

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX HƯỚNG VỀ VÙNG HỖ TRỢ 970-980 ĐIỂM, KHỐI NGOẠI DUY TRÌ TRẠNG THÁI MUA RÒNG MẠNH

Thị trường thế giới 1D

Dow Jones	32,840	0.28%
S&P 500	3,822	0.10%
Nikkei	26,388	-0.68%
Hang Seng	19,161	0.34%
VIX	22	-0.88%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,018.9	1033.1
1D	-1.47%	-1.95%
YTD	-31.49%	-32.74%
GTGD (tỷ VND)	14,414	5,031
Vốn hoá (tỷ VND)	4,142,134	2,933,472
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	10.7	8.9
P/B	1.6	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	4.65%	735.7%
Việt Nam 3 năm	4.69%	610.6%
Việt Nam 10 năm	5.2%	126.1%
Mỹ 3 tháng	4.22%	13812.5%
Mỹ 2 năm	4.27%	484.3%
Mỹ 10 năm	3.65%	142.0%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	79.7	-0.18%
Vàng (USD/ounce)	1,789	0.07%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,718	-0.10%
EUR/VND	25,184	-0.27%
JPY/VND	17,902	-3.11%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	3.94%	223.7%
1 tuần	4.76%	235.9%
2 tuần	5.56%	258.7%
1 tháng	6.58%	259.0%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

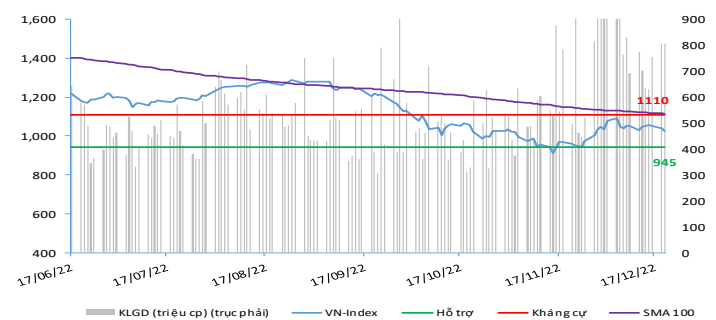
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 21/12/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index tiếp tục duy trì diễn biến suy yếu với áp lực điều chỉnh duy trì mạnh mẽ trong cả phiên giao dịch trong bối cảnh nhiều tín hiệu kỹ thuật ghi nhận dấu hiệu suy yếu. Dưới áp lực điều chỉnh lớn, vùng hỗ trợ 1.045-1.050 điểm đã không đủ mạnh để ổn định chỉ số, theo đó khả năng cao chỉ số VN-Index sẽ tìm về vùng hỗ trợ tại 970-980 điểm.

- **Chiến lược giao dịch:** **Duy trì tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 40/60**

Với dự địa áp lực điều chỉnh duy trì như hiện tại, CTS nhận định có khả năng cao chỉ số VN-Index sẽ về kiểm tra lại vùng hỗ trợ quan trọng tại 970-980 điểm. Theo đó, nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 40% cổ phiếu và 60% tiền mặt, chờ đợi dấu hiệu ổn định của chỉ số trước khi tham gia giải ngân trở lại.

VN-INDEX



THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

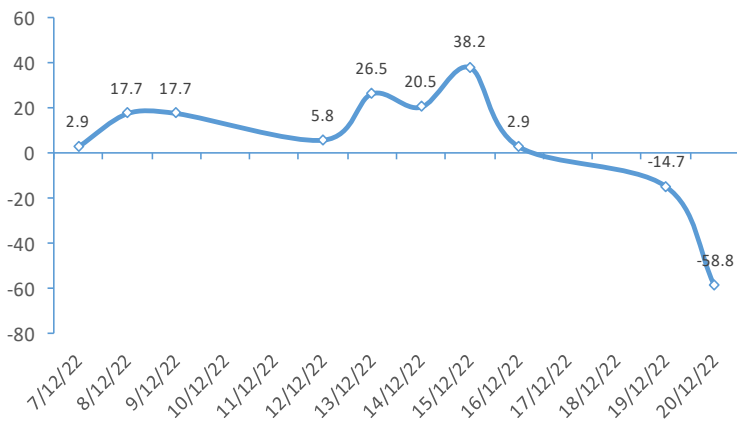
< -75 <	< -50 <	< -25 <	< +25 <	< +50 <	< +75 <
Giảm giá rất mạnh	Giảm giá mạnh	Giảm giá	Đi ngang	Tăng giá	Tăng giá mạnh

ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 21/12/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-6	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-1	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	-3
	MFI (14)	-3
	Stochastic (14,3,3)	-2
	MACD (12,26,9)	-2
Khối lượng	CMF	0
	OBV	-2
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-1	

Điểm đánh giá chung **-58.82**
 Nhận Định **Diễn biến giảm giá mạnh**

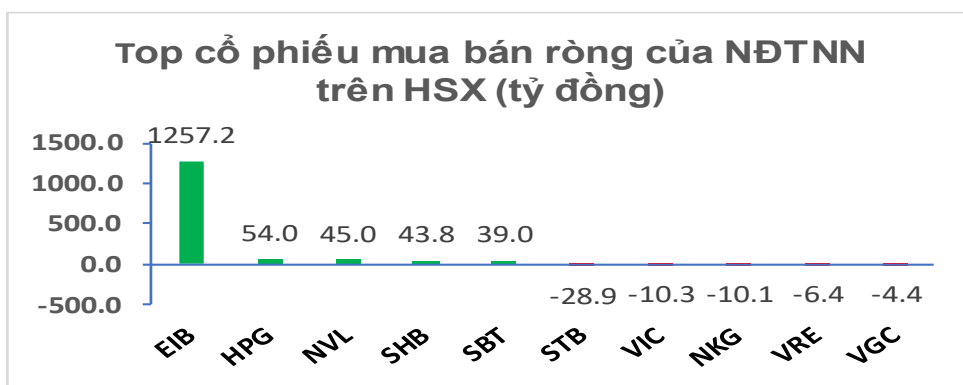
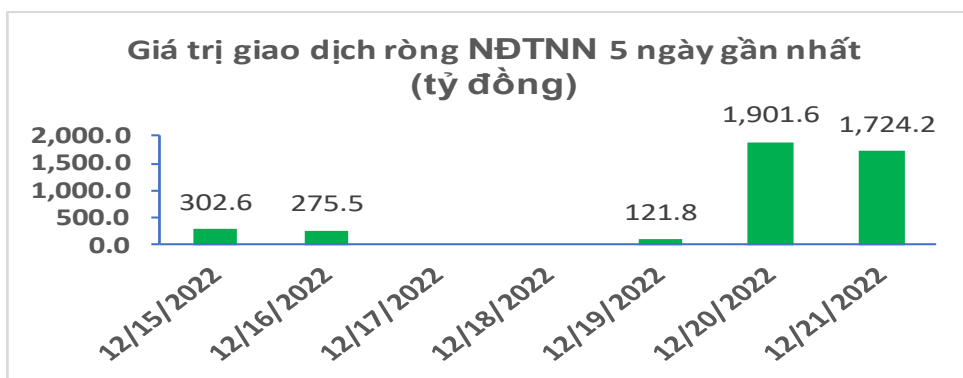
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



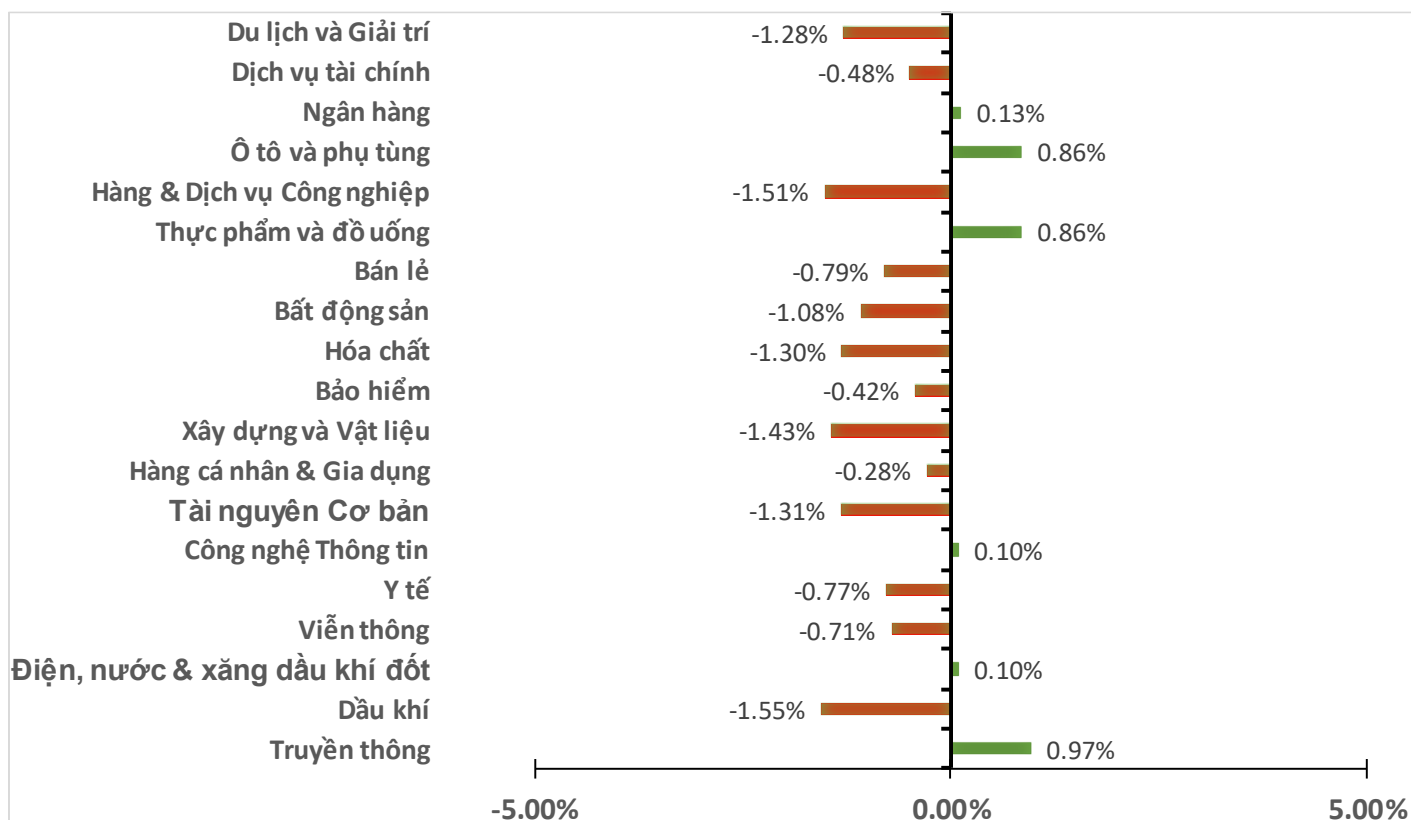
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 21/12/2022:

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

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



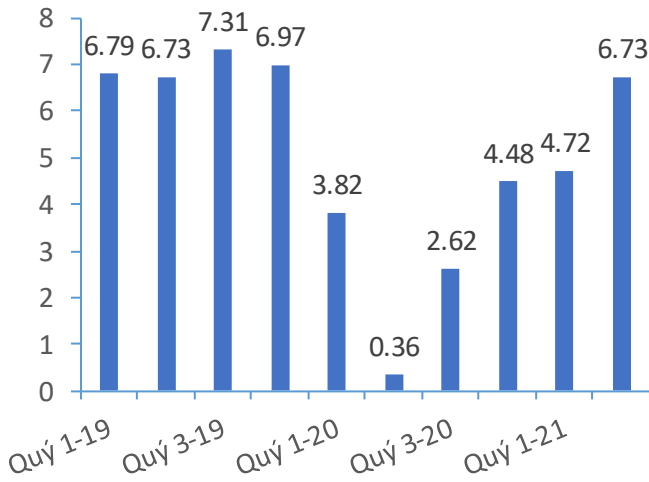
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 21.12.2022:



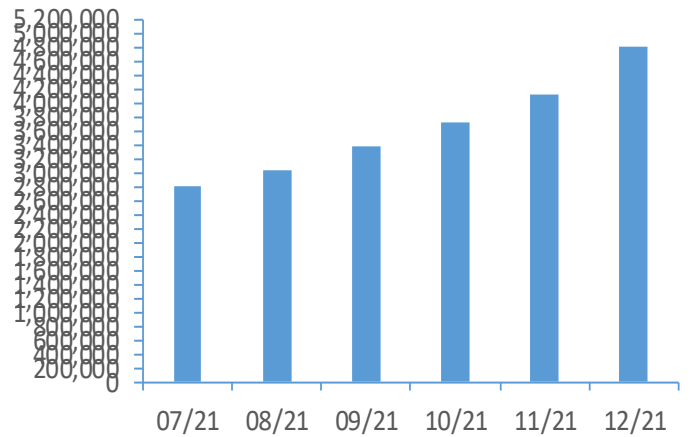
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

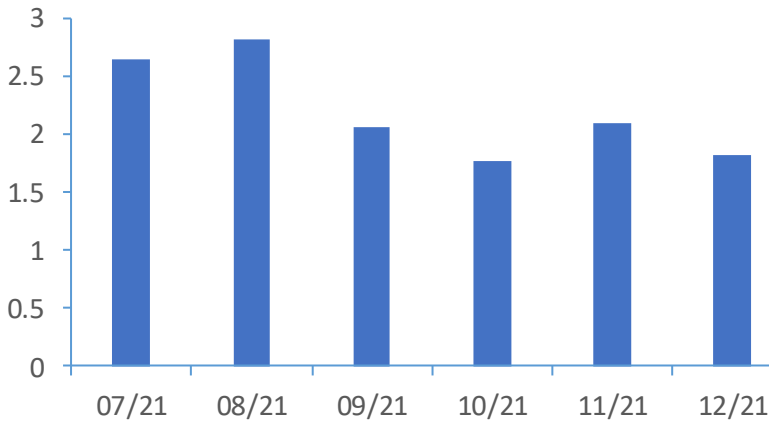
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



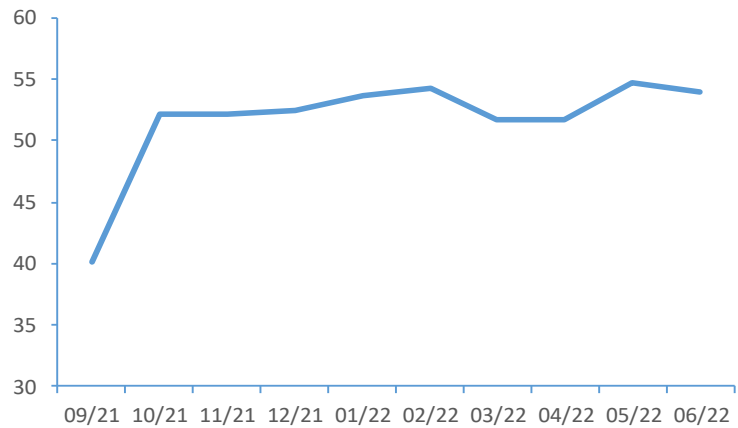
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



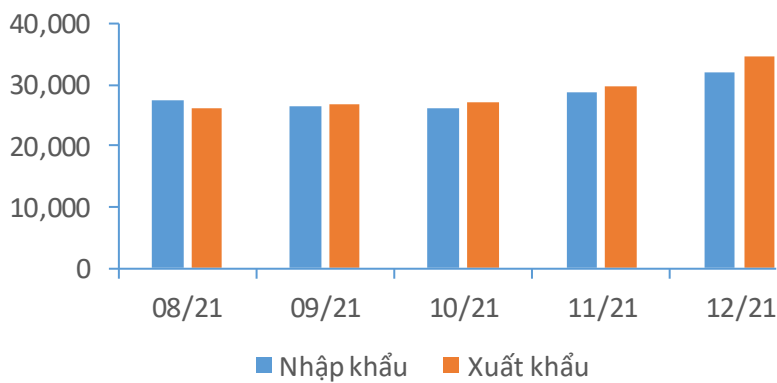
CPI Việt Nam (%)



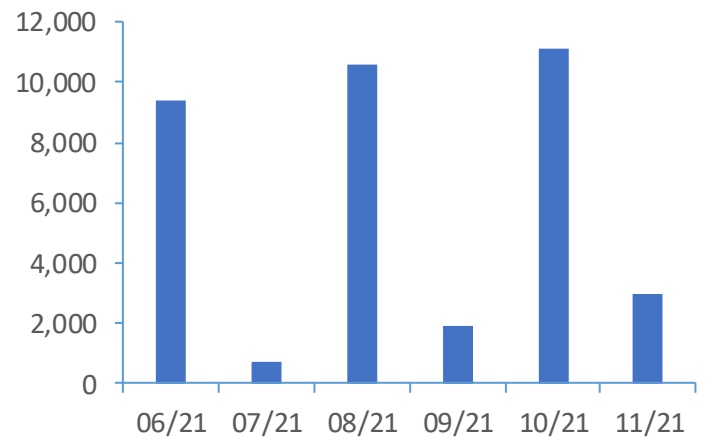
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Nhà máy, chuỗi cung ứng Trung Quốc lại hỗn loạn vì dịch COVID-19.

Việc đại dịch COVID-19 càn quét khắp Trung Quốc đang gây ra sự gián đoạn trên diện rộng trong bối cảnh việc thiếu nhân công có thể khiến dây chuyền sản xuất và logistics của các nhà máy phải tạm ngừng, chuỗi cung ứng rơi vào hỗn loạn và đứt gãy. Nhiều nhân viên văn phòng đã bắt đầu làm việc tại nhà nhưng một số nhà máy đang nhận thấy lực lượng bị mỏng dần vì nhân công bị nhiễm COVID-19. Điều này đang gây ra sự gián đoạn ngày càng lớn đối với chuỗi sản xuất và cung ứng, các chủ doanh nghiệp và giám đốc điều hành cho biết.

Niềm tin của doanh nghiệp Trung Quốc xuống thấp nhất gần thập kỷ.

Niềm tin của khối doanh nghiệp Trung Quốc giảm xuống mức thấp nhất kể từ tháng 1/2013, điều này cho thấy việc số lượng ca nhiễm COVID-19 gia tăng sau khi chính phủ đột ngột dỡ bỏ nhiều biện pháp kiểm dịch đang tác động tiêu cực đến hoạt động kinh tế. Chỉ số niềm tin của khối doanh nghiệp Trung Quốc giảm xuống 48.1 điểm trong tháng 12/2022, từ mức 51.8 điểm của tháng trước, theo khảo sát của World Economics đối với giám đốc bán hàng của hơn 2,300 doanh nghiệp trong giai đoạn ngày 1 – 16/12. Đây là mức thấp nhất kể từ khi World Economics bắt đầu khảo sát số liệu vào năm 2013.

Làn sóng tăng lãi suất ở châu Á có thể gần đạt đỉnh.

Các ngân hàng trung ương ở châu Á đã dành nguyên năm 2022 để đối phó với lạm phát bằng cách tăng lãi suất, và họ được cho là sẽ chuyển trọng tâm chính sách vào năm tới trong bối cảnh giá cả đang tăng chậm lại và các nền kinh tế bắt đầu cảm nhận được nguy cơ suy thoái toàn cầu. Hầu hết ngân hàng trung ương ở châu Á đều kém quyết liệt hơn Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) với 7 lần tăng lãi suất trong năm nay, do lạm phát ở khu vực này không quá nghiêm trọng.

Trung Quốc sẽ là động lực tăng trưởng cho kinh tế toàn cầu trong năm 2023.

Với tiềm năng về kinh tế, các chuyên viên phân tích tin rằng Trung Quốc sẽ tiếp tục là động lực quan trọng cho tăng trưởng kinh tế toàn cầu trong năm 2023. Trung Quốc là thị trường tiêu thụ lớn thứ hai thế giới, là nguồn đầu tư nước ngoài lớn thứ hai và cũng là đối tác thương mại lớn của hơn 130 quốc gia và khu vực. Nước này luôn cam kết thúc đẩy mở cửa và đẩy mạnh thúc đẩy một mô hình phát triển mới. Nhiều chuyên gia đặt hy vọng vào sự phục hồi mạnh mẽ của nền kinh Trung Quốc để tạo động lực mạnh mẽ cho kinh tế thế giới trong thời gian tới.

WB hạ dự báo tăng trưởng kinh tế của Trung Quốc năm 2022.

Ngân hàng Thế giới (WB) ngày 20/12 hạ dự báo tăng trưởng kinh tế của Trung Quốc năm 2022 xuống còn 2,7%, giảm so với mức 4,3% đưa ra hồi tháng 6, viện dẫn tác động do dịch COVID-19 và hoạt động yếu kém trong ngành bất động sản của nền kinh tế lớn thứ hai thế giới. Thông cáo báo chí của WB nêu rõ: "Hoạt động kinh tế ở Trung Quốc tiếp tục biến động lên xuống do tác động của đại dịch, đà tăng trưởng chậm lại và phục hồi không đồng đều. Tăng trưởng GDP thực dự báo đạt 2,7% trong năm nay, trước khi phục hồi lên 4,3% vào năm 2023 nhờ mở cửa trở lại nền kinh tế".



TIN DOANH NGHIỆP

PTB | Tin cổ phiếu.

Ngày 16/12/2022, CTCP Phú Tài (HOSE: PTB) đã thông qua Nghị quyết ĐHĐCĐ bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản về việc mua lại cổ phiếu của Công ty. Cụ thể, ĐHĐCĐ PTB đã thông qua dừng phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) đã được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên 2022 ngày 16/04. Theo đó, Công ty dự kiến mua lại 6.5 triệu cp trong tổng số hơn 68 triệu cp đang lưu hành, tương đương 9.55%. Mục đích mua lại cổ phiếu quỹ nhằm tăng thanh khoản cho cổ phiếu, gia tăng lợi ích cho cổ đông. Thời gian dự kiến thực hiện giao dịch mua lại cổ phiếu quỹ là vào nửa đầu năm 2023. Khoảng giá mua vào sẽ được HĐQT quyết định.

VDS | Tin cổ phiếu.

Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) mới đây đã ban hành quyết định xử phạt đối với CTCP Chứng khoán Rồng Việt (HOSE: VDS). Theo đó, Công ty bị xử phạt 125 triệu đồng vì đã vi phạm quy định về cung cấp dịch vụ tư vấn. Trong các hồ sơ tư vấn phát hành trái phiếu riêng lẻ của một số công ty cổ phần chưa đại chúng trong năm 2021 và 6 tháng đầu năm 2022, nội dung hợp đồng tư vấn và đại lý phát hành trái phiếu giữa Công ty và khách hàng không có thỏa thuận về đối tượng được bán trái phiếu.

KDC | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 16/12/2022, HĐQT CTCP Tập đoàn KIDO (HOSE: KDC) đã thông qua quyết định thoái vốn khỏi Chuk Tea & Coffee (tiền thân là Chuk Chuk) - chuỗi cửa hàng F&B từng được Công ty đặt nhiều kỳ vọng hồi đầu năm. Cụ thể, theo quyết định từ HĐQT, Tập đoàn KIDO sẽ thoái vốn khỏi mảng bán lẻ theo chuỗi cửa hàng của CTCP Đầu tư Thương mại TTV - đơn vị sở hữu chuỗi F&B Chuk Tea & Coffee (tiền thân là Chuk Chuk). Hiện, chưa rõ lý do khiến KIDO thoái vốn khỏi chuỗi cửa hàng này.

ITA | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Đại học Tân Tạo, cổ đông lớn thứ hai của CTCP Đầu tư và Công nghiệp Tân Tạo (HOSE: ITA), đã đăng ký mua thỏa thuận 10 triệu cp ITA từ ngày 20/12/2022-12/01/2023. Nếu giao dịch diễn ra thành công, tỷ lệ sở hữu của Đại học Tân Tạo tại ITA sẽ tăng từ 13.54% lên 14.61%, tương đương hơn 137 triệu cp. Ước tính, Đại học Tân Tạo cần chi hơn 50 tỷ đồng nếu muốn mua thành công số cổ phiếu đã đăng ký.

GEX | Tin giao dịch nội bộ.

Trong thời gian từ 14-19/12/2022, Công ty TNHH MTV Đầu tư GEX đã bán xong 80 triệu cp của CTCP Tập đoàn GELEX (HOSE: GEX) đăng ký trước đó, theo phương thức khớp lệnh và thỏa thuận. Sau giao dịch, Đầu tư GEX giảm tỷ lệ sở hữu tại GEX từ 13.3% (gần 113.3 triệu cp) xuống còn 3.91% (33.27 triệu cp). Trong thời gian Đầu tư GEX thực hiện giao dịch, cổ phiếu GEX ghi nhận hơn 66 triệu cp được giao dịch thỏa thuận trong 3 ngày từ 14-16/12, với tổng giá trị hơn 1,012 tỷ đồng, bình quân 15,000 đồng/cp. Tạm tính theo giá 15,000 đồng/cp, Đầu tư GEX đã thu về khoảng 1,200 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