

PHỤC HỒI THÀNH CÔNG NHỜ CỔ PHIẾU BLUECHIPS

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước phục hồi thành công nhờ lực kéo từ nhóm bluechips sau phiên giảm mạnh nhất trong vòng 1 tháng ngày hôm qua. Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 12.795 tỷ đồng, giảm 25,4% so với mức bình quân 3 phiên trước.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 492,53 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: HPG, STB, FUEVFNVD, VIC, SSI,...
- Về kỹ thuật, chỉ số Vn-Index vẫn được hỗ trợ ở vùng 1.060 - 1.066 điểm một phần nhờ lực mua từ khối ngoại ở nhóm bluechips. Một phiên “giữ khách” tuy chưa bù đắp những thiệt hại nhưng tạo cho nhà đầu tư tâm lý thị trường đang trong nhịp chỉnh thông thường sau chuỗi tăng 8 phiên liên tiếp, nếu thị trường chưa để mất vùng hỗ trợ như trên thì đây có thể là vùng tích lũy trước khi quay lại vùng đỉnh tháng 12.

Nhận định thị trường HĐTL

- Áp lực bán mạnh về cuối phiên đã xóa đi đôi chút đà tăng điểm trước đó và khiến 3/4 HĐTL đóng cửa giảm từ 0,5 đến 6,6 điểm. Trong đó, VN30F2302 giảm 0,05% xuống mức 1.088 điểm, hiện đang thấp hơn 5,48 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 10,13% so với phiên liền trước, đạt 354.980 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Mỹ: Fed vật lộn để chứng minh với nhà đầu tư rằng Mỹ còn lâu mới hạ lãi suất.

Các nhà hoạch định chính sách đang muốn thuyết phục nhà đầu tư rằng việc họ tăng lãi suất với quy mô nhỏ hơn không đồng nghĩa rằng Fed sẽ ngay lập tức hạ lãi suất ngay khi vừa kết thúc chu kỳ thắt chặt.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.077,59	215,31	74,88
Thay đổi	1,62	-0,70	-0,05
%Chg	0,15	-0,32	-0,07
YTD	7,00	4,87	4,51
KLGD (tr.cp)	634,74	83,91	47,73
%Chg	-62,26	-57,11	-11,98
GTGD (tỷ đ)	11.052,92	1.218,92	546,50
<i>Số mã tăng</i>	111	59	80
<i>Số mã giảm</i>	308	104	171
<i>Không đổi</i>	49	52	63
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.300,77	250,89	1.008,06
PE	13,70	17,91	11,96
PB	1,76	1,29	1,36
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.694,09	47,99	22,51
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1.262,51	6,39	1,94
Ròng	431,58	41,60	20,57

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1093,48	5,39	0,50
VN30F2302	1088,00	-0,50	-0,05
VN30F2303	1078,40	-6,60	-0,61
VN30F2306	1072,00	-2,20	-0,20
VN30F2309	1067,40	1,90	0,18

Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán Mỹ có cú “lội ngược dòng” ngoạn mục trong phiên giao dịch ngày thứ Tư (1/2), đảo chiều từ giảm thành tăng để chốt phiên trong sắc xanh sau khi Cục Dự trữ Liên bang (Fed) có động thái tăng lãi suất không nằm ngoài dự kiến và Chủ tịch Fed Jerome Powell thừa nhận lạm phát đang giảm. Gần đây, có một số dấu hiệu cho thấy lạm phát đang suy yếu trong nền kinh tế và Fed đã thừa nhận điều này. Tuyên bố của Fed nói lạm phát “đã dịu đi một phần nhưng vẫn còn ở mức cao”.
- Thị trường trong nước phục hồi thành công nhờ lực kéo từ nhóm bluechips sau phiên giảm mạnh nhất trong vòng 1 tháng ngày hôm qua. Biên độ dao động hẹp và thanh khoản thấp phù hợp với kỳ vọng của nhà đầu tư.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 1,62 điểm (+0,15%) đạt 1.077,59 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng nhích 5,39 điểm (+0,5%) lên 1.093,48 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 111 mã tăng/308 mã giảm, ở rổ Vn30 có 16 mã tăng trong khi cũng có 12 mã giảm. Nhóm midcap và smallcap giảm sang phiên thứ 2 liên tiếp, lần lượt 1,09% và 1,17%.
- Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VCB (+1,68%), MWG (+5,94%), VIC (+1,09%), MSN (+1,58%), VRE (+3,04%),... đã bù đắp áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: HDB (-3,42%), GVR (-1,93%), VNM (-0,65%), VJC (-1,67%), KBC (-5,35%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 12.795 tỷ đồng, giảm 25,4% so với mức bình quân 3 phiên trước.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 492,53 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: HPG, STB, FUEVFNVD, VIC, SSI, ... Ở chiều ngược lại: KBC, VHM, VNM, MSN, KDH, ... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Sau phiên giảm mạnh hôm qua, thị trường giao dịch trong biên độ hẹp với thanh khoản thấp là tín hiệu tích cực. Nhà đầu tư bán rất “dứt khoát” ở phiên hôm qua khó quay lại ngay trong phiên hôm nay, do vậy thanh khoản giảm là điều dễ hiểu. Về kỹ thuật, chỉ số Vn-Index vẫn được hỗ trợ ở vùng 1.060 -1.066 điểm một phần nhờ lực mua từ khối ngoại ở nhóm bluechips. Một phiên “giữ khách” tuy chưa bù đắp những thiệt hại nhưng tạo cho nhà đầu tư tâm lý thị trường đang trong nhịp chỉnh thông thường sau chuỗi tăng 8 phiên liên tiếp, nếu thị trường chưa để mất vùng hỗ trợ như trên thì đây có thể là vùng tích lũy trước khi quay lại vùng đỉnh tháng 12.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	-0,05	4,58
Tài chính	-0,11	8,79
Công nghiệp	-1,39	6,63
Hàng TD thiết yếu	-0,14	2,59
Nguyên vật liệu	0,21	14,44
Hàng TD không thiết yếu	2,82	7,77
Năng lượng	-1,33	4,70
Y tế	0,46	3,23
Công nghệ thông tin	-0,15	6,63
Bất động sản	-0,18	1,94

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	90,60	1,68	1,79
MWG	49,90	5,94	1,08
VIC	55,80	1,09	0,58
MSN	96,70	1,58	0,54
VRE	28,85	3,04	0,49

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
HDB	18,35	-3,42	-0,39
GVR	15,25	-1,93	-0,29
VNM	76,70	-0,65	-0,26
VJC	112,00	-1,67	-0,25
KBC	23,00	-5,35	-0,23

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

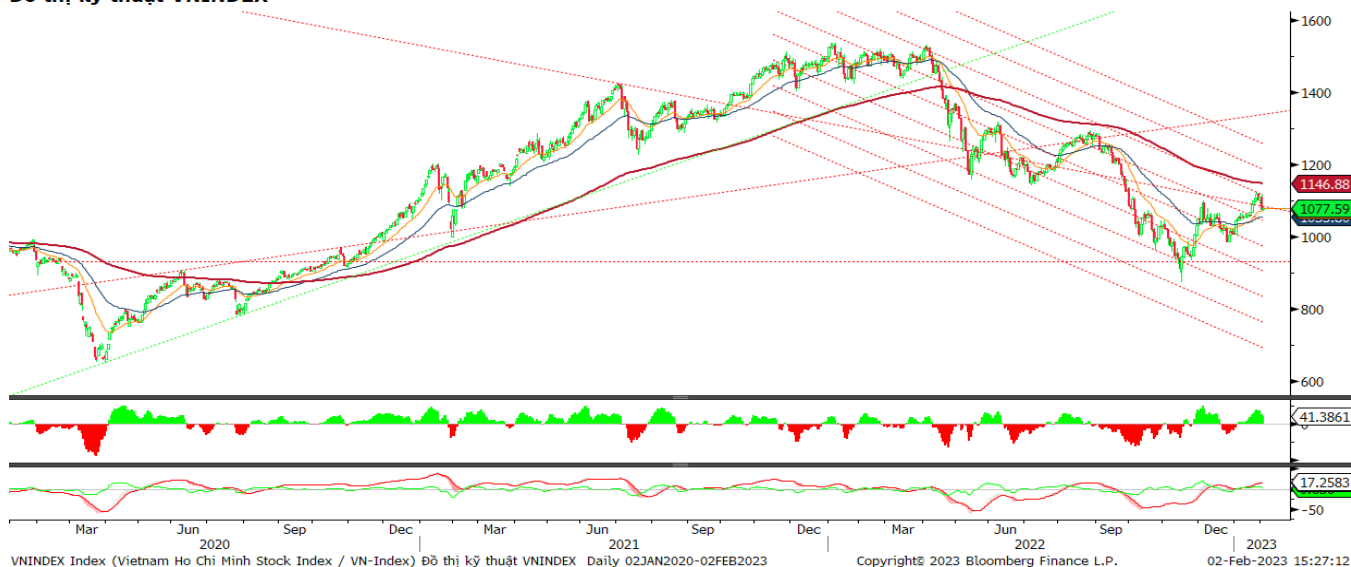
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
HPG	21,30	0,95	136,18
STB	26,15	1,95	99,98
FUEVFNVD	23,60	-0,46	38,15
VIC	55,80	1,09	35,34
SSI	20,15	0,00	27,69

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
KBC	23,00	-5,35	-47,23
VHM	47,90	-0,21	-30,37
VNM	76,70	-0,65	-10,34
MSN	96,70	1,58	-9,50
KDH	26,60	0,38	-9,28

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 các chỉ số chính vẫn khép phiên nhẹ trên mức tham chiếu. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 0,5%, VN100 Index đóng cửa tăng 0,03%, VN Finlead đóng cửa tăng 0,07% và VN Diamond đóng cửa tăng 0,49%.
- Trong khi đó, các chứng chỉ quỹ ETFs lại ghi nhận diễn biến trái chiều đôi chút. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa tăng 0,16%, trong khi FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa giảm 0,76% và FUEVFNVD tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm 0,46%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 48,86% so với phiên liền trước, đạt hơn 2,31 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 50,77 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở FUESSVFL (4,2 tỷ đồng) và FUEVFNVD (41,69 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 39,78 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào FUEVFNVD (+38,15 tỷ đồng), E1VFN30 (+1,51 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	1,51	-731,79
FUEMAV30	0,13	-46,44
FUESSV30	0,03	3,74
FUESSV50	-0,02	-50,75
FUESSVFL	0,37	1.913,00
FUEVFNVD	38,15	7.588,70
FUEVN100	-0,39	-191,19

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

- Hôm 1/2, các nhà hoạch định chính sách của Fed đã nâng lãi suất thêm 25 điểm cơ bản (bps), thu hẹp quy mô so với đợt tăng 50 điểm tại cuộc họp tháng 12 năm ngoái hay mức tăng 75 điểm trong 4 cuộc họp trước đó. Đây không phải là một bất ngờ. Ngay cả trước quyết định chính sách của Fed hồi tháng 12, thị trường đã bắt đầu kỳ vọng rằng các nhà hoạch định nhiều khả năng sẽ tăng 25 bps trong cuộc họp mới đây. Vấn đề quan trọng đối với các nhà đầu tư là ngân hàng trung ương Mỹ sẽ làm gì tiếp theo, tờ Wall Street Journal cho hay. Giờ đây, các quan chức Fed đang bị mắc kẹt trong câu chuyện của chính mình. Họ đã nhiều lần khẳng định Mỹ sẽ có thêm nhiều đợt tăng lãi suất khác trong năm 2023 và một khi Fed ngừng tăng thì cũng không ngay lập tức hạ lãi suất. Trong tuyên bố sau cuộc họp hôm 1/2, Fed đã dục giọng về lạm phát. Các nhà hoạch định chính sách cho rằng lạm phát đã “hạ nhiệt phần nào nhưng vẫn còn ở mức cao”. Tuy nhiên, Fed vẫn giữ nguyên thông điệp rằng họ sẽ tiếp tục tăng lãi suất thêm nhiều lần nữa và duy trì chính sách hạn chế đủ để đưa lạm phát quay trở về mức mục tiêu 2%. Chủ tịch Jerome Powell đã cùng cố thông điệp trên trong bài phát biểu ở buổi họp báo sau đó. Ông nhấn mạnh rằng Fed vẫn còn “nhiều việc phải làm”. Tuy nhiên, các nhà đầu tư không thực sự tin lời Fed và nghĩ rằng Fed sẽ chỉ thực hiện thêm một đợt tăng lãi suất 25 bps nữa. Họ đoán vào năm tới, Fed sẽ giảm mạnh lãi suất. Đối với Fed, sự mất kết nối giữa những gì họ đang nói với những gì nhà đầu tư đang nghĩ có thể gây ra một vấn đề mới. Niềm tin của các nhà đầu tư đã làm cho các điều kiện tín dụng bị nới lỏng, thúc đẩy nền kinh tế Mỹ ngay thời điểm Fed đang cố gắng kiềm chế nó. Trên thực tế, trong biên bản cuộc họp tháng 12 của Fed, các quan chức đã lo ngại rằng đà tăng của thị trường có thể cản trở cuộc chiến chống lạm phát của họ, gây ra rủi ro là Fed phải tăng lãi suất mạnh hơn mức cần thiết để hạ nhiệt nền kinh tế. Song, bản thân Fed cũng phải chịu một phần trách nhiệm. Trong các chu kỳ tăng lãi suất trước, Fed thường có xu hướng bắt đầu hạ lãi suất ngay khi vừa nâng lãi suất xong. Fed phải phụ thuộc vào diễn biến của lạm phát và việc làm trong những tháng tới. Do đó, cũng dễ hiểu rằng tại sao các quan chức không muốn “xuống nước” với nhà đầu tư về vấn đề lãi suất. Song, Fed cũng phải đối mặt với một mối nguy là các nhà đầu tư sẽ ngày càng coi những thông điệp điều hòa từ ngân hàng trung ương này chỉ là trò đùa và nghĩ rằng Fed không tin vào những điều họ đang nói.

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	34.093,0	0,02	2,85
S&P500	4.119,2	1,05	7,29
VIX	17,9	-7,89	-17,54
DJ Futures	34.098,0	-0,15	2,44
S&P Futures	4.146,0	0,33	7,38
Nikkei 225	27.402,1	0,20	5,01
KOSPI	2.468,9	0,78	10,40
Shanghai	3.285,7	0,02	6,36
Hang Seng	21.958,4	-0,52	11,01
ASX	7.511,6	0,13	6,72
FTSE 100	7.784,4	0,30	4,46
DAX	15.279,1	0,65	9,74
CAC40	7.117,9	0,58	9,95

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1957,63	0,36	7,33
Dầu WTI	76,76	0,46	-4,36
Dầu Brent	83,13	0,35	-3,24

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1211,54	-0,20	-2,81
USD/JPY	128,65	0,26	1,92
USD/CNY	6,7231	0,28	2,61
EUR/USD	1,1006	0,15	2,81
GBP/USD	1,2388	0,10	2,52

(*) Bloomberg Dollar Spot Index