

MARKET STRATEGY DAILY: Kỳ vọng vượt ngưỡng 1.000 điểm!

Báo cáo chi tiết 20/11/2020

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	990	147.21	66.43
Thay đổi	6.74	0.36	0.38
%Chg	0.69	0.24	0.57
YTD	3.02	43.61	17.45
KLGD (tr.cp)	501.05	67.29	86.60
%Chg	0.19	2.08	73.83
GTGD (tỷ đ)	9546.61	1095.79	939.54
<i>Số mã tăng</i>	255	88	151
<i>Số mã giảm</i>	169	71	91
<i>Không đổi</i>	75	59	85
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	3691.12	269.16	898.41
PE	16.02	10.23	25.01
PB	2.07	1.21	2.19
NĐTNN Mua (tỷ đ)	760.79	5.58	12.77
NĐTNN Bán (tỷ đ)	648.25	33.48	37.92
Ròng	112.54	-27.90	-25.15

THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	950.89	5.97	0.63
VN30F2012	952.40	2.90	0.31
VN30F2101	954.00	N/A	N/A
VN30F2103	951.90	5.90	0.62
VN30F2106	953.00	10.40	1.10

Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước tiếp tục có phiên tăng thứ 4 liên tiếp với mức thanh khoản cao. Sau phiên tạo thanh khoản cao như hôm qua mà thị trường vẫn khớp lệnh ở mức thanh khoản như hôm nay thì đó là dấu hiệu cho thấy thị trường khỏe. Đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 6,74 điểm lên 990 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 5,97 điểm lên 950,89 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 255 mã tăng/169 mã giảm, ở rổ VN30 có 16 mã tăng, 11 mã giảm và 3 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản phiên hôm nay tiếp tục ở mức cao với giá trị khớp lệnh hơn 8.556 tỷ đồng. Thanh khoản tuy có giảm nhẹ so với ngày hôm qua tuy nhiên diễn biến vẫn rất sôi động. Giao dịch khối ngoại diễn biến tích cực khi tiếp tục mua ròng với tổng giá trị gần 60 tỷ đồng.
- Thị trường với sự dẫn dắt rất mạnh mẽ từ nhóm bluechips đang cho thấy khả năng vượt qua kháng cự 1.000 điểm là rất cao. Thanh khoản trong 4 phiên tăng gần đây cũng rất tốt nếu đem so sánh với giai đoạn chỉ số sideway từ tháng 6 trở đi. Các mã vốn hóa lớn tích lũy dài thời gian qua đang nhập cuộc mạnh mẽ sẽ là yếu tố để thị trường trông đợi cho lần vượt cản này.

Tin tức thế giới:

- Cả Quỹ tiền tệ quốc tế (IMF) và nhóm G20 (bao gồm những quốc gia giàu nhất thế giới) đều giống hồi chuông cảnh báo khi các nhà lãnh đạo các nước này chuẩn bị cho hội nghị thượng đỉnh trực tuyến cuối tuần này. Mặc dù IMF lạc quan với tiến triển nghiên cứu vắc-xin, nhưng cũng cho biết giá tài sản tăng cao đang mất dần kết nối với nền kinh tế thực và có nguy cơ đe dọa đến sự ổn định tài chính toàn cầu.

Nhận định thị trường HĐTTL:

- Đà phục hồi của thị trường được kéo dài trong phiên giao dịch cuối tuần với các HĐTTL đóng cửa ghi nhận mức tăng giá từ 2,9 đến 10,4 điểm. Trong đó hợp đồng VN30F2012 tăng 0,31% lên 952,4 điểm, hiện cao hơn 1,51 điểm so với chỉ số cơ sở. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay tiếp tục giảm 9,3% so với phiên liền trước, chỉ đạt 91.157 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiền ích	-0.26	-8.39
Tài chính	0.29	12.81
Công nghiệp	2.91	-2.05
Hàng TD thiết yếu	0.76	15.54
Nguyên vật liệu	0.88	65.23
Hàng TD không thiết yếu	-0.48	-2.88
Năng lượng	-0.18	-14.18
Y tế	-0.32	-7.83
Công nghệ thông tin	0.48	11.25
Bất động sản	0.72	-4.86

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	92.50	2.55	2.36
VHM	78.50	1.29	0.93
BID	41.20	1.98	0.89
VJC	118.90	4.57	0.78
VNM	110.90	1.09	0.70

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
GVR	19.00	-1.55	-0.33
SAB	192.00	-0.88	-0.30
VIC	103.80	-0.19	-0.19
VRE	27.65	-0.90	-0.16
GAS	81.80	-0.37	-0.16

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VJC	118.90	4.57	59.31
VNM	110.90	1.09	58.62
GEX	21.70	5.34	58.05
VCB	92.50	2.55	55.90
FUEVFVND	14.70	0.00	23.73

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
MSN	82.00	0.00	-58.30
CTG	33.20	-0.30	-47.57
HDB	25.80	1.38	-26.96
CII	17.00	0.00	-26.81
VHM	78.50	1.29	-26.38

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Kỳ vọng vượt ngưỡng 1.000 điểm!

Thị trường khu vực châu Á trái chiều do nhà đầu tư vẫn thận trọng về tác động kinh tế ngắn hạn từ đại dịch Covid-19 trong bối cảnh số ca nhiễm trên thế giới tiếp tục tăng. Số ca nhiễm Covid-19 trên thế giới đã vượt mốc 56 triệu, gây gián đoạn đáng kể kinh tế thế giới và cũng đẩy nợ toàn cầu lên đỉnh mới.

Dẫn đầu đà tăng trong khu vực là tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component lần lượt tăng 0,44% và 0,54%. Thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi tăng 0,24%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức tăng 0,36%. Ở chiều ngược lại, thị trường Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 giảm 0,42%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức giảm 0,92%. Chỉ số ASX 200 của Australia với mức giảm 0,12%.

Phố Wall tăng trở lại vào thứ Năm mặc dù các hạn chế mới về virus coronavirus và sự gia tăng bất ngờ về số người thất nghiệp hàng tuần làm dấy lên lo ngại về việc trì trệ tăng trưởng kinh tế khi không có các biện pháp kích thích mới. Số lượng người Mỹ nộp đơn xin trợ cấp thất nghiệp tuần trước bất ngờ tăng lên 742.000 người, mức tăng đầu tiên trong sáu tuần.

Thị trường trong nước tiếp tục có phiên tăng thứ 4 liên tiếp với mức thanh khoản cao. Sau phiên tạo thanh khoản cao như hôm qua mà thị trường vẫn khớp lệnh ở mức thanh khoản như hôm nay thì đó là dấu hiệu cho thấy thị trường khỏe.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 6,74 điểm (+0,69%) lên 990 điểm, trong đó chỉ số VN30 tăng 5,97 điểm (+0,63%) lên 950,89 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 255 mã tăng/169 mã giảm, ở rổ VN30 có 16 mã tăng, 11 mã giảm và 3 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó, nhóm midcap và nhóm smallcap lần lượt tăng 1,17% và 1,42%.

Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VCB (+2,55%), VHM (+1,29%), BID (+1,98%), VJC (+4,57%), VNM (+1,09%),... đã lần lượt áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: GVR (-1,55%), SAB (-0,88%), VIC (-0,19%), GAS (-0,37%), VRE (-0,9%),...

Thanh khoản phiên hôm nay tiếp tục ở mức cao với giá trị khớp lệnh hơn 8.556 tỷ đồng. Thanh khoản tuy có giảm nhẹ so với ngày hôm qua tuy nhiên diễn biến vẫn rất sôi động.

Giao dịch khối ngoại diễn biến tích cực khi tiếp tục mua ròng với tổng giá trị gần 60 tỷ đồng. Lực mua tập trung vào VJC (59 tỷ đồng), VNM (59 tỷ đồng), GEX (58 tỷ đồng),...

Tóm lại, thị trường với sự dẫn dắt rất mạnh mẽ từ nhóm bluechips đang cho thấy khả năng vượt qua kháng cự 1.000 điểm là rất cao. Thanh khoản trong 4 phiên tăng gần đây cũng rất tốt nếu đem so sánh với giai đoạn chỉ số sideway từ tháng 6 trở đi. Các mã vốn hóa lớn tích lũy dài thời gian qua đang nhập cuộc mạnh mẽ sẽ là yếu tố để thị trường trông đợi cho lần vượt cản này.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



VNINDEX Index (Vietnam Ho Chi Minh Stock Index / VN-Index) Đồ thị kỹ thuật VNINDEX

Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P.

20-Nov-2020 16:18:21

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	29,483.2	0.15	3.31
S&P500	3,581.9	0.39	10.87
VIX	23.2	0.52	68.58
DJ Futures	29,314.0	-0.44	2.83
S&P Futures	3,580.1	0.43	10.80
Nikkei 225	25,527.4	-0.42	7.91
KOSPI	2,553.5	0.24	16.19
Shanghai	3,377.7	0.44	10.74
Hang Seng	26,451.5	0.36	-6.17
ASX	6,539.2	-0.12	-2.17
FTSE 100	6,349.3	0.24	-15.82
DAX	13,112.4	0.20	-1.03
CAC40	5,497.1	0.41	-8.05

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1867.86	0.07	23.11
Dầu WTI	41.88	0.34	-31.41
Dầu Brent	44.43	0.52	-32.68

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1148	0.08	-3.11
USD/JPY	103.79	-0.05	4.64
USD/CNY	6.5715	0.19	5.96
EUR/USD	1.1864	-0.09	5.81
GBP/USD	1.3275	0.11	0.14

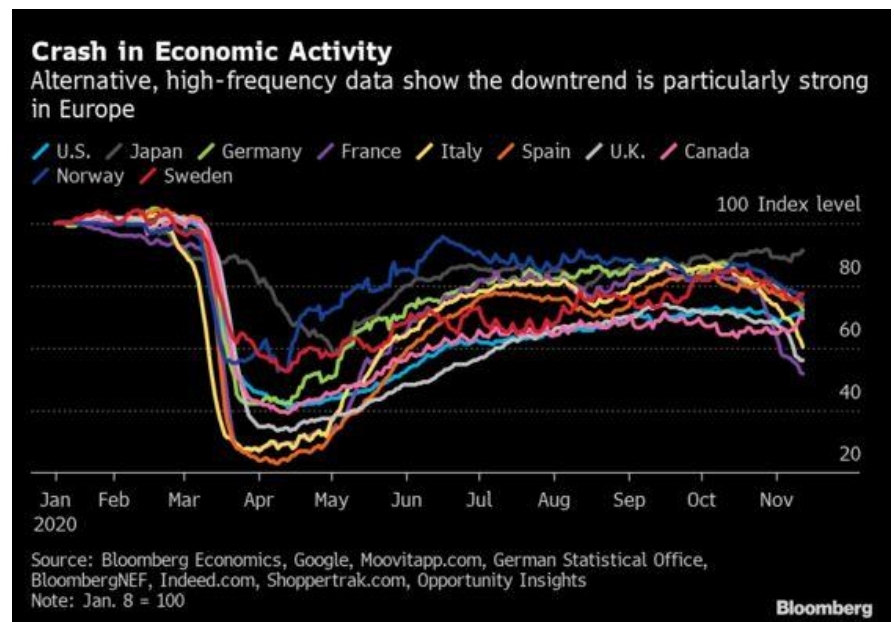
(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: IMF, G-20 cảnh báo đà phục hồi có thể bị chệch hướng, rủi ro vẫn rất cao.

Các nhà lãnh đạo của nền kinh tế toàn cầu đang cảnh báo rằng đà phục hồi ra khỏi cuộc suy thoái kinh tế năm nay đang đứng trước rủi ro và có thể bị chệch hướng khi xu hướng gia tăng số ca nhiễm Covid-19 mới buộc chính phủ các nước tái áp dụng những lệnh hạn chế đối với các hộ gia đình và doanh nghiệp.

Cả Quỹ tiền tệ quốc tế (IMF) và nhóm G20 (bao gồm những quốc gia giàu nhất thế giới) đều giống hệt nhau cảnh báo khi các nhà lãnh đạo các nước này chuẩn bị cho hội nghị thượng đỉnh trực tuyến cuối tuần này. Mặc dù IMF lạc quan với tiến triển nghiên cứu vắc-xin, nhưng cũng cho biết giá tài sản tăng cao đang mất dần kết nối với nền kinh tế thực và có nguy cơ đe dọa đến sự ổn định tài chính toàn cầu.

"Mặc dù hoạt động kinh tế toàn cầu đã tăng tốc từ tháng 6, nhưng vẫn có những dấu hiệu cho thấy đà phục hồi có thể đang đánh mất động lực, và cuộc khủng hoảng có thể để lại những tổn thất sâu rộng," theo báo cáo của IMF công bố vào thứ Năm hôm qua. "Những bất chắc và rủi ro đang đặc biệt cao."

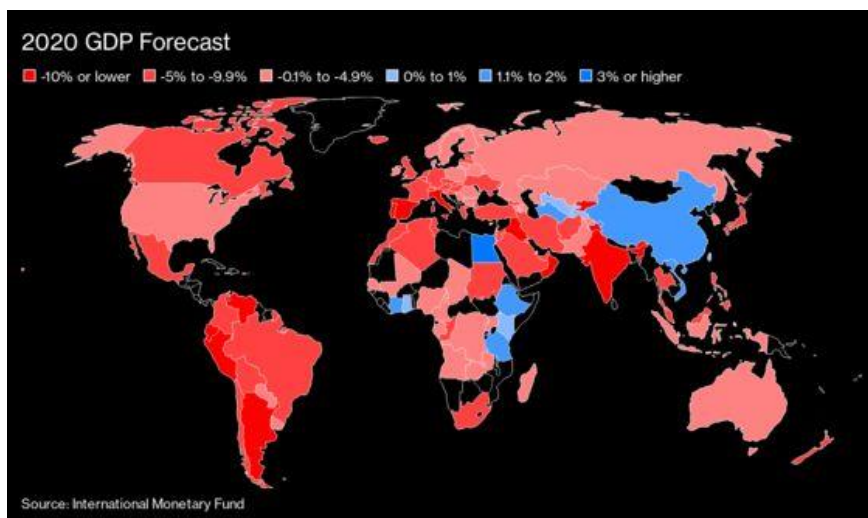


Anh, Đức, Pháp cũng như nhiều bang của Mỹ và Australia đã áp dụng các lệnh hạn chế mới nhằm ngăn chặn sự lây lan của dịch ệnh. Mặc dù không nghiêm ngặt như các lệnh đóng cửa được triển khai vào đầu năm nay, nhưng chúng cũng đủ gây tổn hại đến tăng trưởng kinh tế.

"Đà phục hồi kinh tế đang bất đồng đều, nhiều bất chắc và đối mặt với rủi ro sụt giảm giá cao, bao gồm những rủi ro mới nổi lên từ các đợt bùng phát mới tại một số nền kinh tế," theo bản thảo tuyên bố chung của nhóm các quốc gia G20. "Chúng ta quyết tâm tiếp tục sử dụng mọi công cụ chính sách hiện có miễn là cần thiết để bảo vệ tính mạng, công việc và thu nhập của mọi người, hỗ trợ đà phục hồi kinh tế toàn cầu và nâng cao khả năng chống đỡ của hệ thống tài chính."

Những từ ngữ này vẫn có thể được thay đổi sau hội nghị trực tuyến diễn ra vào cuối tuần này.

Chỉ số dữ liệu cao tần của Bloomberg cho thấy hoạt động kinh tế tại nhiều quốc gia trên thế giới đã thu hẹp kể từ giữa tháng trước, sau đã khi tăng mạnh trong tháng Năm và khôi phục được 80% mức độ thông thường vào tháng Bảy.



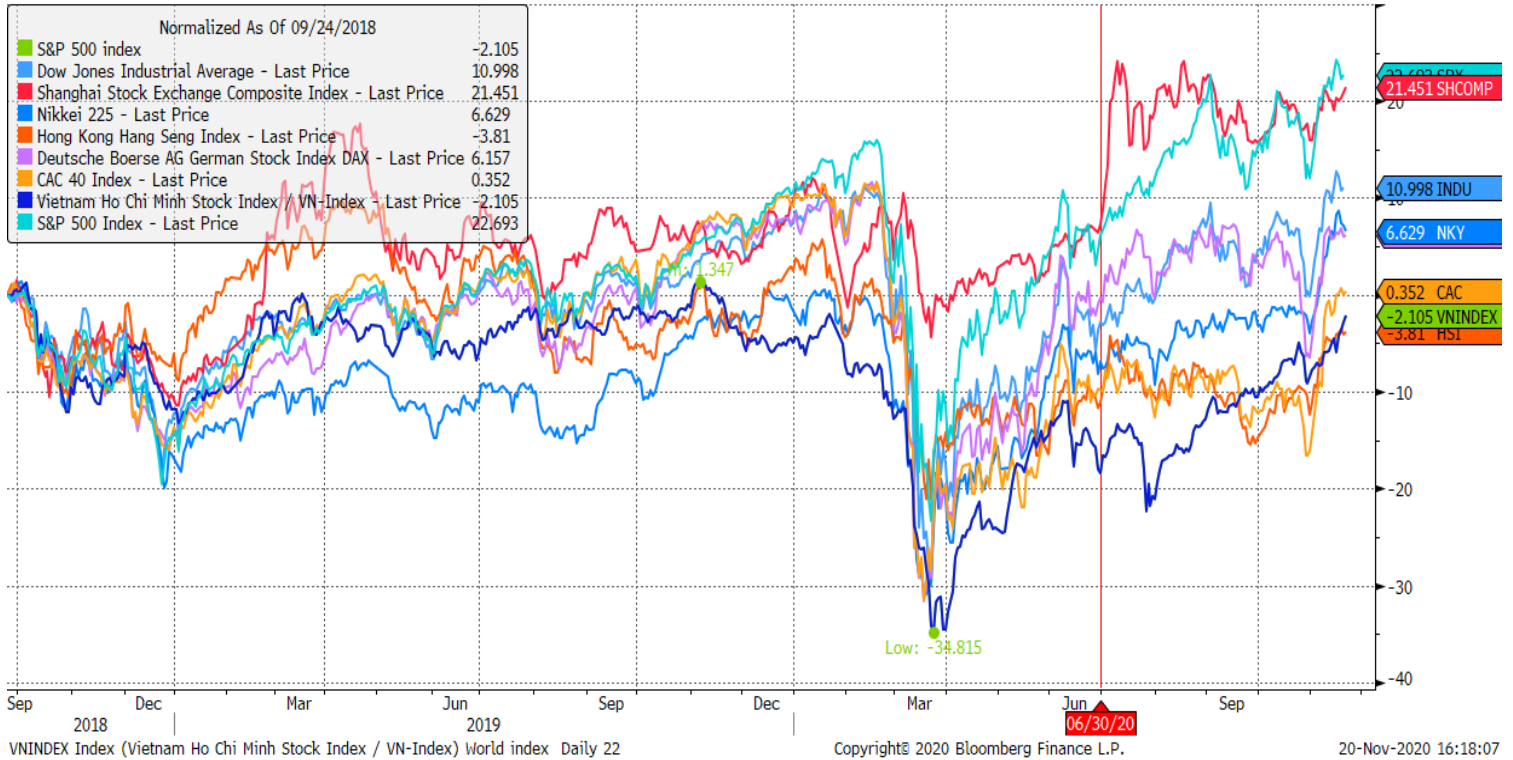
Quỹ tiền tệ quốc tế đã kêu gọi chính phủ và NHTW các nước không nên thu hồi các hỗ trợ chính sách quá sớm. Trong khi Cục dự trữ liên bang Mỹ (Fed) và NHTW châu Âu đang tranh luận về gói kích thích mới có thể được triển khai sớm nhất vào tháng sau, thì các cuộc đàm phán về gói kích thích tài khóa mới tại Mỹ vẫn đang đình trệ, và một số biện pháp hỗ trợ trước đây sắp hết hạn. Tại châu Âu, quỹ phục hồi kinh tế khổng lồ đang đứng trước nguy cơ không được triển khai do bất đồng về các điều khoản.

IMF vào tháng trước 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 được đưa vào tầm kiểm soát. Hiện tại, họ đã cắt giảm dự báo suy giảm kinh tế thế giới trong năm nay từ 5,2% xuống 4,4% cho năm 2020 - dù vậy, đây vẫn là mức suy giảm sâu nhất kể từ những năm 1930.

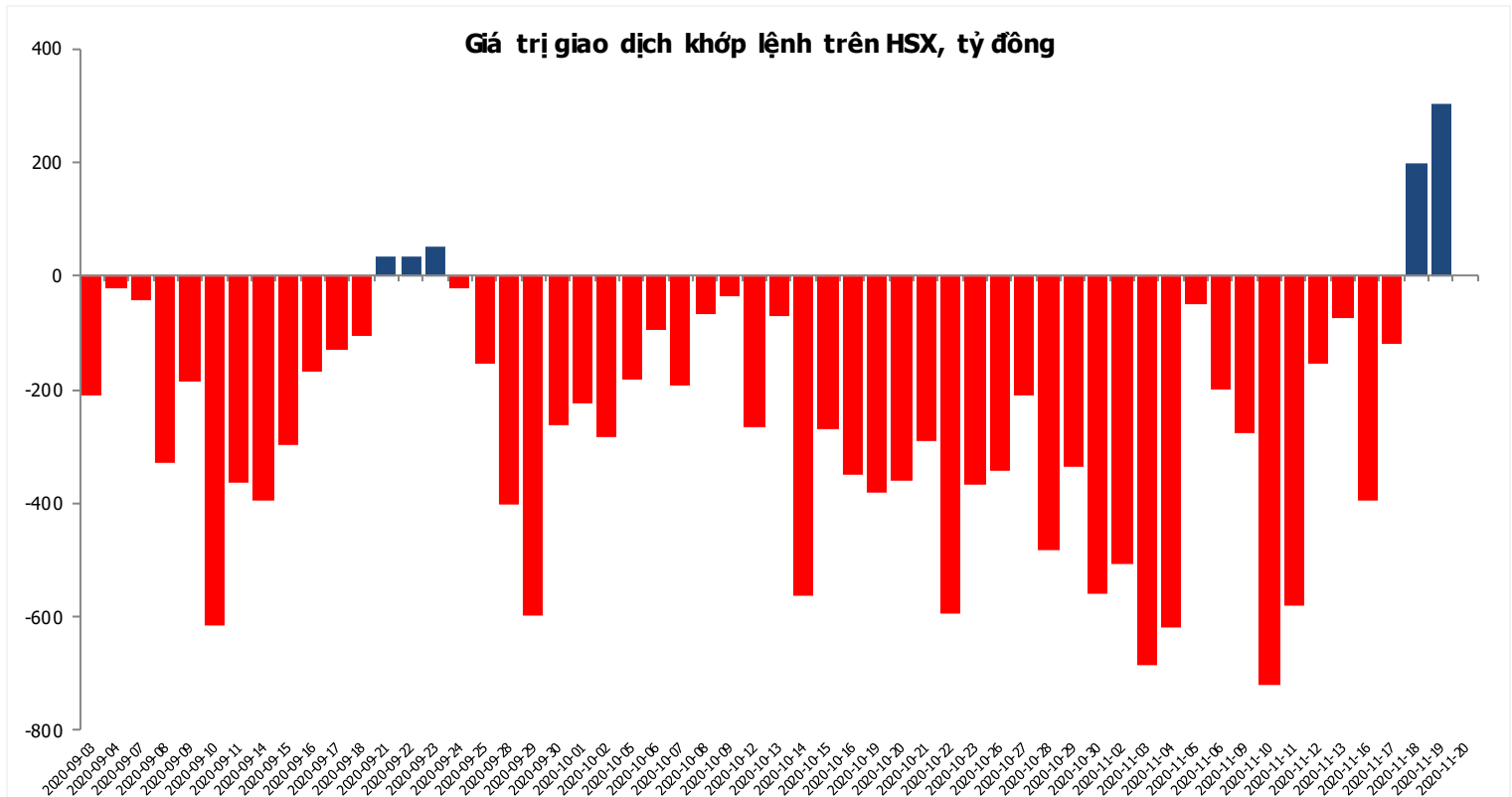
Nguồn: Bloomberg

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 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