

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH GIÁ TĂNG TRỞ LẠI, HÀNG LOẠT MÃ CỔ PHIẾU GIẢM KỊCH SÀN, VN-INDEX TRÊN ĐƯỜNG VỀ LẠI NGƯỠNG 1.018 CỦA THÁNG 3/2023

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	33,036	-0.32%
S&P 500	4,187	-1.43%
Nikkei	30,602	-2.14%
Hang Seng	17,082	-0.02%
VIX	20	6.43%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,055.5	1,065.0
	1D	-4.19%
	YTD	5.14%
GTGD (tỷ VND)	23,244	9,237
Vốn hoá (tỷ VND)	5,087,944	3,877,697
NĐTNN (tỷ VND)	-43.2	-100.1
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	15.3	12.8
P/B	1.7	1.6

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	1.74%	-61.8%
Việt Nam 3 năm	2.15%	-53.6%
Việt Nam 10 năm	3.05%	-39.0%
Mỹ 3 tháng	5.45%	25.5%
Mỹ 2 năm	5.12%	15.7%
Mỹ 10 năm	4.97%	28.5%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	89.4	-0.78%
Vàng (USD/ounce)	1,988	0.21%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	24,606	-0.14%
EUR/VND	25,919	0.20%
JPY/VND	16,349	0.18%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	1.52%	-66.6%
1 tuần	1.90%	-65.3%
2 tuần	2.04%	-68.1%
1 tháng	2.42%	-67.8%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

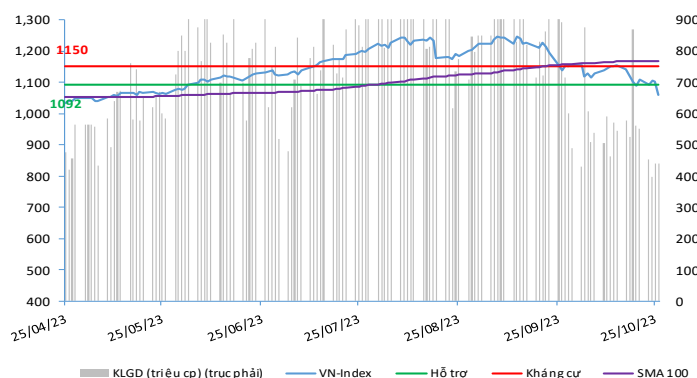
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 26/10/2023 tương ứng với diễn biến giá giảm.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận diễn biến suy yếu trở lại trong bối cảnh áp lực điều chỉnh gia tăng mạnh khiến hàng loạt mã cổ phiếu giảm kịch mức giá sàn. Thanh khoản tăng mạnh trong phiên giao dịch khi gấp đôi trung bình 10 phiên gần nhất cho thấy dòng tiền đã tham gia vào bắt đáy trở lại.

- **Chiến lược giao dịch:** **Giảm tỷ trọng**
Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: **30/70**

Với diễn biến sức mạnh chỉ số VN-Index suy yếu trở lại trong bối cảnh các diễn biến ngắn hạn và trung hạn vẫn đang duy trì giảm điểm tiêu cực, nhà đầu tư được khuyến nghị bán hạ bớt tỷ trọng và đưa lại danh mục về ngưỡng 30% cổ phiếu và 70% tiền mặt do có khả năng chỉ số Vn-Index có thể tiếp tục tìm về ngưỡng hỗ trợ 1.018 điểm của tháng 3/2023.

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

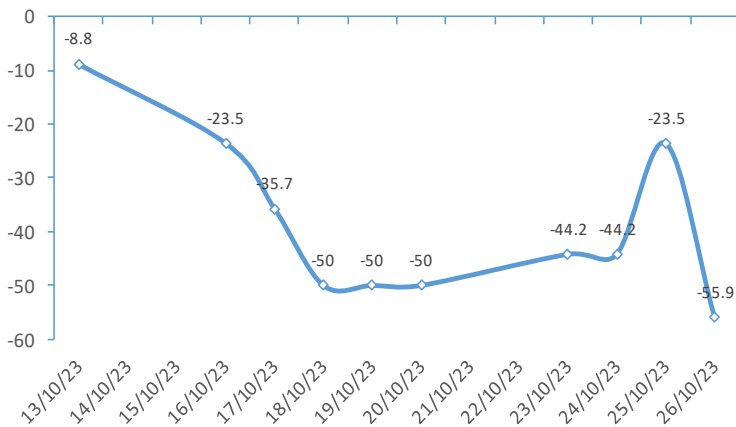
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 26/10/2023:

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

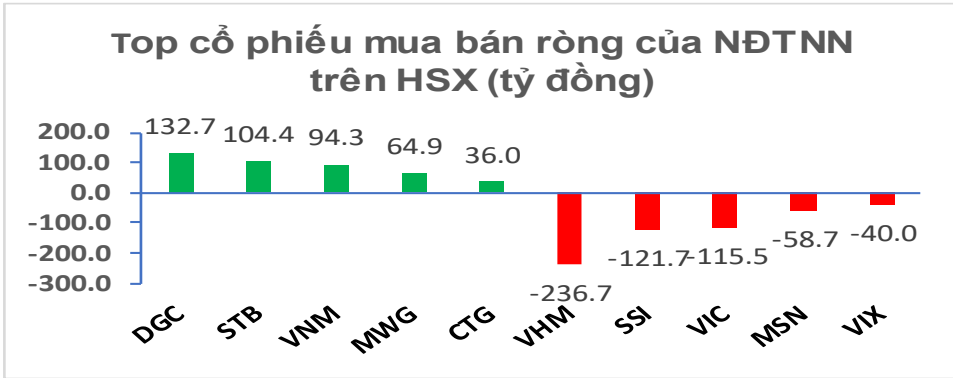
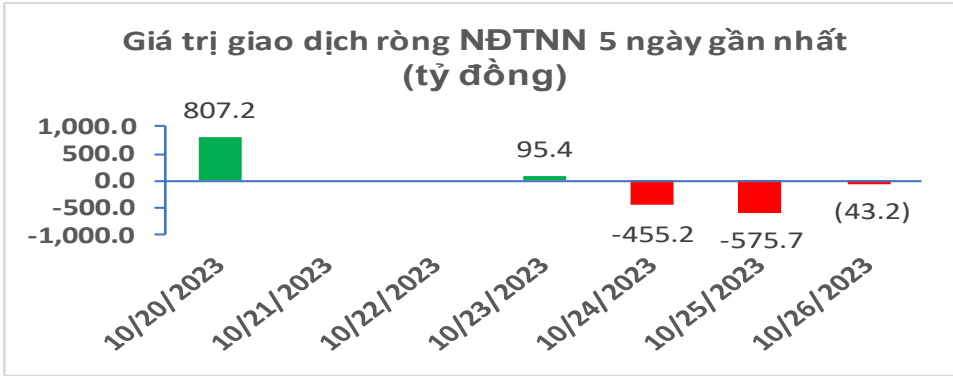
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 26/10/2023:

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

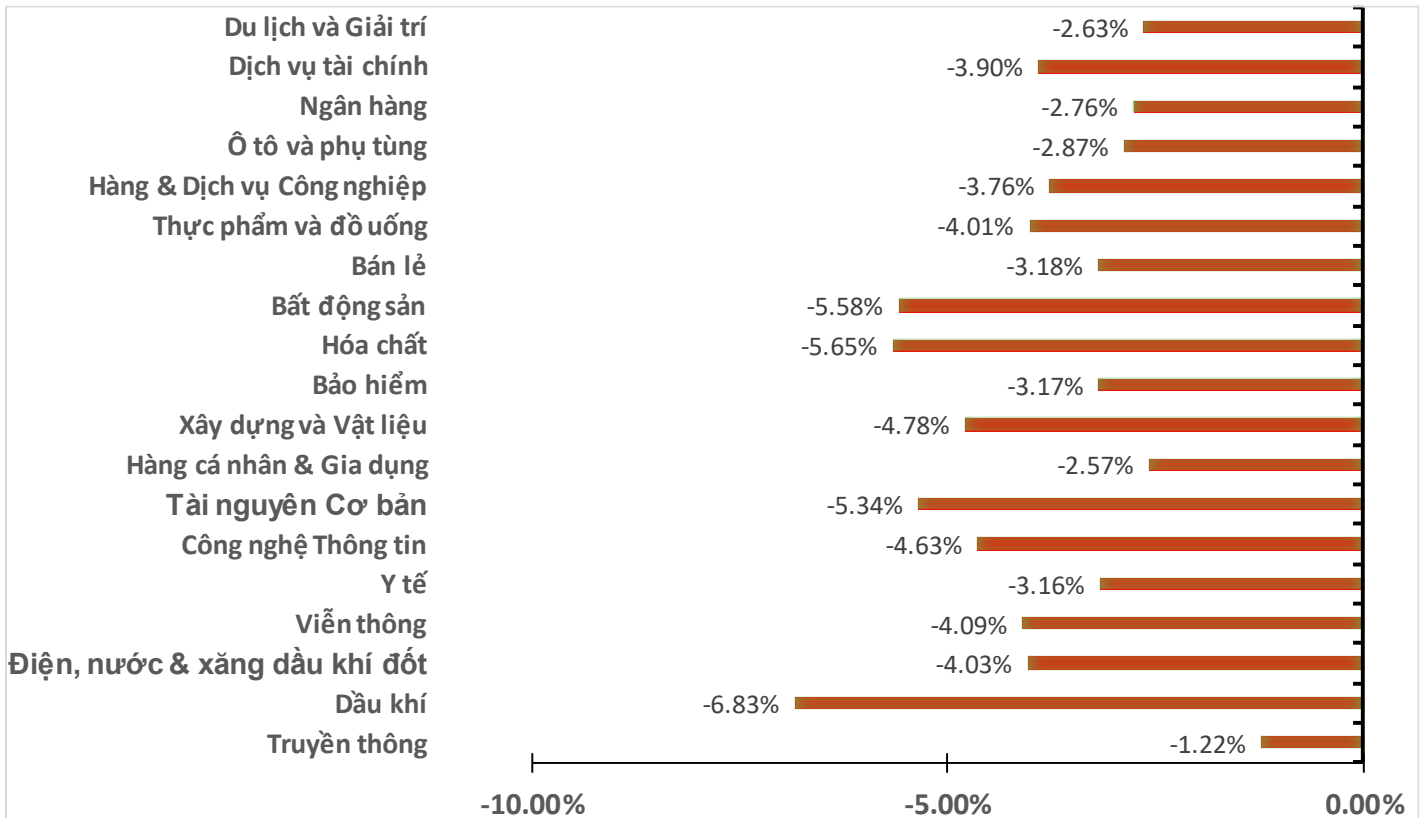
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 26.10.2023:



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro



TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

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

Trong ngày 24/10, 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. Trước đó, vị CEO JPMorgan cảnh báo về kịch bản Fed có thể nâng lãi suất vượt 7%. Trong nhận định đi kèm với báo cáo tài chính quý 3/2023, ông cũng cảnh báo: “Đây có thể là thời điểm nguy hiểm nhất mà thế giới từng chứng kiến trong nhiều thập kỷ qua”.

Lãi suất cho vay thế chấp ở Mỹ tăng lên mức cao nhất 23 năm.

Theo Phó Chủ tịch Hiệp hội Các nhà Cho vay Thế chấp Mỹ (MBA), lãi suất cho vay thế chấp cao đang khiến những người mua nhà tiềm năng lựa chọn đứng ngoài thị trường. Kết quả khảo sát được công bố ngày 25/19 cho thấy lãi suất cho vay thế chấp tại Mỹ trong tuần trước đã tăng lên mức cao nhất kể từ tháng 9/2000, đánh dấu tuần tăng thứ bảy liên tiếp và kéo số đơn đăng ký vay thế chấp xuống mức thấp nhất 28 năm qua.

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

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”. Theo đó, gã khổng lồ bất động sản Country Garden Holdings được cho là đã vỡ nợ với trái phiếu USD lần đầu tiên trong lịch sử.

Lãi suất tăng nóng đang 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. Cụ thể, dư nợ thẻ tín dụng trung bình là 5,875 USD/người. Trong đó, Gen Y (những người sinh trong giai đoạn 1981 – 1996) nợ nhiều nhất với trung bình xấp xỉ 6,800 USD/người. Sang năm 2024, triển vọng với các chủ thẻ tín dụng cũng không khá hơn vì các quan chức Fed dự kiến sẽ giữ nguyên lãi suất chính sách hiện nay để chống lạm phát, không vội nói lỏng.

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

TL4 | Tin giao dịch.

Trong bối cảnh giá cổ phiếu ngược chiều xu hướng giảm chung của thị trường, các cổ đông của Tổng Công ty cổ phần Xây dựng Thủy Lợi 4 (UPCoM: TL4) giao dịch trái chiều. Cụ thể, ông Lâm Thanh Cường đã mua thành công 1.76 triệu cp TL4 trong ngày 20/10/2023, nâng sở hữu từ hơn 729 ngàn cp (tỷ lệ 4.98%) lên gần 2.5 triệu cp (tỷ lệ 16.98%). Cùng ngày, Phạm Xuân Trường mua vào hơn 1.5 triệu cp TL4, nâng sở hữu tại đây lên hơn 2 triệu cp, tỷ lệ 13.69%. Như vậy, cả ông Cường và ông Trường đều trở thành cổ đông lớn tại TL4 từ ngày 20/10. Tạm tính theo giá cổ phiếu TL4 đóng cửa ngày 20/10 là 8,500 đồng/cp, ông Cường và ông Trường cần chi gần 15 tỷ đồng và gần 13 tỷ đồng cho các thương vụ.

VNS | Tin giao dịch.

Theo báo cáo giao dịch, bà Nguyễn Kim Phượng đã bán ra 300 ngàn cp CTCP Ánh Dương Việt Nam (Vinasun, HOSE: VNS), qua đó không còn là cổ đông lớn tại VNS từ ngày 20/10. Lý do được bà Phượng đưa ra trong báo cáo là việc riêng. Trước giao dịch, bà Phượng nắm giữ hơn 3.5 triệu cp VNS, tương ứng tỷ lệ sở hữu 5.25%. Sau khi bán 300 ngàn cp, bà Phượng hiện còn hơn 3.2 triệu cp, tương ứng 4.81%.

ECI | Tin giao dịch.

CTCP Tập đoàn Đầu tư Tài chính MYA Capital ngồi vào ghế cổ đông lớn của CTCP Tập Đoàn ECI (HNX: ECI) sau khi gom hơn 130,000 cp. Cụ thể, MYA Capital đã mua thành công 130,000 cp ECI vào ngày 17/10. Sau khi kết thúc giao dịch, MYA Capital sở hữu 130,000 cp ECI, tương đương tỷ lệ 7.39% vốn điều lệ của Công ty. Giá cổ phiếu của ECI cuối phiên 17/10 ở mức 25,100 đồng/cp, ước tính MYA Capital chi gần 3.3 tỷ đồng cho thương vụ.

CII | Tin giao dịch.

Ông Lê Quốc Bình - Tổng Giám đốc CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TPHCM (HOSE: CII) và vợ là bà Phạm Thị Thúy Hằng báo cáo đã thoái sạch vốn khỏi Công ty trong thời gian từ 10-23/10/2023. Cụ thể, ông Lê Quốc Bình - Tổng Giám đốc kiêm Thành viên HĐQT đã bán toàn bộ hơn 6 triệu cp CII nắm giữ, chiếm 2.13% vốn tại đây. Bên cạnh đó, bà Phạm Thị Thúy Hằng (vợ ông Lê Quốc Bình) cũng đã bán hết 4 triệu cp CII nắm giữ, giảm tỷ lệ sở hữu từ 1.41% về còn 0%. Tạm tính theo mức giá đóng cửa phiên 23/10 là 15,600 đồng/cp, ước tính ông Bình và vợ thu về hơn 156 tỷ đồng.

RCL | Tin giao dịch.

Công ty TNHH Đầu tư CORES trở thành cổ đông lớn của CTCP Địa ốc Chợ Lớn (HNX: RCL) từ ngày 12/10 sau khi thực hiện mua 100,000 cp. Trước giao dịch, Đầu tư CORES nắm giữ 677 ngàn cp RCL. Sau khi thực hiện giao dịch, số lượng cổ phiếu RCL tăng lên 777 ngàn cp, tương ứng tỷ lệ sở hữu tăng từ 4.89% lên 5.61%, qua đó chính thức trở thành cổ đông lớn của RCL. Phiên 12/10, thị trường ghi nhận giao dịch thỏa thuận có khối lượng đúng bằng lượng mua vào của Đầu tư CORES, với giá trị giao dịch hơn 1 tỷ đồng.

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