

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX ĐI NGANG VỚI THANH KHOẢN SUY GIẢM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,697	-1.26%
S&P 500	4,090	-1.38%
Nikkei	27,513	-0.66%
Hang Sheng	20,744	-1.16%
VIX	20	10.64%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,058.1	1,053.2
	1D	-0.02%
	YTD	5.06%
GTGD (tỷ VND)	7,693	3,179
Vốn hoá (tỷ VND)	4,223,955	3,090,846
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.8	11.1
P/B	1.7	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	3.86%	-15.5%
Việt Nam 3 năm	3.87%	-16.5%
Việt Nam 10 năm	4.45%	-12.7%
Mỹ 3 tháng	4.76%	9.6%
Mỹ 2 năm	4.67%	5.7%
Mỹ 10 năm	3.89%	0.5%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	84.1	-1.25%
Vàng (USD/ounce)	1,827	-0.79%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,757	-0.41%
EUR/VND	25,204	0.07%
JPY/VND	17,617	-0.07%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	4.40%	-3.3%
1 tuần	4.88%	-10.9%
2 tuần	5.32%	-16.9%
1 tháng	6.26%	-16.8%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

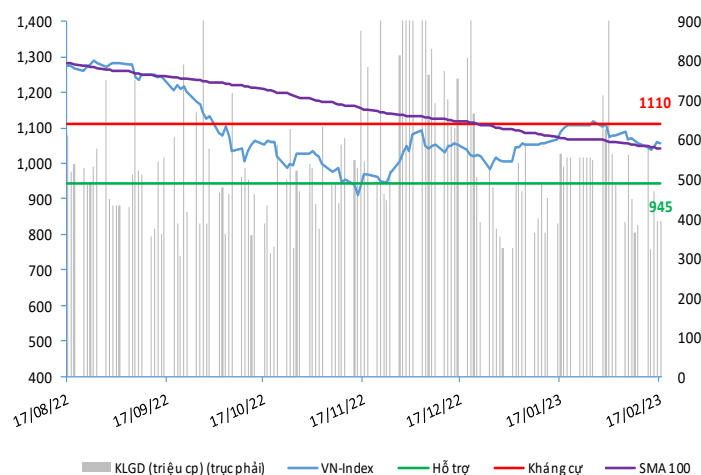
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 17/02/2023 tương ứng với diễn biến đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến hồi phục với thanh khoản thị trường suy giảm khoảng 30% so với trung bình 10 phiên giao dịch gần nhất, hàm ý dòng tiền vẫn đang khá thận trọng về thị trường. Bên cạnh đó, diễn biến dài hơn như T+10 và T+20 vẫn đang duy trì tiêu cực, theo đó chỉ số vẫn có khả năng 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: 50/50

Với diễn biến hồi phục tiếp tục được duy trì và thị trường có chiều hướng đi ngang với dòng tiền xen kẽ luân chuyển giữa các nhóm cổ phiếu tiềm năng, nhà đầu tư có thể duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 50% cổ phiếu và 50% tiền mặt, ưu tiên tập trung vào các nhóm cổ phiếu hiện đang có diễn biến thu hút dòng tiền tốt.

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

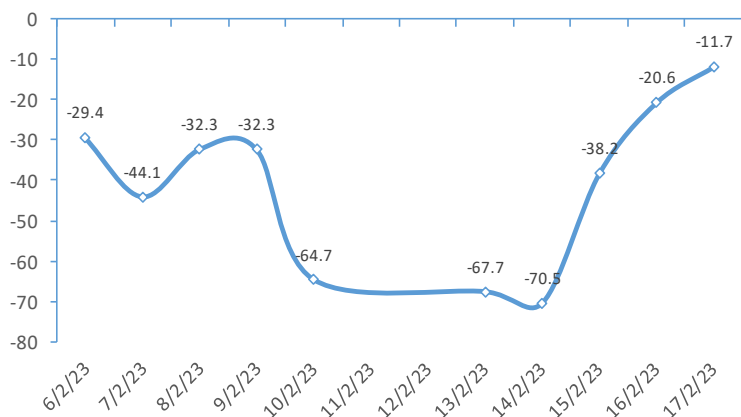
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 17/02/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-3	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	0	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	0
	MFI (14)	0
	Stochastic (14,3,3)	2
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	1
Khối lượng	OBV	-2
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	1	
Điểm đánh giá chung	-11.76	
Nhận Định	Đi ngang	

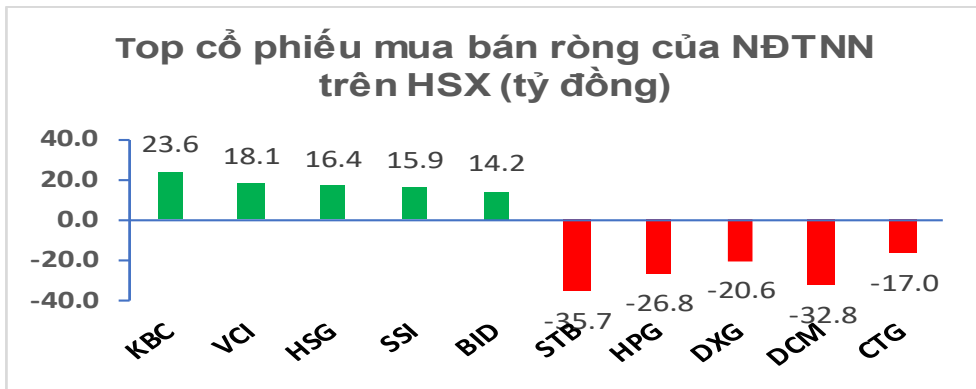
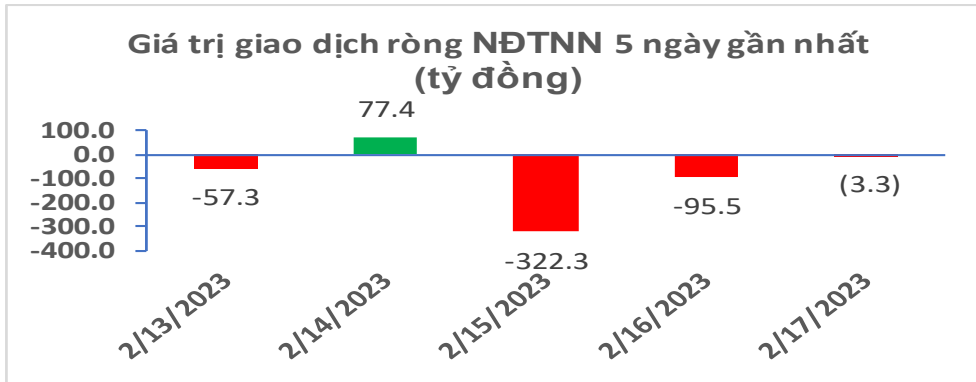
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 17/02/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-30.3	Giảm giá
2	BVH	-26.2	Giảm giá
3	CTG	-29.3	Giảm giá
4	FPT	-18.9	Đi ngang
5	GAS	-26.3	Giảm giá
6	HDB	-22.0	Đi ngang
7	HPG	-25.0	Giảm giá
8	MBB	-23.0	Đi ngang
9	MSN	-18.6	Đi ngang
10	MWG	-21.1	Đi ngang
11	PLX	-25.9	Giảm giá
12	PNJ	-19.7	Đi ngang
13	POW	-21.9	Đi ngang
14	REE	-19.6	Đi ngang
15	SSI	-27.0	Giảm giá
16	STB	-25.5	Giảm giá
17	TCB	-24.7	Đi ngang
18	VCB	-27.3	Giảm 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	Giảm giá
24	VRE	-23.2	Đi ngang

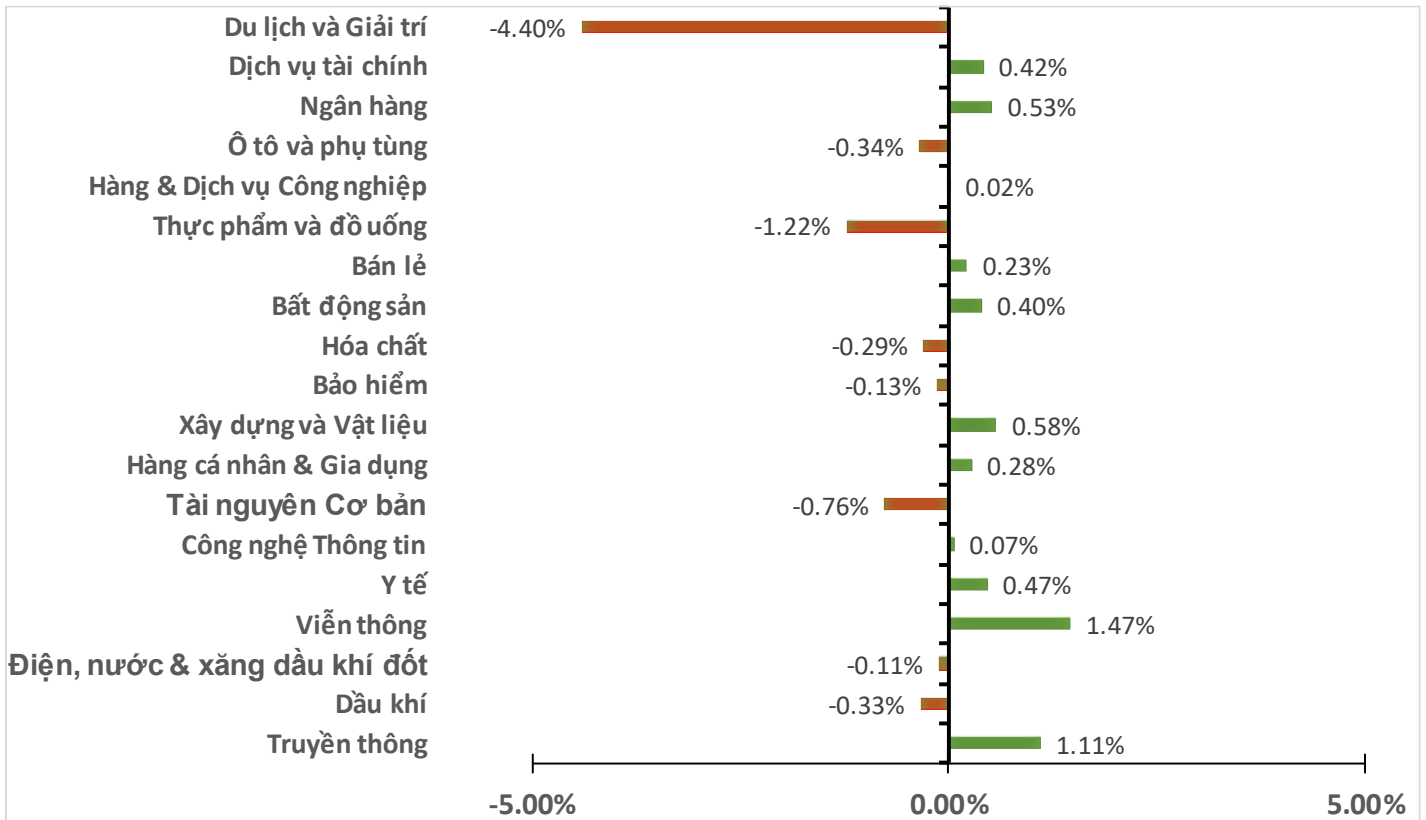
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



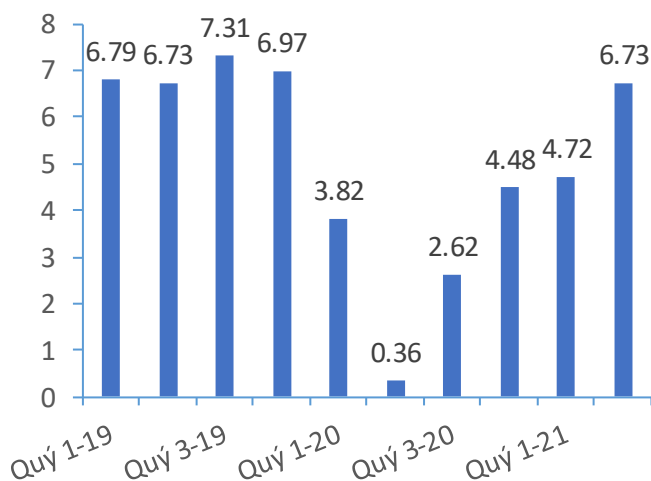
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 17.02.2023:



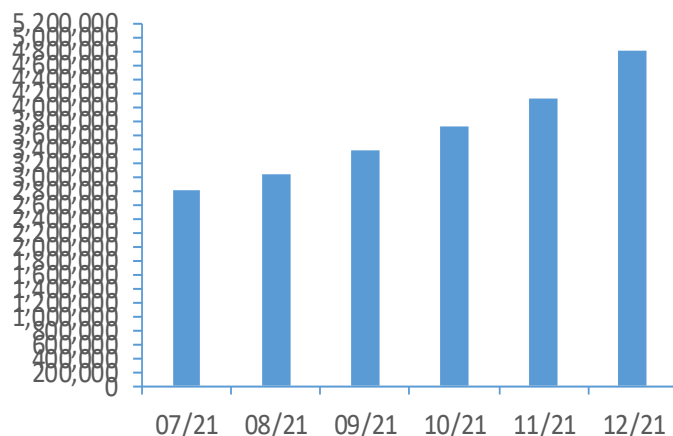
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

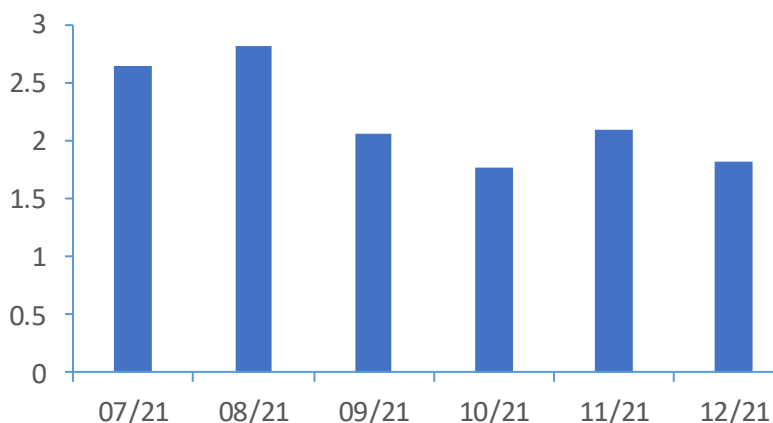
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



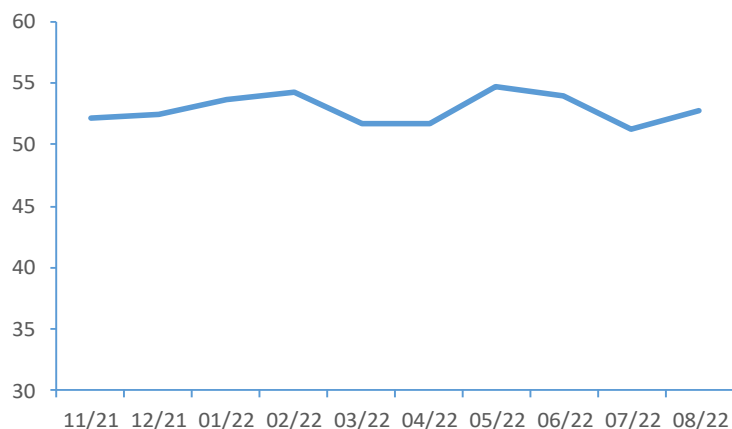
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



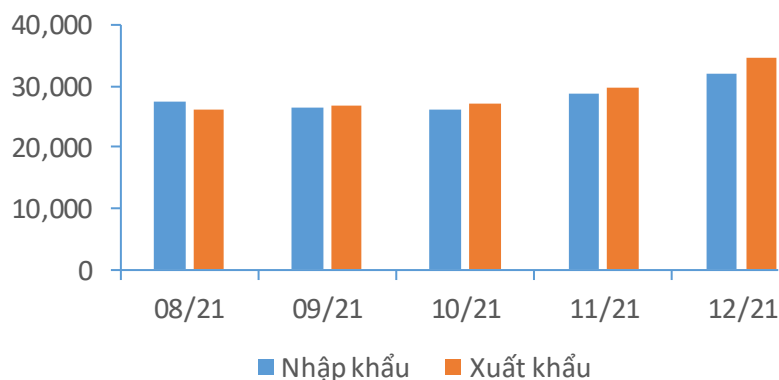
CPI Việt Nam (%)



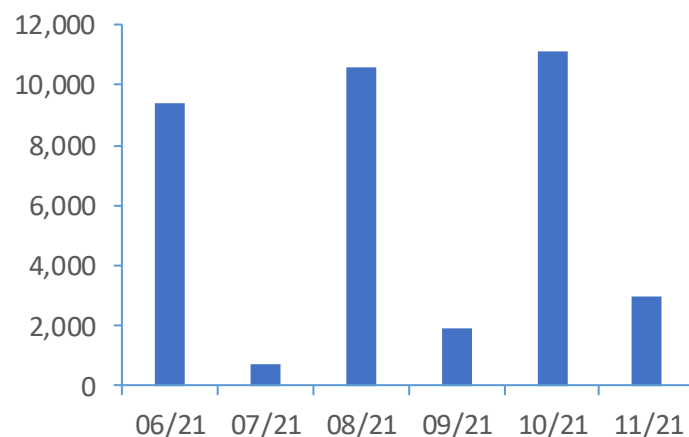
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Lạm phát giá sản xuất mạnh hơn dự báo trong tháng 1/2023.

Mức tăng tháng 1/2023 của chỉ số giá sản xuất (PPI) – thường phản ánh các điều kiện về nguồn cung trong nền kinh tế – chậm hơn mức 6.5% của tháng 12/2022, Bộ Lao động Mỹ cho biết trong ngày 16/05. Nếu so với mức đỉnh 11.7% của tháng 3/2022, PPI đã hạ nhiệt đáng kể. PPI tháng 1/2023 tăng 0.7% so với tháng trước, nhanh hơn mức tăng trung bình hàng tháng hơn 0.2% trong năm trước đại dịch. Dữ liệu mới nhất càng khiến giới đầu tư thêm lo ngại về khả năng Fed duy trì lãi suất cao trong thời gian dài để kìm hãm lạm phát.

Nỗ lực 'giải cứu' bất động sản của Trung Quốc phát huy tác dụng.

Theo Bloomberg, giá nhà ở tại Trung Quốc đã chấm dứt chuỗi giảm kéo dài 16 tháng và ổn định trong tháng 1. Đây là tín hiệu tốt đối với ngành công nghiệp bất động sản Trung Quốc, sau khi Bắc Kinh tăng cường các chính sách hỗ trợ cho lĩnh vực này. Cụ thể, theo dữ liệu được Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc công bố hôm 16/2, giá nhà mới tại 70 thành phố của Trung Quốc đã đi ngang trong tháng 1, sau khi lao dốc 0,25% vào tháng 12/2022. Trên thị trường nhà cũ, giá nhà chỉ giảm 0,28%, thấp hơn mức 0,41% của tháng 12 năm ngoái.

Người Trung Quốc lách luật, vay tiêu dùng để trả nợ mua nhà.

Nhiều người tiêu dùng Trung Quốc tận dụng các gói vay tiêu dùng lãi suất thấp để đầu tư chứng khoán và thanh toán trước khoản vay mua nhà, vốn có lãi suất cao hơn. Theo Bloomberg, nỗ lực phục hồi nền kinh tế của Bắc Kinh đang gặp trở ngại mới. Đó là người dân tận dụng các khoản vay giá rẻ để trả nợ trước hạn hoặc đầu tư cổ phiếu, thay vì tiêu dùng. Trong khi đó, Bắc Kinh muốn dựa vào sức mạnh chi tiêu để vực dậy nền kinh tế sau nhiều năm áp dụng các biện pháp chống dịch nghiêm ngặt.

Fed để ngỏ khả năng đưa lãi suất chính sách vượt ngưỡng 5,1%.

Các quan chức Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) hôm 14/2 cho biết ngân hàng trung ương này sẽ cần tiếp tục tăng lãi suất dần dần để kiểm soát lạm phát, đồng thời cho hay áp lực giá cả do thị trường việc làm được cải thiện có thể đẩy chi phí vay cao hơn họ từng nghĩ. Sau khi số liệu CPI được công bố hôm 14/2, các nhà giao dịch hiện dự kiến Fed sẽ tăng lãi suất thêm ba lần nữa và đưa lãi suất lên ngưỡng 5,25-5,50% vào tháng Sáu hoặc tháng Bảy.

Các nhà quản lý quỹ giảm tiền mặt, đổ xô vào cổ phiếu mới nổi.

Với tâm lý lạc quan hơn về nền kinh tế toàn cầu trong tháng 02/2023, giới đầu tư đổ xô vào các cổ phiếu của thị trường mới nổi và giảm lượng tiền mặt xuống mức thấp nhất kể từ trước chiến dịch quân sự đặc biệt của Nga ở Ukraine, theo kết quả khảo sát của BofA với 299 nhà quản lý quỹ có tổng tài sản được quản lý là 847 tỷ USD.



TIN DOANH NGHIỆP

GAB | Tin cổ phiếu.

Ngày 16/02/2023, Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE) đã có văn bản gửi đến CTCP Đầu tư Khai Khoáng và Quản lý Tài sản FLC (HOSE: GAB) thông báo về việc cổ phiếu Công ty rơi vào diện đình chỉ giao dịch. Về lý do đình chỉ, HOSE cho biết GAB đã chậm nộp BCTC soát xét bán niên 2022 quá 6 tháng so với thời hạn quy định. Do đó, căn cứ theo Quy chế Niêm yết và giao dịch chứng khoán niêm yết, cổ phiếu GAB đã rơi vào trường hợp chứng khoán bị đình chỉ giao dịch. HOSE sẽ chuyển cổ phiếu GAB từ diện hạn chế giao dịch sang đình chỉ giao dịch trong thời gian tới.

KDH | Tin giao dịch nội bộ.

VOF Investment Limited - quỹ thuộc quản lý của VinaCapital - báo cáo chỉ bán khớp lệnh được gần 1.54 triệu cp KDH trong tổng số 5.89 triệu cp đã đăng ký do diễn biến thị trường chưa phù hợp. Thời gian thực hiện từ 17/01-15/02/2023. Sau giao dịch, quỹ này giảm tỷ lệ sở hữu tại KDH từ 0.83% (5.89 triệu cp) xuống còn 0.61% (4.4 triệu cp). Ở chiều ngược lại, Dragon Capital thông báo đã mua 1 triệu cp KDH trong phiên 09/02/2023, tăng tỷ lệ sở hữu tại đây từ 9.87% (70.8 triệu cp) lên 10.01% (71.6 triệu cp).

TVB | Tin giao dịch nội bộ.

Bà Phạm Thị Thanh Huyền, chị gái ông Phạm Thanh Tùng - Chủ tịch HĐQT CTCP Chứng khoán Trí Việt (HOSE: TVB), đăng ký mua 2 triệu cp TVB. Giao dịch dự kiến được thực hiện từ ngày 17/02-17/03/2023, theo hình thức thỏa thuận và/hoặc khớp lệnh. Theo giá mở cửa phiên 15/02 là 3,800 đồng/cp, ước tính bà Huyền cần chi khoảng 7.6 tỷ đồng để mua lượng cổ phiếu TVB kể trên. Nếu giao dịch diễn ra thành công, bà Huyền sẽ tăng tỷ lệ nắm giữ tại TVB lên 1.79%, ứng với 2,001,500 cp.

VCA | Tin cổ phiếu.

Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) quyết định đưa cổ phiếu CTCP Thép VICASA - VNSTEEL (HOSE: VCA) vào diện cảnh báo từ ngày 22/02/2023. Theo HOSE, VCA lỗ gần 6 tỷ đồng trong năm 2022, khiến lỗ lũy kế tính đến ngày 31/12/2022 là 2.41 tỷ đồng, căn cứ BCTC kiểm toán năm 2022. Trước đó, cổ phiếu VCA cũng bị HOSE bổ sung vào danh sách chứng khoán không đủ điều kiện giao dịch ký quỹ (cắt margin) quý 1/2023 do lợi nhuận sau thuế kiểm toán năm 2022 là số âm.

NED | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Dương Văn Quyền - Ủy viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc và Người đại diện theo pháp luật của CTCP Đầu tư và Phát triển Điện Tây Bắc (UPCoM: NED) vừa đăng ký mua 2.5 triệu cp trong thời gian từ 17/02-15/03/2023. Hiện, ông Quyền chưa sở hữu cổ phần NED. Nếu mua thành công, ông sẽ trở thành cổ đông lớn của Công ty với tỷ lệ sở hữu 6.2%. Đóng cửa phiên 15/02/2023, giá cổ phiếu NED dừng tại mức 5,800 đồng/cp, giảm gần 61% trong hơn 1 năm qua. Tạm tính theo mức giá này, ông Quyền cần chi gần 15 tỷ đồng để mua đủ số cổ phần đã đăng ký.

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

vietnh@cts.vn

SĐT: (+84 – 24) 3974 1771