

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX HƯỚNG VỀ HỖ TRỢ 1.145 ĐIỂM, THANH KHOẢN GIA THỊ TRƯỜNG SUY GIẢM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	29,261	-1.11%
S&P 500	3,655	-1.03%
Nikkei	26,572	0.53%
Hang Seng	17,776	0.12%
VIX	28	3.06%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,166.5	1,182.5
	1D	-0.67%
	YTD	-19.56%
GTGD (tỷ VND)	10,618	3,332
Vốn hoá (tỷ VND)	3,583,658	2,347,264
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%
Việt Nam 3 năm	3.30%
Việt Nam 10 năm	4.15%
Mỹ 3 tháng	3.22%
Mỹ 2 năm	4.10%
Mỹ 10 năm	3.54%

Giá hàng hoá

	1D
Dầu Brent (USD/thùng)	89.8
Vàng (USD/ounce)	1,656

Tỷ giá

	1D
USD/VND	23,710
EUR/VND	23,280
JPY/VND	16,271

Lãi suất liên ngân hàng

	YTD
Qua đêm	4.63%
1 tuần	4.81%
2 tuần	4.90%
1 tháng	4.98%

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 27/09/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

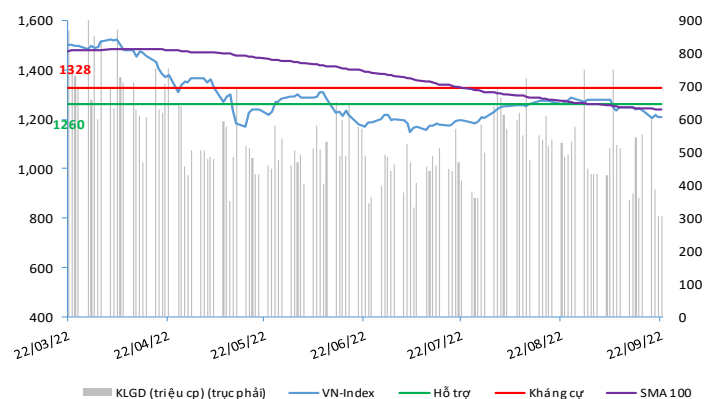
Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index duy trì diễn biến điều chỉnh và hiện đang hướng về ngưỡng hỗ trợ 1.145 điểm dưới áp lực bán lớn trong bối cảnh nhiều mã cổ phiếu giảm sàn và/hoặc giảm mạnh, vào sâu trong vùng cảnh báo quá bán.

- **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 đã để mất ngưỡng hỗ trợ tâm lý 1.200 điểm và đang trên đường trở về ngưỡng hỗ trợ 1.145 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 1.145 điểm có thể không giữ được và chỉ số Vn-Index có thể tìm về ngưỡng hỗ trợ 1.075 điểm.

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

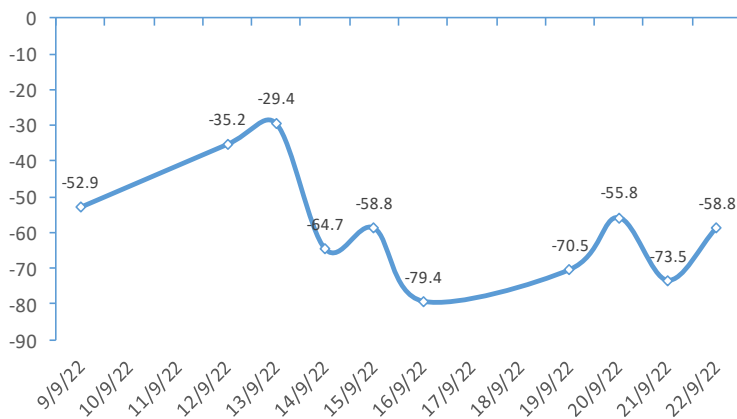
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 27/09/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-9	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
	RSI (14)	-2
	MFI (14)	-2
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	-2	
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	-2
Khối lượng OBV	-2	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-1	
Điểm đánh giá chung	-73.53	
Nhận Định	Giảm giá mạnh	

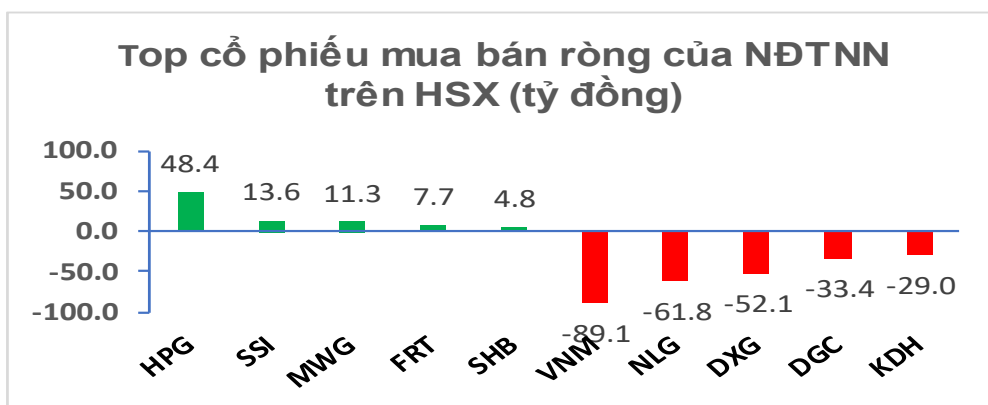
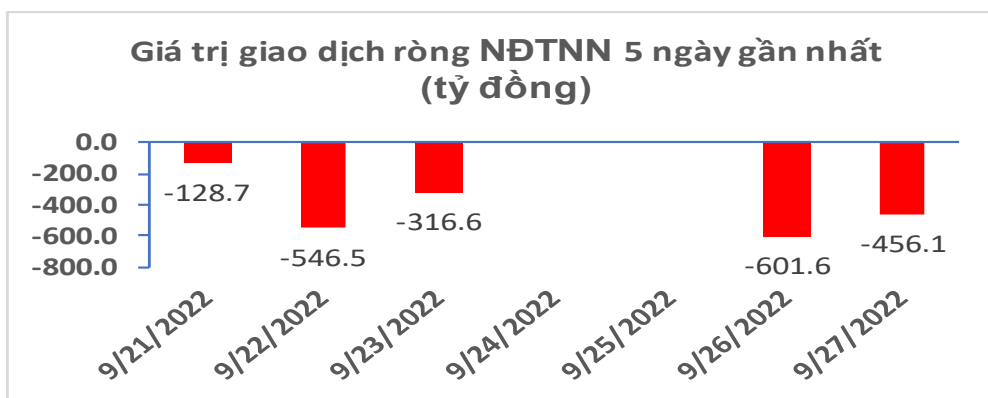
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 27/09/2022:

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

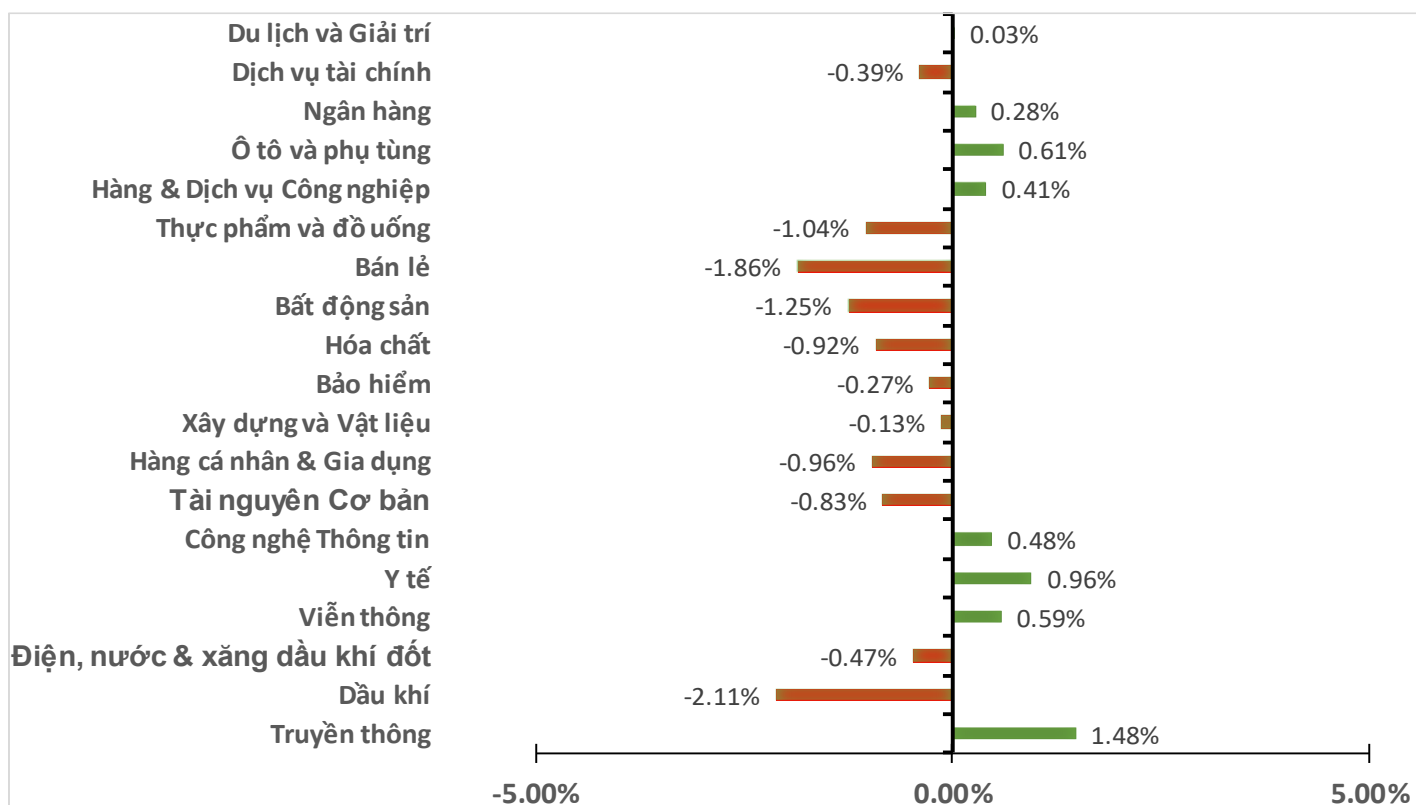
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 27.09.22:



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

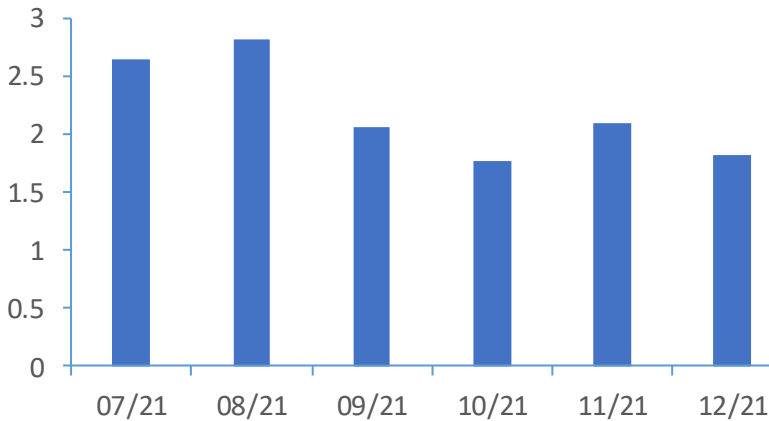
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



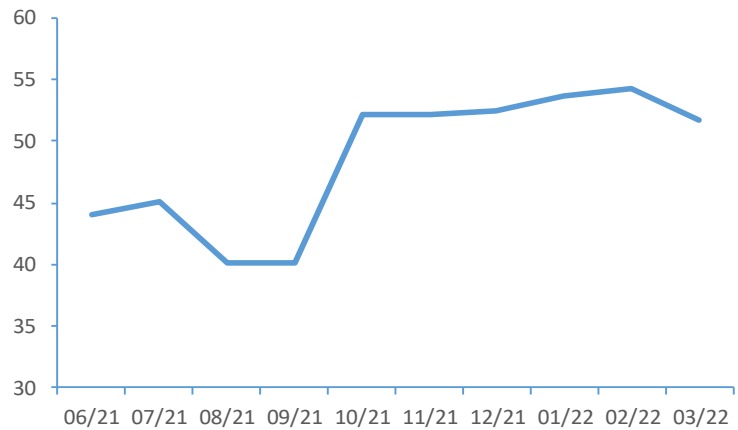
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



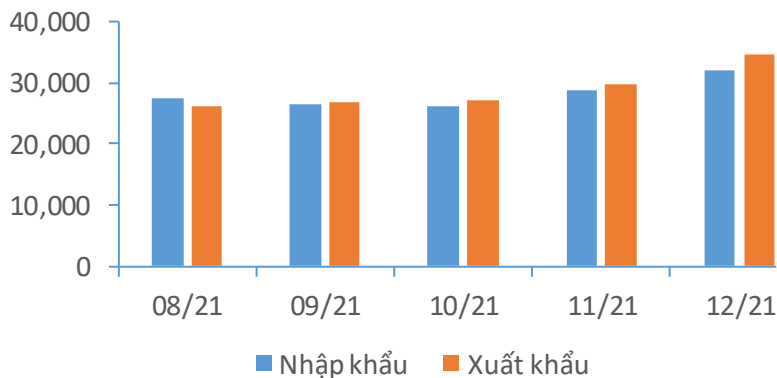
CPI Việt Nam (%)



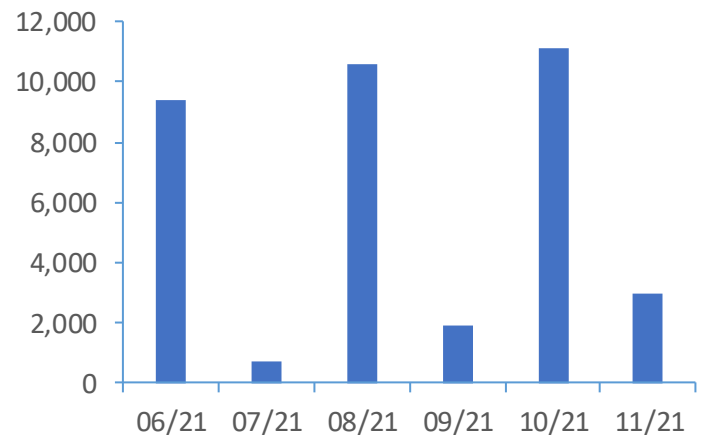
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Nỗi lo suy thoái bao trùm kinh tế toàn cầu.

Theo tuyên bố của Tổ chức Hợp tác và Phát triển Kinh tế (OECD), tăng trưởng kinh tế toàn cầu đang chậm lại so với cách đây vài tháng. Các cuộc khủng hoảng năng lượng và lạm phát có thể đẩy nhiều nền kinh tế lớn rơi vào suy thoái. Cụ thể, tăng trưởng kinh tế toàn cầu được dự báo giảm tốc còn 3% trong năm nay và 2,2% vào năm sau. OECD bi quan về triển vọng ở châu Âu - nền kinh tế chịu ảnh hưởng trực tiếp từ xung đột Nga - Ukraine.

Mối nguy với đồng nhân dân tệ.

Sức mạnh của đồng USD và triển vọng kinh tế Trung Quốc suy yếu khiến đồng nhân dân tệ giảm mạnh. Điều này khiến nhiều doanh nghiệp xuất khẩu không muốn đổi tiền về đồng nội tệ. CNBC đưa tin theo công ty dịch vụ tài chính Macquarie Group, thặng dư thương mại của Trung Quốc đang trên đà lập đỉnh 1.000 tỷ USD trong năm nay. Tuy nhiên, điều này cũng không thể ngăn đồng nhân dân tệ trượt dốc mạnh so với đồng USD vì triển vọng kinh tế xấu đi.

Đồng won mất giá kỷ lục kể từ cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu 2009.

Ngày 26/9, lần đầu tiên sau 13 năm (kể từ ngày 31/3/2009) đồng nội tệ của Hàn Quốc đã giảm xuống dưới mốc 1.420 won/USD trong bối cảnh Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) thắt chặt chính sách tiền tệ một cách quyết liệt. Đây là lần thứ ba "kịch bản" này diễn ra sau cuộc khủng hoảng tài chính châu Á năm 1998 và cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu năm 2009.

Kiềm chế lạm phát và ngăn suy thoái, thách thức lớn với các ngân hàng trung ương.

Phần lớn các ngân hàng trung ương trên thế giới đang tham gia vào cuộc chạy đua nâng lãi suất để kiềm chế tỷ lệ lạm phát cao dai dẳng. Tuy nhiên, việc tăng lãi suất quá mức được dự báo có thể đẩy nhiều quốc gia, hoặc thậm chí cả nền kinh tế toàn cầu tiến sát bờ vực của một cuộc suy thoái. Việc thắt chặt chính sách tiền tệ trên thế giới đang được thực hiện một cách mạnh mẽ nhất trong vòng 15 năm qua, và dần được các chuyên gia kinh tế coi là "điều bình thường mới". Điều này cũng đánh dấu sự khép lại của kỷ nguyên tiền rẻ được khởi đầu từ sau cuộc khủng hoảng tài chính 2008.

Một loạt ngân hàng trung ương 'nối gót' Fed điều chỉnh tăng lãi suất.

Một loạt ngân hàng trung ương từ châu Á đến châu Âu đã công bố quyết định tăng lãi suất cơ bản để kiềm chế lạm phát, sau hành động tương tự của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed). Tại châu Âu, một số ngân hàng trung ương cũng có bước đi tương tự. Ngân hàng trung ương Na Uy thông báo tăng lãi suất từ 1,75% lên 2,25%, trong khi Ngân hàng Trung ương Thụy Sĩ (SNB) thông báo điều chỉnh tăng lãi suất thêm 75 điểm cơ bản lên mức 0.5%.



TIN DOANH NGHIỆP

VCP | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Lê Quốc Hương vừa trở thành cổ đông lớn của CTCP Xây dựng và Năng lượng VCP (UPCoM: VCP) sau khi mua thành công 1.05 triệu cp vào ngày 21/09/2022. Sau giao dịch, ông Hương nâng tỷ lệ sở hữu từ 4.39% (gần 3.7 triệu cp) lên 5.64% (hơn 4.7 triệu cp).

FTS | Tin giao dịch nội bộ.

Công ty TNHH Dịch vụ Tài chính SBI đăng ký mua 2.1 triệu cp của CTCP Chứng khoán FPT (HOSE: FTS) trong giai đoạn từ 29/09-27/10/2022 với mục đích đầu tư. Trước giao dịch, SBI là cổ đông lớn tại FTS với tỷ lệ nắm giữ 21.4% (tương đương gần 42 triệu cp). Nếu giao dịch thành công, tỷ lệ sẽ được nâng lên 22.5% - tương đương gần 44 triệu cp. Chiếu theo giá kết phiên 27/09 là 30,700 đồng/cp, ước tính giá trị thương vụ khoảng hơn 64 tỷ đồng.

AMD | Tin cổ phiếu.

Ngày 26/09, CTCP Đầu tư và Khoáng sản FLC Stone (HOSE: AMD) công bố thông tin nhận quyết định xử phạt vi phạm hành chính từ UBND tỉnh Thanh Hóa do khai thác khoáng sản vượt ra ngoài ranh giới khu vực được phép khai thác. Cụ thể, trong quá trình khai thác mỏ đá split làm vật liệu xây dựng thông thường và đất san lấp ở xã Hà Lĩnh, huyện Hà Trung, tỉnh Thanh Hóa, AMD đã khai thác vượt mốc giới được phép với tổng diện tích 9,411 m². Với lỗi vi phạm trên, UBND tỉnh Thanh Hóa đã xử phạt AMD số tiền 170 triệu đồng.

PCG | Tin giao dịch nội bộ.

Công ty TNHH Đầu tư Việt Tú, cổ đông lớn nhất của CTCP Đầu tư Phát triển Gas Đô thị (HNX: PCG), vừa đăng ký bán hơn 4.5 triệu cp PCG từ ngày 26/09-21/10/2022. Về mối liên hệ, bà Nguyễn Thanh Tú, Ủy viên HĐQT PCG, đồng thời là người đại diện pháp luật của Đầu tư Việt Tú. Trước đó, bà Tú đã thôi đảm nhiệm chức Chủ tịch HĐQT PCG từ ngày 15/09 và người thay thế là ông Cheung Yispang. Kết phiên 26/09, giá cổ phiếu PCG đang giao dịch quanh mức 6,700 đồng/cp. Chiếu theo mức giá này, ước tính Đầu tư Việt Tú có thể thu về hơn 30 tỷ đồng nếu hoàn tất thương vụ.

VTL | Tin giao dịch nội bộ.

Tổng Công ty Thương mại Hà Nội - CTCP (UPCoM: HTM) thông báo đã bán thành công 1.94 triệu cp của CTCP Vàng Thăng Long (HNX: VTL) vào ngày 19/09 theo hình thức thỏa thuận, tương ứng toàn bộ cổ phần đang nắm giữ tại đây. Ước tính, giá trị thương vụ khoảng hơn 41 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