

## ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH TRÊN DIỆN RỘNG, NHÓM CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG ĐỠ THỊ TRƯỜNG, VN-INDEX HƯỚNG VỀ VÙNG HỖ TRỢ 1.065-1.070 ĐIỂM

### Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	34,093	0.02%
S&P 500	4,119	1.05%
Nikkei	27,402	0.20%
Hang Seng	22,083	0.05%
VIX	18	-7.89%

### Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,076.6	1,091.2
	1D	0.06%
	YTD	6.90%
GTGD (tỷ VND)	11,028	4,678
Vốn hoá (tỷ VND)	4,294,306	3,061,084
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.7	11.3
P/B	1.8	1.6

### Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	4.20%	-8.1%
Việt Nam 3 năm	4.34%	-6.2%
Việt Nam 10 năm	4.35%	-13.9%
Mỹ 3 tháng	4.60%	6.1%
Mỹ 2 năm	4.09%	-7.5%
Mỹ 10 năm	3.39%	-12.3%

### Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	83.2	0.42%
Vàng (USD/ounce)	1,954	1.33%

### Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,450	0.00%
EUR/VND	25,821	-0.98%
JPY/VND	18,241	-0.66%

### Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	6.13%	34.6%
1 tuần	6.40%	16.9%
2 tuần	6.70%	4.7%
1 tháng	7.28%	-3.3%

### 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 02/02/2023 tương ứng với diễn biến đi ngang.

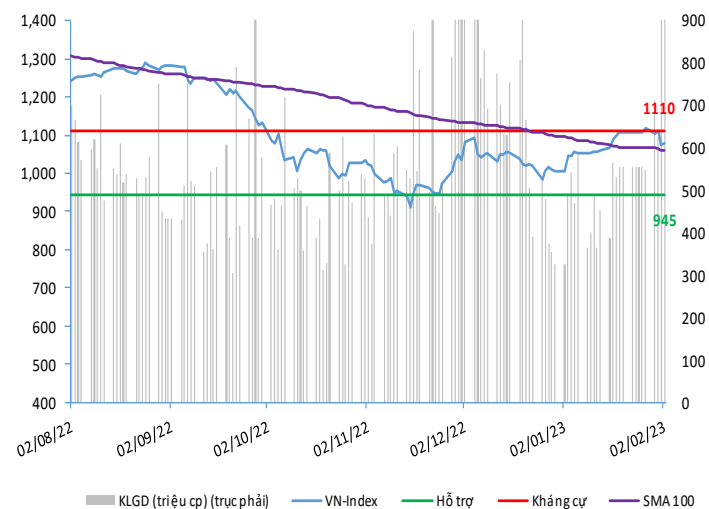
Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến suy yếu trong bối cảnh áp lực điều chỉnh duy trì trên diện rộng trong cả phiên giao dịch trong bối cảnh số mã giảm điểm chiếm ưu thế áp đảo với chỉ số VN-Index vẫn đang hướng về vùng hỗ trợ ngắn hạn 1.065 – 1.070 điểm.

- **Chiến lược giao dịch:** **Duy trì 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 duy trì tỷ trọng danh mục ở 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 <
<b>Giảm giá rất mạnh</b>	<b>Giảm giá mạnh</b>	<b>Giảm giá</b>	<b>Đi ngang</b>	<b>Tăng giá</b>	<b>Tăng giá rất mạnh</b>

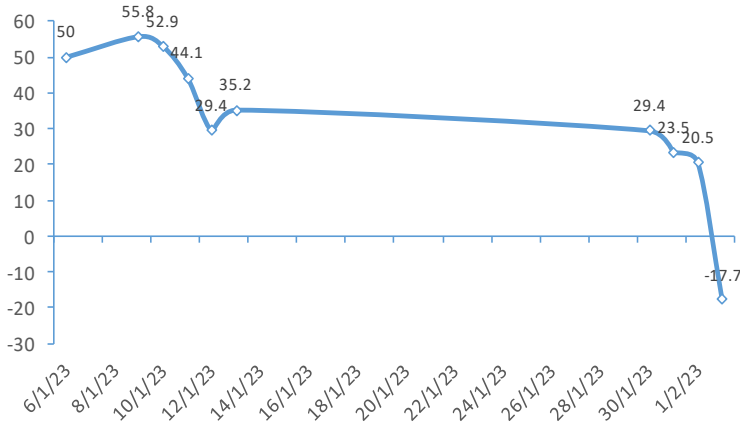
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 02/02/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-1	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	0	
	RSI (14)	0
	MFI (14)	-1
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	-2	
	MACD (12,26,9)	1
	CMF	-2
Khối lượng OBV	-2	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	1	
<b>Điểm đánh giá chung</b>	<b>-17.65</b>	
<b>Nhận Định</b>	<b>Đi ngang</b>	

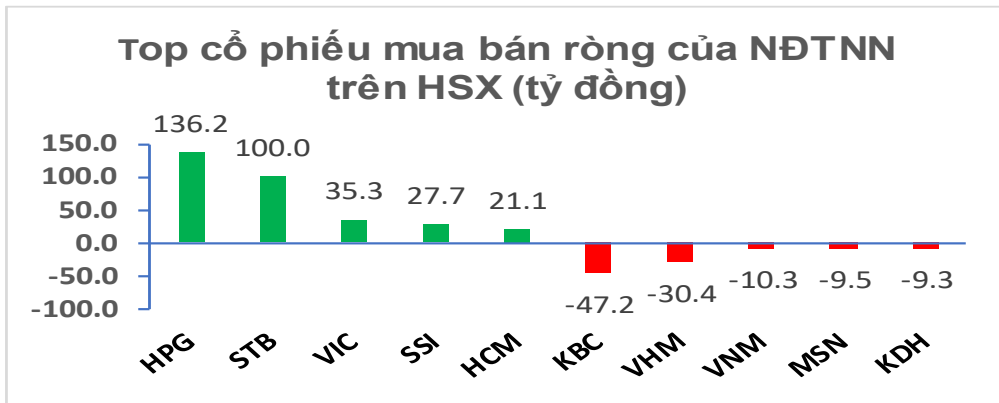
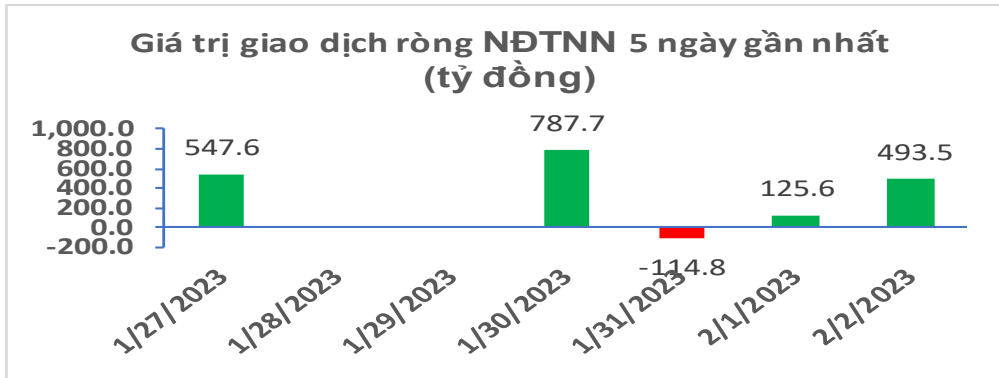
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 02/02/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-4.3	Đi ngang
2	BVH	-3.7	Đi ngang
3	CTG	-4.2	Đi ngang
4	FPT	-2.7	Đi ngang
5	GAS	-3.8	Đi ngang
6	HDB	-3.1	Đi ngang
7	HPG	-3.6	Đi ngang
8	MBB	-3.3	Đi ngang
9	MSN	-2.7	Đi ngang
10	MWG	-3.0	Đi ngang
11	PLX	-3.7	Đi ngang
12	PNJ	-2.8	Đi ngang
13	POW	-3.1	Đi ngang
14	REE	-2.8	Đi ngang
15	SSI	-3.9	Đi ngang
16	STB	-3.6	Đi ngang
17	TCB	-3.5	Đi ngang
18	VCB	-3.9	Đi ngang
19	VHM	-2.4	Đi ngang
20	VIC	-2.4	Đi ngang
21	VJC	-2.6	Đi ngang
22	VNM	-2.2	Đi ngang
23	VPB	-4.1	Đi ngang
24	VRE	-3.3	Đi ngang

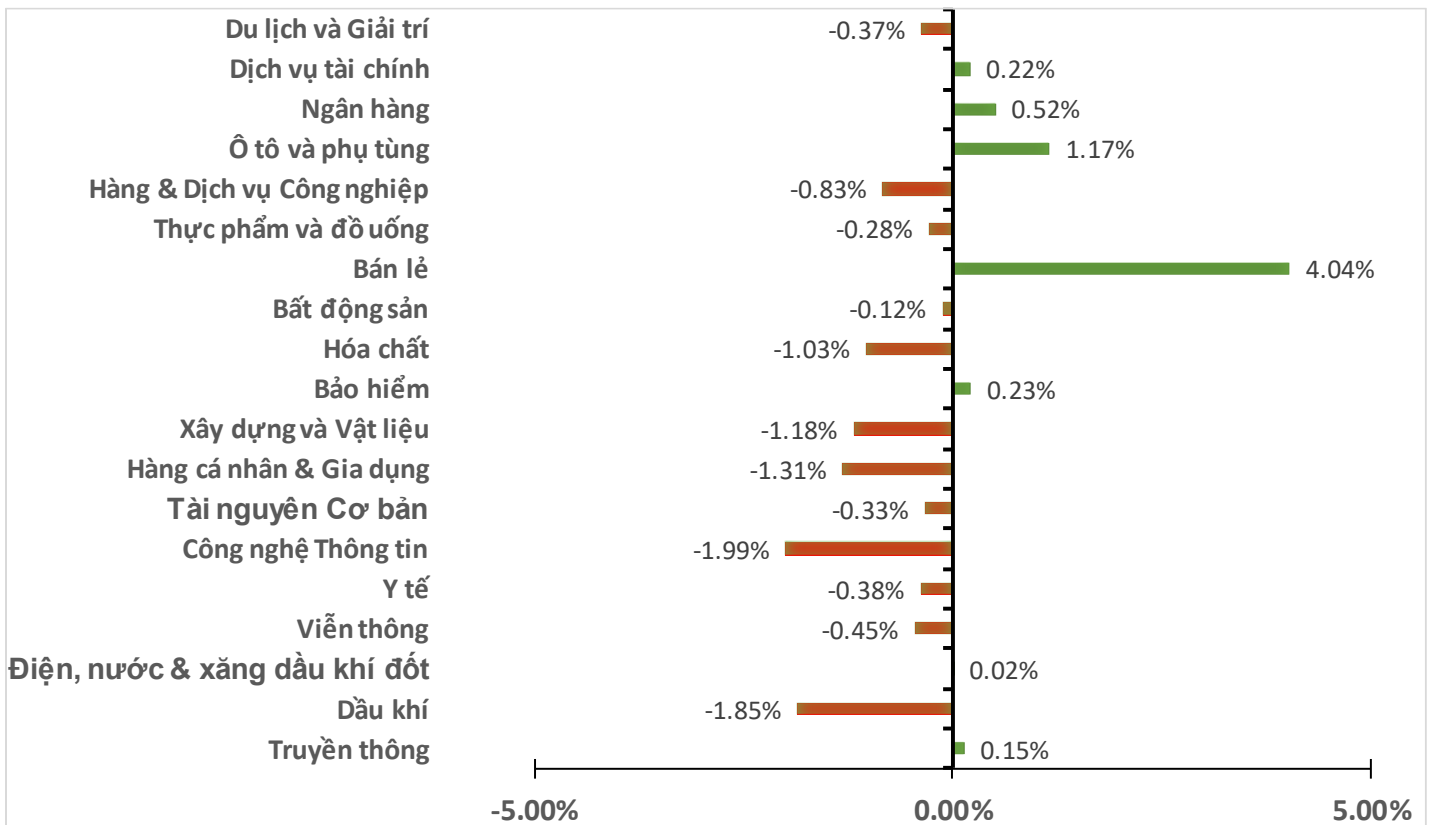
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



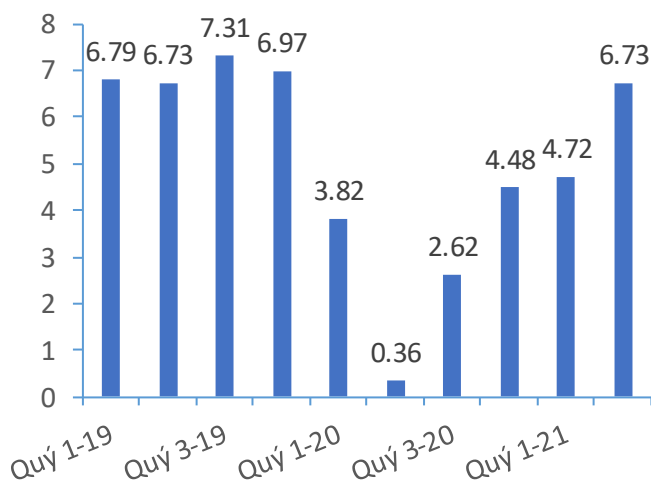
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 02.02.2023:



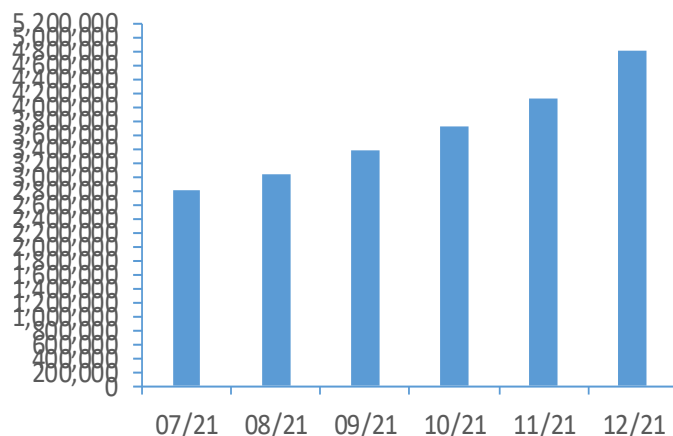
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

## CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

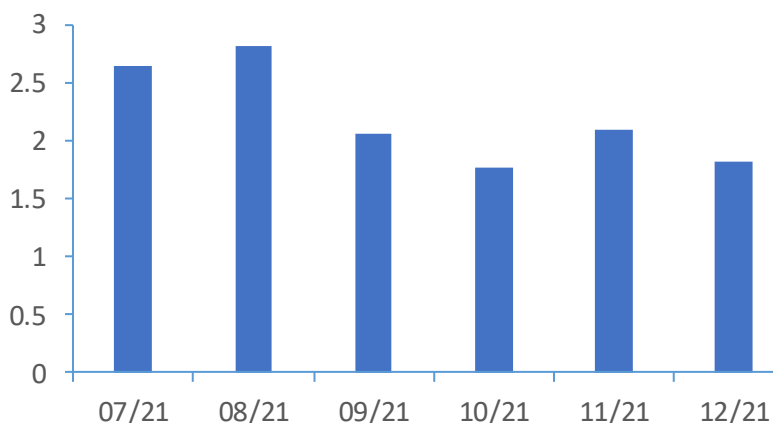
### Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



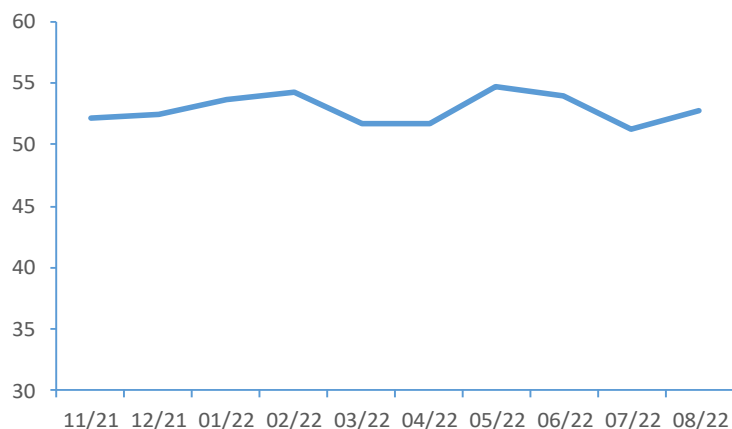
### Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



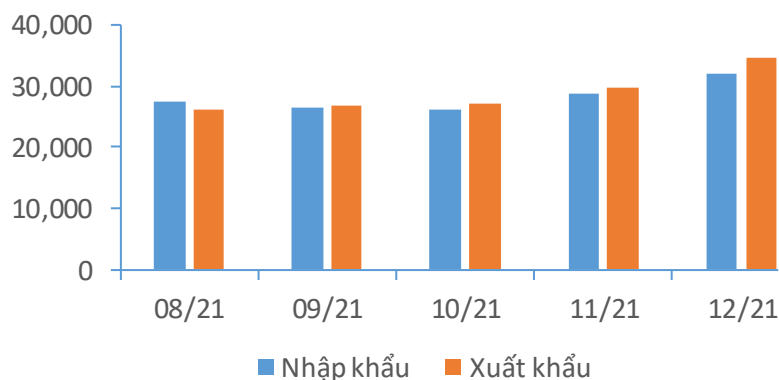
### CPI Việt Nam (%)



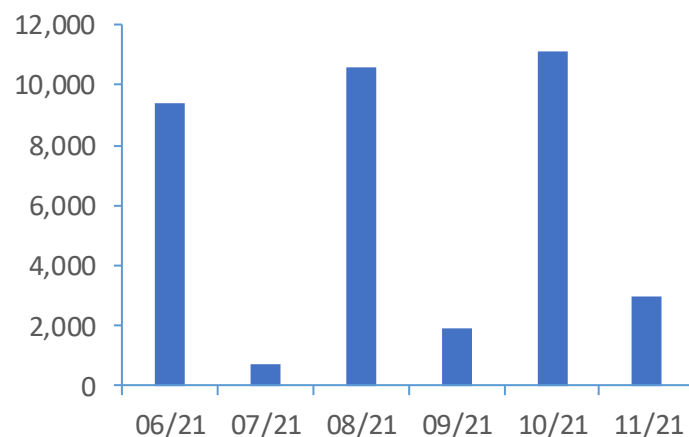
### PMI



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



### Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





## TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

**BOJ mua vào lượng trái phiếu lớn kỷ lục để kiềm chế đà tăng lãi suất.**

Theo phóng viên tại Tokyo, các số liệu thống kê mới nhất của Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BoJ) cho thấy trong tháng 1/2023, BoJ đã mua vào hơn 23.690 tỷ yen trái phiếu chính phủ (JGB) (khoảng 182 tỷ USD) nhằm bảo vệ trần lãi suất JGB kỳ hạn 10 năm. Đây là khối lượng trái phiếu lớn nhất từ trước tới nay mà ngân hàng trung ương này từng mua vào trong vòng 1 tháng. Trước đó, khối lượng trái phiếu cao nhất mà BoJ từng mua vào trong một tháng là 16.200 tỷ yen được ghi nhận vào tháng 6/2022 – thời điểm ngân hàng trung ương này nỗ lực khống chế lãi suất giao dịch JGB kỳ hạn 10 năm ở dưới ngưỡng 0,25%.

**Quỹ trái phiếu hàng đầu thế giới đánh cược thị trường đang sai lầm về lãi suất.**

Sau màn đặt cược giảm thành công đối với các thị trường trái phiếu lớn của thế giới vào năm 2022, quỹ đầu tư của BlueBay Asset Management lại đang định vị về một đợt bán tháo trái phiếu khác trong năm nay. Bên cạnh đó, các quỹ quản lý tài sản khác, như BlackRock Inc. và Fidelity Investments, cũng đã cảnh báo rằng nhà đầu tư đang đánh giá thấp cả áp lực lạm phát và đỉnh lãi suất tại Mỹ.

**Fed nâng 25 điểm cơ bản, báo hiệu sẽ tiếp tục nâng lãi suất.**

Sáng ngày 02/02/2023 (giờ Việt Nam), Fed nâng lãi suất 25 điểm cơ bản và không đưa ra dấu hiệu nào cho thấy họ sắp tới cuối chu kỳ nâng lãi suất. Đúng như thị trường dự báo, Ủy ban Thị trường Mở Liên bang Mỹ (FOMC) quyết định nâng lãi suất 25 điểm cơ bản lên 4.5%-4.75%, mức cao nhất kể từ tháng 10/2007. Động thái này đánh dấu đợt nâng lãi suất chuẩn thứ 8 kể từ tháng 3/2022 trong một nỗ lực kìm hãm lạm phát vốn có lúc ở đỉnh 40 năm.

**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.



## TIN DOANH NGHIỆP

## POM | Tin giao dịch nội bộ.

Từ ngày 06/02-07/03, bà Đỗ Thị Cẩm Hương đăng ký bán toàn bộ gần 2.5 triệu cp của CTCP Thép Pomina (HOSE: POM) đang nắm giữ, tỷ lệ 0.89%. Nếu giao dịch thành công, bà Hương sẽ không còn nắm giữ cổ phiếu nào của POM. Trên thị trường chứng khoán, cổ phiếu POM đang có thị giá 5,550 đồng/cp (phiên sáng 02/02). Ước tính, bà Hương sẽ thu gần 14 tỷ đồng từ giao dịch này.

## HOT | Tin cổ phiếu.

Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE) vừa có văn bản lưu ý khả năng hủy niêm yết đối với cổ phiếu của CTCP Du lịch Dịch vụ Hội An (HOSE: HOT). Cụ thể, HOSE lưu ý HOT có nguy cơ bị hủy niêm yết vì thua lỗ 3 năm liên tiếp. Theo BCTC hợp nhất quý 4/2022, lỗ ròng năm 2022 của HOT hơn 19 tỷ đồng. Năm 2020 và 2021, Công ty lỗ ròng lần lượt hơn 25 tỷ đồng và 21 tỷ đồng. Hiện, cổ phiếu HOT vẫn đang trong diện bị kiểm soát.

## HHV | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 18/01, ông Phạm Đình Thắng mua vào 9.5 triệu cp HHV của CTCP Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả làm tăng sở hữu tại đây lên hơn 17.3 triệu cp, tương ứng 5.62%, chính thức trở thành cổ đông lớn. Ước tính theo giá bình quân phiên 18/01 là 12,765 đồng/cp, vị này đã chi hơn 121 tỷ đồng cho giao dịch trên. Ở chiều ngược lại, CTCP Đầu tư Hải Thạch B.O.T, cổ đông lớn của CTCP Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả đăng ký bán hơn 41.76 triệu cp HHV, tương đương 13.57% tổng số cổ phiếu đang lưu hành của HHV.

## 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.

## 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.

## 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](mailto:vieth@cts.vn)

SĐT: (+84 – 24) 3974 1771