

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, DỰ ĐẠ TĂNG GIÁ SUY YẾU, VN-INDEX VẪN ĐANG CÓ LỰC ĐỠ GẦN VÙNG GIÁ HỖ TRỢ 1.045-1.050 ĐIỂM

Thị trường thế giới 1D

Dow Jones	33,596	-1.03%
S&P 500	3,941	-1.44%
Nikkei	27,686	-0.72%
Hang Seng	19,257	-0.95%
VIX	22	6.84%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,046.6	1,053.6
1D	-0.20%	-0.04%
YTD	-30.14%	-31.39%
GTGD (tỷ VND)		
Vốn hoá (tỷ VND)	4,185,733	3,002,173
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	11.0	9.0
P/B	1.7	1.7

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	4.64%	734.0%
Việt Nam 3 năm	4.80%	626.9%
Việt Nam 10 năm	5.2%	126.1%
Mỹ 3 tháng	4.26%	13923.4%
Mỹ 2 năm	4.35%	495.5%
Mỹ 10 năm	3.53%	134.2%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	79.6	0.25%
Vàng (USD/ounce)	1,772	0.15%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,986	0.20%
EUR/VND	25,014	0.64%
JPY/VND	17,418	1.06%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	4.95%	306.7%
1 tuần	5.43%	282.9%
2 tuần	5.67%	265.6%
1 tháng	6.37%	247.4%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

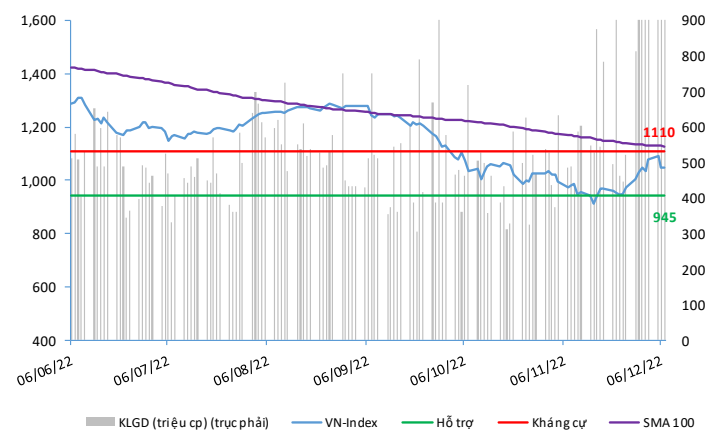
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 07/12/2022 tương ứng với diễn biến đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì áp lực điều chỉnh với dự địa tăng giá tiếp tục suy yếu sau nhịp tăng nóng từ ngưỡng 934 điểm. Tuy vậy, ở các diễn biến dài hơn như T+10 hay T+20 vẫn ghi nhận duy trì tăng giá khả quan, do đó, có khả năng đây chỉ là nhịp điều chỉnh đến từ tâm lý chốt lời ngắn hạn.

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

Chỉ số VN-Index đang cho thấy áp lực điều chỉnh ngắn hạn khá lớn tiệm cận vùng kháng cự 1.100-1.110 điểm. Theo đó, nhà đầu tư được khuyến nghị hạ tỷ trọng danh mục về ngưỡng 50% cổ phiếu và 50% tiền mặt đồng thời tiếp tục quan sát xem vùng hỗ trợ 1.045-1.050 điểm có đủ mạnh và ổn định chỉ số VN-Index không. Nếu áp lực điều chỉnh này vẫn được duy trì, chỉ số VN-Index có thể quay về kiểm tra lại các ngưỡng 980 điểm và 935 điểm.

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

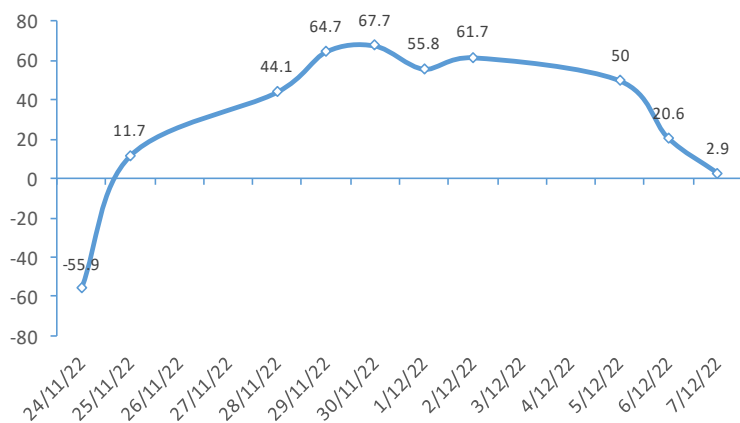
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 07/12/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	5	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	1	
	RSI (14)	0
	MFI (14)	-1
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	-3	
	MACD (12,26,9)	3
	CMF	-2
Khối lượng OBV	-2	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	0	
Điểm đánh giá chung	2.94	
Nhận Định	Đi ngang	

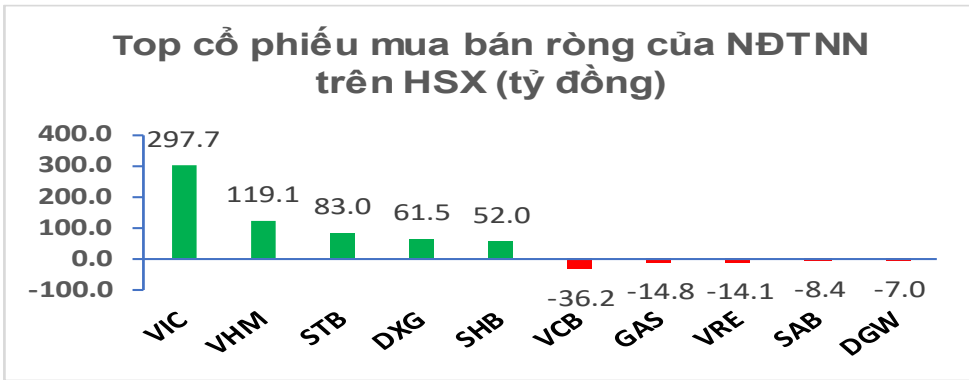
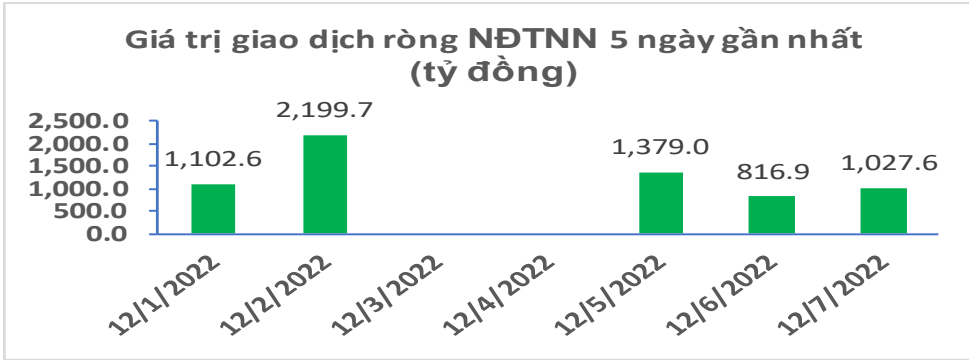
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 07/12/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	4.3	Đi ngang
2	BVH	3.7	Đi ngang
3	CTG	4.2	Đi ngang
4	FPT	2.7	Đi ngang
5	GAS	3.8	Đi ngang
6	HDB	3.1	Đi ngang
7	HPG	3.6	Đi ngang
8	MBB	3.3	Đi ngang
9	MSN	2.7	Đi ngang
10	MWG	3.0	Đi ngang
11	PLX	3.7	Đi ngang
12	PNJ	2.8	Đi ngang
13	POW	3.1	Đi ngang
14	REE	2.8	Đi ngang
15	SSI	3.9	Đi ngang
16	STB	3.6	Đi ngang
17	TCB	3.5	Đi ngang
18	VCB	3.9	Đi ngang
19	VHM	2.4	Đi ngang
20	VIC	2.4	Đi ngang
21	VJC	2.6	Đi ngang
22	VNM	2.2	Đi ngang
23	VPB	4.1	Đi ngang
24	VRE	3.3	Đi ngang

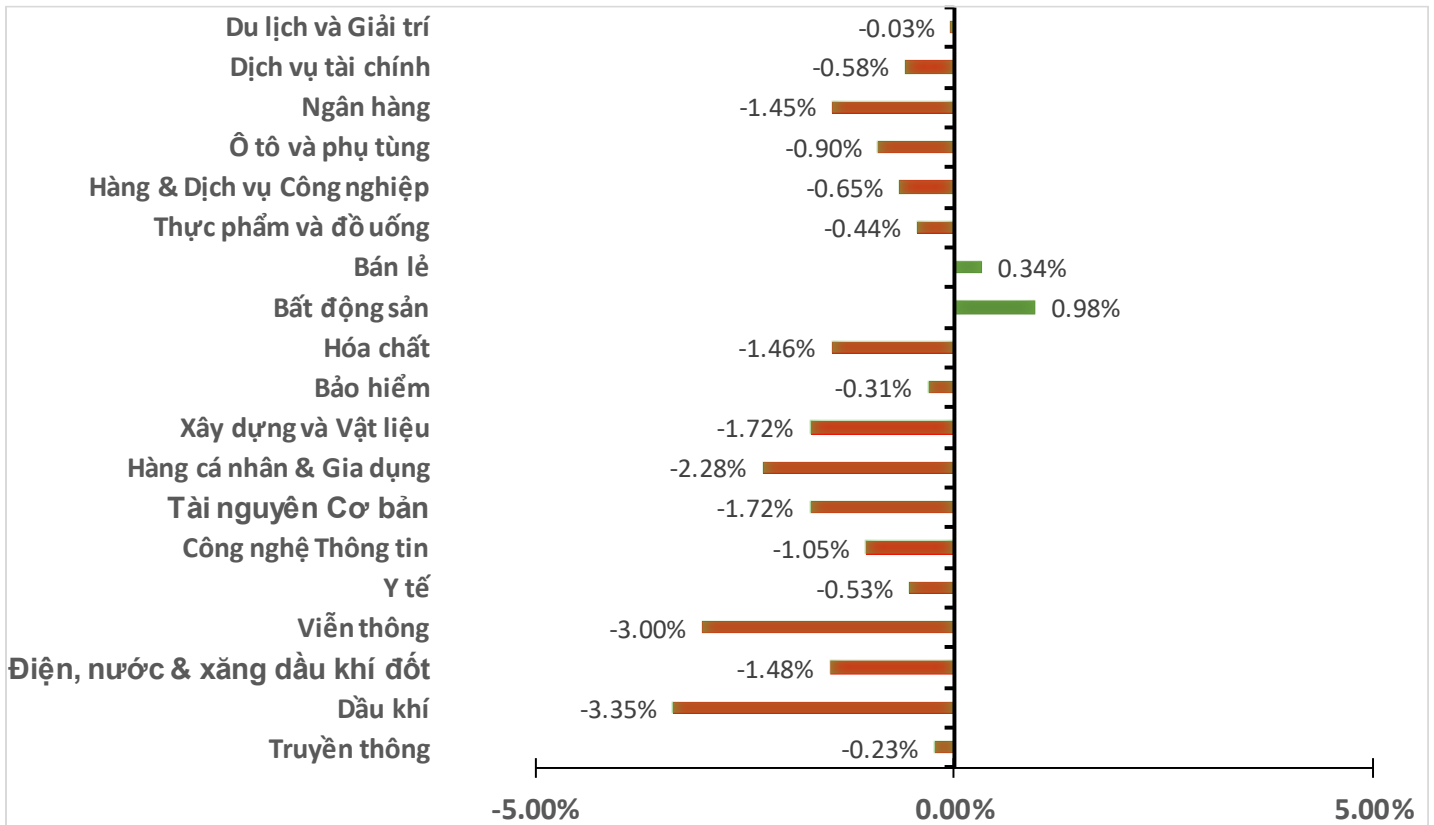
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



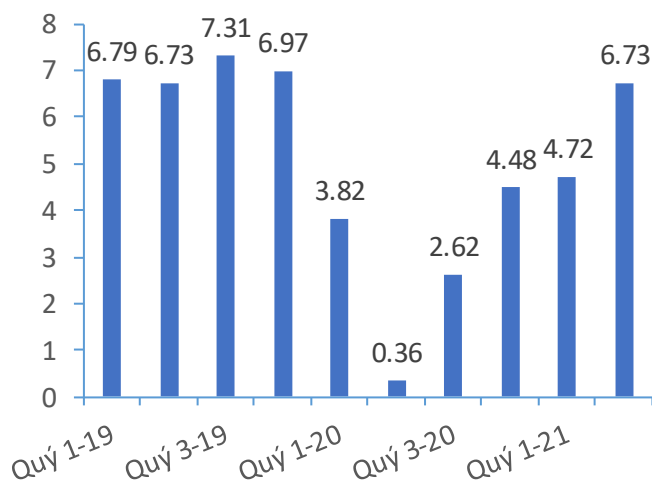
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 07.12.2022:



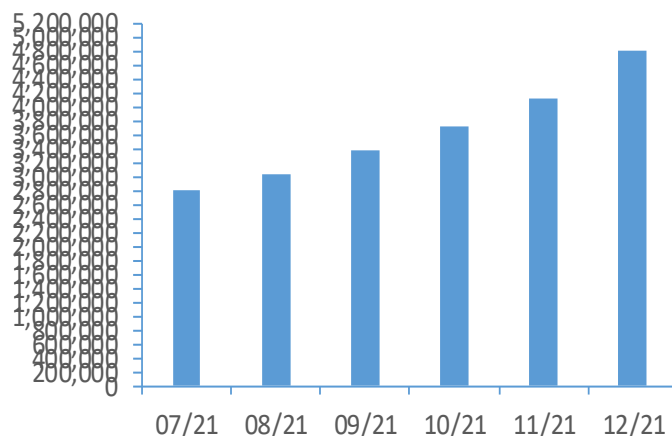
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

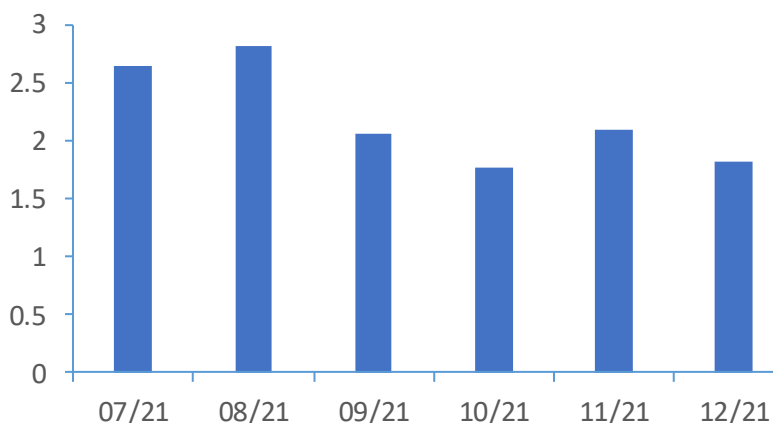
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



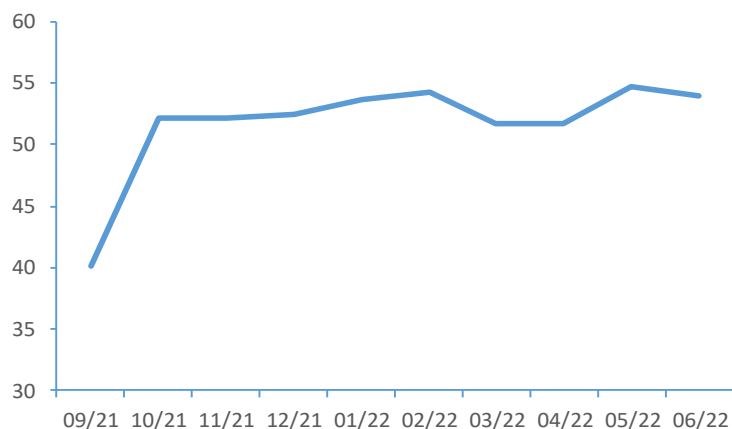
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



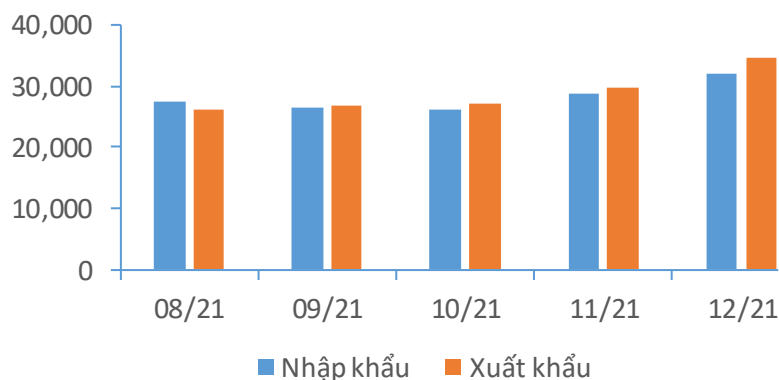
CPI Việt Nam (%)



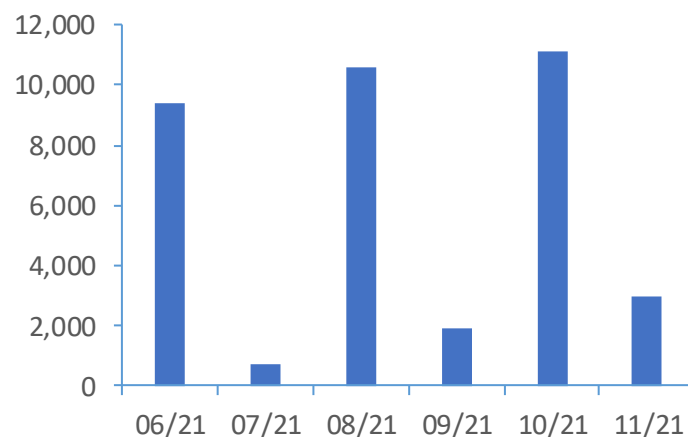
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Kinh tế Mỹ thoát suy thoái - ván cược lớn của giới đầu tư.

Bất chấp những dấu hiệu cảnh báo, các nhà đầu tư chuyên nghiệp đặt cược rằng Mỹ sẽ tránh được một cuộc suy thoái. Bloomberg cho rằng đó là một ván cược nguy hiểm. Theo nghiên cứu của Goldman Sachs về các quỹ tương hỗ và phòng hộ nắm khối tài sản 5.000 tỷ USD, đội ngũ quản lý quỹ vẫn ưu tiên những cổ phiếu nhạy cảm với nền kinh tế, chẳng hạn các công ty công nghiệp và nhà sản xuất hàng hóa. Các cổ phiếu thuộc nhóm ngành tiện ích và hàng tiêu dùng thiết yếu, vốn thường tăng trưởng tốt trong thời kỳ suy thoái, hiện không được ưa chuộng.

Bloomberg: Mỹ và EU cân nhắc áp thuế quan mới với nhôm và thép từ Trung Quốc.

Mỹ và Liên minh châu Âu (EU) đang cân nhắc hàng rào thuế quan mới đối với nhôm và thép Trung Quốc trong một nỗ lực chống phát thải và tình trạng dư công suất trên toàn cầu, dựa trên nguồn tin thân cận. Đây sẽ là cách tiếp cận khá lạ thường, vì Mỹ và châu Âu định dùng hàng rào thuế quan – một công cụ thường sử dụng trong các tranh cãi thương mại – để thúc đẩy chương trình về biến đổi khí hậu. Cổ phiếu của các hãng thép và nhôm Mỹ leo dốc sau thông tin này, trong khi cổ phiếu của các hãng nhôm thép ở Hồng Kông là Aluminum Corp. of China và China Hongqiao Group nhuộm sắc đỏ.

Dầu rớt mốc 80 USD/thùng lần đầu tiên kể từ đầu năm 2022.

Giá dầu rớt mốc 80 USD/thùng lần đầu tiên kể từ tháng 01/2022 vào ngày thứ Ba (06/12), nối dài xu hướng suy giảm do lo ngại ngày càng tăng về nhu cầu toàn cầu. Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Ba, hợp đồng dầu Brent mất 4.03% còn 79.35 USD/thùng, mức thấp nhất kể từ ngày 04/01/2022. Hợp đồng dầu WTI lùi 3.48% xuống 74.26 USD/thùng sau khi chạm mức thấp nhất trong năm nay. Hoạt động của ngành dịch vụ ở Trung Quốc đã chạm mức thấp nhất trong 6 tháng, và nền kinh tế châu Âu đã suy yếu do chi phí năng lượng cao và lãi suất tăng. Với mức giảm hiện tại, dầu Brent ghi nhận phiên giảm mạnh nhất kể từ cuối tháng 9/2022.

Thị trường trái phiếu toàn cầu có đợt tăng giá dài nhất kể từ trước COVID-19.

Tính đến phiên 05/12, trái phiếu toàn cầu ghi nhận đợt tăng giá dài nhất kể từ trước khi đại dịch COVID-19 bùng phát, nhờ tâm lý đầu tư được cải thiện sau khi Trung Quốc nới lỏng chính sách Zero COVID và thị trường đặt cược Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) giảm tốc độ tăng lãi suất trong cuộc họp tháng 12/2022. Trên phạm vi toàn cầu, chênh lệch lợi suất giữa trái phiếu xếp hạng cao và trái phiếu lợi suất cao cũng giảm 7 tuần liên tiếp tính đến phiên 02/12. Đây cũng là đợt giảm dài nhất kể từ năm 2019, chủ yếu nhờ các dấu hiệu cho thấy lạm phát ở một số khu vực trên thế giới, bao gồm cả Mỹ, đang hạ nhiệt.

Fitch Ratings hạ dự báo tăng trưởng GDP toàn cầu năm 2023.

Fitch Ratings hạ dự báo tăng trưởng GDP toàn cầu năm 2023 xuống 1,4% trong bối cảnh các ngân hàng trung ương đẩy mạnh cuộc chiến chống lạm phát và triển vọng thị trường bất động sản Trung Quốc xấu đi. Fitch cũng giảm dự báo tăng trưởng của nền kinh tế Mỹ năm 2023 từ mức 0,5% xuống còn 0,2% "bởi tốc độ thắt chặt chính sách tiền tệ gia tăng." Dự báo tăng trưởng GDP của Trung Quốc năm 2023 cũng giảm từ 4,5% xuống còn 4,1% do "triển vọng phục hồi xây dựng nhà ở suy yếu." Báo cáo của Fitch Ratings cũng dự đoán lãi suất cơ bản do Ngân hàng Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) ấn định sẽ đạt đỉnh ở mức 5% và trong trường hợp của ECB là 3%.



TIN DOANH NGHIỆP

HPX | Tin giao dịch nội bộ.

Theo báo cáo giao dịch, Chủ tịch HĐQT CTCP Đầu tư Hải Phát (HOSE: HPX) - ông Đỗ Quý Hải tiếp tục bán giải chấp 800,000 cp trong phiên 05/12/2022. Sau giao dịch, tỷ lệ sở hữu của ông Hải tại HPX giảm từ 23.97% xuống còn 23.71%, tương ứng 72 triệu cp. Chiếu theo giá chốt phiên 05/12, ước tính giá trị giao dịch của Chủ tịch HPX gần 6.8 tỷ đồng. Nếu tính cả phiên 05/12, ông Đỗ Quý Hải đã bán giải chấp tổng cộng 49.7 triệu cp, qua đó giảm tỷ lệ sở hữu tại Công ty từ 40.04% xuống còn 23.71%. Song song đó, các thành viên trong gia đình ông Hải gồm vợ là bà Chu Thị Lương và 2 em trai là ông Đỗ Quý Cường và Đỗ Quý Thành cũng đã bán giải chấp hơn 9.8 triệu cp từ cuối tháng 11 đến nay.

L14 | Tin giao dịch nội bộ.

Bà Nguyễn Thúy Ngự, chị gái ông Nguyễn Mạnh Tuấn (hay còn gọi là A7), đã bán ra 704,300 cp L14 từ ngày 03/11-02/12/2022, trước khi cổ phiếu này quay đầu giảm giá vào phiên 06/12. Sau giao dịch, bà Thúy Ngự chỉ còn nắm hơn 830 ngàn cp L14, tương đương mức sở hữu 2.69%. Trước đó, từ ngày 08-15/11, Chủ tịch HĐQT L14 - ông Phạm Gia Lý đã mua vào 370,000 cp, trên lượng đăng ký mua là 500,000 ngàn cp.

DPM | Tin giao dịch nội bộ.

Nhóm quỹ dưới sự quản lý của Dragon Capital đã mua tổng cộng 422,000 cp DPM trong phiên 30/11. Cụ thể, quỹ thành viên KB Vietnam Focus Balanced Fund mua 122,000 cp, Norges Bank mua 200,000 cp và Samsung Vietnam Securities Master Investment Trust (Equity) mua 100,000 cp. Sau giao dịch, số lượng cổ phiếu DPM mà Dragon Capital nắm giữ là 31.71 triệu cp, tương ứng tỷ lệ sở hữu 8.1%. Tính theo giá kết phiên 30/11 là 40,900 đồng/cp, nhóm quỹ này đã chi hơn 17 tỷ đồng để thực hiện các giao dịch trên. Xét theo số lượng nắm giữ vào ngày 11/11 là 27.6 triệu cp, Dragon Capital đã mua tổng cộng khoảng 3.68 triệu cp DPM trong giai đoạn từ 11/11-05/12.

DDV | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Chứng khoán APG (HOSE: APG) đã bán sạch cổ phần đang nắm giữ tại CTCP DAP - VINACHEM (UPCoM: DDV) - tương đương hơn 8 triệu cp. Số cổ phiếu được bán thành 2 đợt, từ 04-07/11 và từ 11/11-01/12/2022. Theo văn bản công bố, APG đã bán tổng cộng hơn 8.03 triệu cp DDV - tương ứng 5.5% vốn điều lệ - trong thời gian từ 04/11-01/12/2022, chia 2 đợt giao dịch. Đầu tiên, APG bán 1.25 triệu cp từ ngày 04-07/11, giá trị thương vụ ước tính hơn 12 tỷ đồng. Sau giao dịch, tỷ lệ nắm giữ của APG còn hơn 4.6%. Từ ngày 11/11-01/12/2022, APG hoàn tất bán hơn 6.78 triệu cp còn lại. Chiếu theo thị giá trung bình giai đoạn là 8,120 đồng/cp, ước tính Công ty đã thu về hơn 55 tỷ đồng sau khi hoàn tất giao dịch, qua đó không còn là cổ đông tại DDV.

TIG | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 02/12/2022, CTCP Chứng khoán Thương mại và Công nghiệp Việt Nam (VICS Securities, HNX: VIG) công bố loạt thông báo về đầu tư cổ phiếu và trái phiếu của 3 công ty cổ phần, trong đó có 2.9 triệu cp của CTCP Tập đoàn Đầu tư Thăng Long (HNX: TIG). Theo thông tin công bố, VIG quyết định mua 2.9 triệu cp TIG trong tháng 12/2022. Chiếu theo thị giá phiên chiều 05/12 là 8,100 đồng/cp, ước tính giá trị thương vụ hơn 23 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