NGÂN HÀNG BỨT PHÁ, LỠ HẸN 1,300

Phòng Chiến lược thị trường - CTCP Chứng khoán ASEAN

Nhóm thực hiện: Data & Research Market

Diễn biến thị trường

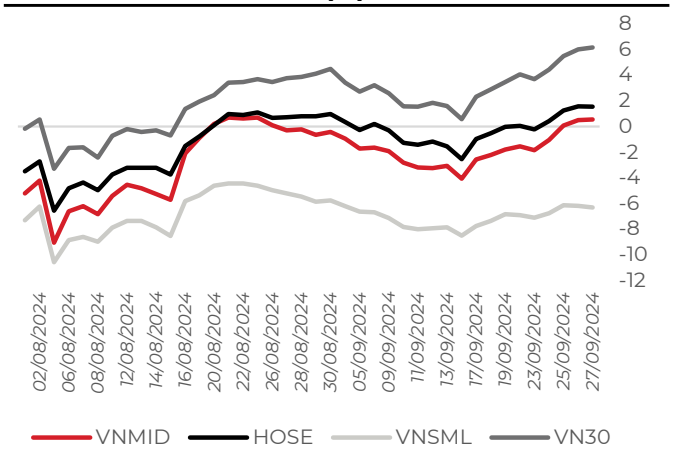
Chỉ số	Close	(*)KLGD	Thay đổi	%
VN-Index	1,290.92	2,668.80	13.93	1.09
VN30	1,352.57	1,174.56	21.7	1.63
HNX	235.71	187.77	1.39	0.59
UPCOM	93.90	166.81	0.09	0.10
MIDCAP	1,940.45	974.98	30.46	1.59
SMALLCAP	1,424.75	251.72	6.96	0.49
VN100	1,339.45	2,149.54	20.92	1.59

(*) KLKL: triệu cổ phiếu

Nguồn: Research.aseansc.com.vn

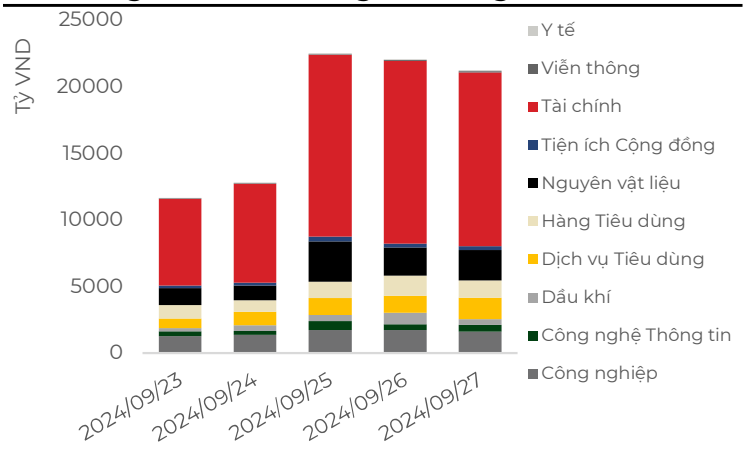
Trong tuần qua, mặc dù nhóm VN30 và VN-Index đều tăng điểm tích cực nhờ dòng tiền mạnh vào nhóm Ngân hàng, nhưng nhóm cổ phiếu Midcap lại không duy trì được sức hút. Đáng chú ý, chỉ số Midcap đang có dấu hiệu bị bán ngược, phản ánh tâm lý thận trọng của nhà đầu tư khi dòng tiền lớn không còn ưu tiên các cổ phiếu vốn hóa vừa. Điều này cho thấy sự phân hóa đang diễn ra rõ rệt, khi dòng tiền chỉ tập trung vào những nhóm ngành dẫn dắt như Ngân hàng và các mã blue-chip. Việc nhóm Midcap bị suy yếu là một yếu tố cần theo dõi trong những tuần tới để đánh giá liệu đà tăng có thể lan tỏa rộng hơn hay không.

Diễn biến chỉ số chính (%)



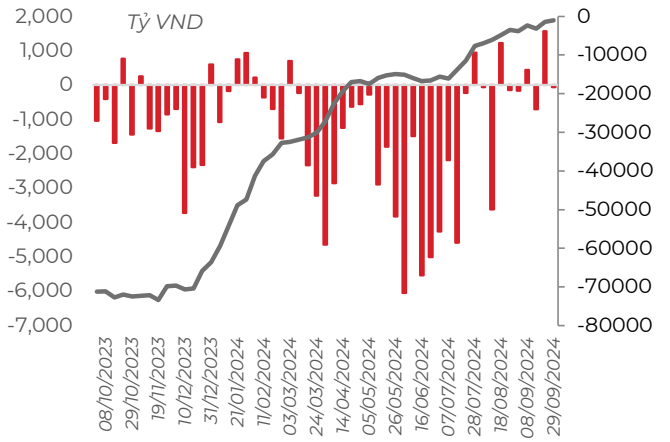
Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Xu hướng thanh khoản ngành trong tuần



Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Giao dịch ròng khối ngoại theo tuần



Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Lịch kinh tế vĩ mô trong tuần

	Sự kiện	Thực tế	Trước đó
CNY	Manufacturing PMI (Sep)		49.10
GBP	GDP (QoQ) (Q2)		0.70%
GBP	GDP (YoY) (Q2)		0.30%
EUR	German CPI (MoM) (Sep)		-0.10%
USD	Chicago PMI (Sep)		46.10
USD	Fed Chair Powell Speaks		
EUR	CPI (YoY) (Sep)		2.20%
USD	S&P Global US Manufacturing PMI (Sep)		47.90
USD	ISM Manufacturing PMI (Sep)		47.20

Nguồn: Asean research, Investing.com

Cập nhật thông tin Vĩ mô

FED Fund Rate (%)

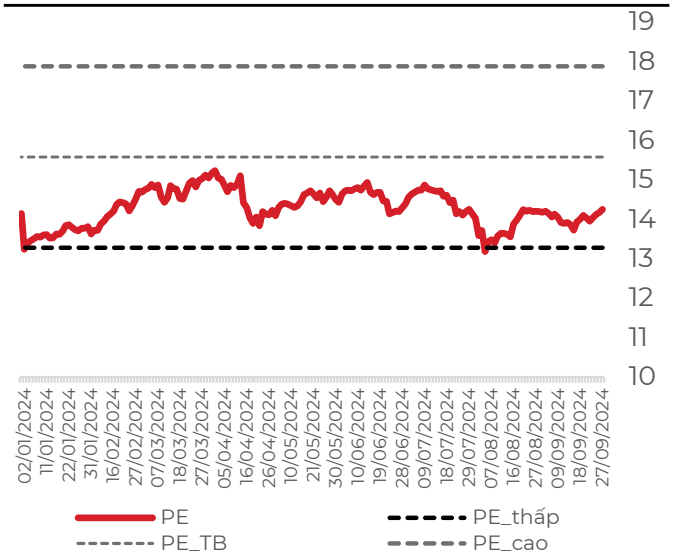
Cập nhật mới	5.00
Dự phóng	5.25
Kỳ trước	5.50

Nguồn: Investing, FED

Thị trường Trung Quốc là điểm sáng trong tuần qua với mức tăng hơn 12.3% sau quyết định đột phá nhằm hỗ trợ tăng trưởng kinh tế đặc biệt là hỗ trợ cho thị trường BĐS đã đóng băng trong thời gian qua, thông qua giảm lãi suất reserve repo từ 1.7% xuống 1.5%, giảm tỉ lệ dự trữ bắt buộc còn 0.5% và giải phóng khoảng 142 tỷ USD vào thị trường. Về phía thị trường Mỹ, DJI nhìn chung vẫn tiếp tục đà tăng và S&P 500 lại đạt kỷ lục mới khi dữ liệu về số đơn xin trợ cấp thất nghiệp hàng tuần giảm mạnh hơn dự báo, số liệu cuối cùng về GDP quý II vẫn giữ nguyên mức 3%. TTTD tính đến giữa tháng 9 đạt mức 7.38% so với cuối năm 2023, đồng thời NHNN có động thái bơm mạnh thanh khoản ra thị trường mở với 9 thành viên trúng thầu hơn 23.046 tỉ đồng, cao nhất kể từ đầu tháng 9 đến nay, hỗ trợ tốt cho tâm lý nhà đầu tư trong nước.

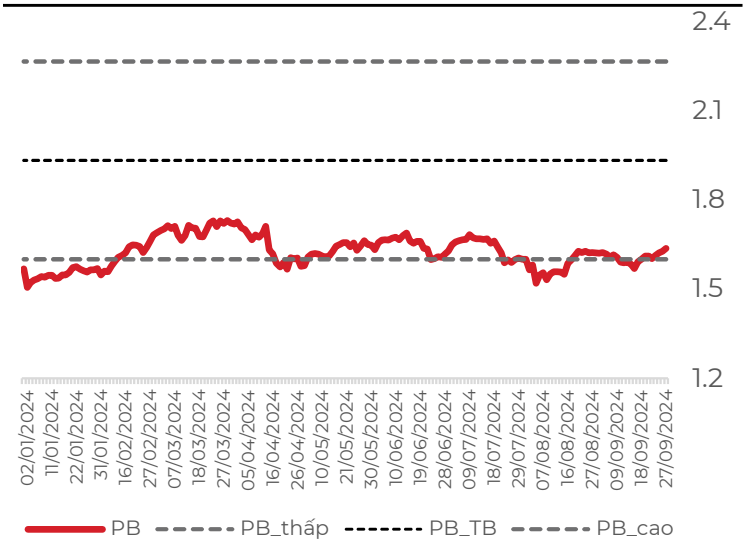
Thống kê vĩ mô

Chỉ số định giá PE



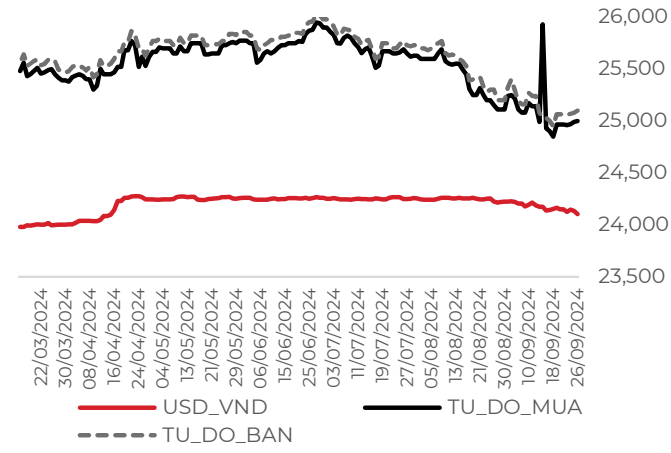
Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Chỉ số định giá PB



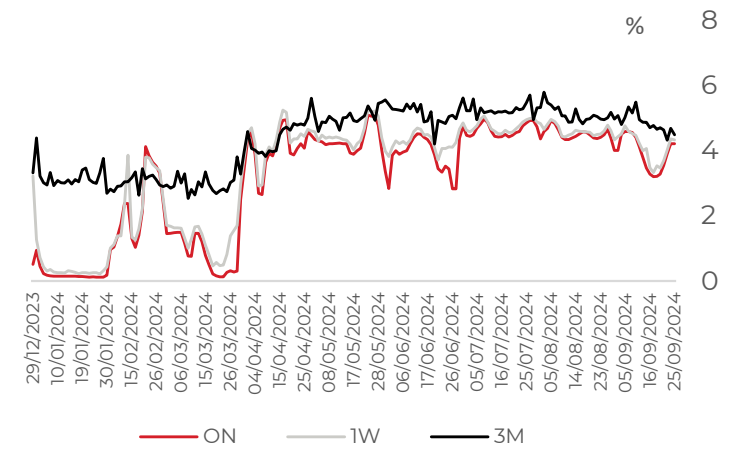
Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Tỷ giá trung tâm (USD/VND)



Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Diễn biến thị trường lãi suất



Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Phân tích đồ thị

Diễn biến VNINDEX

Tín hiệu kỹ thuật

Chỉ báo	Ý nghĩa	
C- MA20	Xu hướng	Up
MFI	Dòng tiền	51.57
RSI	Động lượng	57.84

Chiến lược giao dịch

MUA: Khi VNINDEX về ngưỡng 1,240-1,250 điểm và có tín hiệu cải thiện thanh khoản tích cực

BÁN: Giảm tỷ trọng khi các dấu hiệu thị trường tiêu cực với thanh khoản lớn.

Vùng cân nhắc giải ngân ngắn hạn: 1250; 1,220 điểm

Phân tích kỹ thuật

Điểm tích cực đáng chú ý trên biểu đồ tuần là VN-Index đã bứt phá lên trên vùng tích lũy hẹp trước đó, cho thấy lực cầu hấp thụ áp lực bán khá tốt quanh ngưỡng hỗ trợ 1.250 điểm. Thanh khoản có sự cải thiện rõ rệt, xác nhận tín hiệu hồi phục và tạo cơ sở tích cực cho xu hướng ngắn hạn. Đường giá đã cắt lên trên đường MA20 và đang tiến gần đến dải trên của Bollinger Bands, báo hiệu xu hướng tăng đang tạm thời chiếm ưu thế. Tuy nhiên, chỉ báo Stochastic đang trong vùng quá mua và có dấu hiệu điều chỉnh nhẹ, cùng với chỉ báo RSI tiến sát mức 70, cho thấy áp lực bán có thể sẽ xuất hiện trở lại trong đầu tuần tới.

uy

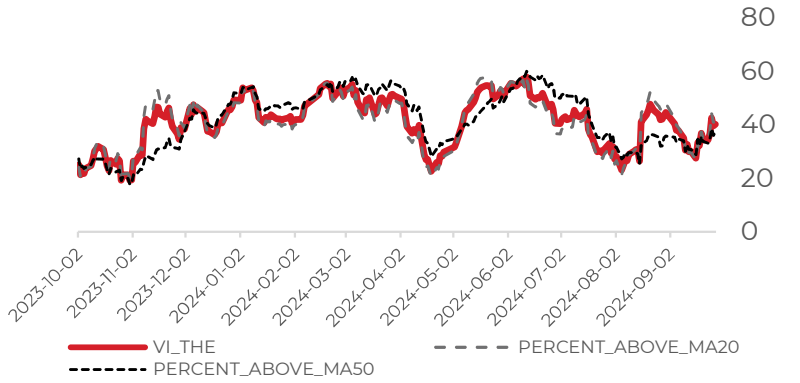
Tỷ trọng nắm giữ

60% danh mục

Tỷ trọng cổ phiếu nắm giữ so với tổng danh mục tài sản

Nguồn: Asean research

Vị thế thị trường (%)



Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Khuyến cáo

Bản báo cáo thị trường này bao gồm các nhận định chủ quan và dựa trên nguồn thông tin tin cậy và cơ sở phân tích chi tiết, cẩn trọng. ASEANSC không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này đồng thời bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua bán chứng khoán cụ thể nào. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định đầu tư và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước. Bản báo cáo này được giữ bản quyền ASEANSC. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của ASEANSC đều trái luật.

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASEAN

Website: *www.aseansc.com.vn*

Hội sở chính

Tầng 4,5,6,7 – số 3 Đặng Thái Thân

Phường Phan Chu Trinh, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội.

Tel: 024 6275 8668

Tổng đài đặt lệnh: 024 6275 8888

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 2 - số 77-79 Phó Đức Chính,

Phường Nguyễn Thái Bình, quận 1, Tp Hồ Chí Minh.

Tel: 028 3933 0308

Tổng đài đặt lệnh: 028 3933 0309