

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

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	32,733	-0.39%
S&P 500	3,872	-0.75%
Nikkei	27,679	0.33%
Hang Seng	15,383	4.74%
VIX	26	0.73%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,033.8	1,038.1
	1D	0.05%
	YTD	-31.36%
0.42%		-32.86%
GTGD (tỷ VND)	10,739	5,340
Vốn hoá (tỷ VND)	4,100,840	2,890,310
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	10.7	8.8
P/B	1.7	1.6

Lợi suất TPCP

	YTD
Việt Nam 3 tháng	4.79%
Việt Nam 3 năm	4.73%
Việt Nam 10 năm	5.1%
Mỹ 3 tháng	4.10%
Mỹ 2 năm	4.44%
Mỹ 10 năm	4.01%

Giá hàng hoá

	1D
Dầu Brent (USD/thùng)	94.3
Vàng (USD/ounce)	1,647

Tỷ giá

	1D
USD/VND	24,869
EUR/VND	24,657
JPY/VND	16,805

Lãi suất liên ngân hàng

	YTD
Qua đêm	5.68%
1 tuần	6.55%
2 tuần	7.10%
1 tháng	7.55%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

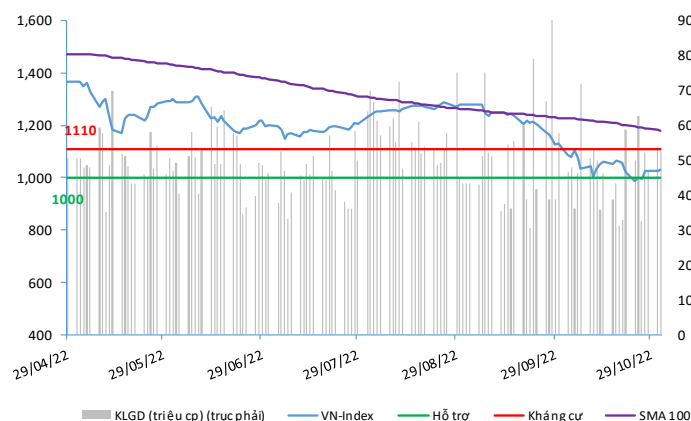
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 01/11/2022 tương ứng với diễn biến đi ngang.

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 với ngưỡng hỗ trợ tâm lý 1.000 điểm tiếp tục phát huy vai trò trong việc kích hoạt dòng tiền bắt đáy, ổn định chỉ số. Tuy vậy, ở diễn biến dài hơn như T+10 và T+20 thì diễn biến điều chỉnh giảm và đi ngang vẫn đang được duy trì và chiếm ưu thế chủ đạo.

- **Chiến lược giao dịch:** **Duy trì tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 50/50**

Trong ngắn hạn CTS đánh giá chỉ số VN-Index đã ghi nhận kịch bản tương đối ổn định nhờ dòng tiền tham gia bắt đáy tại ngưỡng hỗ trợ tâm lý 1.000 tích cực. Tuy vậy, diễn biến điều chỉnh giảm và đi ngang ở các khung thời gian dài hơn hiện vẫn đang chiếm ưu thế. Theo đó, nhà đầu tư vẫn nên thận trọng với kịch bản hồi phục mang tính chất kỹ thuật của thị trường, chỉ nên duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 50% cổ phiếu và 50% tiền mặt.

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

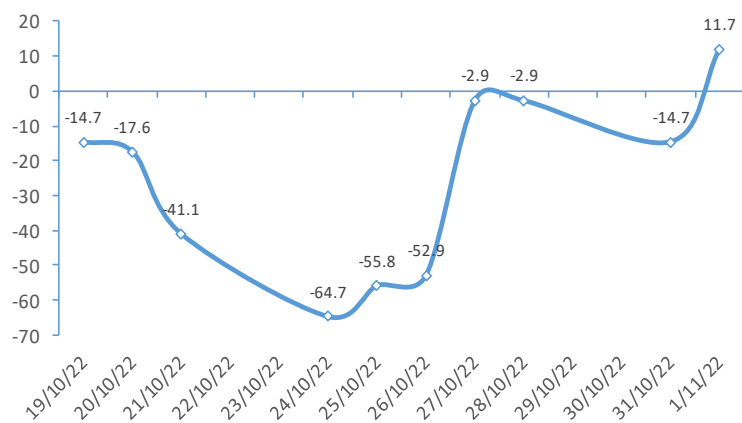
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 01/11/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-1	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	0
	MFI (14)	0
	Stochastic (14,3,3)	2
	MACD (12,26,9)	3
Khối lượng	CMF	2
	OBV	0
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	0
Điểm đánh giá chung	11.76	
Nhận Định	Đi ngang	

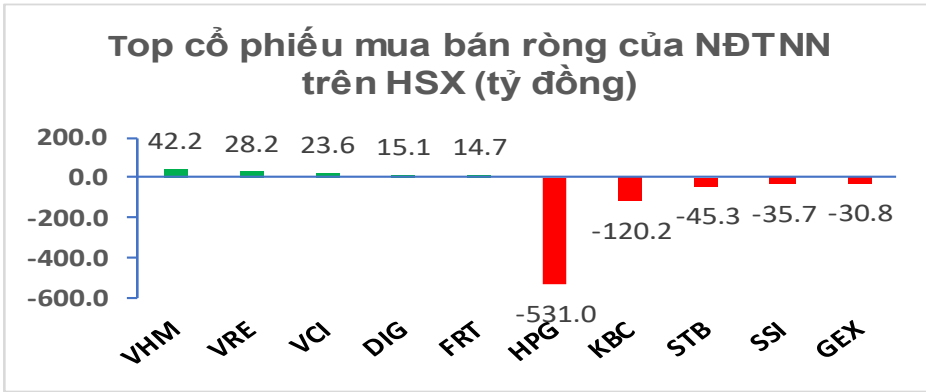
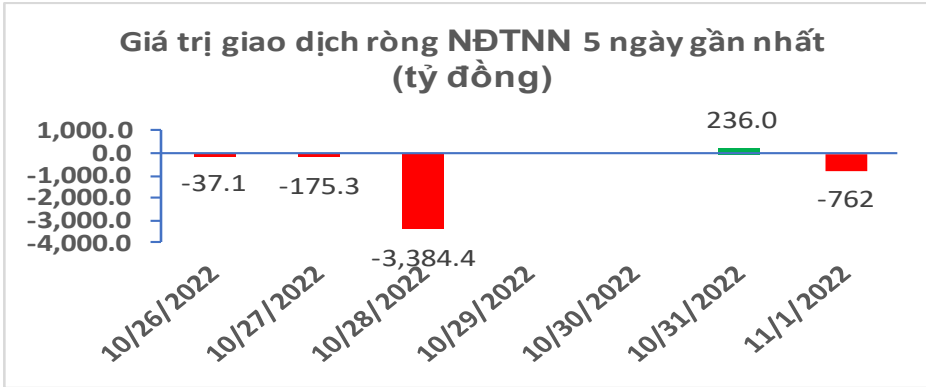
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 01/11/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	21.7	Đi ngang
2	BVH	18.7	Đi ngang
3	CTG	20.9	Đi ngang
4	FPT	13.5	Đi ngang
5	GAS	18.8	Đi ngang
6	HDB	15.7	Đi ngang
7	HPG	17.9	Đi ngang
8	MBB	16.4	Đi ngang
9	MSN	13.3	Đi ngang
10	MWG	15.1	Đi ngang
11	PLX	18.5	Đi ngang
12	PNJ	14.0	Đi ngang
13	POW	15.6	Đi ngang
14	REE	14.0	Đi ngang
15	SSI	19.3	Đi ngang
16	STB	18.2	Đi ngang
17	TCB	17.6	Đi ngang
18	VCB	19.5	Đi ngang
19	VHM	11.8	Đi ngang
20	VIC	11.9	Đi ngang
21	VJC	13.0	Đi ngang
22	VNM	11.0	Đi ngang
23	VPB	20.5	Đi ngang
24	VRE	16.6	Đi ngang

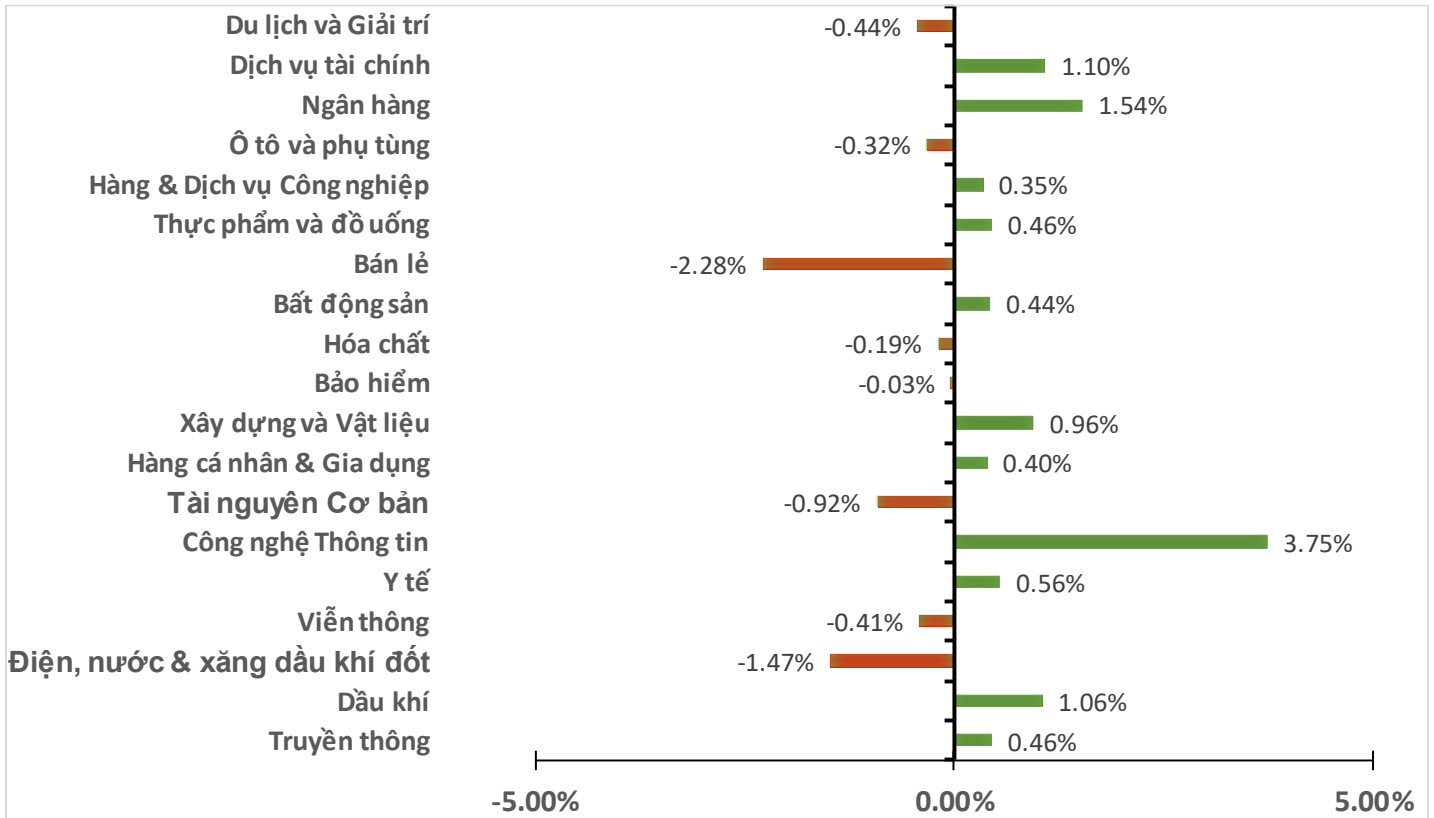
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



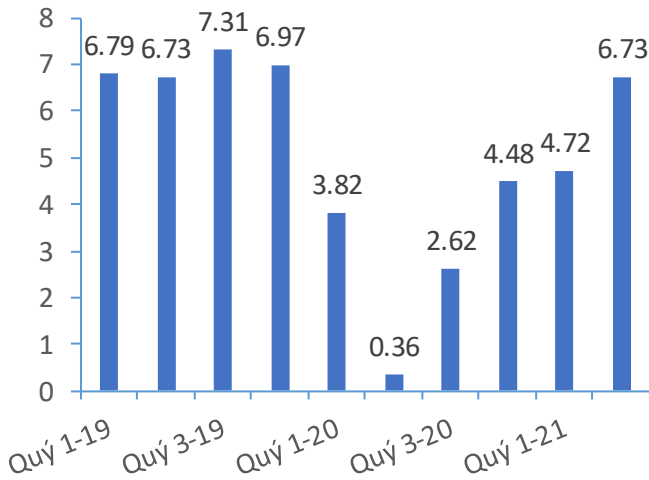
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 01.11.2022:



Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



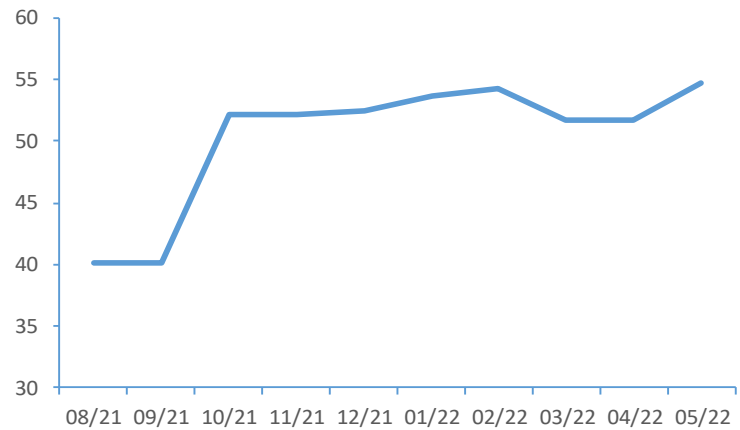
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



CPI Việt Nam (%)



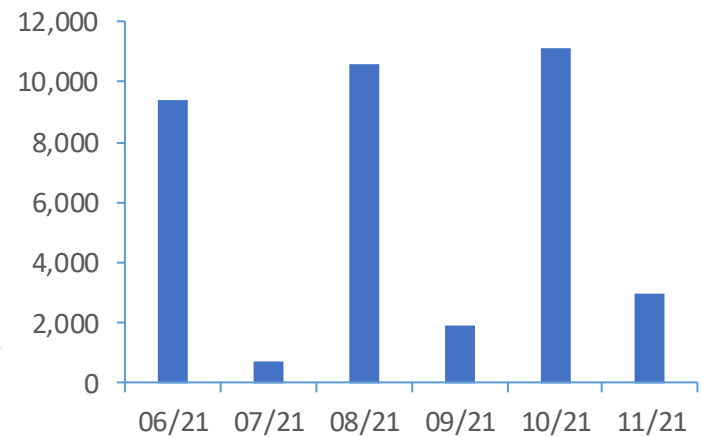
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Nhiều chuyên gia Phố Wall dự báo chu kỳ nâng lãi suất toàn cầu sắp kết thúc.

Sự thay đổi trong giọng điệu từ Ngân hàng Trung ương Châu Âu (ECB), căng thẳng tài khóa giảm dần ở Anh, tốc độ tăng lãi suất chậm lại ở Canada và Australia đang củng cố cho quan điểm chu kỳ thắt chặt tiền tệ có thể kết thúc vào đầu năm 2023. Việc giảm nhịp độ thắt chặt tiền tệ không có nghĩa là các ngân hàng trung ương toàn cầu sẽ ngừng cuộc chiến chống lạm phát và áp lực giá tiêu dùng cần phải suy giảm để chu kỳ thắt chặt tiền tệ chấm dứt.

Lạm phát Eurozone lập kỷ lục mới 10.7%.

Lạm phát Eurozone vượt mức 10% trong tháng 10/2022, qua đó cho thấy sự nghiêm trọng của cuộc khủng hoảng giá cả ở lục địa này và gây thêm áp lực lên cho Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB). Đây là mức cao nhất kể từ khi khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) được thành lập. Eurozone hiện đã rơi vào cuộc khủng hoảng giá cả, nhất là năng lượng và thực phẩm, trong 12 tháng qua. Nhưng giá cả ngày càng tăng nhanh hơn kể từ cuộc chiến ở Ukraine vào cuối tháng 2/2022. Trong tháng 10, giá năng lượng được dự báo sẽ tăng mạnh 41.9% trong 12 tháng qua, cao hơn mức 40.7% của tháng 9. Thực phẩm, đồ uống có cồn và thuốc lá cũng tăng mạnh 13.1% trong tháng 10, cao hơn mức 11.8% của tháng trước.

Goldman Sachs dự báo Fed nâng lãi suất lên 5% vào tháng 3/2023.

Các nhà kinh tế Goldman Sachs dự báo, sau lần tăng 0.75 điểm phần trăm tới đây, lãi suất sẽ tiếp tục tăng 0.5 điểm phần trăm vào tháng 12, tiếp đó lần lượt tăng 0.25 điểm phần trăm vào tháng 2/2023 và tháng 3. Các chuyên gia nhận định, có 3 lý do giải thích cho quyết định trên: Lạm phát cao, nhu cầu hạ nhiệt nền kinh tế khi chính sách tài khóa thắt chặt kết thúc và thu nhập điều chỉnh theo giá tăng mạnh, tránh nói lỏng quá sớm các điều kiện tài chính.

Giá bất động sản toàn cầu đang trên đà lao dốc.

Giá nhà tại nhiều quốc gia trên thế giới đã chững lại, thậm chí giảm sâu do tác động từ việc các ngân hàng trung ương tăng lãi suất. Sự thay đổi này được dự báo có thể tiềm ẩn nhiều rủi ro về mặt kinh tế và xã hội trong những năm tới. Những gì đang diễn ra là dấu hiệu cho thấy sự kết thúc của thời kỳ bùng nổ kéo dài trên thị trường bất động sản kể từ sau cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu 2007-2009. Giờ đây, các đợt tăng lãi suất của các ngân hàng trung ương đã đưa lãi suất thế chấp quay trở lại mức cao chưa từng có trong nhiều thập kỷ.

Vì COVID, nhiều công ty Mỹ rời Trung Quốc và chuyển sang Đông Nam Á.

Trong năm 2022, 19% công ty tham gia khảo sát cho biết đang giảm đầu tư vào Trung Quốc, gần gấp đôi mức 10% của năm 2021. Những lý do được nhắc tới nhiều nhất là do các đợt phong tỏa vì COVID, hạn chế đi lại và gián đoạn chuỗi cung ứng. “Niềm tin đã bị lung lay”, Phòng Thương mại Mỹ tại Thượng Hải cho biết. Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) dự kiến tăng trưởng kinh tế Trung Quốc sẽ tăng từ 3.2% trong năm nay lên 4.4% trong năm tới, trong khi của Mỹ sẽ chậm lại từ 1.6% năm nay xuống còn 1% trong năm tới. Theo khảo sát của AmCham Thượng Hải, tiềm năng tăng trưởng của Trung Quốc là lý do hàng đầu khiến 30% công ty tham gia khảo sát muốn tăng cường đầu tư vào nước này. Tuy nhiên, con số này thấp hơn so với 38% của năm ngoái.



TIN DOANH NGHIỆP

HBS | Tin cổ phiếu.

CTCK Hòa Bình (HBS) vừa công bố Nghị quyết ĐHĐCĐ bất thường lần 2 năm 2022, trong đó có nội dung về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ công ty. Cụ thể, HBS đã thông qua việc chào bán hơn 32,9 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Tỷ lệ thực hiện quyền là 1:1, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu được quyền mua thêm một cổ phiếu phát hành thêm. Giá phát hành bằng mệnh giá 10.000 đồng/cp, tổng giá trị dự kiến thu được từ việc chào bán của HBS là hơn 329 tỷ đồng.

DDV | Tin giao dịch nội bộ.

HDQT CTCP Chứng khoán APG (HOSE: APG) vừa thông qua nghị quyết về việc bán toàn bộ hơn triệu cổ phiếu CTCP DAP - VINACHEM (UPCOM: DDV) đang nắm giữ trong tài khoản tự doanh của Công ty. Thời gian thực hiện từ ngày 3/11-03/12. Tạm chiếu theo thị giá hiện tại của DDV (10.800 đồng/cp), ước tính APG sẽ thu về khoảng 90 tỷ đồng nếu chuyển nhượng thành công.

DBC | Tin giao dịch nội bộ.

Với mục đích đáp ứng nhu cầu tài chính cá nhân, ông Nguyễn Như So - Chủ tịch HDQT CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam (HOSE: DBC) vừa đăng ký bán 10 triệu cp DBC từ ngày 02/11-01/12/2022. Nếu giao dịch thành công, ông So sẽ giảm sở hữu tại DBC từ gần 68.5 triệu cp (28.3% vốn cổ phần) xuống còn gần 58.5 triệu cp (24.16% vốn). Thông tin trên được đưa ra trong bối cảnh giá cổ phiếu DBC vừa trải qua đợt giảm mạnh từ đầu năm. Tính đến phiên sáng 31/10, giá cổ phiếu DBC (đang ở mức 15,000 đồng/cp) đã giảm 60% so với đỉnh 37,181 đồng/cp (phiên 06/04).

TDH | Tin cổ phiếu.

CTCP Phát triển Nhà Thủ Đức (Thuduc House, TDH) vừa gửi báo cáo về tình hình khắc phục chứng khoán bị kiểm soát và hạn chế giao dịch và đề nghị HoSE cho cổ phiếu TDH được giao dịch bình thường. Trước đó, TDH bị đưa vào diện kiểm soát vì lợi nhuận sau thuế chưa phân phối đến ngày 30/6/2022 là âm 651,5 tỷ đồng.

NKG | Tin giao dịch nội bộ.

Trong báo cáo công ty mẹ vừa được công bố, CTCP Thép Nam Kim (HOSE: NKG) ghi nhận doanh thu thuần gần 4.4 ngàn tỷ trong quý 3/2022, giảm mạnh so với mức 7.5 ngàn tỷ của cùng kỳ. Việc sản lượng và giá bán đồng loạt giảm khiến Thép Nam Kim lỗ 348 tỷ đồng trong quý 3/2022, trong khi cùng kỳ lãi 584 tỷ đồng. Tình cảnh trái ngược trên cũng cho thấy phần nào sự xoay chuyển của ngành thép sau 2 năm kinh doanh cực kỳ bùng nổ.

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