

THANH KHOẢN XUỐNG THẤP, THỊ TRƯỜNG TĂNG/GIẢM ĐẠN XEN

Diễn biến thị trường

- Thanh khoản xuống thấp là nguyên nhân chính khiến thị trường trượt dốc về cuối phiên dưới áp lực giảm từ nhóm cổ phiếu bluechips. Bên cạnh đó, đà giảm của thị trường còn xuất phát từ hoạt động bán ròng của khối ngoại trong phiên chiều.
- Thanh khoản trên toàn thị trường còn 10.467 tỷ đồng, giảm 6,6% so với phiên hôm qua, đây cũng là phiên có mức thanh khoản thấp nhất 13 phiên gần đây.
- Đối với chỉ số Vn-Index, vùng hỗ trợ 1.049 – 1.052 điểm sẽ là cơ sở đánh giá nhịp điều chỉnh hiện tại. Phiên hôm nay thị trường giảm chủ yếu do nhóm cổ phiếu bluechips, trong khi nhóm cổ phiếu midcap và smallcap vẫn tăng điểm sang phiên thứ 2, khả năng nhóm bluechips sẽ “trả điểm” ở phiên ngày mai khi trong nước không có thông tin bất lợi và chứng khoán thế giới đang phục hồi trở lại.

Nhận định thị trường HĐTL

- Áp lực bán khá mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ về cuối phiên đã khiến cả 4 HĐTL đóng cửa giảm từ 8,3 đến 15,7 điểm. Trong đó, VN30F2302 giảm 1,4% xuống mức 1.057 điểm, hiện đang thấp hơn 2,91 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 28,16% so với phiên liền trước, đạt 374.113 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Châu Âu: ECB cảnh báo các rủi ro tiềm ẩn trong năm 2023.
Báo cáo của ECB nhấn mạnh mối quan ngại về hiệu quả và thành phần của các đơn vị quản lý trong các ngân hàng cũng như khả năng đánh giá và quản lý những rủi ro liên quan khí hậu và an ninh mạng.
- Trung Quốc: Khối ngoại rót vốn kỷ lục vào chứng khoán.
Nhà đầu tư toàn cầu đã mua kỷ lục 21 tỷ USD cổ phiếu Trung Quốc từ đầu năm 2023, khi dữ liệu kinh tế tích cực khiến các trader nghĩ rằng đà tăng sẽ còn kéo dài.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.064,03	210,91	77,25
Thay đổi	-8,19	0,30	0,82
%Chg	-0,76	0,14	1,07
YTD	5,65	2,73	7,82
KLGD (tr.cp)	473,85	46,23	34,37
%Chg	-20,15	-34,09	24,64
GTGD (tỷ đ)	9.221,90	743,17	510,84
<i>Số mã tăng</i>	178	87	144
<i>Số mã giảm</i>	217	67	88
<i>Không đổi</i>	73	61	71
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.246,49	246,54	1.013,06
PE	13,87	15,80	11,96
PB	1,73	1,21	1,36
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.425,74	7,86	18,76
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1.414,65	2,73	74,55
Ròng	11,09	5,13	-55,79

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1059,91	-13,47	-1,25
VN30F2302	1057,00	-15,00	-1,40
VN30F2303	1055,00	-12,50	-1,17
VN30F2306	1048,90	-8,30	-0,79
VN30F2309	1046,90	-15,70	-1,48

Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán Mỹ giảm điểm đêm qua là sự đảo ngược của phiên tăng vào ngày thứ Ba – phiên “xanh” lấy động lực từ phát biểu của Chủ tịch Fed Jerome Powell rằng lạm phát đã bắt đầu giảm. Nhận định này của ông Powell không khác so với những gì ông đã nói trong cuộc họp báo vào tuần trước, từ đó củng cố thêm kỳ vọng của nhà đầu tư rằng Fed sẽ sớm dừng việc tăng lãi suất hoặc thậm chí bắt đầu cắt giảm lãi suất.
- Thị trường trong nước điều chỉnh giảm trở lại sau phần lớn thời gian giằng co quanh mốc tham chiếu. Thanh khoản xuống thấp là nguyên nhân chính khiến thị trường trượt dốc về cuối phiên dưới áp lực giảm từ nhóm cổ phiếu bluechips, trong đó nổi bật là cổ phiếu ngân hàng, thép,... bên cạnh đó, đà giảm của thị trường còn xuất phát từ hoạt động bán ròng của khối ngoại trong phiên chiều.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 8,19 điểm (-0,76%) còn 1.064,03 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 13,47 điểm (-1,25%) xuống 1.059,91 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 178 mã tăng/217 mã giảm, ở rổ Vn30 chỉ có 7 mã tăng trong khi có tới 23 mã giảm. Nhóm midcap và smallcap ngược dòng thị trường với mức tăng lần lượt 0,04% và 0,47%.
- Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: VCB (-1,27%), VHM (-2,79%), VJC (-5,65%), BID (-1,12%), MSN (-1,82%),... đã lần lượt nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: GAS (+0,75%), PLX (+1,88%), GVR (+1,36%), PVD (+6,92%), OCB (+2,21%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường còn 10.467 tỷ đồng, giảm 6,6% so với phiên hôm qua, đây cũng là phiên có mức thanh khoản thấp nhất 13 phiên gần đây.
- Khối ngoại giao dịch cân bằng sau khi mua ròng rất mạnh hơn 320 tỷ đồng ở phiên sáng. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như: STB, HPG, HCM, SSI, HSG,... Ở chiều ngược lại: BCM, VHM, VNM, VIC, MSN,... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Dòng tiền nội đang thận trọng là nguyên nhân chính trong nhịp điều chỉnh giảm 5,36% kể từ đỉnh ngắn hạn của chỉ số Vn-Index. Ngoại trừ phiên giảm sốc hơn 3% đầu tháng này, thị trường tăng/giảm đan xen tạo cảm giác đây là vùng tích lũy, tuy vậy mặt bằng cổ phiếu lại có mức giảm mạnh hơn so với chỉ số. Phiên hôm nay thị trường giảm chủ yếu do nhóm cổ phiếu bluechips, trong khi nhóm cổ phiếu midcap và smallcap vẫn tăng điểm sang phiên thứ 2, khả năng nhóm bluechips sẽ “trả điểm” ở phiên ngày mai khi trong nước không có thông tin bất lợi và chứng khoán thế giới đang phục hồi trở lại.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	0,01	4,89
Tài chính	-0,77	6,46
Công nghiệp	-1,10	4,41
Hàng TD thiết yếu	-0,92	0,01
Nguyên vật liệu	-0,71	11,14
Hàng TD không thiết yếu	-0,61	-0,06
Năng lượng	3,66	9,41
Y tế	0,29	4,56
Công nghệ thông tin	-0,66	5,20
Bất động sản	-1,04	-0,76

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
GAS	108,10	0,75	0,39
PLX	37,90	1,88	0,23
GVR	14,95	1,36	0,20
PVD	20,85	6,92	0,20
OCB	18,50	2,21	0,14

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	93,00	-1,27	-1,40
VHM	45,30	-2,79	-1,38
VJC	101,90	-5,65	-0,78
BID	44,00	-1,12	-0,62
MSN	91,80	-1,82	-0,60

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

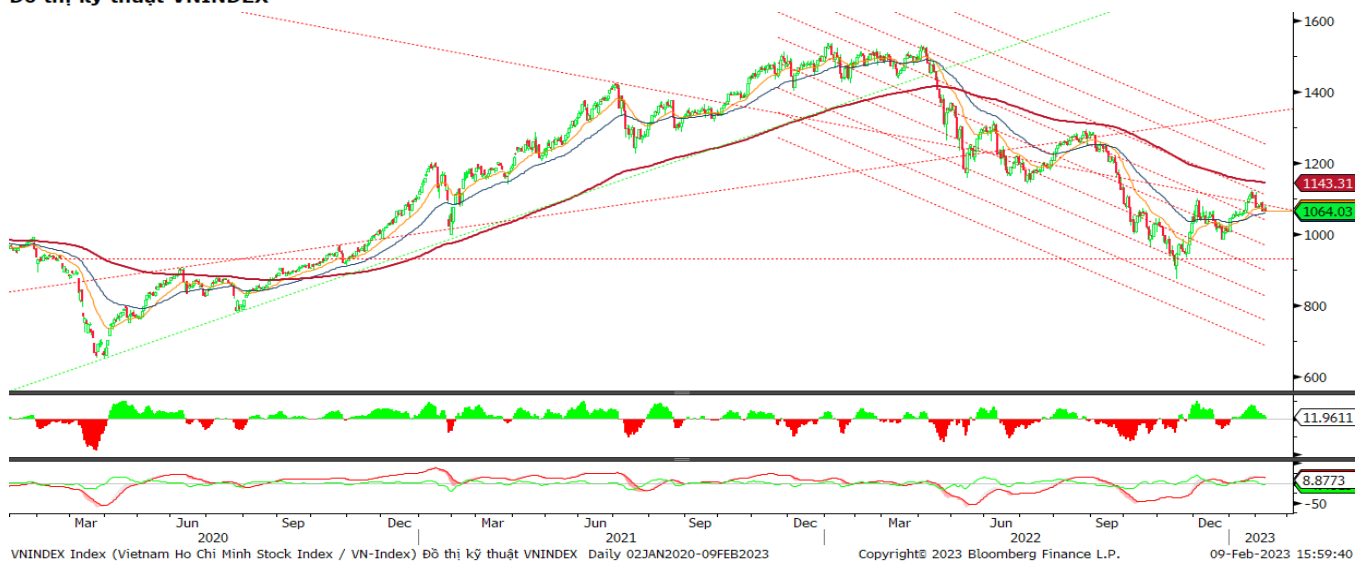
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
STB	24,45	-2,20	283,10
HPG	20,60	-1,20	31,88
HCM	24,05	-0,41	26,06
SSI	19,35	-0,77	17,72
HSG	14,25	-1,38	8,23

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
BCM	84,70	0,24	-86,88
VHM	45,30	-2,79	-60,72
VNM	75,00	-1,06	-55,67
VIC	54,20	-0,37	-38,30
MSN	91,80	-1,82	-24,34

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường ghi nhận các nhịp dao động giằng co xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay, cùng với đó là áp lực bán khá lớn từ nhóm cổ phiếu trụ về cuối phiên đã khiến các chỉ số chính chìm trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm 1,25%, VN100 Index đóng cửa giảm 0,87%, VN Finlead đóng cửa giảm 0,95% và VN Diamond đóng cửa giảm 0,54%.
- Tương tự, các chứng chỉ quỹ ETFs cũng ghi nhận diễn biến không mấy tích cực. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa giảm 1,41%, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm 0,04% và FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa giữ nguyên mức tham chiếu.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm 39,09% so với phiên liền trước, đạt hơn 0,71 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 14,35 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (3,17 tỷ đồng) và FUEVFN30 (9,29 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 1,49 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào E1VFN30 (-0,38 tỷ đồng), FUESSV50 (-1,52 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-0,38	-696,18
FUEMAV30	0,08	-45,92
FUESSV30	-0,03	3,74
FUESSV50	-1,52	-58,75
FUESSVFL	0,00	1.914,85
FUEVFN30	0,67	7.628,21
FUEVN100	-0,30	-193,40

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
VNFN LEAD ETF	36,39
Kim KINDEX VN VN30	-19,46
DCVFMVN30 ETF Fund	-57,49
DCVFMVN Diamond ETF	215,46

Tin tức thế giới

- Ngày 8/2, Ngân hàng trung ương châu Âu (ECB) đánh giá các ngân hàng trong Khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) có đủ nguồn vốn dự trữ để ứng phó với các cú sốc có thể xảy ra và đang hưởng lợi nhờ lãi suất tăng nhưng cần sớm khắc phục những yếu kém trong công tác quản trị vốn đã tồn tại từ lâu. Với năm 2023, ECB sẽ chỉ tăng nhẹ yêu cầu về tỷ lệ vốn dự trữ với các ngân hàng, lên mức khoảng 15% giá trị các tài sản có trọng số rủi ro, cao hơn không đáng kể so với mức 14,7% được áp dụng cho năm 2022. Nội dung báo cáo đánh giá thường kỳ về tình hình của 115 ngân hàng trong Eurozone mà ECB phụ trách giám sát có đoạn nêu rõ các ngân hàng vẫn đang có sức chống đỡ tốt, phần lớn có vốn dự trữ cao hơn yêu cầu. Theo Chủ tịch Ủy ban giám sát của ECB, Andrea Enria, các ngân hàng này đã ứng phó tốt với những tác động từ cuộc xung đột Ukraine, nhờ vốn mạnh và thanh khoản tốt. Dù triển vọng dần xấu đi xuyên suốt năm 2022 nhưng biện pháp tăng lãi suất đã giúp tăng lợi nhuận và nguồn vốn được huy động. Tuy nhiên, bà Enria lưu ý các ngân hàng trong Eurozone vẫn còn đương đầu nhiều thách thức và cần khắc phục những yếu kém đã tồn tại dai dẳng, đặc biệt là về các khung quản trị và kiểm soát rủi ro.
- Các chuyên viên phân tích cho biết gần đây, nhà đầu tư nước ngoài ngày càng hứng thú với cổ phiếu Trung Quốc, chủ yếu là nhờ các thông tin kinh tế tích cực được công bố sau dịp Tết Nguyên đán. Những thông tin này giúp xoa dịu nỗi lo của một số nhà đầu tư về triển vọng tăng trưởng của Trung Quốc. “Lượng mua ròng của nhà đầu tư nước ngoài thật đáng kinh ngạc khi so với các năm trước”, Frank Benzmira, Trưởng bộ phận chiến lược cổ phiếu châu Á tại Société Générale, cho hay. “Một số nhà đầu tư nước ngoài dành một chút thời gian để xác nhận về đà hồi phục kinh tế của Trung Quốc và cả những động thái hỗ trợ về chính sách trong năm nay”, ông nói thêm. “Tiền đã thật sự trở lại”. Chính dữ liệu kinh tế mới nhất – bao gồm cả việc sản xuất của Trung Quốc tăng trưởng trở lại – đã góp phần củng cố niềm tin cho nhà đầu tư quốc tế về Trung Quốc. “Với dữ liệu và diễn biến kinh tế trong tuần qua, chúng tôi có cái nhìn tích cực về kinh tế Trung Quốc”, Mark Haefele, Giám đốc đầu tư phụ trách quản lý tài sản toàn cầu tại UBS, cho biết trong báo cáo tuần này. Các chuyên gia kinh tế cho biết thị trường chứng khoán Trung Quốc có thể còn nhận được cú huych khác khi các nhà hoạch định chính sách hàng đầu họp mặt ở Bắc Kinh vào tháng tới.

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.

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	33.949,0	-0,61	2,42
S&P500	4.117,9	-1,11	7,25
VIX	19,2	-2,45	-11,63
DJ Futures	34.210,0	0,63	2,78
S&P Futures	4.158,5	0,68	7,71
Nikkei 225	27.584,4	-0,08	5,71
KOSPI	2.481,5	-0,09	10,96
Shanghai	3.270,4	1,18	5,86
Hang Seng	21.624,4	1,60	9,32
ASX	7.490,3	-0,53	6,42
FTSE 100	7.934,4	0,62	6,48
DAX	15.603,8	1,24	12,07
CAC40	7.203,3	1,17	11,27

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1883,75	0,44	3,27
Dầu WTI	78,7	0,29	-1,94
Dầu Brent	85,36	0,32	-0,64

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1233,85	-0,34	-1,02
USD/JPY	130,95	0,34	0,13
USD/CNY	6,7781	0,21	1,78
EUR/USD	1,0752	0,37	0,44
GBP/USD	1,2122	0,41	0,32

(*) Bloomberg Dollar Spot Index