

LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX HƯỚNG VỀ VÙNG HỖ TRỢ 970-980 ĐIỂM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,376	1.60%
S&P 500	3,878	1.49%
Nikkei	26,508	0.46%
Hang Sheng	19,656	2.59%
VIX	20	-6.56%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,022.6	1,038.3
	1D	0.37%
	YTD	-31.42%
0.37%		0.51%
-31.42%		-32.17%
GTGD (tỷ VND)	12,898	4,446
Vốn hoá (tỷ VND)	4,064,374	2,888,785
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	4.61%
Việt Nam 3 năm	4.67%
Việt Nam 10 năm	5.2%
Mỹ 3 tháng	4.24%
Mỹ 2 năm	4.19%
Mỹ 10 năm	3.63%

Giá hàng hoá

	1D
Dầu Brent (USD/thùng)	82.4
Vàng (USD/ounce)	1,818

Tỷ giá

	1D
USD/VND	23,692
EUR/VND	25,205
JPY/VND	17,976

Lãi suất liên ngân hàng

	YTD
Qua đêm	3.45%
1 tuần	4.40%
2 tuần	5.95%
1 tháng	6.85%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

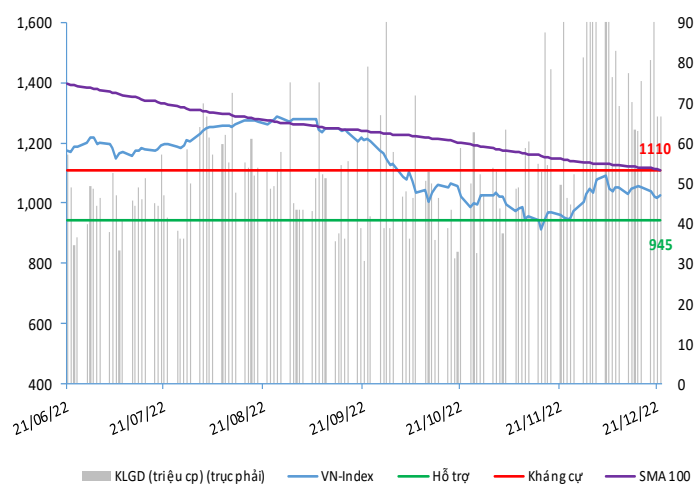
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 22/12/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm mạnh.

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, 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 dư 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



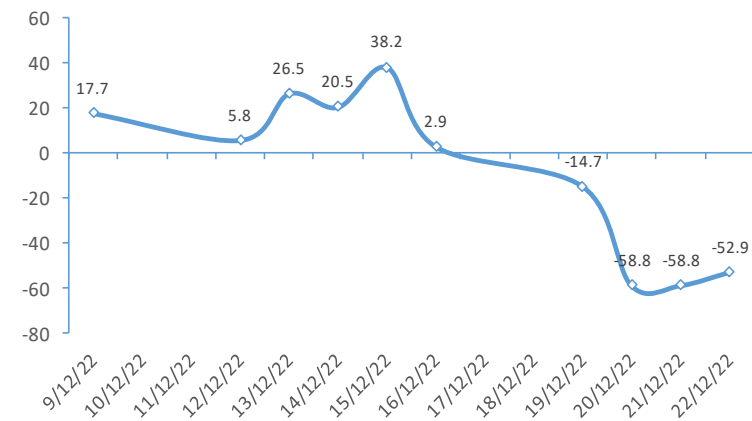
THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

< -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 22/12/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-7	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-1	
	RSI (14)	-1
	MFI (14)	-3
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	-2	
	MACD (12,26,9)	-2
	CMF	-2
Khối lượng OBV	1	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-1	
Điểm đánh giá chung	-52.94	
Nhận Định	Giảm giá mạnh	

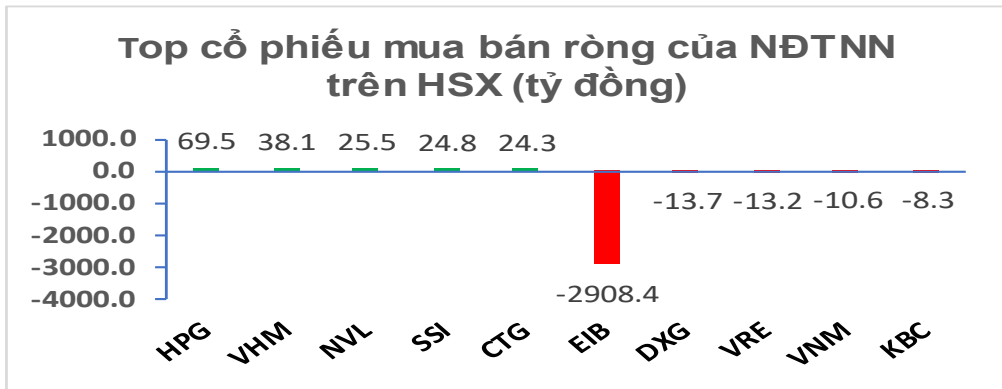
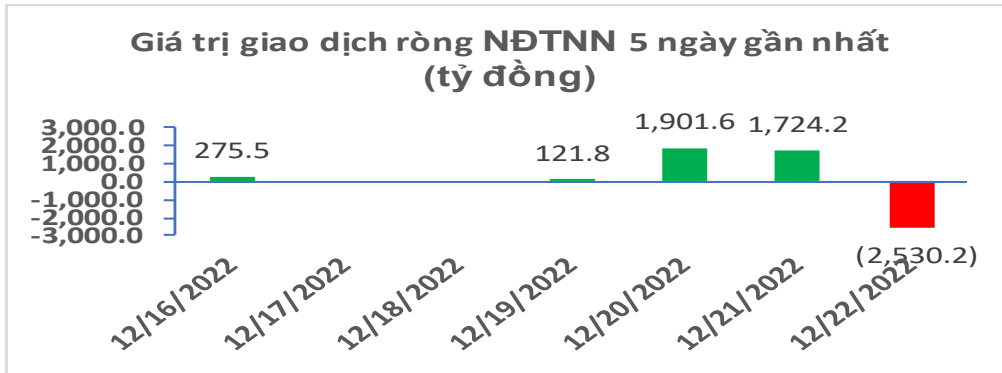
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



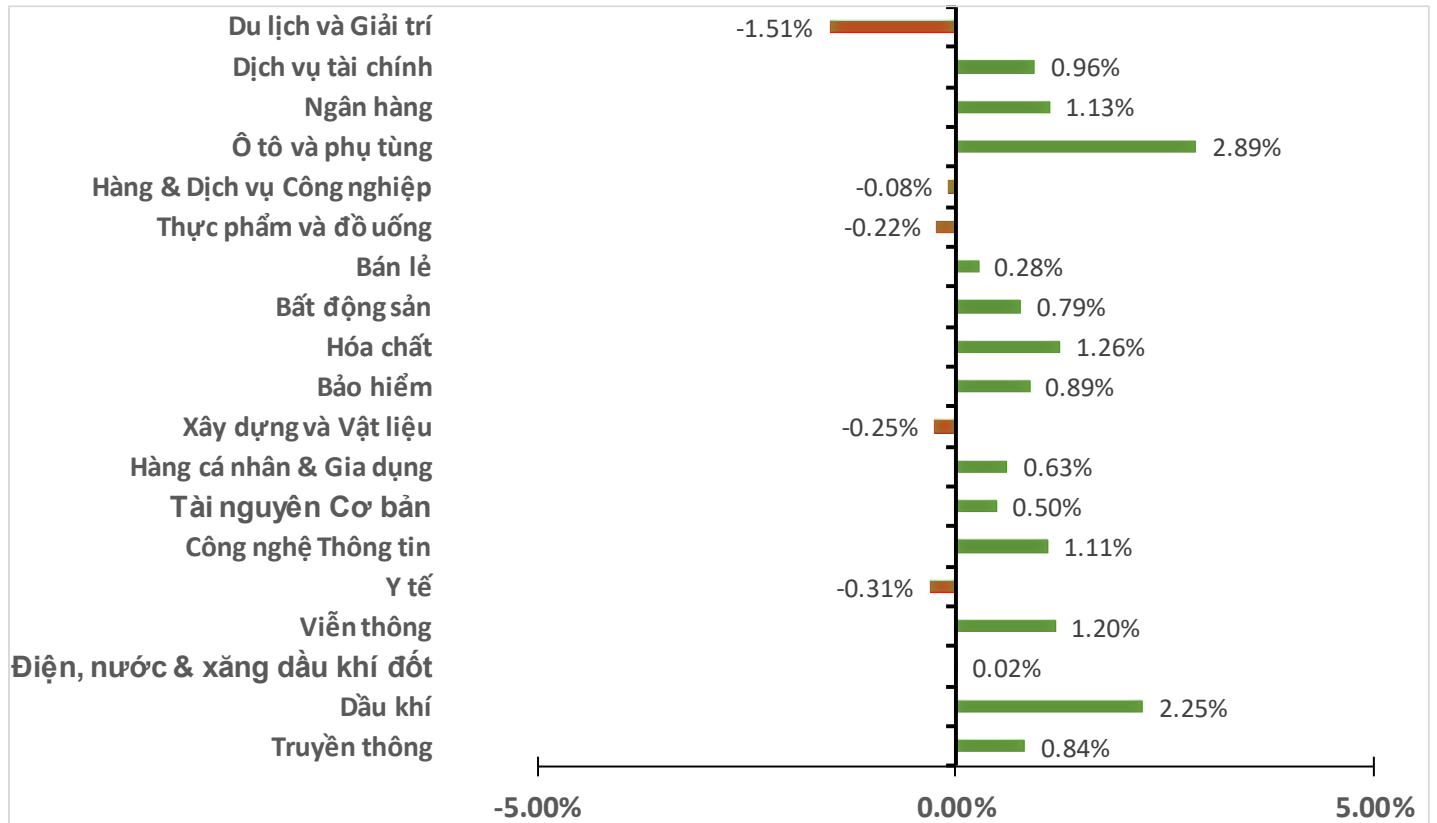
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 22/12/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-73.6	Giảm giá mạnh
2	BVH	-63.6	Giảm giá mạnh
3	CTG	-71.0	Giảm giá mạnh
4	FPT	-46.0	Giảm giá
5	GAS	-63.8	Giảm giá mạnh
6	HDB	-53.5	Giảm giá mạnh
7	HPG	-60.8	Giảm giá mạnh
8	MBB	-55.8	Giảm giá mạnh
9	MSN	-45.2	Giảm giá
10	MWG	-51.3	Giảm giá mạnh
11	PLX	-62.9	Giảm giá mạnh
12	PNJ	-47.7	Giảm giá
13	POW	-53.2	Giảm giá mạnh
14	REE	-47.5	Giảm giá
15	SSI	-65.6	Giảm giá mạnh
16	STB	-62.0	Giảm giá mạnh
17	TCB	-60.0	Giảm giá mạnh
18	VCB	-66.3	Giảm giá mạnh
19	VHM	-40.1	Giảm giá
20	VIC	-40.4	Giảm giá
21	VJC	-44.1	Giảm giá
22	VNM	-37.5	Giảm giá
23	VPB	-69.8	Giảm giá mạnh
24	VRE	-56.4	Giảm giá mạnh

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



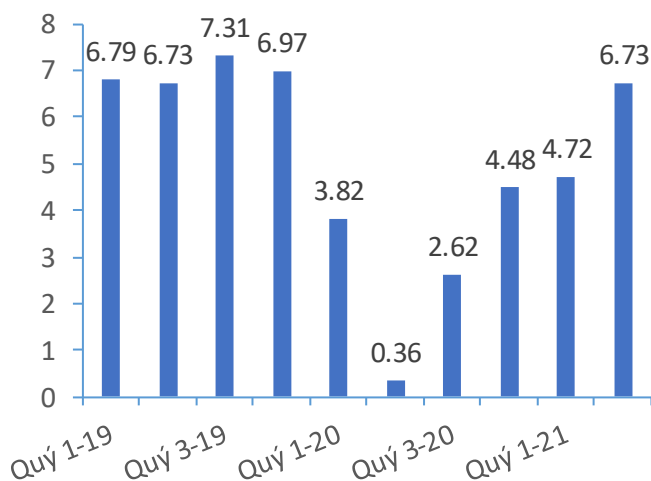
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 22.12.2022:



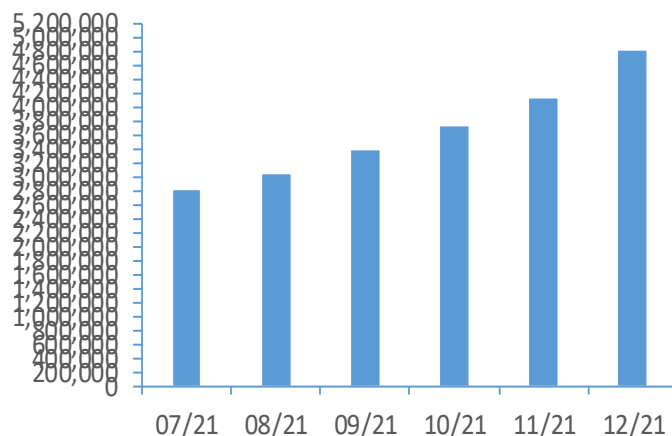
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

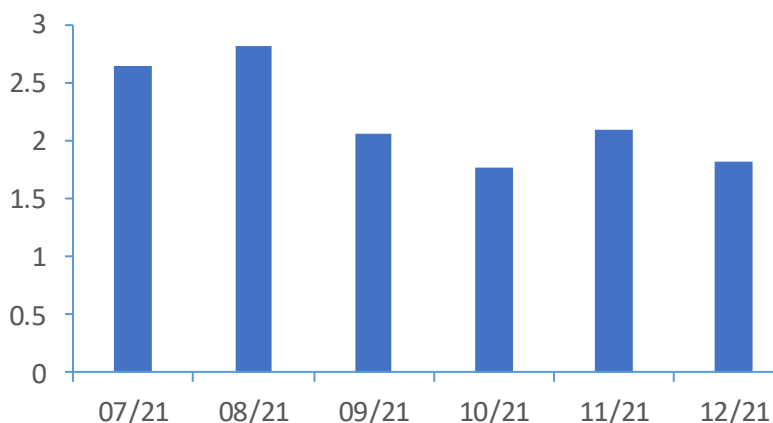
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



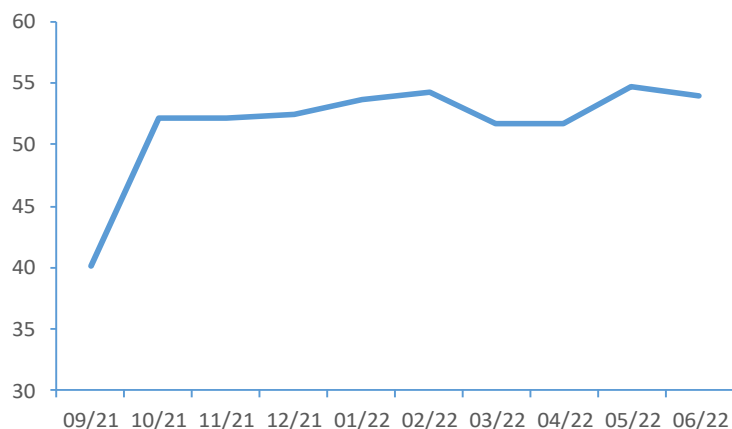
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



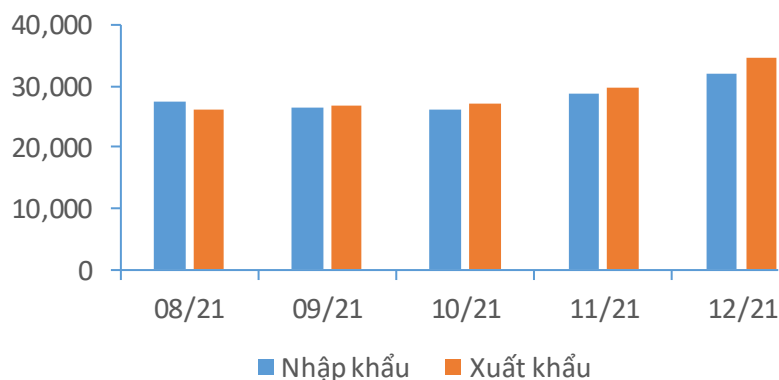
CPI Việt Nam (%)



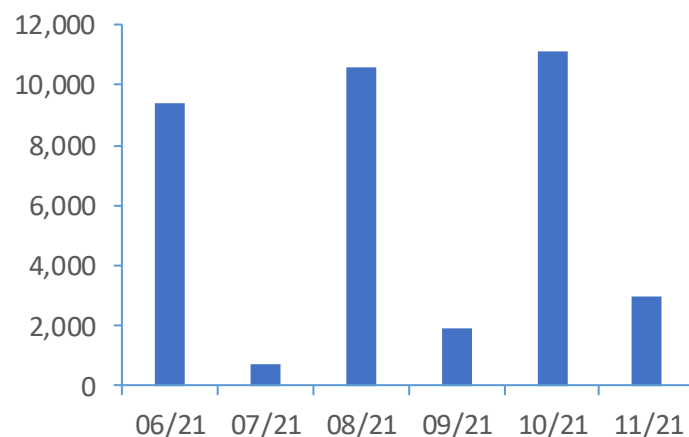
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Mỹ dựng 'hàng rào silicon', chặn đà phát triển bán dẫn của Trung Quốc.

Mỹ đang nhắm đến việc xây dựng một "hàng rào silicon" xung quanh Trung Quốc, một hàng rào trừng phạt nhằm ngăn cản Bắc Kinh nhập khẩu công nghệ sản xuất chip tiên tiến. Theo kênh truyền hình RT, Washington đang tìm cách lôi kéo các quốc gia đồng minh ủng hộ các quy định xuất khẩu công nghệ bán dẫn nhằm vào Bắc Kinh. Sau khi áp dụng các biện pháp trừng phạt mới vào tháng trước, Mỹ muốn phong tỏa những tiến bộ công nghệ của Trung Quốc như một đòn bẩy trong nỗ lực kiềm chế sự trỗi dậy của quốc gia châu Á này.

Thị trường trái phiếu toàn cầu bị bán tháo sau quyết định gây sốc của BOJ.

Quyết định thay đổi chính sách kiểm soát đường cong lợi suất trái phiếu của Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BOJ) đã kích hoạt làn sóng bán tháo trên thị trường trái phiếu chính phủ trên toàn cầu. Ngày 20/12, Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BOJ) bất ngờ nới rộng biên độ lợi suất mục tiêu, cho phép lợi suất trái phiếu chính phủ Nhật Bản kỳ hạn 10 năm tăng hoặc giảm trong phạm vi 50 điểm cơ bản xung quanh mức mục tiêu 0%, lớn hơn biên độ 25 điểm cơ bản trước đó. Động thái này đã khiến thị trường trái phiếu chính phủ toàn cầu đồng loạt giảm trong phiên 20/12. Trong đó, lợi suất trái phiếu chính phủ Nhật Bản kỳ hạn 10 năm tăng 0.19% lên 0.44%, mức cao nhất kể từ năm 2015, theo số liệu của Bloomberg. Sau đó, lợi suất giảm nhẹ về 0.4%.

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.

Nỗi ám ảnh từ cuộc Đại suy thoái quay trở lại.

Tâm lý bi quan đang bao trùm các triệu phú đầu tư tại Mỹ. Kể từ cuộc khủng hoảng tài chính và Đại suy thoái cách đây hơn một thập kỷ, họ chưa từng bi quan như thế này. Theo một khảo sát của CNBC với các triệu phú, đa số tin rằng chứng khoán Mỹ sẽ lao dốc với tốc độ 2 chữ số trong năm tới. Tâm lý bi quan này chưa từng xuất hiện kể từ năm 2008. Theo đó, 56% nhà đầu tư triệu phú được khảo sát cho rằng chỉ số S&P 500 sẽ giảm 10% vào năm sau. Gần 1/3 đặt cược vào mức giảm hơn 15%. Cuộc khảo sát của CNBC được thực hiện với các nhà đầu tư nắm giữ hơn 1 triệu USD. Những triệu phú này tin rằng cổ phiếu lao dốc sẽ khiến tài sản của họ giảm đi.

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.



TIN DOANH NGHIỆP

HPX | Giao dịch nội bộ.

Ông Đỗ Quý Hải - Chủ tịch HĐQT CTCP Đầu tư Hải Phát (HOSE: HPX) vừa đăng ký bán ra 10 triệu cp HPX với mục đích cơ cấu danh mục đầu tư. Giao dịch dự kiến được thực hiện theo phương thức khớp lệnh/thỏa thuận từ ngày 27/12/2022-24/01/2023. Nếu thoái bớt vốn thành công, tỷ lệ sở hữu của vị lãnh đạo này tại HPX sẽ giảm còn 19.6% vốn điều lệ.

SBT | Giao dịch nội bộ.

Bà Đặng Huỳnh Ước My - Phó Chủ tịch HĐQT CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa (HOSE: SBT) báo cáo đã mua khớp lệnh thành công 5 triệu cp SBT trong thời gian từ 28/11-19/12/2022. Sau giao dịch, bà My nâng sở hữu tại SBT từ hơn 100.1 triệu cp (15.39%) lên 112.1 triệu cp (16.14%). Chiếu theo giá đóng cửa cổ phiếu SBT cuối phiên 19/12 là 13,500 đồng/cp, bà My có thể đã chi gần 68 tỷ đồng để hoàn tất giao dịch đã đăng ký.

TGG | Giao dịch nội bộ.

Một cá nhân đã mua vào lượng lớn cổ phiếu của CTCP Louis Capital (HOSE: TGG) và trở thành cổ đông lớn tại đây. Ngày 16/12, ông Ngô Quang Tuấn mua vào 1 triệu cp TGG, nâng sở hữu tại đây lên mức 2.1 triệu cp, tương ứng 7.69% vốn điều lệ. Trong phiên ông Tuấn giao dịch, TGG ghi nhận giao dịch thỏa thuận với khối lượng 1 triệu cp, đúng bằng khối lượng cá nhân này giao dịch. Giá bình quân là 3,990 đồng/cp. Như vậy, khả năng cao ông Tuấn đã chi ra gần 4 tỷ đồng cho giao dịch này.

XHC | Giao dịch nội bộ.

Ông Đào Đức Chính trở thành cổ đông lớn của CTCP Xuân Hòa Việt Nam (UPCoM: XHC) sau khi ông Vương Xuân Hùng thoái vốn. Cụ thể, trong 2 phiên 15 và 16/12, ông Đào Đức Chính đã mua 2.05 triệu cp XHC, tăng sở hữu từ 596,800 cp (2.83%) lên mức 2.65 triệu cp, chiếm 12.56% vốn tại đây, trở thành cổ đông lớn của XHC. Ở chiều ngược lại, ông Vương Xuân Hùng rời ghế cổ đông lớn của XHC sau khi bán 500,000 cp trong phiên 14/12, giảm tỷ lệ sở hữu từ 5.93% (1.25 triệu cp) xuống còn 3.56% (750,300 cp).

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.

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