

CHỐT LỜI CỔ PHIẾU BLUECHIPS ?

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước xuất hiện phiên chốt lời mạnh nhất trong nhịp tăng vừa qua, đây cũng là phiên có mức thanh khoản cao nhất kể từ đầu tháng 2 tới nay. Áp lực bán tập trung ở nhóm cổ phiếu bluechips, dòng tiền dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu nhỏ.
- Với thanh khoản đang ở mức cao nhất hơn 2 tháng qua, thị trường có thể thấp thụ được lượng hàng chốt lời ngắn hạn, tuy vậy với tín hiệu giảm dứt khoát ở những phút cuối phiên cũng như trong phiên ATC thì các nhịp hồi trong các phiên tới sẽ là thời điểm nhà đầu tư tận dụng để chốt lời hơn là mở thêm vị thế mua mới.

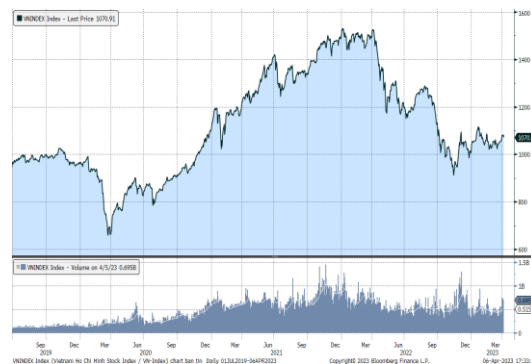
Nhận định thị trường HDTL

- Thị trường bất ngờ chịu áp lực bán vào cuối phiên. Trong đó, VN30F2304 giảm -1,02% xuống mức 1073 điểm, hiện đang thấp hơn 5,86 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 25,02 % so với phiên liền trước, đạt 148 406 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên

Tin kinh tế thế giới

- Giảm lãi suất là điều tệ nhất Fed có thể làm lúc này
Nhà kinh tế hàng đầu Phố Wall cảnh báo rằng viễn cảnh Fed hạ lãi suất để xoa dịu căng thẳng trong ngành ngân hàng sẽ dẫn đến lạm phát đình trệ và bất ổn tài chính.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

| | VNIndex | HNXIndex | Upcom |
|----------------------------|-----------|----------|--------|
| Đóng cửa | 1.070,91 | 211,43 | 78,34 |
| Thay đổi | -9,95 | -1,15 | 0,60 |
| %Chg | -0,92 | -0,54 | 0,78 |
| YTD | 6,34 | 2,98 | 9,34 |
| KLGD (tr.cp) | 998,75 | 152,45 | 53,39 |
| %Chg | 20,53 | 20,14 | -17,08 |
| GTGD (tỷ đ) | 15.789,68 | 2.139,02 | 751,09 |
| <i>Số mã tăng</i> | 197 | 88 | 160 |
| <i>Số mã giảm</i> | 209 | 74 | 115 |
| <i>Không đổi</i> | 47 | 62 | 86 |
| Vốn hóa (ngh. tỷ đ) | 4.272,49 | 246,02 | 991,46 |
| PE | 14,19 | 20,99 | |
| PB | 1,71 | 1,20 | |
| NĐTNN Mua (tỷ đ) | 611,63 | 10,19 | 10,05 |
| NĐTNN Bán (tỷ đ) | 833,65 | 25,24 | 7,32 |
| Ròng | -222,02 | -15,05 | 2,73 |

Thị trường HDTL

| | Đóng cửa | Thay đổi | %Chg |
|-------------------|----------|----------|-------|
| VN30-Index | 1078,86 | -10,97 | -1,01 |
| VN30F2304 | 1073,00 | -11,10 | -1,02 |
| VN30F2305 | 1070,00 | -9,90 | -0,92 |
| VN30F2309 | 1070,00 | -8,60 | -0,80 |
| VN30F2312 | 1066,40 | -12,60 | -1,17 |

Diễn biến thị trường

- Chứng khoán thế giới giao dịch ở trạng thái giằng co kể từ đầu tuần dù giới đầu tư đang đặt cược Fed không tăng lãi suất trong tháng tới. Đêm qua, thị trường chứng khoán Mỹ cũng giảm điểm khi một loạt số liệu kinh tế yếu làm đẩy lên lo ngại rằng việc Cục Dự trữ Liên bang (Fed) tăng lãi suất mạnh tay rốt cục có thể đẩy nền kinh tế rơi vào suy thoái.
- Thị trường trong nước xuất hiện phiên chốt lời mạnh nhất trong nhịp tăng vừa qua, đây cũng là phiên có mức thanh khoản cao nhất kể từ đầu tháng 2 tới nay. Áp lực bán tập trung ở nhóm cổ phiếu bluechips, dòng tiền dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu nhỏ.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 9.95 điểm (-0,92%) còn 1070,91 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 10,97 điểm (-1,01%) xuống 1078,86 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 194 mã tăng/209 mã giảm, ở rổ Vn30 chỉ có 7 mã tăng trong khi có tới 22 mã giảm.
- Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: VHM (-1,92%), VCB (-0,98%), VIC (-1,8%), GVR (-3,7%), CTG (-1,5%), ... đã lần ợt nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: BID (+1,1%), NVL (+3,11%), DPM (+5,41%), TPB (+1,76%), TCB (+0,34%), ...
- Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 18 476 tỷ đồng, cao nhất kể từ đầu tháng 2 đến nay, đưa thanh khoản kể từ đầu tuần này lên mức 17 097 tỷ đồng tăng 45,68% so với bình quân tuần trước.
- Khối ngoại bán ròng 233 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực bán tập trung tại các cổ phiếu như: KDH, STB, DXG, KBC, PNJ, ... Ở chiều ngược lại: HDB, VRE, VIC, NVL, VPB, ... là những cổ phiếu được nhà đầu tư nước ngoài mua ròng trong phiên này.
- Tóm lại, tín hiệu chốt lời ngắn hạn đã rõ nét hơn cho đến phiên hôm nay, ở 3 phiên trước thanh khoản cũng ở mức cao nhưng chỉ số Vn-Index vẫn không thể dứt điểm được vùng cản quanh 1,082 điểm. Với thanh khoản đang ở mức cao nhất hơn 2 tháng qua, thị trường có thể thấp thụ được lượng hàng chốt lời ngắn hạn, tuy vậy với tín hiệu giảm dứt khoát ở những phút cuối phiên cũng như trong phiên ATC thì các nhịp hồi trong các phiên tới sẽ là thời điểm nhà đầu tư tận dụng để chốt lời hơn là mở thêm vị thế mua mới.

Nhóm ngành

| | %Chg | YTD |
|-------------------------|-------|-------|
| Tiện ích | -0,86 | 5,64 |
| Tài chính | -1,42 | 11,15 |
| Công nghiệp | -0,63 | 5,95 |
| Hàng TD thiết yếu | -0,81 | -6,97 |
| Nguyên vật liệu | -0,16 | 13,98 |
| Hàng TD không thiết yếu | -1,19 | -8,70 |
| Năng lượng | -1,95 | 11,67 |
| Y tế | -0,24 | -1,47 |
| Công nghệ thông tin | -0,50 | 3,68 |
| Bất động sản | -1,30 | 4,25 |

Top CP tác động tăng lên VNIndex

| Mã | Đóng cửa | %Chg | Đóng góp vào Index |
|-----|----------|------|--------------------|
| BID | 46,00 | 1,10 | 0,64 |
| NVL | 13,25 | 3,11 | 0,20 |
| DPM | 37,00 | 5,41 | 0,20 |
| TPB | 23,10 | 1,76 | 0,16 |
| TCB | 29,60 | 0,34 | 0,09 |

Top CP tác động giảm lên VNIndex

| Mã | Đóng cửa | %Chg | Đóng góp vào Index |
|-----|----------|-------|--------------------|
| VHM | 51,20 | -1,92 | -1,07 |
| VCB | 91,20 | -0,98 | -1,06 |
| VIC | 54,50 | -1,80 | -0,94 |
| GVR | 15,60 | -3,70 | -0,58 |
| CTG | 29,55 | -1,50 | -0,53 |

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

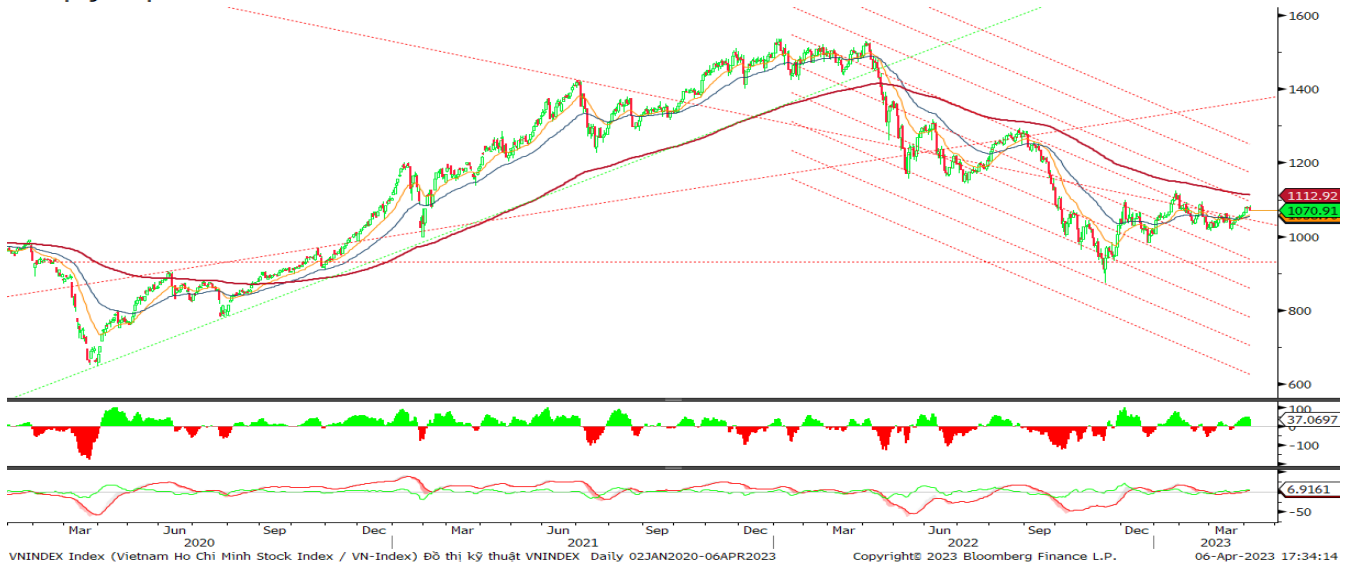
| Mã | Đóng cửa | %Chg | GT ròng (tỷ VNĐ) |
|-----|----------|-------|------------------|
| HDB | 19,65 | -0,25 | 52,74 |
| VRE | 29,50 | 0,17 | 31,12 |
| VIC | 54,50 | -1,80 | 17,01 |
| NVL | 13,25 | 3,11 | 12,83 |
| VPB | 20,90 | -1,42 | 7,91 |

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

| Mã | Đóng cửa | %Chg | GT ròng (tỷ VNĐ) |
|-----|----------|-------|------------------|
| KDH | 28,50 | -1,72 | -44,19 |
| STB | 25,65 | -2,29 | -40,42 |
| DXG | 13,10 | -4,38 | -39,87 |
| KBC | 25,10 | -4,20 | -30,99 |
| PNJ | 76,80 | -0,65 | -22,77 |

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

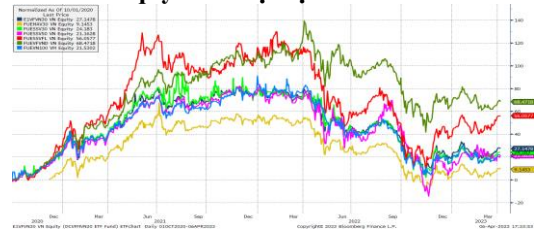
Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường giảm co trong biên độ hẹp suốt cả phiên, lực bán bất ngờ từ nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn cuối khiến các chỉ số chính kết phiên trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm -1,01%, VN100 Index đóng cửa giảm -1,14%, VNFinlead Index đóng cửa giảm -1,48% và chỉ có VNDiamond Index đóng cửa giảm -1,10%.
- Trong khi đó, các chứng chỉ quỹ ETFs lại ghi nhận diễn biến tích cực hơn đôi chút. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 Index đóng cửa giảm -0,54%, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm -0,70% và FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa tăng 0,06%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng -111,21% so với phiên liền trước, đạt hơn 2,30 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 48,88 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (7,005 tỷ đồng) và FUEVFN30 (38,627 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến tiêu cực khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với 22,13 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào FUESSVFL (0,05 tỷ đồng), FUEVFN30 (-18,91 tỷ đồng).

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

| +/- Dòng vốn (tỷ đồng) | 1 ngày | YTD |
|------------------------|--------|----------|
| E1VFN30 | -2,24 | -677,53 |
| FUEMAV30 | 0,19 | -41,77 |
| FUESSV30 | -0,02 | 4,19 |
| FUESSV50 | -0,01 | -59,31 |
| FUESSVFL | 0,05 | 1.845,48 |
| FUEVFN30 | -18,91 | 7.307,99 |
| FUEVN100 | -1,20 | -210,06 |

Tin tức thế giới

- Gần đây, các nhà đầu tư trên thị trường tài chính Mỹ ngày càng tin rằng Cục Dự trữ Liên bang (Fed) sẽ hạ lãi suất sớm nhất là trong mùa hè năm nay để đối phó với cuộc khủng hoảng ngân hàng. Tuy nhiên, theo ông Mohamed El-Erian, nhà kinh tế trưởng của tập đoàn tài chính Allianz, giảm lãi suất là hành động tồi tệ nhất mà Fed có thể thực hiện vào thời điểm này. Trong cuộc phỏng vấn với Bloomberg hôm 3/4, ông El-Erian cho biết: “Điều tồi tệ nhất mà các nhà hoạch định chính sách có thể làm lúc này là hạ lãi suất để đối phó với vấn đề tín dụng. Nếu Fed làm vậy thì nền kinh tế có thể rơi vào tình trạng lạm phát đình trệ và bất ổn tài chính”. Ông El-Erian đã nhiều lần cảnh báo về nguy cơ lạm phát đình trệ và bất ổn tài chính gia tăng. Nhìn chung, Phố Wall cũng không mấy tin tưởng rằng Fed có thể không chế lạm phát mà không gây tổn hại cho tăng trưởng, từ Insider cho biết. Theo ông El-Erian, nếu Fed giảm lãi suất thì lòng tin đó sẽ càng xuống thấp hơn nữa, và làm tăng rủi ro lạm phát vượt khỏi tầm kiểm soát. Và mặc dù ngành ngân hàng đã rơi vào hỗn loạn sau sự sụp đổ của Silicon Valley Bank và Signature Bank, việc hạ lãi suất để đối phó với căng thẳng trong hệ thống tài chính sẽ là sai lầm. Ông El-Erian nhận định: “Thị trường nghĩ Fed sẽ hạ lãi suất ngay trong tháng 6 không phải bởi họ tin rằng lạm phát lỗi sẽ giảm đáng kể, mà là họ cho rằng Fed sẽ phải phản ứng với một điều gì đó khác [khủng hoảng ngân hàng]. Và tôi cho rằng đó sẽ là sai lầm”. Lời khuyên của ông là Fed không nên tung ra bất kỳ đợt giảm lãi suất nào trong năm nay. Lãi suất của Fed đang nằm trong phạm vi 4,75-5%, mức cao nhất kể từ năm 2007. Giới chức Fed buộc phải tăng mạnh lãi suất trong năm ngoái để kìm hãm lạm phát sau khi đánh giá sai lầm rằng áp lực giá chỉ là “tạm thời” và khiến họ thắt chặt chính sách tiền tệ quá chậm trễ.

Thị trường thế giới

| Chỉ số | Điểm số | %Chg | YTD |
|-------------|----------|-------|--------|
| Dow Jones | 33.482,7 | 0,24 | 1,01 |
| S&P500 | 4.090,4 | -0,25 | 6,53 |
| VIX | 19,4 | 1,62 | -10,52 |
| DJ Futures | 33.663,0 | 0,02 | 1,14 |
| S&P Futures | 4.114,8 | -0,06 | 6,57 |
| Nikkei 225 | 27.472,6 | -1,22 | 5,28 |
| KOSPI | 2.459,2 | -1,44 | 9,96 |
| Shanghai | 3.312,6 | 0,00 | 7,23 |
| Hang Seng | 20.331,2 | 0,28 | 2,78 |
| ASX | 7.219,0 | -0,25 | 2,56 |
| FTSE 100 | 7.716,3 | 0,70 | 3,55 |
| DAX | 15.568,3 | 0,31 | 11,81 |
| CAC40 | 7.330,2 | 0,19 | 13,23 |

Thị trường hàng hóa

| | Giá (USD) | %Chg | YTD |
|-----------|-----------|-------|-------|
| Vàng | 2019,36 | -0,07 | 10,71 |
| Dầu WTI | 80,39 | -0,27 | 0,16 |
| Dầu Brent | 84,81 | -0,21 | -1,28 |

Thị trường ngoại tệ

| | Giá | %Chg | YTD |
|---------|---------|-------|-------|
| BBDXY* | 1226,38 | 0,06 | -1,62 |
| USD/JPY | 131,43 | -0,08 | -0,24 |
| USD/CNY | 6,8772 | 0,03 | 0,31 |
| EUR/USD | 1,0904 | 0,00 | 1,86 |
| GBP/USD | 1,2459 | -0,02 | 3,11 |

(*) 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.