

CHỜ PHẢN ỨNG Ở MỐC 1.000 ĐIỂM

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước giảm sang phiên thứ 5 liên tiếp, về sát thời điểm đầu năm, nhịp điều chỉnh này đang lấy đi của thị trường gần 74 điểm, tương đương giảm 6,76% còn 1.021,25 điểm.
- Khối ngoại bán ròng 664 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực bán tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: FUEVFVND, VHM, SSI, STB, DXG,...
- Về kỹ thuật, phản ứng ở mốc 1.000 điểm có thể là điểm tựa cho thị trường trong các phiên sắp tới, nhiều khả năng thị trường sẽ có nhịp hồi khi retest ngưỡng hỗ trợ này. Nhà đầu tư có thể chú ý các nhóm cổ phiếu như: đầu tư công, dầu khí, sản xuất điện,... để cơ cấu hoặc bắt đáy cho danh mục.

Nhận định thị trường HĐTL

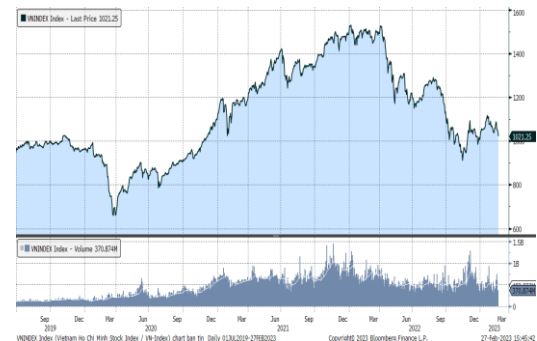
- Lực bán mạnh xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay từ nhóm cổ phiếu trụ đã khiến cả 4 HĐTL đóng cửa giảm từ -9 đến -18,5 điểm. Trong đó, VN30F2303 giảm -0,88% xuống mức 1011 điểm, hiện đang thấp hơn 0,46 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 3,77% so với phiên liền trước, đạt 317.870 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Thế giới: Chuỗi cung ứng toàn cầu đã lành lại nhưng vì sao lạm phát vẫn chưa hạ?

Giá cước vận chuyển container giao ngay đã giảm đáng kể nhưng đa số hàng hóa được chuyên chở theo các hợp đồng dài hạn ấn định mức giá cao hơn. Nhiều chi phí logistics khác vẫn còn cao, như nhân công và kho bãi.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.021,25	203,27	75,85
Thay đổi	-18,31	-4,06	-0,89
%Chg	-1,76	-1,96	-1,16
YTD	1,41	-1,00	5,86
KLGD (tr.cp)	588,61	69,69	29,48
%Chg	26,88	18,80	-47,01
GTGD (tỷ đ)	9.329,59	1.012,45	362,11
<i>Số mã tăng</i>	66	44	88
<i>Số mã giảm</i>	371	122	164
<i>Không đổi</i>	40	44	72
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.073,66	237,25	976,80
PE	13,50	18,28	
PB	1,64	1,17	
NĐTNN Mua (tỷ đ)	856,60	4,52	5,76
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1.514,76	4,32	8,25
Ròng	-658,16	0,20	-2,49

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1011,46	-18,96	-1,84
VN30F2303	1011,00	-9,00	-0,88
VN30F2304	1005,10	-14,80	-1,45
VN30F2306	1009,90	-16,00	-1,56
VN30F2309	1001,00	-18,50	-1,81

Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán khu vực Châu Á tiếp tục giảm điểm sang phiên đầu tuần, trong khi đó chứng khoán Châu Âu mở cửa và các hợp đồng tương lai trên thị trường Mỹ đã bật tăng trở lại.
- Thị trường trong nước giảm sang phiên thứ 5 liên tiếp, về sát thời điểm đầu năm, nhịp điều chỉnh này đang lấy đi của thị trường gần 74 điểm, tương đương giảm 6,76% còn 1.021,25 điểm. Đà giảm diễn ra trong bối cảnh khối ngoại quay đầu bán ròng ở 2 tuần trở lại đây sau nhịp bắt đáy thành công hồi tháng 10.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 18,31 điểm (-1,76%) còn 1.021,25 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 18,96 điểm (-1,84%) xuống 1.011,46 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 66 mã tăng/371 mã giảm, ở rổ VN30 chỉ có 2 mã tăng trong khi có tới 27 mã giảm. Nhóm midcap và smallcap cũng giảm lần lượt 2,89% và 2,11%.
- Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: MSN (-6,98%), GAS (-2,35%), HPG (-3,37%), VCB (-0,75%), CTG (-2,48%),... đã lần lượt nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: VJC (+2,39%), VNM (+0,67%), PGV (+1,08%), PDN (+6,98%), PVD (+0,96%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 10.690 tỷ đồng, tăng 17,2% so với mức bình quân của tuần trước.
- Khối ngoại bán ròng 664 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực bán tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: FUEVFVND, VHM, SSI, STB, DXG,... Ở chiều ngược lại: VNM, POW, PVD, BMP, PHR,... là những cổ phiếu được nhà đầu tư nước ngoài mua ròng trong phiên này.
- Thị trường giảm liền 5 phiên và để mất 6,76% giá trị, trong khi đó nhóm cổ phiếu Vn30 và Midcap giảm nhiều hơn khi lần lượt sụt 8% và 9,2%, riêng nhóm cổ phiếu smallcap sụt 5,89% nhờ dòng tiền vẫn hoạt động mạnh ở nhóm cổ phiếu đầu cơ. Thị trường chung điều chỉnh bình thường trong ngắn hạn tuy vậy nhiều nhóm cổ phiếu có mức giảm mạnh hơn, tập trung ở nhóm Midcap và Vn30. Có nghĩa là nhiều cổ phiếu đã và đang giảm về vùng hỗ trợ, trong khi chỉ số Vn-Index chưa về ngưỡng hỗ trợ tâm lý 1.000 điểm như kỳ vọng của nhà đầu tư hiện nay. Hiện thị trường trong nước không có thông tin hỗ trợ, chứng khoán thế giới có thể hồi phục trước kỳ họp 22/3 của Fed, do vậy thị trường có thể chững đả giảm khi các cổ phiếu đã về ngưỡng hỗ trợ mạnh. Về kỹ thuật, phản ứng ở mốc 1.000 điểm có thể là điểm tựa cho thị trường trong các phiên sắp tới, nhiều khả năng thị trường sẽ có nhịp hồi khi retest ngưỡng hỗ trợ này. Nhà đầu tư có thể chú ý các nhóm cổ phiếu như: đầu tư công, dầu khí, sản xuất điện, ... để cơ cấu hoặc bắt đáy cho danh mục.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	-1,49	3,37
Tài chính	-1,90	2,08
Công nghiệp	-2,13	-1,10
Hàng TD thiết yếu	-2,88	-6,25
Nguyên vật liệu	-3,12	6,68
Hàng TD không thiết yếu	-4,01	-7,11
Năng lượng	-0,77	8,41
Y tế	-0,48	2,28
Công nghệ thông tin	-0,88	4,15
Bất động sản	-1,76	-8,30

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VJC	98,50	2,39	0,32
VNM	75,20	0,67	0,27
PGV	18,70	1,08	0,06
PDN	142,50	6,98	0,05
PVD	21,00	0,96	0,03

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
MSN	79,90	-6,98	-2,01
GAS	104,00	-2,35	-1,19
HPG	20,10	-3,37	-1,00
VCB	92,80	-0,75	-0,84
CTG	27,55	-2,48	-0,83

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
VCB	75,20	0,67	34,64
STB	12,00	0,00	21,17
PC1	21,00	0,96	11,28
NKG	59,80	-0,50	9,11
DPM	40,50	-0,12	8,46

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
VHM	21,87	-3,02	-168,41
VIC	40,90	-0,24	-75,99
DGC	18,25	-3,95	-75,00
DCM	23,60	-2,88	-71,73
VNM	9,81	-5,22	-53,32

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường tiếp tục sụt giảm mạnh do áp lực bán lớn xuyên suốt phiên giao dịch, với các chỉ số chính khép phiên trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm -1,84%, VN100 Index đóng cửa giảm -2,15%, VNFinlead Index đóng cửa giảm -2,05%, VNDiamond Index đóng cửa giảm -2,68%.
- 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 -2,82%, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm -3,02% và FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa giảm -1,68%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 405,45% so với phiên liền trước, đạt hơn 11,57 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 240,76 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở FUESSVFL (-18,725 tỷ đồng) và FUEVFN30 (-213,443 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến kém khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với -193,81 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào FUESSVFL (-21,92 tỷ đồng), FUEVFN30 (-168,41 tỷ đồng).

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-2,86	-652,45
FUEMAV30	0,07	-44,59
FUESSV30	-0,10	3,90
FUESSV50	0,10	-59,42
FUESSVFL	-21,92	1.893,44
FUEVFN30	-168,41	7.447,51
FUEVN100	-0,69	-202,39

Tin tức thế giới

- Các chuỗi cung ứng trên thế giới đang hồi phục nhanh chóng, tương tự như khi chúng bị phá vỡ trong đại dịch. Nhưng điều này không có nghĩa là tác động lạm phát của các chuỗi cung ứng này cũng sẽ nhanh chóng biến mất như vậy. Lấy ví dụ về phí vận chuyển container. Giá cước giao ngay từ châu Á đến Bờ Tây nước Mỹ từng nhảy vọt hơn 15 lần trong đại dịch và sau đó đã quay trở lại mức trước COVID-19. Nhưng sự sụt giảm không diễn ra đồng đều. Giá cước vận chuyển ngắn hạn cho các container từ châu Âu đến Bờ Đông nước Mỹ vẫn cao hơn gấp đôi so với thời điểm cuối năm 2019, theo dữ liệu từ Freightos. Mặt khác, ước tính khoảng 70% hàng hóa vận chuyển trên các con tàu không lồ được ký kết theo các hợp đồng dài hạn – chứ không phải theo giá trên thị trường giao ngay. Doanh nghiệp đã thương lượng lại các thoả thuận này trong năm 2021 và 2022 nhưng vẫn chịu cước phí khá cao. Theo Bloomberg, các hãng bán lẻ và nhà sản xuất lớn có thể chưa được hưởng lợi ích từ việc cước vận tải biển hạ nhiệt, nên chưa thể giảm giá bán hàng sâu hơn. Điều này có thể giúp giải thích vì sao lạm phát tại một số khu vực vẫn còn cao. Lạm phát giá sản xuất của Mỹ đã lên cao hơn dự kiến trong tháng 1 và thước đo lạm phát ưa thích của Cục Dự trữ Liên bang (Fed) cũng cho thấy giá cả tăng mạnh hơn dự báo. Tại khu vực đồng euro, lạm phát lõi tháng 1 leo lên mức cao nhất từ trước đến nay. Tại Mỹ, dữ liệu lạm phát giá tiêu dùng tháng 1 cho thấy giá hàng hóa (không tính năng lượng và lương thực) đã tăng 1,4% so với một năm trước. Nhưng lạm phát dịch vụ, không tính đến dịch vụ năng lượng, lại lên đến 7,2%. Trong các buổi báo cáo kết quả kinh doanh gần đây, giám đốc của nhiều công ty bán lẻ ở Mỹ đã nhấn mạnh về sự phục hồi của chuỗi cung ứng nhưng bày tỏ rằng thiệt hại khi giá cả leo thang vẫn chưa dứt. Ông John David Rainey, CFO Walmart, chỉ ra: “Các vấn đề chuỗi cung ứng đa phần đã giảm bớt nhưng giá cả vẫn cao và người tiêu dùng vẫn phải chịu áp lực đáng kể”. Bà Gina Boswell, CEO Bath & Body Works, chia sẻ: “Chúng tôi dự kiến trong quý I, chi phí đầu vào sẽ tiếp tục chịu ảnh hưởng của lạm phát, trước khi chúng bắt đầu giảm bớt vào khoảng cuối năm nay”.

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	32.816,9	-1,02	-1,00
S&P500	3.970,0	-1,05	3,40
VIX	21,9	1,25	1,25
DJ Futures	32.941,0	0,35	-1,03
S&P Futures	3.992,8	0,43	3,41
Nikkei 225	27.424,0	-0,11	5,09
KOSPI	2.402,6	-0,87	7,43
Shanghai	3.258,0	-0,28	5,46
Hang Seng	19.943,5	-0,33	0,82
ASX	7.224,8	-1,13	2,64
FTSE 100	7.938,4	0,76	6,53
DAX	15.383,1	1,14	10,48
CAC40	7.267,2	1,11	12,26

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1811,82	0,04	-0,67
Dầu WTI	76,47	0,20	-4,72
Dầu Brent	83,27	0,13	-3,07

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1256,55	-0,05	0,80
USD/JPY	136,19	0,21	-3,72
USD/CNY	6,9642	-0,06	-0,94
EUR/USD	1,0557	0,09	-1,38
GBP/USD	1,1964	0,17	-0,98

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

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.