

DỰ ĐỊA TĂNG GIÁ SUY YẾU, VN-INDEX HƯỚNG TỚI VÙNG KHÁNG CỰ 1.100-1.110 ĐIỂM, THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG DUY TRÌ TÍCH CỰC

Thị trường thế giới 1D

Dow Jones	34,430	0.10%
S&P 500	4,072	-0.12%
Nikkei	27,780	0.01%
Hang Seng	19,321	3.46%
VIX	19	-3.93%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,094.0	1,110.7
1D	1.29%	1.62%
YTD	-26.99%	-27.68%
GTGD (tỷ VND)	20,974	10,748
Vốn hoá (tỷ VND)	4,839,157	3,479,146
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	11.5	9.5
P/B	1.8	1.8

Lợi suất TPCP

	YTD
Việt Nam 3 tháng	4.73% 749.7%
Việt Nam 3 năm	4.72% 615.3%
Việt Nam 10 năm	5.17% 140.5%
Mỹ 3 tháng	4.25% 13898.0%
Mỹ 2 năm	4.31% 489.0%
Mỹ 10 năm	3.53% 133.9%

Giá hàng hoá

	1D
Dầu Brent (USD/thùng)	86.2 0.69%
Vàng (USD/ounce)	1,807 0.61%

Tỷ giá

	1D
USD/VND	23,999 1.99%
EUR/VND	25,396 1.39%
JPY/VND	17,861 2.25%

Lãi suất liên ngân hàng

	YTD
Qua đêm	5.05% 315.0%
1 tuần	5.90% 316.4%
2 tuần	6.50% 319.4%
1 tháng	7.15% 290.1%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

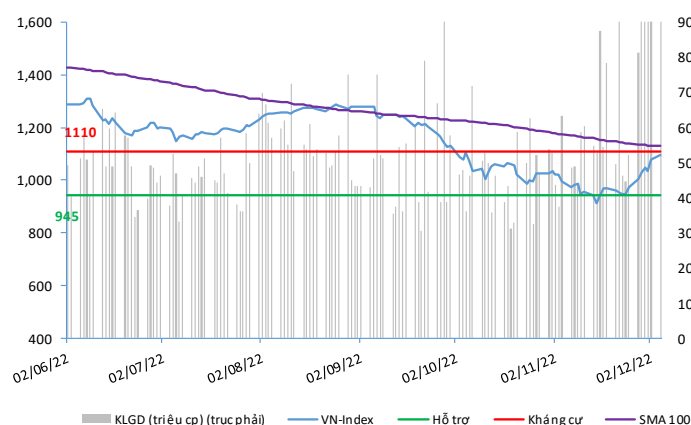
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 05/12/2022 tương ứng với diễn biến tăng giá.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index duy trì tăng giá khả quan hướng tới vùng kháng cự 1.100-1.110 điểm với dòng tiền tiếp tục tham gia tích cực vào thị trường trong khi khối ngoại vẫn đang duy trì mua ròng cổ phiếu mạnh. Tuy vậy, dư địa tăng giá này đang có dấu hiệu suy yếu với chỉ số VN-Index đang bắt đầu vào vùng cảnh báo quá mua.

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

Diễn biến dòng tiền tham gia tích cực vào thị trường giúp chỉ số VN-Index vượt vùng kháng cự 1.045-1.050 điểm, hướng tới vùng kháng cự 1.100-1.110 điểm. Theo đó, nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 70% cổ phiếu và 30% tiền mặt và/hoặc có thể gia tăng tỷ trọng danh mục nếu chỉ số VN-Index vượt vùng kháng cự 1.100-1.110 điểm với thanh khoản tiếp tục duy trì tích cực.

VN-INDEX





THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

Giảm giá rất mạnh	Giảm giá mạnh	Giảm giá	Đi ngang	Tăng giá	Tăng giá mạnh	Tăng giá rất mạnh
< -75 <	< -50 <	< -25 <		< +25 <	< +50 <	< +75 <

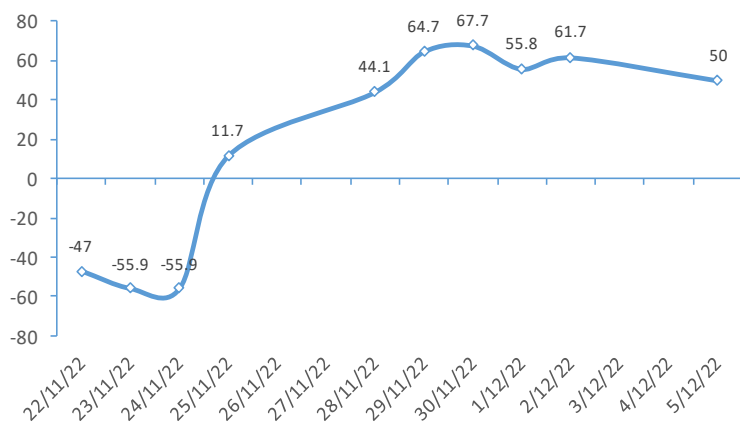
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 05/12/2022:

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

Điểm đánh giá chung **50.00**

Nhận Định **Tăng giá**

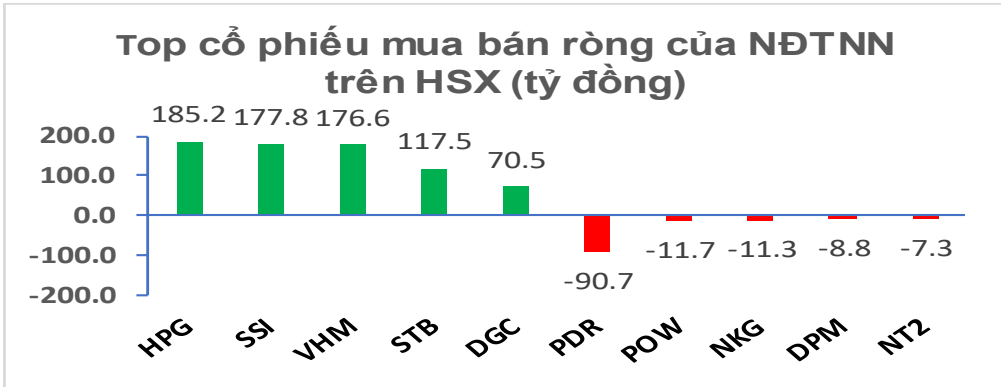
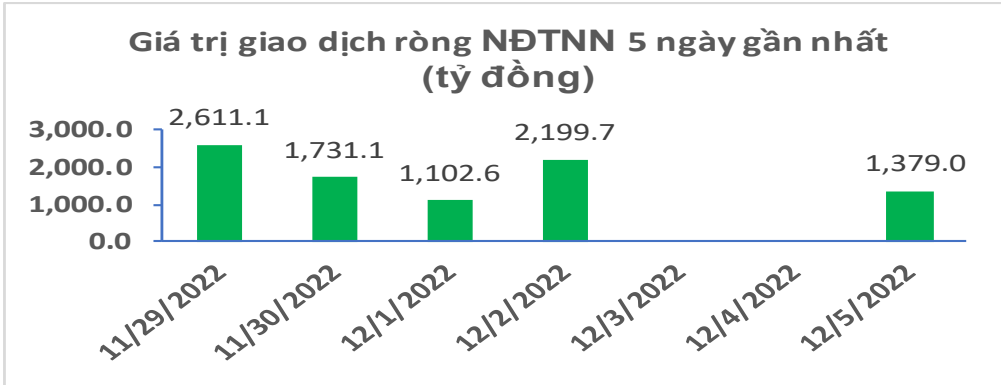
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



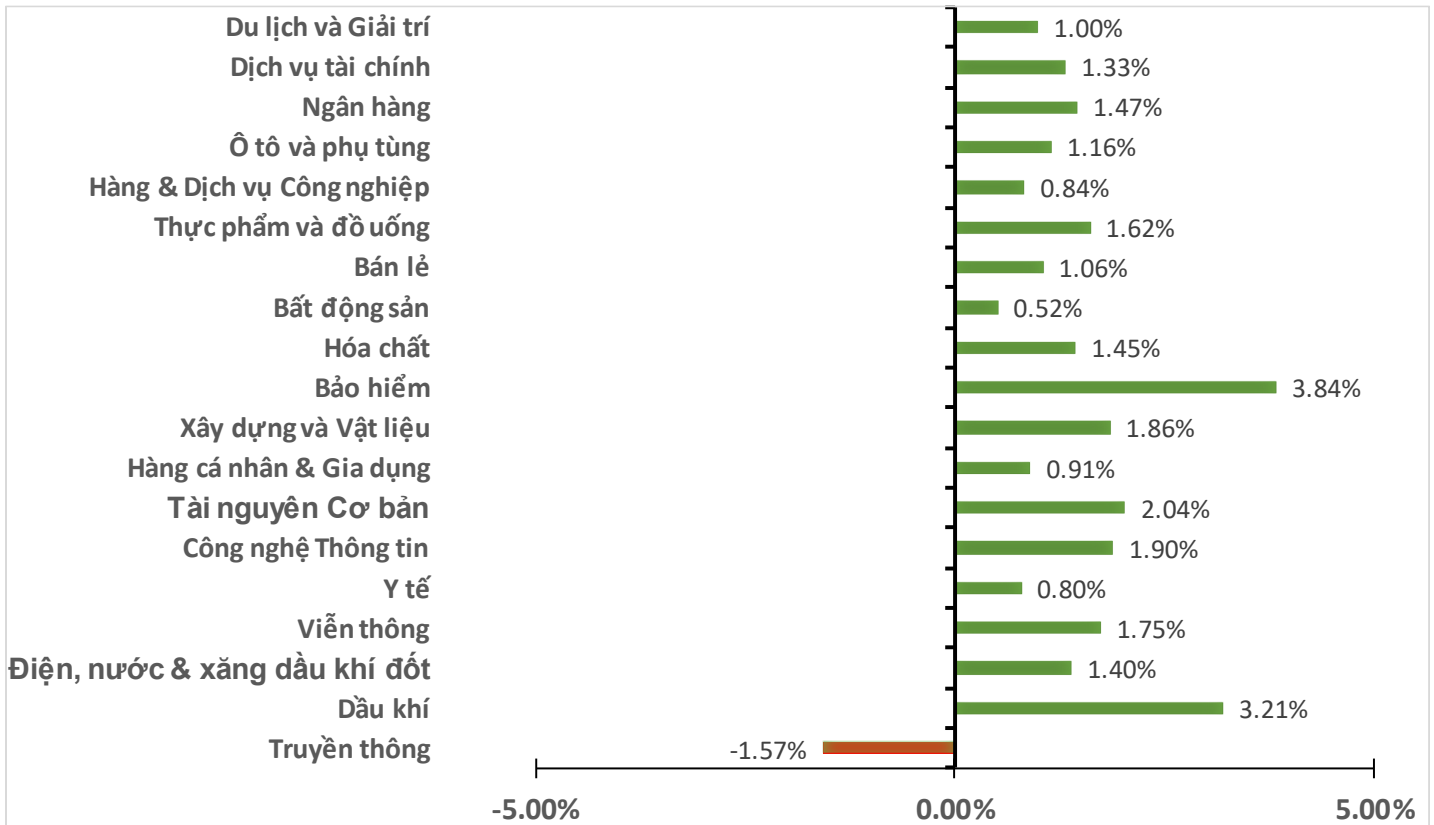
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 05/12/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	86.6	Tăng giá rất mạnh
2	BVH	74.9	Tăng giá mạnh
3	CTG	83.6	Tăng giá rất mạnh
4	FPT	54.1	Tăng giá mạnh
5	GAS	75.1	Tăng giá rất mạnh
6	HDB	62.9	Tăng giá mạnh
7	HPG	71.5	Tăng giá mạnh
8	MBB	65.6	Tăng giá mạnh
9	MSN	53.1	Tăng giá mạnh
10	MWG	60.4	Tăng giá mạnh
11	PLX	74.0	Tăng giá mạnh
12	PNJ	56.1	Tăng giá mạnh
13	POW	62.6	Tăng giá mạnh
14	REE	55.9	Tăng giá mạnh
15	SSI	77.2	Tăng giá rất mạnh
16	STB	73.0	Tăng giá mạnh
17	TCB	70.6	Tăng giá mạnh
18	VCB	78.0	Tăng giá rất mạnh
19	VHM	47.2	Tăng giá
20	VIC	47.5	Tăng giá
21	VJC	51.9	Tăng giá mạnh
22	VNM	44.1	Tăng giá
23	VPB	82.1	Tăng giá rất mạnh
24	VRE	66.3	Tăng giá mạnh

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



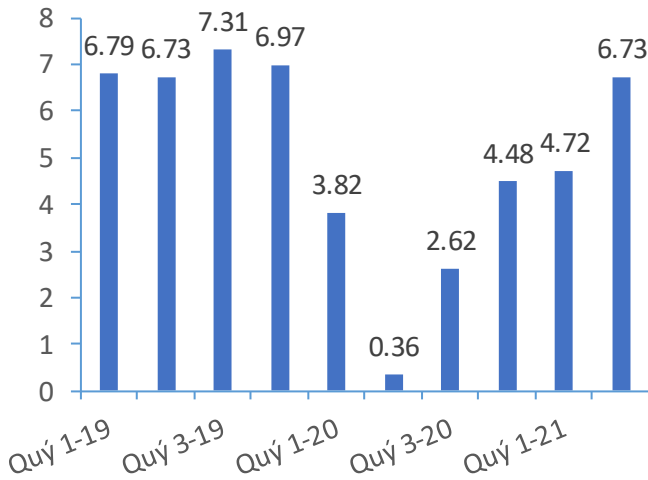
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 05.12.2022:



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



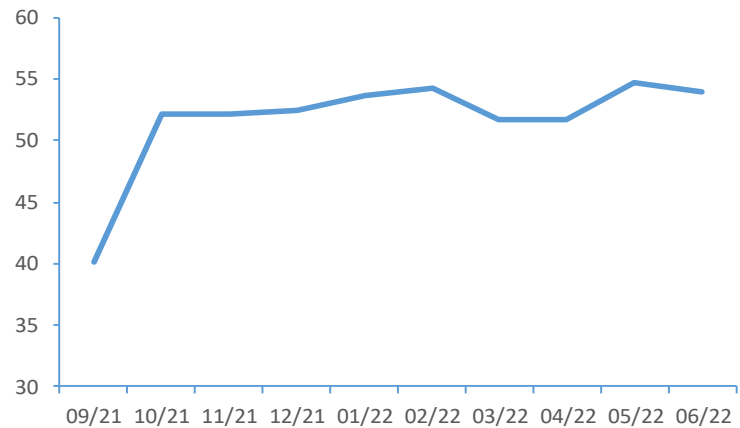
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



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

Nhu cầu lao dốc, đơn hàng xuất khẩu tới Mỹ của Trung Quốc giảm 40%.

Trong bối cảnh nhu cầu lao dốc và đơn hàng giảm mạnh, các hãng vận tải biển thông báo hủy chuyến và tạm dừng các dịch vụ để cân bằng cung với cầu. Số đơn hàng mà công ty Mỹ đặt ở Trung Quốc đã giảm 40%, trong bối cảnh khi giá trị thương mại chạm mức kỷ lục trong đợt phong tỏa dịch bệnh, khối lượng hàng hóa vận chuyển từ Trung Quốc tới Mỹ đã giảm mạnh kể từ cuối mùa hè năm 2022, bao gồm cả mức giảm 21% tổng khối lượng vận chuyển container trong giai đoạn tháng 8-11/2022.

OPEC+ giữ nguyên chính sách sản lượng.

Trong bối cảnh biến động gia tăng và nhiều bất ổn trên thị trường, Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) và các đồng minh quyết định giữ nguyên chính sách sản lượng. Quyết định giữ nguyên chính sách của OPEC cũng phản ánh sự khó lường về nguồn cung và nhu cầu dầu trong vài tháng tới, cũng như đà tăng mạnh của giá dầu trong tuần qua. Liên minh OPEC+ đang thực hiện giảm sản xuất 2 triệu thùng dầu một ngày sau phiên họp tháng 10. Mức giảm này tương đương 2% nhu cầu thế giới. Trong khi đó, các lệnh trừng phạt của EU với xuất khẩu dầu từ Nga sẽ có hiệu lực từ ngày 05/12 và Trung Quốc có vẻ đang nói lỏng các biện pháp kiểm soát COVID-19.

Cựu Bộ trưởng Mỹ Lawrence Summers: Fed sẽ phải nâng lãi suất cao hơn dự báo.

Cựu Bộ trưởng Tài chính Mỹ Lawrence Summers cảnh báo rằng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) có lẽ cần phải nâng lãi suất nhiều hơn dự báo của thị trường trong bối cảnh áp lực lạm phát duy trì ở mức cao. Hợp đồng tương lai lãi suất cho thấy các trader kỳ vọng Fed nâng lãi suất lên 5% vào tháng 5/2023, cao hơn mức hiện tại 3.75%-4%. Các chuyên gia kinh tế kỳ vọng Fed nâng lãi suất 50 điểm cơ bản tại cuộc họp tháng 12/2022. Ngoài ra, các quan chức Fed cũng sẽ đưa ra dự báo mới về lãi suất.

Kinh tế Mỹ tạo 263,000 việc làm trong tháng 11, cao hơn dự báo.

Tăng trưởng việc làm cao hơn dự báo trong tháng 11/2022 bất chấp các nỗ lực giảm tốc thị trường lao động của Fed. Trong tháng 11/2022, kinh tế Mỹ tạo thêm 263,000 việc làm, trong khi tỷ lệ thất nghiệp ở mức 3.7%, theo dữ liệu từ Bộ Lao động Mỹ trong ngày 02/12. Trước đó, các chuyên gia kinh tế tham gia cuộc thăm dò của Dow Jones dự báo có thêm 200,000 việc làm mới và tỷ lệ thất nghiệp ở mức 3.7%. Mức tăng của tháng 11/2022 thấp hơn đôi chút so với mức 284,000 của tháng trước đó. Thước đo tỷ lệ thất nghiệp rộng hơn – có bao gồm cả người lao động nản lòng và những người làm việc bán thời gian – giảm xuống 6.7%. Số liệu việc làm mạnh sẽ kéo giảm khả năng Fed nâng lãi suất chậm lại trong quá trình chống lạm phát. Sau nhiều lần nâng lãi suất liên tiếp, lãi suất chuẩn của Fed hiện ở phạm vi 3.75%-4%.

Giá trị thị trường trái phiếu toàn cầu tăng kỷ lục.

Thị trường trái phiếu toàn cầu phục hồi trong tháng 11/2022, với tổng giá trị thị trường tăng kỷ lục 2.8 ngàn tỷ USD, khi giới đầu tư đánh cược rằng các ngân hàng trung ương đã kiểm soát được lạm phát. Giá trị thị trường của chỉ số Bloomberg Global Aggregate bond, chỉ số theo dõi trái phiếu chính phủ và trái phiếu doanh nghiệp xếp hạng đầu tư, tăng lên 59.2 ngàn tỷ USD trong tháng 11/2022, từ mức 56.4 ngàn tỷ USD vào cuối tháng trước. Đây là tháng tăng mạnh nhất trong vốn hoá của chỉ số này kể từ năm 1990.



TIN DOANH NGHIỆP

VFS | Tin cổ phiếu.

CTCP Chứng khoán Nhất Việt (UPCoM: VFS) công bố nghị quyết thông qua rút hồ sơ đăng ký niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE). Tuy nhiên, theo nghị quyết được công bố ngày 02/12/2022, VFS rút lại hồ sơ đăng ký niêm yết cổ phiếu trên HOSE. Nguyên nhân do Công ty lùi kế hoạch niêm yết cổ phiếu vì thị trường tài chính, chứng khoán Việt Nam diễn biến theo chiều hướng không thuận lợi.

DCM | Tin giao dịch nội bộ.

Nhóm quỹ thuộc Dragon Capital thông báo đã mua vào tổng cộng 930,000 cp của CTCP Phân bón Dầu khí Cà Mau (HOSE: DCM) trong phiên 30/11. Cụ thể, quỹ thành viên DC Developing Markets Strategies Public Limited Company mua 700,000 cp; Norges Bank mua 200,000 cp và Samsung Vietnam Securities Master Investment Trust mua 30,000 cp. Tổng cộng, cả nhóm mua vào 930,000 cp DCM. Giao dịch được thực hiện trong phiên 30/11. Tạm tính theo giá kết phiên 30/11 là 29,100 đồng/cp, ước tính nhóm quỹ ngoại Dragon Capital đã chi hơn 27 tỷ đồng để thực hiện giao dịch trên.

GE2 | Tin cổ phiếu.

Theo thông báo từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), toàn bộ 262,500 cp của Tổng Công ty Phát điện 2 - CTCP (UPCoM: GE2) sẽ bị hủy đăng ký giao dịch vào ngày 29/12 này. Ngày giao dịch cuối cùng của cổ phiếu GE2 là 28/12/2022. Lý do hủy đăng ký giao dịch được HNX đưa ra là sau 1 năm kể từ ngày giao dịch đầu tiên, GE2 vẫn chưa đáp ứng đủ điều kiện là công ty đại chúng theo quy định, do đó thuộc trường hợp hủy đăng ký giao dịch theo quy định.

GEG | Tin giao dịch nội bộ.

International Finance Corporation (IFC - Tổ chức Tài chính Quốc tế) đăng ký chuyển nhượng toàn bộ số cổ phần đang nắm giữ tại CTCP Điện Gia Lai (HOSE: GEG). Thời gian giao dịch dự kiến từ ngày 07/12/2022 - 05/01/2023. Cụ thể, IFC đăng ký chuyển nhượng hơn 44.2 triệu cp GEG, tương đương 13.74% vốn điều lệ, với mục đích bán cổ phần. Nếu thành công, IFC sẽ chính thức thoái hết vốn tại GEG. Chiếu theo thị giá cổ phiếu GEG kết phiên ngày 02/12 là 12,800 đồng/cp, ước tính giá trị IFC đăng ký chuyển nhượng hiện vào khoảng 566 tỷ đồng.

HDB | Tin giao dịch nội bộ.

Theo tin từ Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE), ông Phạm Quốc Thanh - Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP Phát triển TP HCM (HDBank, HOSE: HDB) đăng ký mua vào 1 triệu cp HDB. Mục đích giao dịch nhằm để đầu tư và sẽ được thực hiện theo phương thức khớp lệnh và thỏa thuận. Trước đó, hồi tháng 3/2022, ông Thanh đã hoàn tất mua vào 1 triệu cp HDB và đến tháng 11, ông tiếp tục mua thêm 659,700 cp HDB, nâng tổng số cổ phiếu sở hữu lên hơn 1.9 triệu cp (0.075%). Nếu giao dịch trên thành công, vị Tổng Giám đốc tiếp tục tăng tỷ lệ sở hữu lên hơn 2.9 triệu cp (0.115%).

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