

VN-INDEX HỒI PHỤC TĂNG GIÁ LẤY LẠI NGƯỠNG HỖ TRỢ 1.030 ĐIỂM, THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG DUY TRÌ GIẢM SÚT

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	32,657	-0.71%
S&P 500	3,970	-0.30%
Nikkei	27,517	0.26%
Hang Seng	20,596	4.09%
VIX	21	-1.19%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,039.0	1,032.2
	1D	1.40%
	YTD	3.17%
GTGD (tỷ VND)	8,262	3,115
Vốn hoá (tỷ VND)	4,090,947	2,994,641
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.3	10.7
P/B	1.6	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	3.84%	-16.0%
Việt Nam 3 năm	3.93%	-15.1%
Việt Nam 10 năm	4.42%	-9.8%
Mỹ 3 tháng	4.78%	10.2%
Mỹ 2 năm	4.84%	9.5%
Mỹ 10 năm	3.94%	1.9%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	84.0	0.67%
Vàng (USD/ounce)	1,839	0.12%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,780	0.05%
EUR/VND	25,233	0.02%
JPY/VND	17,453	0.10%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	5.50%	20.9%
1 tuần	5.78%	5.5%
2 tuần	6.13%	-4.3%
1 tháng	6.73%	-10.6%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

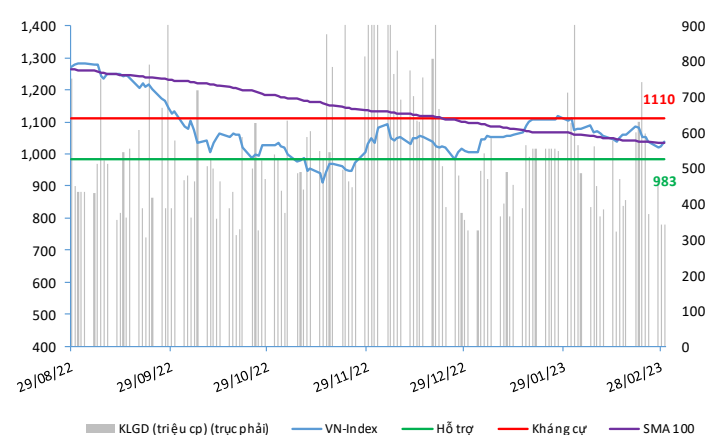
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 01/03/2023 tương ứng với diễn biến đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận diễn biến hồi phục khả quan với chỉ số VN-Index lấy lại được ngưỡng hỗ trợ 1.030 điểm. Tuy vậy, thanh khoản thị trường vẫn duy trì giảm sút so với trung bình 10 phiên giao dịch gần nhất cho thấy dòng tiền vẫn còn khá thận trọng trong bối cảnh các diễn biến dài hơn như T+10 & T+20 vẫn đang duy trì giảm tiêu cực.

- **Chiến lược giao dịch:** **Tăng tỷ trọng**
Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 30/70

Với diễn biến hồi phục của chỉ số VN-Index, nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng danh mục lên ngưỡng 30% cổ phiếu và 70% 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 rất mạnh

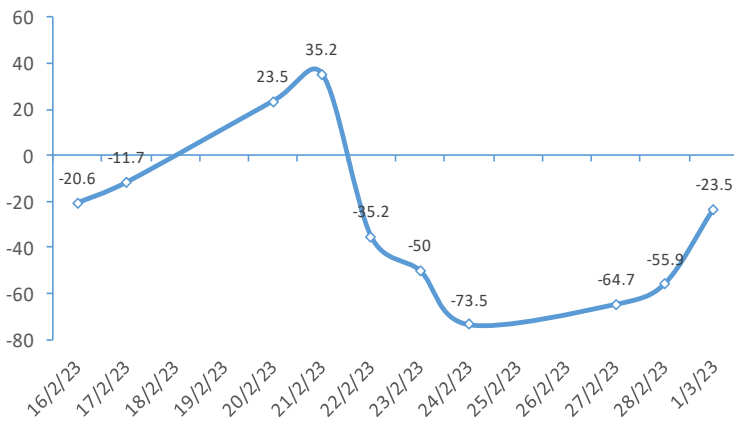
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 01/03/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-5	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-1	
	RSI (14)	1
	MFI (14)	1
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	0	
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	0
Khối lượng OBV	0	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-1	
Điểm đánh giá chung	-23.53	
Nhận Định	Đi ngang	

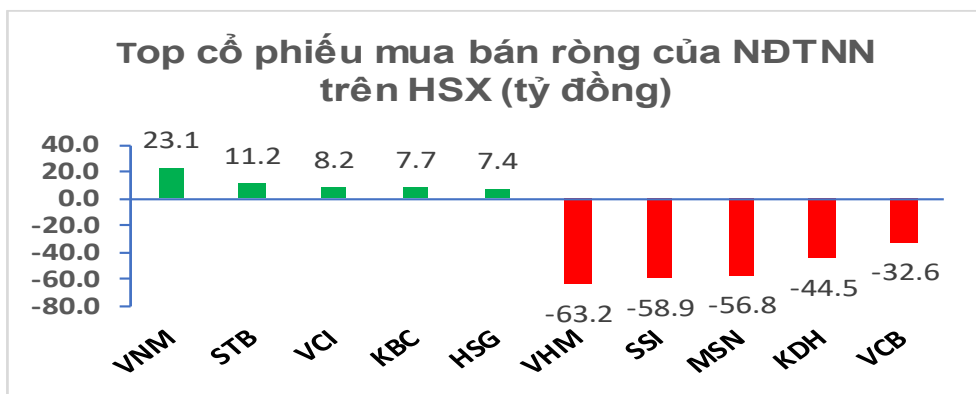
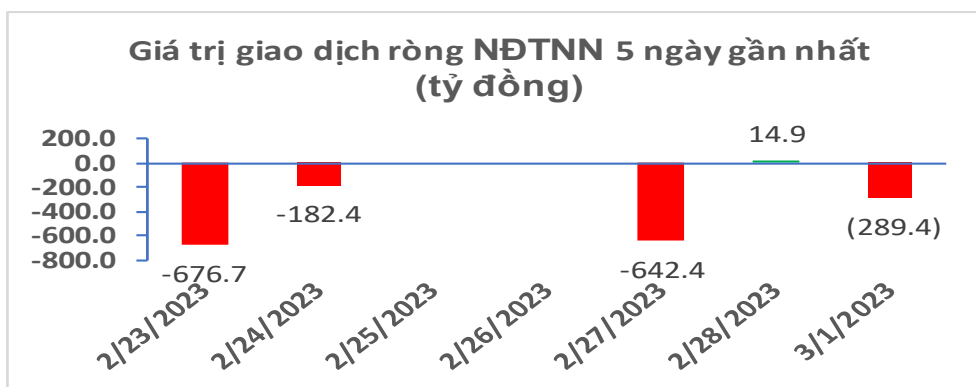
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 01/03/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-26.0	Giảm giá
2	BVH	-22.5	Đi ngang
3	CTG	-25.1	Giảm giá
4	FPT	-16.2	Đi ngang
5	GAS	-22.5	Đi ngang
6	HDB	-18.9	Đi ngang
7	HPG	-21.4	Đi ngang
8	MBB	-19.7	Đi ngang
9	MSN	-15.9	Đi ngang
10	MWG	-18.1	Đi ngang
11	PLX	-22.2	Đi ngang
12	PNJ	-16.8	Đi ngang
13	POW	-18.8	Đi ngang
14	REE	-16.8	Đi ngang
15	SSI	-23.2	Đi ngang
16	STB	-21.9	Đi ngang
17	TCB	-21.2	Đi ngang
18	VCB	-23.4	Đi ngang
19	VHM	-14.2	Đi ngang
20	VIC	-14.3	Đi ngang
21	VJC	-15.6	Đi ngang
22	VNM	-13.2	Đi ngang
23	VPB	-24.6	Đi ngang
24	VRE	-19.9	Đi ngang

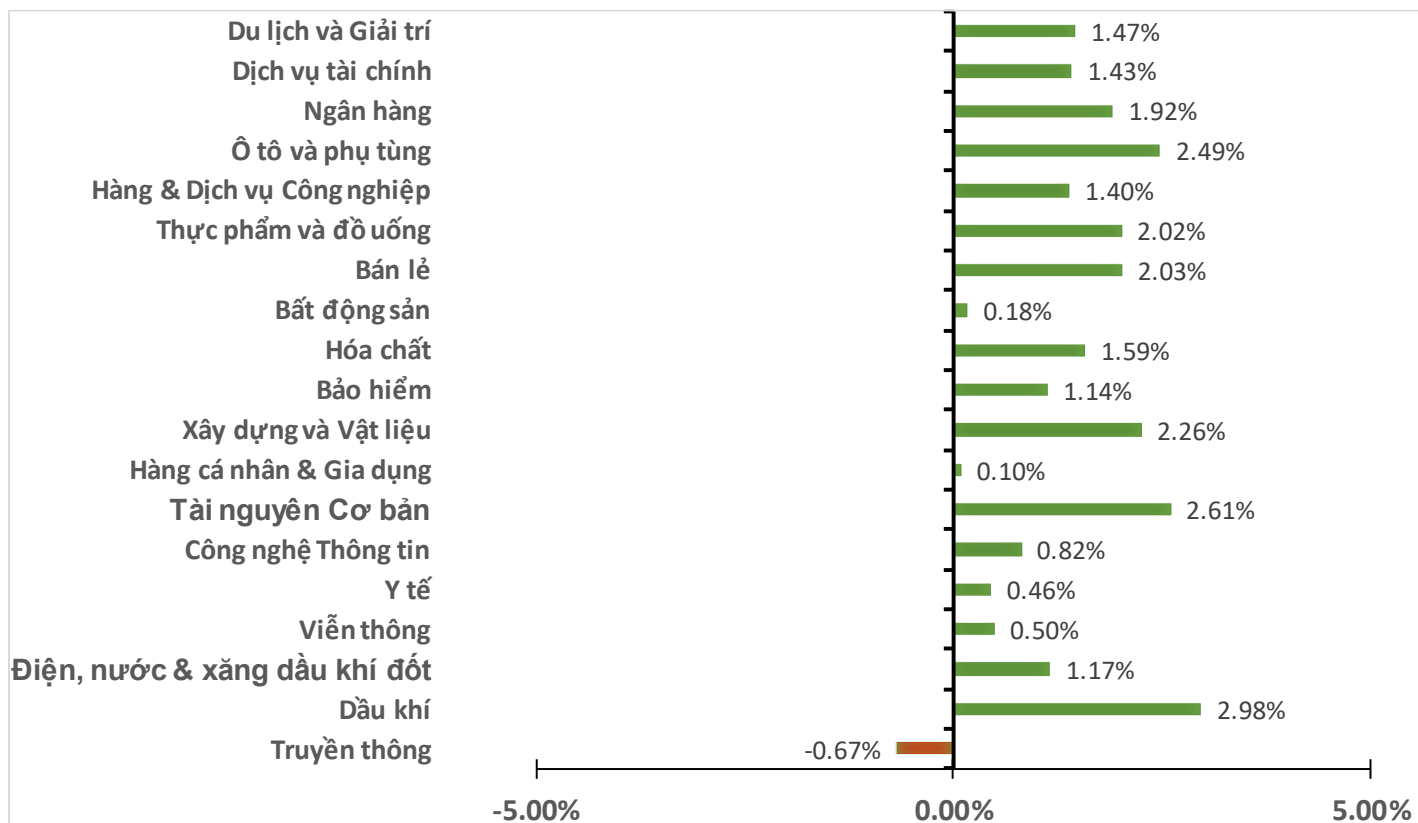
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



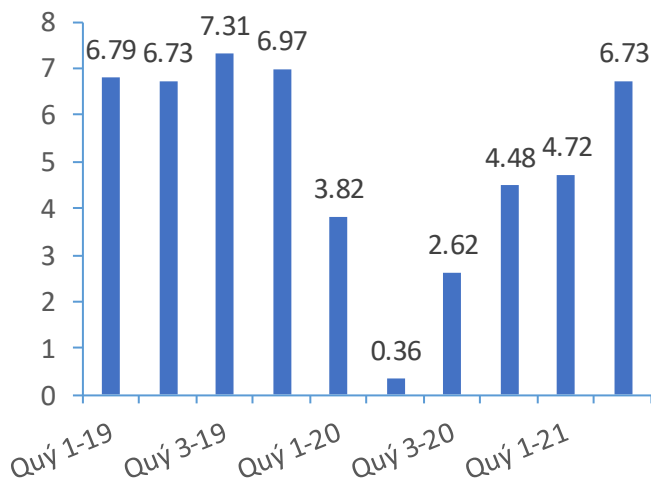
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 01.03.2023:



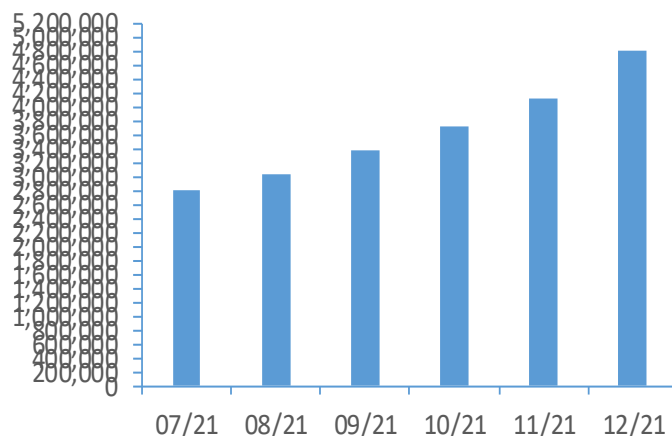
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

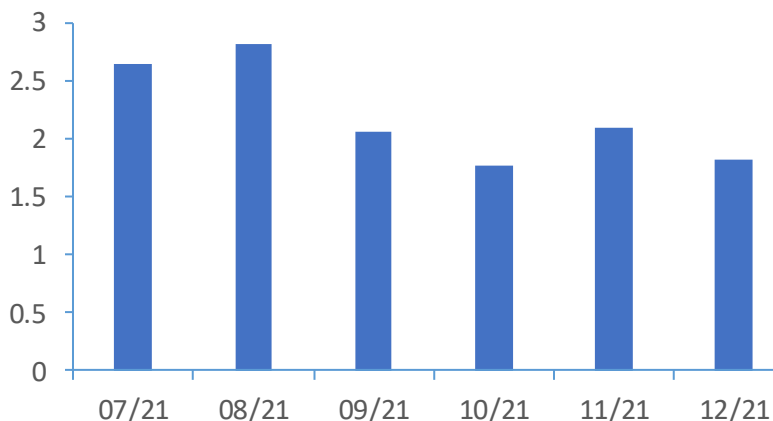
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



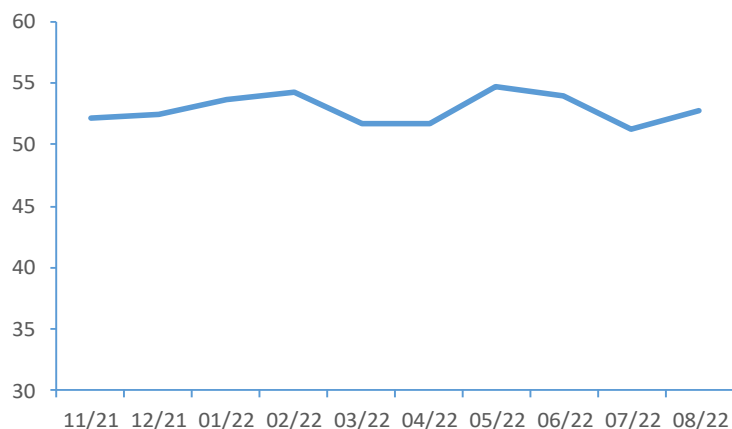
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



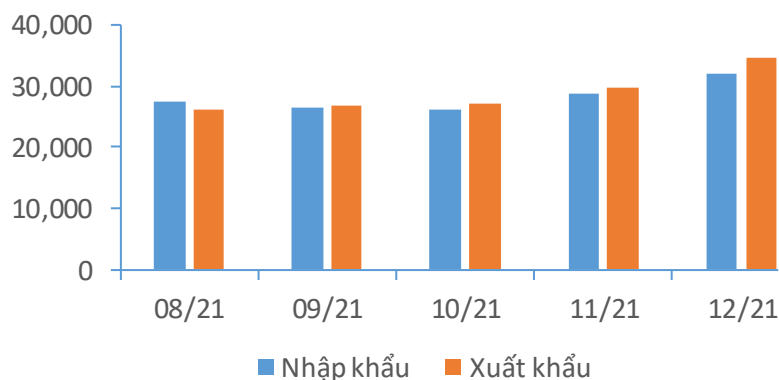
CPI Việt Nam (%)



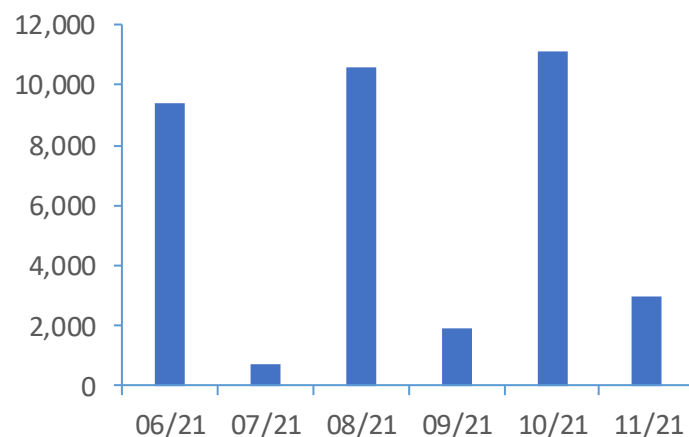
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Bloomberg: 90% nhà cung ứng cho Apple cân nhắc rời Trung Quốc sang Việt Nam.

Ngày càng nhiều nhà cung ứng dự định chuyển nhà máy khỏi Trung Quốc và quá trình này sẽ diễn ra nhanh hơn nhiều so với dự báo trước đó. Mục đích là để phòng ngừa những hậu quả từ căng thẳng Mỹ-Trung, theo một trong những đối tác quan trọng nhất của “áo khuyết”. Xung đột ngày càng leo thang giữa Mỹ và Trung Quốc – vốn khơi mào từ cuộc thương chiến thời Donald Trump và sau đó lan rộng ra nhiều lĩnh vực khác nhau, gần đây nhất là chip – khiến nhiều công ty phải suy xét lại chuỗi cung ứng thiết bị điện tử sau hàng chục năm gắn bó.

Vốn FDI vào Trung Quốc thấp nhất gần hai thập niên.

Nửa cuối năm ngoái, dòng vốn FDI của Trung Quốc đã giảm xuống mức thấp nhất trong vòng 18 năm. Trong khi đó, đầu tư vào các nước đang phát triển của Đông Nam Á tăng lên. Theo dữ liệu chính thức, trong nửa cuối năm ngoái, đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) vào Trung Quốc chỉ đạt 42,5 tỷ USD, giảm tới 73% và là mức giảm mạnh nhất kể từ năm 1999 đến nay.

Đợt tăng kỷ lục của trái phiếu toàn cầu sụp đổ lại vì lạm phát.

Đợt phục hồi kỷ lục của thị trường trái phiếu toàn cầu kể từ đầu năm 2023 đã lụi tàn khi các số liệu cho thấy lạm phát vẫn dai dẳng, buộc các nhà đầu tư phải đảo ngược quan điểm của họ về lộ trình tăng lãi suất có thể xảy ra trong tương lai. Một chỉ số của Bloomberg chuyên theo dõi trái phiếu doanh nghiệp và trái phiếu Chính phủ được xếp hạng cao đã tăng tới 4% trong tháng 1, ghi nhận khởi đầu tốt nhất cho một năm. Nhưng mức tăng đó đã biến mất sau báo cáo việc làm mạnh mẽ của Mỹ vào đầu tháng 2, và theo sau đó là một loạt dữ liệu kinh tế tốt hơn dự kiến ở cả hai bờ Đại Tây Dương.

Fitch: Ngân hàng ở ASEAN đủ bộ đệm để vượt qua các cú sốc kinh tế.

Việc Trung Quốc mở cửa trở lại mang đến hy vọng về dòng tài sản từ đại lục đổ vào các ngân hàng của ASEAN sẽ gia tăng. Sau hơn hai năm thực hiện các chính sách phong tỏa nghiêm ngặt để ngăn chặn dịch COVID-19, việc Trung Quốc nới lỏng đã đẩy lên kỳ vọng về dòng vốn mới từ nền kinh tế lớn thứ hai thế giới vào phần còn lại của châu Á. Tuy nhiên, sức mạnh mà một số ngân hàng Đông Nam Á đang sở hữu có thể bị hạn chế bởi rủi ro từ các khoản nợ khó đòi. Trong một báo cáo hồi tháng 01/2023, Fitch Ratings cảnh báo việc tăng lãi suất ở khu vực này trong năm 2022 và 2023 sẽ làm suy yếu chất lượng tài sản trên hầu hết hệ thống ngân hàng ASEAN.

JPMorgan đề xuất chỉ số trái phiếu châu Á mới, giảm tỷ trọng của Trung Quốc.

Ngoài chỉ số trái phiếu châu Á trị giá 85 tỷ USD hiện tại, JPMorgan đang đề xuất một chỉ số trái phiếu châu Á mới, trong đó giảm tỷ trọng của Trung Quốc, trước bối cảnh căng thẳng địa chính trị gia tăng và nhu cầu đối với trái phiếu bất động sản của Trung Quốc đang giảm dần. Đối với chỉ số mới, JPMorgan đã đề xuất cắt giảm tỷ trọng của Trung Quốc xuống gần 30% so với mức khoảng 43% trong chỉ số tín dụng JPMorgan Châu Á (JACI) hiện tại, Reuters dẫn các nguồn thạo tin cho hay.



TIN DOANH NGHIỆP

CTX | Tin giao dịch nội bộ.

Thăng Long Fundings đăng ký bán hơn 3.1 triệu cp CTCP Đầu tư Xây dựng và Thương mại Việt Nam (HNX: CTX). Nếu giao dịch thành công, tỷ lệ sở hữu của cổ đông này tại CTX sẽ giảm từ 23.1% xuống còn 19.16%, tương đương hơn 15 triệu cp. Trong khi đó, ông Lý Quốc Hùng và bà Ngô Thị Thu Lý lần lượt đăng ký bán gần 6 triệu cp và 2.8 triệu cp. Nếu thành công, tỷ lệ sở hữu của ông Hùng sẽ giảm từ 7.62% xuống còn 0.1%, tương đương 82,039 cp. Còn tỷ lệ sở hữu của bà Lý sẽ giảm từ 3.57% xuống còn 0.03%, tương đương 20,600 cp.

LM8 | Tin giao dịch nội bộ.

HDQT CTCP Lilama 18 (HOSE: LM8) thông qua phương án chuyển nhượng gần 40.96% vốn tại CTCP Lilama 18.1. Giá khởi điểm 22,800 đồng/cp. LM8 sẽ chuyển nhượng 40.96% vốn điều lệ Lilama 18.1, tương ứng với hơn 1 triệu cp. Việc chuyển nhượng vốn sẽ được thực hiện theo phương thức bán đấu giá công khai với mức khởi điểm 22,800 đồng/cp, ước tính thu về gần 23.3 tỷ đồng.

PGB | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 28/02/2023, Tập đoàn Xăng Dầu Việt Nam (HOSE: PLX) thông báo sẽ đấu giá công khai 120 triệu cp của Ngân hàng TMCP Xăng dầu Petrolimex (UPCoM: PGB) tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HOSE). Theo phương án chào bán, Petrolimex sẽ đấu giá 120 triệu cp PGB (cổ phiếu phổ thông và tự do chuyển nhượng), tương ứng 40% vốn điều lệ tại PG Bank, với giá khởi điểm 21,300 đồng/cp.

TTB | Tin cổ phiếu.

CTCP Tập đoàn Tiên Bộ (TTB Group, HOSE: TTB) từng bị Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) xử phạt nhiều lần vì các hành vi vi phạm trong lĩnh vực chứng khoán. Với hành vi “Cố ý công bố thông tin sai lệch trong hoạt động chứng khoán”, ngày 29/01/2023, Cơ quan Cảnh sát điều tra (CSĐT) – Công an tỉnh Thái Nguyên ra quyết định khởi tố vụ án hình sự đối với TTB.

PDR | Tin giao dịch nội bộ.

Bà Trần Thị Hường – Phó Chủ tịch HĐQT của CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (HOSE: PDR) dự kiến bán gần 1.25 triệu cp trong thời gian 02-31/03/2023 để tái cơ cấu danh mục đầu tư. Dự kiến sau giao dịch, bà Hường sẽ giảm sở hữu tại PDR từ 2.7 triệu đơn vị (tỷ lệ 0.4%) xuống còn hơn 1.4 triệu đơn vị (tỷ lệ 0.21%). Đóng cửa phiên giao dịch 27/02, giá cổ phiếu PDR dừng tại mức 10,200 đồng/cp. Chiếu theo mức giá này, ước tính Phó Chủ tịch PDR có thể thu về gần 13 tỷ đồng sau khi thoái bớt vốn tại đây.

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