

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX HỒI PHỤC TẠI NGƯỠNG HỖ TRỢ TÂM LÝ 1.200 ĐIỂM, THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG SUY GIẢM

Thị trường thế giới		1D
Dow Jones	30,184	-1.70%
S&P 500	3,790	-1.71%
Nikkei	27,154	-0.58%
Hang Seng	18,089	-1.93%
VIX	28	3.06%

Thị trường Việt Nam		VN-Index	VN30
VN-Index		1,214.7	1,228.9
	1D	+0.34%	+0.06%
	YTD	-19.56%	-20.56%
GTGD (tỷ VND)		11,667	4,158
Vốn hoá (tỷ VND)		4,813,058	3,338,168
NĐTNN (tỷ VND)			
Tự doanh (tỷ VND)			
P/E		12.9	10.6
P/B		2.0	2.0

Lợi suất TPCP		YTD
Việt Nam 3 tháng	3.01%	442.1%
Việt Nam 3 năm	3.30%	399.9%
Việt Nam 10 năm	4.15%	93.0%
Mỹ 3 tháng	3.22%	10506.9%
Mỹ 2 năm	4.10%	461.2%
Mỹ 10 năm	3.54%	135.1%

Giá hàng hoá		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	89.8	-0.07%
Vàng (USD/ounce)	1,656	-0.60%

Tỷ giá		1D
USD/VND	23,710	-0.09%
EUR/VND	23,280	0.81%
JPY/VND	16,271	1.13%

Lãi suất liên ngân hàng		YTD
Qua đêm	4.63%	280.0%
1 tuần	4.81%	239.1%
2 tuần	4.90%	216.1%
1 tháng	4.98%	171.4%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

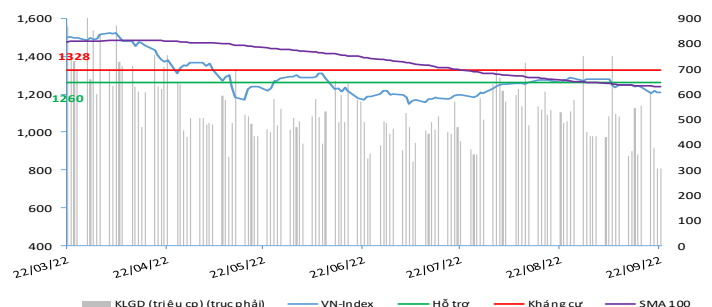
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 22/09/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận diễn biến hồi phục sau nhịp giảm điểm mạnh nhờ lực cầu bắt đáy tại ngưỡng hỗ trợ tâm lý 1.200 điểm trong bối cảnh nhiều mã cổ phiếu đã vào sâu trong vùng cảnh báo quá bán. Tuy vậy, dư địa điều chỉnh được đánh giá vẫn duy trì với thanh khoản thị trường giảm sút phản ánh dòng tiền đang trở nên thận trọng hơn.

- **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

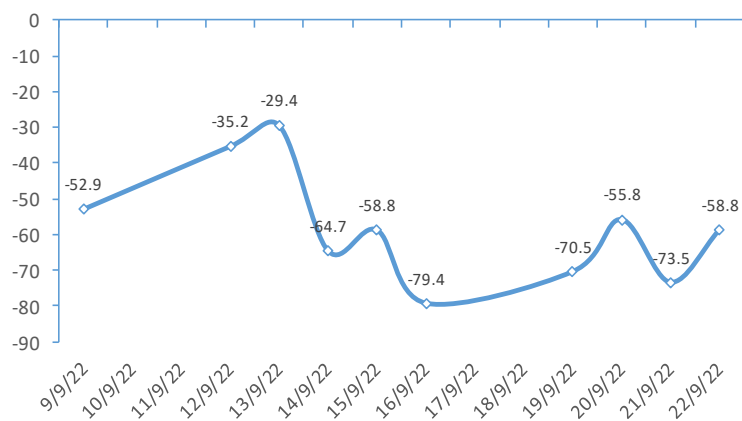
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 22/09/2022:

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)	-2
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	0	
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	-1
Khối lượng OBV	0	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	0	
Điểm đánh giá chung	-58.82	
Nhận Định	Giảm giá mạnh	

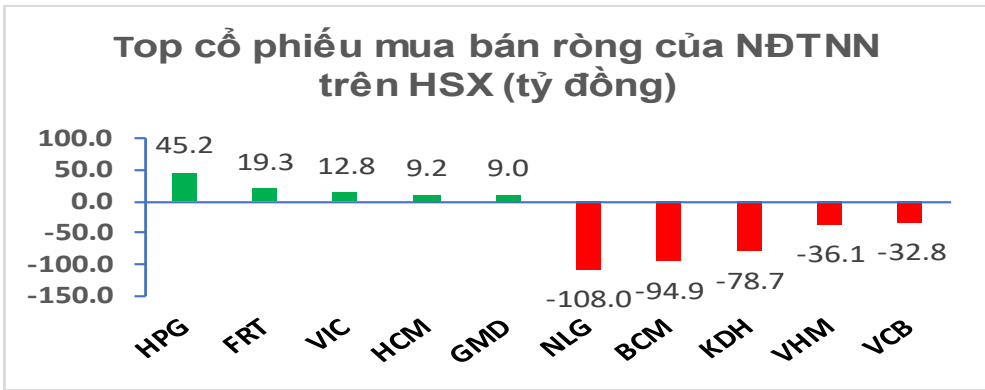
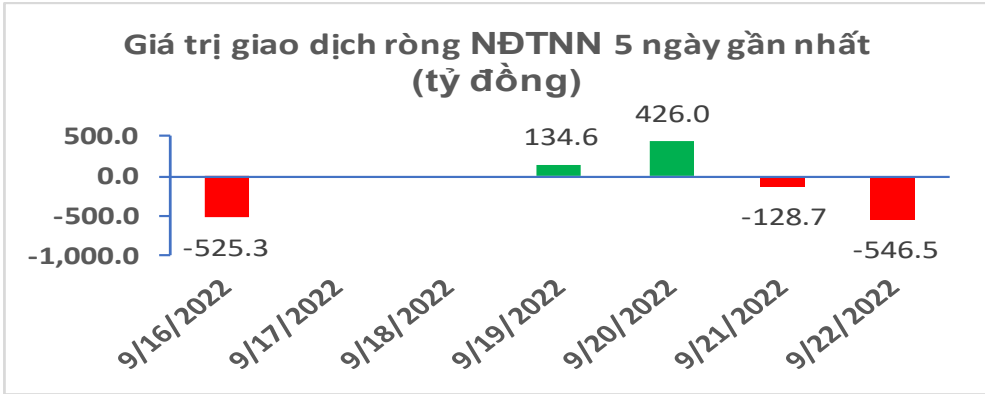
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 22/09/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-99.6	Giảm giá rất mạnh
2	BVH	-86.1	Giảm giá rất mạnh
3	CTG	-96.1	Giảm giá rất mạnh
4	FPT	-62.2	Giảm giá mạnh
5	GAS	-86.4	Giảm giá rất mạnh
6	HDB	-72.3	Giảm giá mạnh
7	HPG	-82.2	Giảm giá rất mạnh
8	MBB	-75.5	Giảm giá rất mạnh
9	MSN	-61.1	Giảm giá mạnh
10	MWG	-69.5	Giảm giá mạnh
11	PLX	-85.1	Giảm giá rất mạnh
12	PNJ	-64.6	Giảm giá mạnh
13	POW	-72.0	Giảm giá mạnh
14	REE	-64.3	Giảm giá mạnh
15	SSI	-88.8	Giảm giá rất mạnh
16	STB	-83.9	Giảm giá rất mạnh
17	TCB	-81.1	Giảm giá rất mạnh
18	VCB	-89.8	Giảm giá rất mạnh
19	VHM	-54.3	Giảm giá mạnh
20	VIC	-54.6	Giảm giá mạnh
21	VJC	-59.6	Giảm giá mạnh
22	VNM	-50.7	Giảm giá mạnh
23	VPB	-94.4	Giảm giá rất mạnh
24	VRE	-76.2	Giảm giá rất mạnh

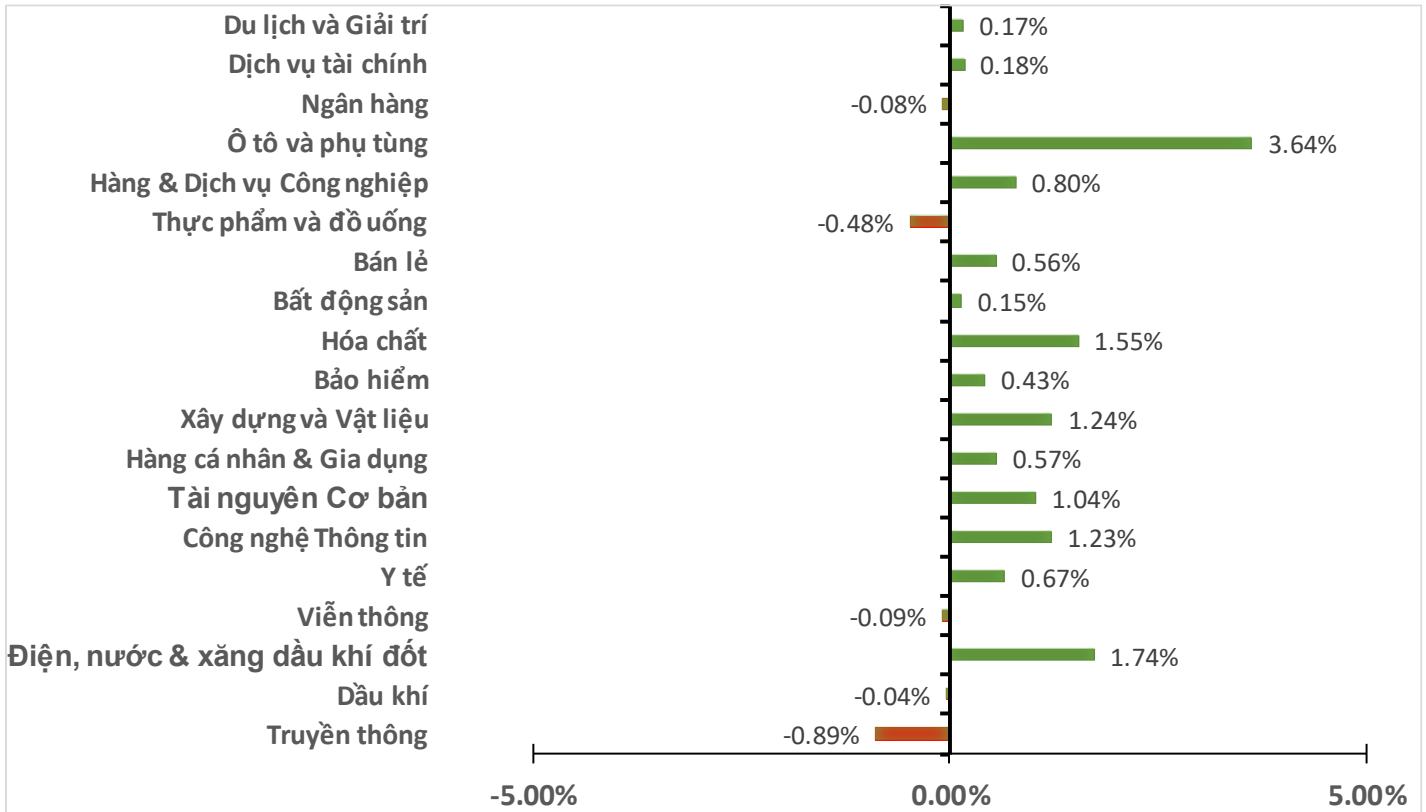
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



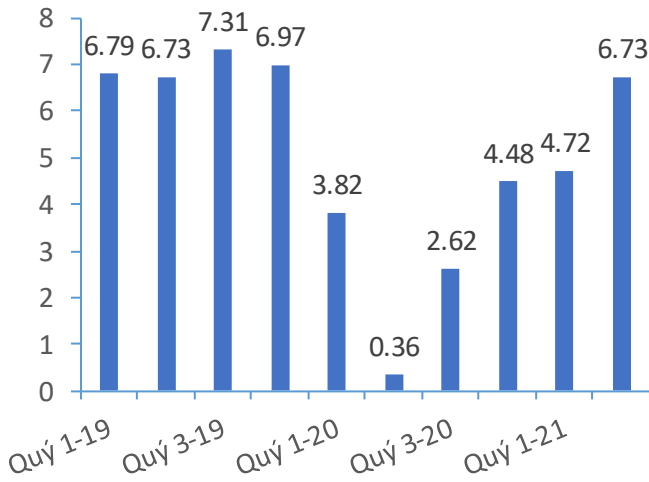
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 22.09.2022:



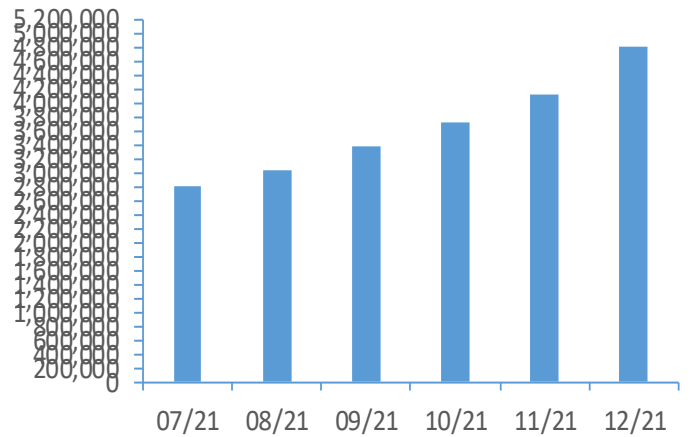
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

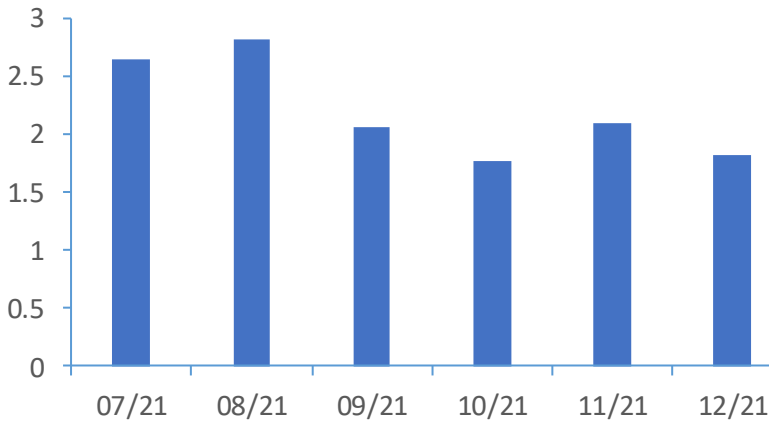
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



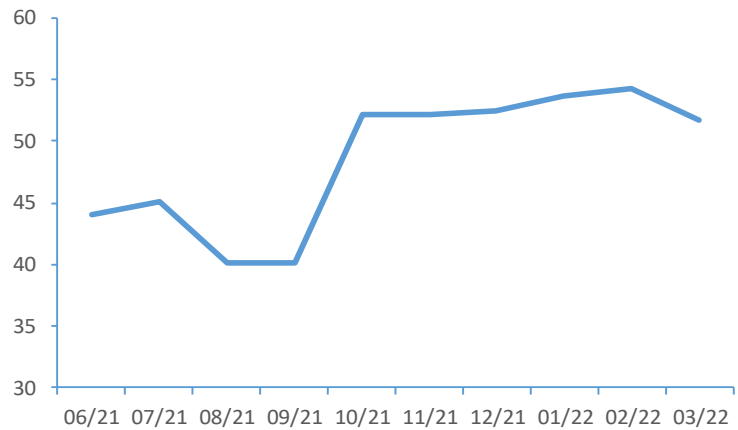
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



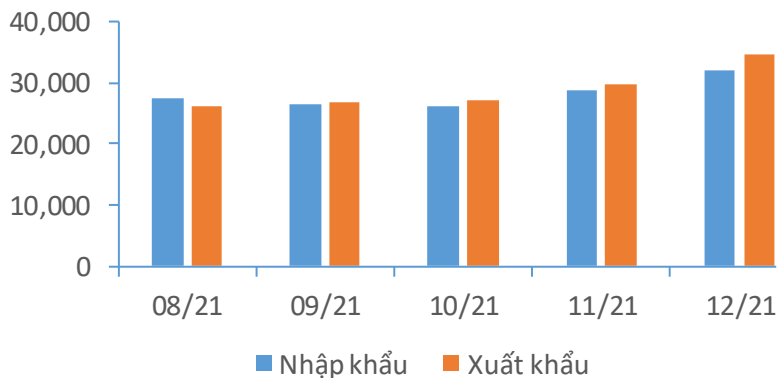
CPI Việt Nam (%)



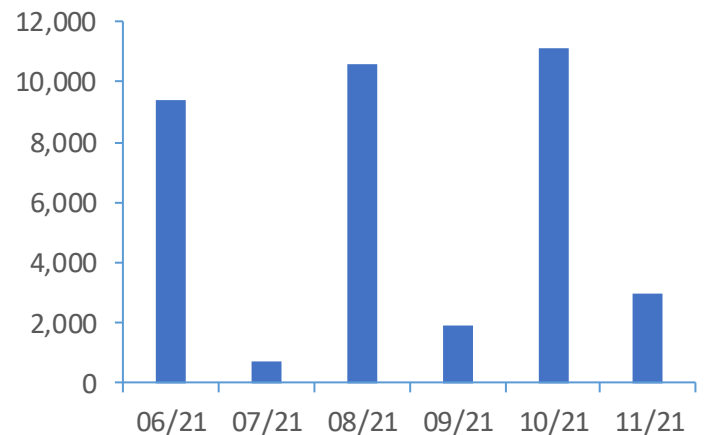
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Trung Quốc dần hết hấp dẫn với doanh nghiệp châu Âu.

Các quyết định chính sách gần đây của Trung Quốc khiến quốc gia này bị coi không đáng tin cậy và tính hiệu quả không cao như trước, theo nhận định của Phòng Thương mại Liên minh châu Âu tại Trung Quốc. Điều này dẫn tới việc doanh nghiệp châu Âu mất niềm tin vào Trung Quốc và họ có xu hướng chuyển các khoản đầu tư đã và đang lên kế hoạch sang các thị trường khác có độ tin cậy và khả năng dự đoán cao hơn.

Nợ xấu tăng vọt, Trung Quốc giảm cho vay nước ngoài.

Sáng kiến Vành đai và Con đường của Trung Quốc đang gặp phải trở ngại lớn khi nhiều khoản vay dành cho các nền kinh tế mới nổi trở thành nợ khó đòi, buộc Bắc Kinh phải cắt giảm cho vay. Đại dịch Covid-19 bùng phát, lãi suất tăng và giá năng lượng, thực phẩm leo cao giữa tình hình chiến sự căng thẳng ở Ukraine khiến các nền kinh tế mới nổi chịu nhiều thiệt hại, trong khi họ lại không có gói cứu trợ nào để dựa vào. Vì vậy, Trung Quốc có khả năng phải đối mặt với nhiều khoản nợ xấu khi những quốc gia này vốn đang rất chật vật để đáp ứng nghĩa vụ nợ.

Kinh tế Nga có thể sụt giảm ít hơn dự kiến và tăng trưởng lại vào 2024.

Bộ trưởng Phát triển Kinh tế Nga Maxim Reshetnikov ngày 21/9 cho hay nền kinh tế đang hứng chịu nhiều lệnh trừng phạt quốc tế này sẽ sụt giảm ít hơn dự báo trước đó trong năm nay và trở lại tăng trưởng vào năm 2024 nhờ nhu cầu và hoạt động đầu tư trong nước. Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) của Nga trong năm 2022 sẽ giảm khoảng 2,9%, tăng so với dự báo giảm 4% đưa ra trước đó. Trong khi Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) dự báo mức giảm 6% cho Nga trong năm nay.

Fed tính nâng lãi suất lên 4.6%, chuyên gia đánh giá “quá điều hâu”.

Dự báo về lãi suất của Fed đã gây kinh ngạc với một số nhà giao dịch (trader) vì chúng “điều hâu” hơn rất nhiều so với dự báo của thị trường. Sau cuộc họp kéo dài 2 ngày, Fed quyết định nâng lãi suất 75 điểm cơ bản lên 3-3.25%. Đáng chú ý, trong biểu đồ dot-plot, Fed dự định nâng lãi suất lên 4.6% trong năm 2023 trước khi ngừng cuộc chiến chống lạm phát. Trước đó, thị trường dự báo phạm vi mục tiêu của lãi suất quỹ liên bang ở mức 4.51% trong năm 2023.

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 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. Hồi đầu tháng 6, WB đã hạ dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu xuống còn 2,9%, so với dự báo 4,1% đưa ra hồi tháng 1./.



TIN DOANH NGHIỆP

TCD | Tin cổ phiếu.

Theo thông tin công bố trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh (HoSE) ngày 22/9, CTCP Đầu tư phát triển Công nghiệp và Vận tải (Tracodi – HoSE: TCD) sẽ dừng triển khai phương án phát hành 990 tỷ đồng trái phiếu.

TCB | Tin cổ phiếu.

Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ thương Việt Nam - Techcombank (HoSE: TCB) cho biết vừa được Tổ chức xếp hạng tín nhiệm quốc tế Moody's Investor Service nâng hạng đối với Xếp hạng tín nhiệm và Đánh giá tín dụng cơ bản (BCA). Tổ chức này đã nâng Xếp hạng rủi ro đối tác dài hạn của Techcombank từ Ba2 lên Ba1 và xếp hạng tiền gửi dài hạn từ Ba3 lên Ba2, với triển vọng "Ổn định". Moody's cũng nâng hạng đối với Đánh giá tín dụng cơ sở (BCA) của Ngân hàng từ mức ba3 lên ba2.

SMC | Tin cổ phiếu.

Theo đó, ngày 3/10, Đầu tư Thương mại SMC sẽ phát hành 500.000 cổ phiếu ESOP cho cán bộ nhân viên, tương ứng chiếm 0,68% tổng lượng cổ phiếu đang lưu hành. Nguồn phát hành lấy từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối. Như vậy, nhân viên công ty không phải bỏ thêm tiền để mua cổ phiếu ESOP. Trong đó, nhân viên được chuyển nhượng 50% trong năm 2 và 50% còn lại được chuyển nhượng trong năm 3 kể từ thời điểm phát hành.

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.



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