

THỊ TRƯỜNG GIỮ ĐƯỢC THÀNH QUẢ NHỜ NHÓM CỔ PHIẾU TRỤ

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước tăng phiên thứ 2 liên tiếp nhưng biên độ đã bị thu hẹp do áp lực chốt lời gia tăng.
- Thanh khoản toàn thị trường đạt 12.200 tỷ đồng, tăng 15,8% so với hôm qua và tăng 13,8% so với tuần cuối năm 2022.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng mạnh 403,84 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại: VPB, FUEVFN, VRE,...
- Các chỉ báo kỹ thuật đang được cải thiện và ủng hộ nhịp phục hồi, chùng nào vùng 1.027 -1.032 điểm chưa bị vi phạm, đà tăng vẫn còn tiếp diễn. Tuy vậy, nhà đầu tư cần lưu ý thị trường sẽ phân hóa mạnh hơn, chỉ số có thể dao động trong biên độ hẹp nhờ lực đỡ từ nhóm bluechips. Trong kịch bản thị trường tiến vào vùng 1.052 - 1.064 điểm, nhà đầu tư có thể chốt lời từng phần danh mục.

Nhận định thị trường HĐTL

- Các nhịp dao động giằng co trong phiên đã khiến 2/4 HĐTL đóng cửa giảm điểm, 1 HĐTL giữ nguyên mức tham chiếu và 1 HĐTL tăng điểm. Cụ thể, VN30F2301 giảm 0,3% xuống mức 1.042,7 điểm, hiện đang thấp hơn 7,45 điểm so với VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 7,34% so với phiên liền trước, đạt 342.409 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

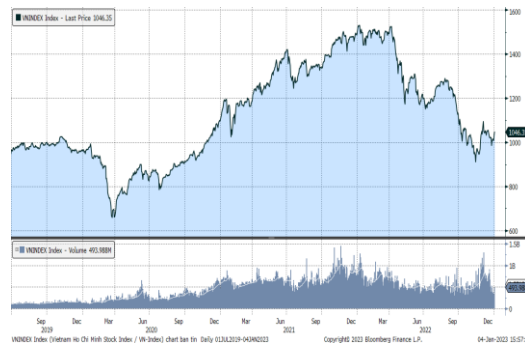
- Mỹ: Trong khi Fed đang mạnh tay nâng lãi suất, dấu hiệu giảm phát đã bắt đầu xuất hiện.

Hàng tồn kho trong các doanh nghiệp Mỹ lên cao kỷ lục, vượt xa mức trước dịch. Nhiều hãng bán lẻ từ chối nhập thêm hàng chỉ vì không có chỗ chứa, không phải vì bán hàng chậm. Trong thời gian tới, doanh nghiệp có thể phải hạ giá bán để giải phóng kho bãi.

- Nhật Bản: Đồng yen chạm mức cao nhất trong 7 tháng nhờ kỳ vọng BoJ thay đổi chính sách.

Đồng yen đã tăng vọt lên mức cao nhất trong 7 tháng so với đồng USD trong phiên 3/1, do kỳ vọng ngày càng cao rằng Ngân hàng trung ương Nhật Bản (BoJ) có thể từ bỏ chính sách tiền tệ siêu lỏng.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.046,35	213,06	72,76
Thay đổi	2,45	0,50	0,36
%Chg	0,23	0,23	0,49
YTD	3,90	3,77	1,55
KLGD (tr.cp)	647,73	75,05	42,41
%Chg	14,88	7,40	5,56
GTGD (tỷ đ)	10.532,39	1.144,25	547,32
<i>Số mã tăng</i>	200	80	166
<i>Số mã giảm</i>	184	84	78
<i>Không đổi</i>	72	56	73
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.173,77	247,92	979,01
PE	10,91	13,52	11,42
PB	1,67	1,21	1,31
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.113,12	44,81	8,58
NĐTNN Bán (tỷ đ)	750,71	1,39	6,36
Ròng	362,41	43,42	2,22

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1050,15	2,90	0,28
VN30F2301	1042,70	-2,80	-0,27
VN30F2302	1038,50	-5,30	-0,51
VN30F2306	1028,00	0,00	0,00
VN30F2309	1019,50	4,50	0,44

Diễn biến thị trường

- Nhà đầu tư sẽ biết thêm về quan điểm của các nhà hoạch định chính sách tiền tệ trong Fed khi biên bản cuộc họp chính sách tiền tệ gần đây nhất của ngân hàng trung ương này được công bố vào ngày thứ Tư. Bản báo cáo việc làm tháng 12, dự kiến được Bộ Lao động Mỹ công bố vào ngày thứ Sáu.
- Thị trường trong nước tăng phiên thứ 2 liên tiếp nhưng biên độ đã bị thu hẹp do áp lực chốt lời gia tăng. VNI giữ được thành quả trong phiên hôm nay nhờ dòng tiền từ cả nhà đầu tư nội và ngoại tiếp tục mạnh lên. Áp lực chốt lời có thể còn tiếp tục diễn ra ở phiên ngày mai khiến thị trường càng phân hóa rõ nét hơn.
- Dùng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 2,45 điểm (+0,23%) lên 1.046,35 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng nhích 2,9 điểm (+0,28%) đạt 1.050,15 điểm. Độ rộng thị trường ở mức cân bằng, toàn thị trường có 200 mã tăng/184 mã giảm, ở rổ Vn30 có 13 mã tăng trong khi cũng có 13 mã giảm.
- Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: MSN (+3,44%), PLX (+6,98%), VPB (+2,16%), CTG (+1,79%), VNM (+1,02%),... đã bù đắp áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: VIC (-1,41%), BID (-0,97%), VHM (-0,81%), NVL (-4,44%), VJC (-1,16%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 12.200 tỷ đồng, tăng 15,8% so với phiên hôm qua và tăng 13,8% so với tuần cuối năm 2022.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng mạnh 403,84 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: VPB, FUEVFNVD, VRE, VIC, MSN,... Ở chiều ngược lại: DPM, DGC, VGC, NLG, VHC,... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Thị trường tăng sang phiên thứ 2 liên tiếp nhưng quán tính tăng đã chậm lại, thanh khoản cũng tăng trong khi trường phân hóa cho thấy áp lực bán có thể còn tiếp diễn trong phiên ngày mai. Các chỉ báo kỹ thuật đang được cải thiện và ủng hộ nhịp phục hồi, chùng nào vùng 1.027 -1.032 điểm chưa bị vi phạm, đà tăng vẫn còn tiếp diễn. Tuy vậy, nhà đầu tư cần lưu ý thị trường sẽ phân hóa mạnh hơn, chỉ số có thể dao động trong biên độ hẹp nhờ lực đỡ từ nhóm bluechips. Trong kịch bản thị trường tiến vào vùng 1.052 - 1.064 điểm, nhà đầu tư có thể chốt lời từng phần danh mục.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	0,17	2,18
Tài chính	0,11	3,88
Công nghiệp	-0,03	3,37
Hàng TD thiết yếu	1,47	4,40
Nguyên vật liệu	0,97	6,59
Hàng TD không thiết yếu	-0,84	0,60
Năng lượng	3,43	6,55
Y tế	-0,70	-0,86
Công nghệ thông tin	-0,02	4,09
Bất động sản	-0,57	3,82

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
MSN	99,30	3,44	1,21
PLX	35,25	6,98	0,78
VPB	18,90	2,16	0,68
CTG	28,50	1,79	0,61
VNM	79,30	1,02	0,42

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	56,00	-1,41	-0,75
BID	40,80	-0,97	-0,50
VHM	49,00	-0,81	-0,43
NVL	14,00	-4,44	-0,30
VJC	110,40	-1,16	-0,17

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
VPB	18,90	2,16	95,02
FUEVFNVD	22,95	0,57	38,96
VRE	28,60	1,78	38,80
VIC	56,00	-1,41	38,23
MSN	99,30	3,44	37,78

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
DPM	45,00	3,33	-71,15
DGC	60,20	0,84	-25,03
VGC	36,00	-0,41	-18,17
NLG	31,00	-2,97	-16,20
VHC	71,30	-0,97	-10,33

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường ghi nhận các nhịp dao động giảm co trong phiên, tuy nhiên ưu thế vẫn nghiêng về bên mua đôi chút đã giúp các chỉ số chính khép phiên trong sắc xanh. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 0,28%, VN100 Index đóng cửa tăng 0,22%, VN Finlead đóng cửa tăng 0,12% và chỉ có VN Diamond đóng cửa giảm 0,1%.
- Tương tự, các chứng chỉ quỹ ETFs cũng ghi nhận diễn biến tích cực. Cụ thể, E1FVN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa tăng 1,13%, FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa tăng 2,76% và FUEVFNND tham chiếu VN Diamond đóng cửa tăng 0,57%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 187,5% so với phiên liền trước, đạt hơn 2,93 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 63,6 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở FUESSVFL (4,83 tỷ đồng) và FUEVFNND (55,71 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 65,98 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào FUEVFNND (+38,96 tỷ đồng), FUESSVFL (+27,71 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1FVN30	0,74	-877,76
FUEMAV30	0,03	-48,93
FUESSV30	0,03	3,01
FUESSV50	-1,49	-43,29
FUESSVFL	27,71	1.656,25
FUEVFNND	38,96	6.951,90
FUEVN100	0,01	-183,91

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

- Trong mùa mua sắm lễ hội cuối năm vừa qua, các doanh nghiệp bán lẻ Mỹ có nhiều hàng tồn kho tới mức phải yêu cầu nhà cung cấp dừng đưa hàng tới, kể cả những mặt hàng đang bán chạy. Theo Bloomberg, động thái bất thường này cho thấy lượng hàng tồn kho dư thừa mà các tập đoàn bán lẻ đang cố gắng giải phóng nhiều tới mức nào. Trong bối cảnh tồn kho đang cao kỷ lục tới mức hạn chế khả năng nhập các sản phẩm bán chạy, doanh nghiệp đang và sẽ phải cố giải phóng bớt hàng hóa bằng cách hạ giá bán. Người mua sắm do vậy có thể sớm được hưởng giá rẻ hơn. Việc tồn kho cao, chiết khấu sâu và người mua sắm thận trọng đang khiến cho biên lợi nhuận của một số doanh nghiệp bán lẻ chịu thiệt hại, nhưng cũng đồng thời làm giảm áp lực lạm phát và thậm chí đang dẫn tới giảm phát. Giai đoạn 2020 và 2021, câu chuyện chủ đạo là hàng hóa khan hiếm, chuỗi cung ứng đứt gãy, hậu cần tắc nghẽn, bến cảng quá tải, nhu cầu container nhảy vọt, ... Tình hình hiện nay đã đảo ngược hoàn toàn khi doanh nghiệp có quá nhiều hàng tồn kho tới mức không thể nhập thêm được nữa. Tất cả những biến động trên đều là biểu hiện của một chu kỳ kinh tế. Hàng loạt chuyên gia kinh tế cũng như lãnh đạo các ngân hàng Phố Wall như Goldman Sachs, JPMorgan Chase, ... đều dự báo kinh tế Mỹ sẽ suy thoái trong năm nay. Một trong những hệ quả của suy thoái là nhu cầu tiêu dùng giảm xuống, áp lực lạm phát không còn và Mỹ có thể sẽ phải chống chọi với giảm phát. Nói cách khác, cái giá để tìm hầm đã tăng của giá cả là kinh tế sa sút.
- Suy đoán rằng BoJ chuẩn bị thay đổi chính sách tiền tệ đã bùng lên khi ngân hàng trung ương tăng biên độ dao động lợi suất trái phiếu chính phủ Nhật Bản (JGB) kỳ hạn 10 năm vào tháng trước. Những đồn đoán đó càng được thúc đẩy bởi một báo cáo của tờ Nikkei vào thứ Bảy tuần trước (31/12/2022) rằng BoJ đang xem xét nâng dự báo lạm phát vào tháng 1/2023, cho thấy mức tăng giá gần với mục tiêu 2% trong năm tài khóa 2023 và 2024. Ông Moh Siong Sim, chiến lược gia tiền tệ tại ngân hàng Bank of Singapore, cho biết thị trường muốn tin rằng việc BoJ điều chỉnh đường cong lợi suất không phải động thái nhất thời. Nhà đầu tư cũng muốn tìm kiếm những dấu hiệu rằng BoJ sẽ còn thực hiện những đợt điều chỉnh đường cong lợi suất nữa. Tuy nhiên, Thống đốc Haruhiko Kuroda đã bác bỏ cơ hội rút lại chính sách tiền tệ siêu lỏng trong thời gian ngắn.

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	33.136,4	-0,03	-0,03
S&P500	3.824,1	-0,40	-0,40
VIX	22,8	-0,31	5,35
DJ Futures	33.383,0	0,32	0,29
S&P Futures	3.863,8	0,46	0,07
Nikkei 225	25.716,9	-1,45	-1,45
KOSPI	2.256,0	1,68	0,88
Shanghai	3.123,5	0,22	1,11
Hang Seng	20.793,1	3,22	5,11
ASX	7.059,2	1,63	0,29
FTSE 100	7.572,0	0,24	1,61
DAX	14.352,2	1,20	3,08
CAC40	6.708,0	1,27	3,62

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1861,15	1,18	2,04
Dầu WTI	75,66	-1,65	-5,73
Dầu Brent	80,69	-1,72	-6,08

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1247,17	-0,68	0,05
USD/JPY	130,35	0,51	0,59
USD/CNY	6,8822	0,48	0,24
EUR/USD	1,0622	0,70	-0,78
GBP/USD	1,206	0,77	-0,19

(*) Bloomberg Dollar Spot Index