

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX HƯỚNG VỀ VÙNG HỖ TRỢ 1.000- 1.010 ĐIỂM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	34,246	1.11%
S&P 500	4,137	1.14%
Nikkei	27,603	0.64%
Hang Seng	21,131	-0.16%
VIX	20	-0.93%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,037.7	1,035.6
	1D	-0.57%
	YTD	3.04%
GTGD (tỷ VND)	6,723	3,373
Vốn hoá (tỷ VND)	4,165,402	3,063,261
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.6	10.9
P/B	1.7	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	3.84%	-16.0%
Việt Nam 3 năm	3.87%	-16.5%
Việt Nam 10 năm	4.12%	-15.9%
Mỹ 3 tháng	4.67%	7.7%
Mỹ 2 năm	4.50%	1.8%
Mỹ 10 năm	3.69%	-4.7%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	86.3	-0.37%
Vàng (USD/ounce)	1,854	0.12%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,602	-0.11%
EUR/VND	25,359	-0.69%
JPY/VND	17,895	-0.73%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	4.17%	-8.4%
1 tuần	4.50%	-17.8%
2 tuần	5.42%	-15.4%
1 tháng	6.53%	-13.2%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

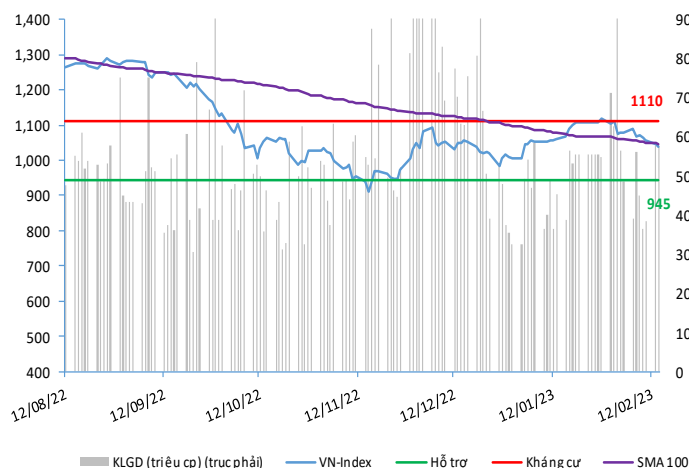
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 14/02/2023 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

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 <
Giảm giá rất mạnh	Giảm giá mạnh	Giảm giá	Đi ngang	Tăng giá	Tăng giá mạnh

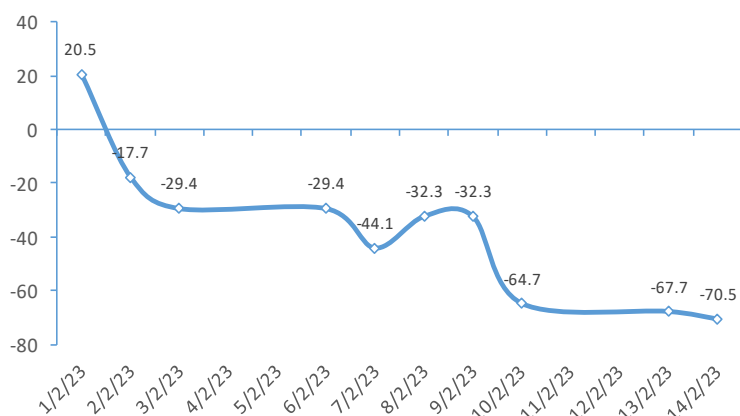
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 14/02/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-8	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-1	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	-3
	MFI (14)	-2
	Stochastic (14,3,3)	-1
	MACD (12,26,9)	-3
Khối lượng	CMF	-2
	OBV	-2
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	-2
Điểm đánh giá chung	-70.59	
Nhận Định	Giảm giá mạnh	

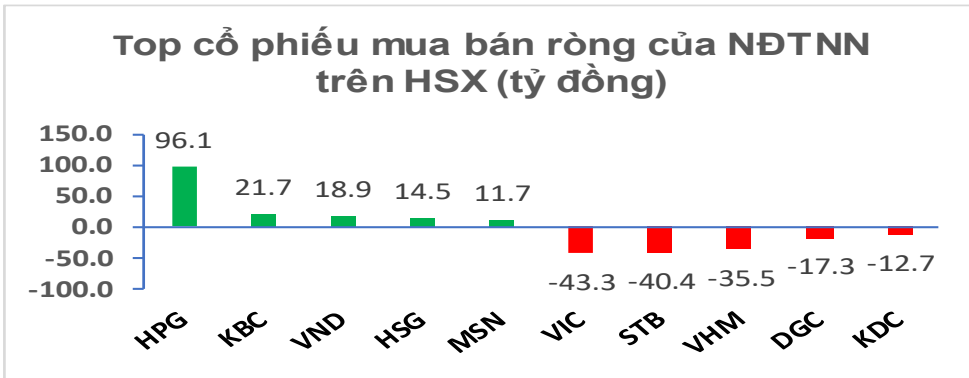
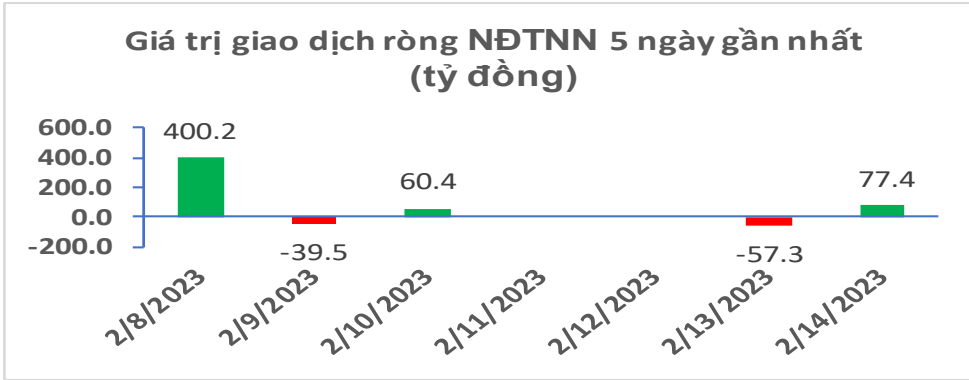
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 14/02/2023:

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

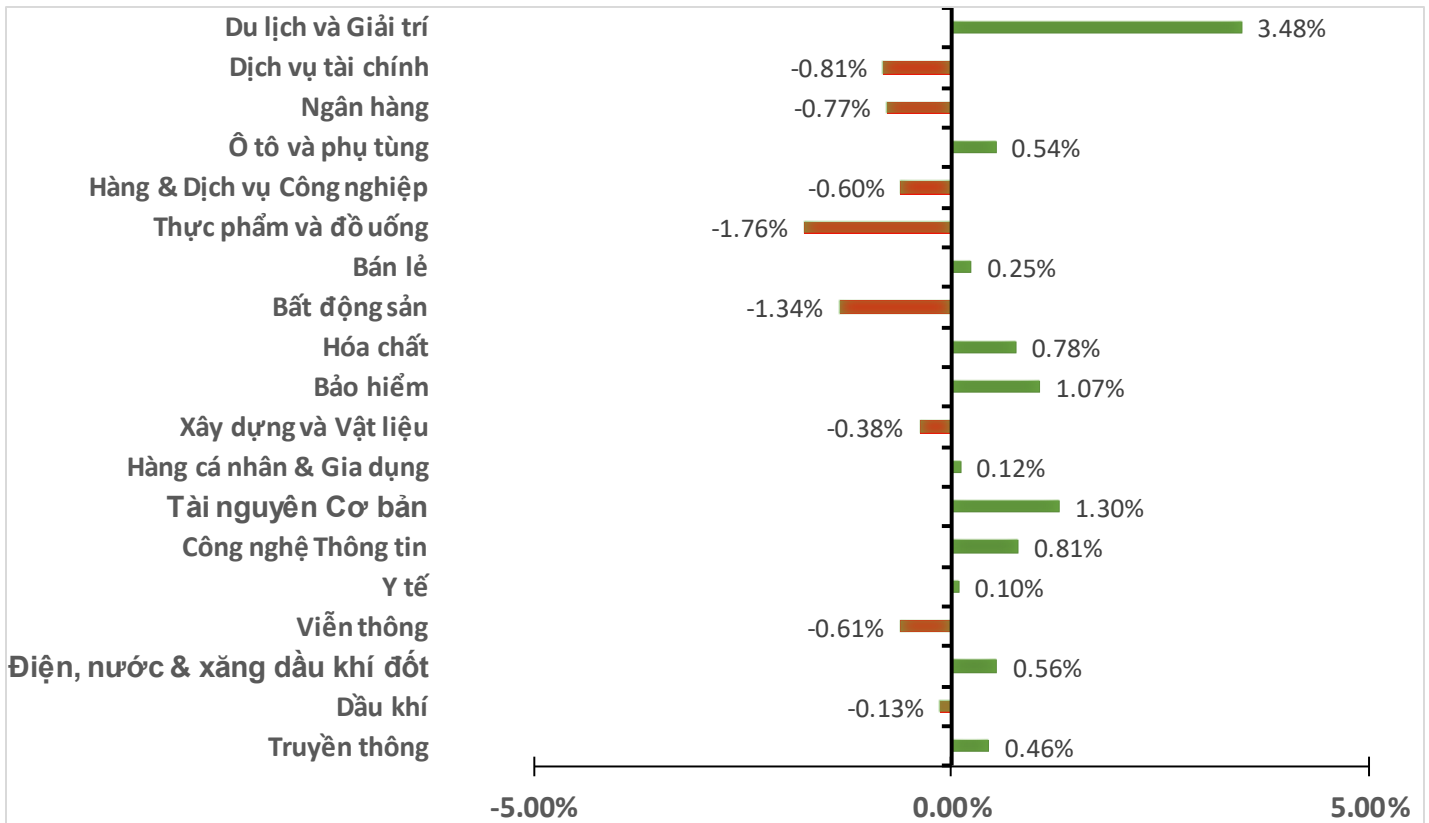
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



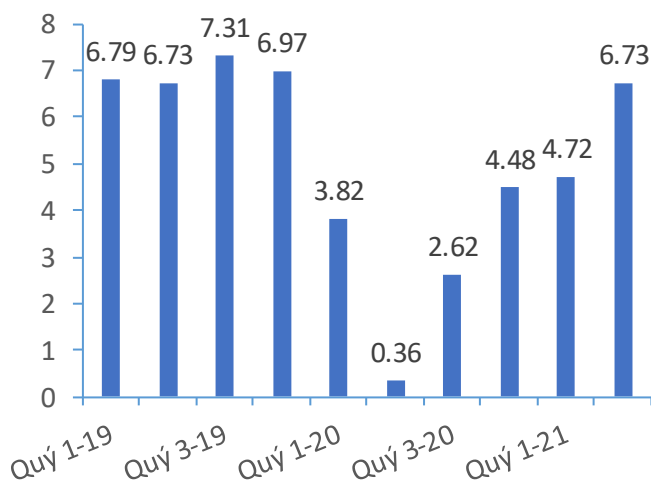
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 14.02.2023:



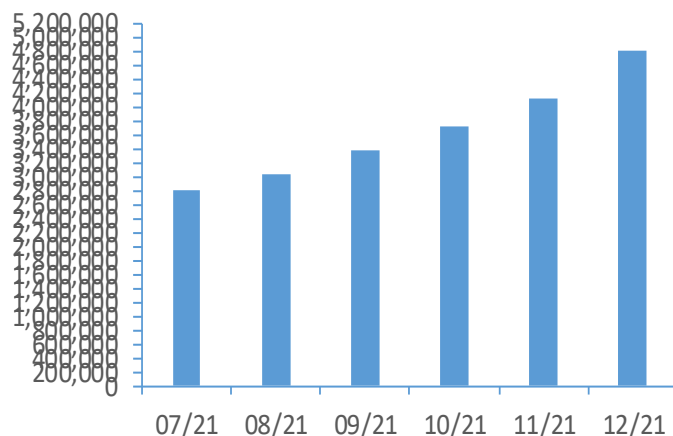
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

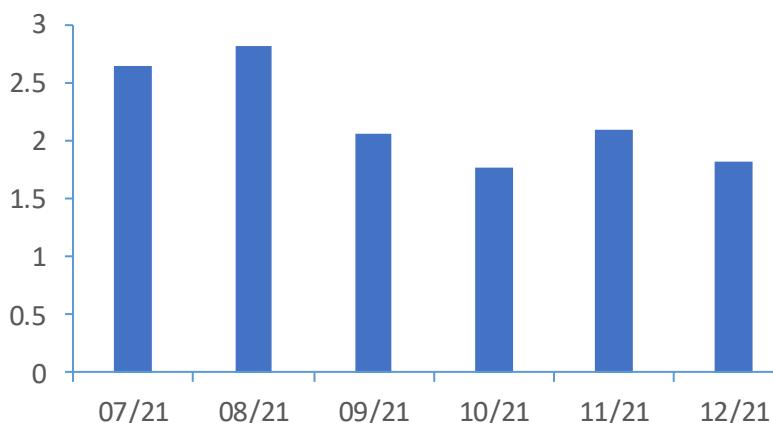
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



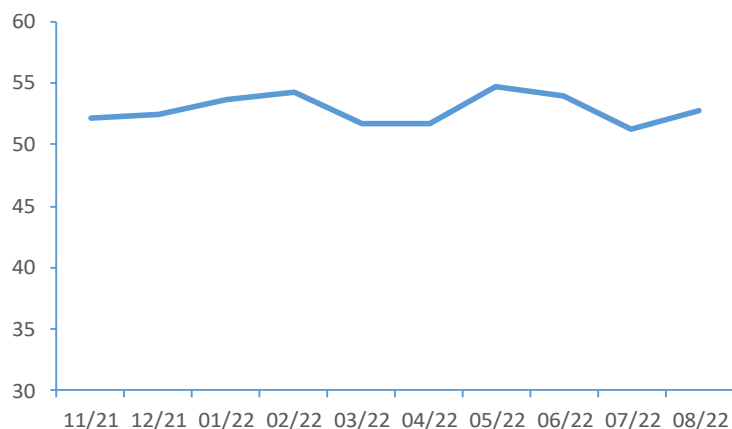
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



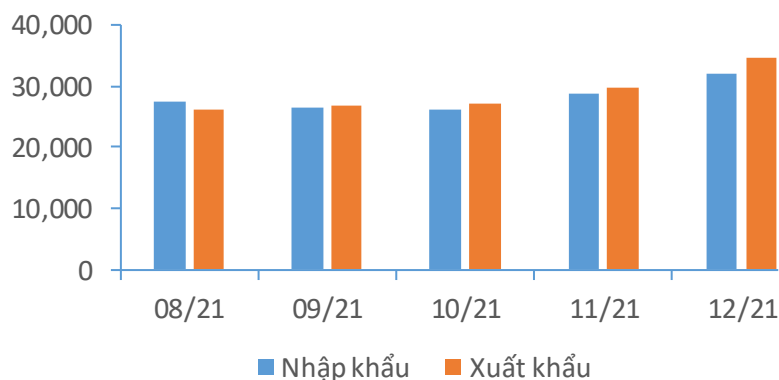
CPI Việt Nam (%)



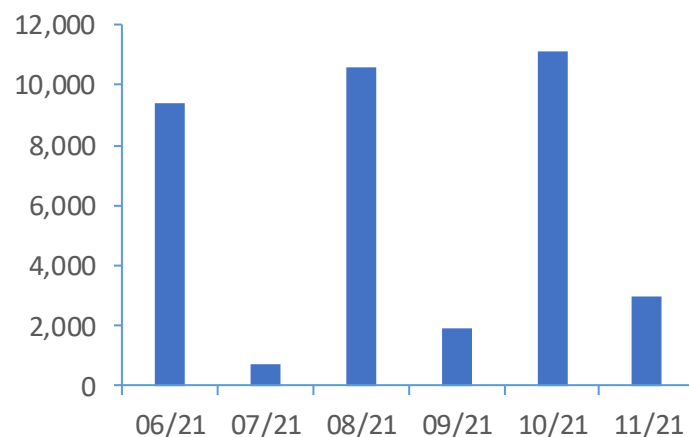
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Báo cáo lạm phát tháng 1 của Mỹ có thể mang đến tin buồn cho nhà đầu tư.

Giới đầu tư đang lo lắng chờ đợi báo cáo lạm phát tháng 1 của Mỹ, dự kiến được công bố vào tối ngày 14/02 (giờ Việt Nam). Trước đó, CPI đang trên đà giảm trong những tháng cuối năm. Tuy nhiên, nhiều dấu hiệu cho thấy lạm phát trong năm 2023 vẫn tiếp tục duy trì ở mức cao, có thể còn cao hơn dự báo của Phố Wall. Thị trường hiện đang kỳ vọng Fed nâng lãi suất thêm 2 đợt và mỗi đợt tăng 25 điểm cơ bản. Theo dự báo của thị trường, Fed sẽ ngừng ở mức lãi suất 5.18%.

Thị trường kim loại 'bốc đầu'.

Giá những mặt hàng kim loại công nghiệp như đồng, nhôm đã tăng trở lại các mức cao của năm ngoái trong bối cảnh nguồn cung toàn cầu thấp và triển vọng nhu cầu phục hồi sau khi Trung Quốc tái mở cửa nền kinh tế. Động lực cho đà tăng giá mạnh mẽ này là quyết định tái mở cửa nền kinh tế sớm hơn dự kiến của Trung Quốc, nơi các đợt phong tỏa trong năm ngoái làm giảm nhu cầu ở đất nước tiêu thụ hàng hóa lớn nhất thế giới. Bên cạnh đó, châu Âu cũng tránh được cuộc khủng hoảng năng lượng trong mùa đông, giúp nhu cầu kim loại của nhà sản xuất tăng lên. Và tại Mỹ, khả năng chống chịu tốt của nền kinh tế trước cú sốc lạm phát đã làm tăng triển vọng nhu cầu kim loại.

Bài toán khó giải của Fed.

Người tiêu dùng Mỹ lạc quan hơn về nền kinh tế và tin rằng lạm phát vẫn sẽ ở mức cao. Điều này có thể tạo ra vòng xoáy lạm phát - tiền lương, khiến bài toán của Fed nan giải hơn. Các đợt tăng lãi suất liên tiếp của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) đã giúp hạ nhiệt lạm phát. Nhưng ông Jerome Powell và ngân hàng trung ương Mỹ đang đối mặt với bài toán nan giải hơn. Theo CNN, tâm lý người tiêu dùng Mỹ đang cải thiện nhờ lạm phát giảm và thị trường lao động vẫn mạnh mẽ. Điều này có thể đẩy lạm phát - do cầu kéo - lên cao trở lại.

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.

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.



TIN DOANH NGHIỆP

KVC | Tin cổ phiếu.

Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) vừa có văn bản cảnh báo CTCP Sản xuất Xuất nhập khẩu Inox Kim Vĩ (HNX: KVC) về khả năng cổ phiếu bị hủy niêm yết bắt buộc. Với mức lỗ ròng năm 2022 hơn 12 tỷ đồng, theo BCTC hợp nhất quý 4/2022, KVC đang đứng trước nguy cơ bị hủy niêm yết vì lỗ 3 năm liên tiếp. Năm 2020 và 2021, Công ty lỗ ròng lần lượt gần 41 tỷ đồng và 33 tỷ đồng. Cổ phiếu KVC đang trong diện bị kiểm soát và sẽ bị hủy niêm yết bắt buộc nếu lợi nhuận sau thuế năm 2022 tại BCTC kiểm toán năm 2022 của Công ty là số âm.

FLC | Tin cổ phiếu.

Ngày 13/02, Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE) ra quyết định hủy niêm yết gần 710 triệu cp của CTCP Tập đoàn FLC (HOSE: FLC) do Công ty vi phạm nghiêm trọng nghĩa vụ công bố thông tin và các trường hợp khác mà Sở Giao dịch Chứng khoán hoặc Ủy ban Chứng khoán Nhà nước xét thấy cần thiết phải hủy niêm yết nhằm bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư. Cổ phiếu FLC sẽ chính thức bị hủy niêm yết từ ngày 20/02/2023. Trước đó, cổ phiếu này đã bị đình chỉ giao dịch từ ngày 09/09/2022. Nguyên nhân do FLC tiếp tục vi phạm quy định về công bố thông tin sau khi cổ phiếu bị đưa vào diện hạn chế giao dịch vì chậm nộp báo cáo tài chính kiểm toán năm 2021.

PVS | Tin giao dịch nội bộ.

Quỹ đầu tư Cổ phiếu tiếp cận thị trường Việt Nam (VESAF) thuộc VinaCapital vừa đăng ký mua 1 triệu cp của Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (HNX: PVS) trong thời gian từ 15/02-16/03/2023, nhằm cơ cấu danh mục đầu tư. Dự kiến sau giao dịch, quỹ thuộc VinaCapital sẽ nâng sở hữu tại PVS từ 1.4 triệu cp (tỷ lệ 0.29%) lên 2.4 triệu cp (tỷ lệ 0.5%). Theo ước tính, VESAF cần chi hơn 24 tỷ đồng để mua thành công số cổ phiếu đã đăng ký.

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.

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.

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