

DÒNG TIỀN DỊCH CHUYỂN SANG NHÓM CỔ PHIẾU NHỎ!

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước điều chỉnh phiên đầu tiên sau chuỗi tăng 8 phiên liên tiếp. Thanh khoản thị trường đạt mức cao nhất kể từ đầu năm khi nhà đầu tư chốt lời nhóm cổ phiếu bluechips. Dòng tiền dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu nhỏ để tìm cơ hội, toàn thị trường có tới 78 cổ phiếu chốt phiên ở mức giá trần.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 787,64 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: FUEVFNVD, HPG, SSI, VND, HDB...
- Thị trường gặp áp lực chốt lời sau chuỗi tăng 8 phiên liên tiếp là hoàn toàn bình thường. Về kỹ thuật, khu vực 1.120 -1.124 điểm là ngưỡng cản kỹ thuật của chỉ số Vn-Index, với việc thanh khoản lên cao ở phiên hôm nay, khả năng thị trường còn có thể gặp khó khăn ở các phiên sắp tới, vùng hỗ trợ ở 1.065 – 1.098 điểm.

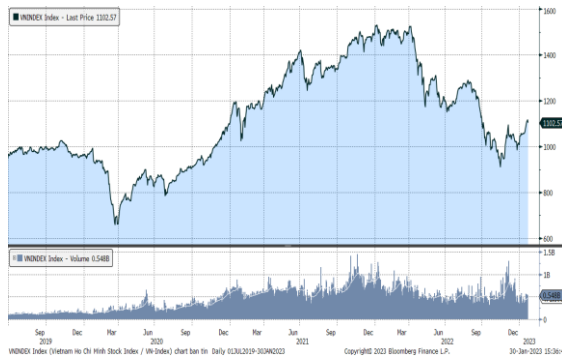
Nhận định thị trường HĐTL

- Áp lực chốt lời mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay đã khiến cả 4 HĐTL đóng cửa giảm từ 14,5 đến 21,4 điểm. Cụ thể, VN30F2301 giảm 1,5% xuống mức 1.109,8 điểm, thấp hơn 4,15 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 16,74% so với phiên trước, đạt 210.048 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Trung Quốc mở cửa trở lại có thể khiến nhu cầu dầu tăng lên cao nhất mọi thời đại. Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) đã dự báo nhu cầu dầu toàn cầu sẽ tăng lên mức cao nhất mọi thời đại là 101,7 triệu thùng/ngày trong năm nay do Trung Quốc mở cửa trở lại.
- Lạm phát hạ nhiệt, Fed có thể chỉ nâng 25 điểm cơ bản. Chỉ số chi tiêu dùng cá nhân (PCE) tại Mỹ chỉ tăng 5% trong tháng 12 so với cùng kỳ năm trước đó, giảm so với 5,5% tháng 11 và là thấp nhất kể từ tháng 9/2021, giúp nhà đầu tư đặt cược Fed sẽ sớm chấm dứt quá trình thắt chặt chính sách mạnh tay nhất 40 năm. Thị trường hiện dự báo lãi suất tham chiếu của Fed tăng thêm 25 điểm cơ bản lên 4,5%-4,75% sau phiên họp đầu tuần sau.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.102,57	220,78	75,40
Thay đổi	-14,53	0,02	0,41
%Chg	-1,30	0,01	0,55
YTD	9,48	7,54	5,23
KLGD (tr.cp)	798,68	108,05	47,29
%Chg	24,26	34,84	4,88
GTGD (tỷ đ)	13.627,50	1.568,58	587,30
<i>Số mã tăng</i>	210	123	169
<i>Số mã giảm</i>	218	68	118
<i>Không đổi</i>	44	32	59

Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.400,27	256,10	1.015,70
PE	11,89	15,08	11,89
PB	1,76	1,25	1,35

NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.724,60	31,47	36,57
-------------------------	----------	-------	-------

NĐTNN Bán (tỷ đ)	979,07	4,74	20,08
-------------------------	--------	------	-------

Ròng	745,53	26,73	16,49
-------------	--------	-------	-------

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1113,95	-16,70	-1,48
VN30F2302	1109,80	-17,20	-1,53
VN30F2303	1108,40	-16,70	-1,48
VN30F2306	1097,10	-14,50	-1,30
VN30F2309	1090,00	-21,40	-1,93

Diễn biến thị trường

- Chi số chứng khoán toàn cầu đã tăng 7,4% kể từ đầu năm, trong đó chứng khoán khu vực Châu Á Thái Bình Dương không bao gồm Nhật Bản tăng 10,7%, thị trường Hong Kong tăng 11,3%. Tuần này, giới đầu tư đang chờ đợi các quan chức Fed sắp giảm tốc độ nâng lãi suất khi xuất hiện nhiều dấu hiệu hạ nhiệt của lạm phát, Fed có thể chỉ nâng 25 điểm cơ bản.
- Thị trường trong nước điều chỉnh phiên đầu tiên sau chuỗi tăng 8 phiên liên tiếp. Thanh khoản thị trường đạt mức cao nhất kể từ đầu năm khi nhà đầu tư chốt lời nhóm cổ phiếu bluechips. Dòng tiền dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu nhỏ để tìm cơ hội, toàn thị trường có tới 78 cổ phiếu chốt phiên ở mức giá trần.
- Dùng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 14,53 điểm (-1,3%) xuống 1.102,57 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 16,7 điểm (-1,48%) còn 1.113,95 điểm. Độ rộng thị trường ở mức cân bằng, toàn thị trường có 210 mã tăng/218 mã giảm, ở rổ Vn30 có 6 mã tăng trong khi có tới 22 mã giảm. Trong khi nhóm smallcap tăng 0,63% và đánh dấu phiên thứ 5 liên tiếp thì nhóm midcap lại giảm 0,68%.
- Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: VCB (-3,33%), VHM (-3,38%), VIC (-2,53%), ACB (-3,61%), GAS (-1,48%), ... đã lần lượt nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: HPG (+1,16%), HDB (+3,11%), BWE (+6,26%), DIG (+5,26%), BHN (+4,51%), ...
- Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 15.748 tỷ đồng, mức cao nhất kể từ đầu năm, tăng 28,3% so với tuần trước tết âm lịch.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 787,64 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: FUEVFNVD, HPG, SSI, VND, HDB, ... Ở chiều ngược lại: DGC, KDC, VNM, VCB, BMP, ... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Tóm lại, thị trường gặp áp lực chốt lời sau chuỗi tăng 8 phiên liên tiếp là hoàn toàn bình thường. Trong khi chỉ số Vn-Index tăng hơn 10% thì có nhiều cổ phiếu/nhóm cổ phiếu có mức tăng gấp đôi hoặc hơn nữa như: nhóm cổ phiếu liên quan đến đầu tư công, chứng khoán, thép, ngân hàng, BĐS KCN, dầu khí, ... Thanh khoản lên mức cao nhất kể từ đầu năm là tín hiệu đáng chú ý, dòng tiền đang dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu nhỏ khi nhóm bluechips đóng vai trò lực kéo thị trường vượt đỉnh tháng 12 bị chốt lời. Về kỹ thuật, khu vực 1.120 -1.124 điểm là ngưỡng cản kỹ thuật của chỉ số Vn-Index, với việc thanh khoản lên cao ở phiên hôm nay, khả năng thị trường còn có thể gặp khó khăn ở các phiên sắp tới, vùng hỗ trợ ở 1.065 – 1.098 điểm.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	-0,02	5,33
Tài chính	-1,82	10,98
Công nghiệp	-0,16	10,01
Hàng TD thiết yếu	-1,03	6,22
Nguyên vật liệu	1,05	17,67
Hàng TD không thiết yếu	-0,18	5,88
Năng lượng	-1,47	9,76
Y tế	-0,26	1,82
Công nghệ thông tin	-0,42	9,09
Bất động sản	-1,38	6,94

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
HPG	21,75	1,16	0,37
HDB	18,25	3,11	0,36
BWE	47,50	6,26	0,14
DIG	17,00	5,26	0,14
BHN	47,50	4,51	0,13

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	89,90	-3,33	-3,57
VHM	51,50	-3,38	-1,91
VIC	57,70	-2,53	-1,40
ACB	25,40	-3,61	-0,78
GAS	106,60	-1,48	-0,76

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
FUEVFNVD	24,09	-1,51	279,61
HPG	21,75	1,16	248,19
SSI	21,00	0,24	71,10
VND	16,25	-0,31	49,54
HDB	18,25	3,11	46,66

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
DGC	58,40	-1,02	-34,37
KDC	62,00	-0,80	-24,22
VNM	79,40	-0,75	-22,58
VCB	89,90	-3,33	-21,97
BMP	67,20	5,16	-18,27

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Áp lực chốt lời mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay đã khiến cả 4 HĐTTL đóng cửa giảm từ 14,5 đến 21,4 điểm. Trong đó, VN30F2301 giảm 1,5% xuống mức 1.109,8 điểm, hiện đang thấp hơn 4,15 điểm so với chỉ số cơ sở VN30. Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 16,74% so với phiên trước, đạt 210.048 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.
- Thị trường gặp áp lực chốt lời mạnh tới từ nhóm cổ phiếu trụ xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay, qua đó khiến các chỉ số chính nằm trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm 1,48%, VN100 Index đóng cửa giảm 1,24%, VN Finlead đóng cửa giảm 1,9% và VN Diamond đóng cửa giảm 1,1%.
- 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 1,09%, FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa giảm 2,08% và FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm 1,51%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 248,04% so với phiên liền trước, đạt hơn 13,55 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 327,1 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (9,93 tỷ đồng) và FUEVFN30 (313,17 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 279,76 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào FUEVFN30 (+279,61 tỷ đồng), E1VFN30 (+0,84 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	0,84	-735,48
FUEMAV30	0,33	-46,88
FUESSV30	0,10	3,67
FUESSV50	0,00	-50,60
FUESSVFL	0,28	1.912,18
FUEVFN30	279,61	7.565,76
FUEVFN100	-1,40	-188,01

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

Tin tức thế giới

- Trung Quốc mở cửa trở lại có thể khiến nhu cầu dầu tăng lên cao nhất mọi thời đại.** Dầu thô Brent đã giảm kể từ khi Bắc Kinh bắt đầu nới lỏng lệnh phong tỏa. Tuy nhiên, Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) đã dự báo nhu cầu dầu toàn cầu sẽ tăng lên mức cao nhất mọi thời đại là 101,7 triệu thùng/ngày trong năm nay do Trung Quốc mở cửa trở lại. Theo dữ liệu của IEA, sau khi bị giảm lần đầu tiên vào năm 2022 kể từ năm 1990, nhu cầu dầu của Trung Quốc đã tăng 470.000 thùng/ngày trong tháng 11 so với tháng 10. Người đứng đầu bộ phận nghiên cứu hàng hóa tại Goldman Sachs là Jeff Currie ước tính rằng nhu cầu của Trung Quốc có thể khiến giá dầu tăng thêm 5 USD. “Du lịch quốc tế có khả năng là một cú hích bổ sung.”
- Lạm phát hạ nhiệt, Fed có thể chỉ nâng 25 điểm cơ bản.** Báo cáo của chính phủ Mỹ hôm 27/01 cho thấy chỉ số chi tiêu tiêu dùng cá nhân (PCE) chỉ tăng 5% trong tháng 12 so với cùng kỳ năm trước đó. Tốc độ này đã giảm so với 5,5% tháng 11 và là thấp nhất kể từ tháng 9/2021. PCE là thước đo lạm phát ưa thích của Fed. Các số liệu này giúp nhà đầu tư đặt cược Fed sẽ sớm chấm dứt quá trình thắt chặt chính sách mạnh tay nhất 40 năm. Thị trường hiện dự báo lãi suất tham chiếu của Fed tăng thêm 25 điểm cơ bản lên 4,5%-4,75% sau phiên họp đầu tuần sau. Đến tháng 3, Fed có thể nâng thêm 25 điểm cơ bản nữa, rồi chấm dứt quá trình này.

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	33.978,1	0,08	2,51
S&P500	4.070,6	0,25	6,02
VIX	19,8	7,02	-8,58
DJ Futures	33.814,0	-0,68	1,59
S&P Futures	4.048,5	-0,88	4,86
Nikkei 225	27.433,4	0,19	5,13
KOSPI	2.450,5	-1,35	9,57
Shanghai	3.269,3	0,14	5,83
Hang Seng	22.069,7	-2,73	11,57
ASX	7.481,7	-0,16	6,29
FTSE 100	7.730,2	-0,45	3,74
DAX	15.057,8	-0,61	8,15
CAC40	7.055,9	-0,58	8,99

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1922,2	-0,30	5,38
Dầu WTI	78,96	-0,90	-1,62
Dầu Brent	85,98	-0,78	0,08

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1222,06	-0,01	-1,97
USD/JPY	129,97	-0,07	0,88
USD/CNY	6,7514	0,61	2,18
EUR/USD	1,0882	0,13	1,65
GBP/USD	1,2387	0,04	2,52

(*) 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.