

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 14/11 - 18/11/2022

GIẢM ĐIỂM TRƯỚC ÁP LỰC CALL MARGIN CHÉO

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 14/11 – 18/11/2022

- Trong tuần qua, Bộ Lao động Mỹ đã công bố chỉ số lạm phát tháng 10 với mức tăng 7,7% so với cùng kỳ - thấp hơn dự báo của giới phân tích. Thông tin trên được kỳ vọng khiến Fed hạ tốc độ tăng lãi suất trong các cuộc họp chính sách tiếp theo.
- Trong nước, số liệu từ Hiệp Hội Trái phiếu (VBMA) cho biết trong tháng 10 vừa qua, chỉ có duy nhất 1 đợt trái phiếu được phát hành, giảm mạnh so với cùng kỳ năm 2021. Luỹ kế 10 tháng trái phiếu riêng lẻ phát hành trị giá 240.761 tỷ đồng, giảm 51% so với cùng kỳ năm ngoái.
- Trên hệ thống ngân hàng, số liệu từ NHNN cho biết tốc độ tăng trưởng tín dụng toàn hệ thống trong 10 tháng đầu năm đạt 11, 35%. Con số này còn cách rất xa mốc 14% - mục tiêu tăng trưởng tín dụng được đề ra vào đầu năm.
- Trong khi đó, áp lực call margin chéo đang tiếp tục lan rộng trên TTCK trong tuần qua, khiến chỉ số VN-Index kết tuần giảm 4,28% xuống 954,53 điểm. Chúng tôi cho rằng xu hướng này tiếp tục duy trì trong tuần tới, khiến chỉ số VN-Index giảm về mốc 930 điểm trong tuần 14 – 18/11.

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Chỉ số CPI tháng 10 của Mỹ đạt 7.7%	Tích cực	Lạm phát tiếp tục hạ nhiệt kể từ khi tạo đỉnh vào tháng 7 được kỳ vọng khiến Fed hạ tốc độ tăng lãi suất trong các cuộc họp chính sách tiếp theo.
Tính đến cuối tháng 10, tăng trưởng tín dụng toàn hệ thống ngân hàng đạt 11,35%	Tiêu cực	Động thái “siết” tín dụng quá mức nhiều khả năng khiến tốc độ tăng trưởng tín dụng cả năm 2022 khó đạt mục tiêu giao từ đầu năm là 14%.
Giải ngân đầu tư công 10 tháng đầu năm đạt 46,44% kế hoạch năm, đạt gần 298,000 tỷ đồng	Tiêu cực	Trong bối cảnh hầu hết các kênh tín dụng đều khát vốn, việc dòng tiền bị dồn ứ tại Kho bạc NN tiếp tục gây khó khăn cho nền kinh tế.
Trong tháng 10 chỉ có duy nhất 1 đợt trái phiếu phát hành, giảm rất mạnh so với cùng kỳ	Trung lập	Đây là kết quả của sự trầm lắng trên thị trường trái phiếu sau các sự cố tại Tân Hoàng Minh và Vạn Thịnh Phát.

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA

Chỉ số	11/11/2022	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	954,53	-4,28%	9,95	1,53
S&P 500	3.956,37	6,36%	19,13	3,99
Dow Jones	33.715,37	5,36%	19,35	4,51
Nasdaq	11.114,15	7,46%	45,40	4,35
DAX	14.146,09	7,74%	13,51	1,54
FTSE 100	7.375,34	2,60%	13,40	1,65
Nikkei 225	28.188,07	3,63%	26,85	1,66
Shanghai Composite	3.036,13	1,28%	13,79	1,37
Thailand SET	1.619,23	-0,39%	15,99	1,63
Malaysia	1.449,74	2,07%	16,61	1,42
Philippines	6.167,57	0,19%	-	-
Indonesia JCI	6.966,84	-0,96%	14,21	2,07

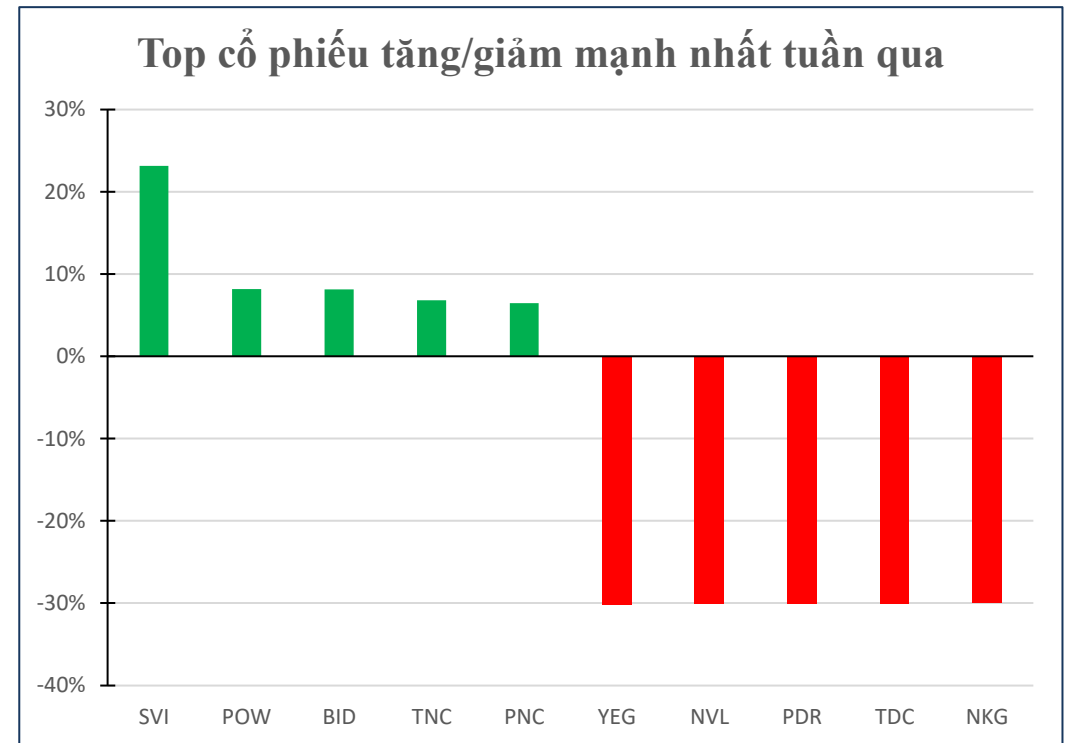
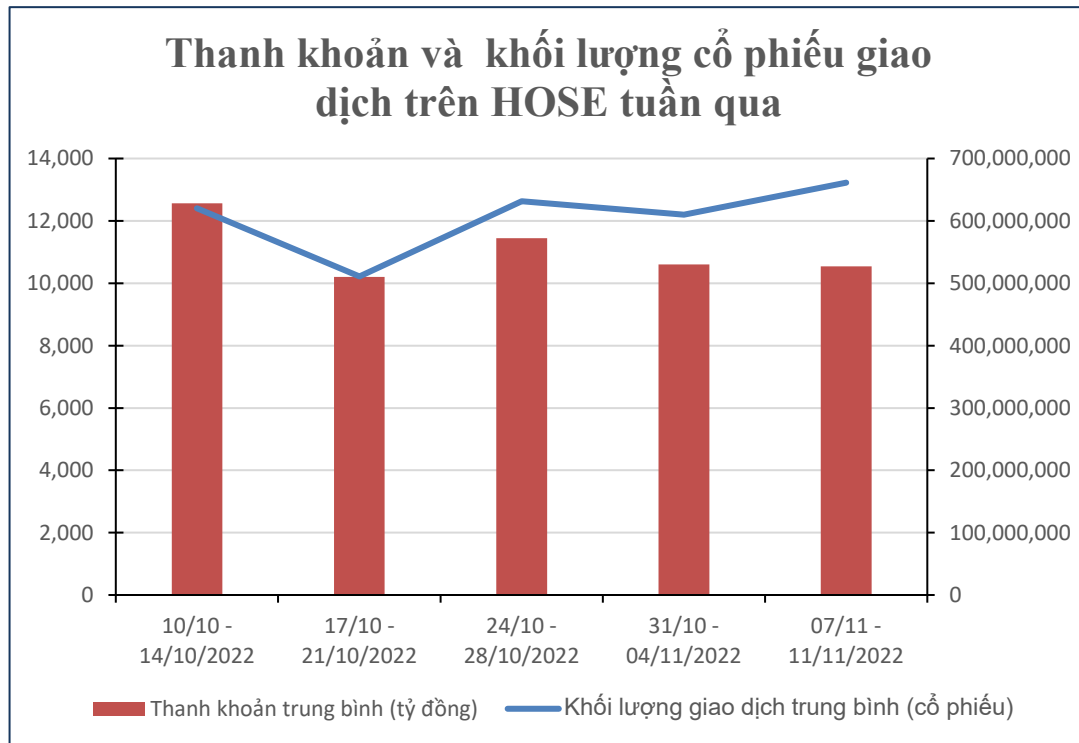
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

- Tuần 07/11- 11/11, VN-Index có 2 phiên giảm điểm và 3 phiên tăng điểm xen kẽ nhau, song mức giảm gần 40 điểm trong phiên thứ 5 khiến mọi nỗ lực phục hồi trong phiên cuối tuần trở nên yếu ớt. Đáng chú ý, dù tăng điểm trong phiên thứ 6 song sàn HoSE lại ghi nhận tình trạng "xanh vỏ, đỏ lòng" với 90 mã giảm sàn. Tính cho cả tuần, VN-Index giảm 42,62 điểm (4,28%) xuống 954,53 điểm, HNX-Index giảm 14,75 điểm (7,21%) xuống 189,81 điểm.
- Về mức độ đóng góp, những bluechips như NVL, HPG, EIB, TCB là những cổ phiếu tạo nên lực đề lên chỉ số chính TTCK Việt Nam. Ngược lại, VCB, BID, GAS, MSN đóng góp tích cực cho đà tăng của chỉ số VN-Index song không quá đáng kể.





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 10,535 đồng, giảm nhẹ gần 0,7% so với tuần trước. Tuy vậy, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình ghi nhận tăng mạnh gần 7,7% lên 660 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như SVI (23,13%), POW (8,16%), BID (8,11%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là YEG (-30,19%), NVL (-30,13%), PDR (-30,13%).

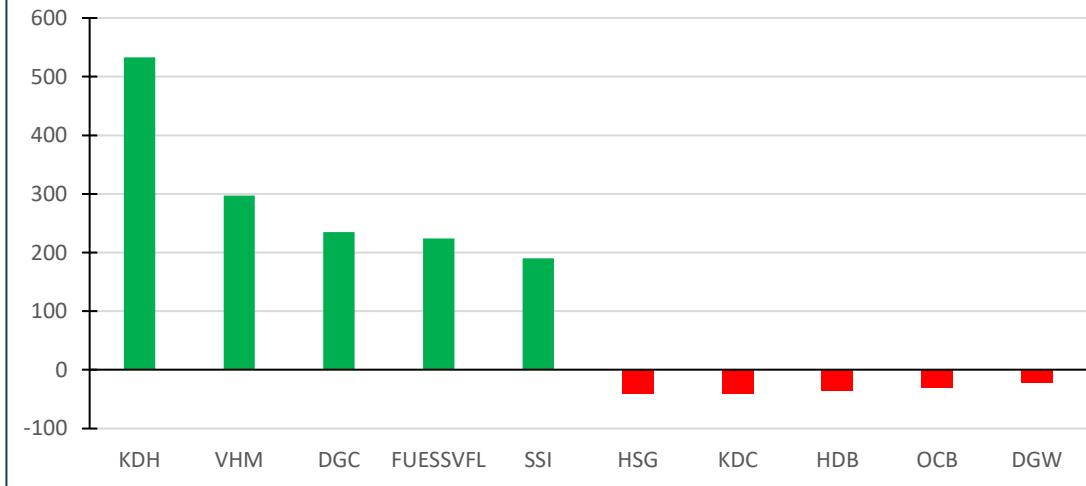


TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

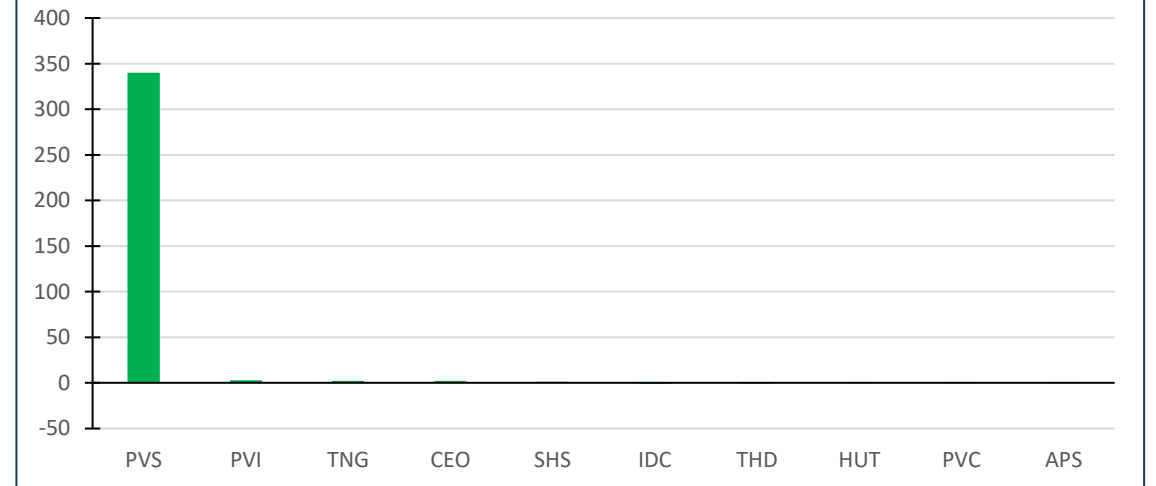

 Khối ngoại đã trở lại giải ngân mạnh mẽ trên thị trường, giá trị mua ròng đạt 4.553 tỷ đồng. Cụ thể, nếu chỉ xét trên kênh khớp lệnh thì nhà đầu tư ngoại mua ròng 3.935 tỷ đồng. Đặc biệt, phiên 11/11 ghi nhận đà mua ròng mạnh nhất của khối ngoại trong hơn 1 năm qua, giá trị hơn 2.500 tỷ đồng.


 Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã KDH với giá trị 533 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã VHM và DGC đều được mua ròng trên 230 tỷ đồng. Các mã FUESSVFL và SSI đều có giá trị mua ròng trên 190 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu HSG đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 40 tỷ đồng. KDC đứng sau với giá trị bán ròng là 40 tỷ đồng. Hai mã HDB và OCB đều bị bán ròng trên 30 tỷ đồng.


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




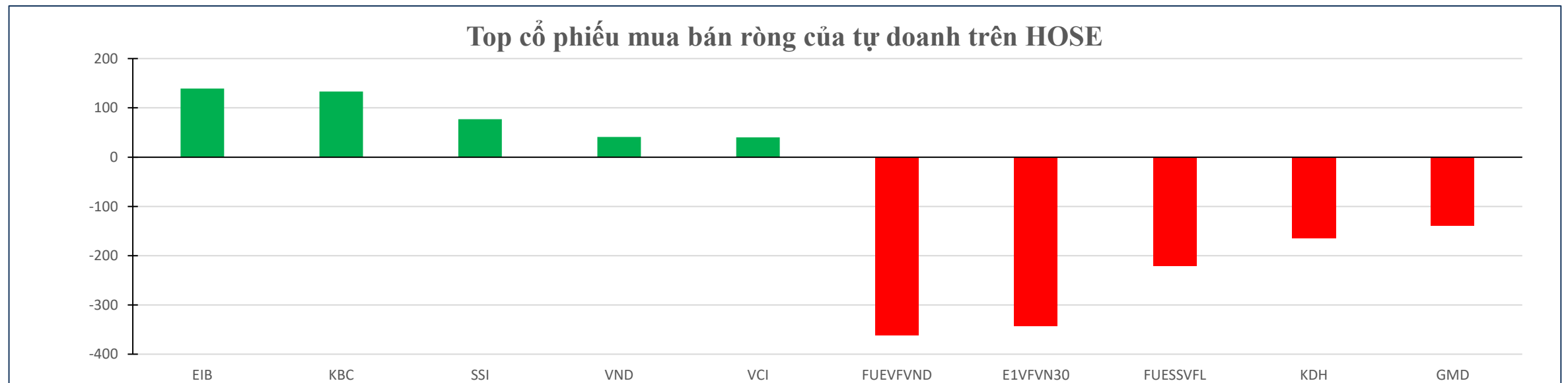
Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài trên HNX



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

 Khối tự doanh giảm quy mô mua ròng cổ phiếu xuống còn gần 195 tỉ đồng nhưng đây vẫn là tuần thứ ba liên tiếp mua ròng. Cụ thể, khối tự doanh mua ròng hơn 192 tỉ đồng trên HOSE. Còn trên sàn HNX, bộ phận tự doanh ghi nhận tuần bán ròng thứ ba liên tiếp với giá trị 8,5 tỉ đồng và cũng mua ròng 51 tỉ đồng trên thị trường UPCoM.

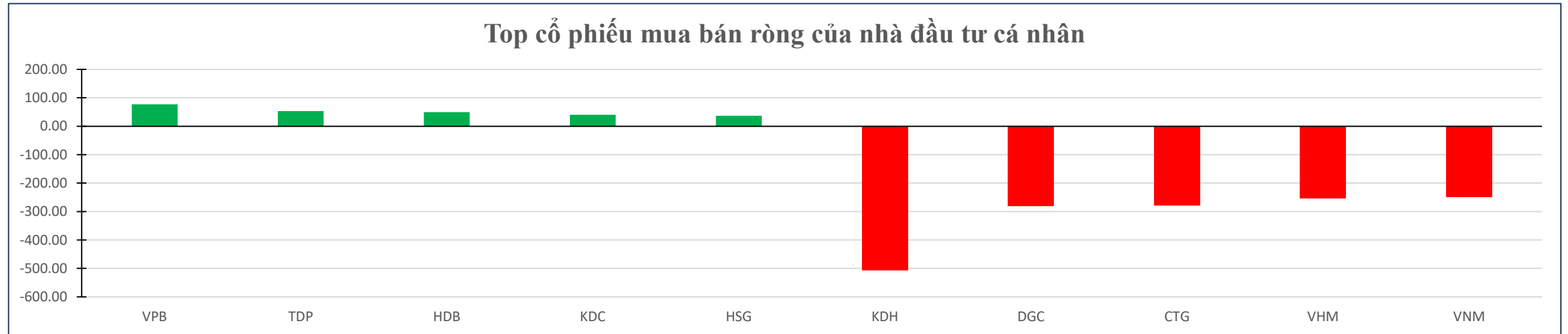
 EIB được mua ròng mạnh nhất với 139 tỷ đồng. KBC và SSI đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 133 tỷ đồng và 77 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, chứng chỉ quỹ FUEVFNVD bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 361 tỷ đồng. Tiếp sau đó, E1VFN30 và FUESSVFL cũng bị bán ròng lần lượt 342 và 220 tỷ đồng.



DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

Trong tuần qua, nhà đầu tư cá nhân trong nước tiến hành bán ròng trong bối cảnh cả khối ngoại và tự doanh đều tiến hành mua ròng. Theo dữ liệu từ FiinPro, nhà đầu tư cá nhân trong nước bán ròng 5,555 tỷ đồng, trong đó tính riêng khớp lệnh thì giá trị bán ròng đạt 4,261 tỷ đồng.

Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã VPB với giá trị 77 tỷ đồng. Tiếp sau đó, TDP cũng được mua ròng 53 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, KDH đứng đầu danh sách bán ròng với 506 tỷ đồng. DGC và CTG bị bán ròng lần lượt 281 tỷ đồng và 279 tỷ đồng.



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!