

DÒNG TIỀN NGÀY Càng GIẢM, THỊ TRƯỜNG KHÉP LẠI TUẦN GIẢM THỨ 2 LIÊN TIẾP

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước khép lại tuần giảm thứ 2 liên tiếp với mức thanh khoản thấp nhất kể từ giữa tháng 11/2020. Dòng tiền nội bất đáy tỏ ra khá thận trọng trong khi khối ngoại vẫn duy trì mạch bán ròng sang tuần thứ 3 liên tiếp.
- Thanh khoản trên toàn thị trường bình quân tuần này chỉ đạt 8.723 tỷ đồng/phiên, giảm 32,4% so với tuần trước, đây cũng là mức thanh khoản thấp nhất (theo tuần) kể từ tháng 11/2020.
- Trong 9 phiên trở lại đây, thị trường chỉ hồi vắn vện 2 phiên, lực cầu rất kiên trì không đuổi giá trong các nhịp hồi trong phiên. Với diễn biến như vậy khả năng nhịp điều chỉnh của thị trường còn tiếp diễn. Thanh khoản ngày càng giảm cho thấy sau các vòng bất đáy không thành công, nhà đầu tư sẽ thận trọng và các lần giải ngân tiếp theo chỉ là mua thăm dò.

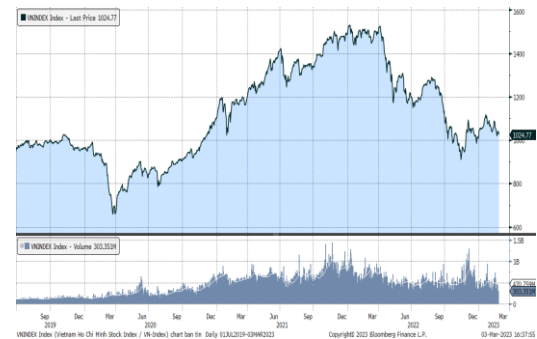
Nhận định thị trường HĐTL

- Áp lực bán mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ trong phiên chiều đã khiến cả 4 HĐTL đóng cửa giảm từ 13,5 đến 19,5 điểm. Trong đó, VN30F2303 giảm -1,84% xuống mức 1005,2 điểm, hiện đang thấp hơn 8,15 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 7,5% so với phiên liền trước, đạt 363.414 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Mỹ: Thị trường nhà ở báo hiệu suy thoái đang kéo đến.
Thị trường nhà ở Mỹ đang có dấu hiệu phục hồi bất chấp các đợt tăng lãi suất liên tiếp của Fed. Ngân hàng trung ương Mỹ có thể coi đây là dấu hiệu cho thấy họ cần mạnh tay thắt chặt chính sách hơn.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.024,77	204,89	75,80
Thay đổi	-12,84	-1,26	-0,49
%Chg	-1,24	-0,61	-0,64
YTD	1,76	-0,21	5,79
KLGD (tr.cp)	447,72	67,70	41,65
%Chg	16,65	40,72	58,82
GTGD (tỷ đ)	7.210,52	1.069,75	450,80
<i>Số mã tăng</i>	82	66	138
<i>Số mã giảm</i>	317	99	160
<i>Không đổi</i>	53	60	99
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.087,99	238,75	975,54
PE	13,49	18,70	
PB	1,64	1,16	
NĐTNN Mua (tỷ đ)	567,21	10,00	5,01
NĐTNN Bán (tỷ đ)	693,74	3,00	5,06
Ròng	-126,53	7,00	-0,05

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1013,35	-15,38	-1,50
VN30F2303	1005,20	-18,80	-1,84
VN30F2304	1004,80	-17,20	-1,68
VN30F2306	1005,00	-13,50	-1,33
VN30F2309	1003,00	-19,50	-1,91

Diễn biến thị trường

- Chứng khoán Mỹ tăng điểm khi lợi suất trái phiếu chính phủ giảm xuống và một quan chức Fed đưa ra quan điểm bớt cứng rắn về lãi suất. Trên thị trường lãi suất tương lai, nhà đầu tư đang đặt cược 50/50 với khả năng đến tháng 9 năm nay lãi suất quỹ liên bang sẽ tăng lên mức 5,5-5,75% từ mức 4,5-4,75%.
- Thị trường trong nước khép lại tuần giảm thứ 2 liên tiếp với mức thanh khoản thấp nhất kể từ giữa tháng 11/2020. Dòng tiền nội bất đáy tỏ ra khá thận trọng trong khi khối ngoại vẫn duy trì mạch bán ròng sang tuần thứ 3 liên tiếp.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 12,84 điểm (-1,24%) còn 1.024,77 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 15,38 điểm (-1,5%) xuống 1.013,35 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 82 mã tăng/317 mã giảm, ở rổ Vn30 chỉ có 1 mã tăng trong khi chỉ có tới 26 mã giảm. Nhóm midcap và smallcap cũng giảm lần lượt 1,57% và 0,73%.
- Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: VCB (-2,47%), MSN (-3,8%), BID (-1,08%), VPB (-1,73%), ACB (-2,2%),... đã lần át nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu lớn khác như: STG (+5%), PLX (+0,39%), VSC (+3,79%), HRC (+5,55%), CAV (+2,8%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường bình quân tuần này chỉ đạt 8.723 tỷ đồng/phiên, giảm 32,4% so với tuần trước, đây cũng là mức thanh khoản thấp nhất (theo tuần) kể từ tháng 11/2020.
- Khối ngoại bán ròng 120 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực bán tập trung tại các cổ phiếu như: HPG, SSI, VCB, KBC, VND,... Ở chiều ngược lại: HSG, NKG, VNM, STB, BID,... là những cổ phiếu được nhà đầu tư nước ngoài mua ròng trong phiên này.
- Trong 9 phiên trở lại đây, thị trường chỉ hồi vên vẹn 2 phiên, lực cầu rất kiên trì không đỗi giá trong các nhịp hồi trong phiên. Với diễn biến như vậy khả năng nhịp điều chỉnh của thị trường còn tiếp diễn. Thanh khoản ngày càng giảm cho thấy sau các vòng bắt đáy không thành công, nhà đầu tư sẽ thận trọng và các lần giải ngân tiếp theo chỉ là mua thăm dò. Bối cảnh trong nước hiện không có thông tin hỗ trợ trong khi dòng tiền ngoại nhiều khả năng vẫn còn tiếp tục bán ròng, xu hướng bán ròng đang diễn ra không chỉ ở thị trường Việt Nam mà ở cả nhiều thị trường Đông Nam Á và Bắc Á. Về kỹ thuật, chỉ số Vn-index có thể kiểm tra ngưỡng tâm lý 1.000 điểm khi thanh khoản tiếp tục xuống thấp hơn và người bán phải hạ giá để tìm kiếm lực cầu mua dài hạn.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	-1,23	5,00
Tài chính	-1,62	2,98
Công nghiệp	-1,35	-0,51
Hàng TD thiết yếu	-1,81	-6,97
Nguyên vật liệu	-1,04	8,36
Hàng TD không thiết yếu	-1,65	-7,40
Năng lượng	-0,65	13,15
Y tế	-0,04	1,50
Công nghệ thông tin	-1,87	1,89
Bất động sản	-0,84	-8,70

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
STG	42,00	5,00	0,05
PLX	38,80	0,39	0,05
VSC	30,15	3,79	0,03
HRC	59,00	5,55	0,02
CAV	55,00	2,80	0,02

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	90,90	-2,47	-2,68
MSN	76,00	-3,80	-1,04
BID	45,90	-1,08	-0,63
VPB	17,00	-1,73	-0,50
ACB	24,50	-2,20	-0,46

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

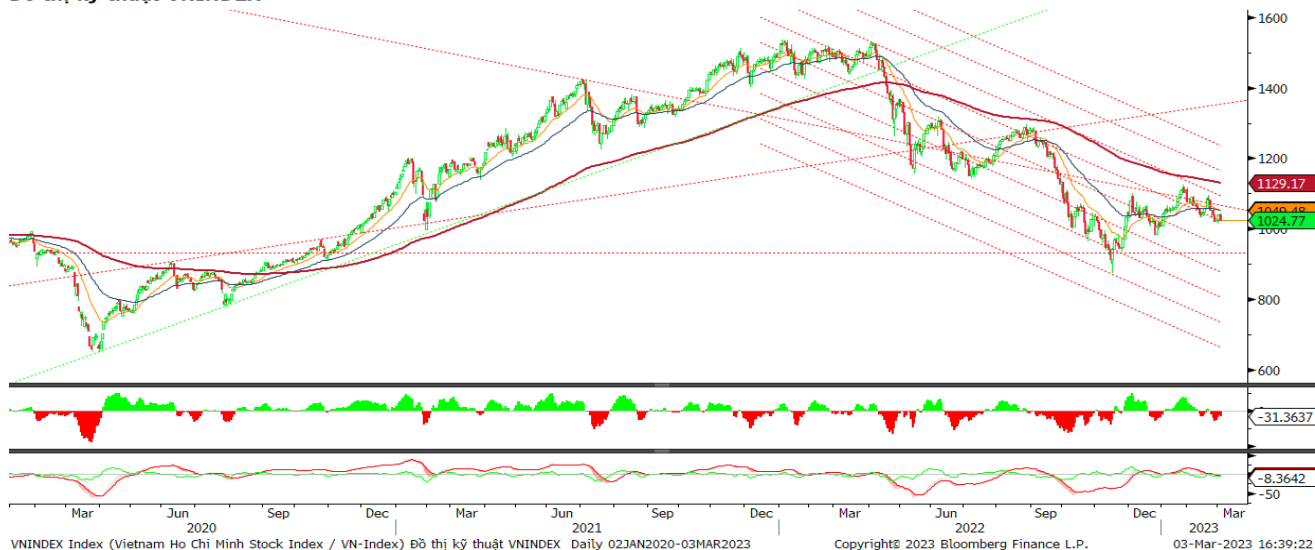
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
VCB	15,30	-1,29	34,67
STB	15,35	0,00	19,27
PC1	76,00	-0,65	13,16
NKG	25,00	-2,34	11,43
DPM	45,90	-1,08	10,50

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
VHM	20,35	-1,21	-50,61
VIC	18,45	-1,07	-25,81
DGC	90,90	-2,47	-23,71
DCM	21,50	-3,80	-20,86
VNM	13,60	-2,16	-18,96

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường tiếp tục giảm điểm do áp lực bán lớn từ nhóm cổ phiếu trụ trong phiên chiều, với các chỉ số chính khép phiên trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm -1,50%, VN100 Index đóng cửa giảm -1,51%, VNFinlead Index đóng cửa giảm -1,70% và VNDiamond Index đóng cửa giảm -1,79%.
- 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 giảm -2,15%, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa giảm -2,43% và FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa giảm -2,46%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường giảm -69,18% so với phiên liền trước, đạt hơn 1,09 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 22,43 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (1,368 tỷ đồng) và FUEVFN30 (19,456 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến kém khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài quay trở lại bán ròng với -11,11 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào E1VFN30 (-0,32 tỷ đồng), FUEVFN30 (-10,09 tỷ đồng).

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-0,32	-674,95
FUEMAV30	0,05	-44,35
FUESSV30	-0,05	3,89
FUESSV50	0,02	-59,36
FUESSVFL	-0,02	1.894,21
FUEVFN30	-10,09	7.454,42
FUEVN100	-0,70	-204,47

Tin tức thế giới

- Liệu Fed đã tăng lãi suất đủ để kiềm chế lạm phát mà không bê gãy tăng trưởng? Fed đã quá mạnh tay hay còn quá nhẹ tay? Câu trả lời có thể đến từ thị trường nhà đất, bởi đây là một trong những ngành lớn nhất và phản ứng sớm nhất tới các thay đổi. Doanh số bán nhà mới trong tháng 1 leo lên mức cao nhất trong 10 tháng. Các khảo sát về niềm tin của cả người mua nhà lẫn người xây dựng nhà đều cho thấy sự cải thiện. Bà Sherryl Palmer, CEO của Taylor Morrison, một trong những công ty xây dựng lớn nhất nước Mỹ, cho biết: “Chúng tôi thấy động lực trên thị trường đã lớn dần lên trong những tuần qua”. Theo cách nhìn lạc quan, thị trường bất động sản của Mỹ có lẽ đã tìm thấy đáy. Người mua quay trở lại nhưng con số thời đại dịch thì biến mất. Tín hiệu khả quan vào đầu năm có thể giúp giá nhà ổn định và cho phép doanh nghiệp nói lại hoạt động xây dựng, kích thích tăng trưởng mà không thổi bùng lạm phát. Còn theo cách nhìn bi quan, thị trường nhà đất và xu hướng lạm phát diễn biến theo cùng chiều. Nếu người mua quay trở lại thị trường nhà đất đang eo hẹp về nguồn cung thì giá cả cũng sẽ tăng theo. Và nếu Fed thấy các lĩnh vực nhạy cảm với lãi suất như bất động sản không có phản ứng gì với chính sách tiền tệ thắt chặt, có thể cơ quan này sẽ ra các quyết định điều hòa hơn. Không may cho nước Mỹ và thế giới, quan điểm bi quan có vẻ thực tế hơn. Và dù nhu cầu đang bắt đầu phục hồi, số dự án mới được khởi công cũng giảm. Chuyên gia Dhaval Joshi của BCA Research lưu ý rằng trong quá khứ, khi đầu tư vào thị trường nhà ở sụt giảm ở quy mô tương tự thì hầu như đều báo trước suy thoái. Ông Robert Dietz, nhà kinh tế trưởng của hiệp hội xây dựng National Association of Home Builders, cũng có cùng nỗi lo trên. Ông nói: “Khi giá nhà đi xuống và đầu tư cho nhà ở sụt giảm đáng kể thì hầu như suy thoái luôn xảy ra”.

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	33.003,6	1,05	-0,43
S&P500	3.981,4	0,76	3,69
VIX	19,6	0,00	-9,60
DJ Futures	33.027,0	0,03	-0,78
S&P Futures	3.987,8	0,08	3,28
Nikkei 225	27.927,5	1,56	7,02
KOSPI	2.432,1	0,17	8,75
Shanghai	3.328,4	0,54	7,74
Hang Seng	20.567,5	0,68	3,97
ASX	7.283,6	0,39	3,48
FTSE 100	7.972,0	0,35	6,98
DAX	15.472,1	0,94	11,12
CAC40	7.330,9	0,64	13,24

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1846,59	0,58	1,24
Dầu WTI	78,1	-0,08	-2,69
Dầu Brent	84,69	-0,07	-1,42

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1248,94	-0,34	0,19
USD/JPY	136,14	0,46	-3,69
USD/CNY	6,9028	0,20	-0,06
EUR/USD	1,062	0,22	-0,79
GBP/USD	1,1996	0,42	-0,72

(*) 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.