

ETF CƠ CẤU DANH MỤC, DÒNG TIỀN DỊCH CHUYỂN SANG NHÓM CỔ PHIẾU NHỎ

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước đi ngang phiên thứ 2 liên tiếp sau phiên giảm mạnh giữa tuần này. Thanh khoản thị trường giảm dần về cuối tuần khi nhà đầu tư thận trọng với phiên cơ cấu danh mục của các quỹ ETF nội.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 565,75 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như: STB, HPG, NVL, VCB, KBC,...
- Thị trường đi ngang nhưng số cổ phiếu thiệt hại tiếp tục tăng lên, thanh khoản giảm dần về cuối tuần cho thấy nhà đầu tư rất thận trọng không chỉ vì đây là phiên cơ cấu danh mục của các quỹ ETF mà còn do đây là phiên T+2,5 của phiên có lượng hàng nhiều nhất trong vòng 2 tháng vừa qua về tài khoản và nhiều cổ phiếu ở trạng thái lỗ. Về kỹ thuật, chỉ số Vn-index đang được hỗ trợ ở vùng 1.058 – 1.067, nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng danh mục ở mức thấp khi thanh khoản tuần tới dự kiến sẽ còn giảm.

Nhận định thị trường HĐTL

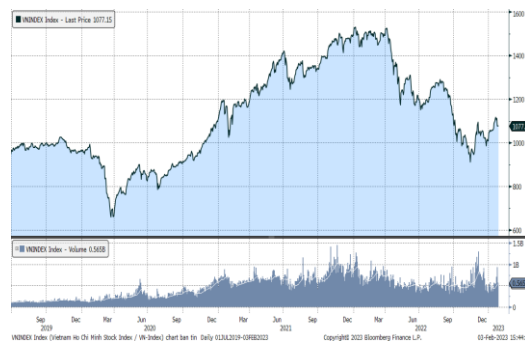
- Áp lực bán mạnh về cuối phiên hôm nay đã xoá đi đà tăng điểm trước đó và khiến 3/4 HĐTL đóng cửa giảm từ 3 đến 6,1 điểm. Trong đó, VN30F2302 giảm 0,6% xuống mức 1.081,9 điểm, hiện đang thấp hơn 3,8 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 33,26% so với phiên liền trước, đạt 236.903 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Mỹ: Vì sao chứng khoán vẫn đi lên sau khi Fed tuyên bố tăng lãi suất?

Việc Chủ tịch Jerome Powell lờ đi những diễn biến của thị trường đang giúp cổ phiếu, trái phiếu và tiền mã hóa tăng mạnh sau cuộc họp của Fed.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

| | VNIndex | HNXIndex | Upcom |
|----------------------------|-----------|----------|----------|
| Đóng cửa | 1.077,15 | 215,28 | 75,54 |
| Thay đổi | -0,44 | -0,02 | 0,66 |
| %Chg | -0,04 | -0,01 | 0,88 |
| YTD | 6,96 | 4,86 | 5,42 |
| KLGD (tr.cp) | 563,83 | 56,72 | 36,75 |
| %Chg | -12,58 | -47,94 | -29,88 |
| GTGD (tỷ đ) | 10.791,61 | 842,63 | 336,36 |
| <i>Số mã tăng</i> | 185 | 79 | 155 |
| <i>Số mã giảm</i> | 216 | 82 | 146 |
| <i>Không đổi</i> | 69 | 56 | 101 |
| Vốn hóa (ngh. tỷ đ) | 4.298,95 | 250,64 | 1.014,22 |
| PE | 13,94 | 17,89 | 11,96 |
| PB | 1,78 | 1,28 | 1,36 |
| NĐTNN Mua (tỷ đ) | 1.461,36 | 21,52 | 27,32 |
| NĐTNN Bán (tỷ đ) | 931,21 | 5,02 | 5,66 |
| Ròng | 530,15 | 16,50 | 21,66 |

Thị trường HĐTL

| | Đóng cửa | Thay đổi | %Chg |
|-------------------|----------|----------|-------|
| VN30-Index | 1085,7 | -7,78 | -0,71 |
| VN30F2302 | 1081,90 | -6,10 | -0,56 |
| VN30F2303 | 1082,50 | 4,10 | 0,38 |
| VN30F2306 | 1067,00 | -5,00 | -0,47 |
| VN30F2309 | 1064,50 | -2,90 | -0,27 |

Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán Mỹ tăng điểm trong phiên giao dịch ngày thứ Năm (2/2), chỉ số S&P 500 tăng 1,47%, đạt 4.179,76 điểm, mức cao nhất kể từ tháng 8 năm ngoái. Chỉ số Nasdaq tăng 3,25%, đạt 12.200,82 điểm, mức cao nhất kể từ tháng 9. Riêng chỉ số Dow Jones chốt phiên trong sắc đỏ, giảm 39,02 điểm, tương đương giảm 0,11%, còn 34.053,94 điểm. Tâm điểm chú ý của nhà đầu tư ở Phố Wall trong phiên giao dịch ngày thứ Sáu là báo cáo việc làm tháng 1.
- Thị trường trong nước đi ngang phiên thứ 2 liên tiếp sau phiên giảm mạnh giữa tuần này. Thanh khoản thị trường giảm dần về cuối tuần khi nhà đầu tư thận trọng với phiên cơ cấu danh mục của các quỹ ETF nội.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VNI giảm 0,44 điểm (-0,04%) còn 1.077,15 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 7,78 điểm (-0,71%) xuống 1.085,70 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 185 mã tăng/216 mã giảm, ở rổ Vn30 có 14 mã tăng trong khi cũng có 16 mã giảm. Trong khi nhóm smallcap ngược dòng thị trường với mức tăng 0,41% thì nhóm midcap lại giảm 0,71% và đây cũng là phiên giảm thứ 3 liên tiếp.
- Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: GAS (-1,68%), SSB (-4,93%), TCB (-3,21%), MWG (-4,21%), FPT (-2,2%),... đã lần lượt nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: VCB (+2,65%), SAB (+2,83%), NVL (+5,28%), VIB (+2,97%), PLX (+3,04%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường giảm còn 11.958 tỷ đồng, giảm 25,5% so với mức bình quân 4 phiên trước, đây cũng là phiên có thanh khoản thấp nhất trong tuần này.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 565,75 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như: STB, HPG, NVL, VCB, KBC, ... Ở chiều ngược lại: KBC, HHV, MSN, GMD, VNM, ... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Thị trường đi ngang nhưng số cổ phiếu thiệt hại tiếp tục tăng lên, thanh khoản giảm dần về cuối tuần cho thấy nhà đầu tư rất thận trọng không chỉ vì đây là phiên cơ cấu danh mục của các quỹ ETF mà còn do đây là phiên T+2,5 của phiên có lượng hàng nhiều nhất trong vòng 2 tháng vừa qua về tài khoản và nhiều cổ phiếu ở trạng thái lỗ. Về kỹ thuật, chỉ số Vn-index đang được hỗ trợ ở vùng 1.058 – 1.067, nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng danh mục ở mức thấp khi thanh khoản tuần tới dự kiến sẽ còn giảm.

Nhóm ngành

| | %Chg | YTD |
|-------------------------|-------|-------|
| Tiện ích | -0,53 | 4,03 |
| Tài chính | -0,94 | 7,77 |
| Công nghiệp | -0,12 | 6,50 |
| Hàng TD thiết yếu | -0,14 | 2,45 |
| Nguyên vật liệu | -0,38 | 14,01 |
| Hàng TD không thiết yếu | -3,24 | 4,28 |
| Năng lượng | 0,73 | 5,47 |
| Y tế | -0,07 | 3,16 |
| Công nghệ thông tin | -1,89 | 4,62 |
| Bất động sản | 0,93 | 2,89 |

Top CP tác động tăng lên VNIndex

| Mã | Đóng cửa | %Chg | Đóng góp vào Index |
|-----|----------|------|--------------------|
| VCB | 93,00 | 2,65 | 2,90 |
| SAB | 192,80 | 2,83 | 0,87 |
| NVL | 14,95 | 5,28 | 0,38 |
| VIB | 24,30 | 2,97 | 0,38 |
| PLX | 37,30 | 3,04 | 0,36 |

Top CP tác động giảm lên VNIndex

| Mã | Đóng cửa | %Chg | Đóng góp vào Index |
|-----|----------|-------|--------------------|
| GAS | 105,20 | -1,68 | -0,84 |
| SSB | 31,80 | -4,93 | -0,80 |
| TCB | 27,10 | -3,21 | -0,76 |
| MWG | 47,80 | -4,21 | -0,73 |
| FPT | 80,10 | -2,20 | -0,48 |

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

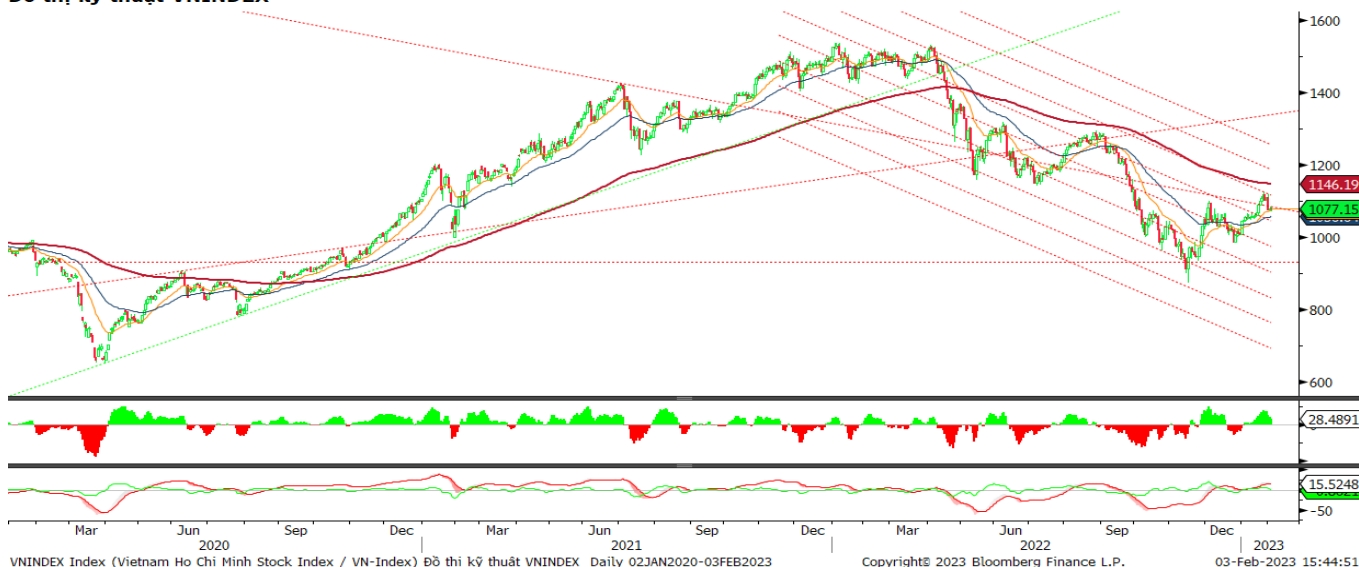
| Mã | Đóng cửa | %Chg | GT ròng (tỷ VND) |
|-----|----------|-------|------------------|
| STB | 26,05 | -0,38 | 171,06 |
| HPG | 21,10 | -0,94 | 106,74 |
| NVL | 14,95 | 5,28 | 49,88 |
| VCB | 93,00 | 2,65 | 30,82 |
| KBC | 24,00 | 4,35 | 28,05 |

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

| Mã | Đóng cửa | %Chg | GT ròng (tỷ VND) |
|-----|----------|-------|------------------|
| KDC | 59,80 | -0,50 | -11,18 |
| HHV | 13,05 | 6,97 | -10,26 |
| MSN | 96,50 | -0,21 | -9,10 |
| GMD | 54,60 | 3,02 | -8,11 |
| VNM | 76,00 | -0,91 | -7,70 |

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường gặp áp lực bán mạnh về cuối phiên, qua đó khiến các chỉ số chính khép phiên trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm 0,71%, VN100 Index đóng cửa giảm 0,72%, VN Finlead đóng cửa giảm 1,16% và VN Diamond đóng cửa giảm 2,13%.
- 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 0,32%, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm 0,17% trong khi FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa tăng 0,06%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm 30,1% so với phiên liền trước, đạt hơn 1,62 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 33 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở FUESSVFL (7,57 tỷ đồng) và FUEVFN30 (21,48 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 15,02 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào FUEVFN30 (+14,75 tỷ đồng), FUESSVFL (+1,63 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

| +/- Dòng vốn (tỷ đồng) | 1 ngày | YTD |
|------------------------|--------|----------|
| E1VFN30 | 0,60 | -731,19 |
| FUEMAV30 | 0,09 | -46,36 |
| FUESSV30 | -0,01 | 3,73 |
| FUESSV50 | -1,72 | -52,47 |
| FUESSVFL | 1,63 | 1.914,64 |
| FUEVFN30 | 14,75 | 7.603,45 |
| FUEVN100 | -0,32 | -191,51 |

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

- Ông Powell có lẽ đã định đưa ra một thông điệp cứng rắn rằng Fed vẫn còn phải tiếp tục chế ngự lạm phát. Tuy nhiên, dường như các nhà đầu tư đã không nghe thấy thông điệp này. Thay vào đó, Phố Wall thấy một vị Chủ tịch Fed tuyên bố có bằng chứng rõ ràng về việc giá tiêu dùng tăng chậm lại và dường như ông cũng không bận tâm về đợt tăng giá hồi đầu năm nay. “Có một sự khác biệt giữa những gì ông ấy nói, những gì thông cáo của Fed viết, những gì muốn nói và những gì thị trường nghe được”, ông Jeffrey Rosenberg, Giám đốc điều hành của BlackRock, nhận định. Chủ tịch Fed liên tục nhấn mạnh rằng dù áp lực giá cả trong nền kinh tế đã giảm bớt, nhưng trận chiến với lạm phát vẫn sẽ còn dài hơi. Tuy nhiên, các nhà đầu tư đã chuẩn bị tâm thế cho những bình luận gay gắt của Fed nhằm hạ nhiệt đà tăng gần đây của các loại tài sản rủi ro. Chủ tịch Powell cũng nhấn mạnh vào việc các chỉ số đã thắt chặt “đáng kể” trong năm qua sau khi Fed nâng lãi suất. Các nhà giao dịch coi tuyên bố này là bằng chứng cho thấy những đợt tăng giá mới của cổ phiếu và trái phiếu không phải là mối quan tâm chính đối với các nhà hoạch định chính sách. Một số nhà phân tích đang đặt câu hỏi về các chỉ số mà ông Powell đề cập đến. Chỉ số của Bloomberg về tình hình trên các thị trường tài chính Mỹ hiện nay đang ở mức lỏng lẻo hơn so với khi Fed bắt đầu chiến dịch thắt chặt. Đợt phục hồi của chứng khoán vừa qua là sự tiếp nối những gì đã diễn ra trong cả năm trên thị trường, với việc cổ phiếu tăng mạnh và biến động giảm bớt so với 2022. Chỉ số Biến động Cboe, một thước đo chi phí của các giao dịch quyền chọn mua cổ phiếu, đã giảm xuống mức thấp nhất kể từ sau khi S&P 500 lập đỉnh lịch sử vào tháng 1/2022. Các nhà giao dịch đã chuẩn bị tinh thần cho một Fed bớt điều hậu hơn, và lao vào các giao dịch quyền chọn ngắn hạn. Các hợp đồng đáo hạn trong vòng 24 giờ chiếm gần 40% tổng khối lượng của S&P 500. Đồng thời, số lượng giao dịch theo quyền chọn tăng giá vượt xa quyền chọn giảm giá. Biểu hiện của sự lạc quan thậm chí còn rõ ràng hơn trong thị trường hoán đổi lãi suất. Các nhà giao dịch hiện đang định giá rằng lãi suất sẽ được cắt giảm 0,5 điểm % vào nửa cuối năm 2023, sau khi đạt đỉnh là 4,9%. Ông Adam Phillips, Giám đốc điều hành chiến lược danh mục đầu tư tại EP Wealth Advisors, cho biết những hành động của thị trường có thể không phải là điều Fed muốn thấy khi đang tiếp tục cuộc chiến chống lạm phát.

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 | 34.053,9 | -0,11 | 2,74 |
| S&P500 | 4.179,8 | 1,47 | 8,86 |
| VIX | 18,6 | -0,85 | -14,31 |
| DJ Futures | 34.011,0 | -0,25 | 2,18 |
| S&P Futures | 4.154,5 | -0,88 | 7,60 |
| Nikkei 225 | 27.509,5 | 0,39 | 5,42 |
| KOSPI | 2.480,4 | 0,47 | 10,91 |
| Shanghai | 3.263,4 | -0,68 | 5,64 |
| Hang Seng | 21.660,5 | -1,36 | 9,50 |
| ASX | 7.558,1 | 0,62 | 7,38 |
| FTSE 100 | 7.821,0 | 0,01 | 4,96 |
| DAX | 15.362,9 | -0,94 | 10,34 |
| CAC40 | 7.116,1 | -0,70 | 9,92 |

Thị trường hàng hóa

| | Giá (USD) | %Chg | YTD |
|-----------|-----------|-------|-------|
| Vàng | 1912,99 | 0,01 | 4,88 |
| Dầu WTI | 75,58 | -0,40 | -5,83 |
| Dầu Brent | 81,86 | -0,38 | -4,71 |

Thị trường ngoại tệ

| | Giá | %Chg | YTD |
|---------|---------|-------|-------|
| BBDXY* | 1220,92 | 0,18 | -2,06 |
| USD/JPY | 128,65 | 0,02 | 1,92 |
| USD/CNY | 6,7457 | -0,22 | 2,27 |
| EUR/USD | 1,0899 | -0,10 | 1,81 |
| GBP/USD | 1,2199 | -0,21 | 0,96 |

(*) Bloomberg Dollar Spot Index