

MARKET STRATEGY WEEKLY: SIDEWAY UP TRONG VÙNG 1.380-1.420 ĐIỂM !

Diễn biến thị trường quốc tế:

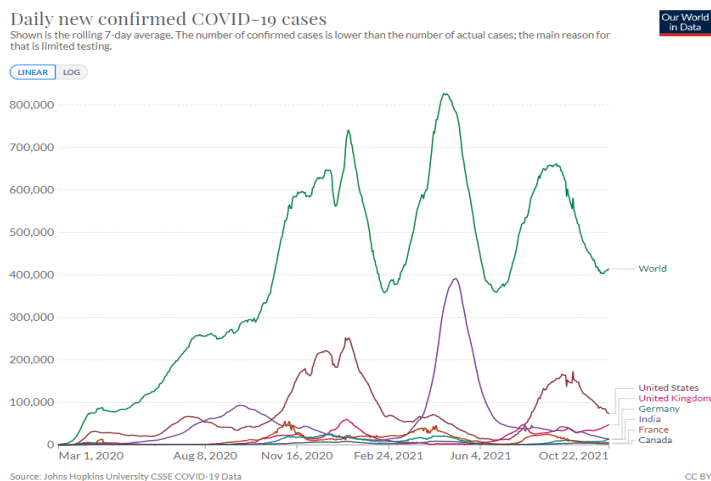
Thị trường	Chỉ số	Index	Tuần	YTD	P/E	P/B
US	S&P 500 Index	4,544.90	1.6%	21.0%	26.4	4.7
US	Dow Jones	35,677.02	1.1%	16.6%	20.7	5.1
Europe	SXXP Index	471.88	0.5%	18.3%	22.8	2.2
Japanese	Nikkei 225	28,804.85	-0.9%	5.0%	16.7	2.0
China	SHCOMP Index	3,582.60	0.3%	3.2%	15.2	1.7
Asia Pacific	MXAPJ Index	660.57	1.6%	-0.2%	18.8	1.9
Korea	KOSPI Index	3,006.16	-0.3%	4.6%	15.9	1.1
HongKong	HSI Index	26,126.93	3.1%	-4.1%	10.7	1.1
Singapore	STI Index	3,205.14	1.0%	12.7%	24.5	1.1
Vietnam	VN-Index	1,389.24	-0.2%	25.9%	16.6	2.7
Malaysia	FBMKLCI Index	1,588.08	-0.6%	-2.4%	15.5	1.6
Thailand	SET Index	1,643.42	0.3%	13.4%	20.0	1.8
Indonesia	JCI Index	6,643.74	0.2%	11.1%	25.4	1.6
Philippine	PCOMP Index	7,289.61	1.1%	2.1%	25.0	1.8
Global	MXWD Index	742.26	1.3%	14.9%	22.7	3.0
MSCI AC ASEAN	MSCI AC ASEAN	737.22	0.2%	1.7%	21.4	1.7
Crude Oil WTI	CL1 COMB Comdty	83.76	1.8%	72.6%		
Gold	xau curncy	1,792.65	1.4%	-5.6%		

- Chỉ số chứng khoán toàn cầu tăng 1,3% trong tuần vừa qua khi các chỉ số chính đồng loạt đi lên với chứng khoán Mỹ và Châu Á Thái Bình Dương đều tăng 1,6%, bên cạnh đó chứng khoán châu Âu cũng tiến 0,5%. Mùa báo cáo kết quả kinh doanh khả quan đã thúc đẩy thị trường trở lại mức cao mọi thời đại sau 2 tháng tạm lắng. Ngoài ra, việc Evergrande thanh toán lãi quá hạn cho trái phiếu nước ngoài, tránh được tình trạng vỡ nợ cũng giúp chứng khoán Hong Kong phục hồi mạnh mẽ trong tuần vừa qua.
- Thị trường chứng khoán trong nước tuần qua điều chỉnh giảm nhẹ 0,25% và khép lại tuần đi ngang thứ 2 liên tiếp dưới ngưỡng 1.390 điểm. Nhóm cổ phiếu bluechips suy yếu trở thành nguyên nhân chính kìm hãm đà tăng của chỉ số, trong khi đó dòng tiền chỉ giao dịch ở nhóm cổ phiếu nhỏ hoặc cổ phiếu đầu cơ.
- Dòng tiền tuần qua tiếp tục tăng với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 20.550 tỷ đồng, tăng 3% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 25.687 tỷ đồng trong tháng 10 giảm 2% so với mức trung bình của tháng 9. Nhóm cổ phiếu xây dựng và vật liệu xây dựng vượt lên giữ vị trí dẫn đầu với tỷ trọng 19,7% toàn thị trường.
- Dòng vốn ngoại vẫn là điểm kém tích cực của thị trường trong tuần này và tác động đáng kể đến tâm lý của nhà đầu tư khi bán ròng 3.437 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 46.732 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 62.062 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 15.330 tỷ đồng.
- Về kỹ thuật, Về kỹ thuật, xu hướng tăng trung hạn của chỉ số VN-Index vẫn chưa thay đổi sau khi tạo các đáy sau cao hơn đáy trước ở các tháng 7, 8 và 9. Chỉ số đang gặp khó tại ngưỡng kháng cự tại đỉnh cũ 1.400+/20 điểm và đang trong quá trình tích lũy và kiểm nghiệm lại kháng cự này. Do khối lượng giao dịch tại vùng này thời điểm trước khá lớn nên sẽ mất thời gian để hấp thụ hết và vượt qua. Vùng hỗ trợ mạnh và quan trọng hiện tại của chỉ số nằm ở 1.350 nơi có mặt của các đường MA50 và MA100. Do đó, kịch bản sẽ nghiêng về dao động rung lắc test đỉnh cho đến khi vượt qua vùng cản này với KLGD tăng tích cực.
- Chiến lược đầu tư:** Dòng tiền NĐT cá nhân mua ròng đã tăng mạnh trở lại điều đó cho thấy tín hiệu giao dịch vẫn rất tích cực. Trong đó các ngành như BĐS, Dệt May, Thủy sản, Bảo hiểm, Hóa chất, Chứng khoán, xây dựng...đang là tâm điểm chú ý trong tuần này. Do đó, NĐT có thể cơ cấu lại tài khoản trong nhịp thị trường tích lũy tập trung vào những cổ phiếu có thông tin KQKD Q3 tăng trưởng khả quan và được hưởng lợi từ xu hướng của ngành cũng như dòng tiền tham gia tích cực của thị trường tại ngành đó.

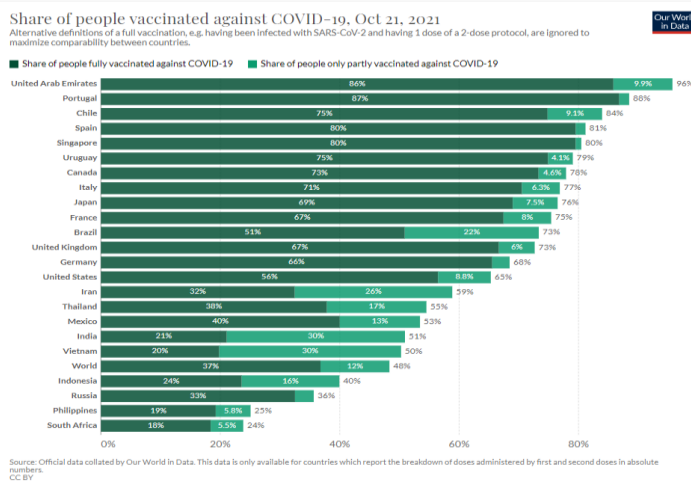
Tình hình dịch Covid-19:

Tính đến hết ngày 24.10, số người nhiễm bệnh viêm đường hô hấp cấp Covid-19 do virus SARS-CoV-2 gây ra trên thế giới đã đạt hơn 244 triệu, với hơn 4,95 triệu trường hợp tử vong. Toàn thế giới đã ghi nhận gần 2,90 triệu ca nhiễm mới và 47.023 ca tử vong mới trong 7 ngày vừa qua, giảm so với tuần trước, trong đó số ca nhiễm mới tại Bắc Mỹ giảm 15%, châu Á giảm 8%, trong khi Nam Mỹ tăng 9% và châu Âu tăng 22%.

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



Tỷ lệ dân số được tiêm vắc-xin ngừa Covid-19 của một số quốc gia



Nguồn: Ourworldindata, worldometers, MBS Research

Trong tuần qua, số ca mắc bệnh và tử vong trong ngày tiếp tục xu thế chững lại trên phạm vi toàn cầu, những vùng dịch “nóng nhất” ở châu Á đều chứng kiến số ca tử vong và mắc mới có xu thế giảm. Dịch bệnh đang nóng trở lại ở châu Âu khi số ca mắc mới tăng mạnh ở nhiều nước châu lục này. Chỉ còn vài nước tình hình vẫn đáng ngại với sự bùng phát của biến chủng virus Delta. Trong số này, Mỹ, Anh, Nga và Thổ Nhĩ Kỳ số ca mắc mới vẫn cao. Trong 1 ngày qua, Mỹ là nước có số ca mắc và tử vong mới cao nhất thế giới. Đại dịch sau gần 2 năm đến nay xuất hiện và lây lan ở 221 quốc gia và vùng lãnh thổ. Các nước cũng ghi nhận trên 220 triệu bệnh nhân được điều trị khỏi, số ca đang điều trị tích cực là trên 17 triệu ca và trên 76.000 ca hiện ở trong tình trạng nguy kịch. Ngày 22/10, thế giới có 129 quốc gia và vùng lãnh thổ ghi nhận ca COVID-19 mới; 101 quốc gia/vùng lãnh thổ có các ca tử vong vì dịch bệnh.

Nhận định về dịch bệnh toàn cầu, với tỷ lệ tiêm vaccine ngừa COVID-19 tiếp tục tăng, nhiều nước trên thế giới đang lần lượt điều chỉnh chiến lược phòng chống dịch, chuyển từ “zero COVID-19” sang “sống chung với COVID-19”, trong đó một số nước sự kiến sẽ thông quan từ tháng 11 tới.

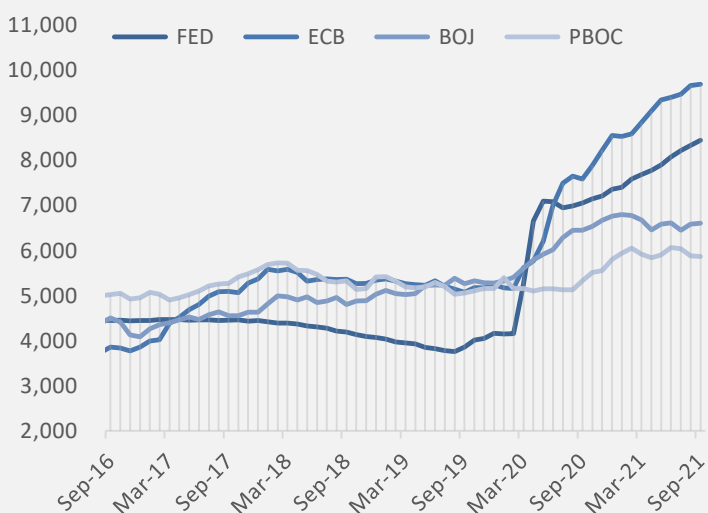
Về chương trình tiêm chủng vắc-xin ngừa Covid-19, đã có hơn 6,80 tỷ liều vắc-xin được đưa vào sử dụng tại hơn 180 quốc gia, với tốc độ tiêm chủng toàn cầu hiện nay khoảng 22,25 triệu mũi/ngày. Hiện tại, khoảng 48,8% dân số thế giới đã được tiêm ít nhất 1 liều vắc-xin ngừa Covid-19.

Về diễn biến dịch bệnh trong nước, kể từ đầu dịch đến nay Việt Nam có 881.522 ca mắc Covid 19, đứng thứ 40/223 quốc gia và vùng lãnh thổ, trong khi với tỷ lệ số ca nhiễm/1 triệu dân, Việt Nam đứng thứ 154/223 quốc gia và vùng lãnh thổ (bình quân cứ 1 triệu người có 8.951 ca nhiễm). Trung bình số ca nhiễm mới trong nước ghi nhận trong 7 ngày qua là 3.400 ca/ngày. Đợt dịch thứ 4 (từ ngày 27/4/2021 đến nay), số ca nhiễm mới ghi nhận trong nước là 876.788 ca, trong đó có 803.326 bệnh nhân đã được công bố khỏi bệnh. Trung bình số tử vong ghi nhận trong 7 ngày qua là 71 ca. Tổng số ca tử vong do Covid-19 tại Việt Nam tính đến nay là 21.543 ca, chiếm tỷ lệ 2,5%. So với thế giới, tổng số ca tử vong Việt Nam xếp thứ 34/223 quốc gia và vùng lãnh thổ; Số ca tử vong trên 1 triệu dân xếp thứ 133/223 quốc gia và vùng lãnh thổ. So với Châu Á, tổng số ca tử vong Việt Nam xếp thứ 10/49 quốc gia và vùng lãnh thổ; Số ca tử vong trên 1 triệu dân xếp thứ 28/49 quốc gia và vùng lãnh thổ.

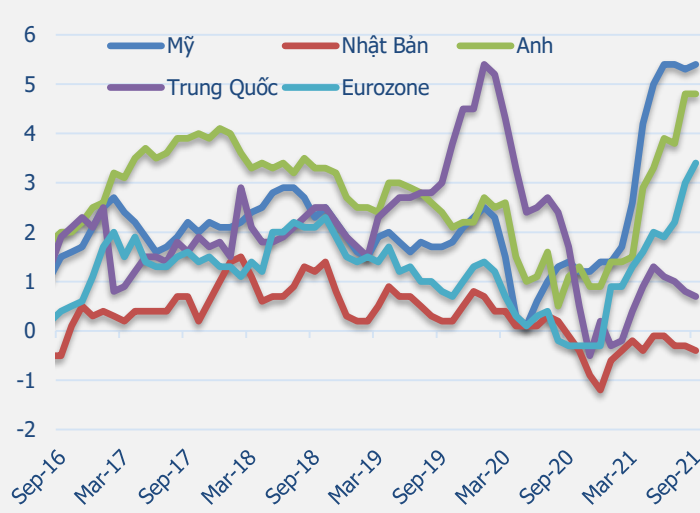
Kinh tế thế giới: Ba thách thức lớn của kinh tế toàn cầu

Cùng với cuộc chiến chống dịch, thế giới đã phải đối mặt với khả năng xảy ra những nguy cơ mang tính hệ thống mới trong ba lĩnh vực là kinh tế, khí hậu và năng lượng toàn cầu. Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) mới đây công bố dự báo mới nhất về kinh tế toàn cầu và Giám đốc điều hành IMF Kristalina Georgieva đã nói rằng thể chế này sẽ hạ dự báo kinh tế toàn cầu trong năm 2021.

Bảng cân đối tài sản của 4 NHTW lớn



Lạm phát toàn cầu (% n/n)



Nguy cơ thứ nhất đến từ việc Mỹ điều chỉnh chính sách. Thứ nhất, ngày 3 và 4/11 tới, Ủy ban chính sách tiền tệ thuộc Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) sẽ tuyên bố chấm dứt kế hoạch mua 120 tỷ USD trái phiếu chính phủ hàng tháng và trái phiếu doanh nghiệp có thể chấp. Thứ hai là thời điểm ngày 3/12. Mỹ thiết lập thời hạn để tăng trần nợ tạm thời vì các đảng Dân chủ và Cộng hòa Mỹ gần đây đã thỏa hiệp để kéo dài thời hạn trái phiếu liên bang Mỹ cho đến ngày 3/12, đồng thời tăng trần trái phiếu liên bang thêm 480 tỷ USD từ mức ban đầu là 28.400 tỷ USD.

Rủi ro thứ hai, thế giới cần chú ý nhiều hơn đến tác động của giá dầu và cuộc khủng hoảng năng lượng. Trên thế giới, giá khí đốt tự nhiên đã tăng hơn 100% trong năm nay, riêng tại châu Âu là hơn 200%. Tại Anh, giá điện hiện ở mức 354 bảng/megawatt (tương đương 411 USD/megawatt) và ở Đức là hơn 200 euro/megawatt, tất cả đều tác động đáng kể đến cuộc sống của người dân và sản xuất công nghiệp. Chính phủ Anh đã phải sử dụng hàng chục triệu bảng Anh để hỗ trợ khởi động lại sản xuất nhà máy phân bón bị buộc phải ngừng sản xuất vì giá điện cao. Cùng với đó, hiện giá dầu kỳ hạn của Mỹ đã vượt quá 80 USD/thùng, giá dầu Brent trên 83 USD/thùng, đây là mức cao nhất trong 7 năm đối với dầu thô Mỹ, trong khi là mức cao nhất trong 3 năm qua đối với giá dầu Brent.

Rủi ro thứ ba là cuộc khủng hoảng khí hậu toàn cầu. Thế giới đã chịu ảnh hưởng nặng nề bởi khủng hoảng khí hậu, từ tuyết rơi dày ở Texas hồi đầu năm nay đến lũ lụt lớn ở châu Âu vào mùa Hè vừa qua, đến mưa lớn ở Trịnh Châu của Trung Quốc. Biến đổi khí hậu cực đoan toàn cầu đã gây ra một tác động lớn đến thế giới, sự gia tăng mức độ không chỉ đe dọa các quốc đảo như Maldives, mà còn tạo ra nguy cơ cho những trung tâm thương mại hàng đầu thế giới như New York hay Thượng Hải.

Kinh tế Châu Âu - Đà phục hồi kinh tế tại Eurozone đang giảm tốc

Đà phục hồi kinh tế của Khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) đang giảm tốc, khi các vấn đề về chuỗi cung ứng tại các nhà máy đã đẩy giá cả tăng vọt chưa từng thấy trong vòng 20 năm qua. Đây là kết luận được đưa ra trong cuộc khảo sát do IHS Markit (Anh) - công ty chuyên thu thập kết quả khảo sát chỉ số Nhà quản trị mua hàng (PMI) - công bố ngày 22/10. Theo kết quả khảo sát, chỉ số PMI - chỉ số đo lường "sức khỏe" của ngành sản xuất - đã giảm từ 56,2 điểm trong tháng 9 xuống còn 54,3 điểm trong tháng 10, sau khi đạt mức cao nhất 59

điểm hồi tháng 8. Điều này phản ánh hoạt động sản xuất vẫn đang tiếp tục mở rộng nhưng có xu hướng suy giảm và tiệm cận ranh giới suy giảm. Ngưỡng 50 điểm là mốc phân định giữa tăng trưởng và suy giảm.

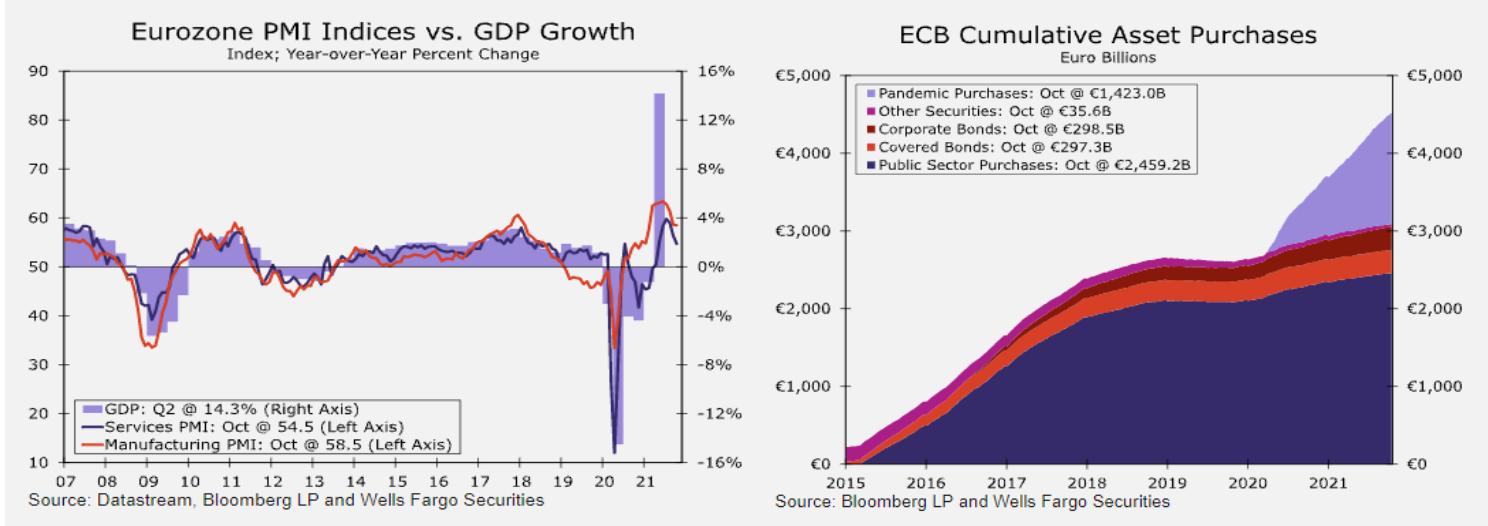
Tỷ lệ lạm phát ở khu vực EU trong tháng 9 ở mức 3,6%, cao hơn 0,4 điểm phần trăm so với tháng 8. Lạm phát ở các quốc gia thanh toán bằng đồng Euro tăng tương tự trong một tháng, lên tới 3,4%. Lạm phát trong tháng 9 đã vượt ước tính của Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) trong tháng thứ hai liên tiếp, với dự định giữ tăng trưởng giá ở mức 2% mỗi năm để phục hồi nền kinh tế.

Hồi tháng 9, Ngân hàng trung ương châu Âu (ECB) đã nâng dự báo tăng trưởng kinh tế Eurozone năm 2021 lên mức 5%, trong bối cảnh các quốc gia trong khu vực nới lỏng nhiều biện pháp hạn chế được áp đặt để chống dịch COVID-19. Tuy nhiên, ECB hạ mức dự báo tăng trưởng kinh tế khu vực vào năm 2022 xuống 4,6% từ mức 4,7% trong dự báo trước. Dự báo tăng trưởng kinh tế Eurozone năm 2023 không thay đổi, vẫn ở mức 2,1%.

Ngân hàng Trung ương Châu Âu (ECB) thông báo việc mua tài sản trong quý 4 sẽ được tiến hành với tốc độ chậm hơn so với việc mua trong quý 2 và quý 3. Chương trình Mua hàng Khẩn cấp Đại dịch (PEPP) của ECB sẽ được hoàn thành đúng tiến độ, có thể là không muộn hơn Quý 2-2022.

Chỉ số PMI - chỉ số đo lường "sức khỏe" của ngành sản xuất khu vực Eurozone

Quá trình mua tài sản của Ngân hàng Trung ương Châu Âu (ECB)



Nguồn: Bloomberg, MBS Research

Kinh tế châu Á – Kinh tế Trung Quốc tăng trưởng chậm lại.

Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) của Trung Quốc tăng trưởng với mức thấp nhất trong một năm vào quý III/2021 do ảnh hưởng bởi tình trạng thiếu điện, chuỗi cung ứng gặp khó khăn và khủng hoảng thị trường bất động sản.

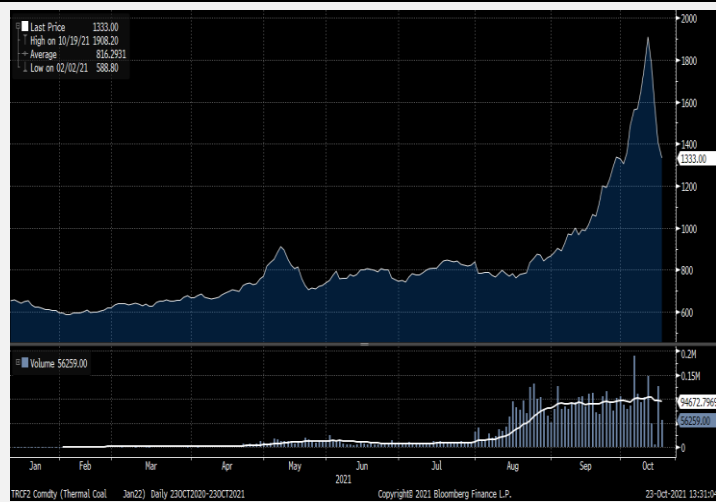
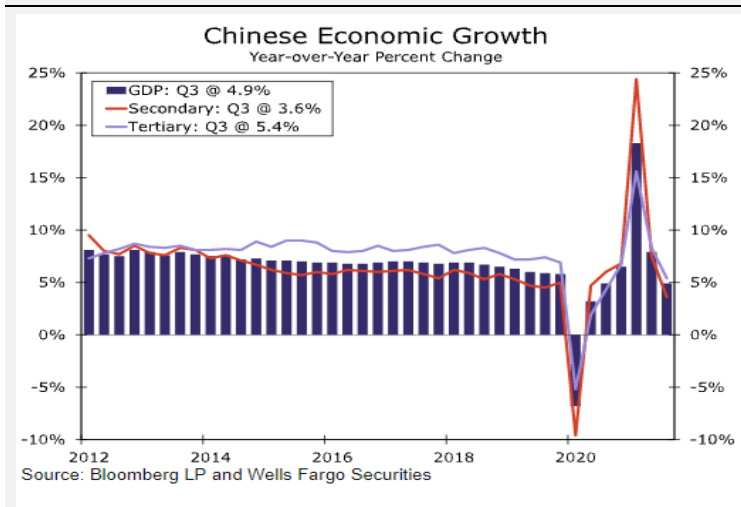
Hầu hết nền kinh tế Trung Quốc từ lĩnh vực bán lẻ đến nhà máy đều có dấu hiệu tăng trưởng chậm lại.

Doanh số bán ô tô của Trung Quốc đã giảm 19,6% trong tháng 9 so với cùng kỳ năm trước, mức giảm tháng thứ 5 liên tiếp trong bối cảnh tình trạng thiếu chất bán dẫn toàn cầu kéo dài và cuộc khủng hoảng năng lượng. Bên cạnh đó, việc xây dựng dự án mới của thị trường bất động sản Trung Quốc bắt đầu giảm mạnh do chính sách kiểm soát đã gây rủi ro cho các nhà xuất khẩu nguyên liệu thô để sản xuất vật liệu xây dựng.

Giá than Trung Quốc đã giảm trong ba ngày giao dịch liên tiếp sau khi Bắc Kinh tuyên bố sẽ kiểm chế giá than và phát đi một thông điệp rằng sẽ trừng phạt nghiêm khắc những hành vi vi phạm quy tắc giá cả.

Hợp đồng tương lai than nhiệt được giao dịch nhiều nhất ở Trung Quốc đã giảm xuống mức thấp nhất trong ngày trong ngày thứ ba liên tiếp vào thứ Sáu (22/10) và đã thấp hơn khoảng 30% so với mức giá kỷ lục 1.982 nhân dân tệ/tấn (317/tấn) vào ngày 19/10.

Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) của Trung Quốc

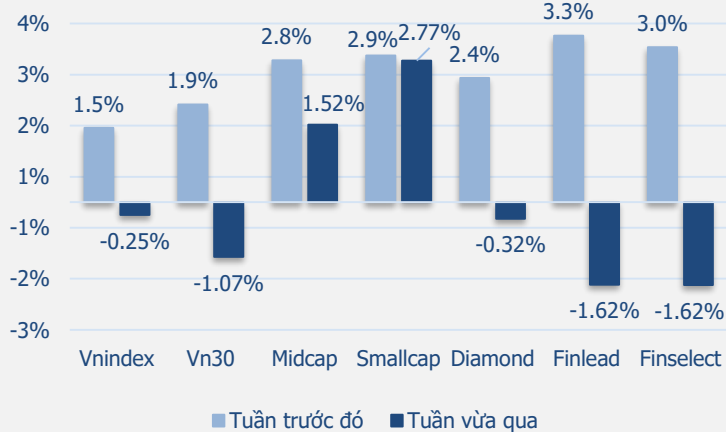


Nguồn: Bloomberg, MBS Research

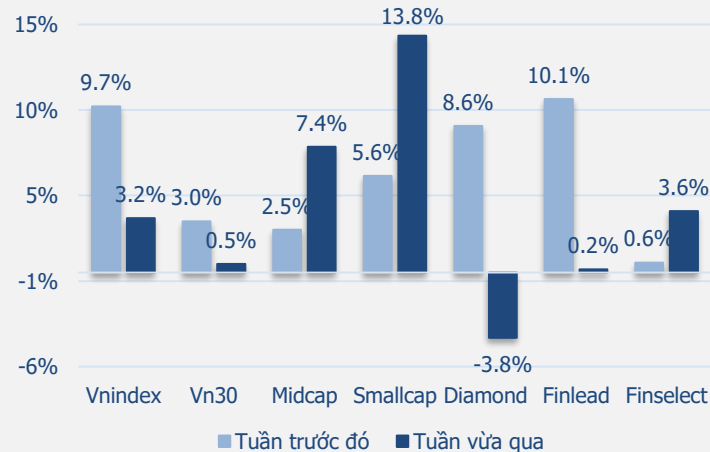
Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước tuần qua điều chỉnh giảm nhẹ 0,25% và khép lại tuần đi ngang thứ 2 liên tiếp dưới ngưỡng 1.390 điểm. Nhóm cổ phiếu bluechips suy yếu trở thành nguyên nhân chính kìm hãm đà tăng của chỉ số, trong khi đó dòng tiền chỉ giao dịch ở nhóm cổ phiếu nhỏ hoặc cổ phiếu đầu cơ.

Thay đổi của các nhóm index theo tuần (%)



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



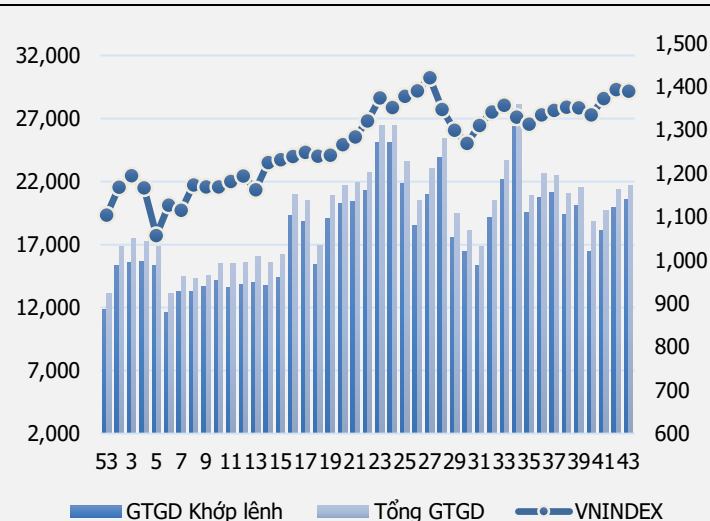
Về diễn biến, thị trường chứng khoán Việt Nam kết thúc một tuần giao dịch không mấy sôi động khi giảm nhẹ 0,25%, tương đương với 3,46 điểm. Tuy nhiên độ rộng thị trường vẫn nghiêng về bên mua khi có 218 cổ phiếu tăng giá và có 166 mã giảm giá, độ rộng ở nhóm VN30 với 9 mã tăng và 21 mã giảm. Bên cạnh đó, đà giảm cũng tác động sang các nhóm Finlead và nhóm Finselect khi có mức giảm lần lượt 1,62% và 1,62%. Ngoài ra, nhóm Diamond với mức giảm 0,32%, nhóm cổ phiếu Midcap và nhóm Smallcap tăng lần lượt 1,52% và 2,77%.

Tác động vào mức giảm 3,46 điểm của VN-Index trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: VCB, CTG, SAB, MWG, VHM, VIC,... Trong khi đó, rổ VN30 giảm 16,13 điểm và tác động nhiều nhất khiến cho chỉ số này giảm 1,07% trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: MWG, FPT, HDB, HPG, ACB, STB,...

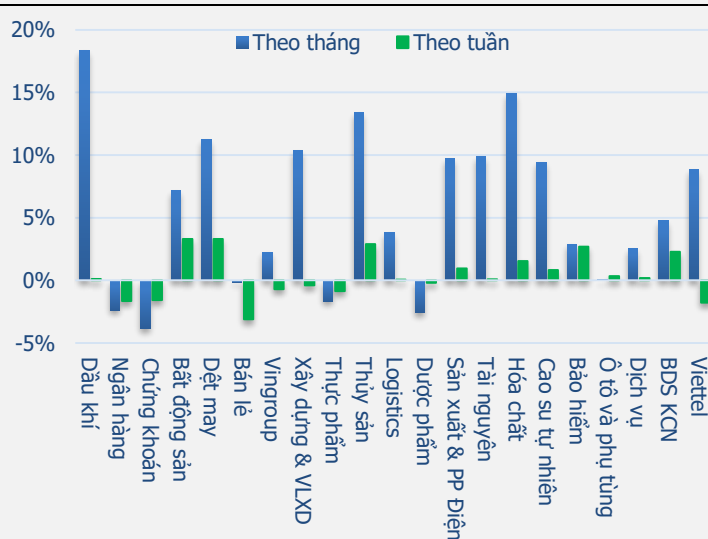
Các nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm bất động sản (3,31%), dệt may (3,30%), thủy sản (2,89%), bảo hiểm (2,69%), BĐS KCN (2,27%),... Ở chiều ngược lại có các nhóm cổ phiếu giảm là nhóm thực phẩm, ngân hàng, bán lẻ,...

Nhóm bất động sản có mức tăng nhiều nhất với NLG tăng 16,06%, NTL tăng 13,45%. Ngoài nhóm bất động sản thì nhóm cổ phiếu dệt may với STK tăng 11,01%, TCM tăng 5,19%. Nhóm thủy sản với VHC tăng 6,36% và ACL tăng 2,29%. Nhóm cổ phiếu bảo hiểm với PVI tăng 8,30% và MIG tăng 6,46%.

Giá trị GD bình quân theo tuần

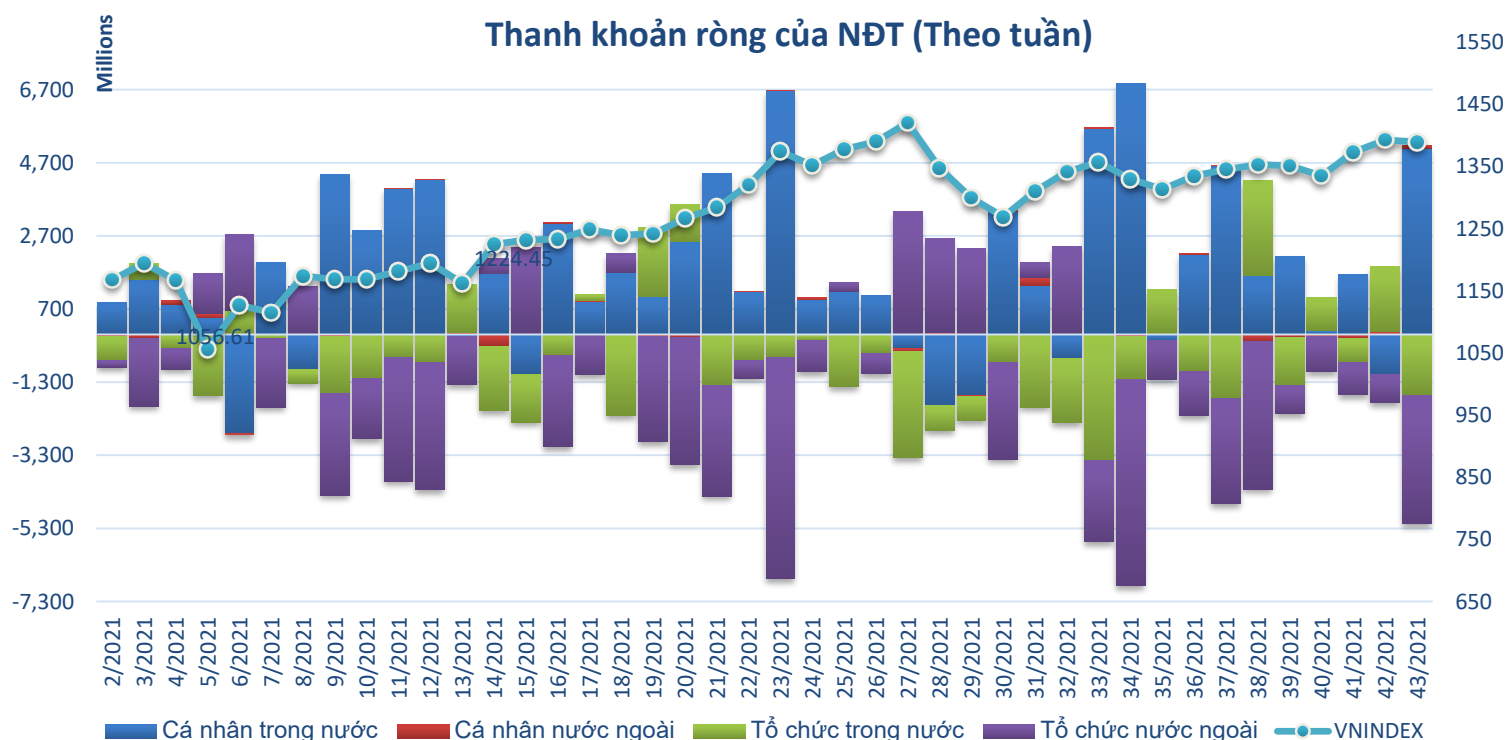


Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu (%)



Về xu hướng dòng tiền: Dòng tiền tuần qua tiếp tục tăng với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 20.550 tỷ đồng, tăng 3% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 25.687 tỷ đồng trong tháng 10 giảm 2% so với mức trung bình của tháng 9.

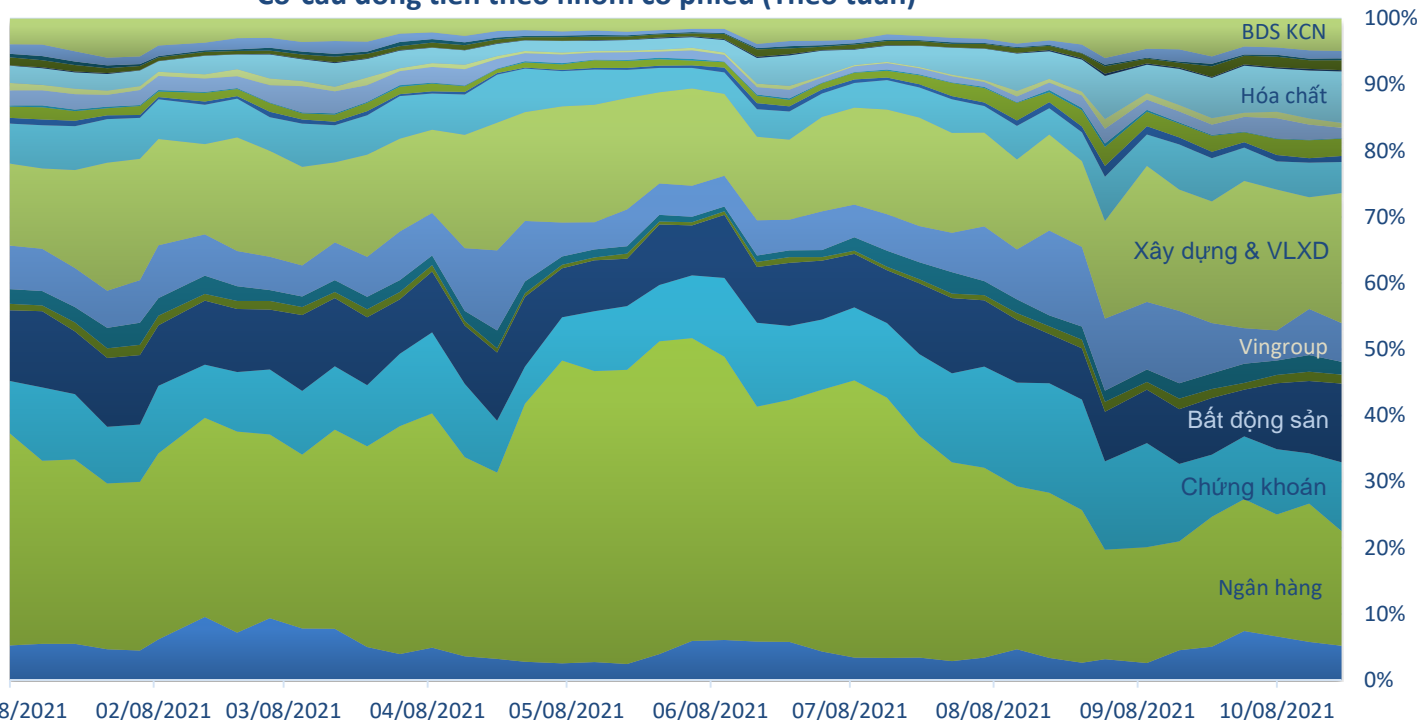
Thanh khoản ròng của NĐT (Theo tuần)



Về xu hướng dòng tiền của từng nhóm nhà đầu tư: Thị trường vẫn tiếp tục đi ngang trong tuần giao dịch vừa qua mặc dù có sự hỗ trợ từ dòng vốn từ nhóm NĐT cá nhân với giá trị mua ròng 5.101 tỷ đồng, đối ứng lại áp lực bán ròng của nhóm tổ chức trong nước và nước ngoài.

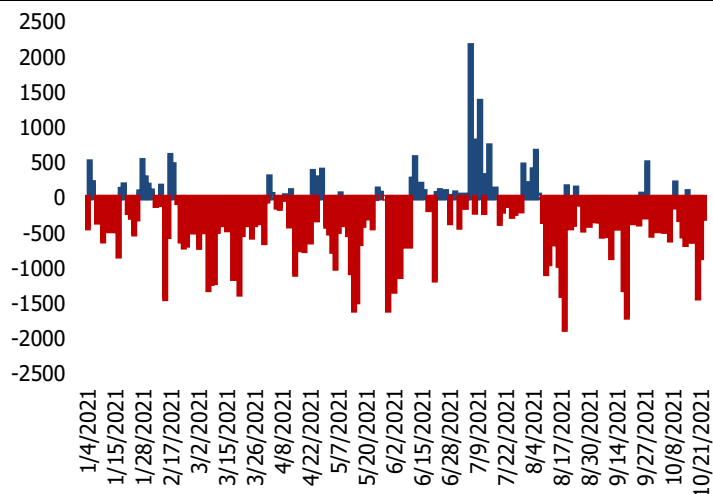
Về cơ cấu dòng tiền: Nhóm cổ phiếu xây dựng và vật liệu xây dựng vượt lên giữ vị trí dẫn đầu với tỷ trọng 19,7% toàn thị trường, tiếp theo là nhóm ngân hàng xuống thứ 2 toàn thị trường với tỷ trọng 17,3%. Ngoài ra nhóm bất động sản với 11,9%. Tiếp đó là nhóm chứng khoán chiếm hơn 10,4%.

Cơ cấu dòng tiền theo nhóm cổ phiếu (Theo tuần)

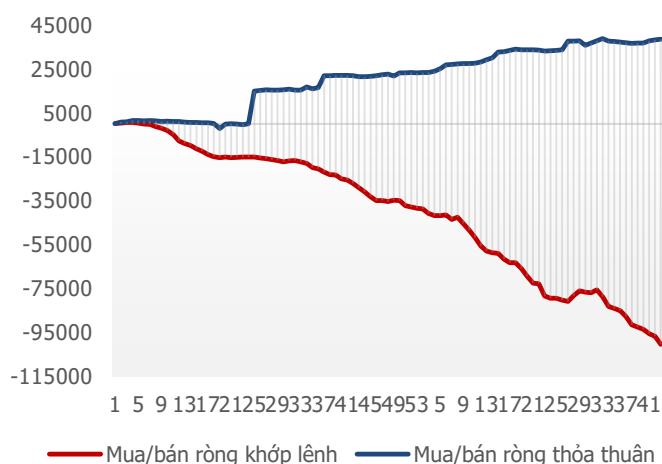


Về giao dịch của NĐTNN: Dòng vốn ngoại vẫn là điểm kém tích cực của thị trường trong tuần này và tác động đáng kể đến tâm lý của nhà đầu tư khi bán ròng 3.437 tỷ đồng. Bán ròng thông qua khớp lệnh đạt 3.644 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 46.732 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 62.062 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 15.330 tỷ đồng.

GTGD khớp lệnh trên HSX, Tỷ đồng



GTGD NĐTNN Lũy kế từ 2020 (Tỷ VND)



Tuần vừa qua, khối ngoại mua ròng 9/20 nhóm ngành so với 11/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng là: Thực phẩm, thủy sản, dịch vụ, bảo hiểm...

Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại bán ròng ở nhóm là Finselect, Finlead trung bình 945 tỷ đồng trong khi tuần trước bán 148 tỷ đồng. Bên cạnh đó đã bán ròng nhóm VN Diamond với giá trị 919 tỷ đồng.

Tại sàn HSX, tương tự như các tuần trước đó, khối ngoại vẫn bán ròng mạnh nhất mã HPG với giá trị lên đến 1.017 tỷ đồng. NLG đứng sau với giá trị bán ròng là 528 tỷ đồng. Khá nhiều cổ phiếu bluechip cũng bị khối ngoại

bán ròng mạnh có VHM, NVL, VIC, VCB... Trong khi đó, VNM được mua ròng mạnh nhất với 344 tỷ đồng. Chứng chỉ quỹ ETF nội FUESSVFL cũng được mua ròng 163 tỷ đồng. VHC đứng thứ 3 trong danh sách mua ròng của khối ngoại với 141 tỷ đồng. Hai chứng chỉ quỹ ETF khác là FUEFVN30 và E1VFN30 cũng nằm trong danh sách mua ròng mạnh của khối ngoại.

Trên sàn HNX, TNG bị khối ngoại bán ròng mạnh nhất với 42 tỷ đồng. NRC đứng sau với giá trị bán ròng 30 tỷ đồng. Trong khi đó, PVI được mua ròng mạnh nhất với 18,7 tỷ đồng, bỏ xa mã đứng sau là NDN với 3,5 tỷ đồng.

Ở sàn UPCoM, khối ngoại bán ròng mạnh nhất mã VTP với 48,9 tỷ đồng. VEA và QNS bị bán ròng lần lượt 35 tỷ đồng và 14 tỷ đồng. Trong khi đó, CTR được mua ròng mạnh nhất với 5,3 tỷ đồng. TVN cũng được mua ròng 3,2 tỷ đồng.

Xu hướng dòng vốn quốc tế

Dòng tiền quốc tế tiếp tục có xu hướng thu hút được vốn ròng mạnh trong tuần vừa qua ở các thị trường như Nhật Bản, Thái Lan, Đài Loan, Indonesia,... Ngược lại, các quốc gia rút vốn ròng như Ấn Độ, Hàn Quốc,...

Foreign Portfolio Investment								
Equity	Currency: USD							
No	Country	Daily	Weekly	MTD	QTD	YTD	12M	YOY LvL
Asia		Mln	Mln	Mln	Mln	Mln	Mln	Mln
China	6/30/2021			-362.74	69,344.83	64,699.16	238,727.61	
India	10/21/2021	-323.07	-538.99	-41.77	-41.77	8,488.16	25,653.50	13,926.20
Indonesia	10/22/2021	83.52	229.62	700.61	700.61	2,576.35	2,557.94	5,788.67
Malaysia	10/21/2021	4.00	119.10	355.50	355.50	-560.10	-1,012.60	4,981.10
Philippines	10/22/2021	-0.35	20.40	37.70	37.70	-1,704.12	-2,002.90	615.12
Thailand	10/21/2021	59.15	261.57	679.15	679.15	-1,798.01	-883.11	9,517.86
Vietnam	10/22/2021	-9.31	-163.30	-260.47	-260.47	-2,205.91	-2,631.66	-2,066.67
Taiwan	10/22/2021	55.78	519.08	-2,232.88	-2,232.88	-18,913.10	-14,047.90	2,226.00
S.Korea	10/22/2021	36.49	-100.68	-2,206.46	-2,206.46	-27,669.80	-24,449.80	923.21
Japan	10/15/2021		8,404.83	14,424.20	14,424.20	36,743.10	35,955.90	80,958.30
Sri Lanka	10/22/2021	-0.50	-1.30	-3.40	-3.36	-230.70	-266.88	12.82
EMA								
Euro Area	8/31/2021			59,938.10	115,484.00	404,470.90	428,223.60	202,159.80
Germany	8/31/2021			-966.86	805.51	951.37	1,186.71	19,750.21
France	8/31/2021			2,106.00	10,216.00	19,665.00	47,107.00	57,411.00
Americas								
United State	8/31/2021			8,679.00	-25,628.00	41,849.00	243,785.00	38,661.00
Canada	8/31/2021			1,665.74	22,234.00	1,665.74	34,674.40	58,900.80
Brazil	10/20/2021	149.64	180.69	2,089.20	2,089.20	10,187.30	20,189.00	41,586.90

Tuần vừa qua, dòng vốn thông qua kênh ETF đã quay trở lại hút vốn với 14,97 triệu USD. Trong đó, chủ yếu hút vốn tập trung ở quỹ Diamond ETF là 4,30 triệu USD và quỹ DCVFMVN30 ETF là 12,53 triệu USD. Kể từ đầu năm dòng tiền qua kênh ETF vào TTCK Việt Nam đạt 137,81 triệu USD tập trung vào quỹ Diamond ETF và Fubon ETF.

Xu hướng dòng vốn ETF

Vietnam		Aggregates		1W	YTD	1Y
Select Criteria		Flow (USD)		14.97M	137.81M	295.28M
Fund Type: All x Geo Focus: Vietnam x		Flow/Assets		+0.66%	+6.10%	+13.07%
14 matching funds, 15 matching tickers						
Name	1D Flow (M USD)	1W Flow ↓ (M USD)	YTD Flow (M USD)	1Y Flow (M USD)		
1) DCVFMVN30 ETF Fund	+4.40	+12.53	-47.41	-42.25		
2) SSIAM VNFIN LEAD ETF	.00	+4.30	+7.16	+10.48		
3) DCVFMVN Diamond ETF	+1.18	+.94	+42.76	+131.71		
4) SSIAM VN30 ETF	+.08	+.08	+.32	+.32		
5) KIM INDEX Vietnam VN3000	.00	-79.07	-90.53		
6) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	-.49	+.14		
7) KIM INDEX Vietnam VN3000	.00	-1.11	-1.11		
8) Korea Investment & Secur...	.00	.00	.00	.00		
9) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	-.49	+.14		
10) Asian Growth CUBS ETF	.00	.00	+12.75	+12.75		
11) SSIAM VNX50 ETF	.00	.00	.00	.00		
12) VinaCapital VN100 ETF	.00	.00	.00	.00		
13) Xtrackers FTSE Vietnam S...	.00	.00	-70.45	-3.81		
14) Fubon FTSE Vietnam ETF	.00	-.90	+235.22	+235.22		
15) VanEck Vietnam ETF	.00	-1.98	+38.63	+42.23		

Diễn biến TTCK thế giới:

Chỉ số chứng khoán toàn cầu tăng 1,3% trong tuần vừa qua khi các chỉ số chính đồng loạt đi lên với chứng khoán Mỹ và Châu Á Thái Bình Dương đều tăng 1,6%, bên cạnh đó chứng khoán châu Âu cũng tiến 0,5%. Mùa báo cáo kết quả kinh doanh khả quan đã thúc đẩy thị trường trở lại mức cao mọi thời đại sau 2 tháng tạm lắng. Ngoài ra, việc Evergrande thanh toán lãi quá hạn cho trái phiếu nước ngoài, tránh được tình trạng vỡ nợ cũng giúp chứng khoán Hong Kong phục hồi mạnh mẽ trong tuần vừa qua.



Cả 3 chỉ số chứng khoán chính của Mỹ ghi nhận tuần tăng thứ 3 liên tiếp với Dow Jones đóng cửa ở mức cao kỷ lục, chỉ số S&P 500 cũng đạt mức cao kỷ lục trong phiên ngày thứ 5. Từ đầu tháng đến nay, S&P 500 và Dow Jones tăng hơn 5,4%, trong khi Nasdaq tăng 4,4%. Mùa báo cáo kết quả kinh doanh khả quan đang giữ vai trò động lực đưa chứng khoán Mỹ lên kỷ lục mới, sau một giai đoạn ảm đạm của thị trường kéo dài khoảng 2 tháng. Nếu tính từ đầu năm, S&P 500 đã tăng 20%. Tuy nhiên, trong thời gian còn lại của năm 2021, các nhà đầu tư ở Phố Wall cũng phải đối mặt không ít thách thức, bao gồm áp lực giá cả gia tăng, tình trạng thiếu lao động, triển vọng lợi nhuận của các doanh nghiệp niêm yết có thể suy giảm, và khả năng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) sắp bắt đầu thắt chặt chính sách tiền tệ.

Ở Châu Á, thị trường Hong Kong đã có tuần phục hồi mạnh mẽ hơn 3,1% khi Evergrande thanh toán lãi quá hạn cho trái phiếu nước ngoài, tránh được tình trạng vỡ nợ. Trước đó, những lo lắng về khoản nợ khổng lồ của Evergrande đã làm chao đảo các thị trường toàn cầu trong bối cảnh lo ngại về rủi ro vỡ nợ tiềm năng của Evergrande có khả năng lan rộng sang phần còn lại của ngành bất động sản hoặc nền kinh tế của Trung Quốc.

Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước tuần qua điều chỉnh giảm nhẹ 0,25% và khép lại tuần đi ngang thứ 2 liên tiếp dưới ngưỡng 1.390 điểm. Nhóm cổ phiếu bluechips suy yếu trở thành nguyên nhân chính kìm hãm đà tăng của chỉ số, trong khi đó dòng tiền chỉ giao dịch ở nhóm cổ phiếu nhỏ hoặc cổ phiếu đầu cơ.

Đồ thị VN-Index theo khung tuần



Về chỉ số: Thị trường đã có 2 tuần liên tiếp đi ngang xung quanh ngưỡng 1.390 điểm, dù có nhiều phiên chỉ số VN-Index đã tiệm cận ngưỡng cản 1.400 điểm nhưng chưa thành công. Việc thị trường chưa dứt điểm thành công ngưỡng kháng cự 1.400 điểm có thể xuất phát từ nhóm cổ phiếu bluechips trong rổ Vn30. Hiện chỉ số này đã giảm 4 phiên liên tiếp và có nguy cơ để mất ngưỡng hỗ trợ 1.486 điểm. Trong khi đó, dòng tiền vẫn chỉ giao dịch mạnh ở nhóm cổ phiếu nhỏ hoặc nhóm cổ phiếu đầu cơ. Trái ngược với việc thị trường chung và chỉ số Vn30 đang dao động đi ngang trong 2 tuần vừa qua, nhóm midcap và smallcap đã có tuần tăng thứ 3 liên tiếp và lập các đỉnh cao lịch sử mới, tuần qua 2 nhóm này có mức tăng lần lượt 0,87% và 2,77%.

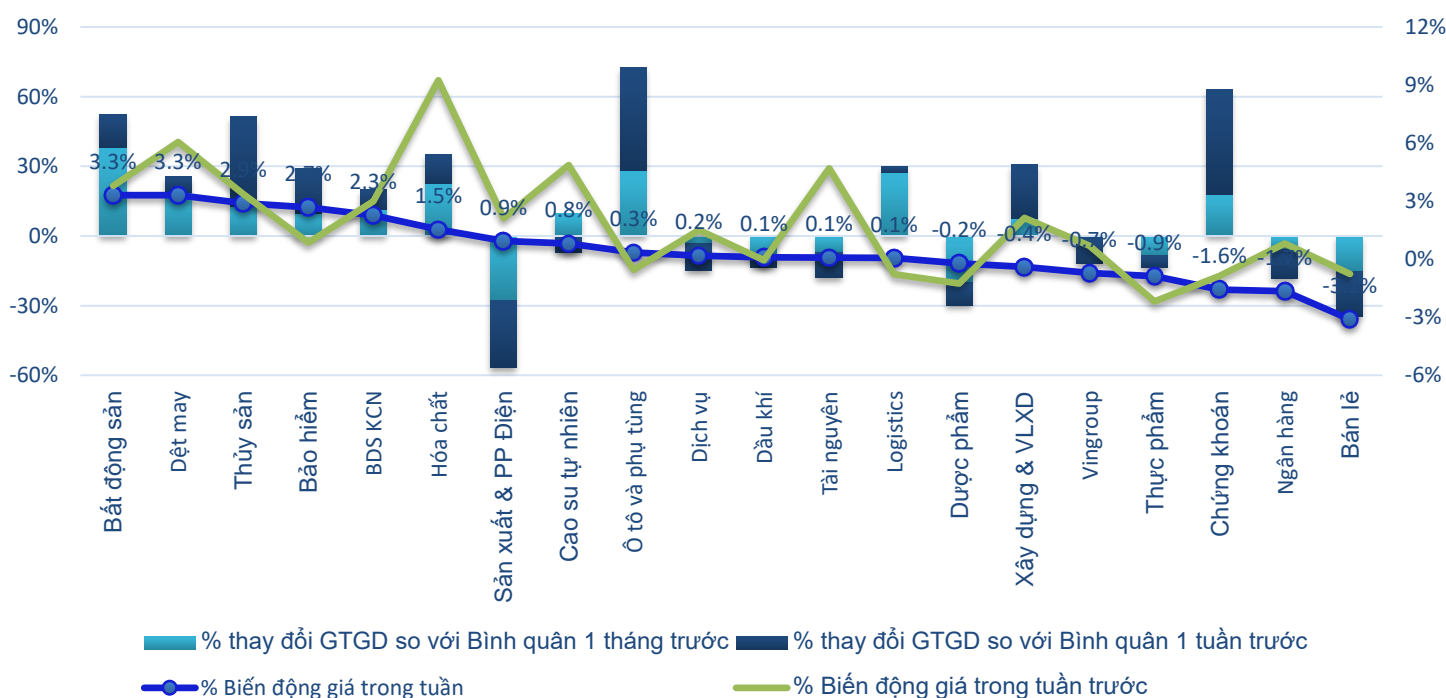
Về thanh khoản: Thanh khoản bình quân toàn thị trường (cả 3 sàn) giảm nhẹ 0,4% so với tuần trước, đạt 26.486 tỷ đồng, trong đó thanh khoản bình quân khớp lệnh ở sàn HSX đạt 20.550 tỷ đồng, tăng nhẹ 3,2% so với tuần

trước. Theo thống kê, thanh khoản toàn thị trường kể từ đầu tháng 10 cho tới nay đạt 25.937 tỷ đồng, thấp nhất trong 3 tháng qua và vẫn đang trong xu hướng giảm kể từ đỉnh tháng 6 (29.700 tỷ đồng).

Theo số liệu từ Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam (VSD), lũy kế 9 tháng đầu năm, nhà đầu tư trong nước mở mới 957.215 tài khoản chứng khoán, lớn hơn tổng số tài khoản mở mới trong 3 năm 2018, 2019 và 2020 cộng lại (837.345 tài khoản). Cũng theo thống kê mới nhất từ gần 60 công ty chứng khoán trên thị trường cho thấy, tính đến cuối quý 3/2021, dư nợ margin đạt gần 154.000 tỷ đồng, tăng 10,5% so với cuối quý 2 và tăng tới 68% so với con số của cuối năm 2020. Đây cũng là kỷ lục cho vay margin trên sàn chứng khoán Việt Nam. Riêng 20 công ty chứng khoán top đầu cho vay margin dư nợ tính đến cuối quý 3 là 122.579 tỷ đồng, tăng 67% so với con số cuối năm 2020 là 73.010 tỷ đồng.

Như vậy, có thể thấy thanh khoản thị trường chưa trở lại mức cao cũ dù số lượng tài khoản mở mới ngày càng nhiều trong khi mức sử dụng margin vẫn rất cao. Một trong các nguyên nhân có thể đến từ mức tập trung vốn ở nhóm cổ phiếu ngân hàng đã giảm mạnh, từ mức chiếm tỷ trọng 45% toàn thị trường hồi tháng 6 đã về mức hơn 17% ở thời điểm hiện tại. Tuần vừa qua, tỷ trọng thanh khoản ở nhóm cổ phiếu ngân hàng cũng rơi xuống thị trí thứ 2 toàn thị trường sau nhóm cổ phiếu xây dựng và vật liệu xây dựng, đáng chú ý là nhóm cổ phiếu bất động sản, dệt may, thủy sản, bất động sản khu công nghiệp, hóa chất,... vẫn thu hút dòng tiền mới vào. Trong khi nhóm cổ phiếu bán lẻ, ngân hàng, chứng khoán,... dòng tiền có sự suy yếu.

Dòng tiền tập trung ở nhóm BĐS, Dệt May, Thủy sản, Bảo hiểm, Hóa chất, Chứng khoán...



Về nhóm ngành (cổ phiếu): mặc dù chỉ số chung điều chỉnh giảm và độ rộng thị trường kém hơn so với tuần trước, tuy vậy các nhóm cổ phiếu tăng vẫn chiếm ưu thế. Đáng chú ý là nhóm cổ phiếu bất động sản và dệt may đều có mức tăng bình quân trên 3,3% trong tuần vừa qua nhờ các cổ phiếu tiêu biểu như: NLG(+16,06%), PDR (+8,43%), NTL (+13,45%), TCM (+5,19%), STK (+11%),... bên cạnh đó có thể kể đến nhóm cổ phiếu bảo hiểm đồng loạt tăng giá sau khi Dự án Luật Kinh doanh bảo hiểm (sửa đổi) được trình lên Quốc hội có nhiều nội dung được sửa đổi, bổ sung và quy định mới... mức tăng bình quân của nhóm này trong tuần vừa qua đạt 2,7% nhờ các cổ phiếu như: PVI(+8,3%), BMI (+4,65%), MIG (+6,46%),... Ở chiều ngược lại, nhóm bán lẻ và dịch vụ tài chính như ngân hàng, chứng khoán,... chịu áp lực giảm.

Về giao dịch của khối ngoại: Khối ngoại vẫn duy trì mạch bán ròng sang tuần thứ 11 liên tiếp trên toàn thị trường, trong đó danh mục mua vào của khối tập trung cổ phiếu VNM, trong khi tiếp tục chốt lời HPG khi cổ phiếu này có báo cáo kết quả kinh doanh quý 3 ở mức kỷ lục. Tuần vừa qua, khối ngoại bán ròng 3.635 tỷ đồng trên toàn thị trường, lũy kế từ đầu năm mức bán ròng đã lên tới hơn 49.046 tỷ đồng, gấp 2,6 lần so với lượng bán ròng của cả năm 2020.

Trong tuần tới, thời điểm mà mùa báo cáo kết quả kinh doanh quý 3 sẽ được đồng loạt công bố có thể sẽ tiếp tục tác động tích cực với nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ với khả năng sinh lời rất tốt. Ngược lại, thông tin tích cực có vẻ không có nhiều tác dụng nhiều đối với nhóm cổ phiếu bluechips mặc dù nhiều nhóm ra KQKD tăng trưởng mạnh nhưng có vẻ như đã phản ánh vào giá từ trước đó. Do vậy, chiến lược tập trung vào cổ phiếu cụ thể vẫn đem lại hiệu quả dù tổng thể thị trường vẫn đi ngang và phân hóa. Khả năng, nhóm bluechips sẽ còn là gánh nặng đối với thị trường chung trong khi cơ hội vẫn còn ở nhóm cổ phiếu nhỏ hoặc nhóm cổ phiếu đầu cơ.

Chỉ số VN-Index đi ngang nhưng đa phần cổ phiếu vẫn duy trì đà tăng giá



Về kỹ thuật, xu hướng tăng trung hạn của chỉ số VN-Index vẫn chưa thay đổi sau khi tạo các đáy sau cao hơn đáy trước ở các tháng 7, 8 và 9. Chỉ số đang gặp khó tại ngưỡng kháng cự tại đỉnh cũ 1.400+/-20 điểm và đang trong quá trình tích lũy và kiểm nghiệm lại kháng cự này. Do khối lượng giao dịch tại vùng này thời điểm trước khá lớn nên sẽ mất thời gian để hấp thụ hết và vượt qua. Vùng hỗ trợ mạnh và quan trọng hiện tại của chỉ số nằm ở 1.350 nơi có mặt của các đường MA50 và MA100. Do đó, kịch bản sẽ nghiêng về dao động rung lắc test đỉnh cho đến khi vượt qua vùng cản này với KLGD tăng tích cực.

Kịch bản thị trường tuần tới

Dự báo kịch bản thị trường			
	Tích cực	Cơ bản	Thận trọng
Xác suất	20%	70%	10%
Vnindex (Điểm)	1420 - 1450	1360 - 1420	1300 - 1350
P/E thị trường (lần)	17.1 - 17.5	16.6 - 17.1	16.3 - 16.6

Trong kịch bản lạc quan, nếu chỉ số VN-Index vượt vùng kháng cự 1.400 điểm chỉ số sẽ bước vào nhịp tăng mới hướng đến chinh phục vùng đỉnh cũ quanh mức 1.420 – 1450 điểm.

Trong kịch bản cơ bản, khả năng chỉ số vẫn tăng sideway-up biên độ hẹp trong vùng dao động 1.360 – 1.420 điểm trong trạng thái chờ KQKD của nhiều DNNY.

Kịch bản thận trọng sẽ được kích hoạt trong trường hợp VN-Index điều chỉnh giảm xuyên vùng hỗ trợ 1.360 điểm khả năng sẽ rơi vào nhịp điều chỉnh ngắn hạn.

Chiến lược đầu tư:

Mặc dù xu hướng chỉ số đi ngang trong tuần qua nhưng dòng tiền NĐT cá nhân mua ròng đã tăng mạnh trở lại điều đó cho thấy tín hiệu giao dịch vẫn rất tích cực. Dòng tiền chọn lọc sang nhóm Midcap và có xu hướng đầu cơ ở Penny. Trong đó các ngành như BĐS, Dệt May, Thủy sản, Bảo hiểm, Hóa chất, Chứng khoán, xây dựng...đang là tâm điểm chú ý trong tuần này có thể sẽ tiếp tục duy trì đà tăng trong ngắn hạn.

NĐT có thể cơ cấu lại tài khoản trong nhịp thị trường tích lũy tập trung vào những cổ phiếu có thông tin KQKD Q3 tăng trưởng khả quan và được hưởng lợi từ xu hướng của ngành cũng như dòng tiền tham gia tích cực của thị trường tại ngành đó.

1. **Chứng khoán** – tiếp tục hưởng lợi từ thanh khoản thị trường tăng cao.
2. **Ngân hàng**: Phân hóa và tích cực ở những ngân hàng có chất lượng tài sản tốt
3. **Nhóm được hưởng lợi từ tăng giá nguyên liệu cơ bản như**: Thép, Tôn mạ, hóa chất, Nhựa, phân bón, khai thác than, ngành mía đường hưởng lợi từ tăng giá nguyên liệu và bảo hộ trong nước;
4. **Các nhóm hưởng lợi từ Logistic như**: cảng biển, đặc biệt là vận tải biển khi giá cước tăng
5. **Nhóm phòng thủ như**: sản xuất phân phối điện, Nước sạch
6. **Các nhóm khác có thể có sức bật tốt khi dịch bệnh đc kiểm soát như**: Du lịch, Bán lẻ, BĐS Khu CN, Thủy Sản, Dệt may cũng là điểm nhấn đáng chú ý sau khi kinh tế được mở cửa trở lại.

Danh mục theo dõi:

Chứng khoán(SSI, MBS, VND, BVS, BSI), **Hóa chất** (DPM, DCM, DGC, DDV), **Mía đường** (QNS, SBT, SLS, LSS, KTS), **Logistic** (GMD, ILB, TCL, VNL), **SX&PP Điện** (REE, QTP, POW), **Nước sạch** (BWE, TDM, DNW); **Thép** (HPG, NKG, HSG, VGS, SMC), **BĐS khu CN** (LHG, SZL, SZC, TIP), **Bất động sản** (DIG, KDH, NLG, PDR, AGG, NTL), **Ngân hàng** (MBB, ACB, TCB, VCB, CTG, BID), **Bán lẻ** (MWG, PNJ, PET, HAX), **Công nghệ** (FPT), **Vingroup** (VIC, VHM, VRE), **Dầu khí** (GAS, PVS, PVT), **Dệt may** (STK, TNG, VGT), **thủy sản** (VHC, ANV), **Xuất khẩu gạo** (LTG, TAR)...

Nhận định CKPS tuần 25/10-29/10/2021: Chờ đợi điểm đảo chiều xu hướng!

- Sau 2 tuần bứt phá mạnh, chỉ số xuất hiện các nhịp dao động giằng co và liên tục đi ngang trong 5 phiên vừa qua. Chốt phiên cuối tuần, cả 4 HĐTL biến động nhẹ quanh mốc tham chiếu và đang dần hình thành vùng tích lũy với cận dưới quanh 1490 điểm và cận trên vùng 1516-1520 điểm. Basis của các HĐTL kỳ hạn ngắn liên tục đảo chiều quanh ngưỡng 0 cho thấy tâm lý thận trọng trong hoạt động trading. Việc thị trường dao động đi ngang trong biên độ rất hẹp vẫn chưa cho thấy rủi ro gia tăng mà chỉ đơn thuần là giao dịch tích lũy chờ tín hiệu bứt phá.
- Tính chung cả tuần chỉ số VN30F1M giảm 0,83% và chỉ số VN30-Index giảm 1,07%. Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua giảm 5,59% so với tuần trước đó đạt tổng 749.844 hợp đồng. KLGĐ trung bình phiên giảm từ 158.854 hợp đồng/phiên xuống 149.969 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này giảm 34,29 % so với tuần trước đạt 28.154 hợp đồng.
- Dòng tiền vẫn xoay vòng quanh các cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ, còn nhóm vốn hóa lớn như ngân hàng, chứng khoán trong xu hướng điều chỉnh ngắn hạn và chưa có dấu hiệu phục hồi. Hai yếu tố trên sẽ khiến cho

việc dự báo diễn biến của chỉ số VN30-Index trở nên khó khăn, kế hoạch lúc này là chờ đợi thị trường quyết định chiều hướng và bám theo. Chỉ số VN-Index vẫn trong vùng tích lũy hẹp 1376-1400 điểm, việc rung lắc với biên độ không lớn là diễn biến bình thường của thị trường.



- Khi mẫu hình vận động giá chưa tạo ra điểm tựa đảo chiều vững chắc. Chiến lược mở lệnh Long khi giá áp sát về mức hỗ trợ 1485-1488 điểm, cắt lỗ nếu giá rơi xuống dưới 1482 điểm. Ngược lại, mở lệnh Short khi giá hồi phục về ngưỡng kháng cự 1504-1507 điểm, cắt lỗ nếu giá vượt 1511 điểm. Đối với nhà đầu tư giao dịch theo xu hướng chờ giá vượt hẳn khỏi biên dao động để bám theo dòng tiền. Cụ thể, mở vị thế mua nếu giá hợp đồng tương lai VN30F1M vượt qua ngưỡng 1516 điểm, mở vị thế bán nếu giá VN30F1M sập gãy khỏi ngưỡng 1483 điểm.

Chiến lược giao dịch tuần tới:

- **Chiến lược giao dịch trong ngày:** Khi mẫu hình vận động giá chưa tạo ra điểm tựa đảo chiều vững chắc. Chiến lược mở lệnh Long khi giá áp sát về mức hỗ trợ 1485-1488 điểm, cắt lỗ nếu giá rơi xuống dưới 1482 điểm. Ngược lại, mở lệnh Short khi giá hồi phục về ngưỡng kháng cự 1504-1507 điểm, cắt lỗ nếu giá vượt 1511 điểm.
- **Chiến lược giao dịch ngắn hạn:** Đối với nhà đầu tư giao dịch theo xu hướng chờ giá vượt hẳn khỏi biên dao động để bám theo dòng tiền. Cụ thể, mở vị thế mua nếu giá hợp đồng tương lai VN30F1M vượt qua ngưỡng 1516 điểm, mở vị thế bán nếu giá VN30F1M sập gãy khỏi ngưỡng 1483 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 2021 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