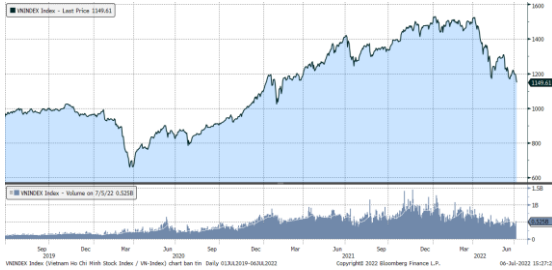


MARKET STRATEGY DAILY: CHỈ SỐ VN-INDEX VỀ MỨC THẤP NHẤT KỂ TỪ ĐẦU NĂM !

Báo cáo chi tiết 06/07/2022

Diễn biến chỉ số VN-Index



THỊ TRƯỜNG CƠ SỞ

	VNIndex	HNXIndex	Upcom
Đóng cửa	1149.61	271.92	86.22
Thay đổi	-31.68	-6.02	-0.96
%Chg	-2.68	-2.17	-1.11
YTD	-23.27	-42.63	-23.48
KLGD (tr.cp)	556.46	65.45	63.83
%Chg	-9.98	-15.32	41.36
GTGD (tỷ đ)	12,568.86	1,227.70	1,293.01
<i>Số mã tăng</i>	73	44	107
<i>Số mã giảm</i>	395	150	163
<i>Không đổi</i>	47	44	53
Vốn hóa (ngh. tỷ đ)	4567.57	277.03	1141.30
PE	12.51	14.20	13.79
PB	1.93	1.60	1.56
NĐTNN Mua (tỷ đ)	1,170.55	14.21	14.71
NĐTNN Bán (tỷ đ)	1,919.77	14.22	44.03
Ròng	-749.22	-0.01	-29.32

THỊ TRƯỜNG HỘTL

	Đóng cửa	Thay đổi	%Chg
VN30-Index	1211.94	-30.11	-2.42
VN30F2207	1218.00	-16.90	-1.37
VN30F2208	1218.30	-15.40	-1.25
VN30F2212	1217.80	-16.50	-1.34
VN30F2303	1216.00	-15.20	-1.23

Diễn biến thị trường:

- Lực bán trong phiên chiều nay mang tính kỹ thuật khiến tâm lý nhà đầu tư trở nên thiếu tích cực dù mạch thông tin trong nước không có thông tin bất lợi, chứng khoán thế giới không nhiều biến động và giá dầu tăng trở lại trên 1%. Về kỹ thuật, việc chỉ số Vn-Index đã giảm hơn 73 điểm, tương đương mất hơn 6% kể từ cuối tháng 6 trong khi nhiều cổ phiếu có mức giảm gấp đôi hoặc hơn trong đó có nhiều cổ phiếu cơ bản và có kết quả kinh doanh quý 2 khả quan. Do vậy, nhà đầu tư nên căn cứ theo diễn biến ở cổ phiếu riêng lẻ, mức chiết khấu cao có thể là cơ hội để mua chờ kết quả kinh doanh quý 2 sắp được công bố.

Cập nhật thông tin doanh nghiệp:

- POW:** Trong nửa đầu năm 2022, sản lượng điện của toàn tổng công ty đạt 7,1 tỷ kWh, thực hiện 51,4% kế hoạch năm và tương đương 75% cùng kỳ năm trước. Nguyên nhân sản lượng giảm là do nhà máy nhiệt điện Vũng Áng 1, Cà Mau 1&2 giảm trong khi Nhơn Trạch 1, Nhơn Trạch 2, Hòa Na và Đakrinh đều tăng mạnh. Trong đó, tổ máy số 1 của dự án Vũng Áng 1 bị sự cố từ tháng 9/2021 đến nay chưa được vận hành trở lại. Theo đó, doanh thu 14.865 tỷ đồng, thực hiện 61,3% kế hoạch và giảm 5% so với cùng kỳ năm trước; lợi nhuận sau thuế 1.159 tỷ đồng, vượt 56% kế hoạch năm và giảm 19%. Riêng với công ty mẹ, sản lượng 4,3 tỷ kWh, đạt 45% kế hoạch, doanh thu 9.316 tỷ đồng, thực hiện 55% kế hoạch và lãi sau thuế 788 tỷ đồng, tương đương 87,6% kế hoạch năm.

Tin tức thế giới:

- Trong tháng 6, Hàn Quốc ghi nhận lạm phát tăng nhanh nhất kể từ khủng hoảng tài chính châu Á năm 1998. Điều này làm dấy lên dự báo rằng Ngân hàng Trung ương Hàn Quốc (BOK) sẽ lần đầu tiên nâng mức lãi suất cơ bản thêm 50 điểm phần trăm vào tuần tới nhằm hạ nhiệt giá cả và ngăn chặn dòng tiền rút khỏi nước này. Dữ liệu công bố ngày 5/7 của Chính phủ Hàn Quốc cho thấy Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 6 của nước này tăng 6% so với cùng kỳ năm trước – mức tăng mạnh nhất kể từ tháng 11/1998 và vượt qua mức mục tiêu 2% tháng thứ 15 liên tiếp của BOK. CPI cũng tăng mạnh hơn so với mức 5,4% của tháng 5 và vượt mức dự báo 5,9% theo khảo sát với các nhà phân tích của Reuters.

Nhận định thị trường HỘTL:

- Áp lực bán lớn xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay đã khiến cho cả 4 HỘTL đóng cửa giảm từ 15,2 đến 16,9 điểm. Cụ thể, VN30F2207 giảm 1,4% xuống mức 1.218 điểm, hiện đang cao hơn 6,06 điểm so với chỉ số cơ sở VN30. Trong khi đó, tổng thanh khoản thị trường phiên hôm nay tăng 20,1% so với phiên liền trước, đạt 400.160 hợp đồng được khớp lệnh trong phiên.

NHÓM NGÀNH NH

	%Chg	YTD
Tiện ích	-3.18	-9.21
Tài chính	-1.97	-24.61
Công nghiệp	-2.61	-36.39
Hàng TD thiết yếu	-2.81	-18.72
Nguyên vật liệu	-2.41	-39.11
Hàng TD không thiết yếu	-3.33	-3.90
Năng lượng	-5.81	-31.14
Y tế	-0.84	-6.23
Công nghệ thông tin	-2.49	4.79
Bất động sản	-3.18	-29.23

Top CP tác động tăng lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
SAB	152.60	1.19	0.30
VJC	127.10	0.95	0.17
DBC	24.25	6.83	0.10
HVN	15.60	0.97	0.09
HAG	9.65	2.44	0.06

Top CP tác động giảm lên VNIndex

Mã	Đóng cửa	%Chg	Đóng góp vào Index
VIC	67.50	-6.64	-4.41
GAS	95.80	-6.99	-3.31
VHM	59.10	-2.31	-1.53
VCB	72.80	-1.62	-1.44
CTG	25.85	-4.26	-1.37

Top NĐTNN mua ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
VND	17.60	-5.38	25.42
FUESSVFL	16.30	-1.81	24.70
BVH	53.00	0.38	16.64
VNM	70.70	0.07	14.52
NT2	22.40	-3.45	13.35

Top NĐTNN bán ròng trên HSX

Mã	Đóng cửa	%Chg	GT ròng (tỷ VNĐ)
FUEVFVND	25.72	-2.21	-219.81
GAS	95.80	-6.99	-80.51
VCB	72.80	-1.62	-67.80
VHM	59.10	-2.31	-60.06
HPG	21.45	-2.05	-58.74

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: CHỈ SỐ VN-INDEX VỀ MỨC THẤP NHẤT KỂ TỪ ĐẦU NĂM !

Chứng khoán khu vực Châu Á Thái Bình Dương giảm điểm dù đêm qua chứng khoán Mỹ đảo chiều ngoạn mục sau đà lao dốc đầu phiên và chứng khoán khu vực Châu Âu mở cửa cũng đồng loạt tăng điểm.

Tại Nhật Bản, chỉ số Nikkei 225 giảm 1,15%, bên cạnh đó chỉ số Kospi của Hàn Quốc cũng sụt 2,13%. Còn ở Trung Quốc đại lục, thị trường cũng đi xuống với chỉ số Shanghai Composite chốt phiên lùi 1,43%, bên cạnh đó chỉ số Shenzhen Component cũng sụt 1,25%. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong giảm 1,55%. Trong khi thị trường Australia giảm 0,52% thì thị trường New Zealand lại đi ngược dòng với mức tăng mạnh nhất khu vực 2,24%.

Đêm qua, chứng khoán Mỹ đảo chiều ngoạn mục, giá dầu "nhúng" xuống dưới 100 USD/thùng trước khi quay đầu. Từ đầu năm đến nay, chứng khoán Mỹ liên tục chịu áp lực bán với chỉ số S&P 500 giảm 20,6%, mạnh nhất kể từ năm 1970 khi Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) liên tục có các bước siết chặt chính sách tiền tệ. Giới đầu tư cũng đang theo dõi sát sao các dữ liệu kinh tế, bao gồm báo cáo bảng lương phi nông nghiệp tháng 6 - dự kiến công bố vào ngày 8/6, bình luận của các công ty về dấu hiệu lạm phát và tăng trưởng kinh tế cũng như dữ liệu kinh doanh của giới doanh nghiệp khi một mùa báo cáo mới đang cận kề.

Thị trường trong nước giảm sang phiên thứ 3 liên tiếp và để mất vùng đáy kể từ đầu năm, áp lực bán chủ yếu đến từ nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Thanh khoản phiên chiều tăng nhẹ so với phiên sáng khi lực bán kỹ thuật xuất hiện, nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn bị ép về mức giá sàn. Bên cạnh đó, thị trường lao dốc còn đến từ hoạt động bán ròng từ khối ngoại.

Dừng lúc đóng cửa, chỉ số VN-Index giảm 31,68 điểm (-2,68%) còn 1.149,61 điểm, bên cạnh đó chỉ số VN30 cũng sụt 30,11 điểm (-2,42%) xuống 1.211,94 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán, toàn thị trường có 73 mã tăng/395 mã giảm, ở rổ Vn30 chỉ có 3 cổ phiếu tăng trong khi có tới 25 cổ phiếu giảm. Nhóm midcap và smallcap cũng giảm lần lượt 2,74% và 2,8%.

Các cổ phiếu lớn gây áp lực lên thị trường phiên này là: VIC (-6,64%), GAS (-6,99%), VHM (-2,31%), VCB (-1,62%), CTG (-4,26%),... đã lấn át nỗ lực tăng giá ở các cổ phiếu khác như: SAB (+1,19%), VJC (+0,95%), DBC (+6,83%), HVN (+0,97%), HAG (+2,44%),...

Thanh khoản khớp lệnh sàn HOSE giảm nhẹ so với phiên hôm qua, đạt 11.093 tỷ đồng nhưng vẫn thấp hơn so với mức bình quân 10.673 tỷ đồng ở tuần trước. Tổng cộng có 512 triệu cổ phiếu được chuyển nhượng thành công so với mức bình quân 527 triệu cổ phiếu 10 ngày trước đó.

Khối ngoại bán ròng 796,56 tỷ đồng trên toàn thị trường. Lực bán tập trung tại các cổ phiếu như FUEVFVND, GAS, VCB, VHM, HPG,... Ở chiều ngược lại, FUESSVFL, VND, BVH, VNM, NT2,... là những cổ

phiếu/chứng chỉ quỹ được nhà đầu tư nước ngoài mua ròng trong phiên này.

Tóm lại, chỉ số Vn-Index về mức thấp nhất kể từ đầu năm dưới áp lực bán từ nhóm cổ phiếu trụ, độ rộng thị trường cho thấy mức giảm diễn ra trên diện rộng, nhóm midcap và smallcap có mức giảm nhiều nhất nhưng nhóm vốn hóa lớn mới là nguyên nhân khiến thị trường để mất vùng đáy tháng 5 trong khi nhóm Vn30 vẫn chưa thủng đáy. Lực bán trong phiên chiều nay mang tính kỹ thuật khiến tâm lý nhà đầu tư trở nên thiếu tích cực dù mạch thông tin trong nước không có thông tin bất lợi, chứng khoán thế giới không nhiều biến động và giá dầu tăng trở lại trên 1%. Về kỹ thuật, việc chỉ số Vn-Index đã giảm hơn 73 điểm, tương đương mất hơn 6% kể từ cuối tháng 6 trong khi nhiều cổ phiếu có mức giảm gấp đôi hoặc hơn trong đó có nhiều cổ phiếu cơ bản và có kết quả kinh doanh quý 2 khả quan. Do vậy, nhà đầu tư nên căn cứ theo diễn biến ở cổ phiếu riêng lẻ, mức chiết khấu cao có thể là cơ hội để mua gom chờ kết quả kinh doanh quý 2 sắp được công bố.

Đồ thị kỹ thuật VNINDEX



VNINDEX Index (Vietnam Ho Chi Minh Stock Index / VN-Index) Đồ thị kỹ thuật VNINDEX Daily 02JAN2020-06JUL2022

Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

06-Jul-2022 15:28:16

Cập nhật thông tin doanh nghiệp - POW

Tình hình hoạt động:

Trong nửa đầu năm 2022, ông Nguyễn Đình Thi thông tin, sản lượng điện của toàn tổng công ty đạt 7,1 tỷ kWh, thực hiện 51,4% kế hoạch năm và tương đương 75% cùng kỳ năm trước. Nguyên nhân sản lượng giảm là do nhà máy nhiệt điện Vũng Áng 1, Cà Mau 1&2 giảm trong khi Nhơn Trạch 1, Nhơn Trạch 2, Hòa Na và Đakrinh đều tăng mạnh. Trong đó, tổ máy số 1 của dự án Vũng Áng 1 bị sự cố từ tháng 9/2021 đến nay chưa được vận hành trở lại. Theo đó, doanh thu 14.865 tỷ đồng, thực hiện 61,3% kế hoạch và giảm 5% so với cùng kỳ năm trước; lợi nhuận sau thuế 1.159 tỷ đồng, vượt 56% kế hoạch năm và giảm 19%. Riêng với công ty mẹ, sản lượng 4,3 tỷ kWh, đạt 45% kế hoạch, doanh thu 9.316 tỷ đồng, thực hiện 55% kế hoạch và lãi sau thuế 788 tỷ đồng, tương đương 87,6% kế hoạch năm.

Nhà máy	Phân loại	Công suất	Năm phát điện	Tỷ lệ sở hữu
Vũng Áng 1	Điện Than	1200 MW	2015	100%
Cà Mau 1	Điện khí	750 MW	2008	100%
Cà Mau 2		750 MW	2009	100%
Nhơn Trạch 1		450 MW	2009	100%
Nhơn Trạch 2		750 MW	2011	59.4%
Hòa Na	Thủy điện	180 MW	2013	80.7%
Đakrinh		125 MW	2014	95.3%
PVPower REC	NLTT	4.5 MW	2021	51.0%
TỔNG		4209.5 MW		

Chỉ tiêu	TH 6T/2021	KH 2022	KH 6T/2022	TH 6T/2022	Tỷ lệ TH	Tăng trưởng
NMĐ Cà Mau 1&2	2,937	4,476	2,120	1,863	88%	63%
NMĐ Nhơn Trạch 1	194	741	136	824	606%	425%
NMĐ Nhơn Trạch 2	1,896	3,226	1,735	2,176	125%	115%
Nguồn điện NLTT	-	32	11	3	27%	
NMĐ Hòa Na	233	576	204	290	142%	124%
NMĐ Đakrinh	269	517	217	348	160%	129%
NMĐ Vũng Áng 1	3,959	4,341	1,779	1,646	93%	42%
TỔNG	9,488	13,909	6,202	7,150	115%	75%

	ĐVT	KH 2022	Ước TH 6T/2022	Tỷ lệ TH
Sản lượng điện				
Tổng Công ty	Triệu kWh	13,909	7,152	51%
Công ty mẹ	Triệu kWh	9,558	4,333	45%
Doanh thu				
Tổng Công ty	Tỷ đồng	24,242	14,865	61%
Công ty mẹ	Tỷ đồng	16,921	9,316	55%
LNTT				
Tổng Công ty	Tỷ đồng	865	1,228	142%
Công ty mẹ	Tỷ đồng	1,012	820	81%
LNST				
Tổng Công ty	Tỷ đồng	743	1,159	156%
Công ty mẹ	Tỷ đồng	900	788	88%

Tình hình đầu tư dự án mới:

1. Dự án Nhơn Trạch 3-4:

- Ngày 27/2/2019 Thủ tướng Chính phủ đã phê duyệt Chủ trương đầu tư Dự án NMD Nhơn Trạch 3&4.
- Báo cáo nghiên cứu khả thi dự án được phê duyệt vào tháng 7/2020.
- Lựa chọn nhà thầu EPC: Quý III- IV/2021.
- Ký hợp đồng EPC: 14/3/2022.
- Khởi công công trình: Quý II/2022.
- NMD Nhơn Trạch 3 vận hành thương mại: Quý IV/2024; NMD Nhơn Trạch 4 vận hành thương mại: Quý II/2025.
- 14/3/2022 PV Power ký hợp đồng EPC với Liên danh SamsungC&T – LILAMA. Hiện đang triển khai thực hiện.
- Chuẩn bị mặt bằng dự án: 15/5/2022, bàn giao mặt bằng phần nhà máy và 1 phần sân phân phối cho Nhà thầu EPC.
- Thỏa thuận đấu nối vào lưới điện quốc gia: 2/11/2021 và 15/4/2022, PV Power và EVNPT đã có văn bản báo cáo Bộ Công Thương xem xét phê duyệt điều chỉnh quy hoạch đường dây 220kV NMD Nhơn Trạch 3 – Thủ Đức thành đường dây 220kV NMD Nhơn Trạch 3 – rẽ Mỹ Xuân – Cát Lái để đảm bảo tiến độ dòng điện quý II/2023 của NMD Nhơn Trạch 3&4; Hiện nay, PV Power đang bám sát Bộ Công Thương để thực hiện giải trình, phê duyệt
- Hợp đồng mua bán điện (PPA) PV Power và Công ty Mua bán điện (EPTC) đã ký Biên bản thống nhất nội dung về kỹ thuật và thương mại cũng như sản lượng điện năm Qc. Hai bên tiếp tục phối hợp trình cấp có thẩm quyền (PVN, EVN và Bộ Công Thương) xem xét, phê duyệt.
- Hợp đồng mua bán khí (GSA): PV Power và PV GAS đang phối hợp làm việc liên quan đến nguyên tắc bao tiêu khí và thời hạn xác nhận kế hoạch khí, đồng thời, tiếp tục hoàn thiện dự thảo hợp đồng.

2. Dự án LNG Quảng Ninh:

- Ngày 22/10/2021, UBND Tỉnh Quảng Ninh đã có quyết định số 3690/QĐ-UBND v/v chấp thuận Liên danh là nhà đầu tư Dự án.
- Ngày 15/12/2021, Liên danh đã nộp hồ sơ đề nghị cấp giấy chứng nhận ĐKĐT tại Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Quảng Ninh.
- Ngày 6/5/2022, đã có văn bản trình HĐQT TCT về thành lập công ty thực hiện dự án, bao gồm Thỏa thuận cổ đông và Điều lệ Cty CP Điện khí LNG Quảng Ninh.
- Liên danh đang phối hợp, đôn đốc Tư vấn PEC1 để lập thiết kế cơ sở, báo cáo nghiên cứu khả thi dự án.
- Ban QLDA Điện đang dự thảo phạm vi công việc, dự toán và KH LCNT cho gói thầu tư vấn thẩm tra BC NCKT Dự án trình Liên danh phê duyệt.

Chỉ số tham chiếu

	Đóng cửa	%Chg	YTD
VN30 Index	1211.94	-2.42	-21.08
VNX50 Index	1938.95	-2.53	-26.57
VN FinLead	1616.8	-2.14	-25.85
VN Diamond	1804.06	-3.05	-8.55
VN100 Index	1151.69	-2.53	-24.44

Xu hướng dòng vốn ETFs

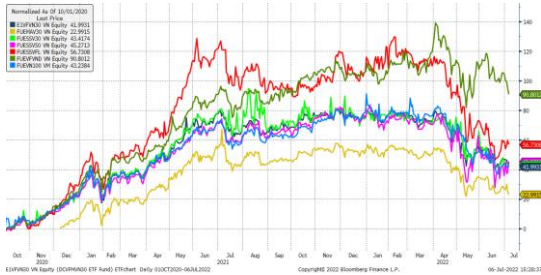
Thị trường gặp áp lực bán mạnh xuyên suốt phiên giao dịch hôm nay đã khiến các chỉ số chính đóng cửa trong sắc đỏ. Cụ thể, VN30 Index đóng cửa giảm 2,42%, VN100 Index đóng cửa giảm 2,53%, VN Diamond đóng cửa giảm 3,05% và VN Finlead đóng cửa giảm 2,14%.

Tương tự, các chứng chỉ quỹ ETFs cũng ghi nhận diễn biến không mấy tích cực. Cụ thể, E1VFN30 tham chiếu VN30 index đóng cửa giảm 1,15%, FUEVFN30 tham chiếu VN Diamond index đóng cửa giảm 2,21% và FUESSVFL tham chiếu VN Finlead index đóng cửa giảm 1,81%.

Tổng khối lượng giao dịch ETFs trên thị trường tăng 305,96% so với phiên liền trước, đạt hơn 12,5 triệu chứng chỉ quỹ được khớp lệnh trong phiên, tương đương tổng giá trị khoảng 318,95 tỷ đồng. Trong đó thanh khoản tập trung chủ yếu ở FUEVN100 (6,43 tỷ đồng) và FUEVFN30 (304,2 tỷ đồng)...

Giao dịch khối ngoại phiên này diễn biến kém khả quan khi nhà đầu tư nước ngoài quay lại bán ròng với 199,54 tỷ đồng qua kênh ETFs nội trong phiên giao dịch hôm nay. Lực bán tập trung chủ yếu vào FUEVN100 (-3,49 tỷ đồng), FUEVFN30 (-219,81 tỷ đồng)...

Diễn biến các Quỹ ETF nội địa YTD



ETFs nội địa

	Đóng cửa	%Chg	KLGD
E1VFN30	20.66	-1.15	245,000
FUEMAV30	14.39	-1.77	96,700
FUESSV30	15.36	-0.32	10,700
FUESSV50	18.74	5.28	46,300
FUESSVFL	16.3	-1.81	50,800
FUEVFN30	25.72	-2.21	11,657,400
FUEVN100	16.1	1.51	397,400

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs nội

+/- Dòng vốn (tỷ đồng)	1 ngày	YTD
E1VFN30	-0.87	-685.80
FUEMAV30	-0.09	-27.89
FUESSV30	0.01	1.77
FUESSV50	0.00	-15.27
FUESSVFL	24.70	1,122.88
FUEVFN30	-219.81	6,685.46
FUEVN100	-3.49	-139.76

Dòng vốn NĐTNN qua ETFs ngoại

+/- Dòng vốn (tr. USD)	1 ngày	YTD
VanEck Vectors VN	0.00	-26.69
Xtrackers FTSE VN	0.00	-26.60
Fubon FTSE VN	0.00	144.21
Premia MSCI VN	0.00	-0.41
Kim KINDEX VN VN30	0.00	0.00
DCVFMVN30 ETF Fund	0.00	-58.52
Asian Growth CUBS	0.00	0.00

Nguồn: Bloomberg

THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	30,967.8	-0.42	-14.78
S&P500	3,831.4	0.16	-19.61
VIX	27.7	0.54	60.80
DJ Futures	30,952.0	0.05	-14.56
S&P Futures	3,836.3	0.06	-19.38
Nikkei 225	26,107.7	-1.20	-9.32
KOSPI	2,292.0	-2.13	-23.03
Shanghai	3,355.4	-1.43	-7.81
Hang Seng	21,586.7	-1.22	-7.74
ASX	6,594.5	-0.53	-11.42
FTSE 100	7,173.4	2.11	-2.86
DAX	12,631.5	1.86	-20.48
CAC40	5,910.7	2.00	-17.37

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	1769.89	0.29	-3.24
Dầu WTI	100.63	1.14	33.80
Dầu Brent	104.52	1.70	34.38

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

	Giá	%Chg	YTD
BBDXY*	1277.13	0.01	8.83
USD/JPY	135.24	0.45	-14.91
USD/CNY	6.7043	0.23	-5.19
EUR/USD	1.0258	-0.08	-9.78
GBP/USD	1.1972	0.21	-11.53

(*) Bloomberg Dollar Spot Index

Tin tức thế giới: Sau năm lần tăng lãi suất, lạm phát ở Hàn Quốc vẫn cao nhất 24 năm.

Trong tháng 6, Hàn Quốc ghi nhận lạm phát tăng nhanh nhất kể từ khủng hoảng tài chính châu Á năm 1998. Điều này làm dấy lên dự báo rằng Ngân hàng Trung ương Hàn Quốc (BOK) sẽ lần đầu tiên nâng mức lãi suất cơ bản thêm 50 điểm phần trăm vào tuần tới nhằm hạ nhiệt giá cả và ngăn chặn dòng tiền rút khỏi nước này.

Dữ liệu công bố ngày 5/7 của Chính phủ Hàn Quốc cho thấy Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 6 của nước này tăng 6% so với cùng kỳ năm trước – mức tăng mạnh nhất kể từ tháng 11/1998 và vượt qua mức mục tiêu 2% tháng thứ 15 liên tiếp của BOK. CPI cũng tăng mạnh hơn so với mức 5,4% của tháng 5 và vượt mức dự báo 5,9% theo khảo sát với các nhà phân tích của Reuters.

Dữ liệu này được công bố sau khi Thống đốc BOK Rhee Chang-yong cho biết ông sẽ để ngỏ khả năng tăng lãi suất cơ bản thêm 50 điểm phần trăm.

Quyết định sẽ được đưa ra vào ngày 13/7 sau khi theo dõi các dữ liệu kinh tế quan trọng. Nếu thực hiện, đây sẽ là lần tăng lãi suất 50 điểm phần trăm lần đầu tiên trong lịch sử BOK.



Một nhà hàng ở Seoul, Hàn Quốc - Ảnh: Reuters

Từ tháng 8/2021, BOK đã 5 lần điều chỉnh lãi suất cơ bản tăng 25 điểm phần trăm, lên 1,75% - mức lãi suất cao nhất kể từ giữa năm 2019. Theo đó, Hàn Quốc tham gia vào làn sóng thắt chặt chính sách tiền tệ trên toàn cầu trong bối cảnh ngân hàng trung ương các nước đang vật lộn với giá cả leo thang chưa từng thấy trong nhiều thập kỷ.

Theo Nikkei Asia, khả năng Hàn Quốc nâng lãi suất cơ bản thêm 50 điểm phần trăm ngày càng cao sau khi Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) tháng trước điều chỉnh tăng lãi suất 75 điểm phần trăm.

Giới quan sát thị trường cho rằng BOK muốn giữ chênh lệch lãi suất giữa Hàn Quốc và Mỹ trong tầm kiểm soát để kim hãm dòng chảy vốn ra khỏi nước này.

"Dữ liệu này cho thấy khả năng cao sẽ có một bước điều chỉnh lãi suất lớn trong tháng 7", nhà phân tích Ahn Jae-kyun của Shinhan Financial

Investment, dự báo. “Dự báo lạm phát cũng ở mức sao, vì vậy kể cả khi lạm phát toàn phần không chạm ngưỡng 6%, BOK giờ đây cũng có đủ lý do để mạnh tay tăng lãi suất”.

Nhận định quỹ đạo lạm phát tăng nhanh hơn dự kiến trước đó, BOK cho biết sẽ đánh giá kỹ về gánh nặng nợ để xác định liệu mức tăng lãi suất 50 điểm phần trăm có phù hợp hay không.

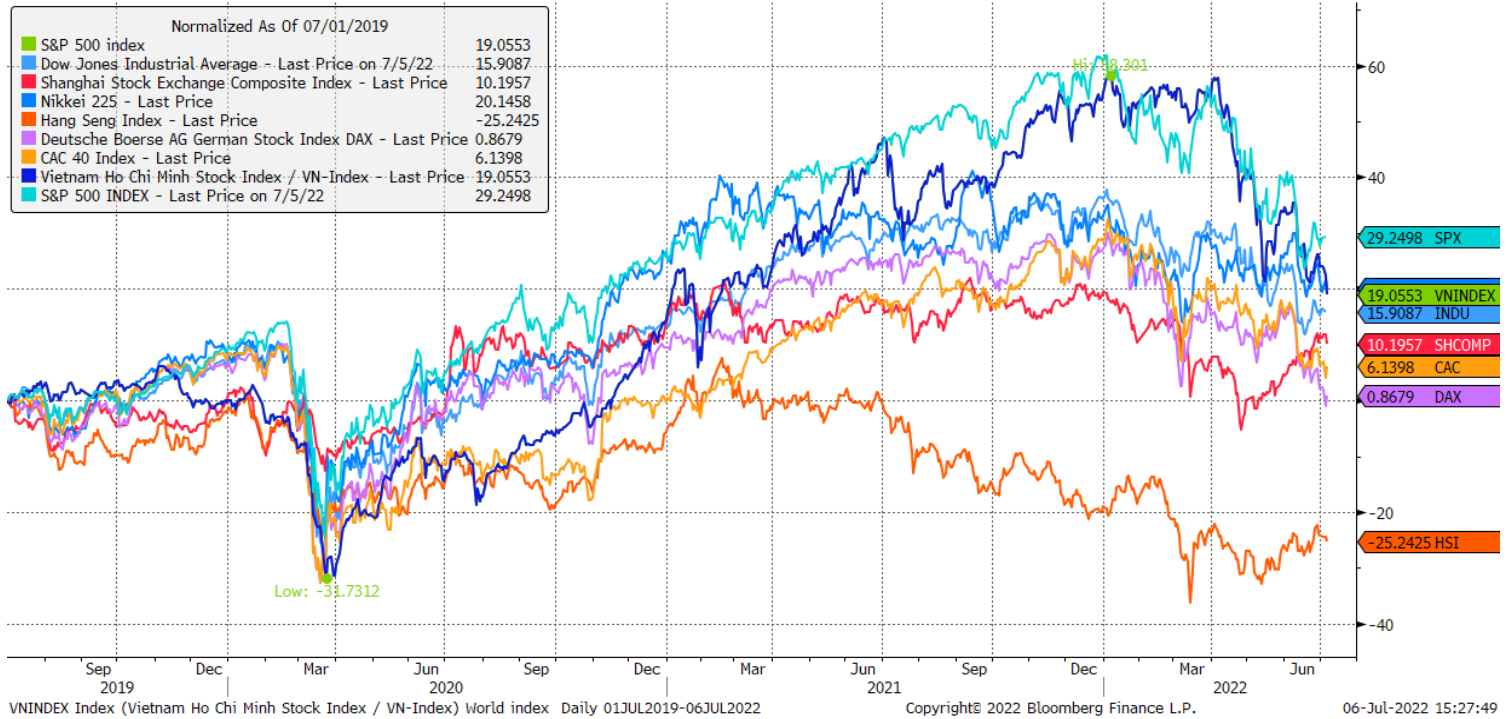
Tuy nhiên, một số nhà phân tích cảnh báo rằng, trong bối cảnh nợ hộ gia đình đang ở mức kỷ lục và tăng trưởng xuất khẩu suy yếu, BOK không nên vội vã tăng lãi suất. Xuất khẩu hàng hóa của Hàn Quốc trong tháng 6 tăng trưởng ở mức thấp nhất 19 tháng, làm dấy lên lo ngại về sức khỏe của nền kinh tế.

“Việc hoạch định chính sách sẽ trở nên khó khăn hơn khi họ (BOK) đối mặt với cả rủi ro lạm phát tăng lẫn suy giảm tăng trưởng kinh tế”, nhà phân tích Park Seok-gil của ngân hàng JPMorgan Chase nhận xét. “Chúng tôi dự báo BOK sẽ tăng lãi suất 50 điểm phần trăm trong tháng 7 và thêm 3 lần tăng 25 điểm phần trăm trong phần còn lại của năm nay”.

Nguồn: Reuters.

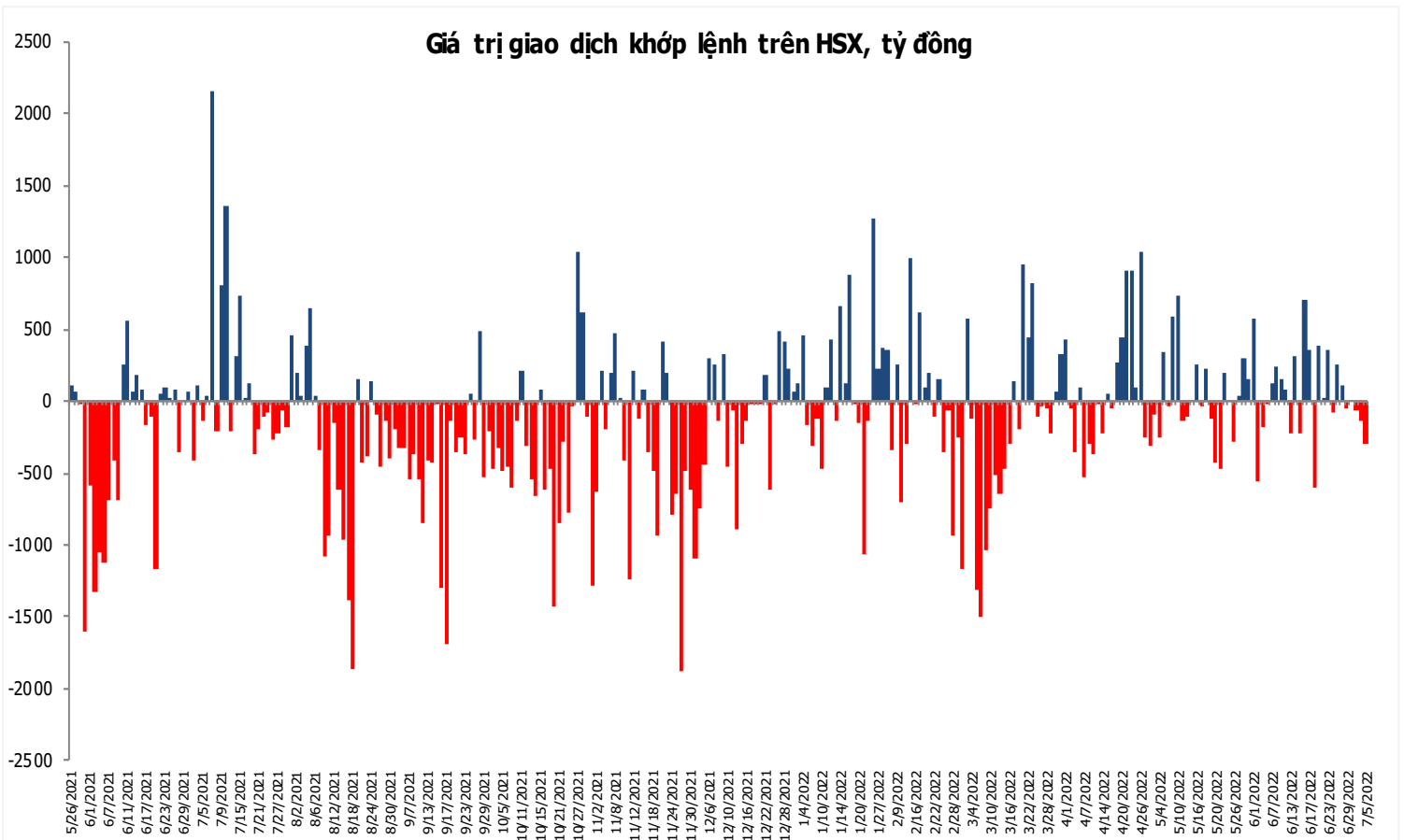
Đồ thị so sánh VNINDEX và các thị trường quốc tế

Stock Market Index - Major World Indices



Đồ thị giá trị mua/bán ròng khớp lệnh của NĐTNN trên sàn HSX

Giá trị giao dịch khớp lệnh trên HSX, tỷ đồng



Nguồn: Bloomberg, Finpro

Liên hệ Phòng nghiên cứu khách hàng cá nhân:

Trần Hoàng Sơn	Trưởng bộ phận/Kiểm soát	son.tranhoang@mbs.com.vn
Ngô Quốc Hưng	Chuyên Viên Nghiên cứu cao cấp	hung.ngoquoc@mbs.com.vn
Phạm Văn Quỳnh	Chuyên viên Nghiên cứu	quynh.phamvan@mbs.com.vn
Nguyễn Quỳnh Hoa	Chuyên viên Nghiên cứu	hoa.nguyenquynh@mbs.com.vn
Nguyễn Hòa Hợp	Chuyên viên Nghiên cứu	hop.nguyenhoa@mbs.com.vn
Đặng Duy Việt	Chuyên viên Nghiên cứu	viet.dangduy@mbs.com.vn

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của MBS được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá

Xếp hạng	Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại
MUA	$\geq 20\%$
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến -20%
BÁN	$\leq -20\%$

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN MB (MBS)

Được thành lập từ tháng 5 năm 2000 bởi Ngân hàng TMCP Quân đội (MB), Công ty CP Chứng khoán MB (MBS) là một trong 5 công ty chứng khoán đầu tiên tại Việt Nam, Sau nhiều năm không ngừng phát triển, MBS đã trở thành một trong những công ty chứng khoán hàng đầu Việt Nam cung cấp các dịch vụ bao gồm: môi giới, nghiên cứu và tư vấn đầu tư, nghiệp vụ ngân hàng đầu tư, và các nghiệp vụ thị trường vốn. Mạng lưới chi nhánh và các phòng giao dịch của MBS đã được mở rộng và hoạt động có hiệu quả tại nhiều thành phố trọng điểm như Hà Nội, TP, HCM, Hải Phòng và các vùng chiến lược khác. Khách hàng của MBS bao gồm các nhà đầu tư cá nhân và tổ chức, các tổ chức tài chính và doanh nghiệp. Là thành viên Tập đoàn MB, MBS có nguồn lực lớn về con người, tài chính và công nghệ để có thể cung cấp cho Khách hàng các sản phẩm và dịch vụ phù hợp mà rất ít các công ty chứng khoán khác có thể cung cấp.

MBS tự hào được nhìn nhận là:

- Công ty môi giới hàng đầu, đứng đầu thị phần môi giới từ năm 2009.
- Công ty nghiên cứu có tiếng nói trên thị trường với đội ngũ chuyên gia phân tích có kinh nghiệm, cung cấp các sản phẩm nghiên cứu về kinh tế và thị trường chứng khoán;
- Nhà cung cấp đáng tin cậy các dịch vụ về nghiệp vụ ngân hàng đầu tư cho các công ty quy mô vừa.

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền năm 2022 thuộc về Công ty CP Chứng khoán MB (MBS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và MBS 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 MBS. 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 MBS.

MBS HỢI SỞ

Tòa nhà MB, số 21 Cát Linh, Đống Đa, Hà Nội
ĐT: + 84 24 7304 5688 - Fax: + 84 24 3726 2601
Webiste: www.mbs.com.vn