

DỰ ĐỊA ĐIỀU CHỈNH VẪN ĐANG DUY TRÌ, VN-INDEX TẠM THỜI ỔN ĐỊNH HỒI PHỤC

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,002	-1.29%
S&P 500	4,229	-1.37%
Nikkei	30,527	-2.28%
Hang Sheng	17,135	-1.13%
VIX	20	12.32%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,128.7	1,138.5
	1D	0.95%
	YTD	12.38%
13.80%		
GTGD (tỷ VND)	14,865	5,379
Vốn hoá (tỷ VND)	4,477,499	3,205,310
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	15.4	12.5
P/B	1.7	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	1.88%	-58.8%
Việt Nam 3 năm	2.03%	-56.1%
Việt Nam 10 năm	2.96%	-41.7%
Mỹ 3 tháng	5.46%	25.9%
Mỹ 2 năm	5.16%	16.6%
Mỹ 10 năm	4.84%	25.1%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	90.5	-0.52%
Vàng (USD/ounce)	1,817	-0.43%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	24,393	0.00%
EUR/VND	25,537	-0.14%
JPY/VND	16,373	-0.03%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	1.00%	-78.0%
1 tuần	1.20%	-78.1%
2 tuần	1.35%	-78.9%
1 tháng	1.58%	-79.1%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

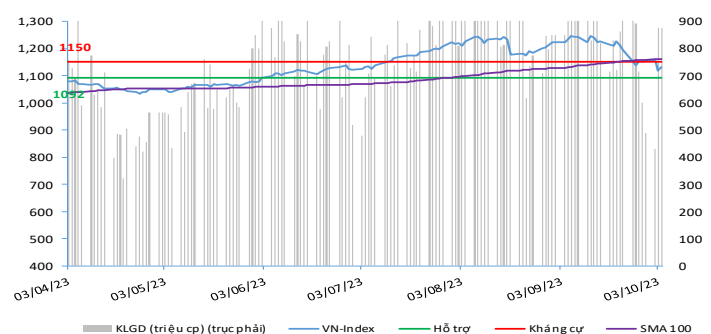
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 04/10/2023 tương ứng với diễn biến giá giảm.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến suy yếu mặc dù đang cho thấy dấu hiệu cải thiện khả quan hơn trong bối cảnh dự địa điều chỉnh vẫn đang có chiều hướng duy trì. Điểm tích cực là chỉ số VN-Index đang ổn định trở lại với diễn biến hồi phục và tăng điểm kết thúc phiên giao dịch này, cho thấy dòng tiền bắt đáy đang bắt đầu tham gia trở lại mặc dù vẫn còn khá thận trọng, kỳ vọng hướng về lại vùng hỗ trợ dài hạn 1.148 – 1.152 điểm.

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

Với diễn biến áp lực điều chỉnh vẫn còn hiện hữu, nhà đầu tư được khuyến nghị tiếp tục theo dõi đồng thời chỉ nên mở mua mới hoặc gia tăng vị thế nếu chỉ số VN-Index cho thấy phản ứng hồi phục và quay trở lại được vùng hỗ trợ dài hạn 1.148 – 1.150 điểm. Trái lại, nếu áp lực điều chỉnh hiện tại vẫn được duy trì, chỉ số có thể tìm về ngưỡng hỗ trợ tiếp theo tại 1.092 điểm.

VN-INDEX



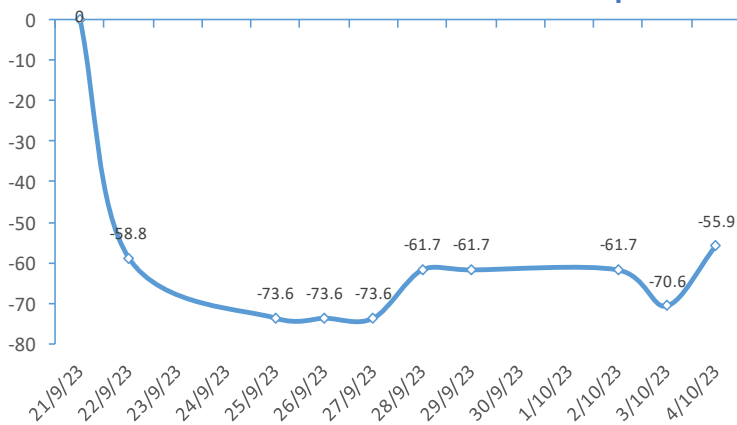
THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

< -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 04/10/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-9	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	-1
	MFI (14)	-1
	Stochastic (14,3,3)	0
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	-2
Khối lượng	OBV	0
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	-1	
Điểm đánh giá chung	-55.88	
Nhận Định	Giảm giá mạnh	

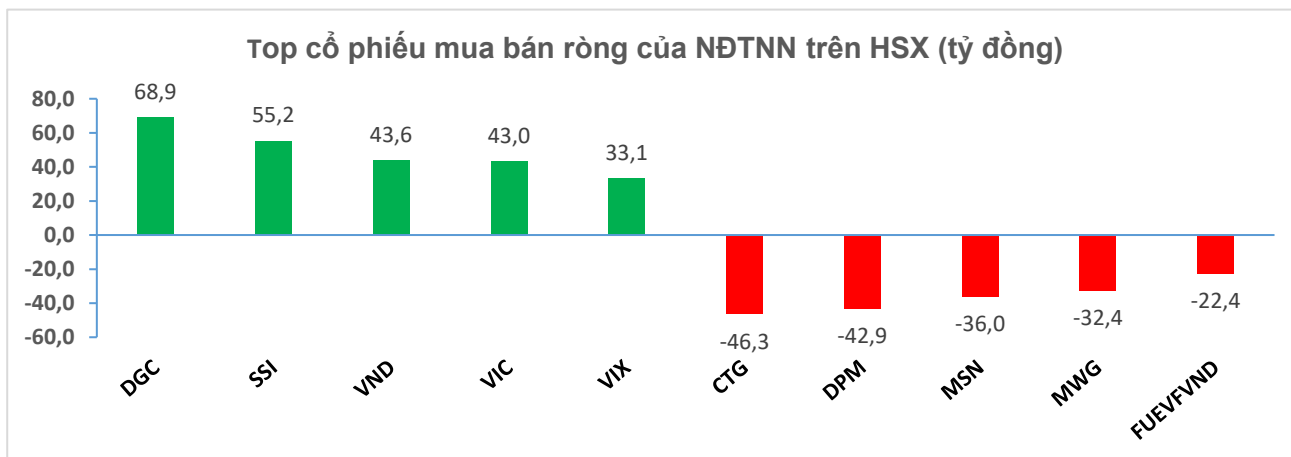
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



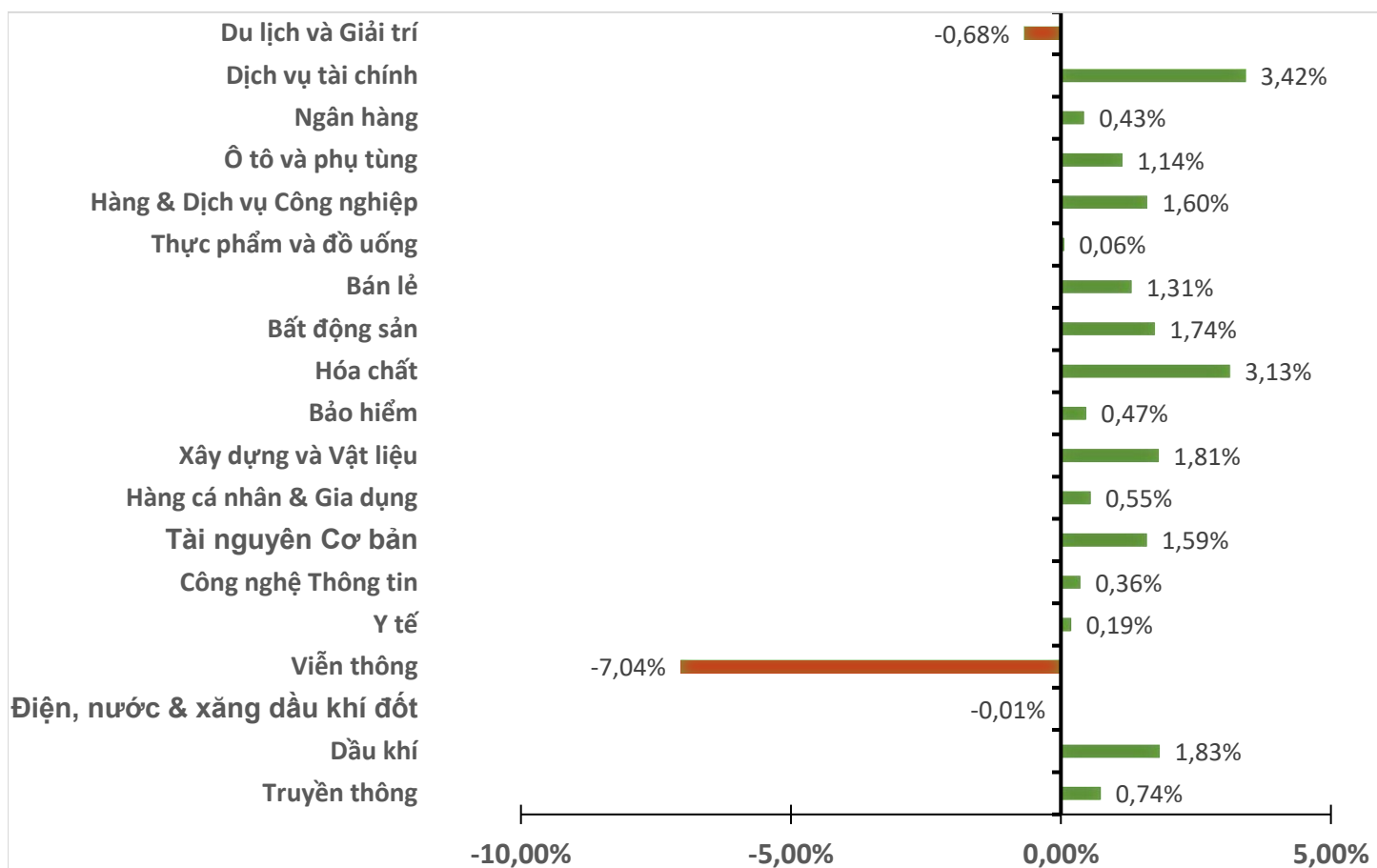
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 04/10/2023 :

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-82.3	Giảm giá rất mạnh
2	BVH	-71.1	Giảm giá mạnh
3	CTG	-79.4	Giảm giá rất mạnh
4	FPT	-51.4	Giảm giá mạnh
5	GAS	-71.3	Giảm giá mạnh
6	HDB	-59.7	Giảm giá mạnh
7	HPG	-67.9	Giảm giá mạnh
8	MBB	-62.3	Giảm giá mạnh
9	MSN	-50.5	Giảm giá mạnh
10	MWG	-57.4	Giảm giá mạnh
11	PLX	-70.3	Giảm giá mạnh
12	PNJ	-53.3	Giảm giá mạnh
13	POW	-59.4	Giảm giá mạnh
14	REE	-53.1	Giảm giá mạnh
15	SSI	-73.4	Giảm giá mạnh
16	STB	-69.3	Giảm giá mạnh
17	TCB	-67.0	Giảm giá mạnh
18	VCB	-74.1	Giảm giá mạnh
19	VHM	-44.8	Giảm giá
20	VIC	-45.1	Giảm giá
21	VJC	-49.3	Giảm giá
22	VNM	-41.9	Giảm giá
23	VPB	-78.0	Giảm giá rất mạnh
24	VRE	-63.0	Giảm giá mạnh

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



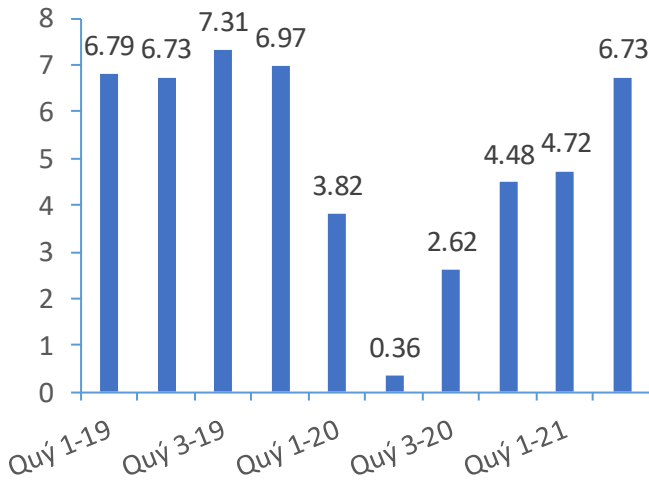
BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 04.10.2023:



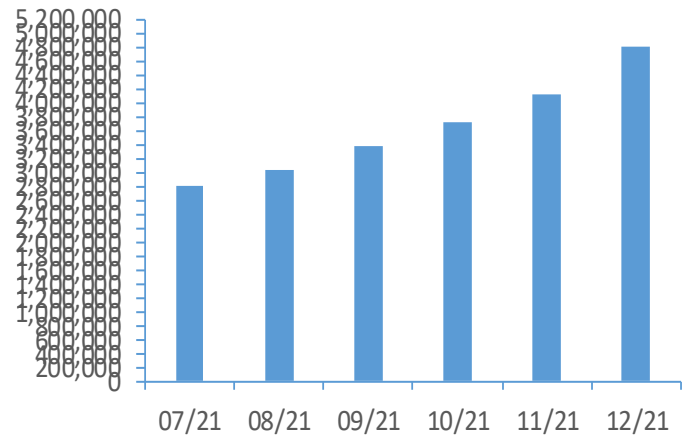
Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

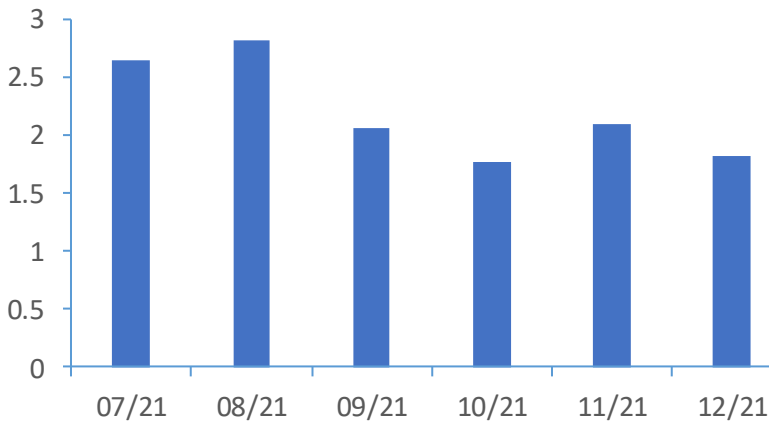
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



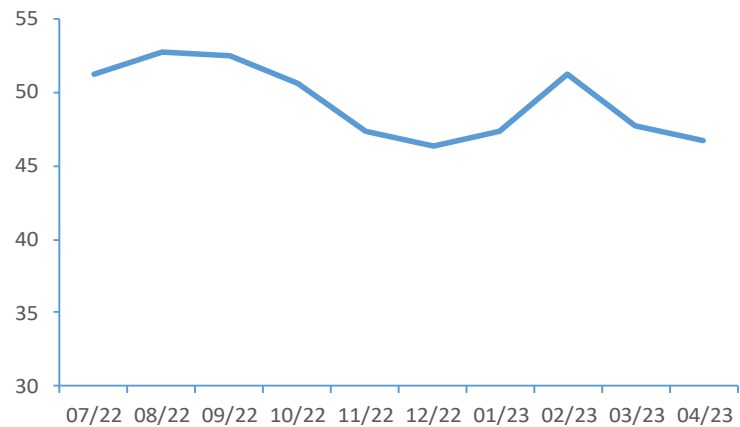
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



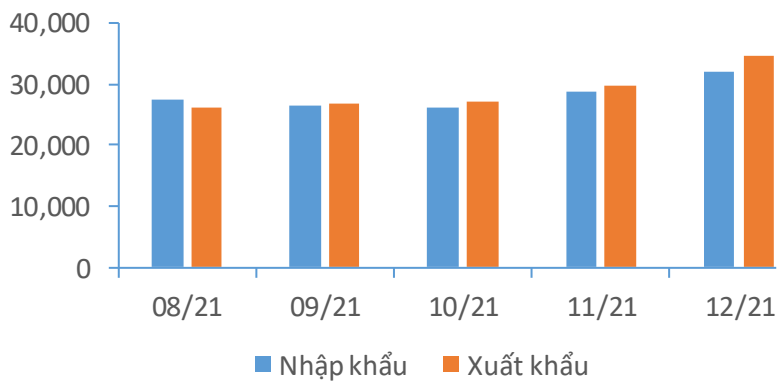
CPI Việt Nam (%)



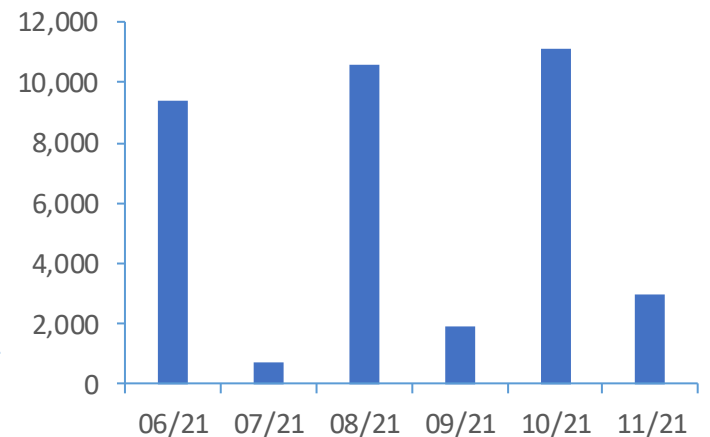
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Châu Á đối mặt với một trong những kịch bản kinh tế tồi tệ nhất

Ngân hàng Thế giới (WB) đã hạ dự báo tăng trưởng của Trung Quốc trong năm 2024, đồng thời cảnh báo các nền kinh tế đang phát triển ở Đông Á sẽ tăng trưởng ở mức thấp nhất 50 năm, do chủ nghĩa bảo hộ của Mỹ và nợ công gia tăng làm cản trở kinh tế.

Những dự báo ảm đạm về năm 2024 của WB cho thấy mối lo ngại ngày càng tăng về tình trạng suy yếu của Trung Quốc và việc nó sẽ lan sang châu Á như thế nào. Năm nay, các nhà hoạch định chính sách của Trung Quốc đã đặt ra một trong những mục tiêu tăng trưởng thấp nhất trong nhiều thập kỷ qua, khoảng 5%.

Lợi suất trái phiếu Chính phủ Mỹ lập đỉnh 16 năm

Lợi suất trái phiếu Chính phủ Mỹ kỳ hạn 10 năm - vốn được xem là mức tham chiếu cho lãi suất vay thế chấp và thước đo về niềm tin của nhà đầu tư - tăng 11 điểm cơ bản lên 4.844%. Còn lợi suất kỳ hạn 30 năm lên tới 4.975%, cũng cao nhất kể từ năm 2007. Lợi suất trái phiếu Chính phủ Mỹ kỳ hạn 2 năm - vốn nhạy cảm với kỳ vọng về chính sách của Fed - tăng nhẹ lên 5.159%.

Chất xúc tác mới nhất cho đà tăng của lợi suất chính là kết quả khảo sát cơ hội việc làm được công bố gần đây. Khảo sát cho thấy 9.6 triệu cơ hội việc làm trong tháng 9, cao hơn so với dự báo 8.8 triệu việc làm từ các nhà kinh tế trong cuộc thăm dò của Dow Jones. Thị trường lao động khả quan cho phép Fed thắt chặt chính sách mà không lo sợ rằng mình sẽ đi quá xa.

Ủy ban châu Âu dự báo tăng trưởng kinh tế EU sẽ giảm tốc

Ủy ban châu Âu (EC) mới đây dự báo nền kinh tế của Liên minh châu Âu (EU) sẽ tiếp tục tăng trưởng mặc dù chậm hơn. Theo EC, tăng trưởng kinh tế của EU đã được điều chỉnh giảm xuống 0,8% vào năm 2023, so với mức 1% được công bố trong dự báo mùa Xuân. Tăng trưởng ở Khu vực sử dụng đồng tiền chung euro (Eurozone) năm 2023 cũng được điều chỉnh giảm từ 1,1% xuống 0,8%

Quan hệ kinh tế Mỹ - Trung đang đứng trước những "lằn ranh đỏ"

Nhà đầu tư nổi tiếng Ray Dalio, người đã sáng lập nên quỹ đầu tư Bridgewater Associates, nhận định việc Mỹ hạn chế xuất khẩu công nghệ bán dẫn tiên tiến sang Trung Quốc tương tự như lệnh cấm vận dầu mỏ mà nước này đã áp đặt lên Nhật Bản trước khi thế chiến thứ hai nổ ra năm 1941. Phát biểu trên Bloomberg TV, Dalio cho biết: "Ở thời điểm hiện tại, những con chip giống như dầu mỏ trong thế kỷ trước".

Chủ tịch Hạ viện Mỹ bị phế truất lần đầu tiên trong lịch sử

Ông McCarthy - Chủ tịch Hạ viện Mỹ - đã bị bãi nhiệm sau khi một nhóm 8 hạ nghị sĩ Cộng hòa theo quan điểm cứng rắn đã hợp tác với các hạ nghị sĩ Dân chủ để thông qua "kiến nghị bãi nhiệm" do Hạ nghị sĩ Đảng Cộng hòa Matt Gaetz đưa ra. Kết quả bỏ phiếu là 216 phiếu thuận và 210 phiếu chống.

Theo Hạ nghị sĩ Gaetz, ông McCarthy không còn đại diện cho lợi ích của các đảng viên Cộng hòa sau khi ông hợp tác cùng Đảng Dân chủ thông qua gói ngân sách tạm thời hồi cuối tuần trước.

**TIN DOANH NGHIỆP****CII | Phát hành trái phiếu chuyển đổi**

Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Thành phố Hồ Chí Minh vừa được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước thông qua phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi với tổng giá trị 2.840 tỷ đồng tính theo mệnh giá để trả nợ trước hạn ngân hàng đối với các dự án BOT đang thu phí, chuẩn bị dòng tiền cổ tức cho cổ đông.. Đây là lô trái phiếu chuyển đổi phát hành cho cổ đông hiện hữu của CII.

MIG | Kế hoạch tăng vốn

HĐQT Tổng CTCP Bảo hiểm Quân Đội vừa thông qua việc triển khai phương án tăng vốn điều lệ thêm gần 288 tỷ đồng, từ mức gần 1,727 tỷ đồng lên hơn 2,014 tỷ đồng. Trong đó, MIG tăng vốn thông qua 2 phương án là chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn người lao động (ESOP).

BMI | Kế hoạch trả cổ tức

Tổng Công ty cổ phần Bảo Minh công bố thông tin về việc phát hành thêm gần 11 triệu cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022. Cụ thể, BMI thông báo về việc phát hành gần 11 triệu cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022 với tổng giá trị theo mệnh giá gần 110 tỷ đồng. Tỷ lệ thực hiện quyền là 10%

LTG | Quyết định xử phạt

CTCP Tập đoàn Lộc Trời nhận được quyết định của Tổng cục Thuế về việc xử phạt vi phạm hành chính về thuế năm 2021 và 2022. Tổng số tiền truy thu hơn 6 tỷ đồng. Trong đó, thuế giá trị gia tăng (GTGT) hơn 666 triệu đồng, thuế thu nhập doanh nghiệp (TNDN) 3.9 tỷ đồng, thuế thu nhập cá nhân (TNCN) gần 30 triệu đồng, tiền chậm nộp thuế gần 435 triệu đồng và phạt hành chính hơn 1 tỷ đồng.

HDB | Phát hành cổ phiếu ESOP

Ngân hàng TMCP Phát triển TPHCM thông qua việc phát hành thêm 20 triệu cp theo chương trình lựa chọn dành cho người lao động (ESOP), giá phát hành 10,000 đồng/cp. Đối tượng phát hành là người lao động của HDBank theo danh sách HĐQT phê duyệt. Quyền mua cổ phiếu không được chuyển nhượng và cổ phiếu phát hành thêm sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm.

Số tiền thu được từ đợt phát hành cổ phiếu ESOP sẽ được dùng bổ sung vốn cho các hoạt động chung của Ngân hàng.

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