

TOÀN CẢNH THỊ TRƯỜNG

BẢN TIN TUẦN

14/11/2022 – 18/11/2022

TOÀN CẢNH THỊ TRƯỜNG

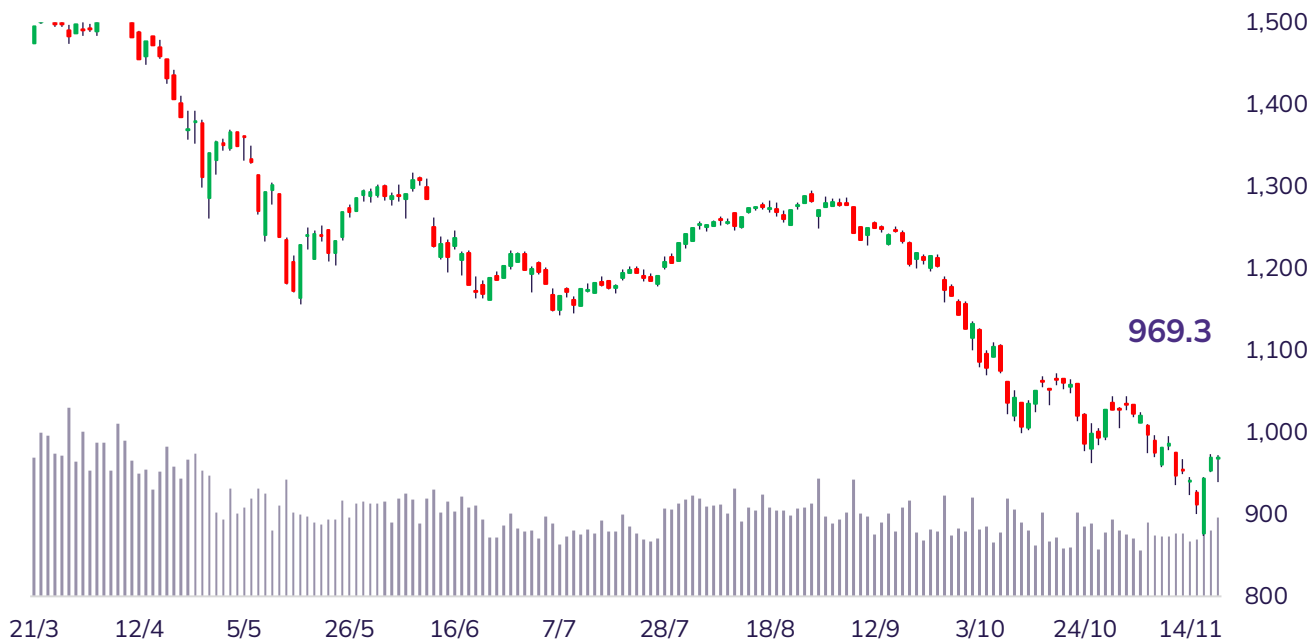


Trải nghiệm ngay ứng
dụng ABS invest



Tham gia room tư vấn
miễn phí trên Zalo của ABS

Diễn biến VNIndex tuần qua



“TUẦN RÚT CHÂN”: Tăng liên tiếp, hưng phấn lan tỏa. Kết thúc phiên giao dịch ngày 18/11/2022, VNIndex đóng cửa tuần tại mức 969 điểm. Thị trường có một tuần giao dịch hồi phục ấn tượng với biên độ tuần tăng tới 96 điểm. Sau khi tiếp nối đà giảm từ tuần trước, thị trường trở nên bi quan hơn khi VNIndex mở gap giảm 37 điểm xuống mức 873 ngay khi mở cửa phiên 16/11. Tuy nhiên lực cầu mạnh đã được kích hoạt tại đây và đẩy chỉ số tăng mạnh 2 phiên liên tiếp với nhiều cổ phiếu tăng trần và kết thúc tuần ở gần mức cao nhất tuần. Thanh khoản thị trường cũng tăng mạnh đạt trên 10 nghìn tỷ vào phiên thứ 16/11 và 18/11. Xét về kỹ thuật, VNIndex hình thành các nền tăng mạnh rút chân từ vùng 870 với thanh khoản cao thể hiện lực cầu đang rất mạnh tại thời điểm này. Tuy nhiên, nhịp tăng điểm liên tiếp đã đẩy cổ phiếu vào vùng quá mua, gia tăng rủi ro test lại vùng giá thấp hơn khi chỉ số đã gần tiếp cận vùng kháng cự 980 – 1,000.

CHIẾN LƯỢC VÀ HÀNH ĐỘNG: Thị trường đã hồi phục rất mạnh và đang trong trạng thái quá mua với mốc kháng cự 1,000 chỉ còn cách khoảng 30 điểm. Vì vậy, NĐT hạn chế tham gia mua đuổi vào thời điểm này và chờ đợi thị trường có các nhịp test để có thể tham gia giao dịch ngắn hạn.

Chỉ số	% 7 ngày	% 30 ngày	Tổng GTGD 7 ngày	% KLGD TB 10 tuần
VNINDEX	▼ -1.65%	▼ -6.43%	80,540	92%
HNXINDEX	▼ -5.22%	▼ -15.58%	6,611	77%
UPINDEX	▼ -6.99%	▼ -16.04%	3,777	87%
VN30	▼ -0.87%	▼ -6.57%	37,152	112%
VN30F1M	▲ 0.42%	▼ -6.70%	3,503,833	106%
HNX30	▼ -9.97%	▼ -20.97%	5,378	83%
VNDIAMOND	▼ -3.18%	▼ -7.45%	21,120	122%
VN FIN SELECT	▼ -3.59%	▼ -4.22%	31,772	118%

Tiêu cực **Trung lập** **Tích cực**

Ngày 21/11/2022

✓

Tuần 21/11 - 25/11

✓

Trong vòng 30 ngày tới

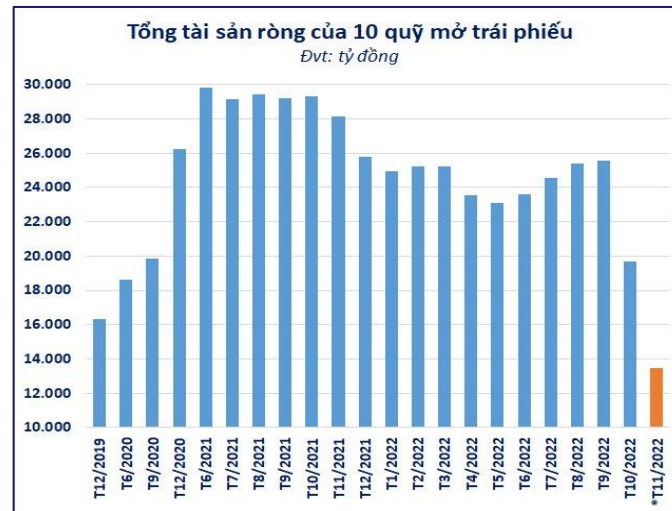
✓

Sự kiện nổi bật thị trường Việt Nam vừa qua

- **Quỹ đầu tư trái phiếu bị rút ròng quy mô lớn:** Từ đầu tháng 10 đến nay, hàng nghìn tỷ đồng đã bị các nhà đầu tư rút khỏi các quỹ trái phiếu TCBF, SSIBF, MBBond và DCBF. Điển hình như quỹ đầu tư trái phiếu Techcombank (TCBF) đã cho thấy giá trị tài sản ròng giảm gần 6.400 tỷ đồng so với cuối tháng 10.

Hiện tượng này xuất phát từ tâm lý hoang mang, lo lắng của các nhà đầu tư sau khi các vụ án liên quan đến trái phiếu liên tục diễn ra trong thời gian qua. Để đáp ứng lượng lớn chứng chỉ quỹ mà nhà đầu tư muốn bán lại, các công ty quản lý quỹ phải bán đi một phần danh mục trái phiếu để tạo nguồn và lại khiến giá trị thị trường trái phiếu càng giảm sâu hơn và gây thiệt hại cho cả nhà đầu tư nắm giữ chứng chỉ quỹ.

Trước thực trạng này, Ban điều hành quỹ TCBF khuyến cáo các nhà đầu tư tiếp tục nắm giữ chứng chỉ quỹ trong thời gian này và không nên bán lại chứng chỉ quỹ để tránh thiệt hại không đáng có.



Nguồn: Cafef



Trải nghiệm ngay ứng dụng ABS invest



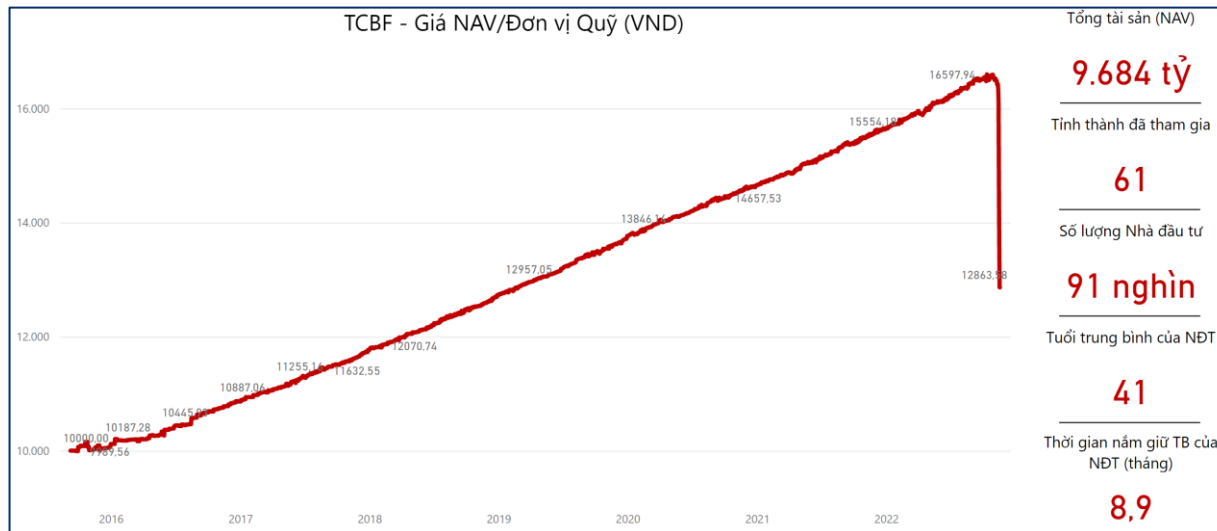
Tham gia room tư vấn miễn phí trên Zalo của ABS

Sự kiện nổi bật thị trường Việt Nam vừa qua

Để giảm tốc tình trạng bán ròng này, ngày 18/11/2022 TCBF đã thông báo sẽ áp dụng cơ chế mua lại theo tỷ trọng phân bổ bình đẳng (prorata) dựa trên tổng giá trị lệnh đặt bán bắt đầu từ ngày 21/11/2022, cho đến khi thị trường bình ổn trở lại.

Quý này cho biết, nhu cầu bán Chứng chỉ quỹ đang tăng mạnh hơn mức trung bình trong lịch sử. Tuy nhiên, việc bán nhanh các tài sản trái phiếu tốt trong môi trường ít thanh khoản hiện nay chưa mang lại lợi ích dài hạn tốt nhất cho tất cả nhà đầu tư của Quỹ. Tổng giá trị mua lại CCQ được TCBF công bố công khai và minh bạch hàng ngày trên cổng thông tin điện tử.

Theo định giá của Standard Chartered tại 18/11, giá NAV/CCQ (giao dịch thực khớp) của TCBF là 12.863,58 VND, giảm 5,91% so với ngày 17/11 và giảm 21,69% so với 1 tuần trước.



Tổng tài sản (NAV)

9.684 tỷ

Tỉnh thành đã tham gia

61

Số lượng Nhà đầu tư

91 nghìn

Tuổi trung bình của NĐT

41

Thời gian nắm giữ TB của NĐT (tháng)

8,9

Nguồn: TCBF



Trải nghiệm ngay ứng dụng ABS invest



Tham gia room tư vấn miễn phí trên Zalo của ABS

Sự kiện nổi bật thị trường Việt Nam vừa qua

- **Chính phủ thành lập tổ công tác tháo gỡ khó khăn cho bất động sản:** Phó Thủ tướng Chính phủ vừa ký quyết định số 1435/QĐ-TTg Thành lập Tổ công tác của Thủ tướng Chính phủ về rà soát, đôn đốc, hướng dẫn tháo gỡ khó khăn, vướng mắc trong triển khai thực hiện dự án bất động sản cho các địa phương, doanh nghiệp.

Tổ công tác có nhiệm vụ, rà soát, đôn đốc, hướng dẫn tháo gỡ khó khăn, vướng mắc trong triển khai thực hiện dự án bất động sản cho các địa phương, doanh nghiệp tại thành phố Hà Nội, Thành phố Hồ Chí Minh và một số tỉnh, thành phố trực thuộc Trung ương.

Tin tức nổi bật mới

- **Cải thiện tình hình:** Áp lực trái phiếu bất động sản giảm đáng kể, giá trị đáo hạn chỉ còn 21 nghìn tỷ đồng từ nay cuối năm
- **Bắt đáy:** NLG muốn mua cổ phiếu quỹ với tổng giá trị tối đa 1.000 tỷ đồng
- **Góp giấy:** Ông Phạm Nhật Vượng góp vốn vào Công ty VMI bằng 243 triệu cp VIC
- **Dài cổ:** Thiếu vốn kinh doanh, doanh nghiệp 'ngóng' ngân hàng được nới room tín dụng
- **Giữ giá:** Chỉ số giá bất động sản tại Hà Nội và TPHCM tiếp tục tăng trong quý 3
- **Ế ẩm:** Phát Đạt (PDR) lên tiếng việc cổ phiếu giảm sàn 10 phiên liên tiếp với hơn 120 triệu cổ phiếu "chết sàn" không ai mua

Lịch sự kiện đáng chú ý

- **24/11/2022:** Công bố biên bản họp của FOMC kỳ họp tháng 11/2022
- **29/11/2022:** Số liệu kinh tế Việt Nam tháng 11/2022

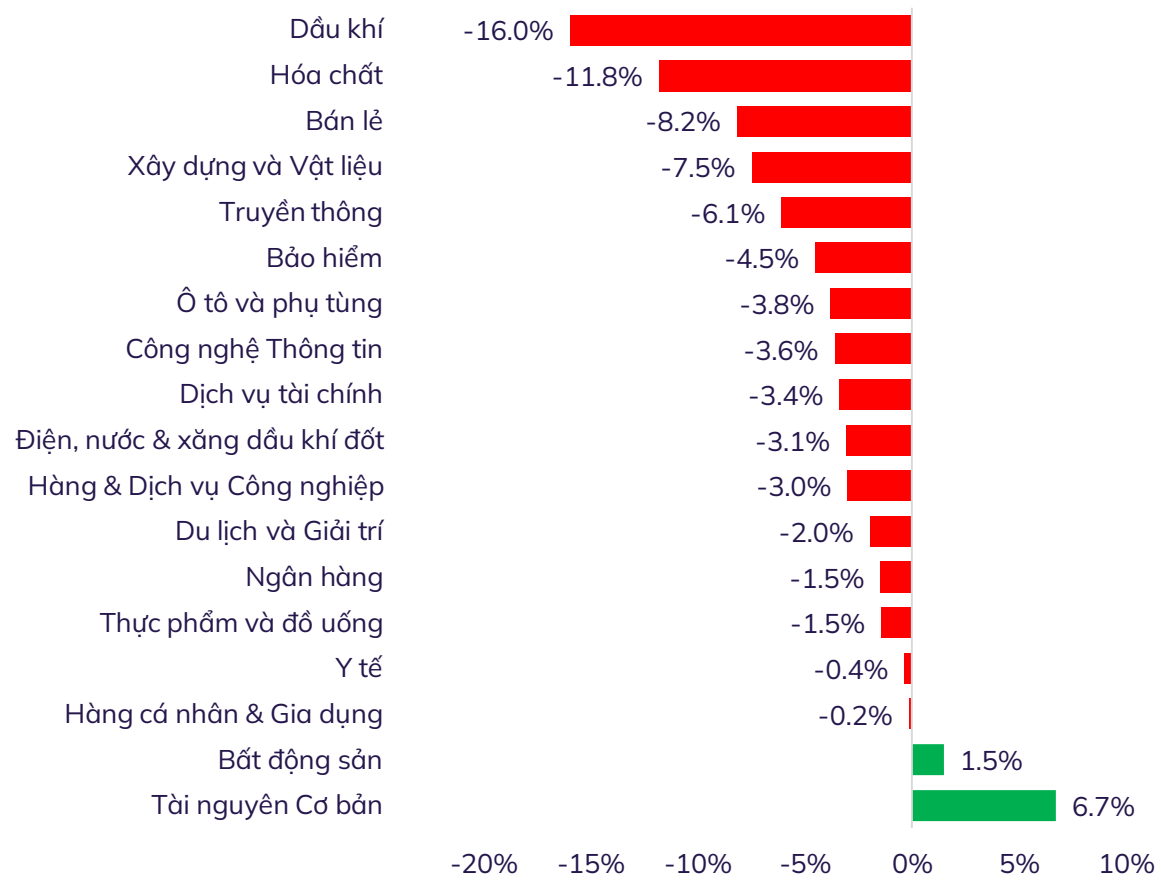


Trải nghiệm ngay ứng dụng ABS invest

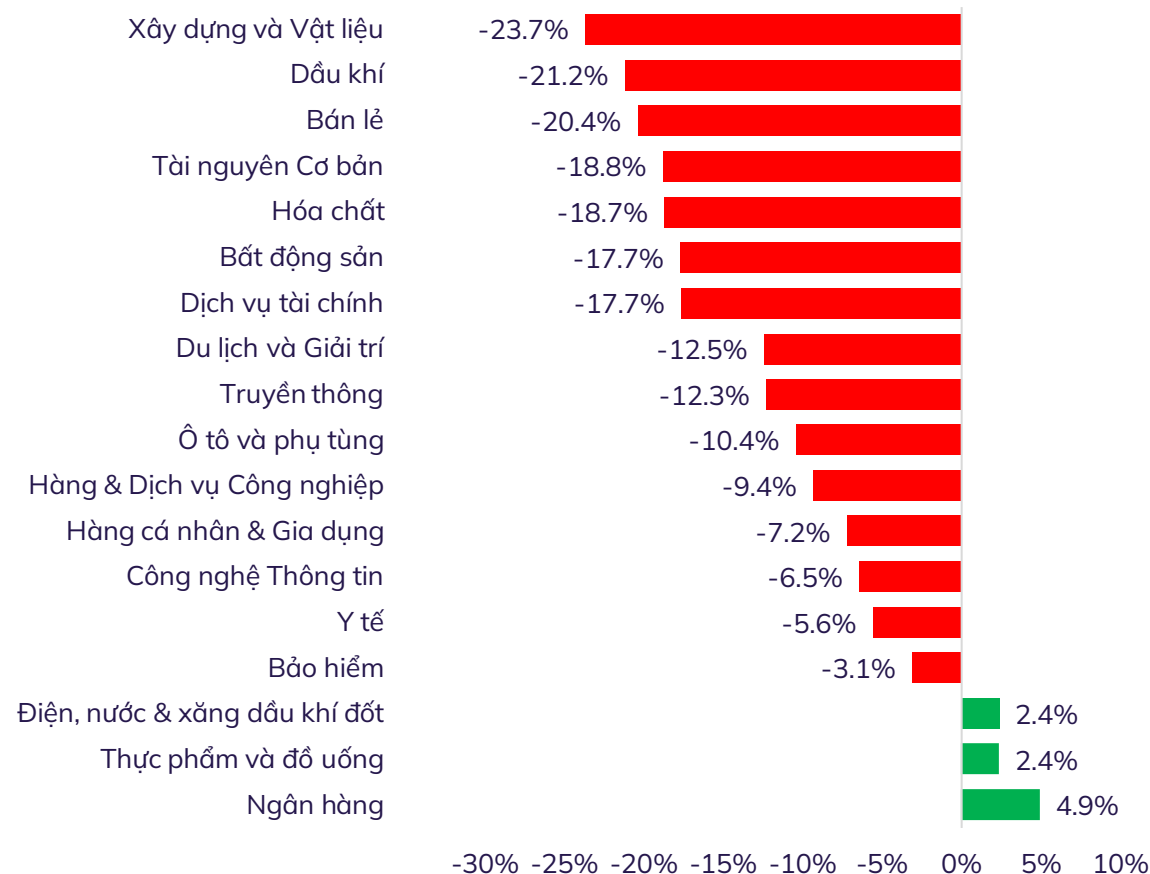


Tham gia room tư vấn miễn phí trên Zalo của ABS

% thay đổi giá theo nhóm ngành trong 7 ngày

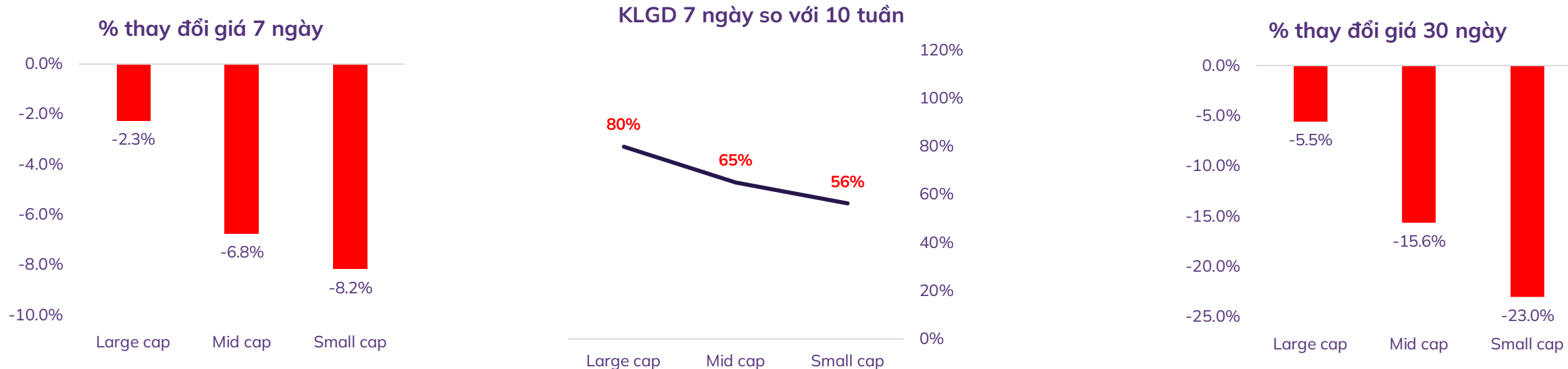


% thay đổi giá theo nhóm ngành trong 30 ngày

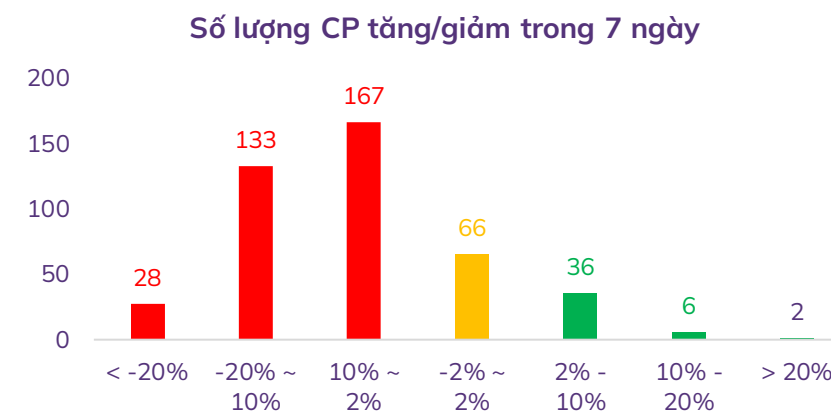


CHUYỂN ĐỘNG CÁC NHÓM NGÀNH: Đa số các nhóm ngành đều đã hồi phục vào 3 phiên cuối tuần tuy nhiên sự phân hóa cũng đang diễn ra. Cổ phiếu Thép là nhóm tỏa sáng tuần qua với các cổ phiếu trần liên tục trong 3 phiên cuối tuần. Nhóm Ngân hàng hiện vẫn đang ở trạng thái giữ giá sau thời gian tăng mạnh giữ điểm cho thị trường. Nhóm Dầu khí và Hóa chất đang cho thấy sự hồi phục kém và có dấu hiệu giảm lại giá dầu thô đã sụt giảm 6,7% trong 7 ngày qua đến từ những lo ngại về nhu cầu suy yếu tại Trung Quốc và lãi suất Mỹ tăng cao.

Độ rộng thị trường

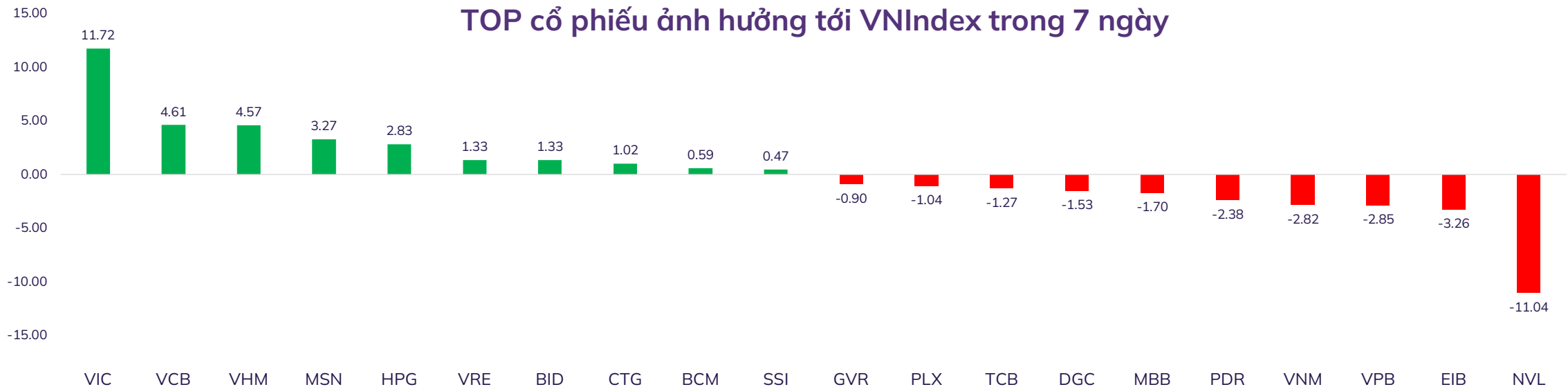


Chỉ số	% 7 ngày	% 30 ngày	Tổng GTGD 7 ngày	% KLGD TB 10 tuần
VNINDEX	▼ -1.65%	▼ -6.43%	80,540	92%
HNXINDEX	▼ -5.22%	▼ -15.58%	6,611	77%
UPINDEX	▼ -6.99%	▼ -16.04%	3,777	87%
VN30	▼ -0.87%	▼ -6.57%	37,152	112%
VN30F1M	▲ 0.42%	▼ -6.70%	3,503,833	106%
HNX30	▼ -9.97%	▼ -20.97%	5,378	83%
VNDIAMOND	▼ -3.18%	▼ -7.45%	21,120	122%
VN FIN SELECT	▼ -3.59%	▼ -4.22%	31,772	118%



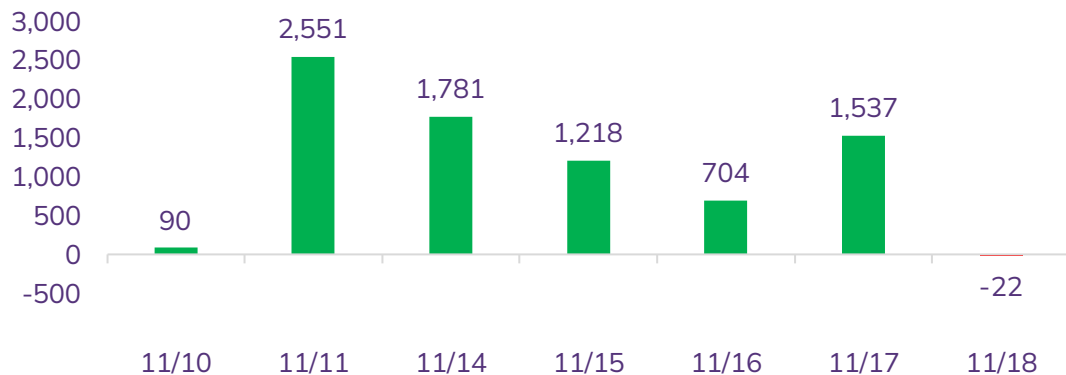
Độ rộng thị trường

Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn đang cho thấy sự hồi phục tốt do đã chiết khấu về mức giá hấp dẫn, đặc biệt với khối NĐT nước ngoài khi khối này đã mua ròng hơn 7.800 tỷ trong 7 ngày vừa qua và tập trung chủ yếu vào các mã cổ phiếu vốn hóa lớn. Các mã cổ phiếu vừa và nhỏ đang trong trạng thái phân hóa và có mức độ hồi phục thấp hơn. Nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ được kỳ vọng sẽ hồi phục khi thị trường ổn định và dòng tiền sẽ lan tỏa tốt hơn.

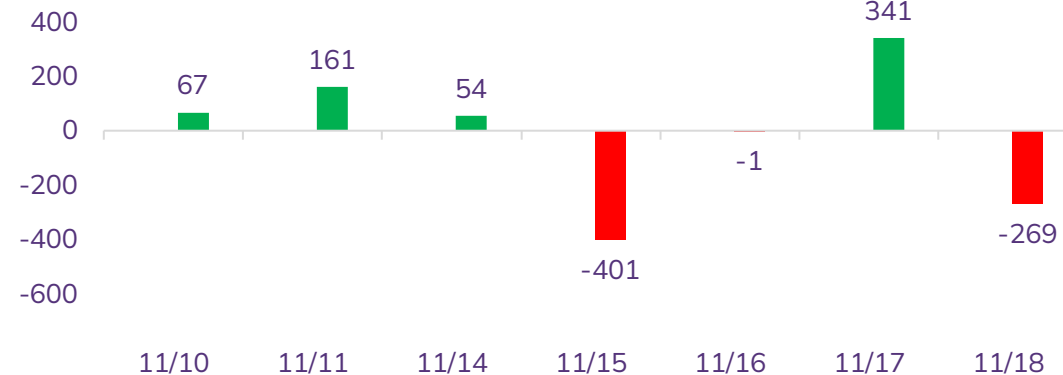


Diễn biến NĐT nước ngoài và tự doanh

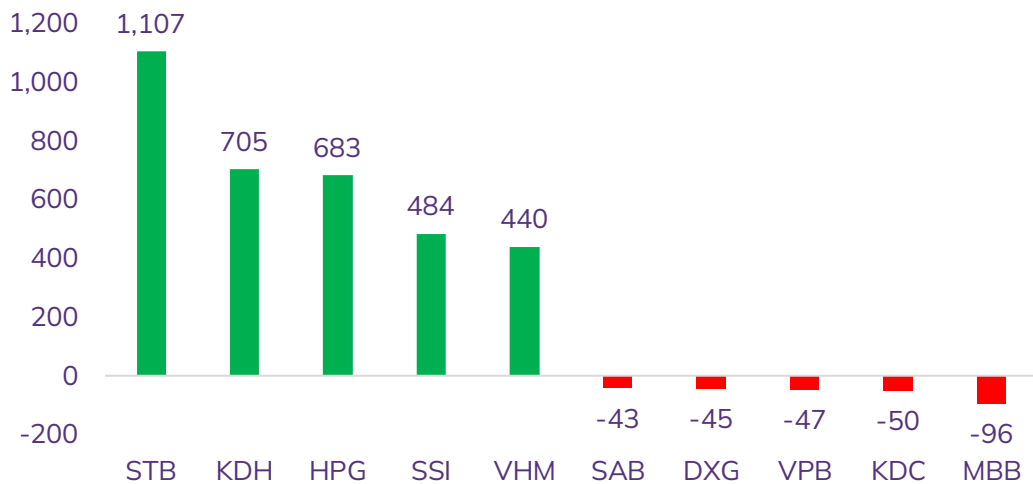
Giá trị mua/bán ròng NĐT nước ngoài (tỷ đồng)



Giá trị mua/bán ròng NĐT tự doanh (tỷ đồng)



TOP 05 mua/bán ròng NĐT NN (tỷ đồng)



TOP 05 mua/bán ròng NĐT tự doanh (tỷ đồng)



THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI



Trải nghiệm ngay ứng
dụng ABS invest



Tham gia room tư vấn
miễn phí trên Zalo của ABS

Diễn biến chứng khoán thế giới và giá cả hàng hóa

Chứng khoán	% 7 ngày	% 30 ngày	Năng lượng	% 7 ngày	% 30 ngày	Kim loại và VLXD	% 7 ngày	% 30 ngày	Nông nghiệp	% 7 ngày	% 30 ngày
VNINDEX	-1.65%	-6.43%	Dầu thô	-6.70%	-12.34%	Vàng	2.57%	3.28%	Đường	3.46%	7.33%
Dow Jones	3.79%	15.19%	Dầu thô Brent	-5.19%	-8.40%	Bạc	-0.38%	4.08%	Lợn hơi	-1.29%	9.11%
DAX	5.60%	17.59%	Khí tự nhiên	8.52%	-9.65%	Thép	4.20%	-4.90%	Cao su	3.21%	-7.41%
Nikkei 225	0.66%	2.87%	Than	-1.30%	-16.35%	Quặng sắt	8.74%	1.53%	Lúa mì	-0.56%	-8.89%
Shanghai composite	1.66%	2.44%	Gasoline	-4.72%	-6.56%	Đồng	-1.62%	7.06%	Cà phê	-8.39%	-30.63%

Biểu đồ chỉ số Dow Jones



Chứng khoán thế giới đã chứng lại chờ đợi các tín hiệu tiếp theo của nền kinh tế và quyết định của các NHTW.

Ở thị trường hàng hóa, giá dầu đã sụt giảm lo ngại về nhu cầu suy yếu tại Trung Quốc và lãi suất Mỹ tăng cao. Ở chiều ngược lại, giá kim loại đã bật tăng trở lại do nhờ về rằng khả năng kết thúc 3 năm hạn chế để phòng chống dịch Covid-19 của Trung Quốc.



Trải nghiệm
ngay ứng dụng
ABS invest



Tham gia room tư
vấn miễn phí trên
Zalo của ABS

Sự kiện nổi bật thị trường thế giới

- **Châu Âu báo động rủi ro gia tăng trong hệ thống tài chính:** Ngân hàng trung ương châu Âu (ECB) cảnh báo sự kết hợp độc hại giữa suy thoái, lạm phát tăng cao, chi phí vay đắt đỏ và thanh khoản thấp hơn đang đe dọa gây ra tình trạng hỗn loạn trên thị trường tài chính ở khu vực đồng sử dụng đồng euro (eurozone) gồm 19 nước thành viên.

Báo cáo ổn định tài chính của ECB nhận định, xác suất suy thoái của Eurozone và Anh vào năm 2023 đã tăng lên mức 80%. Hôm 16-11, Anh cho biết lạm phát hàng năm trong tháng 10 của nước này tăng 11,1%, cao nhất trong 41 năm.

Theo ECB, khả năng xảy ra suy thoái kinh tế ở Eurozone ngày càng tăng, đồng thời giá năng lượng tăng vọt và lạm phát cao do cuộc chiến của Nga ở Ukraine cũng làm tăng rủi ro thua lỗ của các ngân hàng trong khu vực. Vì vậy phó chủ tịch ECB kêu gọi:

- Các ngân hàng trích lập thêm dự phòng cho các khoản nợ khó đòi
 - Các cơ quan quản lý toàn cầu yêu cầu các quỹ đầu tư nắm giữ nhiều tài sản thanh khoản hơn do họ có nguy cơ bị rút tiền nhanh chóng với quy mô lớn.
- **Ngày 17/11, Bộ trưởng Tài chính Anh cho biết Văn phòng Trách nhiệm Ngân sách Anh (OBR) đã xác nhận rằng kinh tế Anh hiện đang trong tình trạng suy thoái:** Bộ trưởng Hunt cho biết OBR đã dự báo rằng tỷ lệ lạm phát của Anh sẽ ở mức 9,1% trong năm nay và khoảng 7,4% vào năm tới. OBR cũng dự đoán tỷ lệ thất nghiệp tại Anh sẽ tăng từ 3,6% hiện nay lên 4,9% vào năm 2024 trước khi giảm xuống 4,1%.



Trải nghiệm ngay ứng dụng ABS invest



Tham gia room tư vấn miễn phí trên Zalo của ABS

KHUYẾN CÁO SỬ DỤNG



Trải nghiệm ngay ứng dụng ABS invest



Tham gia room tư vấn miễn phí trên Zalo của ABS

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình. Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình không chịu trách nhiệm về độ chính xác của những thông tin này.

Quan điểm, dự báo và những ước lượng trong báo cáo này chỉ thể hiện ý kiến của tác giả tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước. Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như các nhà đầu tư cá nhân của Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo này. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào những sự tư vấn độc lập và thích hợp với tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư riêng biệt.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

Nhóm thực hiện

Phòng Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình
Tầng 16, tòa nhà Geleximco, 36 Hoàng Cầu, Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (024) 35624626 Số máy lẻ: 135
www.abs.vn