





BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 09/10 - 13/10/2023
MÙA CÔNG BỐ KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ III ĐẾN
GẦN, THỊ TRƯỜNG PHÂN HÓA MẠNH

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 09/10 - 13/10/2023

-  Vào ngày 3/10, Lợi suất trái phiếu Kho bạc Mỹ kỳ hạn 10 năm - lãi suất tham chiếu cho chi phí vốn toàn cầu - đã đạt mức cao nhất trong 16 năm là 4,8%, tăng 50 điểm cơ bản chỉ trong vòng hai tuần.
-  Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) ngành sản xuất Việt Nam đạt 49,7 điểm trong tháng 9, giảm trở lại xuống dưới mốc 50 điểm sau khi đạt trên 50,5 điểm trong tháng 8.
-  Chỉ số CPI của Eurozone tăng 4,3% trong tháng 9. Lạm phát cơ bản giảm từ 5,3% xuống 4,5% - đây là mức giảm lớn nhất kể từ tháng 08/2020.
-  Trên TTCK, thị trường trong tuần qua ghi nhận lực bán tiếp tục gia tăng mạnh trong giai đoạn đầu tuần, tuy vậy vùng 1,100 điểm đã phát huy tốt vai trò hỗ trợ giúp thị trường dần ổn định và kết tuần tại mốc 1,228 điểm. Với việc mùa công bố kết quả kinh doanh quý III đang đến gần, chúng tôi dự báo chỉ số VN-Index tiếp tục phân hóa mạnh trong vùng 1,115 – 1,140 điểm trong tuần 09.10 – 13.10.2023 với giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên duy trì ở mức thấp dưới 18,000 tỷ đồng.

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

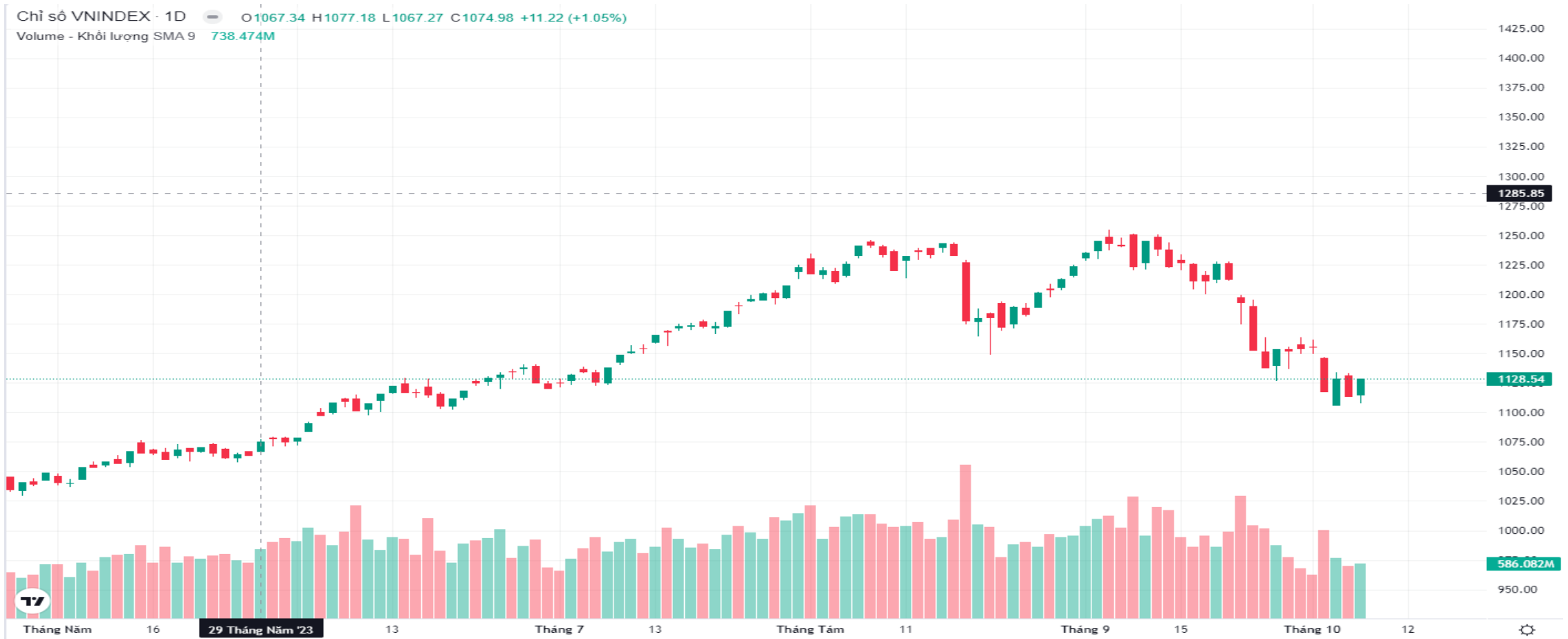
THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Vào ngày 3/10, Lợi suất trái phiếu Kho bạc Mỹ kỳ hạn 10 năm - lãi suất tham chiếu cho chi phí vốn toàn cầu - đã đạt mức cao nhất trong 16 năm là 4,8%, tăng 50 điểm cơ bản chỉ trong vòng hai tuần.	Tiêu cực	Sau khi loại bỏ lạm phát, lợi suất ở mức gần 2,5%, làm xói mòn sức hấp dẫn của hầu hết mọi tài sản khác. Các động thái này đã lan rộng ra toàn cầu, đe dọa gây ra một cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu. Nói rộng hơn, chi phí đi vay cao hơn trong thời gian dài hơn đồng nghĩa với việc các điều kiện tài chính sẽ bị thắt chặt ngay cả khi không có hành động tiếp theo từ các nhà hoạch định chính sách.
Chỉ số CPI của Eurozone tăng 4,3% trong tháng 9. Lạm phát cơ bản giảm từ 5,3% xuống 4,5% - đây là mức giảm lớn nhất kể từ tháng 08/2020.	Tích cực	Những thông tin này có khả năng sẽ thuyết phục ECB rằng lãi suất đã đủ cao để lạm phát giảm xuống mục tiêu 2% trong năm 2025. ECB được dự đoán sẽ không nâng lãi suất tại cuộc họp tháng Mười, và số liệu lạm phát ở Eurozone nói trên có thể bắt đầu làm lung lay khả năng ngân hàng này tăng lãi suất vào tháng 12.
Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) ngành sản xuất Việt Nam đạt 49,7 điểm trong tháng 9, giảm trở lại xuống dưới mốc 50 điểm sau khi đạt trên 50,5 điểm trong tháng 8.	Trung lập	Ở khía cạnh tích cực, các công ty tiếp tục ghi nhận nhu cầu tăng, khi số lượng đơn đặt hàng mới tăng ở một mức độ đáng khích lệ. Điều này đã khiến niềm tin về triển vọng sản lượng trong một năm tới tăng. Mặt khác, vẫn còn tình trạng năng lực sản xuất dư thừa trong ngành, từ đó các công ty tiếp tục giảm việc làm và giảm nhẹ sản lượng, đồng thời lựa chọn sử dụng hàng tồn kho tích lũy trong những tháng gần đây để đáp ứng các đơn đặt hàng mới.
Ngày 06/10, Chính phủ đã ban hành Nghị quyết số 164/NQ-CP v/v tháo gỡ một số vướng mắc trong thực hiện các dự án đầu tư xây dựng khu đô thị theo quy định tại Nghị định số 11/2013/NĐ-CP về Quản lý đầu tư phát triển đô thị.	Tích cực	Nghị quyết này tác động tích cực tới thị trường bất động sản nói riêng và thị trường chứng khoán nói chung.

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA



Chỉ số	06/10/2023	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.128,54	-2,22%	13,32	1,70
S&P 500	4.308,50	0,48%	20,97	4,22
Dow Jones	33.407,58	-0,30%	19,66	4,41
Nasdaq	13.431,34	1,60%	38,84	5,58
DAX	15.229,77	-1,02%	13,06	1,38
FTSE 100	7.494,58	-1,49%	10,71	1,68
Nikkei 225	31.030,50	-2,61%	32,51	2,00
Shanghai Composite	3.110,48	0,00%	14,29	1,36
Thailand SET	1.438,45	-2,24%	20,51	1,46
Malaysia	1.416,90	-0,51%	15,00	1,30
Philippines	6.259,90	-0,97%	-	-
Indonesia JCI	6.888,50	-0,74%	14,77	1,88

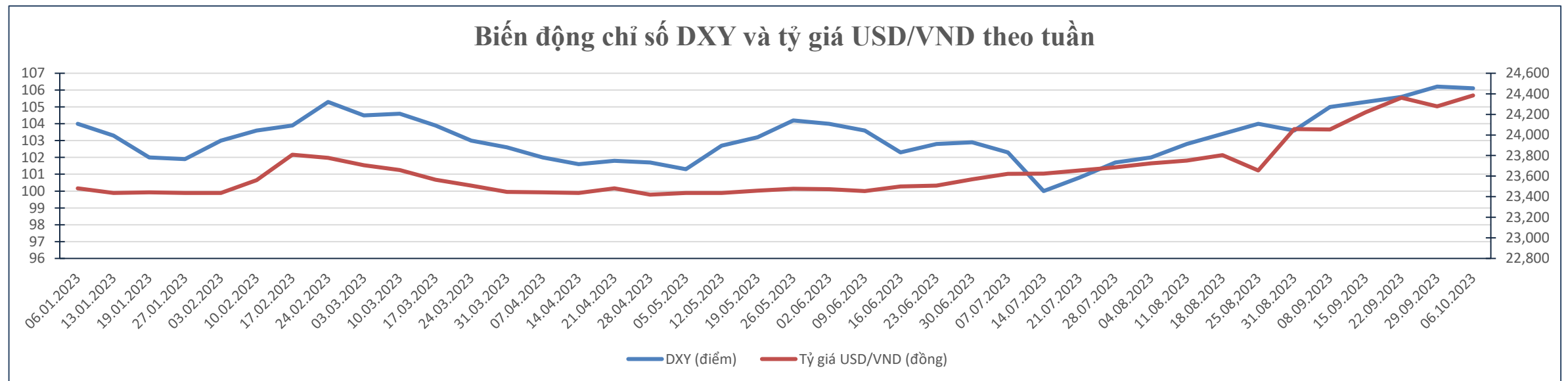
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức tăng 14,65 điểm (~1,32%) tại 1.128,54 điểm. Xét trong cả tuần, thị trường đã ghi nhận mức giảm 25,6 điểm (~2,21%) so với mức 1.154,15 điểm vào cuối tuần trước. Thanh khoản thị trường tiếp tục duy trì ở mức thấp với hơn 10.000 nghìn tỷ đồng mỗi phiên cho thấy tâm lý thận trọng của các nhà đầu tư.



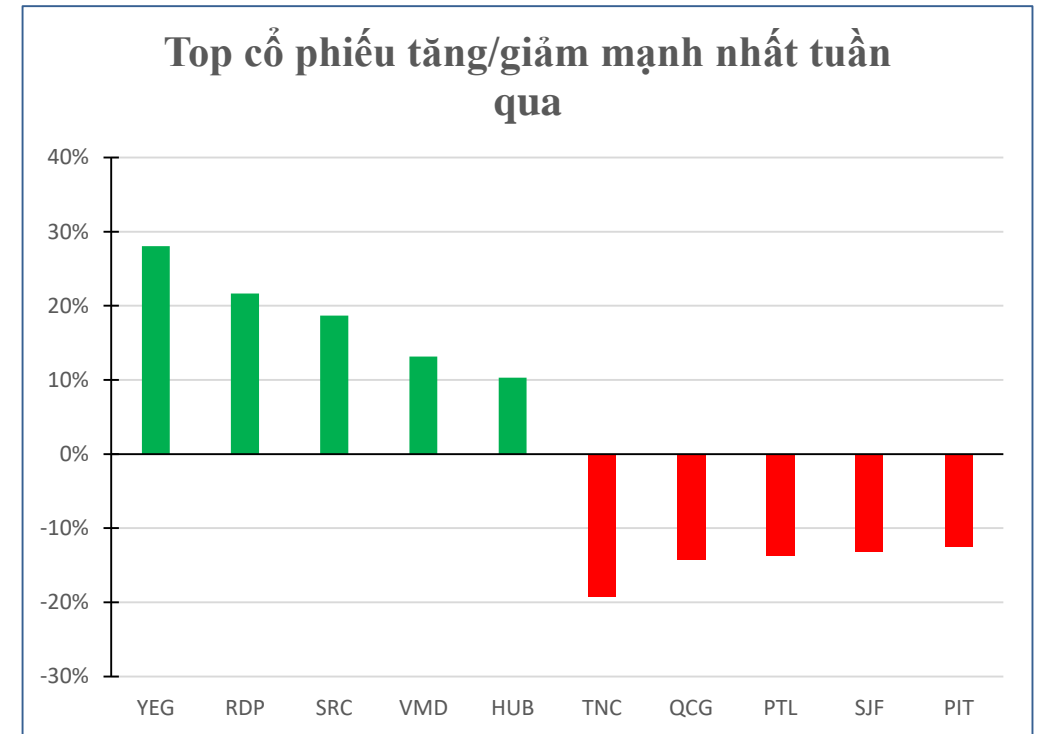
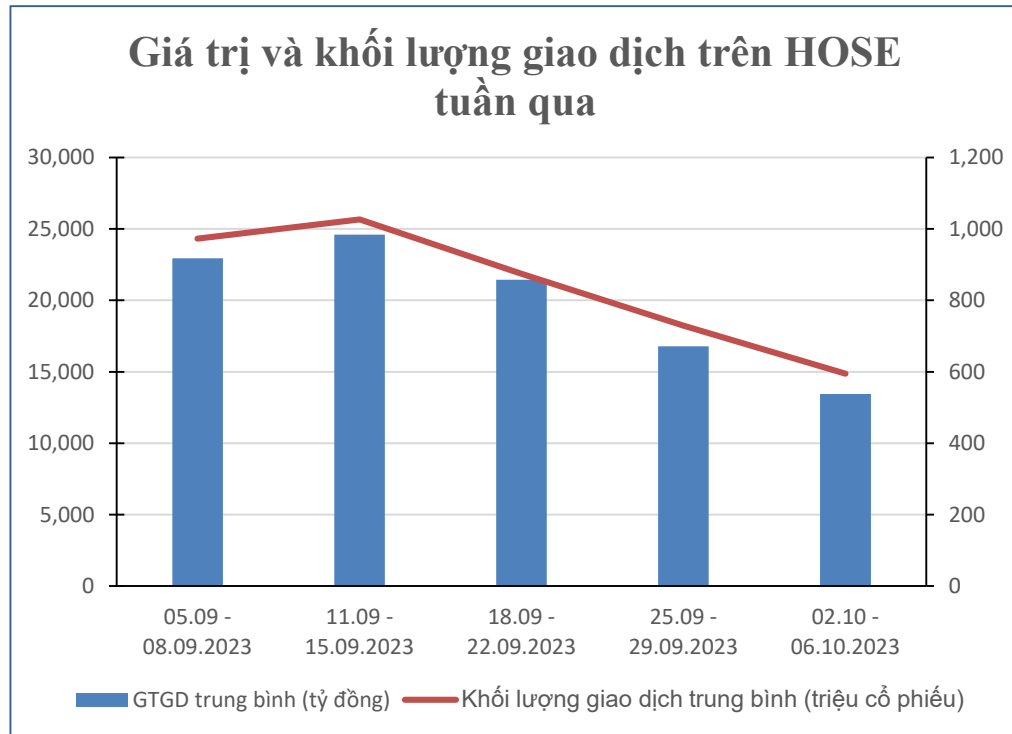
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

-  Sau báo cáo của Bộ Lao động Mỹ về thị trường lao động với 336,000 việc làm mới trong tháng 9 (cao hơn dự báo 170,000 việc làm của các thành viên thị trường), chỉ số DXY ngày 6/10 có thời điểm tăng lên mức 107 điểm trước khi hạ nhiệt vào cuối phiên tại mốc 106,1 điểm; tương ứng biến động không đáng kể so với tuần trước.
-  Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.44% so với tuần trước, đạt 24,385 VNĐ. Hoạt động phát hành tín phiếu của NHNN đã kéo dài sang phiên thứ 12 liên tiếp, với tổng lũy kế phát hành tính đến ngày 6/10 là 139,900 tỷ đồng.




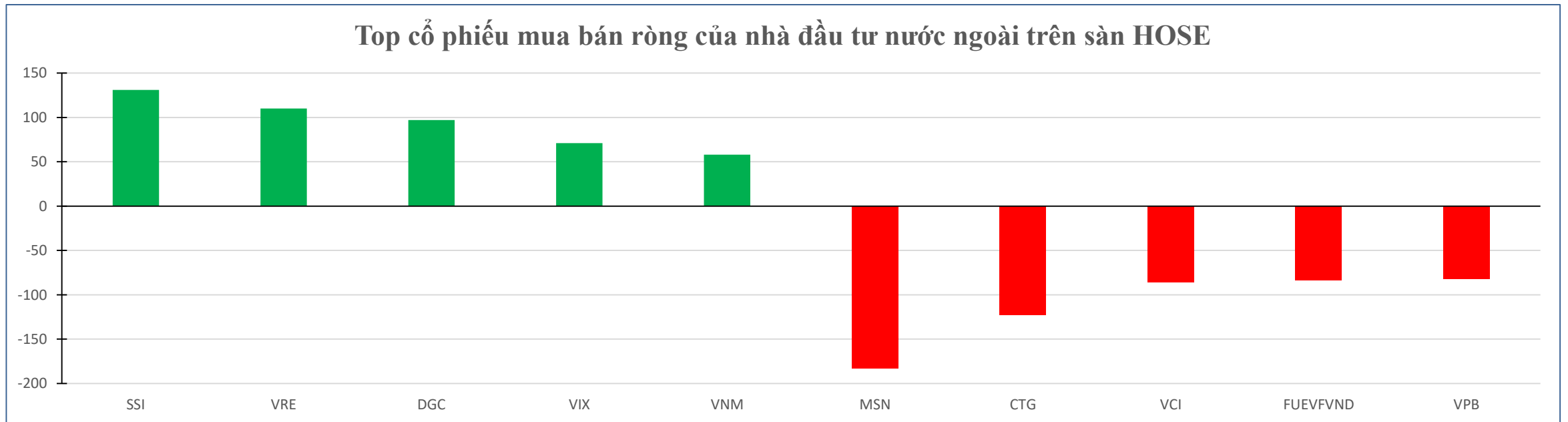
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 13,458 tỷ đồng, giảm khoảng 19,8% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 18,4% xuống 595 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như YEG (28,03%), RDP (21,64%), SRC (18,69%). Ở chiều ngược lại, 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là TNC (-19,27%), QCG (-14,29%), PTL (-13,70%), SJF (-13,20%), PIT (-12,45%).




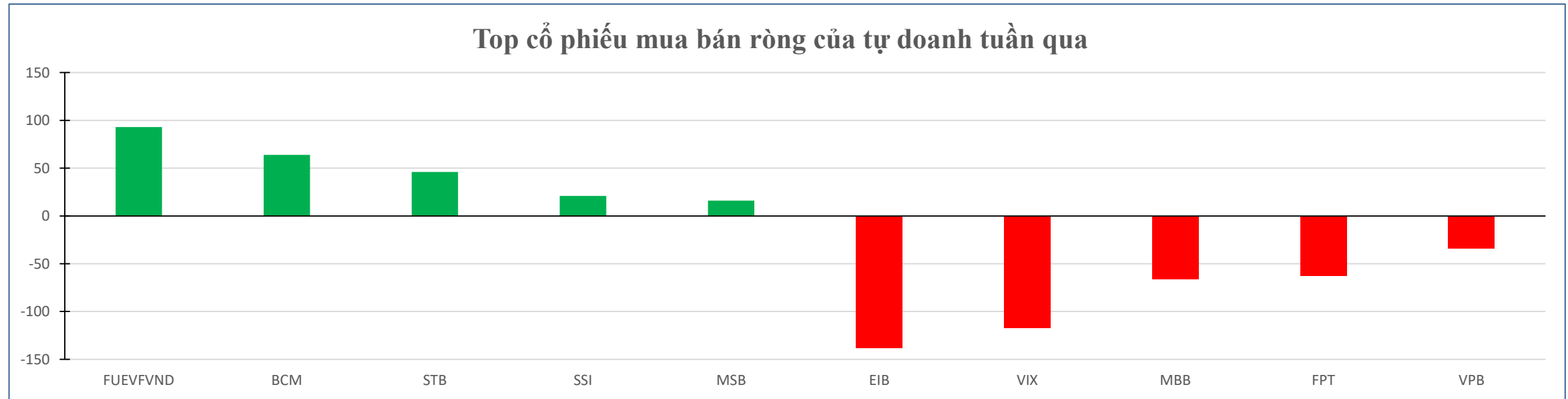
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

 Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã SSI với giá trị 131 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã VRE và DGC đều được mua ròng với giá trị lần lượt là 110 và 97 tỷ đồng. Các mã VIX và VNM đều có giá trị mua ròng trên 55 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu MSN đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 183 tỷ đồng. CTG đứng sau với giá trị bán ròng là 123 tỷ đồng. VCI và chứng chỉ quỹ FUEVFNND đều bị bán ròng với giá trị lần lượt là 86 và 84 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

 Chứng chỉ quỹ FUEVFNND được mua ròng mạnh nhất với 93 tỷ đồng. Cổ phiếu BCM và STB đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 64 và 46 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu EIB bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 138 tỷ đồng. Tiếp sau đó, cổ phiếu VIX cũng bị bán ròng 117 tỷ đồng. MBB và FPT bị bán ròng lần lượt 66 và 63 tỷ đồng.

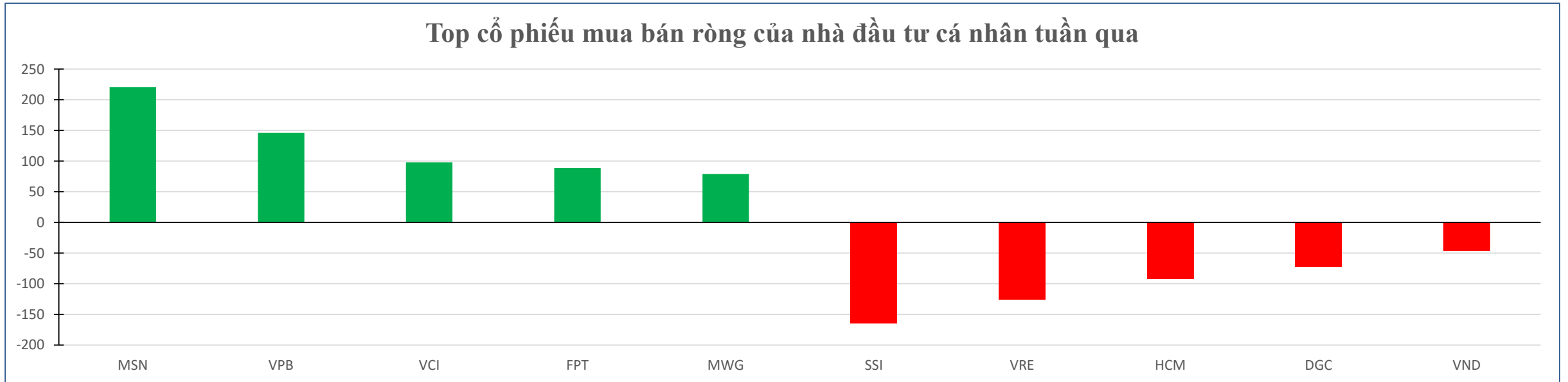


TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

🇻🇳 Nhà đầu tư cá nhân trong nước đã chuyển sang mua ròng trong tuần qua với giá trị đạt 547 tỷ đồng, với lực mua tập trung chủ yếu vào nhóm bán lẻ.

🇻🇳 Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã MSN với giá trị 221 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VPB cũng được mua ròng 146 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, SSI đứng đầu danh sách bán ròng với 165 tỷ đồng. VRE và HCM bị bán ròng lần lượt 126 tỷ đồng và 92 tỷ đồng.

Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư cá nhân tuần qua



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!