

## ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX HƯỚNG VỀ NGƯỠNG HỖ TRỢ 1.030 ĐIỂM

### Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,154	0.33%
S&P 500	4,012	0.53%
Nikkei	27,453	1.29%
Hang Seng	20,069	-1.39%
VIX	21	-5.16%

### Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,040.7	1,034.7
	1D	-1.23%
	YTD	3.34%
GTGD (tỷ VND)	6,548	2,689
Vốn hoá (tỷ VND)	4,202,941	3,072,956
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	3.85%	-15.8%
Việt Nam 3 năm	3.93%	-15.2%
Việt Nam 10 năm	4.5%	-13.5%
Mỹ 3 tháng	4.77%	9.9%
Mỹ 2 năm	4.67%	5.7%
Mỹ 10 năm	3.85%	-0.5%

### Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	82.9	0.84%
Vàng (USD/ounce)	1,818	-0.76%

### Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,802	-0.21%
EUR/VND	25,225	0.00%
JPY/VND	17,677	-0.36%

### Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	5.48%	20.3%
1 tuần	5.70%	4.1%
2 tuần	6.03%	-5.9%
1 tháng	6.60%	-12.3%

### Nhận định và Chiến lược giao dịch

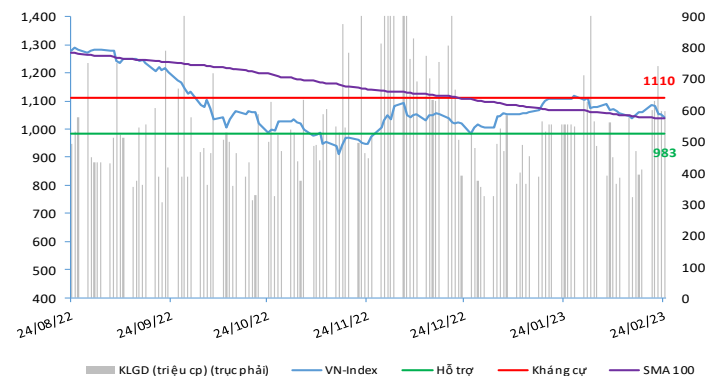
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 24/02/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

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 trong suốt cả phiên giao dịch và xảy ra tại hầu hết tất cả các nhóm cổ phiếu, khiến chỉ số VN-Index tiếp tục hướng về ngưỡng hỗ trợ 1.030 điểm với thanh khoản chỉ còn bằng một nửa so với trung bình 10 phiên giao dịch gần nhất, phản ánh dòng tiền đang rất thận trọng.

- **Chiến lược giao dịch:** **Giảm tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 25/75**

Với diễn biến điều chỉnh duy trì, nhà đầu tư được khuyến nghị hạ tỷ trọng danh mục về ngưỡng 25% cổ phiếu và 75% 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 <
<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>

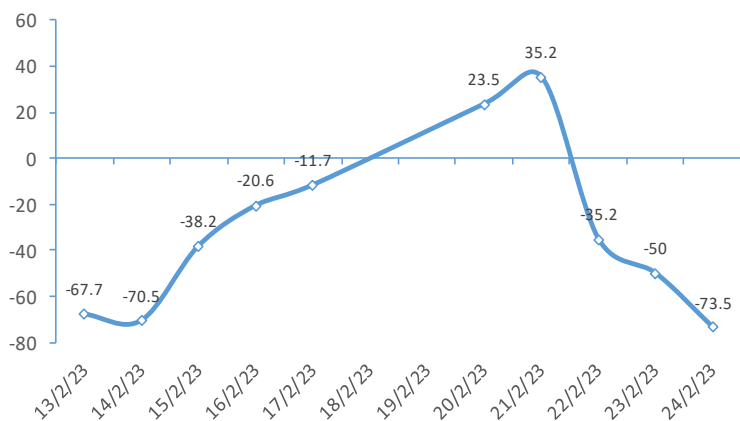
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 24/02/2023:

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 Stochastic (14,3,3) MACD (12,26,9) CMF	RSI (14)	-3
	MFI (14)	-2
		-2
Khối lượng OBV Volume		-2
		0
Độ rộng Advance - Decline	-1	
<b>Điểm đánh giá chung</b>	<b>-73.53</b>	
<b>Nhận Định</b>	<b>Giảm giá mạnh</b>	

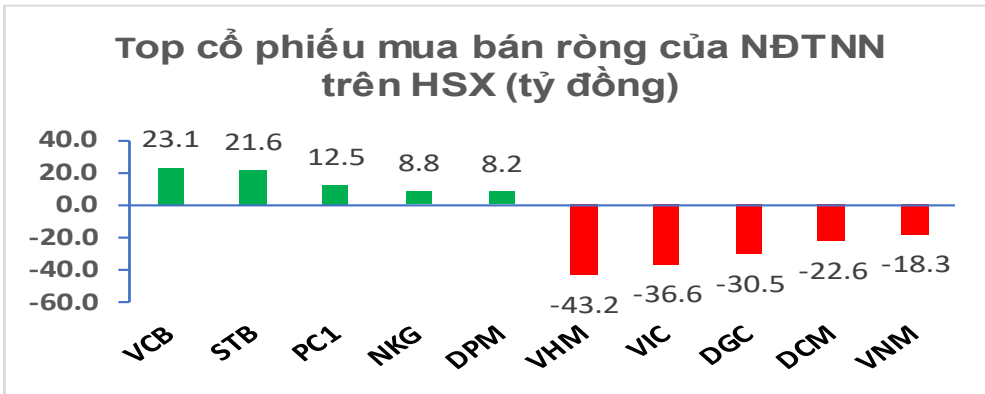
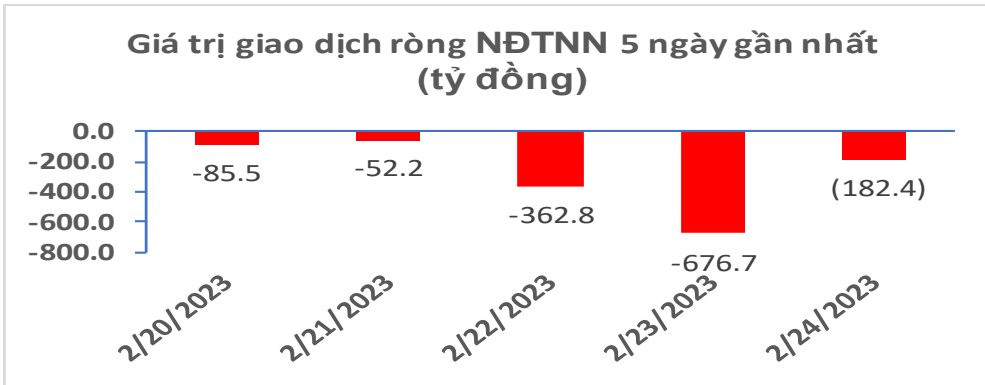
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 24/02/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-99.6	Giảm giá rất mạnh
2	BVH	-86.1	Giảm giá rất mạnh
3	CTG	-96.1	Giảm giá rất mạnh
4	FPT	-62.2	Giảm giá mạnh
5	GAS	-86.4	Giảm giá rất mạnh
6	HDB	-72.3	Giảm giá mạnh
7	HPG	-82.2	Giảm giá rất mạnh
8	MBB	-75.5	Giảm giá rất mạnh
9	MSN	-61.1	Giảm giá mạnh
10	MWG	-69.5	Giảm giá mạnh
11	PLX	-85.1	Giảm giá rất mạnh
12	PNJ	-64.6	Giảm giá mạnh
13	POW	-72.0	Giảm giá mạnh
14	REE	-64.3	Giảm giá mạnh
15	SSI	-88.8	Giảm giá rất mạnh
16	STB	-83.9	Giảm giá rất mạnh
17	TCB	-81.1	Giảm giá rất mạnh
18	VCB	-89.8	Giảm giá rất mạnh
19	VHM	-54.3	Giảm giá mạnh
20	VIC	-54.6	Giảm giá mạnh
21	VJC	-59.6	Giảm giá mạnh
22	VNM	-50.7	Giảm giá mạnh
23	VPB	-94.4	Giảm giá rất mạnh
24	VRE	-76.2	Giảm giá rất mạnh

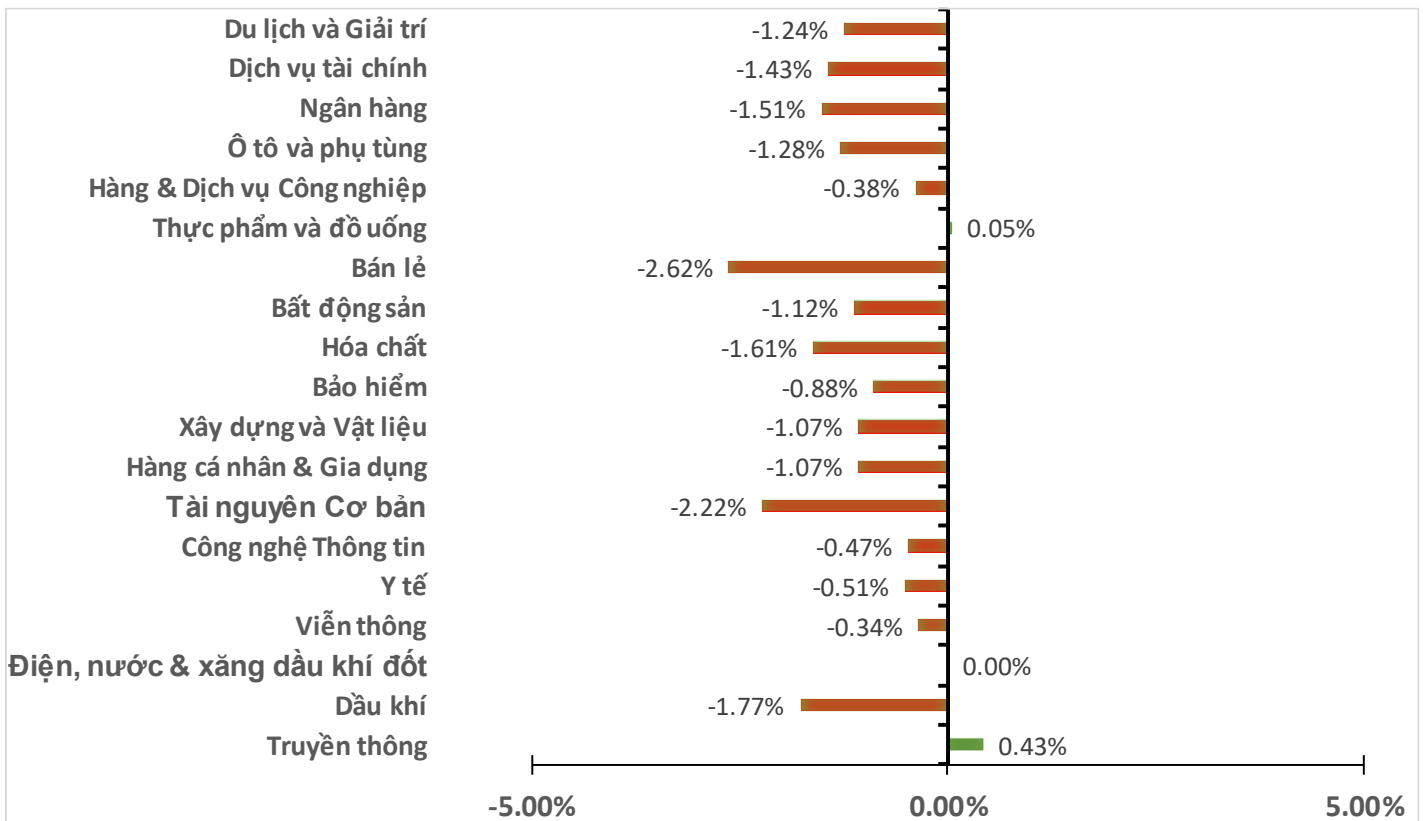
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



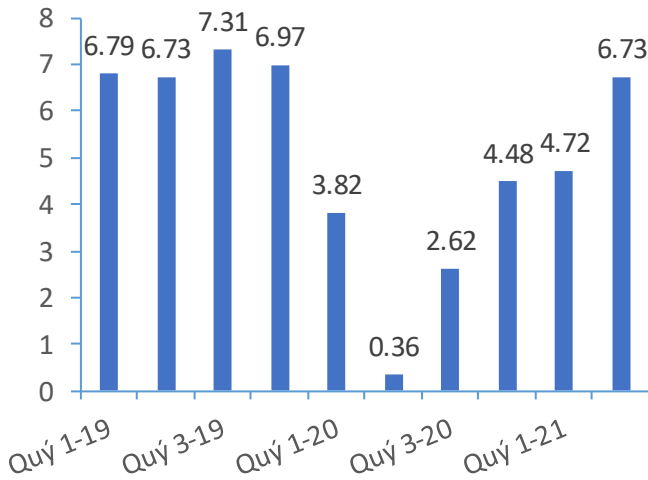
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 24.02.2023:



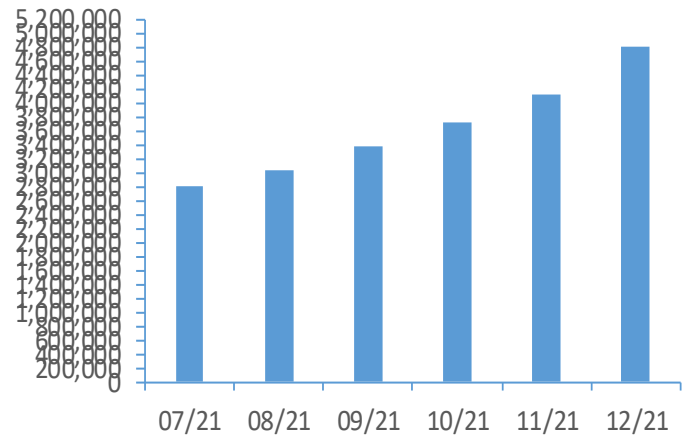
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

## CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

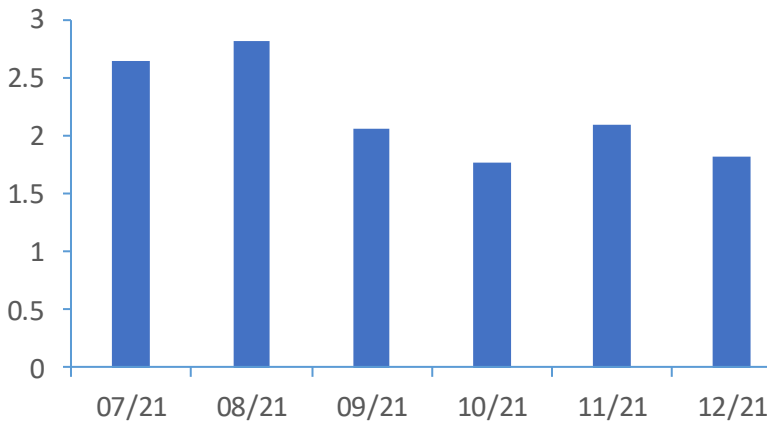
### Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



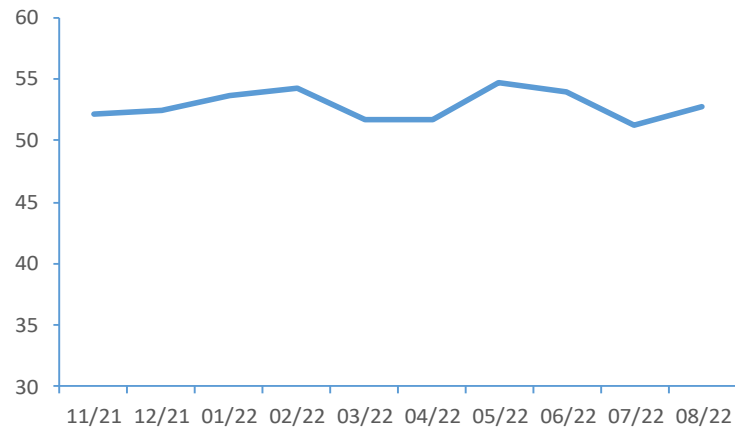
### Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



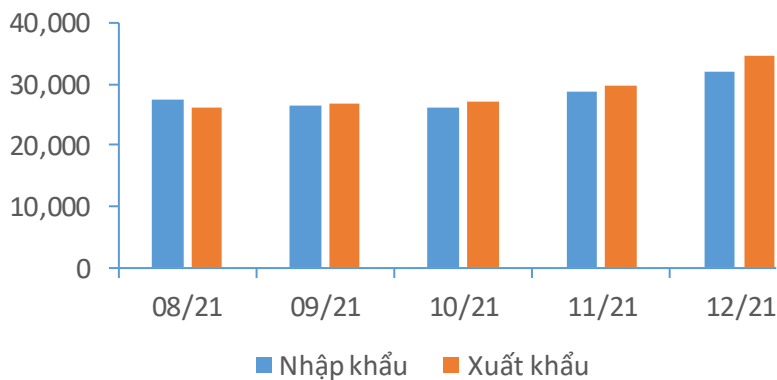
### CPI Việt Nam (%)



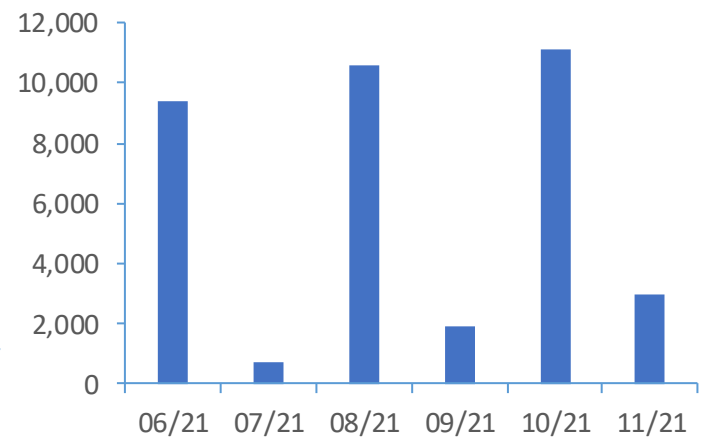
### PMI



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



### Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





## TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

**Ông trùm ngân hàng Jamie Dimon: Fed đang mất kiểm soát với lạm phát.**

Ngày 23/02, CEO JPMorgan Jamie Dimon cho biết Fed vẫn đang trong quá trình kiểm soát lạm phát, đồng thời lưu ý nền kinh tế Mỹ tiếp tục cho thấy dấu hiệu khỏe mạnh. Nhận định của ông Dimon được đưa ra sau khi Fed công bố biên bản họp tháng 1/2023. Trong biên bản này, các quan chức Fed thể hiện quyết tâm chống lạm phát. Ông Dimon kỳ vọng lãi suất có thể ở mức cao hơn trong khoảng thời gian dài hơn vì Fed cần thời gian để kéo lạm phát về 2%. Ngay cả như thế, vị CEO JPMorgan cho biết vẫn chưa có dấu hiệu suy thoái khi các dữ liệu gần đây cho thấy nền kinh tế Mỹ vẫn khỏe mạnh.

**Số doanh nghiệp phá sản ở EU tăng lên mức cao kỷ lục.**

Số lượng doanh nghiệp phá sản hàng quý ở Liên minh châu Âu (EU) tăng vọt lên mức cao nhất kể từ khi dữ liệu được thống kê vào năm 2015. Theo dữ liệu mới công bố của Văn phòng thống kê châu Âu (Eurostat), trong quý cuối cùng của năm ngoái, số lượng doanh nghiệp ở EU nộp đơn xin phá sản tăng 27% so với quý trước đó, đánh dấu làn sóng phá sản hàng quý mạnh nhất từ khi cơ quan này bắt đầu thu thập dữ liệu vào năm 2015. Lượng đơn xin phá sản tăng trong mọi lĩnh vực nhưng tốc độ phá sản tăng mạnh nhất thuộc về lĩnh vực kho bãi và vận tải cũng như dịch vụ lưu trú và thực phẩm, với mức tăng lần lượt 72% và 39% so với quý trước.

**Giới đầu tư toàn cầu rót vốn kỷ lục vào trái phiếu doanh nghiệp chất lượng.**

Năm nay, nhà đầu tư trên khắp thế giới đổ xô vào trái phiếu doanh nghiệp chất lượng cao với tốc độ kỷ lục, cho thấy sự quan tâm ngày càng lớn đối với loại tài sản thường được coi là có rủi ro tương đối thấp nhưng mang lại lợi nhuận tốt nhất trong nhiều năm. Tổng cộng 19 tỷ USD đã được rót vào các quỹ trái phiếu doanh nghiệp xếp hạng đầu tư trên khắp thế giới kể từ đầu năm 2023, mức cao chưa từng thấy vào thời điểm này trong năm, theo dữ liệu từ công ty theo dõi dòng vốn EPFR.

**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.

**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.



## TIN DOANH NGHIỆP

## KDC | Tin cổ phiếu.

Mới đây, CTCP Tập đoàn KIDO (HOSE: KDC) quyết định hoãn chi trả cổ tức đặc biệt, dù vừa chốt thời gian nhận cổ tức cách đây 2 tuần. Kido thông báo sẽ tạm hoãn việc chốt danh sách cổ đông để chia cổ tức đặc biệt bằng tiền mặt 50%. Kido cho biết ngày đăng ký cuối cùng và thời gian nhận cổ tức sẽ được thông báo sau. Nếu chia cổ tức đặc biệt 50%, Kido sẽ phải chi 1.3 ngàn tỷ đồng. Cuối quý 4/2022, tập đoàn này nắm giữ 1.6 ngàn tỷ đồng tiền mặt và các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn.

## GEX | Tin cổ phiếu.

Trong ngày 20/02/2023, CTCP Tập đoàn GELEX (HOSE: GEX) đã “mạnh tay” chi hơn 150 tỷ đồng để tiếp tục mua lại trước hạn 2 lô trái phiếu BONDGEX/2020.01 và BONDGEX/2020.02. Cụ thể, GEX đã mua lại 45.4 tỷ đồng của lô BONDGEX/2020.01 và 104.9 tỷ đồng của lô BONDGEX/2020.02. Sau giao dịch, khối lượng đang lưu hành còn lại của lô BONDGEX/2020.01 là 11.7 tỷ đồng và lô BONDGEX/2020.02 là 17.1 tỷ đồng. Hai lô trái phiếu trên có cùng kỳ hạn 3 năm, sẽ đáo hạn lần lượt vào ngày 22/07/2023 và 23/07/2023.

## VCG | Tin giao dịch nội bộ.

Tổng CTCP Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam (Vinaconex, HOSE: VCG) ngày 21/02 công bố đã hoàn thành việc thoái vốn cổ phần tại công ty con - CTCP Cơ điện Vinaconex (Vinaconex M&E). Sau khi chuyển nhượng, Vinaconex hạ sở hữu xuống còn 500,000 cổ phần, tương đương 5% vốn điều lệ của Vinaconex M&E.

## ACB | Tin giao dịch nội bộ.

Sau khi bán bớt cổ phiếu nhóm bất động sản hồi tuần trước, quỹ ngoại Dragon Capital chuyển sang gom thêm cổ phiếu của Ngân hàng TMCP Á Châu (HOSE: ACB). Cụ thể, Dragon Capital đã mua tổng cộng 4 triệu cp ACB trong phiên 20/02/2023, tăng sở hữu tại Ngân hàng từ 268.3 triệu cp (tỷ lệ 7.95%) lên hơn 272.3 triệu cp (tỷ lệ 8.06%). Trong phiên 20/02, cổ phiếu ACB được khối ngoại giao dịch thỏa thuận 4.45 triệu cp, với tổng giá trị giao dịch gần 118 tỷ đồng, tương đương giá bình quân đạt 26,500 đồng/cp. Chiếu theo mức giá này, ước tính Dragon Capital đã chi 106 tỷ đồng cho thương vụ trên.

## 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.

## 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