

DỰ ĐẠ HỒI PHỤC DUY TRÌ, VN-INDEX ĐI NGANG BIÊN ĐỘ HẸP

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,136	-0.03%
S&P 500	3,824	-0.40%
Nikkei	25,717	-1.45%
Hang Seng	20,627	2.39%
VIX	23	5.68%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,046.4	1,050.2
	1D	0.23%
	YTD	3.74%
0.28%	4.50%	
GTGD (tỷ VND)	10,532	4,463
Vốn hoá (tỷ VND)	4,163,996	2,953,577
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	10.9	9.0
P/B	1.7	1.7

Lợi suất TPCP

	YTD
Việt Nam 3 tháng	4.58%
Việt Nam 3 năm	4.63%
Việt Nam 10 năm	5.04%
Mỹ 3 tháng	4.39%
Mỹ 2 năm	4.34%
Mỹ 10 năm	3.71%

Giá hàng hoá

	1D
Dầu Brent (USD/thùng)	81.7
Vàng (USD/ounce)	1,853

Tỷ giá

	1D
USD/VND	23,524
EUR/VND	24,864
JPY/VND	17,992

Lãi suất liên ngân hàng

	YTD
Qua đêm	4.50%
1 tuần	4.50%
2 tuần	4.50%
1 tháng	4.50%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

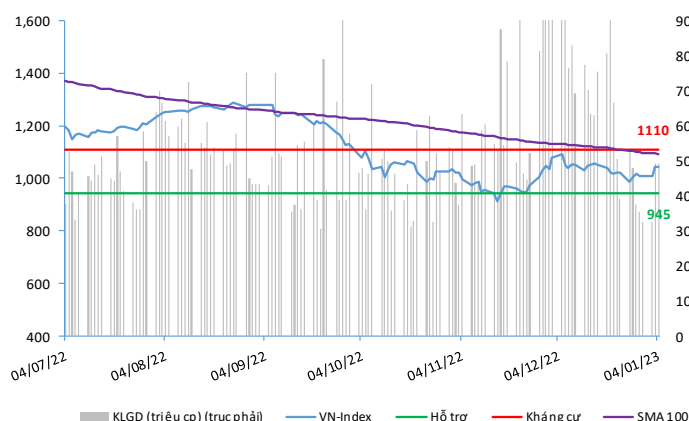
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 04/01/2023 tương ứng với diễn biến đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến hồi phục với dòng tiền tham gia thị trường khả quan và ổn định 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

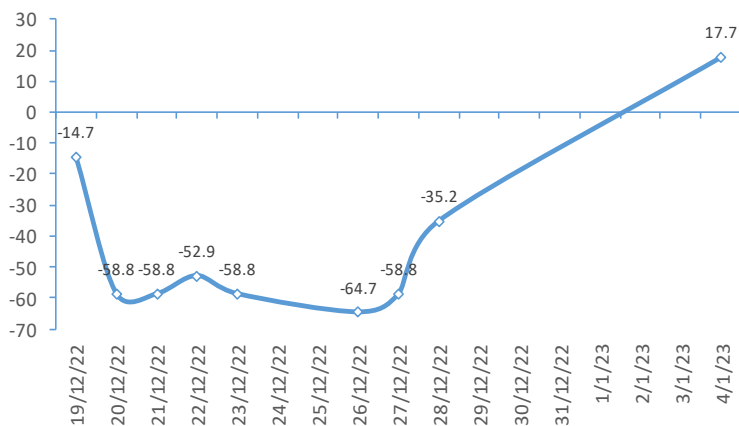
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 04/01/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	5	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	0	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	2
	MFI (14)	-1
	Stochastic (14,3,3)	2
	MACD (12,26,9)	-2
Khối lượng	CMF	0
	OBV	1
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	-1
Điểm đánh giá chung	17.65	
Nhận Định	Đi ngang	

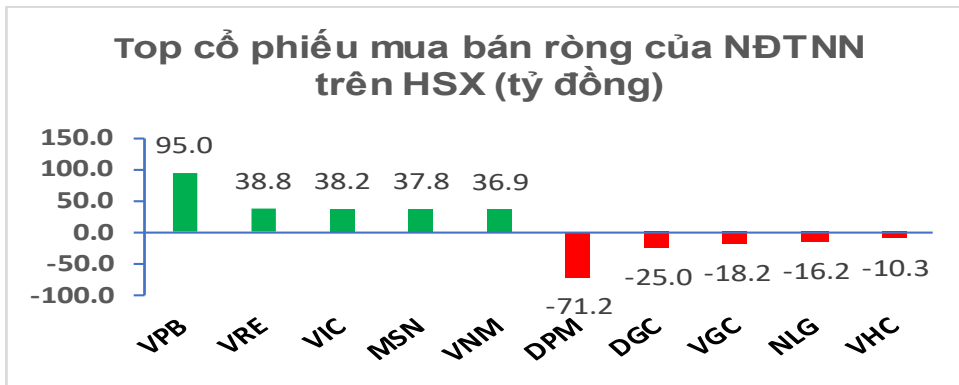
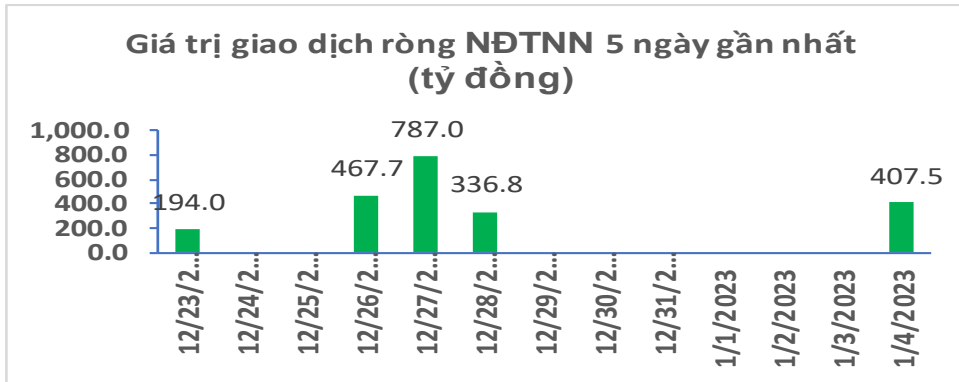
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 04/01/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	21.7	Đi ngang
2	BVH	18.7	Đi ngang
3	CTG	20.9	Đi ngang
4	FPT	13.5	Đi ngang
5	GAS	18.8	Đi ngang
6	HDB	15.7	Đi ngang
7	HPG	17.9	Đi ngang
8	MBB	16.4	Đi ngang
9	MSN	13.3	Đi ngang
10	MWG	15.1	Đi ngang
11	PLX	18.5	Đi ngang
12	PNJ	14.0	Đi ngang
13	POW	15.6	Đi ngang
14	REE	14.0	Đi ngang
15	SSI	19.3	Đi ngang
16	STB	18.2	Đi ngang
17	TCB	17.6	Đi ngang
18	VCB	19.5	Đi ngang
19	VHM	11.8	Đi ngang
20	VIC	11.9	Đi ngang
21	VJC	13.0	Đi ngang
22	VNM	11.0	Đi ngang
23	VPB	20.5	Đi ngang
24	VRE	16.6	Đi ngang

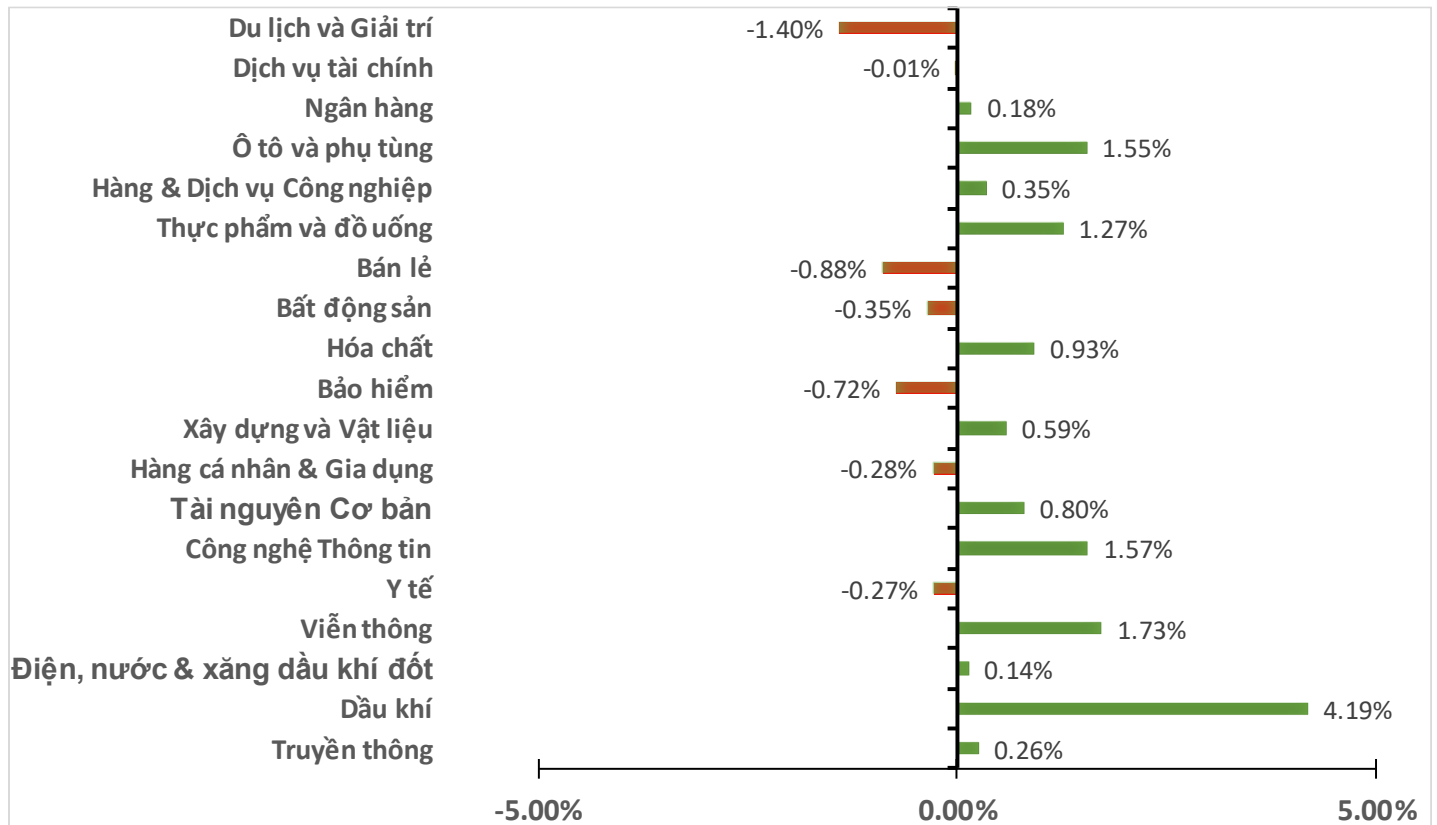
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 04.01.2023:



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



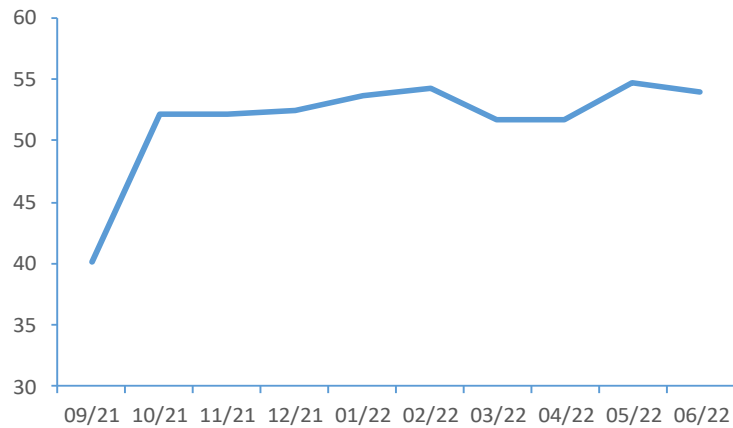
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



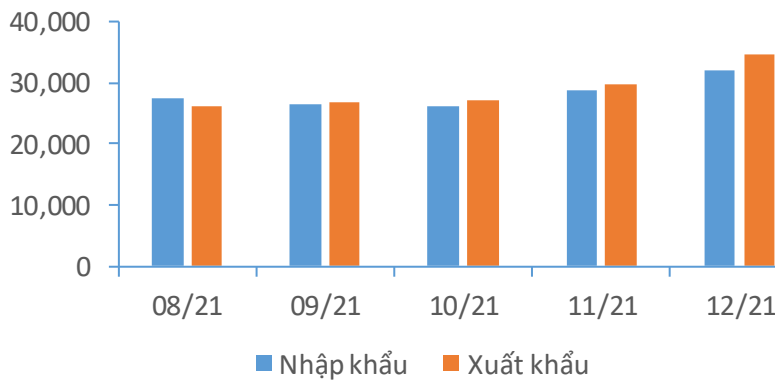
CPI Việt Nam (%)



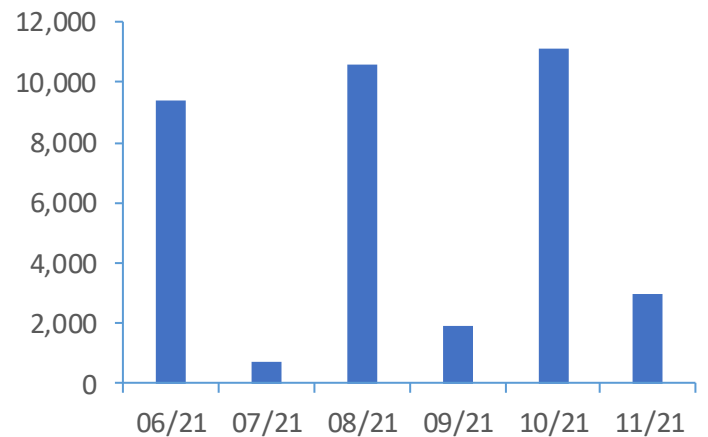
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Các ngân hàng lớn Phố Wall dự báo Mỹ suy thoái, Fed xoay trục trong năm 2023.

Trong số 23 định chế tài chính có giao dịch trực tiếp với Fed, thì có tới hơn 2/3 tin rằng Mỹ sẽ rơi vào suy thoái trong năm nay. Hai định chế khác dự báo suy thoái sẽ ập đến vào năm 2024. Hầu hết các chuyên gia kinh tế đều cho rằng "thủ phạm" chính dẫn tới suy thoái là việc Fed liên tục nâng lãi suất và thắt chặt định lượng trong nhiều tháng qua trong bối cảnh lạm phát ở Mỹ đã hạ nhiệt, nhưng vẫn cao hơn nhiều so với mức mục tiêu của Fed. Ngoài ra, một số chỉ báo thường được xem là điềm báo trước suy thoái kinh tế: các ngân hàng siết tiêu chuẩn cho vay, và nhu cầu suy yếu mạnh như trong các cuộc suy thoái kinh tế.

Kinh tế Anh có nguy cơ suy thoái nặng nề nhất trong Nhóm G7.

Theo báo Financial Times, các nhà kinh tế học nhận định trong năm 2023, nước Anh sẽ phải đối mặt với suy thoái kinh tế nghiêm trọng nhất so với các quốc gia khác trong Nhóm các nền kinh tế phát triển hàng đầu thế giới (G7). Tham gia cuộc khảo sát thường niên của Financial Times, phần lớn trong số hơn 100 chuyên gia kinh tế hàng đầu tại Anh đều cho rằng cú sốc lạm phát do đại dịch COVID-19 và cuộc xung đột ở Ukraine gây ra sẽ tồn tại ở Anh lâu hơn các quốc gia khác. Điều này sẽ buộc Ngân hàng trung ương Anh phải duy trì lãi suất cao và chính quyền của Thủ tướng Rishi Sunak phải "theo đuổi một chính sách tài khóa chặt chẽ hơn."

IMF: Kinh tế thế giới năm 2023 sẽ gặp nhiều khó khăn.

Tổng giám đốc Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) Kristalina Georgieva ngày 1/1 nhận định, kinh tế thế giới trong năm 2023 sẽ đối mặt với nhiều khó khăn khi các động lực chính của tăng trưởng toàn cầu đều trải qua giai đoạn suy yếu. Trước đó hồi tháng 10/2022, IMF đã hạ dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2023 trong bối cảnh các nước đang chịu tác động từ cuộc xung đột ở Ukraine, giá năng lượng và thực phẩm tăng, lạm phát leo thang và lãi suất tăng mạnh. Theo IMF, kinh tế thế giới năm 2023 sẽ chỉ tăng trưởng 2,7%, thấp hơn mức dự báo 2,9% IMF đưa ra hồi tháng 7/2022.

Kinh tế thế giới suy yếu gây áp lực lên nhu cầu dầu trong năm 2023.

Trong năm 2022, giá dầu Brent ở thị trường London ghi nhận mức tăng 10% còn giá dầu Tây Texas (WTI) ở New York mức tăng 7%. Đây là năm thứ hai liên tiếp giá dầu tăng nhưng giới phân tích nhận định bước sang năm 2023, triển vọng ảm đạm của kinh tế toàn cầu sẽ gây áp lực lên thị trường dầu thô.

Tiền lương ở châu Á sẽ tăng nhanh hơn trong năm 2023.

Các nghiên cứu gần đây cho thấy người lao động ở châu Á sẽ chứng kiến tiền lương của họ tăng mạnh hơn trong năm 2023, vì lạm phát dai dẳng và khủng hoảng lao động đẩy áp lực tăng lương lên cao. Từ Ấn Độ đến Việt Nam, các doanh nghiệp buộc phải tăng thu nhập (gồm lương và thưởng) cho nhân viên, nếu không muốn mất nhân tài vào tay đối thủ. Các đợt tăng lương dự kiến có thể sẽ cao hơn dự báo lạm phát cho năm 2023, dấy lên hy vọng về tiềm năng tăng trưởng thu nhập thực tế ở châu Á sau một năm 2022 người dân phải chịu chi phí sinh hoạt leo thang. Ngân sách tăng lương trung bình của các ngành trong năm 2023 được dự báo ở 6.8% đối với Indonesia; 5.1% đối với Malaysia; 6% đối với Philippines; 4.7% đối với Singapore; 5.1% đối với Thái Lan và 7.9% đối với Việt Nam, theo công ty dịch vụ Aon. Tất cả đều vượt con số của năm 2022, trừ Malaysia (không đổi).



TIN DOANH NGHIỆP

ST8 | Tin giao dịch nội bộ.

Theo thông tin đăng ký giao dịch, vợ Chủ tịch HĐQT ST8 là bà Phạm Thị Mai Duyên đăng ký bán gần 10.33 triệu cp ST8 trong khoảng thời gian từ 09/01-06/02/2023. Song song đó, ông David Cam Hao Ong - Phó Chủ tịch HĐQT và là em ruột Chủ tịch HĐQT - đăng ký bán hơn 6.4 triệu cp từ ngày 09/01-06/02/2023. Nếu giao dịch thành công, người nhà của Chủ tịch ST8 Yung Cam Meng sẽ thoái toàn bộ vốn đang nắm giữ tại Công ty, tương đương tỷ lệ gần 65% vốn.

KSV | Tin cổ phiếu.

Từ ngày 17/01/2023, cổ phiếu của Tổng Công ty Khoáng sản TKV - CTCP (UPCoM: KSV) sẽ hủy đăng ký giao dịch trên UPCoM để chuyển sang niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX). Cổ phiếu KSV sẽ được giao dịch cuối cùng trên hệ thống giao dịch UPCoM vào ngày 16/01/2023. Trước đó, HNX đã chấp thuận cho KSV niêm yết 200 triệu cp, với tổng giá trị niêm yết theo mệnh giá là 2,000 tỷ đồng. Tuy nhiên, thời gian và giá tham chiếu cho ngày đầu niêm yết chưa được xác định.

MWG | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 26/12/2022, các thành viên thuộc quỹ Dragon Capital đã bán ra tổng cộng 6.65 triệu cp của CTCP Thế giới di động (HOSE: MWG). Theo báo cáo về thay đổi tỷ lệ sở hữu của cổ đông lớn, 5 quỹ dưới quyền quản lý của Dragon Capital đã bán 6.65 triệu cp MWG, hạ tỷ lệ sở hữu tại MWG từ 10.12% (hơn 148 triệu cp) xuống còn 9.67% (gần 141.5 triệu cp). Ngày 26/12, thị trường ghi nhận hơn 7.8 triệu cp được giao dịch, trong đó 5.25 triệu cp được giao dịch theo hình thức thỏa thuận và 2.56 triệu cp khớp lệnh trên sàn. Giả sử toàn bộ khối lượng giao dịch thỏa thuận là của nhóm Dragon Capital, ước tính nhóm quỹ này đã thu về gần 319 tỷ đồng sau khi giao dịch hoàn tất.

TAG | Tin cổ phiếu.

CTCP Thế Giới Số Trần Anh (UPCoM: TAG) đã nhận được công văn của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc hủy tư cách công ty đại chúng từ ngày 26/10/2022. TAG đang tiếp tục thực hiện các thủ tục ngừng giao dịch cổ phiếu trên sàn UPCoM và hủy lưu ký chứng khoán tại VSD. CTCP Thế Giới Số Trần Anh là công ty con của CTCP Đầu tư Thế giới Di động (HOSE: MWG). MWG chiếm 99.33% vốn tại TAG, tương đương 24.7 triệu cp.

CMX | Tin giao dịch nội bộ.

Trong 2 ngày 27/12 và 29/12, cổ đông ngoại và một cá nhân đã có động thái mua vào cổ phiếu của CTCP Camimex Group (HOSE: CMX), trong đó cá nhân được đề cập mua tới 11 triệu cp CMX. Cổ đông ngoại đã thực hiện giao dịch là Công ty TNHH ES VINA, mua vào 111,200 cp CMX trong ngày 29/12/2022, qua đó nâng tỷ lệ sở từ 8.99% lên 9.11%, tương ứng gần 9.3 triệu cp. Chiếu theo giá đóng cửa ngày 29/12/2022, ước tính cổ đông này đã chi gần 824 triệu đồng cho thương vụ. Cá nhân mua vào 11 triệu cp CMX là ông Hà Văn Bằng. Giao dịch được thực hiện vào ngày 27/12/2022. Sau giao dịch, ông Bằng trở thành cổ đông lớn của CMX với tỷ lệ sở hữu tăng từ 4.83% lên 15.62%, tương ứng gần 16 triệu cp. Chiếu theo giá đóng cửa ngày 27/12/2022, ước tính ông Bằng đã chi 81.4 tỷ đồng cho thương vụ trên.

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản quyền năm 2023 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