

MARKET STRATEGY DAILY: CÙNG CỔ ĐÀ PHỤC HỒI !

Báo cáo chi tiết 06/10/2021

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1362.82	368.47	97.38
Thay đổi	8.19	1.97	0.48
%Chg	0.60	0.54	0.49
YTD	23.46	81.41	30.80
KLGD (tr.cp)	637.00	101.92	96.47
%Chg	0.11	-48.40	12.82
GTGD (tỷ đ)	19,436.63	2,197.66	1,923.23
<i>Số mã tăng</i>	274	137	203
<i>Số mã giảm</i>	129	77	106
<i>Không đổi</i>	60	61	63
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	5214.32	426.89	1363.57
PE	16.40	20.56	45.27
PB	2.64	2.21	3.24
NĐTNN Mua (tỷ đ)	949.85	27.69	49.90
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1,481.30	33.47	86.69
Ròng	-531.45	-5.78	-36.79

THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1461.72	5.51	0.38
VN30F2110	1452.00	3.00	0.21
VN30F2111	1448.60	1.60	0.11
VN30F2112	1448.40	3.30	0.23
VN30F2203	1447.70	4.00	0.28

Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước có phiên tăng thứ 3 liên tiếp và vượt vùng tích lũy đi ngang kéo dài trong tháng 9 (theo giá đóng cửa) dù thanh khoản trong 2 phiên vừa qua chỉ ở mức thấp. Đáng chú ý, nhóm smallcap nổi dài đà hồi phục sang phiên thứ 7 liên tiếp và tiệm cận đỉnh cao mới.
- Thanh khoản khớp lệnh trên sàn HSX phiên này tăng nhẹ so với phiên hôm qua, đạt 17.386 tỷ đồng. Tuy vậy, so với phiên đầu tuần, thanh khoản vẫn đang trong chiều giảm, chỉ tương đương so với thanh khoản ở tuần trước.
- Thị trường củng cố nhịp tăng kể từ đầu tháng 10 với phiên tăng thứ 3 liên tiếp, qua đó vượt khỏi vùng tích lũy kéo dài trong tháng 9. Bên cạnh đó, chỉ số Vnindex cũng đã vượt thành công xu hướng giảm kể từ đầu tháng 7. Thị trường đang có cơ hội để hướng đến đỉnh tháng 8 ở 1.380 điểm. Nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng cổ phiếu khi kết quả kinh doanh quý 3 sắp được công bố, các nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ đầu tư công, từ việc tăng giá ở thị trường hàng hóa và các nhóm cổ phiếu nhạy cảm với nền kinh tế mở cửa trở lại.

Tin tức thế giới:

- Hiệp hội Vận tải Hàng không Quốc tế (IATA) vừa điều chỉnh dự báo triển vọng ngành hàng không toàn cầu, trong đó nhận định ngành này sẽ lỗ khoảng 12 tỷ USD trong năm 2022, giảm 78% so với mức lỗ dự báo của năm nay trong bối cảnh các hãng bay đang dần khôi phục hoạt động sau đại dịch Covid-19. Theo IATA, tổ chức đại diện cho gần 300 hãng bay chiếm hơn 80% lưu lượng hàng không toàn cầu, mức lỗ năm 2021 của các hãng không nghiêm trọng hơn dự báo ban đầu, ước tính lên tới 51,8 tỷ USD. Con số dự báo trước đó của IATA là 47,7 tỷ USD.

Nhận định thị trường HĐTTL:

- Thị trường mở rộng đà tăng với tất cả các HĐTTL đóng cửa tăng từ 1,6 đến 4,0 điểm. Cụ thể, VN30F2110 tăng 0,21% lên 1.452 điểm, hiện đang thấp hơn 9,72 điểm so với chỉ số cơ sở VN30. Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 9,8% so với phiên liền trước, đạt 105.734 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	2.68	13.78
Tài chính	-0.16	45.52
Công nghiệp	1.03	25.85
Hàng TD thiết yếu	-0.01	3.25
Nguyên vật liệu	1.36	80.43
Hàng TD không thiết yếu	1.12	49.52
Năng lượng	0.01	24.07
Y tế	-0.02	17.73
Công nghệ thông tin	0.12	88.06
Bất động sản	0.99	23.11

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
GAS	42.30	-0.47	2.33
VHM	80.50	1.39	1.27
TCB	29.25	1.56	1.12
HPG	94.50	2.94	0.95
VRE	50.60	0.00	0.58

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VPB	56.10	1.45	-0.63
SAB	105.00	0.57	-0.35
MSB	29.30	-0.68	-0.32
CTG	39.95	-1.11	-0.25
VJC	48.00	-0.52	-0.20

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
TPB	42.30	-0.47	115.06
DCM	29.25	1.56	45.21
DHC	94.50	2.94	34.47
GAS	113.50	4.13	28.41
STB	25.50	-0.97	21.62

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
HPG	56.10	1.45	-173.97
MBB	27.50	0.36	-135.51
MSN	142.20	0.71	-54.27
GMD	48.00	-0.52	-49.62
GEX	23.60	1.29	-42.18

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Củng cố đà phục hồi !

Chứng khoán châu Á tiếp tục giảm khi tỷ lệ ủng hộ chính phủ mới không cao ở Nhật Bản, New Zealand tăng lãi suất giữa đại dịch, bên cạnh đó là kinh tế Trung Quốc chững lại.

Tại Nhật Bản, Nikkei 225 giảm 1,05% xuống 27.528,87 điểm, thấp nhất kể từ 23/8. Đây là phiên giảm thứ 8 liên tiếp. Trong phiên, chỉ số này có lúc tăng 1,4%. Các thị trường lớn khác như: Australia, New Zealand, Hàn Quốc và Hong Kong,...đều giảm điểm. Thị trường Trung Quốc vẫn nghỉ tuần lễ Vàng.

Truyền thông địa phương đưa tin Thủ tướng Fumio Kishida đang chật vật tìm kiếm sự ủng hộ từ cử tri, hai ngày sau khi ông công bố chính phủ mới. Một khảo sát cho thấy tỷ lệ ủng hộ chính phủ mới chỉ là 45%, thấp hơn nhiều so với chính phủ người tiền nhiệm Yoshihide Suga khi lên nắm quyền năm ngoái.

Ngân hàng Dự trữ New Zealand (RBNZ) thông báo tăng lãi suất tiền mặt lên 0,5%, cùng với Hàn Quốc và Na Uy trở thành những quốc gia đầu tiên tăng lãi suất giữa đại dịch.

Đêm qua, thị trường chứng khoán Mỹ tăng điểm mạnh trở lại sau phiên bán tháo vào đầu tuần. Giá dầu thô giữ đà leo thang và đạt đỉnh của nhiều năm do mối lo nguồn cung không đáp ứng đủ nhu cầu.

Thị trường trong nước có phiên tăng thứ 3 liên tiếp và vượt vùng tích lũy đi ngang kéo dài trong tháng 9 (theo giá đóng cửa) dù thanh khoản trong 2 phiên vừa qua chỉ ở mức thấp. Đáng chú ý, nhóm smallcap nổi dài đà hồi phục sang phiên thứ 7 liên tiếp và tiệm cận đỉnh cao mới.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 8,19 điểm (+0,6%) lên 1.362,82 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng tiến 5,51 điểm (+0,38%) đạt 1.461,72 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 274 mã tăng/129 mã giảm, ở rổ VN30 có 16 mã tăng và 10 mã giảm. Nhóm midcap và smallcap cùng đi lên với mức tăng lần lượt 0,5% và 1,64%.

Các cổ phiếu lớn đã hỗ trợ thị trường đi lên phiên này là: GAS (+4,13%), VHM (+1,39%), TCB (+2,44%), HPG (+1,45%), VRE (+3,34%),... đã bù đắp mức giảm ở các cổ phiếu khác như: VPB (-1,6%), SAB (-1,31%), MSB (-3,85%), CTG (-0,68%), VJC (-1,07%),...

Thanh khoản khớp lệnh trên sàn HSX phiên này tăng nhẹ so với phiên hôm qua, đạt 17.386 tỷ đồng. Tuy vậy, so với phiên đầu tuần, thanh khoản vẫn đang trong chiều giảm, chỉ tương đương so với thanh khoản ở tuần trước.

Điểm trừ hôm nay đến từ giao dịch khối ngoại khi họ quay đầu bán ròng 574 tỷ đồng trên cả ba sàn, trong đó HPG và NVL đồng loạt bị bán ròng với giá trị trên 100 tỷ đồng. Ngược lại, TPB hôm nay tiếp tục được mua ròng thêm 115 tỷ đồng.

Tóm lại, thị trường củng cố nhịp tăng kể từ đầu tháng 10 với phiên tăng phiên tăng thứ 3 liên tiếp, qua đó vượt khỏi vùng tích lũy kéo dài trong tháng 9. Bên cạnh đó, chỉ số Vnindex cũng đã vượt thành công xu hướng giảm kể từ đầu tháng 7. Thị trường đang có cơ hội để hướng đến đỉnh

tháng 8 ở 1.380 điểm. Nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng cổ phiếu khi kết quả kinh doanh quý 3 sắp được công bố, các nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ đầu tư công, từ việc tăng giá ở thị trường hàng hóa và các nhóm cổ phiếu nhạy cảm với nền kinh tế mở cửa trở lại.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



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

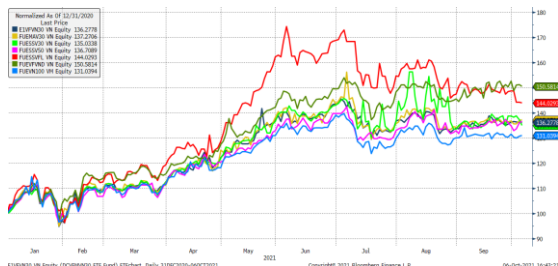
Copyright© 2021 Bloomberg Finance L.P.

06-Oct-2021 16:43:04

Chỉ số tham chiếu

	Đóng cửa	%Chg	YTD
VN30 Index	1461.72	0.38	36.51
VN50 Index	2435.14	0.37	37.90
VN FinLead	1934.77	-0.19	44.77
VN Diamond	1818.94	0.55	52.14
VN100 Index	1371.47	0.42	33.11

Diễn biến các Quỹ ETF nội địa YTD



ETFs nội địa

	Đóng cửa	%Chg	KLGD
E1VFN30	24.53	0.12	638,300
FUEMAV30	17.2	0.23	124,900
FUESSV30	18	-1.64	20,600
FUESSV50	21.6	0.47	23,200
FUESSVFL	19.66	-0.20	39,900
FUEVFVND	25.9	-0.38	661,000
FUEVN100	18.28	0.22	31,800

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-12.16	384.33
FUEMAV30	-0.18	-32.70
FUESSV30	-0.05	-21.13
FUESSV50	0.01	-16.02
FUESSVFL	-0.29	667.52
FUEVFVND	-9.67	2,680.97
FUEVN100	-0.01	-39.28

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs ngoại

+/- Dòng vốn (tr. USD)	1 ngày	YTD
VanEck Vectors VN	0.00	40.60
Xtrackers FTSE VN	-1.32	-69.56
Fubon FTSE VN	-0.88	248.45
Premia MSCI VN	0.00	-0.49
Kim KINDEX VN VN30	0.00	-79.09
Kim K. VN VN30 Futures	0.00	-1.11
Asian Growth CUBS	0.00	12.75

Xu hướng dòng vốn ETFs

Thị trường mở rộng đà tăng giúp hầu hết các chỉ số tham chiếu đóng cửa trong sắc xanh. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 0,38%, VN100 Index tăng 0,42%, trong khi VN Diamond tăng 0,55% và VN FinLead giảm 0,19%.

Bên cạnh đó, các chứng chỉ quỹ ETFs tiếp tục diễn biến trái chiều. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index tăng 0,12%, FUESSVFL tham chiếu VN FinLead index giảm 0,20%, FUEVFVND tham chiếu VN Diamond index đóng cửa giảm 0,38%.

Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm 36,45% so với phiên liền trước, đạt hơn 1,54 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 37,14 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (15,63 tỷ đồng) và FUEVFVND (17,15 tỷ đồng)...

Giao dịch khối ngoại diễn biến không mấy tích cực, khi nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 22,35 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào FUEVFVND (-9,67 tỷ đồng), E1VFN30 (-12,16 tỷ đồng),...

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	34,314.7	0.92	12.12
S&P500	4,345.7	1.05	15.70
VIX	24.0	12.63	5.45
DJ Futures	33,809.0	-1.09	10.86
S&P Futures	4,288.0	-1.39	14.24
Nikkei 225	27,528.9	-1.05	0.31
KOSPI	2,908.3	-1.82	1.21
Shanghai	3,568.2	0.90	2.74
Hang Seng	23,966.5	-0.57	-11.99
ASX	7,206.5	-0.58	9.40
FTSE 100	6,960.1	-1.65	7.73
DAX	14,831.7	-2.39	8.11
CAC40	6,428.0	-2.25	15.79

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1748.59	-0.66	-7.89
Dầu WTI	78.65	-0.35	62.10
Dầu Brent	82.36	-0.24	59.00

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1167.58	0.51	4.22
USD/JPY	111.49	-0.03	-7.39
USD/CNY	6.4448	0.40	1.28
EUR/USD	1.1543	-0.47	-5.51
GBP/USD	1.3553	-0.56	-0.86

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: IATA dự báo ngành hàng không toàn cầu lỗ tiếp 12 tỷ USD năm 2022, có lãi trở lại từ 2023.

Hiệp hội Vận tải Hàng không Quốc tế (IATA) vừa điều chỉnh dự báo triển vọng ngành hàng không toàn cầu, trong đó nhận định ngành này sẽ lỗ khoảng 12 tỷ USD trong năm 2022, giảm 78% so với mức lỗ dự báo của năm nay trong bối cảnh các hãng bay đang dần khôi phục hoạt động sau đại dịch Covid-19.

Theo IATA, tổ chức đại diện cho gần 300 hãng bay chiếm hơn 80% lưu lượng hàng không toàn cầu, mức lỗ năm 2021 của các hãng không nghiêm trọng hơn dự báo ban đầu, ước tính lên tới 51,8 tỷ USD. Con số dự báo trước đó của IATA là 47,7 tỷ USD.



Tổ chức này ước tính, tổng thiệt hại về lợi nhuận của các hãng hàng không toàn cầu kể từ khi đại dịch bùng phát đến nay là hơn 200 tỷ USD.

"Chúng ta đã đi qua giai đoạn tồi tệ nhất của cuộc khủng hoảng", Willie Walsh, Tổng giám đốc IATA, cho biết tại cuộc họp thường niên của tổ chức này mới đây. "Dù vẫn còn các vấn đề nghiêm trọng, nhưng lộ trình phục hồi đang trở nên rõ ràng hơn".

IATA dự báo số lượng hành khách đi lại bằng hàng không sẽ tăng lên 3,4 tỷ người trong năm 2022, từ mức 2,3 tỷ của năm nay. Theo đó, ngành hàng không toàn cầu sẽ bắt đầu có lãi trở lại vào năm 2023.

Theo ông Walsh, việc các biện pháp hạn chế đi lại nhằm phòng chống dịch bệnh được gỡ bỏ sẽ thúc đẩy hành khách đặt vé nhiều hơn. Tuy nhiên, ông cũng chỉ ra rằng, hiện tại các chính phủ vẫn chưa có hướng dẫn đồng bộ về biện pháp an toàn như xét nghiệm Covid-19, độ tuổi được miễn xét nghiệm, cũng như phương pháp xác thực người đã tiêm vaccine.

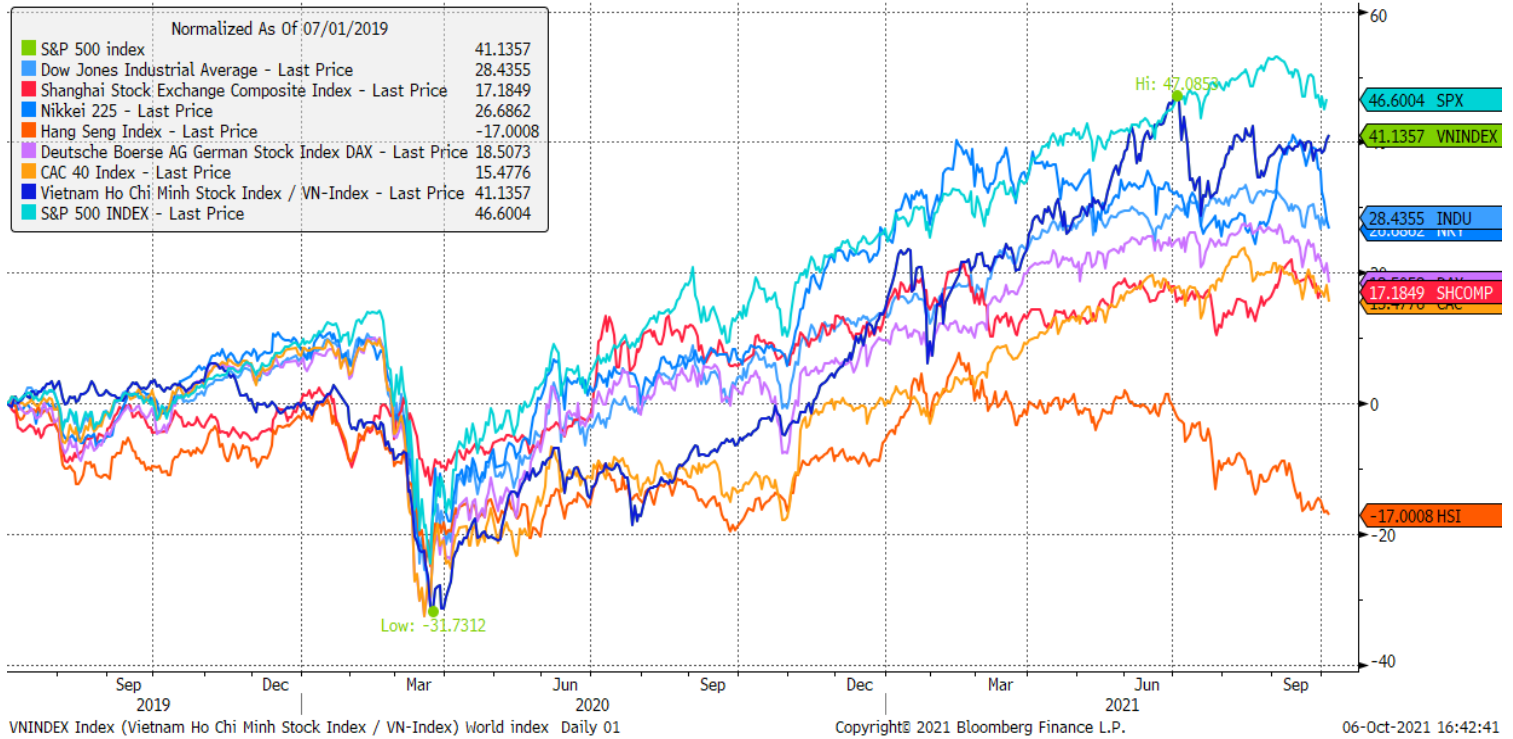
Trước đó, ngày 20/9, chính quyền của Tổng thống Mỹ Joe Biden cho biết dự kiến gỡ bỏ các hạn chế nhập cảnh vào tháng 11 tới. Theo đó, nước này sẽ cho phép khách quốc tế nhập cảnh với điều kiện họ đã tiêm vaccine Covid-19, có xét nghiệm Covid-19 âm tính trong vòng 3 ngày trước khi bay. Hành khách cũng phải cung cấp số điện thoại và email để đưa vào hệ thống truy vết tiếp xúc mà cơ quan chức năng Mỹ đang xây dựng.

Dù chưa có thời gian cụ thể, đây được xem là "khoảnh khắc lịch sử" với ngành hàng không, giúp giá cổ phiếu của các hãng hàng không tăng vọt trong ngày 20/9. Cổ phiếu IAG SA, công ty mẹ của British Airways, tăng gần 11% - mức tăng lớn nhất trong 10 tháng. Trong khi đó, cổ phiếu Air France-KLM và Deutsche Lufthansa AG tăng lần lượt 5,3% và 5,5%.

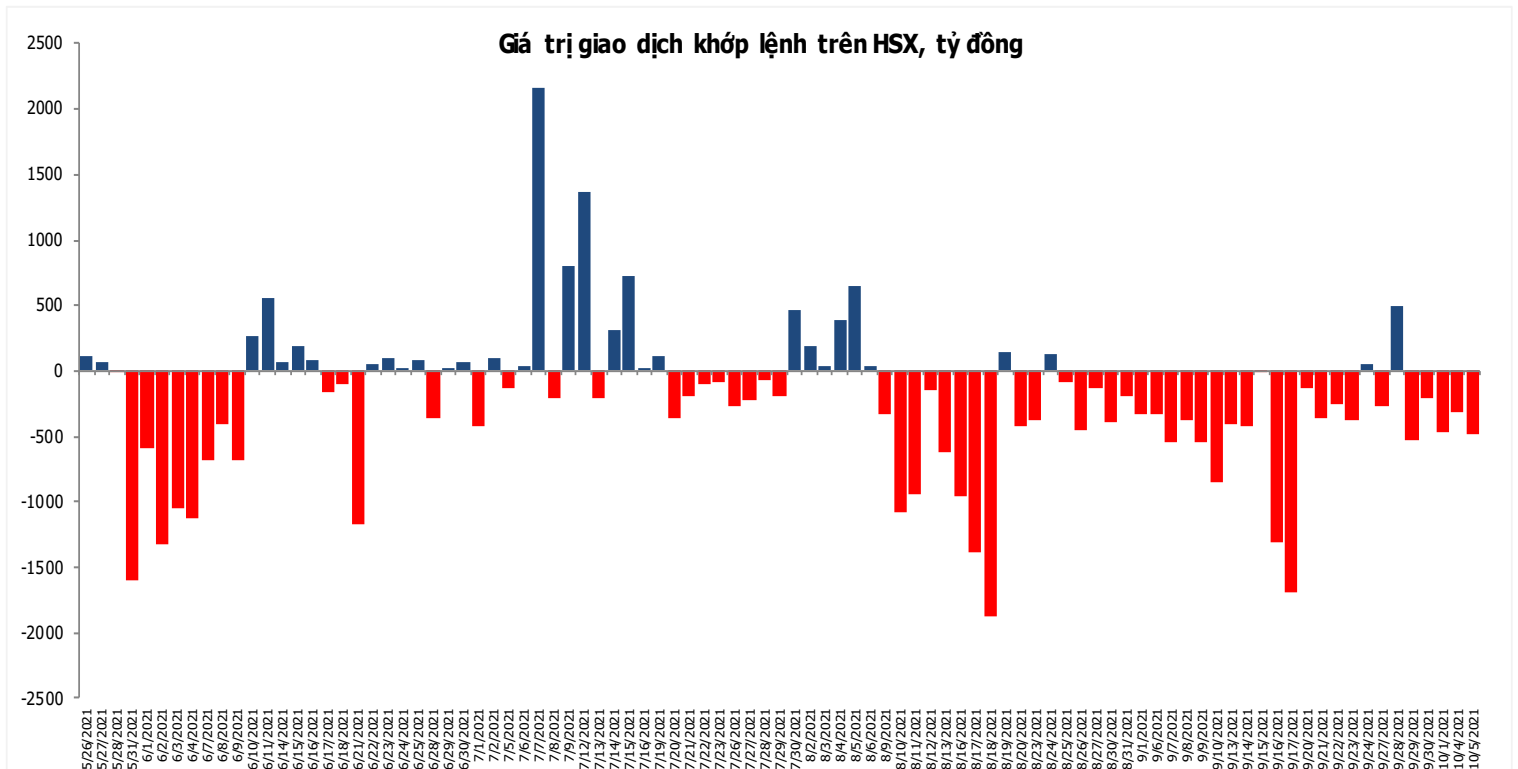
Nguồn: CNBC.

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



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 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 HỘI 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