

## ÁP LỰC CUNG CHỐT LÒI, THỊ TRƯỜNG GIẢM ĐIỂM MẠNH VÀO CUỐI PHIÊN

## Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,869	0.50%
S&P 500	4,090	0.22%
Nikkei	27,427	-0.88%
Hang Sheng	21,098	-0.44%
VIX	21	-0.87%

## Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,043.9	1,036.4
	1D	-1.08%
	YTD	3.65%
GTGD (tỷ VND)	10,459	3,769
Vốn hoá (tỷ VND)	4,211,703	3,081,357
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.7	11.0
P/B	1.7	1.6

## Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	3.82%	-16.4%
Việt Nam 3 năm	3.86%	-16.6%
Việt Nam 10 năm	4.13%	-15.7%
Mỹ 3 tháng	4.71%	8.6%
Mỹ 2 năm	4.52%	2.3%
Mỹ 10 năm	3.73%	-3.7%

## Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	85.6	-0.94%
Vàng (USD/ounce)	1,863	-0.18%

## Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,576	-0.02%
EUR/VND	25,150	0.30%
JPY/VND	17,837	1.14%

## Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	4.45%	-2.2%
1 tuần	4.98%	-9.1%
2 tuần	5.63%	-12.1%
1 tháng	6.63%	-12.0%

## Nhận định và Chiến lược giao dịch

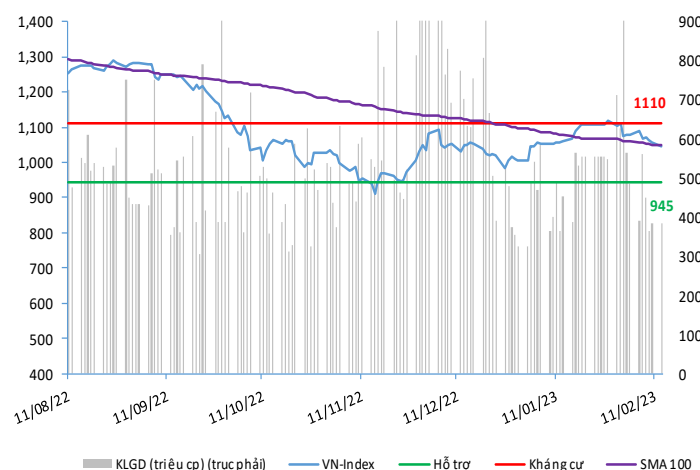
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 13/02/2023 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến điều chỉnh giảm trong bối cảnh chỉ số VN-Index để mất vùng hỗ trợ 1.065 – 1.070 điểm với áp lực bán hiện diện ở tất cả các nhóm cổ phiếu đặc biệt là nhóm vốn hóa lớn và VN30. Theo đó, chỉ số vẫn đang tiếp tục hướng về vùng hỗ trợ 1.000 - 1.010 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, thận trọng theo dõi diễn biến tạo đáy kỳ vọng của chỉ số VN-Index cũng như phản ứng của thị trường tại vùng hỗ trợ 1.000 – 1.010 điểm.

## 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 mạnh</b>

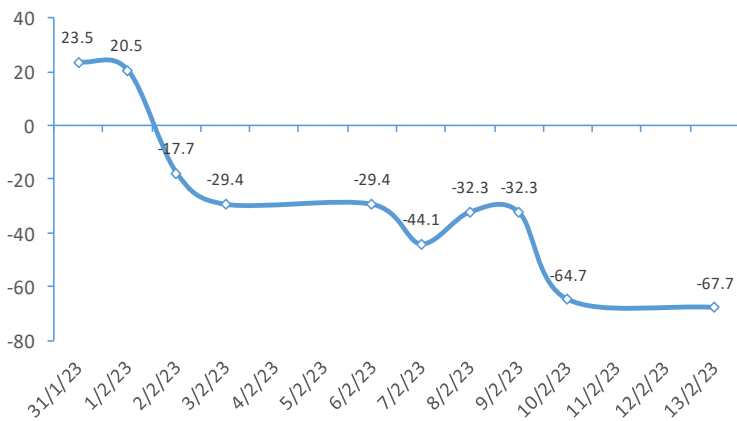
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 13/02/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-8	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-1	
	RSI (14)	-3
	MFI (14)	-3
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	-1	
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	-1
Khối lượng OBV	-2	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-1	
<b>Điểm đánh giá chung</b>	<b>-67.65</b>	
<b>Nhận Định</b>	<b>Giảm giá mạnh</b>	

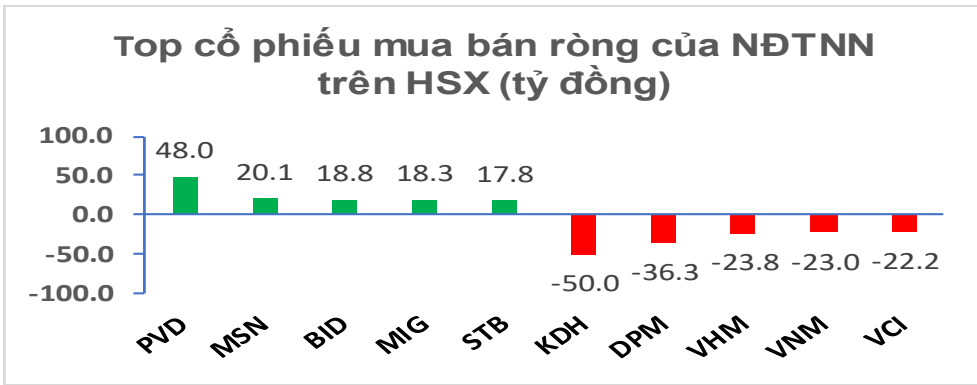
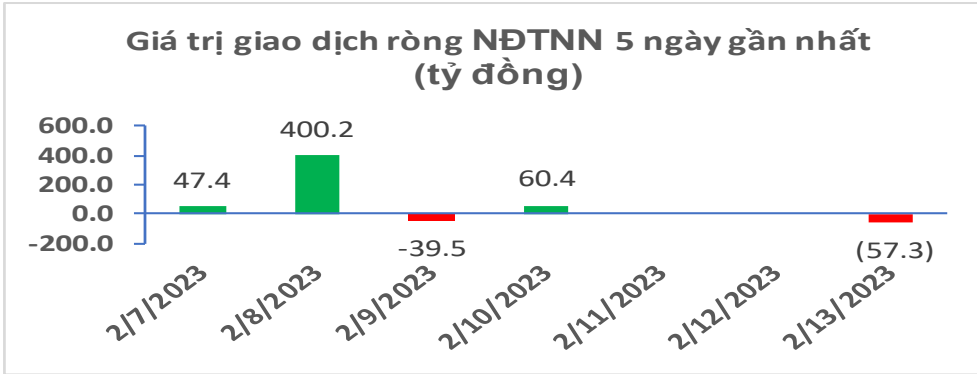
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 13/02/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-103.9	Giảm giá rất mạnh
2	BVH	-89.8	Giảm giá rất mạnh
3	CTG	-100.3	Giảm giá rất mạnh
4	FPT	-64.9	Giảm giá mạnh
5	GAS	-90.1	Giảm giá rất mạnh
6	HDB	-75.5	Giảm giá rất mạnh
7	HPG	-85.8	Giảm giá rất mạnh
8	MBB	-78.7	Giảm giá rất mạnh
9	MSN	-63.8	Giảm giá mạnh
10	MWG	-72.5	Giảm giá mạnh
11	PLX	-88.8	Giảm giá rất mạnh
12	PNJ	-67.4	Giảm giá mạnh
13	POW	-75.1	Giảm giá rất mạnh
14	REE	-67.1	Giảm giá mạnh
15	SSI	-92.7	Giảm giá rất mạnh
16	STB	-87.5	Giảm giá rất mạnh
17	TCB	-84.7	Giảm giá rất mạnh
18	VCB	-93.7	Giảm giá rất mạnh
19	VHM	-56.6	Giảm giá mạnh
20	VIC	-57.0	Giảm giá mạnh
21	VJC	-62.2	Giảm giá mạnh
22	VNM	-52.9	Giảm giá mạnh
23	VPB	-98.5	Giảm giá rất mạnh
24	VRE	-79.6	Giảm giá rất mạnh

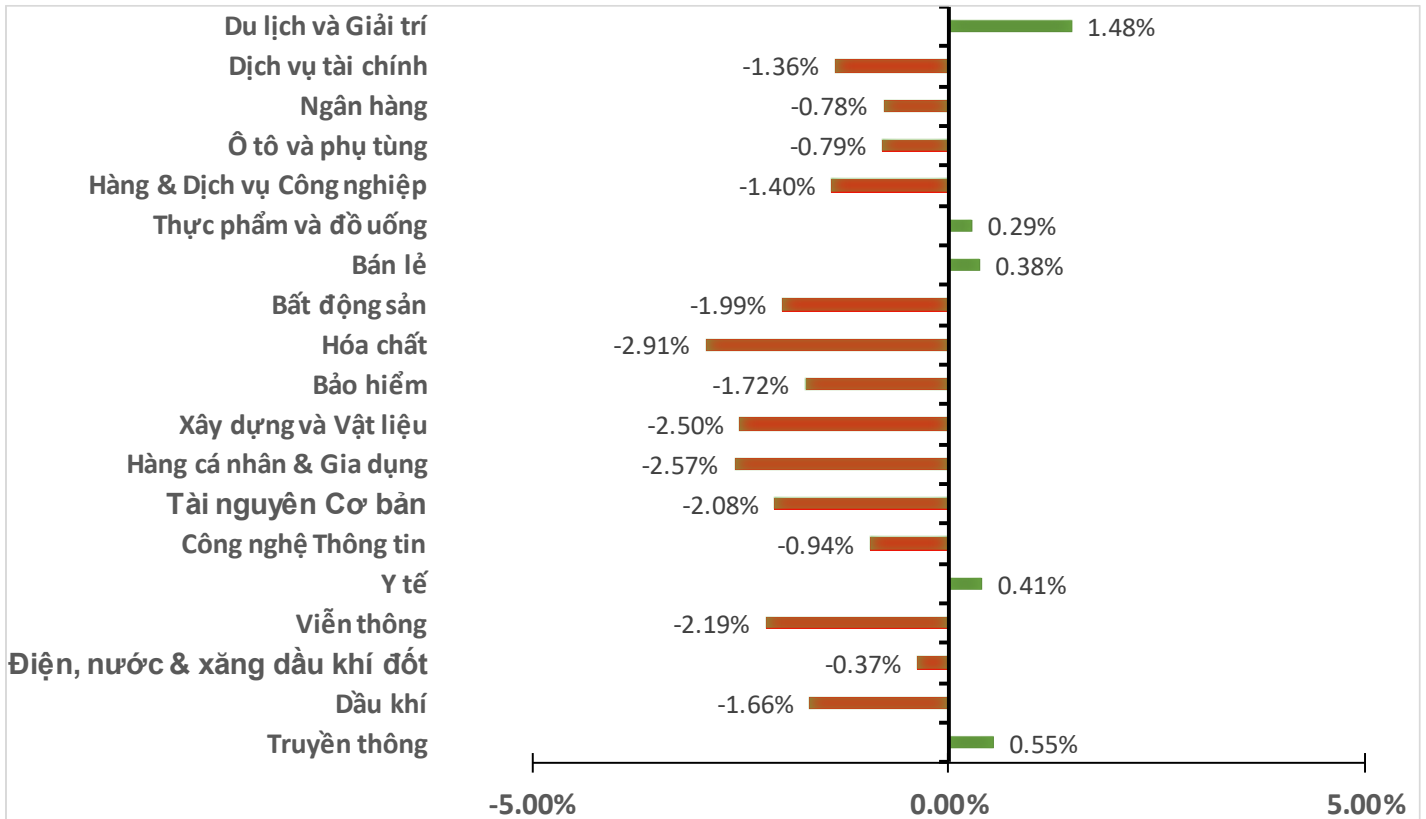
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



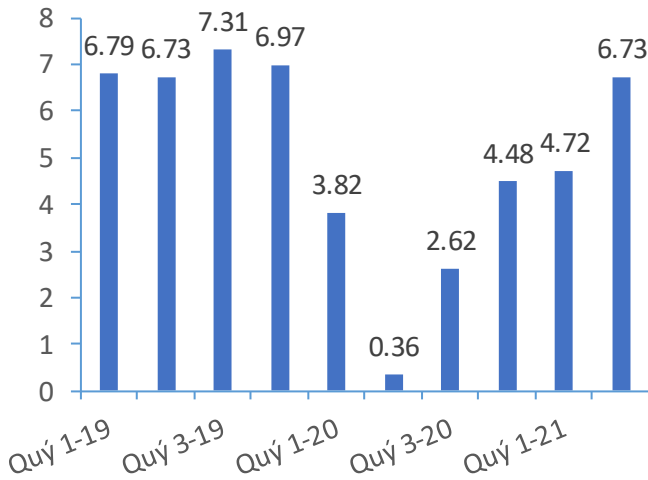
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 13.02.2023:



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

## CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

### Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



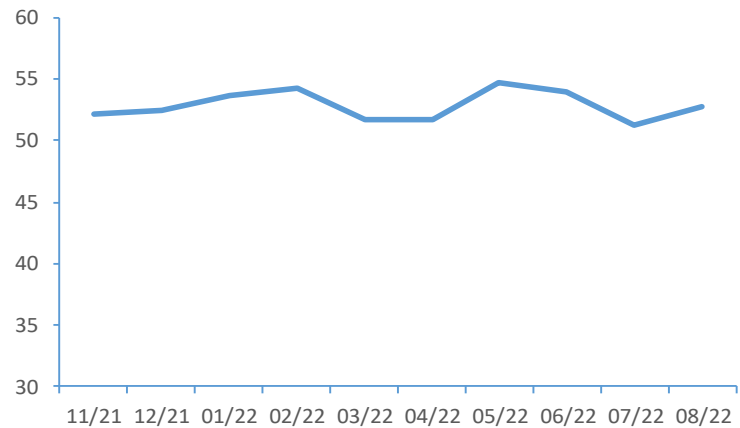
### Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



### 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

## Nhiều quan chức Fed ủng hộ tiếp tục nâng lãi suất.

Trong ngày 10/02, Chủ tịch Fed khu vực New York, John Williams, cho biết nền kinh tế Mỹ sẽ cần duy trì lãi suất cao hơn trong một vài năm để kéo giảm lạm phát và ngăn chặn áp lực giá trở nên mạnh hơn. Trước đó, ông Neel Kashkari, Chủ tịch Fed Minneapolis, cho hay báo cáo việc làm mạnh mẽ là lý do Fed phải tiếp tục nâng lãi suất. Ông Kashkari nói rằng việc các điều kiện tài chính nới lỏng (bao gồm cả vấn đề lãi suất cho vay thế giới tụt xuống mức 6.09% vào tuần trước) không phải là tin tốt cho Fed.

## Năm 2022, kinh tế Anh thoát được suy thoái trong gang tấc.

Dữ liệu chính thức cho thấy nền kinh tế Anh đã tránh được suy thoái trong gang tấc sau khi đi ngang trong quý 4/2022, bất chấp tỷ lệ lạm phát tăng vọt. Văn phòng Thống kê Quốc gia Anh (ONS) ngày 10/2 ra thông báo cho biết Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) của Anh không tăng trưởng trong quý 4/2022, đúng như kỳ vọng. Trước đó trong quý 3/2022, nền kinh tế này đã suy giảm 0,3%. Cũng theo ONS, nền kinh tế Anh đã tăng trưởng 4,1% vào năm ngoái bất chấp tình trạng lạm phát cao kỷ lục trong nhiều thập kỷ, sau khi tăng trưởng 7,4% vào năm 2021.

## Kinh tế Mỹ có thể tránh được nguy cơ suy thoái toàn diện.

heo một số chuyên gia, kinh tế Mỹ trong năm 2023 sẽ không "hạ cánh cứng," khi suy thoái toàn diện với hàng triệu người lao động thất nghiệp hay "hạ cánh mềm," khi suy giảm với tốc độ ổn định, lạm phát được kiểm soát nhưng không ảnh hưởng mạnh tới thị trường lao động, mà suy giảm sẽ diễn ra lần lượt trên từng lĩnh vực. Tuy nhiên, nền kinh tế nhìn chung sẽ không sụp đổ và thị trường lao động vẫn sẽ vẫn duy trì được động lực, theo những diễn biến kể từ khi Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) bắt đầu tăng lãi suất vào tháng 3/2022. Nền kinh tế Mỹ được cho là sẽ vượt qua đợt lạm phát tồi tệ nhất kể từ những năm 1970 mà không rơi vào suy thoái toàn diện, nhưng suy giảm đã lần lượt diễn ra, bắt đầu từ lĩnh vực nhà ở, sản xuất và hiện tại là lĩnh vực công nghệ.

## Người tiêu dùng Trung Quốc gửi tiết kiệm kỷ lục 2.600 tỷ USD.

Theo Ngân hàng Trung ương Trung Quốc, tiền tiết kiệm của các hộ gia đình nước này tại các ngân hàng đã lên tới 17.840 tỷ nhân dân tệ (tương đương 2.600 tỷ USD) trong năm 2022. Trang tin CNN cho biết con số này chiếm hơn 1/3 tổng thu nhập của họ, trong khi trước đại dịch, tỷ lệ tiết kiệm chỉ là 1/5. Do đó, nhiều chuyên gia hy vọng rằng số tiền tiết kiệm kỷ lục này có thể tạo ra làn sóng chi tiêu mạnh mẽ khi Trung Quốc mở cửa.

## Mỹ cảnh báo rủi ro của dịch vụ đám mây đối với ngành ngân hàng.

Bộ Tài chính Mỹ cảnh báo sự phụ thuộc của các ngân hàng và công ty tài chính vào một số ít dịch vụ điện toán đám mây hàng đầu sẽ khiến họ dễ tổn thương trong trường hợp các nhà cung cấp lớn nhất gồm Amazon, Microsoft và Google bị tấn công mạng hoặc gặp sự cố kỹ thuật. Bên cạnh đó, bộ Tài chính Mỹ cũng nhấn mạnh một số thách thức khi các ngân hàng và các công ty tài chính gia tăng sử dụng điện toán đám mây để hỗ trợ hoạt động của họ. Các thách thức này gồm phụ thuộc vào số lượng nhỏ nhà cung cấp, thiếu nhân viên công nghệ lành nghề để ứng dụng hiệu quả dịch vụ đám mây.



## TIN DOANH NGHIỆP

## L35 | Tin cổ phiếu.

CTCP Cơ khí lắp máy Lilama (HNX: L35) nhận được cảnh báo từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) về nguy cơ hủy niêm yết, sau kết quả thua lỗ triền miên. Cụ thể, theo văn bản công bố ngày 10/02, HNX cho biết L35 lỗ sau thuế năm 2022 hơn 8.7 tỷ đồng, theo BCTC quý 4/2022. Cùng với đó, lãi sau thuế năm tại 2 BCTC kiểm toán 2020 và 2021 cũng đều là số âm, lần lượt là 9.68 tỷ đồng và 6.62 tỷ đồng. Theo đó, HNX lưu ý về việc cổ phiếu L35 có thể bị hủy niêm yết bắt buộc trong trường hợp BCTC kiểm toán 2022 vẫn cho kết quả thua lỗ.

## HHV | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Đầu tư Hải Thạch B.O.T đã bán thành công hơn 41.76 triệu cp của CTCP Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (HOSE: HHV) theo hình thức thỏa thuận trong thời gian từ 16/01-08/02/2023. Với thị giá trung bình giai đoạn trên là 12,680 đồng/cp, ước tính Hải Thạch B.O.T có thể thu về gần 530 tỷ đồng khi hoàn tất giao dịch. Theo đó, tỷ lệ sở hữu của Hải Thạch B.O.T tại HHV giảm từ 33.68% (tương đương 103.66 triệu cp) xuống còn 20.11% (61.9 triệu cp). Mục đích giao dịch được Hải Thạch B.O.T đưa ra là để duy động vốn phục vụ hoạt động sản xuất, kinh doanh của Công ty.

## PC1 | Tin cổ phiếu.

Theo thông tin công bố vào ngày 10/02, HĐQT CTCP Tập Đoàn PC1 (HOSE: PC1) thông qua quyết nghị về phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ 2022, với tổng giá trị huy động là 1,200 tỷ đồng. Cụ thể, phương án của PC1 là phát hành 12,000 trái phiếu mệnh giá 100 triệu đồng, được chia làm 2 đợt phát hành. Trong đó, đợt 1 dự kiến vào tháng 03-04/2023, với khối lượng 3,000 trái phiếu. Phần còn lại được phát hành và đợt 2, dự kiến diễn ra trong 05-06/2023. Đại lý phát hành là CTCK Bản Việt (HOSE: VCI).

## TCT | Tin giao dịch nội bộ.

Trong 2 tuần đầu tháng 2/2023, quỹ AFC Vietnam Fund thuộc AFC VF Limited đã liên tiếp thoái vốn khỏi CTCP Cáp treo Núi Bà Tây Ninh (HOSE: TCT), qua đó không còn cổ đông lớn của Công ty kể từ ngày 08/02/2023. Động thái thoái vốn của AFC Vietnam Fund được xem là khá bất ngờ khi ngày 11/01/2023, quỹ này mua vào 12,300 cp TCT, nâng tỷ lệ sở hữu từ 7.99% lên 8.09%, tương đương hơn 1 triệu cp.

## KPF | Tin giao dịch nội bộ.

Dù chỉ mới trở thành cổ đông lớn từ giữa tháng 1/2023, CTCP PAC Quốc tế đã nhanh chóng nâng tỷ lệ sở hữu tại CTCP Đầu tư tài sản Koji (HOSE: KPF) lên gần 20%. Cụ thể, vào ngày 07/02/2023, PAC Quốc tế mua vào hơn 3.8 triệu cp KPF, nâng tỷ lệ sở hữu từ 13.4% lên 19.72%, tương đương 12 triệu cp. Chốt phiên giao dịch, cổ phiếu KPF dừng tại mức 11,600 đồng/cp. Như vậy, ước tính tổng giá trị thương vụ gần 44.6 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