

VN-INDEX HỒI PHỤC TĂNG ĐIỂM, ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH VẪN HIỆN HỮU

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	30,669	1.00%
S&P 500	3,790	1.46%
Nikkei	26,431	0.40%
Hang Sheng	20,773	-2.51%
VIX	31	4.73%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,241.8	1,286.6
	1D	2.30%
	YTD	-17.12%
2.30%		2.68%
-17.12%		-16.22%
GTGD (tỷ VND)	14,749	5,826
Vốn hoá (tỷ VND)	4,815,247	3,345,061
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.4	11.2
P/B	2.1	2.2

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	1.68%	341.0%
Việt Nam 3 năm	2.31%	249.6%
Việt Nam 10 năm	3.41%	58.6%
Mỹ 3 tháng	1.58%	5098.0%
Mỹ 2 năm	3.30%	351.7%
Mỹ 10 năm	3.37%	123.3%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	119.2	0.60%
Vàng (USD/ounce)	1,815	0.32%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,200	0.00%
EUR/VND	24,124	0.23%
JPY/VND	17,279	-0.24%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	0.32%	-74.0%
1 tuần	0.95%	-33.0%
2 tuần	1.35%	-12.9%
1 tháng	2.11%	15.0%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

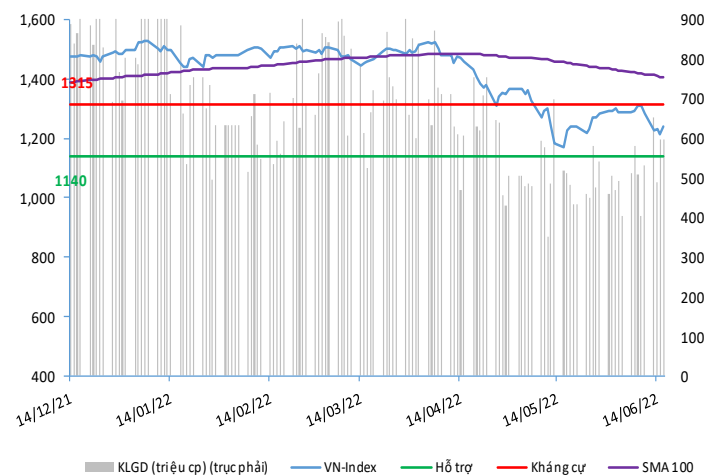
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 16/06/2022 tương ứng với diễn biến giá giảm.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index có ghi nhận nỗ lực hồi phục trở lại với nhiều nhóm cổ phiếu bật tăng mạnh. Tuy vậy, áp lực điều chỉnh nhìn vẫn còn hiện hữu khi đà tăng điểm của chỉ số bị thu hẹp lại về cuối phiên giao dịch trong bối cảnh các chỉ báo kỹ thuật duy trì tiêu cực.

- **Chiến lược giao dịch:** **Duy trì tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 20/80**

CTS với nhận định thận trọng tiếp tục bảo lưu cho nhận định chỉ số VN-Index quay về kiểm tra vùng hỗ trợ 1.150 – 1.160 điểm, cũng là vùng giá tạo đáy tại ngày 17.05.2022. Theo đó, nhà đầu tư ngắn hạn được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 20% cổ phiếu và 80% 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.

VN-INDEX



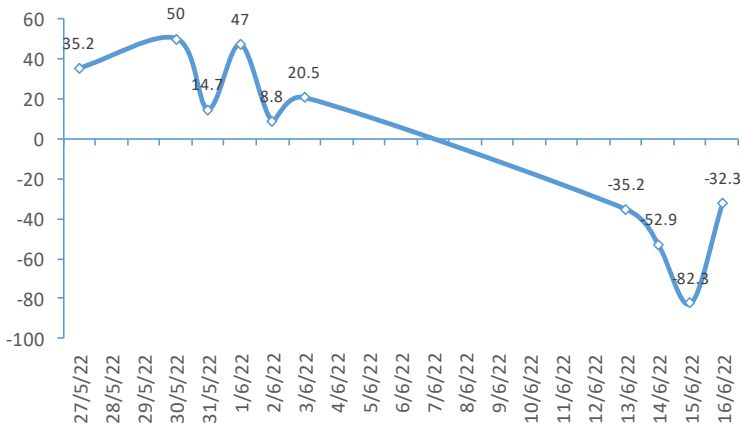
THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

< -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 16/06/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-4	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	1
	MFI (14)	-2
	Stochastic (14,3,3)	1
	MACD (12,26,9)	-3
Khối lượng	CMF	-2
	OBV	0
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	0
Điểm đánh giá chung	-32.35	
Nhận Định	Giảm giá	

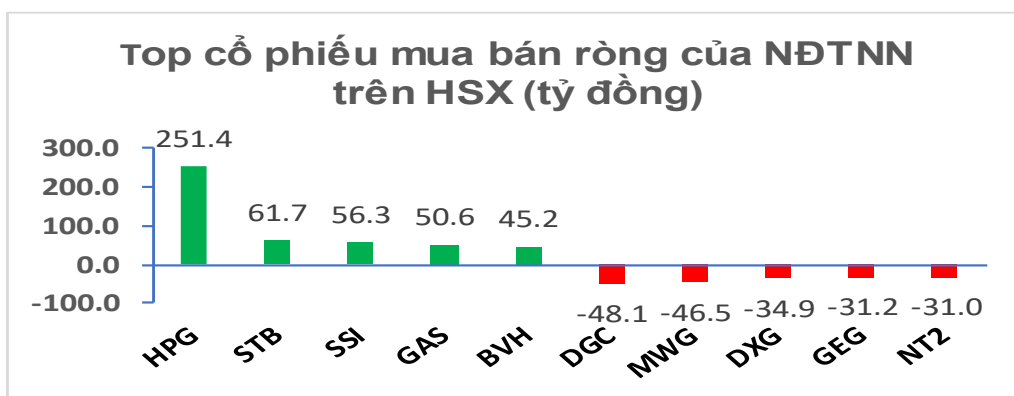
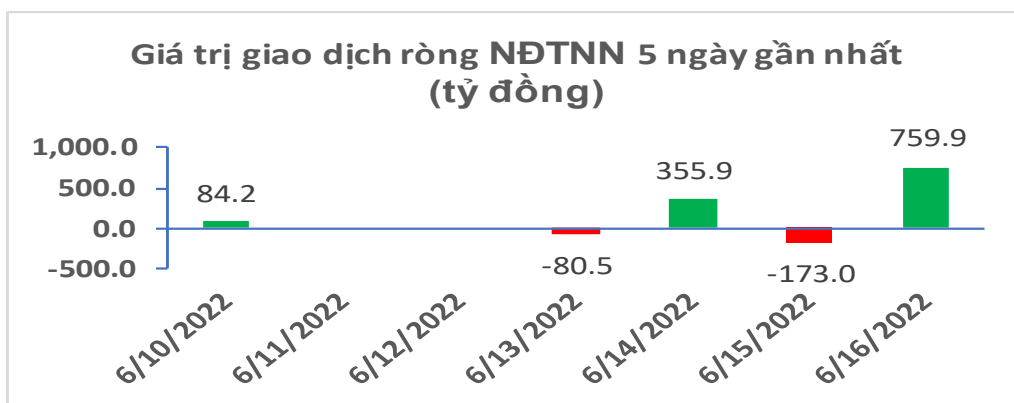
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



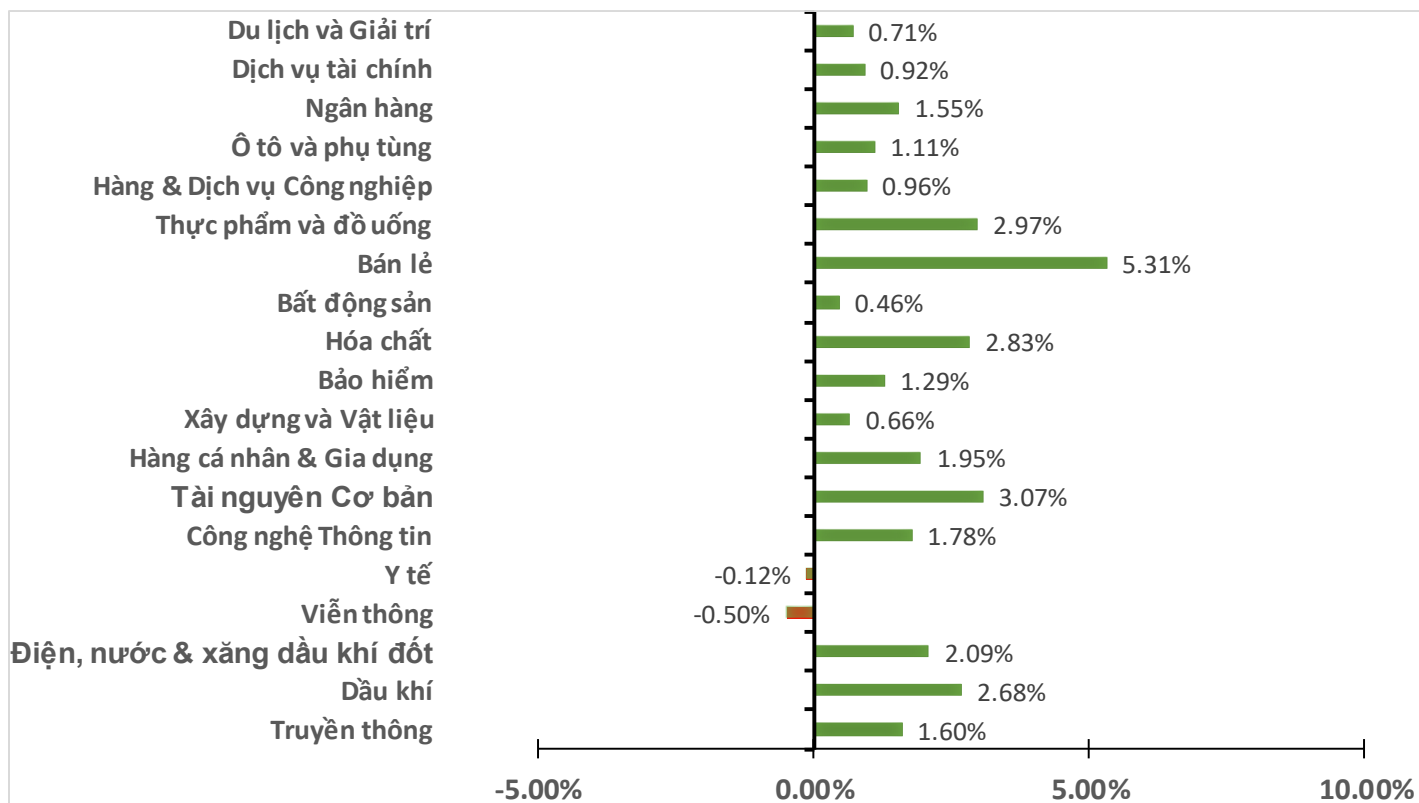
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 16/06/2022:

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

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



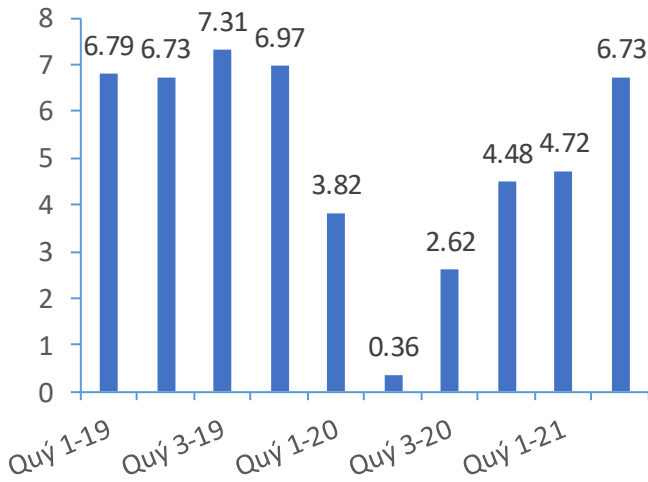
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 16.06.2022:



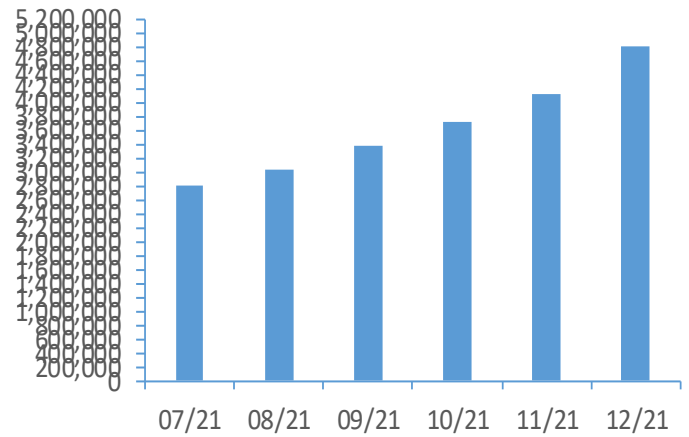
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

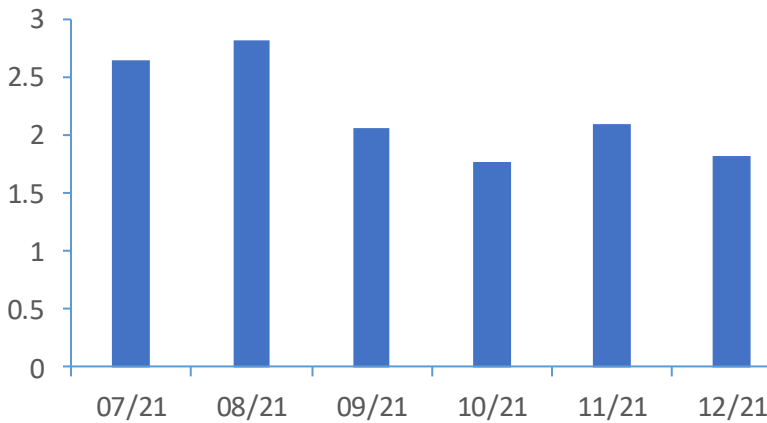
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



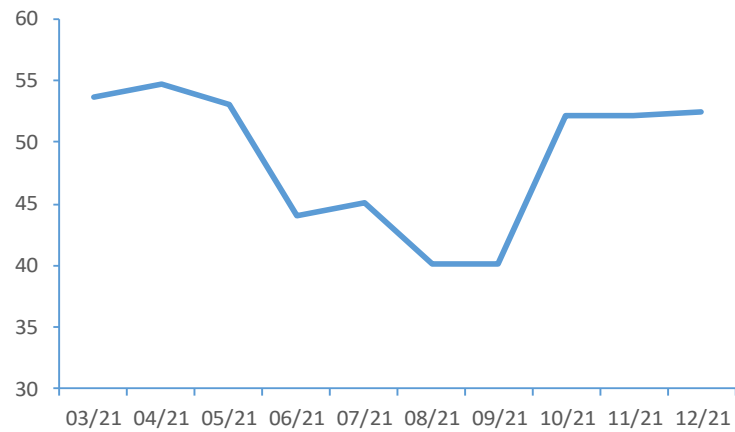
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



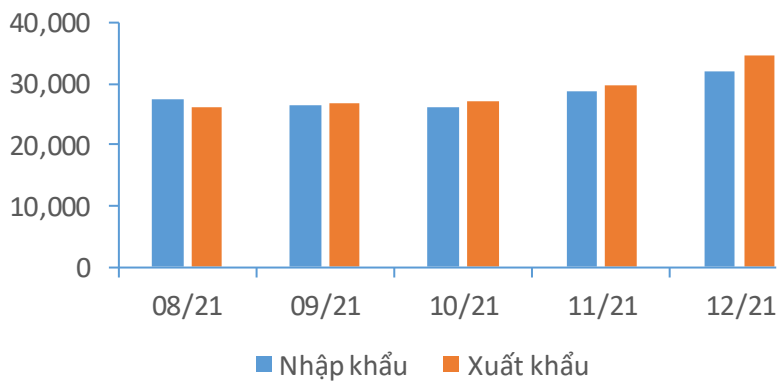
CPI Việt Nam (%)



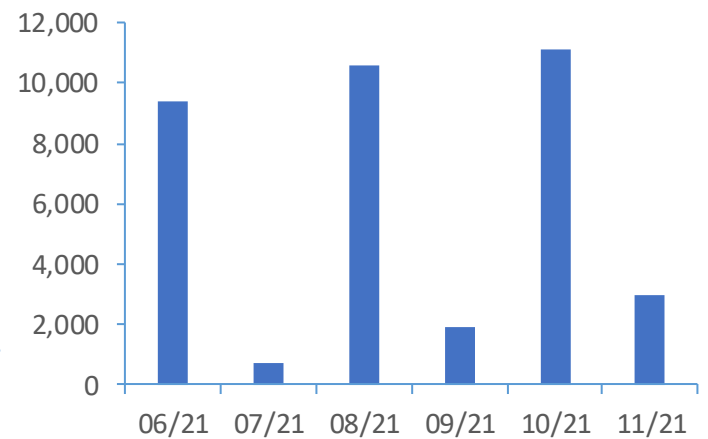
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Hệ quả kinh tế từ việc tăng lãi suất để kiềm chế lạm phát.

Đối mặt với lạm phát cao nhất trong nhiều thập kỷ qua, các ngân hàng trung ương của Mỹ, khu vực sử dụng đồng Euro và Anh đều tăng lãi suất để kiềm chế lạm phát. Chính sách tiền tệ thay đổi lập tức có tác động lớn đến các doanh nghiệp và người tiêu dùng, cũng như ảnh hưởng đến các nền kinh tế yếu hơn. Lãi suất cao sẽ ảnh hưởng đến chi phí đi vay của các ngân hàng và đối tượng phải gánh những chi phí đó là doanh nghiệp, người tiêu dùng và thậm chí là Chính phủ. Trong khi những người gửi tiền tiết kiệm lại được hưởng lợi từ lãi suất tăng nhưng lãi suất tiết kiệm phần lớn vẫn thấp hơn tỷ lệ lạm phát. Chi phí đi vay ở mức cao sẽ làm chậm lại hoạt động vay nợ, dẫn đến đình trệ trong hoạt động kinh tế. Điều này sau cùng sẽ làm chậm sự gia tăng lạm phát - mục tiêu mà các ngân hàng trung ương hướng tới.

Chủ tịch Fed: Khả năng kinh tế Mỹ hạ cánh mềm đang giảm dần.

Mới đây, Fed đã nâng lãi suất thêm 75 điểm cơ bản, mức nâng mạnh nhất từ năm 1994 và là một bước đi táo bạo để kìm hãm lạm phát. Tuy nhiên, điều này khiến các chuyên gia kinh tế hoài nghi liệu việc Fed nâng lãi suất quyết liệt có thể tạo ra 1 đợt “hạ cánh mềm”. Theo đó, chủ tịch Fed cho biết khả năng tạo ra đợt hạ cánh mềm đang giảm dần vì các yếu tố nằm ngoài sự kiểm soát của Fed, như cuộc chiến Nga-Ukraine, Covid-19 và sự gián đoạn chuỗi cung ứng.

Cố gắng “cai” khí đốt Nga, nhiều ngành công nghiệp ở châu Âu lao đao.

Các ngành công nghiệp của châu Âu đang vận động EU và chính phủ các nước trong khối nhằm có được sự đảm bảo rằng họ sẽ được cung cấp khí đốt từ các nguồn thay thế trong trường hợp Nga “khóa van”. Hiện nay, giá năng lượng tại châu Âu đang tăng vọt, một phần do ảnh hưởng chiến tranh Nga-Ukraine. Tình trạng này khiến các nhà sản xuất trong khu vực suy giảm năng lực cạnh tranh trên thị trường toàn cầu. Tờ Wall Street Journal nói rằng các nhà máy ở châu Âu đang xoay sở tìm nguồn cung thay thế năng lượng Nga, trong bối cảnh Moscow có thể “khóa van” khí đốt bất kỳ lúc nào để trả đũa các biện pháp trừng phạt của phương Tây. Trong trường hợp đó, sản xuất ở châu Âu gần như chắc chắn sẽ rơi vào tê liệt.

Fed tăng lãi suất thêm 75 điểm cơ bản, cao nhất trong 28 năm.

Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) vừa có nước đi quyết liệt nhất trong nhiều thập kỷ nhằm sớm kiểm soát lạm phát khi nâng lãi suất cơ bản thêm 75 điểm cơ bản, mức tăng cao nhất kể từ năm 1994. Theo dự báo của các thành viên, lãi suất chuẩn của Fed sẽ khép năm 2022 ở mức 3.4%, tức tăng 1.5 điểm phần trăm so với ước tính tháng 3/2022. Ủy ban sau đó kỳ vọng nâng lãi suất lên 3.8% trong năm 2023, cao hơn 1 điểm phần trăm so với dự báo hồi tháng 3/2022.

NHTW châu Âu sẽ họp bất thường trong ngày 15/06.

Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) sẽ tổ chức một cuộc họp bất thường trong ngày 15/06. Điều này làm dấy lên những đồn đoán cho rằng họ có thể công bố các biện pháp để giải quyết đà tăng của lợi suất trái phiếu tại các nền kinh tế châu Âu. Động thái này được đưa ra sau khi ECB vừa tổ chức cuộc họp chính sách cách đây 1 tuần. Điều này làm dấy lên hoài nghi: Có khi nào ECB có chuẩn bị công bố một công cụ chính sách để ngăn chặn cuộc khủng hoảng nợ tại châu Âu.



TIN DOANH NGHIỆP

TVC | Tin giao dịch nội bộ.

Tại CTCP Tập đoàn Quản lý Tài sản Trí Việt (HNX: TVC), Công ty TNHH Một thành viên Tùng Trí Việt báo cáo vừa mua thành công 1.6 triệu cp từ ngày 24/05-10/06. Tùng Trí Việt là đơn vị liên quan đến ông Phạm Thanh Tùng - Chủ tịch HĐQT TVC. Sau khi mua vào 1.6 triệu cp, Công ty này nâng sở hữu từ mức 12.7 triệu cp (10.7%) lên thành 14.3 triệu cp (12.07%).

HNG | Tin doanh nghiệp.

Ngày 15/06, Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM (HOSE) quyết định giữ nguyên diện cảnh báo đối với cổ phiếu của CTCP Nông nghiệp Quốc tế Hoàng Anh Gia Lai (HOSE: HNG). Lý do là lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại cuối năm 2021 âm hơn 3,426 tỷ đồng, thuộc trường hợp chứng khoán bị cảnh báo theo quy định.

IPA | Tin giao dịch nội bộ.

CTCP Tập đoàn Đầu tư I.P.A (HNX: IPA) đăng ký mua gần 4.29 triệu cp của Tổng Công ty cổ phần Bảo hiểm Bưu điện (HNX: PTI) theo hình thức thỏa thuận hoặc khớp lệnh. Thời gian giao dịch dự kiến từ 16/06-15/07/2022. Nếu giao dịch thành công, tỷ lệ sở hữu của IPA tại PTI sẽ là 5.34%, trở thành cổ đông lớn tại công ty này. Với thị giá PTI lúc 11h ngày 16/06 là 63,000 đồng/cp, ước tính IPA sẽ tốn khoảng 270 tỷ đồng để hoàn tất giao dịch.

LMH | Tin giao dịch nội bộ.

Tại CTCP Quốc Tế Holding (UPCoM: LMH), ông Nguyễn Ngọc Đức, em trai ông Nguyễn Xuân Thùy - thành viên HĐQT, đăng ký bán toàn bộ 1.1 triệu cp đang nắm giữ từ ngày 16/06-14/07. Lượng cổ phiếu ông Đức muốn bán chiếm tỷ lệ 4.38% vốn LMH. Giao dịch dự kiến thực hiện theo phương thức khớp lệnh. Chiếu theo giá 8,100 đồng/cp chốt phiên 14/06, thương vụ có giá trị khoảng 9 tỷ đồng.

JVC | Tin doanh nghiệp.

Ngày 14/06/2022, Sở Giao dịch Chứng khoán TPHCM (HOSE) đã ban hành đồng thời 2 quyết định về việc giữ nguyên diện kiểm soát của cổ phiếu CTCP Thiết bị Y tế Việt Nhật (HOSE: JVC) và đưa cổ phiếu công ty này vào diện cảnh báo. Cụ thể, vì tổ chức kiểm toán có ý kiến ngoại trừ đối với báo cáo tài chính (BCTC) hợp nhất năm đã được kiểm toán trong 2 năm liên tiếp (2019 và 2020) nên cổ phiếu JVC bị giữ nguyên diện kiểm soát. Thêm nữa, do lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tính đến ngày 31/03/2021 của Công ty âm 1,091.8 tỷ đồng và kiểm toán tiếp tục đưa ra ý kiến ngoại trừ tại BCTC kiểm toán năm 2020 nên HOSE đã ban hành quyết định đưa cổ phiếu của doanh nghiệp chuyên buôn bán thiết bị y tế này vào diện cảnh báo.

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