

THỊ TRƯỜNG PHÂN HOÁ KHI THANH KHOẢN GIẢM MẠNH

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước tiếp tục duy trì đà tăng, đây cũng là phiên tăng thứ 4/5 phiên gần đây.
- Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 9.600 tỷ đồng, giảm 30% so với mức bình quân ở tuần trước.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 556 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại: HPG, CTG, FUEVFNVD, ...
- Về kỹ thuật, chỉ số Vn-index đã có 3 phiên đi ngang và được neo giữ bởi nhóm bluechips, trong đó nổi bật là nhóm ngân hàng. Thị trường đi vào phân hóa chủ yếu tập trung ở nhóm midcap và smallcap, cả 2 nhóm này đã điều chỉnh giảm sang phiên thứ 2 liên tiếp. Do vậy, nhà đầu tư nên tập trung ở nhóm bluechips khi báo cáo kết quả kinh doanh quý 4/2022 được công bố nhiều hơn trong tuần này.

Nhận định thị trường HĐTL

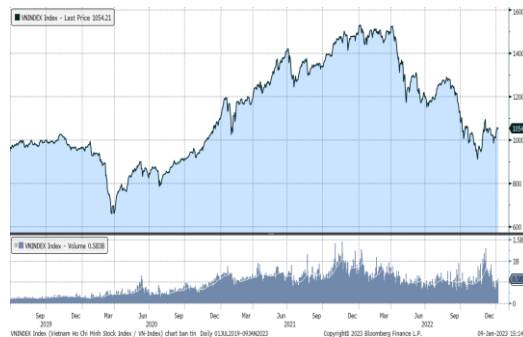
- Ưu thế nghiêng về bên mua xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay đã giúp cả 4 HĐTL đóng cửa tăng từ 0,7 đến 5,1 điểm. Cụ thể, VN30F2301 tăng 0,2% lên mức 1.053,6 điểm, hiện đang thấp hơn 7,54 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay giảm 20,1% so với phiên liền trước, đạt 267.528 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Mỹ: Ba ản số lớn của thị trường chứng khoán năm 2023.

Bước sang năm 2023, một câu hỏi lớn vẫn đang đè nặng lên tâm trí của các nhà đầu tư là liệu Mỹ có rơi vào suy thoái hay không. Theo CNN, câu trả lời sẽ được quyết định bởi ba yếu tố: sức mạnh của thị trường lao động, người tiêu dùng Mỹ và Cục Dự trữ Liên bang (Fed).

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.054,21	209,67	72,73
Thay đổi	2,77	-0,98	-0,02
%Chg	0,26	-0,47	-0,03
YTD	4,68	2,12	1,50
KLGD (tr.cp)	475,20	47,86	22,27
%Chg	-46,99	-48,70	-160,53
GTGD (tỷ đ)	8.518,16	755,71	330,71
<i>Số mã tăng</i>	149	69	121
<i>Số mã giảm</i>	234	76	125
<i>Không đổi</i>	72	60	71
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.205,07	244,25	976,72
PE	10,99	13,31	11,32
PB	1,68	1,19	1,29
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.100,70	14,93	4,73
NĐTNN Bán (tỷ đ)	563,11	0,76	0,57
Ròng	537,59	14,17	4,16

Thị trường HĐTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1061,14	3,74	0,35
VN30F2301	1053,60	2,60	0,25
VN30F2302	1046,70	0,70	0,07
VN30F2306	1040,20	5,10	0,49
VN30F2309	1031,00	1,20	0,12

Diễn biến thị trường

- Thị trường chứng khoán Châu Á tăng mạnh phiên đầu tuần, đặc biệt là thị trường Đài loan và Hàn Quốc với mức tăng lần lượt 2,64% và 2,63%. Chứng khoán Châu Âu mở cửa và các hợp đồng tương lai trên thị trường Mỹ cũng tăng điểm sau khi có thêm dấu hiệu suy thoái, Fed có thể sớm dừng tăng lãi suất.
- Thị trường trong nước tiếp tục duy trì đà tăng, đây cũng là phiên tăng thứ 4/5 phiên gần đây. Thanh khoản xuống mức thấp nhất kể từ đầu năm mới, tuy vậy nhóm bluechips, đặc biệt là nhóm cổ phiếu ngân hàng vẫn đóng vai trò là nhóm chủ lực kéo chỉ số.
- Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 2,77 điểm (+0,26%) lên 1.054,21 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng nhích 3,74 điểm (+0,35%) đạt 1.061,14 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 149 mã tăng/234 mã giảm, ở rổ VN30 có 16 mã tăng trong khi chỉ có 10 mã giảm.
- Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VCB (+3,45%), CTG (+1,75%), VNM (+1,13%), HVN (+5,3%), VHM (+0,6%),... đã bù đắp áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: VIC (-1,96%), BID (-1,56%), VNM (-2,67%), SAB (-0,61%), VPB (-0,53%),...
- Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 9.600 tỷ đồng, giảm 30% so với mức bình quân ở tuần trước.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng 556 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực mua tập trung tại các cổ phiếu/chứng chỉ quỹ như: HPG, CTG, FUEVFNVD, FUESSVFL, VCI,... Ở chiều ngược lại: BID, DGC, FRT, KDH, PVT,... là những cổ phiếu bị nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trong phiên này.
- Thị trường đi vào phân hóa sau một tuần tăng mạnh, do vậy việc thanh khoản ở mức thấp có thể là tín hiệu tích cực lúc này. Nhóm cổ phiếu ngân hàng đang đóng vai trò là lực kéo chính giúp chỉ số giữ vững đà tăng. Về kỹ thuật, chỉ số Vn-index đã có 3 phiên đi ngang và được neo giữ bởi nhóm bluechips, trong đó nổi bật là nhóm ngân hàng. Thị trường đi vào phân hóa chủ yếu tập trung ở nhóm midcap và smallcap, cả 2 nhóm này đã điều chỉnh giảm sang phiên thứ 2 liên tiếp. Do vậy, nhà đầu tư nên tập trung ở nhóm bluechips khi báo cáo kết quả kinh doanh quý 4/2022 được công bố nhiều hơn trong tuần này. Trong kịch bản chỉ số Vn-index vượt qua ngưỡng 1.064 điểm, thanh khoản thị trường sẽ tăng trở lại, nhà đầu tư có thể tăng tỷ trọng cổ phiếu.

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	-0,75	2,37
Tài chính	0,52	6,11
Công nghiệp	-0,20	2,21
Hàng TD thiết yếu	0,25	3,78
Nguyên vật liệu	0,56	6,47
Hàng TD không thiết yếu	-1,65	-1,84
Năng lượng	1,16	3,31
Y tế	0,47	0,44
Công nghệ thông tin	-0,07	4,20
Bất động sản	-0,46	3,39

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VCB	86,90	3,45	3,53
CTG	29,10	1,75	0,61
VNM	80,70	1,13	0,47
HVN	14,90	5,30	0,43
VHM	50,20	0,60	0,33

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	55,00	-1,96	-1,02
BID	41,00	-1,56	-0,80
MWG	42,00	-2,67	-0,41
SAB	179,60	-0,61	-0,17
VPB	18,85	-0,53	-0,17

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

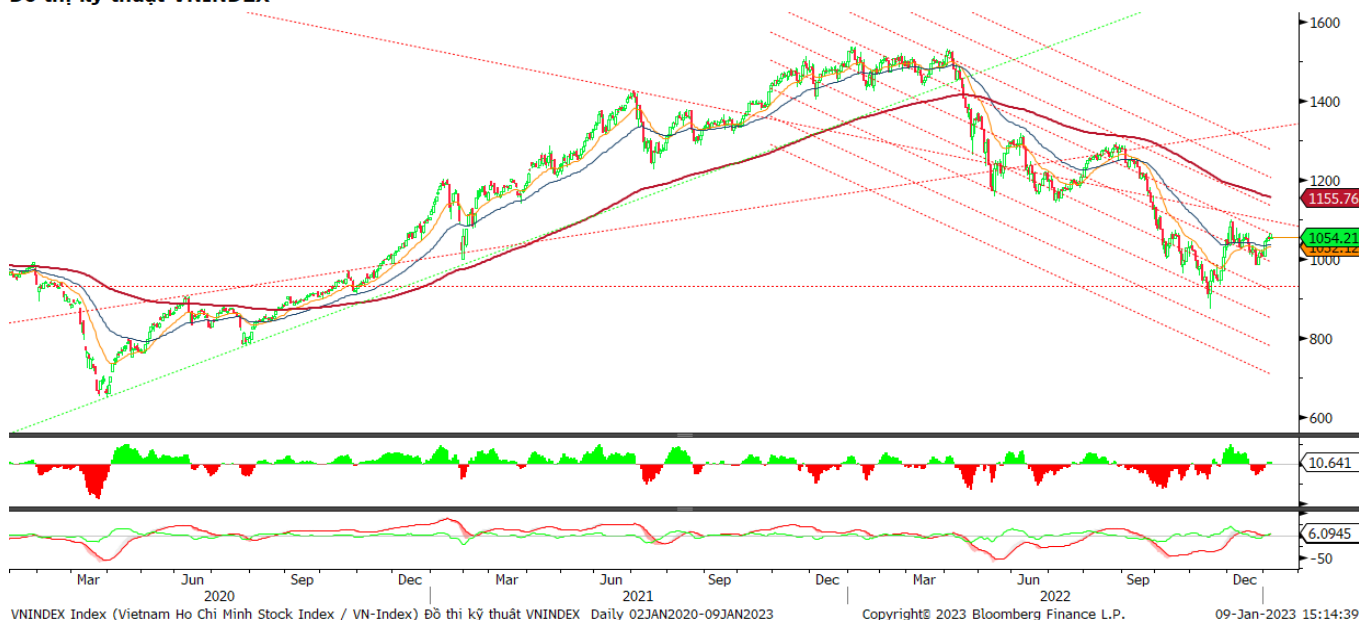
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
HPG	19,60	1,03	87,97
CTG	29,10	1,75	47,12
FUEVFNVD	23,19	0,30	43,40
FUESSVFL	15,12	-0,13	38,77
VCI	25,85	0,98	37,73

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
BID	41,00	-1,56	-22,81
DGC	57,60	-1,71	-21,07
FRT	67,00	-2,90	-17,39
KDH	27,95	0,54	-10,23
PVT	20,55	1,23	-7,00

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

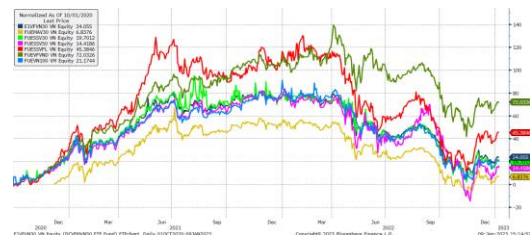
Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường hồi phục nhờ ưu thế nghiêng về bên mua xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay, với các chỉ số chính khép phiên trong sắc xanh. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 0,35%, VN100 Index đóng cửa tăng 0,17%, VN Finlead đóng cửa tăng 0,41% và chỉ có VN Diamond đóng cửa giảm 0,22%.
- 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 0,39%, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa tăng 0,3% trong khi FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa giảm 0,13%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 68,76% so với phiên liền trước, đạt hơn 4,61 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 92,47 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở E1VFN30 (43,26 tỷ đồng) và FUEVFN30 (44,87 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 117,54 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào FUEVFN30 (+43,4 tỷ đồng), FUESSVFL (+38,77 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	35,52	-849,00
FUEMAV30	0,19	-48,23
FUESSV30	-0,02	3,05
FUESSV50	0,00	-44,72
FUESSVFL	38,77	1.744,59
FUEVFN30	43,40	7.073,10
FUEVFN100	-0,32	-184,21

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

- Trước hết, số liệu việc làm là tâm điểm của thị trường tuần trước. Báo cáo việc làm tháng 12 cho thấy sức mạnh của thị trường lao động đang cản trở nỗ lực hạ nhiệt nền kinh tế của Fed. Trong khi đó, Fed lại đang cố gắng làm suy yếu thị trường lao động. Các nhà hoạch định chính sách lo ngại rằng tiền lương tăng trưởng kéo dài sẽ khiến lạm phát khó mà đi xuống. Vậy liệu tiền lương có tăng trưởng chậm lại trong năm 2023 không? Các nhà phân tích tại Goldman Sachs cho rằng câu trả lời là có. Họ tin rằng tỷ lệ thất nghiệp sẽ đi lên và tăng trưởng tiền lương sẽ giảm từ mức 5% trong năm 2022 xuống khoảng 4% vào cuối năm nay. Yếu tố thứ hai quyết định xu hướng của thị trường, đó là liệu người Mỹ có tiếp tục tiêu tiền. Ông Brian Moynihan, CEO Bank of America, nói với tờ CNN rằng sức mạnh bền bỉ của người tiêu dùng gần như đang một mình đẩy lùi suy thoái. Tuy nhiên, số liệu bán lẻ thấp hơn kỳ vọng của tháng 11 đã làm tổn thương tâm lý thị trường và làm tăng nguy cơ Fed thắt chặt chính sách và đẩy nền kinh tế vào suy thoái. Tài khoản ngân hàng của người Mỹ vẫn còn số dư đáng kể, nhưng cùng lúc đó người tiêu dùng lại đi vay nhiều hơn. Trong quý III/2022, dư nợ thẻ tín dụng của người Mỹ tăng 15% so với cùng kỳ năm trước. Đây là mức tăng lớn nhất kể từ khi Fed chi nhánh New York bắt đầu theo dõi dữ liệu này vào năm 2004. Và câu hỏi quan trọng nhất trong tâm trí nhà đầu tư là liệu Fed có chuyển hướng từ tăng sang giảm lãi suất trong năm nay hay không. Câu trả lời sẽ quyết định vận mệnh của thị trường chứng khoán và cả số phận của nền kinh tế Mỹ. Giới chức Fed vui mừng trước sự giảm tốc của lạm phát trong những tháng gần đây. Nhưng họ nhấn mạnh rằng lạm phát vẫn đang ở mức cao “không thể chấp nhận được” và họ “cần thấy thêm nhiều bằng chứng hơn nữa” để tin rằng lạm phát đang thực sự đi xuống. Có thể Fed sẽ không giảm lãi suất như ý muốn của nhà đầu tư, nhưng rất có thể các quan chức sẽ lựa chọn mức tăng lãi suất nhỏ hơn hoặc đồng ý ngừng tay. Đây sẽ là điều đáng hoan nghênh với các nhà đầu tư sau 4 đợt tăng lãi suất 75 điểm cơ bản (bps) liên tiếp trong năm ngoái.

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	33.630,6	2,13	1,46
S&P500	3.895,1	2,28	1,45
VIX	21,1	-5,92	-2,49
DJ Futures	33.772,0	0,00	1,46
S&P Futures	3.917,3	0,04	1,46
Nikkei 225	25.973,9	0,59	-0,46
KOSPI	2.350,2	2,63	5,09
Shanghai	3.176,1	0,58	2,81
Hang Seng	21.361,6	1,76	7,99
ASX	7.151,3	0,59	1,60
FTSE 100	7.699,5	0,87	3,32
DAX	14.610,0	1,20	4,93
CAC40	6.861,0	1,47	5,98

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1874,93	0,50	2,79
Dầu WTI	75,38	2,18	-6,08
Dầu Brent	80,21	2,09	-6,63

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1239,22	-0,47	-0,59
USD/JPY	132,12	-0,03	-0,76
USD/CNY	6,7712	0,84	1,88
EUR/USD	1,0694	0,47	-0,10
GBP/USD	1,2159	0,55	0,63

(*) Bloomberg Dollar Spot Index