

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX HƯỚNG TỚI HỖ TRỢ TÂM LÝ 1.200 ĐIỂM, THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG SUY GIẢM

Thị trường thế giới 1D

| | | |
|------------|--------|--------|
| Dow Jones | 30,706 | -1.01% |
| S&P 500 | 3,856 | -1.13% |
| Nikkei | 27,313 | -1.36% |
| Hang Sheng | 18,488 | -1.56% |
| VIX | 28 | 2.21% |

Thị trường Việt Nam

| | VN-Index | VN30 |
|-------------------|-----------|-----------|
| VN-Index | 1,210.5 | 1,228.2 |
| | 1D | -0.69% |
| | YTD | -19.21% |
| GTGD (tỷ VND) | 9,774 | 4,264 |
| Vốn hoá (tỷ VND) | 4,846,410 | 3,365,327 |
| NĐTNN (tỷ VND) | | |
| Tự doanh (tỷ VND) | | |
| P/E | 13.0 | 10.6 |
| P/B | 2.0 | 2.0 |

Lợi suất TPCP

| | YTD |
|------------------|-------|
| Việt Nam 3 tháng | 2.96% |
| Việt Nam 3 năm | 3.20% |
| Việt Nam 10 năm | 4.05% |
| Mỹ 3 tháng | 3.16% |
| Mỹ 2 năm | 3.92% |
| Mỹ 10 năm | 3.52% |

Giá hàng hoá

| | 1D |
|-----------------------|-------|
| Dầu Brent (USD/thùng) | 93.0 |
| Vàng (USD/ounce) | 1,671 |

Tỷ giá

| | 1D |
|---------|--------|
| USD/VND | 23,694 |
| EUR/VND | 23,485 |
| JPY/VND | 16,506 |

Lãi suất liên ngân hàng

| | YTD |
|---------|-------|
| Qua đêm | 4.18% |
| 1 tuần | 4.50% |
| 2 tuần | 4.68% |
| 1 tháng | 4.94% |

Nhận định và Chiến lược giao dịch

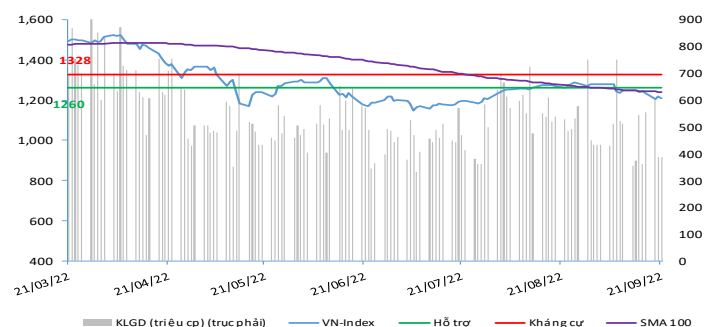
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 21/09/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index suy yếu trước áp lực điều chỉnh vẫn đang liên tục duy trì trong bối cảnh nhiều mã cổ phiếu đã vào sâu trong vùng quá bán hoặc hồi phục một cách yếu ớt. Bên cạnh đó, thanh khoản thị trường duy trì suy giảm khoảng 30% so với trung bình 10 phiên giao dịch gần nhất phản ánh sự thận trọng của dòng tiền trong thời điểm này.

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

Với diễn biến dòng tiền duy trì suy yếu và áp lực điều chỉnh vẫn còn hiện hữu, chỉ số VN-Index đang có ngưỡng hỗ trợ tâm lý 1.200 điểm. Theo đó, nhà đầu tư ngắn hạn được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 30% cổ phiếu và 70% tiền mặt đồng thời tiếp tục theo dõi diễn biến của chỉ số VN-Index. Nếu áp lực bán mạnh được duy trì, ngưỡng hỗ trợ 1.200 điểm có thể không giữ được và chỉ số Vn-Index có thể tìm về ngưỡng hỗ trợ 1.145 điểm, tương đương với mức điểm tạo đáy trong tháng 07.

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 |

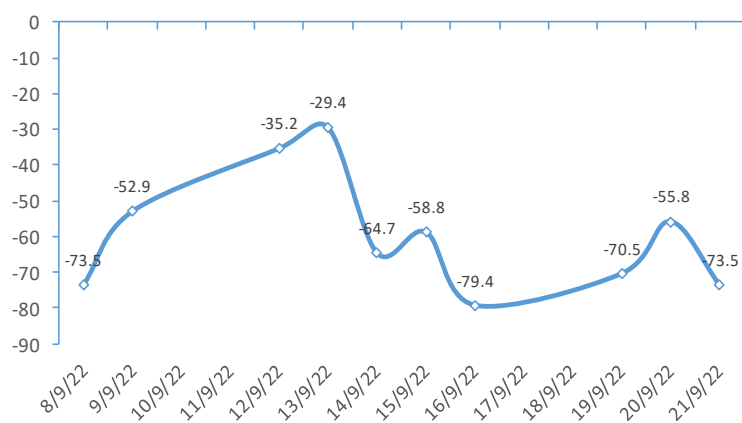
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 21/09/2022:

| Chỉ báo | Điểm | |
|--|----------------------|----|
| Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20) | -9 | |
| 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) | -3 |
| | CMF | 0 |
| Khối lượng OBV | -2 | |
| | Volume | 0 |
| Độ rộng Advance - Decline | -1 | |
| Điểm đánh giá chung | -73.53 | |
| Nhận Định | Giảm giá mạnh | |

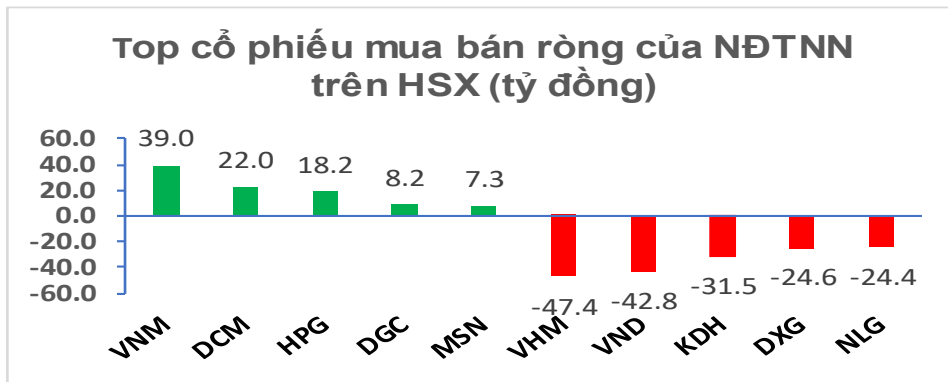
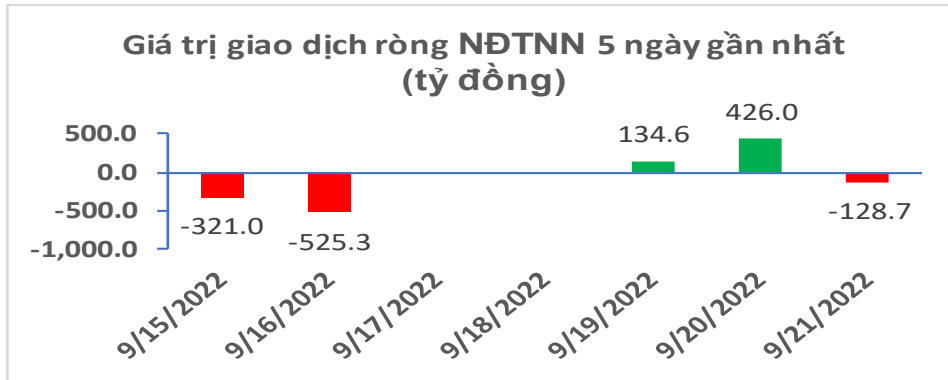
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 21/09/2022:

| STT | Mã CK | Điểm | Trạng thái |
|-----|-------|--------|-------------------|
| 1 | BID | -103.9 | Giảm giá rất mạnh |
| 2 | BVH | -89.8 | Giảm giá rất mạnh |
| 3 | CTG | -100.3 | Giảm giá rất mạnh |
| 4 | FPT | -64.9 | Giảm giá mạnh |
| 5 | GAS | -90.1 | Giảm giá rất mạnh |
| 6 | HDB | -75.5 | Giảm giá rất mạnh |
| 7 | HPG | -85.8 | Giảm giá rất mạnh |
| 8 | MBB | -78.7 | Giảm giá rất mạnh |
| 9 | MSN | -63.8 | Giảm giá mạnh |
| 10 | MWG | -72.5 | Giảm giá mạnh |
| 11 | PLX | -88.8 | Giảm giá rất mạnh |
| 12 | PNJ | -67.4 | Giảm giá mạnh |
| 13 | POW | -75.1 | Giảm giá rất mạnh |
| 14 | REE | -67.1 | Giảm giá mạnh |
| 15 | SSI | -92.7 | Giảm giá rất mạnh |
| 16 | STB | -87.5 | Giảm giá rất mạnh |
| 17 | TCB | -84.7 | Giảm giá rất mạnh |
| 18 | VCB | -93.7 | Giảm giá rất mạnh |
| 19 | VHM | -56.6 | Giảm giá mạnh |
| 20 | VIC | -57.0 | Giảm giá mạnh |
| 21 | VJC | -62.2 | Giảm giá mạnh |
| 22 | VNM | -52.9 | Giảm giá mạnh |
| 23 | VPB | -98.5 | Giảm giá rất mạnh |
| 24 | VRE | -79.6 | Giảm giá rất mạnh |

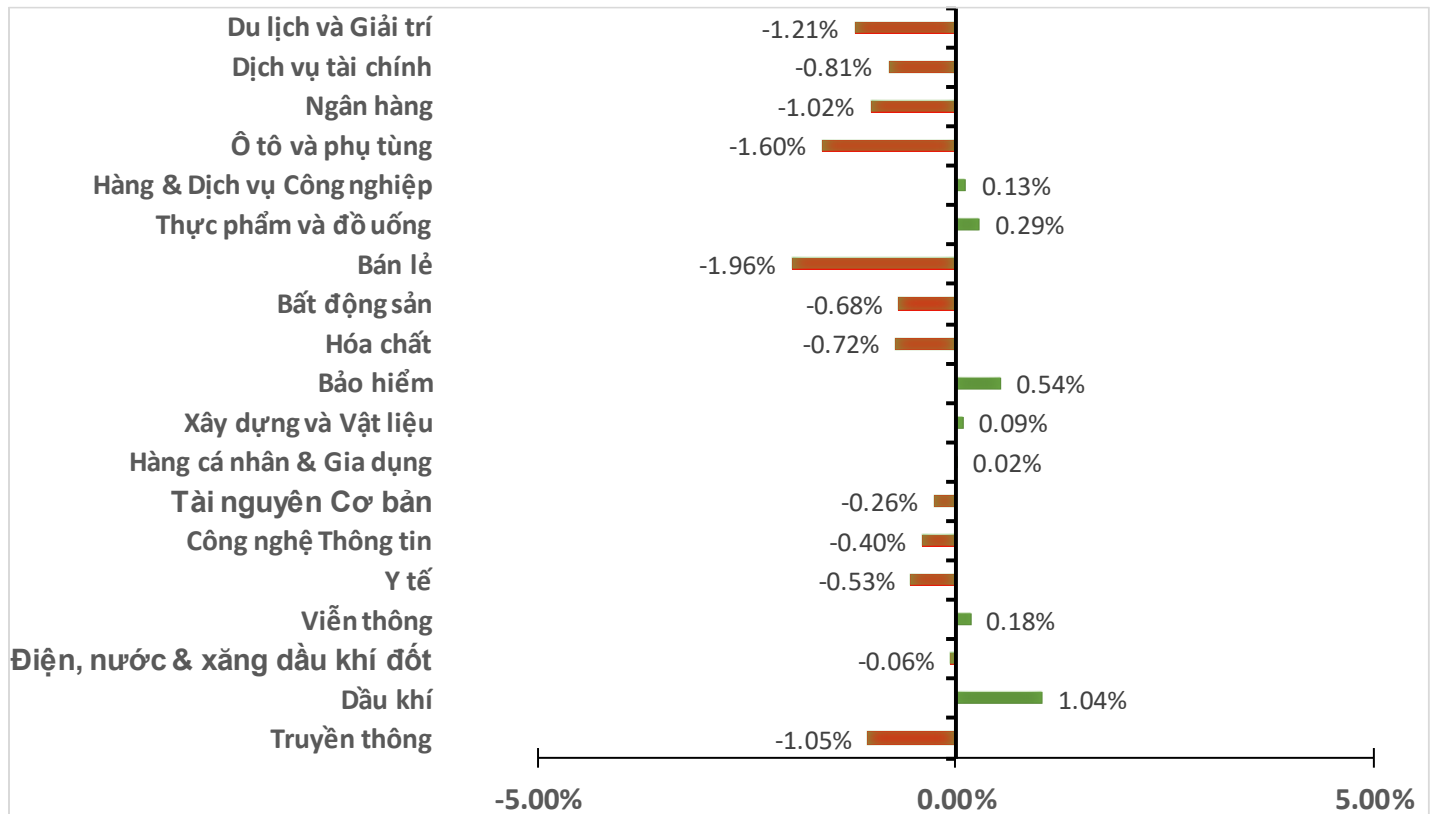
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 21.09.2022:



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



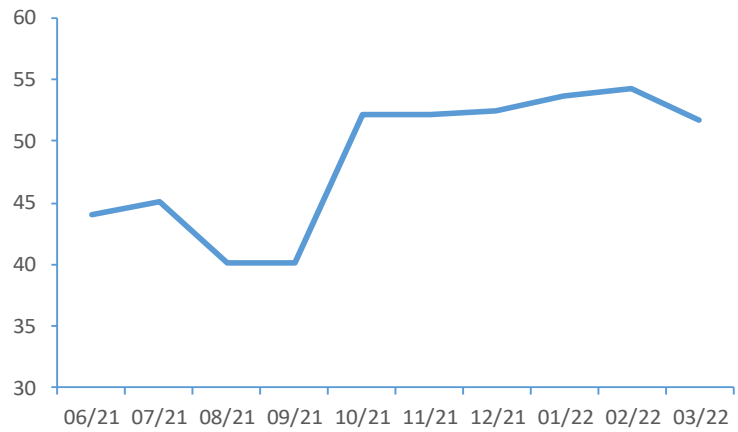
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



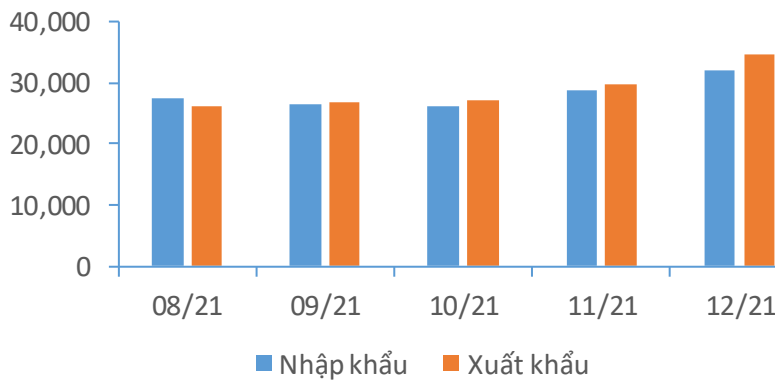
CPI Việt Nam (%)



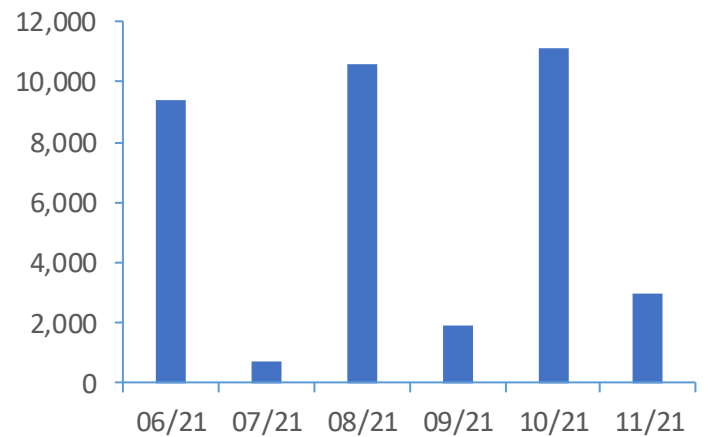
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Chủ tịch WB: Suy thoái kinh tế toàn cầu có thể kéo dài qua năm 2023.

WB dự báo tăng trưởng Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) toàn cầu sẽ giảm xuống 0,5% vào năm 2023 - tức là giảm 0,4% tăng trưởng tính theo đầu người, đồng nghĩa với việc kinh tế toàn cầu rơi vào suy thoái trong bối cảnh các biện pháp kiềm chế lạm phát của các ngân hàng trung ương được dự báo sẽ ảnh hưởng đến tăng trưởng. Cụ thể các biện pháp được áp dụng hiện nay có thể vẫn chưa đủ để hạ nhiệt lạm phát, khiến các ngân hàng trung ương cần tăng thêm tăng lãi suất, từ đó kìm hãm tăng trưởng kinh tế. Trong kịch bản tồi tệ nhất, các nền kinh tế phát triển sẽ suy thoái trong khi các nền kinh tế đang phát triển và mới nổi ghi nhận tăng trưởng giảm.

Vàng thế giới giảm khi đồng USD và lợi suất tăng trước cuộc họp của Fed.

Giá vàng có lúc giảm tới 1% vào ngày thứ Ba (20/9) khi đồng USD và lợi suất trái phiếu Mỹ tăng, và nhà đầu tư quân bình vị thế trước kỳ vọng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) sẽ nâng lãi suất mạnh tay trong tuần này. Fed được kỳ vọng sẽ nâng lãi suất thêm ít nhất 75 điểm cơ bản khi kết thúc cuộc họp chính sách kéo dài 2 ngày vào ngày thứ Tư (21/9). Các ngân hàng trung ương khác cũng được dự báo sẽ tiếp tục thắt chặt chính sách tiền tệ trong bối cảnh lạm phát tăng cao. Thụy Điển đã nâng lãi suất thêm 1 điểm phần trăm vào ngày thứ Ba. Anh, Na Uy, Thụy Sĩ và Nhật Bản cũng sẽ tổ chức các cuộc họp chính sách tiền tệ trong tuần này.

Dầu giảm trước dự báo Fed nâng lãi suất.

Giá dầu giảm vào ngày thứ Ba (20/9), sau khi các tài sản rủi ro khác giảm, do đồng USD vẫn mạnh và nhà đầu tư dự báo ngân hàng trung ương sẽ có nhiều đợt nâng lãi suất nhằm đối phó lạm phát. Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) có khả năng nâng lãi suất thêm 75 điểm cơ bản vào ngày thứ Tư (21/9) để kiềm chế lạm phát. Những kỳ vọng đó đang gây áp lực lên cổ phiếu, vốn thường di chuyển song song với giá dầu. Các ngân hàng trung ương khác, bao gồm Ngân hàng trung ương Anh (BoE), cũng sẽ nhóm họp trong tuần này.

Chuyên gia nhận định Eurozone khó tránh nguy cơ suy thoái.

Các quốc gia khu vực đồng tiền chung Euro (Eurozone) có 80% nguy cơ suy thoái trong 12 tháng tới do giá năng lượng tăng vọt và suy giảm nguồn cung điện nghiêm trọng. Con số 80% nói trên tăng so với 60% trong một cuộc khảo sát trước đó. Con số này cũng cho thấy dự báo nguy cơ suy thoái trong khu vực Eurozone đang ở mức cao nhất kể từ tháng 7/2020. Nền kinh tế lớn nhất Eurozone là Đức sẽ là nằm trong số các quốc gia chịu ảnh hưởng nhiều nhất do giảm nguồn cung khí đốt. Dự báo kinh tế Đức bắt đầu suy giảm ngay quý này.

Giá trị đồng nhân dân tệ chọc thủng ngưỡng tâm lý quan trọng.

Đồng nhân dân tệ (NDT) của Trung Quốc tiếp tục giảm trong phiên giao dịch hôm nay và đã chọc thủng ngưỡng quan trọng về mặt tâm lý, 7 NDT ăn một đô la Mỹ lần đầu tiên trong 2 năm. NDT suy giảm về mức thấp nhất trong 26 tháng do áp lực tăng giá của đô la Mỹ và kỳ vọng mạnh mẽ của thị trường về một đợt tăng lãi suất thậm chí còn quyết liệt hơn của Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) vào tuần tới.



TIN DOANH NGHIỆP

LHG | Tin cổ phiếu.

CTCP Long Hậu (HOSE: LHG) vừa có văn bản giải trình chậm công bố báo cáo tài chính soát xét bán niên 2022. LHG cho biết do thay đổi đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2022 nên không kịp phát hành báo cáo soát xét bán niên 2022 theo đúng thời gian quy định. Công ty sẽ thực hiện các thủ tục trình phê duyệt thay đổi đơn vị kiểm toán theo quy định và công bố báo cáo tài chính soát xét bán niên 2022 vào tháng 12/2022.

EVS | Tin giao dịch nội bộ.

Quỹ Đầu tư Khám phá Giá trị Việt Nam (VVDIF) dự kiến mua 3 triệu cp EVS của CTCP Chứng khoán Everest (HNX: EVS) trong thời gian từ 22/09-14/10/2022. Hiện, quỹ VVDIF đang sở hữu hơn 1.77 triệu cp EVS, tương đương tỷ lệ 1.72%. Nếu mua thành công, quỹ sẽ tăng sở hữu tại đây lên hơn 4.77 triệu đơn vị, chiếm tỷ lệ 4.63%, ước tính quỹ đầu tư liên quan lãnh đạo EVS phải chi gần 59 tỷ đồng để hoàn tất giao dịch.

ANV | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Doãn Chí Thiên - con trai và cũng là Trợ lý Tổng Giám đốc CTCP Nam Việt (HOSE: ANV) thông báo sẽ bán 4.99 triệu cp ANV trong thời gian từ 23/09-22/10/2022 vì mục đích cá nhân. Đóng cửa phiên 20/09/2022, giá cổ phiếu ANV chốt ở mức 45,800 đồng/cp, giảm 27% so với đỉnh 63,700 đồng/cp giữa tháng 6/2022. Chiếu theo mức giá này, ước tính ông Thiên sẽ thu về được gần 229 tỷ đồng sau khi thoái bớt vốn.

NNC | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Vật liệu và Xây dựng Bình Dương (UPCoM: MVC) - cổ đông lớn nắm giữ tỷ lệ cổ phần phủ quyết (trên 35%) tại CTCP Đá Núi Nhỏ (HOSE: NNC) - đăng ký mua 1.2 triệu cp NNC theo hình thức khớp lệnh. Thời gian giao dịch dự kiến từ 23/09-22/10/2022. Trước giao dịch, MVC sở hữu 37.7% vốn tại NNC, tương đương gần 8.3 triệu cp. Nếu thương vụ thành công sẽ giúp MVC nâng tỷ lệ sở hữu tại NNC lên 43.2% (9.5 triệu cp). Chiếu theo giá cổ phiếu NNC phiên chiều 20/09 là 17,300 đồng/cp, ước tính giá trị thương vụ hơn 20 tỷ đồng.

VDS | Tin giao dịch nội bộ.

Chủ tịch CTCP Chứng khoán Rồng Việt (HOSE: VDS) - ông Nguyễn Miên Tuấn cùng vợ và một thành viên HĐQT đã mua vào tổng cộng hơn 17 triệu cp VDS trong ngày 14/09, với lý do thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu, tương ứng tổng số tiền chi ra hơn 170 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