

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 12/12 - 16/12/2022

TÍCH LŨY TRONG BIÊN ĐỘ HẸP

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 12/12 – 16/12/2022

- Trong tuần qua, NHNN đã thông báo nới room tín dụng năm 2022 lên 16%, tăng gần 2% so với kế hoạch vào đầu năm. Đi cùng với thông báo trên, NHNN cũng tiến hành bơm ròng hơn 37,600 tỷ đồng vào hệ thống ngân hàng thương mại thông qua việc phát hành giấy tờ có giá.
- Đây là thông tin rất tích cực trong bối cảnh rất nhiều doanh nghiệp bị đói vốn trong nửa cuối năm 2022. Tuy vậy, quãng thời gian còn lại là quá ngắn để các ngân hàng phân bổ hết, nhất là khi tỷ lệ LDR tại nhiều ngân hàng đã chạm trần.
- Một thông tin cũng rất đáng chú ý vào cuối tuần qua là thông báo dần nới lỏng các biện pháp phòng dịch Covid-19 của Trung Quốc. Đây là thông tin rất tích cực khi Trung Quốc nằm trong top 3 thị trường xuất khẩu hàng hóa chính của Việt Nam. Ngoài ra, các doanh nghiệp thuộc các lĩnh vực dịch vụ như hàng không, du lịch cũng hưởng lợi từ thông tin này.
- Trên TTCK, tuần qua ghi nhận áp lực chốt lời gia tăng sau khi hàng loạt cổ phiếu đã ghi nhận mức tăng rất mạnh từ vùng đáy. Tuy vậy, dòng tiền vẫn tiếp tục đổ mạnh vào thị trường giúp chỉ số duy trì trên mốc 1,050 điểm. Chúng tôi cho rằng diễn biến giằng co này sẽ tiếp tục duy trì trong tuần 12 – 16/12/2022, với VN-Index dao động trong biên độ 1,040 – 1,080 điểm.

| THÔNG TIN | MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG | ĐÁNH GIÁ |
|--|------------------|---|
| Trung Quốc công bố kế hoạch nới lỏng các biện pháp phong tỏa | Tích cực | Đây là thông tin rất tích cực khi Trung Quốc nằm trong top 3 thị trường xuất khẩu hàng hóa chính của Việt Nam. Ngoài ra, các doanh nghiệp thuộc các lĩnh vực dịch vụ như hàng không, du lịch cũng hưởng lợi từ thông tin này. |
| Các nước phương Tây đạt thỏa thuận áp trần giá dầu Nga ở mức 60 USD/thùng | Trung lập | Thông tin trên tiếp tục gây áp lực lên đà giảm của giá dầu, nhất là khi nhu cầu tiêu thụ được dự báo tiếp tục sụt giảm trong năm 2023. |
| Số tài khoản chứng khoán mở mới tiếp tục sụt giảm trong tháng 11, đạt 88,695 tài khoản | Trung lập | Đây là kết quả từ xu hướng giảm mạnh của thị trường, đặc biệt là trong tháng 11 khi Vn-Index có thời điểm đánh mất mốc 900 điểm. |
| NHNN nới room tín dụng năm 2022 lên 16% | Trung lập | Việc nới room là thông tin tích cực, tuy vậy quãng thời gian còn lại là quá ngắn để các ngân hàng phân bổ hết, nhất là khi tỷ lệ LDR tại nhiều ngân hàng đã chạm trần. |

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA


| Chỉ số | 02/12/2022 | % tuần | P/E | P/B |
|--------------------|------------|--------|-------|------|
| VN-Index | 1.051,81 | -2,61% | 11,01 | 1,69 |
| S&P 500 | 3.963,51 | -2,77% | 19,15 | 4,00 |
| Dow Jones | 33.781,48 | -1,78% | 19,44 | 4,53 |
| Nasdaq | 11.082,00 | -3,49% | 41,15 | 4,43 |
| DAX | 14.264,56 | -1,56% | 13,02 | 1,54 |
| FTSE 100 | 7.472,17 | -1,14% | 13,78 | 1,65 |
| Nikkei 225 | 27.883,81 | 0,38% | 18,88 | 1,59 |
| Shanghai Composite | 3.197,35 | 1,01% | 14,36 | 1,42 |
| Thailand SET | 1.620,49 | -0,91% | 15,15 | 1,63 |
| Malaysia | 1.465,93 | -1,07% | 15,78 | 1,42 |
| Philippines | 6.525,16 | -3,77% | - | - |
| Indonesia JCI | 6.804,23 | -3,08% | 14,77 | 1,29 |

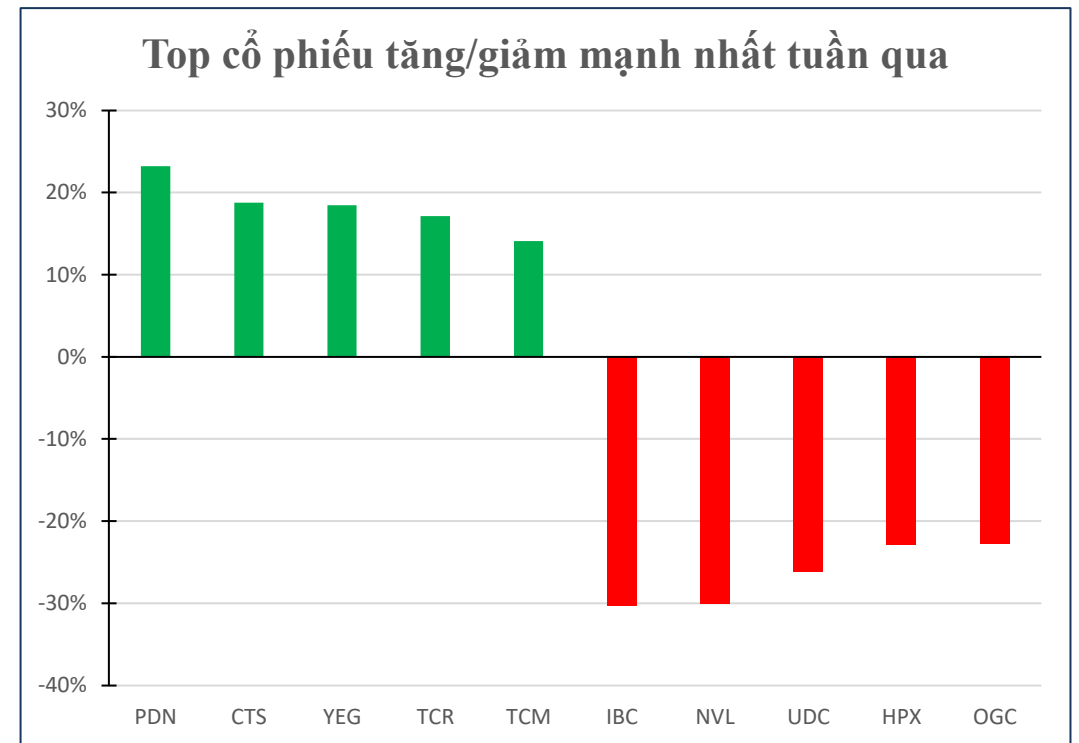
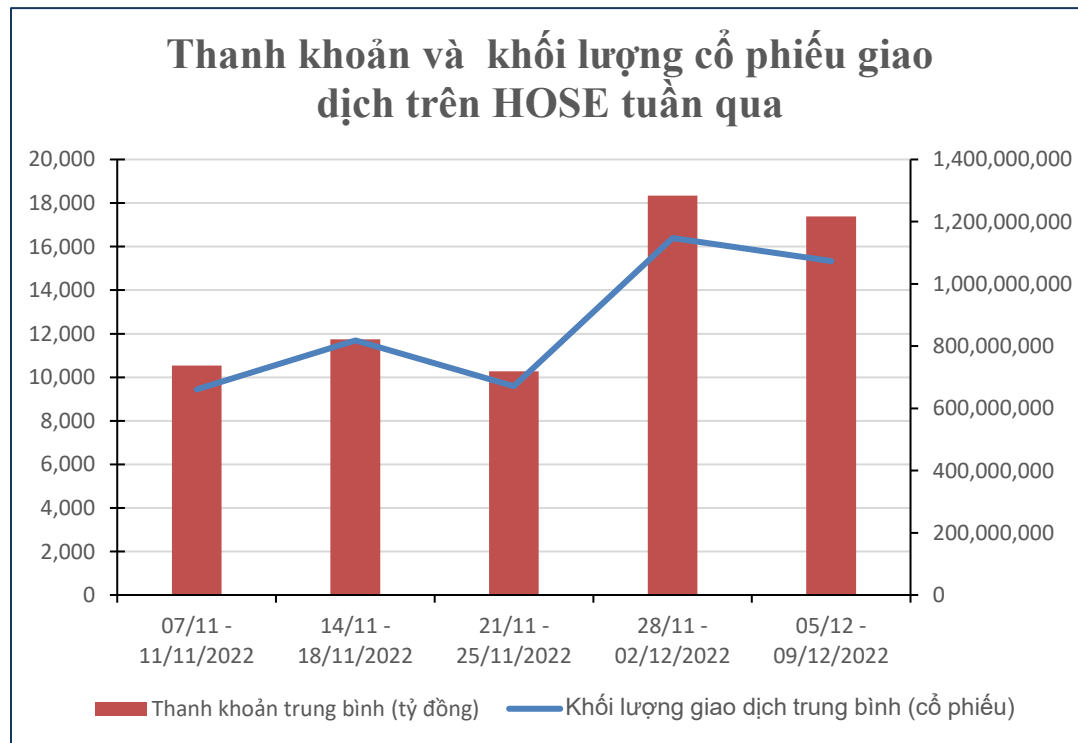
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

- Tuần 5-9/12 ghi nhận chỉ số VN-Index đối mặt với áp lực chốt lời lớn ngay trước mốc kháng cự quan trọng 1.100 điểm. Thị trường giữ được đà tăng trong phiên đầu tuần tuy nhiên sau đó đã điều chỉnh mạnh rồi giằng co quanh 1.050 điểm. Tính chung cả tuần, VN-Index giảm 28,2 điểm, tương đương với 2,61% so với tuần trước; trong khi đó HNX-Index tăng nhẹ 1,04 điểm (0,48%) lên mức 217 điểm. Xét theo mức độ đóng góp, VCB, VHM, NVL, BID là những tác nhân tác động tiêu cực nhất đến thị trường; ngược lại STB, LPB, VJC và HVN trở thành lực đỡ chính giúp chỉ số thu hẹp đà giảm.





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 17,390 đồng, giảm nhẹ gần 5,2% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình ghi nhận cũng ghi nhận giảm gần 6,5% xuống 1,07 tỷ cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như PDN (23,19%), CTS (18,75%), YEG (18,45%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là IBC (-30,30%), NVL (-30,04%), UDC (-26,19%).

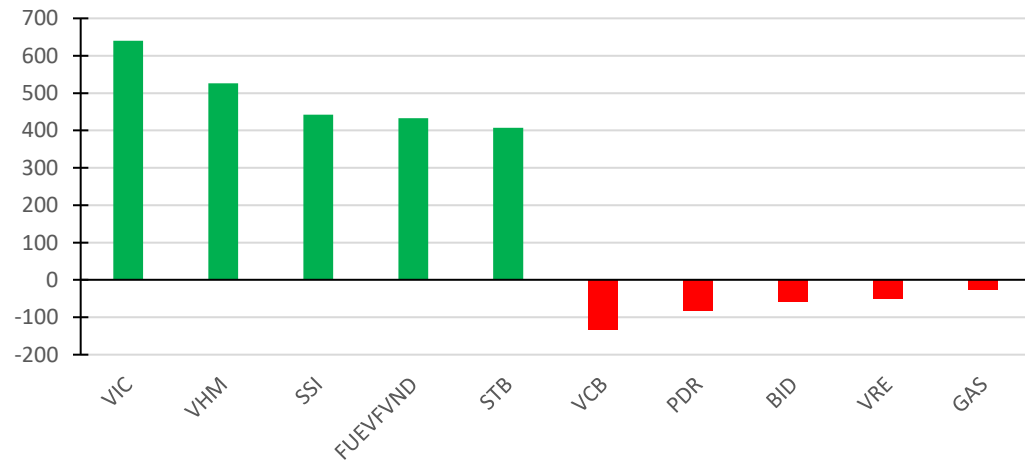


TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

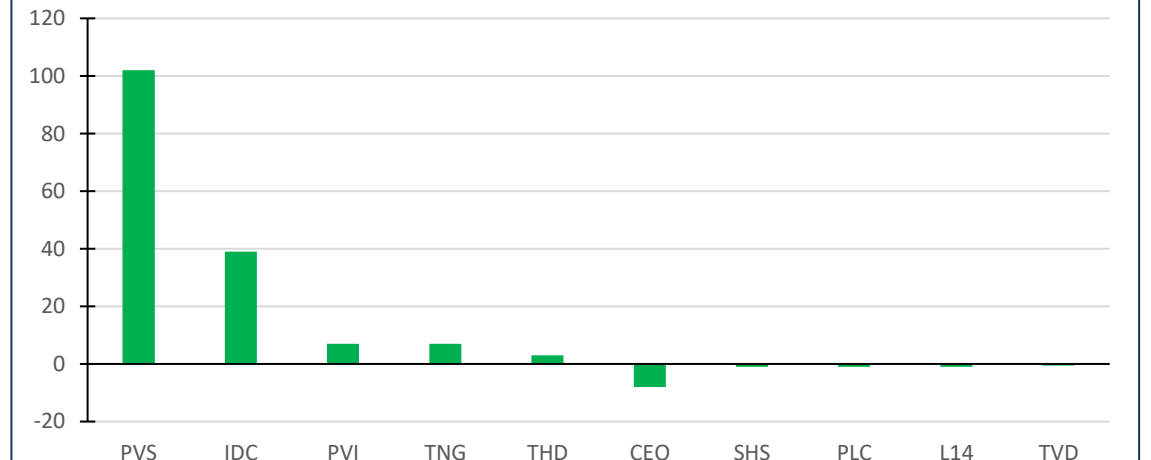

 Khối ngoại tiếp tục là điểm sáng khi họ mua ròng 4.335 tỷ đồng trên toàn thị trường trong cả 5 phiên giao dịch, nhưng giá trị đã thu hẹp còn phân nửa so với giá trị tuần trước đó. Nếu chỉ xét trên kênh khớp lệnh thì nhà đầu tư ngoại mua ròng 4.318 tỷ đồng.


 Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã VIC với giá trị 640 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã VHM và SSI đều được mua ròng trên 440 tỷ đồng. Các mã FUEVFNND và STB đều có giá trị mua ròng trên 400 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu VCB đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 134 tỷ đồng. PDR đứng sau với giá trị bán ròng là 83 tỷ đồng. Hai mã BID và VRE đều bị bán ròng trên 50 tỷ đồng.

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



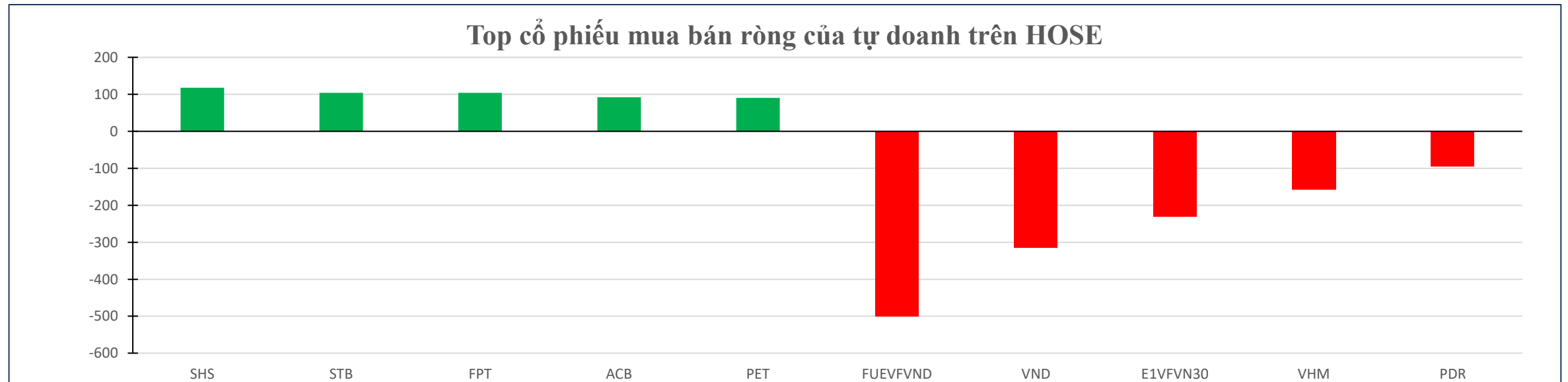
Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài trên HNX



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Tự doanh CTCK có tuần mua ròng thứ 2 liên tiếp trên sàn HOSE với giá trị mua ròng đạt gần 550 tỷ đồng. Đáng chú ý, lực mua tập trung chủ yếu vào nhóm cổ phiếu tài chính và hàng tiêu dung thiết yếu.

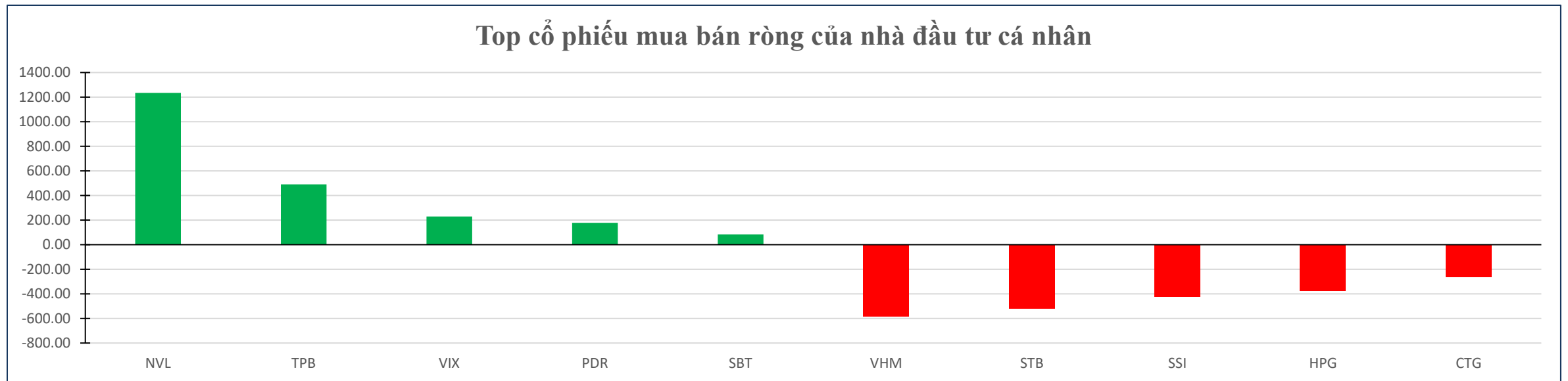
SHS được mua ròng mạnh nhất với 118 tỷ đồng. STB và FPT đứng sau với giá trị mua ròng đều đạt 104 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, chứng chỉ quỹ FUEVFN30 bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 501 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VND và E1VFN30 cũng bị bán ròng lần lượt 314 và 231 tỷ đồng.



DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

Trái ngược với động thái mua ròng mạnh của khối ngoại và tự doanh, trong tuần qua, nhà đầu tư cá nhân trong nước tiếp tục ghi nhận tuần bán ròng thứ 3 liên tiếp với giá trị đạt gần 3,100 tỷ đồng. Lực bán ròng đã giảm đi đáng kể so với tuần trước phản ánh một bộ phận NĐT cá nhân đang mạnh dạn hơn trong các giao dịch mua vào ở vùng giá cao.

Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã NVL với giá trị 1.234 tỷ đồng. Tiếp sau đó, TPB cũng được mua ròng 491 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VHM đứng đầu danh sách bán ròng với 584 tỷ đồng. STB và SSI bị bán ròng lần lượt 520 tỷ đồng và 428 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!