

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH QUAY TRỞ LẠI, VN-INDEX LÙI SÁT NGƯỠNG 1.100 ĐIỂM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,978	0.08%
S&P 500	4,071	0.25%
Nikkei	27,433	0.19%
Hang Sheng	22,177	-2.26%
VIX	19	-1.17%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,102.6	1,114.0
	1D	-1.30%
	YTD	11.48%
GTGD (tỷ VND)	13,628	4,951
Vốn hoá (tỷ VND)	4,458,262	3,196,221
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	11.9	9.8
P/B	1.8	1.8

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	4.42%	-3.3%
Việt Nam 3 năm	4.42%	-4.6%
Việt Nam 10 năm	4.65%	-8.8%
Mỹ 3 tháng	4.63%	6.7%
Mỹ 2 năm	4.19%	-5.1%
Mỹ 10 năm	3.49%	-9.7%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	85.9	-0.90%
Vàng (USD/ounce)	1,930	0.03%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,454	-0.03%
EUR/VND	25,457	0.06%
JPY/VND	18,108	-0.30%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	6.00%	31.9%
1 tuần	6.43%	17.5%
2 tuần	7.00%	9.4%
1 tháng	7.60%	1.0%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

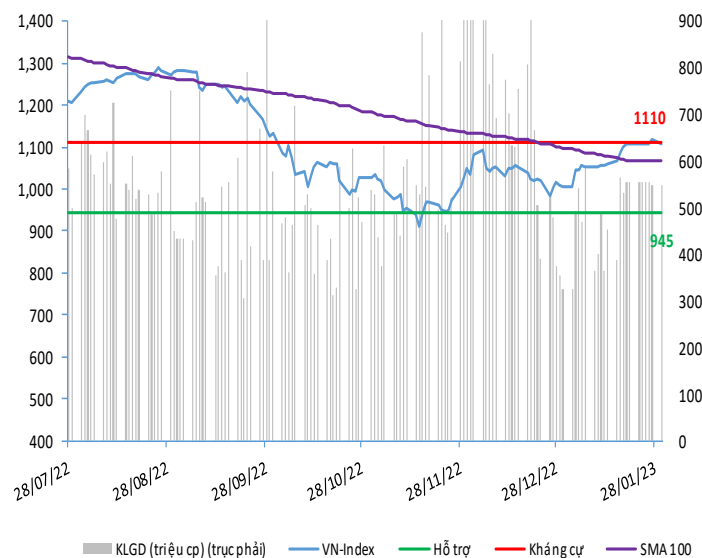
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 30/01/2023 tương ứng với diễn biến tăng giá.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận diễn biến suy yếu trong bối cảnh nhiều nhóm cổ phiếu đang cho thấy tín hiệu bị bán ra ở vùng quá mua dưới áp lực chốt lời, đặc biệt là tại nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và VN30, kéo chỉ số VN-Index giảm về sát ngưỡng 1.100 điểm.

- **Chiến lược giao dịch:** **Giảm tỷ trọng**
Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 40/60

Với áp lực điều chỉnh có chiều hướng gia tăng trở lại, nhà đầu tư được khuyến nghị hạ tỷ trọng danh mục về ngưỡng 40% cổ phiếu và 60% tiền mặt đồng thời theo dõi diễn biến của chỉ số VN-Index cũng như phản ứng của thị trường tại vùng hỗ trợ ngắn hạn 1.065 – 1.070 điểm, tương đương với đường EMA 20 ngày ngắn hạn.

VN-INDEX



THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

< -75 <	< -50 <	< -25 <	< +25 <	< +50 <	< +75 <
Giảm giá rất mạnh	Giảm giá mạnh	Giảm giá	Đi ngang	Tăng giá	Tăng giá mạnh

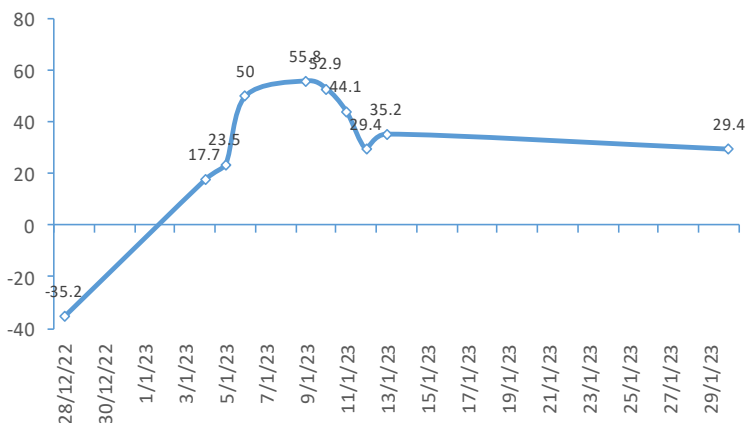
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 30/01/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	5	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	2	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	0
	MFI (14)	0
	Stochastic (14,3,3)	-1
	MACD (12,26,9)	3
Khối lượng	CMF	0
	OBV	0
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	1
Điểm đánh giá chung	29.41	
Nhận Định	Tăng giá	

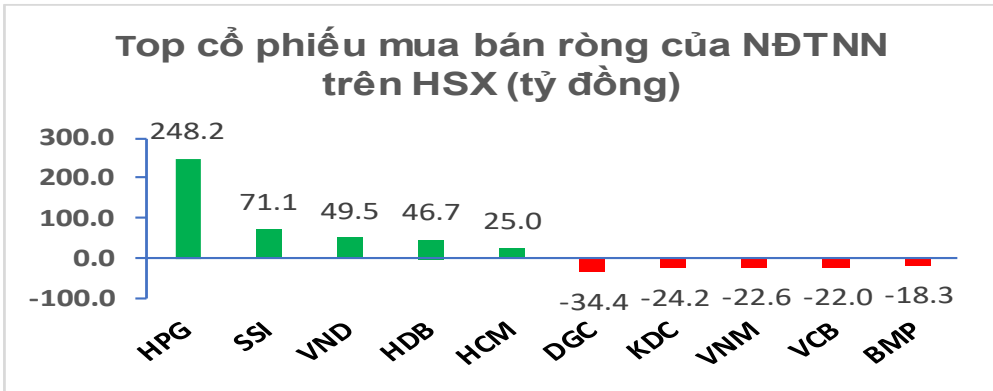
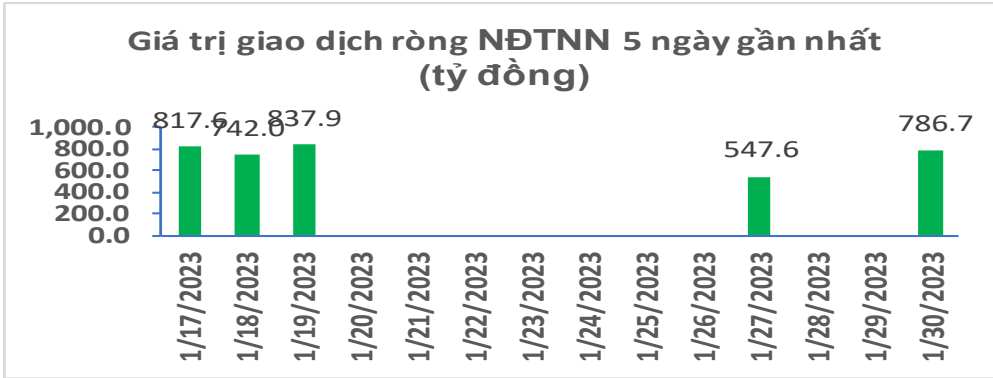
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 30/01/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	43.3	Tăng giá
2	BVH	37.4	Tăng giá
3	CTG	41.8	Tăng giá
4	FPT	27.0	Tăng giá
5	GAS	37.5	Tăng giá
6	HDB	31.4	Tăng giá
7	HPG	35.7	Tăng giá
8	MBB	32.8	Tăng giá
9	MSN	26.6	Tăng giá
10	MWG	30.2	Tăng giá
11	PLX	37.0	Tăng giá
12	PNJ	28.1	Tăng giá
13	POW	31.3	Tăng giá
14	REE	28.0	Tăng giá
15	SSI	38.6	Tăng giá
16	STB	36.5	Tăng giá
17	TCB	35.3	Tăng giá
18	VCB	39.0	Tăng giá
19	VHM	23.6	Đi ngang
20	VIC	23.8	Đi ngang
21	VJC	25.9	Tăng giá
22	VNM	22.1	Đi ngang
23	VPB	41.1	Tăng giá
24	VRE	33.1	Tăng giá

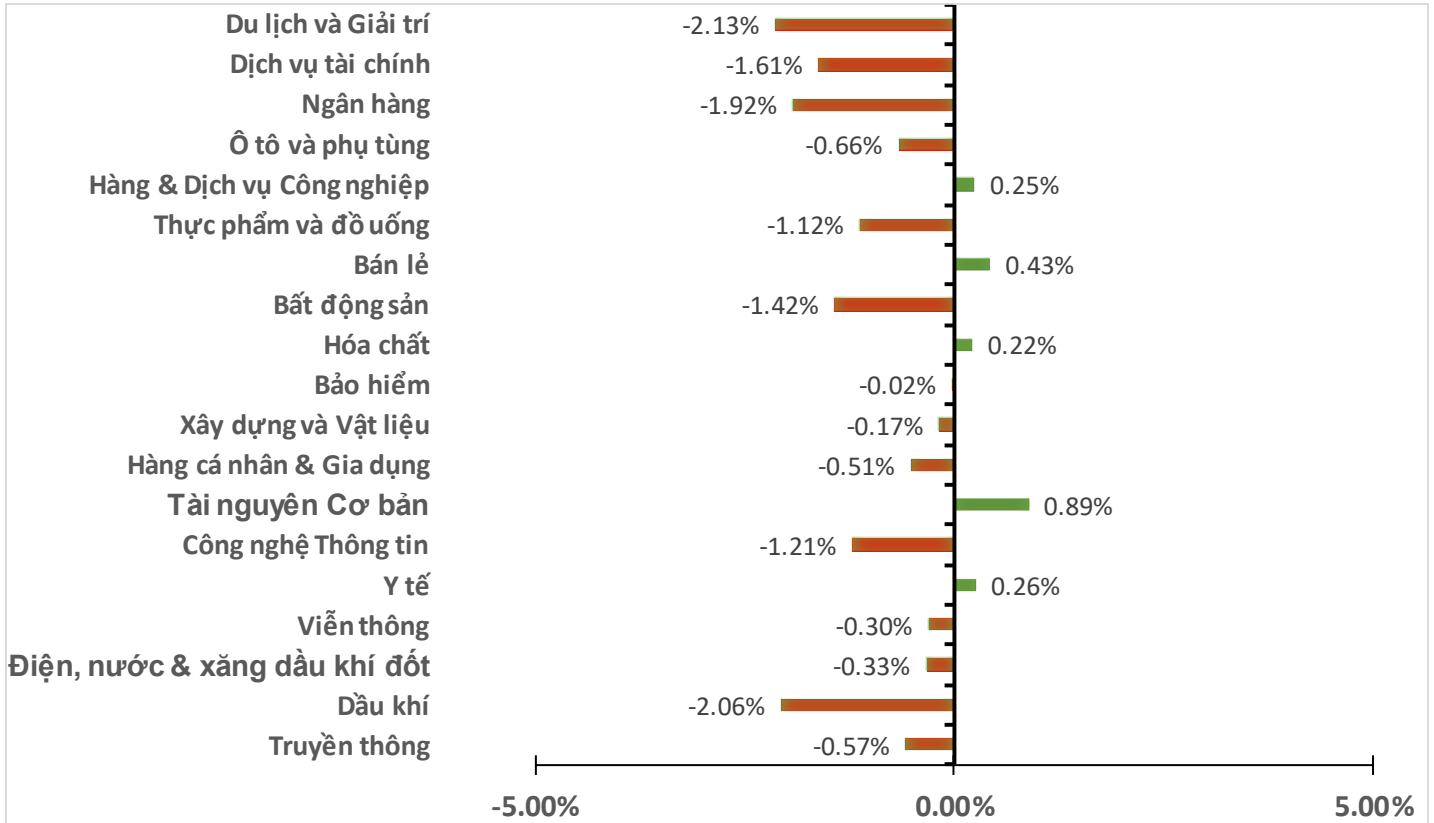
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



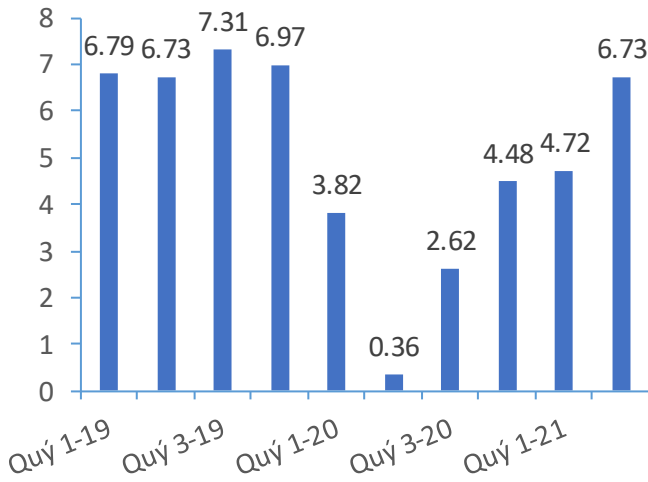
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 30.01.2023:



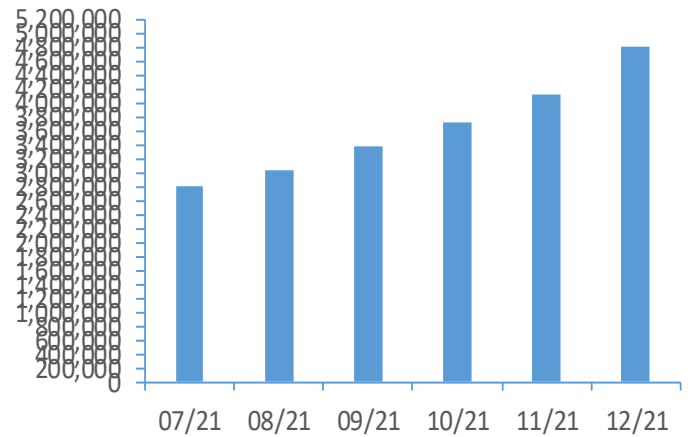
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

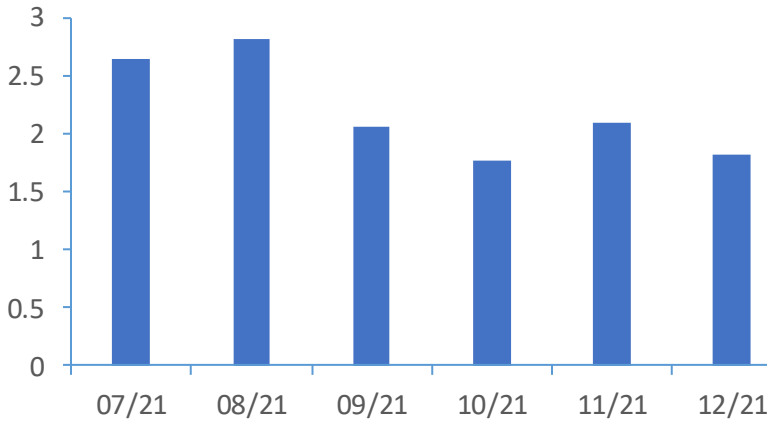
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



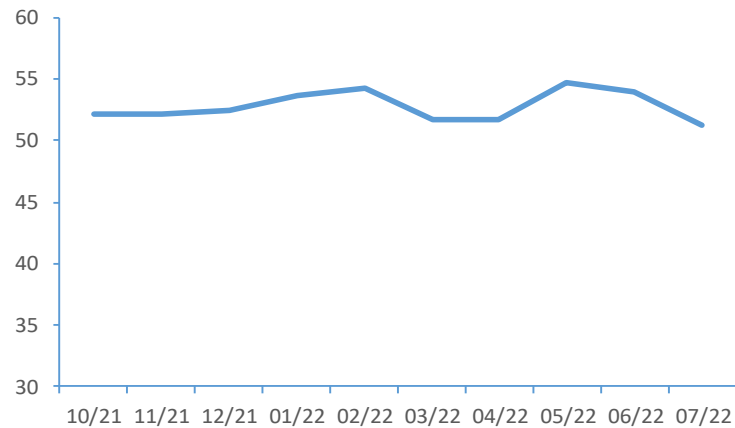
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



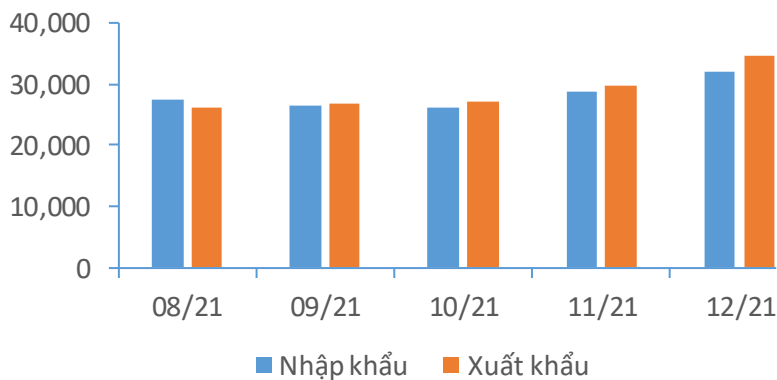
CPI Việt Nam (%)



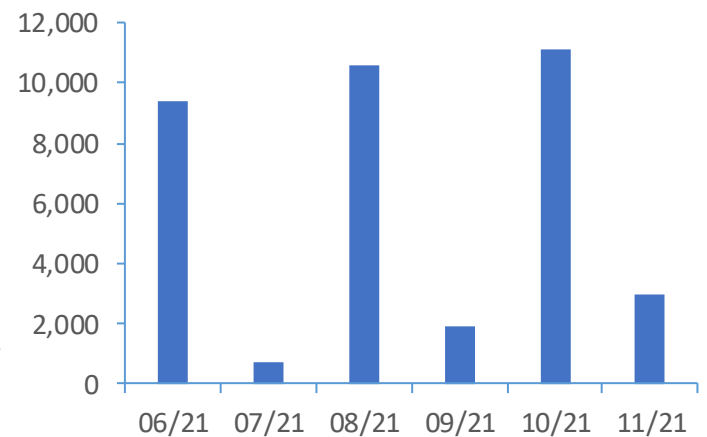
PMI



Giá trị xuất nhập khẩu của Việt Nam (triệu USD)



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Lạm phát hạ nhiệt, Fed có thể chỉ nâng 25 điểm cơ bản.

Báo cáo của chính phủ Mỹ hôm 27/01 cho thấy chỉ số chi tiêu tiêu dùng cá nhân (PCE) chỉ tăng 5% trong tháng 12 so với cùng kỳ năm trước đó. Tốc độ này đã giảm so với 5.5% tháng 11 và là thấp nhất kể từ tháng 9/2021. PCE là thước đo lạm phát ưa thích của Fed. PCE lõi (đã loại bỏ các thành phần biến động) tăng 4.4% so với cùng kỳ năm trước đó. Đây là tốc độ chậm nhất kể từ tháng 10/2021. Các số liệu này giúp nhà đầu tư đặt cược Fed sẽ sớm chấm dứt quá trình thắt chặt chính sách mạnh tay nhất 40 năm. Thị trường hiện dự báo lãi suất tham chiếu của Fed tăng thêm 25 điểm cơ bản lên 4.5%-4.75% sau phiên họp đầu tuần sau. Đến tháng 3, Fed có thể nâng thêm 25 điểm cơ bản nữa, rồi chấm dứt quá trình này.

Bom nợ 175 tỷ USD của thị trường bất động sản toàn cầu.

Gần 175 tỷ USD tín dụng bất động sản đã rơi vào trạng thái căng thẳng, theo dữ liệu từ Bloomberg, gấp 4 lần so với ngành lớn thứ hai. Khi lãi suất cao hơn và việc kết thúc kỷ nguyên tiền rẻ gây tác động ngày càng lớn, nhiều thị trường bất động sản gần như đóng băng với một số ngân hàng yêu cầu bên đi vay bán bớt tài sản hoặc có nguy cơ bị giải chấp khi bị yêu cầu bổ sung vốn. Theo nghiên cứu của công ty luật Weil, Gotshal & Manges, thị trường bất động sản châu Âu đang căng thẳng nhất trong một thập kỷ, một phần là do thanh khoản giảm. Dữ liệu của MSCI cho thấy, giá trị bất động sản thương mại của Anh lao dốc hơn 20% trong nửa cuối 2022. Ở Mỹ, mức giảm là khoảng 9%, theo Green Street. Sự suy giảm về lượng giao dịch và phát triển bất động sản thương mại, nhà ở chắc chắn sẽ tác động đến chỉ tiêu trong nền kinh tế thực. Từ đó, có thể gây rủi ro tới việc làm và tăng trưởng.

GDP Mỹ tăng trưởng 2.9% trong quý 4/2022.

Kinh tế Mỹ khép năm 2022 bằng quý tăng trưởng mạnh. Tuy vậy, giới chuyên gia tỏ ra lo ngại về khả năng suy thoái trong năm 2023. Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) quý 4/2022 tăng 2.9%, Bộ Thương mại Mỹ cho biết trong ngày 26/01. Trước đó, các chuyên gia kinh tế tham gia cuộc thăm dò của Dow Jones dự báo GDP Mỹ tăng trưởng 2.8% trong quý 4. Chỉ tiêu tiêu dùng – vốn chiếm 68% GDP Mỹ - tăng 2.1% trong quý 4/2022, giảm nhẹ so với mức 2.3% của quý trước, nhưng vẫn là tín hiệu tích cực. Báo cáo lợi nhuận doanh nghiệp từ quý IV cũng đang báo hiệu một cuộc suy thoái thu nhập tiềm ẩn. Với gần 20% trong số các công ty thuộc S&P 500 báo cáo, thu nhập đang ở mức lỗ 3%, ngay cả khi doanh thu tăng 4.1%, theo Refinitiv.

Chi phí vận tải biển giảm sâu, báo hiệu áp lực lạm phát đã đạt đỉnh.

Chi phí vận tải biển tăng vọt trong thời kỳ đại dịch Covid-19 là tín hiệu báo trước sự gia tăng lạm phát trên toàn cầu. Giờ đây, chi phí này đã giảm mạnh, báo hiệu áp lực lạm phát đã vượt qua mức đỉnh điểm. Theo đó, chi phí vận chuyển một container 40 foot từ châu Á đến Mỹ đạt mức cao nhất là 8.585 đô la Mỹ vào tháng 3 năm ngoái. Kể từ đó, chi phí này đã giảm mạnh xuống còn 1.200 đô la, mức thấp nhất kể từ năm 2018, theo một chỉ số do Công ty Drewry Shipping Consultants tổng hợp.



TIN DOANH NGHIỆP

ACB | Tin giao dịch nội bộ.

Bà Nguyễn Thị Hải Tâm, em gái ông Nguyễn Khắc Nguyễn - Phó Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP Á Châu (HOSE: ACB), đăng ký mua 1.3 triệu cp trong thời gian từ 01/02-01/03/2023 theo phương thức thỏa thuận vì nhu cầu tài chính cá nhân. Hiện, bà Tâm đang sở hữu 2,187 cp ACB. Nếu giao dịch thành công, em gái Phó Tổng Giám đốc sẽ tăng sở hữu tại ACB lên hơn 1.3 triệu cp, tương đương 0.04%. Giá cổ phiếu ACB đã tăng hơn 20% so với đầu năm, ở mức 26,350 đồng/cp (đầu phiên 30/01), ước tính bà Tâm cần chi xấp xỉ 34 tỷ đồng để gia tăng sở hữu tại Ngân hàng.

VIB | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Đỗ Xuân Thụ, cha của ông Đỗ Xuân Hoàng - Thành viên HĐQT Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam (HOSE: VIB), đăng ký bán 28 triệu cp trong thời gian từ 03/02-02/03/2023 với mục đích cơ cấu tài chính cá nhân. Nếu giao dịch thành công, ông Thụ sẽ giảm tỷ lệ sở hữu tại VIB từ gần 54.4 triệu cp (2.581%) xuống còn gần 26.4 triệu cp (1.252%). Cùng thời gian, ông Đỗ Xuân Việt - con trai ông Đỗ Xuân Hoàng - đăng ký mua vào 29 triệu cp VIB, tương đương tỷ lệ 1.376%. Trước đó, ông Việt không sở hữu cổ phiếu VIB nào. Nhiều khả năng đây là giao dịch chuyển nhượng nội bộ trong gia đình ông Đỗ Xuân Hoàng. Ước tính theo giá 23,350 đồng/cp (kết phiên 27/01), giá trị thương vụ bán ra gần 654 tỷ đồng.

HAH | Tin giao dịch nội bộ.

Trong 2 ngày 05/01 và 17/01/2023, Công ty TNHH Quỹ TM Holding và công ty con là CTCP Đầu tư Sao Á D.C đã mua vào thành công 470 ngàn cp CTCP Vận tải và Xếp dỡ Hải An (HOSE: HAH), qua đó nâng tỷ lệ sở hữu tại đây lên hơn 11%. Cụ thể trong ngày 05/01/2023, Sao Á D.C đã mua 50 ngàn cp HAH với lý do điều chỉnh danh mục đầu tư. Với thị giá trung bình trong phiên khoảng 34,700 đồng/cp, ước tính Sao Á D.C đã chi khoảng 1.7 tỷ đồng để hoàn tất giao dịch này, qua đó nâng tỷ lệ sở hữu từ 8.96% (tương đương 6.3 triệu cp) lên 9.03% (6.35 triệu cp).

HOT | Tin cổ phiếu.

CTCP Du lịch Dịch vụ Hội An (HOSE: HOT) công bố văn bản giải trình cho kết quả kinh doanh bết bát của năm 2022 và vạch ra đường hướng khắc phục tình trạng cổ phiếu bị kiểm soát. 2022 tiếp tục là một năm kinh doanh bết bát của doanh nghiệp ngành du lịch này. Hiện tại trên thị trường, cổ phiếu HOT đang nằm trong diện bị kiểm soát. Trong năm 2022, Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HOSE) thậm chí đã từng lưu ý về khả năng mã HOT bị hủy niêm yết vì thua lỗ 3 năm liên tiếp. Nhiều khả năng kết quả thua lỗ lần này sẽ khiến HOT rơi vào cái kết không mong muốn trên.

TSB | Tin giao dịch nội bộ.

Theo công bố thông tin của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), bà Bùi Thị Hà Thu đã mua vào gần 3.1 triệu cp của CTCP Ác quy Tia Sáng (HNX: TSB). Sau giao dịch, bà Thu trở thành cổ đông lớn sở hữu 45.9% vốn tại đây. Một cá nhân khác là bà Nguyễn Thị Thu Hà cũng đã mua vào hơn 340 ngàn cp TSB, trở thành cổ đông lớn với tỷ lệ sở hữu 5.1%. Theo đó, số tiền bà Thu chi ra để mua đầu giá cổ phiếu TSB là hơn 121 tỷ đồng và bà Hà chi gần 13.5 tỷ đồng.

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản quyền năm 2023 thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam (VietinBank Securities). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và VietinBank Securities 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 VietinBank Securities. 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 VietinBank Securities.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Chiến lược giao dịch

Nguyễn Hoàng Việt

Chuyên viên phân tích chính

vieth@cts.vn

SĐT: (+84 – 24) 3974 1771