

ÁP LỰC CUNG CHÓT LÒI, THỊ TRƯỜNG GIẢM ĐIỂM MẠNH VÀO CUỐI PHIÊN

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	30,424	-0.33%
S&P 500	3,695	-0.67%
Nikkei	27,007	-0.92%
Hang Sheng	16,279	-1.41%
VIX	31	1.50%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,062.2	1,058.5
	1D	0.20%
	YTD	-29.11%
0.46%		-31.08%
GTGD (tỷ VND)	8,392	3,406
Vốn hoá (tỷ VND)	4,226,049	2,931,288
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	11.5	9.2
P/B	1.8	1.7

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	4.60%	726.4%
Việt Nam 3 năm	4.64%	603.7%
Việt Nam 10 năm	5.05%	134.9%
Mỹ 3 tháng	3.96%	12941.8%
Mỹ 2 năm	4.59%	527.3%
Mỹ 10 năm	4.16%	175.7%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	93.5	1.14%
Vàng (USD/ounce)	1,628	0.03%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	24,521	-0.27%
EUR/VND	24,018	-0.39%
JPY/VND	16,364	-0.17%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	4.17%	242.4%
1 tuần	4.83%	241.1%
2 tuần	5.50%	254.8%
1 tháng	6.00%	227.3%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

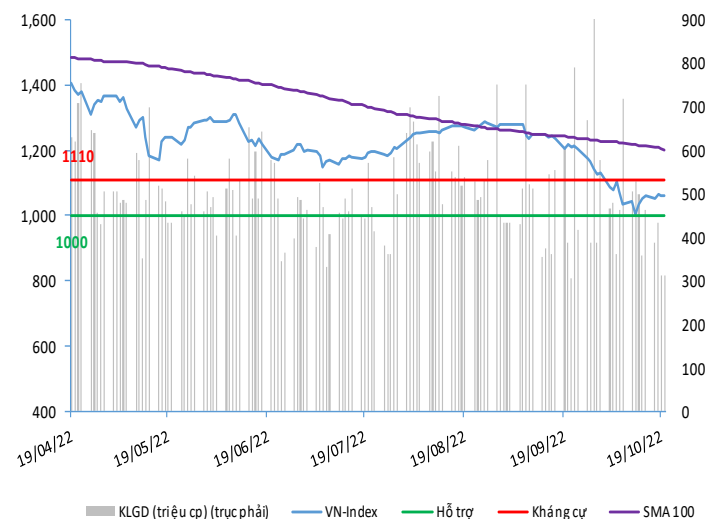
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 20/10/2022 tương ứng với diễn biến đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì kịch bản hồi phục và tăng điểm mặc dù dấu hiệu suy yếu đang bắt đầu xuất hiện. Thanh khoản thị trường và giá trị giao dịch ghi nhận suy giảm khá đáng chú ý khi chỉ còn bằng 70% so với trung bình 10 phiên giao dịch gần nhất, phản ánh sự thận trọng của dòng tiền trong giai đoạn này.

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

Với diễn biến hồi phục và tăng điểm của chỉ số VN-Index nhìn chung vẫn được duy trì khá tích cực trong ngắn hạn, nhà đầu tư ngắn hạn có thể duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 70% cổ phiếu và 30% tiền mặt, tập trung vào nhóm các cổ phiếu thu hút dòng tiền và có kỳ vọng KQKD Quý III khả quan.

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

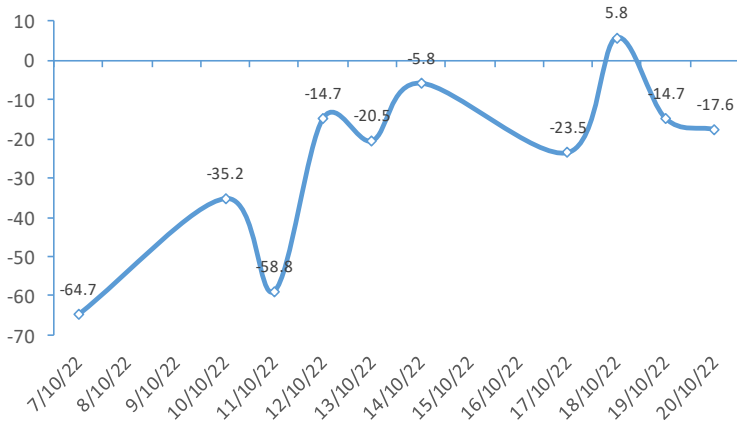
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 20/10/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-6	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
	RSI (14)	-1
	MFI (14)	0
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	2	
	MACD (12,26,9)	3
	CMF	0
Khối lượng OBV	0	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-2	
Điểm đánh giá chung	-17.65	
Nhận Định	Đi ngang	

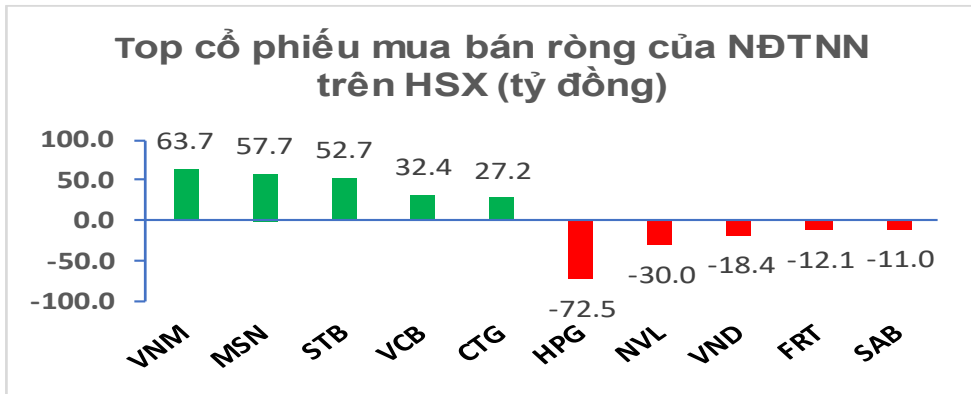
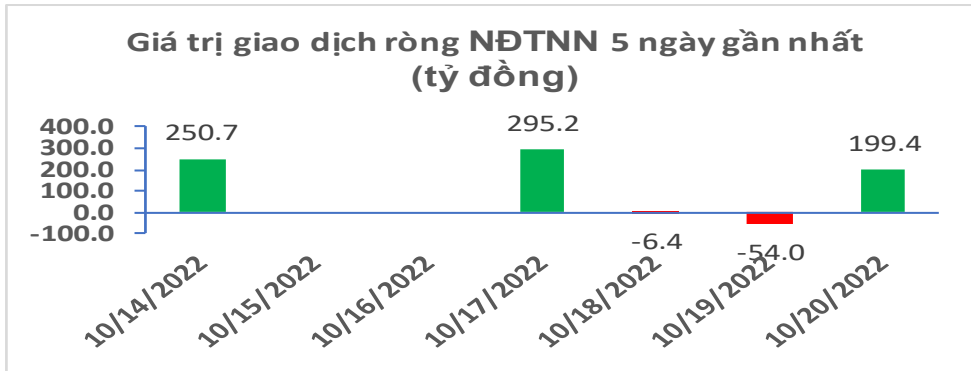
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 20/10/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-34.6	Giảm giá
2	BVH	-29.9	Giảm giá
3	CTG	-33.4	Giảm giá
4	FPT	-21.6	Đi ngang
5	GAS	-30.0	Giảm giá
6	HDB	-25.2	Giảm giá
7	HPG	-28.6	Giảm giá
8	MBB	-26.2	Giảm giá
9	MSN	-21.3	Đi ngang
10	MWG	-24.2	Đi ngang
11	PLX	-29.6	Giảm giá
12	PNJ	-22.5	Đi ngang
13	POW	-25.0	Giảm giá
14	REE	-22.4	Đi ngang
15	SSI	-30.9	Giảm giá
16	STB	-29.2	Giảm giá
17	TCB	-28.2	Giảm giá
18	VCB	-31.2	Giảm giá
19	VHM	-18.9	Đi ngang
20	VIC	-19.0	Đi ngang
21	VJC	-20.7	Đi ngang
22	VNM	-17.6	Đi ngang
23	VPB	-32.8	Giảm giá
24	VRE	-26.5	Giảm giá

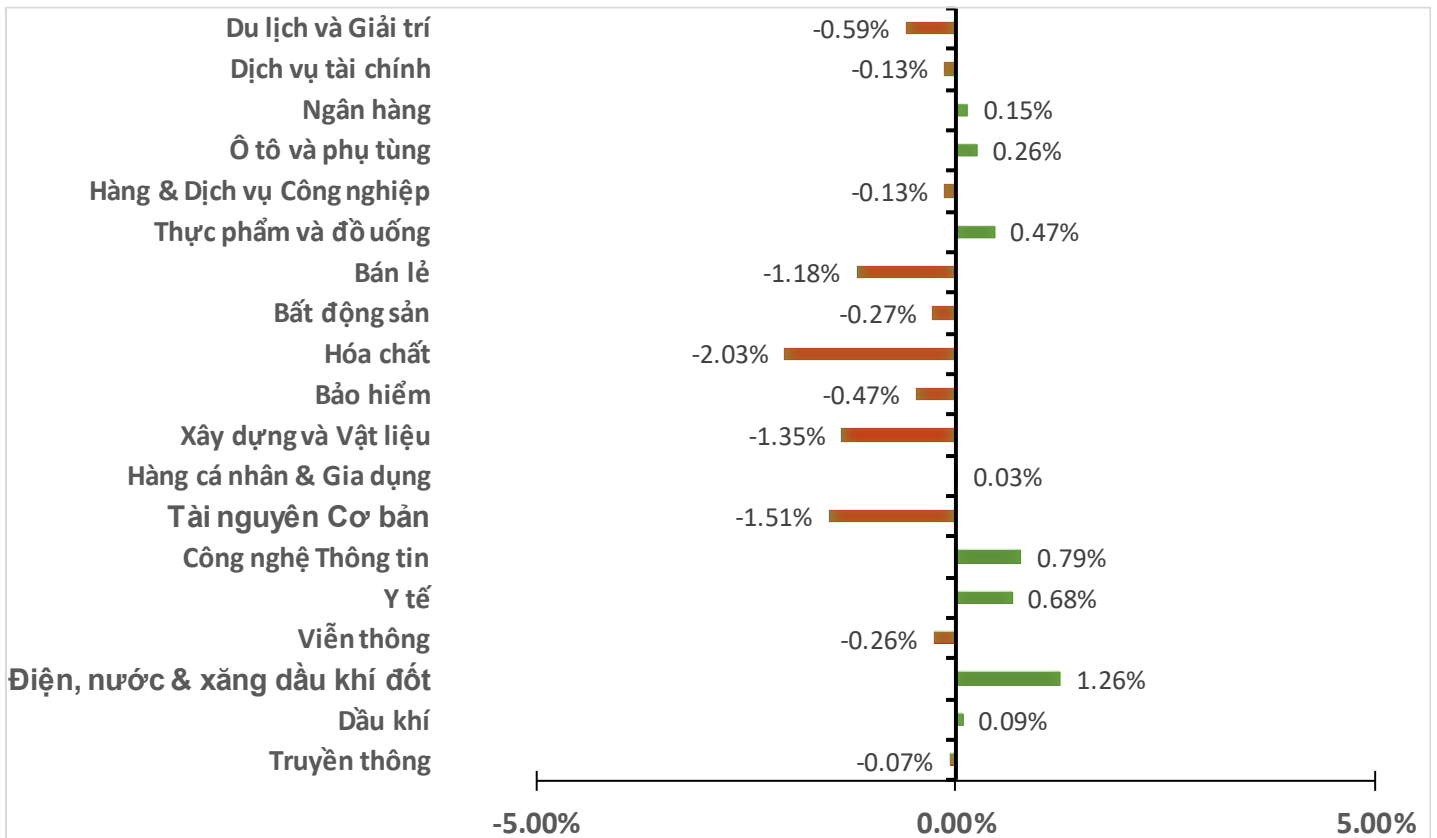
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



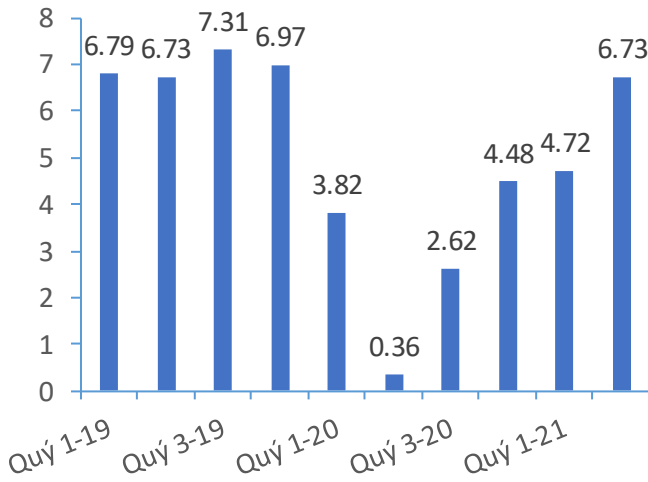
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 20.10.2022:



Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

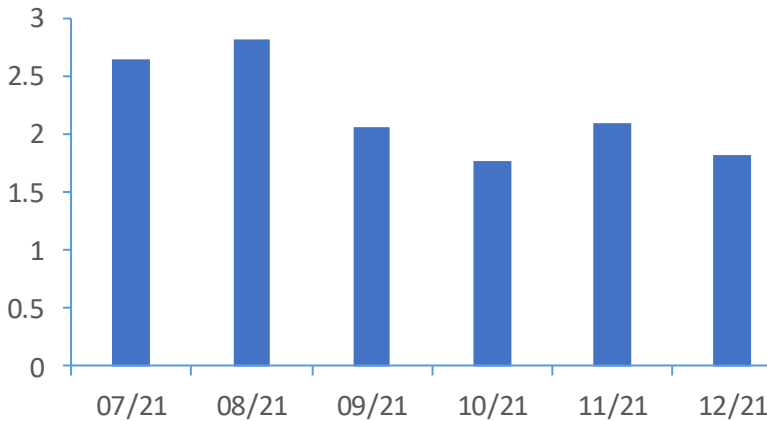
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



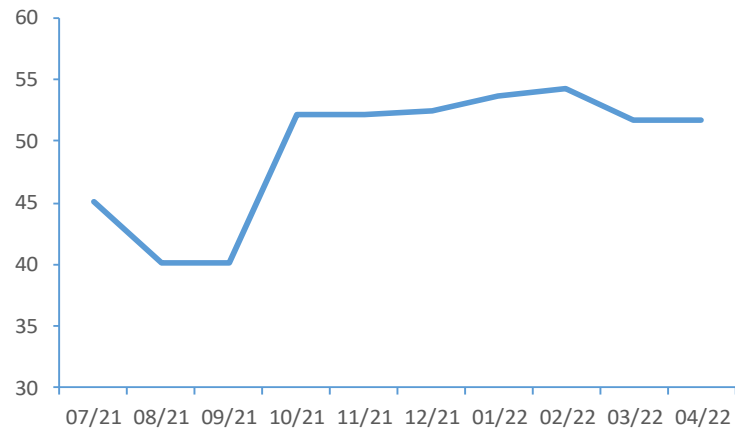
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



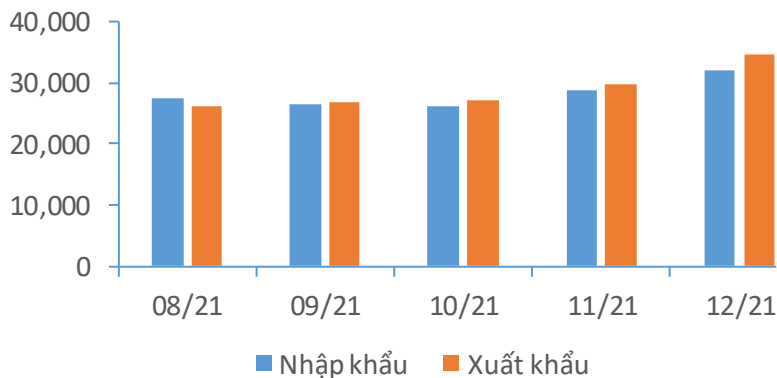
CPI Việt Nam (%)



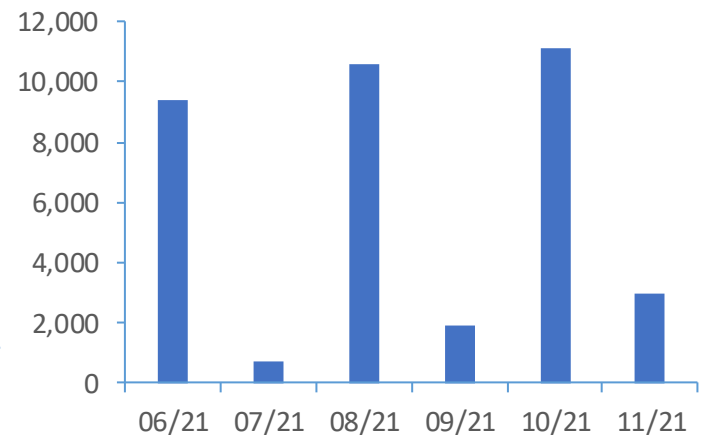
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Lạm phát Anh trở lại mức đỉnh 40 năm.

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tăng 10.1% trong tháng 9/2022, theo ước tính của Văn phòng Thống kê Quốc gia (ONS) trong ngày 19/10. Con số này vượt dự báo 10% của các chuyên gia kinh tế tham gia cuộc thăm dò của Reuters. Trước đó, lạm phát Anh đã chạm mức này trong tháng 7/2022. Đà tăng của giá thực phẩm, vận tải và năng lượng là yếu tố chính góp phần thúc đẩy lạm phát, theo ONS. Giá thực phẩm tăng 14.6% so với cùng kỳ, vận tải tăng 10.9%, trong khi giá nội thất và hàng gia dụng tăng 10.8%. Đồng Bảng Anh giảm so với USD sau thông tin trên, ở mức 1.1289 USD. Dữ liệu lạm phát được đưa ra khi NHTW Anh dự tính bán ra trái phiếu Chính phủ từ ngày 01/11.

NHTW không thể dừng lại ở ngưỡng 4.5-4.75% nếu lạm phát lỗi tiếp tục tăng.

Nếu lạm phát lỗi cứ tiếp tục tăng nhanh hơn, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) không thể ngừng chiến dịch thắt chặt chính sách tiền tệ cho dù lãi suất chuẩn đã chạm mức 4.5%-4.75%, Chủ tịch Fed khu vực Minneapolis Neel Kashkari cho biết. Ông lưu ý rằng lãi suất chuẩn có thể dễ dàng lên ngưỡng 4.5% vào đầu năm tới. Phạm vi lãi suất mục tiêu của Fed hiện đang ở mức 3%-3.25% sau nhiều đợt nâng lãi suất liên tiếp. Tháng trước, các quan chức báo hiệu sẽ nâng lãi suất lên 4.5% trong năm 2023. Giới đầu tư đang dự báo mức đỉnh lãi suất sẽ quanh 4.9% vào đầu năm tới, theo các hợp đồng tương lai của CME Group.

Vàng thế giới xuống thấp nhất trong 3 tuần.

Giá vàng giảm hơn 1% xuống mức thấp nhất trong 3 tuần vào ngày thứ Tư (19/10) khi đồng USD và lợi suất trái phiếu Mỹ tăng, chịu áp lực hơn nữa bởi triển vọng nâng lãi suất quyết liệt từ Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed). Một số quan chức Fed đã nhắc lại cam kết của ngân hàng trung ương Mỹ về việc nâng lãi suất quyết liệt để đối phó lạm phát tăng cao, với việc thị trường định giá khả năng nâng lãi suất thêm 75 điểm cơ bản vào tháng 11/2022.

Bloomberg: 100% Mỹ sẽ suy thoái.

Theo các dự báo mới của Bloomberg Economics, nền kinh tế Mỹ chắc chắn sẽ rơi vào suy thoái trong vòng 12 tháng tới. Đây là một đòn giáng mạnh vào chính quyền của Tổng thống Mỹ Joe Biden trước cuộc bầu cử giữa nhiệm kỳ. Cụ thể, các mô hình tính toán khả năng suy thoái của những nhà kinh tế Bloomberg chỉ ra xác suất suy thoái trong vòng 12 tháng tới, tính đến tháng 10/2023, lên tới 100%. Trong khung thời gian tương tự ở bản cập nhật trước đó, tỷ lệ chỉ 65%.

Đồng đô la Mỹ mạnh gieo rắc 'nỗi đau' toàn cầu.

Đồng đô la Mỹ mạnh khiến cho tình hình tồi tệ hơn ở phần còn lại của thế giới. Nhiều nhà kinh tế lo ngại sự tăng giá mạnh của USD làm tăng nguy cơ xảy ra suy thoái kinh tế toàn cầu vào năm tới. Đồng USD đã tăng 18% trong năm nay và tháng trước đạt mức cao nhất trong 20 năm, theo Chỉ số đô la Mỹ chuẩn ICE – chỉ số đo lường đồng USD so với rổ tiền tệ chủ chốt.



TIN DOANH NGHIỆP

EIB | Tin giao dịch nội bộ.

Các tổ chức liên quan đến Thành Công Group thông báo đã thoái thành công vốn tại Ngân hàng TMCP Xuất Nhập khẩu Việt Nam (Eximbank, HOSE: EIB) bằng phương thức thỏa thuận. CTCP Tập đoàn Thành Công đã bán xong 60.54 triệu cp EIB, tương đương 4.924% vốn, trong ngày 14/10/2022. Các giao dịch liên quan đến Thành Công Group đều được thực hiện bằng phương thức thỏa thuận. Ngày 14/10, thị trường ghi nhận tổng cộng hơn 79.4 triệu cp EIB được giao dịch thỏa thuận với giá trị gần 3,197 tỷ đồng, tương ứng mức giá 40,236 đồng/cp. Có thể suy ra số tiền Tập đoàn Thành Công thu về được gần 2,436 tỷ đồng.

FCN | Tin cổ phiếu.

Quý IV/2022, Công ty Cổ phần Fecon (HoSE: FCN) trúng thêm các gói thầu mới thuộc 2 dự án lớn là nhà máy nhiệt điện Vũng Áng II và dự án thử nghiệm điện gió ngoài khơi khu vực Đông Nam Á với tổng giá trị hợp đồng gần 250 tỷ đồng. Với gói thầu này, Fecon đảm nhiệm hạng mục thi công bê tông đúc sẵn hệ thống cống hộp cấp nước và thoát nước cho dự án nhà máy nhiệt điện. Đây là hệ thống cống hộp cấp và thoát nước thuộc đoạn đi dưới biển. Hệ thống bao gồm 148 đốt với tổng chiều dài là 5,4km.

EVS | Tin giao dịch nội bộ.

Quỹ Đầu tư Khám phá Giá trị Việt Nam (VVDIF) thông báo đã mua 2.8 triệu cp của CTCP Chứng khoán Everest (HNX: EVS), chiếm 93.3% khối lượng đã đăng ký trước đó. VVDIF cho biết do điều kiện thị trường chưa phù hợp nên quỹ đầu tư chỉ mua được 2.8 triệu cp EVS trong số 3 triệu cp đã đăng ký. Sau giao dịch, quỹ đầu tư này tăng sở hữu tại EVS từ 1.77 triệu cp (tỷ lệ 1.72%) lên gần 4.6 triệu cp, chiếm tỷ lệ 4.44%.

VPB | Tin cổ phiếu.

Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng (VPBank, HOSE: VPB) công bố báo cáo tài chính hợp nhất 9 tháng nguồn thu chính là thu nhập lãi thuần hơn 30,738 tỷ đồng, tăng 19% so với cùng kỳ. Các hoạt động ngoài lãi ghi nhận biến động không đồng nhất. Trong đó lãi từ dịch vụ tăng mạnh 59% lên gần 4.557 tỷ đồng nhờ tăng thu dịch vụ thanh toán và ngân quỹ, dịch vụ kinh doanh và bảo hiểm. Đồng thời, lãi từ hoạt động khác cũng tăng vọt gấp 4,4 lần khi đạt 9.686 tỷ đồng, nhờ tăng thu từ các công cụ tài chính phái sinh khác, thu nhập khác và phát sinh thêm nguồn thu từ hoạt động bán nợ.

HBC | Tin cổ phiếu.

CTCP Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình (HBC) thông qua kế hoạch phát hành trái phiếu riêng lẻ. Cụ thể, Công ty dự kiến phát hành trái phiếu riêng lẻ với tổng giá trị tối đa là 95 tỷ đồng nhằm mục đích thực hiện chương trình mua tài sản. Trong đó, tài sản bảo đảm gồm hợp đồng tiền gửi giá trị 20 tỷ đồng thuộc sở hữu của Công ty và toàn bộ các quyền và lợi ích phát sinh từ hợp đồng tiền gửi; thiết bị, vật tư thuộc hệ thống giàn giáo Ringlock mạ kẽm nhúng nóng, kích chân kích đầu.

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