

DỰ ĐÁI HỒI PHỤC DUY TRÌ, VN-INDEX ỔN ĐỊNH TRÊN NGƯỠNG 1.000 ĐIỂM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,242	0.11%
S&P 500	3,829	-0.40%
Nikkei	26,341	-0.41%
Hang Seng	19,865	1.39%
VIX	22	3.74%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,015.7	1,04.0
	1D	0.65%
	YTD	-34.02%
GTGD (tỷ VND)	10,671	4,111
Vốn hoá (tỷ VND)	4,007,349	2,844,362
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	10.6	8.7
P/B	1.6	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	4.58%	722.9%
Việt Nam 3 năm	4.73%	617.2%
Việt Nam 10 năm	5%	140.4%
Mỹ 3 tháng	4.39%	14373.4%
Mỹ 2 năm	4.33%	492.6%
Mỹ 10 năm	3.83%	154.1%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	83.8	-0.68%
Vàng (USD/ounce)	1,815	1.05%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,636	-0.13%
EUR/VND	25,147	-0.07%
JPY/VND	17,646	0.40%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	3.43%	181.4%
1 tuần	4.70%	231.7%
2 tuần	5.73%	269.4%
1 tháng	6.53%	256.0%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

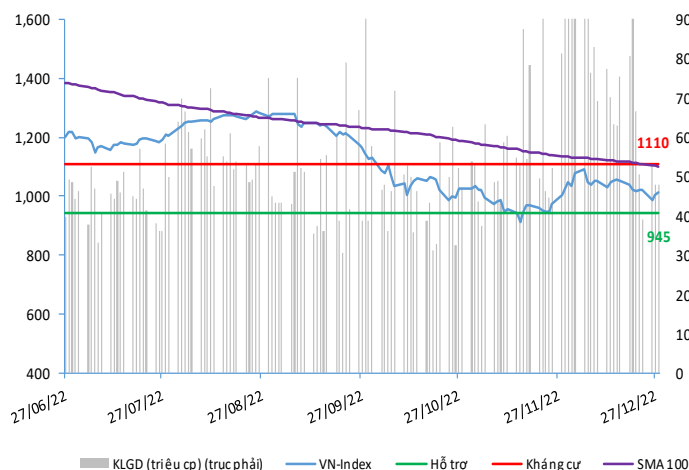
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 28/12/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến hồi phục với dòng tiền tham gia thị trường khả quan mặc dù vẫn còn khá thận trọng. Diễn biến hồi phục này được đánh giá khá tốt khi dàn trải đều ở hầu hết các nhóm cổ phiếu, góp phần giúp chỉ số ổn định trên ngưỡng 1.000 điểm.

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

Với diễn biến hồi phục của chỉ số VN-Index trở lại ngưỡng 1.000 điểm và duy trì kịch bản khá ổn định tại đây, nhà đầu tư có thể duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 50% cổ phiếu và 50% tiền mặt. Tuy nhiên, nhà đầu tư vẫn nên thận trọng trong bối cảnh diễn biến hiện tại của chỉ số chính vẫn đang ở pha giảm điểm mạnh, tương ứng với kịch bản chỉ số VN-Index vẫn có thể bị điều chỉnh về vùng hỗ trợ 940-945 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

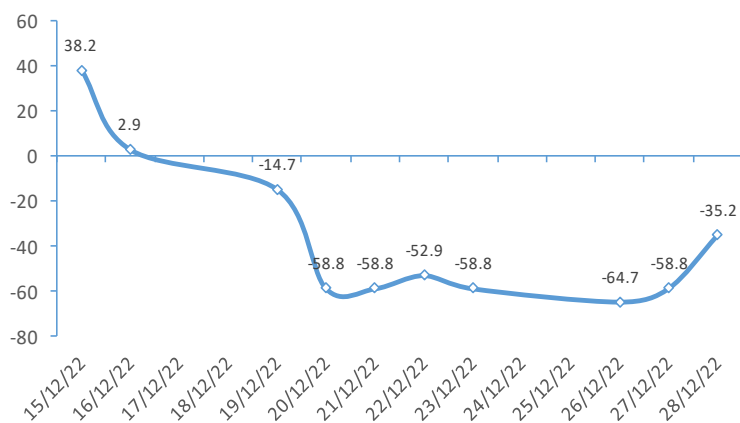
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 28/12/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-5	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-1	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	1
	MFI (14)	-3
	Stochastic (14,3,3)	1
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	-2
Khối lượng	OBV	0
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	0	
Điểm đánh giá chung	-35.29	
Nhận Định	Giảm giá	

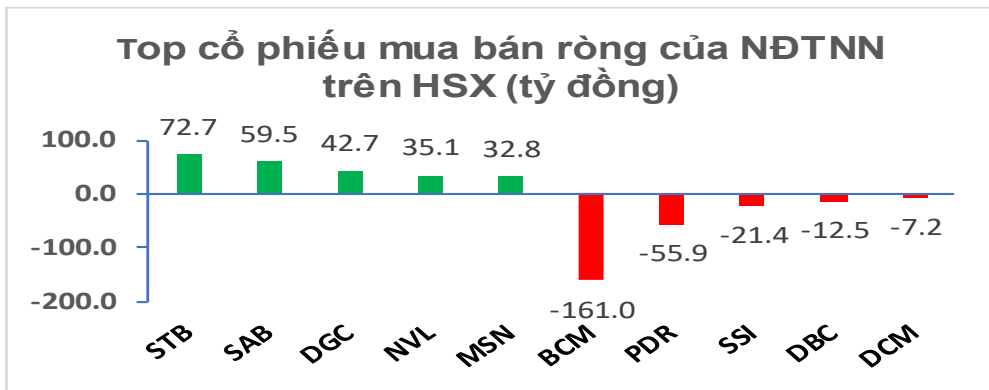
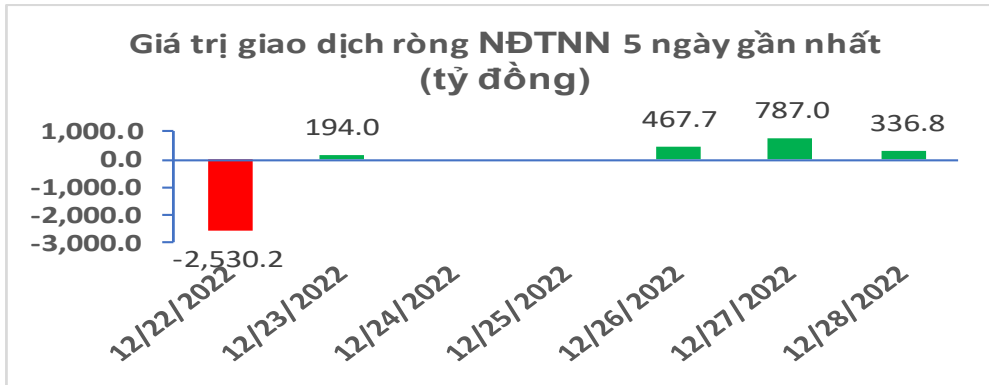
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 28/12/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-56.3	Giảm giá mạnh
2	BVH	-48.7	Giảm giá
3	CTG	-54.3	Giảm giá mạnh
4	FPT	-35.2	Giảm giá
5	GAS	-48.8	Giảm giá
6	HDB	-40.9	Giảm giá
7	HPG	-46.5	Giảm giá
8	MBB	-42.7	Giảm giá
9	MSN	-34.5	Giảm giá
10	MWG	-39.3	Giảm giá
11	PLX	-48.1	Giảm giá
12	PNJ	-36.5	Giảm giá
13	POW	-40.7	Giảm giá
14	REE	-36.3	Giảm giá
15	SSI	-50.2	Giảm giá mạnh
16	STB	-47.4	Giảm giá
17	TCB	-45.9	Giảm giá
18	VCB	-50.7	Giảm giá mạnh
19	VHM	-30.7	Giảm giá
20	VIC	-30.9	Giảm giá
21	VJC	-33.7	Giảm giá
22	VNM	-28.7	Giảm giá
23	VPB	-53.4	Giảm giá mạnh
24	VRE	-43.1	Giảm giá

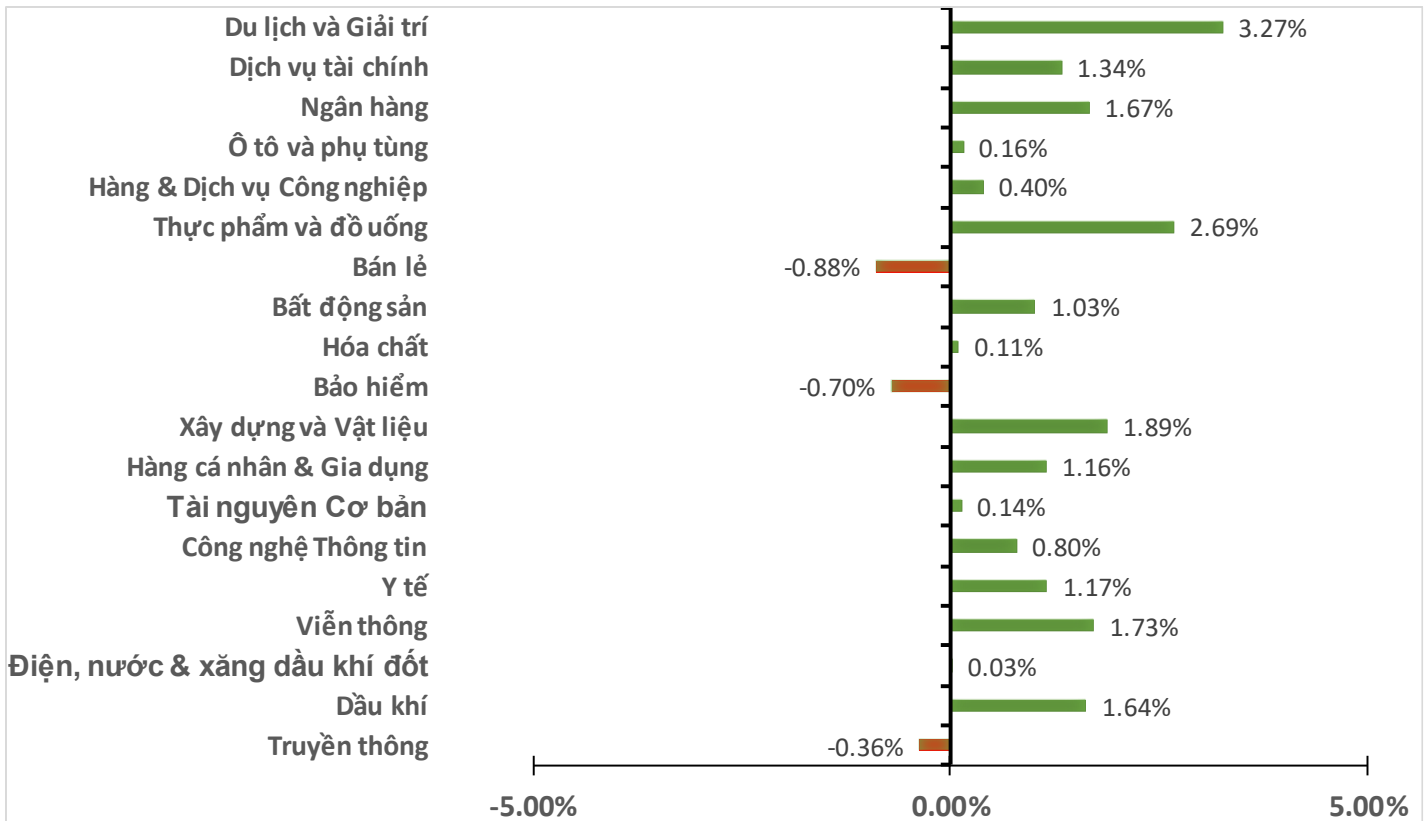
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 28.12.2022:



Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



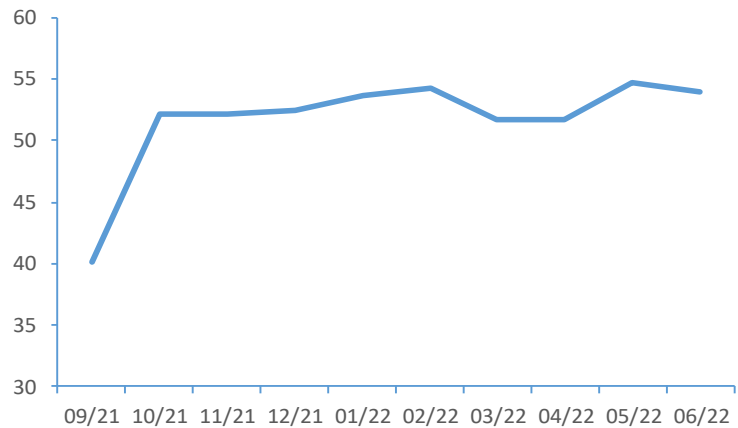
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



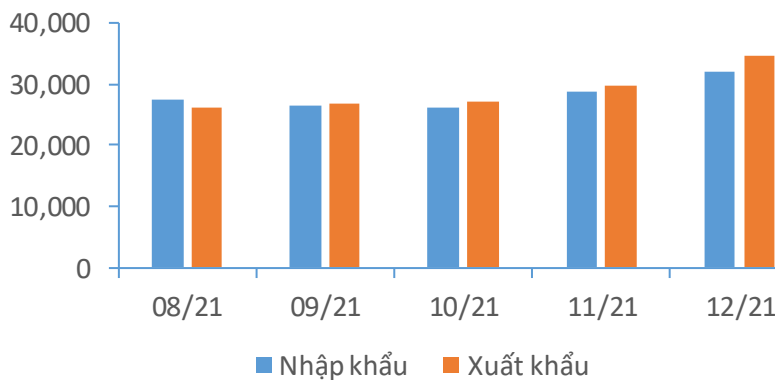
CPI Việt Nam (%)



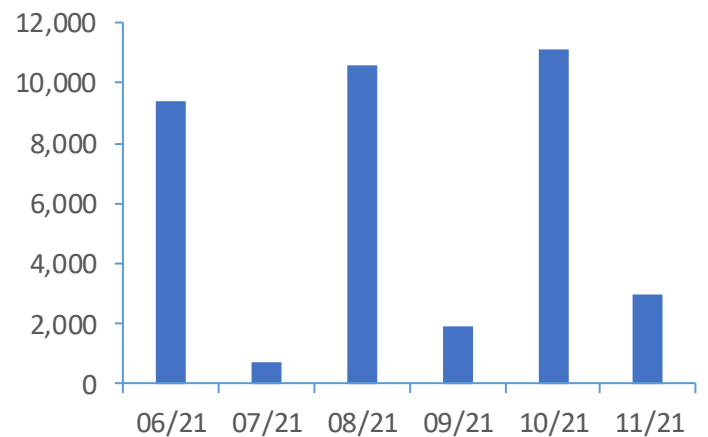
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Kinh tế toàn cầu đối mặt với suy thoái trong năm 2023.

Theo Trung tâm nghiên cứu kinh tế và kinh doanh (CEBR), thế giới phải đối mặt với suy thoái kinh tế vào năm 2023, khi chi phí đi vay cao hơn nhằm giải quyết lạm phát khiến một số nền kinh tế bị suy giảm. Nền kinh tế toàn cầu lần đầu tiên vượt mốc 100.000 tỷ USD vào năm 2022 nhưng sẽ chững lại vào năm 2023 khi các nhà hoạch định chính sách tiếp tục cuộc chiến chống lại giá cả tăng vọt. CEBR lấy dữ liệu cơ sở từ Triển vọng kinh tế thế giới của IMF và sử dụng mô hình nội bộ để dự báo tăng trưởng, lạm phát và tỷ giá hối đoái.

Áp lực lạm phát toàn cầu gia tăng.

Áp lực lạm phát cơ bản vẫn đang gia tăng ở hầu hết nền kinh tế phát triển lớn mặc dù lạm phát toàn phần có xu hướng giảm gần đây, và điều này cho thấy các ngân hàng trung ương có thể sẽ phải tiếp tục thắt chặt chính sách trong những tháng tới. Theo một phân tích của Financial Times dựa trên các số liệu chính thức, lạm phát cơ bản - không tính đến sự thay đổi trong giá thực phẩm và năng lượng, đang gia tăng ở nhiều nơi trên thế giới. Lạm phát cơ bản vốn được các nhà thiết lập lãi suất coi là con số chính xác hơn trong việc đo lường mức độ dai dẳng của áp lực giá cả.

Vàng thế giới lên cao nhất trong 6 tháng.

Giá vàng tăng lên mức cao nhất trong 6 tháng vào ngày thứ Ba (27/12), nhờ sự lạc quan xung quanh quyết định nới lỏng các biện pháp kiểm soát Covid-19 của Trung Quốc. Theo đó, kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Ba, hợp đồng vàng giao ngay tiến 0.9% lên 1,813.48 USD/oz, sau khi tăng lên mức 1,832.99 USD/oz hồi đầu phiên, mức cao nhất kể từ ngày 27/6/2022 trong bối cảnh quốc gia tiêu thụ vàng hàng đầu Trung Quốc đã nới lỏng các quy định về cách ly, trong một bước tiến quan trọng hướng đến nới lỏng các biện pháp kiểm soát ở biên giới, vốn đã bị đóng cửa kể từ năm 2020.

Các nhà đầu tư lớn ủng hộ trái phiếu kể từ sau khủng hoảng tài chính 2008.

Các nhà đầu tư lớn đang quay trở lại thị trường trái phiếu sau đợt bán tháo lịch sử trong năm 2022, trong đó, các nhà quản lý lần đầu tiên ủng hộ đầu tư vào trái phiếu thay vì các loại tài sản khác kể từ sau cuộc khủng hoảng tài chính năm 2008. Lần đầu tiên kể từ năm 2009, giới đầu tư tăng tỷ trọng trái phiếu so với các loại tài sản khác trong danh mục của họ, theo khảo sát tháng 12/2022 của Bank of America (được thực hiện với các quỹ quản lý có tổng tài sản trị giá hơn 800 tỷ USD).

Doanh số bán nhà ở Mỹ giảm kỷ lục 35% trong tháng 11.

Doanh số bán nhà giảm 35% so với cùng kỳ, theo một báo cáo gần đây của Redfin, đánh dấu mức giảm mạnh nhất kể từ khi công ty môi giới bất động sản này bắt đầu thu thập thông tin từ năm 2012. Một báo cáo khác cho thấy trong tháng 11/2022, doanh số bán nhà đã thuộc sở hữu trước đó giảm tháng thứ 10 liên tiếp, chuỗi giảm dài nhất kể từ năm 1999. Nỗ lực kiểm soát lạm phát của Fed trong năm nay đã đẩy thị trường nhà ở rơi vào thế khó, với chi phí đi vay quá cao khiến những người mua tiềm năng phải đứng ngoài thị trường.



TIN DOANH NGHIỆP

DLG | Tin giao dịch nội bộ.

Mới đây, HĐQT CTCP Tập đoàn Đức Long Gia Lai (HOSE: DLG) thông qua việc cấu trúc lại khoản đầu tư góp vốn tại các công ty liên kết. Cụ thể, DLG sẽ thoái toàn bộ vốn góp tại CTCP Đức Long Tây Nguyên và CTCP DLG CY Việt Nam. Trên thị trường, cổ phiếu DLG đã bị HOSE chuyển từ diện kiểm soát sang cảnh báo từ ngày 18/04/2022, do kết quả kinh doanh thua lỗ tính đến thời điểm cuối tháng 12/2021.

VCB | Tin cổ phiếu.

Mới đây, Vietcombank được ngân hàng nhà nước tăng giới hạn tín dụng tối đa. Theo đó, Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam đã thực hiện tốt các tiêu chí, chỉ tiêu về an toàn vốn, về thanh khoản, về chất lượng điều hành cũng như đạt kết quả tốt về hoạt động kinh doanh. Bên cạnh đó, Vietcombank cũng đã thực hiện tốt các chỉ đạo của NHNN như giảm lãi suất, cho vay đối với doanh nghiệp và người dân cũng như hỗ trợ cho tổ chức tín dụng yếu kém.

PNJ | Tin cổ phiếu.

CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận (PNJ) vừa chốt ngày 9/1/2023 là ngày đăng ký cuối cùng để nhận cổ tức đợt 1 năm 2022 với tỷ lệ 6% bằng tiền. Tương ứng ngày giao dịch không hưởng quyền là 6/1/2023. Với hơn 246 triệu cổ phiếu đang lưu hành, ước tính PNJ sẽ chi gần 148 tỷ đồng để trả cổ tức. Ngày thanh toán dự kiến là 30/1 năm 2023.

XMC | Tin giao dịch nội bộ.

Công ty TNHH Khải Hưng đăng ký bán thỏa thuận toàn bộ gần 13.5 triệu cp đang sở hữu tại CTCP Đầu tư Xây dựng Xuân Mai (UPCoM: XMC), tương đương 20.01% vốn, trong thời gian từ 29/12/2022-13/01/2023. Cùng thời gian, bà Nguyễn Minh Trang, con ông Nguyễn Đức Cử - Phó Chủ tịch HĐQT XMC, đăng ký mua thỏa thuận đúng bằng số lượng cổ phiếu Khải Hưng đăng ký bán. Nhiều khả năng đây là vụ sang tay giữa con gái Phó Chủ tịch và Khải Hưng. Nếu giao dịch thành công, Công ty Khải Hưng sẽ không còn là cổ đông của XMC.

HPX | Tin giao dịch nội bộ.

Theo thông tin mới công bố, ông Đỗ Quý Hải - Chủ tịch HĐQT CTCP Đầu tư Hải Phát (HOSE: HPX) bị bán giải chấp hơn 1.72 triệu cp HPX trong ngày 23/12/2022. Trước giao dịch, ông Hải nắm giữ gần 69.6 triệu cp HPX, tương ứng 22.89% cổ phần. Với thị giá HPX phiên 23/12 là 5,100 đồng/cp, ước tính thương vụ trị giá khoảng 8.8 tỷ đồng, qua đó hạ tỷ lệ sở hữu của Chủ tịch HPX xuống còn 22.32% - gần 67.9 triệu cp.

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