

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX HƯỚNG VỀ VÙNG HỖ TRỢ 1.065-1.070 ĐIỂM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	34,054	-0.11%
S&P 500	4,180	1.47%
Nikkei	27,509	0.39%
Hang Seng	21,674	-1.29%
VIX	19	4.81%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,077.2	1,085.7
	1D	-0.04%
	YTD	6.54%
GTGD (tỷ VND)	10,792	5,594
Vốn hoá (tỷ VND)	4,300,706	3,078,245
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.9	11.5
P/B	1.8	1.7

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	4.25%	-7.1%
Việt Nam 3 năm	4.23%	-8.7%
Việt Nam 10 năm	4.55%	-12.5%
Mỹ 3 tháng	4.59%	5.7%
Mỹ 2 năm	4.10%	-7.2%
Mỹ 10 năm	3.38%	-12.7%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	82.0	-0.19%
Vàng (USD/ounce)	1,916	-0.01%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,450	0.00%
EUR/VND	25,546	0.14%
JPY/VND	18,238	-0.27%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	5.92%	30.1%
1 tuần	6.22%	13.6%
2 tuần	6.66%	4.1%
1 tháng	7.36%	-2.2%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

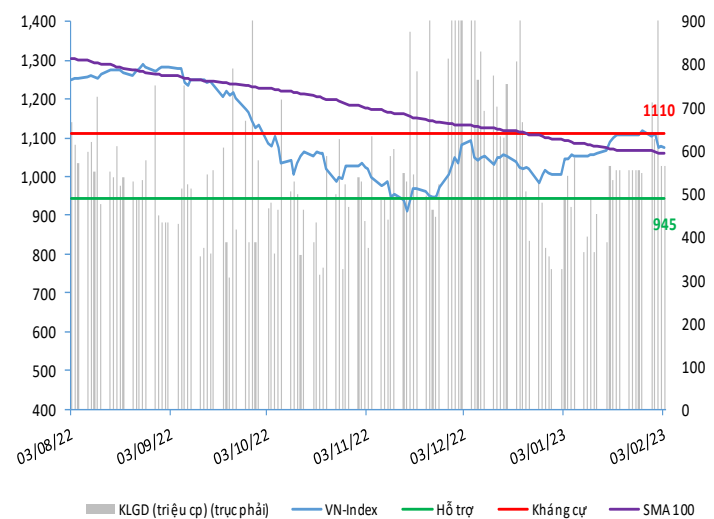
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 03/02/2023 tương ứng với diễn biến giá giảm.

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 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



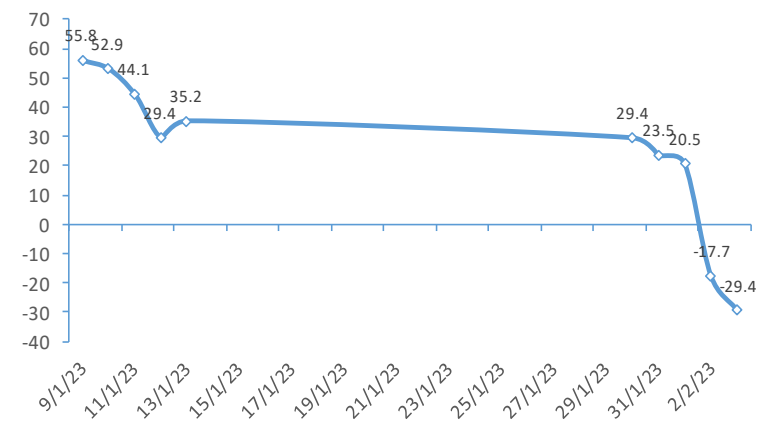
THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

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

ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 03/02/2023:

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

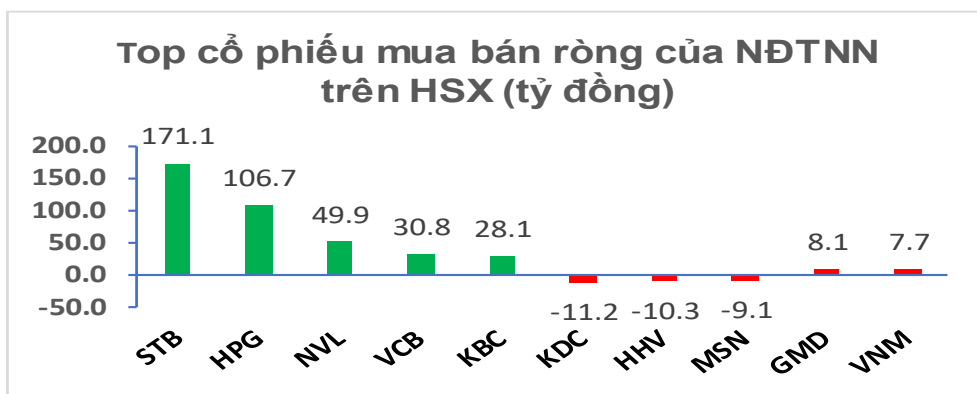
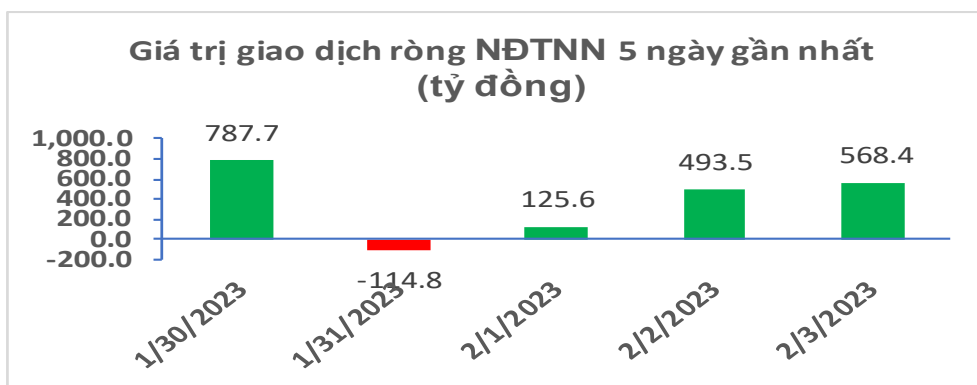
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



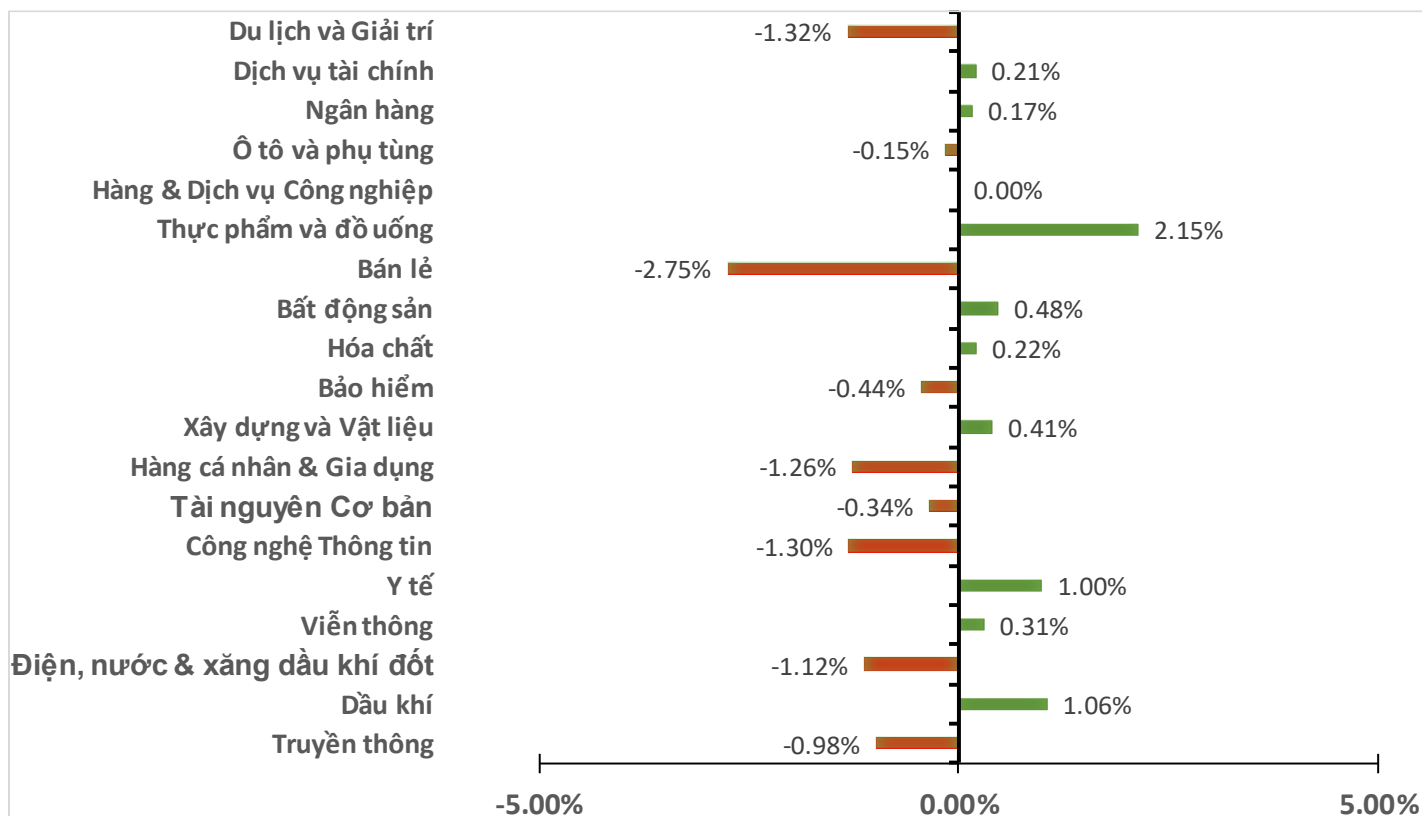
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 03/02/2023:

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

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



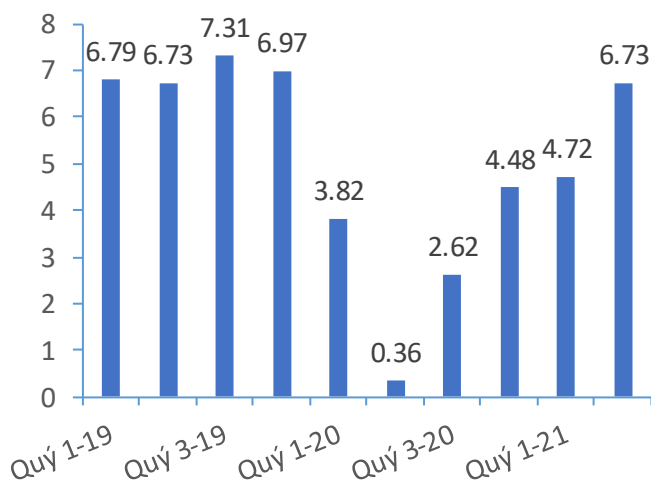
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 03.02.2023:



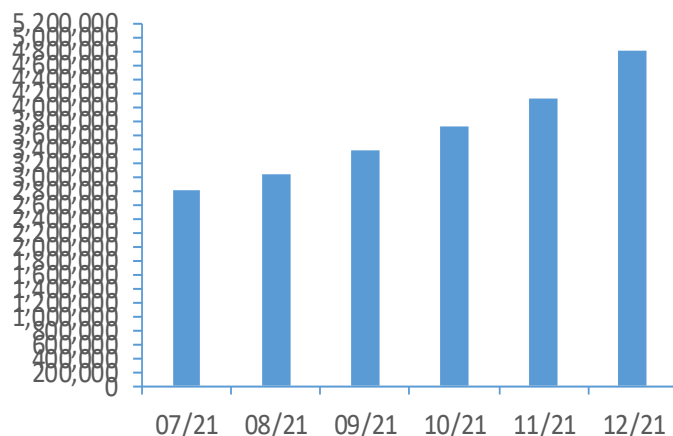
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

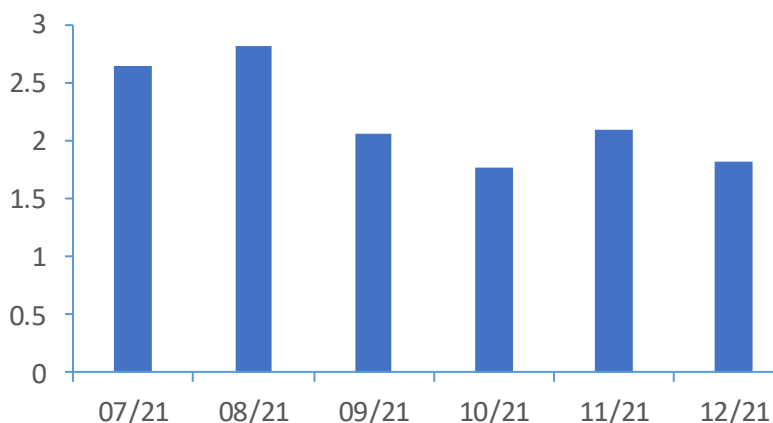
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



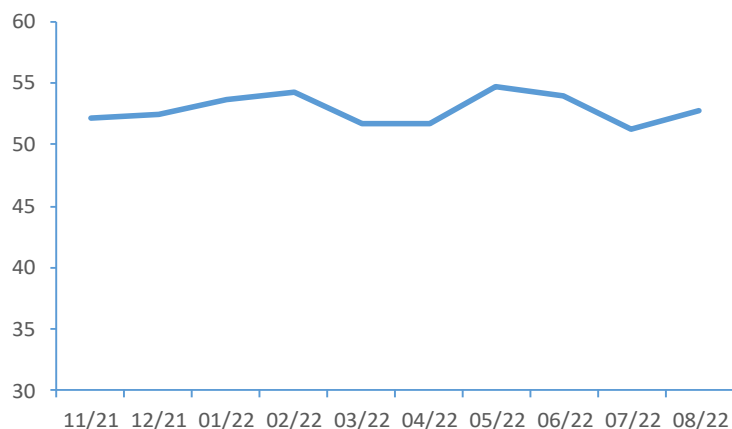
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



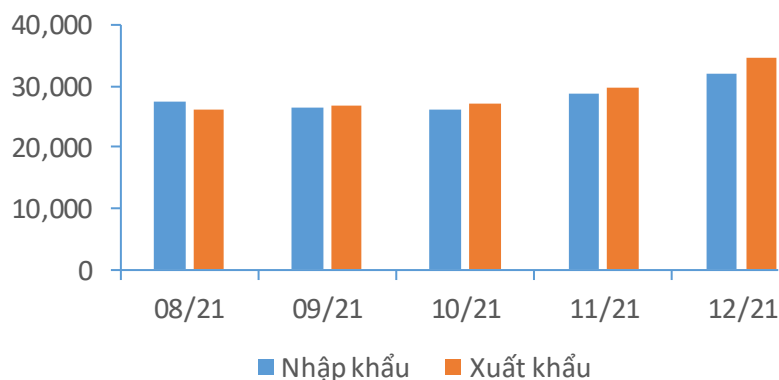
CPI Việt Nam (%)



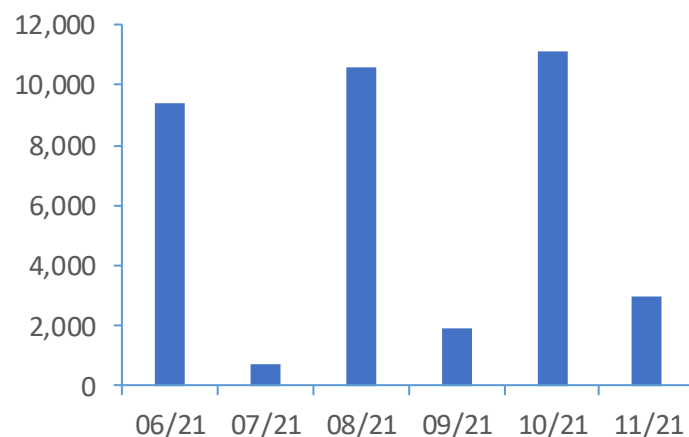
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Moody's đánh giá lạm phát đã vượt đỉnh ở các nền kinh tế châu Á.

Theo phóng viên TTXVN tại Kuala Lumpur, các nhà phân tích của hãng xếp hạng tín nhiệm Moody's mới đây nhận định lạm phát đã vượt đỉnh ở hầu hết các nền kinh tế châu Á - Thái Bình Dương. Đến thời điểm hiện tại, xu hướng tăng giá đang có xu hướng giảm tại Campuchia, Ấn Độ, Malaysia, Singapore, Hàn Quốc và Thái Lan. Tuy nhiên, những quốc gia còn lại đang "mắc kẹt" trong lạm phát. Trong báo cáo phân tích công bố ngày 3/2, Moody's cho rằng tác động kết hợp của việc các hạn chế về nguồn cung được nới lỏng và chi phí vay giảm bớt sẽ giúp giảm lạm phát xuống thấp hơn ở khu vực này trong năm nay.

Anh, châu Âu vẫn mạnh tay tăng lãi suất.

Trong cuộc họp chính sách đầu tiên của năm 2023, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) quyết định tăng lãi suất 0,25 điểm phần trăm, đưa lãi suất điều hành lên 4,5-4,75%, mức cao nhất kể từ tháng 10/2007. Trước đó, trong năm 2022, ngân hàng trung ương Mỹ đã tăng lãi suất 0,75 điểm phần trăm 4 lần liên tiếp (trong cuộc họp tháng 6, 7, 9 và 11), rồi giảm xuống 0,5 điểm phần trăm vào cuộc họp tháng 12. Nhưng 2 ngân hàng trung ương lớn nhất châu Âu đã tăng lãi suất mạnh tay hơn Fed. Cả Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) và Ngân hàng Anh (BoE) đều nâng lãi suất điều hành 50 điểm cơ bản. Lãi suất điều hành của cả 2 đều đang ở mức cao nhất kể từ năm 2008.

Doanh số nhà ở Trung Quốc tiếp tục giảm bất chấp nỗ lực giải cứu của chính phủ.

100 công ty phát triển bất động sản hàng đầu của Trung Quốc báo cáo doanh số bán nhà theo hợp đồng trong tháng 1 giảm 32,5% so với cùng kỳ năm ngoái, theo Công ty Thông tin bất động sản Trung Quốc (CRIC). Điều này cho thấy các chính sách hỗ trợ gần đây của Bắc Kinh chỉ có tác dụng giải cứu những công ty bất động sản thiếu tiền mặt, chứ không giúp kích thích nhu cầu của người mua nhà.

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.

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%.



TIN DOANH NGHIỆP

HPX | Tin giao dịch nội bộ.

Dù cổ phiếu CTCP Đầu tư Hải Phát (HOSE: HPX) những phiên gần đây liên tiếp ghi nhận sắc xanh nhưng Chủ tịch Đỗ Quý Hải cùng vợ Chu Thị Lương vẫn tiếp tục bị công ty chứng khoán buộc bán giải chấp gần 2.7 triệu cp trong phiên 01/02/2023. Cụ thể, ông Hải bị bán giải chấp 1.48 triệu cp, qua đó giảm tỷ lệ sở hữu tại Công ty từ 17.84% xuống còn 17.35%, tương đương gần 52.8 triệu cp. Còn với bà Lương, số cổ phiếu bị bán giải chấp hơn 1.2 triệu cp. Sau giao dịch, tỷ lệ sở hữu của bà giảm từ 2.26% xuống còn 1.86%, tương ứng gần 5.7 triệu cp.

HVN | Tin cổ phiếu.

Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE) vừa có công văn gửi Tổng Công ty Hàng không Việt Nam - CTCP (Vietnam Airlines, HOSE: HVN) về khả năng hủy niêm yết của cổ phiếu HVN. Theo HOSE, ngày 01/06/2022, Sở đã ban hành quyết định giữ nguyên diện kiểm soát đối với cổ phiếu HVN của Vietnam Airlines do vốn chủ sở hữu âm 2,160 tỷ đồng, dựa theo BCTC hợp nhất quý 1/2022 và lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ trên BCTC kiểm toán 2 năm gần nhất (2020, 2021) là số âm.

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.

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.

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.



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