

MARKET STRATEGY WEEKLY: KIỂM NGHIỆM KHÁNG CỰ 1.480 – 1.490 ĐIỂM.

Diễn biến thị trường quốc tế:

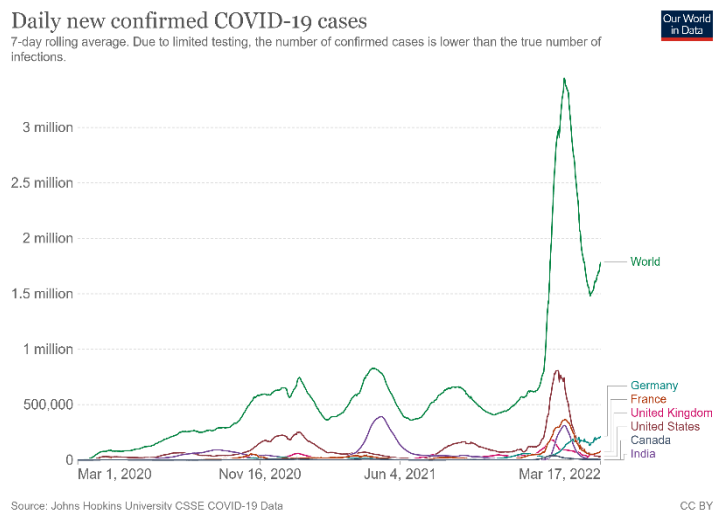
| Thị trường | Chỉ số | Index | Tuần | YTD | P/E | P/B |
|---------------|-----------------|-----------|-------|--------|------|-----|
| US | S&P 500 Index | 4,463.12 | 6.2% | -6.4% | 22.9 | 4.5 |
| US | Dow Jones | 34,754.93 | 5.5% | -4.4% | 18.5 | 4.7 |
| Europe | SXXP Index | 454.60 | 5.4% | -6.8% | 15.9 | 1.9 |
| Japanese | Nikkei 225 | 26,827.43 | 6.6% | -6.8% | 15.4 | 1.7 |
| China | SHCOMP Index | 3,251.07 | -1.8% | -10.7% | 14.0 | 1.5 |
| Asia Pacific | MXAPJ Index | 583.21 | 4.0% | -7.4% | 14.5 | 1.7 |
| Korea | KOSPI Index | 2,707.02 | 1.7% | -9.1% | 13.9 | 1.0 |
| HongKong | HSI Index | 21,412.40 | 4.2% | -8.5% | 8.1 | 0.9 |
| Singapore | STI Index | 17,456.52 | 1.1% | -4.2% | 13.4 | 2.3 |
| Vietnam | VN-Index | 57,863.93 | 4.2% | -0.7% | 24.9 | 3.6 |
| Malaysia | FBMKLIC Index | 3,330.63 | 2.5% | 6.6% | 14.7 | 1.1 |
| Thailand | SET Index | 1,469.10 | 0.2% | -1.9% | 16.7 | 2.6 |
| Indonesia | JCI Index | 1,591.26 | 1.5% | 1.5% | 16.1 | 1.6 |
| Philippine | PCOMP Index | 1,678.51 | 1.2% | 1.3% | 18.3 | 1.7 |
| Global | MXWD Index | 6,954.97 | 0.5% | 5.7% | 21.7 | 2.3 |
| MSCI AC ASEAN | MSCI AC ASEAN | 7,007.63 | -1.5% | -1.6% | 20.7 | 1.7 |
| Crude Oil WTI | CL1 COMB Comdty | 701.46 | 5.7% | -7.1% | 18.8 | 2.8 |
| Gold | xau curncy | 708.73 | 3.0% | 0.7% | 20.1 | 2.1 |

- Chứng khoán toàn cầu phục hồi mạnh mẽ trong tuần vừa qua khi giá hàng hóa cơ bản hạ nhiệt, đàm phán Nga – Ukraine có bước tiến triển và Fed nâng lãi suất theo đúng kỳ vọng của giới đầu tư.
- Thị trường trong nước tuần vừa qua chỉ tăng nhẹ khi nhà đầu tư thận trọng với các biến cố như đảo hạn phái sinh và các quỹ ETF cơ cấu danh mục định kỳ. Thanh khoản thị trường giảm về mức thấp nhất 4 tuần trở lại đây. Tuy thanh khoản thấp nhưng dòng tiền lại hoạt động khá sôi động ở nhóm cổ phiếu nhỏ, đặc biệt là nhóm cổ phiếu bất động sản.
- Dòng vốn ngoại tuần qua tiếp tục là điểm trừ của thị trường khi đẩy mạnh bán ròng với giá trị 1.532 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 10.174 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 6.080 tỷ đồng và bán ròng thông qua thỏa thuận 4.093 tỷ đồng.
- Dòng tiền trong tuần cơ cấu quỹ ETF sụt giảm mạnh với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 20.885 tỷ đồng, giảm 24% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 32.406 tỷ đồng trong tháng 3 tăng 18% so với mức trung bình của tháng 2.
- Về kỹ thuật, sau 4 phiên tăng liên tiếp chỉ số Vn-index đã quay trở lại vùng tích lũy đi ngang từ đầu tháng 2 trong vùng 1.470 điểm đến 1.510 điểm. Nhà đầu tư sẽ chờ đợi dòng tiền quay trở lại sau tuần ETF cơ cấu khiến nhà đầu tư thận trọng và hạn chế giao dịch. Thử thách đối với chỉ số này trong tuần tới sẽ nằm ở vùng 1.475 đến 1.485 điểm khi phải đối mặt với ngưỡng cản MA100 và MA20 đồng thời cũng là ngưỡng cản quan trọng khi retest trendline tăng kể từ đáy tháng 7 năm ngoái.
- Chiến lược đầu tư: Chiến lược neo theo xu hướng dòng tiền ngắn hạn có thể ưu tiên được lựa chọn tập trung vào nhóm dòng tiền đang quan tâm như: BĐS, BĐS khu CN, Ngân hàng, du lịch, Viettel, thủy sản... Bên cạnh đó nhà đầu tư cũng có thể quan tâm đến nhóm cổ phiếu tài chính (chứng khoán, bảo hiểm...) đang có câu chuyện tăng vốn trong năm nay... Xu hướng thị trường ngắn hạn có thể có nhịp phục hồi trở lại nhưng việc kiểm nghiệm các vùng cản mạnh có thể gặp khó khăn do đó việc trading mua thấp bán cao theo chu kỳ T+ được ưu tiên trước khi xu hướng trở nên rõ ràng hơn. Nhà đầu tư có thể chốt dần nhóm cổ phiếu nhỏ tăng nóng và chuyển dịch dần sang nhóm vốn hóa lớn (ngân hàng, chứng khoán, BĐS...) để đón đầu sóng kết quả kinh doanh quý 1 sắp được công bố.

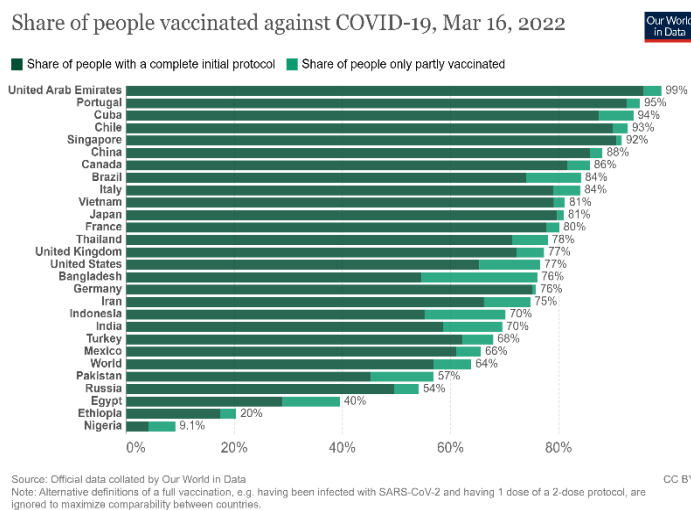
Tình hình dịch Covid-19:

Tính đến hết ngày 18.03, số người nhiễm bệnh viêm đường hô hấp cấp Covid-19 do virus SARS-CoV-2 gây ra trên thế giới đã đạt hơn 466,59 triệu, với hơn 6,09 triệu trường hợp tử vong. Toàn thế giới đã ghi nhận hơn 11,7 triệu ca nhiễm mới và 37.735 ca tử vong mới trong 7 ngày vừa qua, tiếp tục giảm so với tuần liền trước, trong đó số ca nhiễm mới tại Châu Âu tăng 5%, Nam Mỹ giảm 21% và Bắc Mỹ giảm 20%, trong khi châu Á tăng 10%.

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 tăng trở lại trên phạm vi toàn cầu, những vùng bệnh “nóng nhất” nằm ở châu Âu-châu Mỹ khi dịch tái bùng phát, số ca mắc mới vẫn cao ở nhiều nước thuộc châu lục này. Với trên 81,2 triệu ca mắc và trên 994.000 ca tử vong, Mỹ là quốc gia bị ảnh hưởng nhất thế giới. Ấn Độ đứng thứ hai về số ca mắc, hiện là trên 43 triệu ca, tương đương một nửa của Mỹ, trong khi Brazil đứng thứ hai về số ca tử vong, đến nay ghi nhận trên 656.000 ca. Châu Âu là khu vực bị ảnh hưởng nhất với trên 167,6 triệu ca mắc và trên 1,7 triệu ca tử vong. Châu Á đứng thứ hai với trên 129,6 triệu ca mắc và trên 1,3 triệu ca tử vong. Khu vực Bắc Mỹ có trên 95,8 triệu ca mắc, trong đó trên 1,4 triệu ca tử vong. Các con số này ở Nam Mỹ lần lượt là trên 55,4 triệu ca mắc và trên 1,2 triệu ca tử vong. Ngày 17/3, Tổ chức Y tế thế giới (WHO) đã báo động về sự gia tăng đột biến số ca mắc mới COVID-19 trên toàn cầu, mặc dù tỷ lệ xét nghiệm giảm và số ca mắc mới ghi nhận liên tục giảm trong nhiều tuần gần đây. WHO bày tỏ lo ngại về số ca mắc mới đặc biệt tăng mạnh tại châu Á, đồng thời kêu gọi nhanh chóng mở rộng chương trình tiêm chủng bao phủ, cũng như thận trọng cân nhắc các kế hoạch gỡ bỏ các biện pháp phòng dịch.

Nhận định về dịch bệnh toàn cầu, Tổ chức Y tế Liên Mỹ (PAHO) lưu ý rằng sự gia tăng các ca mắc mới ở các khu vực khác nhau trên thế giới là một "cảnh báo" đối với châu Mỹ rằng đại dịch vẫn chưa được kiểm soát mặc dù số ca mắc mới ở châu lục này đã giảm trong vòng 2 tháng qua. PAHO, Văn phòng khu vực của Tổ chức Y tế Thế giới (WHO), nhấn mạnh rằng số ca mắc mới COVID-19 tuần trước ở khu vực Tây Thái Bình Dương, bao gồm Trung Quốc, đã tăng 28,9% so với tuần trước đó; ở châu Phi tăng 12,3%; ở châu Âu tăng gần 2%.

Về chương trình tiêm chủng vắc-xin ngừa Covid-19, đã có hơn 11,04 tỷ liều vắc-xin được đưa vào sử dụng tại hơn 180 quốc gia, với tốc độ tiêm chủng toàn cầu hiện nay khoảng 17,51 triệu mũi/ngày. Hiện tại, khoảng 63,8% 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 7,17 triệu ca mắc Covid 19, đứng thứ 20/225 quốc gia và vùng lãnh thổ, trong khi với tỷ lệ số ca nhiễm/1 triệu dân, Việt Nam đứng thứ 130/225 quốc gia

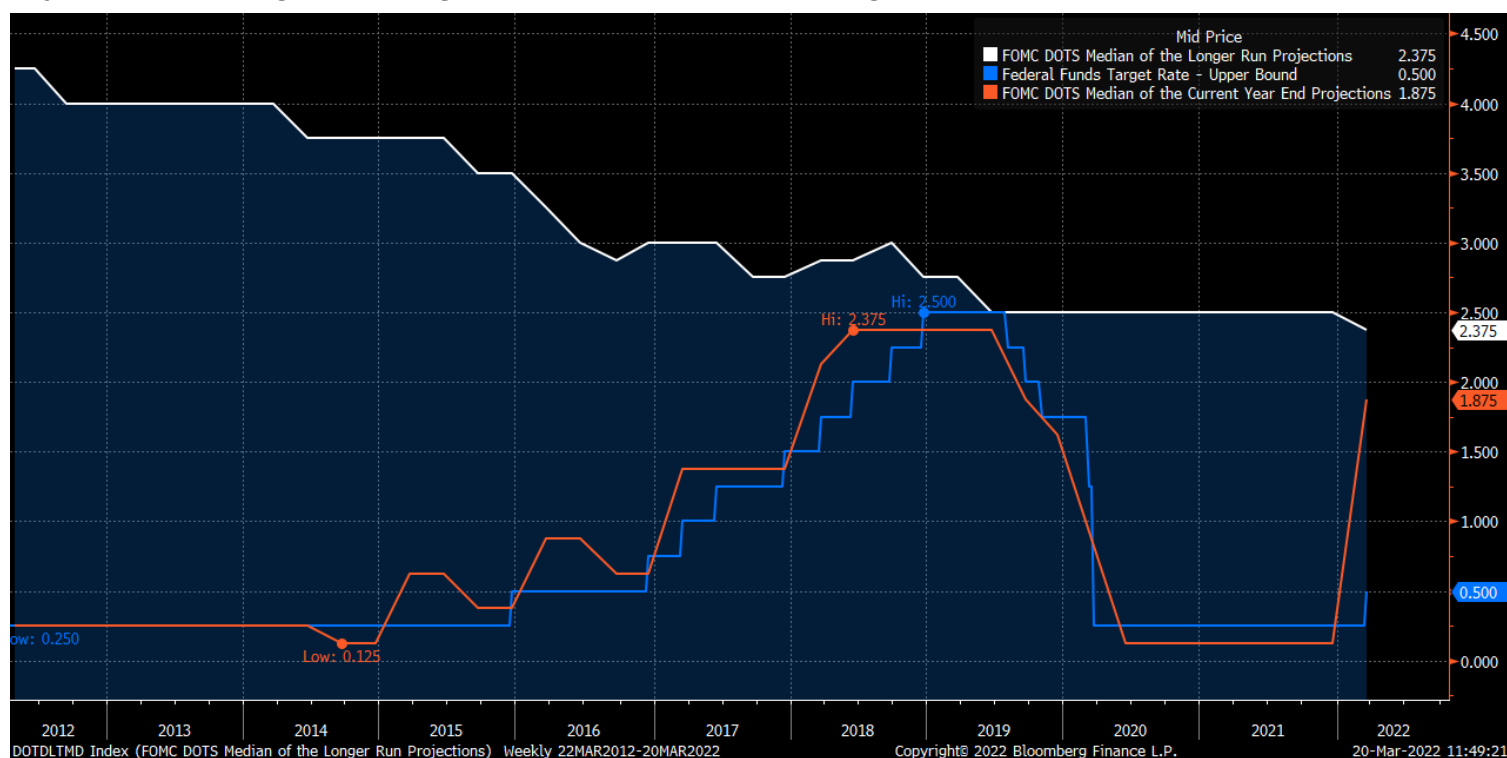
gia và vùng lãnh thổ. Trung bình số ca nhiễm mới trong nước ghi nhận trong 7 ngày qua là 171.446 ca/ngày. Đợt dịch thứ 4 (từ ngày 27/4/2021 đến nay), số ca nhiễm mới ghi nhận trong nước là 7,16 triệu ca, trong đó có 3,68 triệu bệnh nhân đã được công bố khỏi bệnh. Trung bình số tử vong ghi nhận trong 7 ngày qua là 75 ca. Tổng số ca tử vong do Covid-19 tại Việt Nam tính đến nay là 41.683 ca, chiếm tỷ lệ 0,6%.

Kinh tế thế giới:

Kinh tế Mỹ - Fed tăng lãi suất 0,25% và báo hiệu rằng sẽ có thêm nhiều đợt tăng lãi suất khác.

Cục Dự trữ Liên bang (Fed) đã quyết định tăng lãi suất thêm 0,25% và báo hiệu sẽ tăng lãi suất tại tất cả 6 cuộc họp còn lại trong năm nay, khởi động chiến dịch giải quyết lạm phát nhanh nhất trong 4 thập kỷ ngay cả khi rủi ro tăng trưởng kinh tế đang suy yếu. Các nhà hoạch định chính sách do Chủ tịch Jerome Powell dẫn đầu đã nâng lãi suất chủ chốt lên phạm vi mục tiêu 0,25% đến 0,5%, mức tăng đầu tiên kể từ năm 2018 sau hai năm giữ chi phí đi vay gần bằng 0 để đưa nền kinh tế thoát khỏi đại dịch.

Biểu đồ chấm của Fed thể hiện dự đoán trung bình của các quan chức về lãi suất cho thấy lãi suất đến cuối năm 2022 ở mức khoảng 1,9% - phù hợp với đặt cược của các nhà giao dịch nhưng cao hơn dự đoán trước đây - và sau đó tăng lên khoảng 2,8% vào năm 2023 và khoảng 2,8% vào năm 2024.



FOMC cho biết: “Các tác động đối với nền kinh tế Mỹ là rất không chắc chắn, nhưng trong thời gian tới, căng thẳng địa chính trị và các sự kiện liên quan có khả năng tạo thêm áp lực tăng lên đối với lạm phát và đè nặng lên hoạt động kinh tế”. Fed cho biết, họ sẽ bắt đầu cho phép bằng cân đối kế toán 8,9 nghìn tỷ USD thu hẹp vào một “cuộc họp sắp tới” mà không cần giải thích chi tiết. Ông Powell cho biết, các quan chức đã đạt được tiến bộ tốt trong tuần này trong việc xây dựng kế hoạch và có thể sẵn sàng bắt đầu quy trình tại cuộc họp vào tháng 5.

Fed đang phải đối mặt với nhiệm vụ gian nan là đảm bảo hạ cánh mềm cho nền kinh tế lớn nhất thế giới. Việc thắt chặt chính sách quá chậm có nguy cơ khiến lạm phát vượt khỏi tầm kiểm soát, đòi hỏi phải có hành động cứng rắn hơn nữa. Trong khi đó, nếu thay đổi chính sách quá nhanh thì ngân hàng trung ương có thể làm chao đảo thị trường và đẩy nền kinh tế vào suy thoái.

Điều trần trước Quốc hội Mỹ, Chủ tịch Fed Powell nói rõ trọng tâm của ông là kiềm chế lạm phát và Fed cũng sẵn sàng tăng lãi suất cao hơn ở mức 0,5 điểm phần trăm mỗi đợt nếu giá tăng không chậm lại. Nhưng quan chức này cũng thừa nhận rằng những diễn biến kinh tế, địa chính trị... của thế giới cũng như các ảnh hưởng tiêu cực của dịch bệnh đã trở nên phức tạp hơn, và cần thêm nhiều thời gian hơn để cân nhắc và hiểu rõ về tình hình.

Kinh tế Châu Âu - Ngân hàng Trung ương Anh tăng lãi suất lên 0,75% trong lần tăng thứ 3 liên tiếp.

Ngân hàng Trung ương Anh (BoE) đã tăng lãi suất trong cuộc họp diễn ra vào thứ Năm (17/3) với quan điểm rằng cuộc xung đột Ukraine sẽ đẩy lạm phát lên cao hơn nữa. Động thái này xảy ra một ngày sau khi Cục Dự trữ Liên bang (Fed) quyết định tăng lãi suất lần đầu tiên kể từ năm 2018, khi các ngân hàng trung ương xoay trục để có lập trường cứng rắn hơn trước áp lực giá cả gia tăng. Tính tới thời điểm hiện tại, BoE đã tăng lãi suất chính lên mức trước đại dịch là 0,75% từ 0,5%.

BoE cho biết rằng lạm phát hiện có thể tăng lên 8% hoặc hơn trong quý II năm nay và có thể còn cao hơn vào cuối năm sau dự báo trước đó rằng lạm phát sẽ đạt đỉnh khoảng 7,25% vào tháng 4. Với sự thắt chặt của thị trường lao động và áp lực giá cả và chi phí trong nước liên tục, BoE cũng cho rằng “một số biện pháp thắt chặt chính sách tiền tệ khiêm tốn hơn nữa có thể phù hợp trong những tháng tới, mặc dù rủi ro là hai mặt và tùy thuộc vào sự phát triển của triển vọng lạm phát trong tương lai”.

Hôm thứ Năm (17/3), bà Christine Lagarde, Chủ tịch Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) cho biết, ECB đã có thêm “dự địa” để có đợt tăng lãi suất đầu tiên trong hơn một thập kỷ. Các nhà đầu tư đã tăng cường đặt cược vào việc ECB sẽ tăng lãi suất cao hơn sau khi Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) quyết định tăng lãi suất vào ngày thứ Tư (16/3). Các ngân hàng trung ương trên toàn thế giới đang gặp sức ép bởi lạm phát gia tăng. Lạm phát trong khu vực đồng euro vào tháng trước đạt 5,9% và vượt quá mục tiêu 2% của ECB. Tuy nhiên, bà Lagarde nói rằng, bất kỳ sự gia tăng nào trong lãi suất chính sách của ECB sẽ là từ từ và chỉ xảy ra “một thời gian” sau chương trình mua trái phiếu kết thúc dự kiến vào quý III/2022.

Kinh tế Châu Á - BOJ tiếp tục duy trì chính sách tiền tệ nới lỏng.

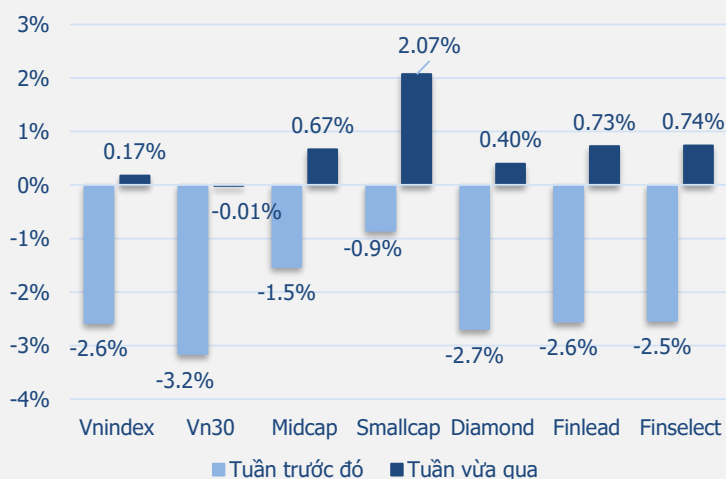
Trong cuộc họp kéo dài hai ngày kết thúc vào thứ Sáu (18/3), BOJ đã quyết định giữ nguyên các đòn bẩy chính sách quan trọng, trong đó lãi suất ngắn hạn âm 0,1% và lãi suất dài hạn duy trì ở mức gần bằng 0. BOJ cũng có kế hoạch tiếp tục mua trái phiếu chính phủ Nhật Bản không giới hạn và lượng cổ phiếu trị giá lên tới 12 nghìn tỷ yên (101 tỷ USD) mỗi năm. BOJ đang duy trì chính sách tiền tệ dễ dàng bất chấp lo ngại ngày càng tăng về việc đồng yên suy yếu và giá tăng đối với các mặt hàng nhập khẩu như dầu thô, khí đốt tự nhiên và lúa mì. Lạm phát bán buôn của Nhật Bản đạt 9,3% trong tháng 2, cao nhất trong 41 năm. Lạm phát tiêu dùng cũng dự kiến sẽ tăng trên 2% sau tháng 4.

Hôm thứ Năm (17/3), đồng yên đã đánh dấu mức thấp nhất trong 6 năm là 119 đối với đồng đô la sau khi Cục Dự trữ Liên bang (Fed) tăng lãi suất lần đầu tiên kể từ năm 2018 và báo hiệu thêm 6 lần tăng lãi suất nữa trong năm nay. Động thái của ngân hàng trung ương Mỹ đã thúc đẩy sự hấp dẫn của đồng đô la so với đồng yên.

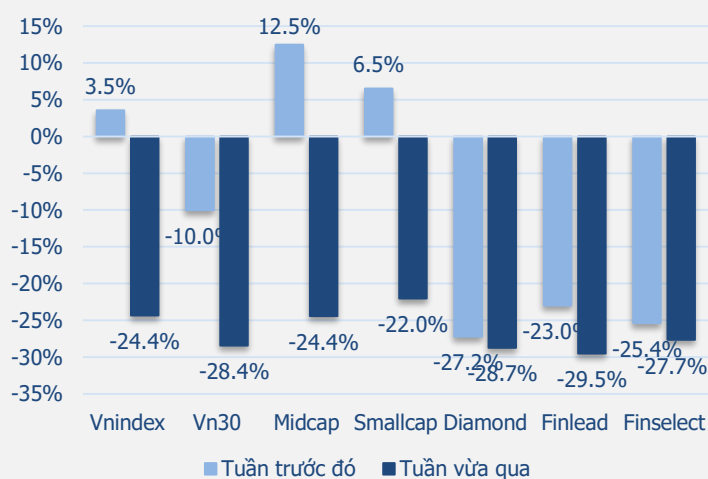
Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường trong nước tuần vừa qua chỉ tăng nhẹ khi nhà đầu tư thận trọng với các biến cố như đảo hạn phái sinh và các quỹ ETF cơ cấu danh mục định kỳ. Tuy thanh khoản thị trường giảm về mức thấp nhất 4 tuần trở lại đây nhưng dòng tiền lại hoạt động khá sôi động ở nhóm cổ phiếu nhỏ, đặc biệt là nhóm cổ phiếu bất động sản.

Thay đổi của các nhóm index theo tuần (%)



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



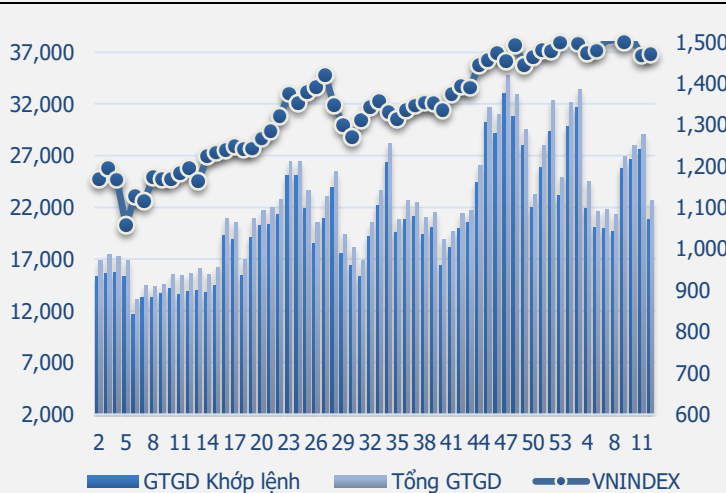
Về diễn biến, thị trường trong nước tuần qua tăng nhẹ trong tuần vừa qua nhưng không nhiều nhóm cổ phiếu tăng điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán khi có 192 cổ phiếu tăng giá và có 211 mã giảm giá, độ rộng ở nhóm VN30 với 13 mã tăng và 17 mã giảm. Bên cạnh đó, đà tăng cũng lan tỏa sang các nhóm Midcap và nhóm Smallcap khi có mức tăng lần lượt 0,67% và 2,07%. Ngoài ra, nhóm Diamond với mức tăng 0,40%, nhóm Finlead và nhóm Finselect lần lượt tăng 0,73% và 0,74%.

Đóng góp vào mức tăng 2,56,79 điểm của VN-Index trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: BID, VJC, BCM, DIG, VCB, CTG,... Trong khi đó, rổ VN30 giảm 0,20 điểm và tác động nhiều nhất khiến cho chỉ số này giảm 0,01% trong tuần vừa qua là các cổ phiếu lớn như: HPG, MSN, VNM, SSI, MWG, PDR,...

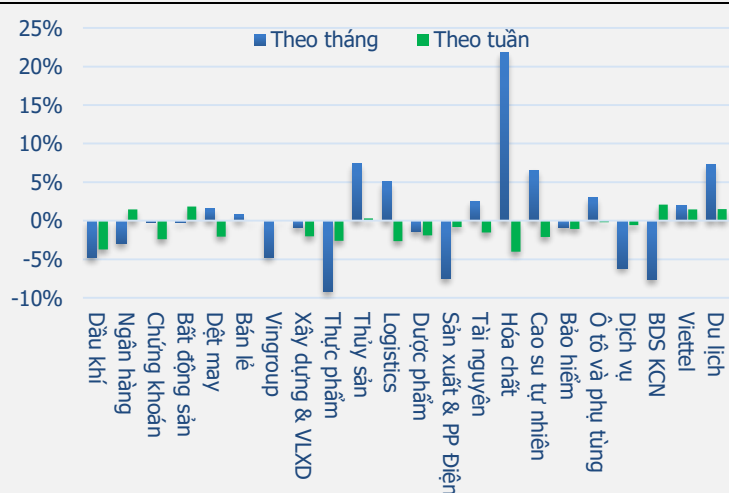
Các nhóm cổ phiếu có mức tăng bình quân theo vốn hóa mạnh nhất trong tuần vừa qua thuộc về nhóm BĐS KCN (2,08%), bất động sản (1,83%), du lịch (1,49%), ngân hàng (1,47%),... Ở chiều ngược lại các nhóm cổ phiếu giảm là nhóm logistics, cao su tự nhiên, bảo hiểm,...

Nhóm BĐS KCN có mức tăng nhiều nhất với NTC tăng 4,64%, SZC tăng 4,38%. Ngoài nhóm BĐS KCN thì nhóm cổ phiếu bất động sản với CEO tăng 8,70% và DIG tăng 7,95%. Nhóm du lịch với SKG tăng 3,98% và TCT tăng 2,28%.

Giá trị GD bình quân theo tuần

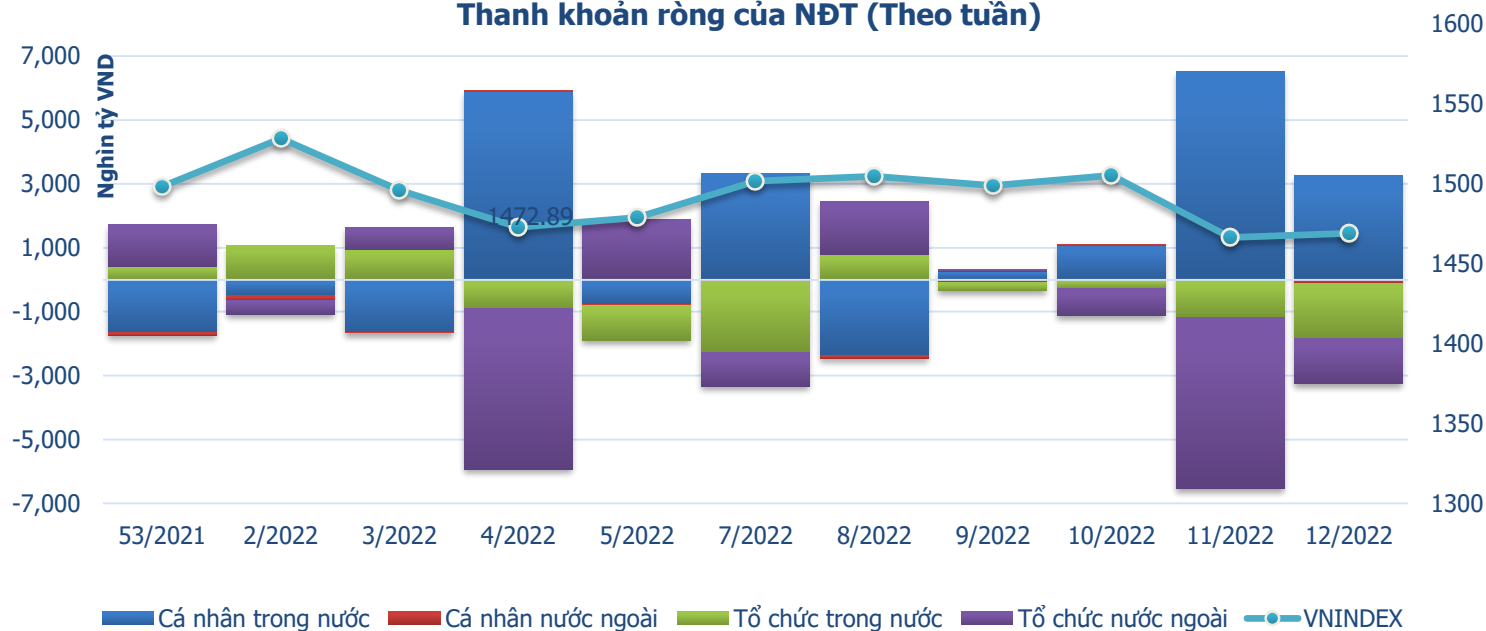


Tăng trưởng nhóm ngành cổ phiếu (%)



Về xu hướng dòng tiền: Dòng tiền trong tuần cơ cấu quỹ ETF sụt giảm mạnh với giá trị khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 20.885 tỷ đồng, giảm 24% so với tuần trước đó. Tổng GTGD bình quân 3 sàn đạt 32.406 tỷ đồng trong tháng 3 tăng 18% so với mức trung bình của tháng 2.

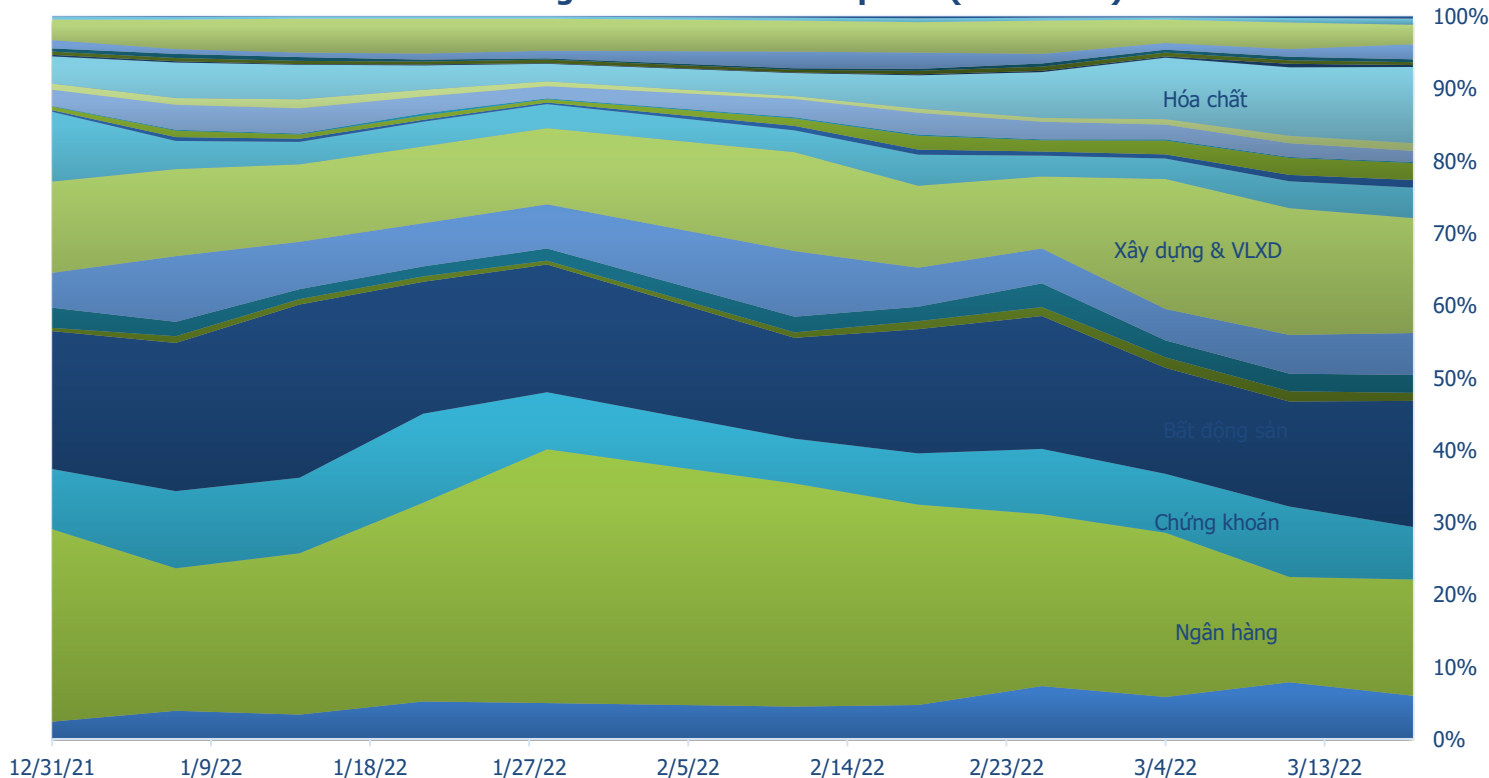
Thanh khoản ròng của NĐT (Theo tuần)



Về xu hướng dòng tiền của từng nhóm nhà đầu tư: Dòng tiền từ nhà đầu tư cá nhân trong nước tiếp tục mua ròng trong tuần vừa qua với giá trị bán ròng 3.259 tỷ đồng, đối ứng lại lực mua ròng tổ chức trong nước và tổ chức nước ngoài.

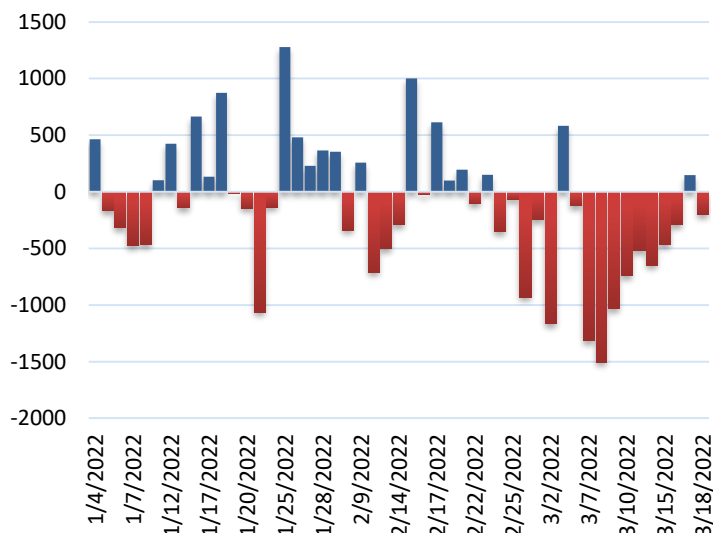
Về cơ cấu dòng tiền: Nhóm cổ phiếu bất động sản giữ vị trí dẫn đầu với tỷ trọng 17,5% toàn thị trường, tiếp theo là nhóm ngân hàng ở thứ 2 toàn thị trường với tỷ trọng 16,1%. Ngoài ra nhóm xây dựng và VLXD với 15,9%. Tiếp đó là nhóm hóa chất chiếm hơn 10,6%.

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

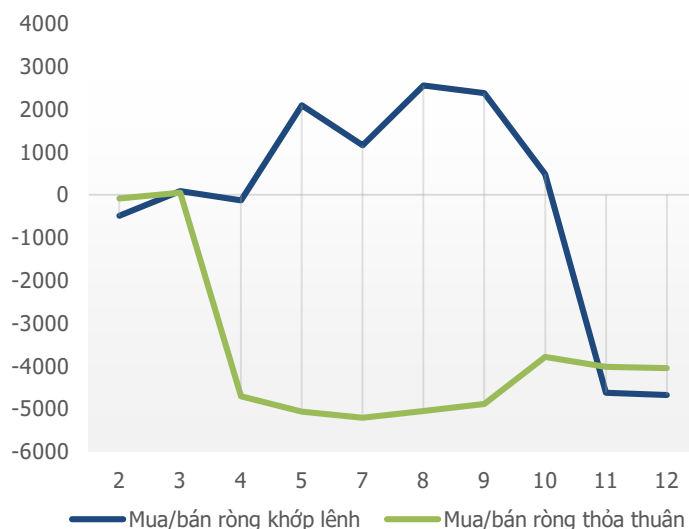


Về giao dịch của NĐTNN: Dòng vốn ngoại tuần qua tiếp tục là điểm trừ của thị trường khi đẩy mạnh bán ròng với giá trị 1.532 tỷ đồng. Bán ròng thông qua khớp lệnh đạt 1.458 tỷ đồng. Kể từ đầu năm, khối ngoại bán ròng trên sàn HSX 10.174 tỷ đồng, trong đó bán ròng thông qua khớp lệnh 6.080 tỷ đồng và bán ròng thông qua thỏa thuận 4.093 tỷ đồng.

GTGD khớp lệnh trên HSX, Tỷ đồng



GTGD NĐTNN Lũy kế từ 2022 (Tỷ VND)



Tuần vừa qua, khối ngoại mua ròng 5/20 nhóm ngành so với 3/20 ở tuần trước đó, các nhóm cổ phiếu được khối ngoại mua ròng là: ngân hàng, bán lẻ, hóa chất, dịch vụ, ô tô và phụ tùng.

Đối với nhóm ETF, tuần vừa qua khối ngoại mua ròng ở nhóm là Finselect, Finlead trung bình 345 tỷ đồng trong khi tuần trước bán 545 tỷ đồng. Bên cạnh đó đã mua ròng nhóm VN Diamond với giá trị 24 tỷ đồng.

Tại sàn HSX, MSN đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại với giá trị 496 tỷ đồng. VIC đứng sau với giá trị bán ròng 444 tỷ đồng. Hai mã NVL và HPG đều có giá trị bán ròng của khối ngoại lớn hơn 300 tỷ đồng. Chiều ngược lại, STB được mua ròng mạnh nhất với 536 tỷ đồng. DPM đứng thứ 2 trong danh sách mua ròng của khối ngoại với 221 tỷ đồng. Cổ phiếu của DPM được khối ngoại mua ròng mạnh nhờ vào lọt vào danh mục chỉ số FTSE Vietnam Index kỳ quý I.

Trên sàn HNX, do được thêm vào danh mục chỉ số MVIS Vietnam Index nên cả CEO và HUT đều được khối ngoại mua ròng mạnh với lần lượt 73 tỷ đồng và 54 tỷ đồng. Tiếp sau đó, SHS cũng được mua ròng 34 tỷ đồng. Chiều ngược lại, PVS bị bán ròng mạnh nhất với 63 tỷ đồng. THD cũng bị bán ròng 21 tỷ đồng.

Ở sàn UPCoM, VTP đứng đầu danh sách mua ròng của khối ngoại với 17 tỷ đồng. VEA và MCM được mua ròng lần lượt 6,2 tỷ đồng và 4,5 tỷ đồng. Trong khi đó, ACV bị bán ròng mạnh nhất với 5,1 tỷ đồng. QNS cũng bị bán ròng 4,5 tỷ đồng.

Xu hướng dòng vốn quốc tế

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

| 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 | 12/31/2021 | | | 32,195.62 | 67,387.30 | 98,043.61 | 98,043.61 | |
| India | 3/16/2022 | 70.91 | 53.33 | -4,965.90 | -14,801.00 | -14,801.00 | -18,926.80 | -54,027.00 |
| Indonesia | 3/18/2022 | 5.44 | 501.69 | 70.52 | 1,715.69 | 1,715.69 | 3,428.85 | 4,963.99 |
| Malaysia | 3/17/2022 | 62.20 | 273.30 | 569.30 | 1,327.80 | 1,327.80 | 847.70 | 5,328.00 |
| Philippines | 3/17/2022 | 3.03 | -38.21 | -86.67 | -1.44 | -1.44 | 816.14 | 3,623.77 |
| Thailand | 3/18/2022 | -67.08 | 334.64 | 541.50 | 2,904.48 | 2,904.48 | 2,383.36 | 8,468.17 |
| Vietnam | 3/18/2022 | -9.56 | -59.56 | -277.34 | -427.93 | -427.93 | -2,431.65 | -1,126.54 |
| Taiwan | 3/18/2022 | -55.68 | -1,459.31 | -10,088.50 | -17,961.20 | -17,961.20 | -22,508.50 | -13,284.90 |
| S.Korea | 3/18/2022 | -29.89 | -724.31 | -3,975.98 | -6,833.12 | -6,833.12 | -22,609.90 | -6,890.74 |
| Japan | 3/4/2022 | | -7,928.06 | -7,928.10 | -10,208.80 | -10,208.80 | 9,952.94 | 50,652.90 |
| Sri Lanka | 3/18/2022 | 0.20 | 0.90 | 2.70 | -13.06 | -13.10 | -198.11 | 126.58 |
| EMA | | | | | | | | |
| Euro Area | 12/31/2021 | | | 69,672.60 | 133,625.90 | 535,033.70 | 535,033.70 | 399,095.70 |
| Germany | 12/31/2021 | | | 6,078.79 | -12,037.30 | -7,387.42 | -7,387.42 | 9,080.39 |
| France | 1/31/2022 | | | -8,413.00 | -8,491.00 | -8,491.00 | 35,486.00 | 11,861.00 |
| Americas | | | | | | | | |
| United State | 1/31/2022 | | | -50,696.00 | -50,696.00 | -50,696.00 | -14,511.00 | -387,358.00 |
| Canada | 1/31/2022 | | | -579.19 | -579.19 | -579.19 | 31,082.20 | 31,308.10 |
| Brazil | 3/16/2022 | 292.38 | 407.81 | 2,143.32 | 13,868.90 | 13,868.90 | 24,158.60 | 16,347.30 |

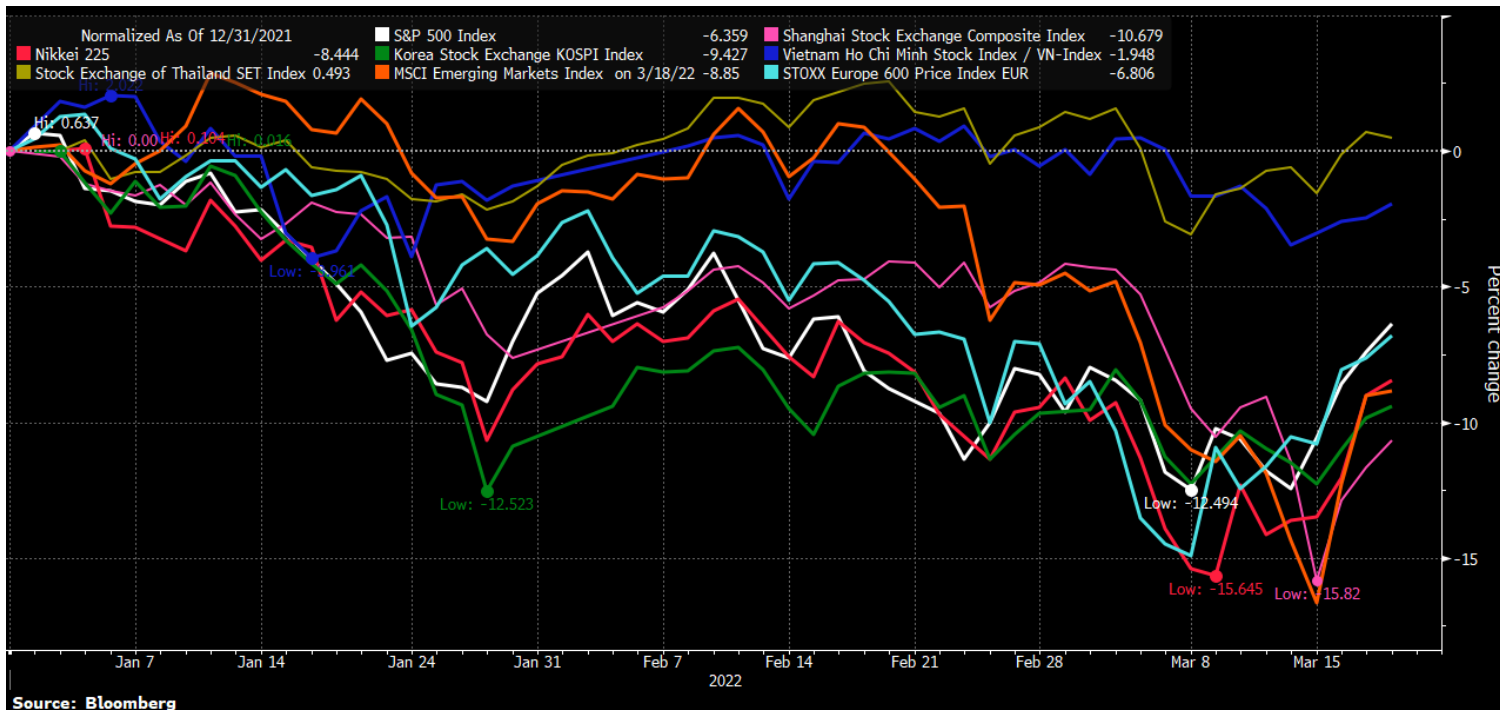
Tuần vừa qua, dòng vốn thông qua kênh ETF rút vốn trở lại 33,90 triệu USD. Trong đó, chủ yếu rút vốn tập trung ở quỹ VanEck VN ETF là 18,61 triệu USD và quỹ Diamond ETF là 11,94 triệu USD. Kể từ đầu năm dòng tiền qua kênh ETF rút khỏi TTCK Việt Nam đạt 1,08 triệu USD tập trung vào quỹ VanEck VN ETF và DCVFMVN30 ETF.

Xu hướng dòng vốn ETF

| Vietnam | | | | | | | |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------------|--|
| Select Criteria | Aggregates | | | 1W | YTD | 1Y | |
| Fund Type: All x Geo Focus: Vietnam x | Flow (USD) | -33.90M | -1.08M | 93.03M | | | |
| | Flow/Assets | -1.71% | -0.05% | +4.69% | | | |
| 19 matching funds, 20 matching tickers | | | | | | | |
| Key Metrics | Cost | Performance | Flow | Liquidity | Allocations | Regulatory Structure | |
| Name | 1D Flow (M USD) | 1W Flow ↑ (M USD) | 1M Flow (M USD) | YTD Flow (M USD) | 1Y Flow (M USD) | 3Y Flow (M USD) | |
| 1) VanEck Vietnam ETF | -2.81 | -18.61 | -18.61 | -18.61 | -5.75 | +43.78 | |
| 2) DCVFMVN Diamond ETF | -2.44 | -11.94 | -3.64 | +14.63 | -2.53 | +259.37 | |
| 3) SSIAM VNFIN LEAD ETF | .00 | -1.63 | -3.32 | +6.91 | +33.04 | +59.37 | |
| 4) DCVFMVN30 ETF Fund | .00 | -.87 | -23.95 | -57.16 | -51.73 | -60.15 | |
| 5) Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS... | .00 | -.86 | -4.05 | -5.25 | -104.68 | -55.59 | |
| 6) Fubon FTSE Vietnam ETF | .00 | .00 | .00 | +51.15 | +252.54 | +252.54 | |
| 7) KIM KINDEX Vietnam VN30 ETF Synth | .00 | .00 | .00 | .00 | -36.91 | -84.14 | |
| 8) Premia MSCI Vietnam ETF | .00 | .00 | .00 | +55 | -.33 | +3.82 | |
| 9) KIM KINDEX Vietnam VN30 Futures L... | .00 | .00 | .00 | .00 | -9.26 | -8.46 | |
| 10) Korea Investment & Securities TRU... | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | |
| 11) Korea Investment & Securities TRU... | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | |
| 12) Korea Investment & Securities TRU... | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | |
| 13) Korea Investment & Securities TRU... | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | |
| 14) Premia MSCI Vietnam ETF | .00 | .00 | .00 | +55 | -.33 | +3.82 | |
| 15) Asian Growth CUBS ETF | .00 | .00 | .00 | .00 | +12.75 | +12.75 | |
| 16) KIM Growth VN30 ETF | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | |
| 17) SSIAM VN30 ETF | .00 | .00 | .00 | .00 | +07 | +07 | |
| 18) SSIAM VN50 ETF | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | +2.08 | |
| 19) VinaCapital VN100 ETF | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | .00 | |
| 20) Global X MSCI Vietnam ETF | .00 | .00 | +1.28 | +6.14 | +6.14 | +6.14 | |

Diễn biến TTCK thế giới:

Chứng khoán toàn cầu phục hồi mạnh mẽ trong tuần vừa qua khi giá hàng hóa cơ bản hạ nhiệt, đàm phán Nga – Ukraine có bước tiến triển và Fed nâng lãi suất theo đúng kỳ vọng của giới đầu tư.



Chỉ số chứng khoán toàn cầu phục hồi 5,7% trong tuần vừa qua, mức tăng mạnh nhất trong vòng 15 tháng, cắt mạch giảm 5 tuần liên tiếp qua đó thu hẹp đà giảm kể từ đầu năm còn 7,1%.

Chứng khoán Châu Á cũng đồng loạt tăng điểm ngoại trừ thị trường Trung Quốc đại lục khi quốc gia này đang phải đối mặt đợt bùng phát Covid-19 tệ nhất kể từ đỉnh dịch năm 2020 với các thành phố lớn như Thâm Quyển đã áp dụng các biện pháp hạn chế đi lại. Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc (PBoC tức ngân hàng trung ương) đã bơm tiền mặt vào hệ thống tài chính thông qua các hoạt động thị trường mở hôm 15/3 để duy trì tính thanh khoản trên thị trường. Theo PBoC, tổng cộng 200 tỷ nhân dân tệ (khoảng hơn 31 tỷ USD) đã được bơm vào thị trường thông qua công cụ cho vay trung hạn (MLF). Các khoản tiền này sẽ đáo hạn trong một năm với lãi suất 2,85%. Bên cạnh đó, các nhà chức trách Trung Quốc cũng hứa sẽ giữ thị trường chứng khoán ổn định. Chỉ số Shanghai Composite tuần vừa qua giảm 1,8% và vẫn đang ở trong trạng thái thị trường điều chỉnh khi giảm hơn 10% kể từ đầu năm cũng như so với đỉnh gần nhất.

Chứng khoán khu vực Châu Âu cũng tăng sang tuần thứ 2 liên tiếp sau khi tờ Financial Times đưa tin rằng Nga và Ukraine đã đạt “bước tiến quan trọng” về một kế hoạch hoà bình và sự rút quân của Nga. Trước đó, Tổng thống Ukraine Volodymyr Zelenskyi nói triển vọng đạt một thoả thuận hoà bình đã bắt đầu “trở nên thực tế hơn”. Ngoại trưởng Nga Sergei Lavrov nói với đài BBC rằng “có một số hy vọng để hai bên đạt thoả thuận” và truyền thông nhà nước Nga cũng dẫn thông tin từ điện Kremlin với quan điểm tương tự. Chỉ số STOXX 600 tuần vừa qua tăng 5,4% và ra khỏi thị trường điều chỉnh khi mức giảm kể từ đầu năm đã được thu hẹp còn 6,8% và 8,25% so với mức đỉnh gần nhất.

Chứng khoán Mỹ cũng có tuần tăng mạnh nhất từ năm 2020 với chỉ số S&P 500 vọt 6,2%, trong khi Dow Jones cũng khép lại tuần qua với mức tăng 5,5% và Nasdaq Composite leo dốc 8,1%. Hôm thứ Tư, Fed nâng lãi suất 0,25 điểm phần trăm, một động thái không nằm ngoài dự báo trước đó của thị trường, đồng thời kỳ vọng sẽ có thêm 6 lần nâng lãi suất nữa trong năm nay. Chủ trương này của Fed được xem là quyết liệt nhưng rõ ràng, nên không khiến nhà đầu tư lo lắng nhiều. Nhà đầu tư cũng đang tự đánh giá mức độ ham thích rủi ro của họ. Dù

tăng điểm mạnh, thị trường tuần này cũng có mức độ biến động rất mạnh, và sự biến động đó được cho là sẽ tiếp tục duy trì trong bối cảnh có quá nhiều yếu tố bất định cùng lúc tác động lên thị trường.

Diễn biến TTCK Việt Nam:

Thị trường trong nước tuần vừa qua chỉ tăng nhẹ khi nhà đầu tư thận trọng với các biến cố như đảo hạn phái sinh và các quỹ ETF cơ cấu danh mục định kỳ. Thanh khoản thị trường giảm về mức thấp nhất 4 tuần trở lại đây. Tuy thanh khoản thấp nhưng dòng tiền lại hoạt động khá sôi động ở nhóm cổ phiếu nhỏ, đặc biệt là nhóm cổ phiếu bất động sản.

Đồ thị VN-Index theo khung tuần



Chỉ số Vn-index nhích nhẹ 2,56 điểm, tương đương tăng 0,17% dù có tới 4 phiên tăng liên tiếp, chốt tuần ở 1.469,1 điểm. Nhà đầu tư giao dịch thận trọng và “né” nhóm cổ phiếu bluechips, do vậy dòng tiền dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ. Tuần vừa qua, nhóm smallcap có mức tăng mạnh nhất thị trường với 2,07% trong khi nhóm VN30 có tuần giảm thứ 5 liên tiếp. Đây cũng là chuỗi giảm theo tuần dài nhất của nhóm VN30 kể từ tuần kết thúc ngày 13/7/2018. Cho tới lúc này, so với mức đáy kể từ cuối tháng 1, nhóm smallcap đã tăng 22,03%, nhóm midcap cũng hồi được 10,8%, trong khi đó chỉ số Vn-index chỉ có mức tăng nhẹ 3,14% và đáng chú ý là Vn30 hiện đang ở mức đáy tháng 1.

Về thanh khoản, nhà đầu tư giao dịch thận trọng để hạn chế rủi ro trong tuần có nhiều sự kiện tác động đến nhóm cổ phiếu bluechips, do vậy thanh khoản bình quân sàn HSX còn 20.885 tỷ đồng, giảm 24,4% so với tuần trước đó và đây cũng là mức thanh khoản thấp nhất trong 4 tuần trở lại đây. Theo thống kê, thanh khoản toàn thị trường cũng chỉ đạt 27.412 tỷ đồng, giảm 23% so với tuần trước đó, bình quân kể từ đầu năm thanh khoản thị trường đạt 30.900 tỷ đ.đ, tăng 17,7% so với mức bình quân năm 2021.

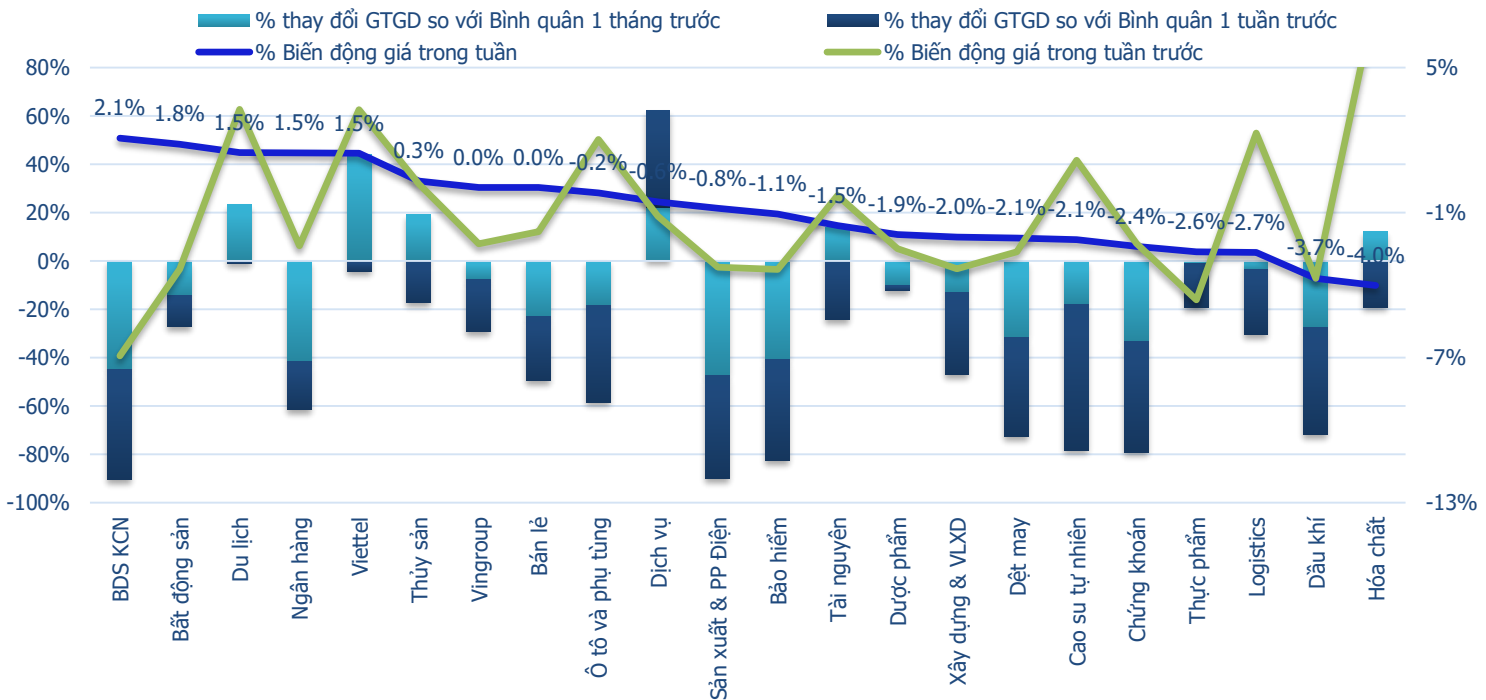
Về nhóm cổ phiếu, mặc dù chỉ số Vn-index tăng nhẹ trong tuần vừa qua nhưng không nhiều nhóm cổ phiếu tăng điểm, tuy vậy đáng chú ý là sự trở lại của nhóm cổ phiếu ngân hàng. Trong 27 cổ phiếu ngân hàng thì có tới 23 cổ phiếu tăng điểm, 2 cổ phiếu giữ nguyên tham chiếu và chỉ 2 cổ phiếu giảm điểm. Nổi bật là cổ phiếu KLB tăng tới 22,67%, NVB tăng 7,84%, BID tăng 4,9%,... ngoài nhóm cổ phiếu ngân hàng thì nhóm cổ phiếu BĐS KCN cũng có mức tăng trên diện rộng, dẫn đầu là NTC tăng 4,64%, tiếp theo là các cổ phiếu khác như SZC tăng 4,38%, DTD tăng 3,06%, PHR tăng 2,68%,... ở chiều ngược lại, nhóm cổ phiếu hàng hóa cơ bản như hóa chất, dầu khí, hay logistics và thực phẩm gặp áp lực chốt lời trong tuần vừa qua khi giá hàng hóa cơ bản đã hạ nhiệt.

Về xu hướng dòng tiền và mức tập trung vốn: Sự thận trọng của nhà đầu tư khiến dòng tiền dịch chuyển từ nhóm cổ phiếu bluechips sang nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ, đặc biệt là nhóm cổ phiếu nhỏ mà nổi bật là nhóm cổ phiếu bất động sản. Tỷ trọng vốn ở nhóm cổ phiếu Vn30 đã giảm về mức thấp nhất trong 8 tuần vừa qua, chỉ còn chiếm hơn 30% từ mức bình quân 45%. Trong khi đó, tỷ trọng vốn ở nhóm smallcap hiện đang mức cao nhất kể từ đầu năm, đạt 19,7% từ mức bình quân 12%. Đối với mức tập trung vốn ở nhóm cổ phiếu, tỷ trọng vốn ở nhóm cổ phiếu ngân hàng giảm còn 14-16% trong 2 tuần vừa qua, đây cũng là mức thấp nhất kể từ đầu năm, mức cao nhất là 33% ở thời điểm cuối tháng 1 đầu tháng 2.

Khối nhà đầu tư trong nước vẫn duy trì chuỗi mua ròng sang tuần thứ 4 liên tiếp, tuy vậy mức mua ròng trong tuần vừa qua chỉ bằng một nửa so với tuần trước đó.

Về giao dịch NĐTNN: Khối ngoại bán ròng 1.473 tỷ đồng trên toàn thị trường trong tuần ETF cơ cấu danh mục, tuy vậy đã bán ròng đã giảm so với tuần trước khối này bán ròng lên tới 5.269 tỷ đồng. Lũy kế từ đầu năm, khối ngoại bán ròng 9.577 tỷ đồng trên toàn thị trường. Mặc dù bán ròng nhưng khối ngoại đã quay trở lại mua ròng mạnh nhóm cổ phiếu ngân hàng, hóa chất, bán lẻ, ... cũng như nhóm ETF nội.

Dòng tiền giảm ở nhiều nhóm cổ phiếu



Cho tuần tới: Sau tuần ETF cơ cấu danh mục, cung cầu trên thị trường sẽ trở lại cân bằng hơn, do vậy thanh khoản nhiều khả năng sẽ tăng trở lại. Nhóm cổ phiếu đầu cơ nhiều khả năng sẽ gặp áp lực chốt lời và dòng tiền sẽ đón đầu nhóm cổ phiếu có kết quả kinh doanh quý 1 đến sớm. Bối cảnh chứng khoán thế giới cũng đã qua thời điểm khó khăn nhất, các thị trường đang trong đà hồi phục sau nhịp giảm mạnh vừa qua. Ở thị trường trong nước, sự trở lại của nhóm cổ phiếu ngân hàng và bất động sản có thể là tín hiệu sớm cho thấy nhóm cổ phiếu Vn30 có nhiều khả năng sẽ phục hồi trở lại.

Về kỹ thuật, với 4 phiên tăng liên tiếp, chỉ số Vn-index đã quay trở lại vùng tích lũy đi ngang từ đầu tháng 2 trong vùng 1.470 điểm đến 1.510 điểm. Nhà đầu tư sẽ chờ đợi dòng tiền quay trở lại sau tuần ETF cơ cấu khiến nhà đầu tư thận trọng và hạn chế giao dịch. Thử thách đối với chỉ số này trong tuần tới sẽ nằm ở vùng 1.475 đến 1.485 điểm khi phải đối mặt với ngưỡng cản MA100 và MA20 đồng thời cũng là ngưỡng cản quan trọng khi retest trendline tăng kể từ đáy tháng 7 năm ngoái. Trong kịch bản thận trọng, mức đáy tháng 1 vừa qua ở 1.424 điểm vẫn là ngưỡng hỗ trợ quan trọng trong trường hợp dòng tiền tiếp tục giảm hoặc tác động bất lợi từ biến số vĩ mô quý 1 hoặc từ thị trường thế giới.

Chỉ số VN-Index sẽ kiểm nghiệm lại kháng cự tại vùng 1.480 – 1.490 điểm



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) | 1.490 - 1515 | 1450 - 1485 | 1.400 – 1.435 |
| P/E thị trường (lần) | 17.1 - 17.5 | 16.6 - 17.1 | 16.2 - 16.6 |

- Trong kịch bản lạc quan, nếu chỉ số VN-Index lấy lại được mốc 1.500 điểm chỉ số sẽ duy trì nhịp tăng vượt đỉnh cũ và hướng tới vùng 1.536 điểm.
- Trong kịch bản cơ bản, khả năng chỉ số sideway-up biên độ hẹp trong vùng dao động quanh mức 1.460 – 1500 điểm.
- Kịch bản thận trọng sẽ được kích hoạt trong trường hợp VN-Index điều chỉnh giảm xuyên vùng hỗ trợ 1.460 điểm khả năng sẽ rơi vào nhịp điều chỉnh ngắn hạn xuống những vùng hỗ trợ thấp hơn từ 1.425 – 1.460 điểm.

Chiến lược đầu tư:

Chiến lược neo theo xu hướng dòng tiền ngắn hạn có thể ưu tiên được lựa chọn tập trung vào nhóm dòng tiền đang quan tâm như: **BDS, BĐS khu CN, Ngân hàng, du lịch, Viettel, thủy sản...** Bên cạnh đó nhà đầu tư cũng có thể quan tâm đến nhóm cổ phiếu tài chính (chứng khoán, bảo hiểm...) đang có câu chuyện tăng vốn trong năm nay... Xu hướng thị trường ngắn hạn có thể có nhịp phục hồi trở lại nhưng việc kiểm nghiệm các vùng cản mạnh có thể gặp khó khăn do đó việc trading mua thấp bán cao theo chu kỳ T+ được ưu tiên trước khi xu hướng trở nên rõ ràng hơn. Nhà đầu tư có thể chốt dần nhóm cổ phiếu nhỏ tăng nóng và chuyển dịch dần sang nhóm vốn hóa lớn (ngân hàng, chứng khoán, BĐS...) để đón đầu sóng kết quả kinh doanh quý 1 sắp được công bố.

Danh mục theo dõi: **BDS** (HDG, NLG, HLD, NTL), **Hóa chất** (CSV, DCM, DPM, DGC), **Dầu khí** (PVS, PVD, OIL, BSR,...), **Thép** (HPG, NKG, SMC, HSG...), **Cao su** (GVR, DRI, DRG...), **Dệt May** (TNG, STK, GIL, VGT...), **Bán lẻ** (MWG, PNJ, PET, HAX), **SX&PP Điện** (REE, QTP, POW), **Thủy sản** (VHC, ANV, FMC, MPC, CMX), **Thực Phẩm** (DBC, LTG), **Than** (THT, CST, NBC), **Xây dựng** (CTD, HBC, PC1), **Mía đường** (QNS, SBT, SLS, LSS), **Chứng khoán** (SSI, MBS, CTS, VND, SHS, BSI), **Ngân hàng** (MBB, VPB, TCB, MSB, HDB)...

Nhận định CKPS tuần 21/03-25/03/2022: Đà hồi phục tiếp diễn ?

- Tuần đáo hạn kết thúc bình yên khi các hợp đồng có tín hiệu tạo đáy trong tuần vừa qua. Tính chung cả tuần chỉ số VN30F1M tăng 0,14% và chỉ số VN30-Index giảm -0,01%. Thanh khoản thị trường phái sinh tuần vừa qua giảm so với tuần trước đó đạt tổng 619.122 hợp đồng. KLGĐ trung bình phiên giảm từ 126.639 hợp đồng/phiên xuống 123.824 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở (OI) cuối tuần này giảm mạnh so với tuần trước đó khi đây cũng là tuần đáo hạn của chỉ số VN30F1M.
- Thị trường cơ sở chốt tuần bằng phiên tăng tích cực với thanh khoản cải thiện. Về kỹ thuật, với 4 phiên tăng điểm liên tiếp giúp VN-Index vượt qua cản 1.460 điểm và hiện đang tiến gần tới vùng 1.470 điểm, được coi là ngưỡng kháng cự mạnh và có thể xảy ra rung lắc. Hiện tại, một số nhóm cổ phiếu cũng đã có mức hỗ trợ cứng như nhóm cổ phiếu ngân hàng hoặc nhóm cổ phiếu thép, v.v... Do vậy, chúng tôi cho rằng thị trường sẽ duy trì đà tăng trong tuần sau, với tâm điểm là nhóm cổ phiếu bluechips như: ngân hàng, chứng khoán, bất động sản, đầu tư công...



- Hoạt động giao dịch trong ngày nên được ưu tiên so với các giao dịch nắm giữ qua đêm khi thị trường vẫn đang rung lắc mạnh. Quán tính hồi phục có thể duy trì vào đầu phiên giao dịch (21/03) và tạo cơ hội cho bên Long trong ngắn hạn. Vì thế, đối với chiến lược giao dịch ngắn hạn, nhà đầu tư có thể xem xét rải lệnh Mua quanh khu vực cận dưới 1468 - 1471 điểm trong các pha điều chỉnh, ưu tiên giao dịch trong phiên và hạn chế nắm giữ vị thế qua đêm với tỷ trọng lớn để giảm rủi ro thông tin. Điểm quản trị rủi ro là mốc hỗ trợ đã được kiểm chứng 1460 điểm, hướng đến mức giá mục tiêu 1490-1500 điểm, tùy phản ứng giá để xem xét có nên chốt vị thế sớm, áp dụng chiến lược giao dịch trong biên độ.
- Đối với nhà đầu tư ưa thích nắm giữ dài hạn, đã từ lâu không còn xuất hiện thế lệnh phù hợp để tham gia và trạng thái này nhiều khả năng sẽ còn duy trì lâu dài. Rõ ràng, lệnh Short là không phù hợp khi các chỉ số đang thể hiện sức đề kháng tốt trước các biến động quốc tế. Nhưng mặt khác, động lượng các chỉ số đang chứng minh lại thể hiện ở các chỉ báo kỹ thuật như ADX và do đó không ủng hộ nắm giữ vị thế Long.

Chiến lược giao dịch tuần tới:

- Chiến lược giao dịch trong ngày:** Nhà đầu tư nên quan sát mở lệnh mua khi giá điều chỉnh về vùng hỗ trợ 1468-1471 điểm và quản trị rủi ro nếu giá thủng mốc 1463 điểm, giá mục tiêu là vùng kháng cự mạnh 1481 - 1488 điểm. Hoạt động Short được kích hoạt tại các ngưỡng kháng cự tiềm năng 1481;1488 và 1495 điểm.
- Chiến lược giao dịch ngắn hạn:** Hạn chế giữ vị thế qua đêm khi xu thế giằng co của thị trường chưa kết thúc.

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 2022 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