

Thị trường tiền tệ	Giá đóng cửa	Thay đổi 1 ngày (%)
Lợi suất TPCP Việt Nam 5 năm	3.16	0.0
Lãi suất liên ngân hàng qua đêm	5.75	-7.7
Lãi suất liên ngân hàng 1 tháng	5.80	-0.9
USD/VND	26,336	0.0
Lợi suất TPCP Mỹ 10 năm	4.0	0.7
Lợi suất TPCP Mỹ 3 năm	3.5	0.7

Ngày 23/10, Ngân hàng nhà nước (NHNN) duy trì bơm ròng trên kênh thị trường mở (OMO) để hỗ trợ thanh khoản cho hệ thống. Giá trị bơm ròng trong ngày 23/10 là hơn 3,8 nghìn tỷ đồng. Tổng giá trị bơm ròng lũy kế hiện là hơn 221,2 nghìn tỷ đồng.

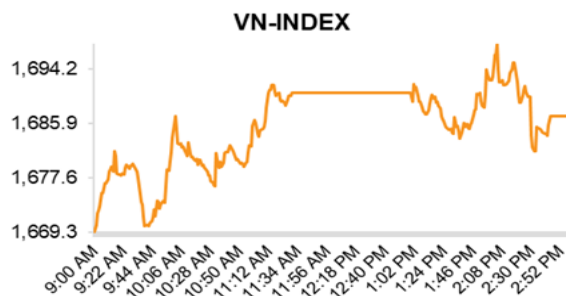
Thị trường hàng hóa	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)	1 ngày	1 tháng	1 năm
Vàng (USD/oz)	4,082.10	0.9	7.9	50.4	
Dầu WTI (USD/b) 1 tháng	61.45	5.0	-3.1	-13.2	
Dầu Brent (USD/b) 1 tháng	65.66	4.9	-2.9	-12.4	
Thép (USD/tấn)	449.0	-0.1	-0.8	-13.5	
Thịt heo (USD/kg)	1.7	1.2	-6.5	-32.2	
Phân urea (USD/tấn)	362.5	-2.0	-5.1	9.8	

Giá dầu thô bất tăng trong phiên ngày 22/10 sau thông tin Chính phủ Mỹ công bố lệnh trừng phạt với 2 công ty dầu mỏ lớn nhất của Nga là Rosneft và Lukoil. Lý do được Mỹ đưa ra là vì tổng thống Nga - Putin từ chối chấm dứt cuộc chiến ở Ukraine, và việc trừng phạt này nhằm mục đích cắt nguồn thu từ dầu khí mà Nga đang dùng để tài trợ cho hoạt động quân sự của mình.

Thị trường vốn và Vĩ mô		
	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)
Dow Jones	46,590	-0.7
NASDAQ	24,879	-1.0
S&P500	9,554	0.4
FTSE 100	24,051	-0.4
Nikkei 225	48,642	-1.4
Shanghai Shenzhen CSI 300	4,606	0.3
KOSPI Index	3,846	-1.0

Ngày 22/10, Thượng viện Mỹ một lần nữa bác bỏ dự luật ngân sách tạm thời đã được Hạ viện nước này thông qua để mở cửa trở lại chính phủ liên bang. Đây là lần bác phiếu thứ 12 về dự luật này, và kết quả là tiếp tục thất bại do không hội đủ 60 phiếu thuận cần thiết, khi chỉ nhận được 54 phiếu thuận và 46 phiếu chống. Như vậy là Chính phủ Mỹ đã bước vào ngày thứ 22 của tình trạng đóng cửa, trở thành lần ngừng hoạt động dài thứ 2 trong lịch sử. Tình trạng đóng cửa chính phủ Mỹ khiến khoảng 1,9 triệu nhân viên công chức của Mỹ bị ảnh hưởng, trong đó hàng trăm nghìn người phải nghỉ việc không lương. Nhiều cơ quan liên bang đã phải tạm dừng hoặc hoạt động hoặc chỉ hoạt động hạn chế gây nhiều tác động tiêu cực đến đời sống và kinh tế của nước này.

Thị trường chứng khoán



Ngành (VNIndex)	Tỷ trọng VN-INDEX	Thay đổi (%)	P/E	P/B
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3.2	1.62	261.0	3.9
Hàng tiêu dùng thiết yếu	7.5	0.05	32.6	2.9
Năng lượng	2.5	0.79	17.3	1.5
Tài chính	45.8	-0.61	12.0	1.8
Chăm sóc sức khỏe	0.7	0.02	19.3	2.8
Công nghiệp	9.0	-0.21	50.7	3.5
Công nghệ thông tin	3.6	-1.96	18.7	4.6
Vật liệu xây dựng	8.3	-0.90	17.1	1.7
Bất động sản	14.7	3.42	49.5	3.8
Dịch vụ tiện ích	5.3	0.66	14.2	1.9

Thị trường giảm nhẹ đầu phiên sau đó nhanh chóng tăng điểm trong phần lớn thời gian giao dịch nhờ lực kéo chính của nhóm cổ phiếu Vingroup. Kết phiên, chỉ số VN-index ghi nhận mức tăng 8,56 điểm tương ứng +0,51%. Trong đó, VN-index có 157 mã tăng điểm, 156 mã giảm điểm.

Chỉ số VN30 đạt được mức tăng 14,90 điểm tương ứng +0,77%. Đáng chú ý, số lượng mã tăng và giảm của VN30 là ngang bằng nhau (14 mã cổ phiếu). Đa phần hồi của nhóm VN30 và của VN-index trong phiên giao dịch ngày hôm nay được hỗ trợ lớn từ cổ phiếu VIC, với mức tăng +5,9%, chỉ riêng cổ phiếu VIC đã đóng góp hơn 10 điểm chỉ số cho VN-index. Theo sau đó, các cổ phiếu như LPB, VHC và VHM cũng đạt mức tăng trưởng tốt với mức tăng lần lượt: +2,8%, +2,1% và +1,8%. Ở chiều ngược lại, các cổ phiếu giảm điểm mạnh nhất trong nhóm VN30 gồm: SSI, FPT và TCB với mức giảm điểm: -2,5%, -2,1% và -2%. Xét về các nhóm ngành, nhóm bất động sản, dầu khí và bảo hiểm hỗ trợ thị trường tăng điểm. Nhóm có mức giảm sâu bao gồm: dịch vụ tài chính, tài nguyên, công nghệ, viễn thông và ngân hàng. Các nhóm ngành giảm điểm có phần nhiều hơn so với nhóm tăng điểm cho thấy sự phân hóa của thị trường trong 2 phiên gần đây.

Thanh khoản khớp lệnh trong phiên ngày hôm nay tiếp tục sụt giảm, trong đó thanh khoản khớp lệnh sàn HSX chỉ đạt hơn 22,7 nghìn tỷ đồng, giảm 16,3% so với phiên giao dịch trước đó và thấp hơn 26% so với thanh khoản khớp lệnh trung bình 20 phiên gần nhất. Việc thị trường tiếp tục phục hồi về điểm số nhưng lại thiếu hụt về mặt thanh khoản khiến tâm lý giao dịch của nhà đầu tư có phần nghi ngại, điều này có thể làm cho xu hướng phục hồi của thị trường trong ngắn hạn tiềm ẩn những rủi ro. Thêm vào đó, việc thiếu lan tỏa giữa các nhóm ngành khiến cho thị trường khó có thể duy trì đà phục hồi bền vững. Theo quan điểm của chúng tôi, nếu thị trường tiếp tục phục hồi tùy nhiên thanh khoản lại không tăng trưởng tương ứng thì nhà đầu tư cần cân nhắc trong rủi ro thị trường có thể điều chỉnh trở lại. Ở chiều ngược lại nếu điểm số và thanh khoản cùng tăng trong các phiên tới. Thị trường có thể tìm đến những vùng giá cao hơn và kiểm nghiệm lại vùng 1.760 điểm trước khi chinh phục đỉnh cũ. Trong giai đoạn thanh khoản chưa quay trở lại, nhà đầu tư cần duy trì quan sát thị trường, chú ý đến vùng hỗ trợ tại 1.600 và 1.630 điểm, vùng kháng cự tại 1.720 và 1.760 điểm để đưa ra các quyết định đầu tư phù hợp.

Nguồn: Bloomberg

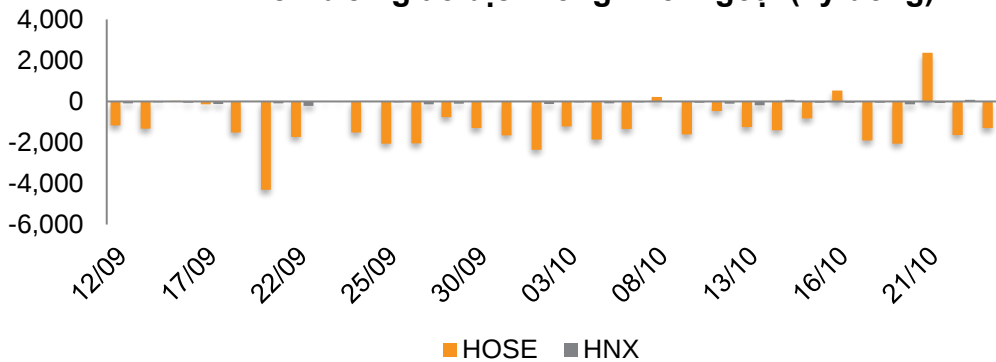
Định giá P/E

Nhận định

Thị trường đang giao dịch ở mức P/E 15x lần.
Giá trị P/E trung bình trong vòng 10 năm là 16,x lần.



Diễn biến giao dịch ròng khối ngoại (Tỷ đồng)



Khối ngoại duy trì bán ròng trên sàn HSX với giá trị bán ròng là 1.257 tỷ đồng, tập trung vào CTG (-263 tỷ), VHM (-208 tỷ), MSN (-165 tỷ). Ngược lại ở chiều mua, khối ngoại mua ròng chủ yếu là FPT (226 tỷ), HDB (176 tỷ), VJC (115 tỷ).

