

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX TIẾP TỤC ĐỂ MẤT NGƯỠNG HỖ TRỢ 1.030 ĐIỂM, THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG SUY GIẢM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,006	1.05%
S&P 500	3,981	0.76%
Nikkei	27,928	1.56%
Hang Seng	20,610	0.87%
VIX	21	-0.58%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,024.8	1,013.4
	1D	-1.24%
	YTD	2.73%
GTGD (tỷ VND)	7,211	2,390
Vốn hoá (tỷ VND)	4,874,295	3,147,654
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.5	10.9
P/B	1.6	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	3.82%	-16.4%
Việt Nam 3 năm	3.91%	-15.5%
Việt Nam 10 năm	4.7%	-8.7%
Mỹ 3 tháng	4.78%	10.1%
Mỹ 2 năm	4.92%	11.4%
Mỹ 10 năm	4.03%	4.2%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	84.1	-0.23%
Vàng (USD/ounce)	1,838	-0.38%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,730	0.11%
EUR/VND	25,240	0.44%
JPY/VND	17,360	0.72%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	5.65%	24.2%
1 tuần	5.90%	7.8%
2 tuần	6.27%	-2.1%
1 tháng	6.87%	-8.7%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

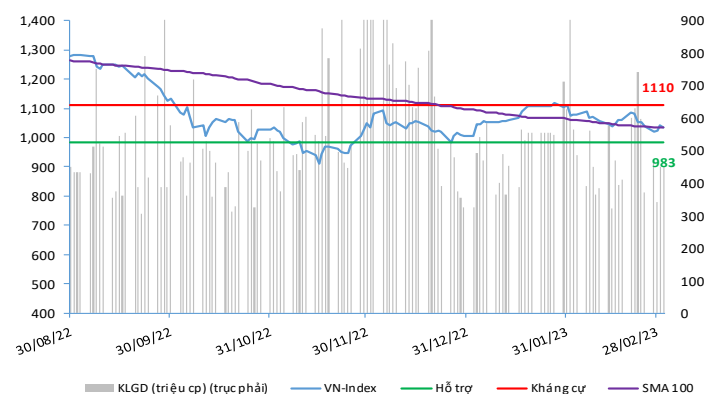
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 03/03/2023 tương ứng với diễn biến giảm giá.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận áp lực điều chỉnh quay trở lại và chỉ số VN-Index một lần nữa để mất ngưỡng hỗ trợ 1.030 điểm. 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:** **Duy trì tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 30/70**

Với diễn biến áp lực điều chỉnh duy trì, nhà đầu tư có thể duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 30% cổ phiếu và 70% tiền mặt, đồng thời tiếp tục theo dõi cũng như xác nhận kịch bản 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



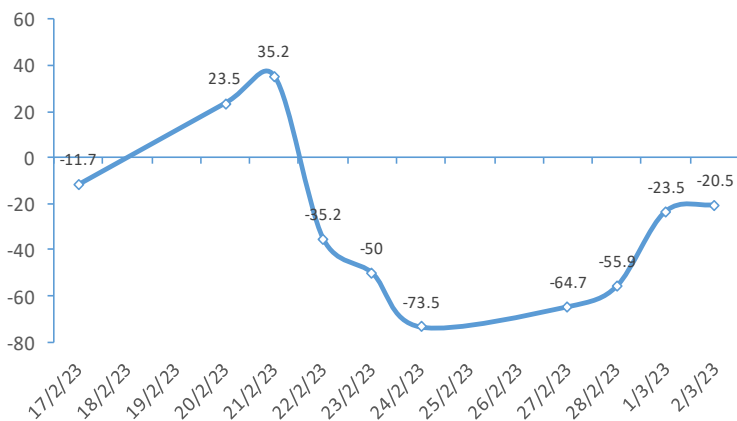
THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

< -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 03/03/2023:

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) 3
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	2
	MACD (12,26,9) -3
	CMF -1
Khối lượng OBV	-2
	Volume 0
Độ rộng Advance - Decline	-2
Điểm đánh giá chung	-47.06
Nhận Định	Giảm điểm

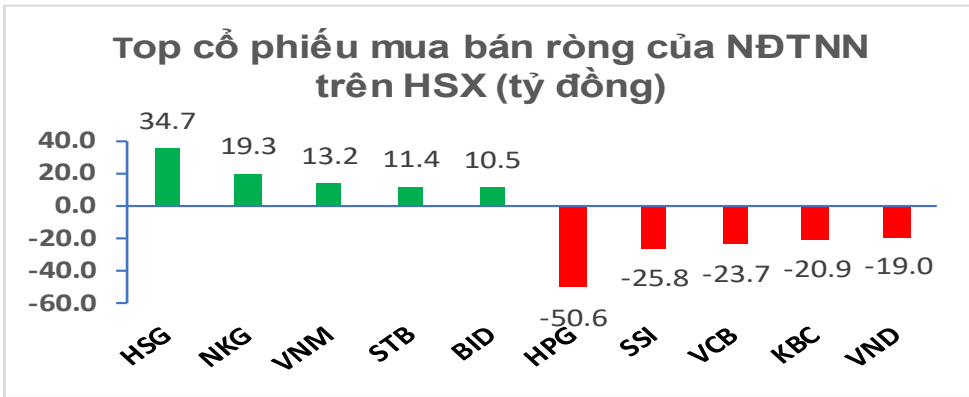
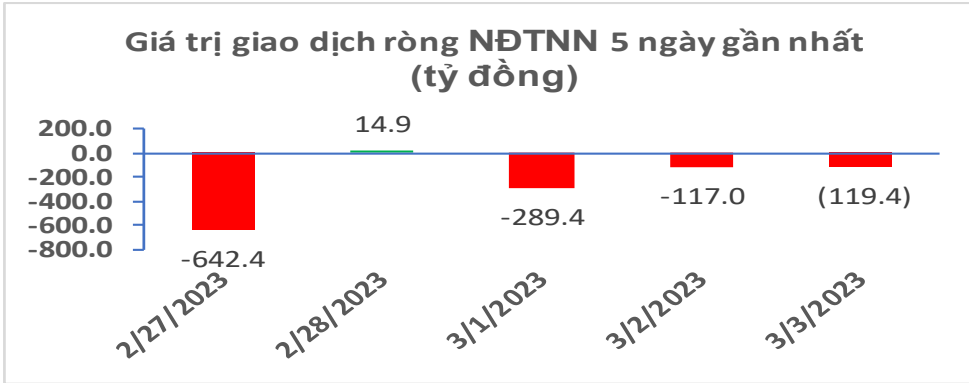
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



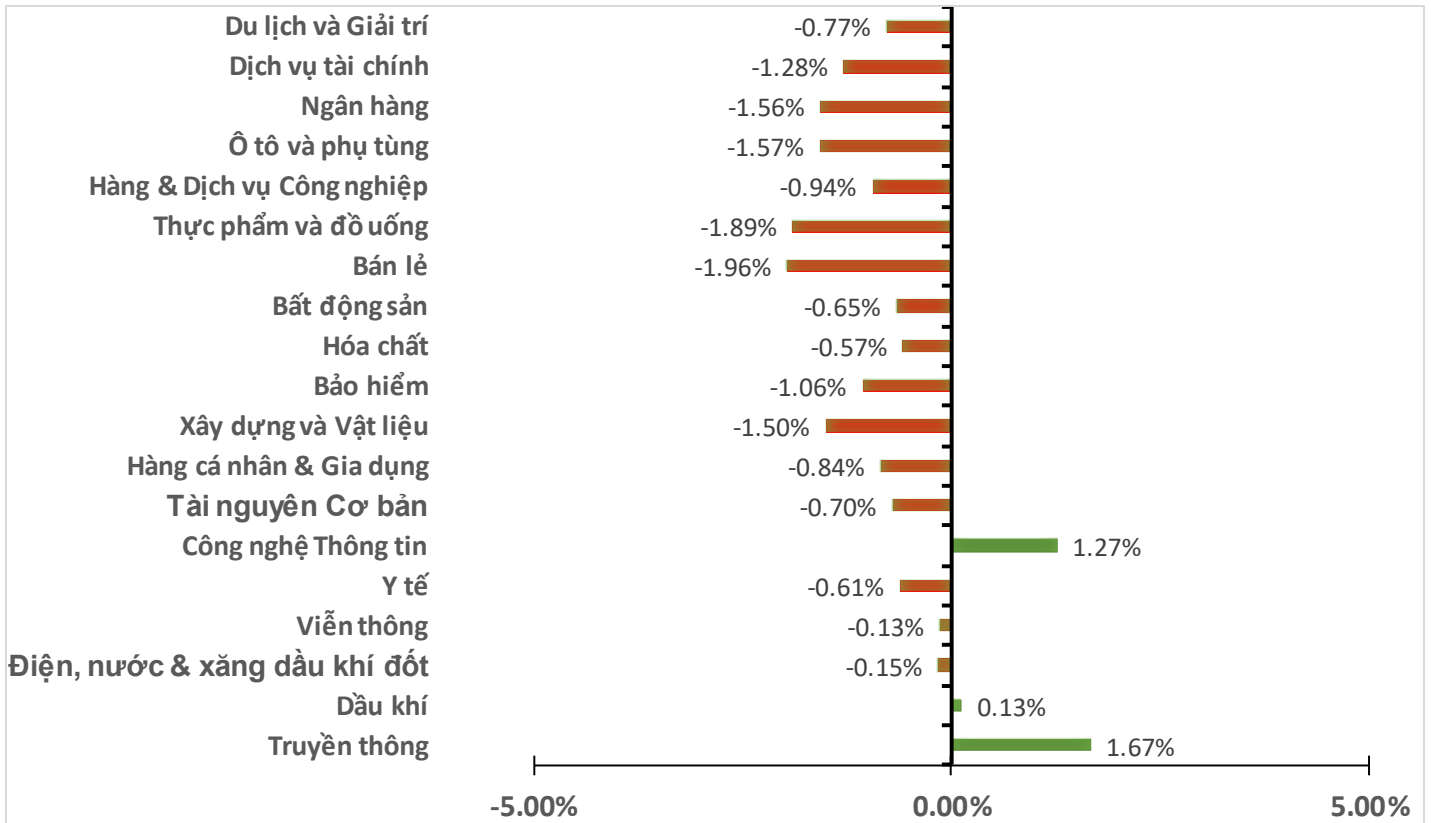
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 03/03/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-46.0	Giảm giá
2	BVH	-42.5	Giảm giá
3	CTG	-45.1	Giảm giá
4	FPT	-36.2	Giảm giá
5	GAS	-42.5	Giảm giá
6	HDB	-38.9	Giảm giá
7	HPG	-41.4	Giảm giá
8	MBB	-39.7	Giảm giá
9	MSN	-35.9	Giảm giá
10	MWG	-38.1	Giảm giá
11	PLX	-42.2	Giảm giá
12	PNJ	-36.8	Giảm giá
13	POW	-38.8	Giảm giá
14	REE	-36.8	Giảm giá
15	SSI	-43.2	Giảm giá
16	STB	-41.9	Giảm giá
17	TCB	-41.2	Giảm giá
18	VCB	-43.4	Giảm giá
19	VHM	-34.2	Giảm giá
20	VIC	-34.3	Giảm giá
21	VJC	-35.6	Giảm giá
22	VNM	-33.2	Giảm giá
23	VPB	-44.6	Giảm giá
24	VRE	-39.9	Giảm giá

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



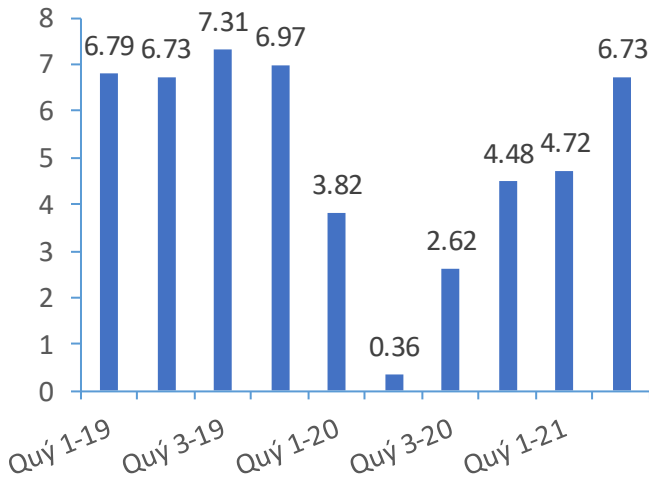
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 03.03.2023:



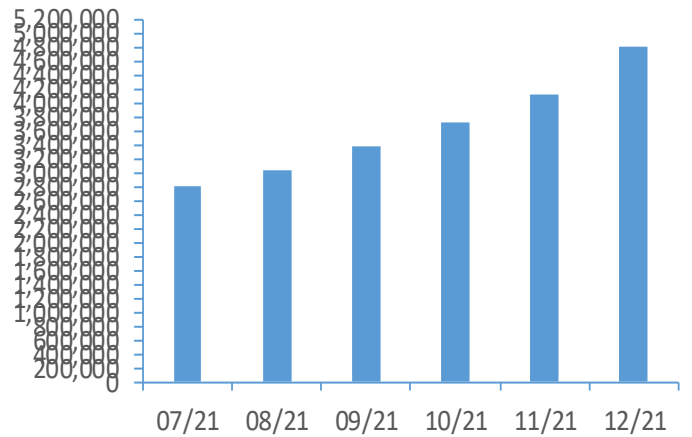
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



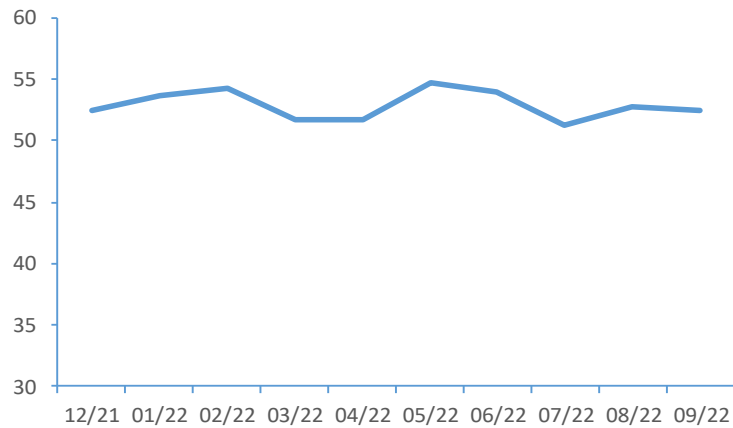
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



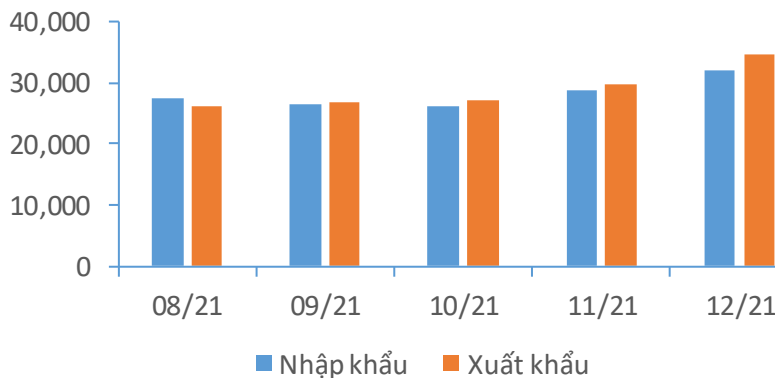
CPI Việt Nam (%)



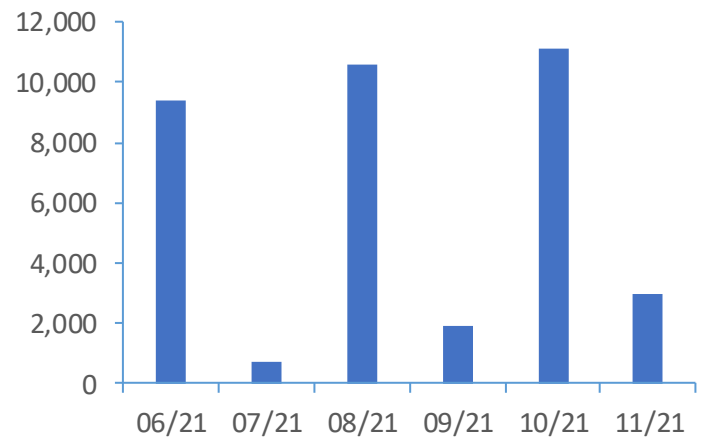
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Lạm phát lõi của Eurozone lập kỷ lục mới vì giá dịch vụ.

Lạm phát tổng thể của khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) hạ nhiệt 4 tháng liên tiếp, nhưng lạm phát lõi bất ngờ lập kỷ lục mới vì giá dịch vụ tăng mạnh. Điều này có thể buộc Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) tiếp tục nâng lãi suất trong vài tháng tới. Bất chấp sự hạ nhiệt của giá cả hàng hóa, lạm phát vẫn tăng mạnh hơn ở nhiều quốc gia châu Âu, bao gồm Đức, Pháp và Tây Ban Nha. Điều này cho thấy nhiệm vụ kiểm soát lạm phát của các NHTW khó khăn tới nhường nào. Những cuộc đình công và bất ổn lao động ở châu Âu đang đẩy tiền lương tăng mạnh hơn và khiến lạm phát khó hạ nhiệt hơn.

Fed phát tín hiệu nâng lãi suất lên mức cao hơn dự báo.

Fed sẽ cần phải nâng lãi suất lên mức cao hơn dự báo trước đó nếu dữ liệu việc làm và chi tiêu tiêu dùng tiếp tục mạnh, một quan chức NHTW cho biết trong ngày 02/03. Tại cuộc họp tháng 12/2022, hầu hết quan chức Fed muốn nâng lãi suất lên 5%-5.5% trong năm nay để ghim cương lạm phát. Đến nay, 3 trong số 18 thành viên trong ban thiết lập chính sách của Fed tỏ ra ủng hộ nâng 50 điểm cơ bản tại cuộc họp tháng 2/2023 và có thể ủng hộ nâng 50 điểm trong tháng này.

Người Mỹ ngại mua nhà vì lãi vay tăng cao.

Số lượng đăng ký vay mua nhà tại Mỹ đã giảm đi đáng kể vì lãi vay thế chấp tăng cao. Điều này trái ngược với giai đoạn tiền rẻ trong thời kỳ đại dịch. Theo CNBC, lãi vay mua nhà tăng cao khiến người Mỹ e ngại hơn, ngay cả khi thị trường nhà ở được cho là sẽ nóng lên vào mùa xuân. Dữ liệu của Hiệp hội Ngân hàng Thế chấp Mỹ cho thấy số khách hàng đăng ký vay thế chấp mua nhà đã giảm 6% chỉ sau một tuần, đánh dấu mức thấp nhất trong vòng 28 năm. So với năm trước đó, mức giảm lên tới 44%. Nguyên nhân là lãi suất trung bình đối với khoản vay thế chấp dưới 726.200 USD, lãi suất cố định, kỳ hạn 30 năm đã tăng từ 6,62% lên 6,71%. Lãi vay thế chấp đã tăng 50 điểm cơ bản chỉ trong vòng một tháng.

Chuỗi cung ứng bớt căng thẳng nhưng áp lực lạm phát sẽ vẫn còn.

Tình trạng căng thẳng của các chuỗi cung ứng trên thế giới lắng dịu nhưng áp lực về giá cả tăng sẽ không biến mất nhanh chóng. Giá cước vận tải container theo các hợp đồng dài hạn vẫn cao hơn trước đại dịch Covid-19. Trong khi đó, chi phí vận tải đường bộ và kho bãi ở Mỹ gây sức ép dai dẳng lên các doanh nghiệp. Giá cước vận chuyển container giao ngay từ Trung Quốc đến Bờ Tây của Mỹ tăng sốc hơn 15 lần trong thời kỳ đại dịch Covid-19 và kể từ đó đã trở lại mức bình thường khi thương mại giữa hai nền kinh tế lớn nhất thế giới hạ nhiệt. Nhưng đà giảm chi phí vận tải biển không đồng đều. Giá cước ngắn hạn cho các container đi từ châu Âu đến Bờ Đông của Mỹ vẫn cao hơn gấp đôi so với cuối năm 2019, theo dữ liệu từ Freightos.



TIN DOANH NGHIỆP

ITA | Tin cổ phiếu.

Theo thông báo ngày 01/03/2023 của Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE), cổ phiếu của CTCP Đầu tư và Công nghiệp Tân Tạo (HOSE: ITA) sẽ tiếp tục ở lại diện cảnh báo. HOSE cho biết ITA vẫn chưa khắc phục hết nguyên nhân khiến cổ phiếu bị đưa vào diện cảnh báo và tiếp tục vi phạm các quy định về công bố thông tin trong 6 tháng kể từ ngày ra quyết định bị cảnh báo. Do đó, cổ phiếu ITA chưa đáp ứng đủ điều kiện để ra khỏi diện cảnh báo theo quy định. Cổ phiếu ITA bị HOSE liệt vào diện cảnh báo từ ngày 06/09/2022 với lý do Công ty này đã vi phạm quy định về công bố thông tin 4 lần trở lên trong vòng 1 năm.

CAV | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 02/03/2023, CTCP Điện lực GELEX - công ty con của CTCP Tập đoàn GELEX (HOSE: GEX) - thông báo chào mua công khai thành công 64,456 cp của CTCP Dây Cáp điện Việt Nam (HOSE: CAV) từ 5 cổ đông trong ngày 28/02/2023. Theo đó, tỷ lệ sở hữu của Điện lực GELEX và người có liên quan tại CAV tăng từ 96.5% lên 96.61%, tương đương hơn 55.5 triệu cp sau giao dịch. Điện lực GELEX cho biết giá chào mua là 55,000 đồng/cp, tương đương tổng số tiền chi để thực hiện giao dịch hơn 3.5 tỷ đồng.

AMD | Tin cổ phiếu.

Ngày 01/03, Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE) đã có thông báo gửi CTCP Đầu tư và Khoáng sản FLC Stone (HOSE: AMD) về việc cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch. Theo đó, cổ phiếu AMD rơi vào trường hợp chứng khoán bị đình chỉ giao dịch, HOSE sẽ chuyển cổ phiếu này từ diện hạn chế giao dịch sang đình chỉ giao dịch.

AFX | Tin cổ phiếu.

Ngày 01/03, Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE) thông báo dừng xem xét hồ sơ đăng ký niêm yết cổ phiếu của CTCP Xuất nhập khẩu Nông sản thực phẩm An Giang (UPCoM: AFX). Nguyên nhân là đến ngày 28/02/2023, HOSE vẫn chưa nhận được hồ sơ chỉnh sửa bổ sung hoàn chỉnh và các tài liệu phát sinh của Công ty theo yêu cầu tại công văn của Sở. Tháng 11/2022, AFX nộp hồ sơ đăng ký niêm yết cổ phiếu lên HOSE. Số lượng cổ phiếu AFX đăng ký niêm yết là 35 triệu cp phổ thông (chiếm 100% tổng số cổ phiếu đang lưu hành của Công ty), tương đương vốn điều lệ 350 tỷ đồng.

VDS | Tin cổ phiếu.

HĐQT CTCP Chứng khoán Rồng Việt (HOSE: VDS) vừa thông qua phương án phát hành 410 tỷ đồng trái phiếu riêng lẻ (lần 1 năm 2023) và phương án mua lại trái phiếu. Theo đó, VDS dự kiến phát hành 4,100 trái phiếu riêng lẻ (mã trái phiếu: VDSH2324001), mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, kỳ hạn 1 năm. Đây là loại trái phiếu không chuyển đổi, không kèm theo chứng quyền và không có tài sản đảm bảo. Lãi suất cố định 10.15%/năm.

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