

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH GIÁ TĂNG MẠNH VỀ CUỐI PHIÊN, VN-INDEX HƯỚNG VỀ VÙNG HỖ TRỢ NGẮN HẠN 1.065-1.070 ĐIỂM.

Thị trường thế giới		1D
Dow Jones	34,086	1.09%
S&P 500	4,077	1.46%
Nikkei	27,347	0.07%
Hang Seng	22,012	0.78%
VIX	19	-2.71%

Thị trường Việt Nam		VN-Index	VN30
VN-Index		1,076.0	1,088.1
	1D	-3.17%	-3.29%
	YTD	9.83%	11.10%
GTGD (tỷ VND)		17,623	7,185
Vốn hoá (tỷ VND)		4,434,791	3,164,427
NĐTNN (tỷ VND)			
Tự doanh (tỷ VND)			
P/E		12.9	10.8
P/B		1.8	1.7

Lợi suất TPCP		YTD
Việt Nam 3 tháng	4.30%	-6.0%
Việt Nam 3 năm	4.30%	-7.2%
Việt Nam 10 năm	4.5%	-10.9%
Mỹ 3 tháng	4.64%	7.1%
Mỹ 2 năm	4.20%	-5.1%
Mỹ 10 năm	3.49%	-9.7%

Giá hàng hoá		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	85.6	0.13%
Vàng (USD/ounce)	1,926	-0.20%

Tỷ giá		1D
USD/VND	23,451	0.00%
EUR/VND	25,480	-0.16%
JPY/VND	18,008	0.25%

Lãi suất liên ngân hàng		YTD
Qua đêm	6.00%	31.9%
1 tuần	6.40%	16.9%
2 tuần	7.00%	9.4%
1 tháng	7.40%	-1.7%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

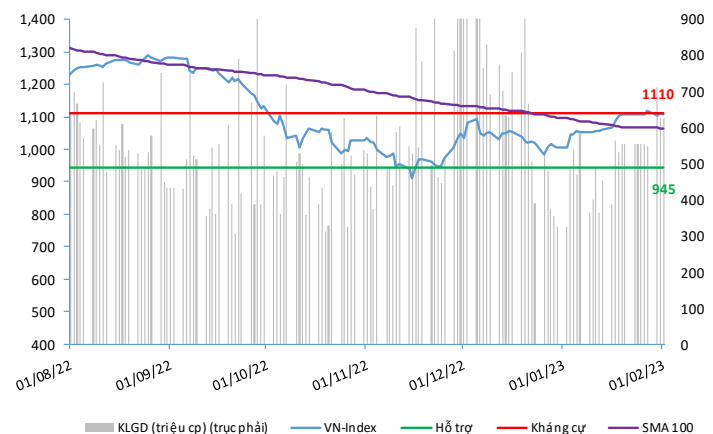
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 01/02/2023 tương ứng với diễn biến giá đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến suy yếu trong bối cảnh áp lực điều chỉnh duy trì trong cả phiên giao dịch và gia tăng mạnh vào cuối phiên với số mã giảm điểm chiếm ưu thế áp đảo khiến chỉ số VN-Index nhanh chóng để mất ngưỡng 1.000 điểm và đang hướng về vùng hỗ trợ ngắn hạn 1.065 – 1.070 điểm.

- **Chiến lược giao dịch:** **Giảm tỷ trọng**
Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 30/70

Với áp lực điều chỉnh có chiều hướng duy trì trong ngắn hạn, nhà đầu tư được khuyến nghị hạ tỷ trọng danh mục về ngưỡng 30% cổ phiếu và 70% tiền mặt đồng thời theo dõi diễn biến xác nhận tạo đáy ngắn hạn 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



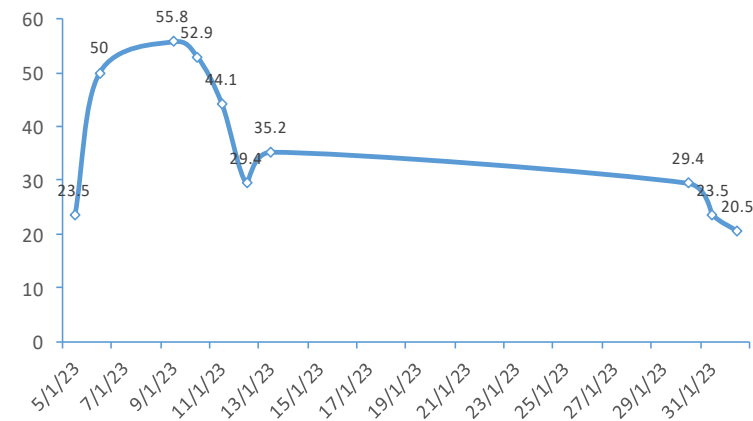
THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

< -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 01/02/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	7	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	1	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	-1
	MFI (14)	-1
	Stochastic (14,3,3)	-3
	MACD (12,26,9)	3
Khối lượng	CMF	0
	OBV	0
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	1
Điểm đánh giá chung	20.59	
Nhận Định	Đi ngang	

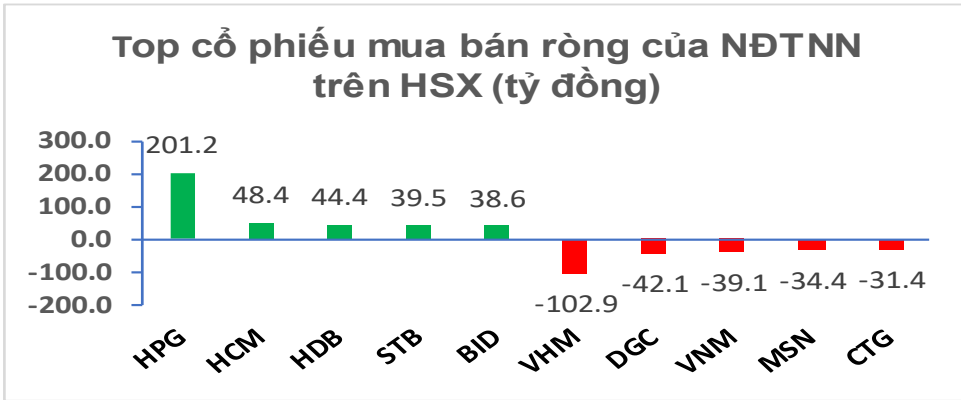
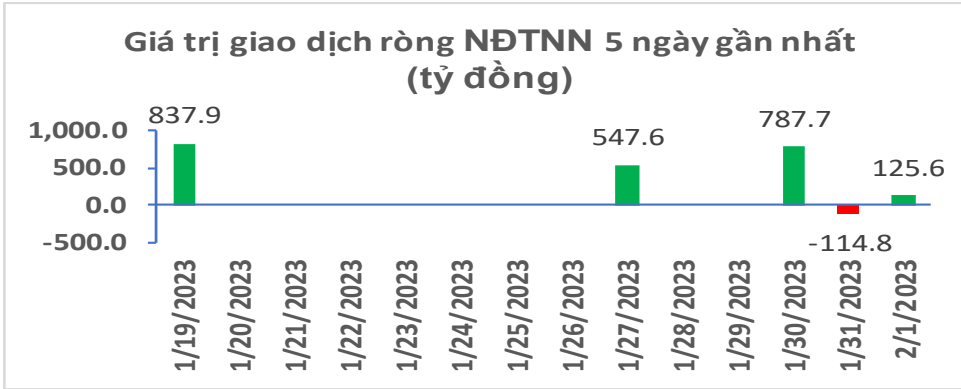
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



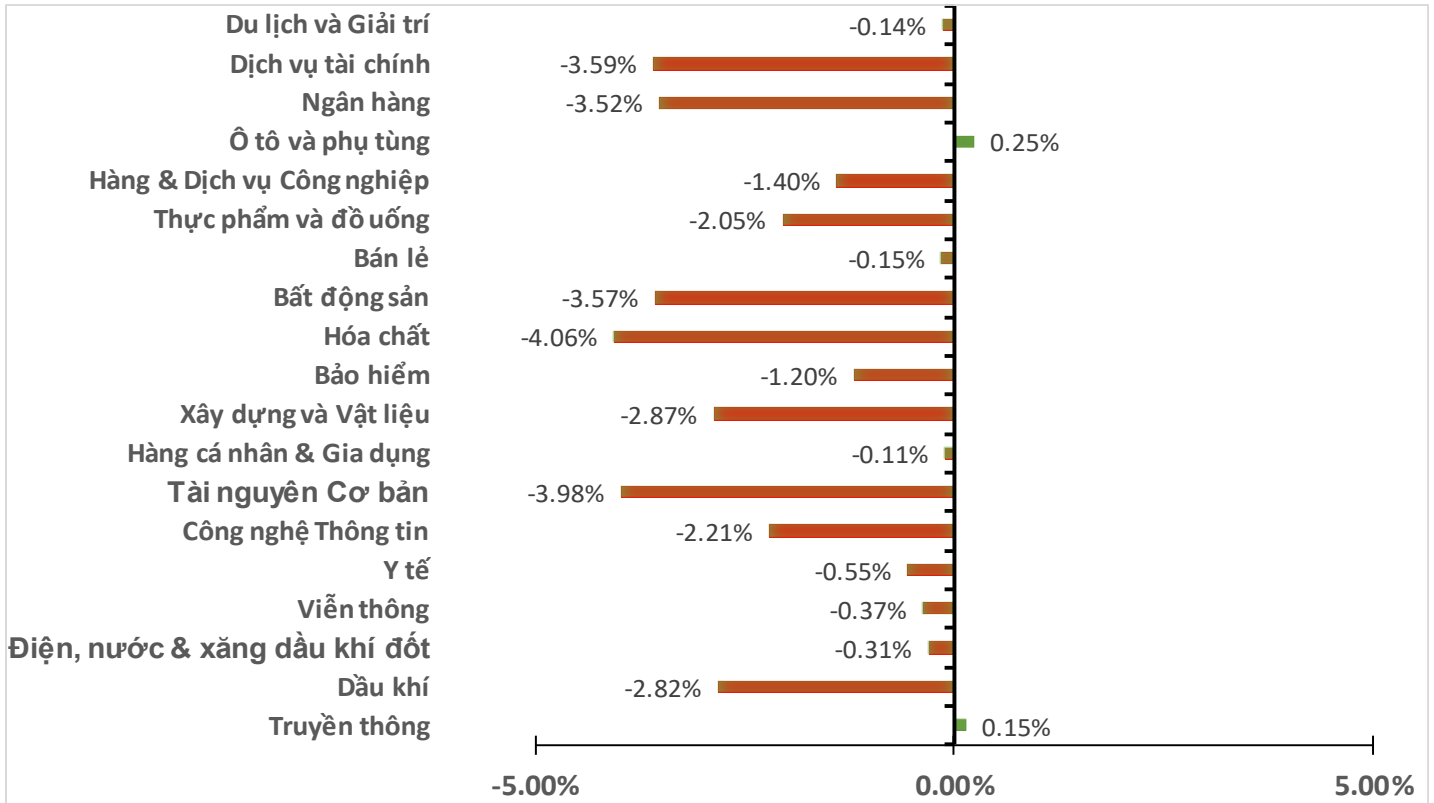
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 01/02/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	30.3	Tăng giá
2	BVH	26.2	Tăng giá
3	CTG	29.3	Tăng giá
4	FPT	18.9	Đi ngang
5	GAS	26.3	Tăng giá
6	HDB	22.0	Đi ngang
7	HPG	25.0	Tăng giá
8	MBB	23.0	Đi ngang
9	MSN	18.6	Đi ngang
10	MWG	21.1	Đi ngang
11	PLX	25.9	Tăng giá
12	PNJ	19.7	Đi ngang
13	POW	21.9	Đi ngang
14	REE	19.6	Đi ngang
15	SSI	27.0	Tăng giá
16	STB	25.5	Tăng giá
17	TCB	24.7	Đi ngang
18	VCB	27.3	Tăng giá
19	VHM	16.5	Đi ngang
20	VIC	16.6	Đi ngang
21	VJC	18.2	Đi ngang
22	VNM	15.4	Đi ngang
23	VPB	28.7	Tăng giá
24	VRE	23.2	Đi ngang

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



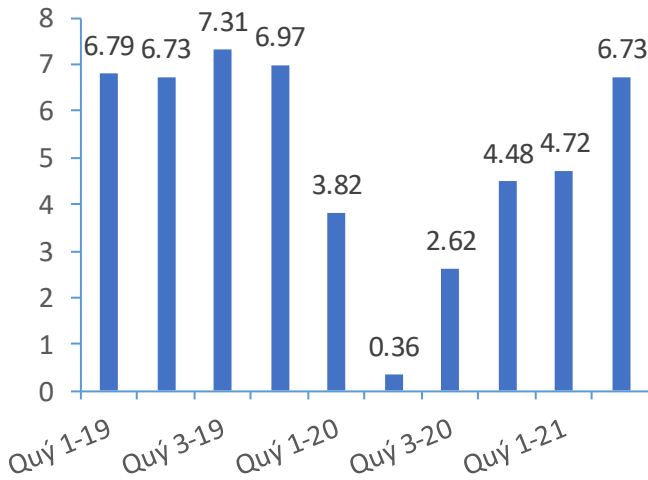
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 01.02.2023:



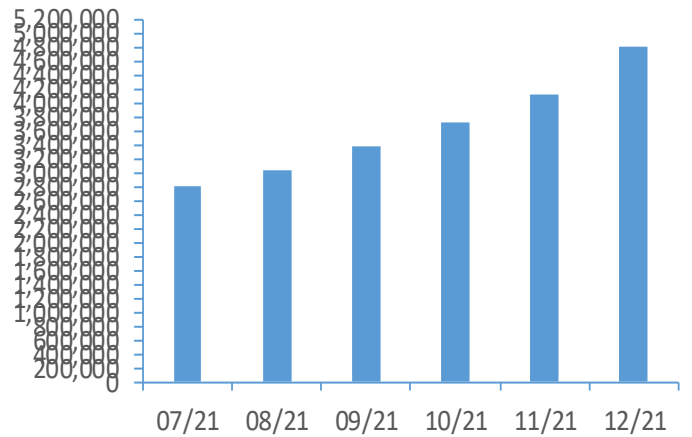
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

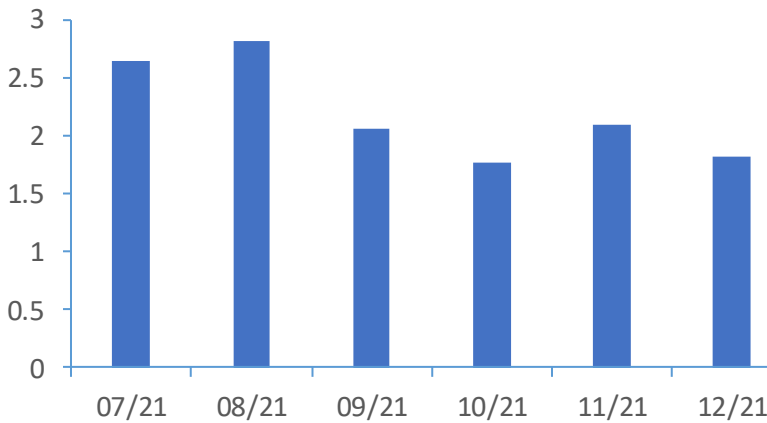
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



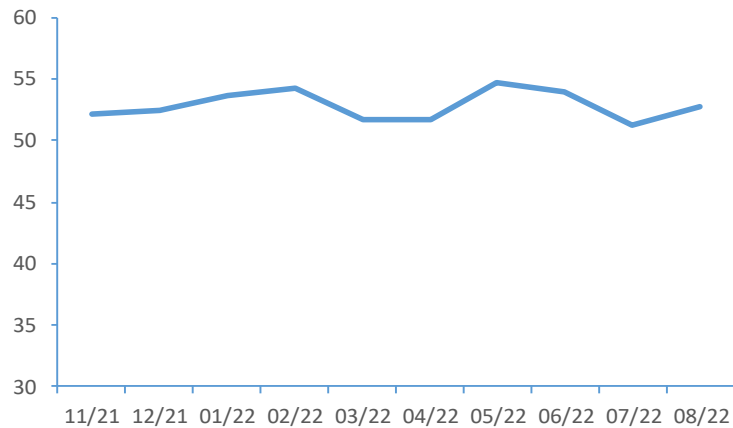
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



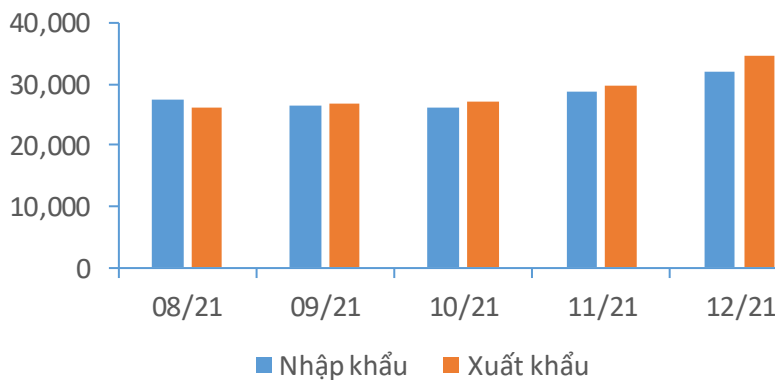
CPI Việt Nam (%)



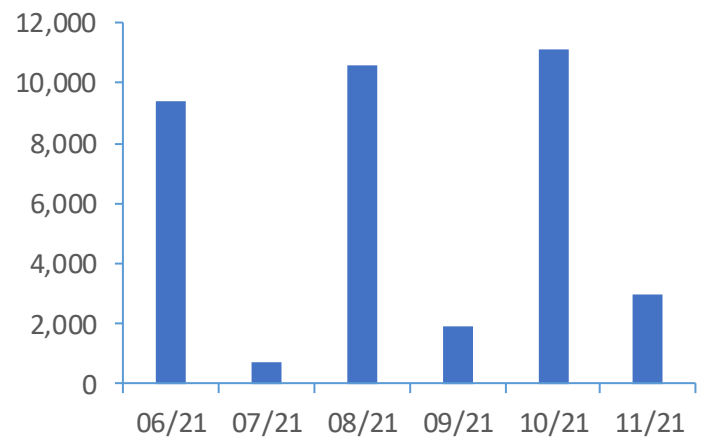
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Hoạt động sản xuất của Trung Quốc tăng trưởng sau 4 tháng suy giảm.

Dữ liệu chính thức từ Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc (NBS) vừa được công bố ngày 31/1 cho thấy, hoạt động sản xuất của nước này đã tăng trưởng vào tháng 1/2023, sau 4 tháng suy giảm liên tiếp, giữa bối cảnh nền kinh tế của nước này đang phục hồi sau khi nới lỏng các biện pháp hạn chế nghiêm ngặt do dịch COVID-19. Nền kinh tế lớn thứ hai thế giới đang sôi động trở lại sau quyết định bất ngờ của Chính phủ nước này hồi tháng trước về việc từ bỏ chính sách "Zero COVID," vốn bao gồm các quy định phong tỏa xã hội nghiêm ngặt, ảnh hưởng tới hoạt động của các doanh nghiệp.

Anh: Số công ty vỡ nợ cao kỷ lục kể từ cuộc khủng hoảng tài chính 2009.

Theo số liệu công bố ngày 31/1, số lượng các công ty vỡ nợ tại Anh đã đạt mức cao kỷ lục kể từ cuộc khủng hoảng tài chính năm 2009 khi lạm phát và lãi suất tăng cao và kinh tế trì trệ tác động nặng nề đến các doanh nghiệp. Số liệu của Cơ quan dịch vụ phá sản (IS) của Chính phủ Anh cho thấy nước này có tới 22.100 công ty đăng ký mất khả năng thanh toán trong năm 2022, tăng hơn 57% so với năm 2021 và là con số cao nhất kể từ năm 2009. Theo dữ liệu của IS, ngành xây dựng, bán lẻ và khách sạn đặc biệt chịu tác động nặng nề do kinh tế trì trệ và niềm tin tiêu dùng giảm sút.

Khu vực đồng tiền chung châu Âu tránh được kịch bản suy giảm kinh tế.

Cơ quan thống kê Eurostat của Liên minh châu Âu (EU) ngày 31/1 công bố các số liệu chính thức cho thấy nền kinh tế khu vực sử dụng đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) tránh được một cuộc suy giảm trong mùa Đông này, sau khi ghi nhận mức tăng trưởng 0,1% trong quý 4/2022. Con số trên thấp hơn mức tăng trưởng 0,3% trong quý 3 nhưng tích cực hơn so với dự báo tăng trưởng âm mà các chuyên gia kinh tế đưa ra trước đó trong bối cảnh tác động từ cuộc xung đột tại Ukraine khiến giá năng lượng leo thang và lạm phát liên tục ghi nhận những mức cao kỷ lục. Theo Eurostat, tăng trưởng tại Eurozone năm 2022 đạt 3,5%, cao hơn mức 3% của Trung Quốc và 2,1% của Mỹ. Tăng trưởng của cả 27 quốc gia thành viên EU, bao gồm một số nước trong Eurozone là 3,6% trong cả năm 2022.

IMF tăng dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2023 lên mức 2,9%.

Ngày 31/1, Quỹ Tiền tệ quốc tế (IMF) đã điều chỉnh theo hướng tăng nhẹ dự báo triển vọng tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2023 do nhu cầu "phục hồi đáng ngạc nhiên" tại Mỹ và châu Âu, chi phí năng lượng giảm và nền kinh tế Trung Quốc mở cửa trở lại sau khi dỡ bỏ các hạn chế về COVID-19. Theo báo cáo Triển vọng Kinh tế Thế giới của IMF, tăng trưởng toàn cầu vẫn sẽ giảm từ mức 3,4% năm 2022 xuống 2,9% năm 2023. Tuy nhiên, mức dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu mới nhất này đã cao hơn so với dự báo đưa ra hồi tháng 10/2022 là 2,7% với cảnh báo thế giới có nguy cơ dễ rơi vào suy thoái.

Trung Quốc mất sức hút, Đông Nam Á trở thành điểm đến của dòng tiền.

Nhân tài, dòng vốn và của cải đang dịch chuyển từ Hồng Kông (Trung Quốc) sang Singapore, hai khu vực đóng vai trò là cửa ngõ để tiếp cận các nền kinh tế lớn nhất châu Á, gồm Đông Nam Á và Trung Quốc. Theo đó, Trung Quốc từng là điểm đến an toàn cho nhà đầu tư châu Á, song dòng vốn giờ chuyển sang Đông Nam Á và Ấn Độ, Chris Kim, Giám đốc quản lý cấp cao tại Finex Hong Kong Limited, cho hay.



TIN DOANH NGHIỆP

DNP | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP SAM Holdings (HOSE: SAM) đăng ký bán toàn bộ hơn 3.7 triệu cp DNP của CTCP DNP Holdings trong thời gian từ 02/02-03/03, nhằm tái cơ cấu danh mục đầu tư. Lượng cổ phiếu đăng ký giao dịch tương đương 3.12% vốn của DNP. Theo đó, nếu bán thành công toàn bộ số cổ phiếu đăng ký, SAM sẽ thu về hơn 88 tỷ đồng.

CRE | Tin cổ phiếu.

Theo BCTC hợp nhất của Công ty Cổ phần Bất động sản Thế kỷ (HoSE: CRE) cho thấy doanh thu năm 2022 giảm 39% đạt 3,490 tỷ, lợi nhuận trước thuế ghi nhận 247 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 198 tỷ đồng. Theo đại diện của Cen Land, trong bối cảnh chính sách siết chặt tín dụng và kiểm soát trái phiếu doanh nghiệp tác động liên tục tới thị trường bất động sản kể từ quý 2/2022. Mặc dù vậy hoạt động kinh doanh cốt lõi của Cen Land cả năm 2022 là môi giới vẫn đạt hơn 1,400 tỷ đồng doanh thu, giữ vững tương đương năm trước, trong bối cảnh thanh khoản của thị trường bất động sản sụt giảm nghiêm trọng.

BAB | Tin cổ phiếu.

Được sự ủng hộ của Quý khách hàng, vào tháng 9/2022, BAC A BANK đã phát hành thành công Trái phiếu đợt 1. Với mục tiêu đa dạng danh mục đầu tư và tối ưu lợi ích Khách hàng, Ngân hàng TMCP Bắc Á (BAC A BANK) tiếp tục chào bán 25.646.000 trái phiếu từ 30/1/2023 đến 27/2/2023. Trái phiếu phát hành ra công chúng của BAC A BANK là loại trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản bảo đảm, thỏa mãn các điều kiện để được tính vào vốn cấp 2 của Tổ chức Phát hành. Trái phiếu phát hành đợt 2 này được chia thành 3 ký hiệu Trái phiếu: BAB202202-07L (kỳ hạn 07 năm), BAB202202-07C (kỳ hạn 07 năm) và BAB202202-08C (kỳ hạn 08 năm).

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).

VNM | Tin cổ phiếu.

Công ty Cổ Phần Sữa Việt Nam ("Vinamilk") công bố báo cáo tài chính Q4/2022 với tổng doanh thu hợp nhất đạt 15.081 tỷ đồng. Lũy kế cả năm 2022, tổng doanh thu hợp nhất đạt 60.075 tỷ đồng. Trong đó doanh thu thuần Nội địa/Xuất khẩu/Các chi nhánh nước ngoài đạt lần lượt 50.704; 4.828; 4.424 tỷ đồng. Bên cạnh đó, dự kiến tỷ lệ chi trả cổ tức năm 2022 sẽ là gần 40% tính trên mệnh giá và trên 90% tính trên lợi nhuận phân phối cho cổ đông Công ty Mẹ (đã chốt danh sách tạm ứng cổ tức 2 đợt trong năm 2022, đợt cuối sẽ thực hiện sau Đại hội đồng cổ đông thường niên tổ chức vào tháng 4/2023).

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