

RUNG LẮC TRƯỚC ÁP LỰC CHỐT LỜI MẠNH

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước cũng điều chỉnh phiên đầu tiên sau 5 phiên tăng liên tiếp, áp lực giảm đến từ nhóm cổ phiếu bluechips.
- Thanh khoản thị trường trên sàn HOSE lên cao nhất 11 tháng với giá trị khớp lệnh đạt gần 20.314 tỷ đồng so với mức 14.346 tỷ đồng ở ngày hôm qua.
- Tuy thị trường giảm điểm nhưng độ rộng thị trường vẫn tích cực, bình quân cứ 2 cổ phiếu tăng mới có 1 cổ phiếu giảm.
- Thị trường điều chỉnh về mặt chỉ số dưới áp lực chốt lời từ nhóm cổ phiếu bluechips. Sau 3 tuần tăng liên tiếp kể từ mức 873 điểm, nhiều cổ phiếu mang lại lợi nhuận 50-150% nên thị trường gặp các nhịp chốt lời là điều dễ hiểu, điều cần chú ý là dòng tiền đang tìm cơ hội ở nhóm cổ phiếu nào tiếp theo, diễn biến này đang có lợi cho nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ, đặc biệt là nhóm cổ phiếu đầu cơ.

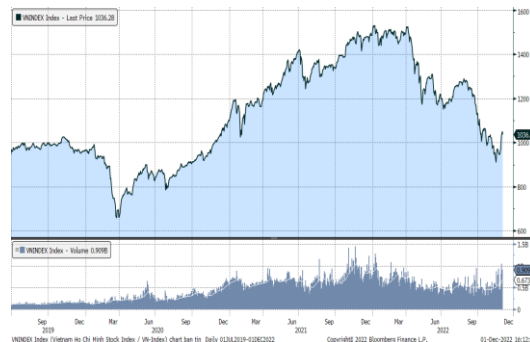
Nhận định thị trường HĐTL

- Thị trường phái sinh vẫn giữ vững trên mốc tham chiếu với cả 4 HĐTL đóng cửa tăng từ 1,1 đến 3 điểm. Cụ thể, VN30F2212 tăng 0,1% lên mức 1.029 điểm, hiện đang thấp hơn 13,64 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 2,95% so với phiên liền trước, đạt 417.883 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Fed: Có thể giảm nhịp độ tăng lãi suất từ tháng 12 nhưng chưa thể ngời tay cuộc chiến chống lạm phát.
- Thế giới: Hy vọng "lạm phát chỉ là tạm thời" nhen nhóm trở lại, các nhà kinh tế cảnh báo thực tế khác xa tưởng tượng.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1036.28	211	71.41
Thay đổi	-12.14	2.22	0.54
%Chg	-1.16	1.06	0.77
YTD	-30.84	-55.48	-36.62
KLGD (tr.cp)	1344.54	138.86	65.32
%Chg	14.96	36.20	29.91
GTGD (tỷ đ)	21,830.66	1,727.62	825.93
<i>Số mã tăng</i>	281	140	197
<i>Số mã giảm</i>	166	58	120
<i>Không đổi</i>	75	38	62
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4136.73	243.44	975.40
PE	10.85	13.48	11.33
PB	1.66	1.21	1.29
NĐTNN Mua (tỷ đ)	2,651.50	46.77	167.40
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1,634.99	14.69	113.35
Ròng	1,016.51	32.08	54.05

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1042.64	-6.57	-0.63
VN30F2212	1029.00	1.10	0.11
VN30F2301	1028.00	2.60	0.25
VN30F2303	1021.00	1.10	0.11
VN30F2306	1020.00	3.00	0.29

Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán châu Á bật tăng theo chứng khoán Mỹ ngoại trừ thị trường Philippines, Indonesia, Việt Nam. Tại Nhật Bản, chỉ số Nikkei 225 hiện tăng 0,92%. Kospi (Hàn Quốc) tăng 0,3%.
- Chứng khoán Mỹ tăng mạnh sau khi Chủ tịch Fed xác nhận rằng ngân hàng trung ương có thể giảm tốc độ chiến dịch nâng lãi suất, qua đó củng cố sự lạc quan của nhà đầu tư rằng Fed sẽ nâng lãi suất nhỏ hơn 50 điểm cơ bản tại cuộc họp tiếp theo.
- Thị trường trong nước cũng điều chỉnh phiên đầu tiên sau 5 phiên tăng liên tiếp, áp lực giảm đến từ nhóm cổ phiếu bluechips. Tuy thị trường giảm điểm nhưng độ rộng thị trường vẫn tích cực, bình quân cứ 2 cổ phiếu tăng mới có 1 cổ phiếu giảm. Sức ép chốt lời từ nhóm cổ phiếu bluechips khiến dòng tiền dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu nhỏ, đặc biệt là nhóm cổ phiếu đầu cơ.
- Dùng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 12,14 điểm (-1,16%) xuống 1.036,28 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng giảm 6,57 điểm (-0,63%) xuống 1.042,64 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 281 mã tăng/166 mã giảm, ở rổ Vn30 có 09 cổ phiếu tăng và 19 cổ phiếu giảm.
- Các cổ phiếu lớn gây sức ép lên thị trường phiên này là: VIC (-5,17%), BID (-5,11%), GAS (-3,36%), CTG (-4,04%),... đã lần ợt nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: TCB (+5,79%), GVR (+4,23%), PLX (+5,08%), MBB (+2,30%),...
- Thanh khoản thị trường trên sàn HOSE lên cao nhất 11 tháng với giá trị khớp lệnh đạt gần 20.314 tỷ đồng so với mức 14.346 tỷ đồng ở ngày hôm qua. Đóng góp vào thanh khoản cao hôm nay đến từ cổ phiếu NVL, HPG, SHB, VND, PDR.
- Khối ngoại mua ròng 1.103 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như: VHM, STB, MSN, VIC, HPG,... Ở chiều ngược lại, DXG, CTG, GAS, GEX, SAB,... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Thị trường điều chỉnh về mặt chỉ số dưới áp lực chốt lời từ nhóm cổ phiếu bluechips, nhìn tổng thể thì đây vẫn là phiên có nhiều điểm tích cực khi: 1) độ rộng thị trường cho thấy số mã tăng gấp đôi so với số mã giảm, 2) thanh khoản thị trường vẫn ở mức cao nhờ chuỗi mua ròng 4 tuần liên tiếp của khối ngoại, 3) dòng tiền dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ để tìm cơ hội, cho thấy nhà đầu tư vẫn kỳ vọng về xu hướng tăng của thị trường ở phía trước, đặc biệt đã có dấu hiệu xuất hiện dòng tiền đầu cơ.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	-2.17	-13.64
Tài chính	0.36	-34.04
Công nghiệp	0.33	-49.10
Hàng TD thiết yếu	-1.63	-20.82
Nguyên vật liệu	-0.45	-49.96
Hàng TD không thiết yếu	-0.53	-24.62
Năng lượng	-1.06	-35.86
Y tế	-0.05	-17.90
Công nghệ thông tin	0.28	-6.27
Bất động sản	-1.76	-46.43

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
TCB	27.40	5.79	1.41
GVR	14.80	4.23	0.63
PLX	31.00	5.08	0.50
MBB	17.80	2.30	0.47
SHB	10.65	5.45	0.39

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	66.00	-5.17	-3.28
BID	39.00	-5.11	-2.54
GAS	106.50	-3.36	-1.73
CTG	26.15	-4.04	-1.28
VCB	80.00	-1.23	-1.17

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
VHM	53.50	-1.83	211.15
STB	19.50	-2.50	145.69
MSN	99.00	-2.94	105.83
VIC	66.00	-5.17	101.61
HPG	18.20	-1.09	83.19

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
DXG	13.65	6.64	-55.72
CTG	26.15	-4.04	-38.59
GAS	106.50	-3.36	-27.44
GEX	14.20	-5.02	-15.74
SAB	175.40	-2.56	-14.72

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường gặp áp lực bán đôi chút về cuối phiên, với các chỉ số chính khép phiên quanh mốc tham chiếu. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm 0,63%, VN100 Index đóng cửa giảm 0,52%, VN Finlead đóng cửa tăng 0,36% và VN Diamond đóng cửa tăng 0,48%.
- Tương tự, các chứng chỉ quỹ ETFs cũng ghi nhận diễn biến trái chiều đôi chút. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa tăng 1,69%, FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa tăng 4,02% trong khi FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm 0,92%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm 14,16% so với phiên liền trước, đạt hơn 6,98 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 134,69 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở FUESSVFL (27,99 tỷ đồng) và FUEVFN30 (85,21 tỷ đồng)...
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 97,37 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào FUESSVFL (+25,69 tỷ đồng), FUEVFN30 (+73,14 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-0.82	-933.07
FUEMAV30	-0.09	-50.96
FUESSV30	-0.20	3.01
FUESSV50	-0.04	-31.86
FUESSVFL	25.69	1,533.36
FUEVFN30	73.14	6,221.78
FUEVN100	-0.31	-179.29

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

- Theo Bloomberg, Chủ tịch Jerome Powell mới đây đã báo hiệu rằng Fed sẽ giảm nhịp độ tăng lãi suất vào tháng 12. Đồng thời, ông còn nhấn mạnh rằng lãi suất cần tiếp tục đi lên và duy trì ở mức cao trong một thời gian để ghìm cương lạm phát. Ông Powell lưu ý rằng lãi suất có khả năng sẽ lên “cao hơn một chút” so với nhận định của các quan chức hồi tháng 9. Khi đó, ước tính trung vị của các nhà hoạch định chính sách là lãi suất sẽ tăng lên khoảng 4,6% vào năm tới. Dự đoán sẽ được điều chỉnh trong tháng 12. Tuy các nhà kinh tế cảnh báo rằng suy thoái kinh tế có nhiều khả năng sẽ xuất hiện trong 12 tháng tới, ông Powell nói kịch bản “hạ cánh mềm” vẫn còn “rất hợp lý” và “vẫn có thể đạt được”. Song, ông thừa nhận con đường dẫn đến kết quả đó đang bị thu hẹp.
- Theo tờ CNBC, hầu hết các nhà kinh tế dự kiến lạm phát toàn phần sẽ suy giảm đáng kể trong năm 2023. Tuy nhiên, không nhiều người cho rằng điều này đang báo trước xu hướng thiếu phát (disinflationary trend). Ông Paul Hollingsworth, nhà kinh tế trưởng khu vực châu Âu tại ngân hàng Pháp BNP Paribas, kêu gọi nhà đầu tư nên cảnh giác trước sự trở lại của “Phe Tạm thời” – những người cho rằng việc lạm phát gia tăng vào đầu năm tới sẽ chỉ là hiện tượng thoáng qua. BNP Paribas dự đoán lạm phát toàn phần trong năm tới sẽ “sụt giảm kỷ lục” và hầu hết các khu vực sẽ ghi nhận tỷ lệ lạm phát thấp hơn năm 2022. Nguyên nhân là do số liệu năm nay khá cao và cung - cầu trong nền kinh tế thay đổi. Ông Hollingsworth lưu ý việc này có thể hồi sinh câu chuyện “lạm phát tạm thời” trong năm 2023, hoặc dễ khiến nhà đầu tư “suy diễn xu hướng lạm phát xuất hiện vào năm tới là dấu hiệu cho thấy lạm phát đang nhanh chóng trở lại mức bình thường 'cũ’”.

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	34,589.8	2.18	-4.81
S&P500	4,080.1	3.09	-14.39
VIX	20.9	1.46	21.25
DJ Futures	34,566.0	-0.10	-4.58
S&P Futures	4,080.8	-0.01	-14.24
Nikkei 225	28,226.1	0.92	-1.96
KOSPI	2,479.8	0.30	-16.72
Shanghai	3,165.5	0.45	-13.03
Hang Seng	18,736.4	0.75	-19.92
ASX	7,354.4	0.96	-1.21
FTSE 100	7,585.3	0.16	2.72
DAX	14,483.4	0.60	-8.82
CAC40	6,750.9	0.18	-5.62

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1777.16	0.49	-2.85
Dầu WTI	80.84	0.36	7.49
Dầu Brent	87.27	0.34	12.20

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1265.01	-0.38	7.80
USD/JPY	136.44	1.19	-15.66
USD/CNY	7.0827	0.14	-10.26
EUR/USD	1.0434	0.27	-8.23
GBP/USD	1.2115	0.47	-10.47

(*) 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.