

NHÓM CỔ PHIẾU ĐẦU TƯ CÔNG NGƯỢC DÒNG THỊ TRƯỜNG

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước phiên này chủ yếu giao dịch giằng co nhưng hụt hơi vào những phút cuối.
- Thanh khoản toàn thị trường đạt 10.985 tỷ đồng, tăng 14,4% so với phiên đầu tuần.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 469,35 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại: HPG, FUEVFN,...
- Về kỹ thuật, chỉ số Vn-index đi ngang sang phiên thứ 4 liên tiếp nhưng vẫn tạo cơ hội đơn lẻ, mặt bằng cổ phiếu không suy yếu đang tạo hy vọng cho nhà đầu tư. Trong kịch bản chỉ số Vn-index vượt qua ngưỡng 1.064 điểm, thanh khoản thị trường sẽ tăng trở lại, nhà đầu tư có thể tăng tỷ trọng cổ phiếu.

Nhận định thị trường HĐTL

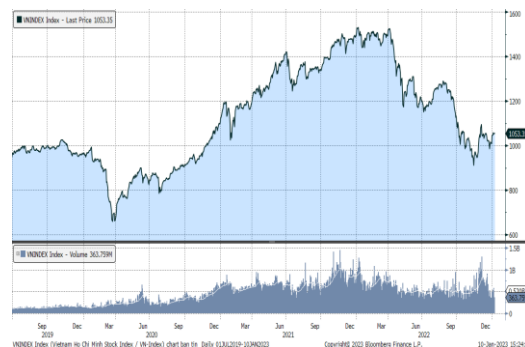
- Lực kéo mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ trong phiên chiều đã giúp cả 4 HĐTL đóng cửa tăng từ 0,3 đến 5,6 điểm. Cụ thể, VN30F2301 tăng 0,3% lên mức 1.056,6 điểm, hiện đang thấp hơn 3,93 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 9,12% so với phiên liền trước, đạt 291.926 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Mỹ: Vì sao phố Wall bỗng nhiên thấy lạc quan?

Sang năm mới, tâm lý của Phố Wall đột ngột chuyển từ u sầu sang hưng phấn. Chứng khoán Mỹ đã có khởi đầu tốt đẹp sau khi trượt dài trong năm ngoái. Chỉ số Dow Jones kết phiên 9/1 giảm 0,3% nhưng vẫn tăng 1% tính từ đầu năm. Chỉ số S&P 500 đóng cửa giảm 0,1% nhưng Nasdaq đi lên 0,6%. Kể từ cuối năm 2022, hai chỉ số này đã tăng khoảng 1,5%. Chỉ số Tham lam và Sợ hãi của CNN cũng đang tiến gần tới mức "Tham lam", dù từng chìm trong vùng "Sợ hãi" trong suốt vài tuần qua. Vì sao Phố Wall lại đột nhiên cảm thấy lạc quan trong khi các thông tin kinh tế gần đây không quá tốt đẹp?

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.053,35	210,63	72,48
Thay đổi	-0,86	0,96	-0,24
%Chg	-0,08	0,46	-0,34
YTD	4,59	2,59	1,16
KLGD (tr.cp)	546,26	53,19	30,45
%Chg	13,01	10,02	26,86
GTGD (tỷ đ)	9.710,65	893,94	395,11
Số mã tăng	210	90	124
Số mã giảm	174	46	111
Không đổi	63	70	76
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.201,66	245,49	970,91
PE	10,99	13,37	11,28
PB	1,68	1,19	1,29
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.571,96	30,90	7,99
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1.136,17	3,28	3,46
Ròng	435,79	27,62	4,53

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1060,53	-0,61	-0,06
VN30F2301	1056,60	3,00	0,28
VN30F2302	1052,30	5,60	0,54
VN30F2306	1045,50	5,30	0,51
VN30F2309	1031,30	0,30	0,03

Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán Mỹ tăng khá mạnh rồi lại giảm trong phiên giao dịch đêm qua, khi nhà đầu tư khắp khơi hy vọng rằng Cục Dự trữ Liên bang (Fed) sẽ chuyển sang một lập trường chính sách tiền tệ bớt cứng rắn hơn. Phiên ngày thứ Hai cũng đánh dấu kết thúc 5 ngày giao dịch đầu tiên của năm 2023.
- Thị trường trong nước phiên này chủ yếu giao dịch giằng co nhưng hụt hơi vào những phút cuối. Thanh khoản xuống thấp xuất phát từ dòng tiền nội và hiện tượng phân hóa khiến thị trường rơi vào cảnh “chợ chiều”. Trong bối cảnh như vậy, nhóm cổ phiếu đầu tư công là điểm sáng của thị trường.
- Dùng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 0,86 điểm (-0,08%) còn 1.053,35 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 0,61 điểm (-0,06%) xuống 1.060,53 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 210 mã tăng/174 mã giảm, ở rổ VN30 có 13 mã tăng trong khi cũng có 11 mã giảm.
- Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: CTG (-1,89%), SAB (-1,95%), VHM (-0,9%), VIC (-0,91%), MSN (-1,14%),... đã lấn át nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: VCB (+0,46%), PLX (+3,8%), BID (+0,73%), ACB (+1,52%), HPG (+1,02%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 10.985 tỷ đồng, tăng 14,4% so với phiên đầu tuần những vẫn giảm 6,23% so với bình quân ở tuần trước.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 469,35 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: HPG, FUEVFN30, E1VFN30, FUESSVFL, VNM,... Ở chiều ngược lại: VCB, KDC, DGC, NLG, KBC,... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Trong bối cảnh thanh khoản xuống thấp nhưng thị trường vẫn có độ rộng tốt, đặc biệt ở nhóm smallcap nơi có mặt của nhóm cổ phiếu đầu tư công khi nhiều cổ phiếu ở nhóm này đóng cửa ở mức giá trần. Dòng tiền có sự xoay vòng giữa các nhóm cổ phiếu như để “giữ khách” trong cảnh “chợ chiều”. Về kỹ thuật, chỉ số Vn-index đi ngang sang phiên thứ 4 liên tiếp nhưng vẫn tạo cơ hội đơn lẻ, mặt bằng cổ phiếu không suy yếu đang tạo hy vọng cho nhà đầu tư. Trong kịch bản chỉ số Vn-index vượt qua ngưỡng 1.064 điểm, thanh khoản thị trường sẽ tăng trở lại, nhà đầu tư có thể tăng tỷ trọng cổ phiếu.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	0,16	2,54
Tài chính	-0,04	6,07
Công nghiệp	0,65	2,87
Hàng TD thiết yếu	-0,56	3,20
Nguyên vật liệu	0,91	7,43
Hàng TD không thiết yếu	0,31	-1,54
Năng lượng	1,93	5,30
Y tế	-0,16	0,28
Công nghệ thông tin	0,36	4,57
Bất động sản	-0,66	2,71

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	87,30	0,46	0,47
PLX	36,85	3,80	0,44
BID	41,30	0,73	0,38
ACB	23,45	1,52	0,30
HPG	19,80	1,02	0,29

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
CTG	28,55	-1,89	-0,65
SAB	176,10	-1,95	-0,55
VHM	49,75	-0,90	-0,49
VIC	54,50	-0,91	-0,47
MSN	95,40	-1,14	-0,39

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

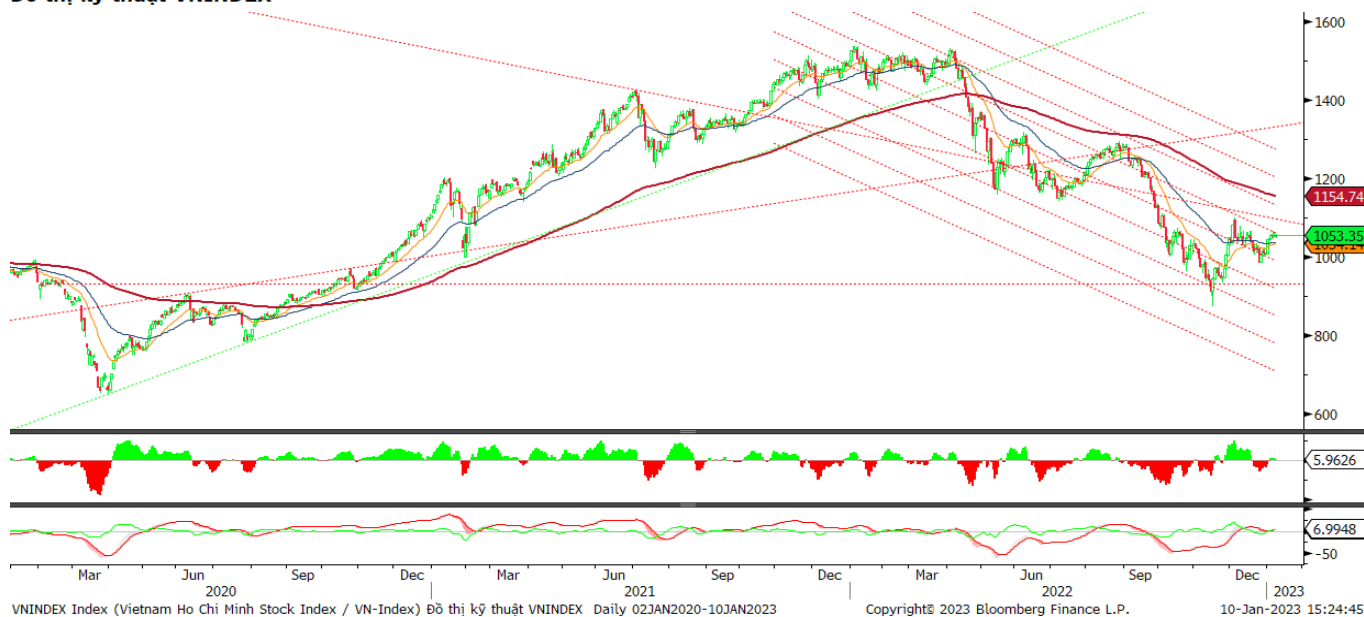
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
HPG	19,80	1,02	104,74
FUEVFN30	23,10	-0,39	56,09
E1VFN30	18,07	0,11	38,63
FUESSVFL	15,21	0,60	38,18
VNM	81,00	0,37	37,34

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
VCB	87,30	0,46	-35,65
KDC	62,00	-3,13	-16,98
DGC	56,50	-1,91	-16,77
NLG	27,70	-2,81	-10,85
KBC	24,95	-0,60	-8,94

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 nghiêng về bên bán đôi chút đã khiến các chỉ số chính khép phiên dưới mức tham chiếu. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm 0,06%, VN100 Index đóng cửa giảm 0,03%, VN Finlead đóng cửa giảm 0,03% và VN Diamond đóng cửa giảm 0,14%.
- Trong khi đó, các chứng chỉ quỹ ETFs lại ghi nhận diễn biến trái chiều. Cụ thể, E1FVN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa tăng 0,11%, FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa tăng 0,6% trong khi FUEVFNND tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm 0,39%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 7,7% so với phiên liền trước, đạt hơn 4,97 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 102,44 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1FVN30 (40,71 tỷ đồng) và FUEVFNND (59,99 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 131,21 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào FUEVFNND (+56,09 tỷ đồng), E1FVN30 (+38,63 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1FVN30	38,63	-810,36
FUEMAV30	0,12	-48,11
FUESSV30	0,09	3,14
FUESSV50	-1,48	-46,20
FUESSVFL	38,18	1.782,77
FUEVFNND	56,09	7.129,19
FUEVN100	-0,43	-184,64

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

- Thị trường chứng khoán Mỹ có thể đang ăn mừng báo cáo việc làm tháng 12 bởi số liệu cho thấy tiền lương đang tăng trưởng chậm lại, có thể dẫn đến việc áp lực giá suy giảm và Cục Dự trữ Liên bang (Fed) giảm quy mô các đợt tăng lãi suất. Song, báo cáo cũng tiết lộ rằng tốc độ tăng trưởng việc làm đang đi xuống – và đây có thể là chỉ báo cho một cuộc suy thoái. Mặt khác, dữ liệu mới nhất từ Viện Quản lý Cung ứng (ISM) cho thấy ngành dịch vụ, một trong những động cơ chính của nền kinh tế Mỹ, đã suy yếu trong tháng trước. Toàn bộ những thông tin trên không giống như lý do để ăn mừng. Nhưng Phố Wall là nơi rất kỳ lạ, bởi nhà đầu tư thường sẽ coi tin tốt là tin xấu và ngược lại. Dữ liệu kinh tế xấu được Phố Wall nhìn nhận tích cực bởi chúng cho thấy chiến dịch tăng lãi suất của Fed đang phát huy tác dụng và Chủ tịch Jerome Powell có thể không cần phải mạnh tay thêm nữa. Dĩ nhiên, nếu Fed có thể thực hiện một cuộc hạ cánh mềm, tức là giảm tốc nền kinh tế mà không gây ra suy thoái và khiến lợi nhuận doanh nghiệp giảm đáng kể, thì đó sẽ là lực đẩy lớn cho thị trường chứng khoán Mỹ. Nhưng kịch bản này không dễ xảy ra. Phe lạc quan còn đang đặt niềm hy vọng vào một triển vọng khác: suy thoái sẽ chỉ diễn ra nhẹ nhàng và doanh nghiệp đã chuẩn bị rất tốt để đối phó nhờ hàng loạt cảnh báo từ năm trước. Khi đó, sẽ không có bất kỳ sự kiện “thiên nga đen” hay “khoảnh khắc Lehman” nào khiến thị trường bất ngờ. Miễn là Fed có thể khống chế lạm phát thì có lẽ các nhà đầu tư cũng sẽ không quá sợ hãi vì suy thoái. Đó là cách nhìn của những người lạc quan. Nhưng những người khác thì thấy lập luận trên có lỗ hổng. Nhóm chuyên gia của Morgan Stanley viết trong báo cáo: “Hầu hết các nhà đầu tư đều giả định rằng ‘mọi người đang bị quan’ và do đó chứng khoán sẽ chỉ giảm nhẹ trong một cuộc suy thoái”. Các chuyên gia Morgan Stanley cảnh báo rằng nhà đầu tư có nguy cơ bị sốc khi chứng kiến chứng khoán giảm sâu trong trường hợp suy thoái ập đến. Họ lưu ý rằng thị trường có thể chưa phản ánh đầy đủ khả năng lợi nhuận doanh nghiệp yếu đi đáng kể. Các nhà đầu tư cũng có thể đang đánh giá thấp quyết tâm của Fed trong việc tăng lãi suất nhằm kiểm soát lạm phát.

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	33.517,7	-0,34	1,12
S&P500	3.892,1	-0,08	1,37
VIX	22,0	3,98	1,38
DJ Futures	33.593,0	-0,23	0,93
S&P Futures	3.905,5	-0,21	1,15
Nikkei 225	26.175,6	0,78	0,31
KOSPI	2.351,3	0,05	5,14
Shanghai	3.169,5	-0,21	2,60
Hang Seng	21.296,0	-0,43	7,66
ASX	7.131,0	-0,28	1,31
FTSE 100	7.699,7	-0,33	3,33
DAX	14.750,5	-0,29	5,94
CAC40	6.873,1	-0,50	6,17

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1874,12	0,12	2,75
Dầu WTI	74,25	-0,51	-7,49
Dầu Brent	79,2	-0,56	-7,81

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1236,99	-0,05	-0,77
USD/JPY	131,95	-0,05	-0,63
USD/CNY	6,7797	-0,12	1,75
EUR/USD	1,0743	0,12	0,36
GBP/USD	1,2175	-0,07	0,76

(*) 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.