

VN-INDEX HỒI PHỤC VÀ TĂNG GIÁ TẠI VÙNG HỖ TRỢ MẠNH 1.150 – 1.160 ĐIỂM, NHÓM CỔ PHIẾU MIDCAP THU HÚT DÒNG TIỀN TỐT

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	31,174	-0.52%
S&P 500	3,854	-1.15%
Nikkei	26,337	-1.77%
Hang Seng	20,878	-1.17%
VIX	27	4.09%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,172.3	1,217.0
	1D	0.66%
	YTD	-20.75%
GTGD (tỷ VND)	10,663	3,500
Vốn hoá (tỷ VND)	4,589,538	3,202,487
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	12.7	10.6
P/B	2.0	2.1

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	1.76%	359.5%
Việt Nam 3 năm	2.28%	246.0%
Việt Nam 10 năm	3.35%	55.8%
Mỹ 3 tháng	2.06%	6697.4%
Mỹ 2 năm	3.00%	310.5%
Mỹ 10 năm	2.92%	93.4%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	104.8	-2.14%
Vàng (USD/ounce)	1,734	0.11%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,366	-0.06%
EUR/VND	23,390	0.42%
JPY/VND	17,027	-0.34%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	0.63%	-48.6%
1 tuần	1.11%	-21.4%
2 tuần	1.40%	-9.7%
1 tháng	2.04%	11.5%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

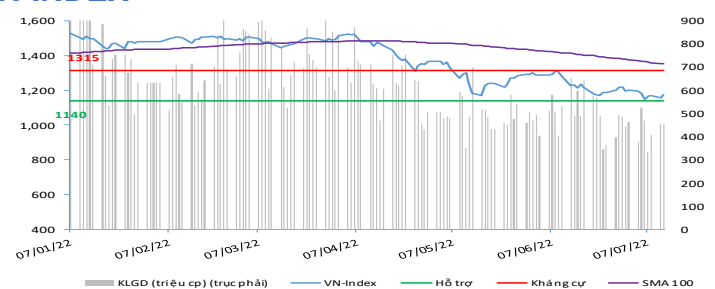
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 12/07/2022 tương ứng với diễn biến đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index cho thấy kịch bản hồi phục tại vùng hỗ trợ mạnh 1.150 – 1.160 điểm trong bối cảnh nhóm cổ phiếu midcap đang tỏ ra thu hút dòng tiền tốt hơn so với nhóm vốn hóa lớn và VN30. Tuy vậy, thanh khoản thị trường vẫn tiếp tục duy trì ở mức trung bình yếu cho thấy sự thận trọng của dòng tiền trong giai đoạn này.

- **Chiến lược giao dịch:** **Tăng tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 50/50**

Vùng hỗ trợ mạnh 1.150 – 1.160 điểm nhìn chung vẫn đang phát huy tốt vai trò của mình khi lực đỡ của dòng tiền tại đây vẫn là khá tích cực trong bối cảnh các mã cổ phiếu nhìn chung đều đã vào vùng hấp dẫn để mua tích lũy. CTS vẫn đánh giá cao kịch bản đây là vùng hỗ trợ dài hạn của chỉ số. Với diễn biến dòng tiền đang tham gia khá tốt vào các nhóm cổ phiếu bds khu công nghiệp, thủy sản và các cổ phiếu midcap có kỳ vọng KQKD Quý II khả quan, nhà đầu tư ngắn hạn có thể gia tăng tỷ trọng danh mục giải ngân lên 50% cổ phiếu và 50% tiền mặt với kỳ vọng chỉ số VN-Index quay trở lại ngưỡng 1.220 điểm.

VN-INDEX



THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

Giảm giá rất mạnh	Giảm giá mạnh	Giảm giá	Đi ngang	Tăng giá	Tăng giá mạnh	Tăng giá rất mạnh
< -75 <	< -50 <	< -25 <	< +25 <	< +50 <	< +75 <	

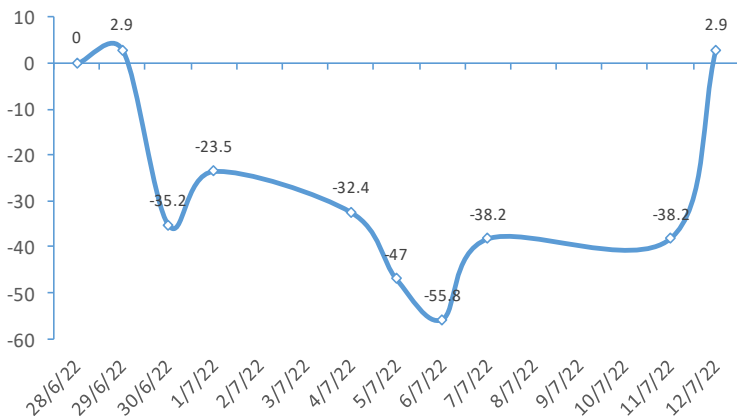
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 12/07/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-4	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	1
	MFI (14)	3
	Stochastic (14,3,3)	2
Khối lượng	MACD (12,26,9)	0
	CMF	2
	OBV	0
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	-1
Điểm đánh giá chung	2.94	
Nhận Định	Đi ngang	

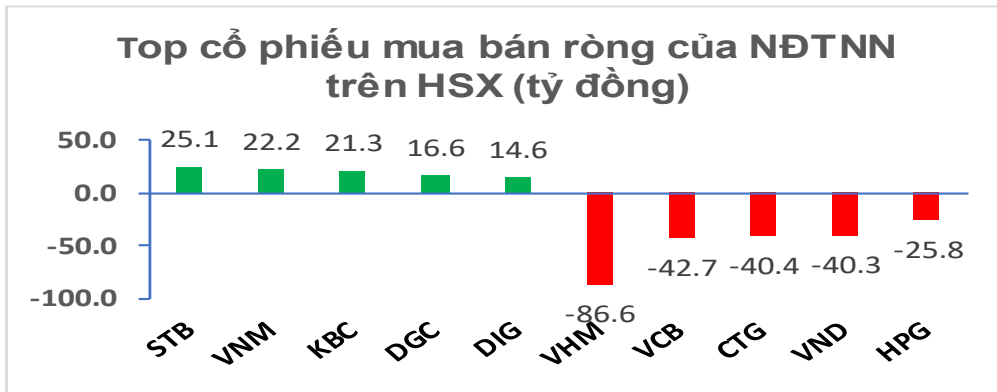
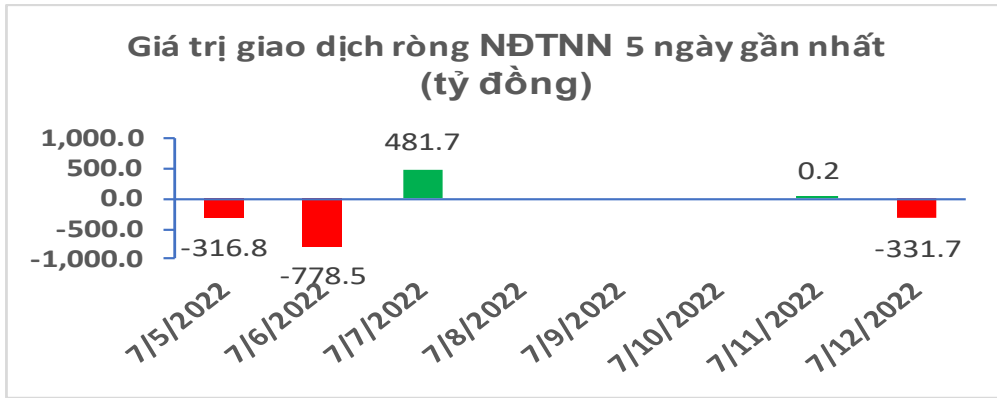
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 12/07/2022:

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

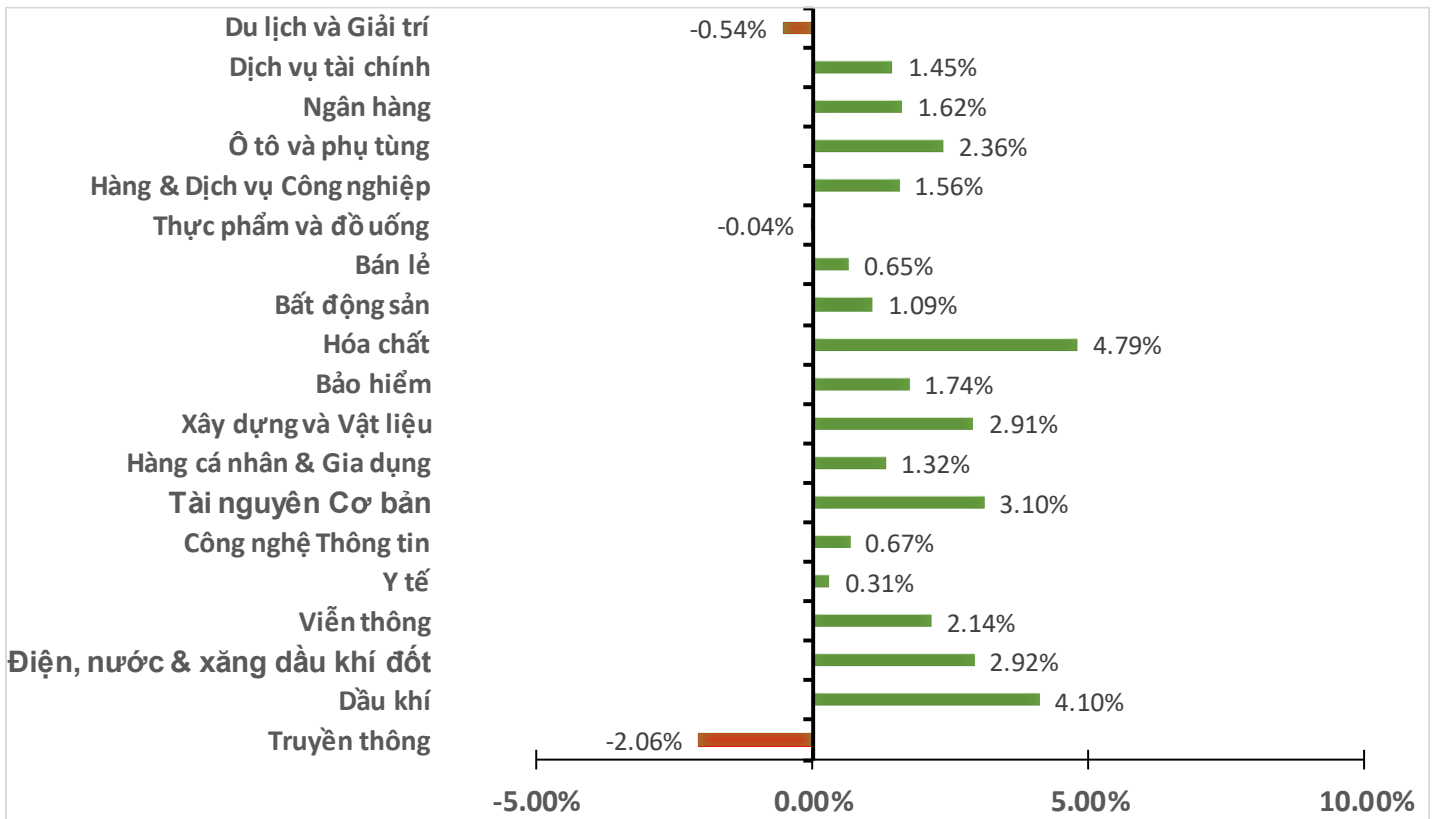
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



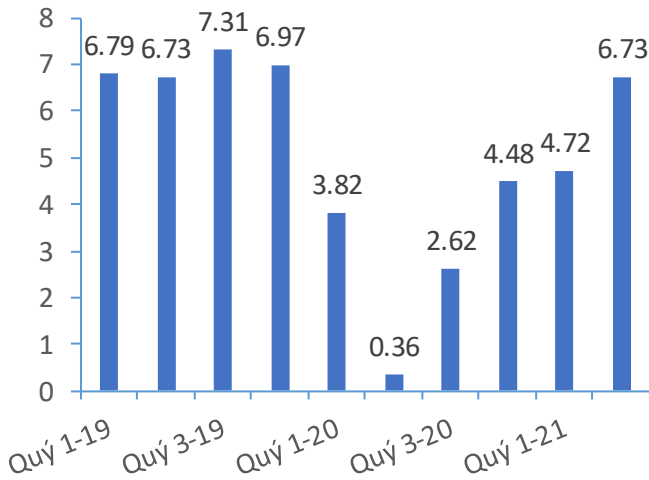
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 12.07.2022:



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



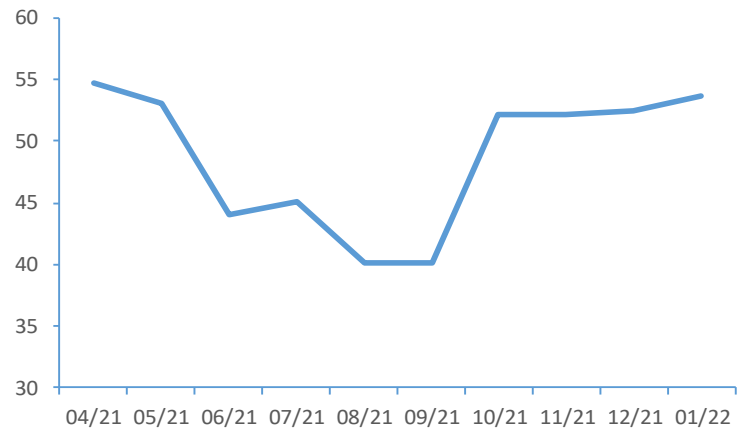
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



CPI Việt Nam (%)



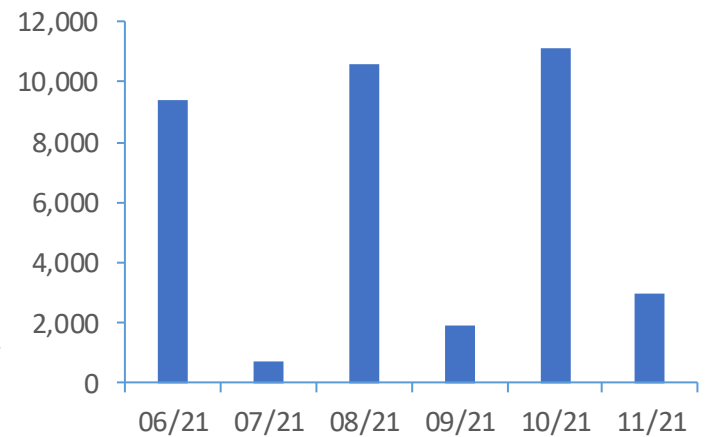
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Đồng Euro sắp ngang giá với USD lần đầu tiên trong 20 năm.

Euro đang dao động quanh mức 1.004 USD trong ngày 12/07, giảm 12% so với đầu năm. Nỗi sợ suy thoái tại Châu Âu dâng cao trong bối cảnh lạm phát tăng mạnh và châu Âu khủng hoảng nguồn cung năng lượng vì cuộc chiến Nga-Ukraine. Nhu cầu "tránh bão" ở đồng USD có thể tăng mạnh hơn nếu châu Âu và Mỹ rơi vào suy thoái, George Saravelos, Trưởng bộ phận nghiên cứu ngoại hối tại Deutsche, cho biết trong báo cáo tuần trước. Thậm chí, đồng Euro có thể xuống thấp hơn ở mức 0.95-0.97 USD "nếu cả châu Âu và Mỹ chìm sâu vào suy thoái trong quý 3/2022 trong lúc Fed tiếp tục nâng lãi suất", Saravelos cho biết.

Các NHTW sẽ tăng lãi suất 6 tháng cuối năm 2022.

Tại hội nghị thường niên của Ngân hàng Trung ương (NHTW) châu Âu (ECB) vừa diễn ra vào cuối tháng 6, lãnh đạo các NHTW Mỹ, Anh và ECB đều đồng loạt thể hiện quan điểm cần phải có hành động nhanh chóng để tìm cách hạ nhiệt lạm phát, đó là vẫn phải tiếp tục tăng lãi suất. Điều này diễn ra trong bối cảnh tiền lương của khu vực châu Âu đã tăng 4% và vẫn có xu hướng tiếp tục phải tăng lên, bởi nhiều cuộc đình công đang diễn ra và sẽ diễn ra. Khi mà ngay cả giới có thu nhập cao như luật sư, nhân viên ngân hàng đầu tư và những người làm cho công ty công nghệ cũng lên tiếng, có thể thấy áp lực lạm phát đẩy tiền lương tăng lên là thật. Nếu kéo dài, vòng xoáy giá-lương sẽ tạo ra một đợt lạm phát dai dẳng và kéo dài.

Giám đốc ESM: Eurozone có thể vượt qua cuộc khủng hoảng hiện nay.

Giám đốc điều hành Cơ chế Bình ổn châu Âu (ESM), ông Klaus Regling, cho biết không nhận thấy mối đe dọa tức thời nào về nợ công tại Eurozone và không có vấn đề kinh tế vĩ mô nào trong Eurozone. Quan chức ESM cho biết thêm gánh nặng lãi suất đối với ngân sách công của Eurozone đang ở mức thấp nhất trong 50 năm qua, bất chấp các mức nợ công đáng kể. Khu vực này đang ngày càng trở nên kiên cường hơn sau các cuộc khủng hoảng trong thập kỷ đã qua khi các thể chế mới được thành lập.

Người Mỹ dễ rơi vào vòng xoáy nợ vì 'mua trước, trả sau'.

Khi lạm phát tăng nóng, nhiều người tiêu dùng Mỹ phụ thuộc hình thức thanh toán "mua trước, trả sau". Giới quan sát cảnh báo điều này có thể khiến họ dễ rơi vào vòng xoáy nợ nần. Theo CNN, xu hướng "buy now, pay later" (BNPL - mua trước, trả sau) đã trở nên phổ biến khi người tiêu dùng muốn mua những mặt hàng có giá trị lớn. Nhưng ngày nay, khi lạm phát tăng cao, nhiều người phụ thuộc vào loại hình thanh toán này để chi trả sinh hoạt phí, chẳng hạn mua coffee, đồ tạp hóa hay đồ xăng.

Quan chức Fed cảnh báo về hậu quả của việc nâng lãi suất quá nhanh.

Esther George, Chủ tịch Fed khu vực Kansas, cảnh báo rằng việc thắt chặt chính sách tiền tệ quá vội vã có thể phản tác dụng. Trong tháng trước, bà cũng phản đối nâng lãi suất 75 điểm cơ bản. George cho biết bà hiểu mong muốn nâng lãi suất nhanh chóng để dập tắt "ngọn lửa" lạm phát, nhưng lo ngại điều này sẽ gây hại nhiều hơn thay vì mang lại lợi ích cho nền kinh tế. Tuy vậy, phần lớn quan chức Fed vẫn ủng hộ nâng lãi suất 75 điểm cơ bản tại cuộc họp tháng 7/2022 và thị trường đã dự báo trước về điều này. Thống đốc Fed Christopher Waller tin rằng việc tăng lãi suất là cần thiết nếu điều này có thể đáp ứng kỳ vọng của thị trường, nhất là trong nhiệm vụ chống lạm phát.



TIN DOANH NGHIỆP

ANV | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Đỗ Lập Nghiệp - Chủ tịch CTCP Nam Việt (HOSE: ANV) - đăng ký bán 450,000 cp trong khoảng thời gian từ 15/07-13/08, theo phương thức khớp lệnh hoặc thỏa thuận. Nếu giao dịch thành công, ông Nghiệp chỉ còn nắm 19,000 cp, tương đương 0.01% vốn. Thông tin trên được đưa ra sau khi ANV và nhóm cổ phiếu cá tra lao dốc mạnh thời gian gần đây. Tính đến lúc khép phiên 11/07 (42,500 đồng/cp), giá cổ phiếu ANV đã giảm 34% so với đỉnh và nằm trong nhóm lao dốc mạnh nhất trên thị trường chứng khoán kể từ giữa tháng 6/2022.

VIX | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Nguyễn Văn Tuấn, cổ đông lớn tại CTCP Chứng khoán VIX (HOSE: VIX), đã mua 1 triệu cp VIX theo hình thức thỏa thuận từ ông Phan Đức Lĩnh vào ngày 11/07/2022. Thị trường ngày 11/07 ghi nhận hơn 1.7 triệu cp VIX được giao dịch thỏa thuận ở mức giá trung bình 10,472 đồng/cp, nhiều khả năng có giao dịch của ông Tuấn. Ước tính, ông Tuấn đã bỏ ra 10.47 tỷ đồng để hoàn tất thương vụ này. Sau khi hoàn tất giao dịch, ông Tuấn nâng tỷ lệ sở hữu tại VIX từ 14.84% (81.48 triệu cp) lên 15.02% (82.48 triệu cp). Tổng cộng, ông Tuấn và người liên quan nắm giữ gần 138 triệu cp, chiếm 25.12%.

PVL | Tin giao dịch nội bộ.

Công ty TNHH Đầu tư và Phát triển Công nghệ Việt Nam báo cáo đã mua gần 1.7 triệu cp của CTCP Đầu tư Nhà Đất Việt (HNX: PVL) từ ngày 06/06-05/07 và trở thành cổ đông lớn. Đầu tư và Phát triển Công nghệ Việt Nam đăng ký mua 2 triệu cp song chỉ gom thành công gần 1.7 triệu cp. Theo đó, cổ đông này tăng sở hữu từ mức 900,000 cp (1.8%) lên 2.6 triệu cp (5.14%) và trở thành cổ đông lớn. Chiếu theo giá trung bình giai đoạn trên, ước tính các giao dịch có tổng giá trị khoảng 10 tỷ đồng.

PVE | Tin doanh nghiệp.

Ngày 08/07, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) thông báo duy trì diện hạn chế giao dịch đối với cổ phiếu của Tổng Công ty Tư vấn thiết kế Dầu khí - CTCP (UPCoM: PVE). PVE đã khắc phục được nguyên nhân chưa công bố thông tin hợp ĐHCĐ thường niên 2020, 2021 và báo cáo tài chính bán niên 2021 đã soát xét, báo cáo tài chính năm 2021 đã được kiểm toán. Tuy nhiên, PVE chưa khắc phục hết các nguyên nhân bị hạn chế giao dịch khác. HNX sẽ xem xét đưa PVE ra khỏi diện bị hạn chế giao dịch sau khi Công ty khắc phục được nguyên nhân dẫn đến tình trạng chứng khoán bị hạn chế giao dịch.

AMV | Tin giao dịch nội bộ.

Tại CTCP Sản xuất Kinh doanh Dược và Trang thiết bị Y tế Việt Mỹ (HNX: AMV), 2 cổ đông lớn là bà Nguyễn Thị Hồng Hải và ông Phạm Thế Vỹ vừa bán lần lượt 500,000 cp và hơn 1 triệu cp. Giao dịch của bà Hải được thực hiện ngày 05/07. Theo đó, cổ đông này hạ sở hữu từ mức 9.5 triệu cp (7.26%) xuống còn 9 triệu cp (6.87%). Trước đó 1 ngày, ông Vỹ bán hơn 1 triệu cp và hạ sở hữu từ 7.3 triệu cp (5.57%) xuống 6.3 triệu cp (4.81%), và không còn là cổ đông lớn tại AMV. Chiếu theo giá chốt các phiên tương ứng, ước tính giao dịch của bà Hải và ông Vỹ có giá trị lần lượt khoảng 4 tỷ đồng và 8.2 tỷ đồng.



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