

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 24/10 - 28/10/2022

GIẢM ĐIỂM TRƯỚC SỰ SUY YẾU CỦA DÒNG TIỀN

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 24/10 – 28/10/2022

- Trong tuần qua, NHNN đã công bố quyết định tăng biên độ tỷ giá giao ngay VND/USD từ 3% lên 5%, có hiệu lực từ ngày 17/10. Ghi nhận trên thị trường, tỷ giá VND/USD nhanh chóng tăng mạnh và áp sát mốc 25,000 trong ngày 20/10/2022.
- Trong khi đó, việc duy trì room tín dụng ở mức 14% khiến các ngân hàng tiếp tục cuộc đua nâng lãi suất huy động, nâng mặt bằng lãi suất lên mức 9%. Nhằm đảm bảo duy trì lợi nhuận trong hoạt động kinh doanh, chúng tôi cho rằng khả năng các ngân hàng thương mại duy trì lãi suất cho vay ở mức thấp theo yêu cầu của NHNN là không khả thi.
- Trên thị trường chứng khoán, bất chấp hàng loạt kết quả kinh doanh tích cực được công bố, dòng tiền tiếp tục suy yếu với thanh khoản và giá trị giao dịch đều ghi nhận sụt giảm gần 18%, đạt giá trị lần lượt 510 triệu cổ phiếu và 10,199 tỷ đồng.
- Trước tín hiệu suy yếu của dòng tiền, chúng tôi dự kiến chỉ số VN-Index dự kiến tiếp tục giảm điểm mạnh trong tuần 24 – 28/10/2022 với biên độ dao động dự kiến 950 – 1,020 điểm.**

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Lợi suất trái phiếu kho bạc 10 năm của Mỹ tăng mạnh lên 4,2%, mức cao nhất từ năm 2008	Trung lập	Diễn biến này xảy ra khi hàng loạt các chỉ số kinh tế trong tháng 10 đều chỉ ra khả năng Fed tiếp tục nâng mạnh lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 11.
NHNN tiến hành nâng biên độ dao động tỷ giá VND/USD từ 3% lên 5%	Trung lập	Động thái này nhằm nhanh chóng hạ giá trị tiền đồng, làm tăng sức cạnh tranh các sản phẩm xuất khẩu của Việt Nam.
Theo Tổng Cục Hải quan, tính đến ngày 15/10, Việt Nam xuất siêu hơn 7 USD	Trung lập	Dù tốc độ tăng xuất khẩu của các doanh nghiệp có vốn hoàn toàn trong nước đã gần bằng các doanh nghiệp có vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài, cuộc đua tăng lãi suất của các NHTW nhiều khả năng khiến nhu cầu tiêu dung tiếp tục suy yếu.
NHNN tiến hành hút gần 122,800 tỷ đồng trong tuần qua	Trung lập	Động thái này nhằm giúp hạ nhiệt đà giảm của lãi suất trên thị trường liên ngân hàng sau động thái bơm ròng mạnh trong nửa đầu tháng 10.

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA


Chỉ số	21/10/2022	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.061,85	-3,96%	10,87	1,66
S&P 500	3.665,78	-0,11%	18,01	3,68
Dow Jones	30.333,59	0,98%	17,31	4,09
Nasdaq	10.614,84	-0,32%	45,08	4,24
DAX	12.767,41	3,33%	12,24	1,38
FTSE 100	6.943,91	1,37%	13,35	1,55
Nikkei 225	26.967,03	-0,46%	26,92	1,63
Shanghai Composite	3.035,05	0,62%	13,25	1,36
Thailand SET	1.592,73	1,92%	15,02	1,6
Malaysia	1.437,72	4,00%	16,10	1,40
Philippines	6.055,99	2,72%	-	-
Indonesia JCI	6.980,65	1,45%	14,97	2,08

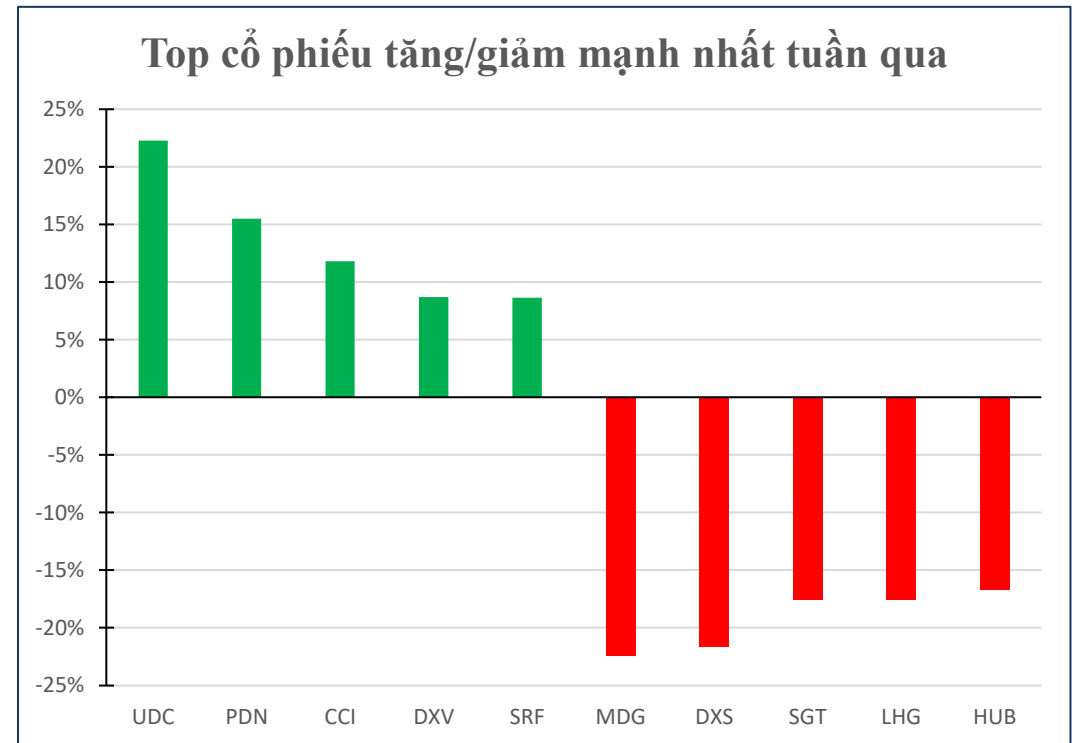
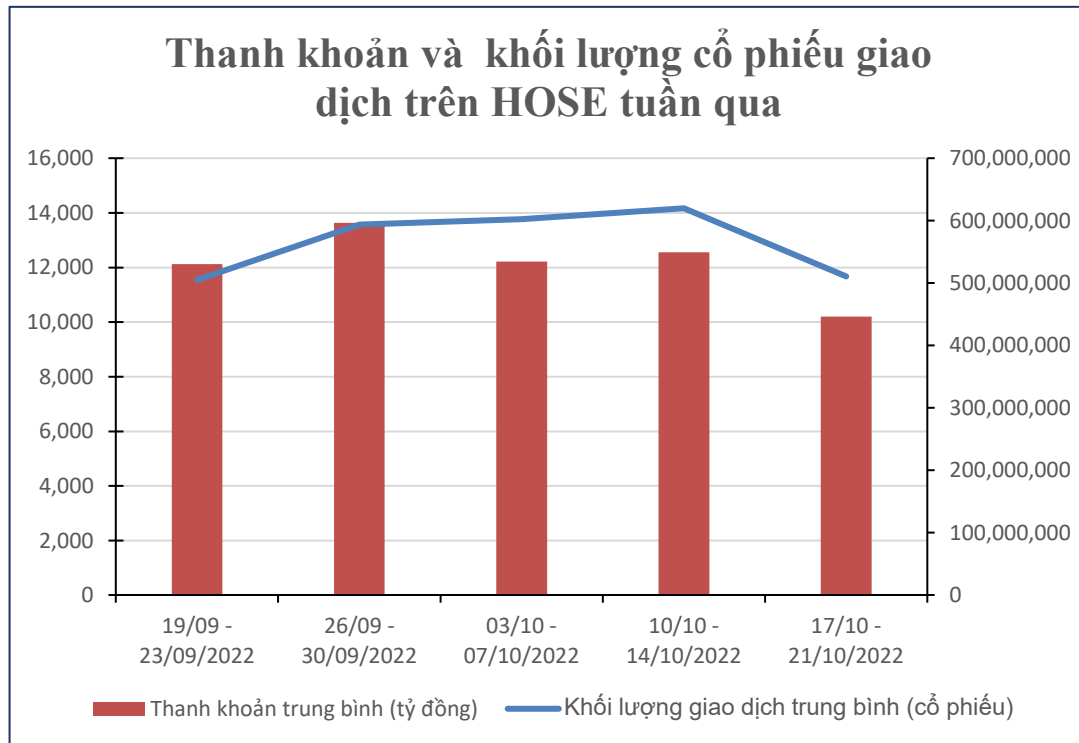
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

- Sau những nhịp phục hồi tốt của tuần trước, thị trường chứng khoán Việt Nam lại chứng kiến áp lực điều chỉnh mạnh trong tuần 17-21/10. Đặc biệt với phiên thứ 6 mất gần 39 điểm, chỉ số VN-Index lùi về dưới ngưỡng 1.020 điểm. Tính cho cả tuần, VN-Index giảm tổng cộng 42,03 điểm (3,96%) xuống còn 1.019,82 điểm. Tương tự, HNX-Index cũng giảm hơn 10 điểm (4,6%), kết tuần tại 217,41 điểm.
- Xét theo mức độ đóng góp, những bluechips như VHM, HPG, VIC, TCB, MWG là những cổ phiếu gây ra áp lực điều chỉnh lớn lên VN-Index. Ngược lại, VNM, SAB hay REE tạo lực đỡ hiếm hoi với chỉ số chính TTCK Việt Nam.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

 Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 10,199 đồng, giảm mạnh gần 18,8% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình ghi nhận cũng ghi nhận giảm gần 18% xuống 510 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như UDC (22,29%), PDN (15,50%), CCI (11,82%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là MDG (-22,46%), DXS (-21,67%), SGT (-17,61%).

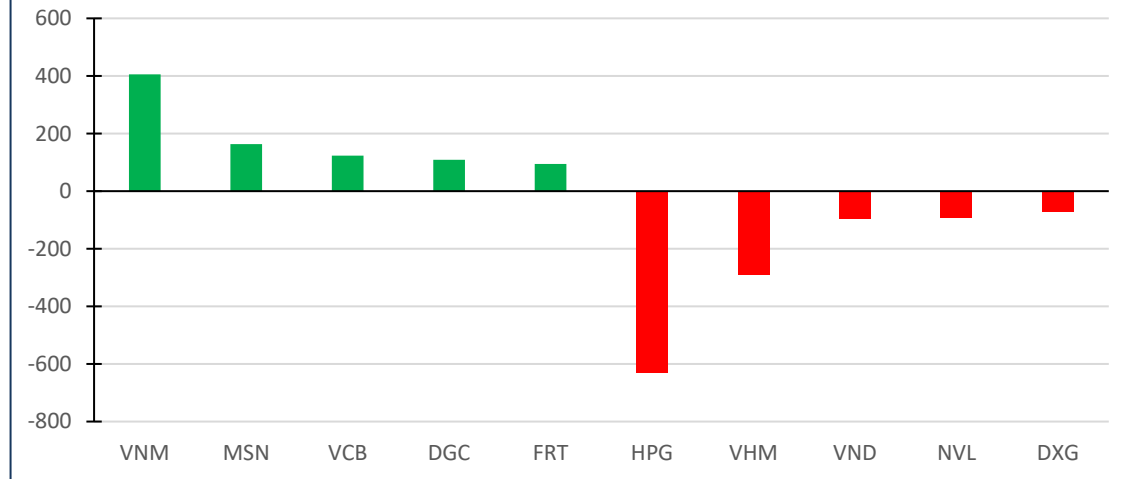


TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

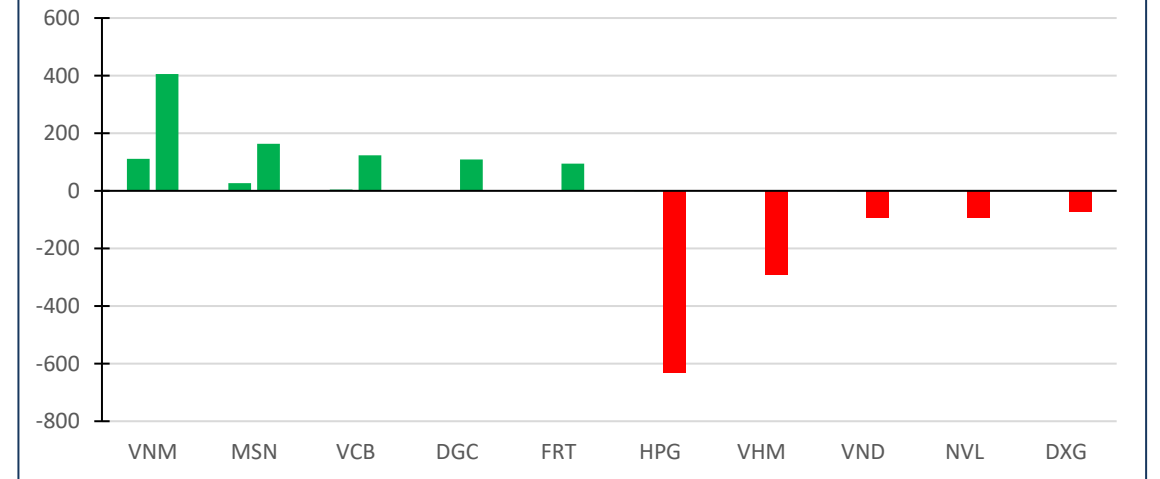
Sau khi trở lại mua ròng mạnh hồi đầu tháng, đà mua ròng đã suy yếu đáng kể trong tuần qua, đặc biệt dưới áp lực bán ròng mạnh cuối tuần, khiến tổng giá trị mua ròng thu hẹp về chỉ còn 27 tỷ đồng. Cụ thể, nếu chỉ xét trên kênh khớp lệnh thì nhà đầu tư ngoại mua ròng 38 tỷ đồng, tuy nhiên bán ròng 11 tỷ đồng trên kênh thỏa thuận - qua đó càng thu hẹp thêm đà mua ròng trong cả tuần.

Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã VNM với giá trị 406 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã MSN và VCB đều được mua ròng trên 120 tỷ đồng. Các mã DGC và FRT đều có giá trị mua ròng trên 90 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu HPG đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 630 tỷ đồng. VHM đứng sau với giá trị bán ròng là 291 tỷ đồng. Hai mã VND và NVL đều bị bán ròng trên 90 tỷ đồng.


Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài trên HOSE




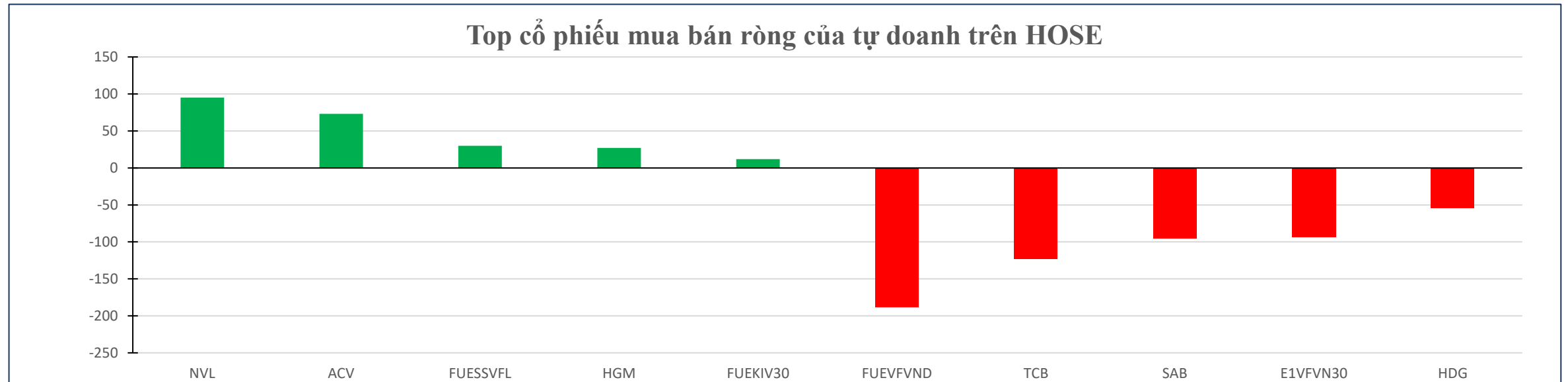
Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài trên HNX



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

 Khối tự doanh bán ròng 3/5 phiên của tuần, tập trung vào phiên cuối tuần với quy mô bán ròng hơn 210 tỷ đồng cổ phiếu sàn HOSE. Tính chung cả tuần, giá trị bán ròng trên HOSE giảm còn gần 183 tỷ đồng. Hoạt động bán ra chủ yếu qua kênh khớp lệnh. Song, quy mô bán khớp lệnh giảm sâu từ 2.045 tỷ đồng tuần trước xuống còn 652 tỷ đồng tuần này.

 NVL được mua ròng mạnh nhất với 95 tỷ đồng. ACV và FUESSVFL đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 73 tỷ đồng và 30 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, chứng chỉ quỹ FUEVFN30 bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 188 tỷ đồng. Tiếp sau đó, TCB cũng bị bán ròng 123 tỷ đồng. SAB và E1VFN30 bị bán ròng lần lượt 95 tỷ đồng và 94 tỷ đồng.



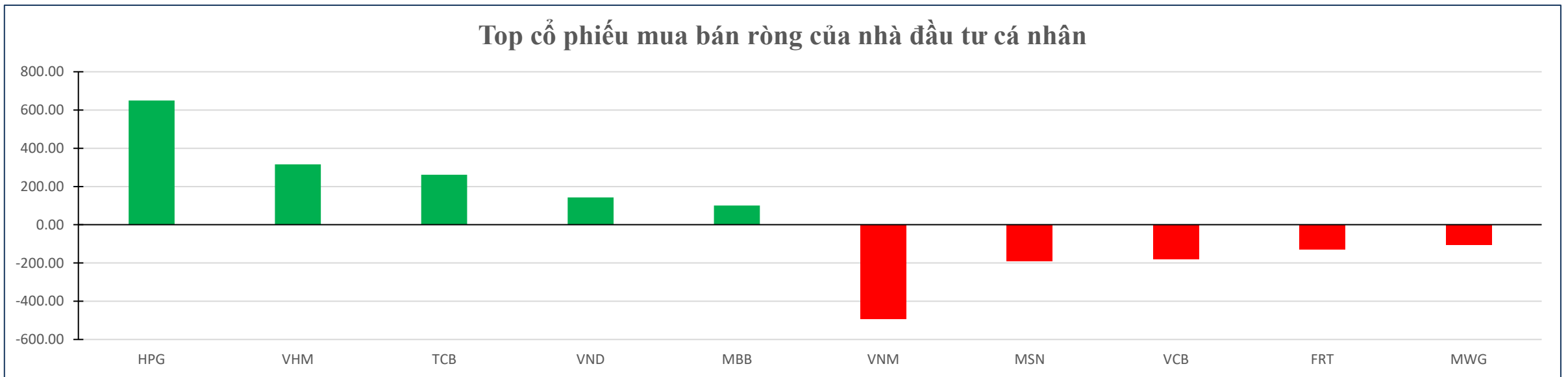
DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

Trong tuần qua, nhà đầu tư cá nhân trong nước đã quay trở lại mua ròng trong tuần công bố BCTC quý III. Trong khi đó, khối ngoại và tự doanh có tuần thứ 2 liên tiếp đồng loạt bán mạnh cổ phiếu.

Theo dữ liệu từ FiinPro, nhà đầu tư cá nhân trong nước mua ròng 364 tỷ đồng trên HOSE, tuy nhiên tính riêng khớp lệnh thì nhóm cá nhân bán ròng 312 tỷ đồng.

Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã HPG với giá trị 650 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VHM cũng được mua ròng 316 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VNM đứng đầu danh sách bán ròng với 494 tỷ đồng. MSN và VCB bị bán ròng lần lượt 192 tỷ đồng và 181 tỷ đồng.

Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư cá nhân



THÔNG BÁO MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Nội dung bản tin này do Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities) cung cấp, chỉ mang tính chất tham khảo. Mặc dù mọi thông tin đều được thu thập từ những nguồn, tờ báo đáng tin cậy, nhưng Vietinbank Securities không đảm bảo được tuyệt đối được độ chính xác của thông tin hay bất kỳ vấn đề nào liên quan đến việc sử dụng bản tin này.

Các ý kiến tổng hợp, dự báo chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo chứ không mang tính chất mời chào, mua bán, nắm giữ bất cứ cổ phiếu nào. Báo cáo này là tài sản của Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities).

Không ai được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như phân phối báo cáo này vì bất cứ mục đích cá nhân hay thương mại nào nếu không có sự đồng ý của Vietinbank Securities.

Xin vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn các thông tin trong báo cáo này!