VN-INDEX HỒI PHỤC TĂNG ĐIỂM NHẸ, ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG SUY GIẢM

Thị trường thế giới		1D
Dow Jones	31,135	0.10%
S&P 500	3,946	0.34%
Nikkei	27,876	0.21%
Hang Sheng	18,955	0.57%
VIX	26	-0.73%

Thị trường Việt Nam			
		VN-Index	VN30
VN-Index		1,245.7	1,262.8
	1D	0.39%	0.15%
	YTD	-16.86%	-17.77%
GTGD (tỷ VND)		11,294	4,105
Vốn hoá (tỷ VND)		4,933,250	3,412,238
NĐTNN (tỷ VND)			
Tự doanh (tỷ VND)			
P/E		13.4	10.9
P/B		2.1	2.1

Lợi suất TPCP		YTD
Việt Nam 3 tháng	2.85%	411.7%
Việt Nam 3 năm	3.10%	369.9%
Việt Nam 10 năm	3.79%	76.3%
Mỹ 3 tháng	3.13%	10218.1%
Mỹ 2 năm	3.82%	421.8%
Mỹ 10 năm	3.43%	127.8%

Giá hàng hoá		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	94.2	0.12%
Vàng (USD/ounce)	1,687	-0.68%

Tỷ giá		1D
USD/VND	23,605	-0.06%
EUR/VND	23,556	0.04%
JPY/VND	16,438	0.34%

Lãi suất liên ngân hàng		YTD
Qua đêm	3.95%	224.6%
1 tuần	4.12%	190.5%
2 tuần	4.23%	173.1%
1 tháng	4.57%	149.2%

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 15/09/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

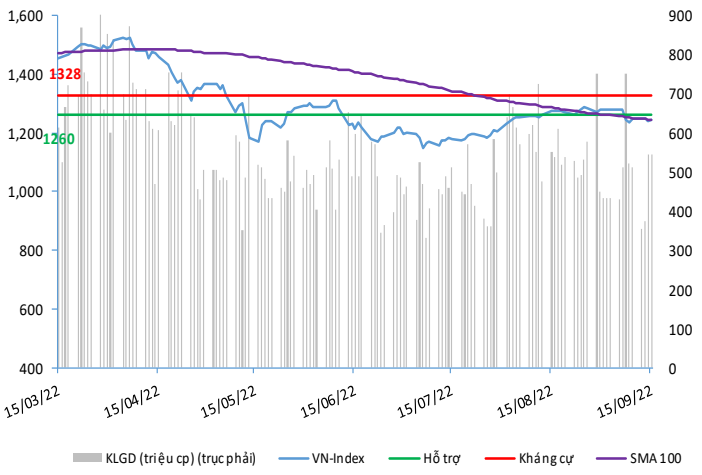
Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index tiếp tục duy trì diễn biến suy yếu với diễn biến áp lực điều chỉnh tiếp tục duy trì trọng bối cảnh thanh khoản thị trường suy giảm cho thấy dòng tiền đang thận trọng hơn khi tham gia mới vào thị trường. Ở diễn biến dài hơn T+10, chỉ số VN-Index đang có chiều hướng đi ngang trong biên độ 1.225 – 1.255 điểm.

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

Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: **30/70**

Với việc chỉ số VN-Index vẫn còn gặp nhiều khó khăn trước vùng kháng cự mạnh 1.260 – 1.280 điểm, nhà đầu tư ngắn hạn được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 30% cổ phiếu và 70% tiền mặt và tiếp tục theo dõi diễn biến của chỉ số. Bên cạnh đó, nhà đầu tư trung và dài hạn có thể tận dụng các nhịp điều chỉnh xuất hiện để gia tăng các cổ phiếu tiềm năng và giải ngân gia tăng tỷ trọng mạnh tại ngưỡng hỗ trợ 1.225 điểm của chỉ số.

VN-INDEX



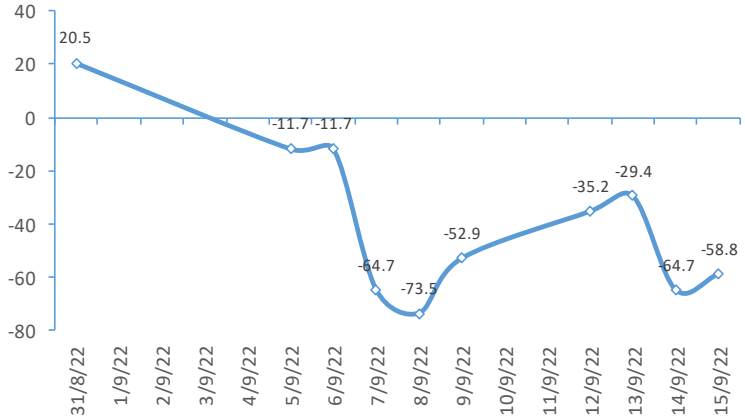
THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

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

ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 15/09/2022:

	Chỉ báo	Điểm
Xu hướng	EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-7
Định hướng & Sức mạnh xu hướng	DMI & ADX	-1
Dao động & Động lượng	RSI (14)	-1
	MFI (14)	-3
	Stochastic (14,3,3)	-2
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	-2
Khối lượng	OBV	1
	Volume	0
Độ rộng	Advance - Decline	-2
Điểm đánh giá chung		-58.82
Nhận Định		**Giảm giá mạnh**

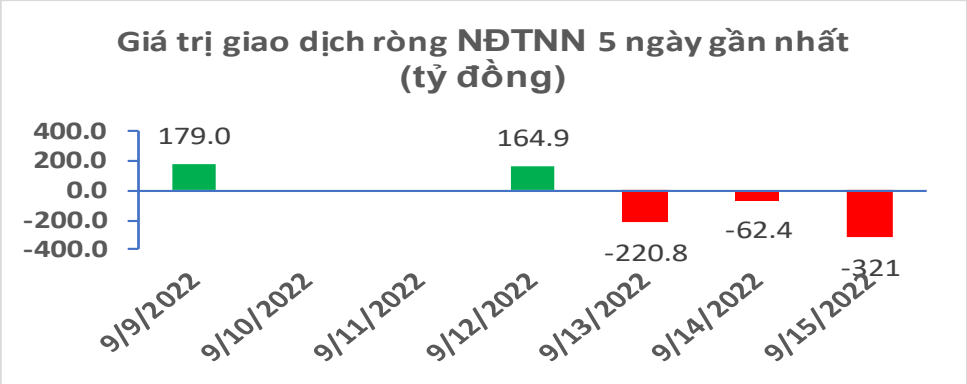
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH

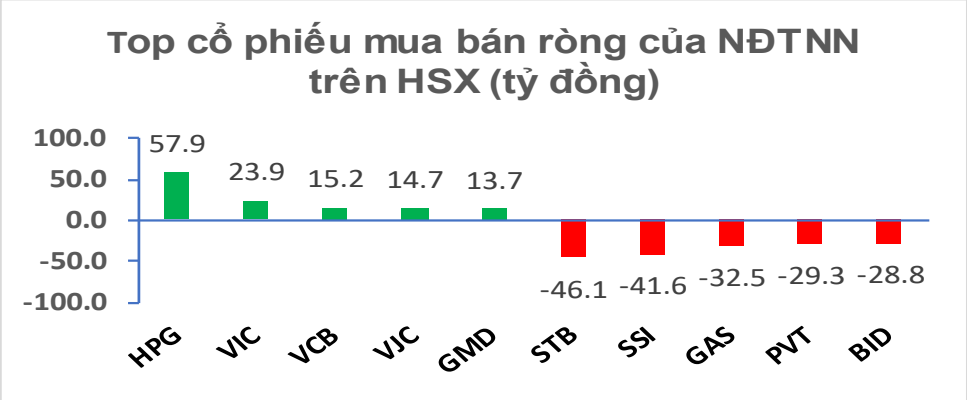


ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 15/09/2022:

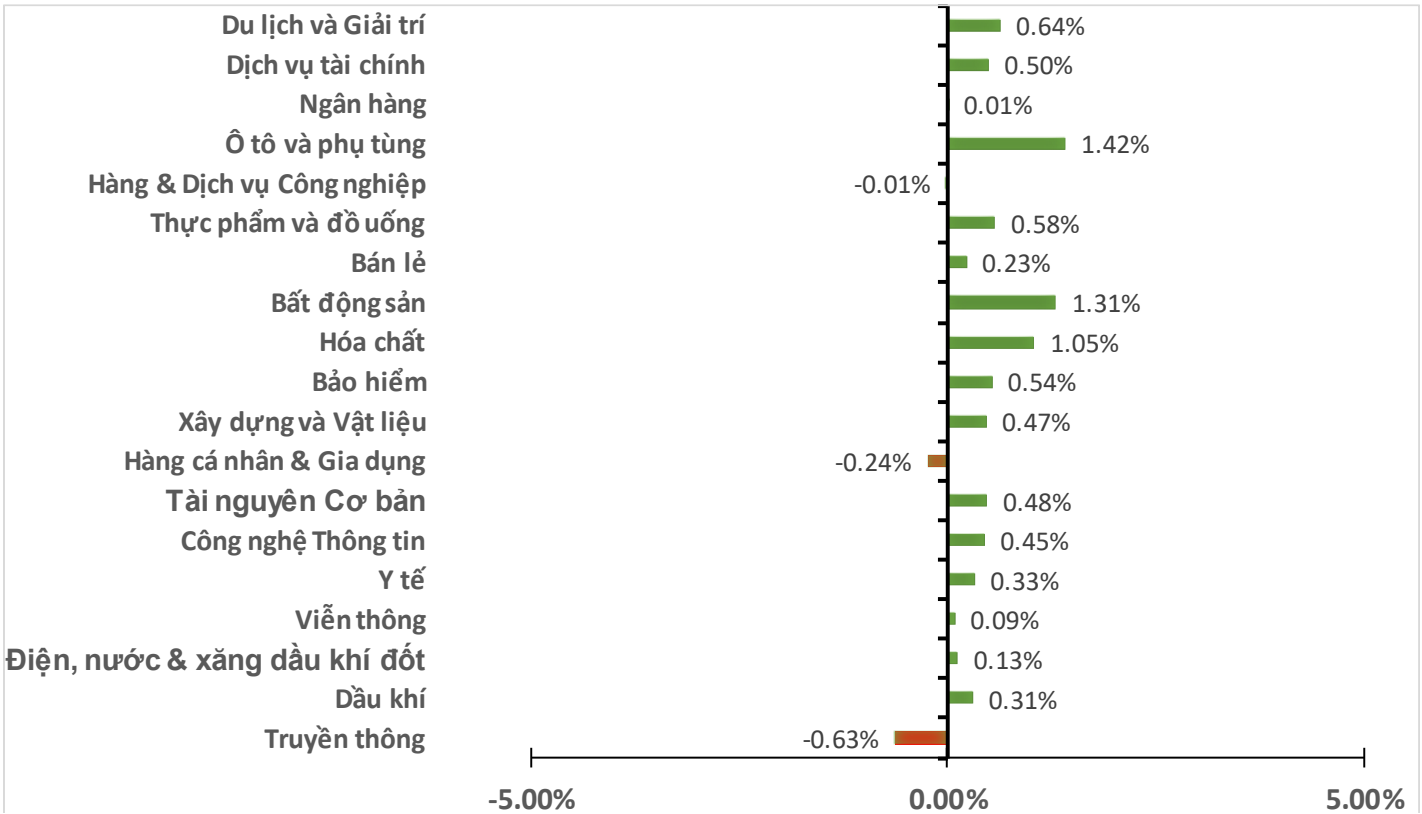
STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-82.3	Giảm giá rất mạnh
2	BVH	-71.1	Giảm giá mạnh
3	CTG	-79.4	Giảm giá rất mạnh
4	FPT	-51.4	Giảm giá mạnh
5	GAS	-71.3	Giảm giá mạnh
6	HDB	-59.7	Giảm giá mạnh
7	HPG	-67.9	Giảm giá mạnh
8	MBB	-62.3	Giảm giá mạnh
9	MSN	-50.5	Giảm giá mạnh
10	MWG	-57.4	Giảm giá mạnh
11	PLX	-70.3	Giảm giá mạnh
12	PNJ	-53.3	Giảm giá mạnh
13	POW	-59.4	Giảm giá mạnh
14	REE	-53.1	Giảm giá mạnh
15	SSI	-73.4	Giảm giá mạnh
16	STB	-69.3	Giảm giá mạnh
17	TCB	-67.0	Giảm giá mạnh
18	VCB	-74.1	Giảm giá mạnh
19	VHM	-44.8	Giảm giá
20	VIC	-45.1	Giảm giá
21	VJC	-49.3	Giảm giá
22	VNM	-41.9	Giảm giá
23	VPB	-78.0	Giảm giá rất mạnh
24	VRE	-63.0	Giảm giá mạnh

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:





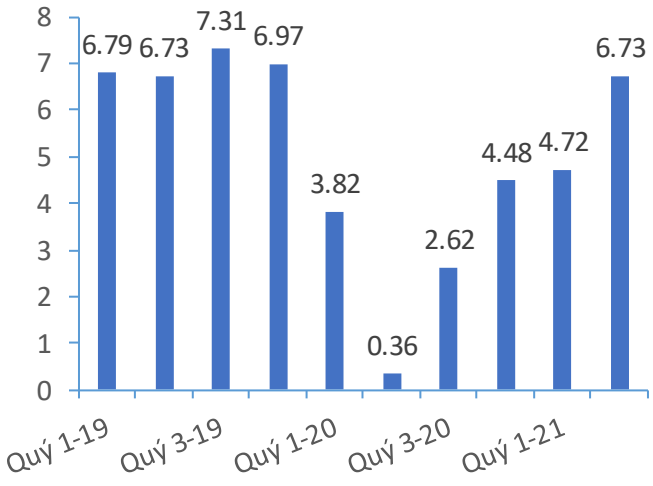
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 15.09.2022:



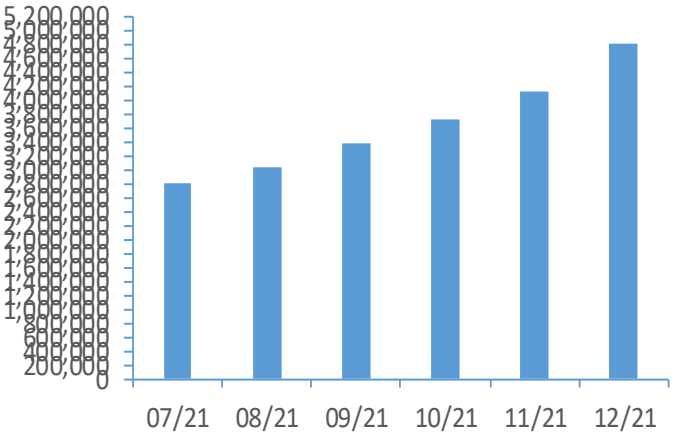
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

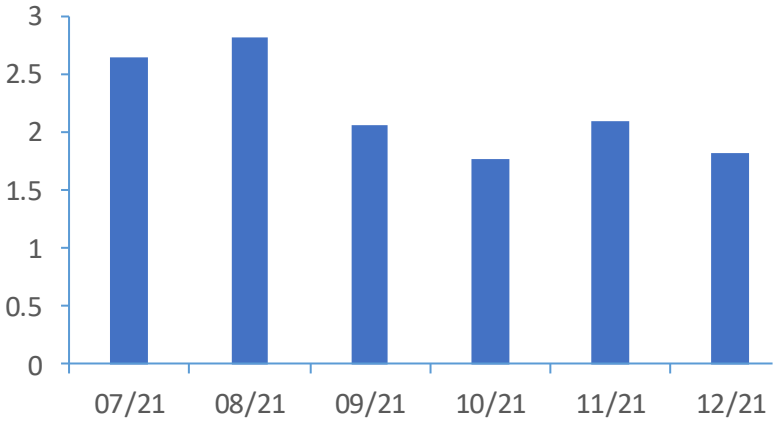
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



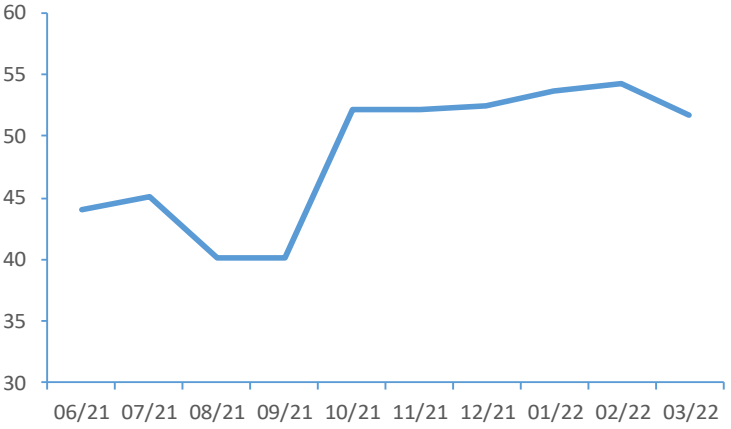
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



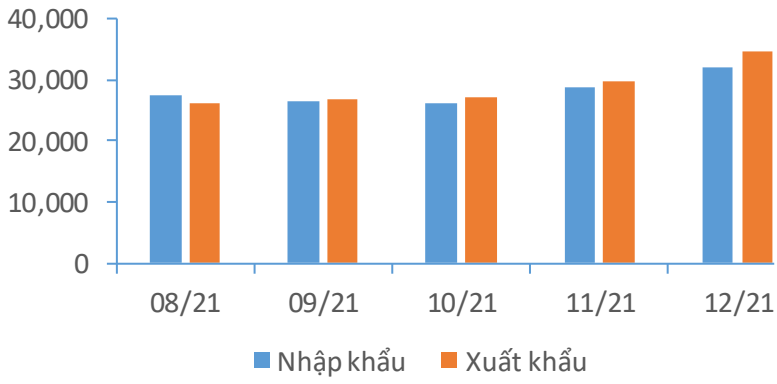
CPI Việt Nam (%)



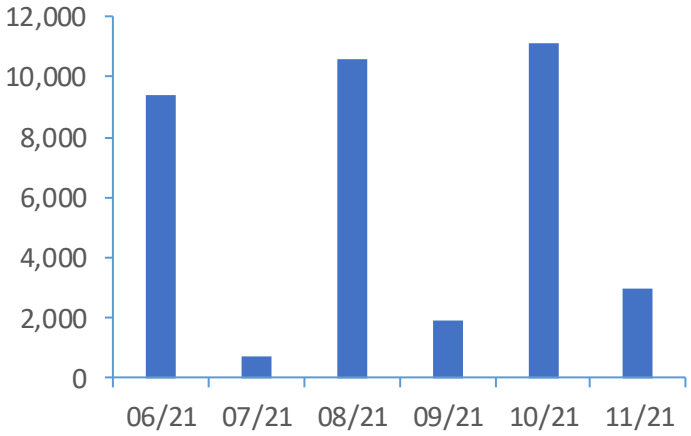
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)



TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Dòng vốn FDI đầu tư vào ASEAN tăng lên mức 174 tỷ USD.

Ngày 14/9, Hội nghị Bộ trưởng Kinh tế ASEAN - Hội đồng Khu vực Đầu tư ASEAN lần thứ 25 đã công bố báo cáo đầu tư ASEAN (AIR) năm 2022, với tiêu đề "Phục hồi đại dịch và thuận lợi hóa đầu tư." Báo cáo trên cho thấy dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) vào ASEAN đã tăng 42% lên 174 tỷ USD vào năm 2021. Đây là mức tăng kỷ lục trước đại dịch và đảo ngược sự suy giảm hồi năm 2020 do đại dịch COVID-19. Báo cáo thường niên nhấn mạnh sự phục hồi mạnh mẽ trên cho thấy khả năng ứng phó và sức hấp dẫn của ASEAN, với tư cách là một điểm đến đầu tư lớn trên thế giới và là động lực tăng trưởng FDI.

IMF: Các ngân hàng trung ương cần kiên trì chống lạm phát.

Ngày 14/9, Tổng Giám đốc Quỹ Tiền tệ quốc tế (IMF) Kristalina Georgieva đã nhấn mạnh đến vai trò quan trọng của các ngân hàng trung ương toàn thế giới trong cuộc chiến chống lạm phát, cho rằng các thể chế tài chính cần phải kiên trì khi lạm phát vẫn ở mức cao. Người đứng đầu IMF khẳng định tình hình lạm phát cao vẫn còn dai dẳng và bao phủ trên phạm vi rộng hơn so với dự báo. Bà thừa nhận nhiều nhà kinh tế đã sai khi dự báo lạm phát sẽ "hạ nhiệt" trong năm 2022.

Gió đổi chiều trên thị trường vận tải biển.

Chỉ số cước xuất khẩu container Thượng Hải (Shanghai Containerized Freight Index- SCFI) vào ngày 9-9-2022 được ghi nhận ở mức 2.562 điểm, giảm 10% so với một tuần trước đó, và giảm xấp xỉ 50% so với mức kỷ lục ghi nhận hồi đầu năm nay (SCFI đạt 5.109 điểm vào ngày 7-1-2022). Tuần trước cũng đánh dấu tuần thứ 13 liên tiếp chỉ số SCFI giảm điểm, và con số 13 này dự kiến sẽ không dừng lại. Theo trang tin Lloyd's List, giá cước vận chuyển container tuyến Á – Âu đã lùi về mức được ghi nhận vào tháng 3-2021, trong khi với tuyến xuyên Thái Bình Dương (từ châu Á đến bờ Tây Mỹ), giá cước đã về dưới 3.500 đô la Mỹ/FEU, con số thấp chưa từng thấy kể từ thời chính quyền của Tổng thống Donald Trump.

Dấu hiệu đáng ngại từ báo cáo lạm phát của Mỹ.

Lạm phát của Mỹ tăng cao hơn dự kiến dù giá xăng giảm mạnh. Theo các chuyên gia, điểm đáng lo ngại nhất của báo cáo lạm phát là giá cả đã tăng cao trên diện rộng. Theo CNBC, gần một năm qua, các chuyên gia kinh tế và nhà hoạch định chính sách đã cho rằng động lực đằng sau lạm phát của Mỹ là giá nhiên liệu và thực phẩm tăng cao. Như vậy, chỉ cần những nút thắt trong chuỗi cung ứng được tháo gỡ và giá năng lượng hạ nhiệt, áp lực lạm phát sẽ giảm xuống. Nhưng báo cáo lạm phát tháng 8 của Mỹ đã nói lên câu chuyện khác. Giá cả đang tăng cao trên diện rộng. Điều này cho thấy lạm phát có thể dai dẳng hơn dự báo.

Sai lầm của Trung Quốc khi siết tín dụng ngành địa ốc.

Các động thái nới lỏng diễn ra khi chỉ cách đây 2 năm, Bắc Kinh bắt đầu chiến dịch giảm đòn bẩy và hạ nhiệt trong lĩnh vực bất động sản đã tăng trưởng quá nóng. Việc siết tín dụng đẩy ngành công nghiệp bất động sản vào khủng hoảng, hàng loạt dự án nhà ở bị dừng thi công, giá nhà trượt dốc, người mua nhà ngừng thanh toán khoản vay, buộc giới chức phải gấp rút sửa sai.

TIN DOANH NGHIỆP

VTL | Tin giao dịch nội bộ.

Tổng Công ty Thương mại Hà Nội - CTCP (UPCoM: HTM) thông báo sẽ thoái toàn bộ gần 2 triệu cp CTCP Vang Thăng Long (HNX: VTL) đang nắm giữ. Cụ thể, HTM đăng ký bán hơn 1.94 triệu cp VTL đang sở hữu, tương ứng tỷ lệ 38.42%. Thời gian giao dịch dự kiến từ ngày 14/09-12/10, theo phương thức thỏa thuận.

HVN | Tin cổ phiếu.

Không lâu sau khi Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HoSE) đưa ra lưu ý về khả năng hủy niêm yết với cổ phiếu của Tổng công ty Hàng không Việt Nam (Vietnam Airlines), hãng hàng không này đã có đưa ra phương án kinh doanh năm nay với mục đích chính là giúp cổ phiếu tiếp tục được niêm yết trên sàn chứng khoán. Cụ thể, đại diện hãng hàng không này cho biết năm nay, Vietnam Airlines vẫn giữ nguyên kế hoạch lỗ 9.335 tỷ đồng như đã trình Đại hội đồng cổ đông thường niên hồi cuối tháng 6. Bên cạnh đó, việc phát hành thêm cổ phiếu cũng phải đợi đến giai đoạn 2023-2025 mới có thể thực hiện được. Điều này đồng nghĩa với việc nguồn tăng vốn chủ của Vietnam Airlines trong những tháng tới khá hạn chế.

TEG | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 13/09, HĐQT CTCP Năng lượng và Bất động sản Trường Thành (HOSE: TEG) đã thông qua kế hoạch thoái vốn hoàn toàn khỏi CTCP Năng lượng và Công nghệ cao Trường Thành Quảng Ngãi. Cụ thể, TEG sẽ chuyển nhượng 1.65 triệu cp, chiếm 4.1% vốn điều lệ của Trường Thành Quảng Ngãi. Giá trị chuyển nhượng không thấp hơn 19,000 đồng/cp, qua đó TEG dự kiến thu về hơn 31.3 tỷ đồng từ việc thoái vốn.

SAM | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Bảo hiểm Hùng Vương chỉ bán được hơn 1 triệu cp của CTCP Sam Holdings (HOSE: SAM) trong số 1.7 triệu cp đã đăng ký trong thời gian từ 09/08-08/09/2022 do điều kiện thị trường không thuận lợi. Sau giao dịch, Bảo hiểm Hùng Vương hạ tỷ lệ sở hữu tại SAM từ 1.2% (gần 4.4 triệu cp) xuống còn 0.92% (3.35 triệu cp). Với giá trung bình trong thời gian đăng ký bán là 13,245 đồng/cp, ước tính Bảo Hiểm Hùng Vương đã thu về gần 14 tỷ đồng sau đợt thoái vốn này.

VNE | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Malblue, tổ chức có liên quan đến ông Nguyễn Anh Tuấn - Chủ tịch HĐQT Tổng CTCP Xây dựng Điện Việt Nam (VNECO, HOSE: VNE), vừa đăng ký mua 1 triệu cp VNE nhằm đầu tư tài chính. Tổ chức này hiện đang sở hữu hơn 10.1 triệu cp VNE, chiếm tỷ lệ 11.17% vốn tại Công ty. Nếu giao dịch thành công, Malblue sẽ nâng sở hữu tại VNE lên hơn 11.1 triệu cp, tương đương 12.28%.

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 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
vietnh@cts.vn
SĐT: (+84 – 24) 3974 1771