

KHÉP LẠI TUẦN GIẢM THỨ 2 LIÊN TIẾP

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước khép lại tuần giảm thứ 2 liên tiếp, kể từ mức đỉnh ngắn hạn chỉ số Vn-index đã giảm hơn 6%. Tuần này chứng khoán thế giới cũng giảm trên diện rộng khi nhà đầu tư lo ngại về chính sách tiền tệ tương lai của Fed.
- Khối ngoại mua ròng nhẹ 60 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như: HPG, GEX, VCB, POW, BVH,...
- Về kỹ thuật, chỉ số Vn-index đang có vùng hỗ trợ 1.049 -1.052 điểm, trong kịch bản vùng hỗ trợ này bị xuyên thủng sẽ kích hoạt lực bán từ hoạt động cắt lỗ. Thanh khoản xuống thấp cho thấy nhà đầu tư đang thận trọng, thị trường có thể chiết khấu rủi ro phía trước trong bối cảnh không có thông tin hỗ trợ ở thời điểm hiện tại. Nhà đầu tư nên tập trung vào cổ phiếu cụ thể để thu gọn danh mục, hạn chế lướt sóng trong bối cảnh dòng tiền xuống khá thấp.

Nhận định thị trường HĐTL

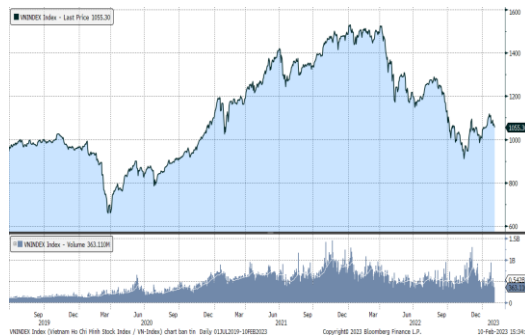
- Áp lực bán khá mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ về cuối phiên đã khiến cả 4 HĐTL đóng cửa giảm từ 8,7 đến 13,5 điểm. Trong đó, VN30F2302 giảm 1,1% xuống mức 1.045 điểm, hiện đang thấp hơn 3,74 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 27,7% so với phiên liền trước, đạt 270.499 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Mỹ: Nguy cơ nền kinh tế 'không hạ cánh' có thể kích hoạt cuộc bán tháo mới trên phố Wall.

Nhà kinh tế hàng đầu Phố Wall Torsten Slok cảnh báo rằng việc thị trường lao động nóng lên và một loạt mối nguy khác có thể sẽ khiến lạm phát kéo dài dai dẳng, buộc Fed phải tăng lãi suất lên cao hơn dự kiến.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.055,30	208,50	77,34
Thay đổi	-8,73	-2,42	0,09
%Chg	-0,82	-1,15	0,11
YTD	4,79	1,55	7,94
KLGD (tr.cp)	463,94	51,23	31,67
%Chg	-2,14	9,76	-8,53
GTGD (tỷ đ)	8.160,93	761,43	318,00
<i>Số mã tăng</i>	93	54	109
<i>Số mã giảm</i>	306	116	183
<i>Không đổi</i>	69	56	104
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.211,70	243,96	1.004,64
PE	13,77	15,93	11,96
PB	1,71	1,20	1,36
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.162,47	29,37	7,43
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1.134,62	3,07	1,25
Ròng	27,85	26,30	6,18

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1048,74	-11,17	-1,05
VN30F2302	1045,00	-12,00	-1,14
VN30F2303	1043,60	-11,40	-1,08
VN30F2306	1035,40	-13,50	-1,29
VN30F2309	1038,20	-8,70	-0,83

Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán Mỹ giảm điểm đêm qua sau khi không giữ được thành quả tăng có được đầu phiên, do nỗi lo về chính sách tiền tệ tương lai của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) lần át hưng phấn về loạt báo cáo tài chính mới nhất. Gần đây, tâm trạng của nhà đầu tư bị chi phối nhiều bởi những bình luận, đánh giá từ Fed, trong bối cảnh thị trường ra sức tìm kiếm những tín hiệu về đường đi của lãi suất trong tương lai.
- Thị trường trong nước khép lại tuần giảm thứ 2 liên tiếp, kể từ mức đỉnh ngắn hạn chỉ số Vn-index đã giảm hơn 6%. Tuần này chứng khoán thế giới cũng giảm trên diện rộng khi nhà đầu tư lo ngại về chính sách tiền tệ tương lai của Fed.
- Dùng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 8,73 điểm (-0,82%) còn 1.055,3 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 11,17 điểm (-1,05%) xuống 1.048,74 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 93 mã tăng/306 mã giảm, ở rổ Vn30 chỉ có 6 mã tăng trong khi có tới 20 mã giảm. Nhóm midcap và smallcap cũng giảm mạnh lần lượt 1,3% và 1,32%.
- Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: BID (-2,39%), GAS (-1,85%), VPB (-2,78%), SAB (-2,27%), MWG (-4,32%),... đã lần át nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: VCB (+1,61%), VNM (+1,2%), KDC (+5,1%), PLX (+1,06%), VHM (+0,22%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường còn 9.233 tỷ đồng, đây cũng là mức thấp nhất kể từ đầu năm. Tuần này, thanh khoản bình quân toàn thị trường đạt 11.040 tỷ đồng, giảm 27,6% so với tuần trước.
- Khối ngoại mua ròng nhẹ 60 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu như: HPG, GEX, VCB, POW, BVH,... Ở chiều ngược lại: KDH, KBC, STB, DXG, VNM,... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Nhịp điều chỉnh của thị trường vẫn chưa có dấu hiệu dừng lại, đây đã là tuần giảm thứ 2 liên tiếp của chỉ số Vn-Index kể từ khi tạo đỉnh ngắn hạn. Tín hiệu đáng chú ý là thanh khoản thị trường hiện đã xuống rất thấp, phiên hôm nay cũng là 1 trong 2 phiên kể từ đầu năm tổng thanh khoản toàn thị trường dưới mức 10.000 tỷ đồng. Về kỹ thuật, chỉ số Vn-index đang có vùng hỗ trợ 1.049 - 1.052 điểm, trong kịch bản vùng hỗ trợ này bị xuyên thủng sẽ kích hoạt lực bán từ hoạt động cắt lỗ. Thanh khoản xuống thấp cho thấy nhà đầu tư đang thận trọng, thị trường có thể chiết khấu rủi ro phía trước trong bối cảnh không có thông tin hỗ trợ ở thời điểm hiện tại. Nhà đầu tư nên tập trung vào cổ phiếu cụ thể để thu gọn danh mục, hạn chế lướt sóng trong bối cảnh dòng tiền xuống khá thấp.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	-0,61	4,25
Tài chính	-1,58	4,78
Công nghiệp	-1,31	3,04
Hàng TD thiết yếu	0,17	0,18
Nguyên vật liệu	-0,64	10,43
Hàng TD không thiết yếu	-2,53	-2,60
Năng lượng	-1,38	7,90
Y tế	0,41	4,98
Công nghệ thông tin	-0,16	5,03
Bất động sản	-0,85	-1,61

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	94,50	1,61	1,81
VNM	75,90	1,20	0,48
KDC	61,80	5,10	0,20
PLX	38,30	1,06	0,13
VHM	45,40	0,22	0,11

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
BID	42,95	-2,39	-1,30
GAS	106,10	-1,85	-0,94
VPB	17,50	-2,78	-0,82
SAB	189,40	-2,27	-0,69
MWG	42,10	-4,32	-0,67

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
HPG	20,50	-0,49	42,91
GEX	13,65	0,00	28,11
VCB	94,50	1,61	26,28
POW	12,00	0,00	19,13
MSN	91,20	-0,65	13,45

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
KDH	27,50	2,04	-39,64
KBC	22,25	-5,32	-37,26
STB	23,65	-3,27	-25,44
DXG	11,60	-5,69	-18,16
VNM	75,90	1,20	-17,17

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

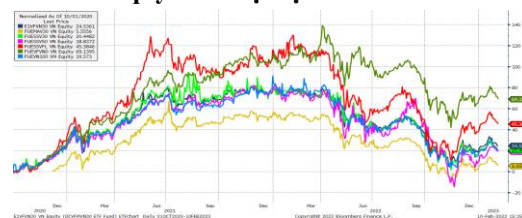
Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường gặp áp lực bán khá lớn từ nhóm cổ phiếu trụ về cuối phiên, qua đó khiến các chỉ số chính tiếp tục chìm trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm 1,05%, VN100 Index đóng cửa giảm 1,12%, VN Finlead đóng cửa giảm 1,75% và VN Diamond đóng cửa giảm 1,56%.
- 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 giữ nguyên mức tham chiếu, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm 1,3% và FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa giảm 1,18%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 116,1% so với phiên liền trước, đạt hơn 1,54 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 31,15 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (10,08 tỷ đồng) và FUEVFN30 (18,89 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khá quan hơn khi nhà đầu tư nước ngoài quay trở lại mua ròng với 2,06 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào E1VFN30 (+2,25 tỷ đồng), FUEVFN30 (+0,7 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	2,25	-693,92
FUEMAV30	0,10	-45,83
FUESSV30	0,08	3,82
FUESSV50	-0,02	-58,77
FUESSVFL	-0,08	1.914,76
FUEVFN30	0,70	7.628,92
FUEVN100	-0,97	-194,37

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

- Ông Torsten Slok, nhà kinh tế trưởng và đối tác tại công ty quản lý tài sản Apollo Global Management, cho rằng thị trường lao động nóng lên có thể giúp nền kinh tế Mỹ tránh bị sa sút hoặc rơi vào suy thoái nhưng sẽ buộc Cục Dự trữ Liên bang (Fed) kéo lãi suất lên cao hơn dự kiến của các nhà đầu tư và thậm chí là cả giới quan chức. Kịch bản nền kinh tế “không hạ cánh” này chắc chắn không phải tin tốt với những người tham gia thị trường chứng khoán. Kịch bản “không hạ cánh” ngụ ý rằng Mỹ có thể tránh được sự giảm tốc kinh tế hoặc ít nhất là trì hoãn được một thời gian, nhưng đi kèm với rủi ro suy thoái về sau khi Fed tiếp tục thắt chặt chính sách tiền tệ. Kịch bản này đặc biệt đáng sợ với các công ty công nghệ và những doanh nghiệp dùng đòn bẩy cao. Ông Slok chỉ ra: “Khi đó, lãi suất sẽ cần phải lên cao hơn và đây là tin xấu với cổ phiếu công nghệ, cổ phiếu tăng trưởng và chỉ số Nasdaq”. Nhà kinh tế hàng đầu Phố Wall cho biết chứng khoán Mỹ đã bật tăng mạnh vào đầu năm 2023 vì không có dấu hiệu đáng kể nào cho thấy nền kinh tế sắp suy sụp. Các nhà đầu tư nắm giữ quá ít cổ phiếu sau đà rút thăm của thị trường năm ngoái bị bất ngờ và vội vã mua vào cổ phiếu. Rủi ro sắp tới là Fed sẽ phải tốn nhiều thời gian hơn hẳn dự kiến thì mới đưa được lạm phát xuống mức mục tiêu 2%, chủ yếu là bởi mọi chỉ báo đều cho thấy thị trường lao động đang quá nóng. Báo cáo việc mới nhất cho thấy nền kinh tế Mỹ đã tạo ra thêm 517.000 việc làm trong một tháng, còn tỷ lệ thất nghiệp thì rơi xuống mức thấp nhất trong hơn 50 năm. Tỷ lệ tham gia lực lượng lao động ở mức thấp trong lịch sử và số lượng đơn xin trợ cấp thất nghiệp hàng tuần vẫn ít. Lĩnh vực dịch vụ, ngành chiếm đến 80% nền kinh tế Mỹ, vẫn đang rất mạnh mẽ. Nếu ngành dịch vụ cần lấp đầy nhân sự cho hàng trăm nghìn vị trí trống thì tăng trưởng tiền lương có nguy cơ sẽ khiến lạm phát kéo dài lâu. Nhưng thị trường lao động không phải là mối nguy duy nhất. Ông Slok nói với tờ MarketWatch rằng sự căng thẳng trên thị trường lao động đang có dấu hiệu dịu bớt. Lãi suất vay thế chấp vẫn còn cao nhưng đã hạ từ các mức đỉnh gần nhất. Nhà kinh tế Slok không loại trừ khả năng lãi suất chính sách đạt đỉnh ở mức 5,5%, cao hơn dự báo hiện nay của Fed là trên 5%. Kỳ vọng lãi suất của các nhà đầu tư đã gần tiệm cận với dự báo của Fed, nhưng họ vẫn để ngỏ khả năng Fed hạ lãi suất vào cuối năm. Ông Slok lập luận rằng trong năm nay, nếu Fed phải tăng lãi suất quyết liệt hơn dự đoán của thị trường thì xu hướng chính của năm ngoái sẽ lặp lại. Điều này đồng nghĩa với việc trái phiếu và cổ phiếu sẽ tiếp tục có một năm khó khăn.

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	33.699,9	-0,73	1,67
S&P500	4.081,5	-0,88	6,30
VIX	20,8	0,24	-4,20
DJ Futures	33.745,0	0,03	1,38
S&P Futures	4.092,5	0,02	6,00
Nikkei 225	27.671,0	0,31	6,04
KOSPI	2.469,7	-0,48	10,43
Shanghai	3.260,7	-0,30	5,55
Hang Seng	21.190,4	-2,01	7,12
ASX	7.433,7	-0,76	5,61
FTSE 100	7.881,3	-0,38	5,76
DAX	15.477,3	-0,30	11,16
CAC40	7.161,2	-0,38	10,62

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1869,44	0,41	2,49
Dầu WTI	78,05	-0,01	-2,75
Dầu Brent	84,62	0,14	-1,50

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1234,51	-0,14	-0,97
USD/JPY	130,49	0,84	0,48
USD/CNY	6,8012	-0,22	1,43
EUR/USD	1,0731	-0,08	0,24
GBP/USD	1,2107	-0,12	0,20

(*) Bloomberg Dollar Spot Index