

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH SUY GIẢM, VN-INDEX CÓ THỂ HỒI PHỤC VỀ LẠI VÙNG 1.157 – 1.163 ĐIỂM

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,141	0.62%
S&P 500	4,248	0.73%
Nikkei	31,270	0.67%
Hang Seng	17,120	0.75%
VIX	19	-6.87%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,106.2	1,118.3
	1D	0.03%
	YTD	9.85%
0.11%		11.25%
GTGD (tỷ VND)		
Vốn hoá (tỷ VND)	4,454,630	3,188,997
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	15.3	12.8
P/B	1.7	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	1.87%	-59.1%
Việt Nam 3 năm	1.95%	-57.9%
Việt Nam 10 năm	2.95%	-39.8%
Mỹ 3 tháng	5.43%	25.2%
Mỹ 2 năm	5.05%	14.3%
Mỹ 10 năm	4.83%	24.7%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	87.6	-0.52%
Vàng (USD/ounce)	1,975	-0.07%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	24,567	-0.02%
EUR/VND	26,022	0.00%
JPY/VND	16,390	-0.04%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	2.54%	-44.2%
1 tuần	2.65%	-51.6%
2 tuần	2.70%	-57.8%
1 tháng	2.92%	-61.2%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

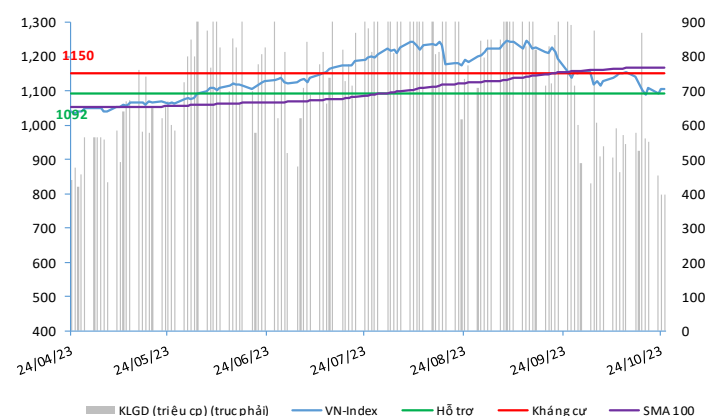
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 25/10/2023 tương ứng với diễn biến đi ngang.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến hồi phục với áp lực điều chỉnh đang có dấu hiệu suy giảm. Bên cạnh đó, thanh khoản thị trường duy trì suy giảm phản ánh dòng tiền đang ngày càng thận trọng hơn khi tham gia vào thị trường giai đoạn hiện tại.

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

Với diễn biến hồi phục của chỉ số VN-Index và áp lực điều chỉnh suy giảm, nhà đầu tư có thể duy trì tỷ trọng nắm giữ hiện tại ở ngưỡng 50% cổ phiếu và 50% tiền mặt với kỳ vọng chỉ số hồi phục về lại được vùng 1.157 – 1.163 điểm. Ngoài ra, nhà đầu tư vẫn nên thận trọng trong bối cảnh dư địa điều chỉnh trung hạn vẫn đang duy trì cùng với sự tham gia yếu của dòng tiền có thể khiến áp lực điều chỉnh sớm gia tăng trở lại.

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

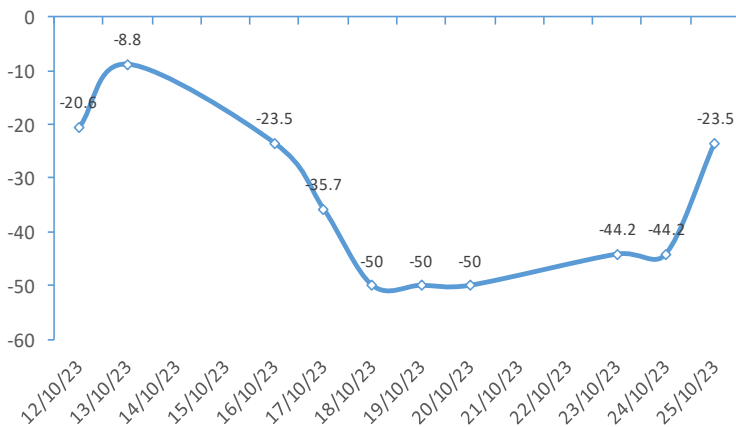
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 25/10/2023:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-6	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	-2	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	-1
	MFI (14)	3
	Stochastic (14,3,3)	2
Khối lượng	MACD (12,26,9)	-1
	CMF	0
	OBV	-1
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	-2
Điểm đánh giá chung	-23.53	
Nhận Định	Đi ngang	

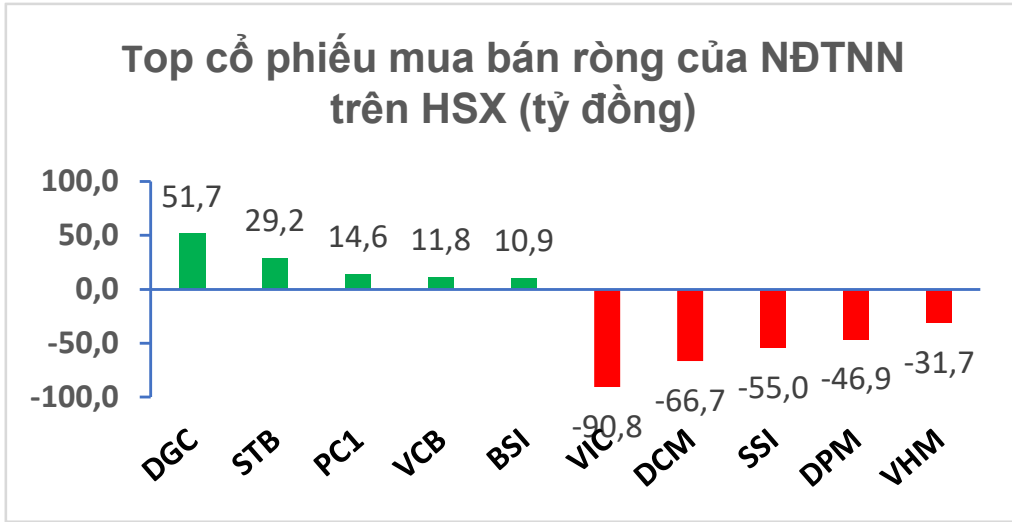
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 25/10/2023:

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

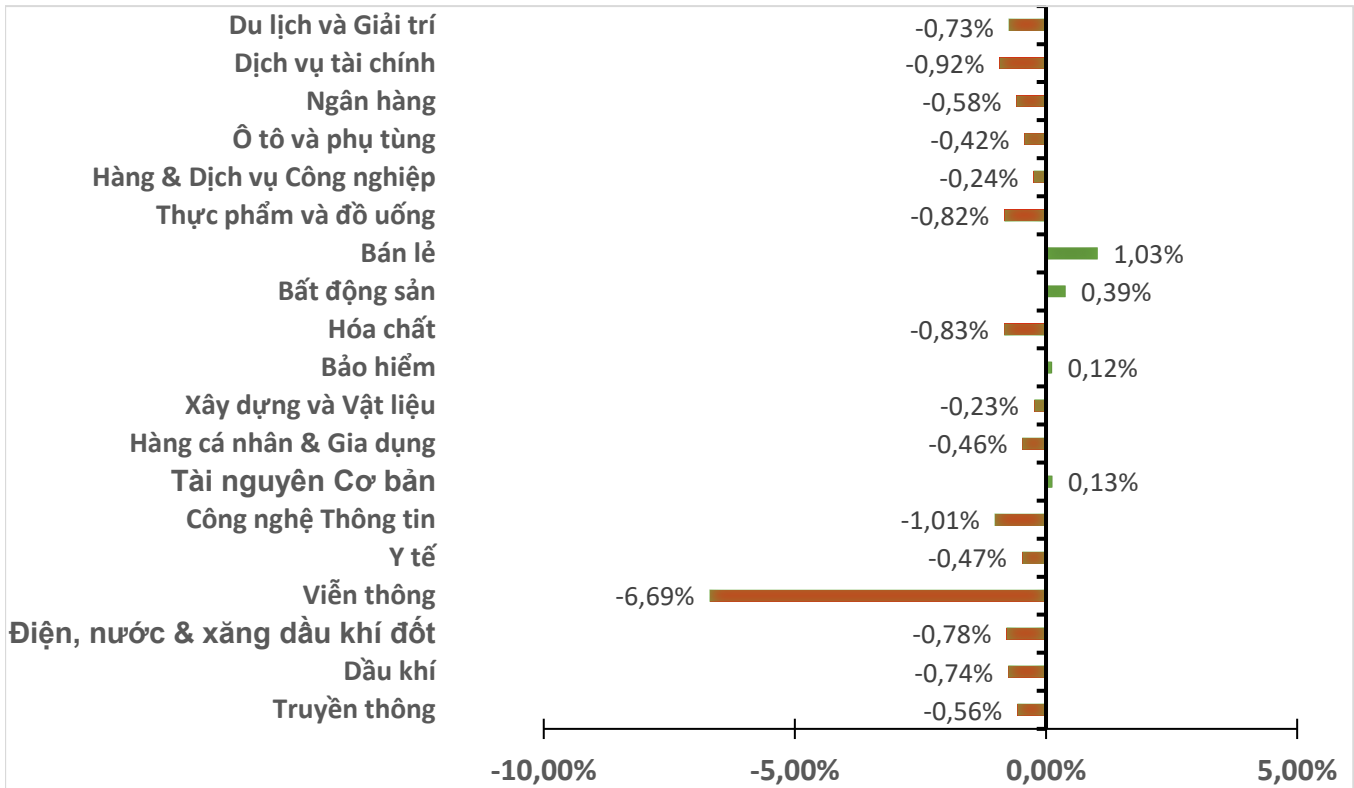
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 25.10.2023



Nguồn: Bloomberg, Fiipro



TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Lãi suất tăng nóng đe dọa bong bóng tín dụng tiêu dùng của Mỹ

Mặt bằng lãi suất liên tục lập đỉnh nhiều năm, tỷ lệ chậm trả nợ tăng nhanh và việc các ngân hàng thắt chặt dòng chảy tín dụng là những nguy cơ hiện hữu đối với bong bóng tín dụng tiêu dùng của Mỹ. Tình hình nợ thẻ tín dụng của người dân Mỹ đang trong tình trạng bấp bênh đúng lúc điều kiện tài chính thu hẹp và các ngân hàng đang hạn chế cho vay.

Theo số liệu của Fed St. Louis, tỷ lệ ngân hàng đang thắt chặt tiêu chuẩn cho vay qua thẻ tín dụng đã liên tục tăng lên mức 36.4% vào quý 3/2023, tương đương với giai đoạn suy thoái vì đại dịch COVID năm 2020 và cuộc khủng hoảng kinh tế 2008.

Quỹ Đầu tư Quốc gia Na Uy lỗ hơn 30 tỷ USD trong quý 3 vừa qua

Quỹ Đầu tư Quốc gia của Na Uy - quỹ đầu tư chính phủ lớn nhất thế giới, có trị giá 1.400 tỷ USD, thông báo khoản lỗ trong quý 3/2023 lên tới 274 tỷ crown Na Uy (33,80 tỷ USD) trong bối cảnh toàn bộ các nhóm tài sản đều giảm giá. Được biết Quỹ Đầu tư Quốc gia của Na Uy dùng nguồn thu từ sản xuất dầu mỏ để đầu tư vào cổ phiếu, trái phiếu, tài sản và các dự án năng lượng tái tạo ở nước ngoài.

CEO JPMorgan: Đừng quá tin vào dự báo kinh tế của các NHTW

Jamie Dimon, CEO JPMorgan Chase, cảnh báo về mối hiểm họa từ việc đặt quá nhiều niềm tin vào các dự báo về kinh tế của các ngân hàng trung ương (NHTW), đồng thời chỉ tới các dự báo sai lệch gần đây để minh chứng cho lời mình nói. Trong loạt cảnh báo mới nhất, người đứng đầu ngân hàng lớn nhất ở Mỹ cho rằng đang có quá nhiều yếu tố tác động tới triển vọng kinh tế và khiến mọi thứ trở nên khó khăn hơn rất nhiều.

Bloomberg: Gã khổng lồ bất động sản Country Garden đã vỡ nợ?

Gã khổng lồ bất động sản Country Garden Holdings được cho là đã bị vỡ nợ với trái phiếu USD lần đầu tiên trong lịch sử. Theo nguồn tin thân cận từ Bloomberg, Citicorp International – bên được ủy thác và đại diện cho các trái chủ Country Garden – đã gửi một thông báo tới các trái chủ nói rằng việc Country Garden chưa thanh toán lãi trái phiếu khi giai đoạn ân hạn kết thúc được xem là “sự kiện vỡ nợ”.

Trung Quốc phát hành 1.000 tỷ nhân dân tệ trái phiếu chính phủ

Trung Quốc đã công bố phát hành đợt trái phiếu chính phủ trị giá 1.000 tỷ nhân dân tệ (137 tỷ USD) trong một động thái mà các chuyên gia đánh giá là một nỗ lực nhằm củng cố nền kinh tế sau thời kỳ phục hồi chậm chạp sau đại dịch. Theo Tân Hoa xã, số tiền này sẽ được phân phối cho chính quyền địa phương để hỗ trợ phòng chống và khắc phục thảm họa quốc gia. Chính phủ Trung Quốc sẽ phát hành đợt trái phiếu này vào quý 4 năm nay



TIN DOANH NGHIỆP

VHM | Công bố KQKD quý 3 năm 2023

Trong quý 3, doanh thu thuần của VHM đạt gần 33 ngàn tỷ đồng, tăng 84% so với cùng kỳ. Theo VHM, doanh thu trong kỳ chủ yếu đến từ việc bàn giao 2,400 căn bất động sản thấp tầng tại đại dự án Vinhomes Ocean Park 3 theo đúng kế hoạch. Tuy nhiên, do khoản lỗ khác gần 322 tỷ đồng (trong khi cùng kỳ lãi khác gần 879 tỷ đồng), VHM chỉ ghi nhận lãi ròng gần 11 ngàn tỷ đồng, giảm 26%.

DGC | Công bố kế hoạch chi trả cổ tức

Tập đoàn Hoá chất Đức Giang đã công bố về việc tạm ứng cổ tức 2023 cho cổ đông. Cụ thể, công ty dự chi trả cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 30%, tức 1 cổ phần được nhận 3.000 đồng. Thời gian chốt danh sách cổ đông được hưởng cổ tức là ngày 20/12/2023, thực hiện dự kiến vào ngày 18/1/2024. Nguồn vốn thực hiện từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối. Với tổng cổ phiếu lưu hành hiện gần 380 triệu đơn vị, DGC sẽ phải chi 1.140 tỷ đồng cho đợt tạm ứng cổ tức lần này.

HAX | Công bố KQKD quý 3 năm 2023

Báo cáo tài chính hợp nhất quý III/2023 của Công ty cổ phần Dịch vụ Ô tô Hàng Xanh ghi nhận doanh thu thuần đạt 1.115 tỷ đồng, giảm 43,4% so với cùng kỳ năm ngoái. Luỹ kế 9 tháng đầu năm, nhà phân phối Mercedes-Benz này đạt 2.905 tỷ doanh thu thuần, giảm 43% so với cùng kỳ. Trong đó, doanh thu bán xe chỉ đạt 2.509 tỷ đồng, giảm 48% so với kỳ trước, tiếp đến là dịch vụ sửa chữa và bán phụ tùng với 378,3 tỷ đồng (tăng 3%).

PVC | Công bố KQKD quý 3 năm 2023

Doanh thu 9 tháng của PVChem đạt hơn 2.255 tỷ đồng, vượt 23% kế hoạch 9 tháng, đạt 90% kế hoạch năm 2023 và tăng 13% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận 9 tháng của PVChem đạt 48,8 tỷ đồng, vượt 45,5% kế hoạch 9 tháng và tăng 194% so với cùng kỳ năm 2022.

PC1 | Tin doanh nghiệp

Tập đoàn PC1 vừa thông qua việc nhận chuyển nhượng vốn góp tại Công ty Phát triển Khu công nghiệp Nhật Bản - Hải Phòng (NHIZ). Theo đó, PC1 sẽ nhận chuyển nhượng toàn bộ 70% vốn góp của Asia Dragon Trading tại Công ty Phát triển Khu công nghiệp Nhật Bản - Hải Phòng về trực tiếp sở hữu

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