

MARKET STRATEGY WEEKLY: DÒNG TIỀN TẬP TRUNG Ở MIDCAP & SMALL CAP!

Diễn biến thị trường quốc tế:

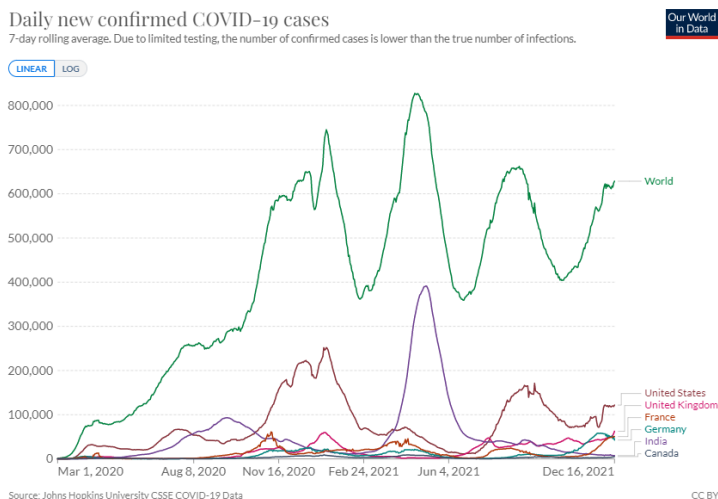
Thị trường	Chỉ số	Index	Tuần	YTD	P/E	P/B
US	S&P 500 Index	4,620.64	-1.9%	23.0%	25.3	4.7
US	Dow Jones	35,365.44	-1.7%	15.5%	19.7	4.8
Europe	SXXP Index	473.90	-0.3%	18.8%	20.2	2.1
Japanese	Nikkei 225	28,545.68	0.4%	4.0%	16.3	1.9
China	SHCOMP Index	3,632.36	-0.9%	4.6%	15.5	1.7
Asia Pacific	MXAPJ Index	623.34	-1.5%	-5.9%	16.6	1.8
Korea	KOSPI Index	3,017.73	0.2%	5.0%	14.0	1.1
HongKong	HSI Index	23,192.63	-3.3%	-14.8%	9.3	1.0
Singapore	STI Index	3,111.63	-0.8%	9.4%	19.6	1.1
Vietnam	VN-Index	1,479.79	1.1%	34.1%	17.5	2.8
Malaysia	FBMKLCI Index	1,502.01	0.9%	-7.7%	14.8	1.5
Thailand	SET Index	1,641.73	1.5%	13.3%	19.8	1.8
Indonesia	JCI Index	6,601.93	-0.8%	10.4%	25.7	2.2
Philippine	PCOMP Index	7,297.66	1.5%	2.2%	24.0	1.8
Global	MXWD Index	740.91	-0.7%	14.6%	21.2	3.0
MSCI AC ASEAN	MSCI AC ASEAN	693.42	-0.1%	-4.3%	20.0	1.7
Crude Oil WTI	CL1 COMB Comdty	70.86	-1.1%	46.0%		
Gold	xau curncy	1,798.11	0.9%	-5.3%		

- Chứng khoán toàn cầu khép lại một tuần biến động khi Fed và một loạt các NHTW có động thái giảm nới lỏng, thậm chí tăng lãi suất. Tuy các thị trường lớn điều chỉnh trong tuần vừa qua nhưng vẫn duy trì mức tăng trên diện rộng kể từ đầu tháng 12 cho tới nay, ngoại trừ thị trường Hong Kong.
- Thị trường chứng khoán trong nước cũng đã khép lại một tuần bận rộn với các thông tin từ các NHTW chủ chốt trên thế giới có động thái giảm nới lỏng, thậm chí tăng lãi suất, trong khi yếu tố chi phối trong nước là tuần cơ cấu của các quỹ ETF và đảo hạn phái sinh.
- Thanh khoản toàn thị trường tăng so với tuần trước đó, dòng tiền tìm kiếm cơ hội ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ. Dòng tiền tuần qua tăng trở lại với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 25.845 tỷ đồng, tăng 18% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 31.783 tỷ đồng trong tháng 12 giảm 19% so với mức trung bình của tháng 11. Dường như những tín hiệu về dòng tiền đầu cơ các mã nhỏ lại xuất hiện và chưa dịch chuyển trở lại nhóm bluechips. Tuần qua dòng tiền vào các blue-chips VN30 thậm chí chỉ còn chiếm khoảng 32% sàn HoSE dù có đột biến cuối tuần, chỉ số này yếu hơn hẳn VN-Index và thanh khoản chỉ tăng nhẹ 0,58%.
- Dòng vốn ngoại giao dịch vẫn là điểm trừ của thị trường tuần giao dịch vừa qua khi trở lại bán ròng với giá trị bán ròng 1.930 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 51.031 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 66.465 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 15.434 tỷ đồng.
- Về kỹ thuật, chỉ số VN-Index đã có 1 tuần đi ngang tích lũy sau nhịp phục hồi từ ngưỡng hỗ trợ thấp 1.400 điểm. Thanh khoản đã tăng trở lại và độ rộng tích cực là các dấu hiệu cho thấy “lượng đi trước, giá theo sau”. Chỉ số VN-Index đang được hỗ trợ mạnh ở ngưỡng 1.470 điểm và nằm trong kênh tăng giá kể từ đầu tháng 8 với mục tiêu 1.539.56 điểm. Chỉ số này cần thêm 1 đến 2 phiên tăng nữa để xác nhận các tín hiệu kỹ thuật khác như MACD, RSI, ... yếu tố mùa vụ cùng các thông tin vĩ mô cuối năm có thể là động lực hỗ trợ cho thị trường trong tuần tới.
- Chiến lược đầu tư: Chúng tôi cho rằng ngoài nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ cũng như BĐS đang được hỗ trợ bởi tín hiệu tích cực từ kỹ thuật và dòng tiền, nhà đầu tư có thể xem xét thêm các cổ phiếu được dự báo sẽ có kết quả kinh doanh khả quan trong quý 4 như: Chứng khoán, sản xuất và phân phối điện hoặc nhóm cổ phiếu dầu khí, ô tô và phụ tùng...

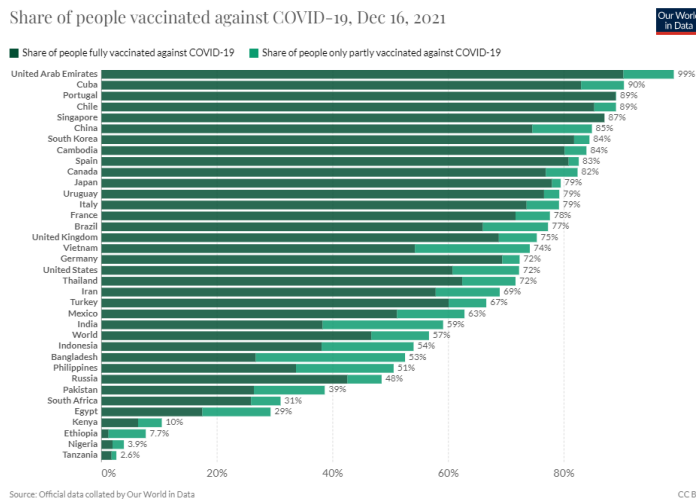
Tình hình dịch Covid-19:

Tính đến hết ngày 19.12, số người nhiễm bệnh viêm đường hô hấp cấp Covid-19 do virus SARS-CoV-2 gây ra trên thế giới đã đạt hơn 274,5 triệu, với hơn 5,36 triệu trường hợp tử vong. Toàn thế giới đã ghi nhận hơn 4,39 triệu ca nhiễm mới và 48.804 ca tử vong mới trong 7 ngày vừa qua, biến động nhẹ so với tuần liền trước, trong đó số ca nhiễm mới tại Bắc Mỹ tăng 4%, trong khi Châu Âu số ca mắc tương đương tuần trước, Nam Mỹ giảm 16%, châu Á giảm 6%.

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

Diễn biến dịch COVID-19 trên thế giới đang có xu hướng gia tăng dịp cuối năm. Nhiều quốc gia ghi nhận ca mắc mới ca kỷ lục, buộc phải thắt chặt các biện pháp phòng dịch. Sự lây lan nhanh chóng của biến thể Omicron đang khiến số ca COVID-19 ở nhiều nước châu Âu gia tăng nhanh chóng, thậm chí phá vỡ kỷ lục. Theo Trung tâm Phòng chống và kiểm soát dịch bệnh châu Âu, cho đến nay đã có 27 trên 30 quốc gia khối Liên minh châu Âu (EU)/ Khu vực kinh tế châu Âu (EEA) báo cáo có ca nhiễm Omicron. Xét cả về ca mắc hàng ngày và tổng ca mắc từ đầu đại dịch, Mỹ vẫn đứng đầu thế giới. Tới nay, Mỹ đã ghi nhận trên 51,3 triệu ca mắc và trên 824.000 ca tử vong. Đứng thứ hai về tổng ca mắc từ đầu đại dịch là Ấn Độ với 34,7 triệu ca mắc và 476.000 ca tử vong.

Nhận định về dịch bệnh toàn cầu, trong một cảnh báo phát ngày 16-12, Tổng thống Mỹ Joe Biden nói rằng biến thể Omicron sẽ lây lan nhanh hơn ở Mỹ và một mùa đông gắn với bệnh tật nghiêm trọng và chết chóc đang chờ đợi những người chưa chịu đi tiêm vắc xin COVID-19. Ông thúc giục người Mỹ đi tiêm vắc xin COVID-19 và tiêm mũi tăng cường. Ngày 16-12, các nhà lãnh đạo Liên minh châu Âu (EU) cho biết tiêm vắc xin COVID-19 và mũi vắc xin tăng cường sẽ đóng vai trò quan trọng trong việc đối phó biến thể Omicron. Trong tuyên bố ngày 16-12, Nhóm các nước công nghiệp phát triển hàng đầu thế giới (G7) gọi biến thể Omicron là "mối đe dọa lớn nhất hiện nay đối với y tế công cộng toàn cầu". Họ nói rằng sự xuất hiện của biến thể Delta đồng nghĩa việc các nước hợp tác chặt chẽ là điều "quan trọng hơn bao giờ hết".

Về chương trình tiêm chủng vắc-xin ngừa Covid-19, đã có hơn 8,63 tỷ liều vắc-xin được đưa vào sử dụng tại hơn 180 quốc gia, với tốc độ tiêm chủng toàn cầu hiện nay khoảng 37,22 triệu mũi/ngày. Hiện tại, khoảng 56,6% dân số thế giới đã được tiêm ít nhất 1 liều vắc-xin ngừa Covid-19. Các Tiểu vương quốc Ảrập thống nhất (UAE) đang dẫn đầu thế giới về chủng ngừa với xấp xỉ 100% dân đã tiêm ít nhất một liều vắc xin, 90% hoàn thành tiêm chủng và 30% được tiêm mũi tăng cường.

Về diễn biến dịch bệnh trong nước, kể từ đầu dịch đến nay Việt Nam có 1.508.473 ca mắc Covid 19, đứng thứ 32/223 quốc gia và vùng lãnh thổ, trong khi với tỷ lệ số ca nhiễm/1 triệu dân, Việt Nam đứng thứ 148/223 quốc

gia và vùng lãnh thổ (bình quân cứ 1 triệu người có 15.297 ca nhiễm). Trung bình số ca nhiễm mới trong nước ghi nhận trong 7 ngày qua là 15.326 ca/ngày. Đợt dịch thứ 4 (từ ngày 27/4/2021 đến nay), số ca nhiễm mới ghi nhận trong nước là 1.503.003 ca, trong đó có 1.092.701 bệnh nhân đã được công bố khỏi bệnh. Trung bình số tử vong ghi nhận trong 7 ngày qua là 243 ca. Tổng số ca tử vong do Covid-19 tại Việt Nam tính đến nay là 29.103 ca, chiếm tỷ lệ 2%. So với thế giới, tổng số ca tử vong Việt Nam xếp thứ 32/234 quốc gia và vùng lãnh thổ; Số ca tử vong trên 1 triệu dân xếp thứ 132/224 quốc gia và vùng lãnh thổ. So với Châu Á, tổng số ca tử vong Việt Nam xếp thứ 9/49 quốc gia và vùng lãnh thổ; Số ca tử vong trên 1 triệu dân xếp thứ 27/49 quốc gia và vùng lãnh thổ.

Kinh tế thế giới: 20 Ngân hàng Trung ương lớn họp chính sách trong tuần qua.

Các ngân hàng trung ương lớn chọn lộ trình khác nhau, phản ánh sự bất ổn sâu sắc về độ ảnh hưởng của biến chủng Omicron đến kinh tế toàn cầu cũng như tình trạng lạm phát – đang “hoành hành” tại Anh và Mỹ nhưng không quá “nóng” ở Châu Âu và Nhật Bản.

Kết thúc cuộc họp chính sách trong hai ngày 14 - 15/12, Ủy ban Thị trường Mở Liên bang (FOMC), cơ quan lập chính sách của Fed, thông báo giữ nguyên lãi suất ở 0 - 0,25% như dự đoán trên thị trường. Fed giảm lãi suất về 0 - 0,25% từ giữa tháng 3/2020. Lãi suất này được dùng để quyết định lãi cho vay mua nhà, thẻ tín dụng và nhiều khoản vay khác tại Mỹ. Fed dự kiến kết thúc chương trình mua trái phiếu vào tháng 3/2022, có thể tăng lãi suất 3 lần trong năm sau.

ECB quyết định giữ nguyên lãi suất, thông báo kết thúc chương trình mua tài sản khẩn cấp thời đại dịch vào tháng 3/2022. ECB vẫn cam kết hỗ trợ mạnh tay nếu cần thông qua Chương trình Mua tài sản – động thái xác nhận quan điểm linh động hơn về lạm phát và quá trình chấm dứt chính sách siêu nới lỏng sẽ diễn ra chậm.

BOE ngày 16/12 nâng lãi suất từ 0,1% lên 0,25%, trái với dự đoán giữ nguyên từ giới phân tích. BOE cho biết lạm phát có thể chạm 6% trong tháng 4/2022, gấp 3 lần so với mục tiêu của ngân hàng trung ương Anh. Số ca nhiễm Covid-19 hàng ngày tại Anh đang cao nhất kể từ khi đại dịch bùng phát, buộc Thủ tướng Anh Boris Johnson tuần này phải áp các hạn chế mới.

Hội đồng quản trị Ngân hàng trung ương Liên bang Nga đã quyết định tăng lãi suất thêm 100 điểm cơ bản, lên mức 8,5% năm. Trong khi đó, Ngân hàng Quốc gia Thụy Sĩ (SNB) giữ nguyên lập trường siêu nới lỏng với lãi suất chính sách -0,75%. Lạm phát tại Thụy Sĩ dù đang tăng nhưng được cho là thấp hơn nhiều so với những nơi khác, chỉ ở 1% trong năm 2022 và giảm còn 0,6% năm kế tiếp.

Tại châu Á, Ngân hàng Nhật Bản (BOJ) thông báo giữ nguyên chính sách tiền tệ siêu nới lỏng nhưng giảm dần tài trợ khẩn cấp đại dịch. Với lạm phát gần như không có, Nhật Bản được dự đoán giảm hỗ trợ kinh tế với tiến độ chậm hơn nhiều so với nhiều quốc gia khác.

Kinh tế Mỹ – Tiếp tục đối mặt với lạm phát tăng cao.

Thượng viện Mỹ đã bỏ phiếu thông qua dự luật tăng mức trần nợ công trong nỗ lực ngăn chặn kịch bản chính phủ vỡ nợ. Với 50 phiếu thuận và 49 phiếu chống, các Thượng nghị sĩ đã nhất trí nâng mức trần nợ công thêm 2.500 tỷ USD lên mức 31.400 tỷ USD. Toàn bộ Thượng nghị sĩ đảng Dân chủ bỏ phiếu ủng hộ dự luật này. Dự luật cần được Hạ viện thông qua trước khi Tổng thống Mỹ Joe Biden ký thành luật. Hạ viện dự kiến tiến hành bỏ phiếu vào cuối ngày 14/12. Lãnh đạo phe đa số Dân chủ tại Thượng viện Chuck Schumer cho biết việc nâng trần nợ này sẽ đáp ứng nhu cầu chi tiêu cần thiết của chính phủ tới năm 2023. Luật trên cho phép nâng giới hạn nợ công thêm 480 tỷ USD. Trong nhiều tháng qua, các nghị sĩ đảng Cộng hòa tại cả hai viện Quốc hội đã gây khó khăn cho đảng Dân chủ về việc nâng mức trần nợ công, cũng như bác bỏ kế hoạch tăng chi tiêu và chính sách thuế của chính quyền Tổng thống Biden.

Kinh tế Mỹ tiếp tục đối mặt với lạm phát cao. Theo một cuộc khảo sát do chi nhánh New York của Fed công bố hôm 13/12, kỳ vọng về lạm phát giá tiêu dùng tại Mỹ cao hơn trong ngắn hạn đã gia tăng, còn kỳ vọng về tăng

trường thu nhập trong tương lai đã giảm xuống, cho thấy nhiều khả năng đà tăng giá hàng hóa sẽ vượt xa mức tăng lương, thậm chí với tốc độ thậm chí còn nhanh hơn trong thời gian tới. Theo dữ liệu được Bộ Lao động Mỹ đưa ra hồi tuần trước, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) của nước này trong tháng trước đã tăng 6,8% so với cùng kỳ năm ngoái, mức tăng lớn nhất kể từ tháng 6/1982 tới nay. Điều này đặt ra thách thức chính trị đối với chính phủ của Tổng thống Joe Biden và củng cố kỳ vọng rằng Fed sẽ tăng lãi suất vào năm tới.

Kinh tế Châu Âu – Kinh tế Eurozone tăng trưởng chậm lại.

Tăng trưởng kinh tế ở khu vực đồng tiền chung euro (Eurozone) trong tháng 12 đã giảm xuống mức thấp nhất trong 9 tháng, trong bối cảnh các doanh nghiệp đang lao đao vì đợt bùng phát của dịch COVID-19. Kết quả cuộc khảo sát của công ty nghiên cứu thị trường IHS Markit (Anh) công bố ngày 16/12 cho thấy vật giá ở châu Âu vẫn đang tiếp tục leo thang dù đã chạm đỉnh kể từ sau các mức cao kỷ lục ghi nhận cách đây một tháng. Theo IHS Markit, Chỉ số nhà quản lý mua hàng (PMI) - một chỉ dấu về sức khỏe của nền kinh tế Eurozone, trong tháng 12 này đạt mức 53,4, giảm so với mức 55,4 điểm vào tháng 11 và mức 59 vào tháng 8. Chỉ số PMI ở mức trên 50 biểu hiện sự tăng trưởng và dưới mức này biểu thị sự sụt giảm. Châu Âu đang chứng kiến vật giá leo thang chóng mặt, với Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 11 tăng lên 4,9% so với mức 4,1% trong tháng trước. Tại Đức, nền kinh tế lớn nhất Eurozone, CPI tháng 11 tăng lên mức cao nhất trong 29 năm.

Các nước EU bất đồng về chính sách năng lượng. Ngày 17/12, các cuộc đàm phán giữa các nhà lãnh đạo của Liên minh châu Âu (EU) về chính sách năng lượng đã kết thúc mà không có thỏa thuận nào, giữa bối cảnh các quốc gia tranh luận về cách thức ứng phó với giá carbon cao kỷ lục và các quy định đầu tư xanh sắp tới. Giá carbon tiêu chuẩn tại châu Âu đã tăng lên mức cao kỷ lục 90,75 euro (102,2 USD)/tấn vào tuần trước, tăng hơn 50% kể từ đầu tháng 11/2021. Hồi đầu năm nay, giá CO2 đứng ở mức khoảng 31 euro/tấn.

Kinh tế châu Á – Những tín hiệu đáng lo ngại của Kinh tế Trung Quốc.

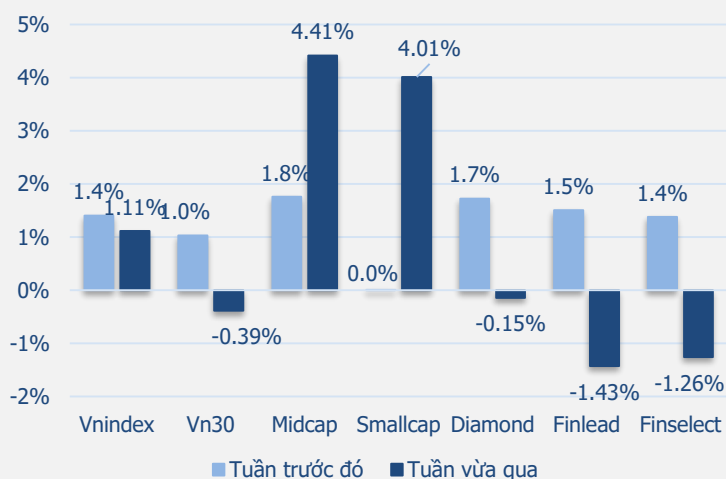
Tăng trưởng kinh tế Trung Quốc trong những tháng gần đây đã giảm tốc về mức thấp nhất kể từ năm 1990 (ngoài trừ năm 2020 do tác động của đại dịch Covid-19). Sự giảm tốc này có nguyên nhân do Chính phủ Trung Quốc siết dòng vốn chảy vào thị trường bất động sản, tiêu dùng yếu do các biện pháp chống Covid nghiêm ngặt, và so sánh với mức phục hồi cao của cùng kỳ năm ngoái.

Các số liệu kinh tế mới nhất cho thấy chi tiêu tiêu dùng của người dân Trung Quốc trong tháng 11/2021 đã tăng thấp hơn dự báo, khiến giới phân tích cảnh báo sự gia tăng số ca mắc mới COVID-19 đang dấy lên lo ngại về đà phục hồi của nền kinh tế lớn thứ hai thế giới. Theo báo cáo mới nhất công bố ngày 15/12, Cơ quan Thống kê quốc gia Trung Quốc (NBS) cho biết doanh số bán lẻ trong tháng 11 của nước này chỉ tăng 3,9% so với cùng kỳ năm ngoái, thấp hơn đáng kể so với mức tăng 4,9% của tháng trước đó và không cao như kỳ vọng của thị trường. Tăng trưởng kinh tế trong quý III/2021 chỉ đạt mức 0,2% so với quý trước đó, đánh dấu mức tăng thấp nhất kể từ giai đoạn suy giảm lịch sử của quý I/2020. Nguyên nhân của tình trạng này là do thị trường bất động sản gặp nhiều khó khăn và cuộc khủng hoảng năng lượng. Tăng trưởng đầu tư tài sản cố định cũng chậm lại và đạt mức 5,2% trong giai đoạn từ tháng 1-11/2021, với đầu tư bất động sản tăng 6% - giảm so với giai đoạn từ tháng 1 - 10/2021 giữa bối cảnh doanh số bán nhà giảm và các quy định tài chính bị siết chặt hơn. Tỷ lệ thất nghiệp ở đô thị tăng nhẹ lên 5% trong tháng 11.

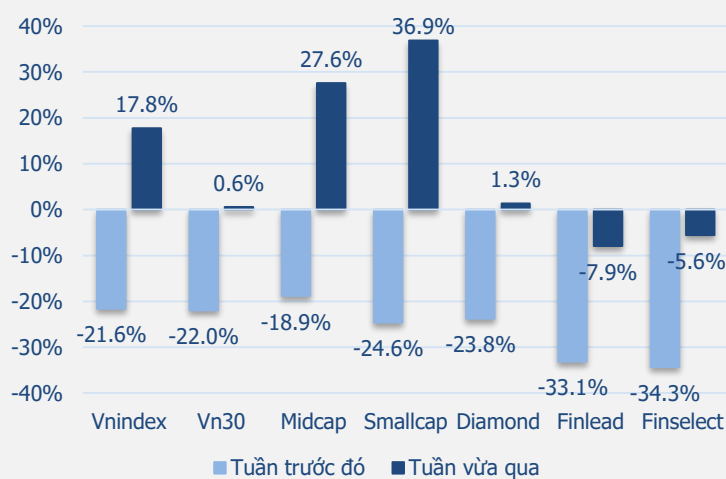
Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước cũng đã khép lại một tuần bận rộn với các thông tin từ các NHTW chủ chốt trên thế giới có động thái giảm nới lỏng, thậm chí tăng lãi suất, trong khi yếu tố chi phối trong nước là tuần cơ cấu của các quỹ ETF và đảo hạn phái sinh.

Thay đổi của các nhóm index theo tuần (%)



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



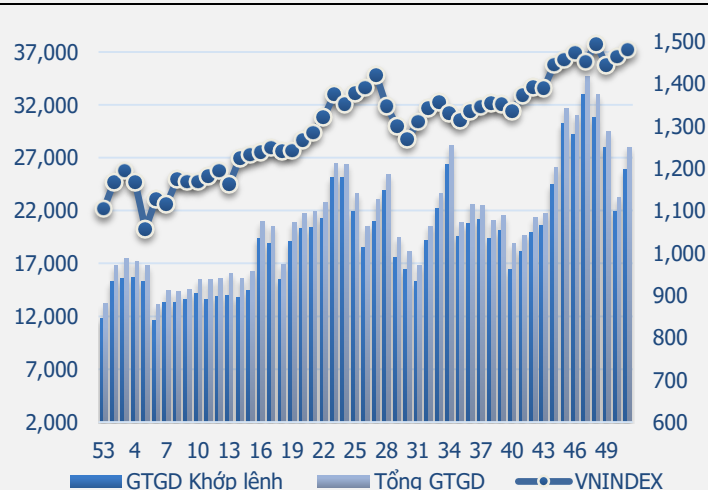
Về diễn biến, thị trường trong nước tiến về mốc đỉnh cũ trong khi các thị trường chứng khoán toàn cầu đều biến động. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua khi có 246 cổ phiếu tăng giá và có 143 mã giảm giá, độ rộng ở nhóm VN30 với 14 mã tăng và 16 mã giảm. Bên cạnh đó, đà tăng cũng lan tỏa sang các nhóm Midcap và nhóm Smallcap khi có mức tăng lần lượt 4,41% và 4,01%. Ngoài ra, nhóm Diamond với mức giảm 0,15%, nhóm Finlead và Finselect giảm lần lượt 1,43% và 1,26%.

Đóng góp vào mức tăng 16,25 điểm của VN-Index trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: VHM, BCM, DIG, MSN, GAS, NVL,... Trong khi đó, rổ VN30 giảm 5,90 điểm và tác động nhiều nhất khiến cho chỉ số này giảm 0,39% trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: VPB, HDB, VCB, VIC, TCB, PDR,...

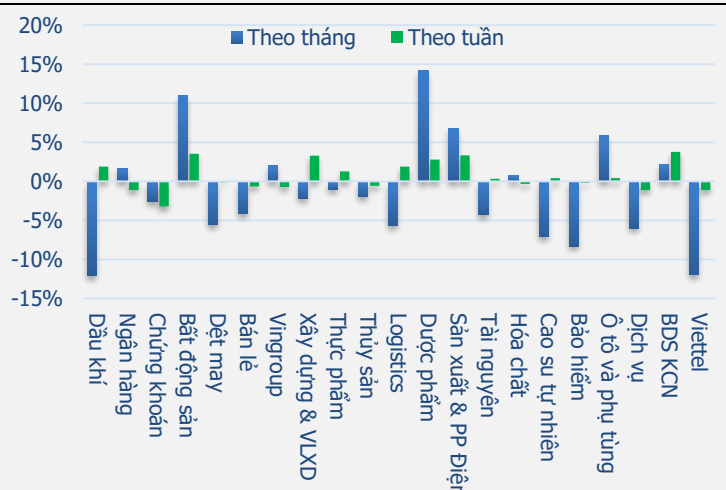
Các nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm BĐS KCN (3,77%), bất động sản (3,53%), SX và phân phối điện (3,32%), XD và VLXD (3,29%). Ở chiều ngược lại có các nhóm cổ phiếu giảm là nhóm dịch vụ, dệt may, ngân hàng,...

Nhóm BĐS KCN có mức tăng nhiều nhất với D2D tăng 7,71%, SZL tăng 5,47%. Ngoài nhóm BĐS KCN thì nhóm cổ phiếu bất động sản với CEO tăng 39,11% và CII tăng 28,80%. Nhóm SX và phân phối điện với NT2 tăng 6,15% và POW tăng 5,23%. Nhóm cổ phiếu XD và VLXD với ROS tăng 27,40% và VGC tăng 13,05%.

Giá trị GD bình quân theo tuần

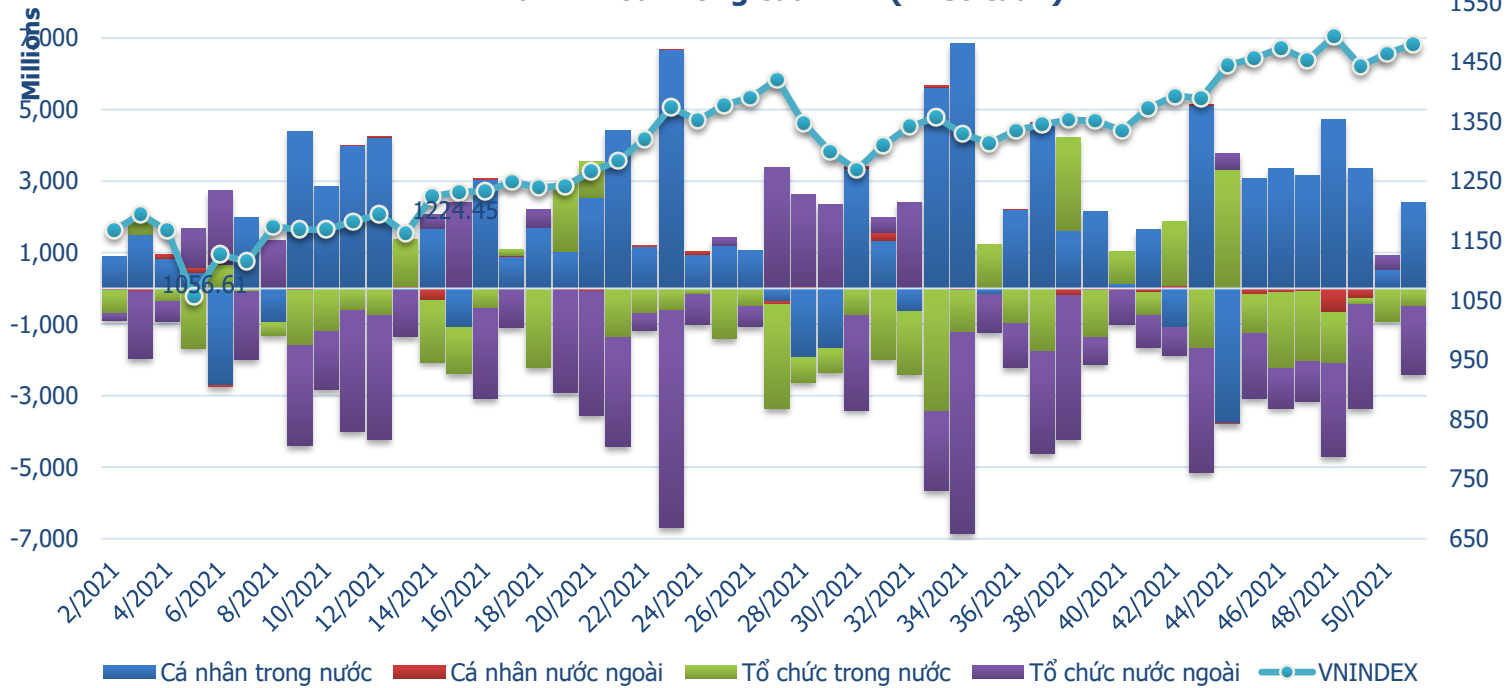


Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu (%)



Về xu hướng dòng tiền: Dòng tiền tuần qua sôi động trở lại với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 25.845 tỷ đồng, tăng 18% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 31.783 tỷ đồng trong tháng 12 giảm 19% so với mức trung bình của tháng 11.

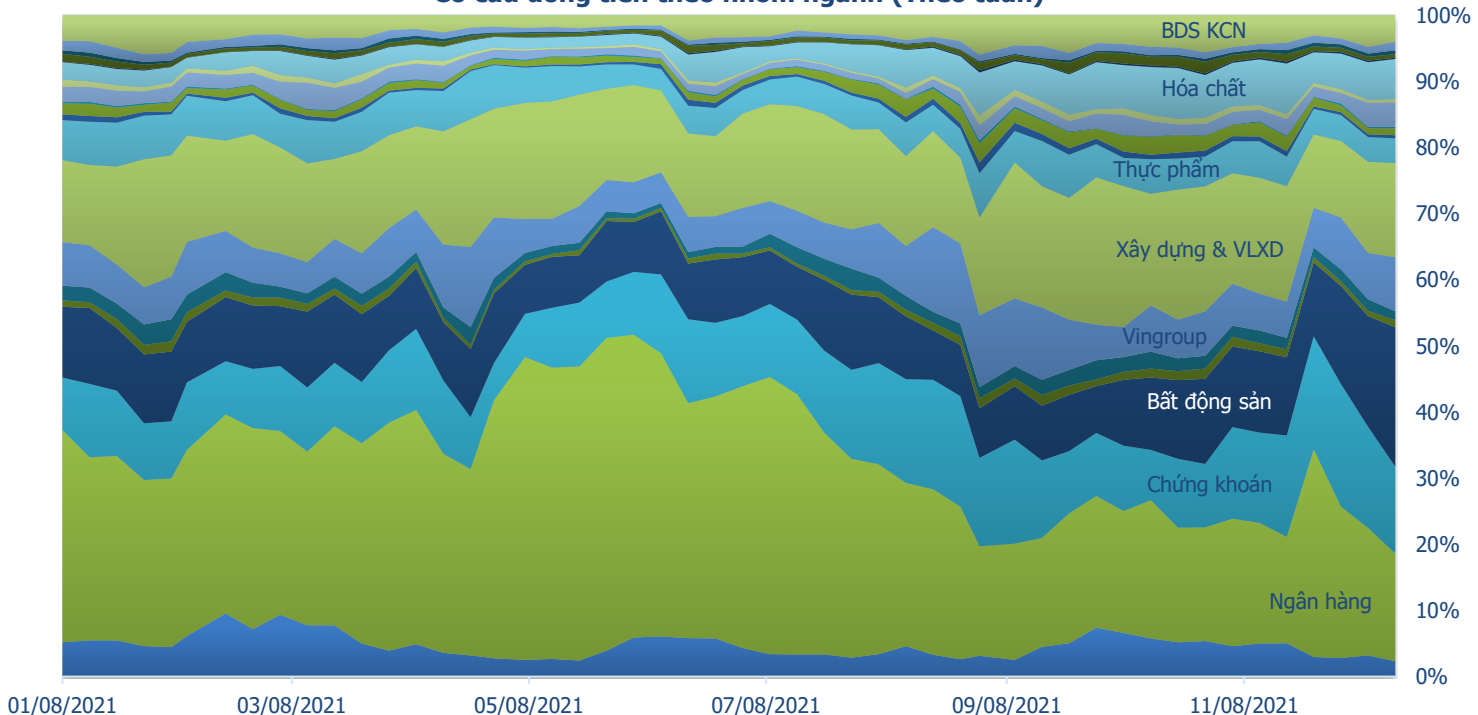
Thanh khoản ròng của NĐT (Theo tuần)



Về xu hướng dòng tiền của từng nhóm nhà đầu tư: Thị trường tiếp tục hồi phục trong tuần giao dịch vừa qua với sự hỗ trợ bởi dòng vốn của nhóm NĐT cá nhân mua ròng 2.400 tỷ đồng, đối ứng lại áp lực bán ròng của nhóm tổ chức trong nước và nước ngoài.

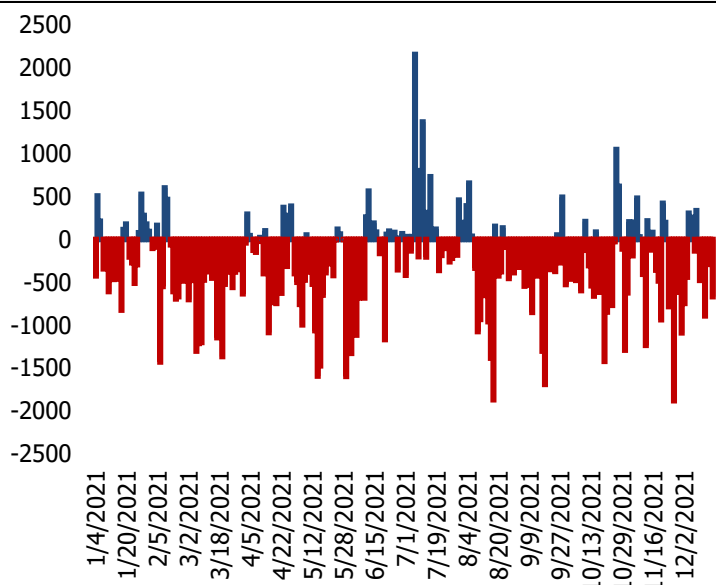
Về cơ cấu dòng tiền: Nhóm cổ phiếu bất động giữ vị trí dẫn đầu với tỷ trọng 21,1% toàn thị trường, tiếp theo là nhóm ngân hàng ở thứ 2 toàn thị trường với tỷ trọng 16,2%. Ngoài ra nhóm xây dựng và VLXD với 14,2%. Tiếp đó là nhóm chứng khoán chiếm hơn 13,1%.

Cơ cấu dòng tiền theo nhóm ngành (Theo tuần)

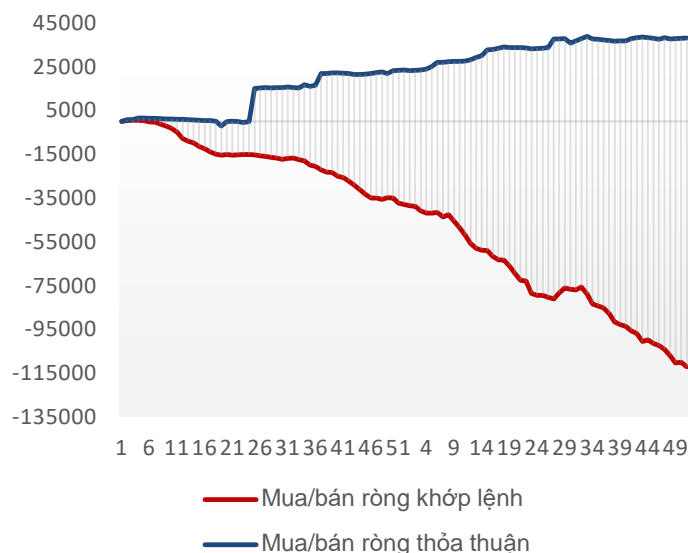


Về giao dịch của NĐTNN: Dòng vốn ngoại giao dịch vẫn là điểm trừ của thị trường tuần giao dịch vừa qua khi trở lại bán ròng với giá trị bán ròng 1.930 tỷ đồng. Bán ròng thông qua khớp lệnh đạt 2.057 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 51.031 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 66.465 tỷ đồng và mua ròng thông qua thỏa thuận 15.434 tỷ đồng.

GTGD khớp lệnh trên HSX, Tỷ đồng



GTGD NĐTNN Lũy kế từ 2020 (Tỷ VND)



Tuần vừa qua, khối ngoại mua ròng 10/20 nhóm ngành so với 14/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng là: Dầu khí, Vingroup, thực phẩm, hóa chất,...

Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại bán ròng ở nhóm là Finselect, Finlead trung bình 875 tỷ đồng trong khi tuần trước mua 100 tỷ đồng. Bên cạnh đó đã bán ròng nhóm VN Diamond với giá trị 1.057 tỷ đồng.

Tại sàn HSX, VPB là cổ phiếu bị khối ngoại bán ròng đột biến với 1.226 tỷ đồng. HPG cũng bị dòng vốn ngoại bán ròng gần 700 tỷ đồng. GEX và NVL đứng sau với giá trị bán ròng lần lượt 215 tỷ đồng và 177 tỷ đồng. Trong khi đó, VIC được mua ròng mạnh nhất với 389 tỷ đồng. VND và VRE được mua ròng lần lượt 181 tỷ đồng và 177 tỷ đồng. Các cổ phiếu được thêm vào danh mục của hai ETF V.N.M và FTSE là DGC, DIG, ITA hay VPI đều nằm trong top mua ròng của khối ngoại tuần này.

Trên sàn HNX, IDC được khối ngoại mua ròng mạnh nhất với 166 tỷ đồng, bỏ xa mã đứng sau là SHS với 25,6 tỷ đồng. Trong khi đó, CEO bị bán ròng mạnh nhất với 300 tỷ đồng. Tiếp sau đó là THD với giá trị bán ròng 32,8 tỷ đồng.

Ở sàn UPCoM, khối ngoại mua ròng mạnh nhất mã VEA với 20,4 tỷ đồng. MPC và MCM được mua ròng lần lượt 8,5 tỷ đồng và 5,7 tỷ đồng. Trong khi đó, QNS bị bán ròng mạnh nhất với 10,5 tỷ đồng. VTP đứng sau với giá trị bán ròng 5,7 tỷ đồng.

Xu hướng dòng vốn quốc tế

Dòng tiền quốc tế tiếp tục có xu hướng rút vốn ròng mạnh trong tuần vừa qua như ở các thị trường như Nhật Bản, Đài Loan, Ấn Độ,... Ngược lại, các quốc gia rút vốn ròng như Thái Lan, 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	9/30/2021			10,945.83	-34,043.58	30,655.58	147,727.84	
India	12/16/2021	-63.41	-669.60	-1,093.01	-4,120.45	4,409.48	6,282.27	-15,484.80
Indonesia	12/17/2021	9.10	-147.89	66.30	778.45	2,654.18	2,600.78	5,669.07
Malaysia	12/16/2021	-14.70	-78.20	-261.00	157.50	-758.10	-753.20	5,022.50
Philippines	12/17/2021	6.67	1,611.58	1,720.98	1,733.99	-7.83	-40.16	2,477.53
Thailand	12/17/2021	-0.47	254.86	94.02	243.63	-2,233.53	-2,125.05	6,343.82
Vietnam	12/17/2021	-28.86	-81.91	-165.90	-815.83	-2,761.27	-2,829.41	-2,023.78
Taiwan	12/17/2021	-44.95	-1,110.90	252.49	-1,450.97	-18,131.20	-16,111.40	1,222.44
S.Korea	12/17/2021	423.01	591.30	2,293.58	2,108.54	-23,354.80	-22,666.90	-1,658.35
Japan	12/10/2021		-5,314.71	-5,977.00	16,448.00	36,000.50	35,798.50	84,596.40
Sri Lanka	12/17/2021	-0.20	-2.90	-2.70	-29.56	-256.90	-261.39	8.59
EMA								
Euro Area	9/30/2021			19,615.70	135,103.60	399,983.30	446,483.10	255,178.90
Germany	8/31/2021			-965.41	806.96	952.82	1,188.16	19,751.66
France	10/31/2021			9,763.00	9,812.00	24,693.00	41,465.00	46,818.00
Americas								
United State	10/31/2021			-21,827.00	-21,827.00	9,071.00	149,567.00	-112,411.00
Canada	8/31/2021			1,665.74	22,234.00	1,665.74	34,674.40	58,900.80
Brazil	12/15/2021	129.10	179.76	1,212.43	3,739.85	11,837.90	13,429.30	23,806.70

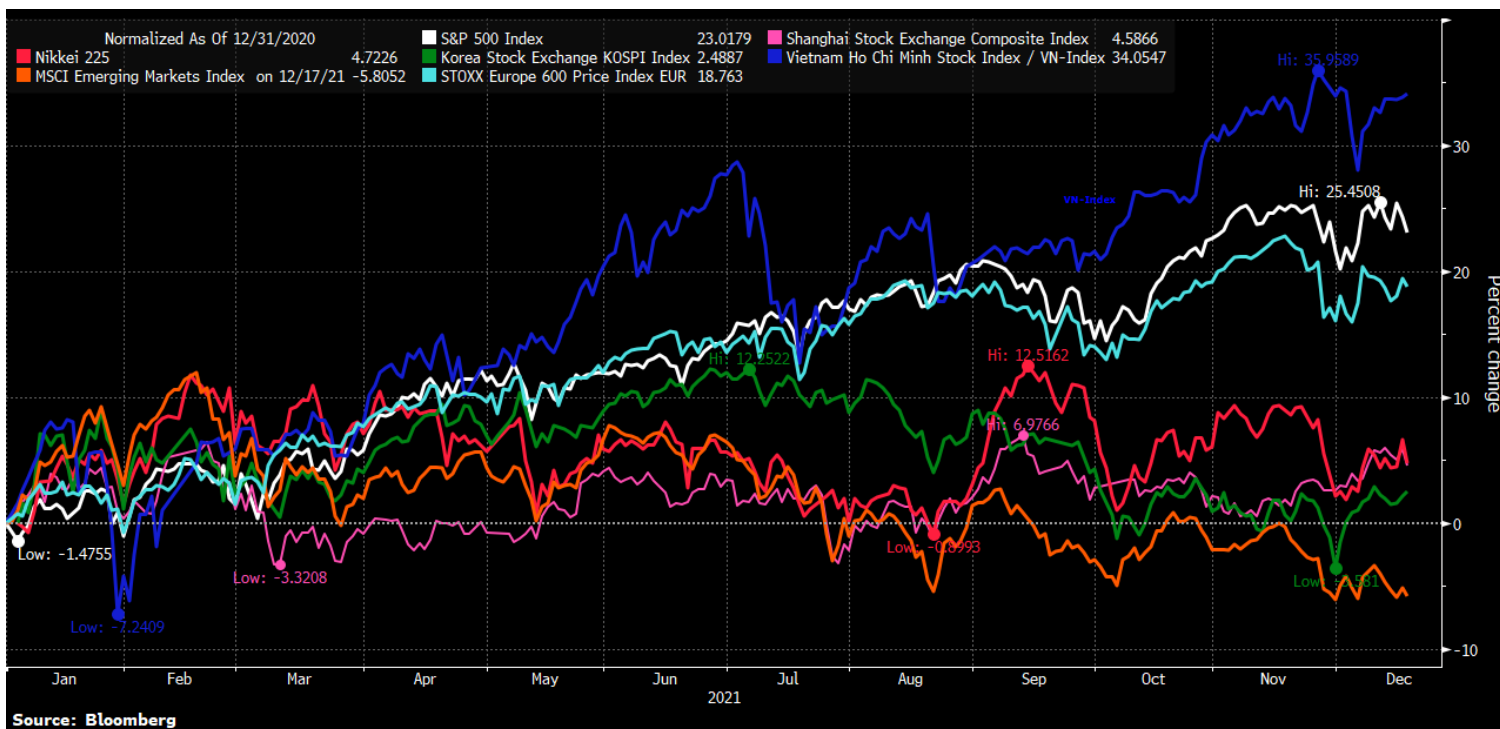
Tuần vừa qua, dòng vốn thông qua kênh ETF tiếp tục rút vốn với 3,60 triệu USD. Trong đó, chủ yếu rút vốn tập trung ở quỹ Kim Index là 7,35 triệu USD. Kể từ đầu năm dòng tiền qua kênh ETF vào TTCK Việt Nam đạt 108,50 triệu USD tập trung vào quỹ Diamond ETF và Fubon ETF.

Xu hướng dòng vốn ETF

Vietnam		Aggregates			
Select Criteria		1W	YTD	1Y	
Fund Type: All x Geo Focus: Vietnam x		Flow (USD)	Flow/Assets		
		-3.60M	108.50M	154.25M	
		-0.17%	+5.23%	+7.43%	
18 matching funds, 19 matching tickers					
Name	1D Flow (M USD)	1W Flow ↑ (M USD)	YTD Flow (M USD)	1Y Flow (M USD)	3Y Flow (M USD)
1) KIM KINDEX Vietnam VN30 Futures Leverag...	.00	-7.35	-8.46	-8.46	-8.46
2) Fubon FTSE Vietnam ETF	.00	.00	+202.67	+202.67	+202.67
3) KIM KINDEX Vietnam VN30 ETF Synth	.00	.00	-88.95	-95.64	-63.92
4) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	+0.04	+0.04	+3.27
5) Korea Investment & Securities TRUE Vietna...	.00	.00	.00	.00	.00
6) Korea Investment & Securities TRUE Invers...	.00	.00	.00	.00	.00
7) Korea Investment & Securities TRUE Lever...	.00	.00	.00	.00	.00
8) Korea Investment & Securities TRUE Invers...	.00	.00	.00	.00	.00
9) Premia MSCI Vietnam ETF	.00	.00	+0.04	+0.04	+3.27
10) Asian Growth CUBS ETF	.00	.00	+12.75	+12.75	+12.75
11) SSIAM VN30 ETF	.00	.00	+0.07	+0.07	+0.07
12) SSIAM VNX50 ETF	.00	.00	.00	.00	+2.08
13) DCVFMVN Diamond ETF	.00	.00	+71.00	+87.20	+247.62
14) VinaCapital VN100 ETF	.00	.00	.00	.00	.00
15) Global X MSCI Vietnam ETF	.00	.00	.00	.00	.00
16) VanEck Vietnam ETF	.00	.00	+28.14	+30.65	+116.61
17) Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF	.00	.00	-80.15	-54.73	-20.40
18) SSIAM VNFVN LEAD ETF	.00	+0.09	+22.35	+25.66	+48.20
19) DCVFMVN30 ETF Fund	.00	+3.66	-51.00	-45.99	+34.90

Diễn biến TTCK thế giới:

Chứng khoán toàn cầu khép lại một tuần biến động khi Fed và một loạt các NHTW có động thái giảm nới lỏng, thậm chí tăng lãi suất. Tuy các thị trường lớn điều chỉnh trong tuần vừa qua nhưng vẫn duy trì mức tăng trên diện rộng kể từ đầu tháng 12 cho tới nay, ngoại trừ thị trường Hong Kong.



Các ngân hàng trung ương lớn chọn lộ trình khác nhau, phản ánh sự bất ổn sâu sắc về độ ảnh hưởng của biến chủng Omicron đến kinh tế toàn cầu cũng như tình trạng lạm phát – đang “hoành hành” tại Anh và Mỹ nhưng không quá “nóng” ở châu Âu và Nhật Bản.

Chứng khoán khu vực Châu Âu chỉ giảm nhẹ 0,3%, trong khi đó ở Châu Á ngoại trừ thị trường Trung Quốc và Hong Kong giảm lần lượt 0,9% và 3,3% thì các thị trường lớn khác như Nhật Bản và Hàn Quốc vẫn có mức tăng 0,4% và 0,2%. Một số thị trường ở Đông Nam Á cũng có mức tăng trong tuần như: Việt Nam, Thái Lan, Malaysia và Philippines.

Trỗi sụt mạnh trong tuần này, cả ba chỉ số của chứng khoán Mỹ cùng có một tuần đi xuống, với mức giảm lớn nhất thuộc về Nasdaq. Chỉ số của các cổ phiếu công nghệ giảm gần 3%, trong khi Dow Jones và S&P 500 mất tương ứng 1,7% và 1,9% do nỗi lo về chính sách tiền tệ thắt chặt và sự tiếp diễn của đại dịch.

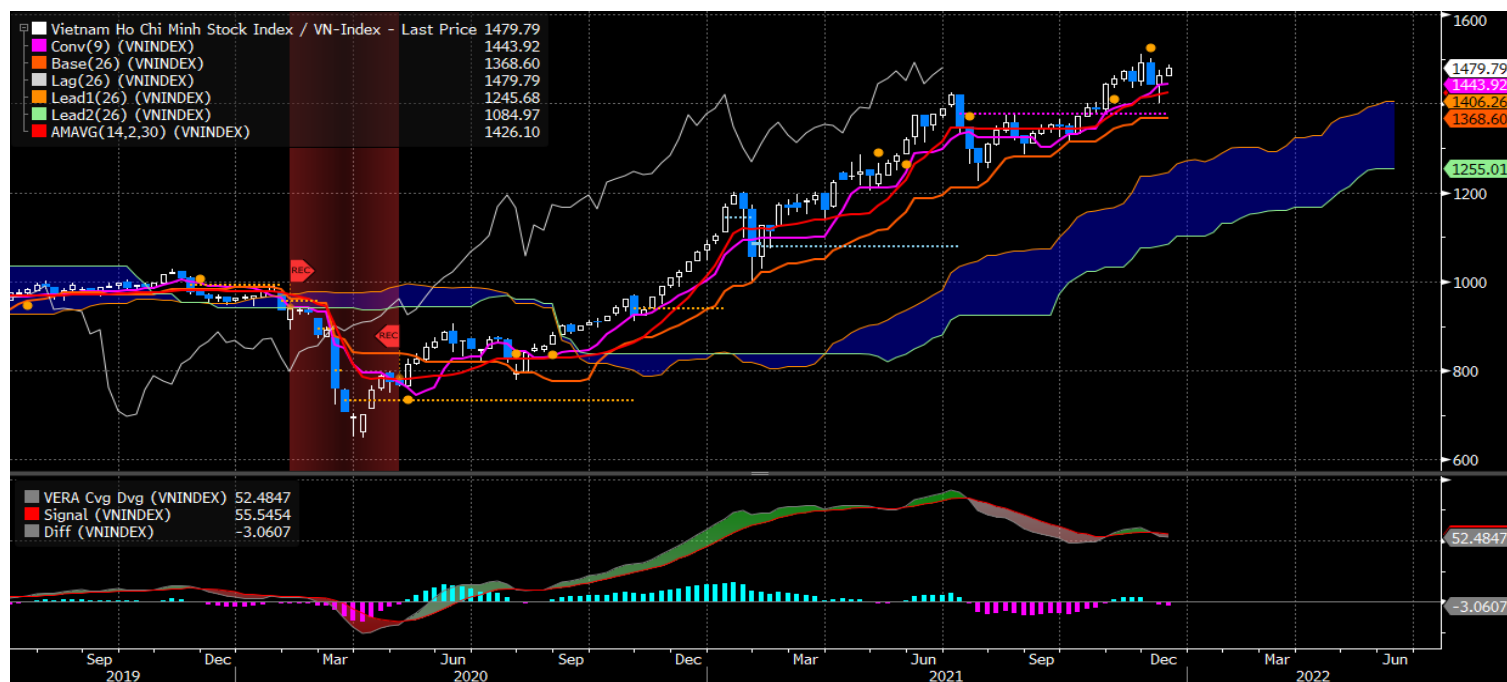
Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường chứng khoán trong nước cũng đã khép lại một tuần bận rộn với các thông tin từ các NHTW chủ chốt trên thế giới có động thái giảm nới lỏng, thậm chí tăng lãi suất, trong khi yếu tố chi phối trong nước là tuần cơ cấu của các quỹ ETF và đáo hạn phái sinh. Thanh khoản toàn thị trường tăng so với tuần trước đó, dòng tiền tìm kiếm cơ hội ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ.

Chỉ số VN-Index đã có thêm 16,25 điểm (tương đương tăng 1,1%) với xu hướng chủ đạo là đi ngang và tiệm cận vùng đỉnh cũ 1.500 điểm. Đây cũng là tuần tăng thứ 2 liên tiếp của chỉ số này, đóng góp vào mức tăng nhẹ 0,1% trong tháng 12 để duy trì chuỗi tăng sang tháng thứ 5 liên tiếp. Kể từ đầu năm, thị trường đang có 10 tháng tăng điểm và 2 tháng giảm (vào tháng 1 và tháng 7).

Một tuần hầu như đi ngang của chỉ số VN-Index nhưng độ rộng thị trường vẫn tương đối tích cực khi bình quân cứ 2 mã tăng mới có 1 mã giảm. Điều này là do dòng tiền hoạt động sôi nổi ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ, chỉ số Midcap và smallcap đều đã vượt đỉnh lịch sử, đều tăng hơn 4% trong tuần vừa qua trong khi chỉ số Vn30 giảm nhẹ 0,39%.

Đồ thị VN-Index theo khung tuần



Về diễn biến thanh khoản: Dường như những tín hiệu về dòng tiền đầu cơ các mã nhỏ lại xuất hiện và chưa dịch chuyển trở lại nhóm bluechips. Tuần qua dòng tiền vào các blue-chips VN30 thậm chí chỉ còn chiếm khoảng 32% sàn HoSE dù có đột biến cuối tuần, chỉ số này yếu hơn hẳn VN-Index và thanh khoản chỉ tăng nhẹ 0,58%. Trong khi đó thanh khoản ở nhóm Midcap và Smallcap lần lượt tăng 27,6% và 36,9% bên cạnh đó tỷ trọng thanh khoản ở 2 nhóm này cũng tăng so với bình quân 4 tuần trước đó, tỷ trọng nhóm Midcap đã lên gần 39% so với mức bình quân 4 tuần trước ở 35% trong khi tỷ trọng nhóm Smallcap cũng đạt 18,2% so với mức bình quân 16,7%.

Chúng tôi cho rằng, các nguyên nhân có thể khiến dòng tiền vẫn chưa dịch chuyển trở lại nhóm Bluechips như: 1) Tâm lý nhà đầu tư thận trọng với tuần cơ cấu của các quỹ ETF cũng như hiệu ứng đảo hạn phái sinh. 2) Nhóm cổ phiếu ngân hàng, vốn chiếm tỷ trọng lớn trong rổ bluechips vẫn chưa lôi kéo được dòng tiền quay trở lại cũng như các tín hiệu kỹ thuật chưa ủng hộ. 3) Về kỹ thuật, trong khi nhóm midcap và smallcap đều đã vượt đỉnh lịch sử và thanh khoản cũng tăng lần lượt 27,6% và 36,9% trong tuần vừa qua thì nhóm bluechips (Vn30) vẫn đang đi ngang kể từ giữa tháng 10, thanh khoản chỉ tăng 0,58% và vẫn cách đỉnh gần 5%.

Thanh khoản bình quân toàn thị trường tuần vừa qua tăng 16,9% đạt 33.729 tỷ đồng, trong đó thanh khoản khớp lệnh sàn HSX đạt 25.845 tỷ đồng, tăng 17,8% so với tuần trước. Cũng theo thống kê, thanh khoản bình quân tháng 12 đạt 31.783 tỷ đồng, cao hơn so với mức bình quân kể từ đầu năm ở 26.159 tỷ đồng nhưng vẫn thấp hơn mức kỷ lục trong tháng 11 ở 40.117 tỷ đồng.

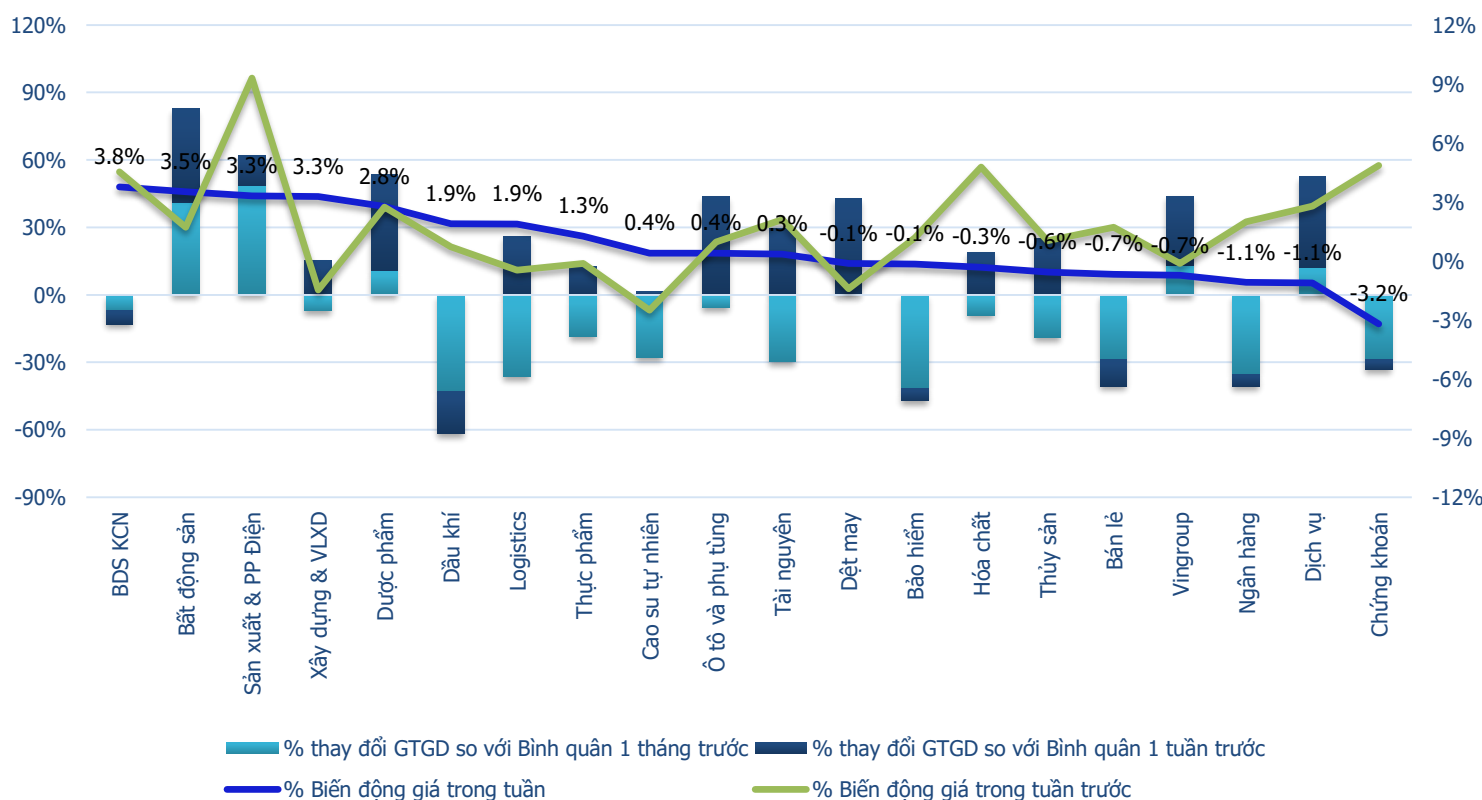
Về giao dịch của khối ngoại: Tuần vừa qua khối ngoại quay lại bán ròng hơn 2.000 tỷ đồng sau khi mua ròng 358 tỷ đồng ở tuần trước đó. Lực mua chủ yếu ở nhóm Vingroup trong khi áp lực bán tập trung ở VPB và HPG. Lũy kế từ đầu năm, khối ngoại bán ròng 61.566 tỷ đồng, do quy mô thị trường 2 năm vừa qua có bước tăng trưởng mạnh mẽ cùng sự trở dậy của dòng tiền nội nên ảnh hưởng từ việc bán ròng của khối ngoại cũng giảm đi đáng kể, chỉ số VN-Index vẫn có mức tăng 34% và bỏ xa các thị trường lớn trên thế giới bấp chập áp lực bán ròng từ khối ngoại mạnh nhất kể từ trước tới nay.

Về các nhóm ngành, chúng tôi ghi nhận mức tăng mạnh mẽ ở các nhóm cổ phiếu như: bất động sản thương mại (+3,53%), bất động sản khu công nghiệp (+3,77%) cùng nhóm cổ phiếu sản xuất và phân phối điện (+3,32%). Cả 3 nhóm cổ phiếu này đều đã vượt đỉnh lịch sử, tương đương chỉ số VN-Index trên ngưỡng 1.510 điểm. Trong khi đó, nhóm chứng khoán tuy đã có phiên cuối tuần tăng tốt nhưng cả tuần vẫn giảm hơn 3% và là nhóm có mức giảm mạnh nhất trong tuần vừa qua.

Hiện mức tập trung vốn trên thị trường đang dồn vào nhóm bất động sản (bao gồm cả BĐS KCN) chiếm tới 25%, tiếp theo là nhóm ngân hàng 16,2%, xây dựng và vật liệu xây dựng 14,2%... Các nhóm bất động sản, sản xuất và phân phối điện, dược phẩm, ô tô và phụ tùng, dệt may, Vingroup... là địa chỉ thu hút dòng tiền.

Trong bối cảnh bên ngoài, một loạt các NHTW trên thế giới có động thái giảm nới lỏng, các thị trường chứng chủ chốt cũng bị tác động và điều chỉnh. Ở bên trong, thị trường trong nước cũng khép lại một tuần bận rộn với tuần cơ cấu của các quỹ ETF và đáo hạn phái sinh. Chỉ số VN-Index vẫn có thêm 16,25 điểm (tương đương tăng 1,1%) so với tuần trước dù xu hướng chủ đạo là đi ngang. Do vậy, chúng tôi cho rằng thị trường đã có một tuần giao dịch thành công bất chấp các lực cản cả bên trong và bên ngoài tác động

Dòng tiền tập trung ở nhóm được hưởng lợi từ việc nới lỏng các biện pháp giãn cách xã hội



Tuần tới, chúng tôi cho rằng cung cầu thị trường sẽ trở lại trạng thái cân bằng khi đã vượt qua kỳ cơ cấu của các quỹ ETF, đáo hạn phái sinh và ảnh hưởng từ động thái mới nhất của các NHTW chủ chốt, bên cạnh đó là sự lây lan của biến chủng Omicron.

Lúc này, nhóm midcap và smallcap đang có lợi thế về kỹ thuật khi đã vượt đỉnh và dòng tiền vào mạnh mẽ trong tuần vừa qua trong khi nhóm Vn30 vẫn đang cho thấy trạng thái đi ngang kéo dài. Tuy vậy, sau đợt cơ cấu của các quỹ ETF, thời gian còn lại cho năm tài chính 2021 cũng đang đi dần đến những ngày cuối cùng, chúng tôi kỳ vọng sẽ có hiệu ứng chốt NAV và thông tin về kết quả kinh doanh quý 4 đến sớm. Chỉ số VN-Index vẫn có cơ hội để test đỉnh cũ 1.510 điểm, thậm chí có thể vượt đỉnh khi các nhóm cổ phiếu đang có nhiều thông tin hỗ trợ như: Chứng khoán, dầu khí, bất động sản... tạo được sự đồng thuận cùng nhóm cổ phiếu ngân hàng, do vậy các nhịp điều chỉnh trong phiên vẫn là cơ hội để cơ cấu danh mục hoặc tích lũy thêm cổ phiếu mới.

Theo Báo cáo Dự báo tăng trưởng kinh tế quý 1/2022 vừa được Ngân hàng UOB phát hành, kinh tế quý 4/2021 đã có sự “đảo chiều” so với quý 3/2021 khi các hoạt động kinh doanh dần trở lại bình thường kể từ đầu tháng 10/2021. Với sự “đảo ngược” của nhiều chỉ báo kinh tế quan trọng, UOB kỳ vọng tăng trưởng GDP quý 4/2021 sẽ phục hồi lên mức 7%. Điều này sẽ đưa tăng trưởng GDP cả năm lên 3%.

Đồ thị VN-Index tích lũy trước vùng cản kỹ thuật 1.500 điểm



Về kỹ thuật, chỉ số VN-Index đã có 1 tuần đi ngang tích lũy sau nhịp phục hồi từ ngưỡng hỗ trợ thấp 1.400 điểm. Thanh khoản đã tăng trở lại và độ rộng tích cực là các dấu hiệu cho thấy “lượng đi trước, giá theo sau”. Chỉ số VN-Index đang được hỗ trợ mạnh ở ngưỡng 1.470 điểm và nằm trong kênh tăng giá kể từ đầu tháng 8 với mục tiêu 1.539.56 điểm. Chỉ số này cần thêm 1 đến 2 phiên tăng nữa để xác nhận các tín hiệu kỹ thuật khác như MACD, RSI, ... yếu tố mùa vụ cùng các thông tin vĩ mô cuối năm có thể là động lực hỗ trợ cho thị trường trong tuần tới.

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)	1.500 - 1520	1450 - 1500	1.400 - 1.440
P/E thị trường (lần)	17.5 - 18.1	16.9 - 17.5	16.7 - 16.9

Trong kịch bản lạc quan, nếu chỉ số VN-Index giữ được vùng hỗ trợ 1.470 điểm chỉ số sẽ duy trì nhịp tăng hướng đến chinh phục vùng đỉnh cũ quanh mức 1.500 – 1.520 điểm.

Trong kịch bản cơ bản, khả năng chỉ số sideway-up biên độ hẹp trong vùng dao động 1.450 – 1.500 điểm.

Kịch bản thận trọng sẽ được kích hoạt trong trường hợp VN-Index điều chỉnh xuyên qua vùng 1.450 điểm thì khả năng điều chỉnh ngắn hạn sẽ diễn ra với vùng hỗ trợ và dao động xoay quanh 1.400 – 1.440 điểm.

Chiến lược đầu tư:

Chúng tôi cho rằng ngoài nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ cũng như BĐS đang được hỗ trợ bởi tín hiệu tích cực từ kỹ thuật và dòng tiền, nhà đầu tư có thể xem xét thêm các cổ phiếu được dự báo sẽ có kết quả kinh doanh khả quan trong quý 4 như: Chứng khoán, sản xuất và phân phối điện hoặc nhóm cổ phiếu dầu khí, ô tô và phụ tùng...

Danh mục theo dõi:

Chứng khoán (SSI, MBS, VND, BVS, BSI), **Ngân hàng** (MBB, ACB, TCB, VCB, CTG, BID, MSB, HDB), **Bán lẻ** (MWG, PNJ, PET, HAX), **Mía đường** (QNS, SBT, SLS, LSS, KTS), **Logistic** (GMD, ILB, TCL, VNL), **SX&PP Điện** (REE, QTP, POW), **Dầu khí** (PVS, BSR, PVD, GAS), **Công nghệ** (FPT), **Vingroup** (VIC, VHM, VRE), **Thủy sản** (VHC, ANV),...

Nhận định CKPS tuần 20/12 - 24/12/2021: Chờ đợi xu hướng rõ ràng hơn !

- Thị trường phái sinh chủ yếu đi ngang trong tuần qua, nhưng diễn biến khung đồ thị theo 15m và 1h có sự biến động khá mạnh. Sức dao động của VN30F1M cao hơn nhiều so với VN30-Index do yếu tố co dẫn độ lệch và chiến lược giao dịch trong phiên tương đối khó lường. Dao động hẹp kéo dài khiến xác suất của chiến lược giao dịch trong biên độ đang ngày càng thấp dần. Bình tĩnh quan sát, rình rập chờ cơ hội đến từ sự đột phá trong tuần tới, nhất là ở thời điểm mùa báo cáo kết quả kinh doanh quý IV đang tới gần.
- Tính chung cả tuần chỉ số VN30F1M giảm 0,03% và chỉ số VN30-Index giảm 0,39%. Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua giảm 17,35% so với tuần trước đó đạt tổng 652.421 hợp đồng. KLGĐ trung bình phiên giảm từ 157.878 hợp đồng/phiên xuống 130.484 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này tăng 21,51% so với tuần trước đạt 25.494 hợp đồng.
- Thị trường cơ sở đã khép lại một tuần bận rộn với các thông tin từ các ngân hàng trung ương chủ chốt trên thế giới có động thái giảm nới lỏng, thậm chí tăng lãi suất, trong khi yếu tố chi phối trong nước là tuần cơ cấu của các quỹ ETF và đảo hạn phái sinh. Chỉ số VN-Index vẫn chưa thoát khỏi trạng thái giằng co khi có phiên thứ 5 liên tiếp không thể vượt qua ngưỡng cản 1480 điểm khi đóng cửa. Tuy nhiên, dòng tiền vẫn vận động chính vào các mã tăng giá. Về mặt kỹ thuật, VN-Index xuất hiện mẫu hình nến Doji cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang giằng co mạnh. Khối lượng giao dịch chưa có sự đột biến trong những ngày qua nên nhiều khả năng VN-Index sẽ tiếp tục giao dịch trong biên độ hẹp.



- Diễn biến chỉ số VN30-Index nằm trong biên độ hẹp và kênh giá không tạo ra được góc tăng - giảm. Thị trường phái sinh cũng chủ yếu đi ngang trong tuần qua với cận trên 1525-1530 điểm và cận dưới 1500-1510 điểm. Do đó, với chiến lược giao dịch trong biên độ ưu tiên Mua khi điều chỉnh về khu vực hỗ trợ 1515-1518 điểm vừa được kiểm chứng và quản trị rủi ro khi thủng khỏi 1508 điểm; bán chốt lời nếu giá tăng trở lại kháng cự 1524-1528 điểm. Đối với nhà đầu tư ưa thích giao dịch theo xu hướng, bối cảnh kỹ thuật hiện tại không phải là thời điểm lý tưởng để giải ngân. Toàn bộ các chỉ báo động lượng từ ADX tới MACD và RSI đều đang trong trạng thái trung tính.

Chiến lược giao dịch tuần tới:

- **Chiến lược giao dịch trong ngày:** Canh Long trong các nhịp điều chỉnh với khu vực hỗ trợ 1515-1518 điểm và quản trị rủi ro nếu chỉ số thủng ngưỡng 1508 điểm, bán chốt lời nếu giá tăng trở lại kháng cự mạnh 1524-1528 điểm.
- **Chiến lược giao dịch ngắn hạn:** Đối với nhà đầu tư ưa thích giao dịch theo xu hướng, bối cảnh kỹ thuật hiện tại không phải là thời điểm lý tưởng để giải ngân. Toàn bộ các chỉ báo động lượng từ ADX tới MACD và RSI đều đang trong trạng thái trung tính.

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 HỢI 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