

DÒNG TIỀN NỘI TRỞ LẠI, THỊ TRƯỜNG CÓ PHIÊN BÙNG NỔ

Diễn biến thị trường

- Thị trường trong nước có phiên tăng mạnh thứ 2 kể từ đầu năm, đây cũng là phiên tăng thứ 4 liên tiếp và thanh khoản tăng mạnh nhờ dòng tiền nội quay lại thị trường.
- Khối ngoại bán ròng 88,7 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực bán tập trung tại các cổ phiếu như: VHM, DCM, DXG, VCB, STB,...
- Với 4 phiên tăng liên tiếp, chỉ số Vn-index đang được kỳ vọng sẽ vượt ngưỡng 1.100 điểm đồng thời quay lại mức đỉnh ở tháng 1/2023. Nhà đầu tư có thể chú ý đến các nhóm cổ phiếu đang được dòng tiền đầu cơ quan tâm như: nhóm đầu tư công, bất động sản vừa và nhỏ, dầu khí, chứng khoán, sản xuất điện,...

Nhận định thị trường HDTL

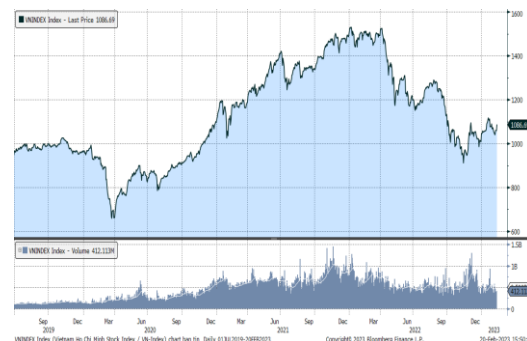
- Lực kéo mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ trong phiên chiều đã giúp cả 4 HDTL đóng cửa tăng từ 35,3 đến 41,5 điểm. Trong đó, VN30F2303 tăng 3,7% lên mức 1.088 điểm, hiện đang cao hơn 0,64 điểm so với chỉ số cơ sở VN30.
- Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 0,44% so với phiên liền trước, đạt 297.146 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

Tin kinh tế thế giới

- Mỹ: Phố Wall bối rối vì chứng khoán.

Một số chuyên gia đã cảnh báo về nguy cơ trái phiếu và cổ phiếu Mỹ đồng loạt lao dốc, nhưng các nhà đầu tư vẫn đặt cược vào kịch bản kinh tế lý tưởng là tăng trưởng vẫn trụ vững trong khi lạm phát hạ nhiệt.

Diễn biến chỉ số VN-Index



Thị trường cơ sở

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1.086,69	215,83	78,83
Thay đổi	27,38	5,88	-0,11
%Chg	2,58	2,80	-0,14
YTD	7,90	5,12	10,02
KLGD (tr.cp)	682,29	91,61	42,42
%Chg	31,84	32,26	-12,94
GTGD (tỷ đ)	11.704,89	1.445,49	527,32
<i>Số mã tăng</i>	383	144	213
<i>Số mã giảm</i>	42	50	79
<i>Không đổi</i>	52	42	63
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4.337,28	252,09	1.003,99
PE	13,77	16,58	11,96
PB	1,68	1,16	1,36
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1.110,55	11,29	11,61
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1.201,17	3,43	15,19
Ròng	-90,62	7,86	-3,58

Thị trường HDTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1087,36	33,64	3,19
VN30F2303	1088,00	39,00	3,72
VN30F2304	1086,50	41,50	3,97
VN30F2306	1082,10	35,30	3,37
VN30F2309	1079,90	38,40	3,69

Diễn biến thị trường

- Chỉ số chứng khoán toàn cầu điều chỉnh sang tuần thứ 2 liên tiếp vào tuần trước khi khi giới đầu tư do suy đoán về việc Fed sẽ tăng lãi suất mạnh mẽ hơn. Trong khi đó, chứng khoán khu vực Châu Âu vẫn giữ được đà tăng ở tuần trước nhờ mùa Đông ấm áp đã kìm hãm giá năng lượng.
- Thị trường trong nước có phiên tăng mạnh thứ 2 kể từ đầu năm, đây cũng là phiên tăng thứ 4 liên tiếp và thanh khoản tăng mạnh nhờ dòng tiền nội quay lại thị trường. Ở 3 phiên tăng trước đó, dù chỉ số dao động trong biên độ hẹp nhưng độ rộng thị trường vẫn tích cực, phiên tăng thứ 4 này thậm chí còn có gần 90 cổ phiếu đóng cửa ở mức tăng trần kèm thanh khoản cao nhất kể từ đầu tháng 2.
- Dùng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index tăng 27,38 điểm (+2,58%) lên 1.086,69 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng vọt 33,64 điểm (+3,19%) đạt 1.087,36 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua, toàn thị trường có 383 mã tăng/42 mã giảm, ở rổ Vn30 có tới 29 mã tăng. Nhóm midcap và smallcap tăng sang phiên thứ 5 liên tiếp với mức tăng lần lượt 2,99% và 2,78%.
- Các cổ phiếu lớn hỗ trợ thị trường phiên này là: VHM (+4,39%), BID (+3,06%), VPB (+5,78%), HPG (+4,29%), MSN (+3,5%), ... đã bù đắp áp lực giảm giá ở các cổ phiếu lớn khác như: PGV (-1,33%), TRA (-4,15%), STG (-2,37%), CVT (-6,63%), PAC (-5,65%), ...
- Thanh khoản trên toàn thị trường đạt 13.658 tỷ đồng, cao nhất kể từ đầu tháng 2, tăng 36,7% so với mức bình quân ở tuần trước. Ở 2 tuần trước, thanh khoản thị trường chỉ đạt lần lượt 11.000 tỷ đồng và 9.992 tỷ đồng.
- Khối ngoại bán ròng 88,7 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực bán tập trung tại các cổ phiếu như: VHM, DCM, DXG, VCB, STB, ... Ở chiều ngược lại: SSI, HSG, NVL, HDB, VIC, ... là những cổ phiếu được nhà đầu tư nước ngoài mua ròng trong phiên này.
- Thị trường có phiên bùng nổ kể từ đầu năm sau khi đã có mức phục hồi nhẹ ở tuần trước. Đáng chú ý là dòng tiền nội quay lại thị trường, ghi nhận mức thanh khoản cao nhất hơn 2 tuần vừa qua. Với 4 phiên tăng liên tiếp, chỉ số Vn-index đang được kỳ vọng sẽ vượt ngưỡng 1.100 điểm đồng thời quay lại mức đỉnh ở tháng 1/2023. Nhà đầu tư có thể chú ý đến các nhóm cổ phiếu đang được dòng tiền đầu cơ quan tâm như: nhóm đầu tư công, bất động sản vừa và nhỏ, dầu khí, chứng khoán, sản xuất điện,...

Nhóm ngành

	%Chg	YTD
Tiện ích	1,41	7,27
Tài chính	3,58	9,56
Công nghiệp	2,85	6,41
Hàng TD thiết yếu	2,47	2,23
Nguyên vật liệu	3,72	16,04
Hàng TD không thiết yếu	2,10	1,22
Năng lượng	2,08	15,76
Y tế	-0,56	4,34
Công nghệ thông tin	1,52	7,74
Bất động sản	3,18	-0,28

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VHM	45,20	4,39	2,10
BID	47,20	3,06	1,77
VPB	18,30	5,78	1,72
HPG	21,90	4,29	1,33
MSN	94,50	3,50	1,14

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
PGV	18,55	-1,33	-0,07
TRA	90,00	-4,15	-0,04
STG	37,00	-2,37	-0,02
CVT	34,50	-6,63	-0,02
PAC	30,90	-5,65	-0,02

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

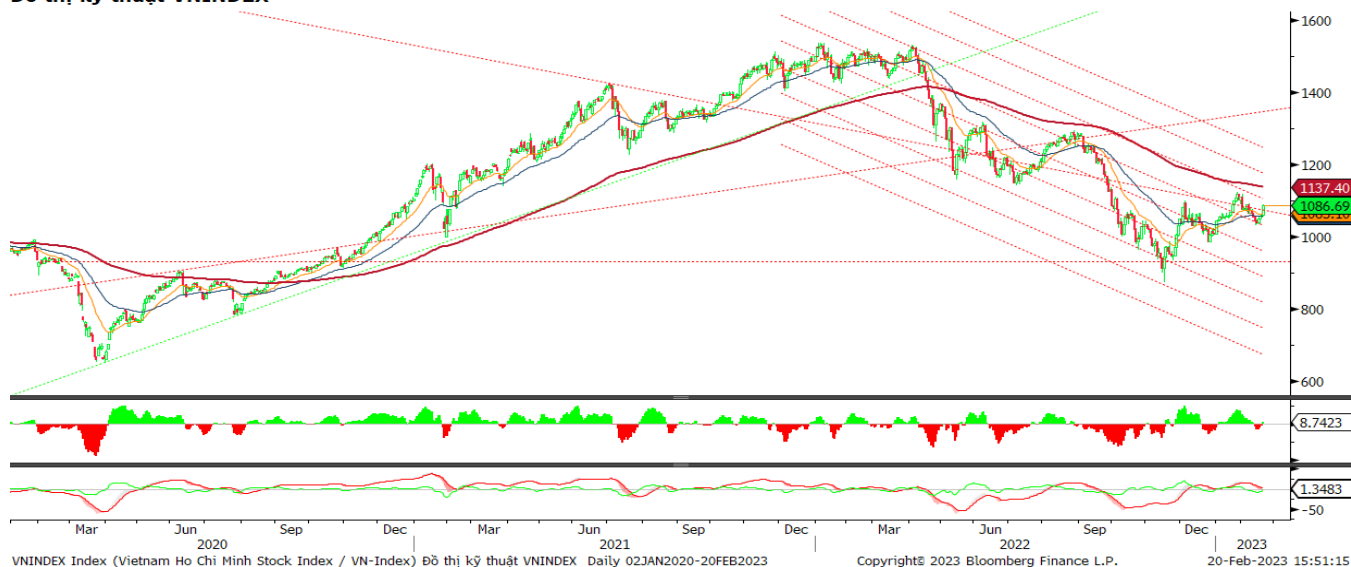
Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
SSI	20,75	6,68	28,44
HSG	16,20	4,52	24,78
NVL	12,45	6,87	22,84
HDB	18,80	1,90	16,24
VIC	54,10	1,12	16,03

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VND)
VHM	45,20	4,39	-66,37
DCM	26,10	2,96	-47,72
DXG	11,90	6,73	-41,05
VCB	93,80	0,86	-32,72
STB	25,70	5,33	-28,53

Xu hướng kỹ thuật chỉ số VN-Index

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



Xu hướng dòng vốn ETF

- Thị trường hồi phục tích cực nhờ lực kéo mạnh từ nhóm cổ phiếu trụ trong phiên chiều, với các chỉ số chính khép phiên trong sắc xanh. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa tăng 3,19%, VN100 Index đóng cửa tăng 3,1%, VN Finlead đóng cửa tăng 4,25% và VN Diamond đóng cửa tăng 2,7%.
- Tương tự, các chứng chỉ quỹ ETFs cũng ghi nhận diễn biến tích cực. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa tăng 2,58%, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond đóng cửa tăng 2,4% và FUESSVFL tham chiếu VN Finlead đóng cửa tăng 4,6%.
- Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 115,08% so với phiên liền trước, đạt hơn 3,78 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 81,9 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở FUESSVFL (5,51 tỷ đồng) và FUEVFN30 (69,94 tỷ đồng).
- Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với 9,31 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực mua tập trung chủ yếu vào FUESSVFL (+0,63 tỷ đồng), FUEVFN30 (+11,27 tỷ đồng)...

Diễn biến quỹ ETF nội địa



Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-2,04	-655,18
FUEMAV30	0,26	-45,01
FUESSV30	0,11	4,01
FUESSV50	-0,55	-59,47
FUESSVFL	0,63	1.915,44
FUEVFN30	11,27	7.640,30
FUEVN100	-0,37	-197,44

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

- Thị trường trái phiếu cuối cùng cũng đã nghe theo thông điệp của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) về lãi suất. Trong khi đó, các nhà đầu tư cổ phiếu hầu như vẫn bỏ ngoài tai lời của các quan chức ngân hàng trung ương. Tuy tâm lý trên thị trường tài chính đã trầm xuống trong nửa cuối tuần trước, các nhà đầu tư chứng khoán vẫn chống cự lại lực cản từng gây hại cho các đợt phục hồi trong quá khứ: lãi suất gia tăng. Ông Christian Mueller-Glissmann, chiến lược gia cấp cao tại Goldman Sachs, nói với Bloomberg: “Rủi ro chính là thị trường đang lặp lại một số diễn biến của năm trước. Nếu chúng ta có rủi ro lạm phát cao và biến động vĩ mô lớn thì trái phiếu và cổ phiếu có thể sẽ suy sụp cùng lúc. Đây là mối lo lớn nhất của chúng tôi sau khi tâm lý lạc quan của thị trường thay đổi”. Mặc dù cả trái phiếu lẫn cổ phiếu đều có khởi đầu năm thuận lợi, nhưng dữ liệu thị trường lao động, nhà đất và doanh số bán lẻ mạnh mẽ bất ngờ cùng với những tuyên bố điều hâu của các quan chức Fed đã kéo giá trái phiếu kho bạc đi xuống (lợi suất và giá trái phiếu biến động ngược chiều). Còn trong tháng 2, cổ phiếu gần như đi ngang và giữ vững mức tăng trong tháng 1. Ông Nicole Webb, Phó Giám đốc cấp cao tại Wealth Enhancement Group, cho biết: “Chúng tôi không kỳ vọng thị trường cổ phiếu sẽ duy trì được sức bền do không thấy khả năng Fed sẽ đổi hướng đi của lãi suất trong tương lai gần”. Hiện tại, cả cổ phiếu lẫn nền kinh tế đều đang đi lên, và thường thì sự kết hợp này là điều đáng hoan nghênh. Tuy nhiên, một diễn biến quá tốt có thể trở thành điềm xấu nếu sự bền bỉ của thị trường tài chính trở thành một trong những nguyên nhân khiến người tiêu dùng chi tiêu thỏa sức và không kiềm chế bản thân. Các nhà đầu tư cổ phiếu đang đặt cược vào kịch bản lý tưởng là nền kinh tế duy trì được tốc độ tăng trưởng còn lạm phát thì hạ nhiệt nhanh chóng trong nửa cuối năm. Tuy nhiên, chuyên gia Mueller-Glissmann lại nói rằng rất có thể nhà đầu tư đang mắc sai lầm. Các nhà kinh tế của Goldman Sachs nhận định Fed có thể đưa nền kinh tế hạ cánh mềm, nhưng để không chế được lạm phát thì tăng trưởng cần phải chậm lại. Goldman Sachs khuyến nghị nhà đầu tư nên duy trì vị thế phòng thủ đối với các tài sản rủi ro, bao gồm mua quyền chọn bán và tăng cường tỷ trọng tiền mặt trong danh mục, giảm tỷ trọng của trái phiếu bởi ngân hàng dự kiến lãi suất sẽ tiếp tục tăng.

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	33.826,7	0,39	2,05
S&P500	4.079,1	-0,28	6,24
VIX	21,0	5,00	-3,00
DJ Futures	33.831,0	-0,10	1,64
S&P Futures	4.082,3	-0,13	5,73
Nikkei 225	27.531,9	0,07	5,51
KOSPI	2.455,1	0,16	9,78
Shanghai	3.290,3	2,06	6,51
Hang Seng	20.887,0	0,81	5,59
ASX	7.351,5	0,06	4,44
FTSE 100	8.013,4	0,11	7,54
DAX	15.495,8	0,09	11,29
CAC40	7.355,4	0,10	13,62

Thị trường hàng hóa

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1841,63	-0,04	0,97
Dầu WTI	76,94	0,79	-4,14
Dầu Brent	83,79	0,95	-2,47

Thị trường ngoại tệ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1242,61	0,02	-0,32
USD/JPY	134,36	-0,16	-2,41
USD/CNY	6,8589	0,14	0,58
EUR/USD	1,0688	-0,07	-0,16
GBP/USD	1,2028	-0,07	-0,46

(*) Bloomberg Dollar Spot Index