ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH NHẸ, VN-INDEX DUY TRÌ DỰ ĐỊA HỒI PHỤC VÀ TĂNG GIÁ, ỔN ĐỊNH Ở VÙNG HỖ TRỢ 1.045-1.050 ĐIỂM

Thị trường thế giới		1D
Dow Jones	33,704	0.56%
S&P 500	3,919	0.70%
Nikkei	26,446	1.03%
Hang Sheng	21,467	0.64%
VIX	21	-6.33%

Thị trường Việt Nam			
		VN-Index	VN30
VN-Index		1,055.8	1,065.2
	1D	0.23%	0.44%
	YTD	5.12%	6.34%
GTGD (tỷ VND)		8,858	3,870
Vốn hoá (tỷ VND)		4,201,635	2,998,492
NĐTNN (tỷ VND)			
Tự doanh (tỷ VND)			
P/E		11.1	9.3
P/B		1.7	1.7

Lợi suất TPCP		YTD
Việt Nam 3 tháng	4.51%	-1.3%
Việt Nam 3 năm	4.59%	-0.9%
Việt Nam 10 năm	5%	-1.0%
Mỹ 3 tháng	4.6%	5.9%
Mỹ 2 năm	4.22%	-4.7%
Mỹ 10 năm	3.58%	-7.6%

Giá hàng hoá		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	79.6	-0.59%
Vàng (USD/ounce)	1,885	0.45%

Tỷ giá		1D
USD/VND	23,450	0.00%
EUR/VND	25,212	-0.13%
JPY/VND	17,734	0.10%

Lãi suất liên ngân hàng		YTD
Qua đêm	5.24%	15.2%
1 tuần	5.72%	4.4%
2 tuần	6.28%	-1.8%
1 tháng	7.20%	-4.3%

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 11/01/2023 tương ứng với diễn biến tăng giá.

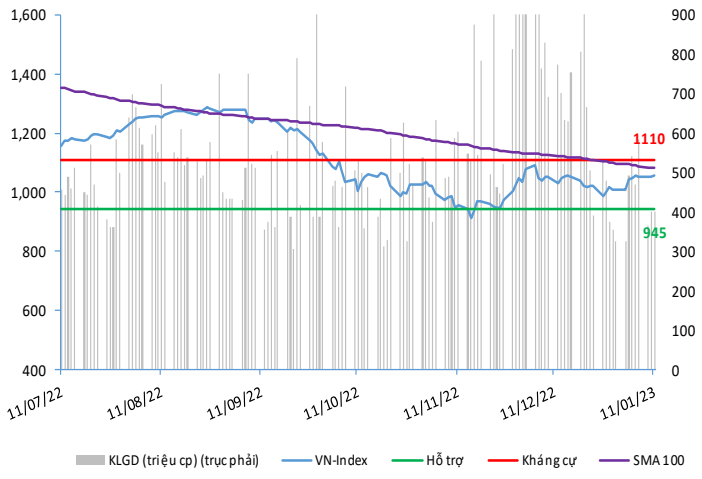
Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến hồi phục và tăng giá với dòng tiền tham gia thị trường khả quan và ổn định mặc dù vẫn còn thận trọng. Diễn biến hồi phục này được đánh giá khá tốt khi dàn trải đều ở hầu hết các nhóm cổ phiếu, góp phần giúp chỉ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

Áp lực điều chỉnh bắt đầu xuất hiện trở lại nhưng không đáng kể trong bối cảnh dư địa hồi phục và tăng giá của VN-Index vẫn đang được duy trì và đang ổn định tại vùng hỗ trợ 1.045-1.050 điểm. Theo đó, nhà đầu tư có thể duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 50% cổ phiếu và 50% tiền mặt, kỳ vọng chỉ số VN-Index hướng tới ngưỡng 1.100 điểm.

VN-INDEX



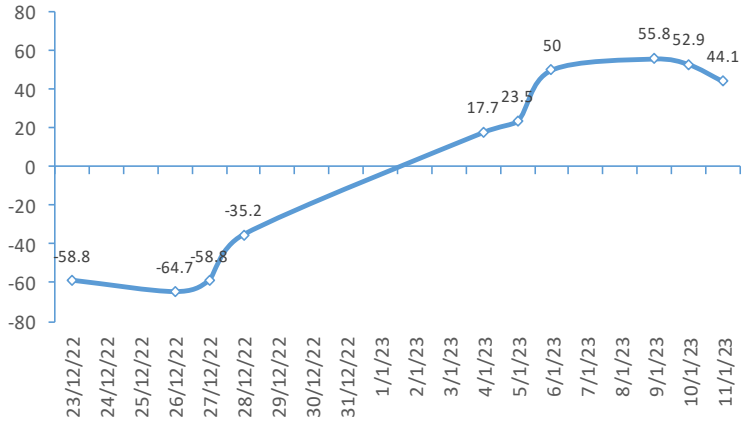
THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

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

ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 11/01/2023:

	Chỉ báo	Điểm
Xu hướng	EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	6
Định hướng & Sức mạnh xu hướng	DMI & ADX	0
Dao động & Động lượng	RSI (14)	2
	MFI (14)	3
	Stochastic (14,3,3)	1
	MACD (12,26,9)	2
	CMF	0
Khối lượng	OBV	1
	Volume	0
Độ rộng	Advance - Decline	0
Điểm đánh giá chung		44.12
Nhận Định		Tăng giá

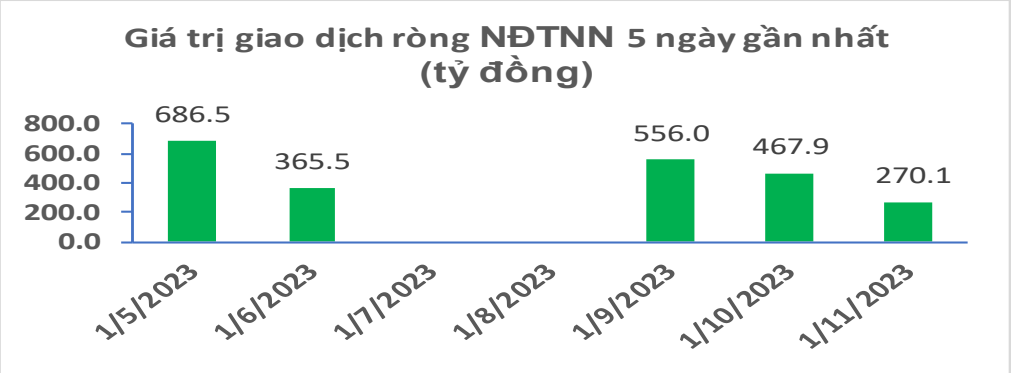
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH

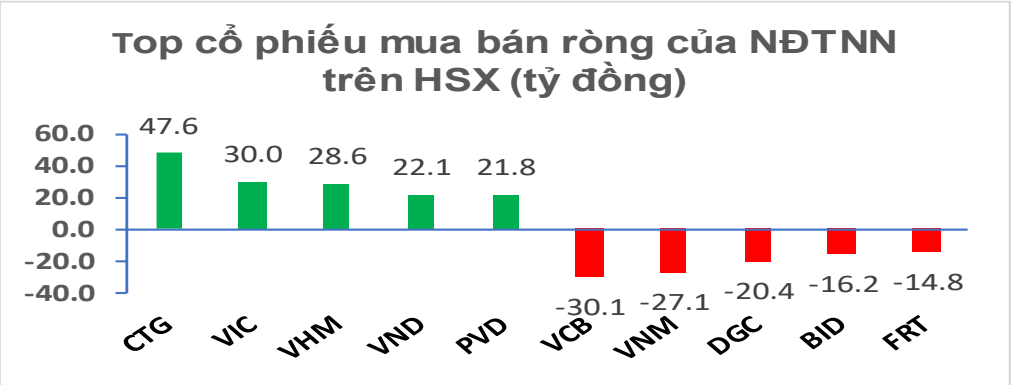


ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 11/01/2023:

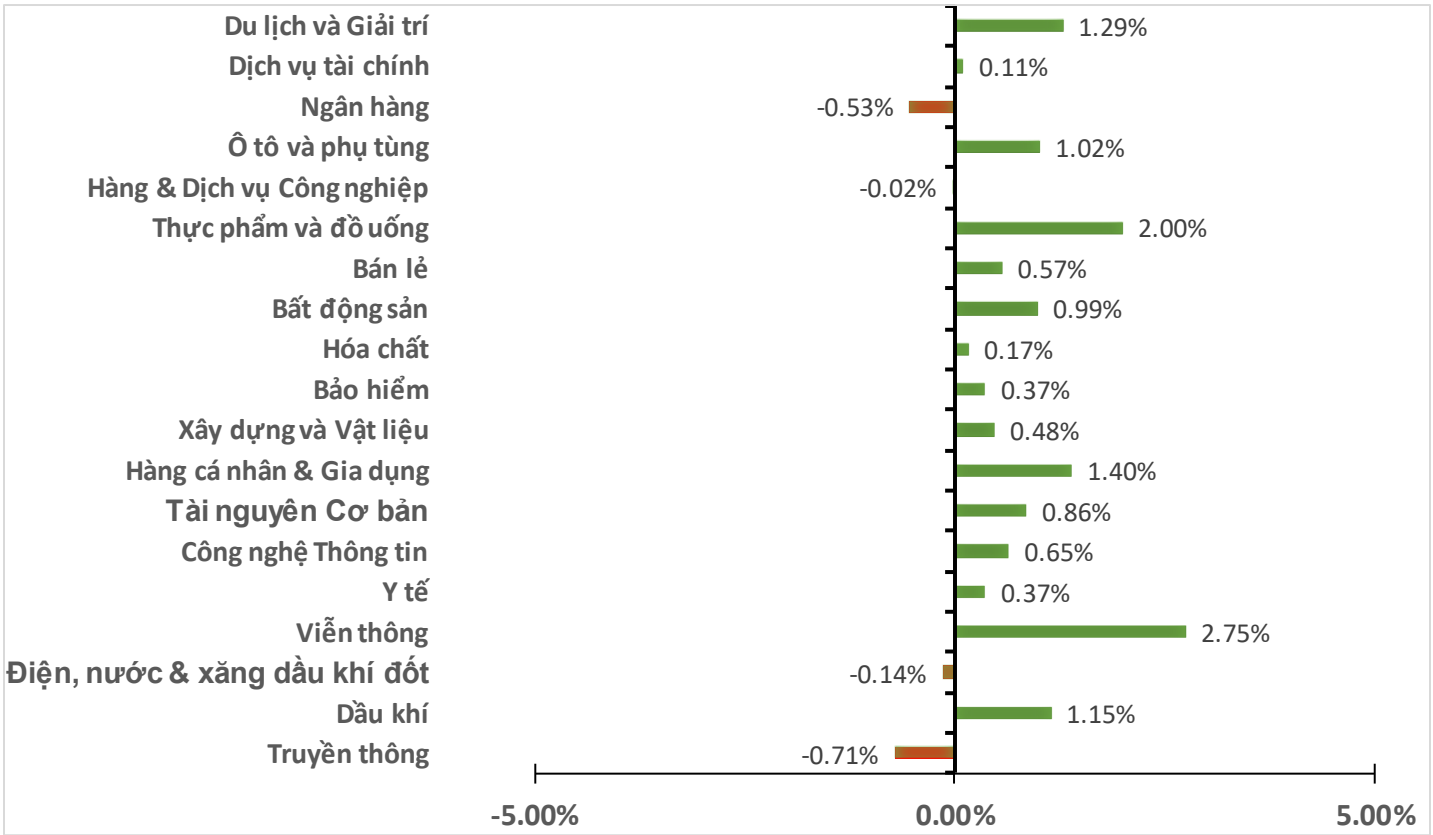
STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	69.3	Tăng giá mạnh
2	BVH	59.9	Tăng giá mạnh
3	CTG	66.9	Tăng giá mạnh
4	FPT	43.3	Tăng giá
5	GAS	60.1	Tăng giá mạnh
6	HDB	50.3	Tăng giá mạnh
7	HPG	57.2	Tăng giá mạnh
8	MBB	52.5	Tăng giá mạnh
9	MSN	42.5	Tăng giá
10	MWG	48.3	Tăng giá
11	PLX	59.2	Tăng giá mạnh
12	PNJ	44.9	Tăng giá
13	POW	50.1	Tăng giá mạnh
14	REE	44.7	Tăng giá
15	SSI	61.8	Tăng giá mạnh
16	STB	58.4	Tăng giá mạnh
17	TCB	56.5	Tăng giá mạnh
18	VCB	62.4	Tăng giá mạnh
19	VHM	37.7	Tăng giá
20	VIC	38.0	Tăng giá
21	VJC	41.5	Tăng giá
22	VNM	35.3	Tăng giá
23	VPB	65.7	Tăng giá mạnh
24	VRE	53.0	Tăng giá mạnh

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:





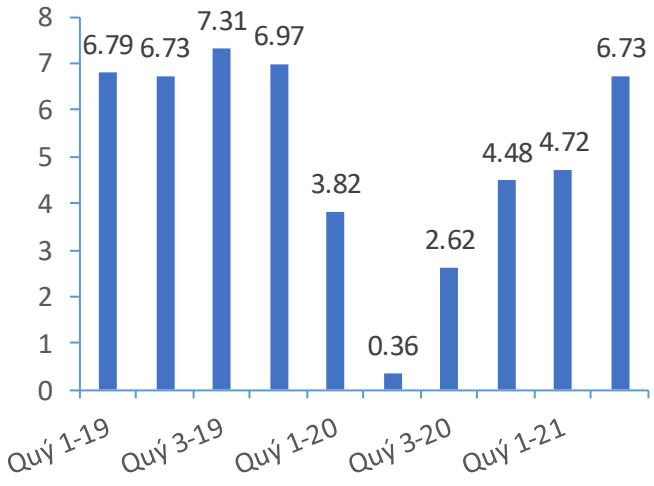
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 11.01.2023:



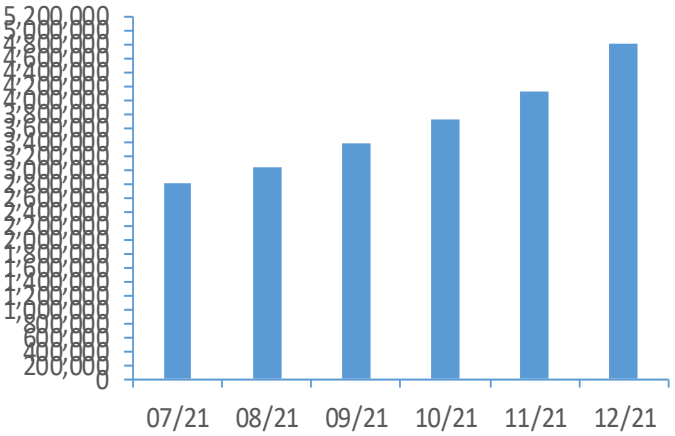
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

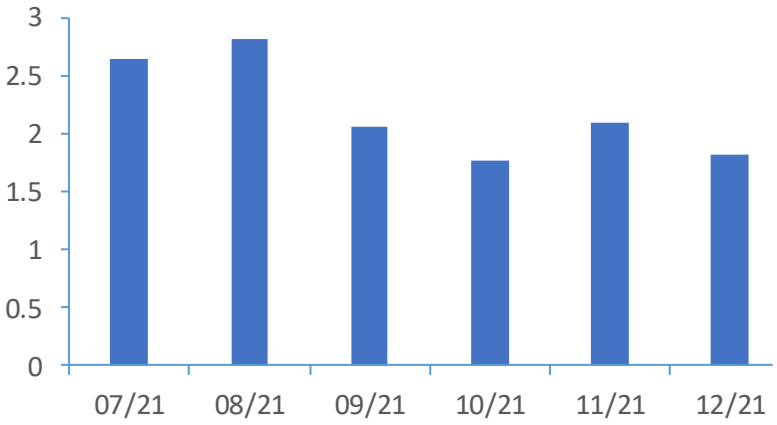
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



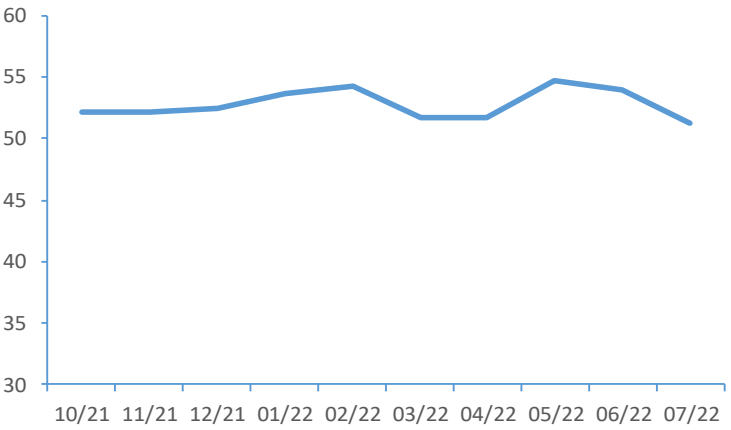
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



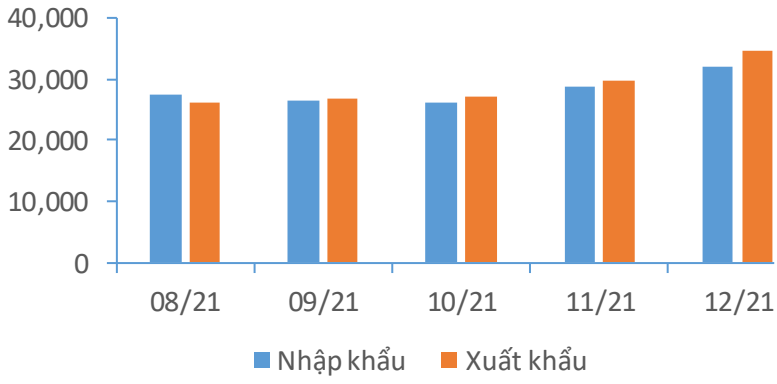
CPI Việt Nam (%)



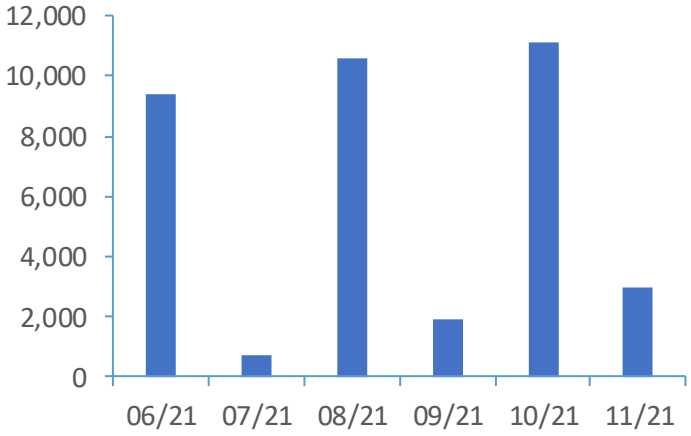
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)



TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

WB: Năm 2023, mức tăng trưởng của nhiều nền kinh tế ở gần "bờ vực suy thoái".

Ngân hàng Thế giới (WB) vừa đưa ra dự báo mới nhất về tăng trưởng kinh tế toàn cầu, theo đó, GDP thế giới năm 2023 tăng trưởng ở mức 1.7%, thấp hơn nhiều so với mức dự báo 3% mà WB công bố hồi tháng 6/2022. Theo đó, mức tăng trưởng của nhiều nền kinh tế trong năm 2023 ở gần "bờ vực suy thoái" mà nguyên nhân là chịu ảnh hưởng của tình trạng tăng lãi suất, giải pháp mà nhiều nước thực hiện để kiềm chế lạm phát, xung đột tại Ukraine tiếp diễn cùng với việc các nền kinh tế lớn của thế giới gặp nhiều khó khăn.

Bloomberg: Ấn Độ cân nhắc gỡ bỏ biện pháp hạn chế xuất khẩu gạo.

Ấn Độ, quốc gia xuất khẩu gạo lớn nhất thế giới, có thể dỡ bỏ các hạn chế đối xuất khẩu gạo trong thời gian tới. Đây có thể là trong một động thái đánh dấu sự hạ nhiệt hơn nữa của làn sóng bảo hộ lương thực toàn cầu sau cuộc xung đột Nga-Ukraine. Ấn Độ chiếm khoảng 40% thương mại lúa gạo toàn cầu. Khả năng nới lỏng hạn chế xuất khẩu gạo nào của Ấn Độ cũng có thể làm suy giảm giá gạo chuẩn ở châu Á. Hiện giá gạo chuẩn đang dao động gần mức cao nhất kể từ giữa năm 2021. Động thái nới lỏng xuất khẩu gạo đang được thảo luận khi những lo ngại về lạm phát lương thực dần lắng xuống.

Fed khó tránh tình trạng tăng lãi suất cao hơn mức cần thiết.

Các nhà hoạch định chính sách của Ngân hàng Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) cần phải thay đổi chính sách về lãi suất trước khi vấn đề lạm phát được giải quyết hoàn toàn nếu muốn giảm lạm phát mà không gây ra nhiều "đau đớn" hơn cần thiết trong bối cảnh nỗ lực kiềm chế lạm phát đang khiến ngân hàng trung ương này khó tránh tình trạng tăng lãi suất cao hơn mức cần thiết. Trong khi đó, các quan chức Fed thừa nhận rất khó để đánh giá về mức tăng lãi suất và thời gian duy trì mức tăng này. Do đó, ngân hàng này đã giảm tốc độ tăng lãi suất để tránh mắc sai lầm.

IMF chỉ ra cú hích với kinh tế châu Á hậu đại dịch.

IMF nhận định châu Á là đầu tàu trong "lãnh địa số". Đây được coi là con đường đầy hứa hẹn để thúc đẩy năng suất tại châu Á sau đại dịch. Theo các chuyên gia IMF, sự phục hồi kinh tế mạnh mẽ của châu Á sau đại dịch đang dần mất đà do những yếu tố như điều kiện tài chính toàn cầu thắt chặt, cầu xuất khẩu giảm, sự giảm tốc sâu và bất thường ở Trung Quốc khiến triển vọng kinh tế trở nên u ám. Nhưng bất chấp những thách thức, các chuyên gia tại IMF vẫn nhận thấy "con đường đầy hứa hẹn để thúc đẩy năng suất tại châu Á". "Con đường này chạy qua lãnh địa mà châu lục vốn đã giữ vị trí tiên phong. Đó là số hoá", nhóm chuyên gia viết.

NHTW Thụy Sĩ lỗ kỷ lục 143 tỷ USD.

Ngày 09/01/2023, Ngân hàng Trung ương Thụy Sĩ (SNB) ghi nhận khoản lỗ 132 tỷ Franc (tương đương 143 tỷ USD) trong năm tài chính 2022. Đây là mức lỗ lớn nhất trong lịch sử 116 năm của SNB và tương đương khoảng 18% GDP dự báo của Thụy Sĩ (khoảng 774.5 tỷ Franc). Mức lỗ kỷ lục trước đó là 23 tỷ Franc trong năm 2015. Với khoản lỗ lớn, SNB sẽ không thực hiện các khoản thanh toán thông thường cho Chính phủ và bang thành viên của Thụy Sĩ. Bên cạnh đó, khoản chi trả cho cổ đông cũng sẽ bị ảnh hưởng. Trong năm 2021, NHTW này lãi 26 tỷ Franc.

TIN DOANH NGHIỆP

ACB | Tin cổ phiếu.

Theo Báo cáo ước tính KQKD quý 4/2022 của SSI Research vừa công bố, Ngân hàng TMCP Á Châu (ACB) được kỳ vọng sẽ có lợi nhuận tăng trong quý 4/2022 do vừa được NHNN cấp bổ sung hạn mức tín dụng vào đầu tháng 12/2022. Theo đó, dư nợ tín dụng và huy động của ACB sẽ tăng vừa phải so với quý 3/2022. Theo SSI Research, LNTT quý 4/2022 của ACB có thể đạt hơn 3,5 nghìn tỷ đồng, tăng 16,3% so với cùng kỳ, mang lại LNTT cả năm 2022 cho ngân hàng đạt khoảng 17 nghìn tỷ đồng, tăng 41,9% so với cùng kỳ.

VCB | Tin cổ phiếu.

Hội đồng quản trị (HĐQT) Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam (Vietcombank) vừa ban hành nghị quyết về việc phê duyệt dự thảo tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) bất thường dự kiến tổ chức vào ngày 30/1/2023. Theo đó, HĐQT Vietcombank dự kiến bầu bổ sung một Thành viên HĐQT vào thời gian còn lại của nhiệm kỳ 2018-2023. Ứng viên bầu bổ sung vào chức danh này là ông Nguyễn Thanh Tùng, Phó Tổng Giám đốc phụ trách Ban Điều hành Vietcombank.

VC7 | Tin cổ phiếu.

Ngày 06/01, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) ban hành quyết định xử phạt đối với CTCP Tập đoàn BGI (HNX: VC7) vì vi phạm công bố thông tin và giao dịch chưa thông qua HĐQT. Cụ thể, theo văn bản từ UBCKNN, VC7 bị xử phạt 85 triệu đồng vì không công bố thông tin (CBTT) phải công bố theo quy định pháp luật, và CBTT không đúng thời hạn. Bên cạnh đó, VC7 bị phạt thêm 125 triệu đồng vì vi phạm quy định về giao dịch với cổ đông, người quản lý doanh nghiệp và người có liên quan. Tổng cộng, VC7 bị phạt 210 triệu đồng. Quyết định có hiệu lực kể từ ngày ký.

PDR | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Đoàn Viết Đại Từ - Thành viên HĐQT CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (HoSE: PDR) sáng 10/1 đã có thông báo về kết quả giao dịch cổ phiếu PDR gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM. Theo đó, ông Từ đã mua vào thành công 644.800 trong số 850.000 cổ phiếu đã đăng ký (tỷ lệ 76%), nâng sở hữu tại Phát Đạt lên 1,83 triệu cổ phần, tương đương 0,27% vốn điều lệ công ty. Giao dịch được thực hiện bằng phương pháp khớp lệnh trong khoảng thời gian từ ngày 12/12 đến 10/1. Lý do không mua hết số cổ phiếu như đã đề ra từ trước được vị lãnh đạo Phát Đạt nêu ra là “do diễn biến thị trường không theo dự kiến”.

TVC | Tin cổ phiếu.

CTCP Tập đoàn Quản lý tài sản Trí Việt (HNX: TVC) ngày 9/1 có thông báo gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội về quyết định triệu tập Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2023. Ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền tham dự cuộc họp là 2/2/2023, ngày họp dự kiến là 15/3/2023. Cuộc họp sẽ được tổ chức tại Hà Nội qua hình thức trực tiếp và/hoặc trực tuyến. Tại đây HĐQT Trí Việt cùng cổ đông sẽ thảo luận về việc kiện toàn nhân sự của Hội đồng quản trị, cùng với các nội dung khác thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ theo điều lệ công ty. TVC triệu tập ĐHĐCĐ bất thường trong bối cảnh công ty này đang trải qua nhiều biến động thượng tầng, trong đó đáng chú ý nhất là việc Chủ tịch HĐQT Phạm Thanh Tùng bị bắt vì tội thao túng thị trường chứng khoán.

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 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

vietnh@cts.vn

SĐT: (+84 – 24) 3974 1771