

## ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH QUAY TRỞ LẠI, VN-INDEX NỖ LỰC TIẾN TỚI NGƯỠNG 1.030 ĐIỂM, THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG DUY TRÌ Ở MỨC TRUNG BÌNH YẾU

### Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,391	1.17%
S&P 500	4,046	1.61%
Nikkei	28,258	1.18%
Hang Sheng	20,671	0.50%
VIX	18	-5.62%

### Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,027.2	1,014.3
	1D	0.24%
	YTD	3.21%
GTGD (tỷ VND)	6,811	2,940
Vốn hoá (tỷ VND)	4,088,175	2,991,475
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.3	10.6
P/B	1.6	1.6

### Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	3.82%	-16.5%
Việt Nam 3 năm	3.90%	-15.8%
Việt Nam 10 năm	4.6%	-7.1%
Mỹ 3 tháng	4.77%	10.0%
Mỹ 2 năm	4.84%	9.5%
Mỹ 10 năm	3.94%	1.7%

### Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	85.3	-0.66%
Vàng (USD/ounce)	1,861	0.33%

### Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,709	0.08%
EUR/VND	25,246	-0.23%
JPY/VND	17,462	-0.18%

### Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	5.79%	27.2%
1 tuần	6.01%	9.8%
2 tuần	6.26%	-2.2%
1 tháng	6.87%	-8.7%

### Nhận định và Chiến lược giao dịch

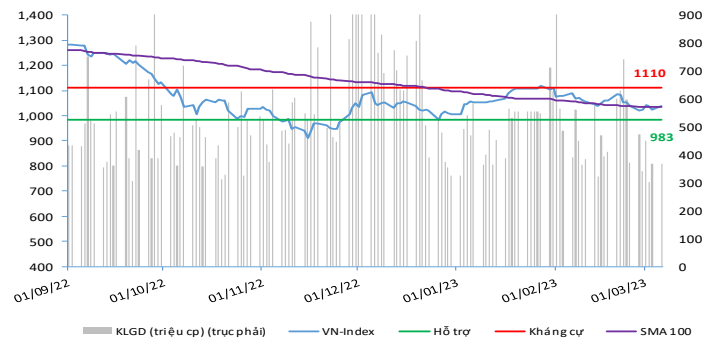
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 06/03/2022 tương ứng với diễn biến đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận diễn biến hồi phục và tăng giá trong bối cảnh chỉ số vẫn đang nỗ lực lấy lại ngưỡng 1.030 điểm. Tuy vậy, áp lực điều chỉnh đang có chiều hướng gia tăng trở lại có thể gây khó khăn trong các phiên giao dịch tới trong bối cảnh thanh khoản thị trường vẫn duy ở mức trung bình yếu, cho thấy dòng tiền vẫn còn thận trọng và không hứng thú tham gia mới vào thị trường giai đoạn này.

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

Với diễn biến áp lực có chiều hướng gia tăng trở lại, 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 khung thời gian dài hơn như 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>

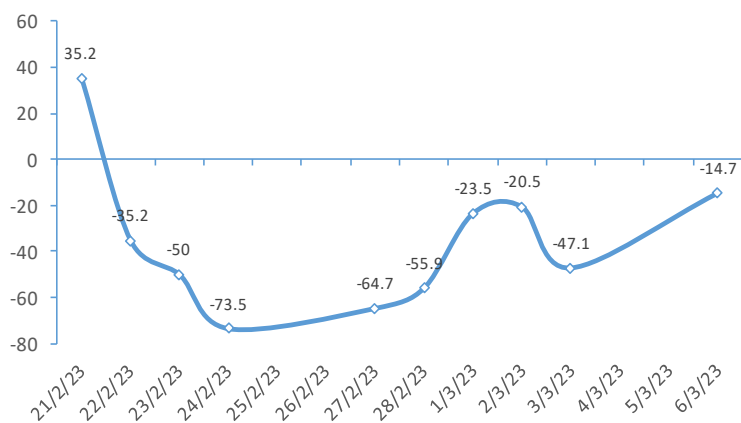
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 06/03/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-3	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-1	
	RSI (14)	1
	MFI (14)	3
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	1	
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	-2
Khối lượng OBV	0	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-1	
<b>Điểm đánh giá chung</b>	<b>-14.71</b>	
<b>Nhận Định</b>	<b>Đi ngang</b>	

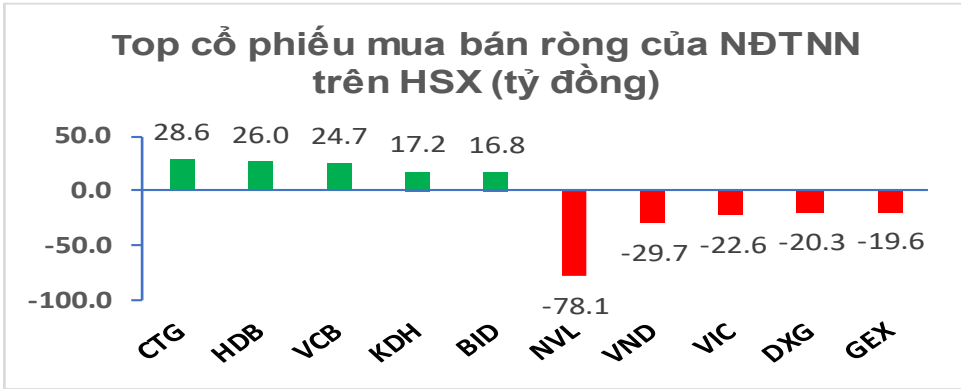
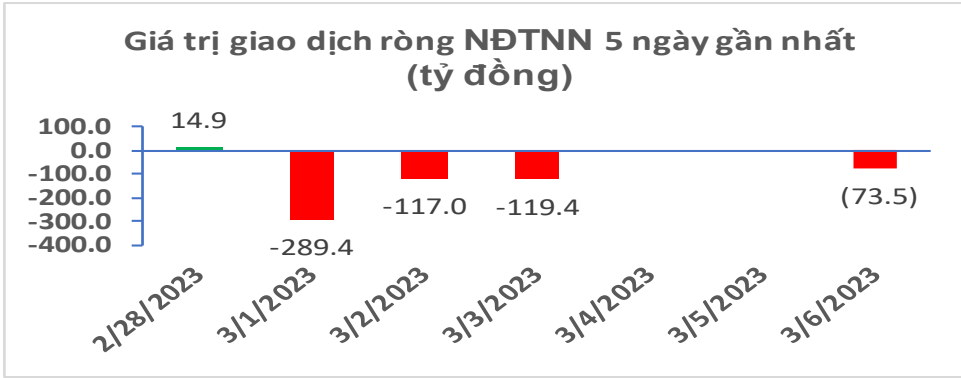
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 06/03/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-34.6	Giảm giá
2	BVH	-29.9	Giảm giá
3	CTG	-33.4	Giảm giá
4	FPT	-21.6	Đi ngang
5	GAS	-30.0	Giảm giá
6	HDB	-25.2	Giảm giá
7	HPG	-28.6	Giảm giá
8	MBB	-26.2	Giảm giá
9	MSN	-21.3	Đi ngang
10	MWG	-24.2	Đi ngang
11	PLX	-29.6	Giảm giá
12	PNJ	-22.5	Đi ngang
13	POW	-25.0	Giảm giá
14	REE	-22.4	Đi ngang
15	SSI	-30.9	Giảm giá
16	STB	-29.2	Giảm giá
17	TCB	-28.2	Giảm giá
18	VCB	-31.2	Giảm giá
19	VHM	-18.9	Đi ngang
20	VIC	-19.0	Đi ngang
21	VJC	-20.7	Đi ngang
22	VNM	-17.6	Đi ngang
23	VPB	-32.8	Giảm giá
24	VRE	-26.5	Giảm giá

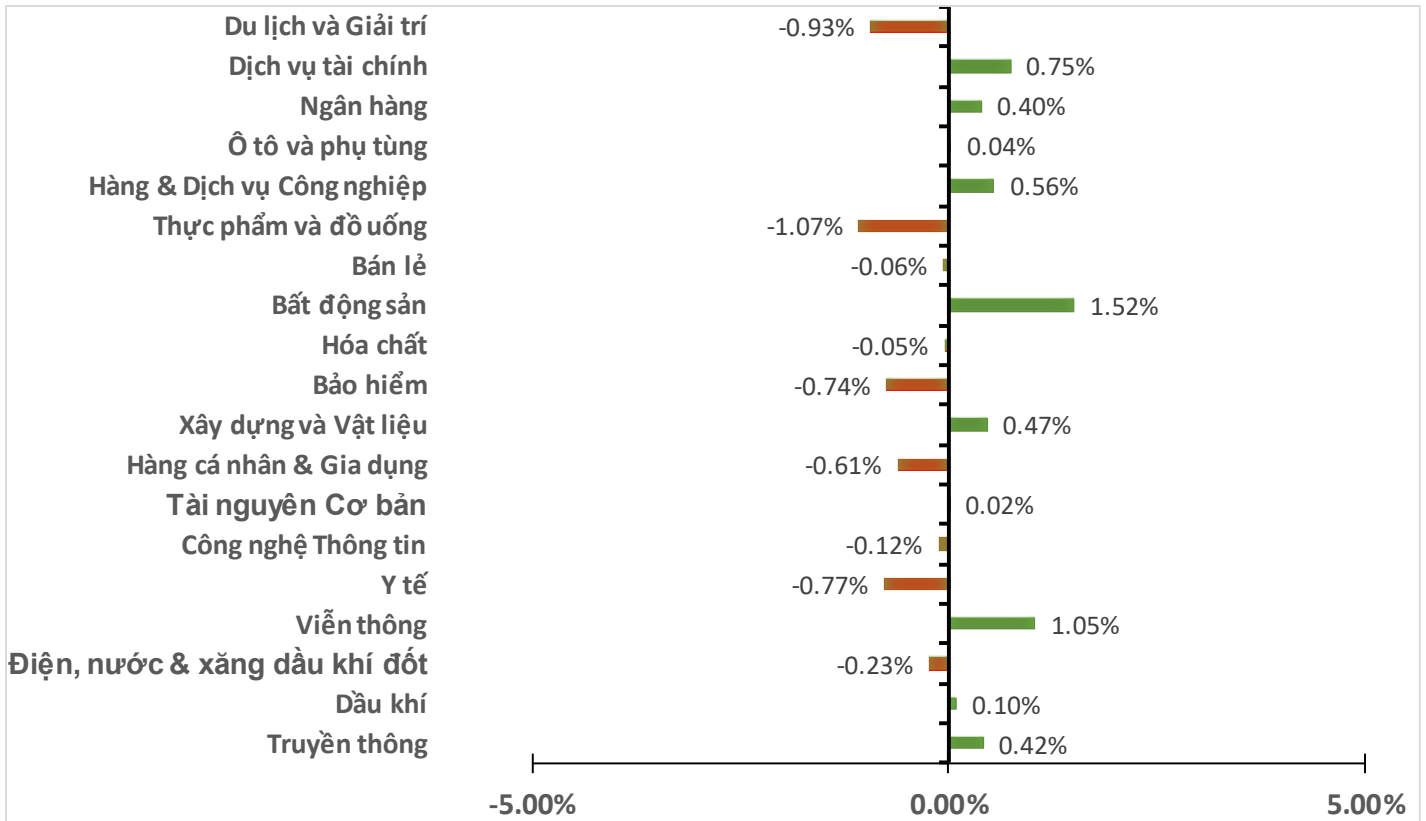
### ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



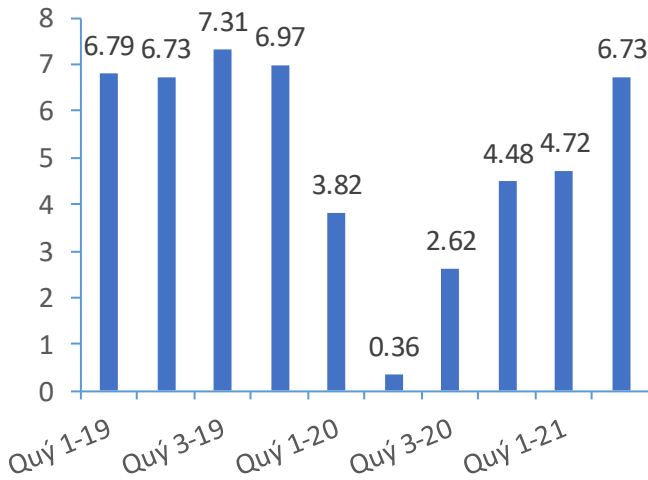
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 06.03.2023:



Nguồn: Bloomberg, Fiipro

## CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

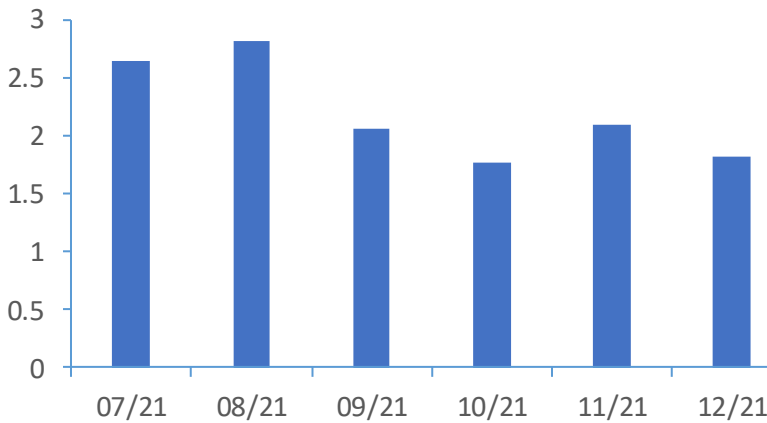
### Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



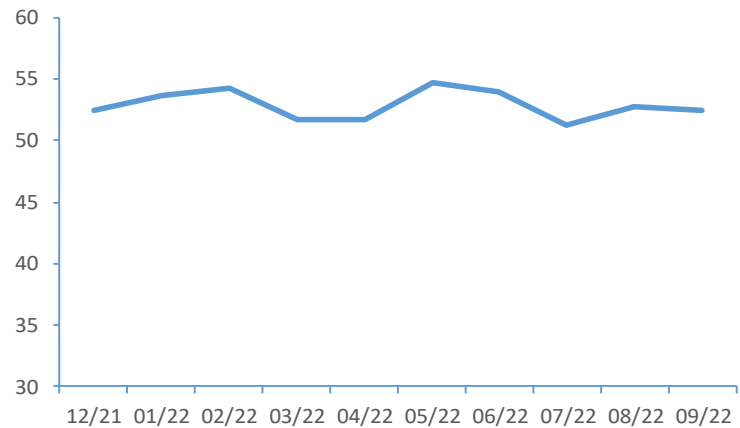
### Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



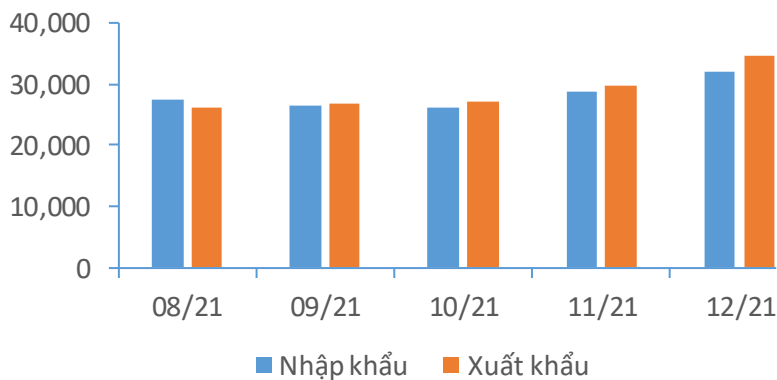
### CPI Việt Nam (%)



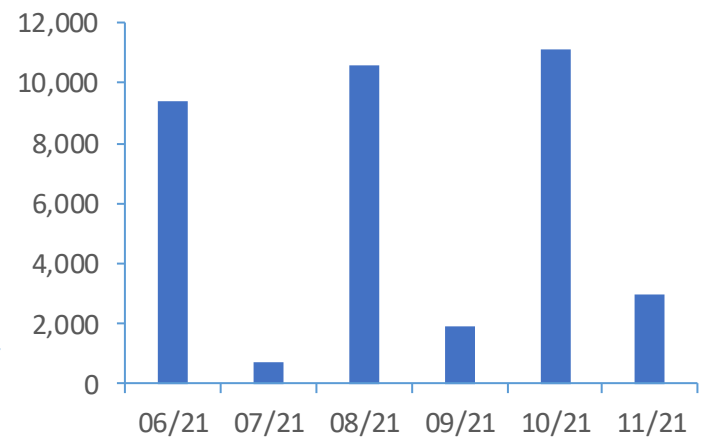
### PMI



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



### Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





## TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

**Quốc gia EU chứng kiến làn sóng phá sản tăng liên tiếp trong 7 tháng.**

Số vụ phá sản ở Thụy Điển đã tăng 7 tháng liên tiếp, trong bối cảnh tiêu dùng hộ gia đình chậm lại và khủng hoảng thị trường nhà ở đang gây áp lực ngày càng lớn đối với các công ty xây dựng. Theo hãng tin Bloomberg, sự sụt giảm nghiêm trọng trong lĩnh vực bất động sản của Thụy Điển đã gây thiệt hại cho nền kinh tế lớn nhất khu vực Bắc Âu - vốn đang phải vật lộn với giá tiêu dùng và lãi suất ngày càng tăng. Đất nước này cũng phải đối mặt với sự sụt giảm giá nhà ở tồi tệ nhất trong ba thập kỷ, dẫn đến tình trạng giảm đầu tư vào nhà ở mới. Tình hình này đã góp phần làm gia tăng các vụ phá sản trong nước. Trích dẫn cơ quan tham chiếu tín dụng UC, hãng tin Bloomberg cho biết số lượng hồ sơ phá sản trong tháng 2 năm nay đã tăng 11% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó, các ngành bán lẻ và thương mại xe cơ giới đã bị ảnh hưởng nặng nề nhất.

**Trung Quốc đặt mục tiêu tăng trưởng khoảng 5%.**

Theo CNBC, trong báo cáo công tác chính phủ của Thủ tướng Lý Khắc Cường, Trung Quốc đã đặt mục tiêu tăng trưởng kinh tế “khoảng 5%” trong năm 2023. Các nhà phân tích đa phần kỳ vọng Trung Quốc sẽ đặt mục tiêu tăng trưởng GDP trên 5% trong năm nay. CNBC đã dự báo tăng trưởng trung bình của quốc gia này là 5,24%. Trung Quốc đặt mục tiêu chỉ số giá tiêu dùng là 3%. Ngoài ra, tỷ lệ thất nghiệp của người dân thành phố sẽ là 5,5% trong bối cảnh giới chức nước này dự kiến có thêm 12 triệu việc làm mới ở thành thị.

**Dòng vốn đổ vào các quỹ tiền mặt cao nhất kể từ dịch COVID-19.**

Trong tuần tính đến ngày 01/03, giới đầu tư rót vốn vào các quỹ tiền mặt nhiều hơn bất kỳ thời điểm nào kể từ khi đại dịch COVID-19 bùng phát vào năm 2020, theo báo cáo mới nhất từ BofA Global Research. Các quỹ tiền mặt ghi nhận dòng tiền đổ vào là 68.1 tỷ USD trong tuần tính đến ngày 01/03, BofA trích dẫn dữ liệu EPFR cho biết. Đây là con số lớn nhất, tính theo tuần, kể từ ngày 24/04/2020. Do lạm phát và lãi suất đều lên cao hơn, các nhà phân tích của BofA cho rằng tiền mặt là kênh tài sản hiệu quả cho đến khi thị trường giá xuống kết thúc và một sự kiện tín dụng xảy ra.

**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 ghìm 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.

**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.



## TIN DOANH NGHIỆP

## VIB | Giao dịch nội bộ.

Ông Đỗ Xuân Thụ, cha của ông Đỗ Xuân Hoàng - Thành viên HĐQT Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam (HOSE: VIB), đã bán thỏa thuận thành công 27 triệu cp VIB trong tổng số 28 triệu cp đăng ký bán trong thời gian từ 03/02-02/03/2023 với mục đích cơ cấu tài chính cá nhân. Sau giao dịch, ông Đỗ Xuân Thụ giảm tỷ lệ sở hữu tại VIB từ 2.581% (54.39 triệu cp) xuống còn 1.3% (27.39 triệu cp). Với giá giao dịch thỏa thuận bình quân ghi nhận trong thời gian giao dịch là 22,151 đồng/cp, ước tính ông Đỗ Xuân Thụ đã thu về hơn 598 tỷ đồng.

## ADS | Tin doanh nghiệp.

Theo Nghị quyết HĐQT ngày 03/03, CTCP Damsan (HOSE: ADS) thông qua thời gian thực hiện quyền chuyển đổi đợt 1 trái phiếu thành cổ phiếu đối với lô trái phiếu trị giá 100 tỷ đồng. Cụ thể, ADS thông qua thời gian thực hiện quyền chuyển đổi thành cổ phiếu đợt 1 đối với lô trái phiếu mã ADSH2224001. Ngày thực hiện là 21/03/2023, thời gian đăng ký từ 13-20/03. Trong đó, người sở hữu trái phiếu có quyền chuyển đổi tối đa 70% lượng trái phiếu đang nắm giữ thành cổ phiếu. Giá chuyển đổi 10,000 đồng/cp.

## SAM | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Chứng khoán Quốc Gia (NSI) đã bán thỏa thuận 5.93 triệu cp của CTCP SAM HOLDINGS (HOSE: SAM) vào ngày 27/02/2023 với mục đích nhằm cơ cấu lại danh mục. Ước tính số tiền NSI thu về gần 34.4 tỷ đồng, căn cứ giá đóng cửa ngày 27/02 của cổ phiếu SAM là 5,800 đồng/cp. Sau giao dịch, NSI còn nắm gần 3 triệu cp SAM, tương ứng tỷ lệ 0.78%.

## SEA | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 22 và 24/02, Công ty TNHH Bất động sản Anh Tú – cổ đông lớn Tổng Công ty Thủy sản Việt Nam - CTCP (UPCoM: SEA), đã bán gần 7 triệu cp SEA, ước thu về hơn 145 tỷ đồng. Cụ thể, Công ty TNHH Bất động sản Anh Tú (BDS Anh Tú) đã bán 3.45 triệu cp SEA theo phương thức thỏa thuận, giao dịch thực hiện ngày 22/02 và được công bố thông tin vào hôm 28/02, ước tính cổ đông lớn này thu về gần 72.5 tỷ đồng theo giá bình quân là 21,000 đồng/cp. Sau giao dịch, BDS Anh Tú giảm sở hữu còn 13.3 triệu cp, tương ứng tỷ lệ 10.64% vốn điều lệ SEA.

## 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.



## 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