

## DÒNG TIỀN QUAY LẠI NHÓM CỔ PHIẾU ĐẦU TƯ CÔNG

### Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước hồi phục phiên đầu tiên sau chuỗi giảm 4 phiên liên tiếp, chỉ số Vn-Index lấy lại ngưỡng hỗ trợ kỹ thuật MA100 và thanh khoản toàn thị trường cũng tăng nhờ lực kéo từ nhóm cổ phiếu ngân hàng và đầu tư công.
- Khối ngoại bán ròng 319,43 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực bán tập trung tại các cổ phiếu như: STB, NVL, DXG, VIC, VND,...
- Thị trường phục hồi phiên đầu tiên sau khi đã trải qua 2 tuần giảm và vẫn mất hơn 7 điểm ở tuần này, do vậy chưa làm thay đổi xu hướng giảm trong ngắn hạn. Điểm tích cực là độ rộng thị trường ở 2 phiên vừa qua khá tích cực nhờ sự trở lại của nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ. Thanh khoản thị trường cũng tăng trở lại dù vẫn ở mức thấp nhờ nhóm cổ phiếu đầu tư công và ngân hàng. Về kỹ thuật, nhóm cổ phiếu đầu tư công có khả năng mở rộng đà tăng, nhà đầu tư có thể tập trung vào nhóm cổ phiếu này.

### Nhận định thị trường HDTL

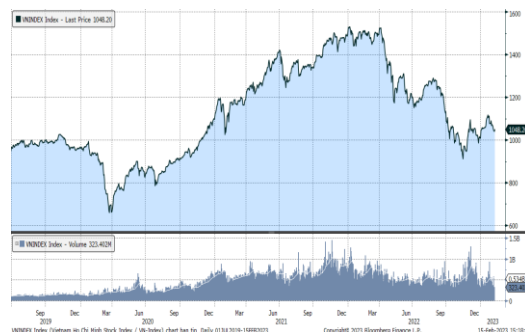
- Lực kéo mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay đã giúp cả 4 HDTL đóng cửa tăng từ 6,1 đến 11,6 điểm. Trong đó, VN30F2302 tăng 0,6% lên mức 1.037 điểm, hiện đang thấp hơn 6,34 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 28,09% so với phiên liền trước, đạt 366.884 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

### Tin kinh tế thế giới

- Mỹ: Đã quá muộn để Fed thay đổi mục tiêu lãi suất.

Hai nhà kinh tế nổi tiếng trên Phố Wall đều dự đoán lãi suất của Mỹ sẽ tiếp tục được đẩy lên cao hơn. Một chuyên gia cảnh báo rằng lãi suất thực cao hơn sẽ đồng nghĩa với giá tài sản thấp đi.

### Diễn biến chỉ số VN-Index



### Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
<b>Đóng cửa</b>	1.048,20	207,97	79,47
<b>Thay đổi</b>	9,56	3,11	1,52
<b>%Chg</b>	0,92	1,52	1,95
<b>YTD</b>	4,08	1,30	10,91
<b>KLGD (tr.cp)</b>	585,76	61,06	25,39
<b>%Chg</b>	32,44	37,91	24,69
<b>GTGD (tỷ đ)</b>	9.863,40	1.017,75	357,57
<i>Số mã tăng</i>	326	117	167
<i>Số mã giảm</i>	97	55	94
<i>Không đổi</i>	50	45	57
<b>Vốn hóa (ngh. tỷ đ)</b>	4.183,36	243,88	1.012,54
<b>PE</b>	13,51	15,52	11,96
<b>PB</b>	1,66	1,15	1,36
<b>NĐTNN Mua (tỷ đ)</b>	1.904,72	7,93	6,18
<b>NĐTNN Bán (tỷ đ)</b>	2.234,31	2,63	3,84
<b>Ròng</b>	-329,59	5,30	2,34

### Thị trường HDTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
<b>VN30-Index</b>	1043,34	8,41	0,81
<b>VN30F2303</b>	1037,00	6,10	0,59
<b>VN30F2304</b>	1036,50	11,30	1,10
<b>VN30F2306</b>	1032,90	11,60	1,14
<b>VN30F2309</b>	1028,20	10,20	1,00

## Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán Mỹ giảm điểm đêm qua sau khi đón nhận số liệu lạm phát tháng 1 cao hơn so với dự báo. Lạm phát cao hơn dự báo củng cố khả năng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) phải duy trì trạng thái chính sách tiền tệ thắt chặt lâu hơn. Điều này gây áp lực giảm lên giá nhiều tài sản, và cổ phiếu không phải là một ngoại lệ.
- Thị trường trong nước hồi phục phiên đầu tiên sau chuỗi giảm 4 phiên liên tiếp, chỉ số Vn-Index lấy lại ngưỡng hỗ trợ kỹ thuật MA100 và thanh khoản toàn thị trường cũng tăng nhờ lực kéo từ nhóm cổ phiếu ngân hàng và đầu tư công. Trong khi đó, khối ngoại bán ròng mạnh, đặc biệt ở cổ phiếu STB.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 9,56 điểm (+0,92%) lên 1.048,20 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng vọt 8,41 điểm (+0,81%) đạt 1.043,34 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 326 mã tăng/97 mã giảm, ở rổ Vn30 có tới 25 mã tăng trong khi chỉ còn 4 mã giảm. Nhóm midcap và smallcap tăng sang phiên thứ 2 liên tiếp với mức tăng lần lượt 1,01% và 1,76%.
- Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VPB (+2,99%), BID (+1,38%), GAS (+1,42%), VNM (+1,74%), ACB (+2,94%),... đã bù đắp áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: STB (-4,3%), NVL (-6,69%), EIB (-4,98%), VHM (-0,58%), PGV (-3,43%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 11.228 tỷ đồng, tăng 49,7% so với phiên hôm qua đã kéo mức thanh khoản bình quân 3 phiên ở tuần này lên mức 10.252 tỷ đồng, thấp hơn 7,15% so với mức bình quân ở tuần trước.
- Khối ngoại bán ròng 319,43 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực bán tập trung tại các cổ phiếu như: STB, NVL, DXG, VIC, VND,... Ở chiều ngược lại: E1VFN30, KDH, VCG, PVD, BID,... là những cổ phiếu/chứng chỉ quỹ được nhà đầu tư nước ngoài mua ròng trong phiên này.
- Thị trường phục hồi phiên đầu tiên sau khi đã trải qua 2 tuần giảm và vẫn mất hơn 7 điểm ở tuần này, do vậy chưa làm thay đổi xu hướng giảm trong ngắn hạn. Điểm tích cực là độ rộng thị trường ở 2 phiên vừa qua khá tích cực nhờ sự trở lại của nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ. Thanh khoản thị trường cũng tăng trở lại dù vẫn ở mức thấp nhờ nhóm cổ phiếu đầu tư công và ngân hàng. Dòng tiền quay trở lại nhóm cổ phiếu đầu tư công mạnh mẽ sau 2 tuần điều chỉnh, nhiều cổ phiếu trong nhóm này thậm chí đã vượt hoặc tiệm cận đỉnh năm 2023 với mức dư mua trần lớn. Về kỹ thuật, nhóm cổ phiếu đầu tư công có khả năng mở rộng đà tăng, nhà đầu tư có thể tập trung vào nhóm cổ phiếu này.

## Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	1,00	4,61
Tài chính	0,87	3,78
Công nghiệp	1,76	2,14
Hàng TD thiết yếu	0,86	0,39
Nguyên vật liệu	1,24	11,65
Hàng TD không thiết yếu	0,57	-2,09
Năng lượng	2,23	10,93
Y tế	0,43	4,64
Công nghệ thông tin	0,96	6,11
Bất động sản	0,58	-4,88

## Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VPB	17,20	2,99	0,85
BID	44,00	1,38	0,76
GAS	107,10	1,42	0,72
VNM	76,00	1,74	0,68
ACB	24,55	2,94	0,60

## Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
STB	23,35	-4,30	-0,47
NVL	11,15	-6,69	-0,36
EIB	21,00	-4,98	-0,32
VHM	42,50	-0,58	-0,26
PGV	18,30	-3,43	-0,17

## Top NĐTNN mua ròng trên HSX

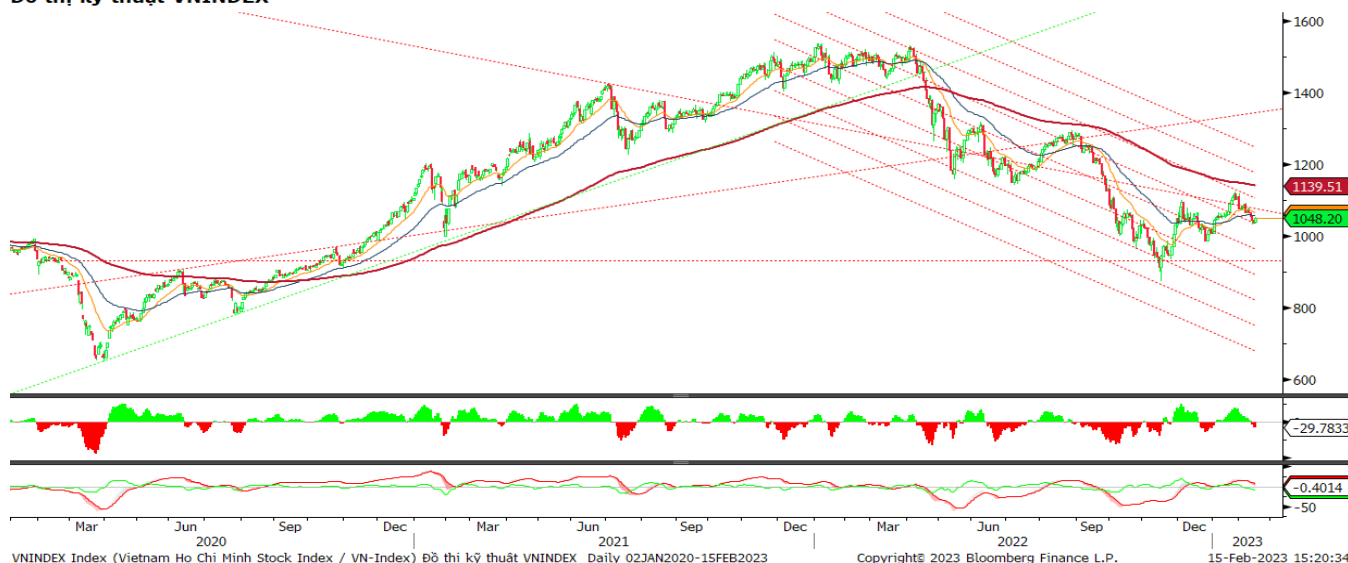
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
E1VFN30	17,74	0,51	38,21
KDH	27,50	3,38	14,65
VCG	20,15	6,90	13,48
PVD	21,15	2,67	13,41
BID	44,00	1,38	9,70

## Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
STB	23,35	-4,30	-178,53
NVL	11,15	-6,69	-72,89
DXG	10,95	6,83	-56,67
VIC	52,90	0,00	-52,30
VND	14,00	0,72	-44,09

## Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



## Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường hồi phục tích cực nhờ lực kéo từ nhóm cổ phiếu trụ xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay, qua đó giúp các chỉ số chính khép phiên trong sắc xanh. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 0,81%, VN100 Index đóng cửa tăng 0,87%, VN Finlead đóng cửa tăng 0,65% và VN Diamond đóng cửa tăng 0,96%.
- Tương tự, các chứng chỉ quỹ ETFs cũng ghi nhận diễn biến tích cực. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa tăng 0,51%, FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa tăng 1,37% và FUEVFNND tham chiếu VN Diamond đóng cửa tăng 0,27%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 111,3% so với phiên liền trước, đạt hơn 3,46 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 66,7 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (39,16 tỷ đồng) và FUEVFNND (25,67 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài quay trở lại mua ròng với 42,78 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào E1VFN30 (+38,21 tỷ đồng), FUEVFNND (+4,77 tỷ đồng)...

## Diễn biến quỹ ETF nội địa



## Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	38,21	-652,78
FUEMAV30	0,03	-45,47
FUESSV30	-0,05	3,80
FUESSV50	0,00	-58,81
FUESSVFL	0,24	1.914,76
FUEVFNND	4,77	7.614,22
FUEVN100	-0,43	-195,93

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

## Tin tức thế giới

- Phản ứng của Phó Wall đối với chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 1 cho thấy nhà đầu tư đang nhận ra rằng nhiều khả năng lạm phát sẽ không sớm quay về mục tiêu mà Cục Dự trữ Liên bang (Fed) đặt ra. Hai nhân vật tiếng tăm trên thị trường chứng khoán Mỹ chỉ ra rằng một phần của rắc rối đến từ mục tiêu lạm phát 2%. Trong cuộc phỏng vấn với Bloomberg, ông Kenneth Rogoff, Giáo sư tại Đại học Harvard, nói: “Ngày trước, lẽ ra Fed nên chọn con số 3% thay vì 2%. Song, Fed đã đặt mục tiêu 2% và đưa ra những cam kết mạnh mẽ. Nếu bây giờ các quan chức điều chỉnh mục tiêu thì điều đó có nghĩa là trong tương lai họ có thể sẽ rút lại lời nói lần nữa. Lạm phát vẫn cao dai dẳng nhưng Fed vẫn sẽ khẳng định là họ sẽ kéo lạm phát xuống 2%, dù quá trình có mất thời gian. Đó sẽ là điệp khúc của Fed”. Chỉ số Dow Jones đã sụt giảm trong phiên 14/2 sau khi dữ liệu cho thấy CPI tháng 1 tăng 6,4% so với một năm trước đó. Nhìn chung, lạm phát vẫn còn cao hơn nhiều mục tiêu của Fed bất chấp các đợt tăng lãi suất. Sau khi số liệu được công bố, giới chức Fed đồng loạt kêu gọi thắt chặt chính sách tiền tệ hơn nữa để đảm bảo lạm phát tiếp tục đi xuống. Ông Mohamed El-Erian, nhà kinh tế nổi tiếng Phố Wall kiêm Chủ tịch Gramercy Funds, cũng dự đoán Fed sẽ mắc kẹt với mục tiêu lạm phát đầy thách thức. Ông nói với Bloomberg: “Fed rất khó có thể thay đổi mục tiêu vì họ đã bỏ lỡ nó trong quá lâu. Nếu các quan chức điều chỉnh mục tiêu lạm phát thì uy tín của Fed sẽ còn giảm sút nhiều hơn nữa. Nhưng nếu phải đến ngày hôm nay các quan chức mới đặt mục tiêu lạm phát thì chắc chắn sẽ họ sẽ đưa ra các con số từ 3 đến 4%, chứ không phải 2%”. Ông El-Erian dự kiến lạm phát sẽ “mắc kẹt ở mức 3-4%, còn Fed sẽ tiếp tục hứa hẹn đưa lạm phát về mức 2%. Mong rằng chúng ta sẽ học được cách chung sống với lạm phát ổn định ở ngưỡng 3-4%”. Hai ông Rogoff và El-Erian đều đoán Fed sẽ tiếp tục tăng lãi suất. Ông Rogoff cảnh báo: “Khi lạm phát hạ nhiệt, đừng tưởng rằng lãi suất sẽ quay trở về mức thấp như trước năm 2022. Trong thập kỷ tiếp theo, lãi suất thực tế sẽ cao hơn mức trước đây. Fed sẽ phải xác định mức lãi suất dài hạn để lạm phát không trôi dạt”. Ông nói thêm: “Lãi suất thực cao hơn đồng nghĩa giá tài sản nói chung sẽ thấp đi”.

## Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	34.089,3	-0,46	2,84
S&P500	4.136,1	-0,03	7,73
VIX	19,2	1,69	-11,26
DJ Futures	34.021,0	-0,29	2,21
S&P Futures	4.129,0	-0,40	6,94
Nikkei 225	27.501,9	-0,37	5,39
KOSPI	2.427,9	-1,53	8,56
Shanghai	3.280,5	-0,39	6,19
Hang Seng	20.812,2	-1,43	5,21
ASX	7.352,2	-1,06	4,45
FTSE 100	7.943,5	-0,13	6,60
DAX	15.441,8	0,40	10,90
CAC40	7.252,5	0,54	12,03

## Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1833,63	-1,12	0,53
Dầu WTI	77,69	-1,73	-3,20
Dầu Brent	84,21	-1,60	-1,98

## Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1239,29	0,37	-0,59
USD/JPY	133,43	-0,20	-1,73
USD/CNY	6,8446	-0,24	0,79
EUR/USD	1,0727	-0,10	0,21
GBP/USD	1,2096	-0,63	0,11

(\* ) 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.