



DỰ ĐỊA ĐIỀU CHỈNH VẪN CÒN DUY TRÌ, VN-INDEX HỒI PHỤC TĂNG ĐIỂM VỚI SẮC XANH LAN TỎA, KỶ VỌNG TRỞ LẠI VÙNG HỖ TRỢ DÀI HẠN 1.148 – 1.152 ĐIỂM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,408	0.87%
S&P 500	4,309	1.18%
Nikkei	30,995	-0.26%
Hang Seng	17,611	0.72%
VIX	17	-5.62%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,137.4	1,150.4
	1D	0.78%
	YTD	12.42%
GTGD (tỷ VND)	13,769	5,114
Vốn hoá (tỷ VND)	4,520,008	3,222,895
NĐTNN (tỷ VND)	-713.7	-710.5
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	15.7	13.1
P/B	1.7	1.7

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	1.73%	-62.1%
Việt Nam 3 năm	1.98%	-57.1%
Việt Nam 10 năm	2.95%	-40.4%
Mỹ 3 tháng	5.50%	26.8%
Mỹ 2 năm	5.08%	14.8%
Mỹ 10 năm	4.80%	23.9%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	87.5	3.44%
Vàng (USD/ounce)	1,851	1.13%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	24,363	0.11%
EUR/VND	25,689	0.51%
JPY/VND	16,328	0.03%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	0.80%	-82.4%
1 tuần	1.00%	-81.7%
2 tuần	1.20%	-81.3%
1 tháng	1.43%	-81.1%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

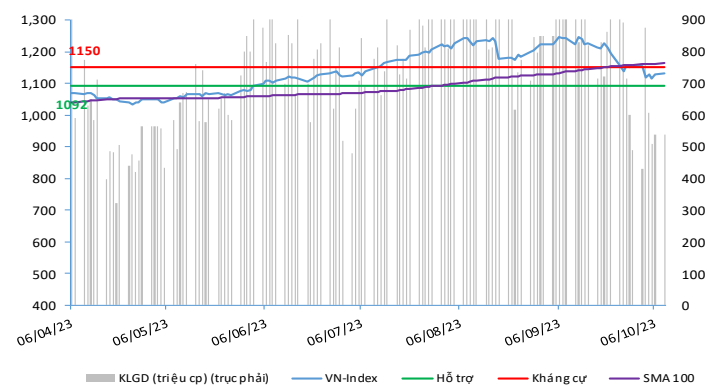
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 09/10/2023 tương ứng với diễn biến giá giảm.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận kịch bản cải thiện tích cực hơn trong bối cảnh diễn biến hồi phục và tăng giá này lan tỏa tốt ra các nhóm cổ phiếu mặc dù thanh khoản thị trường duy trì suy giảm cho thấy nỗ lực hồi phục hiện tại còn tỏ ra khá thận trọng.

- **Chiến lược giao dịch:** **Gia tăng tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 50/50**

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 gia tăng mạnh vị thế nắm giữ hoặc mua mới nếu chỉ số VN-Index cho thấy phản ứng hồi phục và quay trở lại được vùng hỗ trợ dài hạn 1.148 – 1.152 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 hoặc 1.072 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

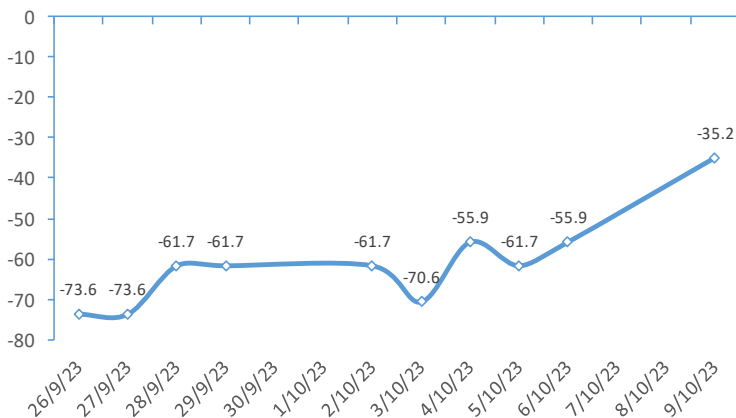
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 09/10/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-5	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
	RSI (14)	-1
	MFI (14)	-1
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	0	
	MACD (12,26,9)	-3
	CMF	0
Khối lượng OBV	0	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	0	
Điểm đánh giá chung	-35.29	
Nhận Định	Giảm giá	

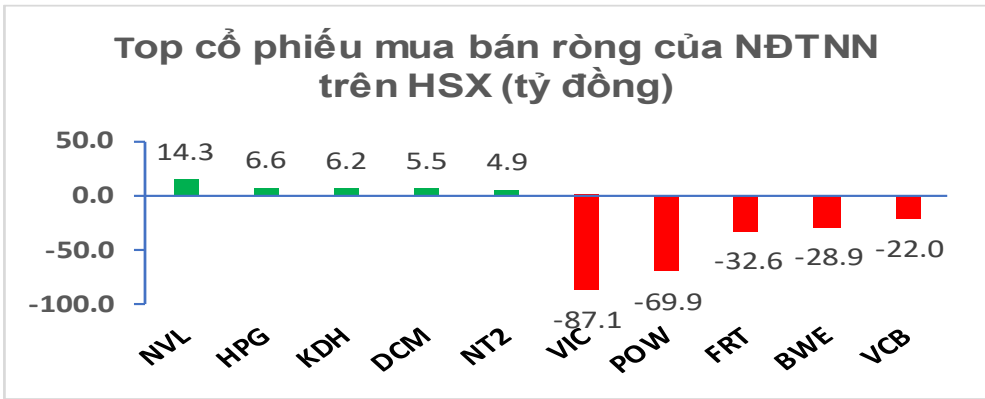
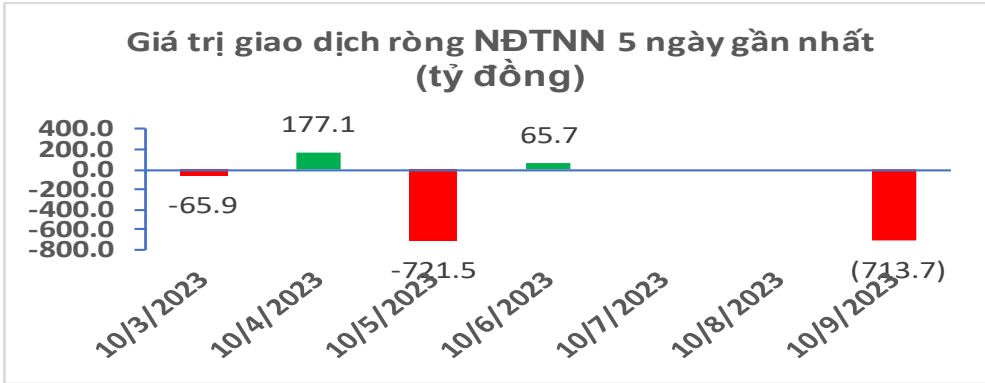
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 09/10/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-52.0	Giảm giá mạnh
2	BVH	-44.9	Giảm giá
3	CTG	-50.1	Giảm giá mạnh
4	FPT	-32.5	Giảm giá
5	GAS	-45.1	Giảm giá
6	HDB	-37.7	Giảm giá
7	HPG	-42.9	Giảm giá
8	MBB	-39.4	Giảm giá
9	MSN	-31.9	Giảm giá
10	MWG	-36.2	Giảm giá
11	PLX	-44.4	Giảm giá
12	PNJ	-33.7	Giảm giá
13	POW	-37.5	Giảm giá
14	REE	-33.5	Giảm giá
15	SSI	-46.3	Giảm giá
16	STB	-43.8	Giảm giá
17	TCB	-42.3	Giảm giá
18	VCB	-46.8	Giảm giá
19	VHM	-28.3	Giảm giá
20	VIC	-28.5	Giảm giá
21	VJC	-31.1	Giảm giá
22	VNM	-26.5	Giảm giá
23	VPB	-49.3	Giảm giá
24	VRE	-39.8	Giảm giá

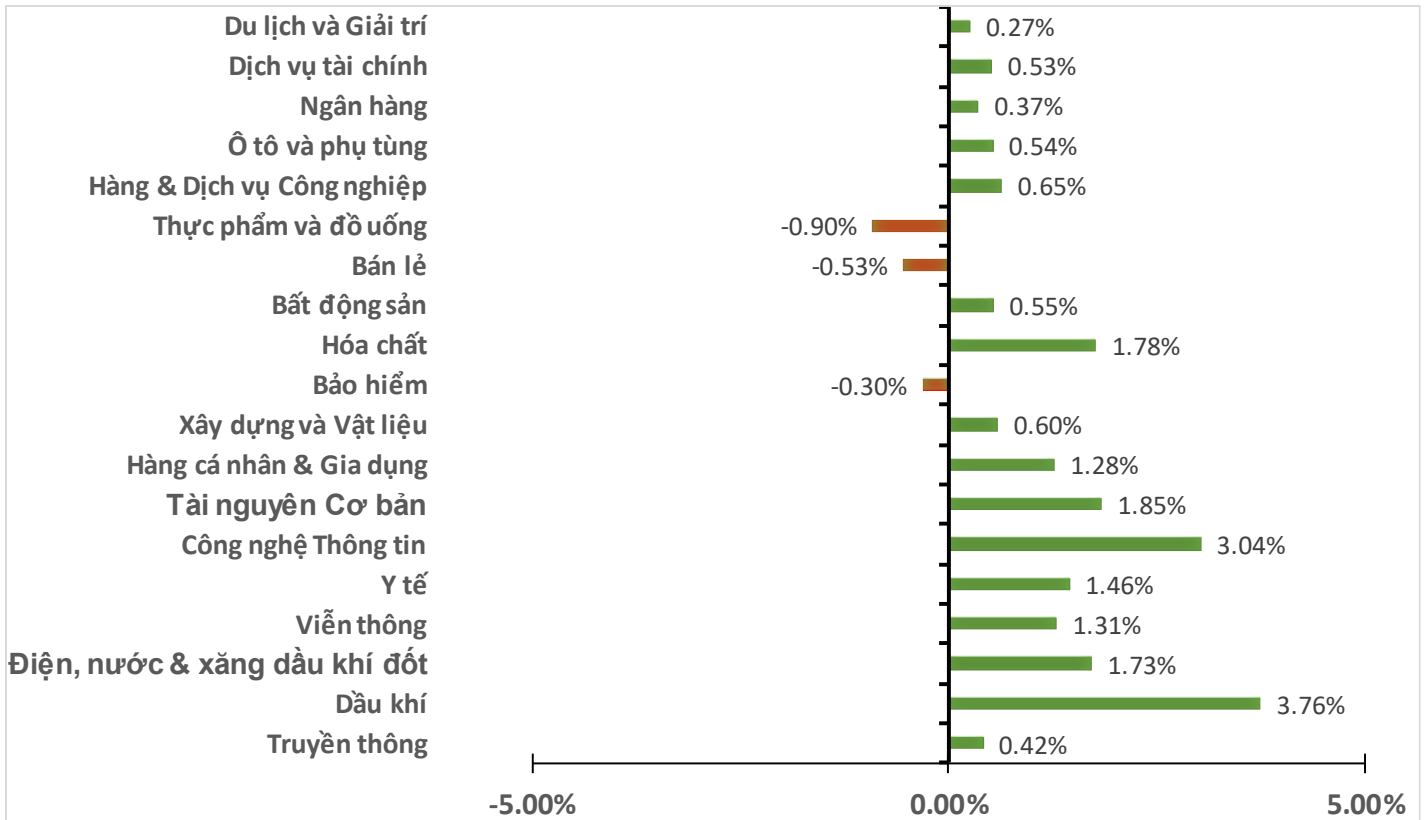
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 09.10.2023:



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



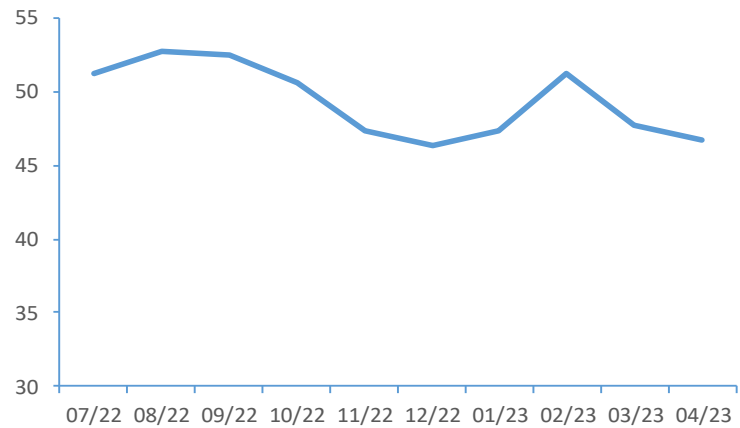
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



CPI Việt Nam (%)



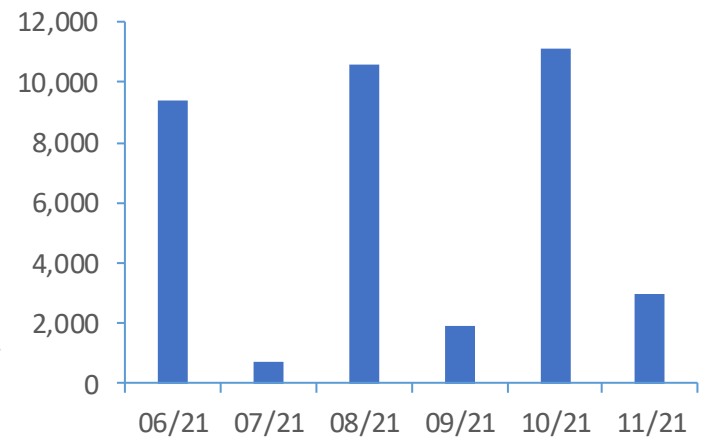
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

S&P: Xuất hiện làn sóng phá sản và vỡ nợ tại Mỹ.

Làn sóng phá sản và vỡ nợ doanh nghiệp đang diễn ra ngày càng dữ dội hơn trong môi trường lãi suất cao kéo dài. Các chuyên gia cảnh báo xác suất suy thoái ngày càng cao khi lãi suất giáng đòn nặng nề tới cả doanh nghiệp lẫn người tiêu dùng. Tính tới tháng 8/2023, 459 công ty đã nộp đơn phá sản, theo S&P Global. Con số này còn cao hơn tổng lượng công ty phá sản của hai năm 2021-2022.

Chủ tịch ECB: Chính sách hiện hành sẽ đưa lạm phát về mức mục tiêu.

Trong cuộc phỏng vấn tờ La Tribune Dimanch, Chủ tịch Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB), Christine Lagarde, tin tưởng chính sách mà ECB thực hiện sẽ đưa lạm phát về mức mục tiêu. Bà Lagarde nói ECB muốn đưa lạm phát về mức 2% và sẽ đạt được mục tiêu này. Bà cũng cho rằng cần phải tránh vòng xoáy lạm phát. Theo bà Lagarde, lãi suất đã đạt đến mức mà nếu được duy trì trong thời gian đủ dài có thể góp phần đưa lạm phát đạt mục tiêu sớm nhất có thể. Chính sách lãi suất mà ECB thực hiện đã gây sức ép lên nền kinh tế, với tình trạng gần như đình trệ trong năm nay, dù bà Lagarde nhấn mạnh đây là điều không mong muốn.

Fed đón tin đáng ngại: Số lượng việc làm mới tăng gấp đôi dự báo trong tháng 9.

Tăng trưởng việc làm mạnh hơn dự báo trong tháng 9/2023, một tín hiệu cho thấy kinh tế Mỹ vẫn vững chắc bất chấp lãi suất cao, đình công kéo dài và căng thẳng ở Washington. Trong báo cáo từ Bộ Lao động Mỹ công bố vào ngày 06/10, nền kinh tế Mỹ có thêm 336,000 việc làm trong tháng 9, vượt xa dự báo 170,000 việc làm của các nhà kinh tế và cao hơn khoảng 100,000 việc làm so với tháng 8/2023. Đây là mức tăng trưởng việc làm mạnh nhất kể từ tháng 1/2023. Tỷ lệ thất nghiệp ở mức 3.8%, cao hơn dự báo 3.7%. Giới đầu tư lo ngại một nền kinh tế vững chắc hơn có thể buộc Fed phải tiếp tục nâng lãi suất và duy trì lãi suất cao trong thời gian dài hơn.

Chứng khoán Mỹ có thể lao dốc thêm 20%.

Sự đánh đổi giữa rủi ro và lợi nhuận đang nghiêng theo hướng bất lợi cho nhà đầu tư và suy thoái là điều không thể tránh khỏi, một chuyên gia top đầu Phố Wall cảnh báo. Định giá cổ phiếu trên Phố Wall dường như đang quá cao khi xét tới mức lãi suất phi rủi ro từ trái phiếu Chính phủ Mỹ và tài khoản tiết kiệm, ông Kolanovic chia sẻ. Hơn nữa, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) vẫn còn có thể nâng lãi suất thêm 1 đợt sau khi đã nâng tổng cộng 525 điểm cơ bản trong hơn 1 năm qua. Ông Kolanovic khẳng định bức tranh kinh tế Mỹ đang xấu dần đi và từ đó có thể tạo thêm một gánh nặng cho thị trường cổ phiếu.

Xác suất Fed nâng lãi suất tăng mạnh sau báo cáo việc làm tháng 9.

Sau báo cáo việc làm nóng sốt của tháng 9, thị trường đã tăng xác suất Fed nâng lãi suất tại cuộc họp tháng 11/2023. Một ngày trước báo cáo việc làm tháng 9, các trader dự báo có 20.1% xác suất Fed nâng lãi suất 25 điểm cơ bản vào tháng 11/2023. Nhưng sau đó, xác suất này tăng lên 29.3%. Còn xác suất Fed nâng lãi suất thêm 1 đợt trong năm nay lên mức 43%. Tin tốt về thị trường việc làm không hẳn tốt cho thị trường chứng khoán, vì điều này có nghĩa Fed phải mạnh tay hơn để kìm hãm lạm phát. Các chiến lược gia tại Bank of America cảnh báo thị trường chứng khoán có thể giảm thêm trước khi Fed quay đầu giảm lãi suất. "Lãi suất cao hơn lâu hơn có thể dẫn tới hạ cánh cứng (hard landing)", các chiến lược gia này cho biết.



TIN DOANH NGHIỆP

HSG | Tin giao dịch.

Ông Nguyễn Văn Chiến, em rể của ông Lê Phước Vũ - Chủ tịch HĐQT CTCP Tập đoàn Hoa Sen (HOSE: HSG), báo cáo đã bán hết hơn 10.7 triệu cp HSG nắm giữ, tương đương 1.74% vốn, từ ngày 14/09-05/10/2023. Ông Chiến cho biết mục đích giao dịch nhằm giải quyết nhu cầu tài chính cá nhân. Sau giao dịch, vị này không nắm giữ cổ phiếu nào tại Hoa Sen.

PPE | Tin giao dịch.

Vì nhu cầu cá nhân, bà Nguyễn Thị Hải Minh – Chủ tịch HĐQT CTCP Tư vấn đầu tư PP Enterprise (HNX: PPE) muốn thoái sạch 436.3 ngàn cp. Giao dịch dự kiến thực hiện từ 10/10-08/11/2023. Nếu giao dịch thực hiện thành công, tỷ lệ nắm giữ của bà Minh giảm từ 21.82%, xuống còn 0%. Nói cách khác, bà Minh sẽ không còn là cổ đông của PPE. Ước tính bà Minh có thể thu về hơn 5 tỷ đồng.

CSI | Tin giao dịch.

CTCP Đầu tư và Phát triển Kirin Capital vừa trở thành cổ đông lớn của CTCP Chứng khoán Kiến thiết Việt Nam (UPCoM: CSI), sau khi gom thêm 18.3 ngàn cp. Theo đó, Kirin Capital đã mua vào 18.3 ngàn cp CSI, nâng tỷ lệ sở hữu từ 4.92% lên 5.03%, tương đương gần 845 ngàn cp. Giao dịch thực hiện vào ngày 29/09/2023. Qua đó trở thành cổ đông lớn của CSI. Tại ngày nói trên, cổ phiếu CSI dừng ở mức 44,600 đồng/cp, ước tính Kirin Capital đã chi hơn 816 triệu đồng để thực hiện thương vụ.

ITA | Tin giao dịch.

Sau thương vụ nhận chuyển nhượng gần 2.8 triệu cp từ CTCP Đầu tư - Tin học và Tư vấn Xây dựng Phương Nam, CTCP Đại học Tân Tạo tiếp tục đăng ký mua thêm 10 triệu cp của CTCP Đầu tư và Công nghiệp Tân Tạo (HOSE: ITA) từ ngày 09/10-07/11/2023. Bên bán được cho là CTCP Truyền thông - Giải trí và Sản xuất Media Ban Mai. Giao dịch được đăng ký là giao dịch thỏa thuận. Nếu giao dịch diễn ra thành công, Đại học Tân Tạo sẽ tăng tỷ lệ sở hữu tại ITA từ 15.01% lên 16.08%, tương đương gần 151 triệu cp.

VNE | Tin giao dịch.

CTCP Malblue do ông Nguyễn Minh Tuấn làm Chủ tịch HĐQT đã bán 2 triệu cp VNE của Tổng Công ty cổ phần Xây dựng Điện Việt Nam thông qua hình thức giao dịch thỏa thuận, ngày thực hiện giao dịch 03/10. Trước giao dịch, Malblue nắm giữ hơn 8.5 triệu cp VNE (tỷ lệ sở hữu 9.4%). Sau khi bán số cổ phiếu trên, tổ chức này ước tính thu về được số tiền hơn 21 tỷ đồng. Lượng cổ phiếu Malblue nắm giữ sau giao dịch còn hơn 6.5 triệu cp, giảm tỷ lệ sở hữu xuống còn 7.2%.

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