

MARKET STRATEGY DAILY: Giữ vững đà tăng!

Báo cáo chi tiết 05/02/2021

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1126.91	223.84	73.89
Thay đổi	14.72	0.16	-0.17
%Chg	1.32	0.07	-0.23
YTD	2.09	10.20	-0.76
KLGD (tr.cp)	529.87	109.60	80.60
%Chg	1.22	13.94	52.59
GTGD (tỷ đ)	12416.72	2082.28	869.45
<i>Số mã tăng</i>	297	119	177
<i>Số mã giảm</i>	137	53	82
<i>Không đổi</i>	58	65	91
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4208.42	249.10	1002.57
PE	17.29	16.89	26.90
PB	2.36	1.52	2.46
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1786.28	16.02	9.60
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1353.71	12.05	5.80
Ròng	432.57	3.97	3.80

THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1135.5	17.76	1.59
VN30F2102	1139.90	24.90	2.23
VN30F2103	1144.00	22.30	1.99
VN30F2106	1147.00	19.30	1.71
VN30F2109	1143.00	24.20	2.16

Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước tiếp tục duy trì đà phục hồi cùng xu hướng với các thị trường trên thế giới. Hỗ trợ đà tăng phiên này là các cổ phiếu trụ cột thay nhau nâng đỡ thị trường, độ rộng thị trường khá tích cực, tập trung ở nhóm VN30 và midcap. Tâm lý nhà đầu tư khá tích cực và chỉ số Vnindex đang được kỳ vọng sẽ về lại mức đỉnh cũ 1.200 điểm. Đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 14,72 điểm lên 1.126,91 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 17,76 điểm lên 1.135,5 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 297 mã tăng/134 mã giảm, ở rổ VN30 có 28 mã tăng, 1 mã giảm và 1 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản thị trường tương đương so với phiên trước đó với giá trị khớp lệnh đạt gần 10.415 tỷ đồng, đây cũng là điều dễ hiểu khi thị trường đang cận kề tết âm lịch. Giao dịch khối ngoại diễn ra tích cực khi họ tiếp tục mua ròng với tổng giá trị 195 tỷ đồng.
- Thị trường tăng cùng xu hướng với các thị trường trên thế giới. Nhà đầu tư trong nước vẫn giao dịch tích cực và phá bỏ tâm lý thận trọng ở tuần cận tết âm lịch. Độ rộng thị trường khá tích cực ở hầu khắp các nhóm cổ phiếu, cho thấy quán tính tăng của thị trường còn tiếp diễn trong các phiên sắp tới. Đà phục hồi vừa qua gần như đang lấy lại những gì đã mất kể từ cuối tháng 1 khi thị trường không thể vượt qua mốc 1.200 điểm. Do vậy, dù xác suất đi tiếp là khá rộng mở nhưng thị trường sẽ gặp thử thách ở mốc 1.170 điểm, có thể đó là cơ hội cho dòng tiền đến muộn.

Tin tức thế giới:

- Đô la Mỹ đang chuyển dịch từ một tài sản trú ẩn an toàn sang tiền tệ rủi ro khi những kỳ vọng về phục hồi kinh tế Mỹ gia tăng mạnh mẽ. Chỉ số Bloomberg Dollar Spot đang hướng đến tuần tăng điểm mạnh nhất kể từ tháng 10/2020. Hơn thế, xu hướng tăng giá của đồng bạc xanh bắt đầu song song với cổ phiếu toàn cầu sau 3 tuần phân kỳ. Hiện tại, mối tương quan nghịch biến giữa hai yếu tố này đã suy yếu, chỉ đạt -0,43 lần so với mức đỉnh -0,73 lần được ghi nhận vào tháng 7 năm ngoái.

Nhận định thị trường HĐTTL:

- Thị trường kết thúc phiên giao dịch cuối tuần trong sắc xanh với 4 HĐTTL ghi nhận mức tăng từ 19,3 đến 24,9 điểm. Cụ thể, hợp đồng VN30F2102 tăng hơn 2,23% lên 1.139,9 điểm, hiện đang cao hơn 4,4 điểm so với chỉ số cơ sở. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay giảm mạnh 39,5% so với phiên liền trước, chỉ đạt 166.587 hợp đồng được khớp lệnh.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	0.25	-6.29
Tài chính	2.44	5.93
Công nghiệp	0.80	3.85
Hàng TD thiết yếu	0.79	-1.08
Nguyên vật liệu	1.44	1.64
Hàng TD không thiết yếu	1.41	8.57
Năng lượng	1.59	6.05
Y tế	-0.14	-2.54
Công nghệ thông tin	0.73	20.71
Bất động sản	1.40	8.40

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	107.50	2.38	2.26
TCB	36.30	3.71	1.22
CTG	35.80	3.17	1.09
VCB	100.00	1.11	1.09
VHM	99.30	0.91	0.81

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
NVL	80.20	-1.60	-0.34
VGC	34.10	-4.21	-0.18
NT2	23.05	0.66	-0.07
VCG	47.00	-0.84	-0.05
OCB	20.85	-0.71	-0.04

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
FUEVFNVD	18.80	2.17	212.81
VNM	109.60	0.74	98.77
VHM	99.30	0.91	70.57
KBC	40.00	-0.37	68.87
FUESSVFL	14.50	2.11	52.16

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
NVL	80.20	-1.60	-42.38
HPG	42.50	1.67	-40.67
CTG	35.80	3.17	-30.51
VRE	32.70	0.31	-26.41
GAS	81.20	0.25	-26.07

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Giữ vững đà tăng!

Thị trường khu vực châu Á tăng điểm sau phiên Phố Wall lập đỉnh. Tuy nhiên theo ECB, tốc độ triển khai tiêm chủng vaccine ngừa Covid-19 chậm hơn dự kiến và tình hình dịch bệnh diễn biến phức tạp cũng có thể dẫn đến các biện pháp phong tỏa chặt chẽ hơn và lâu hơn.

Dẫn đầu đà tăng trong khu vực là thị trường Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 tăng 1,54%. Chỉ số ASX 200 của Australia với mức tăng 1,11%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức tăng 0,48%. Thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi tăng 1,07%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức tăng 0,41%. Ở chiều ngược lại, tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component lần lượt giảm 0,16% và 0,65%.

Phố Wall tiếp tục tăng điểm vào ngày thứ Năm, nới rộng đà leo dốc sang phiên thứ 4 liên tiếp, khi báo cáo thất nghiệp tốt hơn dự báo đã giúp thúc đẩy tâm lý thị trường. Số người Mỹ lần đầu nộp đơn xin trợ cấp thất nghiệp là 779,000 người trong tuần kết thúc ngày 30/01/2021, thấp hơn do với dự báo 830,000 người từ các chuyên gia kinh tế.

Thị trường trong nước tiếp tục duy trì đà phục hồi cùng xu hướng với các thị trường trên thế giới. Hỗ trợ đà tăng phiên này là các cổ phiếu trụ cột thay nhau nâng đỡ thị trường, độ rộng thị trường khá tích cực, tập trung ở nhóm VN30 và midcap. Tâm lý nhà đầu tư khá tích cực và chỉ số Vnindex đang được kỳ vọng sẽ về lại mức đỉnh cũ 1.200 điểm.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 14,72 điểm (+1,32%) lên 1.126,91 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 17,76 điểm (+1,59%) lên 1.135,5 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 297 mã tăng/134 mã giảm, ở rổ VN30 có 28 mã tăng, 1 mã giảm và 1 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó nhóm midcap và nhóm smallcap lần lượt tăng 1,21% và 1,51%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VIC (+2,38%), TCB (+3,71%), CTG (+3,17%), VCB (+1,11%), VHM (+0,91%),... đã lần lượt áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: NVL (-1,60%), VGC (-4,21%), VCG (-0,84%), OCB (-0,71%), SAB (-0,11%),...

Thanh khoản thị trường tương đương so với phiên trước đó với giá trị khớp lệnh đạt gần 10.415 tỷ đồng, đây cũng là điều dễ hiểu khi thị trường đang cận kề tết âm lịch.

Giao dịch khối ngoại diễn ra tích cực khi họ tiếp tục mua ròng với tổng giá trị 195 tỷ đồng. Áp lực bán tập trung vào các cổ phiếu FUEVFNVD (213 tỷ đồng), VNM (99 tỷ đồng), VHM (71 tỷ đồng),...

Tóm lại, thị trường tăng cùng xu hướng với các thị trường trên thế giới. Nhà đầu tư trong nước vẫn giao dịch tích cực và phá bỏ tâm lý thận trọng ở tuần cận tết âm lịch. Độ rộng thị trường khá tích cực ở hầu khắp các nhóm cổ phiếu, cho thấy quán tính tăng của thị trường còn tiếp diễn trong các phiên sắp tới. Đà phục hồi vừa qua gần như đang lấy lại những gì đã mất kể từ cuối tháng 1 khi thị trường không thể vượt qua mốc 1.200 điểm. Do vậy, dù xác suất đi tiếp là khá rộng mở nhưng thị trường sẽ gặp thử thách ở mốc 1.170 điểm, có thể đó là cơ hội cho dòng tiền đến muộn.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	31,055.9	1.08	1.47
S&P500	3,871.7	1.09	3.08
VIX	22.0	1.06	-3.30
DJ Futures	31,010.0	0.19	1.68
S&P Futures	3,864.6	1.07	3.09
Nikkei 225	28,779.2	1.54	4.86
KOSPI	3,120.6	1.07	8.60
Shanghai	3,496.3	-0.16	0.67
Hang Seng	29,288.7	0.60	7.56
ASX	6,840.5	1.11	3.85
FTSE 100	6,508.2	0.07	0.74
DAX	14,063.8	0.02	2.51
CAC40	5,654.8	0.82	1.86

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1808.63	0.81	-4.73
Dầu WTI	56.88	1.16	17.23
Dầu Brent	59.49	1.10	14.85

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1135.22	-0.23	1.33
USD/JPY	105.35	0.18	-1.99
USD/CNY	6.4717	0.00	0.86
EUR/USD	1.1986	0.18	-1.88
GBP/USD	1.371	0.28	0.29

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Đô la Mỹ đang trở thành tiền tệ rủi ro khi tăng trưởng kinh tế Mỹ được kỳ vọng sẽ bật tăng.

Đô la Mỹ đang chuyển dịch từ một tài sản trú ẩn an toàn sang tiền tệ rủi ro khi những kỳ vọng về phục hồi kinh tế Mỹ gia tăng mạnh mẽ.

Chỉ số Bloomberg Dollar Spot đang hướng đến tuần tăng điểm mạnh nhất kể từ tháng 10/2020. Hơn thế, xu hướng tăng giá của đồng bạc xanh bắt đầu song song với cổ phiếu toàn cầu sau 3 tuần phân kỳ. Hiện tại, mối tương quan nghịch biến giữa hai yếu tố này đã suy yếu, chỉ đạt -0,43 lần so với mức đỉnh -0,73 lần được ghi nhận vào tháng 7 năm ngoái.

Triển vọng về gói kích thích tài khóa khổng lồ mới từ chính quyền tổng thống Joe Biden, cùng với xu hướng gia tăng của lợi suất trái phiếu kho bạc Mỹ và các chương trình tiêm chủng vắc-xin ngừa Covid-19 đều đã giúp thúc đẩy giá đô la Mỹ. Đó là sự đảo chiều mạnh mẽ sau khi tiền tệ Mỹ đã đánh mất 5,5% giá trị trong năm vừa qua.



“Đô la Mỹ hiện tại có vẻ đang rơi vào vùng quá mua, nhưng niềm lạc quan về tiền tệ này vẫn mạnh mẽ,” Toshiya Yamauchi tại Ueda Harlow, Tokyo, nhận xét. Các nhà giao dịch “đang phớt lờ những sự kiện bất lợi cho đô la Mỹ và chỉ tập trung vào những yếu tố có lợi.”

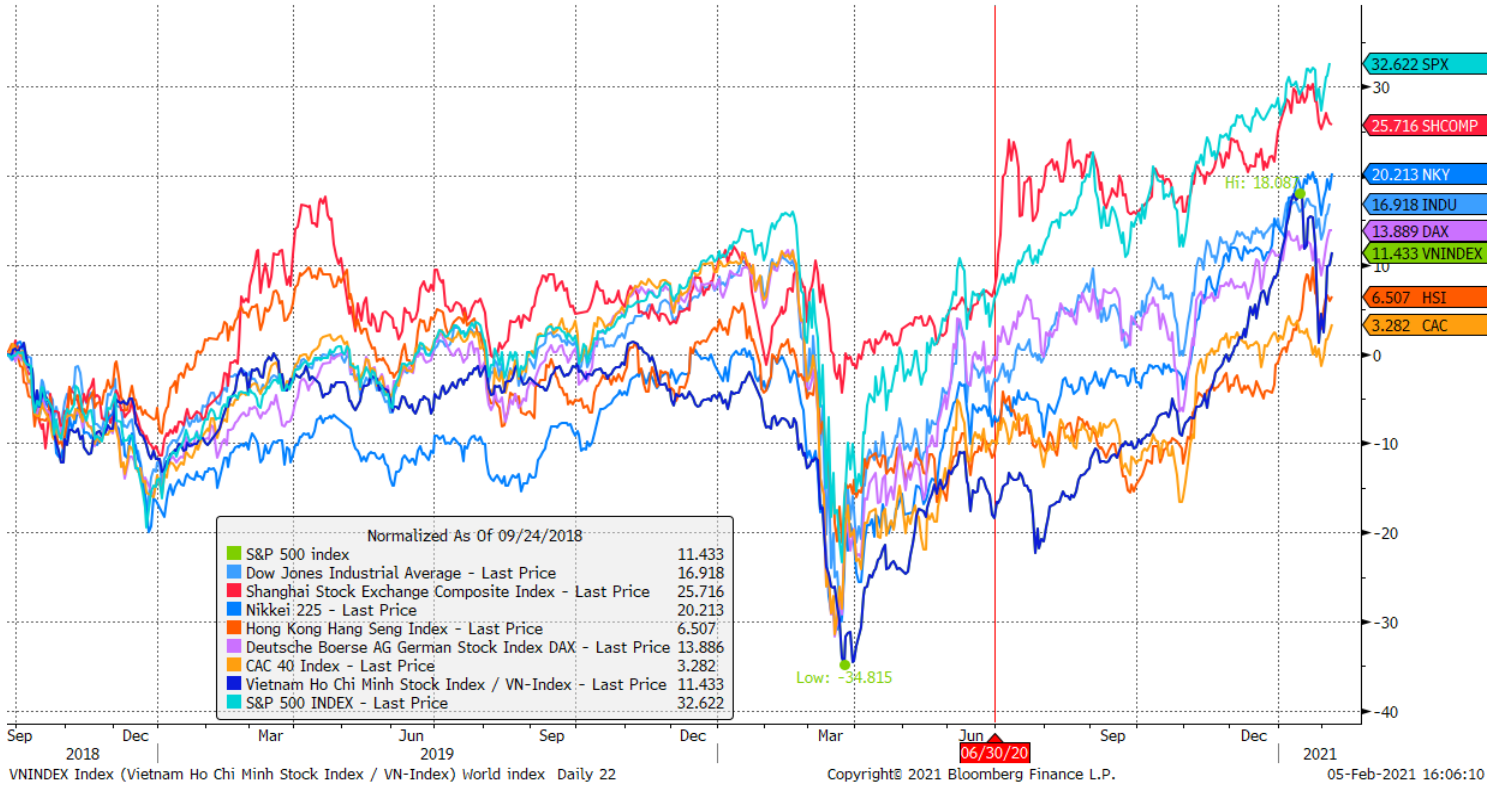
Chỉ số Bloomberg Dollar Spot đã tăng 0,8% từ đầu tuần đến nay, trong khi chỉ số MSCI ACWI đã bật tăng 3,8%. Đà phục hồi của đô la Mỹ đã lan tỏa khắp các thị trường toàn cầu, sau khi đồng bạc xanh vượt qua ngưỡng kháng cự quan trọng so với các tiền tệ khác.

Cụ thể, tỷ giá USD/JPY lần đầu tiên vượt qua đường trung bình động 200 ngày kể từ tháng 6 năm ngoái. Tương tự, USD cũng tăng vượt ngưỡng trung bình động 100 ngày so với KRW của Hàn Quốc.

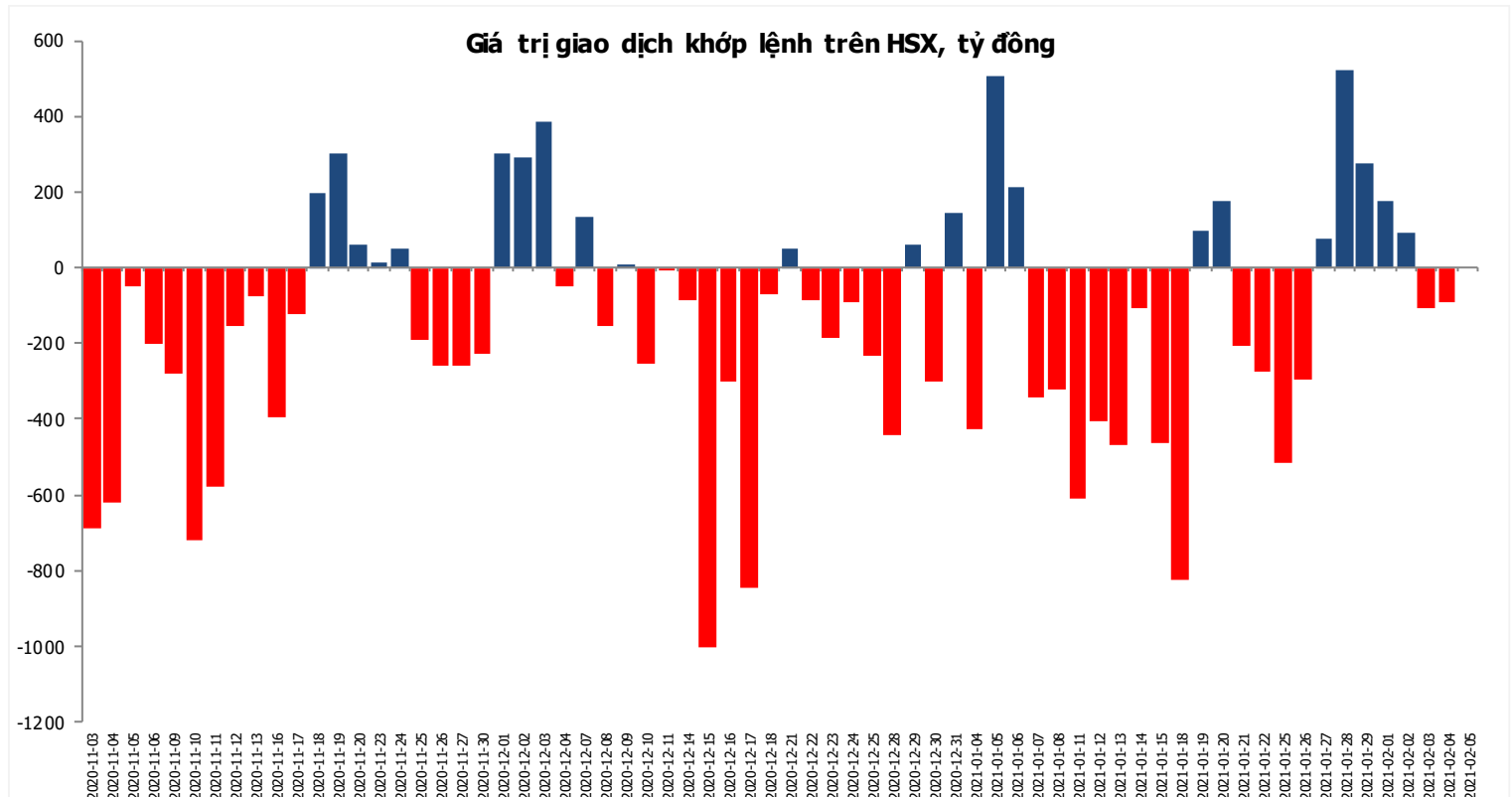
Nguồn: Bloomberg

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



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 HỢI 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