

DÒNG VỐN NGOẠI LÀ ĐỘNG LỰC CHÍNH CHO THỊ TRƯỜNG

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước chốt tuần bằng phiên tăng thứ 4 liên tiếp đã bù đắp những gì “đã mất” ở phiên giảm mạnh đầu tuần, tuy vậy đây vẫn là tuần tăng nhẹ trong xu hướng đi ngang kéo dài 4 tuần gần đây. Hỗ trợ thị trường ngược dòng thành công trong tuần vừa qua là dòng tiền ngoại qua kênh ETF giải ngân mạnh, chủ yếu là quỹ ETF Fubon.
- Thêm một tuần đi ngang của thị trường trong bối cảnh dòng tiền nội suy yếu, dòng tiền ngoại là động lực chính giúp thị trường có 4 phiên tăng vừa qua trong biên độ hẹp. Tuần này, phần lớn các cổ phiếu tăng giá tập trung chủ yếu ở danh mục mà ETF Fubon giải ngân, một số nhóm cổ phiếu có mức tăng tốt trong tuần như: Vingroup, chứng khoán, bất động sản, đầu tư công, ... Về kỹ thuật, khu vực 1.050 điểm có thể là vùng cản ở nhịp phục hồi kỹ thuật này, các hợp đồng tương lai cũng đóng cửa ở trạng thái chiết khấu rủi ro ở tuần sau, nhà đầu tư có thể chốt lời từng phần.

Nhận định thị trường HĐTL

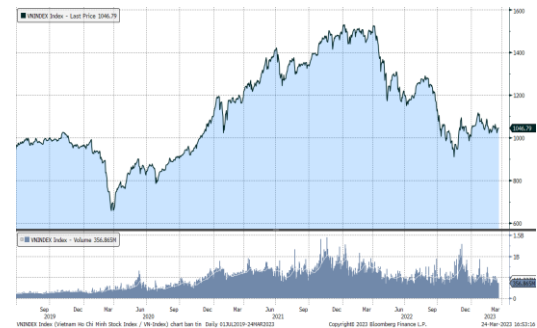
- Lực kéo mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay đã giúp cả 4 HĐTL đóng cửa tăng từ 4,2 đến 8,9 điểm. Trong đó, VN30F2303 tăng 0,40% lên mức 1043,1 điểm, hiện đang thấp hơn 8,32 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 10,15% so với phiên liền trước, đạt 316.955 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Thế giới: Giải pháp nào cho cuộc khủng hoảng ngân hàng toàn cầu?

Sau khi ngân hàng lớn thứ hai của Thụy Sĩ bị đối thủ mua lại, khó khăn của ngành ngân hàng vẫn chưa chấm dứt. Các định chế tài chính và cơ quan quản lý trên khắp thế giới vẫn phải chạy đua để ngăn rắc rối lan rộng hơn.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.046,79	205,72	76,17
Thay đổi	1,69	2,40	0,00
%Chg	0,16	1,18	0,00
YTD	3,94	0,20	6,30
KLGD (tr.cp)	579,74	67,23	30,50
%Chg	25,58	22,43	40,30
GTGD (tỷ đ)	9.442,31	971,03	283,63
<i>Số mã tăng</i>	265	106	164
<i>Số mã giảm</i>	122	61	135
<i>Không đổi</i>	80	56	103
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.176,17	239,95	972,54
PE	13,58	19,69	
PB	1,65	1,15	
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.472,33	8,21	6,12
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1.375,23	0,72	4,86
Ròng	97,10	7,49	1,26

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1051,42	4,82	0,46
VN30F2304	1043,10	4,20	0,40
VN30F2305	1041,00	6,60	0,64
VN30F2306	1039,00	5,70	0,55
VN30F2309	1039,70	8,90	0,86

Diễn biến thị trường

- Chứng khoán khu vực Châu Á giảm điểm trong phiên cuối tuần nhưng vẫn có 1 tuần tăng điểm. Cục Dự trữ Liên bang (Fed), Ngân hàng Trung ương Châu Âu (ECB) và Ngân hàng Anh (BoE) đều tăng lãi suất như dự kiến trong cuộc họp chính sách tháng này, nhưng mỗi ngân hàng trung ương đều đưa ra tín hiệu thận trọng về động thái tiếp theo.
- Thị trường trong nước chốt tuần bằng phiên tăng thứ 4 liên tiếp đã bù đắp những gì “đã mất” ở phiên giảm mạnh đầu tuần, tuy vậy đây vẫn là tuần tăng nhẹ trong xu hướng đi ngang kéo dài 4 tuần gần đây. Hỗ trợ thị trường ngược dòng thành công trong tuần vừa qua là dòng tiền ngoại qua kênh ETF giải ngân mạnh, chủ yếu là quỹ ETF Fubon.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 1,69 điểm (+0,16%) lên 1.046,79 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng nhích 4,82 điểm (+0,46%) đạt 1.051,42 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 265 mã tăng/122 mã giảm, ở rổ VN30 có tới 19 mã tăng trong khi chỉ có 10 mã giảm. Nhóm midcap và smallcap cũng tăng lần lượt 0,49% và 0,41%.
- Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VHM (+2,08%), VIC (+0,95%), MBB (+2,01%), NVL (+6,73%), GVR (+2,07%),... đã bù đắp áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: VCB (-1,87%), BID (-0,76%), MSN (-1,27%), CTG (-0,7%), SSB (-1,4%),...
- Thanh khoản thị trường đạt 10.691 tỷ đồng, tăng 23,7% so với phiên hôm qua và cao nhất trong 4 phiên vừa qua, tuy vậy thanh khoản bình quân tuần này vẫn thấp hơn 15,3% so với tuần trước.
- Khối ngoại mua ròng 108 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như: VHM, HPG, VIC, NLG, VCI,... Ở chiều ngược lại: MSN, CTG, VND, KBC, VPB,... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Thêm một tuần đi ngang của thị trường trong bối cảnh dòng tiền nội suy yếu, dòng tiền ngoại là động lực chính giúp thị trường có 4 phiên tăng vừa qua trong biên độ hẹp. Tuần này, phần lớn các cổ phiếu tăng giá tập trung chủ yếu ở danh mục mà ETF Fubon giải ngân, một số nhóm cổ phiếu có mức tăng tốt trong tuần như: Vingroup, chứng khoán, bất động sản, đầu tư công, ... Về kỹ thuật, khu vực 1.050 điểm có thể là vùng cản ở nhịp phục hồi kỹ thuật này, các hợp đồng tương lai cũng đóng cửa ở trạng thái chiết khấu rủi ro ở tuần sau, nhà đầu tư có thể chốt lời từng phần.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	-0,32	4,63
Tài chính	0,40	7,67
Công nghiệp	0,56	1,60
Hàng TD thiết yếu	-0,51	-6,31
Nguyên vật liệu	-0,05	8,81
Hàng TD không thiết yếu	0,58	-9,67
Năng lượng	0,72	7,53
Y tế	0,12	-2,30
Công nghệ thông tin	0,69	1,69
Bất động sản	1,57	-0,74

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VHM	49,00	2,08	1,10
VIC	53,30	0,95	0,48
MBB	17,75	2,01	0,40
NVL	11,90	6,73	0,39
GVR	14,80	2,07	0,30

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	89,00	-1,87	-1,96
BID	45,55	-0,76	-0,44
MSN	78,00	-1,27	-0,35
CTG	28,50	-0,70	-0,24
SSB	31,70	-1,40	-0,22

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

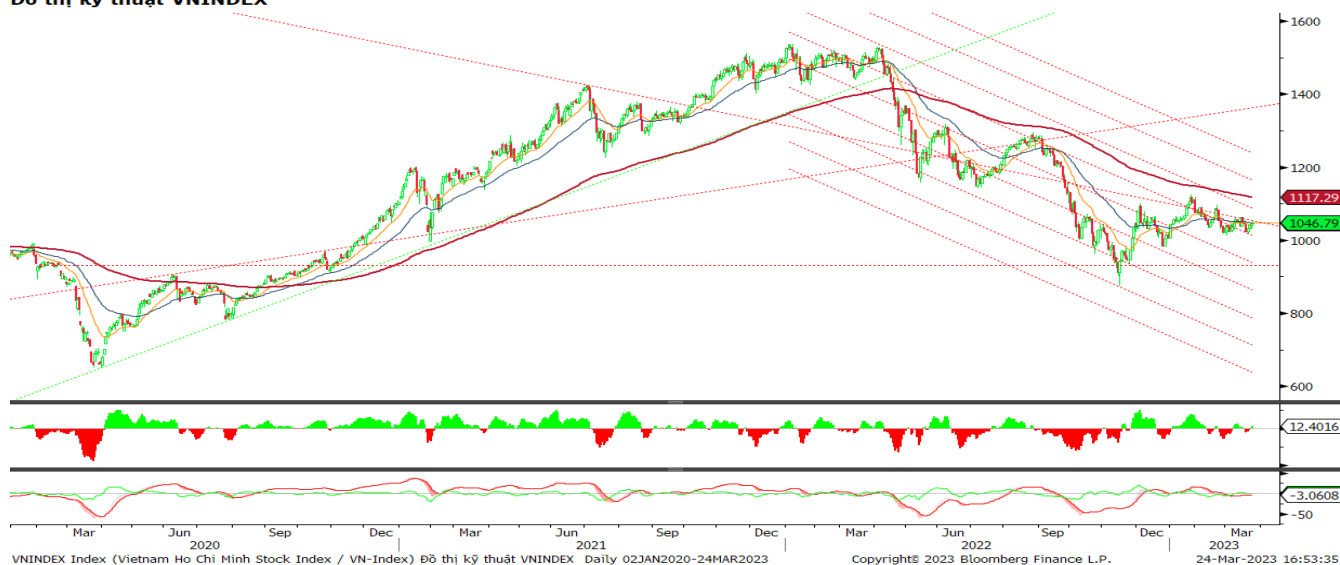
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VHM	49,00	2,08	71,83
HPG	20,40	0,00	29,68
VIC	53,30	0,95	18,75
NLG	24,90	6,87	18,51
VCI	31,05	-1,11	17,65

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
MSN	78,00	-1,27	-46,56
CTG	28,50	-0,70	-23,62
VND	15,30	0,99	-20,64
KBC	22,60	1,80	-19,00
VPB	21,15	0,48	-14,90

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường tiếp đà hồi phục nhờ lực kéo mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay, với các chỉ số chính khép phiên trong sắc xanh. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 0,46%, VN100 Index đóng cửa tăng 0,46%, VNFinlead Index đóng cửa tăng 0,56% và VNDiamond Index đóng cửa tăng 0,63%.
- Tương tự, các chứng chỉ quỹ ETFs cũng ghi nhận diễn biến tích cực. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 Index đóng cửa tăng 1,13%, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa tăng 0,96% và FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa tăng 0,72%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm 62,15% so với phiên liền trước, đạt hơn 0,89 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 17,00 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (4,991 tỷ đồng) và FUEVFN30 (9,492 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến kém khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với 4,50 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào FUESSVFL (-5,09 tỷ đồng), E1VFN30 (-2,88 tỷ đồng).

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-2,88	-709,65
FUEMAV30	0,19	-42,27
FUESSV30	0,08	4,04
FUESSV50	0,00	-59,33
FUESSVFL	-5,09	1.821,42
FUEVFN30	3,05	7.286,70
FUEVN100	0,15	-207,78

Tin tức thế giới

- Dưới sự dàn xếp bởi các nhà chức trách Thụy Sĩ cuối tuần trước, UBS đã đồng ý mua lại Credit Suisse. Thương vụ này đã loại bỏ nguy cơ một ngân hàng khổng lồ gục ngã và xô đổ toàn bộ hệ thống tài chính toàn cầu. Vài giờ sau, một nhóm các ngân hàng trung ương lớn thông báo sẽ phối hợp hành động để thúc đẩy thanh khoản USD, giúp các hộ gia đình và doanh nghiệp tiếp cận được với tiền vay một cách suôn sẻ, hỗ trợ nền kinh tế thế giới. Câu hỏi tiếp theo mà các nhà đầu tư và người gửi tiền quan tâm là điều gì sẽ xảy ra tiếp theo. Phải chăng sẽ có thêm nhà băng sụp đổ hoặc được giải cứu? Liệu các nhà quản lý có buộc phải can thiệp vào thị trường và vạch ra những kế hoạch cứu trợ khác? Theo tờ CNN, giải pháp dễ thấy nhất để ngăn khủng hoảng trầm trọng thêm là khách hàng ngừng rút tiền gửi. Nhưng hệ thống ngân hàng và các cơ quan quản lý sẽ phải xoa dịu nỗi sợ hãi của người dân trước khi điều đó xảy ra trên toàn hệ thống. Đó là lý do ngày càng nhiều người kêu gọi các nhà chức trách Mỹ bảo đảm cho toàn bộ tiền gửi ngân hàng, dù chúng được bảo hiểm hay không. Tổ chức Bảo hiểm Tiền gửi Liên bang (FDIC) của Mỹ đang bảo đảm cho số tiền tối đa 250.000 USD/mỗi người gửi tại mỗi ngân hàng. Các nước châu Âu cũng có chương trình tương tự. Nếu các nhà quản lý bảo đảm cho mọi khoản tiền gửi, tương tự như những gì họ làm trong vụ sụp đổ của SVB và Signature, khách hàng có thể an tâm rằng tiền của họ vẫn an toàn trong các ngân hàng trong khu vực. Moody's nhận định "có khả năng cao" là các nhà quản lý Mỹ sẽ viện dẫn ngoại lệ rủi ro hệ thống để bảo vệ tất cả người gửi tiền không được bảo hiểm tại First Republic. Nhưng nếu các cơ quan quản lý đưa thêm một ngân hàng nữa vào danh sách ngoại lệ thì điều đó đồng nghĩa rằng họ sẽ giải cứu mọi ngân hàng có vấn đề. Các nhà chức trách có lẽ sẽ không muốn làm vậy nếu hệ thống ngân hàng có thể tự giải quyết được rắc rối. Trong bối cảnh cuộc khủng hoảng trầm trọng của Washington đang tới gần và người dân ngày càng chán ghét việc chính phủ dùng tiền thuế của họ để giải cứu các công ty tài chính, khả năng cao là chính quyền Tổng thống Biden sẽ muốn thấy một giải pháp theo kiểu "tự thân vận động". Rắc rối của Credit Suisse không liên quan tới cảnh tượng khách hàng đổ xô đi rút tiền tại các ngân hàng Mỹ. Nhưng sau khi UBS cứu Credit Suisse khỏi sự sụp đổ, làn sóng rút tiền gửi từ các ngân hàng khu vực của Mỹ đã dịu bớt. Các ngân hàng trung ương cũng đang cố gắng đảm bảo thanh khoản USD để ngân hàng có thể tiếp tục cho vay. Thế giới có thể hy vọng rằng cuộc khủng hoảng ngân hàng hiện tại sẽ qua đi và suy thoái kinh tế sẽ không ập đến.

Tuyên bố miễn trách nhiệm:

Bản quyền năm 2023 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	32.105,3	0,23	-3,14
S&P500	3.948,7	0,30	2,84
VIX	23,5	3,94	8,44
DJ Futures	32.125,0	-0,60	-3,49
S&P Futures	3.956,5	-0,54	2,47
Nikkei 225	27.385,3	-0,13	4,95
KOSPI	2.415,0	-0,39	7,98
Shanghai	3.265,7	-0,64	5,71
Hang Seng	19.915,7	-0,67	0,68
ASX	6.955,2	-0,19	-1,19
FTSE 100	7.380,4	-1,59	-0,96
DAX	14.957,3	-1,66	7,42
CAC40	7.019,0	-1,68	8,42

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1992,01	-0,07	9,21
Dầu WTI	68,75	-1,73	-14,34
Dầu Brent	74,72	-1,57	-13,03

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1238,76	0,51	-0,63
USD/JPY	129,83	0,79	0,99
USD/CNY	6,8765	-0,78	0,32
EUR/USD	1,0741	-0,83	0,34
GBP/USD	1,2218	-0,56	1,12

(*) Bloomberg Dollar Spot Index