KHÉP LẠI MỘT TUẦN NGƯỢC DÒNG THẾ GIỚI

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước dù để mất điểm ở phiên cuối tuần nhưng vẫn khép lại một tuần tăng nhẹ trong xu hướng đi ngang.
- Thanh khoản thị trường trên toàn thị trường đạt 17.340 tỷ đồng so với mức 13.892 tỷ đồng ở phiên hôm qua.
- Khối ngoại mua ròng 313,67 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại: HPG, SSI, VND, NVL, DIG,…
- Tuần sau, cung cầu thị trường sẽ trở lại trạng thái cân bằng và phản ánh rõ hơn diễn biến của thị trường. Trong bối cảnh chứng khoán thế giới điều chỉnh giảm sang tuần thứ 2 liên tiếp và thanh khoản thị trường thường giảm do yếu tố mùa vụ cuối năm. Trong kịch bản tích cực, thị trường có khả năng dao động trong xu hướng đi ngang ở vùng 1.024 – 1.063 điểm.

Nhận định thị trường HĐTL

- Áp lực chốt lời mạnh trong phiên chiều đã khiến cả 4 HĐTL đóng cửa giảm từ 10,5 đến 18,4 điểm. Cụ thể, VN30F2301 giảm 1% xuống mức 1.060 điểm, hiện đang thấp hơn 4,07 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 8,64% so với phiên liền trước, đạt 298.610 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

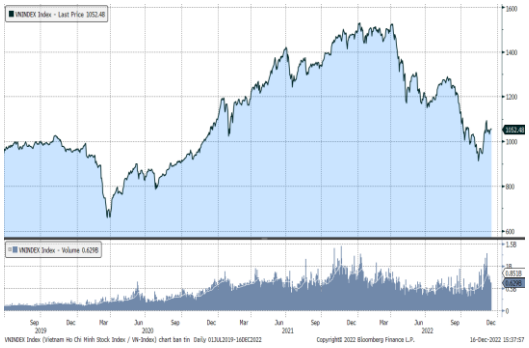
- Châu Âu: ECB giảm tốc độ tăng lãi suất, cam kết tiếp tục chống lạm phát cao.

  Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) tăng lãi suất lần thứ tư liên tiếp ngày 15/12, đồng thời cam kết tiếp tục nâng lãi suất và đưa ra kế hoạch rút bớt tiền khỏi hệ thống tài chính để nỗ lực chống lạm phát phi mã.

- Trung Quốc: Sau khi Fed hạ tốc độ tăng lãi suất, cơ hội để nới lỏng tiền tệ đang mở ra.

  Sau đợt tăng lãi suất mới nhất của Mỹ, cơ hội để áp dụng các chính sách tiền tệ mạnh mẽ hơn đang mở ra cho Trung Quốc. Giới phân tích kêu gọi Bắc Kinh nắm bắt cơ hội để thúc đẩy nền kinh tế đang chao đảo bởi dịch bệnh.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.052,48	212,99	72,19
Thay đổi	-2,84	0,04	-0,40
%Chg	-0,27	0,02	-0,55
YTD	-29,75	-55,06	-35,93
KLGD (tr.cp)	881,53	104,54	58,33
%Chg	17,06	29,92	36,64
GTGD (tỷ đ)	15.508,70	1.363,91	531,22
Số mã tăng	208	90	177
Số mã giảm	195	69	150
Không đổi	85	64	120
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.198,26	245,27	980,33
PE	11,00	13,69	11,46
PB	1,69	1,22	1,30
NĐTNN Mua (tỷ đ)	2.574,09	84,13	15,30
NĐTNN Bán (tỷ đ)	2.308,79	72,83	16,36
Ròng	265,30	11,30	-1,06

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1064,07	-4,01	-0,38
VN30F2301	1060,00	-10,50	-0,98
VN30F2302	1056,00	-18,40	-1,71
VN30F2303	1047,10	-11,90	-1,12
VN30F2306	1033,40	-11,70	-1,12

Diễn biến thị trường

- Chứng khoán toàn cầu khép lại tuần giảm thứ 2 liên tiếp khi nhà đầu tư lo ngại những đợt tăng lãi suất của Fed đang đẩy nền kinh tế rơi vào suy thoái. Tại Mỹ, nhà đầu tư bắt đầu bán tháo cổ phiếu vào hôm thứ Tư sau khi Fed có động thái tăng lãi suất mới nhất của chu kỳ thắt chặt chính sách tiền tệ bắt đầu từ tháng 3.
- Thị trường trong nước dù để mất điểm ở phiên cuối tuần nhưng vẫn khép lại một tuần tăng nhẹ trong xu hướng đi ngang. Thanh khoản sụt giảm so với tuần trước đó khi nhà đầu tư thận trọng trước các thông tin tác động kể cả trong và ngoài nước. Khối ngoại tiếp tục mua ròng sang tuần thứ 6 liên tiếp, giúp thị trường ngược dòng chứng khoán thế giới.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 2,84 điểm (-0,27%) còn 1.052,48 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 4,01 điểm (-0,38%) xuống 1.064,07 điểm. Độ rộng thị trường ở mức trung tính, toàn thị trường có 208 mã tăng/195 mã giảm, rổ VN30 có 15 cổ phiếu tăng và 14 cổ phiếu giảm. Nhóm midcap và smallcap tiếp tục đà hồi phục với mức tăng lần lượt 0,38% và 0,58%.
- Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: VIC (-3,63%), MSN (-4,79%), VHM (-2,76%), VRE (-6,09%), TCB (-1,19%),… đã lấn át nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: HPG (+5,43%), VPB (+1,65%), HVN (+5,96%), HDB (+3,28%), MWG (+1,81%),…
- Thanh khoản thị trường trên toàn thị trường đạt 17.340 tỷ đồng so với mức 13.892 tỷ đồng ở phiên hôm qua.
- Khối ngoại mua ròng 313,67 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như: HPG, SSI, VND, NVL, DIG,… Ở chiều ngược lại: VRE, MSN, VNM, VIC, STB,… là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Thị trường đã khép lại một tuần tăng nhẹ trong bối cảnh có nhiều sự kiện tác động kể cả trong và ngoài nước. Tuần này, thị trường trong nước ngược dòng chứng khoán thế giới một phần nhờ khối ngoại tiếp tục mua ròng sang tuần thứ 6 liên tiếp, mặc khác dù thanh khoản giảm nhưng thị trường vẫn có sự phân hóa tích cực, dòng tiền có sự luân chuyển giữa các nhóm cổ phiếu tín hiệu như: thép, chứng khoán, ngân hàng, bất động sản vừa và nhỏ, ….Tuần sau, cung cầu thị trường sẽ trở lại trạng thái cân bằng và phản ánh rõ hơn diễn biến của thị trường. Trong bối cảnh chứng khoán thế giới điều chỉnh giảm sang tuần thứ 2 liên tiếp và thanh khoản thị trường thường giảm do yếu tố mùa vụ cuối năm. Trong kịch bản tích cực, thị trường có khả năng dao động trong xu hướng đi ngang ở vùng 1.024 – 1.063 điểm.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	0,45	-11,47
Tài chính	-0,03	-29,27
Công nghiệp	1,12	-45,81
Hàng TD thiết yếu	-1,38	-22,22
Nguyên vật liệu	3,56	-44,90
Hàng TD không thiết yếu	0,88	-20,53
Năng lượng	-0,23	-30,94
Y tế	1,58	-14,89
Công nghệ thông tin	0,29	-2,83
Bất động sản	-2,30	-50,39

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
HPG	20,40	5,43	1,61
VPB	18,50	1,65	0,51
HVN	15,10	5,96	0,50
HDB	17,30	3,28	0,36
MWG	47,85	1,81	0,32

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	58,40	-3,63	-2,02
MSN	93,50	-4,79	-1,59
VHM	49,30	-2,76	-1,48
VRE	26,20	-6,09	-0,90
TCB	29,15	-1,19	-0,30

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
HPG	20,40	5,43	125,62
SSI	20,50	1,23	93,82
VND	16,05	0,94	76,45
NVL	18,20	1,68	62,25
DIG	19,00	4,40	50,06

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VRE	26,20	-6,09	-108,70
MSN	93,50	-4,79	-85,25
VNM	78,00	0,52	-73,15
VIC	58,40	-3,63	-59,13
STB	22,80	-1,94	-43,45

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường gặp áp lực chốt lời mạnh trong phiên chiều, với các chỉ số chính khép phiên trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm 0,38%, VN100 Index đóng cửa giảm 0,15%, VN Finlead đóng cửa giảm 0,15%, duy chỉ có VN Diamond đóng cửa tăng 0,15%.

- Trong khi đó, các chứng chỉ quỹ ETFs lại ghi nhận diễn biến trái chiều đôi chút. Cụ thể, E1VFVN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa giảm 0,66%, FUEVFVND tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm 0,26% trong khi FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa tăng 0,07%.

- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 30,66% so với phiên liền trước, đạt hơn 3,62 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 79,91 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở FUESSVFL (6,41 tỷ đồng) và FUEVFVND (70,87 tỷ đồng).

- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến kém khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài quay trở lại bán ròng với 20,36 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào FUESSV50 (-0,04 tỷ đồng), FUEVFVND (-25,37 tỷ đồng)…

Diễn biến quỹ ETF nội địa

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFVN30	0,22	-894,98
FUEMAV30	0,09	-50,16
FUESSV30	-0,03	2,63
FUESSV50	-0,04	-31,97
FUESSVFL	4,78	1.596,45
FUEVFVND	-25,37	6.683,76
FUEVN100	-0,01	-180,61

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs ngoại

Dòng vốn (tr. USD)	YTD
VanEck Vectors VN	-5,31
Xtrackers FTSE VN	18,12
Fubon FTSE VN	398,28
VNFIN LEAD ETF	36,39
Kim KINDEX VN VN30	-19,46
DCVFMVN30 ETF Fund	-57,49
DCVFMVN Diamond ETF	215,46

Tin tức thế giới

- ECB đã tăng lãi suất tiền gửi ngân hàng từ 1,5% lên 2%, dần khép lại chính sách tiền tệ siêu nới lỏng vốn được duy trì trong một thập niên qua. Mức điều chỉnh trên đánh dấu sự "giảm tốc" tăng lãi suất của ECB từ mức 75 điểm cơ bản tại hai cuộc họp trước đó, khi lạm phát có dấu hiệu đạt đỉnh và suy thoái kinh tế dần hiện hình rõ hơn. Nhưng giống như BoE và Fed, ECB đã báo trước sẽ tiếp tục điều chỉnh lãi suất lên cao hơn nhằm thể hiện quyết tâm chống lạm phát. ECB đã phát tín hiệu rằng các lần tăng lãi suất trong tương lai cũng sẽ ở mức 50 điểm cơ bản, dập tắt kỳ vọng của các nhà đầu tư về sự giảm tốc hơn nữa. Ngoài ra, ECB đã nâng dự báo lạm phát cho Eurozone cho năm nay và cả năm tới. Theo ngân hàng trung ương này, lạm phát giá lương thực và áp lực giá cơ bản trên toàn nền kinh tế đã mạnh lên và sẽ tồn tại trong một khoảng thời gian, trước khi giảm bớt dần vào năm 2023.

- Sau các tuyên bố từ Fed, nhiều ngân hàng đầu tư hàng đầu của Trung Quốc đã trở nên lạc quan hơn, SCMP cho hay. Nhìn chung, họ cho rằng việc Fed điều chỉnh nhịp độ tăng lãi suất đang tạo cơ hội cho Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc (PBoC) thực hiện những bước đi lớn, vì Bắc Kinh đã chuyển sang ưu tiên thúc đẩy tăng trưởng kinh tế. Ông Larry Hu, kinh tế trưởng của ngân hàng Macquarie Group tại Trung Quốc, cho hay: "Với loạt dữ liệu kinh tế yếu và sự vắng bóng của áp lực lạm phát, Trung Quốc có thể đưa ra nhiều biện pháp nới lỏng hơn". Vị kinh tế trưởng nói, bất chấp quyết định giữ nguyên lãi suất chính sách của PBoC hôm 15/12, ngân hàng trung ương này vẫn có thể hạ lãi suất cho vay cơ bản kỳ hạn 5 năm vào tuần sau để hỗ trợ lĩnh vực bất động sản. Ông nói: "Quan trọng hơn là, PBoC sẽ có nhiều dư địa để hạ lãi suất vào tháng 2 năm sau nếu Fed ngừng tăng lãi suất".

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	33.202,2	-2,25	-8,63
S&P500	3.895,8	-2,49	-18,26
VIX	23,4	2,37	35,71
DJ Futures	33.250,0	-0,56	-8,22
S&P Futures	3.899,8	-0,70	-18,05
Nikkei 225	27.527,1	-1,87	-4,39
KOSPI	2.360,0	-0,04	-20,74
Shanghai	3.167,9	-0,02	-12,97
Hang Seng	19.450,7	0,42	-16,87
ASX	7.148,7	-0,78	-3,98
FTSE 100	7.398,4	-0,37	0,19
DAX	13.945,3	-0,29	-12,21
CAC40	6.482,9	-0,61	-9,37

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1777,21	0,02	-2,84
Dầu WTI	75,17	-1,24	-0,05
Dầu Brent	80,37	-1,03	3,33

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1262,68	-0,04	7,60
USD/JPY	137,06	0,53	-16,04
USD/CNY	6,9705	0,05	-8,81
EUR/USD	1,0636	0,08	-6,46
GBP/USD	1,2165	-0,11	-10,10

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

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.