

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH DUY TRÌ, VN-INDEX HỒI PHỤC TĂNG ĐIỂM NHẸ, THẬN TRỌNG VỚI KỊCH BẢN CHỈ SỐ VỀ LẠI NGƯỠNG 1.018 CỦA THÁNG 3/2023

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	32,784	-0.76%
S&P 500	4,137	-1.18%
Nikkei	30,992	1.27%
Hang Sheng	17,397	2.07%
VIX	20	0.00%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,060.6	1,067.6
	1D	0.49%
	YTD	5.14%
GTGD (tỷ VND)	13,700	6,033
Vốn hoá (tỷ VND)	4,027,149	2,877,995
NĐTNN (tỷ VND)	-310.6	-350.1
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 27/10/2023 tương ứng với diễn biến giá giảm.

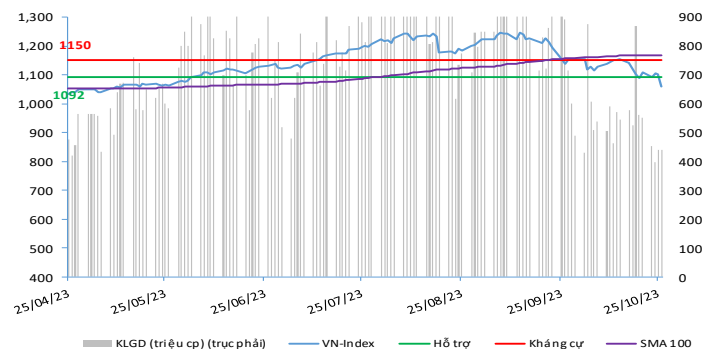
Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến suy yếu trong bối cảnh áp lực điều chỉnh vẫn đang có chiều hướng duy trì ở diễn biến trung hạn. Tuy vậy, thị trường có thể có một nhịp hồi phục trong ngắn hạn trong bối cảnh phần lớn các mã cổ phiếu đều đã có mức giảm điểm khá nhiều và hầu hết đều ở trong vùng cảnh báo quá bán, có thể kích hoạt dòng tiền tham gia bắt đáy.

Chiến lược giao dịch: **Duy trì tỷ trọng**

Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: **30/70**

Với diễn biến sức mạnh chỉ số VN-Index duy trì suy yếu 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 duy trì tỷ trọng danh mục ở 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

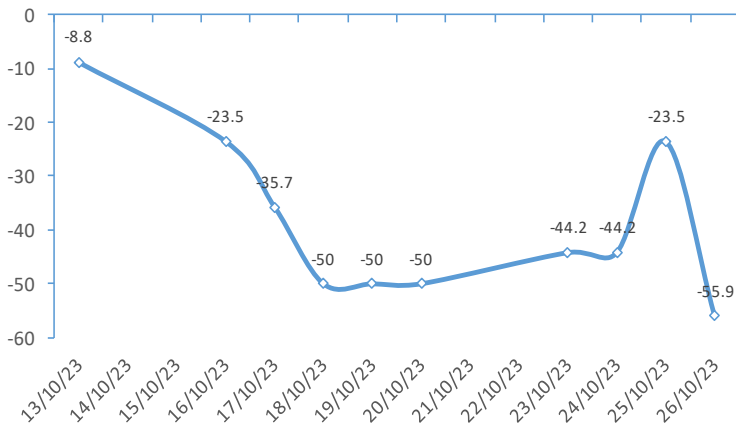
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 27/10/2023:

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)	-1
	MACD (12,26,9)	-2
Khối lượng	CMF	0
	OBV	-2
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	-1
Điểm đánh giá chung	-55.88	
Nhận Định	Giảm giá	

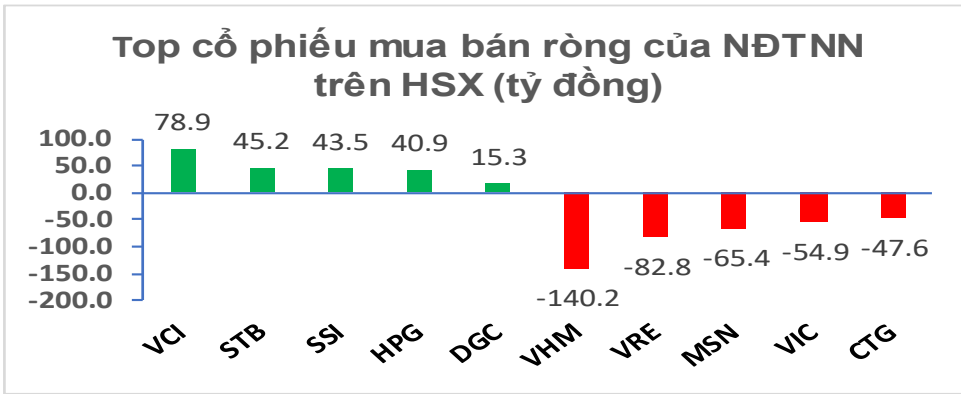
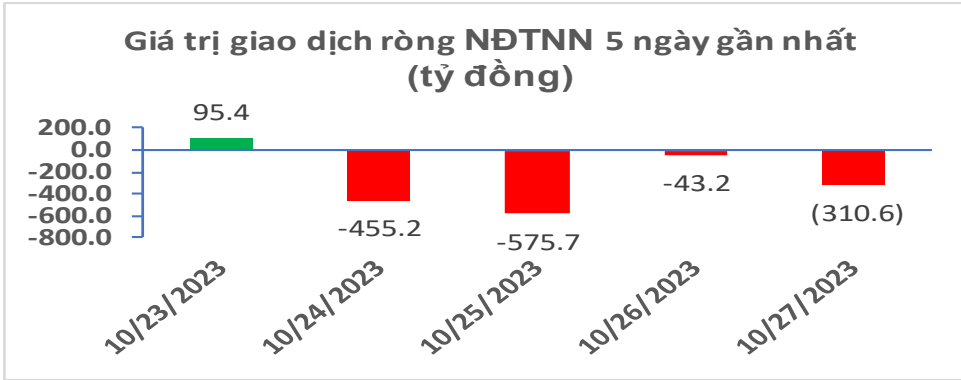
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 27/10/2023:

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

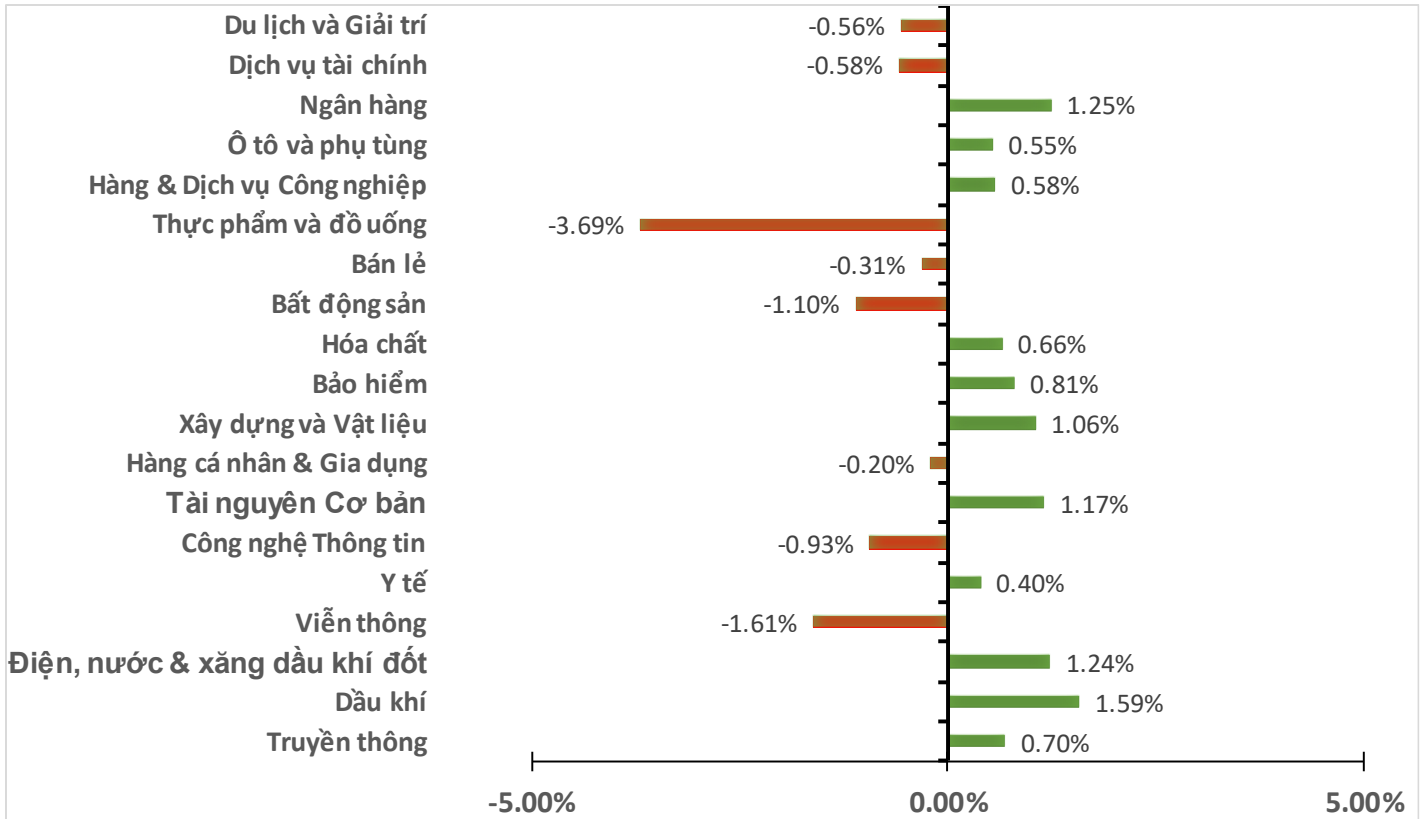
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 27.10.2023:



Nguồn: Bloomberg, Fiipro



TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Bộ trưởng Tài chính Janet Yellen: Kinh tế Mỹ đang 'hạ cánh mềm'.

Bộ trưởng Tài chính Mỹ Janet Yellen ngày 26/10 nhận định tăng trưởng kinh tế quý 3 của Mỹ ở mức gần 5% là “một con số khả quan” cho thấy khả năng kinh tế đang “hạ cánh mềm.” Bộ trưởng Tài chính Mỹ cũng bác bỏ những ý kiến cho rằng lợi suất trái phiếu tăng là do những lo ngại về sự gia tăng thâm hụt ngân sách của Mỹ hay khả năng suy thoái kinh tế.

ECB chấm dứt chuỗi tăng lãi suất liên tiếp từ tháng 7 năm ngoái.

Theo phóng viên TTXVN tại châu Âu, ngày 26/10, Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) đã quyết định giữ nguyên lãi suất, chấm dứt chuỗi 10 lần tăng liên tiếp chưa từng có. Với quyết định mới nhất, lãi suất tiền gửi của ECB vẫn ở mức cao kỷ lục 4% trong khi lãi suất cơ bản ở mức 4,5%. ECB đã nâng lãi suất tổng cộng 4,5 điểm phần trăm kể từ tháng 7/2022 để chống lại sự tăng giá quá nhanh. Tuy nhiên, tháng trước ngân hàng này “phát tín hiệu” sẽ tạm dừng khi chi phí đi vay cao kỷ lục đang bắt đầu ảnh hưởng đến nền kinh tế.

Cựu Phó Chủ tịch Fed: NHTW có thể tiếp tục nâng lãi suất vì kinh tế vẫn quá mạnh.

Richard Clarida, cựu Phó Chủ tịch Fed, cho rằng NHTW có thể phải tiếp tục nâng lãi suất để chống lạm phát trong bối cảnh nền kinh tế còn quá mạnh. Bên cạnh đó, chủ tịch Fed Jerome Powell “đang củng cố thông điệp lãi suất cao hơn trong thời gian dài hơn và ủy ban đằng sau cũng ủng hộ ông ấy”, Clarida lưu ý. “Lợi suất trái phiếu duy trì ở mức cao càng lâu, tác động đến nền kinh tế Mỹ càng lớn”. Ông Clarida cũng cho biết thách thức lớn nhất của Fed là quyết định thời điểm hạ lãi suất.

GDP Mỹ tăng 4.9% trong quý 3, mạnh nhất kể từ quý 4/2021.

Nền kinh tế Mỹ tăng trưởng nhanh hơn dự báo trong quý 3/2023, nhờ người dân mạnh tay chi tiêu bất chấp lãi suất ngày càng tăng, lạm phát cao và nhiều “cơn gió ngược” khác. Trong ngày 26/10, Bộ Thương mại Mỹ cho biết tổng sản phẩm quốc nội (GDP) tăng trưởng 4.9% trong giai đoạn tháng 7-9/2023 (đã hiệu chỉnh theo cơ sở năm), cao hơn dự báo 4.7% của các chuyên gia kinh tế và cũng cao hơn nhiều so với mức 2.1% của quý 2/2023. Đây là mức tăng trưởng mạnh nhất kể từ quý 4/2021. Đà tăng mạnh của GDP đến từ chi tiêu tiêu dùng, đầu tư hàng tồn kho, xuất khẩu, đầu tư nhà ở và chi tiêu của Chính phủ Mỹ.

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”.



TIN DOANH NGHIỆP

VGT | Tin cổ phiếu.

Tập đoàn Dệt May Việt Nam (Vinatex, UPCoM: VGT) mới đây cho biết muốn thoái sạch vốn tại CTCP Vinatex OJ, dự kiến triển khai vào quý 4/2023. Ngày 26/10/2023, HĐQT Công ty đã thống nhất thông qua phương án thoái sạch hơn 1 triệu cp (tỷ lệ 35%) của CTCP Vinatex OJ, theo hình thức chào bán riêng lẻ cho dưới 100 nhà đầu tư có sự cạnh tranh về giá. Thương vụ dự kiến được triển khai vào quý 4/2023, với mức giá khởi điểm 22,400 đồng/cp. Nếu thực hiện thành công, Vinatex có thể thu về khoảng 22.7 tỷ đồng.

VNE | Tin giao dịch.

Phiên 25/10, Phó Chủ tịch HĐQT Tổng CTCP Xây dựng Điện Việt Nam (HOSE: VNE) - ông Trần Quang Cần báo cáo bị công ty chứng khoán bán giải chấp thêm 848,500 cp VNE. Giao dịch được thực hiện theo phương thức khớp lệnh, qua đó hạ tỷ lệ sở hữu của Phó Chủ tịch VNE từ 8.19% xuống còn 7.15%, tương đương 5.86 triệu cp. Trước đó, vào ngày 17/10, ông Cần cũng bị bán giải chấp 391,500 cp. Như vậy, trong 2 phiên này, vị Phó Chủ tịch này đã bị công ty chứng khoán bán giải chấp 1.24 triệu cp VNE.

PVI | Tin giao dịch.

HDI Global SE vừa đăng ký mua thêm 1 triệu cổ phiếu của CTCP PVI (HNX: PVI) với mục đích đầu tư và nâng tỷ lệ sở hữu. Phương thức giao dịch là thỏa thuận và khớp lệnh, thời gian giao dịch dự kiến từ 31/10 đến 28/11/2023. Trước giao dịch, HDI Global SE đang nắm giữ hơn 90 triệu cổ phiếu PVI với tỷ lệ sở hữu 38.47%. Nếu mua thành công số cổ phiếu đăng ký, tổ chức đã thành công nâng số cổ phiếu sở hữu tại PVI lên hơn 91 triệu cổ phiếu (tỷ lệ sở hữu 38.89%). Cổ phiếu của PVI tính đến phiên ngày 26/10 có giá là 43,900 đồng/cp, ước tính tổ chức này phải chi gần 44 tỷ đồng cho thương vụ.

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%.

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