

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX HỒI PHỤC VỀ CUỐI PHIÊN KHI CHẠM NGƯỠNG HỖ TRỢ ĐÁY NGẮN HẠN 1.030 ĐIỂM

Thị trường thế giới 1D

Dow Jones	33,045	-0.26%
S&P 500	3,991	-0.16%
Nikkei	27,104	-1.34%
Hang Seng	20,382	-0.20%
VIX	22	-2.54%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,053.7	1,051.0
1D	-0.06%	-0.21%
YTD	4.33%	4.34%
GTGD (tỷ VND)	12,081	5,227
Vốn hoá (tỷ VND)	4,205,439	3,074,818
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	3.90%	-15.9%
Việt Nam 10 năm	4.5%	-13.5%
Mỹ 3 tháng	4.71%	8.6%
Mỹ 2 năm	4.69%	6.1%
Mỹ 10 năm	3.92%	1.4%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	80.8	0.22%
Vàng (USD/ounce)	1,832	-0.05%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,800	-0.25%
EUR/VND	25,267	0.08%
JPY/VND	17,662	-0.03%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	5.61%	23.4%
1 tuần	5.81%	6.2%
2 tuần	6.04%	-5.6%
1 tháng	6.60%	-12.3%

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 23/02/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm.

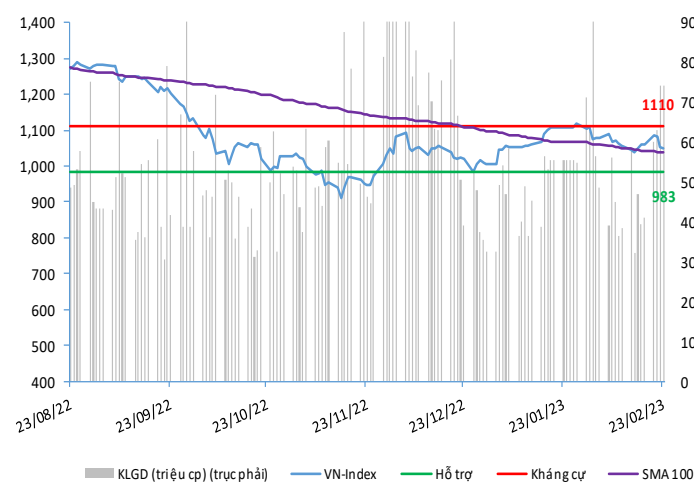
Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index tiếp tục duy trì diễn biến suy yếu với áp lực điều chỉnh duy trì ở tại hầu hết các nhóm cổ phiếu. Tuy vậy, chỉ số đã ghi nhận diễn biến hồi phục lan tỏa khá tốt về cuối phiên giao dịch ngay sau khi chạm ngưỡng hỗ trợ 1.030 điểm của mức tạo đáy ngắn hạn.

- **Chiến lược giao dịch:** **Duy trì tỷ trọng**

Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 45/55

Với diễn biến điều chỉnh duy trì gia tăng trở lại, nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 45% cổ phiếu và 55% tiền mặt, đồng thời tiếp tục theo dõi cũng như chờ đợi diễn biến ổn định của chỉ số VN-Index. Bên cạnh đó, nhà đầu tư cũng nên thận trọng với các nhịp hồi phục kỹ thuật ngắn của thị trường trong bối cảnh diễn biến điều chỉnh giảm điểm vẫn đang được duy trì ở các khung thời gian dài hơn như T+10 hay T+20.

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

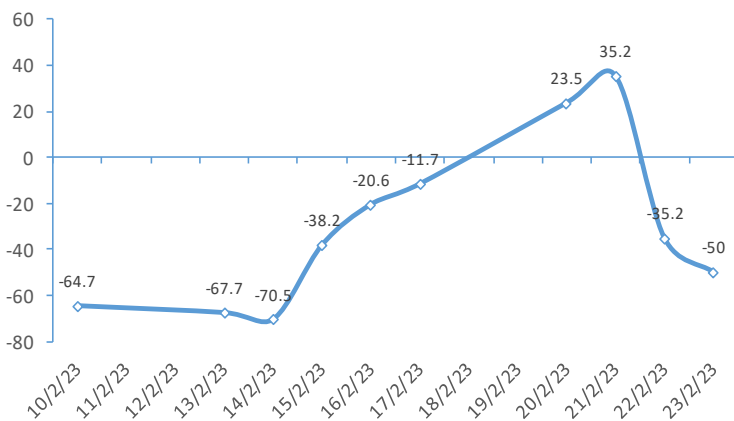
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 23/02/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-9	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-1	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	-2
	MFI (14)	0
	Stochastic (14,3,3)	0
Khối lượng	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	0
	OBV	-1
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	-1
Điểm đánh giá chung	-50.00	
Nhận Định	Giảm giá	

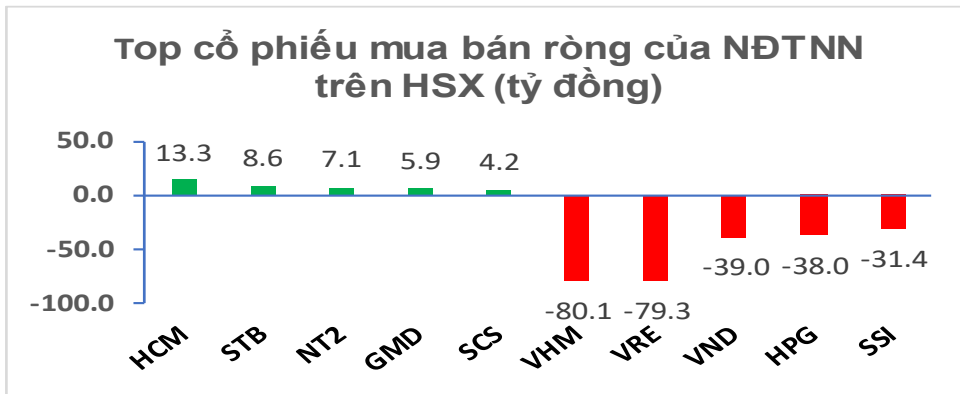
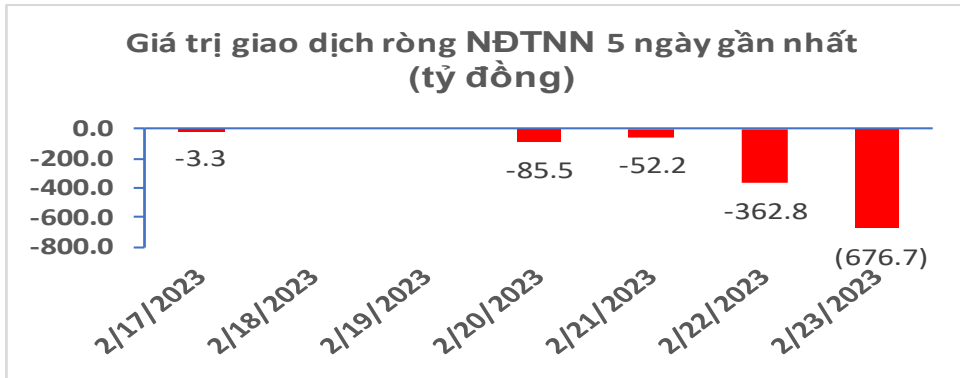
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 23/02/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-69.3	Giảm giá mạnh
2	BVH	-59.9	Giảm giá mạnh
3	CTG	-66.9	Giảm giá mạnh
4	FPT	-43.3	Giảm giá
5	GAS	-60.1	Giảm giá mạnh
6	HDB	-50.3	Giảm giá mạnh
7	HPG	-57.2	Giảm giá mạnh
8	MBB	-52.5	Giảm giá mạnh
9	MSN	-42.5	Giảm giá
10	MWG	-48.3	Giảm giá
11	PLX	-59.2	Giảm giá mạnh
12	PNJ	-44.9	Giảm giá
13	POW	-50.1	Giảm giá mạnh
14	REE	-44.7	Giảm giá
15	SSI	-61.8	Giảm giá mạnh
16	STB	-58.4	Giảm giá mạnh
17	TCB	-56.5	Giảm giá mạnh
18	VCB	-62.4	Giảm giá mạnh
19	VHM	-37.7	Giảm giá
20	VIC	-38.0	Giảm giá
21	VJC	-41.5	Giảm giá
22	VNM	-35.3	Giảm giá
23	VPB	-65.7	Giảm giá mạnh
24	VRE	-53.0	Giảm giá mạnh

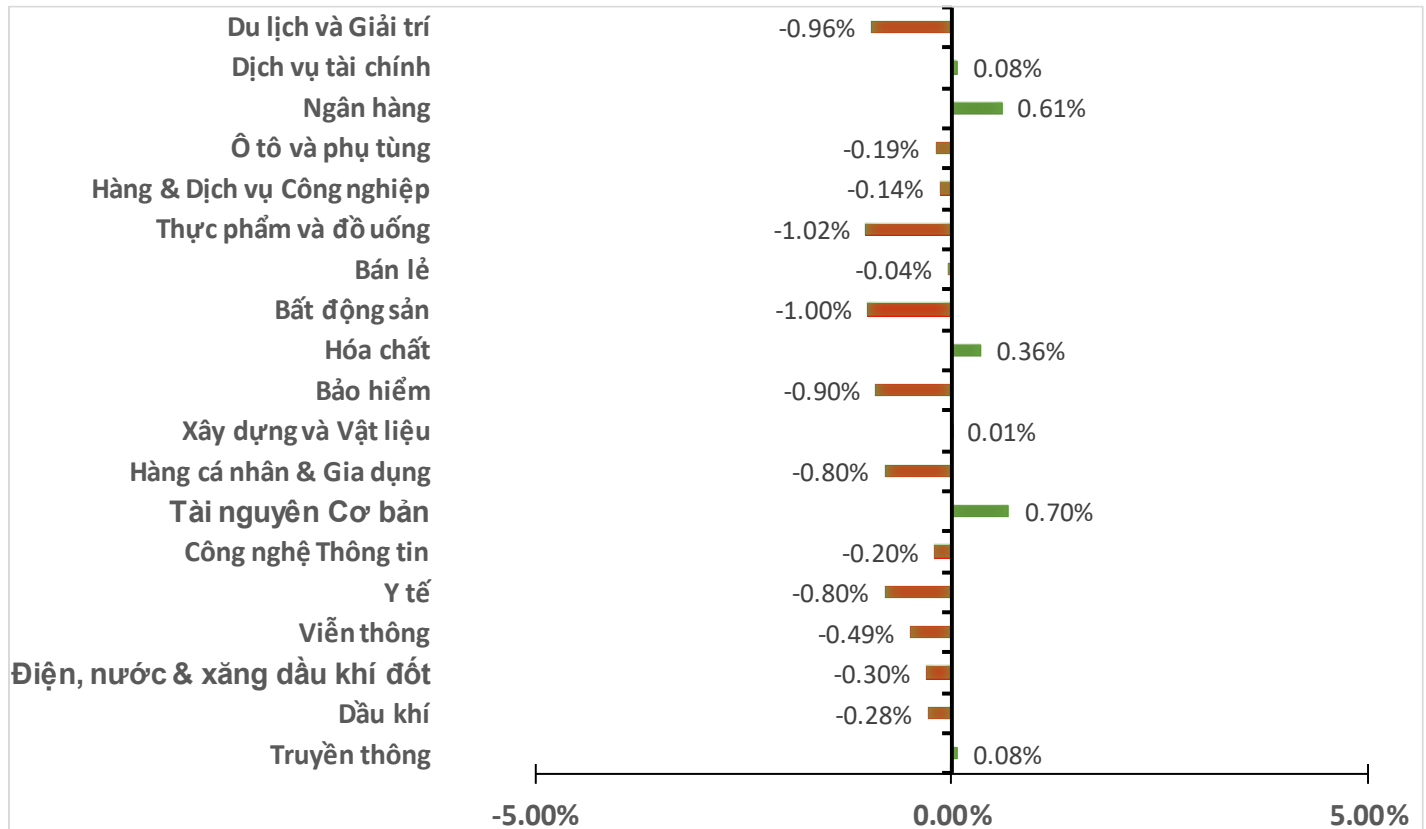
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



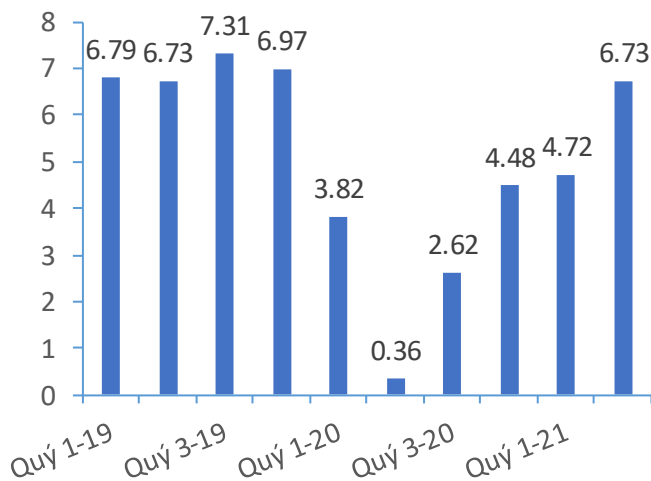
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 23.02.2023:



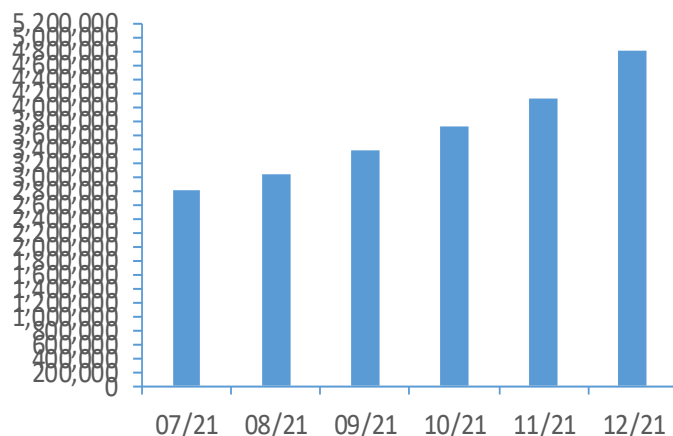
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

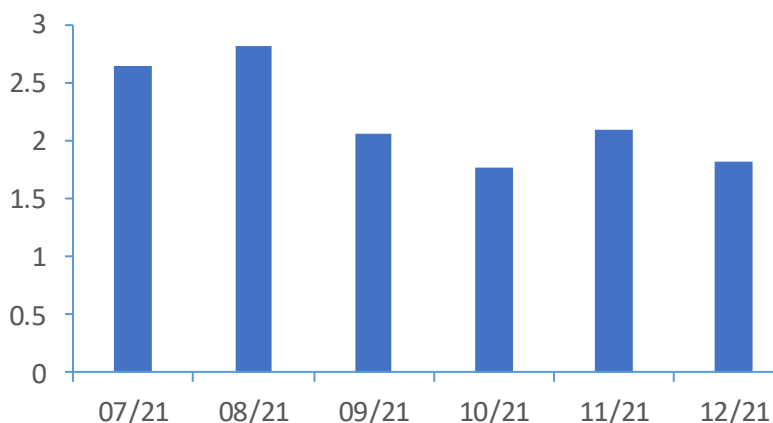
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



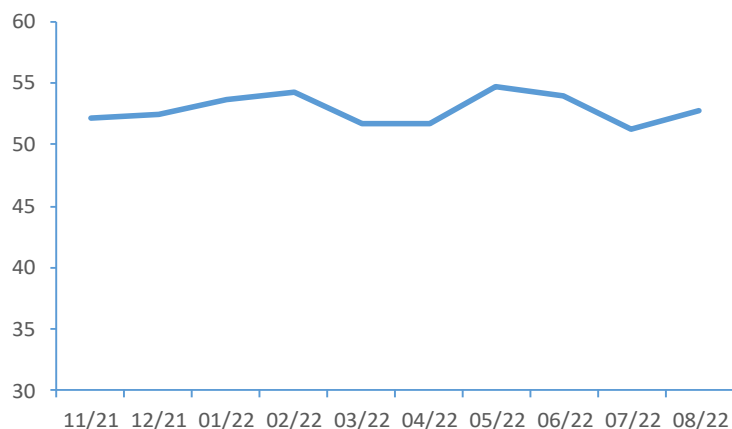
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



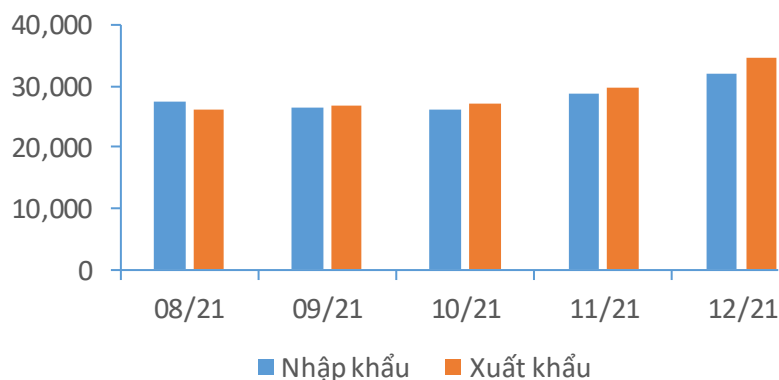
CPI Việt Nam (%)



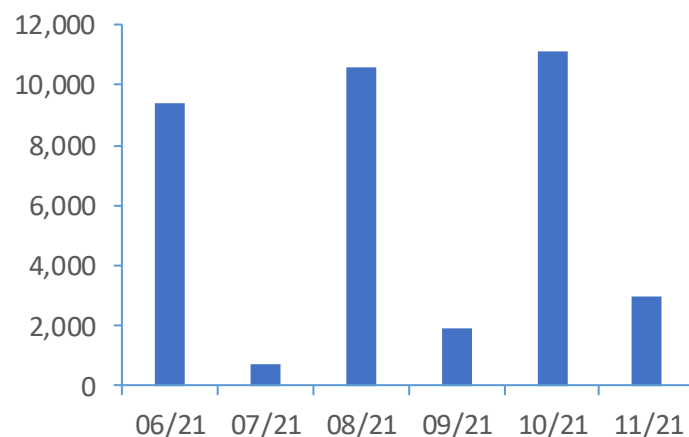
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Bloomberg: Trung Quốc kêu gọi doanh nghiệp ngừng hợp tác với Big Four.

Hãng tin Bloomberg News đưa tin những lo ngại về bảo mật dữ liệu đã khiến Trung Quốc yêu cầu các công ty quốc doanh ngừng hợp tác với 4 công ty kiểm toán toàn cầu lớn nhất thế giới (Big Four), giữa bối cảnh Trung Quốc tìm cách hạn chế ảnh hưởng của các kiểm toán viên phương Tây. Bộ Tài chính Trung Quốc là một trong số các cơ quan chính phủ đã đưa ra hướng dẫn không chính thức cho một số doanh nghiệp nhà nước hồi tháng trước và thúc giục họ kết thúc hợp đồng với PwC, EY, KPMG và Deloitte.

Các quan chức Fed kiên quyết chống lạm phát bằng cách nâng lãi suất.

Tại cuộc họp tháng 1/2023, các quan chức Fed nâng lãi suất nhẹ hơn so với trước đây. Tuy nhiên, các quan chức vẫn quan ngại về lạm phát. “Lạm phát vẫn quá cao so với mục tiêu 2%”, trích từ biên bản họp. Cùng với đó, thị trường lao động “vẫn chịu cảnh cầu lớn hơn cung, qua đó gây áp lực tăng với tiền lương và giá cả”. Biên bản họp nhấn mạnh các thành viên Fed tin rằng cần phải tiếp tục nâng lãi suất. Chứng khoán Mỹ nhuộm sắc đỏ sau khi biên bản họp được công bố, trong khi lợi suất trái phiếu bớt giảm.

Thị trường địa ốc Mỹ “bốc hơi” 2.3 ngàn tỷ đô, giảm mạnh nhất kể từ năm 2008.

Tổng giá trị của nhà ở Mỹ đã giảm 2.3 ngàn tỷ USD (tương đương 4.9%) trong nửa cuối năm 2022, từ đỉnh 47.7 ngàn tỷ USD hồi tháng 6/2022, theo công ty môi giới bất động sản Redfin. Đây là mức giảm mạnh nhất theo phương diện phần trăm kể từ cuộc khủng hoảng bất động sản năm 2008 (thời điểm đó, giá trị nhà ở giảm 5.8% từ tháng 6-12/2008). Theo Bloomberg, giá nhà vẫn chưa sụp đổ. Trong tháng 12/2022, tổng giá trị nhà ở tại Mỹ vẫn cao hơn 6.5% so với thời điểm 1 năm trước.

Giới đầu tư đua nhau bỏ đặt cược lãi suất giảm.

Bắc Kinh sẽ hỗ trợ 6 USD/tháng cho những người lao động có thu nhập thấp để đối phó với đà tăng của giá thực phẩm. Tuy nhiên, động thái này lại khiến người dân phẫn nộ vì cho rằng mức hỗ trợ này là quá thấp. Thông báo trên được đưa ra trong bối cảnh giá thực phẩm tăng nhanh ở Trung Quốc sau khi nước này chấm dứt chính sách Zero COVID và nới lỏng tiền tệ để hỗ trợ đà hồi phục.

Bắc Kinh hỗ trợ người dân 6 USD/tháng để ứng phó lạm phát.

Bắc Kinh sẽ hỗ trợ 6 USD/tháng cho những người lao động có thu nhập thấp để đối phó với đà tăng của giá thực phẩm. Tuy nhiên, động thái này lại khiến người dân phẫn nộ vì cho rằng mức hỗ trợ này là quá thấp. Thông báo trên được đưa ra trong bối cảnh giá thực phẩm tăng nhanh ở Trung Quốc sau khi nước này chấm dứt chính sách Zero COVID và nới lỏng tiền tệ để hỗ trợ đà hồi phục.



TIN DOANH NGHIỆP

NT2 | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 16/02/2023, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam chi nhánh TPHCM nhận được công văn của CTCP Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 (HOSE: NT2) về việc điều chỉnh loại chứng khoán cho 1 cổ đông. Theo đó, VSD đã điều chỉnh loại chứng khoán từ chuyển nhượng có điều kiện sang chuyển nhượng tự do đối với 153.6 triệu cp NT2 cho cổ đông nói trên. Tính tới hiện tại, số lượng niêm yết của NT2 gần 288 triệu cp. Như vậy, số cổ phiếu mới được giải tỏa kể trên chiếm tới 53.35% lượng cổ phiếu niêm yết của Công ty.

DXG | Tin giao dịch nội bộ.

Từ ngày 16-20/02, các quỹ của Dragon Capital đã giảm sở hữu cổ phiếu của CTCP Tập đoàn Đất Xanh (DXG) từ hơn 107 triệu cp xuống còn hơn 97 triệu cp, tương ứng bán ra 10 triệu cp. Tổng kết lại, Dragon Capital đã bán ra 10 triệu cp DXG, giảm sở hữu tại đây từ 17.55% xuống còn 15.91%.

G36 | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Nguyễn Văn Hiền, người thân của lãnh đạo Tổng Công ty 36 - CTCP (UPCoM: G36) vừa đăng ký mua 5.4 triệu cp G36 trong thời gian từ 23/02-23/03/2023 để đầu tư. Hiện, ông Hiền đang nắm giữ 17.5 triệu cp, chiếm tỷ lệ 17.24% vốn. Nếu mua thành công, ông Hiền sẽ tăng sở hữu tại G36 lên 22.9 triệu cp, tương ứng tỷ lệ 22.5%. Ở chiều ngược lại, công ty có liên quan đến ông Hiền là CTCP Xây lắp và Thương mại Trường Lộc lại đăng ký bán 6 triệu cp G36 trong thời gian từ 23/02-23/03/2023 để cơ cấu danh mục đầu tư.

SAM | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Chứng khoán Quốc Gia (NSI) dự kiến bán thỏa thuận 5.93 triệu cp của CTCP SAM HOLDINGS (HOSE: SAM) trong thời gian từ 27/02-24/03/2023 để cơ cấu danh mục. Nếu bán thành công, Chứng khoán Quốc Gia sẽ giảm sở hữu tại SAM từ 8.9 triệu cp (tỷ lệ 2.34%) xuống còn gần 3 triệu cp (tỷ lệ 0.78%). Kết phiên 21/02, giá cổ phiếu SAM dừng tại mức 6,100 đồng/cp, giảm hơn 53% sau nửa năm. Chiếu theo mức giá này, ước tính Chứng khoán Quốc Gia có thể thu về hơn 36 tỷ đồng sau khi thoái gần hết vốn tại đây.

BAF | Tin cổ phiếu.

HDQT CTCP Nông nghiệp BAF Việt Nam (HOSE: BAF) công bố nghị quyết phiên họp ngày 20/02, liên quan đến phương án phát hành trái phiếu có tổng giá trị huy động 900 tỷ đồng. Theo đó, HDQT BAF phê duyệt Công ty Tài chính Quốc tế (International Finance Corporation - IFC) tham gia đặt mua trái phiếu chuyển đổi và trái phiếu trơn (senior bond hay trái phiếu được ưu tiên trả nợ - theo văn bản từ BAF) do BAF phát hành. Tổng giá trị trái phiếu phát hành là 900 tỷ đồng, trong đó 600 tỷ đồng là trái phiếu chuyển đổi, còn lại là trái phiếu trơn.

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