

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX ĐỂ MẤT VÙNG HỖ TRỢ NGẮN HẠN 1.045-1.050 ĐIỂM, HƯỚNG VỀ VÙNG HỖ TRỢ 970-980 ĐIỂM

Thị trường thế giới 1D

Dow Jones	33,476	-0.90%
S&P 500	3,934	-0.73%
Nikkei	27,842	-0.21%
Hang Seng	19,456	-2.23%
VIX	23	2.42%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,032.1	1,037.4
1D	-1.88%	-2.60%
YTD	-30.73%	-32.09%
GTGD (tỷ VND)	16,401	7,627
Vốn hoá (tỷ VND)	4,198,211	2,999,561
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	10.9	8.9
P/B	1.7	1.7

Lợi suất TPCP

	YTD
Việt Nam 3 tháng	4.76% 755.5%
Việt Nam 3 năm	4.79% 625.1%
Việt Nam 10 năm	5.15% 139.5%
Mỹ 3 tháng	4.20% 13745.1%
Mỹ 2 năm	4.32% 491.3%
Mỹ 10 năm	3.53% 134.4%

Giá hàng hoá

	1D
Dầu Brent (USD/thùng)	76.5 0.46%
Vàng (USD/ounce)	1,787 -0.60%

Tỷ giá

	1D
USD/VND	23,610 0.73%
EUR/VND	24,851 0.43%
JPY/VND	17,262 1.30%

Lãi suất liên ngân hàng

	YTD
Qua đêm	5.50% 351.9%
1 tuần	6.13% 332.8%
2 tuần	6.67% 330.1%
1 tháng	7.57% 312.8%

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 12/12/2022 tương ứng với diễn biến đi ngang.

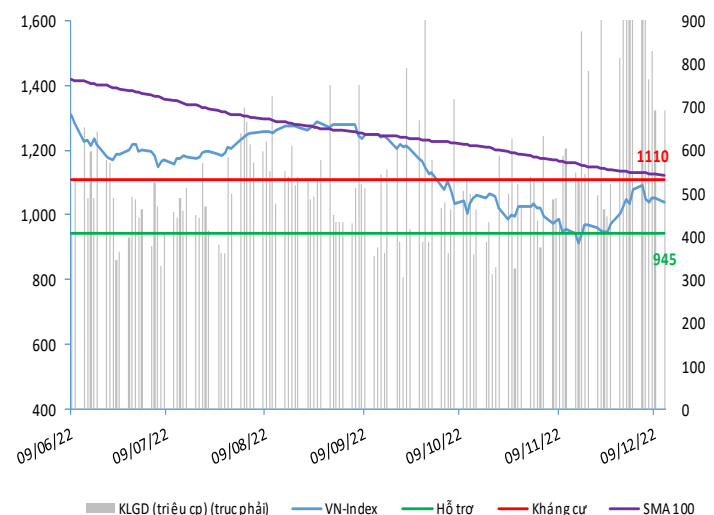
Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì áp lực điều chỉnh với dư địa tăng giá tiếp tục suy yếu sau nhịp tăng nóng từ ngưỡng 934 điểm. Dưới áp lực điều chỉnh lớn đặc biệt là tại nhóm cổ phiếu VN30, chỉ số VN-Index đã để mất vùng hỗ trợ ngắn hạn 1.045-1.050 điểm.

- **Chiến lược giao dịch:** **Giảm tỷ trọng**

Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 40/60

Chỉ số VN-Index đang cho thấy áp lực điều chỉnh ngắn hạn khá lớn trong bối cảnh vùng hỗ trợ ngắn hạn 1.045-1.050 điểm đã để mất. Theo đó, nhà đầu tư được khuyến nghị hạ tỷ trọng danh mục về ngưỡng 40% cổ phiếu và 60% tiền mặt. 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 rất mạnh

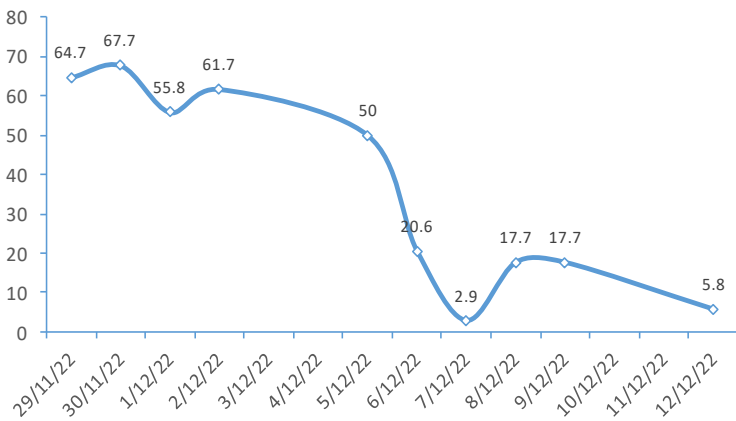
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 12/12/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	4	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	1	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	-1
	MFI (14)	1
	Stochastic (14,3,3)	-1
	MACD (12,26,9)	3
	CMF	-2
	OBV	-1
Khối lượng	Volume	0
Độ rộng	Advance - Decline	-2
Điểm đánh giá chung	5.88	
Nhận Định	Đi ngang	

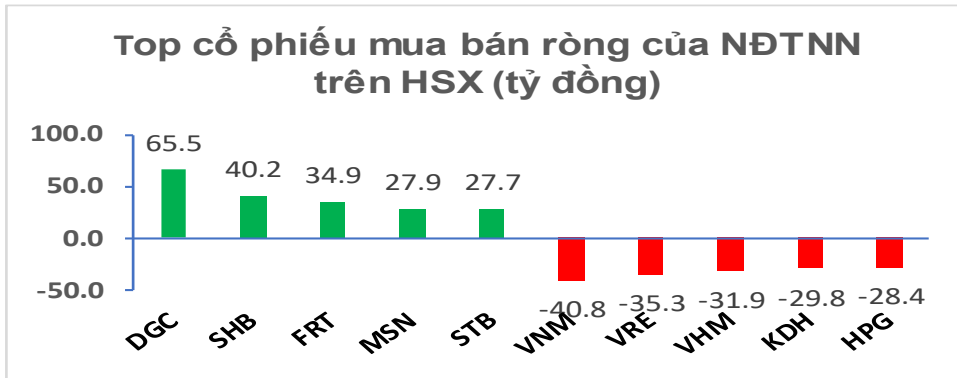
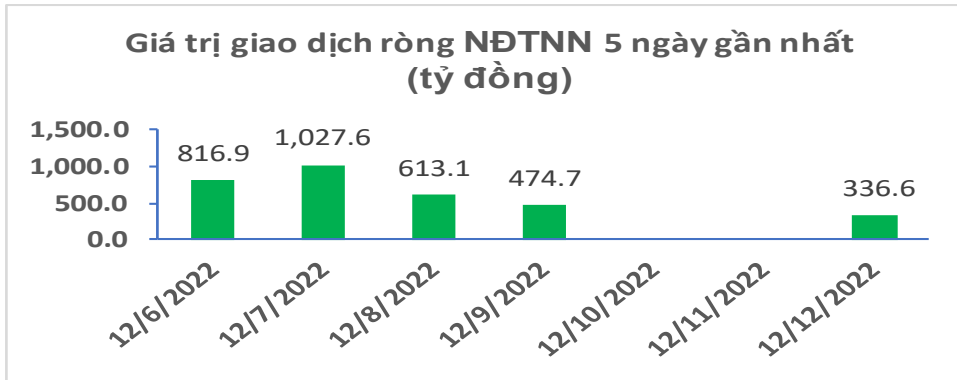
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 12/12/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	0.0	Đi ngang
2	BVH	0.0	Đi ngang
3	CTG	0.0	Đi ngang
4	FPT	0.0	Đi ngang
5	GAS	0.0	Đi ngang
6	HDB	0.0	Đi ngang
7	HPG	0.0	Đi ngang
8	MBB	0.0	Đi ngang
9	MSN	0.0	Đi ngang
10	MWG	0.0	Đi ngang
11	PLX	0.0	Đi ngang
12	PNJ	0.0	Đi ngang
13	POW	0.0	Đi ngang
14	REE	0.0	Đi ngang
15	SSI	0.0	Đi ngang
16	STB	0.0	Đi ngang
17	TCB	0.0	Đi ngang
18	VCB	0.0	Đi ngang
19	VHM	0.0	Đi ngang
20	VIC	0.0	Đi ngang
21	VJC	0.0	Đi ngang
22	VNM	0.0	Đi ngang
23	VPB	0.0	Đi ngang
24	VRE	0.0	Đi ngang

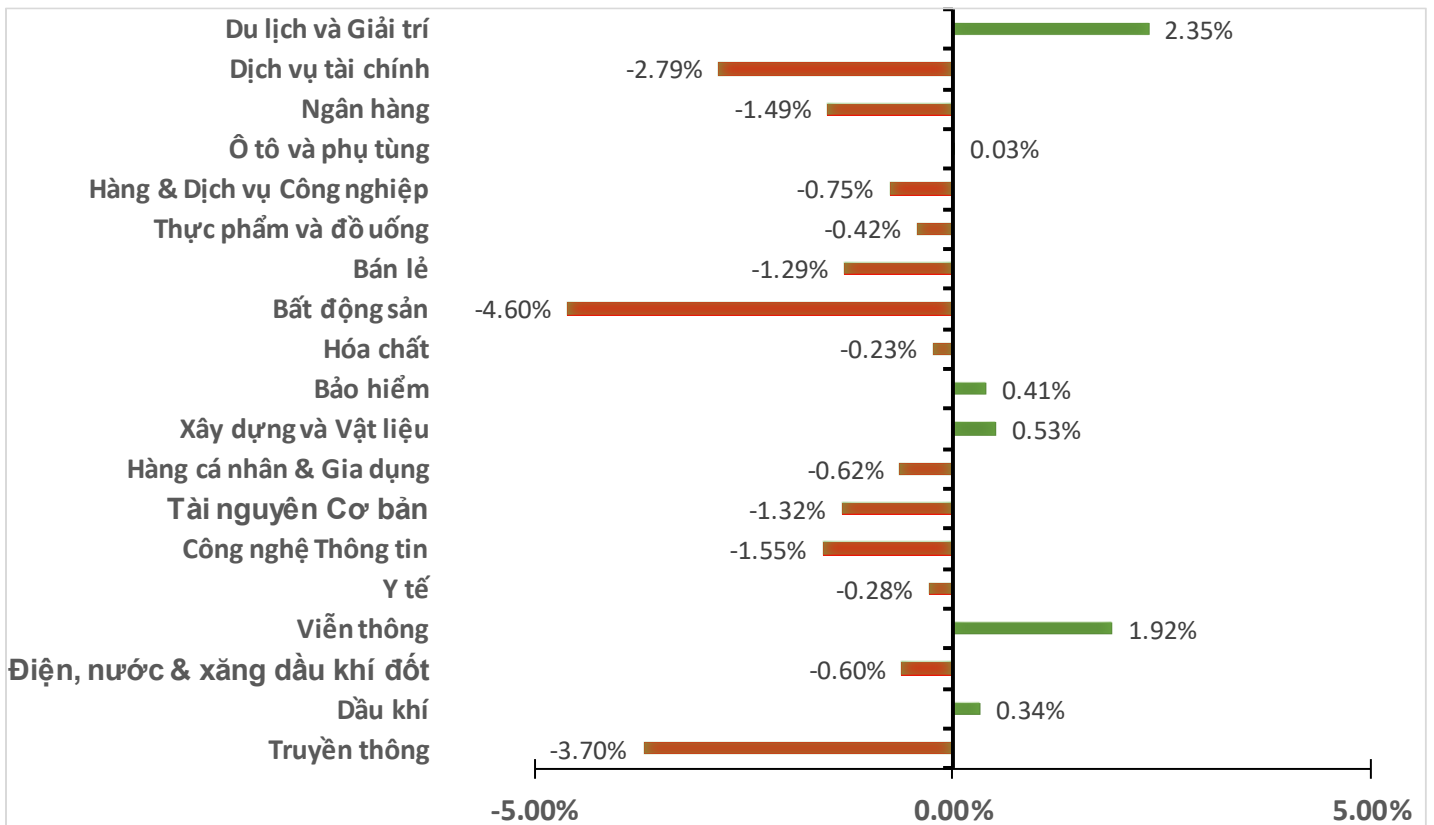
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



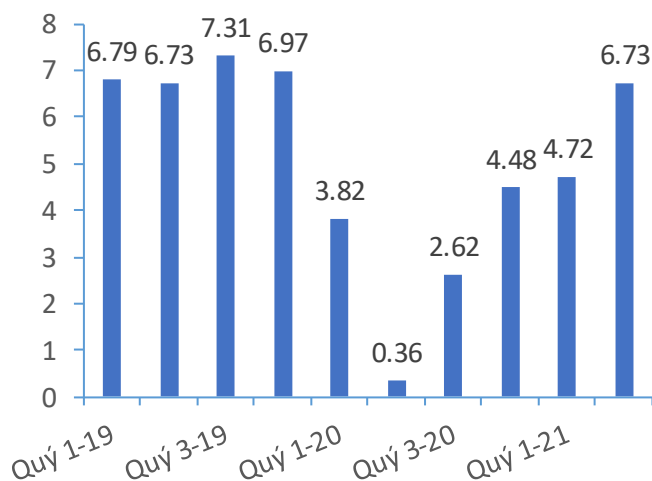
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 12.12.2022:



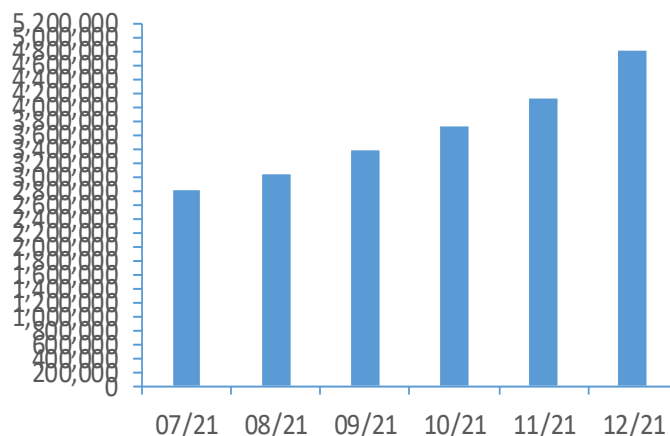
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

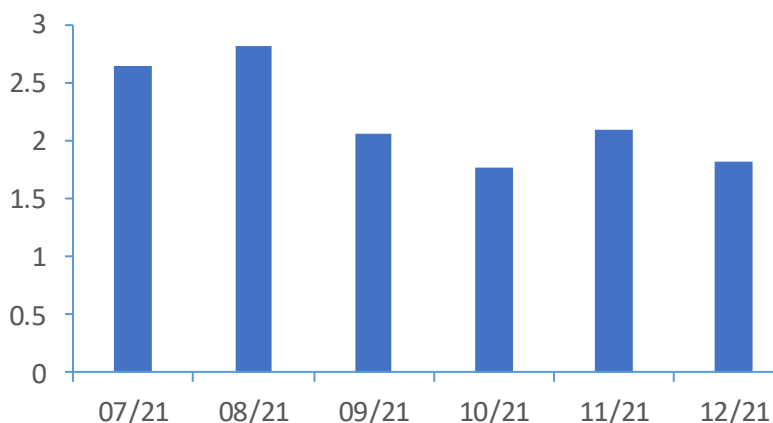
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



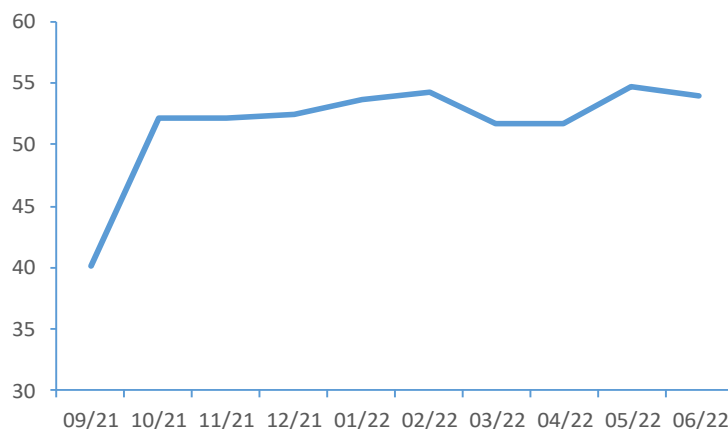
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



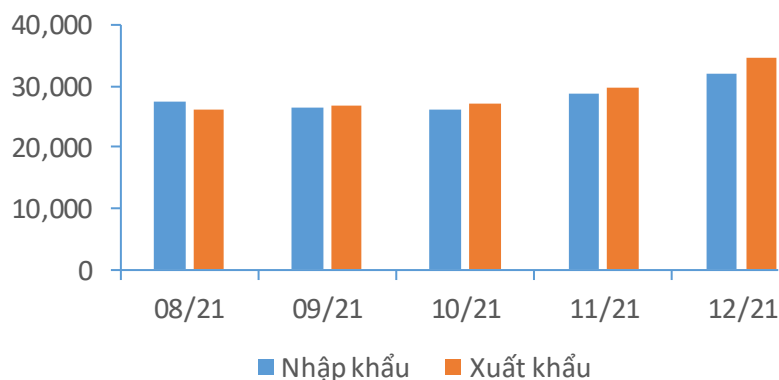
CPI Việt Nam (%)



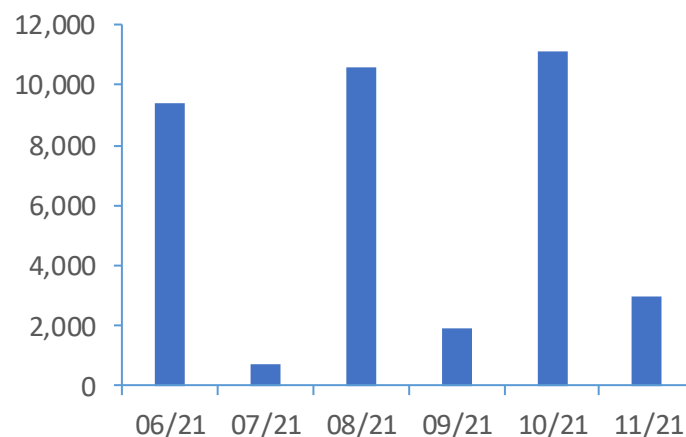
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Ngành hàng không châu Á u ám.

Trong quý IV, hoạt động kinh doanh của nhiều hãng hàng không châu Á vẫn chưa khởi sắc do những chính sách hạn chế Covid-19 của Trung Quốc. Các hãng hàng không châu Á dự kiến có doanh thu không mấy khả quan so với kế hoạch trước đó trong quý IV, nguyên nhân là các hãng hàng không Trung Quốc tiếp tục gặp khó khăn dưới các hạn chế về đại dịch của Bắc Kinh. Theo IATA, lưu lượng hành khách hàng không toàn cầu sẽ trở lại mức trước Covid-19 vào năm tới.

Fed đã 'chọc xẹp' bong bóng tài sản mà không gây đổ vỡ tài chính.

Giá cổ phiếu công nghệ, nhà ở, tiền ảo đang giảm sau khi Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) thực hiện chiến dịch siết chặt tiền tệ mạnh nhất kể từ thập niên 1980, với 4 đợt tăng lãi suất 75 điểm cơ bản liên tiếp. Nhưng các nhà quan sát ghi nhận các căng thẳng trong hệ thống tài chính Mỹ cho đến nay dường như vẫn nằm trong tầm kiểm soát. Chưa thể loại trừ một vụ nổ tài chính rộng lớn hơn. Nhưng giai đoạn hiện tại đã đánh dấu sự tương phản rõ rệt với cơn bùng nổ bong bóng bất động sản ở Mỹ vốn gây ra một cơn suy thoái sâu từ năm 2007 đến 2009 và cuộc khủng hoảng cổ phiếu công nghệ và internet đã đẩy nền kinh tế Mỹ vào suy thoái nhẹ vào năm 2001.

Trái phiếu khối châu Á mới nổi dự báo tăng chậm hơn quốc gia đang phát triển.

Trong vài tháng gần đây, thị trường trái phiếu của các nền kinh tế mới nổi ở châu Á đang trên đà phục hồi sau thời kỳ suy giảm vì đại dịch Covid-19, nhưng có thể tăng chậm hơn trái phiếu của các quốc gia đang phát triển trong năm 2023. Trái phiếu chính phủ tại châu Á có vẻ kém hấp dẫn hơn tài sản tương tự của khối nền kinh tế mới nổi nếu xét trên một vài chỉ số, gồm chênh lệch lợi suất với trái phiếu chính phủ Mỹ, lợi suất thực tế, dư địa để ngân hàng trung ương hạ lãi suất và lợi nhuận từ giao dịch chênh lệch lãi suất tiền tệ (carry trade).

Mỹ lạc quan về khả năng tránh được nguy cơ suy thoái kinh tế.

Bộ trưởng Tài chính Mỹ Janet Yellen cho biết tình trạng tắc nghẽn chuỗi cung ứng đã bắt đầu hạ nhiệt và chi phí thuê chung cư mới đã đạt đỉnh, trong khi thị trường lao động có sự cải thiện. Phát biểu trước báo giới tại thành phố Fort Worth, Texas, Bộ trưởng Yellen cho biết tình trạng tắc nghẽn chuỗi cung ứng đã bắt đầu hạ nhiệt và chi phí thuê chung cư mới đã đạt đỉnh, trong khi thị trường lao động có sự cải thiện. Trong bối cảnh không có đợt sa thải quy mô lớn nào trên toàn quốc, bà lạc quan rằng Mỹ đang trên đà giảm lạm phát và có khả năng tránh được nguy cơ suy thoái.

Sức ép lạm phát tại Trung Quốc đã giảm bớt trong tháng 11.

Giá lương thực, thực phẩm giảm 0,8% so với tháng 10 khiến lạm phát giá tiêu dùng trong tháng 11 giảm 0,14 điểm phần trăm so với tháng 10. Ngày 9/12, Cục Thống kê quốc gia Trung Quốc (NBS) cho biết chỉ số giá tiêu dùng (CPI - thước đo lạm phát chính) của nước này trong tháng 11 đã tăng 1,6% so với cùng kỳ năm ngoái. Nếu tính theo tháng, CPI giảm 0,2% so với tháng trước do bị ảnh hưởng vì đợt bùng phát dịch COVID-19 và yếu tố mùa vụ. Theo số liệu thống kê, giá lương thực, thực phẩm giảm 0,8% so với tháng 10, đảo ngược mức tăng (0,1%) trước đó của tháng này. Như vậy, lạm phát giá tiêu dùng trong tháng 11 giảm 0,14 điểm phần trăm so với tháng 10.



TIN DOANH NGHIỆP

BCG | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 07/12/2022, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) đã ban hành quyết định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán đối với ông Bùi Thành Lâm - Thành viên HĐQT Tập đoàn Bamboo Capital (HOSE: BCG). Theo đó, ông Lâm bị phạt hành chính 75 triệu đồng và đình chỉ hoạt động giao dịch chứng khoán trong 2 tháng vì đã giao dịch cổ phiếu BCG ngoài khoảng thời gian đăng ký.

HAH | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Đầu tư và Vận tải Hải Hà chỉ mua 646,000 cp của CTCP Vận tải và Xếp dỡ Hải An (HOSE: HAH) trên tổng số 1 triệu cp đã đăng ký với lý do giá thị trường không đạt kỳ vọng. Thời gian thực hiện giao dịch từ ngày 11/11-08/12/2022. Về mối liên hệ, ông Vũ Ngọc Sơn hiện là Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc CTCP Đầu tư và Vận tải Hải Hà, đồng thời là Chủ tịch HĐQT HAH. Chiếu theo thị giá trung bình giai đoạn là 29,460 đồng/cp, ước tính Đầu tư và Vận tải Hải Hà đã chi hơn 19 tỷ đồng để hoàn tất thương vụ.

VIX | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Chứng khoán VIX (HOSE: VIX) vừa báo cáo kết quả giao dịch cổ phiếu của một số cổ đông liên quan đến Chủ tịch HĐQT. Cụ thể, ông Nguyễn Văn Tuấn (em ruột bà Nguyễn Thị Tuyết - Chủ tịch HĐQT VIX) đã bán toàn bộ 87.4 triệu cp nắm giữ (tương đương 15.02% cp VIX đang lưu hành). Giao dịch được thực hiện theo phương thức khớp lệnh và thỏa thuận trong thời gian từ 30/11-07/12/2022.

KDC | Tin giao dịch nội bộ.

Ban lãnh đạo CTCP Tập đoàn Kido (HOSE: KDC) muốn mua lại 10 triệu cp KDC trong năm 2023 vì nhận thấy "giá cổ phiếu chưa phản ánh đúng giá trị thực và tiềm năng tăng trưởng của Công ty". Thời gian thực hiện dự kiến trong năm 2023, sau khi Công ty bán toàn bộ lượng cổ phiếu quỹ đang nắm giữ và UBCKNN thông báo đã nhận được đầy đủ tài liệu. Nếu mua lại thành công 10 triệu cp, thì theo quy định mới từ đầu năm 2021, Kido sẽ phải hủy lượng cổ phiếu này và ghi nhận giảm vốn điều lệ xuống 2,697 tỷ đồng.

HNF | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Trịnh Trung Hiếu - Chủ tịch HĐQT CTCP Thực phẩm Hữu Nghị (UPCoM: HNF) vừa đăng ký mua hơn 3 triệu cp HNF trong thời gian từ 14/12/2022-10/01/2023 với mục đích đầu tư. Nếu giao dịch thành công, Chủ tịch sẽ sở hữu gần 10.3% vốn tại HNF. Với giá cổ phiếu phiên chiều 09/12 ở mức 16,500 đồng/cp, ước tính ông Hiếu phải chi hơn 50 tỷ đồng để trở thành cổ đông lớn của Công ty. Số cổ phiếu vị Chủ tịch này đăng ký mua đúng bằng số cổ phiếu ông Nguyễn Thái Dương - Ủy viên HĐQT HNF đăng ký bán trong cùng thời gian.



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