

DƯ ĐỊA HỒI PHỤC VÀ TĂNG GIÁ SUY YẾU, VN-INDEX MỘT LẦN NỮA ĐỂ MẤT VÙNG HỖ TRỢ DÀI HẠN 1.148 – 1.152 ĐIỂM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,670	0.12%
S&P 500	4,328	-0.50%
Nikkei	31,659	-2.03%
Hang Seng	17,619	-1.09%
VIX	19	15.76%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,141.4	1,153.2
	1D	-1.15%
	YTD	14.86%
GTGD (tỷ VND)	15,229	6,028
Vốn hoá (tỷ VND)	4,625,133	3,222,053
NĐTNN (tỷ VND)	-871.4	-827.2
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	16.2	13.4
P/B	1.8	1.7

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	1.76%	-61.4%
Việt Nam 3 năm	2.09%	-54.7%
Việt Nam 10 năm	3.02%	-40.6%
Mỹ 3 tháng	5.47%	26.0%
Mỹ 2 năm	5.06%	14.5%
Mỹ 10 năm	4.68%	20.9%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	90.7	-0.20%
Vàng (USD/ounce)	1,927	3.11%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	24,461	-0.05%
EUR/VND	25,740	-0.04%
JPY/VND	16,353	-0.01%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	0.66%	-85.5%
1 tuần	0.73%	-86.8%
2 tuần	0.90%	-85.9%
1 tháng	1.25%	-83.4%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

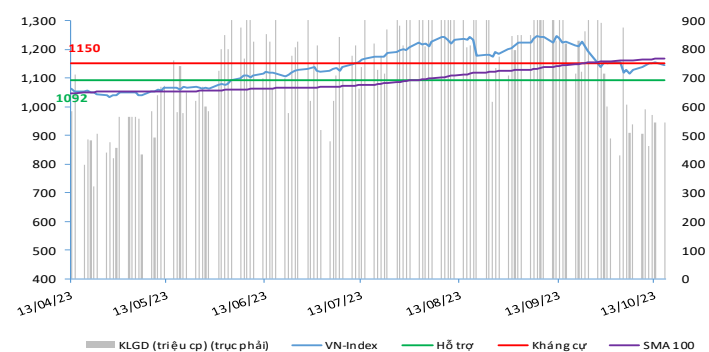
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 16/10/2023 tương ứng với diễn biến đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận kịch bản suy yếu trong bối cảnh chỉ số lại một lần nữa để mất vùng hỗ trợ dài hạn 1.148 – 1.152 điểm với số lượng cổ phiếu giảm giá chiếm ưu thế áp đảo. Bên cạnh đó, thanh khoản thị trường duy trì suy giảm cho thấy nỗ lực hồi phục hiện tại còn tỏ ra khá thận trọng, phản ánh dòng tiền vẫn chưa thực sự tham gia tốt trở lại, do đó vẫn cần thận trọng với áp lực điều chỉnh có thể sớm quay trở lại.

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

Với diễn biến chỉ số VN-Index một lần nữa để mất vùng hỗ trợ dài hạn 1.148 – 1.152 điểm, nhà đầu tư được khuyến nghị giảm tỷ trọng nắm giữ, đồng thời tiếp tục theo dõi chờ đợi diễn biến ổn định trở lại của chỉ số VN-Index. Nếu áp lực điều chỉnh duy trì gia tăng trở lại, chỉ số có thể tìm về lại ngưỡng hỗ trợ 1.106 -1.107 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 rất mạnh

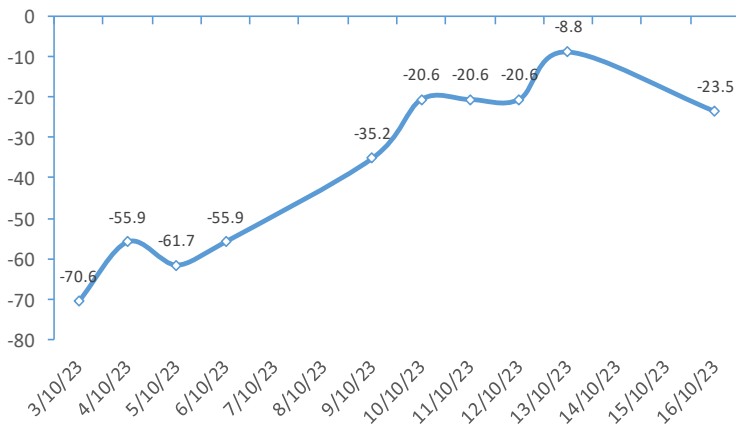
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 16/10/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-8	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
	RSI (14)	-3
	MFI (14)	1
Dao động & Động lượng Stochastic (14,3,3)	2	
	MACD (12,26,9)	1
	CMF	0
Khối lượng OBV	0	
	Volume	0
Độ rộng Advance - Decline	1	
Điểm đánh giá chung	-23.53	
Nhận Định	Đi ngang	

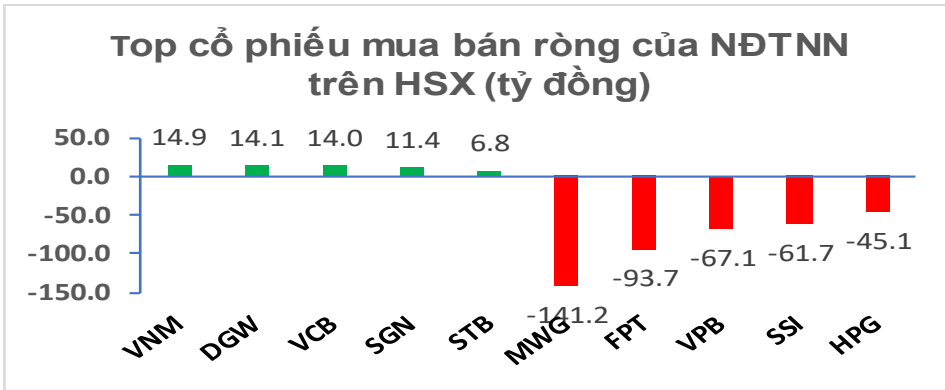
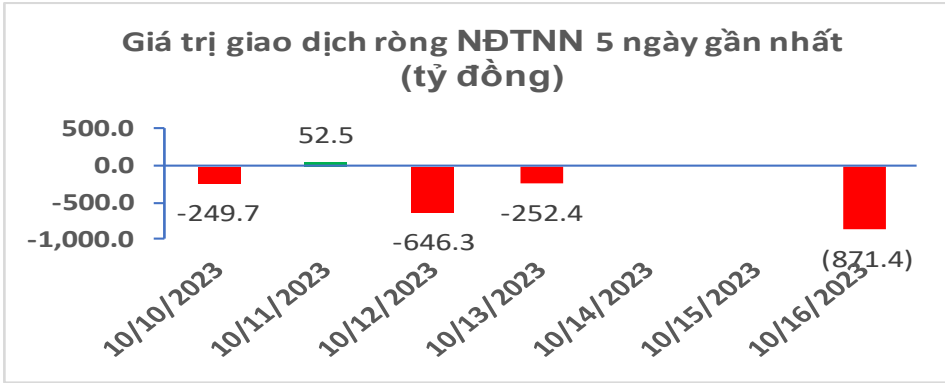
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 16/10/2023:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	-39.0	Giảm giá
2	BVH	-33.7	Giảm giá
3	CTG	-37.6	Giảm giá
4	FPT	-24.3	Đi ngang
5	GAS	-33.8	Giảm giá
6	HDB	-28.3	Giảm giá
7	HPG	-32.2	Giảm giá
8	MBB	-29.5	Giảm giá
9	MSN	-23.9	Đi ngang
10	MWG	-27.2	Giảm giá
11	PLX	-33.3	Giảm giá
12	PNJ	-25.3	Giảm giá
13	POW	-28.2	Giảm giá
14	REE	-25.2	Giảm giá
15	SSI	-34.8	Giảm giá
16	STB	-32.8	Giảm giá
17	TCB	-31.8	Giảm giá
18	VCB	-35.1	Giảm giá
19	VHM	-21.2	Đi ngang
20	VIC	-21.4	Đi ngang
21	VJC	-23.3	Đi ngang
22	VNM	-19.8	Đi ngang
23	VPB	-37.0	Giảm giá
24	VRE	-29.8	Giảm giá

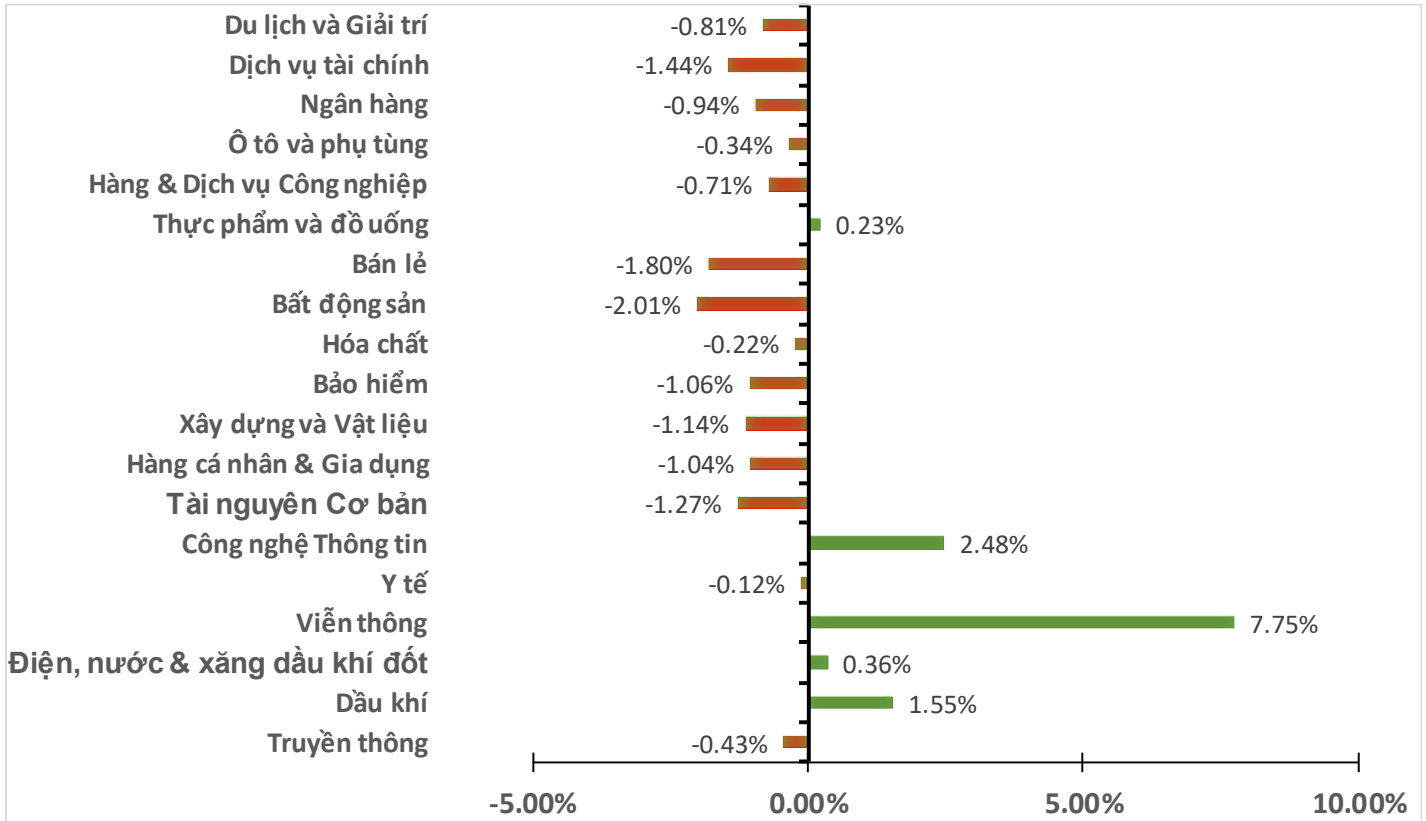
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 16.10.2023:



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro



TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

IMF dự báo nợ toàn cầu sẽ tiếp tục tăng cao trong thời gian tới.

Theo Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF), nợ toàn cầu hiện vẫn cao hơn so với mức trước đại dịch COVID-19 và dự báo sẽ tiếp tục tăng cao hơn nữa trong thời gian tới. Theo báo cáo Giám sát Tài khóa mà IMF mới đưa ra, trong năm 2022, nợ toàn cầu ở mức 235.000 tỷ USD, tương đương 238% GDP toàn cầu. Con số này thấp hơn nhiều so với mức nợ toàn cầu năm 2020 - thời điểm đại dịch COVID-19 hoành hành. Mức nợ tăng cao phản ánh tốc độ tăng trưởng kinh tế chậm lại, lãi suất thực tế tăng và ngân sách ngày càng thâm hụt.

NHTW Trung Quốc bơm tiền mạnh nhất kể từ năm 2020.

Ngân hàng Trung ương Trung Quốc (PBoC) vừa thực hiện động thái bơm thanh khoản trung hạn mạnh nhất kể từ năm 2020 trong một nỗ lực hỗ trợ nền kinh tế. Cụ thể, NHTW Trung Quốc bơm ròng 289 tỷ Nhân dân tệ (39.6 tỷ USD) vào hệ thống tài chính thông qua các khoản cho vay chính sách kỳ hạn 1 năm. Đây là mức bơm ròng lớn nhất kể từ tháng 12/2020. Về lãi suất, họ giữ nguyên ở mức 2.5%, khớp với dự báo của các chuyên gia.

Tăng trưởng thương mại hàng hóa có thể phục hồi trong năm 2024.

Theo Công ty Vận tải Toàn cầu Maersk, các dấu hiệu phục hồi thương mại sẽ xuất hiện vào năm 2024. Giám đốc điều hành Maersk Vincent Clerc chia sẻ với kênh truyền hình CNBC rằng người tiêu dùng Mỹ và châu Âu sẽ thúc đẩy sự phục hồi, trong khi các thị trường mới nổi tỏ ra có sức chống chịu tốt, đặc biệt là Ấn Độ, khu vực Mỹ Latinh và châu Phi.

Nội bộ Fed bất đồng về khả năng nâng lãi suất.

Tại cuộc họp tháng 9/2023, nội bộ Fed tỏ ra bất đồng về việc có nâng lãi suất thêm hay không. Tuy vậy, cán cân đang nghiêng về hướng có thêm 1 đợt nâng lãi suất, theo biên bản họp tháng 9/2023. Dù có những quan điểm trái chiều về khả năng thắt chặt chính sách thêm, nhưng các quan chức Fed đều nhất trí rằng lãi suất cao nên được duy trì cho tới khi họ tự tin lạm phát đang hướng về 2%.

Các công ty bất động sản Trung Quốc đề xuất giảm nợ gốc 70-80%.

Khi ngày càng nhiều nhà phát triển bất động sản Trung Quốc gấp rút tái cơ cấu khoản nợ hàng tỷ USD, các chủ nợ nước ngoài của họ dự kiến đối mặt với điều khoản điều chỉnh đầy "thua thiệt." Nhóm chủ nợ nước ngoài đang đối mặt tổn thất lớn khi các công ty bất động sản Trung Quốc đề xuất họ giảm nợ gốc lên đến 70-80% trong kế hoạch tái cơ cấu nợ mới nhất. Những điều khoản mới được đưa ra khi thị trường nhà của Trung Quốc không phục hồi như kỳ vọng, với doanh số bán nhà giảm mạnh vào đầu tháng Mười.



TIN DOANH NGHIỆP

DHA | Tin giao dịch.

Theo báo cáo giao dịch, bà La Mỹ Phượng mới đây đã gom 690 ngàn cp của CTCP Hóa An (HOSE: DHA) và trở thành cổ đông lớn của Công ty. Giao dịch thực hiện vào ngày 12/10. Sau giao dịch, tỷ lệ sở hữu của bà Phượng tại DHA tăng từ 4.69% lên 9.38%, tương đương 1.38 triệu cp. Qua đó, chính thức trở thành cổ đông lớn của Công ty. Kết phiên 12/10, cổ phiếu DHA dừng ở mức 51,000 đồng/cp. Theo giá này, ước tính bà Phượng đã chi hơn 35 tỷ đồng để mua vào số cổ phiếu nói trên.

ILA | Tin giao dịch.

Ông Lê Nhật Nguyên - Ủy viên HĐQT của CTCP ILA (UPCoM: ILA) đăng ký bán 1 triệu cp theo hình thức thỏa thuận để giải quyết tài chính cá nhân trong giai đoạn từ 17/10-10/11/2023. Ông Nhật Nguyên hiện đang là cổ đông lớn tại ILA với tỷ lệ nắm giữ 7.15% (tương đương hơn 1.32 triệu cp). Nếu giao dịch thành công, ông Nguyên dự kiến thu về 3.3 tỷ đồng (chiều theo thị giá 3,300 đồng/cp tại thời điểm kết phiên 13/10), hạ tỷ lệ sở hữu xuống còn 1.7% (325 ngàn cp). Ông Nguyên sẽ không còn là cổ đông lớn của ILA nữa.

DXP | Tin giao dịch.

Với thị giá tăng gần gấp đôi đầu năm 2023, cổ đông lớn của CTCP Cảng Đoạn Xá (HNX: DXP) muốn bán bớt cổ phiếu nhằm giải quyết nhu cầu tài chính. Cụ thể, CTCP Tratimex P&L đăng ký bán 4 triệu cp DXP theo phương thức giao dịch thỏa thuận và khớp lệnh trong thời gian từ 16/10-14/11/2023. Nếu giao dịch thành công, Tratimex P&L sẽ giảm sở hữu từ hơn 7.4 triệu cp (tỷ lệ 12.43%) xuống còn hơn 3.4 triệu cp (tỷ lệ 5.76%) tại DXP. Ước tính Tratimex P&L thu về hơn 54 tỷ đồng từ thương vụ.

HSG | Tin giao dịch.

Sau gần 1 tháng bán 780,000 cp, nhóm quỹ thuộc Dragon Capital quay lại gom 1 triệu cp của CTCP Tập đoàn Hoa Sen (HOSE: HSG), nâng tỷ lệ sở hữu lên trên 10%. Cụ thể, thành viên Norges Bank mua vào 1 triệu cp HSG trong phiên 06/10, qua đó nâng tỷ lệ sở hữu của nhóm quỹ Dragon Capital tại HSG tăng từ 9.85% lên trên 10%, tương ứng 61.7 triệu cp. Trong phiên 06/10, cổ phiếu HSG không ghi nhận bất kỳ giao dịch thỏa thuận nào, do đó khả năng cao toàn bộ giao dịch trên đều là khớp lệnh. Chiều theo giá bình quân trong phiên, ước tính thương vụ có giá trị gần 19 tỷ đồng.

STG | Tin giao dịch.

Lần thứ 3 gửi hồ sơ đăng ký chào mua công khai cho CTCP Kho vận Miền Nam (Sotrans, HOSE: STG), cổ đông chiến lược - PSA Cargo Solutions Vietnam Investment Pte. Ltd (Singapore) ra giá cao hơn 7% thị giá để mua hơn 5 triệu cp STG. Theo đề nghị, PSA muốn mua hơn 5 triệu cp STG để tăng tỷ lệ sở hữu từ 24.9% (24.47 triệu cp) lên 30% (29.47 triệu cp). Giá chào mua là 52,520 đồng/cp, cao hơn 7% so với thị giá phiên sáng 13/10 là 48,900 đồng/cp. Ước tính, tổ chức này cần chi khoảng 263 tỷ đồng để mua hết số cổ phiếu trên.

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