

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, DÒNG TIỀN THẬN TRỌNG THAM GIA THỊ TRƯỜNG

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	30,365	-0.50%
S&P 500	3,735	-0.38%
Nikkei	26,326	-1.14%
Hang Sheng	21,265	0.93%
VIX	32	-0.95%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,216.0	1,253.8
	1D	-1.16%
	YTD	-18.84%
GTGD (tỷ VND)	16,467	6,473
Vốn hoá (tỷ VND)	4,880,265	3,378,435
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.1	11.0
P/B	2.0	2.1

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	1.70%	345.6%
Việt Nam 3 năm	2.26%	242.9%
Việt Nam 10 năm	3.41%	58.6%
Mỹ 3 tháng	1.71%	5527.0%
Mỹ 2 năm	3.33%	355.0%
Mỹ 10 năm	3.40%	125.3%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	121.4	0.22%
Vàng (USD/ounce)	1,818	0.48%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,200	0.06%
EUR/VND	24,338	-0.32%
JPY/VND	17,225	0.36%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	0.30%	-75.3%
1 tuần	0.93%	-34.2%
2 tuần	1.37%	-11.8%
1 tháng	1.97%	7.3%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

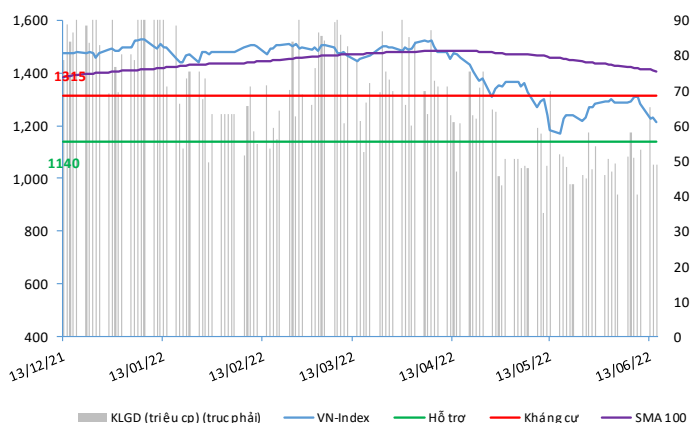
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 15/06/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index tiếp tục duy trì diễn biến suy yếu trong bối cảnh nỗ lực hồi phục có xuất hiện nhưng còn khá yếu ớt trong khi áp lực bán vẫn luôn thường trực trên thị trường.

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

Với diễn biến hồi phục yếu ớt và áp lực điều chỉnh vẫn còn thường trực, CTS với nhận định thận trọng tiếp tục bảo lưu cho nhận định chỉ số VN-Index quay về kiểm tra vùng hỗ trợ 1.150 – 1.160 điểm, cũng là vùng giá tạo đáy tại ngày 17.05.2022. Theo đó, nhà đầu tư ngắn hạn được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 20% cổ phiếu và 80% tiền mặt. Bên cạnh đó, nhà đầu tư trung và dài hạn có thể tận dụng nhịp điều chỉnh hiện tại gia tăng các cổ phiếu tiềm năng.

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

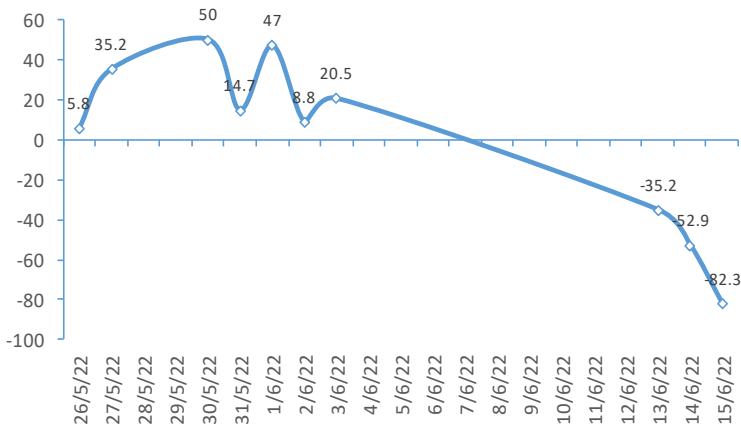
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 15/06/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-8	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
	RSI (14)	-3
	MFI (14)	-3
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	-2	
	MACD (12,26,9)	-4
	CMF	-2
Khối lượng OBV	-2	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-2	
Điểm đánh giá chung	-82.35	
Nhận Định	Giảm giá rất mạnh	

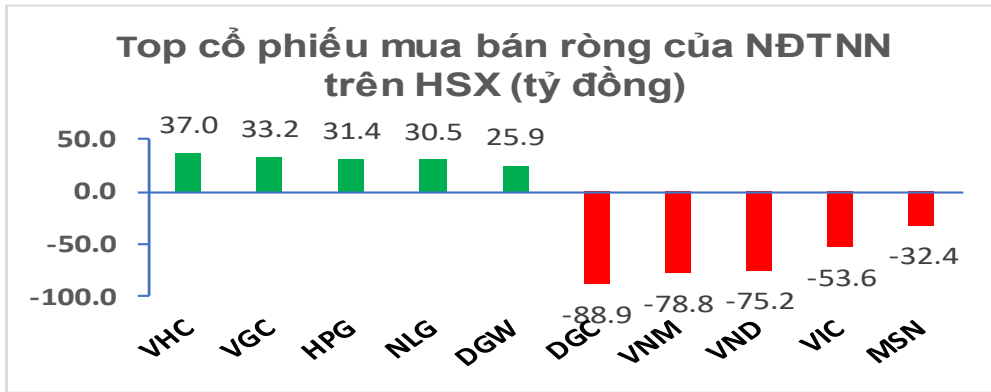
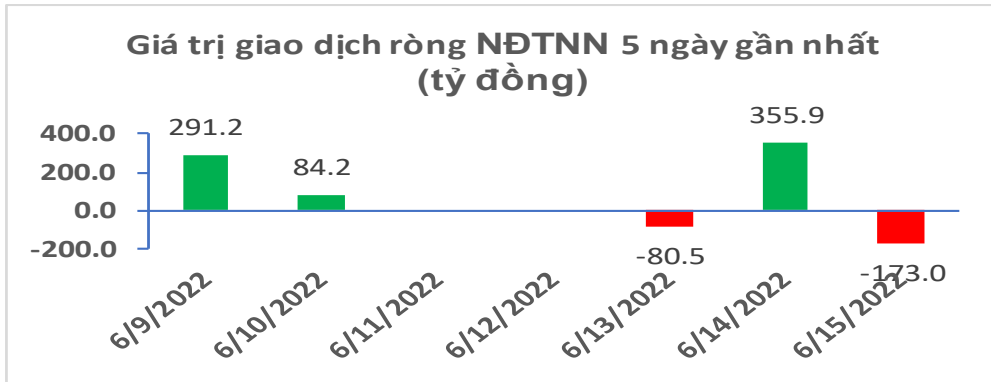
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 15/06/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-112.6	Giảm giá rất mạnh
2	BVH	-97.3	Giảm giá rất mạnh
3	CTG	-108.6	Giảm giá rất mạnh
4	FPT	-70.3	Giảm giá mạnh
5	GAS	-97.6	Giảm giá rất mạnh
6	HDB	-81.8	Giảm giá rất mạnh
7	HPG	-92.9	Giảm giá rất mạnh
8	MBB	-85.3	Giảm giá rất mạnh
9	MSN	-69.1	Giảm giá mạnh
10	MWG	-78.5	Giảm giá rất mạnh
11	PLX	-96.2	Giảm giá rất mạnh
12	PNJ	-73.0	Giảm giá mạnh
13	POW	-81.3	Giảm giá rất mạnh
14	REE	-72.7	Giảm giá mạnh
15	SSI	-100.4	Giảm giá rất mạnh
16	STB	-94.8	Giảm giá rất mạnh
17	TCB	-91.7	Giảm giá rất mạnh
18	VCB	-101.5	Giảm giá rất mạnh
19	VHM	-61.3	Giảm giá mạnh
20	VIC	-61.8	Giảm giá mạnh
21	VJC	-67.4	Giảm giá mạnh
22	VNM	-57.3	Giảm giá mạnh
23	VPB	-106.8	Giảm giá rất mạnh
24	VRE	-86.2	Giảm giá rất mạnh

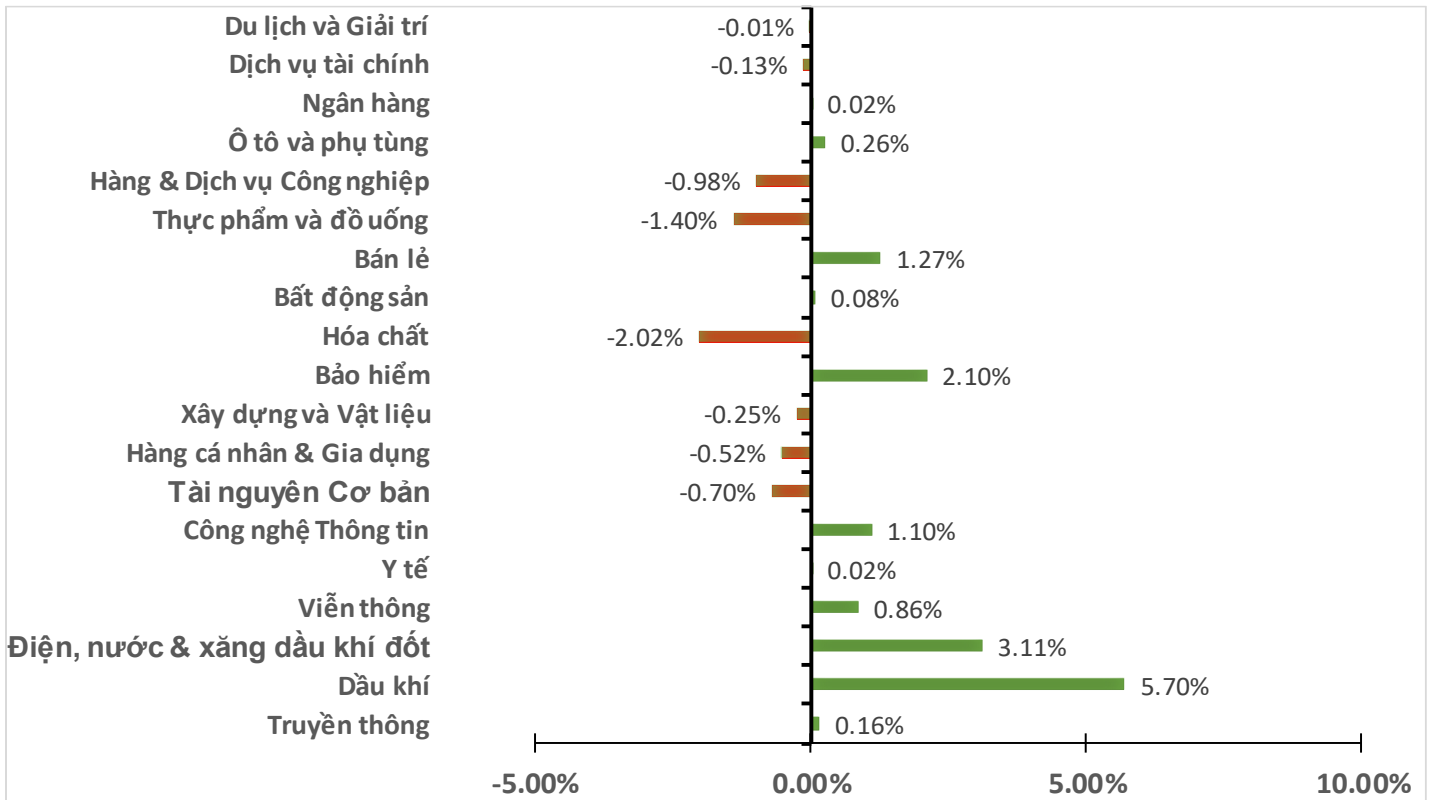
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



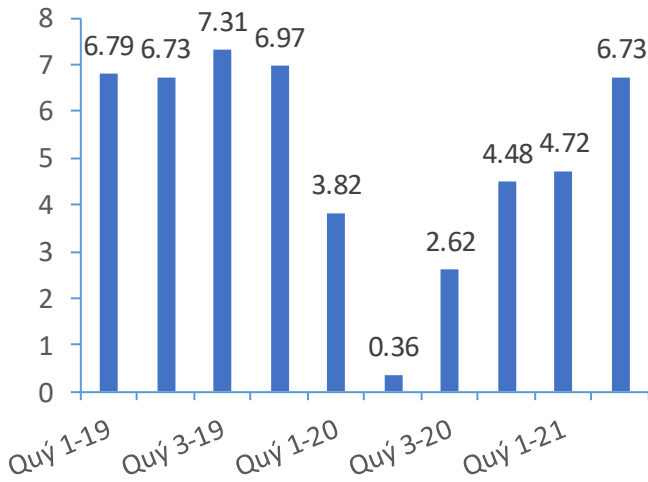
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 15.06.2022:



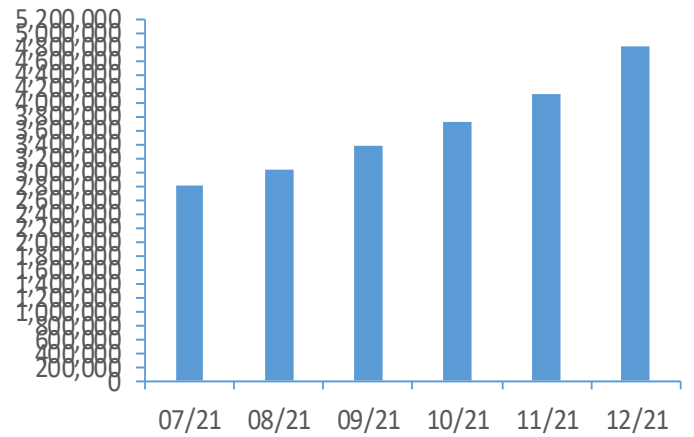
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

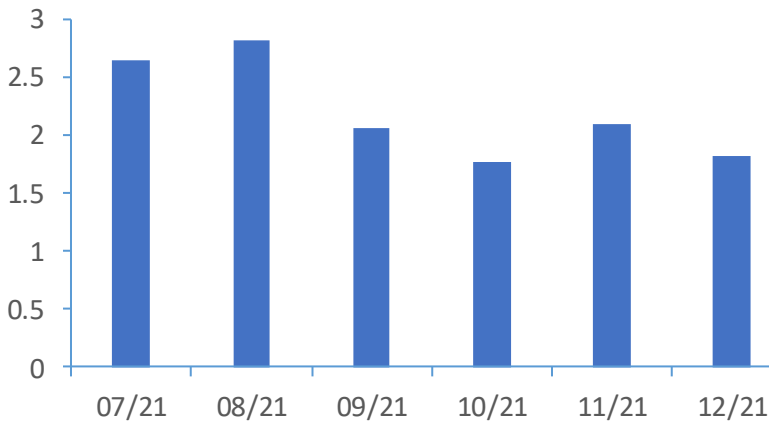
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



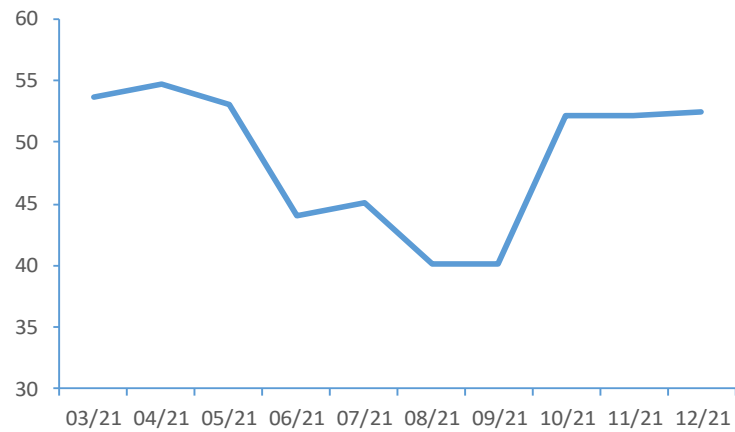
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



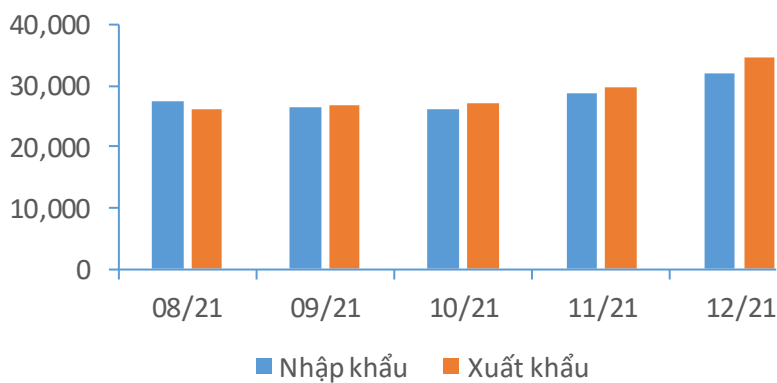
CPI Việt Nam (%)



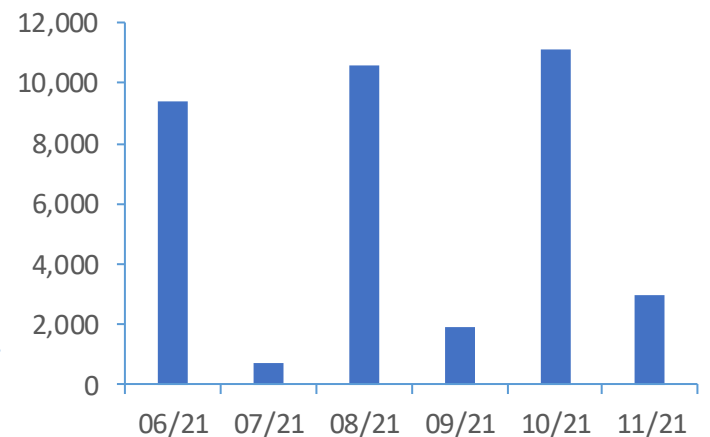
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Các NHTW dự báo sai, nền kinh tế toàn cầu phải trả giá.

Ngay cả khi các ngân hàng trung ương (NHTW) thừa nhận đã dự báo sai về lạm phát trong năm 2021, họ vẫn đưa ra các dự báo về chính sách. Nếu tiếp tục dự báo sai, điều này có thể kéo giảm danh tiếng của họ, gây chao đảo thị trường và hủy hoại đà hồi phục của nền kinh tế. Những sai lầm trong quá trình dự báo đang bào mòn danh tiếng của các NHTW trong việc duy trì sự ổn định giá cả và ngăn chặn lạm phát vượt khỏi tầm kiểm soát như trong thập niên 70. Sự suy giảm danh tiếng có thể dẫn tới hậu quả là các NHTW cần phải đưa ra các động thái chính sách mạnh mẽ hơn mới có thể xoa dịu áp lực giá cả.

Lạm phát ở nhiều nước tăng kỷ lục.

Do nhiều nguyên nhân, trong đó có giá xăng dầu, lương thực, thực phẩm tăng cao, tỷ lệ lạm phát đang tăng mạnh ở nhiều nước khắp thế giới; tỷ lệ ở Mỹ cao nhất trong 40 năm qua. Tháng 4/2022, tỷ lệ lạm phát cao nhất thế giới (222,3%) được ghi nhận ở Venezuela. Theo phân tích của Deutsche Bank (Đức) về lạm phát ở 111 nước, tỷ lệ lạm phát trung bình trong 12 tháng qua (từ tháng 6/2021 - 5/2022) là 7,8%, tăng hơn gấp đôi so với một năm trước đó (3%), chủ yếu do giá nhiên liệu và lương thực, thực phẩm tăng vọt.

Thiếu nguồn dầu khí giá rẻ của Nga, nhiều nhà máy châu Âu phải đóng cửa.

Chi phí nhiên liệu cho hoạt động sản xuất đang tăng mạnh do hiệu ứng từ xung đột tại Ukraine, khiến nhiều công ty, hãng chế tạo của châu Âu suy giảm khả năng cạnh tranh trên toàn cầu. Nhiều nhà máy, công xưởng đang chạy đua tìm kiếm nguồn cung năng lượng thay thế, khi giới chủ lo ngại Moskva có thể bất chợt đóng van khí đốt, gây ra tình trạng ngừng sản xuất, hoặc sản xuất cầm chừng, luân phiên. Các nhà máy hóa chất, phân bón, sắt thép và cơ sở sản xuất những mặt hàng thâm dụng nhiều năng lượng là số chịu sức ép lớn nhất trong suốt 8 tháng qua, tính từ thời điểm xuất hiện leo thang căng thẳng giữa Nga và Ukraine dọc tuyến biên giới.

Lợi suất trái phiếu Mỹ kỳ hạn 2 năm vượt 3.17%, cao nhất kể từ năm 2007.

Lợi suất trái phiếu Chính phủ Mỹ tiếp đà tăng mạnh trong ngày 13/06 khi các trader phản ứng trước con số lạm phát “nóng” hơn dự báo trong tuần trước và khả năng suy thoái của nền kinh tế Mỹ. Lợi suất trái phiếu Mỹ kỳ hạn 2 năm tăng hơn 10 điểm cơ bản lên 3.174%, chạm mức cao nhất kể từ năm 2007. Lợi suất kỳ hạn 10 năm cũng tăng lên 3.1762%, tiến gần hơn tới hiện tượng đường cong lợi suất bị đảo ngược – vốn là tín hiệu cảnh báo sớm về suy thoái. Trong khi đó, tâm lý tiêu dùng giảm xuống mức kỷ lục, điều này cũng góp phần đẩy nhanh làn sóng bán tháo của trái phiếu

Đồng USD mạnh nhất 20 năm khiến doanh nghiệp Mỹ mất hàng chục tỷ lợi nhuận.

Đà tăng của tỷ giá đồng USD lên mức cao nhất kể từ năm 2002 có thể cuốn phăng hàng chục tỷ USD lợi nhuận của doanh nghiệp Mỹ trong năm nay giữa lúc tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp bắt đầu chậm lại, ảnh hưởng của biến động tỷ giá đồng nghĩa một số công ty phải lựa chọn giữa mở rộng hay thu hẹp hoạt động trong thời gian còn lại của năm. Ảnh hưởng của biến động tỷ giá, chủ yếu do sự tăng giá của đồng USD, được dự báo sẽ gây thiệt hại 40 tỷ USD đối với lợi nhuận của doanh nghiệp Bắc Mỹ trong nửa đầu năm nay – theo ước tính của công ty công nghệ tài chính Kyriba.



TIN DOANH NGHIỆP

DDG | Tin giao dịch nội bộ.

Yang Kiều An đăng ký mua thỏa thuận hoặc khớp lệnh 1tr cp của CTCP Đầu tư Công nghiệp Xuất nhập khẩu Đông Dương (HNX: DDG). Giao dịch dự kiến diễn ra từ ngày 17/06-15/07/2022. Yang Kiều An là con của Ủy viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc DDG Trần Kim Sa (cổ đông lớn với tỷ lệ sở hữu 5.98%) và là em ruột Yang Tuấn An - phụ trách quản trị công ty, hiện đang nắm giữ 4.21% cổ phần. Với giá kết phiên 14/06 là 39,000 đồng/cp, ước tính Yang Kiều An cần bỏ ra 39 tỷ đồng để hoàn tất giao dịch.

SDA | Tin giao dịch nội bộ.

Tại CTCP Simco Sông Đà (HNX: SDA), CTCP Đầu tư Công nghệ Smartech Việt Nam vừa mua thành công 1 triệu cp từ ngày 11/05-09/06. Smartech Việt Nam là đơn vị liên quan đến Chủ tịch HĐQT SDA - Nguyễn Lương Phương. Cá nhân ông Phương chưa sở hữu cổ phiếu SDA. Sau giao dịch, Công ty này nắm giữ 3.82% vốn tại SDA (chưa sở hữu trước giao dịch). Chiếu theo giá trung bình giai đoạn trên, thương vụ có giá trị khoảng 22 tỷ đồng. Động thái mua vào diễn ra trong bối cảnh giá cổ phiếu SDA vẫn đang dò đáy. Thị giá SDA chốt phiên 14/06 ở mức 17,500 đồng/cp.

NHP | Tin giao dịch nội bộ.

Tại CTCP Sản xuất Xuất nhập khẩu NHP (UPCoM: NHP), bà Nguyễn Thị Hà Phương đã bán tổng cộng 700,000 cp trong 1 tháng gần đây. Trong giai đoạn từ 20/05-03/06, Nguyễn Thị Hà Phương đã thực hiện 3 giao dịch bán cổ phiếu NHP, tổng cộng 700,000 cp. Theo đó, cổ đông lớn hạ sở hữu từ 3.6 triệu cp (12.88%) xuống còn 2.9 triệu cp (10.34%). Chiếu theo thị giá trung bình giai đoạn trên, tổng giá trị các thương vụ khoảng 1.2 tỷ đồng.

YEG | Tin doanh nghiệp.

Ngày 14/06, Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) thông báo đưa cổ phiếu của CTCP Tập đoàn Yeah1 (HOSE: YEG) ra khỏi danh sách chứng khoán không đủ điều kiện giao dịch ký quỹ (margin). Lý do là YEG đã khắc phục tình trạng không được phép giao dịch ký quỹ.

vos | Tin doanh nghiệp.

Sở Giao dịch Chứng khoán TPHCM (HOSE) ra quyết định tiếp tục giữ nguyên diện cảnh báo đối với cổ phiếu của CTCP Vận tải Biển Việt Nam (HOSE: VOS). Lý do là lợi nhuận sau thuế 2021 của công ty mẹ là 490.3 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế chưa phân phối đến ngày 31/12/2021 âm 420.58 tỷ đồng, thuộc trường hợp chứng khoán bị đưa vào diện cảnh báo.

EVG | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Lê Đình Tuấn - Phó Tổng Giám đốc CTCP Tập đoàn Everland (HOSE: EVG) đăng ký mua 5 triệu cp trong thời gian từ 20/06-19/07/2022. Nếu giao dịch thành công, ông Tuấn sẽ tăng tỷ lệ sở hữu tại EVG từ 0.78% (gần 1.7 triệu cp) lên 3.1% (gần 6.7 triệu cp). Với mức giá 6,410 đồng/cp (10h12p phiên sáng 14/06), ước tính ông Tuấn phải chi 32 tỷ đồng để gom số cổ phiếu này.



TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản quyền năm 2022 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