

MARKET STRATEGY DAILY: Tiếp đà hưng phấn!

Báo cáo chi tiết 27/11/2020

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1010.22	148.17	66.79
Thay đổi	4.25	-0.23	0.29
%Chg	0.42	-0.15	0.44
YTD	5.12	44.54	18.08
KLGD (tr.cp)	446.43	58.54	34.61
%Chg	-10.56	-23.20	16.38
GTGD (tỷ đ)	9869.20	884.93	415.09
<i>Số mã tăng</i>	251	82	148
<i>Số mã giảm</i>	167	72	93
<i>Không đổi</i>	72	76	97
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	3765.65	270.98	1783.61
PE	16.36	10.29	12.16
PB	2.11	1.21	1.14
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1457.85	17.65	14.10
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1379.88	5.12	14.28
Ròng	77.97	12.53	-0.18

THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	971.11	6.95	0.72
VN30F2012	974.50	4.30	0.44
VN30F2101	972.00	3.00	0.31
VN30F2103	973.00	14.00	1.46
VN30F2106	971.80	3.90	0.40

Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước tiếp tục có phiên giao dịch trong trạng thái hưng phấn, một phiên tăng thuyết phục về điểm số. Sức lan tỏa tốt đã giúp đa số các cổ phiếu vốn hóa lớn, Midcap và Smallcap đồng loạt bức phá hôm nay, không những thế thị trường còn được hỗ trợ mạnh bởi dòng tiền đổ vào thị trường luôn giữ ở mức cao và những diễn biến tích cực từ hoạt động giao dịch của khối ngoại. Đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 4,25 điểm lên 1.010,22 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 6,95 điểm lên 971,11 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 251 mã tăng/167 mã giảm, ở rổ VN30 có 15 mã tăng, 12 mã giảm và 03 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản thị trường vẫn duy trì ở mức cao với giá trị khớp lệnh đạt 7.944 tỷ đồng. Giao dịch khối ngoại diễn biến tích cực khi trở lại mua ròng với tổng giá trị hơn 90 tỷ đồng.
- Dòng tiền chảy mạnh và có tính lan tỏa tốt giúp thị trường tiếp tục khởi sắc và chỉ số VN-Index đóng cửa tuần đã vượt xa ngưỡng kháng cự tâm lý 1.000 điểm. Sự luân chuyển của dòng tiền ở các nhóm cổ phiếu dẫn dắt và ở các trụ là những dấu hiệu cho thấy thị trường mạnh, xu hướng đi lên chậm chắc và mặt bằng cổ phiếu cũng được nâng dần lên. Về kỹ thuật, chỉ số VN-Index có triển vọng mở rộng đà tăng để hướng đến vùng đỉnh cuối năm ngoài ở khu vực 1.030-1.040 điểm.

Tin tức thế giới:

- Các thị trường mới nổi đã vượt qua giai đoạn bị rút vốn, và dòng vốn ròng chảy mạnh mẽ vào các thị trường này trong thời gian gần đây được dự báo sẽ tiếp tục được duy trì đến cuối năm, theo Viện Tài chính quốc tế (IIF). Các chuyên gia kinh tế IIF viết rằng những thông tin tích cực về vắc-xin phòng ngừa Covid-19 đã "hỗ trợ mạnh mẽ cho nhu cầu toàn cầu" và thu hút nhà đầu tư vào các nhóm tài sản thị trường mới nổi.

Nhận định thị trường HĐTTL:

- Thị trường tiếp tục đi lên trong phiên giao dịch cuối tuần với 4 HĐTTL đóng cửa ghi nhận mức tăng từ 3 đến 14 điểm. Trong đó hợp đồng VN30F2012 tăng 0,44% lên 974,5 điểm, hiện cao hơn 3,39 điểm so với chỉ số cơ sở. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên này tiếp tục giảm 20,3% so với phiên liền trước, chỉ đạt 91.161 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	0.88	-5.75
Tài chính	0.98	16.29
Công nghiệp	0.46	-0.75
Hàng TD thiết yếu	-0.07	15.48
Nguyên vật liệu	2.37	68.07
Hàng TD không thiết yếu	2.13	1.15
Năng lượng	-0.32	-13.26
Y tế	0.06	-5.50
Công nghệ thông tin	0.80	13.39
Bất động sản	-0.13	-3.13

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
HPG	36.25	3.28	1.06
BCM	42.90	6.98	0.80
VCB	94.50	0.53	0.51
HDB	21.45	6.76	0.48
MBB	20.00	2.56	0.39

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	105.20	-0.85	-0.84
GVR	19.05	-1.80	-0.39
SAB	193.50	-0.77	-0.27
BID	42.45	-0.35	-0.17
VJC	119.00	-0.92	-0.17

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
FUEFVND	15.18	0.53	229.37
VJC	119.00	-0.92	27.85
VCB	94.50	0.53	26.86
HPG	36.25	3.28	21.51
HDB	21.45	6.76	18.11

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VNM	109.80	-0.09	-86.70
VRE	27.75	-0.54	-38.61
MBB	20.00	2.56	-35.60
VIC	105.20	-0.85	-26.31
LPB	12.25	0.00	-26.28

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Tiếp đà hưng phấn!

Trong khi Phố Wall nghỉ giao dịch ngày Lễ Tạ ơn, chứng khoán Châu Á tiếp tục đi lên trong phiên giao dịch cuối tuần. Chứng khoán Nhật Bản kéo dài đà tăng khi nhóm cổ phiếu công nghệ tăng theo nhóm cùng ngành trên sàn Nasdaq của Mỹ, nhưng lo ngại về dịch Covid-19 gia tăng đã phần nào cản trở đà đi lên của thị trường. Chứng khoán Trung Quốc tăng nhẹ nhờ đà tăng của nhóm cổ phiếu tài chính, tiêu dùng bù đắp cho sự sụt giảm của các cổ phiếu chăm sóc sức khỏe, công nghệ và xe năng lượng mới. Chứng khoán Hồng Kông cũng khởi sắc trong bối cảnh các nhà đầu tư đặt cược vào vắc xin Covid-19 và chính quyền Biden sẽ mang lại nhiều gói kích thích kinh tế hơn cho Mỹ.

Kết thúc phiên 27/11, chỉ số Nikkei 225 tại Nhật Bản tăng 107,40 điểm (+0,40%), lên 26.644,71 điểm. Chỉ số Shanghai Composite tại Thượng Hải tăng 38,57 điểm (+1,14%), lên 3.408,31 điểm. Chỉ số Hang Seng tại Hồng Kông tăng 131,25 điểm (+0,49%), lên 26.950,70 điểm. Chỉ số KOSPI tại Seoul tăng 7,54 điểm (+0,29%), lên 2.633,45 điểm.

Thị trường trong nước tiếp tục có phiên giao dịch trong trạng thái hưng phấn, một phiên tăng thuyết phục về điểm số. Sức lan tỏa tốt đã giúp đa số các cổ phiếu vốn hóa lớn, Midcap và Smallcap đồng loạt bức phá hôm nay, không những thế thị trường còn được hỗ trợ mạnh bởi dòng tiền đổ vào thị trường luôn giữ ở mức cao và những diễn biến tích cực từ hoạt động giao dịch của khối ngoại.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 4,25 điểm (+0,42%) lên 1.010,22 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 6,95 điểm (+0,72%) lên 971,11 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 251 mã tăng/167 mã giảm, ở rổ VN30 có 15 mã tăng, 12 mã giảm và 03 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó, nhóm Midcap và nhóm Smallcap lần lượt tăng 0,95% và 0,73%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: HPG (+3,28%), BCM (+6,98%), VCB (+0,53%), HDB (+6,72%), MBB (+2,56%),... đã lần lượt áp lực giảm giá ở các cổ phiếu khác như: VIC (-0,85%), GVR (-1,8%), SAB (-0,77%), BID (-0,35%), VJC (-0,92%),...

Thanh khoản thị trường vẫn duy trì ở mức cao với giá trị khớp lệnh đạt 7.944 tỷ đồng. Việc thanh khoản cao cùng sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu ngân hàng chính là chất xúc tác giúp thị trường giữ vững sắc xanh trong phiên cuối tuần.

Giao dịch khối ngoại diễn biến tích cực khi trở lại mua ròng với tổng giá trị hơn 90 tỷ đồng. Lực mua tập trung chủ yếu vào quỹ FUEFVND (229,37 tỷ đồng), VJC (27,85 tỷ đồng), VCB (26,85 tỷ đồng), HPG (21,5 tỷ đồng),... Ở chiều ngược lại, họ bán ròng nhiều các mã VNM (86,7 tỷ đồng), VRE (38,61 tỷ đồng), MBB (35,60 tỷ đồng),...

Tóm lại, dòng tiền chảy mạnh và có tính lan tỏa tốt giúp thị trường tiếp tục khởi sắc và chỉ số VN-Index đóng cửa tuần đã vượt xa ngưỡng kháng cự tâm lý 1.000 điểm. Sự luân chuyển của dòng tiền ở các nhóm cổ phiếu dẫn dắt và ở các trụ là những dấu hiệu cho thấy thị trường mạnh, xu hướng đi lên chậm chắc và mặt bằng cổ phiếu cũng được nâng dần lên.

Về kỹ thuật, chỉ số VN-Index có triển vọng mở rộng đà tăng để hướng đến vùng đỉnh cuối năm ngoài ở khu vực 1.030-1.040 điểm.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	29,872.5	-0.58	4.67
S&P500	3,629.7	-0.16	12.35
VIX	21.5	1.18	56.02
DJ Futures	29,838.0	0.03	4.67
S&P Futures	3,628.8	0.04	12.31
Nikkei 225	26,644.7	0.40	12.63
KOSPI	2,633.5	0.29	19.83
Shanghai	3,408.3	1.14	11.74
Hang Seng	26,894.7	0.28	-4.59
ASX	6,601.1	-0.53	-1.24
FTSE 100	6,303.4	-0.94	-16.43
DAX	13,304.9	0.14	0.42
CAC40	5,572.2	0.10	-6.79

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1809.72	-0.33	19.27
Dầu WTI	44.91	-1.75	-26.45
Dầu Brent	47.7	-0.21	-27.73

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1142.06	-0.15	-3.61
USD/JPY	104.03	0.22	4.40
USD/CNY	6.5827	-0.11	5.78
EUR/USD	1.1927	0.12	6.37
GBP/USD	1.337	0.09	0.85

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Thông tin về vắc-xin kích hoạt dòng vốn chảy vào các thị trường mới nổi.

Các thị trường mới nổi đã vượt qua giai đoạn bị rút vốn, và dòng vốn ròng chảy mạnh mẽ vào các thị trường này trong thời gian gần đây được dự báo sẽ tiếp tục được duy trì đến cuối năm, theo Viện Tài chính quốc tế (IIF).

Các chuyên gia kinh tế IIF viết rằng những thông tin tích cực về vắc-xin phòng ngừa Covid-19 đã "hỗ trợ mạnh mẽ cho nhu cầu toàn cầu" và thu hút nhà đầu tư vào các nhóm tài sản thị trường mới nổi.

"Chúng ta đang ghi nhận dòng vốn đầu tư gián tiếp nước ngoài chảy vào các thị trường mới nổi với tốc độ mạnh nhất trong nhiều năm qua," báo cáo của IIF cho biết.

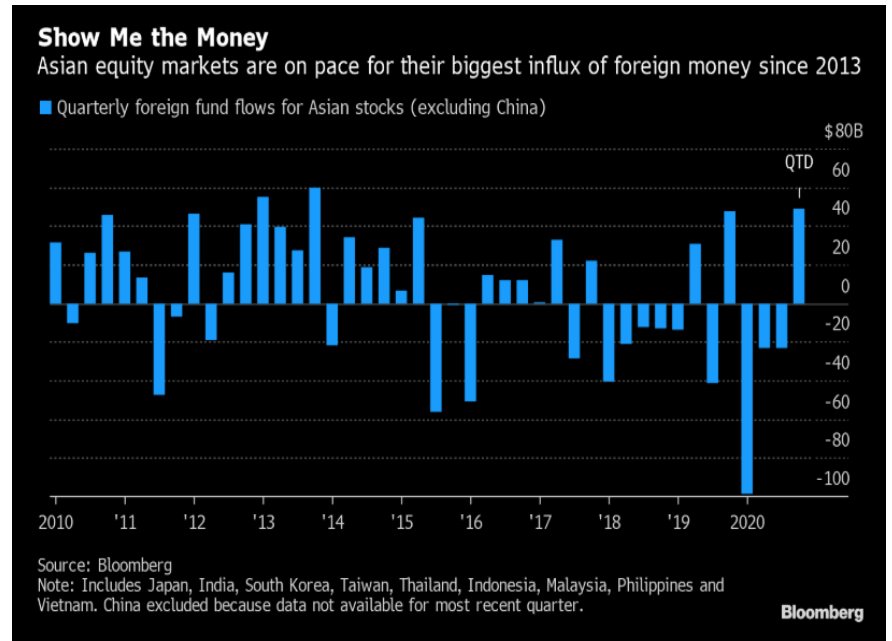
Dòng vốn chảy vào các thị trường mới nổi ngoại trừ Trung Quốc đang ở mức cao nhất kể từ quý 2/2014.

"Xu hướng rút vốn ra khỏi các thị trường mới nổi hiện đã bị đảo chiều và dòng vốn vào mạnh mẽ được kỳ vọng sẽ tiếp diễn trong thời gian tới," Robin Brooks và Jonathan Fortun, chuyên gia kinh tế tại IIF, viết.

Nếu tháng 12 duy trì nhịp độ như trong tháng 10 và tháng 14, quý 4/2020 có thể chứng kiến khối lượng nợ mới phát hành của các thị trường mới nổi cao nhất trong lịch sử, theo dữ liệu của IIF.

"Đặt bức tranh phát hành trái phiếu cạnh các chỉ báo theo dõi dòng vốn của chúng tôi, chúng ta có thể thấy một bức tranh phục hồi mạnh mẽ, với dòng vốn nước ngoài tăng lên mức cao nhất kể từ quý 1/2012", IIF cho biết.

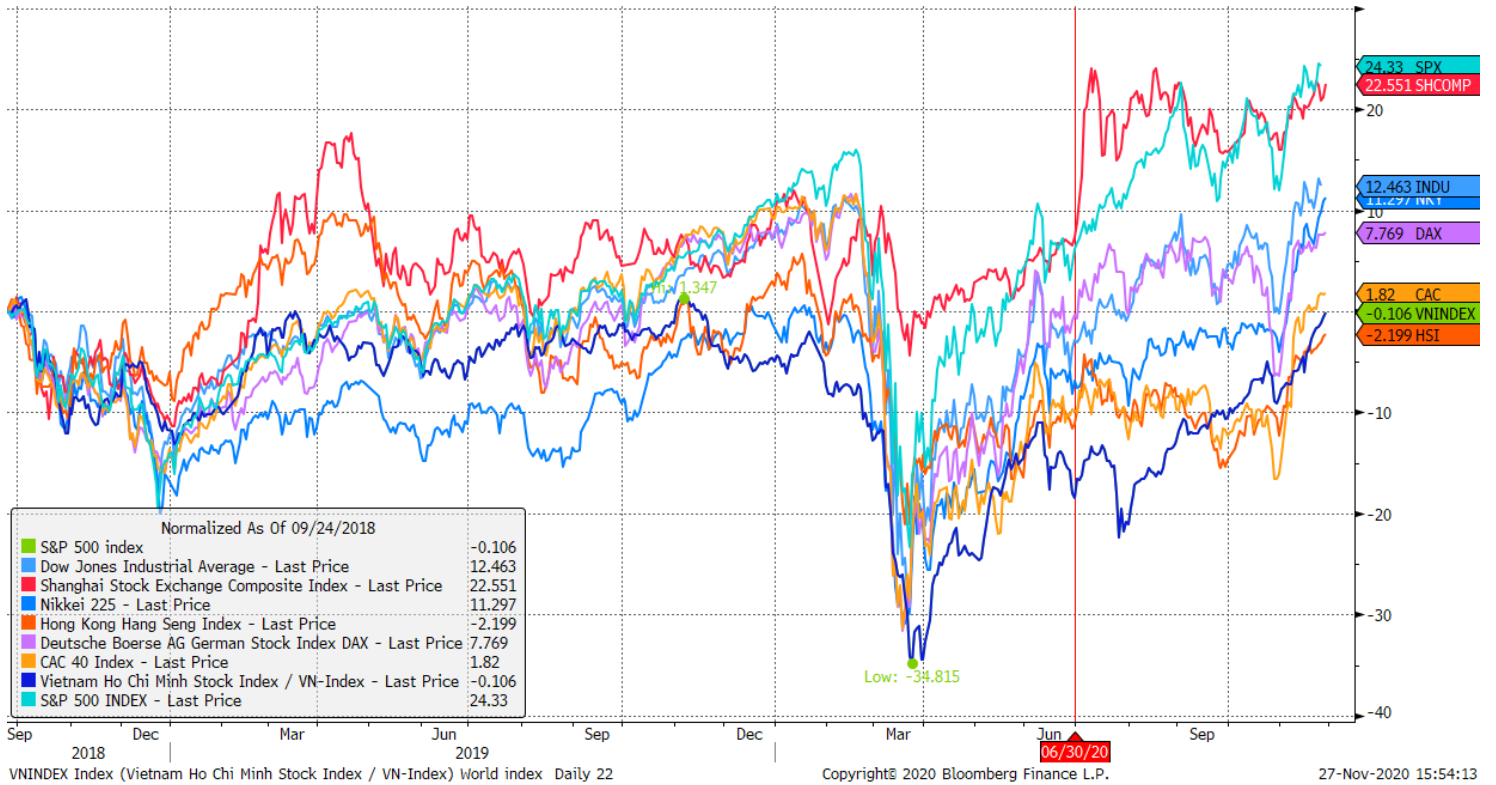
Bên cạnh đó, riêng các thị trường cổ phiếu châu Á (ngoại trừ Trung Quốc) cũng ghi nhận dòng vốn đầu tư gián tiếp nước ngoài cao nhất kể từ 2013.



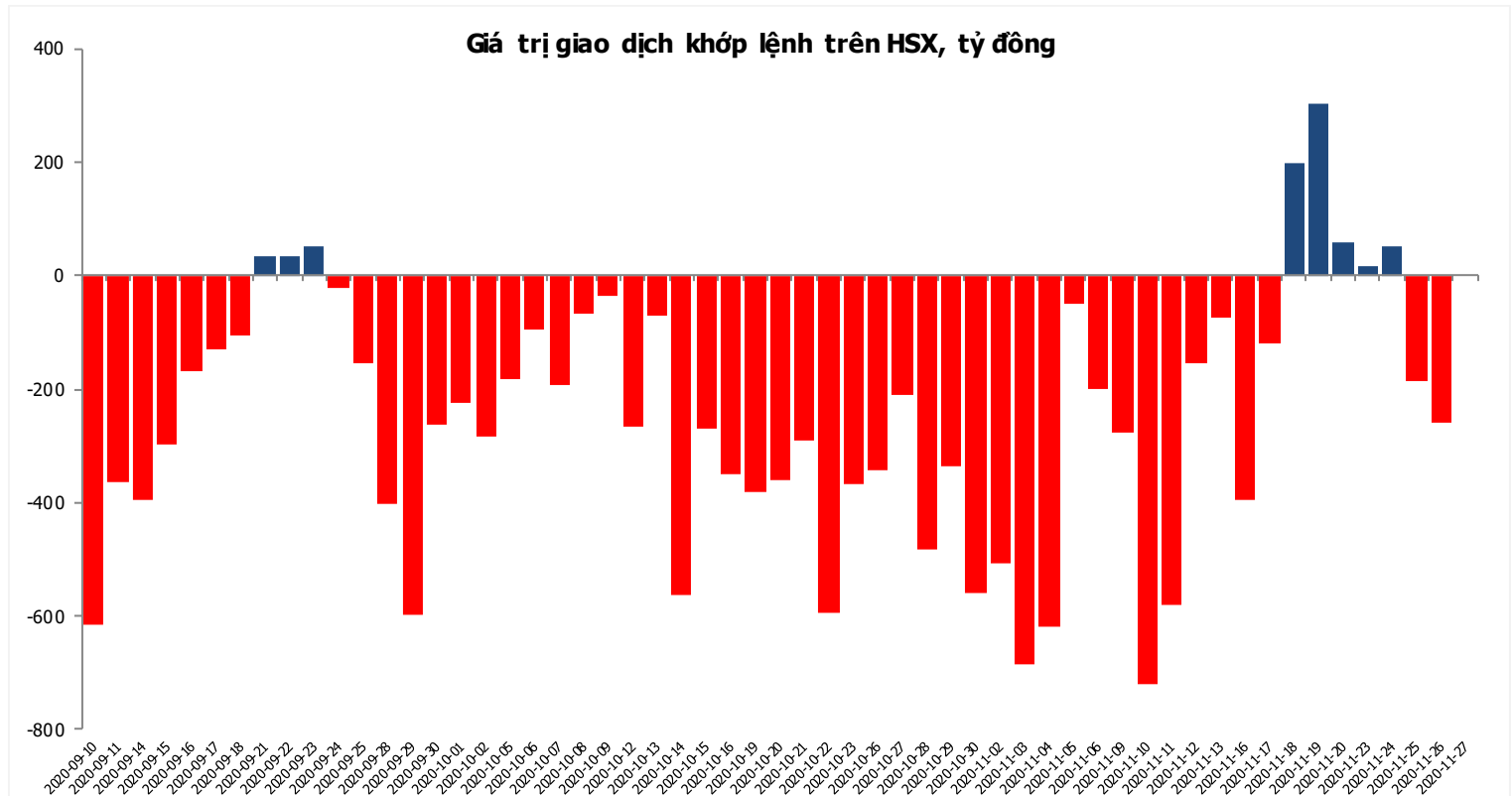
Nguồn: Bloomberg

Đồ thị so sánh VNINDEX và các thị trường quốc tế

Stock Market Index - Major World Indices



Đồ thị giá trị mua/bán ròng khớp lệnh của NĐTNN trên sàn HSX



Liên hệ trung tâm nghiên cứu:

Trần Hoàng Sơn	Trưởng bộ phận/Kiểm soát	son.tranhoang@mbs.com.vn
Ngô Quốc Hưng	Chuyên Viên Nghiên cứu cao cấp	hung.ngoquoc@mbs.com.vn
Phạm Văn Quỳnh	Chuyên viên Nghiên cứu	quynh.phamvan@mbs.com.vn
Nguyễn Quỳnh Hoa	Chuyên viên Nghiên cứu	hoa.nguyenquynh@mbs.com.vn
Nguyễn Hòa Hợp	Chuyên viên Nghiên cứu	hop.nguyenhoa@mbs.com.vn
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 HỢI SỞ

Tòa nhà MB, số 3 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội
ĐT: + 84 4 3726 2600 - Fax: +84 3726 2601
Webiste: www.mbs.com.vn