

THỊ TRƯỜNG GIẢNG CO, DÒNG TIỀN TÌM CƠ HỘI Ở NHÓM CỔ PHIẾU ĐẦU TƯ CÔNG

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước tuần này dù có 3 phiên tăng nhưng vẫn chốt tuần với mức giảm 2,6% so với tuần trước đó.
- Thanh khoản thị trường trên toàn thị trường đạt 15.400 tỷ đồng so với mức 17.340 tỷ đồng ở phiên hôm qua.
- Khối ngoại mua ròng 472 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại: HPG, STB, CTG, VHM, SSI,...
- Nhóm cổ phiếu dẫn dắt như ngân hàng, chứng khoán,... sau 3 tuần tăng liên tiếp đang đi vào nhịp phân hóa nhường chỗ cho nhóm cổ phiếu xây dựng, nhóm hưởng lợi từ đầu tư công, nhóm xuất khẩu,... có thể là tín hiệu củng cố cho kịch bản thị trường nhiều khả năng sẽ dao động trong vùng 1.030 đến đỉnh của nhịp phối vừa qua (gần 1.100 điểm) trong khi chờ đợi tín hiệu từ thị trường chứng khoán thế giới trong tuần tới.

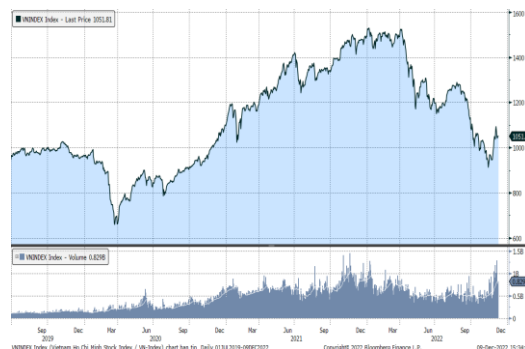
Nhận định thị trường HĐTL

- Thị trường phái sinh duy trì đà tăng điểm tích cực, với cả 4 HĐTL đóng cửa tăng từ 8,4 đến 20,3 điểm. Cụ thể, VN30F2212 tăng 1,4% lên mức 1.070 điểm, hiện đang cao hơn 4,92 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 5,46% so với phiên liền trước, đạt 574.186 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Mỹ: Nỗi lo suy thoái có thể hỗ trợ đồng USD trong năm 2023.
Theo Reuters, dù đồng USD đã xóa bỏ một phần mức tăng của năm 2022 trong những tuần gần đây, nỗi lo suy thoái kinh tế có thể thúc đẩy đồng tiền tăng lên trong năm 2023.
- Trung Quốc: Lạm phát ở mức thấp, có thêm dư địa để nới lỏng tiền tệ trong năm 2023.
Trong bối cảnh dịch bệnh kìm hãm nhu cầu chung, chỉ số giá sản xuất và tiêu dùng của Trung Quốc trong tháng 11 đều chững lại so với cùng kỳ, tạo cơ hội để ngân hàng trung ương nước này nới lỏng chính sách khi nền kinh tế cố gắng bật dậy vào năm tới.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.051,81	217,00	71,60
Thay đổi	1,28	1,62	-0,02
%Chg	0,12	0,75	-0,03
YTD	-29,80	-54,22	-36,46
KLGD (tr.cp)	788,20	121,90	59,29
%Chg	-16,34	12,28	34,36
GTGD (tỷ đ)	12.948,33	1.831,10	649,67
<i>Số mã tăng</i>	221	76	190
<i>Số mã giảm</i>	215	96	145
<i>Không đổi</i>	60	54	103
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.198,22	247,71	970,50
PE	11,01	13,95	11,36
PB	1,69	1,24	1,29
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.495,17	26,65	27,32
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1.048,23	1,18	24,99
Ròng	446,94	25,47	2,33

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1065,08	2,35	0,22
VN30F2212	1070,00	15,00	1,42
VN30F2301	1060,30	20,30	1,95
VN30F2303	1048,40	8,40	0,81
VN30F2306	1043,00	9,80	0,95

Diễn biến thị trường

- Chứng khoán toàn cầu hồi phục với các dấu hiệu tích cực đến từ Trung Quốc.
- Nhà đầu tư đang hướng toàn bộ sự chú ý đến cuộc họp chính sách tiền tệ vào tuần tới của Fed, với kỳ vọng Fed sẽ nâng lãi suất với bước nhảy 0,5 điểm phần trăm.
- Thị trường trong nước tuần này dù có 3 phiên tăng nhưng vẫn chốt tuần với mức giảm 2,6% so với tuần trước đó, đây cũng là tuần giảm đầu tiên sau 3 tuần tăng liên tiếp. Thanh khoản thị trường sụt giảm trong phiên cuối tuần khi dòng tiền ngoại chững lại.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng nhẹ 1,28 điểm (+0,12%) lên 1.051,81 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng nhích 2,35 điểm (+0,22%) đạt 1.065,08 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 221 mã tăng/215 mã giảm, rổ Vn30 có 17 cổ phiếu tăng và 9 cổ phiếu giảm.
- Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VJC (+4,21%), EIB (+6,95%), HPG (+1,59%), HVN (+6,82%),... đã bù đắp áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: VIC (-3%), VHM (-2,35%), NVL (-6,98%), VNM (-1,23%),...
- Thanh khoản thị trường trên toàn thị trường đạt 15.400 tỷ đồng so với mức 17.340 tỷ đồng ở phiên hôm qua. Thanh khoản bình quân toàn thị trường tuần này đạt 20.200 tỷ đồng, tương đương so với tuần trước đó.
- Khối ngoại mua ròng 472 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: HPG, STB, CTG, VHM, SSI,... Ở chiều ngược lại: VCB, VNM, BID, VRE, MSN,... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Thị trường giao dịch giằng co trên nền thanh khoản thấp ở phiên cuối tuần là diễn biến phù hợp với kịch bản chỉ số Vn-index đã tìm được vùng cân bằng mới 1.030 – 1.040 điểm. Nhóm cổ phiếu dẫn dắt như ngân hàng, chứng khoán, ... sau 3 tuần tăng liên tiếp đang đi vào nhịp phân hóa nhường chỗ cho nhóm cổ phiếu xây dựng, nhóm hưởng lợi từ đầu tư công, nhóm xuất khẩu, ... có thể là tín hiệu củng cố cho kịch bản thị trường nhiều khả năng sẽ dao động trong vùng 1.030 đến đỉnh của nhịp phôi vừa qua (gần 1.100 điểm) trong khi chờ đợi tín hiệu từ thị trường chứng khoán thế giới trong tuần tới.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	0,90	-13,23
Tài chính	0,58	-31,32
Công nghiệp	2,40	-46,58
Hàng TD thiết yếu	-0,10	-21,26
Nguyên vật liệu	1,37	-47,34
Hàng TD không thiết yếu	0,67	-22,30
Năng lượng	0,16	-33,82
Y tế	-0,03	-17,19
Công nghệ thông tin	1,09	-2,83
Bất động sản	-1,59	-46,69

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VJC	111,50	4,21	0,63
EIB	22,30	6,95	0,47
HPG	19,20	1,59	0,44
HVN	11,75	6,82	0,44
MSN	97,00	1,04	0,36

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	67,80	-3,00	-1,93
VHM	54,10	-2,35	-1,38
NVL	16,65	-6,98	-0,56
VNM	80,00	-1,23	-0,51
BCM	79,50	-1,12	-0,23

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

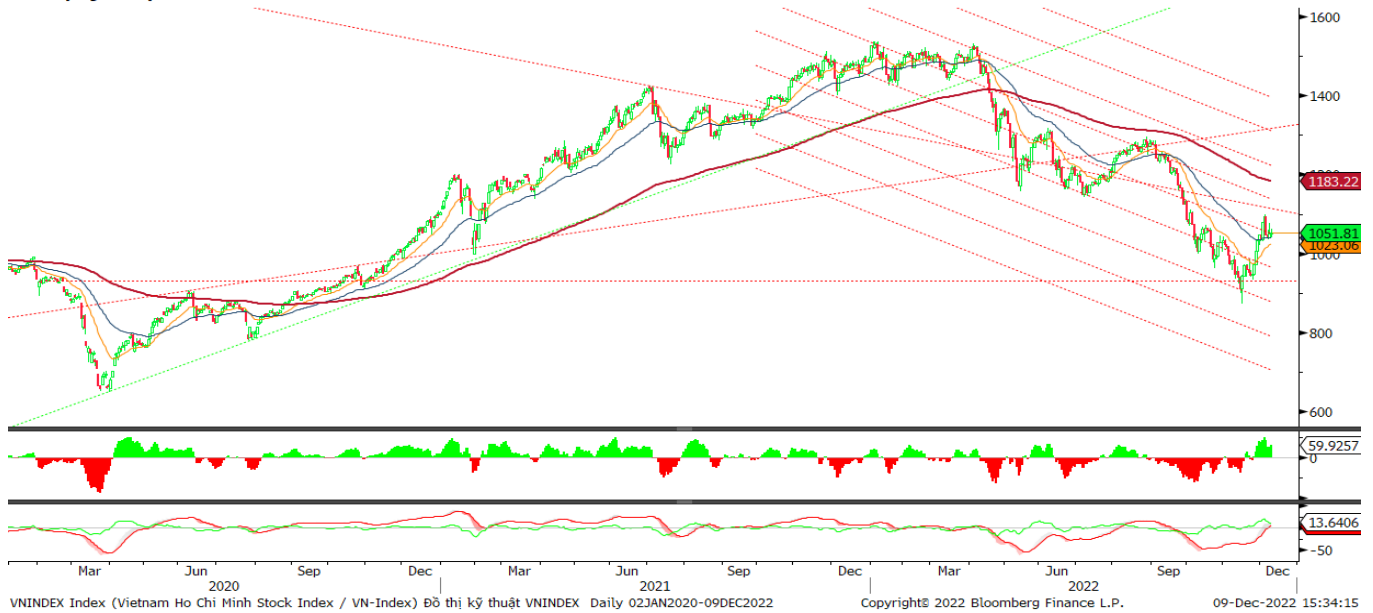
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
HPG	19,20	1,59	114,64
STB	22,40	3,23	71,25
CTG	28,05	0,90	50,12
VHM	54,10	-2,35	39,82
SSI	20,25	-1,46	30,94

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VCB	77,30	0,39	-42,00
VNM	80,00	-1,23	-39,49
BID	39,20	0,51	-21,15
VRE	28,90	0,52	-13,85
MSN	97,00	1,04	-13,52

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 giằng co trong phiên, tuy nhiên nhìn chung ưu thế vẫn nghiêng về bên mua với các chỉ số chính khép phiên nhẹ trên mức tham chiếu. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 0,22%, VN100 Index đóng cửa tăng 0,37%, VN Finlead đóng cửa tăng 0,51% và VN Diamond đóng cửa tăng 0,79%.
- Tương tự, các chứng chỉ quỹ ETFs cũng ghi nhận diễn biến tích cực. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa tăng 0,44%, FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa tăng 1,29% và FUEVFNND tham chiếu VN Diamond đóng cửa tăng 1,05%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm 72,77% so với phiên liền trước, đạt hơn 1,8 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 38,6 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (6,14 tỷ đồng) và FUEVFNND (30,81 tỷ đồng)...
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 31,64 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào E1VFN30 (+2,84 tỷ đồng), FUEVFNND (+28,74 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	2,84	-906,01
FUEMAV30	0,00	-50,60
FUESSV30	-0,04	2,52
FUESSV50	0,00	-31,85
FUESSVFL	0,37	1.584,43
FUEVFNND	28,74	6.717,57
FUEVN100	-0,26	-181,91

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

- Chiến dịch tăng lãi suất của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) nhằm không chế lạm phát đã làm bàn đạp cho đồng USD tăng giá và ghi nhận mức cao nhất trong hai thập kỷ vào tháng 9. Mặc dù đồng bạc xanh đã sụt giảm trong những tuần gần đây, lo ngại về suy thoái kinh tế có thể giúp đồng tiền này tăng cao trong năm 2023. Đồng USD mạnh hơn sẽ khiến sản phẩm của các nhà xuất khẩu Mỹ kém cạnh tranh hơn ở thị trường nước ngoài, đồng thời làm tổn hại cho các công ty đa quốc gia của Mỹ vì họ cần chuyển đổi lợi nhuận thành đồng USD. Đối với phần còn lại của thế giới, đồng bạc xanh mạnh hơn sẽ gây áp lực lên giá dầu thô và các hàng hoá định giá bằng đồng tiền này. Khi đó, giá cả sẽ đắt đỏ hơn đối với người mua nước ngoài. Đồng thời, các doanh nghiệp và chính phủ nước ngoài vay vốn bằng đồng USD sẽ phải chi nhiều hơn để xoay sở nợ nần. Mặt khác, trong khi đồng USD tăng có thể giúp giảm giá tiêu dùng tại Mỹ, nó cũng đẩy đồng tiền của các quốc gia khác đi xuống, góp phần làm trầm trọng thêm vấn đề lạm phát trên toàn cầu.
- Theo ghi nhận của Bloomberg, vào tháng 11 vừa qua, chỉ số giá sản xuất (PPI) của Trung Quốc vẫn tiếp tục sụt giảm, trong khi chỉ số giá tiêu dùng (CPI) chững lại so với cùng kỳ năm trước. Trong bối cảnh lạm phát thấp như vậy, Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc (PBoC) được kỳ vọng là sẽ có thêm dư địa để nới lỏng chính sách khi nền kinh tế cố gắng phục hồi trong năm tới. Trong một cuộc khảo sát gần đây của Bloomberg, các nhà kinh tế cho rằng PBoC sẽ hạ lãi suất cho vay trung hạn trong quý II và III, đồng thời giảm lãi suất cho vay cơ bản kỳ hạn 1 và 5 năm vào tháng 3. PBoC cũng có thể hạ tỷ lệ dự trữ bắt buộc của các ngân hàng thương mại. Bắc Kinh có thể cũng cần bơm thêm nhiều kích thích hơn vì chặng đường rút lui khỏi chiến lược Zero COVID vẫn còn chưa chắc chắn. Số ca nhiễm tăng cao có thể gây ra nhiều gián đoạn kinh tế hơn.

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	33.781,5	0,55	-7,04
S&P500	3.963,5	0,75	-16,84
VIX	22,6	1,21	31,01
DJ Futures	33.845,0	0,12	-6,57
S&P Futures	3.975,3	0,24	-16,46
Nikkei 225	27.901,0	1,18	-3,09
KOSPI	2.389,0	0,76	-19,77
Shanghai	3.207,0	0,30	-11,89
Hang Seng	19.900,9	2,32	-14,95
ASX	7.213,2	0,52	-3,11
FTSE 100	7.463,4	-0,12	1,07
DAX	14.282,2	0,12	-10,09
CAC40	6.639,6	-0,12	-7,18

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1791,74	0,15	-2,05
Dầu WTI	71,64	0,25	-4,75
Dầu Brent	76,3	0,20	-1,90

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1261,36	-0,08	7,49
USD/JPY	136,42	0,18	-15,64
USD/CNY	6,9483	0,27	-8,52
EUR/USD	1,057	0,13	-7,04
GBP/USD	1,2242	0,07	-9,53

(*) 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.