

THANH KHOẢN VỀ MỨC THẤP NHẤT 3 NĂM

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước tiếp tục để mất điểm cả 2 phiên ở tuần này sau khi đã trải qua 2 tuần giảm trước đó. Thanh khoản thị trường phiên hôm nay cũng xuống mức thấp nhất trong vòng 3 năm.
- Khối ngoại mua ròng nhẹ 76,8 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như: HPG, KBC, VND, HSG, MSN,...
- Sau 2 tuần giảm liên tiếp cũng như chuỗi giảm 4 phiên vừa qua, khả năng thanh khoản thị trường còn tiếp tục thấp trong các phiên sắp tới. Nhà đầu tư nên căn cứ vào các ngưỡng hỗ trợ của cổ phiếu để xử lý vị thế khi thị trường không giữ được mức thấp nhất trong 2 phiên vừa qua ở vùng 1.030 - 1.032 điểm.

Nhận định thị trường HĐTTL

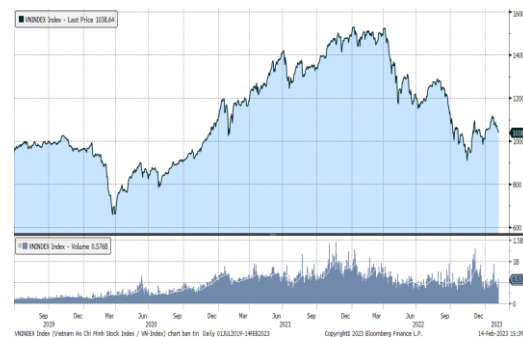
- Áp lực bán khá mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ trong phiên chiều tiếp tục khiến cả 4 HĐTTL đóng cửa giảm từ 7,3 đến 8,8 điểm. Trong đó, VN30F2302 giảm 0,7% xuống mức 1.030,9 điểm, hiện đang thấp hơn 4,03 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 3,45% so với phiên liền trước, đạt 286.419 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Mỹ: Qua giai đoạn lạm phát 'tạm thời', đến lúc lạm phát 'siêu lồi'. Các quan chức Fed trong năm 2021 khẳng định lạm phát chỉ là "tạm thời". Giờ đây, nhận định này đã bị chứng minh là sai lầm và Fed và nhiều nhà kinh tế đang chú ý đến lạm phát 'siêu lồi' - thước đo tốc độ tăng giá cả không bao gồm giá lương thực, năng lượng và nhà ở - để dự báo xu hướng lạm phát trong tương lai.
- Trung Quốc: Nguy cơ đánh mất trụ cột quan trọng của tăng trưởng kinh tế và đồng nhân dân tệ.

Các nhà kinh tế dự đoán đóng góp của thặng dư tài khoản vãng lai tới GDP của Trung Quốc sẽ đi xuống trong năm 2023. Sự sụt giảm này có thể gây khó cho kế hoạch kinh tế của Bắc Kinh và gây rủi ro cho đồng nhân dân tệ.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.038,64	204,86	77,94
Thay đổi	-5,06	0,37	0,74
%Chg	-0,48	0,18	0,96
YTD	3,13	-0,22	8,78
KLGD (tr.cp)	395,73	37,91	19,12
%Chg	-72,17	-118,10	-84,15
GTGD (tỷ đ)	6.722,95	564,30	221,98
<i>Số mã tăng</i>	221	98	111
<i>Số mã giảm</i>	175	73	132
<i>Không đổi</i>	70	52	61
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.145,21	239,86	1.002,64
PE	13,58	15,49	11,96
PB	1,67	1,15	1,36
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.055,21	20,84	8,83
NĐTNN Bán (tỷ đ)	999,46	5,69	2,44
Ròng	55,75	15,15	6,39

Thị trường HĐTTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1034,93	-5,47	-0,53
VN30F2302	1030,90	-7,70	-0,74
VN30F2303	1025,20	-8,80	-0,85
VN30F2306	1021,30	-7,60	-0,74
VN30F2309	1018,00	-7,30	-0,71

Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán Mỹ tăng điểm đêm qua trong bối cảnh nhà đầu tư hướng sự chú ý tới báo cáo lạm phát quan trọng dự kiến công bố vào ngày thứ Ba. Hiện tại, thị trường đang đặt cược rằng báo cáo CPI này cho thấy lạm phát tại nền kinh tế lớn nhất thế giới tiếp tục xu hướng hạ nhiệt kể từ sau khi lập đỉnh vào mùa hè năm ngoái, và Fed sẽ tiến tới tạm dừng tăng lãi suất hoặc thậm chí cắt giảm lãi suất trong năm nay.
- Thị trường trong nước tiếp tục đi xuống kể từ phiên 2 tuần này sau khi đã trải qua 2 tuần giảm trước đó. Thanh khoản thị trường phiên hôm nay cũng xuống mức thấp nhất trong vòng 3 năm.
- Dùng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 5,06 điểm (-0,48%) còn 1.038,64 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 5,47 điểm (-0,53%) xuống 1.034,93 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 221 mã tăng/175 mã giảm, ở rổ VN30 có 11 mã tăng trong khi cũng có 17 mã giảm. Nhóm midcap và smallcap ngược dòng thị trường với mức tăng lần lượt 0,56% và 0,85%.
- Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: VHM (-3,72%), BID (-2,25%), VCB (-1,07%), SAB (-2,03%), CTG (-1,54%),... đã lần lượt nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: HPG (+1,98%), EIB (+3,51%), TCB (+0,94%), TPB (+2,17%), BCM (+0,84%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường còn 7.500 tỷ đồng, giảm 38% so với phiên hôm qua và sụt 32% so với mức bình quân ở tuần trước, đây cũng là mức thấp nhất trong vòng 3 năm qua.
- Khối ngoại mua ròng nhẹ 76,8 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như: HPG, KBC, VND, HSG, MSN,... Ở chiều ngược lại: VIC, STB, VHM, DXG, DGC,... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Chỉ số Vn-Index đã giảm 7,62% kể từ đỉnh nhưng nhiều nhóm cổ phiếu có mức giảm mạnh hơn như: chứng khoán, bất động sản, nhóm đầu tư công, ... do vậy các nhịp hồi trong phiên là cơ hội để nhà đầu tư thu gọn danh mục đối với các cổ phiếu giảm nhiều hơn so với chỉ số chung. Thanh khoản phiên hôm nay xuống mức thấp kỷ lục, một mặt cho thấy áp lực bán không lớn dù có thời điểm thị trường đi xuống 10 điểm, mặt khác cũng có thể thấy lực cầu rất thận trọng và canh mua ở vùng giá thấp. Sau 2 tuần giảm liên tiếp cũng như chuỗi giảm 4 phiên vừa qua, khả năng thanh khoản thị trường còn tiếp tục thấp trong các phiên sắp tới. Nhà đầu tư nên căn cứ vào các ngưỡng hỗ trợ của cổ phiếu để xử lý vị thế khi thị trường không giữ được mức thấp nhất trong 2 phiên vừa qua ở vùng 1.030 - 1.032 điểm.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	0,48	3,57
Tài chính	-0,04	2,89
Công nghiệp	-0,02	0,37
Hàng TD thiết yếu	-0,38	-0,46
Nguyên vật liệu	1,68	10,29
Hàng TD không thiết yếu	-0,22	-2,65
Năng lượng	0,97	8,51
Y tế	-0,31	4,19
Công nghệ thông tin	0,13	5,10
Bất động sản	-1,53	-5,43

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
HPG	20,60	1,98	0,59
EIB	22,10	3,51	0,24
TCB	26,85	0,94	0,22
TPB	23,50	2,17	0,20
BCM	84,50	0,84	0,18

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VHM	42,75	-3,72	-1,73
BID	43,40	-2,25	-1,23
VCB	92,50	-1,07	-1,17
SAB	188,00	-2,03	-0,61
CTG	28,70	-1,54	-0,53

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

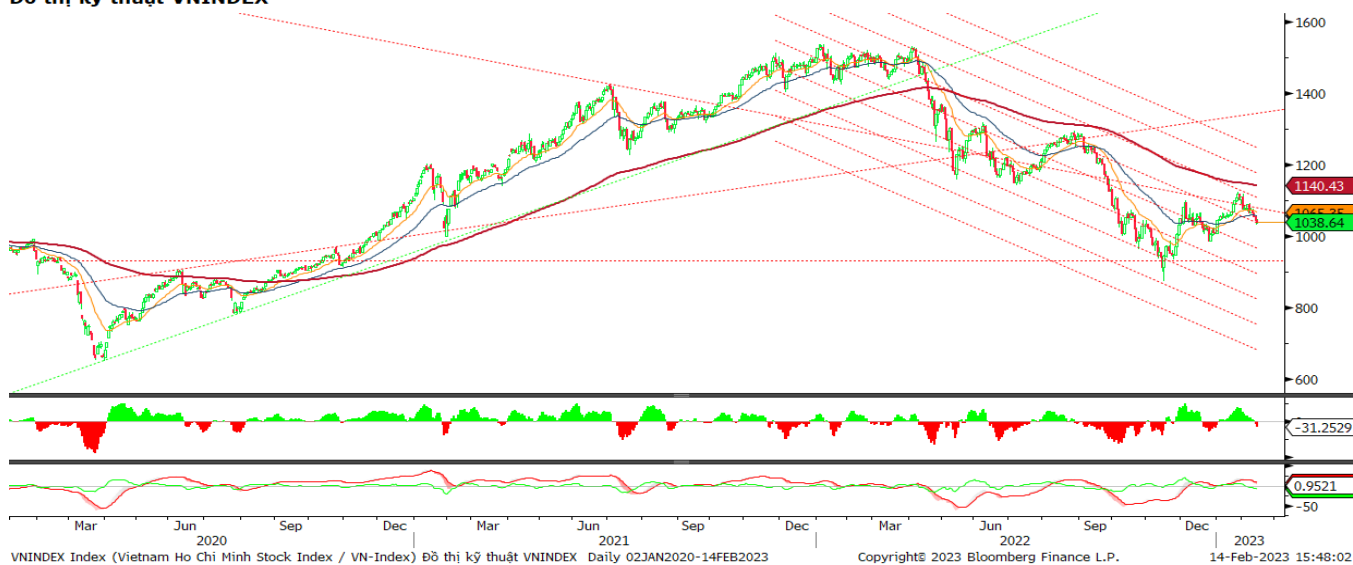
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
HPG	20,60	1,98	96,08
KBC	22,45	2,51	21,73
VND	13,90	3,35	18,87
HSG	14,85	3,13	14,49
MSN	92,90	0,00	11,70

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
VIC	52,90	-0,94	-43,30
STB	24,40	-0,41	-40,38
VHM	42,75	-3,72	-35,50
DXG	10,25	-5,09	-22,05
DGC	53,00	1,53	-17,26

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

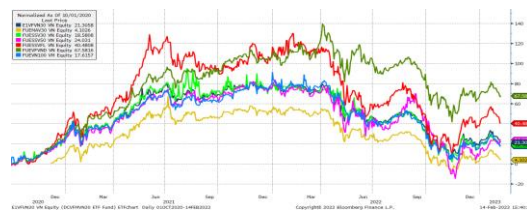
Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường gặp áp lực bán khá lớn từ nhóm cổ phiếu trụ trong phiên chiều, qua đó khiến các chỉ số chính tiếp tục chìm trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm 0,53%, VN100 Index đóng cửa giảm 0,21%, VN Finlead đóng cửa giảm 0,02% và VN Diamond đóng cửa giảm 0,13%.
- Trong khi đó, các chứng chỉ quỹ ETFs lại ghi nhận diễn biến trái chiều đôi chút. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa giảm 0,79%, FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa giảm 0,2% trong khi FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa tăng 0,49%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 0,42% so với phiên liền trước, đạt hơn 1,64 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 34,09 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (5,41 tỷ đồng) và FUEVFN30 (26,83 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến kém khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với 10,24 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào FUEVN100 (-0,56 tỷ đồng), FUEVFN30 (-12,86 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	2,97	-690,99
FUEMAV30	0,13	-45,50
FUESSV30	0,07	3,84
FUESSV50	-0,01	-58,81
FUESSVFL	0,02	1.914,52
FUEVFN30	-12,86	7.609,45
FUEVN100	-0,56	-195,51

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

- Fortune dẫn lời nhà kinh tế học Paul Krugman mô tả lạm phát siêu lõi là dữ liệu về giá cả không tính đến ảnh hưởng của lương thực, năng lượng và nhà ở. Việc loại trừ những loại hàng hóa, dịch vụ dễ biến động ngăn các sự kiện bất thường, chẳng hạn như gián đoạn chuỗi cung ứng do đại dịch COVID hay xung đột Ukraine làm sai lệch dữ liệu giá cả và giúp dễ dàng xác định nguyên nhân khiến lạm phát đi lên trong dài hạn. Lạm phát siêu lõi giúp các nhà kinh tế hiểu về những yếu tố thúc đẩy lạm phát, nhưng cách thống kê này đã loại bỏ những chi phí không thể tránh khỏi với hầu hết hộ gia đình như nhà ở, lương thực và năng lượng. Ông Greg McBride, Trưởng bộ phận phân tích tài chính tại Bankrate, cho biết: “Áp lực lan tỏa đối với các loại chi tiêu thiết yếu - nhà ở, thực phẩm, điện, quần áo, bảo hiểm xe cộ, đồ gia dụng và hoạt động gia đình - cho thấy lạm phát nói chung vẫn chưa được cải thiện nhiều”. Ông McBride nhận định: “Bảo cáo CPI có khả năng sẽ cho thấy áp lực lạm phát sẽ không giảm xuống một cách dễ dàng hoặc theo một đường thẳng”.
- Trung Quốc có thể sẽ đánh mất một trợ lực quan trọng cho tăng trưởng kinh tế và đồng nhân dân tệ trong năm nay khi người dân đổ xô ra nước ngoài và xuất khẩu tiếp tục lao dốc vì nhu cầu quốc tế ảm đạm. Thặng dư tài khoản vãng lai của Trung Quốc – thước đo thương mại hàng hóa và dịch vụ tổng quát nhất - đạt gần 420 tỷ USD trong năm 2022, mức cao nhất trong vòng 14 năm. Nhưng sang năm 2023, giới chuyên gia dự kiến mức thặng dư khổng lồ này sẽ bị thu hẹp đáng kể. Theo khảo sát của Bloomberg, các nhà kinh tế dự đoán thặng dư tài khoản vãng lai năm nay của Trung Quốc sẽ tương đương 1,4% GDP, thấp hơn hẳn tỷ lệ năm 2022 là 2,3% GDP. Bà Dan Wang, nhà kinh tế trưởng tại Hang Seng Bank China, nói với Bloomberg: “Nhiều khả năng Trung Quốc sẽ ghi nhận thâm hụt thương mại cho năm 2023, điều này sẽ kéo tăng trưởng GDP đi xuống, đè nặng lên lợi nhuận doanh nghiệp và việc làm trong ngành sản xuất”. Bà nói thêm rằng cán cân thương mại đảo ngược cũng sẽ ảnh hưởng đến kỳ vọng đối với đồng tiền của Trung Quốc, làm tăng sự biến động của các tài sản tính bằng đồng nhân dân tệ.

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	34.245,9	1,11	3,31
S&P500	4.137,3	1,14	7,76
VIX	20,7	1,87	-4,38
DJ Futures	34.243,0	-0,07	2,88
S&P Futures	4.144,8	-0,06	7,35
Nikkei 225	27.602,8	0,64	5,78
KOSPI	2.465,6	0,53	10,25
Shanghai	3.293,3	0,28	6,60
Hang Seng	21.113,8	-0,24	6,74
ASX	7.430,9	0,18	5,57
FTSE 100	7.977,3	0,37	7,05
DAX	15.417,3	0,13	10,73
CAC40	7.221,2	0,17	11,55

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1858,48	0,27	1,89
Dầu WTI	79,28	-1,07	-1,22
Dầu Brent	86,05	-0,65	0,16

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1234,31	-0,09	-0,99
USD/JPY	132,09	0,25	-0,73
USD/CNY	6,8178	0,01	1,19
EUR/USD	1,0731	0,07	0,24
GBP/USD	1,2157	0,15	0,61

(*) 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.