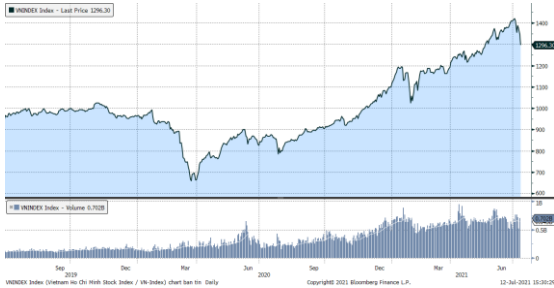


MARKET STRATEGY DAILY: Thanh khoản lập kỷ lục mới!

Báo cáo chi tiết 12/07/2021

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1296.3	292.98	83.89
Thay đổi	-50.84	-13.75	-3.19
%Chg	-3.77	-4.48	-3.66
YTD	17.43	44.24	12.68
KLGD (tr.cp)	960.71	194.37	87.48
%Chg	20.86	35.14	-35.60
GTGD (tỷ đ)	31,494.30	4,138.14	1,446.39
<i>Số mã tăng</i>	36	30	64
<i>Số mã giảm</i>	374	213	255
<i>Không đổi</i>	12	27	33
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4922.35	217.65	1439.41
PE	17.77	18.13	42.18
PB	2.61	1.85	2.78
NĐTNN Mua (tỷ đ)	3,293.39	64.67	26.44
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1,895.22	39.32	26.80
Ròng	1,398.17	25.35	-0.36

THỊ TRƯỜNG HỘTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1443.1	-51.33	-3.43
VN30F2107	1443.90	-53.10	-3.55
VN30F2108	1444.00	-49.90	-3.34
VN30F2109	1443.30	-38.70	-2.61
VN30F2112	1442.50	-39.60	-2.67

Diễn biến thị trường:

- Thị trường chứng khoán trong nước có thêm 1 phiên giảm mạnh kể từ đầu tháng 7, áp lực giảm diễn ra trên diện rộng bấp chấp chứng khoán khu vực hồi phục và khối ngoại mua ròng mạnh mẽ. Đáng chú ý là thanh khoản lập kỷ lục sau chuỗi giảm hơn 155 điểm (tương đương giảm gần 11%) kể từ đỉnh ngắn hạn. Đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 50,84 điểm xuống 1.296,3 điểm, trong đó chỉ số VN30 giảm 51,33 điểm còn 1.443,1 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 36 mã tăng/374 mã giảm, ở rổ VN30 có 4 mã tăng, 26 mã giảm và 0 mã giữ tham chiếu.
- Thanh khoản thị trường được đẩy lên mức cao so với phiên hôm qua, giá trị khớp lệnh đạt hơn 29.049 tỷ đồng. Giao dịch khối ngoại diễn ra tích cực khi họ tiếp tục mua ròng trên cả 3 sàn với tổng giá trị gần 1.425 tỷ đồng.
- Sau khi giảm hơn 73 điểm ở tuần trước, thị trường giảm thêm gần 75 điểm trong phiên hôm nay trước khi có lực cầu bắt đáy vào thị trường ở cuối phiên chiều. Chỉ số VNIndex đã mất 155 điểm kể từ đỉnh, tương đương mức điều chỉnh giảm gần 11% nên đã kích hoạt lực cầu bắt đáy ở những phút cuối phiên hôm nay đẩy thanh khoản thị trường lên mức kỷ lục mới, đặc biệt là một số cổ phiếu trong rổ Vn30. Về kỹ thuật, chỉ số VNIndex đang có vùng hỗ trợ ở 1.257 – 1.267 điểm. Nhà đầu tư vẫn chưa vội bắt đáy, điều cần làm lúc này là ưu tiên quản lý rủi ro, cắt giảm margin, không bình quân giá.

Tin tức thế giới:

- Nhịp phục hồi kinh tế dạng chữ V của Trung Quốc từ đại dịch Covid-19 đang chậm lại, phát đi tín hiệu cảnh báo cho phần còn lại của thế giới về độ bền vững của đà phục hồi kinh tế toàn cầu hậu đại dịch. Sự thay đổi triển vọng này càng trở nên rõ ràng hơn khi Ngân hàng nhân dân Trung Hoa (PBoC) cắt giảm tỷ lệ dự trữ bắt buộc cho các ngân hàng thương mại nước này nhằm thúc đẩy hoạt động cho vay.

Nhận định thị trường HỘTL:

- Thị trường tiếp tục đi xuống trong phiên giao dịch đầu tuần này với cả 4 HỘTL ghi nhận mức giảm từ 38,7 đến 53,1 điểm. Chốt phiên, VN30F2107 giảm 3,55% xuống 1.443,9 điểm, hiện cao hơn 0,8 điểm so với chỉ số cơ sở khi chỉ còn 3 phiên giao dịch nữa sẽ đáo hạn. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay chạm ngưỡng cao kỷ lục, với 403.266 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên, tăng gần 32% so với phiên liền trước.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiền ích	-3.84	-9.64
Tài chính	-4.83	61.81
Công nghiệp	-2.88	4.73
Hàng TD thiết yếu	-0.51	-7.47
Nguyên vật liệu	-4.96	45.10
Hàng TD không thiết yếu	-1.19	37.74
Năng lượng	-0.66	3.50
Y tế	-4.59	8.00
Công nghệ thông tin	-4.06	67.58
Bất động sản	-3.06	22.19

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
MSN	119.90	2.57	0.97
NVL	105.10	1.55	0.47
VJC	120.00	0.93	0.16
SJS	60.00	5.63	0.10
PVD	19.00	2.70	0.06

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	104.00	-4.24	-4.26
VHM	108.00	-4.00	-4.13
VPB	64.00	-6.98	-3.23
BID	42.00	-6.46	-3.19
TCB	53.50	-5.48	-2.97

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
STB	28.40	-2.41	333.52
SSI	49.50	-5.89	202.76
HPG	44.95	-4.97	179.70
KDH	36.20	-1.09	75.69
DXG	22.00	-4.35	73.18

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
VPB	64.00	-6.98	-23.26
MBB	29.80	-3.87	-18.52
FRT	30.15	3.61	-14.35
VHC	37.15	-5.35	-12.84
VIC	104.00	-4.24	-10.87

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Thanh khoản lập kỷ lục mới!

Thị trường chứng khoán châu Á tăng, nhà đầu tư theo dõi tình hình Covid-19. Ngân hàng trung ương Trung Quốc giảm 50 điểm cơ bản tỷ lệ dự trữ bắt buộc đối với mọi ngân hàng, hiệu lực từ tháng 7. Nhật Bản đặt Tokyo trong tình trạng khẩn cấp mới từ ngày 12/7, các biện pháp giãn cách xã hội nghiêm ngặt hơn cũng bắt đầu có hiệu lực tại vùng đại đô thị Seoul, Hàn Quốc. Indonesia, Malaysia tiếp tục chặt vật trong ứng phó Covid-19.

Tăng mạnh nhất khu vực là thị trường Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 tăng 2,25%. Thị trường Hàn Quốc với chỉ số Kospi tăng 0,89%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức tăng 0,58%. Tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite và chỉ số Shenzhen Component lần lượt tăng 0,67% và 2,14%. Chỉ số ASX 200 của Australia với mức giảm 0,83%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức tăng 0,65%.

Thị trường chứng khoán trong nước có thêm 1 phiên giảm mạnh kể từ đầu tháng 7, áp lực giảm diễn ra trên diện rộng bấp chập chứng khoán khu vực hồi phục và khối ngoại mua ròng mạnh mẽ. Đáng chú ý là thanh khoản lập kỷ lục sau chuỗi giảm hơn 155 điểm (tương đương giảm gần 11%) kể từ đỉnh gần hạn.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 50,84 điểm (-3,77%) xuống 1.296,3 điểm, trong đó chỉ số VN30 giảm 51,33 điểm (-3,43%) còn 1.443,1 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 36 mã tăng/374 mã giảm, ở rổ VN30 có 4 mã tăng, 26 mã giảm và 0 mã giữ tham chiếu. Bên cạnh đó nhóm midcap và smallcap với mức giảm lần lượt 3,52% và 4,35%.

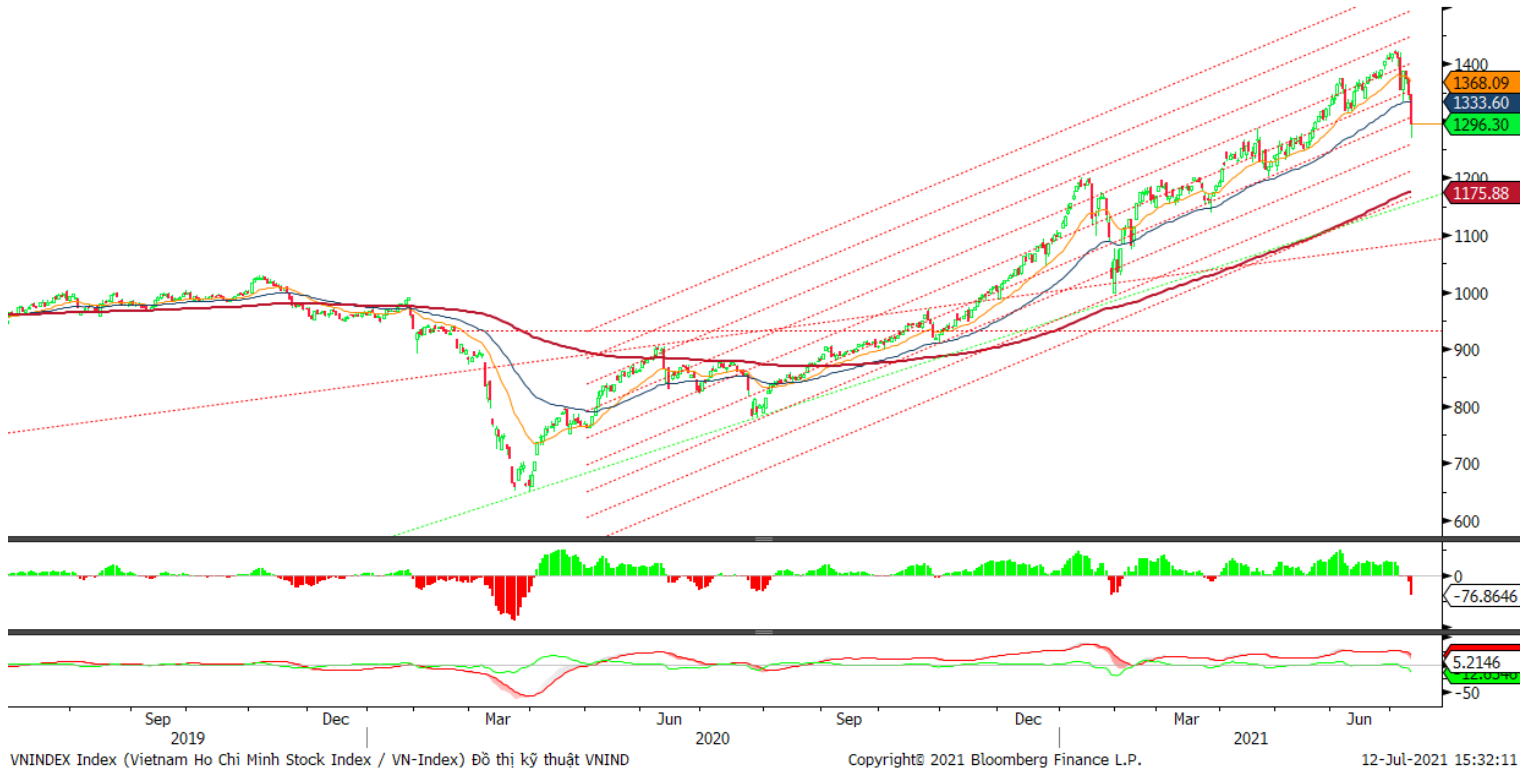
Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: VIC (-4,24%), VHM (-4,00%), VPB (-6,98%), BID (-6,46%), TCB (-5,48%),... đã lần lượt tăng giá ở các cổ phiếu khác như: MSN (+2,57%), NVL (+1,55%), VJC (+0,93%), SJS (+5,63%), PVD (+2,70%),...

Thanh khoản thị trường được đẩy lên mức cao so với phiên hôm qua, giá trị khớp lệnh đạt hơn 29.049 tỷ đồng. Dòng tiền tham gia bắt đáy khi thị trường giảm sâu, trong kịch bản tích cực, khả năng đà giảm sẽ chững lại và hình thành vùng cân bằng mới.

Giao dịch khối ngoại diễn ra tích cực khi họ tiếp tục mua ròng trên cả 3 sàn với tổng giá trị gần 1.425 tỷ đồng. Lực mua tập trung vào các cổ phiếu STB (334 tỷ đồng), SSI (203 tỷ đồng), HPG (180 tỷ đồng),...

Tóm lại, sau khi giảm hơn 73 điểm ở tuần trước, thị trường giảm thêm gần 75 điểm trong phiên hôm nay trước khi có lực cầu bắt đáy vào thị trường ở cuối phiên chiều. Chỉ số VNIndex đã mất 155 điểm kể từ đỉnh, tương đương mức điều chỉnh giảm gần 11% nên đã kích hoạt lực cầu bắt đáy ở những phút cuối phiên hôm nay đẩy thanh khoản thị trường lên mức kỷ lục mới, đặc biệt là một số cổ phiếu trong rổ Vn30. Về kỹ thuật, chỉ số VNIndex đang có vùng hỗ trợ ở 1.257 – 1.267 điểm. Nhà đầu tư vẫn chưa vội bắt đáy, điều cần làm lúc này là ưu tiên quản lý rủi ro, cắt giảm margin, không bình quân giá.

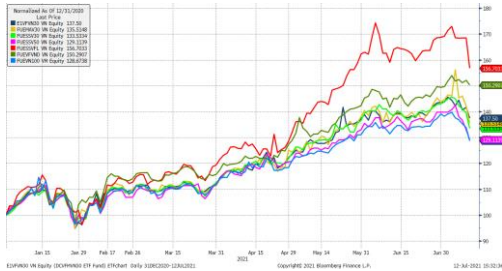
Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Chỉ số tham chiếu

	Đóng cửa	%Chg	YTD
VN30 Index	1443.1	-3.43	37.38
VNX50 Index	2342.54	-3.66	35.37
VN Fin Lead	2099.54	-4.86	62.35
VN Diamond	1771.53	-3.68	50.29
VN100 Index	1330.48	-3.48	31.42

Diễn biến các Quỹ ETF nội địa YTD



ETFs nội địa

	Đóng cửa	%Chg	KLGD
E1VFN30	24.75	-2.90	3,066,200
FUEMAV30	16.98	-4.66	57,500
FUESSV30	19.87	6.94	25,300
FUESSV50	20.4	-5.56	66,000
FUESSVFL	21.39	-7.00	265,200
FUEVFN30	25.85	-1.15	1,989,300
FUEVN100	17.95	-3.80	48,600

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-0.09	552.96
FUEMAV30	-0.54	4.10
FUESSV30	-0.30	-0.25
FUESSV50	-0.34	-1.37
FUESSVFL	-0.50	711.17
FUEVFN30	45.75	4,248.98
FUEVN100	-0.24	-8.81

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs ngoại

+/- Dòng vốn (tr. USD)	1 ngày	YTD
VanEck Vectors VN	0	30.89
Xtrackers FTSE VN	0	-9.84
Fubon FTSE VN	0	203.52
Premia MSCI VN	0	-1.00
Kim KINDEX VN VN30	0	-86.29
Kim K. VN VN30 Futures	0	-1.11
Asian Growth CUBS	4.93	6.7

Nguồn: Bloomberg

Xu hướng dòng vốn ETFs

Thị trường tiếp tục đi xuống trong phiên giao dịch đầu tuần hôm nay khiến các chỉ số tham chiếu chìm trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index chốt phiên giảm 3,43%, VN100 Index giảm 3,48% trong khi VN Diamond và VN FinLead Index lần lượt giảm 3,68% và 4,86%.

Cùng xu hướng đó, các chứng chỉ quỹ ETFs trên thị trường cũng đóng cửa giảm điểm mạnh vào cuối phiên giao dịch ngày hôm nay. Chốt phiên, E1VFN30 tham chiếu VN30 index giảm 2.90%. Trong khi đó, FUEVFN30 và FUESSVFL lần lượt giảm 1,15% và 7%.

Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường phiên nay tương đương so với phiên liền trước, với hơn 5,5 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, đạt tổng giá trị khoảng 136,7 tỷ đồng. Trong đó, thanh khoản tập trung chủ yếu vào FUEVFN30 (51,4 tỷ đồng) và E1VFN30 (75,9 tỷ đồng).

Về giao dịch khối ngoại, nhà đầu tư nước ngoài đã quay trở lại mua ròng hơn 43 tỷ đồng các chứng chỉ quỹ ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Trong đó, họ tập trung mua FUEVFN30 (+45,75 tỷ đồng) và bán ròng các chứng chỉ ETFs còn lại...

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	34,870.2	1.30	13.93
S&P500	4,369.5	1.13	16.33
VIX	17.1	5.75	-24.79
DJ Futures	34,616.0	-0.39	13.51
S&P Futures	4,359.9	1.09	16.30
Nikkei 225	28,569.0	2.25	4.10
KOSPI	3,246.5	0.89	12.98
Shanghai	3,547.8	0.67	2.15
Hang Seng	27,515.2	0.62	1.04
ASX	7,333.5	0.83	11.33
FTSE 100	7,079.2	-0.60	9.58
DAX	15,658.5	-0.19	14.14
CAC40	6,498.1	-0.48	17.05

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1802.43	-0.33	-5.05
Dầu WTI	73.8	-1.02	52.10
Dầu Brent	74.75	-1.06	44.31

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	92.175	0.05	2.49
USD/JPY	110.073	-0.06	6.61
USD/CNY	6.4725	-0.10	-0.84
EUR/USD	1.187	-0.05	-2.83
GBP/USD	1.3872	-0.21	1.48

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

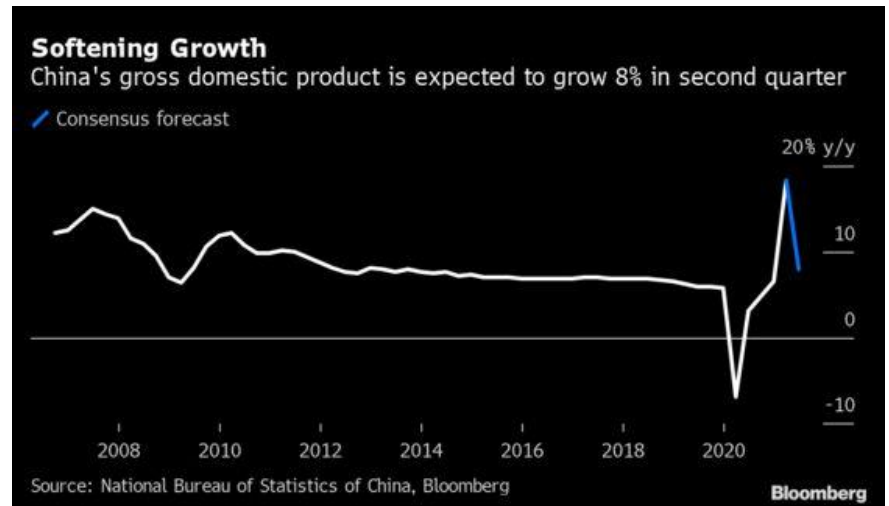
Tin tức thế giới: Đà phục hồi chậm lại tại Trung Quốc phát tín hiệu cảnh báo toàn cầu.

Nhịp phục hồi kinh tế dạng chữ V của Trung Quốc từ đại dịch Covid-19 đang chậm lại, phát đi tín hiệu cảnh báo cho phần còn lại của thế giới về độ bền vững của đà phục hồi kinh tế toàn cầu hậu đại dịch.

Sự thay đổi triển vọng này càng trở nên rõ ràng hơn khi Ngân hàng nhân dân Trung Hoa (PBoC) cắt giảm tỷ lệ dự trữ bắt buộc cho các ngân hàng thương mại nước này nhằm thúc đẩy hoạt động cho vay. Mặc dù PBoC cho biết động thái này không phải là biện pháp kích thích tiền tệ mới, nhưng quyết giảm tỷ lệ dự trữ bắt buộc 50 điểm cơ bản là điều bất ngờ đối với tất cả mọi người.

Dữ liệu kinh tế sắp tới được kỳ vọng cho thấy tốc độ tăng trưởng sẽ hạ nhiệt trong quý 2 xuống 8% từ mức đỉnh kỷ lục 18,3% của quý 1, theo một cuộc khảo sát các chuyên gia kinh tế của Bloomberg. Doanh số bán lẻ, sản xuất công nghiệp và đầu tư tài sản cố định đều được dự báo ở mức trung bình.

Hành động nhanh chóng hạ tỷ lệ dự trữ bắt buộc cho các NHTM của NHTW Trung Quốc là một cách đảm bảo đà phục hồi sẽ đi ngang từ đây, thay vì sụt giảm.



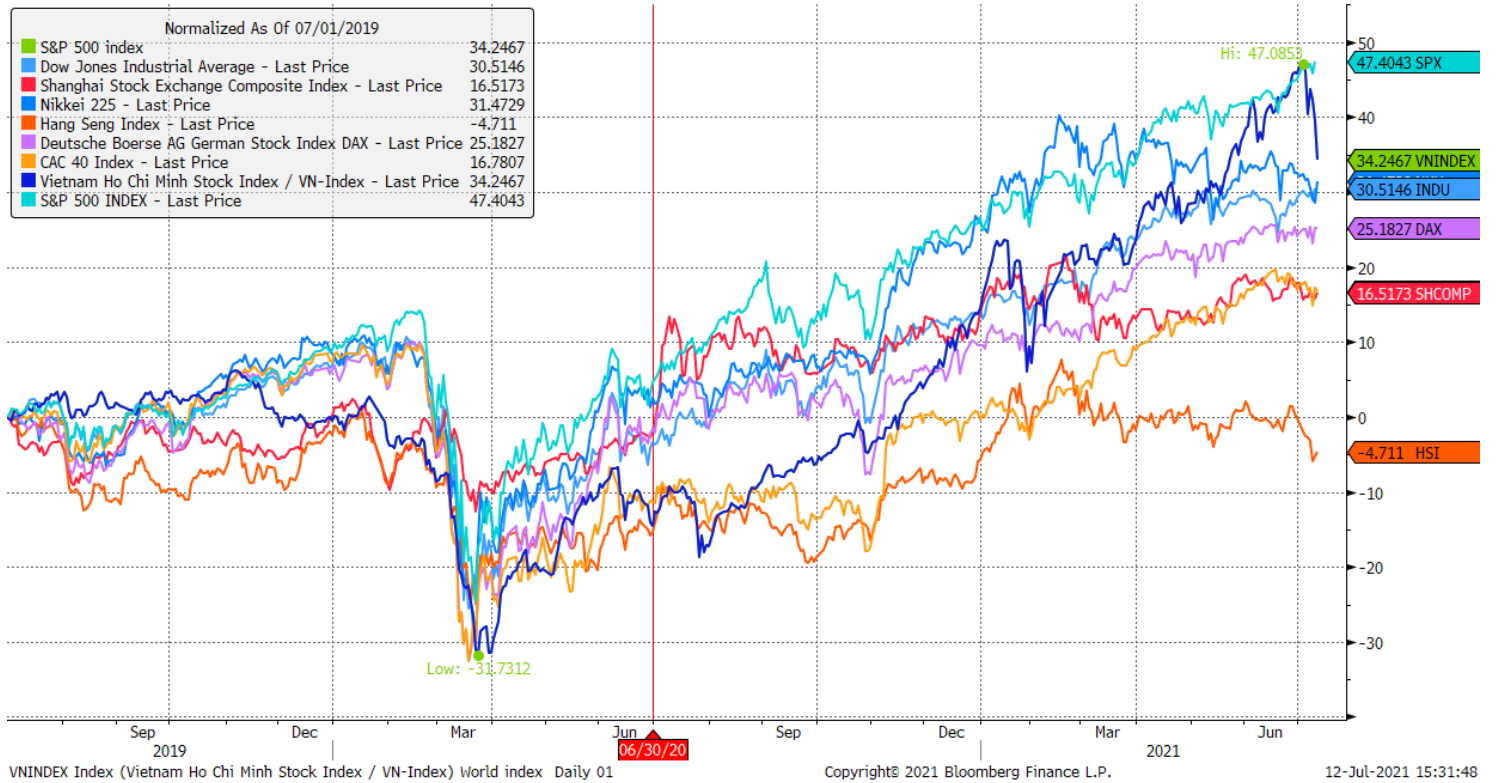
Nền kinh tế vẫn luôn được kỳ vọng sẽ đi xuống từ vùng đỉnh sau nhịp bật tăng đầu tiên và khi không còn hiệu ứng cơ sở thấp của năm ngoái. Tuy nhiên, các chuyên gia kinh tế cho rằng xu hướng suy yếu gần đây xuất hiện sớm hơn so với kỳ vọng và hiện có thể lan tỏa ra thế giới.

Các bộ trưởng G20 đã gặp mặt tại Venice vào thứ Bảy vừa qua và phát tín hiệu cảnh báo về những nguy cơ có thể làm chệch hướng đà phục hồi mong manh toàn cầu, khi cho rằng những biến chủng mới của virus corona và tốc độ tiêm chủng bất đồng đều có thể hạ thấp triển vọng tươi sáng cho nền kinh tế thế giới. Cơ quan truyền thông Trung Quốc cũng dẫn lời một số chuyên gia phân tích cho rằng tốc độ tăng trưởng kinh tế nội địa nước này sẽ chậm lại trong nửa cuối năm do những bất chắc trong đà phục hồi toàn cầu.

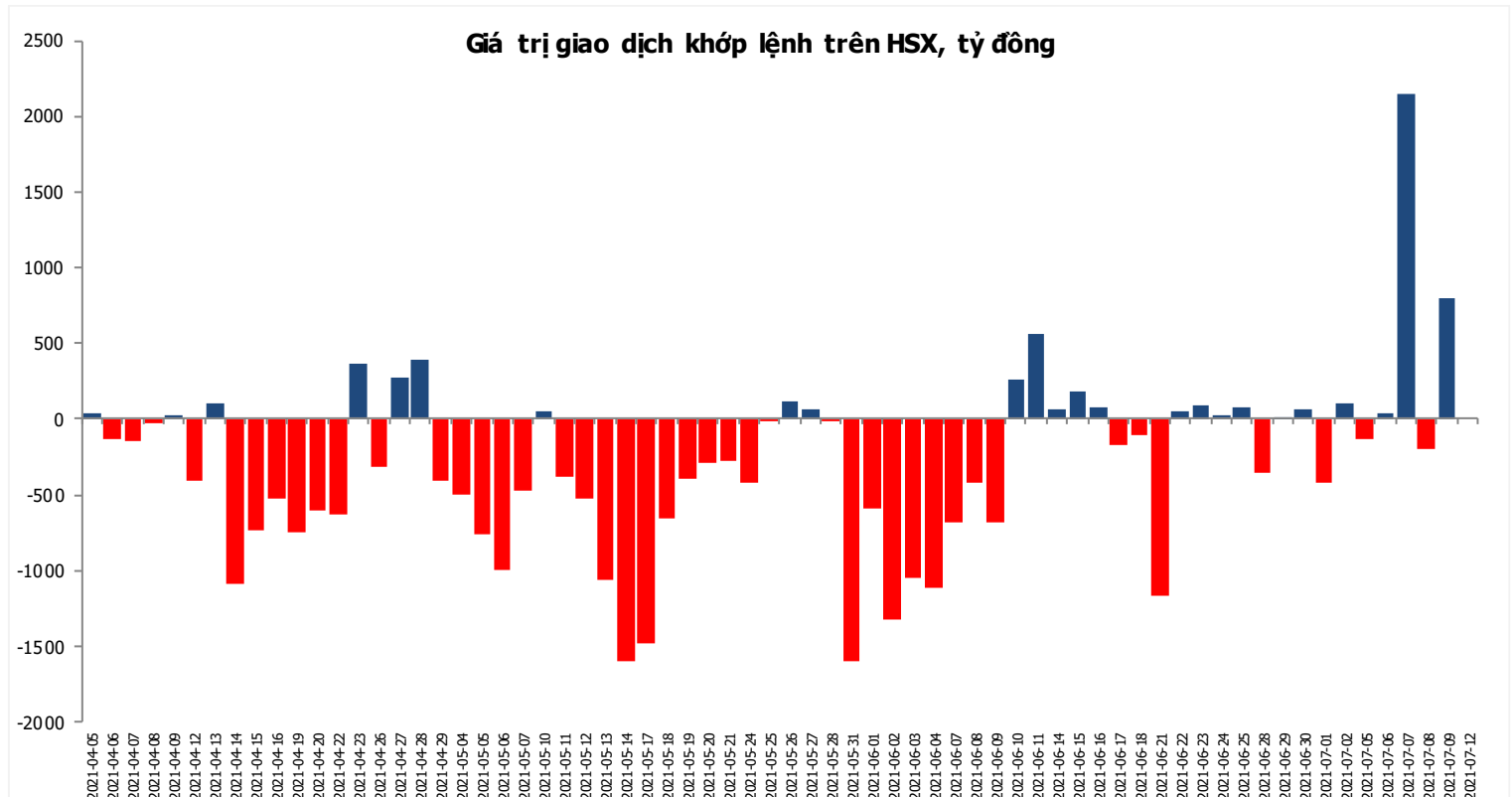
Nguồn: Bloomberg

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