

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH QUAY TRỞ LẠI, DỰ ĐOÁN HỒI PHỤC VÀ TĂNG GIÁ CÓ DẤU HIỆU SUY YẾU

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	32,255	-1.66%
S&P 500	3,918	-1.85%
Nikkei	28,144	-1.67%
Hang Seng	19,364	-2.82%
VIX	23	18.32%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,050.3	1,045.3
	1D	-0.54%
	YTD	4.29%
GTGD (tỷ VND)	8,745	3,272
Vốn hoá (tỷ VND)	4,212,734	3,084,411
NĐTNN (tỷ VND)		
Tỷ doanh (tỷ VND)		
P/E	13.7	11.0
P/B	1.7	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	3.87%	-15.3%
Việt Nam 3 năm	3.87%	-16.4%
Việt Nam 10 năm	4.55%	-12.5%
Mỹ 3 tháng	4.89%	12.7%
Mỹ 2 năm	4.77%	8.0%
Mỹ 10 năm	3.81%	-1.6%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	81.0	-0.78%
Vàng (USD/ounce)	1,834	-0.02%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,697	0.02%
EUR/VND	25,106	-0.20%
JPY/VND	17,342	0.38%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	6.00%	31.9%
1 tuần	6.30%	15.1%
2 tuần	6.50%	1.6%
1 tháng	6.90%	-8.3%

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 10/03/2023 tương ứng với diễn biến đi ngang.

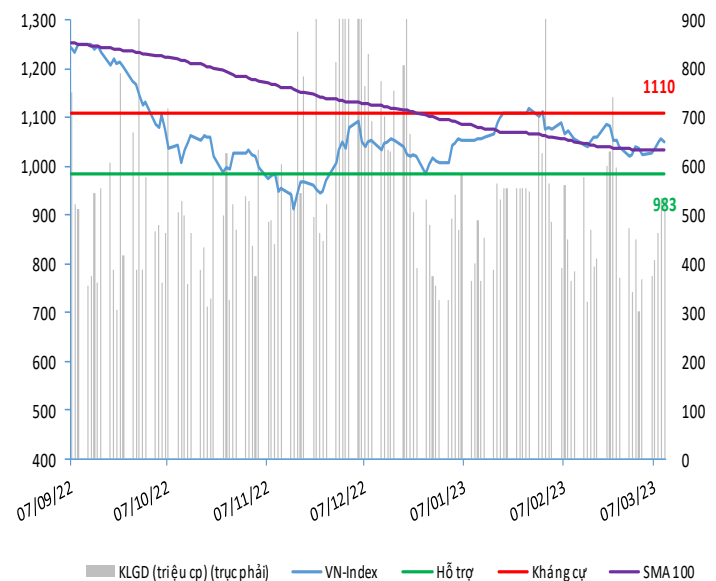
Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến hồi phục và tăng giá mặc dù đang cho thấy dấu hiệu suy yếu trước áp lực điều chỉnh đang có chiều hướng quay trở lại. Mặc dù vậy, chỉ số VN-Index cho thấy diễn biến hồi phục tốt khi chạm ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn 1.047 điểm.

- **Chiến lược giao dịch:** **Duy trì tỷ trọng**

Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 45/55

Với diễn biến dự đoán hồi phục và tăng giá nhìn chung vẫn đang được đánh giá duy trì khả quan, nhà đầu tư có thể duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 45% cổ phiếu và 55% tiền mặt, với kỳ vọng chỉ số VN-Index hướng tới vùng kháng cự 1.075 – 1.080 điểm.

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

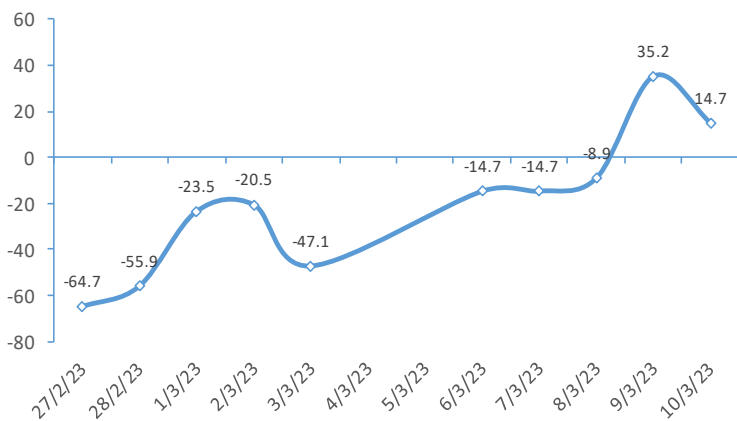
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10/03/2023:

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

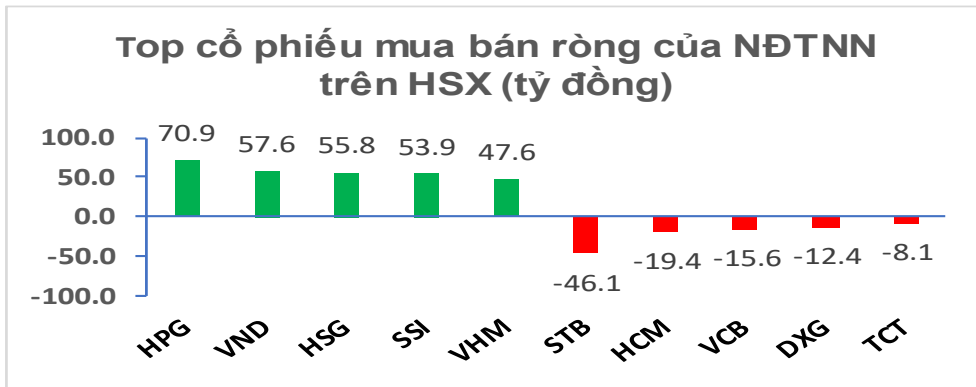
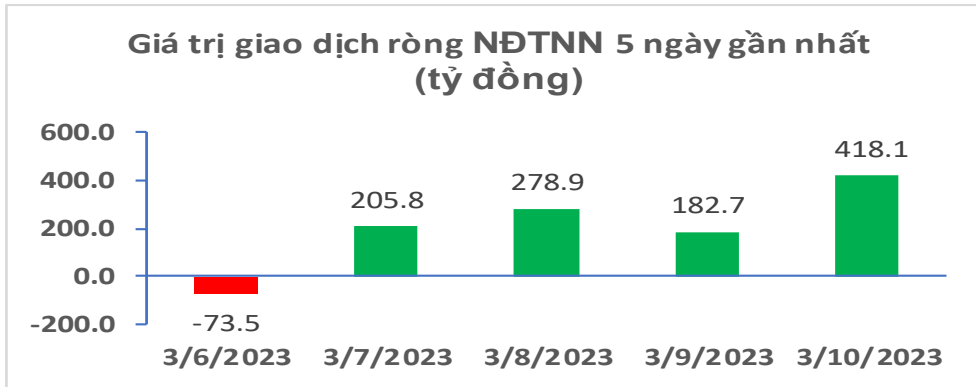
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 10/03/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	21.7	Đi ngang
2	BVH	18.7	Đi ngang
3	CTG	20.9	Đi ngang
4	FPT	13.5	Đi ngang
5	GAS	18.8	Đi ngang
6	HDB	15.7	Đi ngang
7	HPG	17.9	Đi ngang
8	MBB	16.4	Đi ngang
9	MSN	13.3	Đi ngang
10	MWG	15.1	Đi ngang
11	PLX	18.5	Đi ngang
12	PNJ	14.0	Đi ngang
13	POW	15.6	Đi ngang
14	REE	14.0	Đi ngang
15	SSI	19.3	Đi ngang
16	STB	18.2	Đi ngang
17	TCB	17.6	Đi ngang
18	VCB	19.5	Đi ngang
19	VHM	11.8	Đi ngang
20	VIC	11.9	Đi ngang
21	VJC	13.0	Đi ngang
22	VNM	11.0	Đi ngang
23	VPB	20.5	Đi ngang
24	VRE	16.6	Đi ngang

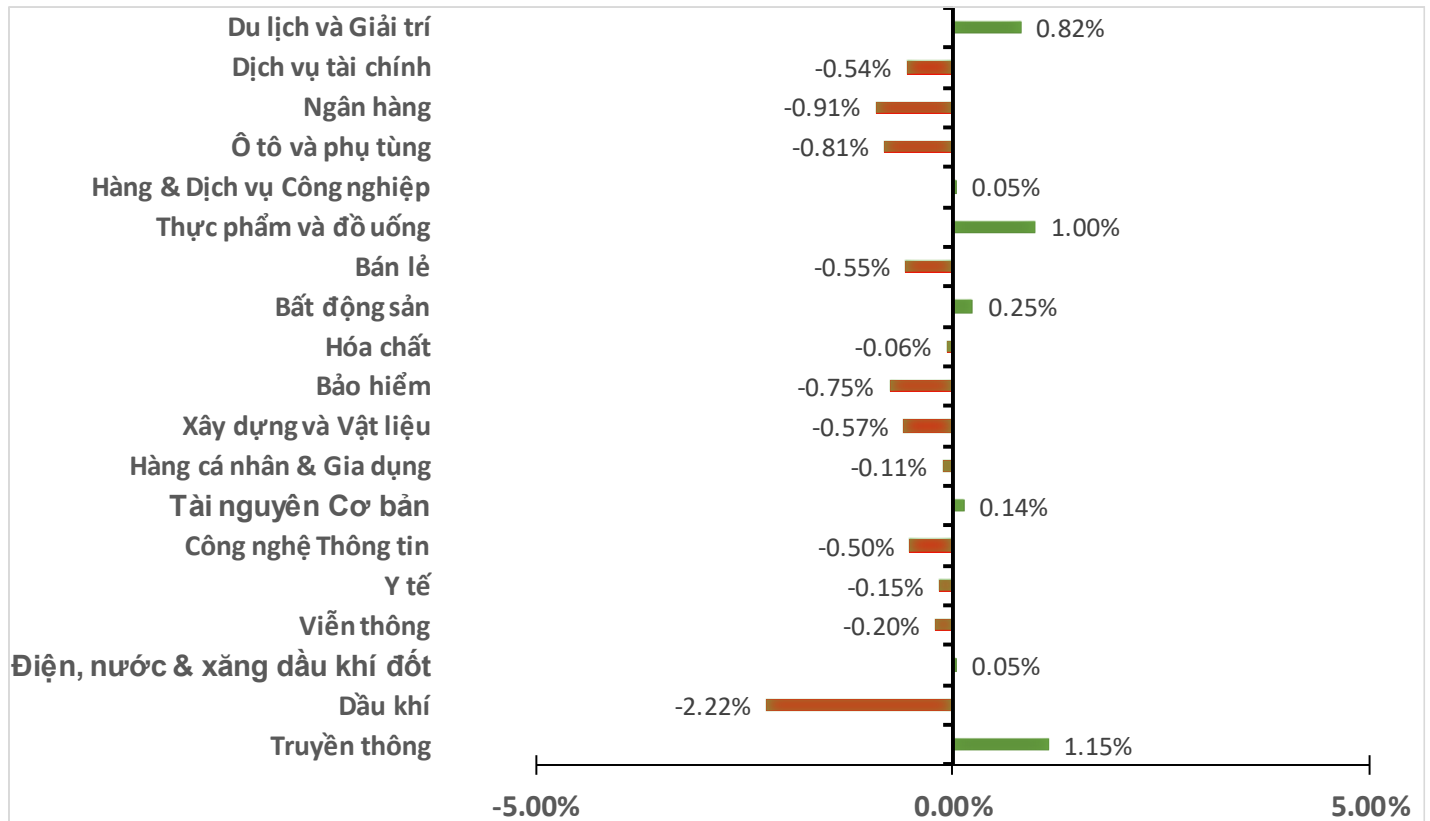
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



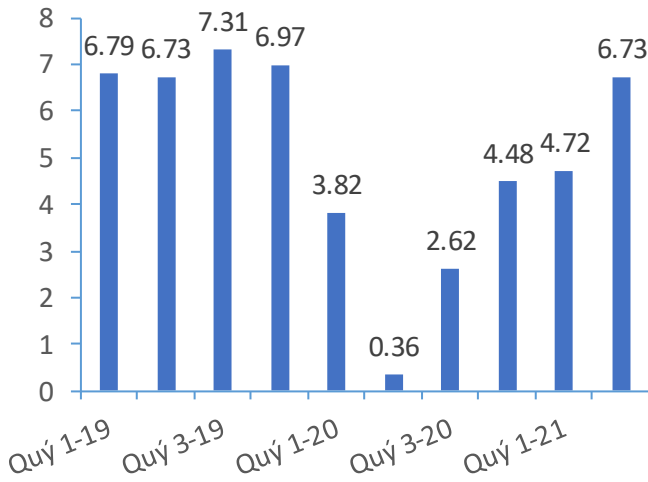
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 10.03.2023:



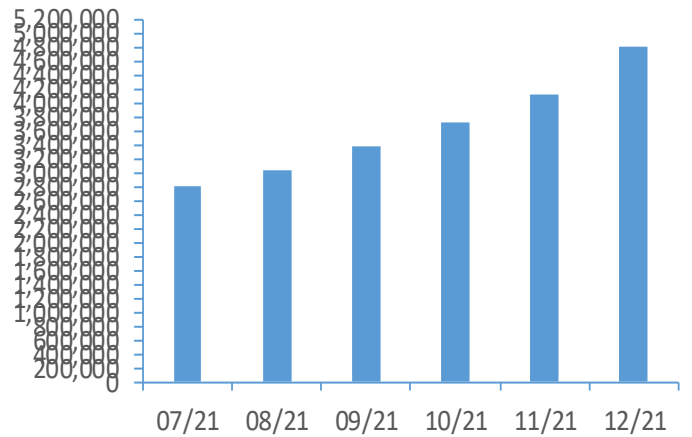
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

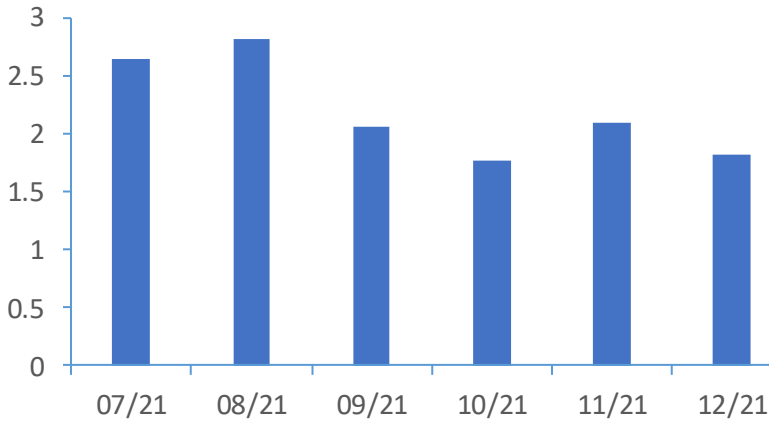
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



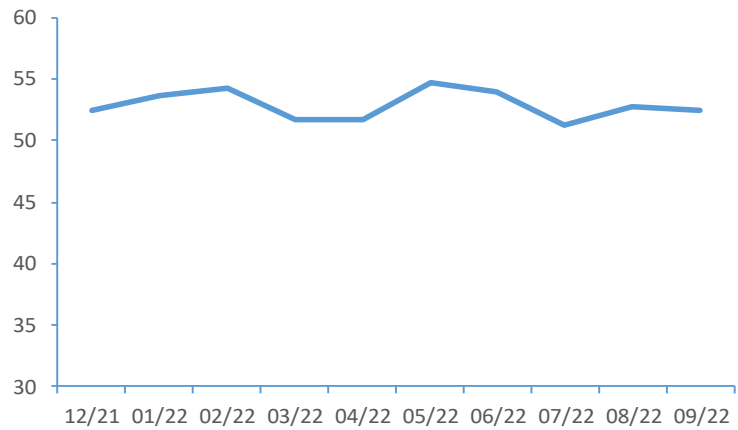
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



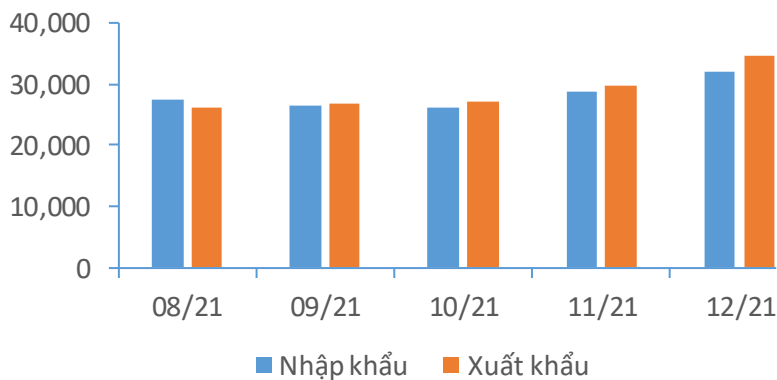
CPI Việt Nam (%)



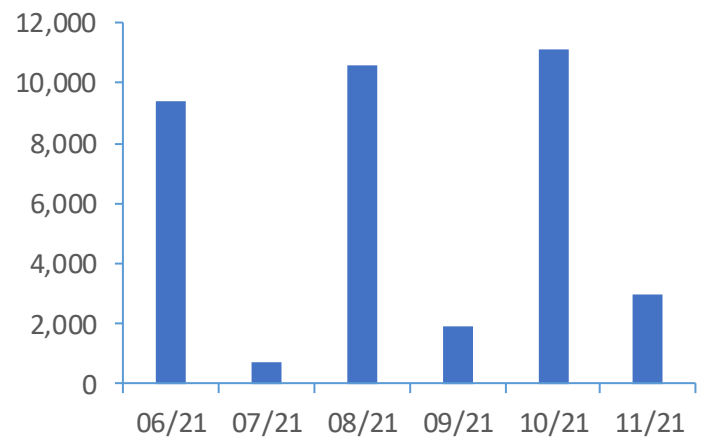
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Quỹ đầu tư lớn nhất thế giới dự báo Fed sẽ nâng lãi suất lên 6%.

Các chuyên gia của BlackRock, quỹ quản lý tài sản lớn nhất thế giới, cho rằng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) có thể phải nâng lãi suất lên 6% để đưa lạm phát về gần mức mục tiêu. Theo Bloomberg, trong buổi phát biểu mới đây, Chủ tịch Fed Jerome Powell đã cho biết lãi suất có khả năng phải tăng cao hơn và nhanh hơn nếu các số liệu tiếp tục cho thấy nền kinh tế tăng trưởng quá nóng.

Giới đầu tư toàn cầu đặt cược lãi suất tại Mỹ sẽ đạt đỉnh ở 6%.

Triển vọng lãi suất của Mỹ đạt đỉnh 6% ngày càng rất thuyết phục, điều này khiến giới đầu tư đang phải suy nghĩ lại về chiến lược của mình. BlackRock Inc. và Schroders Plc nằm trong số những nhà đầu tư đang tranh luận rằng điều gì sẽ xảy ra nếu lãi suất tại Mỹ đạt đỉnh 6%. Cho đến cuối tháng 02/2022, các nhà đầu tư trên thị trường trái phiếu, cổ phiếu và tiền tệ vẫn đang hô hào về việc Fed sẽ dừng tăng lãi suất, đồng thời đặt cược vào một đợt phục hồi trên diện rộng trong nửa cuối năm nay. Tuy nhiên, phiên điều trần vào ngày 07/03 của Chủ tịch Jerome Powell lại đang thúc đẩy dự đoán về một đợt tăng lãi suất lớn hơn trong tháng này.

ECB cam kết "làm bất cứ điều gì" để kiểm soát lạm phát.

Chủ tịch ECB khẳng định ECB sẽ nỗ lực hết sức để kiềm chế lạm phát tăng cao tại hầu hết quốc gia trong Khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone). Ngày 8/3, Chủ tịch Ngân hàng trung ương châu Âu (ECB) Christine Lagarde cam kết "làm bất cứ điều gì cần thiết" để hạ nhiệt lạm phát và khôi phục sự ổn định giá cả. Phát biểu tại trụ sở của Tổ chức Thương mại thế giới (WTO) ở Geneva (Thụy Sĩ), bà Lagarde khẳng định ECB sẽ nỗ lực hết sức để kiềm chế lạm phát tăng cao tại hầu hết quốc gia trong Khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone).

Người mua nhà Trung Quốc đổ xô trả nợ trước hạn.

Người Trung Quốc tìm mọi cách để trả nợ trước hạn nhằm giảm bớt gánh nặng tài chính. Điều này có thể ảnh hưởng tới nguồn thu của các ngân hàng. Theo Nikkei Asia, lợi nhuận của các ngân hàng Trung Quốc đang bị đe dọa vì ngày càng nhiều người mua nhà muốn trả nợ trước hạn. Ngày càng nhiều bằng chứng cho thấy xu hướng này đang gia tăng trong những tháng gần đây. Nhiều người rút tiền khỏi các khoản đầu tư thua lỗ hoặc vay kinh doanh lãi suất thấp để thanh toán khoản vay thế chấp trước hạn. Để đối phó, các nhà băng Trung Quốc bắt đầu đưa ra một số chiến lược nhằm hạ nhiệt làn sóng trả nợ trước hạn, ít nhất là trong tương lai gần.

Chủ tịch Fed nói dữ liệu sẽ quyết định mức nâng lãi suất của tháng 3.

Trong ngày thứ Tư (08/03), Chủ tịch Jerome Powell cho biết Fed vẫn để ngỏ về mức nâng lãi suất tại cuộc họp tháng này. Trước đó, giới đầu tư cho rằng những phát biểu của ông Powell trong ngày 07/03 cho thấy Fed có khả năng nâng 50 điểm cơ bản, thay vì 25 điểm. Dữ liệu kinh tế gần đây cũng làm lay chuyển kỳ vọng của thị trường. Tại thời điểm kết thúc cuộc họp lần trước, thị trường kỳ vọng Fed chỉ nâng lãi suất thêm 1 lần lên mức đỉnh 4.9% và sau đó bắt đầu giảm lãi suất trong mùa thu. Nhưng giờ mọi thứ đã khác. Trong ngày 06/03, giới đầu tư kỳ vọng Fed nâng lãi suất lên 5.5% vào giữa năm 2023 và duy trì cho tới cuối năm 2023, theo CME Group.



TIN DOANH NGHIỆP

MIM | Tin cổ phiếu.

Sau khi nhận được quyết định của HNX về việc cổ phiếu sẽ bị đình chỉ giao dịch, CTCP Khoáng sản và Cơ khí (HNX: MIM) đã có văn bản giải trình nguyên nhân và xin Sở bỏ qua vi phạm. Ngày 01/03/2023, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) có quyết định chuyển cổ phiếu MIM sang diện bị đình chỉ giao dịch vì Công ty tiếp tục vi phạm quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán sau khi đã bị đưa vào diện hạn chế giao dịch do Công ty chậm nộp báo cáo tình hình quản trị năm 2022.

AST | Tin cổ phiếu.

HĐQT CTCP Dịch vụ Hàng không Taseco (Taseco Airs, HOSE: AST) vừa thông qua phương án mua cổ phần chào bán tại CTCP Dịch vụ Hàng không Taseco Đà Nẵng. Cụ thể, Taseco Airs dự kiến mua thêm 2.99 triệu cp được phân bổ từ đợt phát hành 3 triệu cp của công ty con là Taseco Đà Nẵng (Taseco Airs nắm 99.9% vốn điều lệ). Giá mua là 10,000 đồng/cp, tỷ lệ phát hành thêm là 2:3 (cổ đông sở hữu 2 cp được mua thêm 3 cp mới). Tổng số tiền Taseco Airs dự chi là 29.97 tỷ đồng, lấy từ vốn kinh doanh và vốn huy động hợp pháp khác của Công ty. Dự kiến sau khi mua, số cổ phiếu Taseco Airs nắm giữ tại công ty con gần 5 triệu cp, tổng giá trị tính theo mệnh giá là 49.95 tỷ đồng.

KLF | Tin cổ phiếu.

Ngày 07/03, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) ra quyết định chuyển cổ phiếu KLF của CTCP Đầu tư Thương mại và Xuất nhập khẩu CFS sang diện bị đình chỉ giao dịch. Nguyên nhân do KLF chậm nộp BCTC soát xét bán niên 2022 quá 6 tháng so với thời hạn quy định. CFS sẽ phải giải trình nguyên nhân, đưa ra biện pháp khắc phục tình trạng chứng khoán bị đình chỉ giao dịch và công bố thông tin. Quyết định có hiệu lực kể từ ngày 14/03/2023.

AMS | Tin giao dịch nội bộ.

Mới đây, CTCP Cơ khí Xây dựng AMECC (UPCoM: AMS) thông báo về giao dịch của cổ đông chiến lược Sankyu. Sankyu là cổ đông chiến lược của AMECC từ cuối năm 2018 với tỷ lệ sở hữu hơn 30% (tương đương 11 triệu cp). Đây là công ty hàng đầu Nhật Bản trong các lĩnh vực gia công kết cấu nhà máy, logistics và cung cấp dịch vụ hỗ trợ vận hành với mạng lưới hoạt động toàn cầu với lịch sử 100 năm hoạt động. Cụ thể, cổ đông Nhật Bản đăng ký mua hơn 10 triệu cp AMS từ ngày 13/03 đến 30/03/2023. Lưu ý rằng giao dịch này không thực hiện trên sàn và có giá mua là 10,000 đồng/cp. Đây là số cổ phiếu đăng ký mua theo kế hoạch chào bán cổ phiếu riêng lẻ mà AMECC đã thông qua vào giữa tháng 11/2022.

APH | Tin giao dịch nội bộ.

Theo báo cáo giao dịch mới đây, bà Nguyễn Thị Tịch – Phó Chủ tịch thường trực HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc CTCP Tập đoàn An Phát Holdings (HOSE: APH) đã mua thỏa thuận thành công 750,000 cp trong thời gian từ ngày 03-06/03/2023. Sau giao dịch, tỷ lệ sở hữu của bà Tịch tại APH tăng từ 0.05% lên 0.36%, tương đương 875,000 cp. Dựa trên dữ liệu giao dịch, ngày 06/03/2023, cổ phiếu APH ghi nhận khối lượng giao dịch thỏa thuận đúng bằng số cổ phiếu bà Tịch đã mua vào. Tổng giá trị thương vụ đạt trên 5.6 tỷ

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