

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX KHÔNG GIỮ ĐƯỢC NGƯỠNG HỖ TRỢ 1.030 ĐIỂM, KHÓI NGOẠI TIẾP TỤC BÁN RÒNG

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	32,817	-1.02%
S&P 500	3,970	-1.05%
Nikkei	27,424	-0.11%
Hang Seng	19,870	-0.70%
VIX	22	2.51%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,021.3	1,011.5
	1D	-1.76%
	YTD	1.95%
1.76%		-1.84%
1.95%		1.17%
GTGD (tỷ VND)	9,330	3,677
Vốn hoá (tỷ VND)	4,146,700	3,030,850
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.5	10.8
P/B	1.6	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	3.92%	-14.2%
Việt Nam 3 năm	3.85%	-16.8%
Việt Nam 10 năm	4.55%	-12.5%
Mỹ 3 tháng	4.76%	9.8%
Mỹ 2 năm	4.82%	9.0%
Mỹ 10 năm	3.93%	1.5%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	82.6	-0.70%
Vàng (USD/ounce)	1,815	-0.12%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,810	-0.09%
EUR/VND	25,104	-0.03%
JPY/VND	17,473	0.19%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	5.42%	19.1%
1 tuần	5.87%	7.2%
2 tuần	6.17%	-3.6%
1 tháng	6.83%	-9.2%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

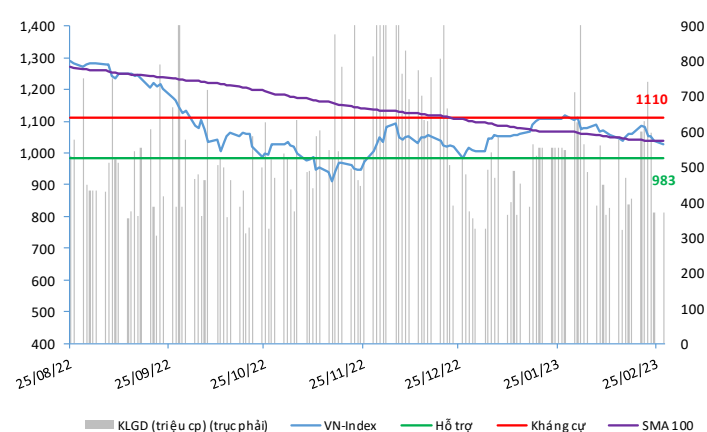
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 27/02/2023 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index 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 để mất ngưỡng hỗ trợ 1.030 điểm, trên đà tiến về ngưỡng hỗ trợ 983 điểm của tháng 12/2022.

- **Chiến lược giao dịch:** **Giảm tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 20/80**

Với diễn biến điều chỉnh duy trì, nhà đầu tư được khuyến nghị hạ tỷ trọng danh mục về ngưỡng 20% cổ phiếu và 80% 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

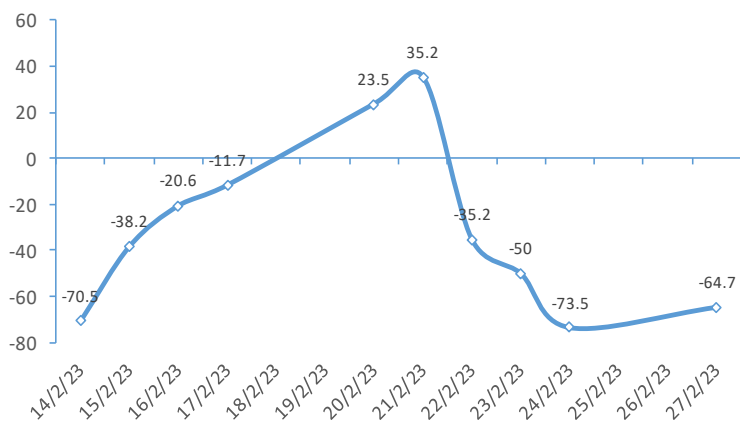
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 27/02/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-9	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-1	
	RSI (14)	-3
	MFI (14)	-1
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	-2	
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	0
Khối lượng OBV	-2	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-1	
Điểm đánh giá chung	-64.71	
Nhận Định	Giảm giá mạnh	

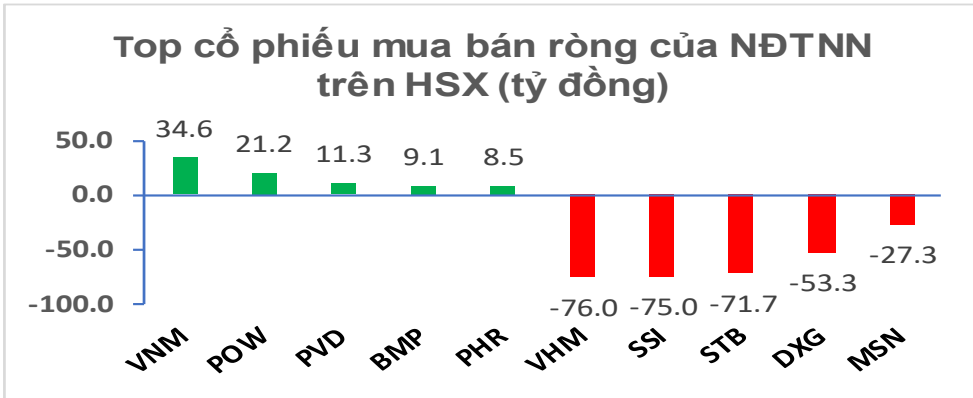
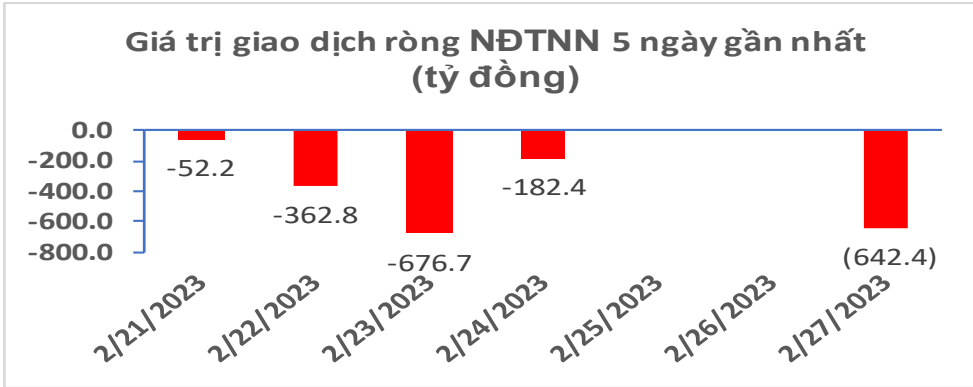
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 27/02/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-90.9	Giảm giá rất mạnh
2	BVH	-78.6	Giảm giá rất mạnh
3	CTG	-87.8	Giảm giá rất mạnh
4	FPT	-56.8	Giảm giá mạnh
5	GAS	-78.8	Giảm giá rất mạnh
6	HDB	-66.0	Giảm giá mạnh
7	HPG	-75.0	Giảm giá rất mạnh
8	MBB	-68.9	Giảm giá mạnh
9	MSN	-55.8	Giảm giá mạnh
10	MWG	-63.4	Giảm giá mạnh
11	PLX	-77.7	Giảm giá rất mạnh
12	PNJ	-59.0	Giảm giá mạnh
13	POW	-65.7	Giảm giá mạnh
14	REE	-58.7	Giảm giá mạnh
15	SSI	-81.1	Giảm giá rất mạnh
16	STB	-76.6	Giảm giá rất mạnh
17	TCB	-74.1	Giảm giá mạnh
18	VCB	-82.0	Giảm giá rất mạnh
19	VHM	-49.5	Giảm giá
20	VIC	-49.9	Giảm giá
21	VJC	-54.5	Giảm giá mạnh
22	VNM	-46.3	Giảm giá
23	VPB	-86.2	Giảm giá rất mạnh
24	VRE	-69.6	Giảm giá mạnh

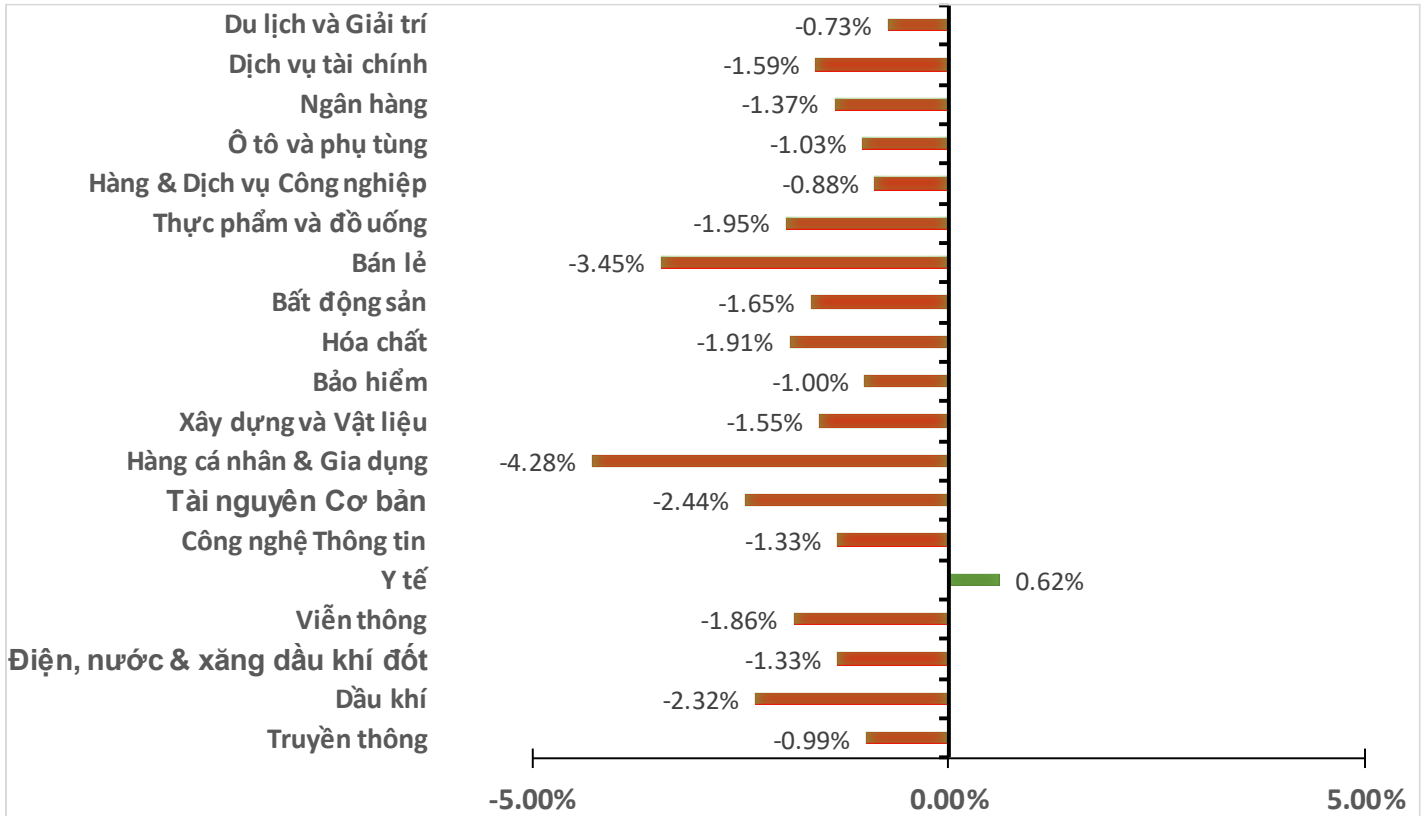
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



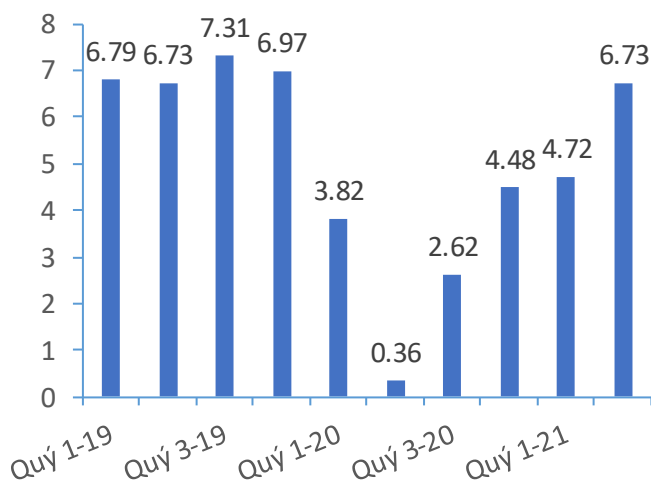
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 27.02.2023:



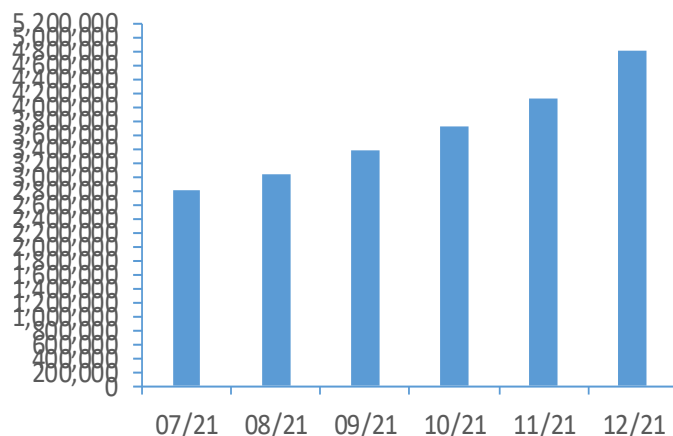
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

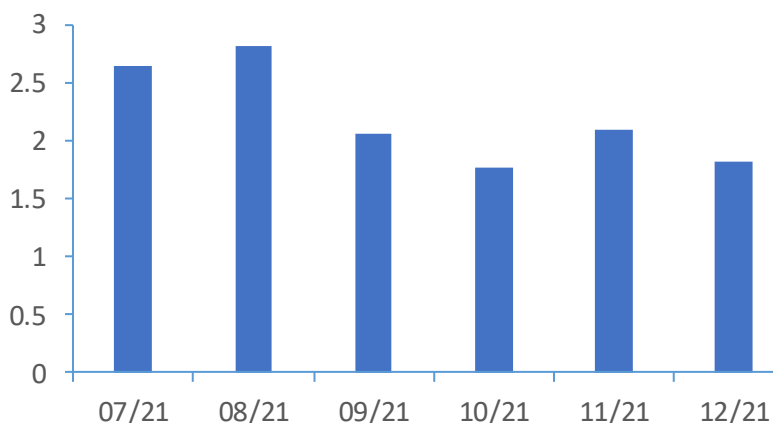
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



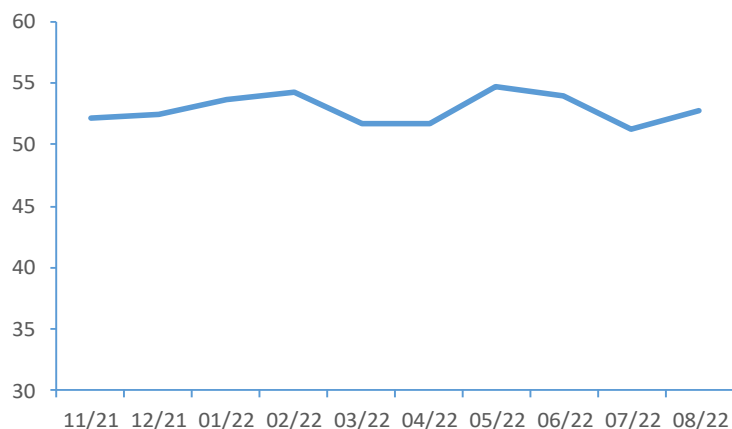
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



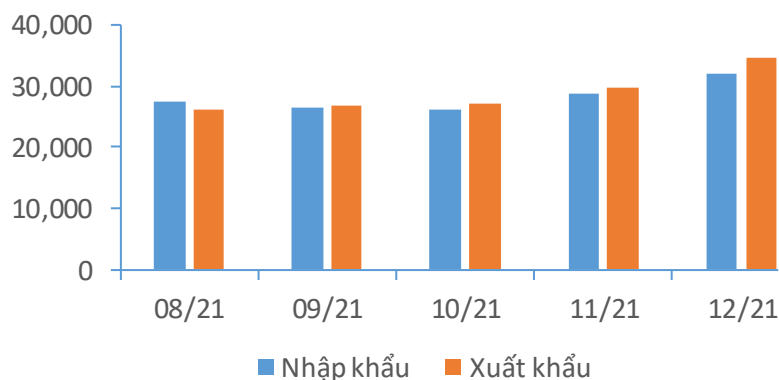
CPI Việt Nam (%)



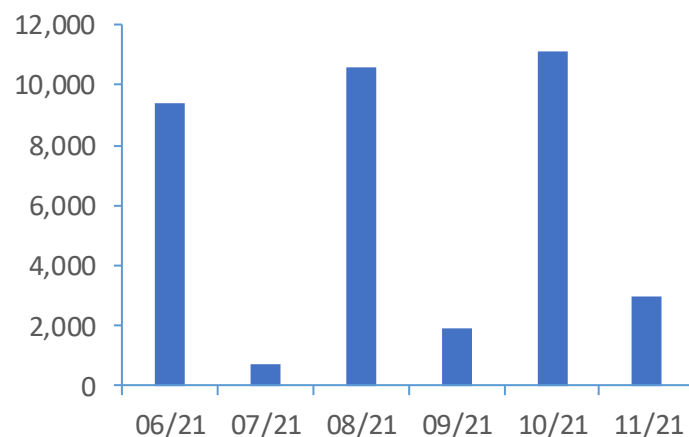
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Trung Quốc nguy cơ lặp lại bong bóng bất động sản đồ vỡ của Nhật Bản.

Nghiên cứu mới cho thấy thị trường bất động sản của Trung Quốc có nguy cơ bước vào kỷ nguyên bong bóng bùng vỡ giống như những gì Nhật Bản trải qua hai thập niên trước. Trong một báo hồi hồi tuần trước, một nhóm nhà phân tích của Ngân hàng Citigroup nhận định các vấn đề của nền kinh tế Trung Quốc hiện nay trông rất giống với Nhật Bản ở thời kỳ hậu bong bóng bất động sản. Đặc điểm nhân khẩu học của Trung Quốc hiện nay khá giống với Nhật Bản trước đây. Dân số Trung Quốc đang bước vào xu hướng giảm giống như Nhật Bản vài thập niên trước. Điều đó là một lời cảnh báo đối với Bắc Kinh vì sau năm 1990, chỉ số giá nhà ở của Nhật Bản giảm khi dân số thuộc nhóm tuổi từ 35-54 giảm. Báo cáo của Citigroup tập trung cảnh báo về những rủi ro tiềm ẩn đối với hệ thống ngân hàng của Trung Quốc.

Fed có thể phải đẩy kinh tế Mỹ vào suy thoái để chiến thắng lạm phát.

Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) khó có thể kiềm chế lạm phát nếu không tăng lãi suất mạnh hơn và chấp nhận đẩy nền kinh tế lớn nhất thế giới vào suy thoái, báo cáo của một nhóm chuyên gia nghiên cứu kinh tế hàng đầu ở Mỹ nhận định. Các nhà nghiên cứu mô tả các dự báo kinh tế gần đây nhất của Fed, được đưa ra vào tháng 12, quá “lành tính”. Những dự báo đó cho rằng lạm phát của Mỹ sẽ xuống còn 2,1% vào cuối năm 2025, với nền kinh tế vẫn duy trì tăng trưởng xuyên suốt thời gian đó và tỷ lệ thất nghiệp chỉ tăng lên mức khoảng 4,6%. Tuy nhiên, các nhà nghiên cứu nhận định để đưa lạm phát về mục tiêu 2% của Fed vào năm 2025, nền kinh tế Mỹ ít nhất phải trải qua một cơn suy thoái nhẹ.

Chỉ số lạm phát yêu thích tăng mạnh hơn dự báo, Fed còn nâng lãi suất nhiều đợt.

Chỉ số lạm phát yêu thích của Fed tăng mạnh hơn dự báo trong tháng 1/2023, qua đó cho thấy NHTW Mỹ cần phải làm nhiều hơn để kéo giảm áp lực giá cả. Chỉ số chi tiêu tiêu dùng cá nhân (PCE) tăng 0.6% so với tháng trước và 5.4% so với cùng kỳ, tăng mạnh hơn so với mức 0.2% và 5.4% của tháng 12/2022. Trong khi đó, PCE lõi – loại trừ thực phẩm và năng lượng – tăng 0.6% so với tháng trước và tăng 4.7% so với cùng kỳ, theo Bộ Thương mại Mỹ. Chi tiêu tiêu dùng cũng tăng mạnh hơn dự báo dù giá cả tăng mạnh. Chi tiêu tiêu dùng tăng 1.8% so với tháng trước, cao hơn dự báo 1.4%. Thu nhập cá nhân đã điều chỉnh lạm phát tăng 1.4%, cao hơn dự báo 1.2%. Tỷ lệ tiết kiệm cá nhân cũng tăng lên 4.7%. Tất cả con số trên cho thấy lạm phát tăng mạnh hơn dự báo trong tháng 1/2023, qua đó đặt Fed vào vị thế buộc phải nâng lãi suất. NHTW đã nâng lãi suất 4.5 điểm phần trăm kể từ tháng 3/2022, khi lạm phát chạm đỉnh 41 năm.

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.



TIN DOANH NGHIỆP

NLG | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Cao Tấn Thạch - Thành viên HĐQT CTCP Đầu tư Nam Long (HOSE: NLG) đăng ký bán ra 900,000 cp NLG với mục đích cân đối tài chính cá nhân. Giao dịch dự kiến diễn ra từ ngày 01-30/03/2023. Nếu giao dịch thành công, tỷ lệ sở hữu của ông Thạch tại Công ty sẽ giảm từ 1.38% xuống còn 1.14%, tương đương gần 4.4 triệu cp. Chiếu theo giá cổ phiếu NLG đầu phiên 27/02 là 25,600 đồng/cp, ước tính ông Thạch có thể thu về hơn 23 tỷ đồng nếu giao dịch thành công.

TDG | Tin cổ phiếu.

HĐQT CTCP Đầu tư TDG GLOBAL (HOSE: TDG) công bố nghị quyết thông qua việc chào bán trái phiếu riêng lẻ năm 2023. Tổng giá trị huy động là 50 tỷ đồng. Lô trái phiếu TDG sẽ phát hành gồm 500 trái phiếu “3 không”: không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có tài sản đảm bảo. Kỳ hạn trái phiếu là 3 năm, mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, được phát hành theo hình thức ghi sổ và dành cho đối tượng là các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.

FLC | Tin cổ phiếu.

Theo thông tin công bố từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), cổ phiếu FLC của CTCP Tập đoàn FLC sau khi được chấp thuận đăng ký giao dịch trên UPCoM lập tức bị đưa vào diện đình chỉ giao dịch. Tuy nhiên theo thông báo từ HNX, FLC là công ty bị hủy niêm yết bắt buộc do vi phạm nghiêm trọng nghĩa vụ công bố thông tin và các trường hợp khác theo quy định của Sở Giao dịch Chứng khoán và UBCKNN. Như vậy, FLC thuộc vào trường hợp bị đình chỉ giao dịch theo quy định.

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.

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.

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