

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 25/09 - 29/09/2023 CÔNG BỐ SỐ LIỆU TĂNG TRƯỞNG GDP QUÝ III

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 25/09 - 29/09/2023

- Đúng như dự báo của các chuyên gia, Fed quyết định giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp ngày 20/09 ở mức 5,25% - 5,5%, đồng thời báo hiệu lãi suất có thể tăng thêm một đợt trong năm 2023.
- NHNN chính thức phát hành 10.000 tỷ đồng tín phiếu vào ngày 21/09, đánh dấu đợt phát hành đầu tiên kể từ tháng 3/2023 trong bối cảnh thanh khoản hệ thống ngân hàng đang có dấu hiệu dư thừa. Động thái này cho thấy NHNN sẵn sàng can thiệp để “hạ nhiệt” tỷ giá và theo đó, được kỳ vọng sẽ giữ chân dòng tiền ngoại đang “nhấp nhòm” rút ra hoặc tạo cú hích cho dòng tiền ngoại đang chờ đợi giải ngân.
- Theo Tổng cục Hải quan, tổng kim ngạch xuất khẩu của Việt Nam trong nửa cuối tháng 8 đạt hơn 18 tỷ USD, tăng hơn 26% so với 2 tuần đầu của tháng 8. Trong khi đó, doanh số bán lẻ tháng 8 cũng tăng 7,6% so với cùng kỳ, chỉ số sản xuất công nghiệp tiếp đà tăng trưởng.
- Trên TTCK, thị trường trong tuần qua ghi nhận lực bán tiếp tục dâng cao khi tâm lý nhà đầu tư bị ảnh hưởng tiêu cực bởi diễn biến của TTCK quốc tế sau cuộc họp chính sách và sức ép giảm giá từ các cổ phiếu thuộc nhóm VN30. Chúng tôi cho rằng áp lực bán vẫn còn kéo dài sang tuần 25.09 – 29.09 khi số liệu chính thức về tăng trưởng GDP quý III (dự báo không khả quan) được công bố.**

ĐÁNH GIÁ TÁC ĐỘNG MỘT SỐ THÔNG TIN KINH TẾ TUẦN QUA

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Đúng như dự báo của các chuyên gia, Fed quyết định giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp ngày 20/09 ở mức 5,25% -5,5%, đồng thời báo hiệu lãi suất có thể tăng thêm một đợt trong năm 2023.	Trung lập	Trong tuyên bố sau cuộc họp ngày 20/9, Fed cho biết, "hoạt động kinh tế đang mở rộng với tốc độ vững chắc" so với "tốc độ vừa phải" được ghi nhận trong tuyên bố hồi tháng 7. Tuy nhiên, việc "hạ cánh mềm" có thể bị ảnh hưởng bởi "các yếu tố nằm ngoài tầm kiểm soát của Fed", do đó, việc tăng lãi suất sẽ tiếp tục được cân nhắc trong cuộc họp vào 01/11 tới.
NHNN chính thức phát hành 10.000 tỷ đồng tín phiếu vào ngày 21/09, đánh dấu đợt phát hành đầu tiên kể từ tháng 3/2023 trong bối cảnh thanh khoản hệ thống ngân hàng đang có dấu hiệu dư thừa	Tích cực	Động thái này cho thấy NHNN sẵn sàng can thiệp để "hạ nhiệt" tỷ giá và theo đó, được kỳ vọng sẽ giữ chân dòng tiền ngoại đang "nhấp nhúm" rút ra hoặc tạo cú hích cho dòng tiền ngoại đang chờ đợi giải ngân.
Theo Tổng cục Hải quan, tổng kim ngạch xuất khẩu của Việt Nam trong nửa cuối tháng 8 đạt hơn 18 tỷ USD, tăng hơn 26% so với 2 tuần đầu của tháng 8. Trong khi đó, doanh số bán lẻ tháng 8 cũng tăng 7,6% so với cùng kỳ, chỉ số sản xuất công nghiệp tiếp đà tăng trưởng.	Tích cực	Ngân hàng Thế giới tại Việt Nam nhận định sự cải thiện của xuất khẩu và tiêu dùng nội địa sẽ là các trụ cột quan trọng thúc đẩy tăng trưởng kinh tế trong nửa cuối năm nay và phục hồi mạnh mẽ vào năm sau.
Hồ Chí Minh thông qua 5 dự án BOT hạ tầng giao thông gồm mở rộng quốc lộ 1, quốc lộ 13, quốc lộ 22, nâng cấp trục Bắc - Nam và xây dựng cầu đường Bình Tiên với tổng mức đầu tư hơn 40.000 tỷ đồng.	Tích cực	Đây là một tín hiệu tích cực cụ thể cho tăng trưởng đầu tư công nói riêng và TTCK nói chung.

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA

Chỉ số	22/09/2023	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.193,85	-5,83%	14,31	1,83
S&P 500	4.320,06	-2,93%	20,97	4,22
Dow Jones	33.963,84	-1,89%	19,66	4,41
Nasdaq	13.211,81	-3,62%	38,84	5,58
DAX	15.557,29	-2,12%	13,06	1,38
FTSE 100	7.683,91	-0,36%	10,71	1,68
Nikkei 225	32.397,00	-3,53%	32,51	2,00
Shanghai Composite	3.132,43	0,47%	14,29	1,36
Thailand SET	1.522,59	-1,26%	20,51	1,46
Malaysia	1.450,23	-0,60%	15,00	1,30
Philippines	6.142,79	-1,29%	-	-
Indonesia JCI	6.980,32	0,00%	14,77	1,88


Nguồn: Bloomberg, Vietinbank Securities

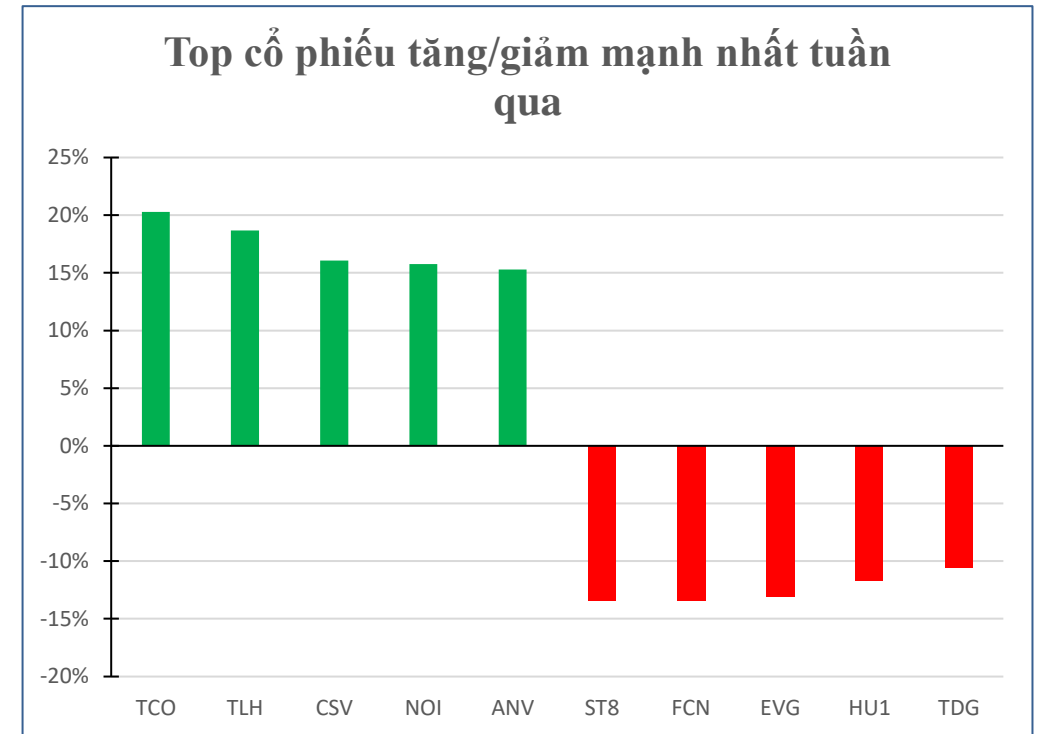
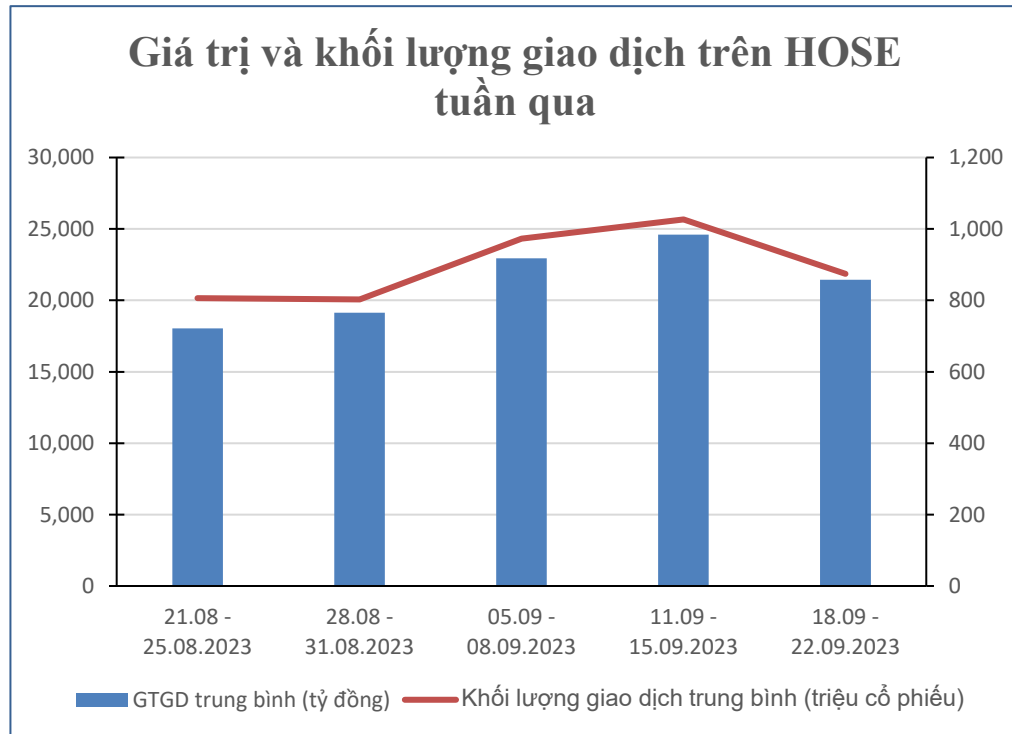
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức giảm 19,69 điểm (~1,62%) tại 1.193,05 điểm. Xét trong cả tuần, thị trường đã ghi nhận mức giảm 34,31 điểm (~2,8%) so với mức 1.227,36 điểm vào cuối tuần trước. Thanh khoản thị trường phiên cuối tuần đột nhiên tăng mạnh với hơn 30.000 tỷ đồng cho thấy tâm lý hoảng loạn bán tháo của các nhà đầu tư đang bao trùm lên cả thị trường.




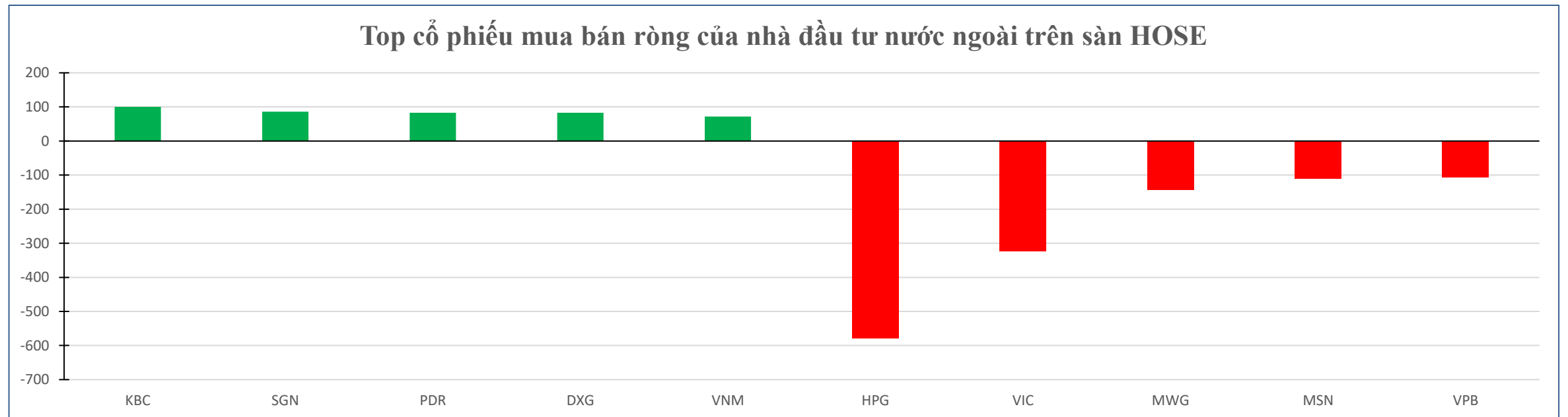
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA


 Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 21.482 tỷ đồng, giảm khoảng 12,7% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 14,9% xuống 874 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như TCO (20,28%), TLH (18,68%), CSV (16,06%). Ở chiều ngược lại, 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là ST8 (-13,44%), FCN (-13,42%), EVG (-13,07%), HU1 (-11,69%), TDG (-10,61%).



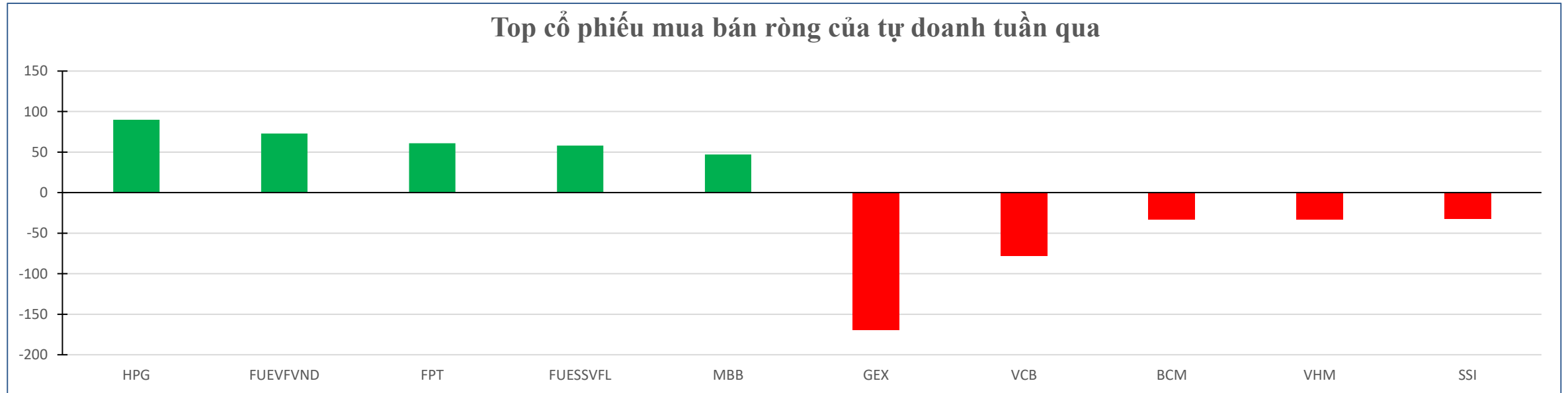
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA


 Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã KBC với giá trị 100 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã SGN và PDR đều được mua ròng với giá trị lần lượt là 86 và 83 tỷ đồng. Các mã DXG và VNM đều có giá trị mua ròng trên 70 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu HPG đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 579 tỷ đồng. VIC đứng sau với giá trị bán ròng là 324 tỷ đồng. MWG và MSN đều bị bán ròng với giá trị lần lượt là 143 và 110 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

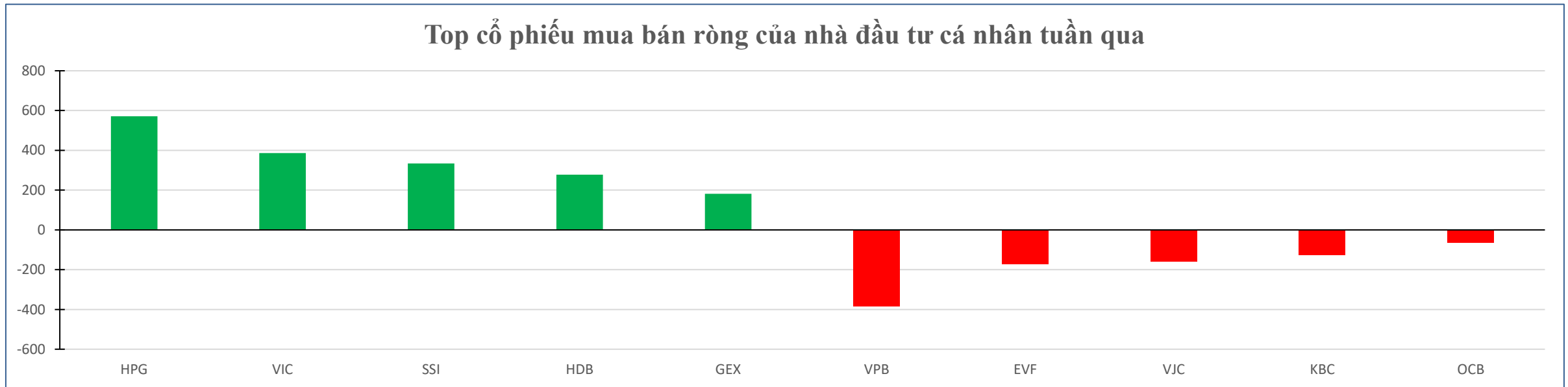
Cổ phiếu HPG được mua ròng mạnh nhất với 90 tỷ đồng. Chứng chỉ quỹ FUEVFNVD và cổ phiếu MSN đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 73 và 61 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu GEX bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 169 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VCB cũng bị bán ròng 78 tỷ đồng. BCM và VHM bị bán ròng 33 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

📍 Nhà đầu tư cá nhân trong nước mua ròng tuần thứ ba liên tiếp với giá trị đạt 1,784 tỷ đồng, với lực mua tập trung chủ yếu vào nhóm ngân hàng.

📍 Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã HPG với giá trị 571 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VIC cũng được mua ròng 386 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VPB đứng đầu danh sách bán ròng với 385 tỷ đồng. EVF và VJC bị bán ròng lần lượt 171 tỷ đồng và 159 tỷ đồng.



THÔNG BÁO MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Nội dung bản tin này do Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities) cung cấp, chỉ mang tính chất tham khảo. Mặc dù mọi thông tin đều được thu thập từ những nguồn, tờ báo đáng tin cậy, nhưng Vietinbank Securities không đảm bảo được tuyệt đối được độ chính xác của thông tin hay bất kỳ vấn đề nào liên quan đến việc sử dụng bản tin này.

Các ý kiến tổng hợp, dự báo chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo chứ không mang tính chất mời chào, mua bán, nắm giữ bất cứ cổ phiếu nào. Báo cáo này là tài sản của Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities).

Không ai được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như phân phối báo cáo này vì bất cứ mục đích cá nhân hay thương mại nào nếu không có sự đồng ý của Vietinbank Securities.

Xin vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn các thông tin trong báo cáo này!