

ÁP LỰC CUNG CHÓT LÒI, THỊ TRƯỜNG GIẢM ĐIỂM MẠNH VÀO CUỐI PHIÊN

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	31,097	1.05%
S&P 500	3,825	1.06%
Nikkei	26,154	0.84%
Hang Seng	21,802	-0.26%
VIX	28	4.72%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,196.4	1,248.4
	1D	-0.21%
	YTD	-20.15%
GTGD (tỷ VND)	10,087	4,039
Vốn hoá (tỷ VND)	4,763,395	3,332,715
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.0	10.9
P/B	2.0	2.1

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	1.58%	314.3%
Việt Nam 3 năm	2.28%	245.8%
Việt Nam 10 năm	3.41%	58.6%
Mỹ 3 tháng	1.63%	5290.5%
Mỹ 2 năm	2.83%	286.9%
Mỹ 10 năm	2.88%	90.7%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	111.9	0.24%
Vàng (USD/ounce)	1,811	0.52%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,311	-0.14%
EUR/VND	24,360	-0.53%
JPY/VND	17,205	0.12%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	0.57%	-53.4%
1 tuần	1.08%	-23.6%
2 tuần	1.43%	-7.5%
1 tháng	2.18%	19.1%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

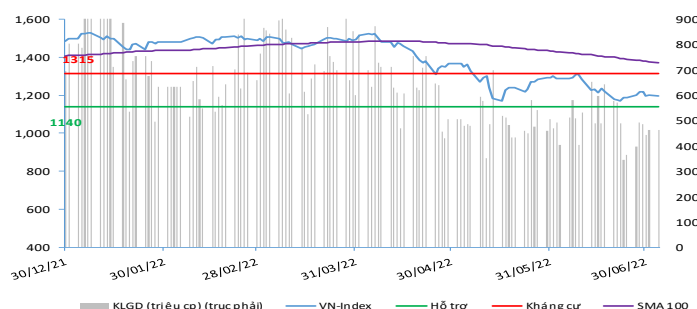
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 04/07/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index suy yếu trở lại tương ứng với diễn biến giảm giá trong bối cảnh áp lực điều chỉnh nhìn chung vẫn đang hiện hữu còn thanh khoản thị trường vẫn tiếp tục duy trì ở mức trung bình yếu phản ánh dòng tiền vẫn đang thận trọng trong giai đoạn hiện tại. Tuy vậy, ở diễn biến dài hơn như T+10, chỉ số VN-Index vẫn đang ở đi ngang trong biên độ 1.160 – 1.220 điểm.

- **Chiến lược giao dịch:** **Duy trì tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 40/60**

Với diễn biến dòng tiền tham gia vào nhóm VN30 suy yếu, chỉ số VN-Index có khả năng quay về lại và kiểm tra vùng hỗ trợ 1.150 -1.160 điểm trong bối cảnh CTS vẫn đánh giá cao đây là vùng giá tạo đáy dài hạn của chỉ số VN-Index và là vùng giá khá an toàn để gia tăng mua tích lũy cổ phiếu. Nhà đầu tư ngắn hạn được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 40% cổ phiếu và 60% tiền mặt. Bên cạnh đó, nhà đầu tư trung và dài hạn có thể tận dụng nhịp điều chỉnh hiện tại gia tăng các cổ phiếu tiềm năng tại vùng giá hỗ trợ của chỉ số VN-Index.

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

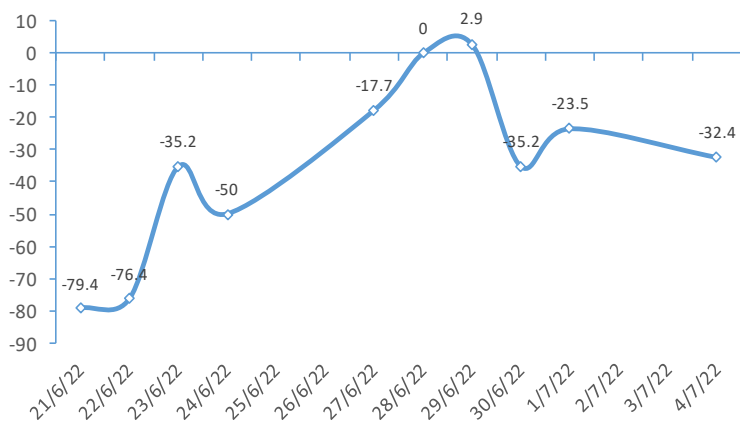
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 04/07/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-9	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
	RSI (14)	-3
	MFI (14)	1
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	2	
	MACD (12,26,9)	3
	CMF	-1
Khối lượng OBV	-1	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-1	
Điểm đánh giá chung	-32.35	
Nhận Định	Giảm giá	

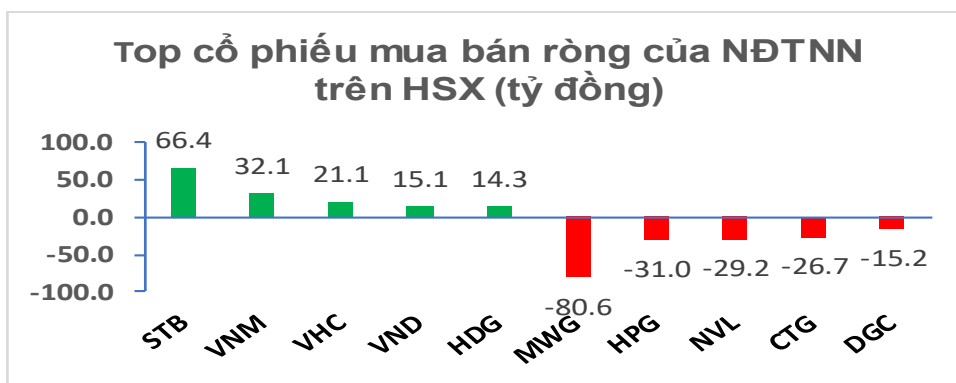
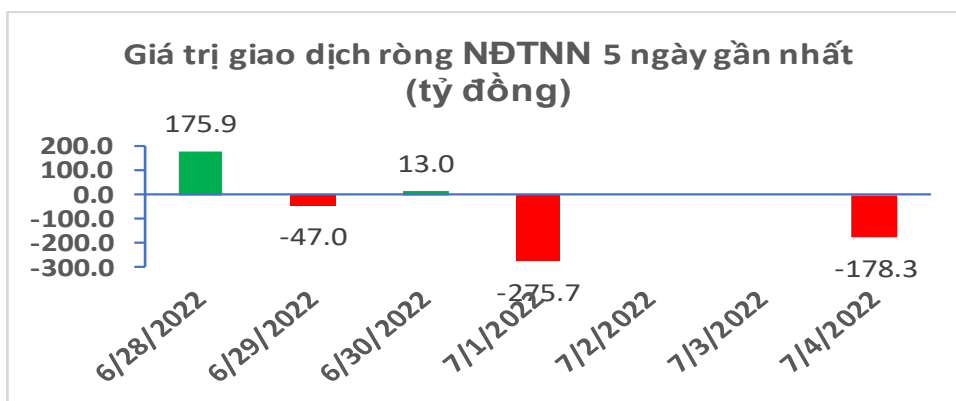
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 04/07/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-43.3	Giảm giá
2	BVH	-37.4	Giảm giá
3	CTG	-41.8	Giảm giá
4	FPT	-27.0	Giảm giá
5	GAS	-37.5	Giảm giá
6	HDB	-31.4	Giảm giá
7	HPG	-35.7	Giảm giá
8	MBB	-32.8	Giảm giá
9	MSN	-26.6	Giảm giá
10	MWG	-30.2	Giảm giá
11	PLX	-37.0	Giảm giá
12	PNJ	-28.1	Giảm giá
13	POW	-31.3	Giảm giá
14	REE	-28.0	Giảm giá
15	SSI	-38.6	Giảm giá
16	STB	-36.5	Giảm giá
17	TCB	-35.3	Giảm giá
18	VCB	-39.0	Giảm giá
19	VHM	-23.6	Đi ngang
20	VIC	-23.8	Đi ngang
21	VJC	-25.9	Giảm giá
22	VNM	-22.1	Đi ngang
23	VPB	-41.1	Giảm giá
24	VRE	-33.1	Giảm giá

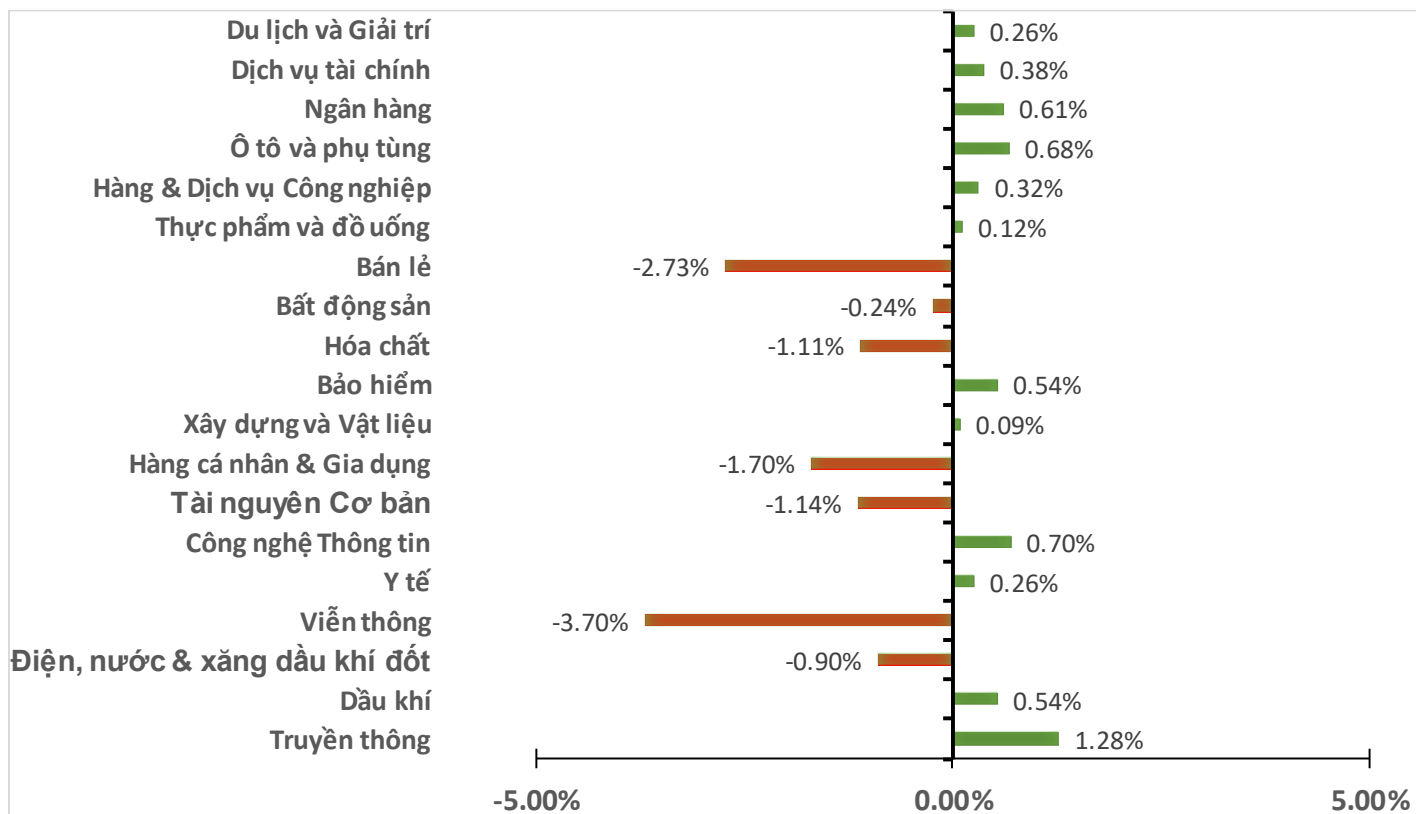
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 04.07.2022:



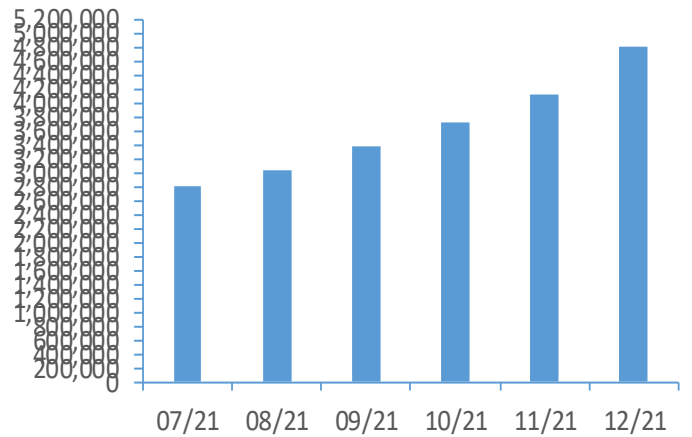
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



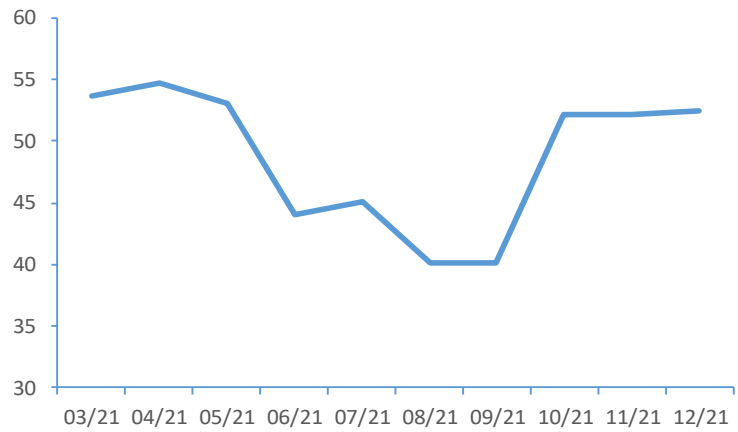
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



CPI Việt Nam (%)



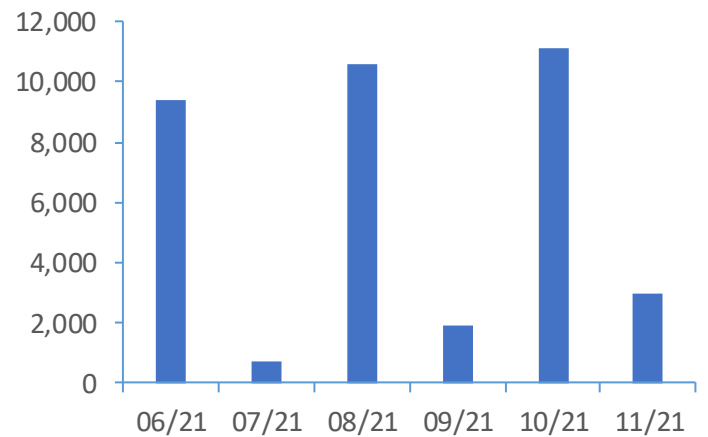
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Dịch Covid-19 lại bùng phát ở Trung Quốc.

Trung Quốc đang gấp rút dập tắt đợt bùng dịch mới để ngăn chặn nguy cơ lây lan sang một trong những khu vực kinh tế quan trọng nhất Trung Quốc. Điều này làm dấy lên rủi ro gián đoạn chuỗi cung ứng về tấm pin năng lượng mặt trời, dược phẩm và chip bán dẫn. Được biết, hơn 1/3 công suất sản xuất tấm pin năng lượng mặt trời trên toàn cầu nằm ở tỉnh Giang Tô, theo dữ liệu từ BloombergNEF. Đây cũng là nơi sản xuất hàng đầu về pin mặt trời và tấm năng lượng mặt trời. Khu vực Đồng bằng Sông Dương Tử cũng là nơi sản xuất các linh kiện quan trọng cho iPhone, Macbook, chip bán dẫn, cũng là nơi đặt trụ sở của các hãng dược phẩm và thương mại điện tử. Một số nhà sản xuất vẫn chưa hoạt động bình thường trở lại sau các đợt bùng phát dịch trước đó.

Người Trung Quốc ngày càng tiết kiệm, không muốn đầu tư chứng khoán.

Xu hướng tiết kiệm của người tiêu dùng Trung Quốc đang ở mức cao nhất trong hai thập kỷ, kết quả khảo sát quý 2 của Ngân hàng Trung ương Trung Quốc (PBoC) cho thấy. Thay vì chi tiêu hay đầu tư, 58.3% người được hỏi nói rằng họ muốn tiết kiệm tiền nhiều hơn. Tỷ lệ này tăng so với 54.7% của quý 1 và là mức cao nhất kể từ khi dữ liệu này bắt đầu được thống kê vào năm 2002. Kết quả khảo sát trên được đưa ra trong bối cảnh Chính phủ Trung Quốc vẫn đang áp đặt các biện pháp nghiêm ngặt để kiểm soát đợt bùng dịch Covid-19 tồi tệ nhất kể từ đầu năm 2020.

Công cụ theo dõi GDP của Fed báo hiệu Mỹ có thể đang trong suy thoái.

Một công cụ theo dõi tăng trưởng kinh tế của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) chỉ ra nhiều khả năng kinh tế Mỹ đã bước vào suy thoái, ít nhất là về mặt kỹ thuật. Theo đó, công cụ GDPNow của Fed khu vực Atlanta – vốn theo dõi dữ liệu kinh tế theo thời gian thực và điều chỉnh liên tục – cho thấy GDP quý 2 giảm 2.1%. Cộng với đợt giảm 1.6% của quý 1/2022, kinh tế Mỹ đã rơi vào suy thoái trên phương diện kỹ thuật.

Nguy cơ lạm phát bao phủ kinh tế toàn cầu.

Các tổ chức quốc tế đồng loạt hạ dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu trong năm nay. Giá hàng hóa, nhất là lương thực và thực phẩm, đe dọa đẩy lạm phát lên cao hơn nữa. Theo báo cáo triển vọng kinh tế toàn cầu tháng 6/2022 của Ngân hàng Thế giới (WB), sau hơn 2 năm đại dịch, với tác động lan tỏa từ cuộc xung đột giữa Nga - Ukraine, hoạt động kinh tế toàn cầu giảm mạnh, dự kiến chỉ đạt 2,9% năm 2022, giảm 1,2 điểm phần trăm so với dự báo đưa ra vào tháng 1/2022. Hoạt động kinh tế của các nền kinh tế phát triển bị kìm hãm do giá năng lượng tăng, điều kiện tài chính kém thuận lợi và gián đoạn chuỗi cung ứng do tác động từ cuộc xung đột Nga - Ukraine.

Lạm phát tại Eurozone lập kỷ lục mới 8.6%.

Lạm phát tại khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) lập kỷ lục mới trong tháng 6/2022, ngay trước khi NHTW châu Âu sắp thực hiện đợt nâng lãi suất đầu tiên trong 11 năm. Trong tháng 6/2022, lạm phát tổng thể ở mức 8.6% so với cùng kỳ, theo số liệu sơ bộ của văn phòng thống kê châu Âu Eurostat.



TIN DOANH NGHIỆP

VC2 | Tin giao dịch nội bộ.

Chủ tịch HĐQT CTCP Đầu tư và Xây dựng Vina2 (HNX: VC2) - ông Nguyễn Thanh Tuyên vừa đăng ký mua 500,000 cp VC2 từ ngày 04/07-02/08, tương đương 1.25% vốn. Chủ tịch VC2 đăng ký mua vào trong bối cảnh giá cổ phiếu VC2 giảm mạnh khoảng 60% từ đầu tháng 4/2022 đến nay. Ước tính theo mức 21,600 đồng/cp kết phiên sáng 04/07, thương vụ có giá trị gần 11 tỷ đồng.

CTS | Tin hoạt động kinh doanh.

Ngày 04/07/2022, CTCP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam (VietinBank Securities, HOSE: CTS) tổ chức ĐHĐCĐ bất thường lần 2 năm 2022 dưới hình thức trực tuyến. Đại hội thông qua Phương án tăng vốn điều lệ thông qua phát hành cổ phiếu để trả cổ tức từ lợi nhuận đã thực hiện sau thuế, trích quỹ, chi trả cổ tức còn lại của năm 2020 và lợi nhuận đã thực hiện sau thuế, trích quỹ năm 2021 và Phương án phát hành cổ phiếu từ nguồn vốn chủ sở hữu từ số dư Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ tại 31/12/2021 và số dư Quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ tại 31/12/2021 của Công ty. Trong đó, số cổ phiếu phát hành để trả cổ tức từ lợi nhuận đã thực hiện sau thuế, trích quỹ, chi trả cổ tức còn lại của năm 2020 và lợi nhuận đã thực hiện sau thuế, trích quỹ năm 2021: 25.2 triệu cổ phiếu (tỷ lệ phát hành 21.96%).

HTM | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Chứng khoán Asean (Aseansc) vừa mua thành công 9.7 triệu cp của Tổng Công ty Thương mại Hà Nội - CTCP (Hapro, UPCoM: HTM) vào ngày 28/06. Sau khi mua 9.7 triệu cp, Aseansc nâng sở hữu tại HTM từ 1.9 triệu cp (0.87%) lên 11.6 triệu cp (5.27%). Giá trị thương vụ gần 125 tỷ đồng (12,900 đồng/cp).

SPD | Tin giao dịch nội bộ.

Tại CTCP Xuất nhập khẩu Thủy sản Miền Trung (UPCoM: SPD), ông Nguyễn Hoàng Giang vừa mua hơn 1 triệu cp và trở thành cổ đông lớn vào ngày 27/06. Sau giao dịch, ông Giang tăng sở hữu từ 100 cp lên thành 1,011,500 cp (8.43%). Giá trị sang tay hơn 5 tỷ đồng (5,100 đồng/cp). Sau đó 1 ngày, cổ phiếu SPD còn ghi nhận thêm 1 giao dịch thỏa thuận khác với giá trị gần 11 tỷ đồng, tương ứng với 2.15 triệu cp.

TPP | Tin giao dịch nội bộ.

Từ ngày 17/06, ông Nguyễn Hồng Quân trở thành cổ đông lớn của CTCP Tân Phú Việt Nam (HNX: TPP) sau khi mua thành công 2.04 triệu cp Công ty. Thị trường hôm 17/06 ghi nhận khối lượng giao dịch 3.1 triệu cp TPP theo hình thức thỏa thuận ở mức giá 11,000 đồng/cp. Nhiều khả năng trong đó có giao dịch của ông Quân, ước tính ông Quân đã chi 22.4 tỷ đồng để hoàn tất thương vụ. Sau giao dịch, ông Quân nâng tỷ lệ sở hữu từ 0% lên 6.79% (tương ứng 2.04 triệu cp), qua đó trở thành cổ đông lớn tại TPP. Quý 1/2022, TPP ghi nhận doanh thu 307.2 tỷ đồng, tương ứng tăng trưởng 13% so với cùng kỳ. Đáng chú ý, lãi ròng quý 1 đạt 3.8 tỷ đồng, tăng gấp 2.6 lần so với cùng kỳ.



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