

## MARKET STRATEGY DAILY: Thanh khoản bùng nổ!

Báo cáo chi tiết 14/10/2020

### Diễn biến chỉ số VN-Index



### THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
<b>Đóng cửa</b>	940.18	137.49	63.13
<b>Thay đổi</b>	10.32	1.34	-0.30
<b>%Chg</b>	1.11	0.98	-0.47
<b>YTD</b>	-2.17	34.12	11.62
<b>KLGD (tr.cp)</b>	474.92	60.11	40.06
<b>%Chg</b>	24.40	34.09	44.63
<b>GTGD (tỷ đ)</b>	14399.10	903.53	589.52
<i>Số mã tăng</i>	216	78	86
<i>Số mã giảm</i>	189	85	88
<i>Không đổi</i>	58	53	63
<b>Vốn hóa (ngh. tỷ đ)</b>	3400.72	255.46	871.38
<b>PE</b>	15.48	10.10	21.62
<b>PB</b>	2.05	1.14	2.00
<b>NĐTNN Mua (tỷ đ)</b>	6138.41	6.42	9.06
<b>NĐTNN Bán (tỷ đ)</b>	6698.31	1.89	35.23
<b>Ròng</b>	-559.90	4.53	-26.17

### THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
<b>VN30-Index</b>	892.15	13.80	1.57
<b>VN30F2011</b>	894.80	18.40	2.10
<b>VN30F2012</b>	888.50	13.50	1.54
<b>VN30F2103</b>	887.70	14.80	1.70
<b>VN30F2106</b>	882.80	14.20	1.63

### Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước phiên hôm nay tiếp tục thăng hoa nhờ thanh khoản bùng nổ với các nhóm cổ phiếu ngân hàng, thực phẩm,... dòng tiền mạnh lên ở nhóm bluechips và độ rộng thị trường khá tích cực bất chấp nhóm smallcap giảm điểm và khối ngoại bán ròng mạnh. Đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 10,32 điểm lên 940,18 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 13,8 điểm lên 892,15 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 216 mã tăng/189 mã giảm, ở rổ VN30 có 22 mã tăng, 6 mã giảm và 2 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản là điểm nhấn trong phiên hôm nay khi giá trị khớp lệnh đạt trên 7.600 tỷ đồng và tổng giá trị giao dịch đạt tới gần 14.400 tỷ đồng với sự góp mặt của nhiều giao dịch thỏa thuận lớn. Giao dịch khối ngoại diễn ra không mấy tích cực khi họ bán ròng với tổng giá trị 580 tỷ đồng.
- Dòng tiền là yếu tố tạo sự khác biệt của những phiên này, chỉ số bay cao và tâm lý nhà đầu tư cũng hứng khởi. Mức tập trung vốn vẫn ở nhóm ngân hàng, nhóm này đóng góp 1/2 số điểm tăng của thị trường hôm nay. Rủi ro lúc này là khả năng điều chỉnh của các thị trường bên ngoài, tuy nhiên nếu điều đó xảy ra cũng không đáng ngại vì đó cũng là cơ hội để mở thêm vị thế mua mới.

### Tin tức thế giới:

- Quỹ tiền tệ quốc tế (IMF) đã cảnh báo rằng nền kinh tế thế giới vẫn phải đối mặt với một quá trình phục hồi bất đồng đều cho đến khi virus corona được kìm hãm. Dù vậy, họ dự báo cuộc suy thoái kinh tế trong năm nay sẽ nông hơn nhờ các chương trình kích thích kinh tế khổng lồ từ NHTW và chính phủ. IMF hiện dự báo tổng GDP toàn cầu sẽ chỉ giảm 4,4% trong năm nay, so với dự báo giảm 5,2% được đưa ra vào tháng 6, theo báo cáo Triển vọng kinh tế thế giới mới nhất được công bố thứ Ba hôm qua.

### Nhận định thị trường HĐTTL:

- Thị trường ghi nhận một phiên giao dịch bùng nổ với cả 4 HĐTL đóng cửa tại mức giá cao nhất phiên, với mức tăng từ 13,5 đến 18,4 điểm. Cụ thể, hợp đồng VN30F2010 tăng 2,1% lên 894,8 điểm, hiện cao hơn 2,65 điểm so với chỉ số cơ sở khi hợp đồng này chỉ còn 1 phiên giao dịch nữa sẽ đáo hạn. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay cũng bật tăng 35,5% so với phiên liền trước, với 102.674 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

## NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiền ích	-0.11	-10.58
Tài chính	2.20	7.71
Công nghiệp	-0.63	-9.01
Hàng TD thiết yếu	1.64	12.37
Nguyên vật liệu	0.67	37.04
Hàng TD không thiết yếu	1.62	-8.58
Năng lượng	0.13	-18.74
Y tế	-0.21	-8.48
Công nghệ thông tin	0.47	2.19
Bất động sản	0.62	-9.97

## Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
BID	42.90	4.00	1.89
VCB	88.20	1.97	1.80
MSN	80.00	6.95	1.74
TCB	22.85	6.78	1.45
SAB	190.00	3.26	1.10

## Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
CTG	30.00	-1.80	-0.58
GVR	13.70	-2.14	-0.34
GEX	22.25	-2.41	-0.08
SBT	15.90	-2.75	-0.08
VJC	104.60	-0.38	-0.06

## Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
GVR	13.70	-2.14	21.64
VHM	78.50	0.51	20.64
HPG	28.35	1.25	19.14
BVH	54.40	1.30	17.95
FUEVFVND	13.75	1.63	7.57

## Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
MSN	80.00	6.95	202.02
TCB	22.85	6.78	133.00
CTG	30.00	-1.80	79.30
AGG	30.00	-0.66	44.49
PVT	13.50	1.89	29.97

## NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Thanh khoản bùng nổ!

Chứng khoán khu vực Châu Á phần lớn giảm điểm khi thị trường chứng khoán Mỹ biến động vào đêm qua. Chủ tịch Trung Quốc hôm nay dự kiến có bài phát biểu tại thành phố Thẩm Quyển, theo truyền thông địa phương. Nhà đầu tư cũng theo dõi diễn biến cổ phiếu các nhà cung ứng của Apple tại châu Á – Thái Bình Dương sau khi gã khổng lồ công nghệ Mỹ công bố mẫu iPhone mới.

Dẫn đầu đà tăng trong khu vực là chỉ số ASX 200 của Australia với mức tăng 1,04%. Thị trường tài chính tại Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 tăng 0,18%. Tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component lần lượt tăng 0,04% và 0,66%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức giảm 0,78%. Ở chiều ngược lại, thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi giảm 0,02%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức giảm 0,21%.

Các chỉ số chính của Phố Wall giảm xuống vào thứ Ba, sau khi có tin tức tiêu cực về vắc xin và hy vọng về một gói kích thích tiếp theo đang tắt dần. Chủ tịch Hạ viện đã từ chối đề nghị mới nhất của Tổng thống Trump, dấu hiệu mới nhất cho thấy một thỏa thuận vẫn khó xảy ra trước cuộc bầu cử.

Thị trường trong nước phiên hôm nay tiếp tục thăng hoa nhờ thanh khoản bùng nổ với các nhóm cổ phiếu ngân hàng, thực phẩm,... dòng tiền mạnh lên ở nhóm bluechips và độ rộng thị trường khá tích cực bất chấp nhóm smallcap giảm điểm và khối ngoại bán ròng mạnh.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 10,32 điểm (+1,11%) lên 940,18 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 13,8 điểm (+1,57%) lên 892,15 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 216 mã tăng/189 mã giảm, ở rổ VN30 có 22 mã tăng, 6 mã giảm và 2 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó nhóm midcap tăng 0,12% và smallcap giảm 0,24%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: BID (+4%), MSN (+6,95%), VCB (+1,97%), TCB (+6,78%), SAB (+3,26%),... đã lần át áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: CTG (-1,8%), GVR (-2,14%), SBT (-2,75%), GEX (-2,41%), VJC (-0,38%),...

Thanh khoản là điểm nhấn trong phiên hôm nay khi giá trị khớp lệnh đạt trên 7.600 tỷ đồng và tổng giá trị giao dịch đạt tới gần 14.400 tỷ đồng với sự góp mặt của nhiều giao dịch thỏa thuận lớn.

Giao dịch khối ngoại diễn ra không mấy tích cực khi họ bán ròng với tổng giá trị 580 tỷ đồng. Lực bán của khối ngoại tập trung vào một vài cổ phiếu lớn như MSN (202 tỷ đồng), TCB (133 tỷ đồng), CTG (79 tỷ đồng), AGG (44 tỷ đồng)...

Tóm lại, dòng tiền là yếu tố tạo sự khác biệt của những phiên này, chỉ số bay cao và tâm lý nhà đầu tư cũng hừng khởi. Mức tập trung vốn vẫn ở nhóm ngân hàng, nhóm này đóng góp 1/2 số điểm tăng của thị trường hôm nay. Rủi ro lúc này là khả năng điều chỉnh của các thị trường bên ngoài, tuy nhiên nếu điều đó xảy ra cũng không đáng ngại vì đó cũng là cơ hội để mở thêm vị thế mua mới.

## Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



## THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	28,679.8	-0.55	0.50
S&P500	3,511.9	-0.63	8.70
VIX	25.6	-1.92	85.56
DJ Futures	28,690.0	0.37	0.64
S&P Futures	3,504.8	-0.79	8.47
Nikkei 225	23,626.7	0.11	-0.13
KOSPI	2,380.5	-0.94	8.32
Shanghai	3,340.8	-0.56	9.53
Hang Seng	24,667.1	0.07	-12.50
ASX	6,179.2	-0.27	-7.55
FTSE 100	5,995.5	0.43	-20.51
DAX	13,055.2	0.28	-1.46
CAC40	4,956.6	0.18	-17.09

## THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1897.81	0.34	25.08
Dầu WTI	40.32	0.30	-33.97
Dầu Brent	42.61	0.38	-35.44

## THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1168.69	0.00	-1.36
USD/JPY	105.43	0.05	3.02
USD/CNY	6.7355	0.16	3.38
EUR/USD	1.1728	-0.15	4.59
GBP/USD	1.2931	-0.05	-2.46

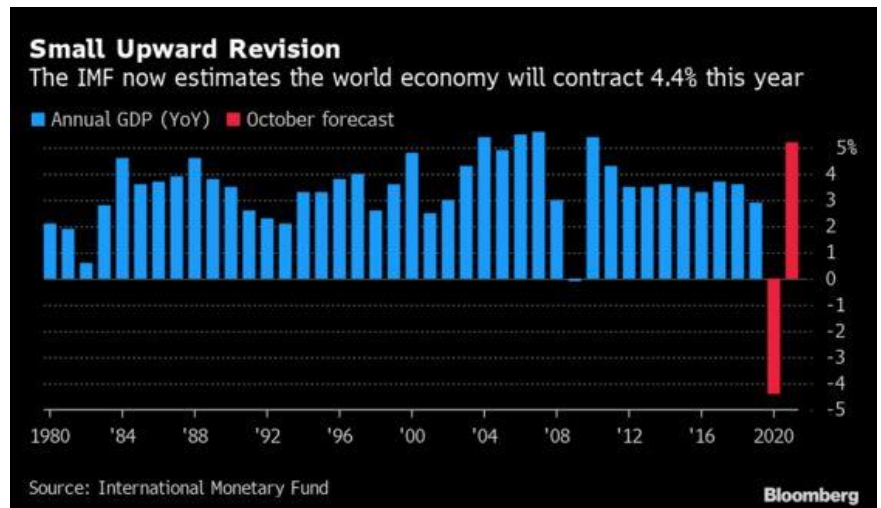
(\*) Bloomberg Dollar Spot Index

## Tin tức thế giới: Con đường phục hồi công gai.

Quỹ tiền tệ quốc tế (IMF) đã cảnh báo rằng nền kinh tế thế giới vẫn phải đối mặt với một quá trình phục hồi bất đồng đều cho đến khi virus corona được kìm hãm. Dù vậy, họ dự báo cuộc suy thoái kinh tế trong năm nay sẽ nông hơn nhờ các chương trình kích thích kinh tế khổng lồ từ NHTW và chính phủ.

IMF hiện dự báo tổng GDP toàn cầu sẽ chỉ giảm 4,4% trong năm nay, so với dự báo giảm 5,2% được đưa ra vào tháng 6, theo báo cáo Triển vọng kinh tế thế giới mới nhất được công bố thứ Ba hôm qua. Cho năm 2011, IMF dự báo tăng trưởng đạt 5,2%, thấp hơn so với con số 5,4% trước đó.

Đây vẫn sẽ là mức suy giảm kinh tế sâu nhất kể từ cuộc Đại Suy thoái trong bối cảnh Covid-19 đã khiến hơn 1 triệu người tử vong và hàng loạt các doanh nghiệp phải đóng cửa. Báo cáo của IMF đặt tiền đề cho kỳ họp thường niên của IMF và World Bank sẽ diễn ra trong tuần này khi các nhà hoạch định chính sách toàn cầu sẽ thảo luận về cách tránh một làn sóng vỡ nợ tại các quốc gia nghèo dưới tác động từ đại dịch.

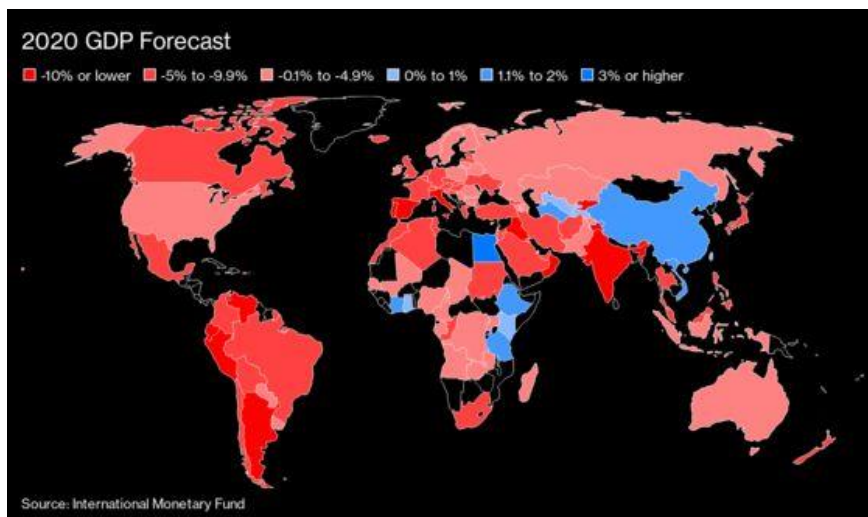


Tình trạng nghèo đói cùng cực lần đầu tiên sẽ gia tăng trở lại trong hơn 2 thập kỷ qua, và những thiệt hại kinh tế có thể dẫn đến sự sụt giảm lớn trong chất lượng đời sống so với những ngày trước đại dịch, IMF cho biết. Hầu hết các nền kinh tế được dự báo sẽ chứng kiến những thiệt hại kinh tế lâu dài do cuộc suy thoái này.

Gita Gopinath, chuyên gia kinh tế trưởng của IMF cảnh báo rằng các quốc gia chưa nên thu hồi các biện pháp hỗ trợ quá sớm. Tác động của cuộc suy thoái đã được đệm đỡ bởi các chính sách nới lỏng tiền tệ và tài khóa. Những biện pháp hỗ trợ vô tiền lệ đó đã giúp xoa dịu các điều kiện tài chính tại các nền kinh tế phát triển và hầu hết các nền kinh tế mới nổi và đang phát triển.

Những dự báo của IMF được đưa ra trên giả định các chính sách tiền tệ được duy trì như hiện tại cho đến năm 2025, giúp giảm nhẹ gánh nặng nợ nần cho nhiều quốc gia và kỳ vọng rằng những biện pháp giãn cách xã hội sẽ tiếp diễn cho đến năm sau nhưng sẽ từ từ được dỡ bỏ khi vắc-xin được phân phối rộng rãi.

Việc IMF nâng dự báo tăng trưởng kinh tế 2020 phản ánh kết quả tăng trưởng quý 2 tốt hơn dự báo tại Mỹ và khu vực đồng tiền chung châu Âu, nhịp bật tăng mạnh mẽ hơn so với kỳ vọng của nền kinh tế Trung Quốc và những dấu hiệu phục hồi nhanh hơn trong quý 3.



Nền kinh tế Mỹ được dự phóng sẽ suy giảm 4,3% trong năm nay, so với ước tính giảm 8% được đưa ra trước đó – dự báo cải thiện nhất trong các nền kinh tế lớn trên thế giới. Tuy nhiên, dự báo tăng trưởng cho năm 2021 đã bị hạ xuống 3,1% so với mức 4,5% trước đó.

Khu vực đồng tiền chung châu Âu ước tính giảm 8,3% trong năm nay so với con số -10,2% được dự phóng trước đây. Tuy nhiên, khối liên minh kinh tế này được kỳ vọng sẽ chỉ tăng trưởng 5,2% trong năm 2021, thấp hơn 0,8 điểm phần trăm so với mức dự báo trước đây.

Trung Quốc là nền kinh tế lớn duy nhất được dự báo sẽ tăng trưởng với tốc độ 1,9% trong năm nay và 8,2% trong năm 2021.

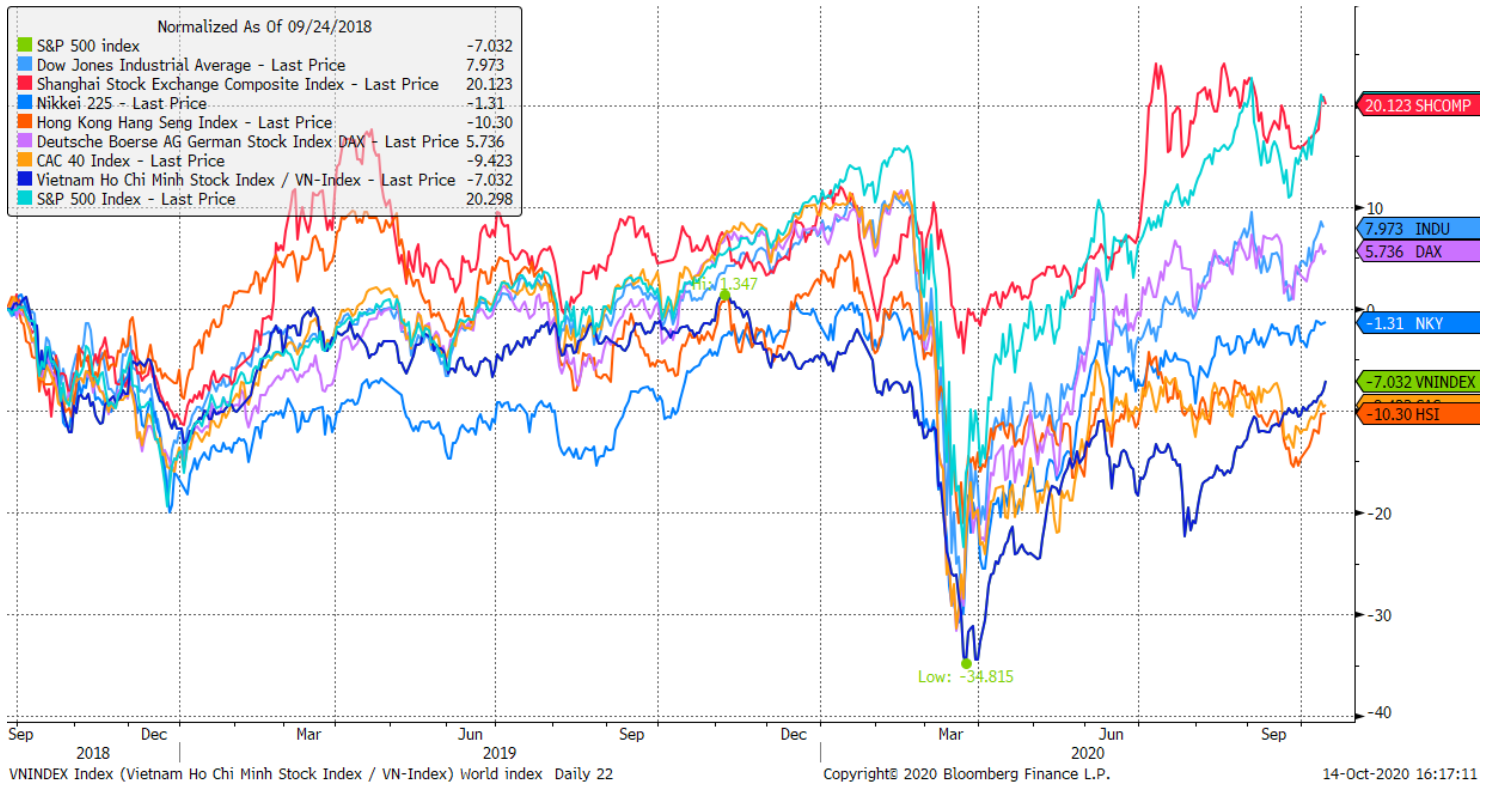
Tổng quan chung, IMFs dự báo tổng sản lượng toàn cầu vào cuối năm 2021 sẽ cao hơn 0,6% so với cuối năm 2019, trước khi đại dịch xảy ra, nhưng động lực tăng trưởng gần như hoàn toàn đến từ Trung Quốc. Hầu hết các quốc gia khác, bao gồm cả Mỹ sẽ cần chờ ít nhất tới năm 2022 mới có thể phục hồi hoàn toàn về ngưỡng tiền đại dịch.

*Nguồn: Bloomberg*

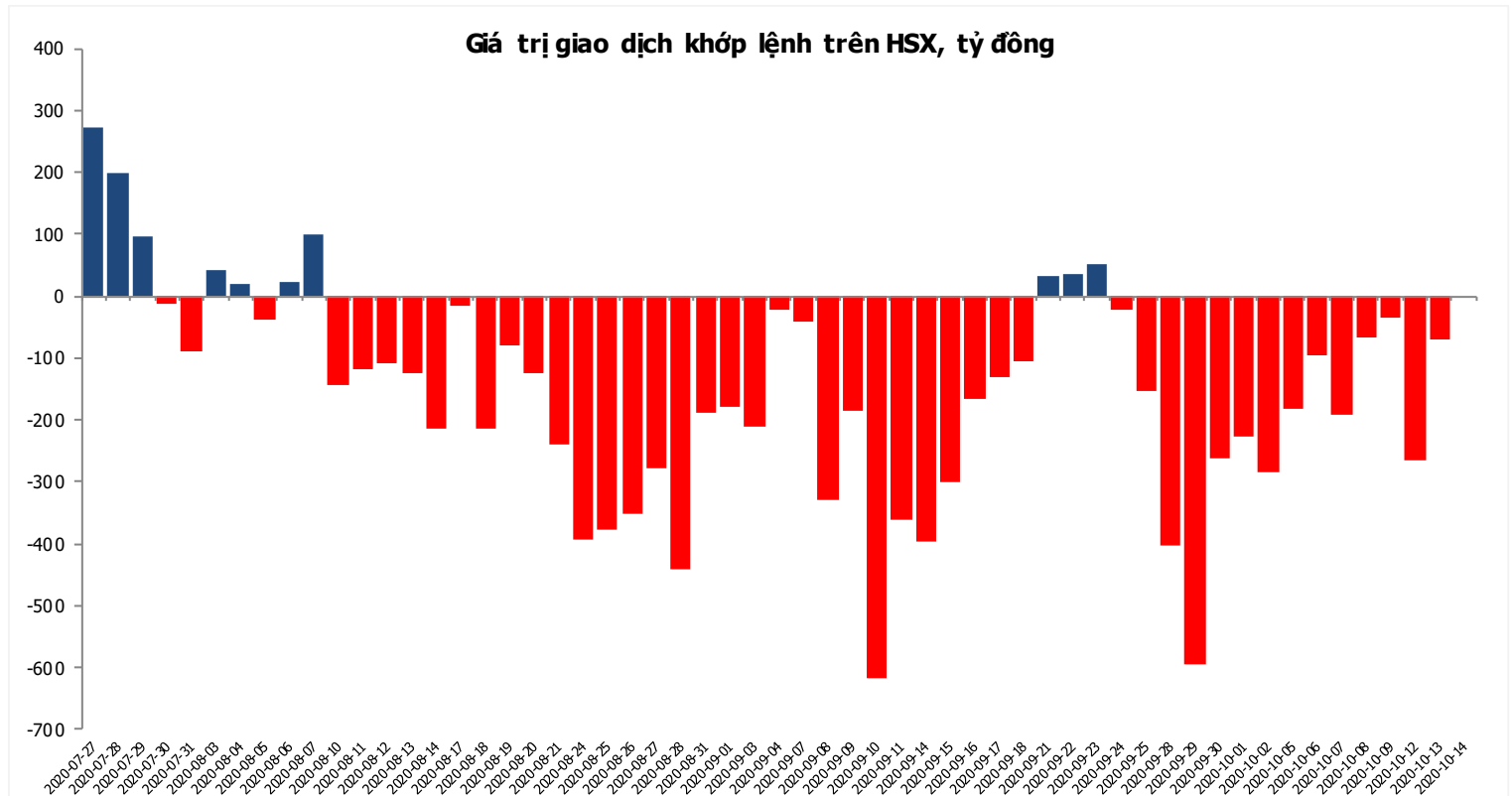


## Đồ thị so sánh VNINDEX và các thị trường quốc tế

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:

<b>Trần Hoàng Sơn</b>	<b>Trưởng bộ phận/Kiểm soát</b>	<a href="mailto:son.tranhoang@mbs.com.vn">son.tranhoang@mbs.com.vn</a>
<b>Ngô Quốc Hưng</b>	<b>Chuyên Viên Nghiên cứu cao cấp</b>	<a href="mailto:hung.ngoquoc@mbs.com.vn">hung.ngoquoc@mbs.com.vn</a>
<b>Phạm Văn Quỳnh</b>	<b>Chuyên viên Nghiên cứu</b>	<a href="mailto:quynh.phamvan@mbs.com.vn">quynh.phamvan@mbs.com.vn</a>
<b>Nguyễn Quỳnh Hoa</b>	<b>Chuyên viên Nghiên cứu</b>	<a href="mailto:hoa.nguyenquynh@mbs.com.vn">hoa.nguyenquynh@mbs.com.vn</a>
<b>Nguyễn Hòa Hợp</b>	<b>Chuyên viên Nghiên cứu</b>	<a href="mailto:hop.nguyenhoa@mbs.com.vn">hop.nguyenhoa@mbs.com.vn</a>

**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

<b>Xếp hạng</b>	<b>Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại</b>
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](http://www.mbs.com.vn)