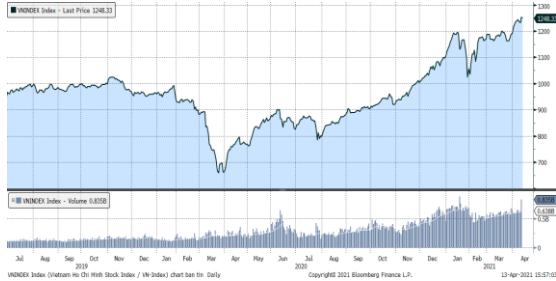


MARKET STRATEGY DAILY: Áp lực chốt lời!

Báo cáo chi tiết 13/04/2021

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1248.33	292.19	83.13
Thay đổi	-4.12	-3.35	-0.97
%Chg	-0.33	-1.13	-1.16
YTD	13.09	43.85	11.66
KLGD (tr.cp)	1027.09	232.56	123.19
%Chg	13.32	17.55	35.07
GTGD (tỷ đ)	23470.49	4034.87	1781.92
<i>Số mã tăng</i>	113	78	138
<i>Số mã giảm</i>	312	162	167
<i>Không đổi</i>	46	49	68
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4679.71	342.76	1085.08
PE	19.36	21.43	42.78
PB	2.61	1.96	2.73
NĐTNN Mua (tỷ đ)	2074.25	83.31	71.68
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1947.46	24.05	74.37
Ròng	126.79	59.26	-2.69

THỊ TRƯỜNG HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1277.35	-0.84	-0.07
VN30F2104	1271.00	-3.60	-0.28
VN30F2105	1271.00	-1.50	-0.12
VN30F2106	1271.40	-0.80	-0.06
VN30F2109	1270.00	-3.40	-0.27

Diễn biến thị trường:

- Sau phiên tăng mạnh hôm qua, thị trường trong nước cũng đã giảm nhiệt, áp lực chốt lời sau đà tăng mạnh vào buổi sáng đã khiến chỉ số VNIndex không thể giữ được thành quả trong phiên hôm nay. Tuy nhiên điều tích cực lúc này là việc khối ngoại quay trở lại mua ròng. Đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 4,12 điểm xuống 1.248,33 điểm, trong đó chỉ số VN30 giảm 0,84 điểm còn 1.277,35 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 113 mã tăng/312 mã giảm, ở rõ VN30 có 7 mã tăng, 20 mã giảm và 7 mã tham chiếu.
- Thanh khoản thị trường tiếp tục bùng nổ với giá trị khớp lệnh đạt hơn 20.423 tỷ đồng, cao nhất kể từ trước tới nay. Việc thanh khoản ở mức cao tuy nhiên phiên này chỉ số lại đóng cửa ở mức thấp nhất trong này là tín hiệu nên thận trọng. Giao dịch khối ngoại diễn ra tích cực khi họ quay trở lại mua ròng trên cả 3 sàn với tổng giá trị gần 190 tỷ đồng.
- Thị trường trong nước rung lắc hôm nay không khó dự đoán sau khi chạm ngưỡng cản kỹ thuật, áp lực chốt lời khiến chỉ số đóng cửa ở mức thấp nhất trong phiên kèm thanh khoản cao là điều cần lưu ý, 1 phiên chốt lời thuần túy chưa ảnh hưởng đến xu hướng tăng của thị trường. Lúc này, nhóm cổ phiếu trụ chính là chỉ báo của thị trường, chừng nào nhóm này vẫn tiếp tục nâng đỡ thị trường hoặc tích cực hơn là luân phiên thay nhau dẫn dắt thì thị trường có thể dao động trong vùng 1.230 điểm – 1.250 điểm, kịch bản thận trọng chỉ khi chỉ số để mất ngưỡng 1.220 điểm.

Tin tức thế giới:

- Giá trị thương mại của Trung Quốc bật tăng trong tháng Ba – một dấu hiệu cho thấy đà phục hồi toàn cầu từ đại dịch Covid-19 vẫn đi đúng hướng khi các chương trình tiêm chủng được triển khai trên khắp thế giới tăng tốc. Cụ thể, giá trị xuất khẩu tháng Ba tăng 30,6% so với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, giá trị nhập khẩu bật tăng 38,1% so với cùng kỳ, khiến thặng dư thương mại của Trung Quốc giảm xuống còn 13,8 tỷ USD trong tháng vừa qua.

Nhận định thị trường HĐTTL:

- Thị trường điều chỉnh dưới áp lực chốt lời khiến 4 HĐTTL đóng cửa giảm điểm nhẹ. Cụ thể, VN30F2104 giảm 0,28% xuống 1.271 điểm, hiện thấp hơn 6,35 điểm so với chỉ số cơ sở khi chỉ còn 2 phiên giao dịch nữa sẽ đáo hạn. Trong khi đó, tổng thanh khoản trên thị trường phiên nay bật tăng mạnh 57,6% so với phiên liền trước, đạt 197.051 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH

	%Chg	YTD
Tiện ích	-1.89	-0.29
Tài chính	-0.93	25.86
Công nghiệp	-1.16	15.09
Hàng TD thiết yếu	0.24	-2.99
Nguyên vật liệu	-1.95	21.63
Hàng TD không thiết yếu	-0.59	17.15
Năng lượng	-1.74	13.12
Y tế	-0.72	8.74
Công nghệ thông tin	-1.69	34.91
Bất động sản	2.31	26.77

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	140.70	6.59	7.83
MSN	94.20	2.50	0.72
VHM	102.50	0.69	0.62
VPB	49.70	1.43	0.46
NVL	96.60	1.36	0.34

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	97.50	-1.42	-1.38
BID	43.65	-2.46	-1.18
CTG	42.05	-2.66	-1.14
HPG	50.10	-2.15	-0.97
GAS	86.00	-2.16	-0.97

Top NĐTNN mua ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VIC	140.70	6.59	283.41
MSN	94.20	2.50	107.94
NVL	96.60	1.36	57.22
VHM	102.50	0.69	38.01
SSI	35.60	-2.47	30.88

Top NĐTNN bán ròng

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
CTG	42.05	-2.66	-120.58
MBB	31.10	-1.74	-79.15
HPG	50.10	-2.15	-70.92
GAS	86.00	-2.16	-68.44
BID	43.65	-2.46	-43.13

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: Áp lực chốt lời!

Thị trường chứng khoán châu Á tăng sau phiên giao dịch trầm lắng của Phố Wall khi các nhà đầu tư chờ đợi chỉ số giá tiêu dùng tháng 3 của Mỹ, công bố vào cuối ngày, để đánh giá sự phục hồi kinh tế toàn cầu từ COVID-19.

Tăng mạnh nhất khu vực là chỉ số NZX 50 của New Zealand với mức tăng 1,10%. Thị trường Hàn Quốc với chỉ số KOSPI tăng 1,07%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong với mức tăng 0,29%. Chỉ số ASX 200 của Australia với mức tăng 0,04%. Thị trường Nhật Bản với chỉ số Nikkei 225 tăng 0,72%. Ở chiều ngược lại, tại thị trường Trung Quốc, chỉ số Shanghai Composite giảm 0,48% và chỉ số Shenzhen Component tăng 0,24%.

Phố Wall đã lùi khỏi mức kỷ lục vào thứ Hai, khi các nhà đầu tư chuẩn bị cho sự bắt đầu của mùa báo cáo doanh nghiệp và một báo cáo lạm phát quan trọng vào cuối tuần này. Lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm giảm từ mức cao nhất 14 tháng đã làm giảm bớt lo lắng về chi phí đi vay cao hơn.

Sau phiên tăng mạnh hôm qua, thị trường trong nước cũng đã giảm nhiệt, áp lực chốt lời sau đà tăng mạnh vào buổi sáng đã khiến chỉ số VNIndex không thể giữ được thành quả trong phiên hôm nay. Tuy nhiên điều tích cực lúc này là việc khối ngoại quay trở lại mua ròng.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 4,12 điểm (-0,33%) xuống 1.248,33 điểm, trong đó chỉ số VN30 giảm 0,84 điểm (-0,07%) còn 1.277,35 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 113 mã tăng/312 mã giảm, ở rổ VN30 có 7 mã tăng, 20 mã giảm và 7 mã tham chiếu. Bên cạnh đó nhóm midcap và smallcap với mức giảm lần lượt 1,59% và 1,06%.

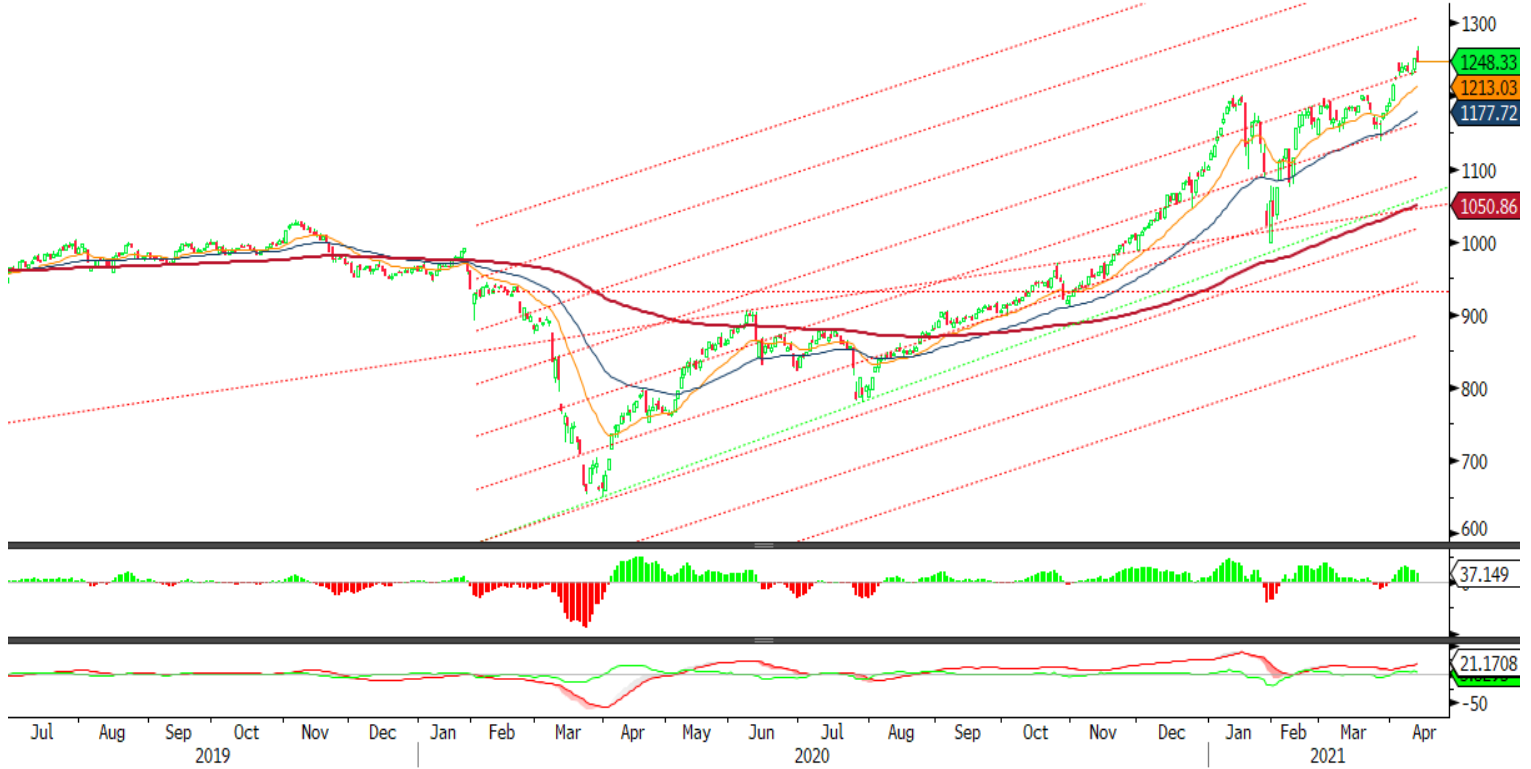
Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: VCB (-1,42%), BID (-2,46%), CTG (-2,66%), HPG (-2,15%), GAS (-2,16%),... đã lần lượt nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu khác như: VIC (+6,59%), MSN (+2,50%), VHM (+0,69%), VPB (+1,43%), NVL (+1,36%),...

Thanh khoản thị trường tiếp tục bùng nổ với giá trị khớp lệnh đạt hơn 20.423 tỷ đồng, cao nhất kể từ trước tới nay. Việc thanh khoản ở mức cao tuy nhiên phiên này chỉ số lại đóng cửa ở mức thấp nhất trong này là tín hiệu nên thận trọng.

Giao dịch khối ngoại diễn ra tích cực khi họ quay trở lại mua ròng trên cả 3 sàn với tổng giá trị gần 190 tỷ đồng. Lực mua tập trung vào các cổ phiếu VIC (283 tỷ đồng), MSN (108 tỷ đồng), NVL (57 tỷ đồng),...

Tóm lại, thị trường trong nước rung lắc hôm nay không khó dự đoán sau khi chạm ngưỡng cản kỹ thuật, áp lực chốt lời khiến chỉ số đóng cửa ở mức thấp nhất trong phiên kèm thanh khoản cao là điều cần lưu ý, 1 phiên chốt lời thuần túy chưa ảnh hưởng đến xu hướng tăng của thị trường. Lúc này, nhóm cổ phiếu trụ chính là chỉ báo của thị trường, chừng nào nhóm này vẫn tiếp tục nâng đỡ thị trường hoặc tích cực hơn là luân phiên thay nhau dẫn dắt thì thị trường có thể dao động trong vùng 1.230 điểm - 1.250 điểm, kịch bản thận trọng chỉ khi chỉ số để mất ngưỡng 1.220 điểm.

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.

13-Apr-2021 15:57:29

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	33,745.4	-0.16	10.26
S&P500	4,128.0	-0.02	9.90
VIX	16.9	-0.18	-25.80
DJ Futures	33,657.0	0.08	10.36
S&P Futures	4,120.3	0.02	9.91
Nikkei 225	29,751.6	0.72	8.41
KOSPI	3,169.1	1.07	10.29
Shanghai	3,396.5	-0.48	-2.21
Hang Seng	28,497.3	0.15	4.65
ASX	6,976.9	0.04	5.92
FTSE 100	6,887.3	-0.03	6.61
DAX	15,253.2	0.25	11.19
CAC40	6,183.1	0.35	11.38

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1728.43	-0.25	-8.95
Dầu WTI	59.85	0.25	23.35
Dầu Brent	63.51	0.36	22.61

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1142.64	0.02	1.99
USD/JPY	109.34	0.04	-5.57
USD/CNY	6.5481	0.00	-0.32
EUR/USD	1.1901	-0.08	-2.58
GBP/USD	1.3749	0.06	0.58

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Giá trị thương mại của Trung Quốc tăng khi nền kinh tế toàn cầu phục hồi từ đại dịch.

Giá trị thương mại của Trung Quốc bật tăng trong tháng Ba – một dấu hiệu cho thấy đà phục hồi toàn cầu từ đại dịch Covid-19 vẫn đi đúng hướng khi các chương trình tiêm chủng được triển khai trên khắp thế giới tăng tốc.

Cụ thể, giá trị xuất khẩu tháng Ba tăng 30,6% so với cùng kỳ năm trước, tuy nhiên vẫn thấp hơn so với kỳ vọng tăng 38% của các nhà kinh tế được khảo sát bởi Bloomberg. Trong khi đó, giá trị nhập khẩu bật tăng 38,1% so với cùng kỳ, cao hơn so với kỳ vọng và khiến thặng dư thương mại của Trung Quốc giảm xuống còn 13,8 tỷ USD trong tháng vừa qua.



Trung Quốc đã được hưởng lợi từ sự gia tăng nhu cầu toàn cầu với các sản phẩm y tế và trang thiết bị làm việc từ xa trong đại dịch. Những số liệu mới nhất cho thấy động lực xuất khẩu của Trung Quốc vẫn rất mạnh sau khi ghi nhận đà tăng kỷ lục trong tháng Hai – một dấu hiệu cho thấy đà phục hồi toàn cầu đang giúp thúc đẩy nhu cầu trong nền kinh tế lớn thứ hai thế giới.

Tổ chức thương mại thế giới (WTO) tháng trước đã nâng dự báo của họ cho tăng trưởng thương mại toàn cầu lên 8% trong năm nay – tốc độ tăng trưởng nhanh nhất kể từ 2010.

Tuy nhiên, các con số thương mại cũng một phần bị méo mó do so sánh với cơ sở thấp của năm ngoái, khi đại dịch khiến phần lớn nền kinh tế bị đóng cửa. Do đó, Thủ tướng Lý Khắc Cường của Trung Quốc đã yêu cầu các chuyên gia và doanh nghiệp lược bỏ "hiệu ứng cơ sở" và sử dụng những dữ liệu và phương pháp khác để đánh giá thực trạng kinh tế.

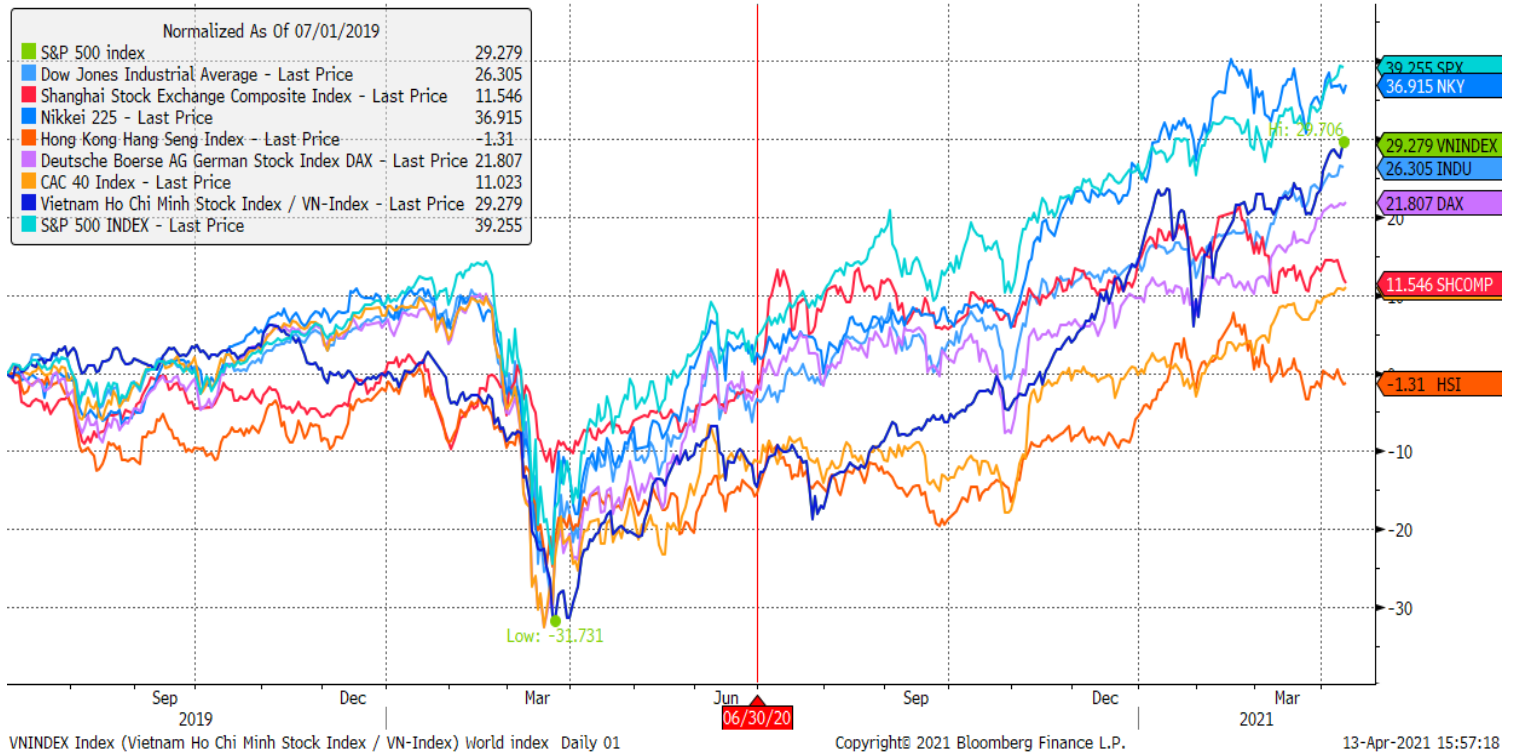
Sự bật tăng của giá trị nhập khẩu phản ánh nhu cầu nội địa mạnh mẽ và xu hướng tăng giá hàng hóa, những dấu hiệu củng cố thêm đà phục hồi bền vững của Trung Quốc sau đại dịch. Số liệu kinh tế được công bố vào thứ Sáu sắp tới có thể sẽ cho thấy nền kinh tế Trung Quốc tăng trưởng với tốc độ kỷ lục, đạt 18,5% trong quý 1 đầu năm so với cùng kỳ năm trước.

Các chuyên gia phân tích đang theo dõi sát sao việc liệu Trung Quốc có thể duy trì xu hướng tăng trưởng xuất khẩu của mình khi nhu cầu cho các hàng hóa liên quan đến đại dịch đang giảm dần, và hoạt động sản xuất tại các quốc gia khác đang phục hồi. Các chuyên gia kinh tế tại Societe Generale cũng chỉ ra rằng trong nửa cuối năm, người tiêu dùng có thể chuyển sang tiêu dùng dịch vụ thay cho hàng hóa – một sự thay đổi có thể tạo áp lực lên hoạt động xuất khẩu của Trung Quốc.

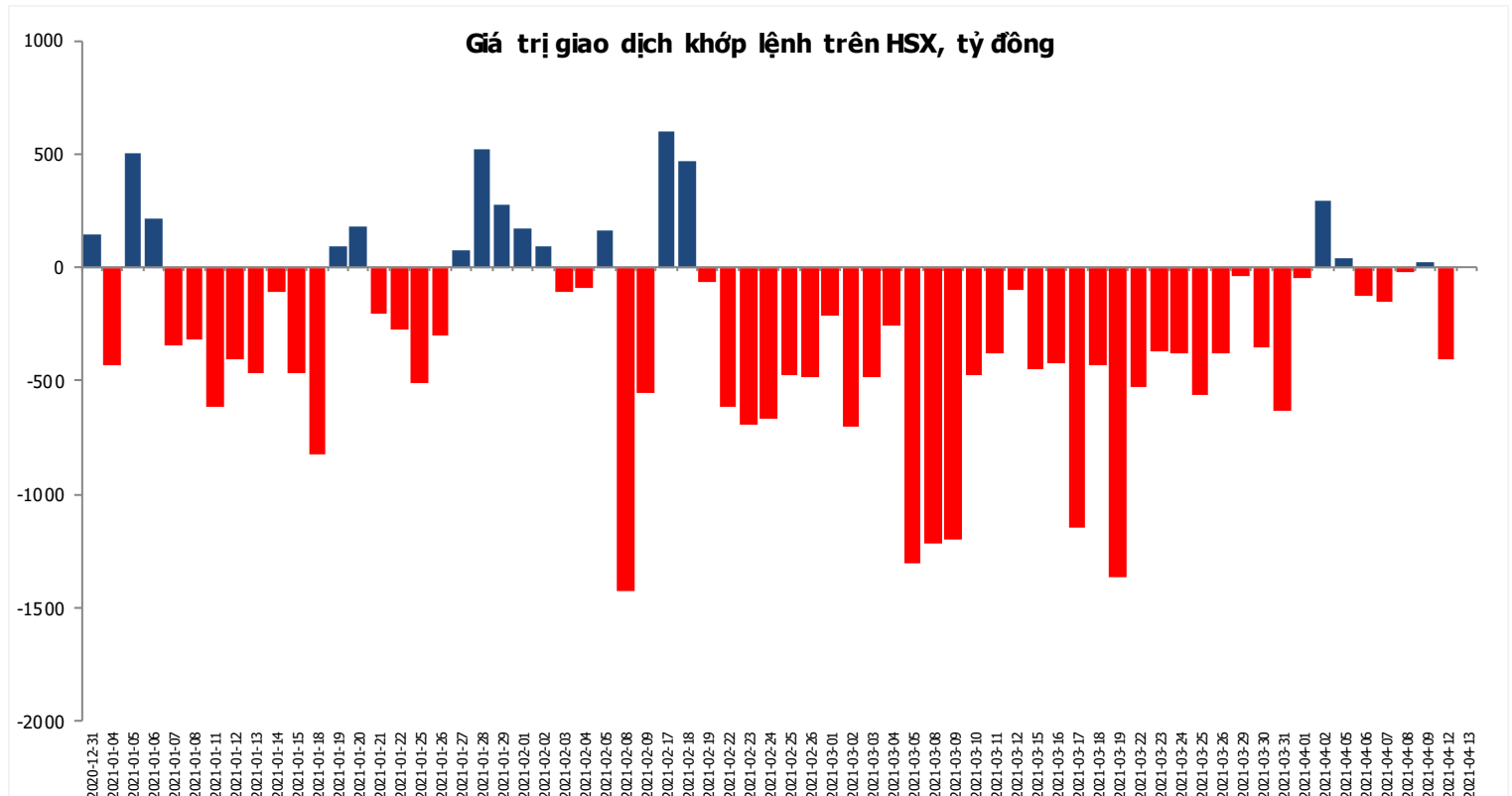
Nguồn: Bloomberg

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 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