

MARKET STRATEGY DAILY: DÒNG TIỀN QUAY TRỞ LẠI ?

Báo cáo chi tiết 04/10/2021

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1339.54	360.89	96.18
Thay đổi	4.65	4.41	0.20
%Chg	0.35	1.24	0.21
YTD	21.35	77.67	29.19
KLGD (tr.cp)	736.08	150.00	115.10
%Chg	-0.28	14.08	-39.48
GTGD (tỷ đ)	22,880.99	3,354.11	2,383.91
<i>Số mã tăng</i>	224	133	159
<i>Số mã giảm</i>	179	88	140
<i>Không đổi</i>	46	59	67
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	5125.23	420.45	1329.23
PE	16.30	20.13	44.72
PB	2.59	2.17	3.20
NĐTNN Mua (tỷ đ)	860.61	17.94	24.59
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1,204.17	22.75	36.38
Ròng	-343.56	-4.81	-11.79

THỊ TRƯỜNG HẾT L:

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1443.61	1.78	0.12
VN30F2110	1440.30	-0.70	-0.05
VN30F2111	1438.40	-1.50	-0.10
VN30F2112	1435.10	-2.20	-0.15
VN30F2203	1439.40	2.60	0.18

Diễn biến thị trường:

- Thị trường trong nước có phiên tăng ở phiên đầu tuần nhưng vẫn trong xu hướng đi ngang đã kéo dài hơn 1 tháng qua, đáng chú ý trong phiên hôm nay là dòng tiền đã quay trở lại, đặc biệt ở nhóm bluechips, trong khi đó nhóm smallcap cũng nổi dài chuỗi phục hồi sang phiên thứ 5 liên tiếp.
- Thanh khoản khớp lệnh trên sàn HSX phiên này đạt 21.336 tỷ đồng so với mức bình quân 16.500 tỷ đồng ở tuần trước. Mức tăng tập trung ở nhóm Vn30 khi giá trị khớp lệnh đạt gần 10.000 tỷ đồng trong khi ở tuần trước thanh khoản nhóm này chỉ đạt 7.200 tỷ đồng.
- Thị trường tăng điểm nhưng vẫn dao động trong xu hướng đi ngang đã kéo dài hơn 1 tháng qua. Áp lực của thị trường vẫn đến từ nhóm cổ phiếu ngân hàng, tuy nhiên các cổ phiếu bluechips khác đang có tín hiệu sẽ đi trước khi dòng tiền đã quay trở lại thị trường, đây cũng là phiên mà thanh khoản khớp lệnh ở nhóm Vn30 cao nhất kể từ phiên 8/9. Trong khi đó nhóm smallcap tiếp tục hồi phục sang phiên thứ 5 liên tiếp, qua đó cải thiện độ rộng của thị trường. Nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng cổ phiếu khi kết quả kinh doanh quý 3 sắp được công bố, các nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ đầu tư công, từ việc nền kinh tế mở cửa trở lại sẽ thu hút dòng tiền.

Tin tức thế giới:

- Trung Quốc đang đánh bại các đối thủ ở châu Âu trong cuộc chiến giành lấy lượng khí đốt tự nhiên hóa lỏng khi sản lượng sẵn có đang ngày càng thu hẹp trong bối cảnh nguồn cung năng lượng toàn cầu bị khan hiếm. Quốc gia này là nhà nhập khẩu LNG hàng đầu thế giới trong tháng 9, với lượng giao hàng tăng 20% so với một năm trước đó, dữ liệu theo dõi tàu do Bloomberg tổng hợp cho thấy. Các lô hàng Tây Âu giảm so với năm trước do các đối thủ ở các khu vực khác đưa ra mức giá cạnh tranh hơn.

Nhận định thị trường HẾT L:

- Thị trường tiếp tục trong trạng thái đi ngang quanh mốc tham chiếu với các HẾT L đóng cửa dao động từ -2,2 đến 2,6 điểm. Cụ thể, VN30F2110 giảm 0,05% còn 1.440,3 điểm, hiện đang thấp hơn 3,31 điểm so với chỉ số cơ sở VN30. Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 23,9% so với phiên liền trước, đạt 137.416 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	2.73	8.82
Tài chính	-1.72	43.20
Công nghiệp	1.48	24.45
Hàng TD thiết yếu	0.53	3.38
Nguyên vật liệu	3.41	78.35
Hàng TD không thiết yếu	0.04	47.82
Năng lượng	2.13	22.97
Y tế	0.05	18.22
Công nghệ thông tin	1.42	88.17
Bất động sản	0.54	20.35

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
HPG	55.50	3.93	2.59
GVR	37.10	2.77	1.09
VHM	78.00	1.30	0.90
PLX	53.80	3.66	0.68
VJC	131.80	2.33	0.44

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
CTG	28.70	-3.53	-1.29
VCB	94.60	-1.36	-1.27
TCB	48.35	-1.33	-0.60
VPB	63.00	-1.41	-0.58
VIB	33.25	-3.06	-0.42

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
GAS	104.00	0.48	80.03
VHM	78.00	1.30	53.17
DHC	88.80	6.99	45.81
DCM	28.40	0.71	26.77
PLX	53.80	3.66	18.35

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
CTG	28.70	-3.53	-139.65
HPG	55.50	3.93	-128.36
STB	24.30	-1.62	-37.38
DGC	153.90	-3.15	-28.87
VRE	28.25	0.18	-22.29

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Dòng tiền quay trở lại ?

Thị trường chứng khoán châu Á trái chiều với nhiều thị trường nghỉ lễ. Cổ phiếu Evergrande bị tạm ngưng giao dịch ở Hồng Kông

Chỉ số ASX 200 của Australia và NZX 50 của New Zealand tăng lần lượt 1,29% và 0,19%. Thị trường Trung Quốc và Hàn Quốc nghỉ lễ. Hang Seng của Hong Kong giảm 2,44%.

Thị trường Châu Âu mở cửa với mức giảm trên diện rộng, bên cạnh đó các hợp đồng tương lai ở thị trường Mỹ cũng đang giảm 0,4% khi lợi tức trái phiếu tăng nhẹ.

Thị trường trong nước có phiên tăng ở phiên đầu tuần nhưng vẫn trong xu hướng đi ngang đã kéo dài hơn 1 tháng qua, đáng chú ý trong phiên hôm nay là dòng tiền đã quay trở lại, đặc biệt ở nhóm bluechips, trong khi đó nhóm smallcap cũng nổi dài chuỗi phục hồi sang phiên thứ 5 liên tiếp.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 4,65 điểm (+0,35%) lên 1.339,54 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng tiến 1,78 điểm (+0,12%) đạt 1.443,61 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 224 mã tăng/179 mã giảm, ở rổ VN30 có 16 mã tăng và 12 mã giảm. Nhóm midcap và smallcap cùng đi lên với mức tăng lần lượt 0,06% và 1,09%.

Các cổ phiếu lớn đã hỗ trợ thị trường đi lên phiên này là: HPG (+3,93%), GVR (+2,77%), VHM (+1,3%), PLX (+3,66%), VJC (+2,33%),... đã bù đắp mức giảm ở các cổ phiếu khác như: CTG (-3,53%), VCB (-1,36%), TCB (-1,33%), VPB (-1,41%), VIB (-3,06%),...

Thanh khoản khớp lệnh trên sàn HSX phiên này đạt 21.336 tỷ đồng so với mức bình quân 16.500 tỷ đồng ở tuần trước. Mức tăng tập trung ở nhóm Vn30 khi giá trị khớp lệnh đạt gần 10.000 tỷ đồng trong khi ở tuần trước thanh khoản nhóm này chỉ đạt 7.200 tỷ đồng.

Điểm trừ tiếp tục đến từ giao dịch khối ngoại khi họ bán ròng 360 tỷ đồng trên toàn thị trường, lực bán tập trung vào các bluechips như CTG, HPG, STB; ngược lại, GAS, VHM, DHC là các cổ phiếu hút được dòng vốn ngoại trong phiên hôm nay.

Tóm lại, thị trường tăng điểm nhưng vẫn dao động trong xu hướng đi ngang đã kéo dài hơn 1 tháng qua. Áp lực của thị trường vẫn đến từ nhóm cổ phiếu ngân hàng, tuy nhiên các cổ phiếu bluechips khác đang có tín hiệu sẽ đi trước khi dòng tiền đã quay trở lại thị trường, đây cũng là phiên mà thanh khoản khớp lệnh ở nhóm Vn30 cao nhất kể từ phiên 8/9. Trong khi đó nhóm smallcap tiếp tục hồi phục sang phiên thứ 5 liên tiếp, qua đó cải thiện độ rộng của thị trường. Nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng cổ phiếu khi kết quả kinh doanh quý 3 sắp được công bố, các nhóm cổ phiếu được hưởng lợi từ đầu tư công, từ việc nền kinh tế mở cửa trở lại sẽ thu hút dòng tiền.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



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

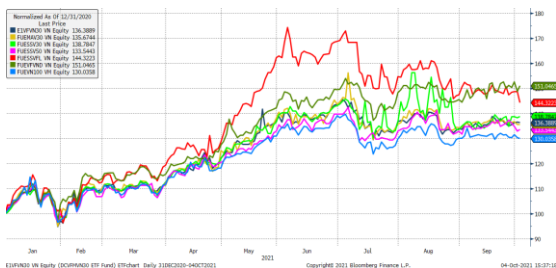
Copyright© 2021 Bloomberg Finance L.P.

04-Oct-2021 15:37:01

Chỉ số tham chiếu

	Đóng cửa	%Chg	YTD
VN30 Index	1443.61	0.12	34.82
VNX50 Index	2404.65	0.39	36.17
VN FinLead	1901.49	-1.58	42.28
VN Diamond	1804.81	0.17	50.96
VN100 Index	1353.26	0.12	31.35

Diễn biến các Quỹ ETF nội địa YTD



ETFs nội địa

	Đóng cửa	%Chg	KLGD
E1VFN30	24.55	-0.08	740,400
FUEMA30	17	-0.06	39,600
FUSSV30	18.5	0.38	31,000
FUSSV50	21.1	0.48	47,500
FUSSVFL	19.7	-2.96	114,800
FUEVFND	25.98	1.48	393,400
FUEVN100	18.14	-0.17	35,200

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

	+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30		9.45	422.17
FUEMA30		-0.63	-31.73
FUSSV30		-0.40	-20.95
FUSSV50		0.08	-16.03
FUSSVFL		-21.14	668.71
FUEVFND		6.22	2,691.25
FUEVN100		0.01	-39.25

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs ngoại

	+/- Dòng vốn (tr. USD)	1 ngày	YTD
VanEck Vectors VN		0.00	40.60
Xtrackers FTSE VN		-1.31	-67.15
Fubon FTSE VN		0.00	249.33
Premia MSCI VN		0.00	-1.01
Kim KINDEX VN VN30		0.00	-79.09
Kim K. VN VN30 Futures		0.00	-1.11
Asian Growth CUBS		0.00	12.75

Xu hướng dòng vốn ETFs

Thị trường giữ vững mốc MA50 và bật tăng trở lại giúp các chỉ số tham chiếu đóng cửa hầu hết trong sắc xanh. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 0,12%, VN100 Index tăng 0,12%, trong khi VN Diamond tăng 0,17% và VN FinLead giảm 1,58%.

Bên cạnh đó, các chứng chỉ quỹ ETFs tiếp tục diễn biến trái chiều. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index giảm 0,08%, FUSSVFL tham chiếu VN FinLead index giảm 2,96%, FUEVFND tham chiếu VN Diamond index đóng cửa tăng 1,48%.

Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm 40,85% so với phiên liền trước, đạt hơn 1,4 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 33,20 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (18,01 tỷ đồng) và FUEVFND (10,11 tỷ đồng)...

Giao dịch khối ngoại diễn biến không mấy tích cực, khi nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 6,41 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào FUSSVFL (-21,14 tỷ đồng),... Ở chiều ngược lại, họ mua ròng FUEVFND (+6,22 tỷ đồng), E1VFN30 (+9,45 tỷ đồng),...

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	34,326.5	1.43	12.15
S&P500	4,357.0	1.15	16.00
VIX	23.1	9.03	1.36
DJ Futures	34,048.0	-0.35	11.64
S&P Futures	4,330.8	-0.59	15.33
Nikkei 225	28,444.9	-1.13	3.65
KOSPI	3,019.2	-1.62	5.07
Shanghai	3,568.2	0.90	2.74
Hang Seng	24,036.4	-2.19	-11.73
ASX	7,278.5	1.29	10.50
FTSE 100	7,031.8	0.07	8.84
DAX	15,110.9	-0.30	10.15
CAC40	6,496.1	-0.33	17.02

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1750.7	-0.58	-7.78
Dầu WTI	75.93	0.07	56.49
Dầu Brent	79.37	0.11	53.22

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

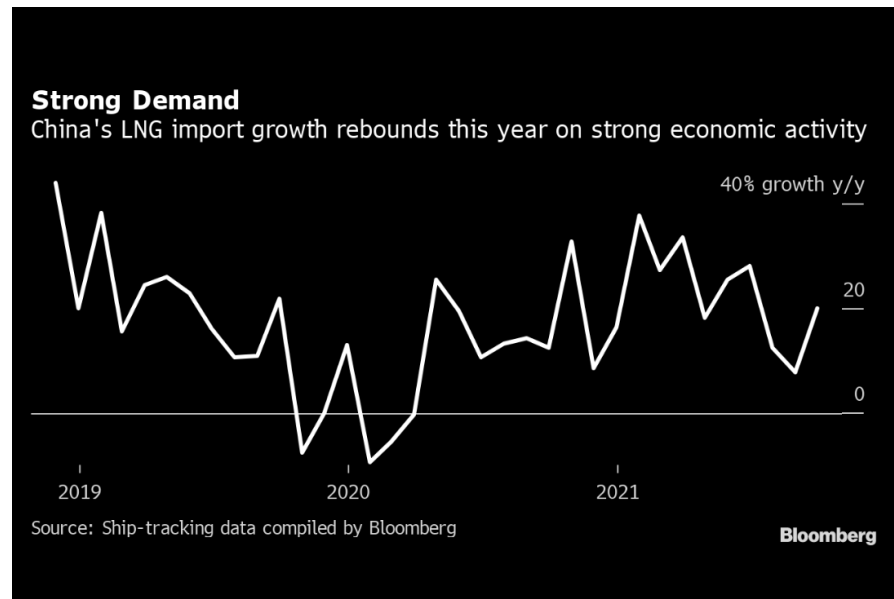
	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1162.26	0.08	3.75
USD/JPY	111.2	-0.13	-7.15
USD/CNY	6.4448	0.40	1.28
EUR/USD	1.161	0.12	-4.96
GBP/USD	1.3548	0.01	-0.89

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Trung Quốc đang vượt qua châu Âu trong cuộc đua giành LNG trong bối cảnh nguồn cung căng thẳng.

Trung Quốc đang đánh bại các đối thủ ở châu Âu trong cuộc chiến giành lấy lượng khí đốt tự nhiên hóa lỏng khi sản lượng sẵn có đang ngày càng thu hẹp trong bối cảnh nguồn cung năng lượng toàn cầu bị khan hiếm.

Quốc gia này là nhà nhập khẩu LNG hàng đầu thế giới trong tháng 9, với lượng giao hàng tăng 20% so với một năm trước đó, dữ liệu theo dõi tàu do Bloomberg tổng hợp cho thấy. Các lô hàng Tây Âu giảm so với năm trước do các đối thủ ở các khu vực khác đưa ra mức giá cạnh tranh hơn.



Tiêu thụ khí đốt tự nhiên của Trung Quốc đã tăng mạnh trong năm nay khi họ tăng cường hoạt động kinh tế sau đại dịch, và vượt Nhật Bản trở thành nước nhập khẩu lớn nhất.

Bất chấp sự gia tăng nhập khẩu nhiên liệu, Trung Quốc vẫn đang đối mặt với tình trạng thiếu hụt. Nhu cầu tăng cao của đất nước đối với năng lượng và hàng hóa đã gây ra tình trạng hỗn loạn trên thị trường toàn cầu, làm tăng thêm các cuộc khủng hoảng trong mọi lĩnh vực, từ phân bón đến silicon. Tháng trước, Bắc Kinh ra lệnh các công ty năng lượng hàng đầu của nó để đảm bảo nguồn cung cấp bằng mọi giá.

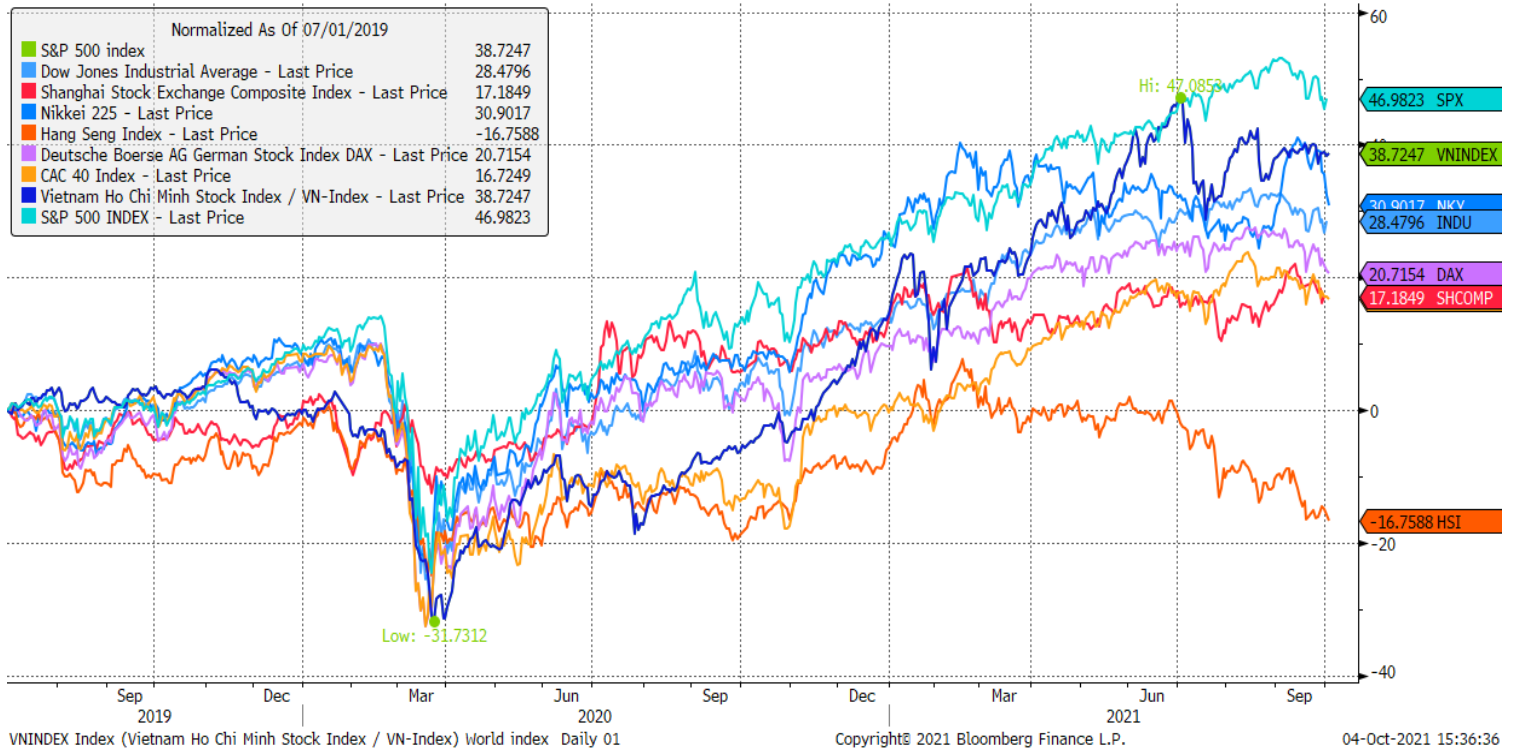
Trong khi đó, châu Âu đang phải vật lộn để cung cấp lại lượng khí đốt tự nhiên tồn kho, vốn đang ở mức thấp nhất theo mùa trong hơn một thập kỷ. LNG giao hàng đến Vương quốc Anh - nơi thiếu nhiên liệu và giá điện cao đã khiến các nhà cung cấp năng lượng đóng cửa - đã giảm gần 40% trong tháng 9 so với năm trước, theo dữ liệu của tàu.

Nhìn chung, xuất khẩu LNG toàn cầu đã tăng khoảng 10% trong tháng trước do sản lượng từ Mỹ và Úc mạnh hơn. Tuy nhiên, nguồn cung bổ sung đã không làm dịu đi sự phục hồi của giá khí đốt tự nhiên ở châu Âu và châu Á, nơi mà giá khí đốt gần đây đã tăng vọt để kỷ lục mức cao. Xuất khẩu giảm từ một số nhà cung cấp chính như Nigeria, Trinidad và Tobago và Indonesia.

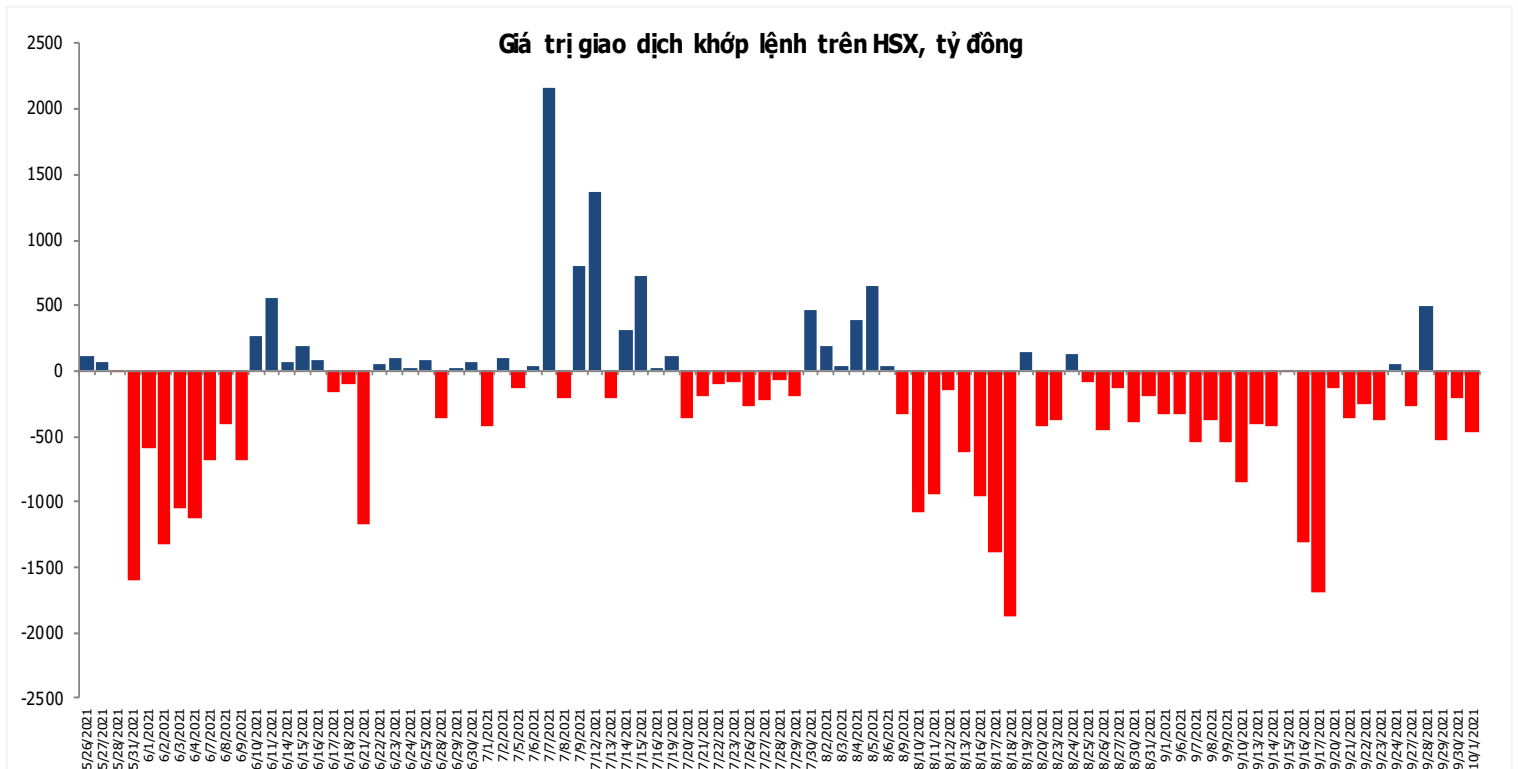
Nguồn: Bloomberg.

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	>=20%
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến - 20%
BÁN	<= -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 HỘI 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