

| Thị trường tiền tệ | Giá đóng cửa | Thay đổi 1 ngày (%) |
|---------------------------------|--------------|---------------------|
| Lợi suất TPCP Việt Nam 5 năm | 1.90 | -0.1 |
| Lãi suất liên ngân hàng qua đêm | 3.20 | 0.0 |
| Lãi suất liên ngân hàng 1 tháng | 3.70 | 0.0 |
| USD/VND | 24,815 | 0.1 |
| Lợi suất TPCP Mỹ 10 năm | 4.1 | 0.6 |
| Lợi suất TPCP Mỹ 3 năm | 3.9 | 0.6 |

Sau khi dữ liệu CPI được công bố, chỉ số DXY đang dao động quanh ngưỡng 102.90 - mức cao nhất kể từ giữa tháng 8. Trên CME FedWatch, thị trường đang dự đoán xác suất gần 90% Fed sẽ hạ lãi suất thêm 25 điểm phần trăm trong cuộc họp chính sách tháng 11.

| Thị trường hàng hóa | Giá đóng cửa | Thay đổi (%) | | |
|---------------------------|--------------|--------------|---------|-------|
| | | 1 ngày | 1 tháng | 1 năm |
| Vàng (USD/oz) | 2,638.30 | 0.7 | 4.7 | 40.9 |
| Dầu WTI (USD/b) 1 tháng | 75.24 | -0.8 | 11.8 | -9.9 |
| Dầu Brent (USD/b) 1 tháng | 78.76 | -0.8 | 11.5 | -8.2 |
| Thép (USD/tấn) | 506.0 | 0.7 | 7.2 | -9.1 |
| Thịt heo (USD/kg) | 2.5 | -0.3 | -9.1 | 17.7 |
| Phân urea (USD/tấn) | N/A | N/A | 10.0 | -8.6 |

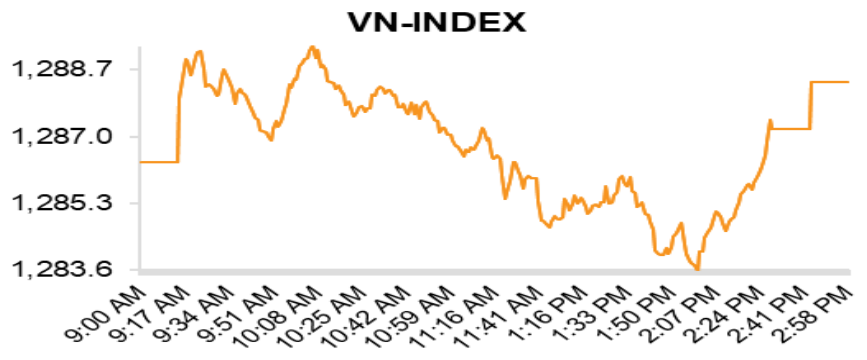
Lượng thép cuộn cán nóng (HRC) nhập khẩu vào Việt Nam vẫn tăng mạnh bất chấp điều tra chống bán phá giá. Trong tháng 9, lượng thép HRC nhập khẩu về Việt Nam đạt 1,2 triệu tấn, tăng 34% so với tháng 8 và bằng 220% sản lượng sản xuất trong nước.

| Thị trường vốn và Vĩ mô | | |
|---------------------------|--------------|--------------|
| | Giá đóng cửa | Thay đổi (%) |
| Dow Jones | 42,454 | -0.1 |
| NASDAQ | 20,242 | -0.1 |
| S&P500 | 8,220 | -0.2 |
| FTSE 100 | 19,211 | 0.0 |
| Nikkei 225 | 39,606 | 0.6 |
| Shanghai Shenzhen CSI 300 | 3,887 | -2.8 |
| KOSPI Index | 2,597 | -0.1 |

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 9 tại Mỹ tăng 0,2% so với tháng trước, cao hơn mức dự báo là 0,1%. So với cùng kỳ, CPI tháng 9 tăng 2,4%, giảm từ mức 2,5% của tháng 8. Trong khi đó, CPI lõi (loại trừ giá năng lượng và thực phẩm) tăng 0,3% so với tháng trước và tăng 3,3% so với cùng kỳ.

Giới đầu tư và các nhà phân tích dự đoán Trung Quốc sẽ triển khai gói kích thích tài khóa mới trị giá lên tới 2.000 tỷ NDT (tương đương 283 tỷ USD) nhằm củng cố nền kinh tế và thúc đẩy niềm tin thị trường. Một phần của gói kích thích được dự đoán sẽ nhắm vào hoạt động tiêu dùng, vốn là một điểm yếu trong quá trình phục hồi sau đại dịch của Trung Quốc.

Thị trường chứng khoán

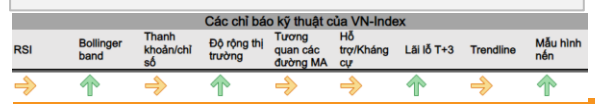


VN-Index đang dần tiến gần tới giai đoạn nhạy cảm để đánh dấu một xu hướng mới. Điều này có thể thấy qua việc trước những xu hướng mới, thị trường thường sẽ giao dịch âm ảm với thanh khoản thấp. VN-Index đóng cửa tăng 2,03 điểm (+ 0,16%) và dừng chân ở mốc 1288,39 điểm. Số cổ phiếu tăng duy trì 195 cổ phiếu so với 160 cổ phiếu giảm.

Lượng cung cổ phiếu suy yếu với thanh khoản suy giảm 33% so với phiên trước đó, kèm theo độ rộng nghiêng về tỷ lệ mã tăng đã tạo tiền đề cho thị trường hồi phục, kỳ vọng thị trường sẽ giao dịch có xu hướng tích cực trong thời gian tới. Nhà đầu tư với tỷ trọng cổ phiếu thấp có thể mua gia tăng khi thị trường điều chỉnh thanh khoản thấp. Ngưỡng hỗ trợ/kháng cự lần lượt là 1270/1300.

| Ngành (VNIndex) | Tỷ trọng VN-INDEX | Thay đổi (%) | P/E | P/B |
|--------------------------------|-------------------|--------------|------|-----|
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | 3.7 | -0.3% | 34.0 | 4.5 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | 8.4 | 0.3% | 63.2 | 3.2 |
| Năng lượng | 1.7 | 0.3% | 17.0 | 1.9 |
| Tài chính | 44.9 | -0.1% | 11.7 | 1.8 |
| Chăm sóc sức khỏe | 0.7 | -0.1% | 20.9 | 2.7 |
| Công nghiệp | 8.5 | 0.8% | 41.7 | 2.5 |
| Công nghệ thông tin | 4.3 | -1.3% | 28.5 | 7.0 |
| Vật liệu xây dựng | 9.1 | 0.0% | 14.6 | 1.0 |
| Bất động sản | 13.0 | 1.5% | 42.3 | 1.6 |
| Dịch vụ tiện ích | 5.8 | -0.4% | 20.6 | 2.2 |

Nguồn: Bloomberg

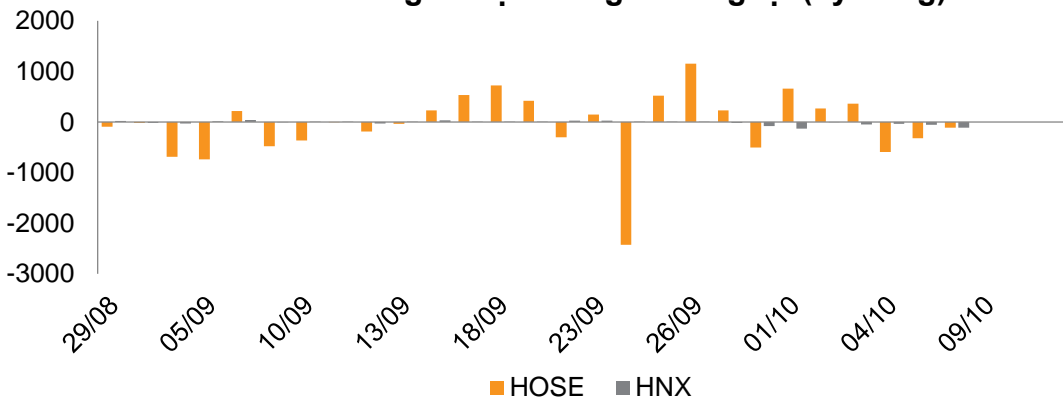


Định giá P/E Nhận định

Thị trường đang giao dịch ở mức P/E 15,8x lần. Giá trị P/E trung bình trong vòng 10 năm là 16,6x lần.



Diễn biến giao dịch ròng khối ngoại (Tỷ đồng)



Khối ngoại bán ròng 370,5 tỷ đồng tập trung vào VHM (-216,2 tỷ), FPT (-94,9 tỷ) và SSI (-81 tỷ). Ngược lại, lực mua tập trung vào MSN (+177,1 tỷ), TCB (+62 tỷ) và EIB (+47,4 tỷ).