

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

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,700	-0.13%
S&P 500	3,950	-0.39%
Nikkei	28,116	0.61%
Hang Sheng	17,368	-1.63%
VIX	22	-3.29%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	952.1	945.5
	1D	-0.89%
	YTD	-36.16%
GTGD (tỷ VND)	16,672	8,504
Vốn hoá (tỷ VND)	3,834,742	2,776,446
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	10.0	8.2
P/B	1.5	1.5

Lợi suất TPCP

	YTD
Việt Nam 3 tháng	4.73% 749.6%
Việt Nam 3 năm	4.75% 619.2%
Việt Nam 10 năm	5.2% 150.0%
Mỹ 3 tháng	4.21% 13771.7%
Mỹ 2 năm	4.50% 514.9%
Mỹ 10 năm	3.79% 151.6%

Giá hàng hoá

	1D
Dầu Brent (USD/thùng)	87.4 -0.06%
Vàng (USD/ounce)	1,742 0.13%

Tỷ giá

	1D
USD/VND	24,849 -0.07%
EUR/VND	25,486 -0.09%
JPY/VND	17,534 0.15%

Lãi suất liên ngân hàng

	YTD
Qua đêm	5.00% 310.8%
1 tuần	5.58% 293.4%
2 tuần	6.05% 290.3%
1 tháng	6.45% 251.9%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

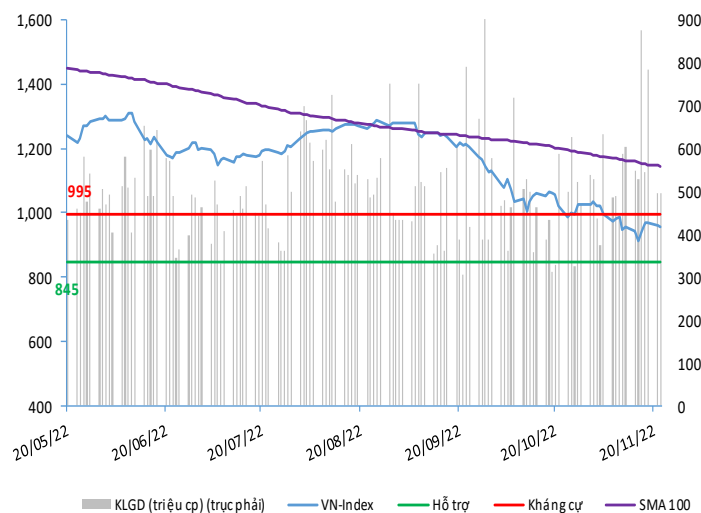
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 22/11/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận diễn biến suy yếu trước áp lực bán gia tăng trở lại, đặc biệt là tại nhóm VN30 gây áp lực điều chỉnh khá đáng kể lên chỉ số. Bên cạnh đó, các diễn biến dài hơn như T+10 hay T+20 vẫn đang duy trì kịch bản điều chỉnh giảm.

- **Chiến lược giao dịch:** **Giảm tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 45/55**

Chỉ số VN-Index trước áp lực điều chỉnh hiện đang ở vùng hỗ trợ 945 – 952 điểm. Nếu áp lực điều chỉnh tiếp tục duy trì và vùng hỗ trợ này không giúp ổn định được chỉ số, nhà đầu tư có thể kỳ vọng chỉ số VN-Index có thể quay trở lại kiểm tra ngưỡng 873 điểm. Theo đó, nhà đầu tư được khuyến nghị hạ tỷ trọng danh mục về lại ngưỡng 45% cổ phiếu và 55% 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

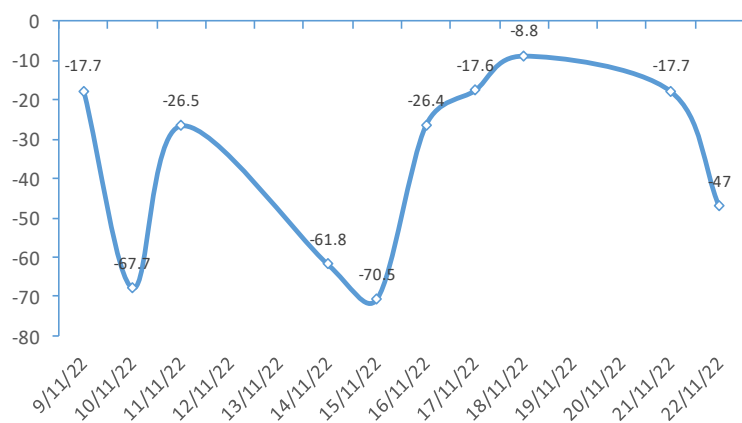
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 22/11/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-8	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
	RSI (14)	-3
	MFI (14)	-3
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	2	
	MACD (12,26,9)	3
	CMF	-2
Khối lượng OBV	-1	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-2	
Điểm đánh giá chung	-47.06	
Nhận Định	Giảm giá	

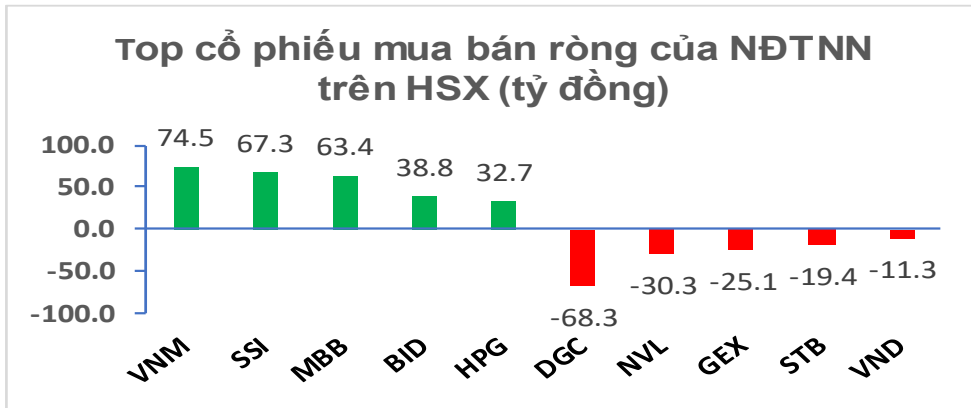
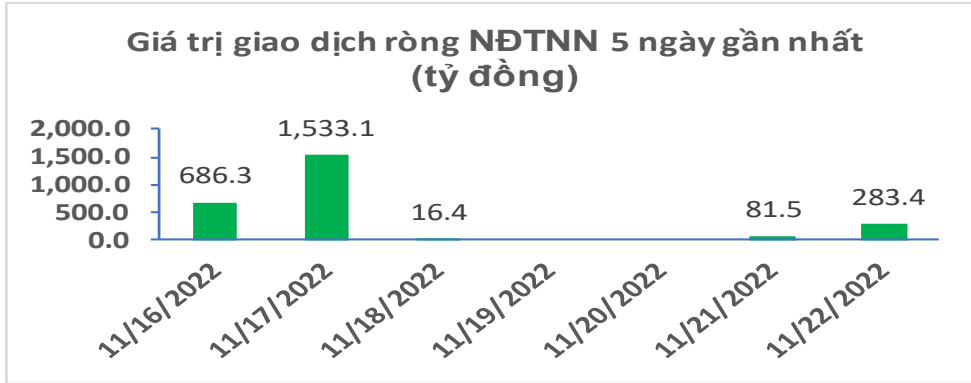
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 22/11/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-73.6	Giảm giá mạnh
2	BVH	-63.6	Giảm giá mạnh
3	CTG	-71.0	Giảm giá mạnh
4	FPT	-46.0	Giảm giá
5	GAS	-63.8	Giảm giá mạnh
6	HDB	-53.5	Giảm giá mạnh
7	HPG	-60.8	Giảm giá mạnh
8	MBB	-55.8	Giảm giá mạnh
9	MSN	-45.2	Giảm giá
10	MWG	-51.3	Giảm giá mạnh
11	PLX	-62.9	Giảm giá mạnh
12	PNJ	-47.7	Giảm giá
13	POW	-53.2	Giảm giá mạnh
14	REE	-47.5	Giảm giá
15	SSI	-65.6	Giảm giá mạnh
16	STB	-62.0	Giảm giá mạnh
17	TCB	-60.0	Giảm giá mạnh
18	VCB	-66.3	Giảm giá mạnh
19	VHM	-40.1	Giảm giá
20	VIC	-40.4	Giảm giá
21	VJC	-44.1	Giảm giá
22	VNM	-37.5	Giảm giá
23	VPB	-69.8	Giảm giá mạnh
24	VRE	-56.4	Giảm giá mạnh

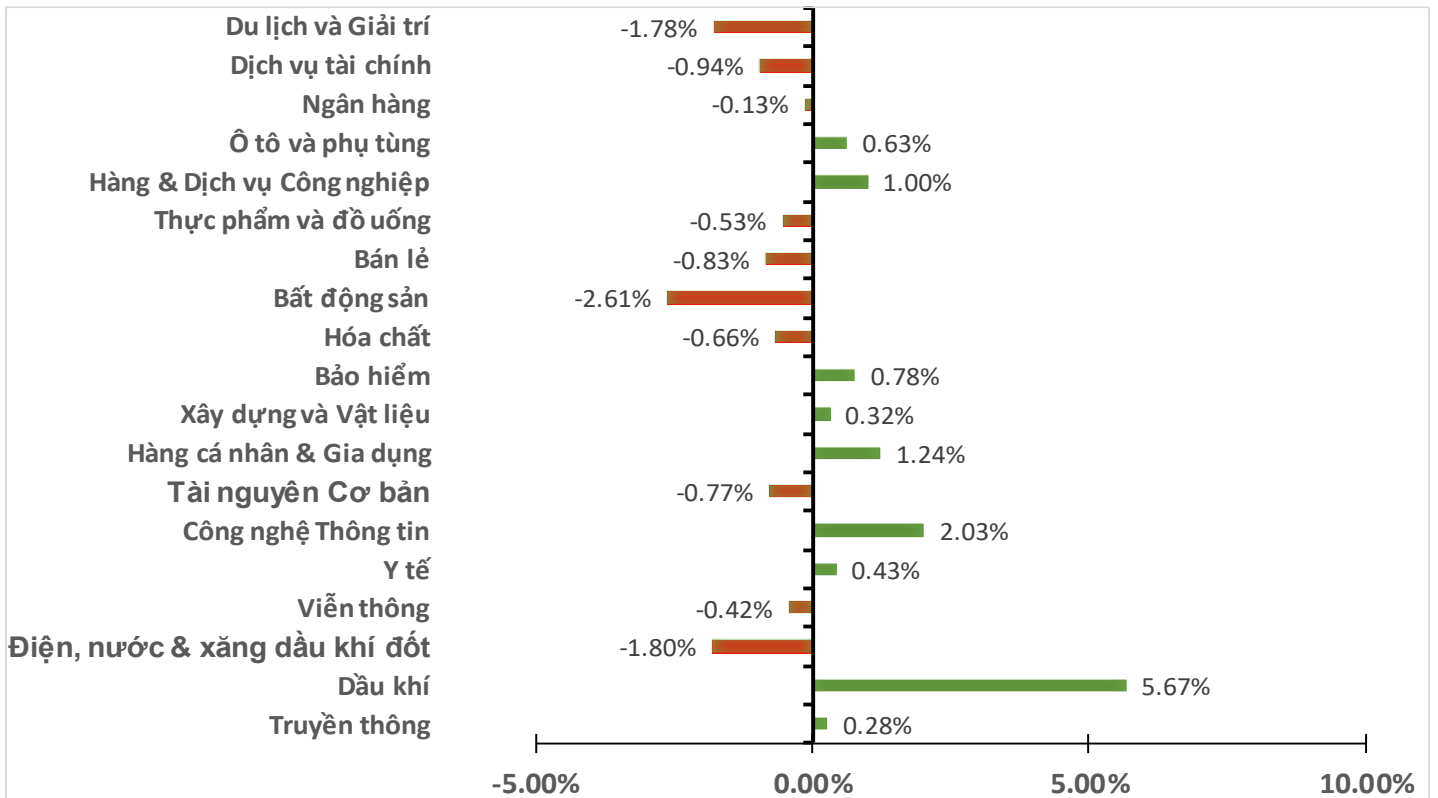
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



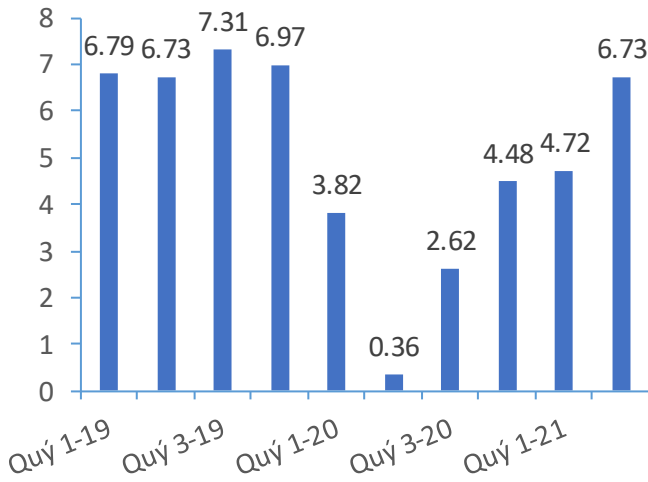
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 22.11.2022:



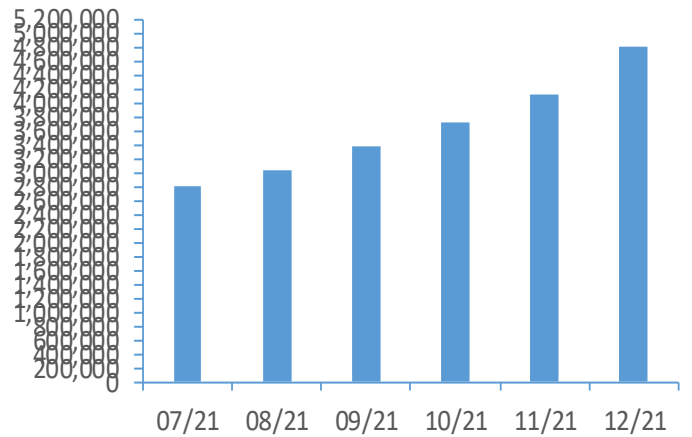
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

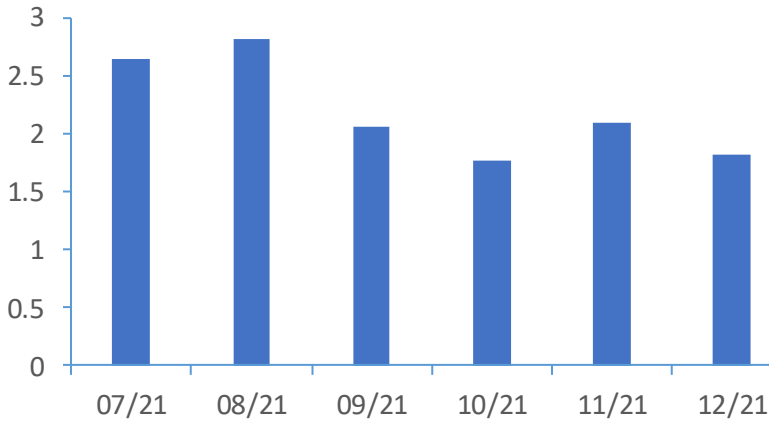
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



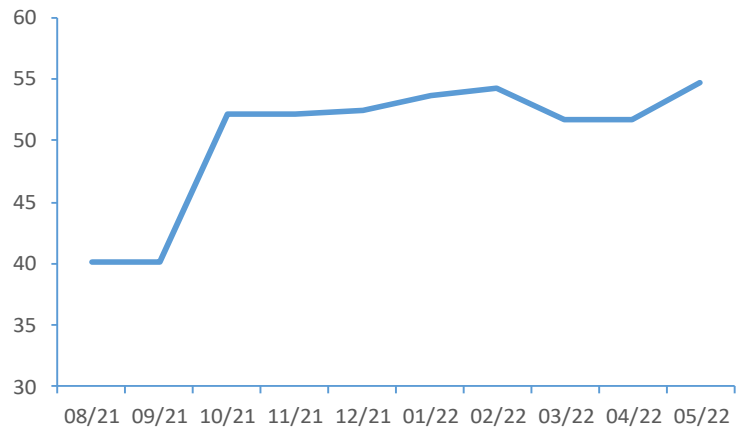
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



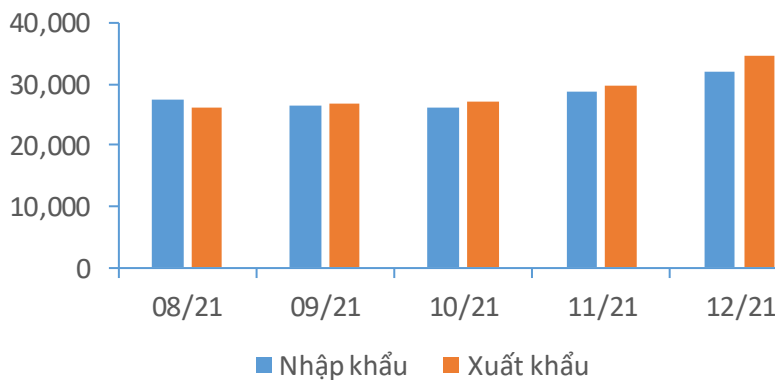
CPI Việt Nam (%)



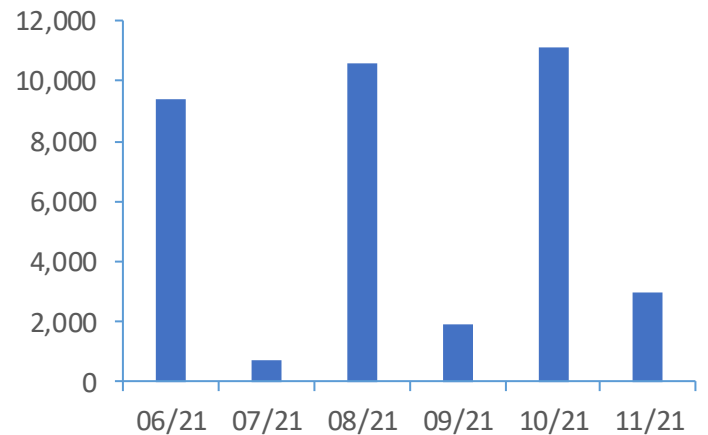
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Các nhà quản lý tài sản lớn ở Phố Wall lo ngại Mỹ rơi vào lạm phát đình trệ.

Với những nhà đầu tư lạc quan, đà tăng lạm phát của Mỹ dịu lại trong tháng 10 cho thấy Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) có thể điều khiển nền kinh tế “hạ cánh mềm”, tức tăng trưởng chậm lại nhưng không rơi vào suy thoái. Tuy nhiên, niềm tin đó không chiếm ưu thế trong số các nhà quản lý tài sản lớn ở Phố Wall khi họ đặt cược rằng tăng trưởng kinh tế trì trệ với áp lực giá cả vẫn nóng sẽ chi phối các thị trường trong năm tới.

Lạm phát Nhật Bản lên mức cao nhất trong 40 năm.

Lạm phát tại Nhật Bản đã tăng lên mức cao nhất trong vòng 40 năm trong tháng 10, do ngân hàng trung ương vẫn giữ chính sách lãi suất thấp. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) của Nhật Bản đã tăng 3,6% so với một năm trước đó, vượt mức tăng 3,5% mà các nhà kinh tế dự đoán và mức 3% trong tháng 9. Chỉ số CPI của Nhật Bản không bao gồm giá thực phẩm tươi sống, nhưng bao gồm giá các sản phẩm dầu mỏ. Mức lạm phát cũng cao hơn mục tiêu 2% của Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BOJ) tháng thứ 7 liên tiếp.

Thương mại châu Âu – Mỹ bùng nổ giữa cơn biến động kinh tế toàn cầu.

Bản đồ kinh tế toàn cầu đang thay đổi nhanh chóng, với thương mại và đầu tư giữa châu Âu và Mỹ tăng trưởng nhanh chóng khi chiến sự ở Ukraine và mối quan hệ căng thẳng giữa phương Tây và Trung Quốc kéo các đồng minh xuyên Đại Tây Dương xích lại gần nhau hơn. Mỹ nhập khẩu hàng hóa từ châu Âu nhiều hơn từ Trung Quốc trong năm 2022, một sự thay đổi lớn so với thập niên 2010 khi Trung Quốc nổi lên là đối tác thương mại số một của Mỹ.

Trung Quốc nhập gần 60 tỷ USD năng lượng từ Nga.

Theo Bloomberg, chỉ một năm trước, Trung Quốc chỉ chi khoảng 35 tỷ USD để nhập khẩu năng lượng từ Nga. Theo dữ liệu từ Cục hải quan Trung Quốc, lượng dầu nhập khẩu từ Nga đã tăng 16% lên 7,72 triệu tấn trong tháng trước, khối lượng này chỉ đứng sau nhập khẩu từ Saudi Arabia. Sự gia tăng này diễn ra khi các nhà máy lọc dầu tại Trung Quốc muốn Bắc Kinh duy trì dòng chảy hàng hóa từ Nga, khi các lệnh trừng phạt mới sẽ được áp dụng vào đầu tháng sau.

Các quỹ phòng hộ lớn nhảy vào mua trái phiếu doanh nghiệp giá rẻ.

Các quỹ phòng hộ nổi tiếng thế giới đang tích cực “săn hàng giá rẻ” trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp có lợi suất cao nhưng bị xếp hạng tín nhiệm thấp hơn mức đầu tư nói riêng và trái phiếu doanh nghiệp nói chung, với niềm tin rằng làn sóng bán tháo do triển vọng kinh tế thế giới u ám đã đi quá xa. Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp lợi suất cao ở châu Âu, cơ quan xếp hạng S&P dự đoán tỷ lệ vỡ nợ sẽ tăng từ mức hiện tại là 1.4% lên 3% vào giữa năm tới, hoặc 5% trong một kịch bản bi quan hơn, nhưng đều thấp hơn mức 9% của năm 2008. Fitch dự kiến con số này sẽ là 2.5% trong năm 2023. Tại Mỹ, Fitch cho rằng tỷ lệ vỡ nợ sẽ là 2.5-3.5% vào cuối năm tới và 3-4% vào năm 2024. Con số này thấp hơn mức trung bình lịch sử 21 năm là 3.8% và 5.2% trong những năm 2020 với sự xuất hiện của đại dịch Covid-19. S&P dự đoán con số là 3.5% vào giữa năm tới.



TIN DOANH NGHIỆP

PDR | Tin giao dịch nội bộ.

Theo công bố mới đây, Tổng Giám đốc CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (HOSE: PDR) - ông Bùi Quang Anh Vũ đã đăng ký mua vào 20 triệu cp PDR từ ngày 24/11-23/12/2022 với mục đích đầu tư. Hiện tại, ông Vũ chỉ đang sở hữu hơn 3.2 triệu cp PDR, tương đương 0.48% vốn. Nếu giao dịch diễn ra thành công, ông sẽ sở hữu hơn 23.2 triệu cp, tương đương tỷ lệ sở hữu 3.45%. Chiếu theo giá kết phiên 21/11 của cổ phiếu PDR, ước tính Tổng Giám đốc PDR cần chi 342 tỷ đồng để gom hết số cổ phiếu đã đăng ký.

NO1 | Tin cổ phiếu.

Sở Giao dịch Chứng khoán TPHCM (HOSE) vừa thông báo về ngày giao dịch đầu tiên cổ phiếu của CTCP Tập đoàn 911 với mã chứng khoán NO1. Cụ thể, 24 triệu cp NO1 sẽ chính thức giao dịch trên sàn HOSE từ ngày 28/11/2022, với giá tham chiếu 10,000 đồng/cp, biên độ dao động giá trong phiên giao dịch đầu tiên là +/- 20%. Giá trị vốn hóa thị trường thời điểm chào sàn tương ứng 240 tỷ đồng.

ART | Tin cổ phiếu.

Theo thông báo từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), cổ phiếu của CTCP Chứng khoán BOS (HNX: ART) sẽ bị đưa vào diện đình chỉ giao dịch từ ngày 21/11/2022. HNX cho biết nguyên nhân do Công ty tiếp tục vi phạm quy định về công bố thông tin sau khi chứng khoán bị đưa vào diện hạn chế giao dịch, cụ thể là Chứng khoán BOS vẫn chưa nộp BCTC quý 3/2022.

TTF | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Mai Hữu Tín - Chủ tịch HĐQT CTCP Tập đoàn Kỹ nghệ gỗ Trường Thành (HOSE: TTF) đăng ký mua 10 triệu cp TTF trong khoảng thời gian từ 23/11 - 22/12. Mục đích của giao dịch là tăng tỷ lệ sở hữu. Trước giao dịch, ông Tín không sở hữu cổ phiếu TTF nào. Nếu giao dịch thành công, ông Tín sẽ sở hữu 10 triệu cp, ứng với 2.43% vốn của TTF.

REE | Tin giao dịch nội bộ.

Platinum Victory Pte.Ltd - quỹ ngoại từ Singapore - vừa đăng ký mua hơn 4.8 triệu cp của CTCP Cơ Điện Lạnh (HOSE: REE). Thời gian giao dịch dự kiến từ 24/11-23/12/2022. Platinum Victory Pte.Ltd hiện là cổ đông lớn của REE với tỷ lệ sở hữu 33.64% vốn điều lệ (tương đương hơn 119.5 triệu cp). Nếu giao dịch thành công, quỹ ngoại Singapore sẽ nắm giữ hơn 124.3 triệu cp REE, qua đó nâng tỷ lệ sở hữu lên 34.99%. Chiếu theo thị giá cổ phiếu REE tại phiên sáng 21/11 (lúc 10h) là 69,100 đồng/cp, ước tính giá trị thương vụ hơn 331 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