

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH NHẸ DUY TRÌ, VN-INDEX ỔN ĐỊNH Ở VÙNG HỖ TRỢ 1.045-1.050 ĐIỂM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	34,190	0.64%
S&P 500	3,983	0.34%
Nikkei	26,120	-1.25%
Hang Seng	21,693	0.83%
VIX	19	-10.72%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,060.2	1,069.9
	1D	0.36%
	YTD	6.11%
GTGD (tỷ VND)	12,395	3,744
Vốn hoá (tỷ VND)	4,213,752	3,008,004
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	11.1	9.2
P/B	1.7	1.7

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	4.47%	-2.2%
Việt Nam 3 năm	4.47%	-3.4%
Việt Nam 10 năm	4.84%	-4.7%
Mỹ 3 tháng	4.54%	4.7%
Mỹ 2 năm	4.13%	-6.5%
Mỹ 10 năm	3.44%	-11.0%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	83.8	-0.25%
Vàng (USD/ounce)	1,898	-0.02%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,444	0.00%
EUR/VND	25,407	-0.05%
JPY/VND	18,216	-0.73%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	5.77%	26.7%
1 tuần	6.20%	13.2%
2 tuần	6.50%	1.6%
1 tháng	7.10%	-5.6%

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 13/01/2023 tương ứng với diễn biến tăng giá.

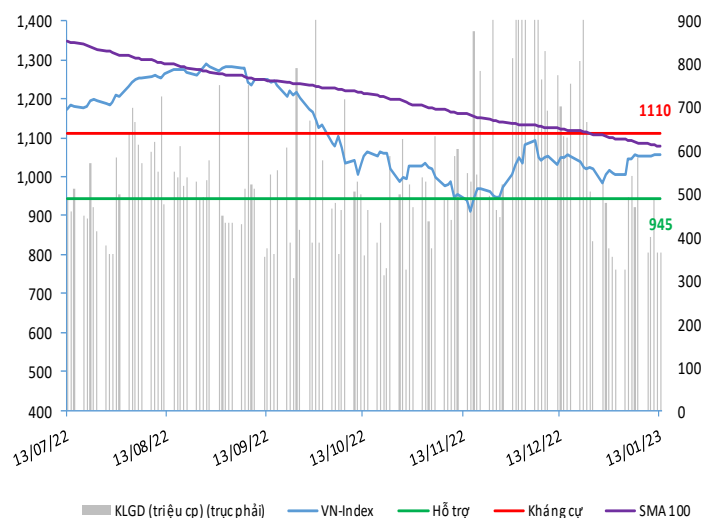
Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến hồi phục và tăng giá mặc dù đang có dấu hiệu suy yếu. Tuy vậy, diễn biến hồi phục hiện tại vẫn được đánh giá khá tốt khi dàn trải đều ở hầu hết các nhóm cổ phiếu, giúp chỉ số ổn định hướng về ngưỡng 1.100 điểm.

- **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

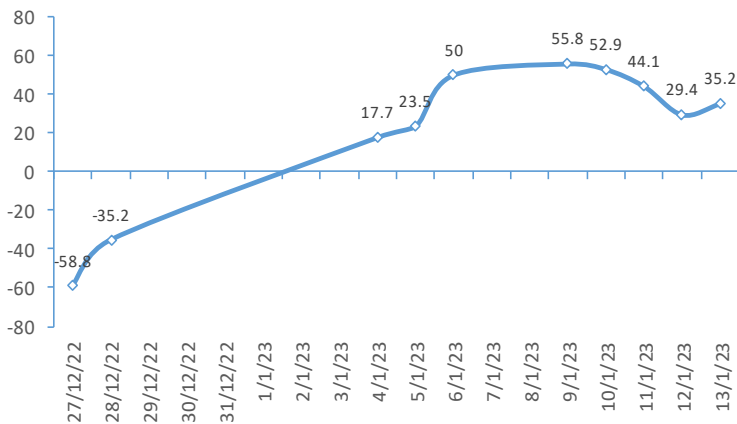
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 13/01/2023:

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)	0
	MACD (12,26,9)	3
Khối lượng	CMF	-2
	OBV	1
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	-1
Điểm đánh giá chung	35.29	
Nhận Định	Tăng giá	

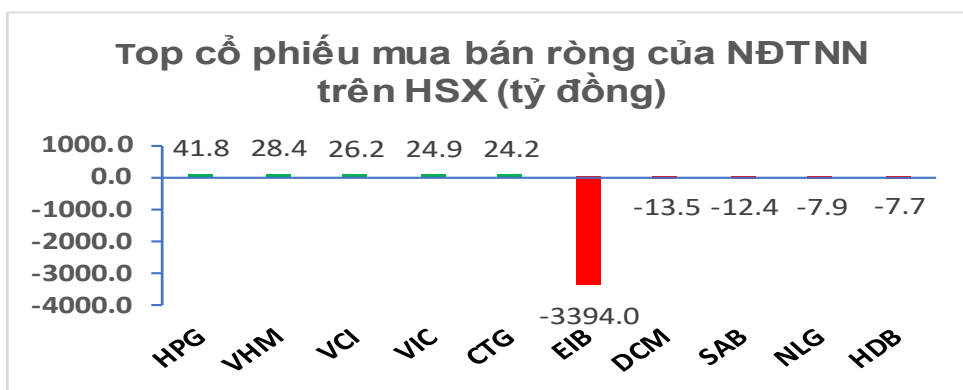
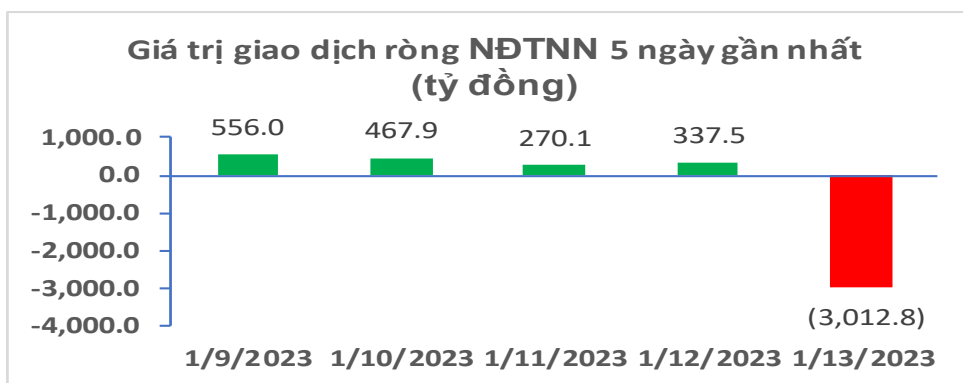
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 13/01/2023:

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

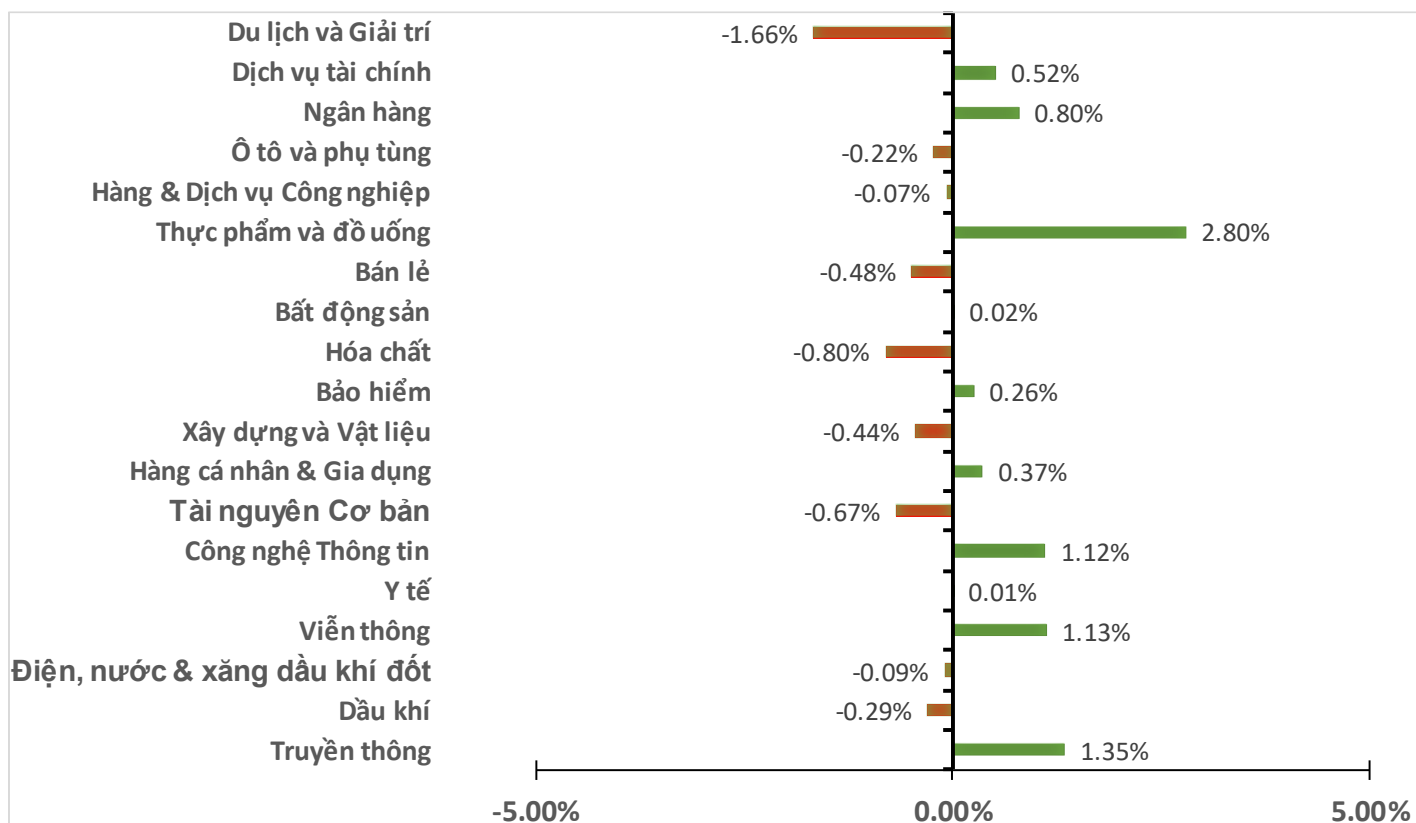
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



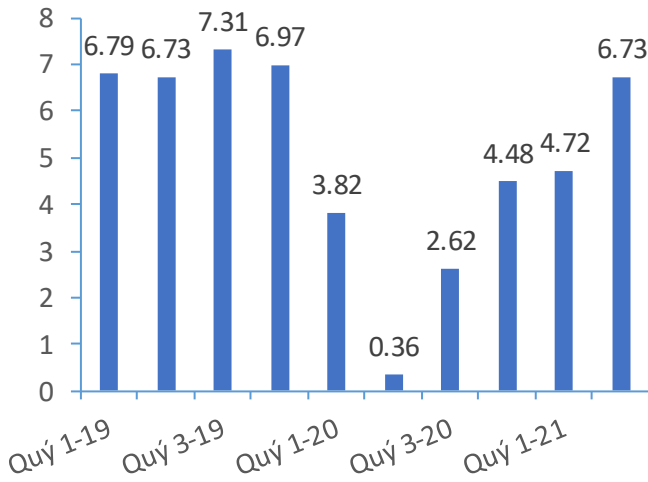
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 13.01.2023:



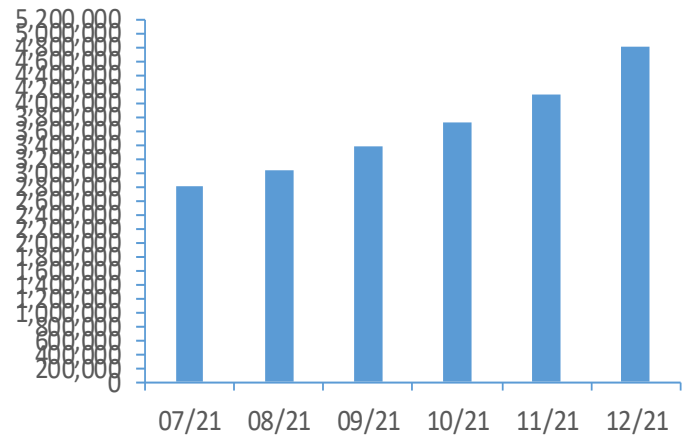
Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

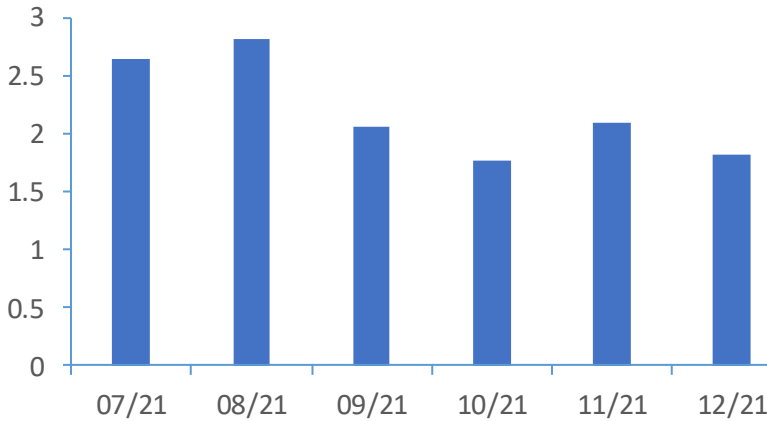
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



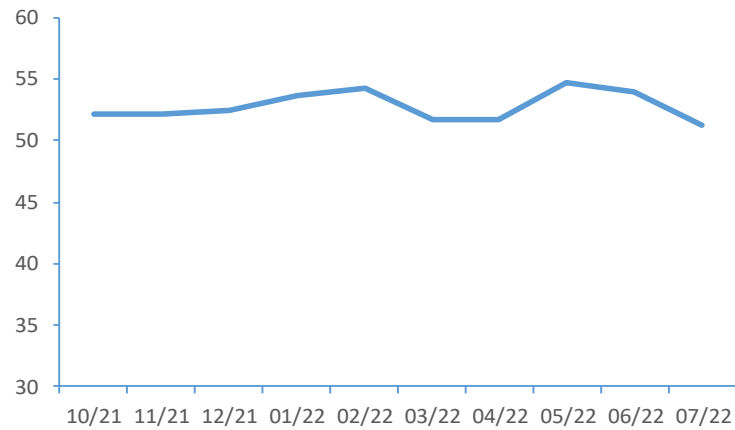
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



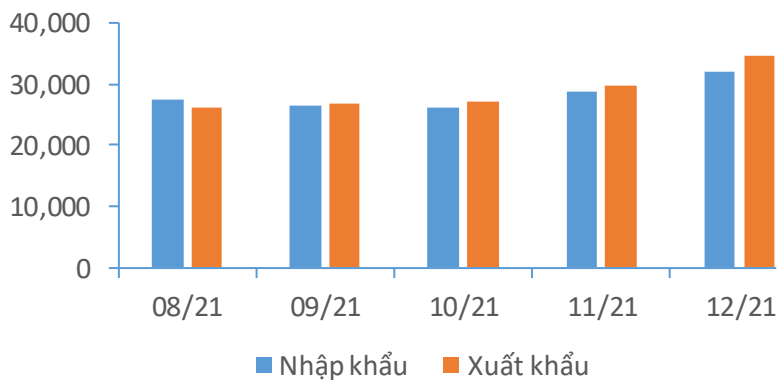
CPI Việt Nam (%)



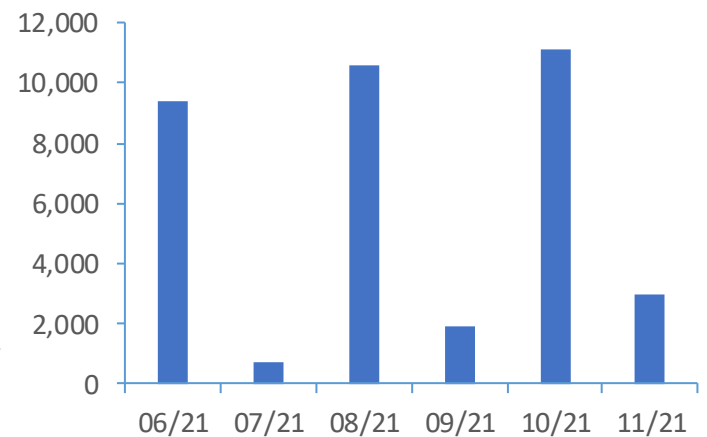
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Xuất khẩu Trung Quốc giảm 10% trong tháng 12 khi nhu cầu toàn cầu suy giảm.

Trong tháng 12/2022, kim ngạch xuất khẩu bằng USD giảm 9.9% so với cùng kỳ, Tổng Cục Hải quan Trung Quốc cho biết trong ngày 13/01/2023. Con số này khá quan trọng hơn dự báo giảm 11.1% của các chuyên gia kinh tế, nhưng giảm mạnh hơn so với mức 8.7% của tháng trước. Trong cả năm, kim ngạch xuất khẩu Trung Quốc tăng 7% lên 3.6 ngàn tỷ USD, là mức cao nhất từ trước đến nay. Kim ngạch nhập khẩu giảm 7.5%, khả năng hơn dự báo giảm 10%. Nhờ đó, Trung Quốc thặng dư thương mại 78 tỷ USD trong tháng 12/2022, dữ liệu cho thấy. Trong cả năm, Trung Quốc thặng dư thương mại 878 tỷ USD, là mức cao kỷ lục.

Lạm phát Mỹ hạ nhiệt, CPI tháng 12/2022 giảm 0.1% so với tháng trước.

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) ghi nhận tháng giảm mạnh nhất kể từ đầu đại dịch COVID-19, Bộ Lao động Mỹ đưa tin trong ngày 12/01/2023. Trong tháng 12/2022, chỉ số CPI giảm 0.1% so với tháng trước, giảm mạnh nhất kể từ tháng 4/2021, ngay khi phần lớn nước Mỹ rơi vào trạng thái phong tỏa vì COVID-19. Con số này trùng khớp với dự báo của các chuyên gia kinh tế tham gia cuộc khảo sát của Dow Jones. Tuy vậy, nếu so với cùng kỳ, CPI tăng 6.5%, qua đó cho thấy áp lực chi phí cao kéo dài đang đè nặng lên các hộ gia đình. Tuy nhiên, đây cũng là con số thấp nhất kể từ tháng 10/2021.

Giá dầu thế giới có thể giảm trong 6 tháng cuối năm 2023.

Trong báo cáo Triển vọng Năng lượng ngắn hạn (STEO) mới nhất, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) dự báo trong năm 2023, giá dầu thô thế giới sẽ tăng nhẹ trong quý 1, ổn định từ quý 2 và suy giảm từ quý 3. Theo đó, EIA dự báo mức giá dầu thô Brent trung bình (giá tham chiếu thế giới) sẽ tăng từ 81 USD/thùng trong tháng 12/2022 lên mức 83 USD/thùng trong quý 1/2023. Các lệnh cấm nhập khẩu dầu thô Nga từ đường biển của EU có hiệu lực từ ngày 05/02 tới đây là cơ sở cho việc điều chỉnh tăng dự báo. Giá dầu Brent được dự báo sẽ tương đối ổn định quanh mức 85 USD/thùng trong quý 2/2023. Sau đó sẽ bắt đầu giảm vào quý 3/2023 cho đến cuối năm 2024.

141 tỷ USD trái phiếu bất động sản của Trung Quốc sẽ đến hạn trong năm 2023.

Các nhà phát triển bất động sản Trung Quốc đối mặt với áp lực trả lãi khi 958 tỷ Nhân dân tệ (141 tỷ USD) trái phiếu đến hạn trong năm 2023, theo dữ liệu từ China Index Academy. Con số này cao hơn 70 tỷ Nhân dân tệ so với năm 2022, Liu Shui, chuyên gia nghiên cứu cấp cao tại China Index Academy, cho biết trong báo cáo ngày 09/01/2023. Bên cạnh đó, lượng trái phiếu phát hành bằng nội tệ chiếm gần 2/3 tổng lượng trái phiếu.

Khủng hoảng chi phí sinh hoạt là rủi ro lớn nhất đe dọa toàn cầu.

Cuộc khủng hoảng chi phí sinh hoạt sẽ là rủi ro ở cấp độ toàn cầu lớn nhất trong 2 năm tới. Đây là một phần kết quả nghiên cứu do Diễn đàn Kinh tế thế giới (WEF) thực hiện và công bố ngày 11/1 trước thềm hội nghị sắp diễn ra tại Davos (Thụy Sĩ) vào cuối tuần này. Nghiên cứu miêu tả cuộc khủng hoảng chi phí sinh hoạt là rủi ro ngắn hạn lớn nhất tính đến năm 2025, tiếp đến là các thảm họa thiên nhiên, các hình thái thời tiết cực đoan và đổi đầu kinh tế-chính trị.



TIN DOANH NGHIỆP

CGV | Tin cổ phiếu.

Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) ban hành quyết định xử phạt đối với CTCP Vinaceglass (UPCoM: CGV) vào ngày 10/01. Công ty bị xử phạt 85 triệu đồng do không công bố thông tin phải công bố theo quy định. Cụ thể, Vinaceglass đã không công bố thông tin các tài liệu: Báo cáo tình hình quản trị công ty năm 2020 và 6 tháng đầu năm 2021; thông báo doanh nghiệp kiểm toán đã ký hợp đồng kiểm toán BCTC các năm 2020, 2021; thông tin về việc lập danh sách cổ đông có quyền tham dự họp ĐHĐCĐ thường niên 2022.

TSB | Tin giao dịch nội bộ.

Theo công bố thông tin của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), bà Bùi Thị Hà Thu đã mua vào gần 3.1 triệu cp của CTCP Ác quy Tia Sáng (HNX: TSB). Sau giao dịch, bà Thu trở thành cổ đông lớn sở hữu 45.9% vốn tại đây. Một cá nhân khác là bà Nguyễn Thị Thu Hà cũng đã mua vào hơn 340 ngàn cp TSB, trở thành cổ đông lớn với tỷ lệ sở hữu 5.1%. Theo đó, số tiền bà Thu chi ra để mua đấu giá cổ phiếu TSB là hơn 121 tỷ đồng và bà Hà chi gần 13.5 tỷ đồng.

KDH | Tin giao dịch nội bộ.

Ngày 10/01/2023, quỹ VOF Investment Limited công bố kết quả giao dịch cổ phiếu của CTCP Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền (HOSE: KDH). Trước đó, quỹ trực thuộc VinaCapital đăng ký bán 10 triệu cp KDH. Tuy vậy, từ ngày 12/12/2022-10/01/2023, quỹ này chỉ bán được hơn 4.1 triệu cp trong tổng số đã đăng ký. Lý do không bán hết do diễn biến thị trường chưa phù hợp. Để bán hết số cổ phiếu đã đăng ký trước đó, VOF Investment tiếp tục đăng ký bán gần 5.9 triệu cp KDH. Thời gian giao dịch dự kiến từ 17/01-15/02.

POM | Tin giao dịch nội bộ.

Mới đây, Công ty TNHH Thương mại & Sản xuất thép Việt đăng ký mua thêm 800 ngàn cp POM theo phương thức thỏa thuận và khớp lệnh trong giai đoạn từ 16/01-09/02/2023. Nếu giao dịch thành công, công ty này sẽ sở hữu 146 triệu cp, tương đương 52.19% vốn tại Pomina. Giao dịch trên được đưa ra sau khi hãng thép đặt trụ sở ở Bình Dương đối mặt nhiều thông tin tiêu cực. Trong quý gần nhất, Pomina lỗ ròng kỷ lục 716 tỷ đồng, đồng thời phải dừng hoạt động một lò cao và giảm bớt nhân viên.

HPX | Tin giao dịch nội bộ.

Chủ tịch CTCP Đầu tư Hải Phát (HOSE: HPX) - ông Đỗ Quý Hải tiếp tục phải bán giải chấp hơn 3.6 triệu cp HPX trong phiên 11/01/2023. Theo đó, tỷ lệ sở hữu của ông Hải tại HPX tiếp tục giảm từ 19.03% xuống còn 17.84%, tương đương hơn 54.2 triệu cp. Chiếu theo giá chốt phiên 11/01, ước tính giá trị lô cổ phiếu mà Chủ tịch HPX đã bán là hơn 19 tỷ đồng. Với giao dịch ngày 11/01, tổng số cổ phiếu mà ông Hải bị buộc phải bán giải chấp từ cuối tháng 11 đến nay đạt gần 62 triệu cp, chiếm khoảng 20% tổng số cổ phiếu đang lưu hành của HPX.

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