

DÒNG TIỀN KHÔNG HÀO HỨNG BẮT ĐÁY

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước cắt mạch giảm 5 phiên liên tiếp khi phục hồi nhẹ nhờ nhóm cổ phiếu Vn30 và Midcap. Dòng tiền vẫn chưa hào hứng bắt đáy dù phần lớn thời gian giao dịch trong phiên chiều thị trường chịu sức ép giảm điểm.
- Khối ngoại quay đầu mua ròng nhẹ 16,3 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: VNM, PVD, PC1, VIC, POW,...
- Nhịp giảm của thị trường bị chặn ngang nhưng dòng tiền không hào hứng, phiên sáng chỉ số tăng thì thanh khoản thấp, sang phiên chiều thị trường chịu áp lực bán cắt lỗ thanh khoản mới tăng, về tổng thể thì đây vẫn là phiên có mức thanh khoản thấp nhất kể từ đầu năm cho thấy nhịp giảm ngắn hạn của thị trường vẫn có thể tiếp diễn để tìm lực cầu bắt đáy. Do vậy, nhà đầu tư tránh mua đuổi trong các nhịp tăng, trading với tỷ trọng cổ phiếu thấp khi thanh khoản đang ở mức thấp.

Nhận định thị trường HĐTL

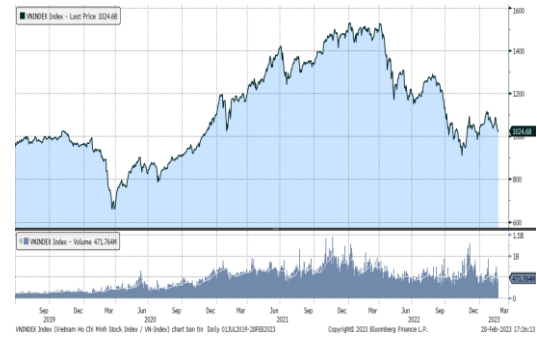
- Lực bán mạnh về cuối phiên từ nhóm cổ phiếu trụ đã lún át đà tăng trước đó, với 4 HĐTL dao động từ -6,2 đến +2 điểm. Trong đó, VN30F2303 giảm -0,30% xuống mức 1008 điểm, hiện đang thấp hơn 6,96 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 3,51% so với phiên liền trước, đạt 306.702 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Thế giới: Chuỗi cung ứng toàn cầu đã lành lại nhưng vì sao lạm phát vẫn chưa hạ?

Giá cước vận chuyển container giao ngay đã giảm đáng kể nhưng đa số hàng hóa được chuyên chở theo các hợp đồng dài hạn ấn định mức giá cao hơn. Nhiều chi phí logistics khác vẫn còn cao, như nhân công và kho bãi.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.024,68	202,38	76,44
Thay đổi	3,43	-0,88	0,60
%Chg	0,34	-0,43	0,79
YTD	1,75	-1,43	6,69
KLGD (tr.cp)	432,96	53,79	21,03
%Chg	-35,95	-29,56	-40,18
GTGD (tỷ đ)	6.480,56	756,19	277,06
<i>Số mã tăng</i>	222	83	122
<i>Số mã giảm</i>	151	77	101
<i>Không đổi</i>	86	57	84
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.087,33	236,46	986,36
PE	13,32	17,91	
PB	1,62	1,15	
NĐTNN Mua (tỷ đ)	910,63	29,28	6,55
NĐTNN Bán (tỷ đ)	911,07	12,52	6,97
Ròng	-0,44	16,76	-0,42

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1014,96	3,50	0,35
VN30F2303	1008,00	-3,00	-0,30
VN30F2304	1006,60	1,50	0,15
VN30F2306	1003,70	-6,20	-0,61
VN30F2309	1003,00	2,00	0,20

Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán Mỹ tăng điểm trong phiên giao dịch đêm qua, hồi lại một phần thiệt hại sau khi có tuần giảm mạnh nhất từ đầu năm vào tuần trước.
- Thị trường trong nước cắt mạch giảm 5 phiên liên tiếp khi phục hồi nhẹ nhờ nhóm cổ phiếu Vn30 và Midcap. Dòng tiền vẫn chưa hào hứng bắt đáy dù phần lớn thời gian giao dịch trong phiên chiều thị trường chịu sức ép giảm điểm và độ rộng thị trường nghiêng về bên mua. Tín hiệu tích cực là sau hơn 2 tuần bán ròng, khối ngoại đã quay lại mua ròng.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 3,43 điểm (+0,34%) lên 1.024,68 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng nhích 3,5 điểm (+0,35%) đạt 1.014,96 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 222 mã tăng/151 mã giảm, ở rổ Vn30 có tới 18 mã tăng trong khi chỉ có 8 mã giảm. Trong khi nhóm Midcap hồi phục 0,39% thì nhóm smallcap lại跌 mất 0,08%.
- Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VCB (+0,75%), MSN (+2,63%), VHM (+1,47%), VRE (+3,69%), SAB (+1,46%),... đã bù đắp áp lực giảm ở các cổ phiếu lớn khác như: TCB (-1,85%), HVN (-3,59%), GAS (-0,48%), BID (-0,34%), MWG (-1,23%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường chỉ còn 7.240 tỷ đồng, tăng 32,28% so với phiên hôm qua.
- Khối ngoại quay đầu mua ròng nhẹ 16,3 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: VNM, PVD, PC1, VIC, POW,... Ở chiều ngược lại: HPG, DXG, E1VFN30, KDC, NLG,... là những cổ phiếu/chứng chỉ quỹ bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Nhịp giảm của thị trường bị chần ngang nhưng dòng tiền không hào hứng, phiên sáng chỉ số tăng thì thanh khoản thấp, sang phiên chiều thị trường chịu áp lực bán cắt lỗ thanh khoản mới tăng, về tổng thể thì đây vẫn là phiên có mức thanh khoản thấp nhất kể từ đầu năm cho thấy nhịp giảm ngắn hạn của thị trường vẫn có thể tiếp diễn để tìm lực cầu bắt đáy. Do vậy, nhà đầu tư tránh mua đuổi trong các nhịp tăng, trading với tỷ trọng cổ phiếu thấp khi thanh khoản đang ở mức thấp.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	0,11	3,48
Tài chính	0,17	2,25
Công nghiệp	0,45	-0,66
Hàng TD thiết yếu	1,29	-5,04
Nguyên vật liệu	-0,17	6,49
Hàng TD không thiết yếu	-0,39	-7,48
Năng lượng	0,94	9,43
Y tế	0,36	2,65
Công nghệ thông tin	0,20	4,35
Bất động sản	0,60	-7,75

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	93,50	0,75	0,82
MSN	82,00	2,63	0,76
VHM	41,50	1,47	0,66
VRE	26,70	3,69	0,56
SAB	188,00	1,46	0,44

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
TCB	26,50	-1,85	-0,43
HVN	12,10	-3,59	-0,24
GAS	103,50	-0,48	-0,24
BID	44,10	-0,34	-0,19
MWG	40,00	-1,23	-0,18

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

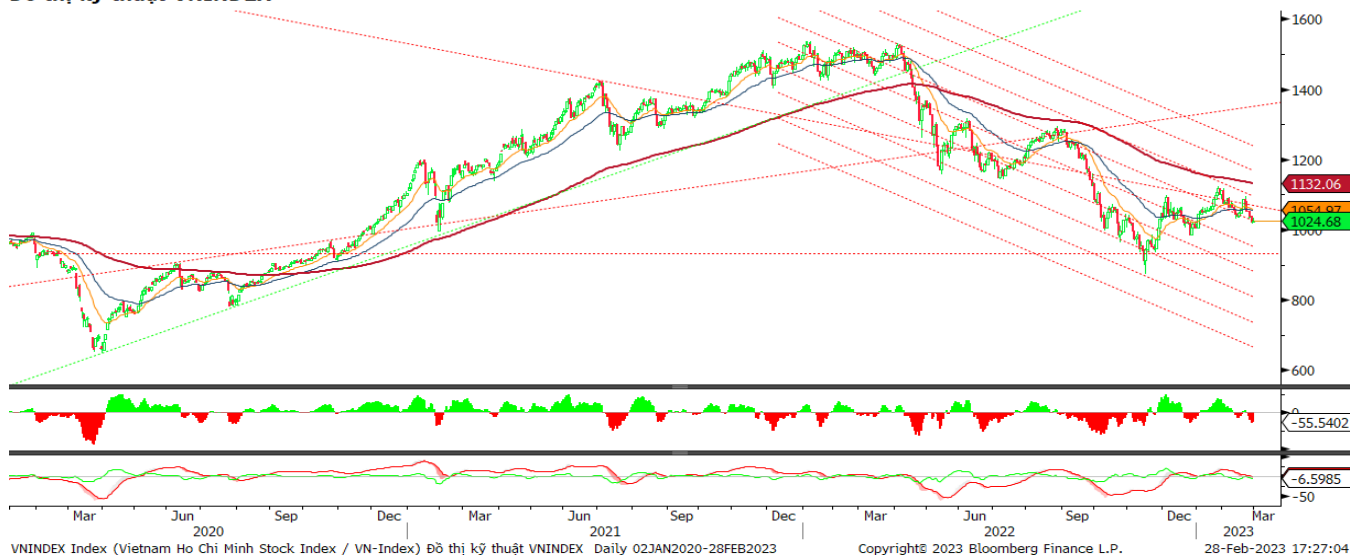
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VCB	75,50	0,40	22,55
STB	21,20	0,95	18,33
PC1	27,20	3,82	16,81
NKG	52,60	0,19	14,49
DPM	12,10	0,83	13,28

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VHM	20,00	-0,50	-50,76
VIC	10,00	1,94	-27,84
DGC	17,30	0,46	-19,93
DCM	55,40	0,73	-14,33
VNM	25,70	-1,91	-12,36

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường dao động trong biên độ, với các chỉ số chính khép phiên trái chiều đôi chút. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 0,35%, VN100 Index đóng cửa tăng 0,36%, VNFinlead Index đóng cửa giảm 0,00%, VNDiamond Index đóng cửa giảm -0,17%.
- Tương tự, các chứng chỉ quỹ ETFs cũng ghi nhận diễn biến trái chiều. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 Index đóng cửa tăng 0,46%, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa tăng 0,59% và FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa giảm -0,27%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm -88,58% so với phiên liền trước, đạt hơn 1,32 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 25,45 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở FUESSVFL (-0,185 tỷ đồng) và FUEVFN30 (-14,507 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến kém khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với -12,46 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào FUESSVFL (-0,17 tỷ đồng), FUEVFN30 (8,35 tỷ đồng).

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-19,93	-672,38
FUEMAV30	0,02	-44,57
FUESSV30	-0,04	3,86
FUESSV50	0,00	-59,42
FUESSVFL	-0,17	1.893,27
FUEVFN30	8,35	7.455,87
FUEVN100	-0,69	-203,08

Tin tức thế giới

- Các chuỗi cung ứng trên thế giới đang hồi phục nhanh chóng, tương tự như khi chúng bị phá vỡ trong đại dịch. Nhưng điều này không có nghĩa là tác động lạm phát của các chuỗi cung ứng này cũng sẽ nhanh chóng biến mất như vậy. Lấy ví dụ về phí vận chuyển container. Giá cước giao ngay từ châu Á đến Bờ Tây nước Mỹ từng nhảy vọt hơn 15 lần trong đại dịch và sau đó đã quay trở lại mức trước COVID-19. Nhưng sự sụt giảm không diễn ra đồng đều. Giá cước vận chuyển ngắn hạn cho các container từ châu Âu đến Bờ Đông nước Mỹ vẫn cao hơn gấp đôi so với thời điểm cuối năm 2019, theo dữ liệu từ Freightos. Mặt khác, ước tính khoảng 70% hàng hóa vận chuyển trên các con tàu không lồ được ký kết theo các hợp đồng dài hạn – chứ không phải theo giá trên thị trường giao ngay. Doanh nghiệp đã thương lượng lại các thoả thuận này trong năm 2021 và 2022 nhưng vẫn chịu cước phí khá cao. Theo Bloomberg, các hãng bán lẻ và nhà sản xuất lớn có thể chưa được hưởng lợi ích từ việc cước vận tải biển hạ nhiệt, nên chưa thể giảm giá bán hàng sâu hơn. Điều này có thể giúp giải thích vì sao lạm phát tại một số khu vực vẫn còn cao. Lạm phát giá sản xuất của Mỹ đã lên cao hơn dự kiến trong tháng 1 và thước đo lạm phát ưa thích của Cục Dự trữ Liên bang (Fed) cũng cho thấy giá cả tăng mạnh hơn dự báo. Tại khu vực đồng euro, lạm phát lõi tháng 1 leo lên mức cao nhất từ trước đến nay. Tại Mỹ, dữ liệu lạm phát giá tiêu dùng tháng 1 cho thấy giá hàng hóa (không tính năng lượng và lương thực) đã tăng 1,4% so với một năm trước. Nhưng lạm phát dịch vụ, không tính đến dịch vụ năng lượng, lại lên đến 7,2%. Trong các buổi báo cáo kết quả kinh doanh gần đây, giám đốc của nhiều công ty bán lẻ ở Mỹ đã nhấn mạnh về sự phục hồi của chuỗi cung ứng nhưng bày tỏ rằng thiệt hại khi giá cả leo thang vẫn chưa dứt. Ông John David Rainey, CFO Walmart, chỉ ra: “Các vấn đề chuỗi cung ứng đa phần đã giảm bớt nhưng giá cả vẫn cao và người tiêu dùng vẫn phải chịu áp lực đáng kể”. Bà Gina Boswell, CEO Bath & Body Works, chia sẻ: “Chúng tôi dự kiến trong quý I, chi phí đầu vào sẽ tiếp tục chịu ảnh hưởng của lạm phát, trước khi chúng bắt đầu giảm bớt vào khoảng cuối năm nay”.

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	32.889,1	0,22	-0,78
S&P500	3.982,2	0,31	3,72
VIX	21,1	0,53	-2,81
DJ Futures	32.904,0	-0,02	-1,14
S&P Futures	3.987,3	-0,02	3,27
Nikkei 225	27.445,6	0,08	5,18
KOSPI	2.412,9	0,42	7,89
Shanghai	3.279,6	0,66	6,16
Hang Seng	19.785,9	-0,79	0,02
ASX	7.258,4	0,46	3,12
FTSE 100	7.904,5	-0,39	6,08
DAX	15.367,6	-0,09	10,37
CAC40	7.286,0	-0,13	12,55

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1810,7	-0,35	-0,73
Dầu WTI	76,47	1,04	-4,72
Dầu Brent	83,03	0,70	-3,35

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1253,04	0,01	0,52
USD/JPY	136,69	-0,37	-4,07
USD/CNY	6,9377	0,09	-0,56
EUR/USD	1,0611	0,02	-0,88
GBP/USD	1,208	0,13	-0,02

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tuyên bố miễn trách nhiệm:

Bản quyền năm 2023 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.