

DỰ ĐẠ HỒI PHỤC DUY TRÌ, VN-INDEX ĐI NGANG BIÊN ĐỘ HẠP, THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG GIẢM SÚT

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,270	0.40%
S&P 500	3,853	0.75%
Nikkei	25,821	0.40%
Hang Seng	21,106	1.50%
VIX	22	-3.89%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,055.8	1,061.9
	1D	1.12%
	YTD	4.89%
GTGD (tỷ VND)	9,185	4,036
Vốn hoá (tỷ VND)	3,660,997	2,592,430
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%	0.1%
Việt Nam 3 năm	4.63%	-0.1%
Việt Nam 10 năm	4.9%	-1.0%
Mỹ 3 tháng	4.48%	3.2%
Mỹ 2 năm	4.38%	-0.9%
Mỹ 10 năm	3.70%	-4.3%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	79.0	1.44%
Vàng (USD/ounce)	1,860	0.08%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,493	0.13%
EUR/VND	24,913	0.05%
JPY/VND	17,715	0.24%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	4.92%	8.1%
1 tuần	5.56%	1.5%
2 tuần	6.26%	-2.2%
1 tháng	7.39%	-1.8%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

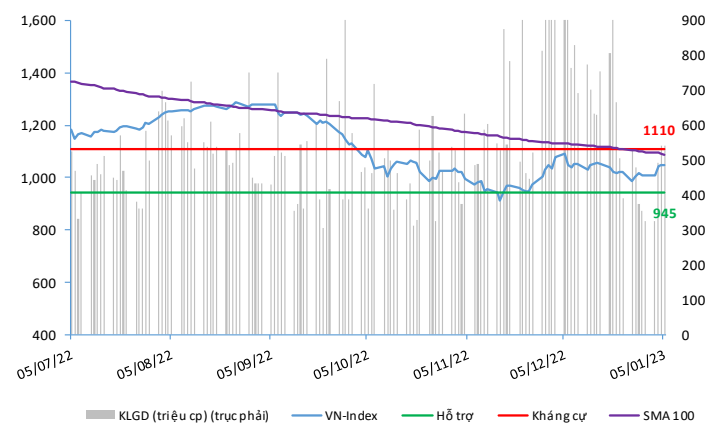
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 05/01/2022 tương ứng với diễn biến đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì 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 hướng về ngưỡng 1.100 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 ngưỡng hỗ trợ 980 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

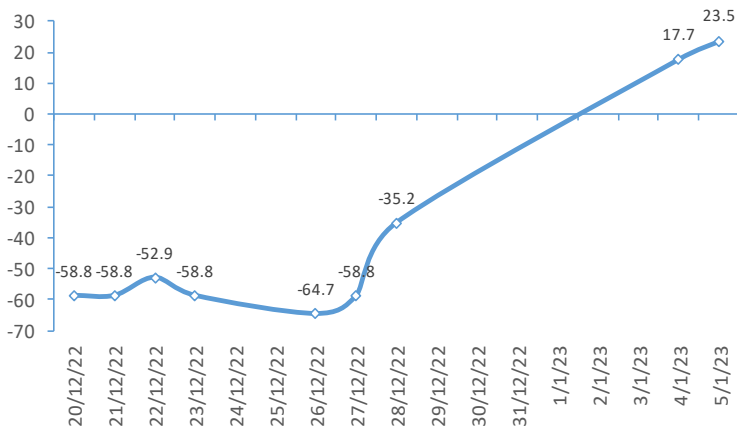
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 05/01/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	5	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	0	
	RSI (14)	2
	MFI (14)	-1
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	2	
	MACD (12,26,9)	0
	CMF	0
Khối lượng OBV	1	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-1	
Điểm đánh giá chung	23.53	
Nhận Định	Đi ngang	

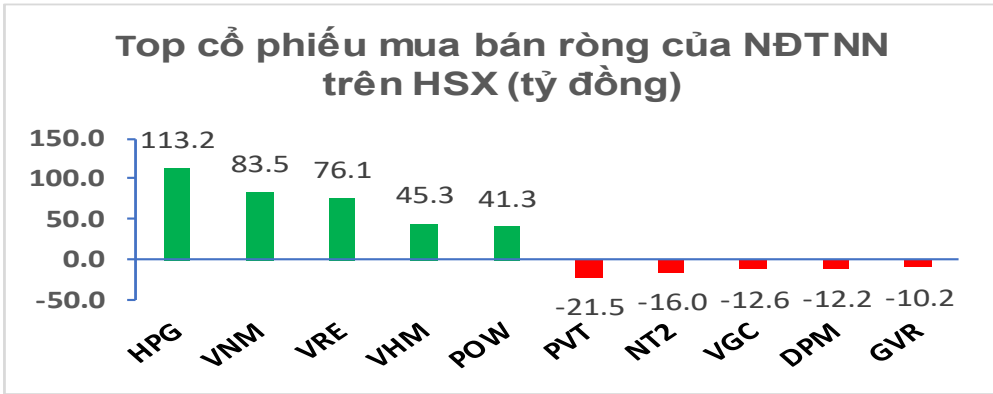
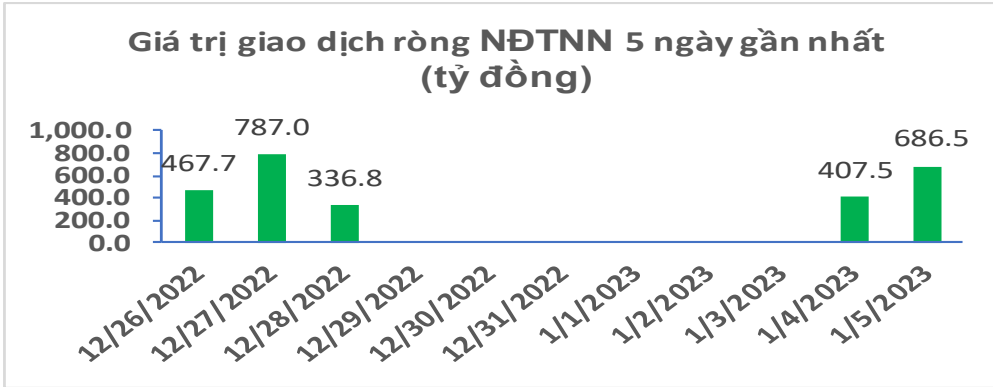
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 05/01/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	34.6	Tăng giá
2	BVH	29.9	Tăng giá
3	CTG	33.4	Tăng giá
4	FPT	21.6	Đi ngang
5	GAS	30.0	Tăng giá
6	HDB	25.2	Tăng giá
7	HPG	28.6	Tăng giá
8	MBB	26.2	Tăng giá
9	MSN	21.3	Đi ngang
10	MWG	24.2	Đi ngang
11	PLX	29.6	Tăng giá
12	PNJ	22.5	Đi ngang
13	POW	25.0	Tăng giá
14	REE	22.4	Đi ngang
15	SSI	30.9	Tăng giá
16	STB	29.2	Tăng giá
17	TCB	28.2	Tăng giá
18	VCB	31.2	Tăng giá
19	VHM	18.9	Đi ngang
20	VIC	19.0	Đi ngang
21	VJC	20.7	Đi ngang
22	VNM	17.6	Đi ngang
23	VPB	32.8	Tăng giá
24	VRE	26.5	Tăng giá

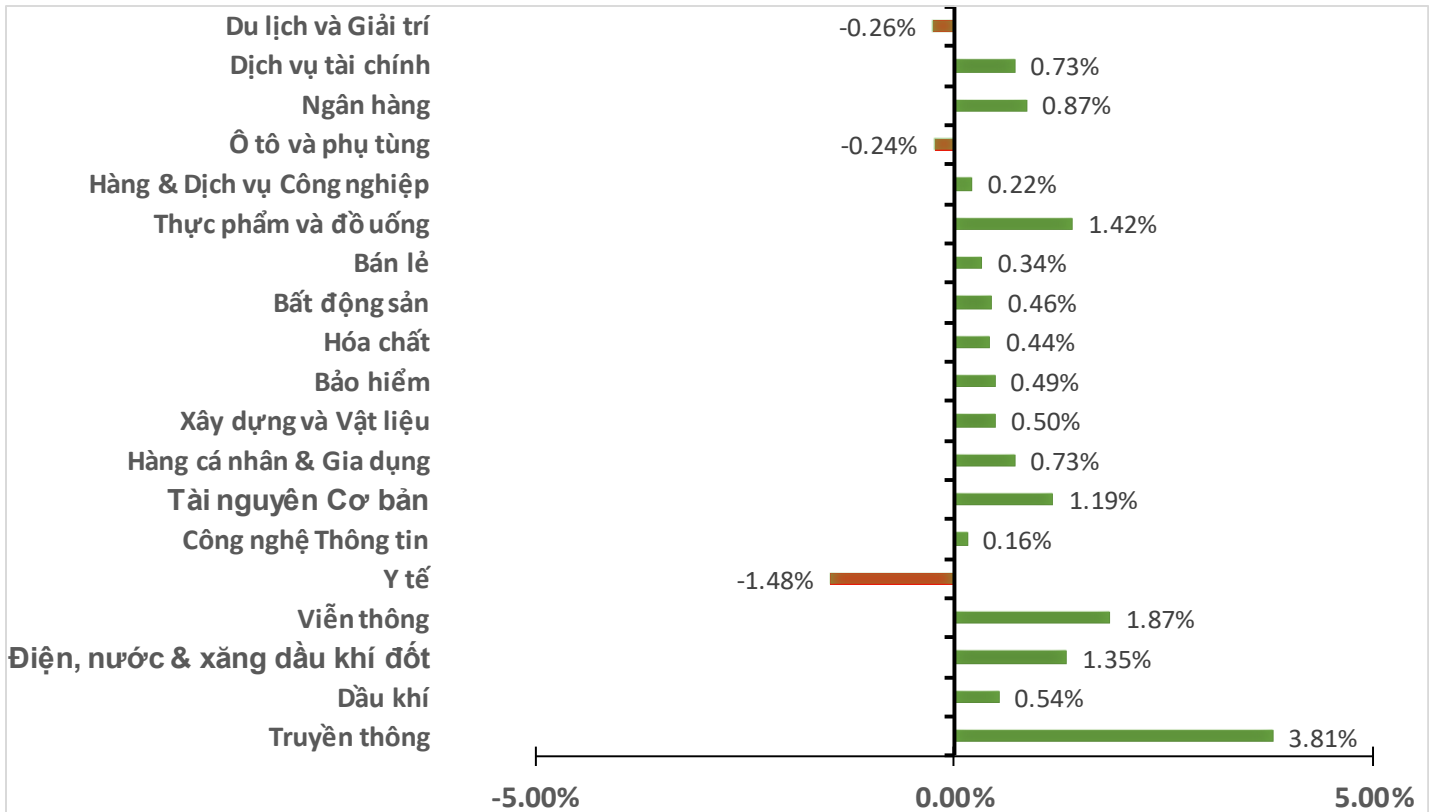
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



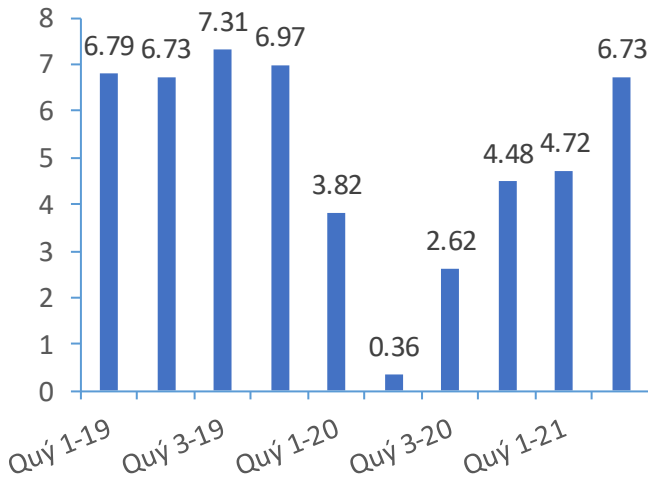
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 05.01.2023:



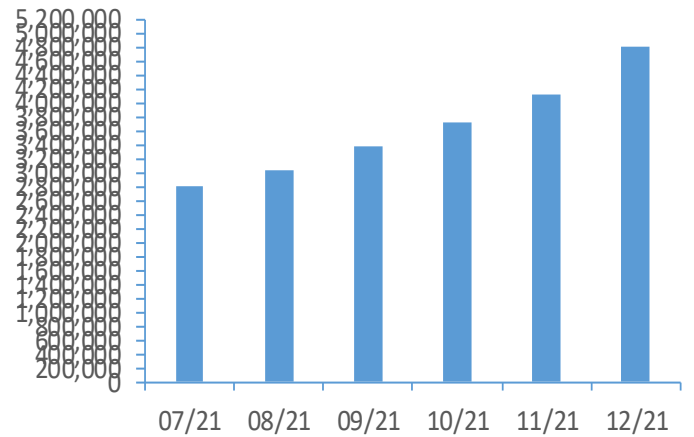
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

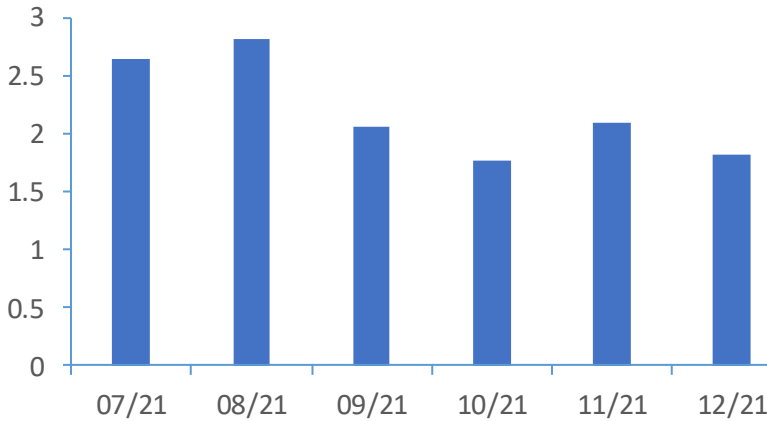
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



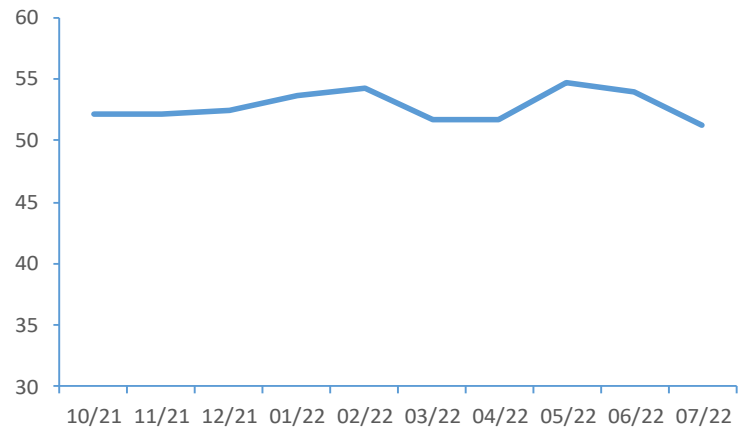
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



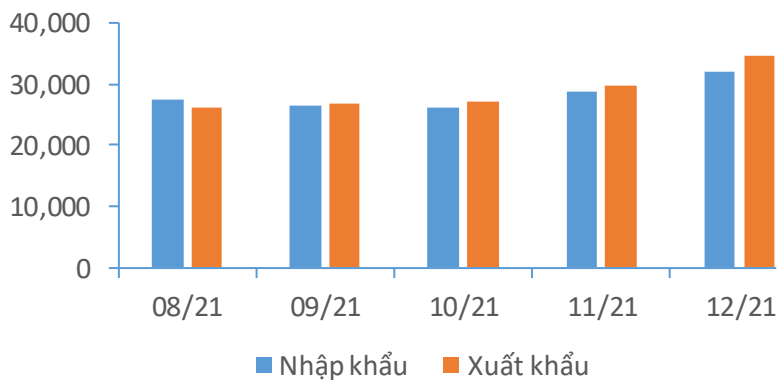
CPI Việt Nam (%)



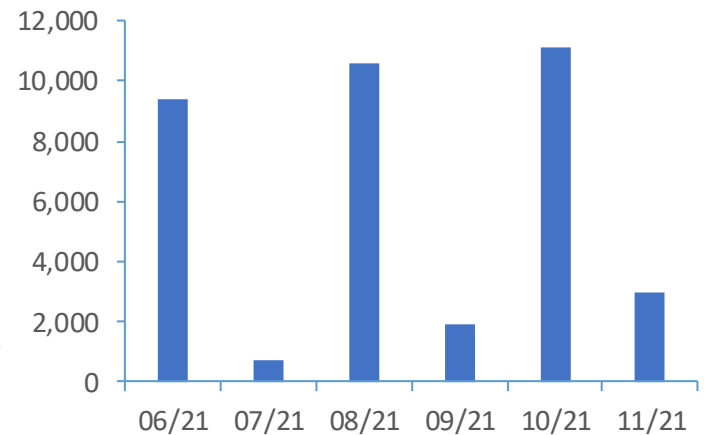
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Fed sẽ tiếp tục nâng lãi suất trong “một khoảng thời gian”.

Các quan chức Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) cam kết với cuộc chiến chống lạm phát và kỳ vọng lãi suất sẽ tăng cao hơn cho tới khi có thêm tiến triển về lạm phát, theo biên bản họp tháng 12/2022 của Fed. Tại cuộc họp tháng trước, các quan chức Fed nhất trí nâng lãi suất thêm 50 điểm cơ bản, đồng thời nói rõ về tầm quan trọng của việc duy trì chính sách tiền tệ thắt chặt trong lúc lạm phát cao không thể chấp nhận được. Với đợt nâng tháng 12/2022, phạm vi lãi suất mục tiêu của Fed tăng lên 4.25%-4.5%, mức cao nhất trong 15 năm. Các quan chức cho biết họ sẽ tập trung vào dữ liệu trong thời gian tới và sẽ cần “giữ lại sự linh hoạt và khả năng chọn lựa” về chính sách.

Vàng thế giới dao động gần đỉnh 7 tháng.

Giá vàng dao động gần mức cao nhất trong 7 tháng ghi nhận được vào ngày thứ Tư (04/01), sau khi biên bản cuộc họp mới nhất của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) cho thấy tất cả các nhà hoạch định chính sách vẫn cam kết chống lại lạm phát, nhưng thống nhất về sự cần thiết phải giảm tốc độ nâng lãi suất trong năm 2023. Hợp đồng tương lai quỹ Fed tiếp tục dự báo ngân hàng trung ương sẽ nâng lãi suất thêm 0.5 điểm phần trăm trong những tháng tới trước khi tạm dừng ở mức 5%.

Dầu giảm mạnh do lo ngại về Trung Quốc và kinh tế toàn cầu.

Giá dầu giảm mạnh trong phiên biến động ngày thứ Ba (03.01), chịu áp lực bởi dữ liệu nhu cầu suy yếu từ Trung Quốc, triển vọng kinh tế ảm đạm và đồng USD mạnh hơn. Chính phủ Trung Quốc đã nâng hạn ngạch xuất khẩu đối với các sản phẩm dầu tinh chế trong đợt đầu tiên của năm 2023. Nhà đầu tư cho rằng sự gia tăng này là do kỳ vọng nhu cầu nội địa kém khi quốc gia nhập khẩu dầu thô lớn nhất thế giới tiếp tục chiến đấu với làn sóng lây nhiễm Covid-19.

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.”



TIN DOANH NGHIỆP

CCI | Tin giao dịch nội bộ.

Tổng CTCP Bảo hiểm Hùng Vương đã thoái hết 1.6 triệu cp, tương đương 9.12% vốn tại CTCP Đầu tư Phát triển Công nghiệp Thương mại Củ Chi (HOSE: CCI) để cơ cấu danh mục đầu tư. Chiếu theo giá đóng cửa CCI phiên giao dịch 30/12/2022 là 28,500 đồng/cp, tăng 77% trong gần 2 năm qua, ước tính Bảo hiểm Hùng Vương có thể thu về gần 46 tỷ đồng sau khi không còn là cổ đông lớn của CCI.

TSB | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 03/01/2023, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) đã tổ chức phiên bán đấu giá bán cổ phần CTCP Ấc quy Tia Sáng (TIBACO, HNX: TSB) do Tập đoàn hóa chất Việt Nam (Vinachem) sở hữu. Số lượng cổ phần đưa ra đấu giá là hơn 3.4 triệu cp, tương đương 100% số cổ phần Vinachem đang sở hữu tại TSB. Giá khởi điểm 39,200 đồng/cổ phần. Kết quả, toàn bộ số cổ phần chào bán đã được bán hết cho cả 2 nhà đầu tư với giá đấu thành công là 39,200 đồng/cổ phần. Tổng giá trị cổ phần bán được đạt gần 135 tỷ đồng.

VNM | Tin giao dịch nội bộ.

F&N Dairy Investment Pte. Ltd đăng ký mua gần 21 triệu cp VNM trong khoảng thời gian từ ngày 09/01 - 07/02/2023 với mục đích đầu tư. Giao dịch sẽ được thực hiện theo phương thức thỏa thuận và khớp lệnh. Hiện F&N Dairy Investment đang nắm gần 370 triệu cp VNM, tương ứng 17.69% vốn. Nếu mua hết lượng cổ phiếu đã đăng ký kể trên, tổ chức này sẽ nâng sở hữu ở VNM lên hơn 390.6 triệu cp, tương ứng 18.69% vốn. Ước tính theo thị giá VNM (05/01) là 79,300 đồng/cp, F&N Dairy Investment sẽ phải chi ra hơn 1.6 ngàn tỷ đồng cho giao dịch này.

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.

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