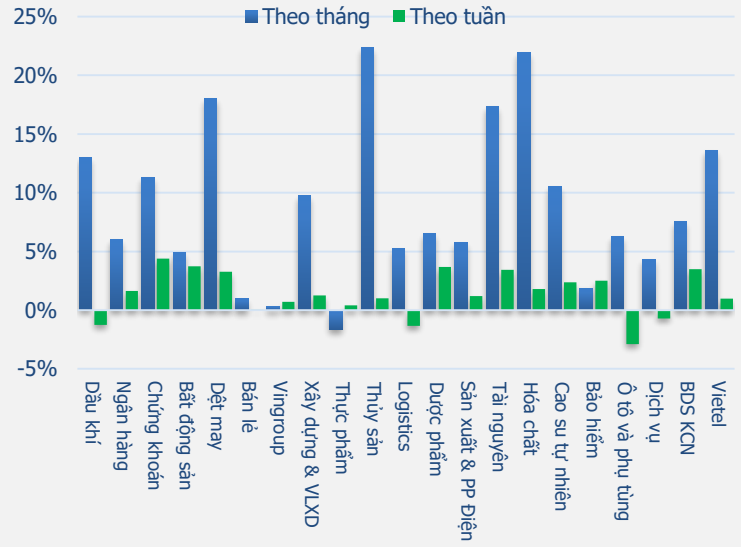
Nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm chứng khoán (3,73%), Dược phẩm (3,55%), Bất động sản (3,24%), BĐS KCN (3,15%), dệt may (2,94%)... Ở chiều ngược lại các nhóm cổ phiếu giảm như dầu khí, ô tô và phụ tùng...

Cổ phiếu nhóm chứng khoán có mức tăng nhiều nhất với VCI tăng 10,94%, CTS và VND tăng lần lượt 9,09% và 6,91%. Ngoài nhóm chứng khoán thì nhóm cổ phiếu dược phẩm với DP3 tăng 22,50% và IMP tăng 9,11%. Nhóm cổ phiếu BĐS với PDR tăng 7,35%, HDG tăng 7,06%. Nhóm cổ phiếu BĐS KCN với DTD tăng 21,38%, KBC tăng 6,42%.

Giá trị GD bình quân theo tuần



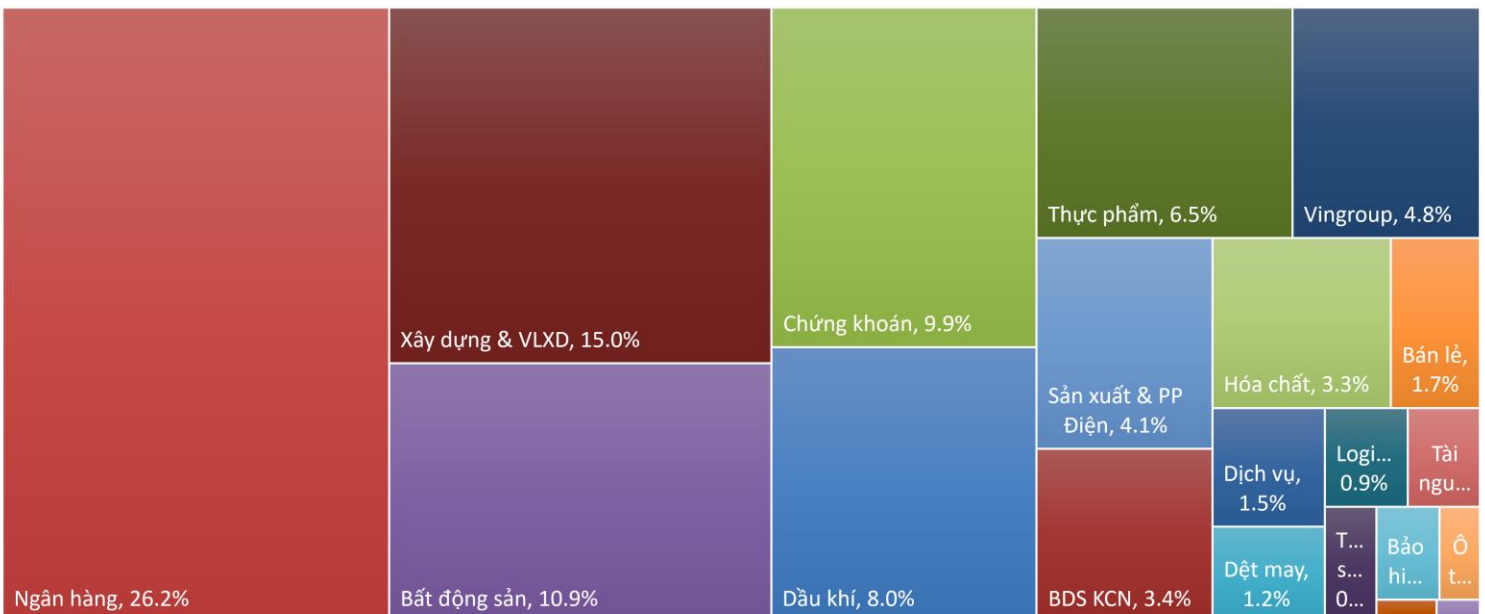
Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu



Về xu hướng dòng tiền: Dòng tiền duy trì khá ổn định với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt trên 10.000 tỷ đồng tuần thứ 13 liên tiếp. Trong đó, dòng tiền tiếp tục duy trì tích cực ở nhóm Midcap và Smallcap tuần thứ 3 liên tiếp. Hỗ trợ tích cực cho thanh khoản của thị trường hiện tại là sự tham gia mạnh mẽ của NĐT cá nhân đặc biệt là làn sóng tài khoản mở mới diễn ra trong những tháng đầu năm 2021 khi họ vẫn mua ròng khá mạnh. Tuy vậy, với diễn biến đi ngang trong biên độ hẹp trong tuần qua, giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX có xu hướng giảm nhẹ khi đạt 13.562 tỷ đồng, giảm 4,2% so với tuần trước đó.

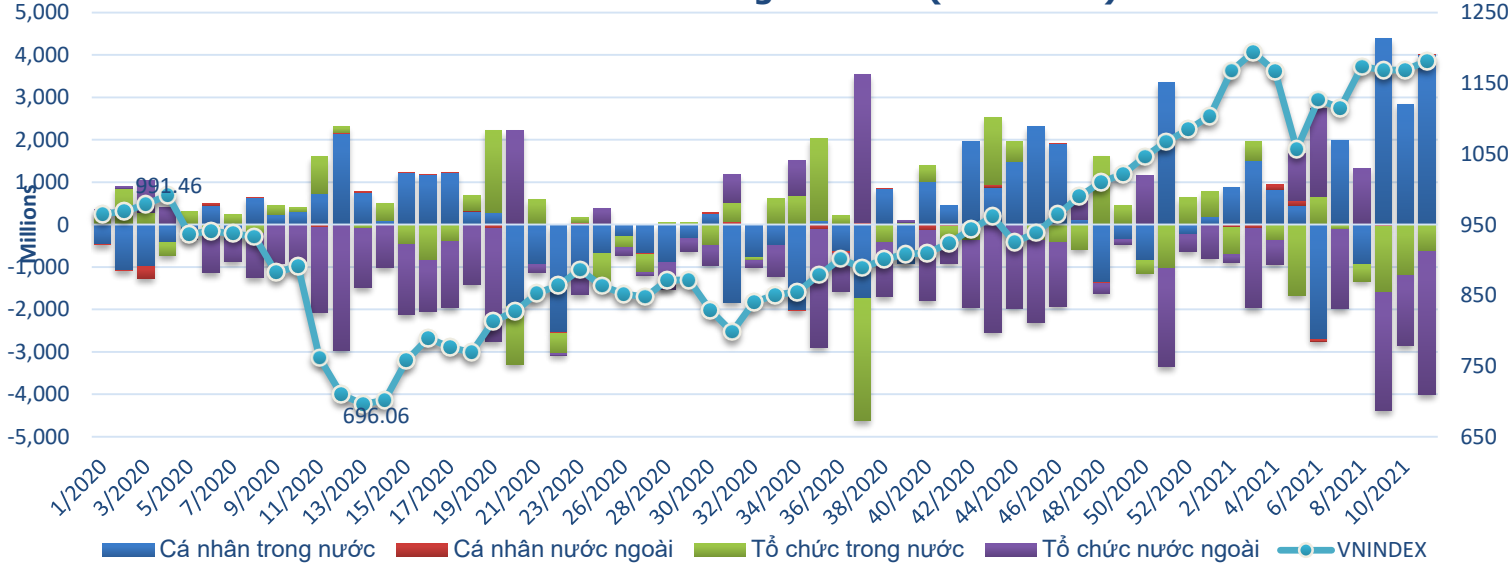
Về cơ cấu dòng tiền: Nhóm cổ phiếu ngân hàng tiếp tục dẫn đầu với tỷ trọng 26,2% toàn thị trường, tiếp theo là nhóm xây dựng và vật liệu xây dựng với tỷ trọng 15%. Ngoài ra nhóm BĐS lên vị trí thứ 3 toàn thị trường. Một điểm tích cực khác của thị trường chứng khoán trong tuần qua là việc nhà đầu tư cá nhân tiếp tục trạng thái mua ròng trên HoSE, trái ngược với lượng bán ròng của tổ chức trong nước và tổ chức nước ngoài.

Cơ cấu dòng tiền theo nhóm ngành (tuần)



Về xu hướng dòng tiền của từng nhóm nhà đầu tư: Chỉ số VN-Index điều chỉnh và rung lắc trong tuần qua thì nhóm NĐT cá nhân trong nước đã quay trở lại mua ròng mạnh mẽ nhất trong vòng 2 năm với giá trị mua ròng hơn 3.998 tỷ đồng và lũy kế 2 tuần gần nhất đạt tới 11.226 tỷ đồng. Ngược lại, nhóm NĐT tổ chức trong nước và NĐTNN tuần qua vẫn bán ròng lần lượt là -622 tỷ và -3.386 tỷ đồng...

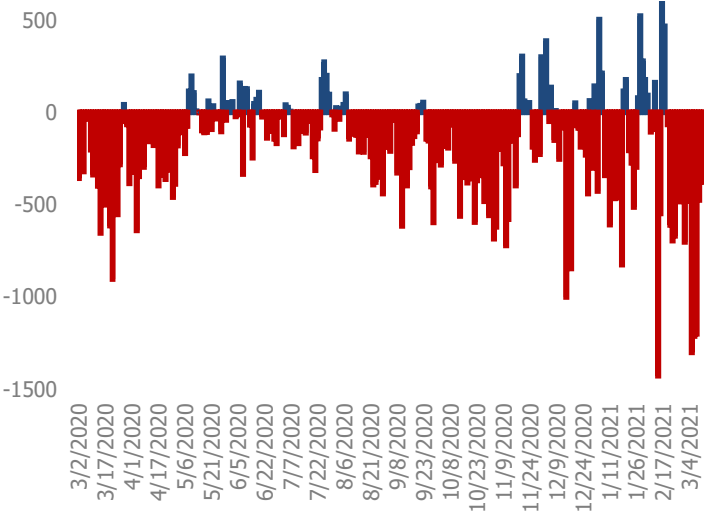
Thanh khoản ròng của NĐT (Theo tuần)



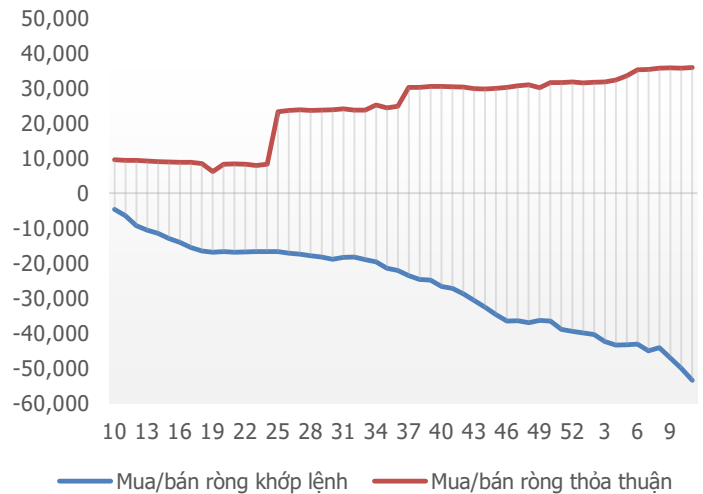
Về giao dịch của NĐTNN: Cản trở đà tăng trong tuần giao dịch vừa qua tiếp tục vẫn là khối ngoại khi bán ròng với giá trị bán ròng trên sàn HSX đạt 3.377,4 tỷ đồng. Bán ròng thông qua khớp lệnh đạt 3.521,4 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 9.171 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 13.535 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 4.057 tỷ đồng.

Tuần vừa qua, khối ngoại mua ròng 5/20 nhóm ngành so với 4/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng mạnh là: dệt may, hóa chất, dầu khí, tài nguyên, cao su tự nhiên. Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại tiếp tục bán ròng ở nhóm là Finselect, Finlead trung bình 815 tỷ đồng trong khi tuần trước bán 1.080 tỷ đồng. Bên cạnh đó đã bán ròng nhóm VN Diamond với giá trị 363 tỷ đồng.

GTGD khớp lệnh trên HSX, Tỷ đồng



GTGD NĐTNN Lũy kế từ 2020 (Tỷ VND)



Tại sàn HSX, VNM tiếp tục bị khối ngoại bán ròng rất mạnh với giá trị lên đến 837 tỷ đồng. Tiếp sau đó, POW cũng bị bán ròng 461 tỷ đồng. HPG và VCB bị bán ròng lần lượt 342 tỷ đồng và 274 tỷ đồng. Chiều ngược lại, chứng chỉ quỹ (CCQ) ETF nội FUEFVND đứng đầu danh sách mua ròng với 243 tỷ đồng. PLX tiếp tục được mua ròng mạnh với 169 tỷ đồng.

Tại sàn HNX, khối ngoại tiếp tục bán ròng gần 50 tỷ đồng (giảm 46% so với tuần trước), tương ứng khối lượng 3,5 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX mua ròng mạnh nhất mã BAX với 6,6 tỷ đồng. VCS đứng sau với giá trị mua ròng là 5,6 tỷ đồng. Chiều ngược lại, PVS bị bán ròng mạnh nhất với 14,4 tỷ đồng. API và BVS bị bán ròng lần lượt 10,3 tỷ đồng và 9,4 tỷ đồng.

Tại sàn UPCoM, khối ngoại cũng bán ròng 71 tỷ đồng (gấp 13,4 lần tuần trước), tuy nhiên, nếu tính về khối lượng thì dòng vốn ngoại sàn này mua ròng trở lại gần 300.000 đơn vị. QNS được khối ngoại mua ròng trở lại 23,4 tỷ đồng sau khi bán ròng mạnh ở tuần trước. BSR và MCH được mua ròng lần lượt 18 tỷ đồng và 17 tỷ đồng. Chiều ngược lại, VTP bị bán ròng mạnh nhất với 123 tỷ đồng, bỏ xa mã đứng sau là ACV chỉ với 19 tỷ đồng

Actions		Import	Export	Settings	Exchange Traded Funds			
Vietnam								
Select Criteria					Aggregates	1W	YTD	1Y
Fund Type: All x Geo Focus: Vietnam x					Flow (USD)	-12.27M	4.09M	215.98M
					Flow/Assets	-.73%	+.24%	+12.84%
10 matching funds, 11 matching tickers								
Key Metrics		Cost	Performance	Flow	Liquidity	Allocations	Regulatory Structure	
Ticker		1D Flow (M USD)	1W Flow (M USD)	YTD Flow ↑ (M USD)	1Y Flow (M USD)	3Y Flow (M USD)		
Median		.00	.00	+.80	.00	+4.15		
1) 245710 KS		.00	.00	-52.04	-58.33	-14.00		
2) E1VFN30 VN		-3.47	-18.38	-45.62	-80.91	+30.68		
3) FUESSV30 VN		.00	.00	.00	.00	.00		
4) FUESSV50 VN		.00	.00	.00	-.37	+2.08		
5) FUESSVFL VN		.00	.00	.00	+25.85	+25.85		
6) 371130 KS		.00	.00	+.80	+.80	+.80		
7) 2804 HK		.00	-.68	+.91	-1.95	+4.15		
8) 9804 HK		.00	-.68	+.91	-1.94	+4.15		
9) XFVT GR		.00	-.50	+14.87	+75.19	+55.34		
10) VNM US		.00	.00	+15.29	+12.06	+91.48		
11) FUEVFVND VN		+.60	+7.98	+68.96	+245.58	+245.58		

Về dòng quốc tế: Dòng tiền quốc tế có xu hướng rút ròng trong tuần vừa qua ở nhiều thị trường mới nổi trừ India, Malaysia, Hàn Quốc, Thái Lan,... Tuần vừa qua, dòng vốn thông qua kênh ETF bị rút ròng hơn -4 triệu USD. Trong đó, quỹ E1VFN30 bị rút ròng mạnh với hơn 18,38 triệu USD, trong khi ETF Diamond chỉ bù đắp được hơn 7,98 triệu USD, kể từ đầu năm dòng tiền vẫn chảy qua các quỹ ETF hơn 4,09 triệu USD và phần lớn tập trung ở ETF Diamond.

World		Foreign Portfolio Investment							
Equity	Bond	Portfolio							
Currency	USD	Group By Region							
Country	Date	Daily Mln	WTD Mln	MTD Mln	QTD Mln	YTD Mln	12M Mln	YoY Lvl Mln	
Asia									
2) China	12/31			60,865.1	117,072.3	221,077.3	221,077.3		
3) India	03/10	92.9	293.5	1,043.5	6,037.3	6,037.3	30,289.7	21,168.3	
4) Indonesia	03/10	20.5	-66.1	-90.5	942.6	942.6	-1,781.9	-4,072.0	
5) Japan	03/05		-1,264.0	-1,264.0	9,516.7	9,516.7	-40,700.0	-36,209.7	
6) Malaysia	03/11	17.6	76.8	147.3	-275.2	-275.2	-4,933.6	-1,454.0	
7) Philippines	03/12	-12.5	-258.6	-315.7	-779.4	-779.4	-2,826.2	-1,596.3	
8) S. Korea	03/12	509.0	1,878.5	762.2	-6,273.7	-6,273.7	-17,377.0	-5,337.2	
9) Sri Lanka	03/10	0.1	-1.9	-7.3	-76.9	-76.9	-322.2	-263.5	
10) Taiwan	03/12	154.1	-21.7	-2,807.1	-9,420.7	-9,420.7	-12,894.0	-6,406.6	
11) Thailand	03/12	-25.4	24.5	240.6	-744.9	-744.9	-6,547.6	-2,907.9	
12) Vietnam	03/12	-11.4	-155.1	-289.4	-566.8	-566.8	-1,276.9	-1,199.2	
Americas									
14) Brazil	03/09	142.4	267.6	-149.0	3,031.0	3,031.0	6,640.6	29,091.0	
15) Canada	12/31			5,386.2	9,258.3	-9,543.7	-9,543.7	-7,855.2	
16) Chile	09/30				-420.1	288.0	1,944.7	91.0	
17) Colombia	12/31				-6.5	-453.7	-453.7	777.9	
18) United States	12/31			78,301.0	164,307.0	368,312.0	368,312.0	367,808.0	

Diễn biến chỉ số VN-Index theo tháng



Diễn biến TTCK thế giới:

Chứng khoán toàn cầu có tuần khởi sắc trong bối cảnh giá hàng hóa cơ bản trong xu thế tăng cùng lợi suất trái phiếu chính phủ làm dấy lên mối lo lạm phát, làm suy giảm sức hấp dẫn của những cổ phiếu công nghệ có mức tăng trưởng cao.

Dù vậy, tuần vừa qua vẫn là tuần tăng mạnh nhất của S&P 500 và Nasdaq kể từ đầu tháng 2. Nhân tố hỗ trợ cho chứng khoán Mỹ tuần này là gói kích cầu 1,9 nghìn tỷ USD mà Tổng thống Joe Biden ký thành luật hôm thứ Năm, và dòng dữ liệu cũng cố nhận định rằng nền kinh tế đang trên đà hồi phục mạnh. Chỉ số Dow Jones của thị trường chứng khoán Mỹ lập kỷ lục phiên thứ 5 liên tiếp vào khi nhà đầu tư duy trì mua những cổ phiếu được cho sẽ hưởng lợi nhiều từ nền kinh tế hồi phục mạnh mẽ khi mở cửa trở lại.

Tuần vừa qua cũng là tuần hồi phục của Nasdaq sau đợt bán tháo những tuần gần đây. Ở những phiên đầu tuần, Nasdaq có lúc rơi vào trạng thái thị trường điều chỉnh, nhưng bật tăng mạnh mẽ trong hai phiên ngày thứ Tư và thứ Năm. Dù vậy, hàng "hot" ở Phố Wall thời điểm này đang là cổ phiếu năng lượng, khai khoáng và công nghiệp, thay vì cổ phiếu công nghệ như trong năm ngoái.

Tính cả tuần, S&P 500 tăng 2,6%; Dow Jones tăng 4,1%; và Nasdaq tăng 3,1%. Đối với Dow Jones, đây là tuần tăng mạnh nhất kể từ tháng 11. Kể từ đầu tháng 3 cho tới nay, chỉ số Dow Jones đã tăng 6% và S&P 500 tăng 3,5%. Thị trường chứng khoán Châu Âu cũng tăng mạnh 4,5% nhờ ECB đẩy nhanh chương trình mua trái phiếu. Chứng khoán Châu Á Thái Bình Dương không bao gồm Nhật Bản vẫn dậm chân tại chỗ do áp lực giảm từ chứng khoán Trung Quốc và Hồng Kông. Trong khi đó, chứng khoán Nhật Bản và một số thị trường ở Đông Nam Á có mức tăng rất tốt, chứng khoán Thái Lan tăng tới 4,8% trong tháng 3, thị trường Singapore thậm chí tăng 5%,...chỉ số VN-Index của thị trường Việt Nam chỉ tăng nhẹ 1,1% kể từ đầu tháng 3 sau khi đã tăng 10,6% trong tháng 2.

Sự phục hồi kinh tế toàn cầu đang làm dấy lên đồn đoán rằng các ngân hàng trung ương sẽ sớm chuyển sang chính sách tiền tệ thắt chặt. Giới đầu tư trên toàn cầu đang đặt cược ngày càng nhiều vào khả năng lãi suất sớm tăng trở lại, vào thời điểm mà sự phục hồi kinh tế đi kèm với mối lo lạm phát sẽ tăng tốc sau một thời kỳ lãi suất siêu thấp kéo dài chưa từng có tiền lệ. Tuy nhiên, các ngân hàng trung ương đến thời điểm này vẫn còn lạc quan hơn

thị trường về vấn đề lạm phát. Bởi vậy, tâm điểm chú ý của giới đầu tư trong tuần tới sẽ là cuộc họp chính sách tiền tệ định kỳ của Fed để tìm kiếm dấu hiệu về lạm phát trong những đánh giá của Fed.

Diễn biến TTCK Việt Nam:

Trở lại với thị trường trong nước, mặc dù thị trường tăng sang tuần thứ 2 liên tiếp nhưng vẫn trong xu hướng dao động đi ngang và kéo dài sang phiên thứ 16. Phiên giảm nhẹ cuối tuần là kết quả khi thị trường thử thách cận trên của vùng dao động. Nhà đầu tư tỏ ra thận trọng và nhóm cổ phiếu bluechips cũng kém tích cực so với phiên trước đó. Kích bản để thị trường bứt phá khỏi vùng dao động tích lũy lúc này đang gặp khó khi dòng tiền vào thị trường bị giới hạn.

Diễn biến trong tuần vừa qua cũng cho thấy, thị trường chỉ có thể bứt phá khi và chỉ khi có dòng tiền lớn quay trở lại thị trường để hấp thụ lượng hàng rất dày ở vùng đỉnh cao. Bất chấp chỉ số VN-Index tuần qua tăng hơn 1%, thanh khoản bình quân ở sàn HSX giảm hơn 4%, chỉ còn hơn 13.500 tỷ/phiên. Đáng chú ý là thanh khoản ở nhóm Vn30 giảm mạnh hơn 13,3% xuống 5.945 tỷ đồng/phiên. Do vậy, đà tăng 2 phiên liên tiếp của thị trường kể từ giữ tuần đã không duy trì được ở phiên cuối tuần, dường như tâm lý ngắn hạn vẫn đang lấn át, nhà đầu tư vẫn đang chủ động chọn bán ra khi thị trường quay lại đỉnh cao cũ. Phiên giảm nhẹ cuối tuần là kết quả khi thị trường thử thách cận trên của vùng dao động. Trong bối cảnh nhóm cổ phiếu bluechips yếu đi, dòng tiền đã chọn cách dịch chuyển sang nhóm cổ smallcap. Theo thống kê, tuần vừa qua cũng là tuần tăng thứ 4 liên tiếp của nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ, đưa tổng mức tăng lên gần 15,7%.

Nhà đầu tư đang kỳ vọng vào việc thị trường có thể bứt phá khỏi vùng tích lũy đã kéo dài 16 phiên liên tiếp khi ở bên ngoài chứng khoán thế giới đã vượt đỉnh, ở trong nước khối ngoại đang giảm bán ròng và các biện pháp xóa nghẽn hệ thống đang có triển vọng... Dù vậy, cơ hội để thị trường có thể bùng nổ trong tháng 3 là không cao bởi nút thắt quan trọng là dòng tiền không thể cao hơn được do dòng tiền lớn bị giới hạn cho đến khi các giải pháp xóa nghẽn hệ thống đi vào thực tiễn. Diễn biến trong tuần vừa qua cũng cho thấy chỉ khi dòng tiền quay lại nhóm cổ phiếu lớn thì thị trường mới có khả năng bứt phá. Theo thống kê, giai đoạn thị trường tiệm cận ngưỡng 1.200 điểm hồi tháng 1 vừa qua, thanh khoản bình quân sàn HSX đạt khoảng 15.700 tỷ đồng/phiên, trong khi đó ở 3 tuần gần đây khi thị trường đi ngang và tiệm cận vùng cản trên của vùng dao động, thanh khoản bình quân chỉ đạt 13.200 tỷ đồng/phiên.

Mặc dù thị trường đi ngang nhưng đây đó cũng là cơ hội để tích lũy cổ phiếu, nhất là khi mùa báo cáo kết quả kinh doanh quý 1/2021 đang tới gần. Triển vọng tăng trưởng kinh tế phục hồi nhờ việc tái mở cửa kinh tế cùng với các biện pháp hỗ trợ bổ sung, đã thúc đẩy các nhà đầu tư quay lại với nhóm cổ phiếu mang tính chu kỳ và được hưởng lợi từ sự phục hồi của nền kinh tế.

Một trong những điểm nhấn của năm nay là cổ phiếu trong lĩnh vực năng lượng, hàng hóa cơ bản như dầu khí, Thép, phân bón, hóa chất, cao su, sợi sợi hay lĩnh vực dịch vụ tài chính như chứng khoán, ngân hàng, BĐS khu công nghiệp... Hoặc nhóm cổ phiếu được hưởng lợi khi nền kinh tế mở cửa nền kinh tế như: cổ phiếu hàng không, cổ phiếu du lịch, khách sạn...

Tuần vừa qua, nhóm cổ phiếu chứng khoán, bất động sản nhà ở và bất động sản khu công nghiệp đều tăng trên 3% so với mức tăng 1,1% của chỉ số VN-Index. Trong khi đó, nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ sự gia tăng của thị trường hàng hóa như dầu khí, thép, cao su, hóa chất... vẫn có mức tăng mạnh theo tháng. Việc các nền kinh tế đang mở cửa trở lại nhanh hơn và mạnh mẽ hơn dự kiến đang thúc đẩy quá trình dịch chuyển từ cổ phiếu tăng trưởng sang cổ phiếu giá trị, cổ phiếu chu kỳ, và cổ phiếu nhạy cảm với kinh tế. Điểm đáng chú ý là nhân tố đang tạo ra sự dịch chuyển này lại đến từ các nhà đầu tư cá nhân nhỏ lẻ. Trong bối cảnh các nhà đầu tư tổ chức trong và ngoài nước đang tỏ ra thận trọng với mối lo lạm phát dù Fed đã có những tuyên bố trấn an rằng ngân hàng trung ương này sẽ duy trì chính sách tiền tệ nới lỏng, thì khối nhà đầu tư cá nhân đang kiên trì với trạng thái mua ròng sang tuần thứ 3 liên tiếp. Thậm chí cường độ mua ròng trong 3 tuần vừa qua còn lớn hơn so với 3 tuần mua ròng hồi tháng 11 năm ngoái, thời điểm thị trường bước vào con sóng tăng mạnh từ mức 925 điểm lên 1.200 điểm.

Xu hướng thị trường tuần tới:

Về kỹ thuật, mặc dù thị trường đi ngang đã hơn 3 tuần nhưng các tín hiệu kỹ thuật vẫn rất tích cực. Chỉ số Vnindex vẫn nằm trên ngưỡng MA50 với khoảng cách 3,3%, cao hơn so với S&P 500 trong khi thị trường Châu Á Thái Bình Dương không bao gồm Nhật Bản và thị trường chứng khoán Đông Nam Á thậm chí vẫn đang nằm dưới ngưỡng kỹ thuật này.

Sức ì từ nhóm cổ phiếu Vn30 chính là lực cản khiến chỉ số Vnindex chưa thể bứt phá khỏi vùng tích lũy để bước vào sóng tăng mới. Theo thống kê, so với cận trên của vùng tích lũy, nhóm Vn30 chỉ có 16% số mã đang cao hơn so với ngưỡng cận trên vùng tích lũy, trong số này có các mã như: NVL, PDR, POW, SBT và VPB. Trong khi đó, thị trường chung hiện có gần 59% số mã đã vượt qua ngưỡng cận trên này, nhóm cổ phiếu midcap cũng tương tự trong khi nhóm smallcap nhỉnh hơn với hơn 61%.

Trong tuần tới, việc các quỹ ETFs sẽ tiến hành tái cơ cấu trong bối cảnh hệ thống vẫn gặp khó khi sự cố nghẽn lệnh chưa có giải pháp có thể sẽ khiến giao dịch ít nhiều ảnh hưởng. Bên cạnh đó, việc đáo hạn phái sinh và Fed sẽ họp vào ngày 16-17/3 là những thông tin khiến NĐT cũng thận trọng hơn trong giao dịch.

Do vậy, trong kịch bản cơ bản cho tuần tới vẫn tiếp tục nghiên về khả năng thị trường sẽ duy trì sideways hẹp trong vùng 1.155 – 1.195 điểm. Nếu thị trường có thể vượt vùng kháng cự 1.190 điểm thì khả năng vượt đỉnh 1.200 điểm đến mức sẽ có xác suất cao. Trong kịch bản lạc quan, trường hợp vùng 1.200 điểm được vượt qua một cách dễ dàng, khả năng chỉ số sẽ tiến nhanh về vùng 1.250 trong ngắn hạn.

Chiến lược giao dịch:

- Ngắn hạn, vẫn ưu tiên trading trong biên dao động của VN-Index trong khoảng dao động 1.150 – 1.195 điểm với chiến lược mua thấp, bán cao tại vùng hỗ trợ/ kháng cự.
- Danh mục ưu tiên tập trung vào nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ nền kinh tế phục hồi mạnh mẽ khi mở cửa trở lại, cùng với xu hướng tăng của giá hàng hóa cơ bản đang trong xu hướng tăng như: nhóm cổ phiếu Dầu khí, thép, cao su, thủy sản, hóa chất, sợi... bên cạnh đó vai trò dẫn dắt thị trường từ nhóm cổ phiếu Ngân hàng, Bất động sản, chứng khoán... Bên cạnh đó, nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ sự phục hồi của nền kinh tế và các hoạt động giao thương quay trở lại như: nhóm cổ phiếu hàng không, vận tải, du lịch và khách sạn... cũng đáng để chú ý.

Kịch bản thị trường trong tuần tới

Dự báo kịch bản thị trường tuần			
Các kịch bản	Tích cực	Cơ bản	Thận trọng
Xác suất	20%	70%	10%
VN-Index (Điểm)	1.215 – 1.255	1.155 – 1.195	1.115 – 1.145
P/E thị trường (lần)	18.6 - 19.4	18.3 - 18.6	17.8 - 18.3

Danh mục đầu tư: Dầu khí (GAS, PVS, PVD, BSR, Oil, PGS, PGC), Thép (HPG, HSG, NKG, VGS), Ngân hàng (MBB, ACB, TPB, HDB, OCB), Chứng khoán (MBS, SSI, SHS), Hóa chất (DPM, DCM, PLC, DRC, DGC); Nhựa (BMP, NTP, AAA), BĐS Khu công nghiệp (SZC, IDC, BCM, D2D), Logistic (GMD, VSC, TMS), Bán lẻ, tiêu dùng (MWG, PNJ, DGW, VNM); Công nghệ (FPT), SX&PP điện: (REE, NT2, POW), Thủy sản (VHC, ANV, CMX), Hạ tầng (HTI, CTI, CII, VCG), Xuất khẩu (LTG, TAR)...

Các kịch bản thị trường trong tuần tới:

Kịch bản 1 (lạc quan 20%): Chỉ số VN-Index vượt vùng 1.115 điểm hướng đến 1.255 điểm

- Với kịch bản lạc quan, chỉ số VN-Index tiếp tục duy trì nhịp hồi phục kỹ thuật hướng đến vùng đỉnh 1.200 điểm trong đó có thể xuất hiện các phiên rung lắc quanh vùng này trước khi vượt qua. Vùng rung lắc có thể xoay quanh ngưỡng 1.195+/- 10 điểm hướng đến vùng 1.215 điểm hướng vào sóng tăng 5 với mục tiêu 1.255 điểm
- Hành động:** Xem xét chốt lời dần một phần nhỏ với danh mục bắt đáy đã về tài khoản trước vùng cảnh mạnh 1.200 điểm. Có thể xem xét cơ cấu lại danh mục trong các nhịp điều chỉnh theo phân lớp cổ phiếu dẫn sóng.



Kịch bản 2 (Thận trọng 70%): Tiếp tục xu hướng điều chỉnh giằng co trong khoảng 1.155 – 1.195 điểm.



- Với kịch bản cơ sở, chỉ số VN-Index có thể sẽ tiếp tục trong xu hướng đi ngang và giằng co quanh vùng 1.155 – 1.195 điểm. Đây cũng là thời điểm chỉ số tiệm cận lại vùng đỉnh cũ, lượng hàng bắt đáy thời điểm cuối tháng 1/2021 sẽ tạo áp lực chốt lời ngắn hạn lên chỉ số. Về cơ bản, vùng kháng cự tâm lý hiện tại vẫn khá mạnh, giá cổ phiếu đã phục hồi khá nền cần thời gian để tái tích lũy trước khi vượt qua một cách bền vững.
- Hành động: Chốt lời với danh mục đã có lãi và cơ cấu lại trong những nhịp điều chỉnh. Gia tăng tỷ trọng nếu chỉ số vượt vùng 1.200 điểm với thanh khoản tăng tích cực.

Kịch bản 3 (kém lạc quan 10%): VN-Index kiểm nghiệm không thành công vùng 1.185 -1200 điểm và hình thành sóng 5 cut.



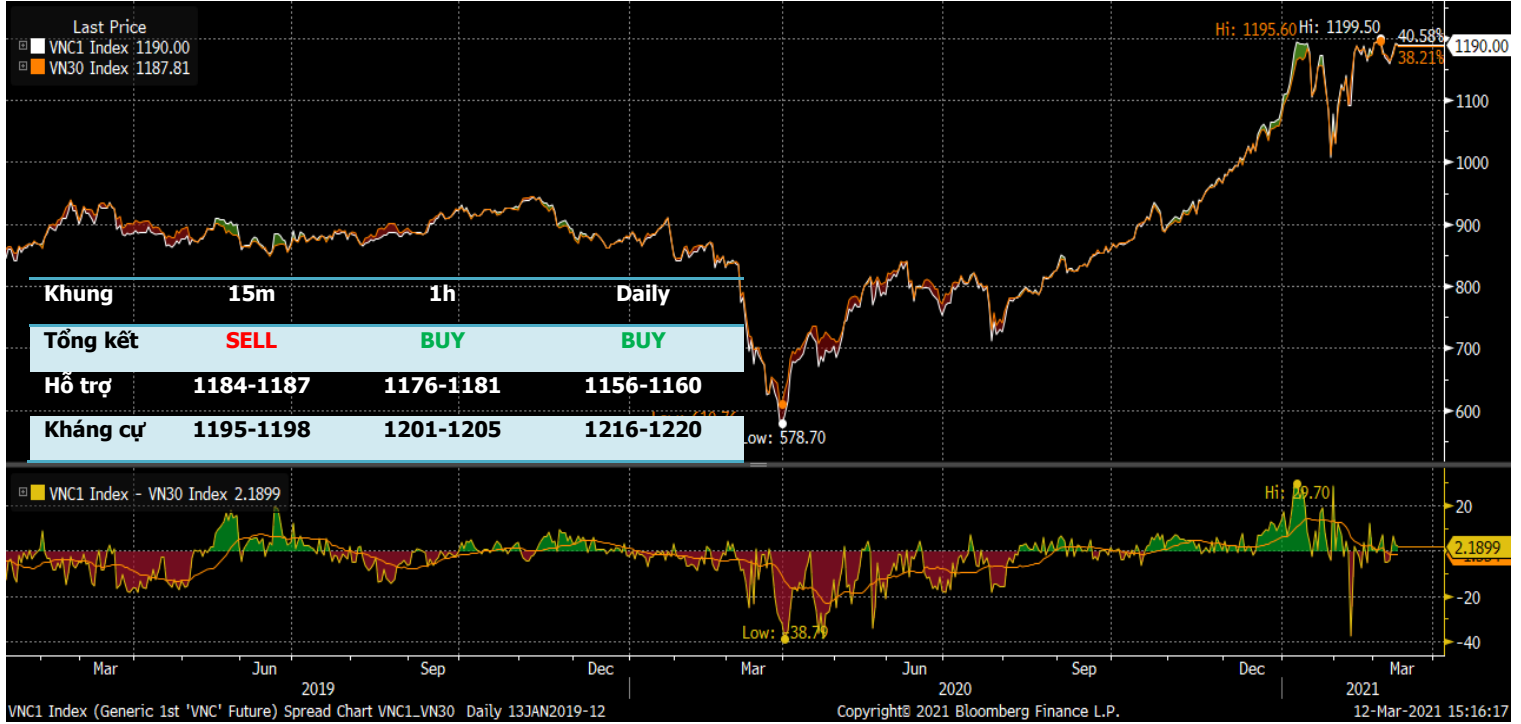
- Trong kịch bản kém lạc quan, VN-Index tiếp tục xu hướng tăng nhưng kiểm nghiệm không thành công vùng 1.200 điểm và xuất hiện nhịp giảm mạnh (>3%). Nếu kịch bản này xuất hiện, khả năng VN-Index sẽ hình thành sóng 5 cut và chuyển sang pha điều chỉnh a-b-c về các mức hỗ trợ thấp hơn.
- Hành động: Hạ tỷ trọng danh mục, và chờ cơ hội mua tại các vùng hỗ trợ.

Nhận định CKPS tuần 15/03-19/03/2021: Tuần đáo hạn khó lường- Cơ hội kiểm nghiệm vùng kháng cự quan trọng 1195-1200 điểm!

- Thị trường biến động mạnh trong tuần qua, mở ra nhiều cơ hội cho các vị thế giao dịch trong ngắn hạn. Thị trường dù biến động, có hai phiên sụt giảm, nhưng nhịp tăng vẫn không thay đổi và chỉ số đóng cửa gần như cao nhất tuần. Basis của các hợp đồng tương lai chuyển sang trạng thái dương cho thấy tâm lý giới đầu tư khá lạc quan về xu hướng thị trường lúc này. Tính chung cả tuần chỉ số VN30F1M tăng 1,80% và chỉ số VN30-Index tăng 1,19%, đà tăng nối lại sau 2 tuần giảm liên tiếp của hai chỉ số.
- Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua tăng 6,3% so với tuần trước đó đạt tổng 771.807 hợp đồng. KLGĐ trung bình phiên tăng từ 145.217 hợp đồng/phiên lên 154.361 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này giảm 5,37% so với tuần trước xuống 30.197 hợp đồng
- Dòng tiền có dấu hiệu quay lại VN30 trong tuần vừa qua, thanh khoản tăng lên một chút so với 2 tuần trước đó. Điểm tích cực cộng hưởng là áp lực bán dòng của nước ngoài đang có xu hướng giảm dần. Về mặt kỹ thuật, chỉ số vẫn đang nằm trong vùng dao động rộng, quá trình test cung cầu cũng đã kéo dài sang tuần thứ 3 liên tiếp. Nếu nhịp tăng tới cận trên của vùng dao động không xuất hiện áp lực bán gia tăng thì thị trường có cơ hội tốt để đột phá. Hiện tại, cơ hội đi cao hơn của chỉ số vẫn đang phụ thuộc quá nhiều vào khả năng kéo trụ. Nếu việc kéo trụ tạo sức lan tỏa rộng thì tốt, còn nếu phân hóa ngày càng rõ thì áp lực bán sẽ tăng cường.

Vẫn giữ quan điểm, thị trường có thể phải cần một thời điểm thuận lợi hơn để tạo sự đồng thuận cho dòng tiền...

- Xét về yếu tố kỹ thuật, đà tăng được nối lại trên các chỉ số sau những nhịp rung lắc mạnh vừa qua. Dòng tiền dồi dào vẫn sẽ là động lực giúp thị trường vượt qua những phiên điều chỉnh. Nhìn chung, xu hướng thị trường vẫn là tích cực, do đó, chiến lược Long được xem xét mở ra trong các nhịp chùng, đặc biệt quan sát những sự tích lũy quanh các vùng 1184-1187 điểm. Trong khi đó, chiến lược Short ngắn xem xét mở ra nếu nhịp tăng không vượt qua vùng kháng cự gần 1195-1200 điểm. Chiến lược giao dịch trong trung hạn là canh Long và nắm giữ vị thế đối với HĐTL VN30F2103, mức quản trị rủi ro đặt ở ngưỡng 1181 điểm.



Chiến lược giao dịch tuần tới:

- Chiến lược giao dịch trong ngày:** Hoạt động Long được xem xét trong các nhịp chỉnh thay vì cố gắng mua đuổi theo đà tăng, vùng hỗ trợ từ khu vực 1184-1187 điểm là khu vực cần quan sát kỹ theo chiều Long đối với HĐTL tháng 3. Trong khi đó, chiến lược Short ngắn xem xét mở ra nếu nhịp tăng không vượt qua vùng kháng cự 1195-1200 điểm.
- Chiến lược giao dịch ngắn hạn:** Xem xét nắm giữ và canh Long thêm đối với HĐTL VN30F1M, vùng chốt lời kỳ vọng 1200-1232 điểm, stoploss nếu thủng 1181 điểm.

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 21 Cát Linh, Đống Đa, Hà Nội

ĐT: 024 3726 2600 - Hotline: 1900 9088

Website: www.mbs.com.vn

Facebook: Chứng khoán MB