





BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 13/11 - 17/11/2023

NHU CẦU CHỐT LÃI GIA TĂNG, VN-INDEX TÍCH LŨY TRONG BIÊN ĐỘ HẸP



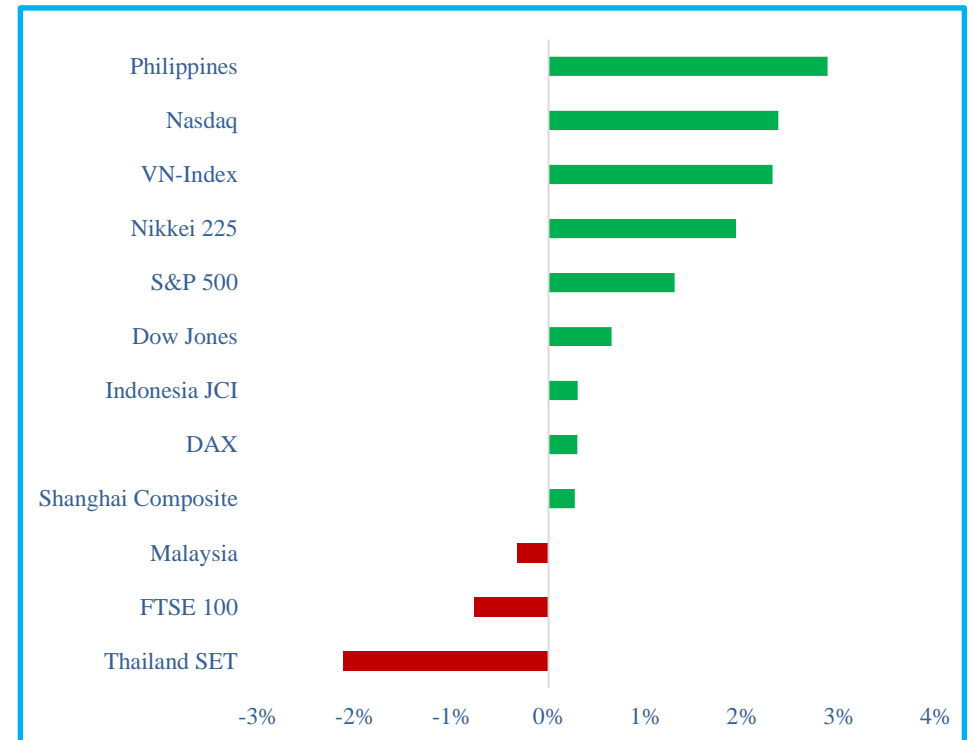
TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 13.11 – 17.11.2023

-  Trong cuộc phát biểu trước các thành viên IMF vào ngày 09/11, Chủ tịch Fed tiếp tục đề ngỏ khả năng tăng lãi suất khi tình hình lạm phát vẫn còn dai dẳng. Phát biểu trên khiến chỉ số DXY bật tăng trở lại lên mốc 105.8 điểm tính đến ngày 10/11, tương ứng tăng 0.67% so với tuần trước.
-  Theo Cục Thống kê Quốc gia (NBS), CPI của Trung Quốc đã giảm 0,2% trong tháng 10 so với cùng kỳ năm trước và giảm 0,1% so với tháng 9. Chỉ số lạm phát lõi, không bao gồm giá thực phẩm và nhiên liệu, chỉ còn tăng nhẹ 0,6% trong tháng 10, tăng thấp hơn so với con số 0,8% trong tháng 9. Điều này cho thấy Trung Quốc phải tiếp tục chiến đấu với nguy cơ giảm phát và nguy cơ một lần nữa không đạt được mục tiêu lạm phát cả năm mà chính phủ nước này đặt ra ở mức khoảng 3%.
-  Chỉ số VN-Index đã chinh phục thành công kháng cự 1,100 điểm, ghi nhận tăng 2.31% trong tuần qua và nằm trong top 3 chỉ số tăng mạnh nhất thế giới. Việc tỷ giá USD/VND hạ nhiệt đã dần kích hoạt được dòng tiền quay trở lại thị trường, giúp thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đồng loạt tăng mạnh so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt 719 triệu cổ phiếu và 15,569 tỷ đồng. Hầu hết các nhóm ngành đều ghi nhận xu hướng tăng trong tuần qua, với ngoại lệ ghi nhận tại nhóm du lịch và giải trí với mức giảm 0,71%.
-  Với việc hàng loạt cổ phiếu đồng loạt ghi nhận lợi nhuận khá lớn trong khoảng thời gian ngắn, chúng tôi dự báo nhu cầu chốt lãi tiếp tục gia tăng trong tuần 13.11 – 17.11, khiến chỉ số VN-Index dao động trong biên độ hẹp 1,085 – 1,120 điểm. Nhà đầu tư ngắn hạn được khuyến nghị chốt lời một phần cổ phiếu để bảo toàn thành quả bắt đáy vừa qua. Với nhà đầu tư trung và dài hạn, chúng tôi khuyến nghị tiếp tục duy trì tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức 60/40, với danh mục tập trung vào các ngành có nhiều triển vọng hồi phục vào năm 2024 như thép (HPG, HSG, NKG), xây dựng dân dụng (TCD, HTN, CTD), môi giới bất động sản (DXS, KHG) và bất động sản nhà ở (NLG, BCG, DXG, HDG).

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

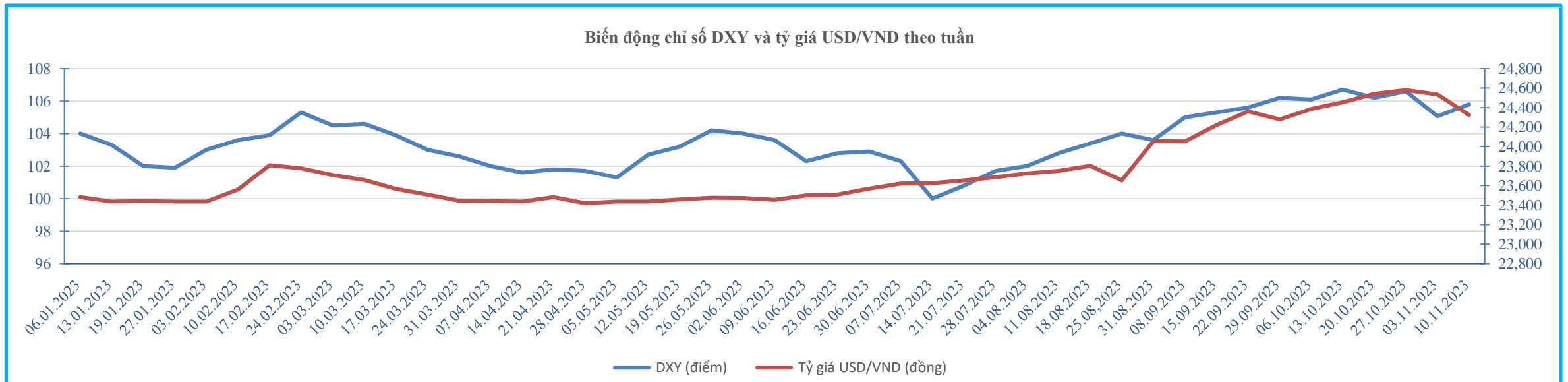
- Thị trường chứng khoán thế giới phần lớn đều duy trì xu hướng tăng điểm trong tuần thứ ba liên tiếp, với mức tăng phổ biến ghi nhận trong khoảng 0,6% - 3%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý có chỉ số FTSE 100 ghi nhận giảm 0,77%.
- VN-Index ghi nhận tăng 2,31% trong tuần qua và đứng trong top 3 chỉ số tăng mạnh nhất trong tuần.

Chỉ số	Ngày 03/11/2023	Ngày 10/11/2023	Biến động
VN-Index	1,076.78	1,101.68	2,31%
S&P 500	4,358.54	4,415.24	1,30%
Dow Jones	34,061.32	34,283.10	0,65%
Nasdaq	13,478.28	13,798.11	2,37%
DAX	15,189.25	15,234.39	0,30%
FTSE 100	7,417.73	7,360.55	-0,77%
Nikkei 225	31,949.89	32,568.11	1,93%
Shanghai Composite	3,030.80	3,038.97	0,27%
Thailand SET	1,419.76	1,389.57	-2,13%
Malaysia	1,449.90	1,445.20	-0,32%
Philippines	5,989.27	6,161.89	2,88%
Indonesia JCI	6,788.85	6,809.30	0,30%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY duy trì xu hướng đi ngang vào giai đoạn đầu tuần trước khi bật tăng trong giai đoạn sau đó sau phát biểu của Chủ tịch Fed ám chỉ việc Fed sẵn sàng hành động thêm để đạt được mục tiêu đưa lạm phát về mức 2%. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0,67% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 105.8 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0,86% so với tuần trước; đạt 24.325 VNĐ. Trong tuần qua, NHNN đã bơm ròng khoảng 50.000 tỷ đồng ra thị trường liên ngân hàng. Đáng chú ý, NHNN đã thông báo về việc ngừng phát hành tín phiếu kể từ ngày 09/11 sau hơn hai tháng liên tục thực hiện nghiệp vụ này.



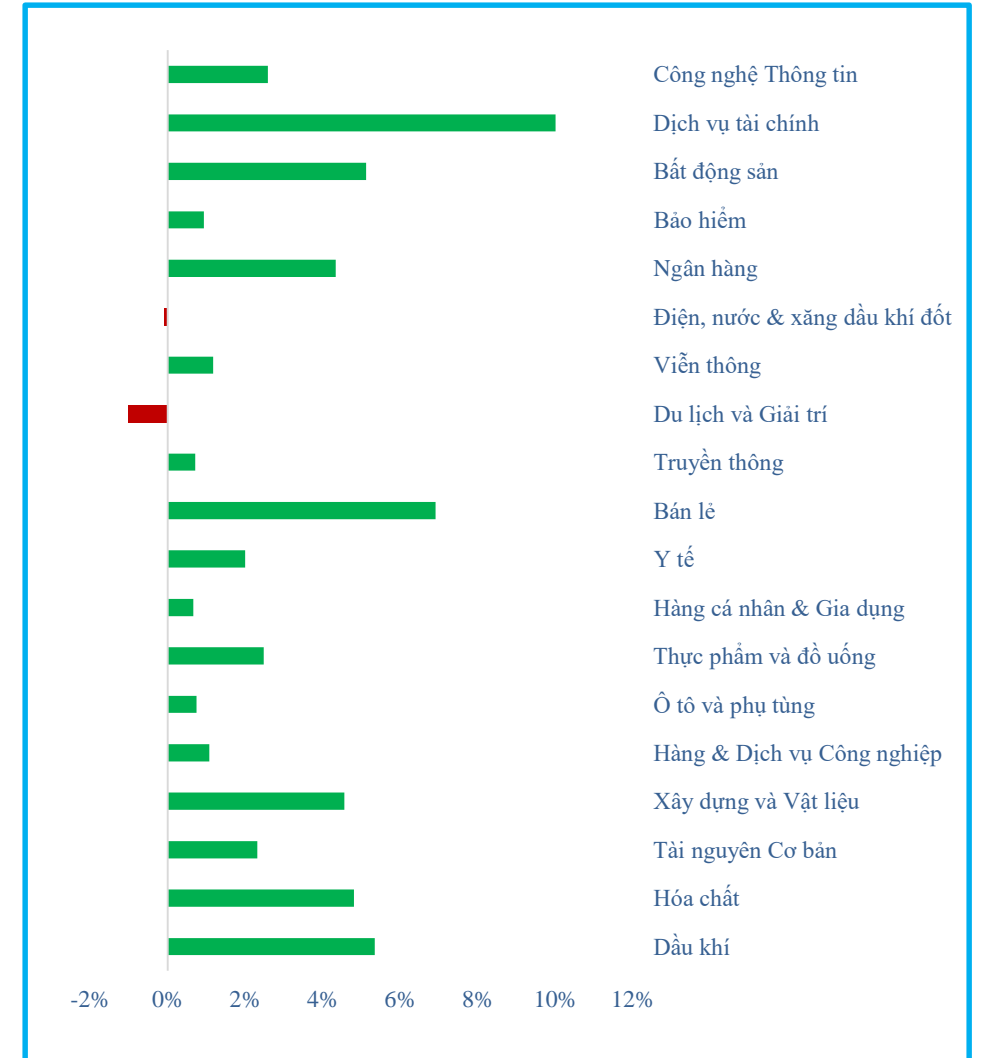
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức giảm 12,21 điểm (~1,1%) tại 1.101,68 điểm. Tuy nhiên, xét trong cả tuần, thị trường đã ghi nhận mức tăng 24,9 điểm (~2,31%) so với mức 1.076,78 điểm vào cuối tuần trước. Thanh khoản thị trường bắt đầu tăng trở lại từ giữa tuần đạt từ 17 - 20 nghìn tỷ đồng cho thấy tâm lý tích cực của các nhà đầu tư, và dòng tiền bắt đầu có dấu hiệu quay trở lại thị trường.



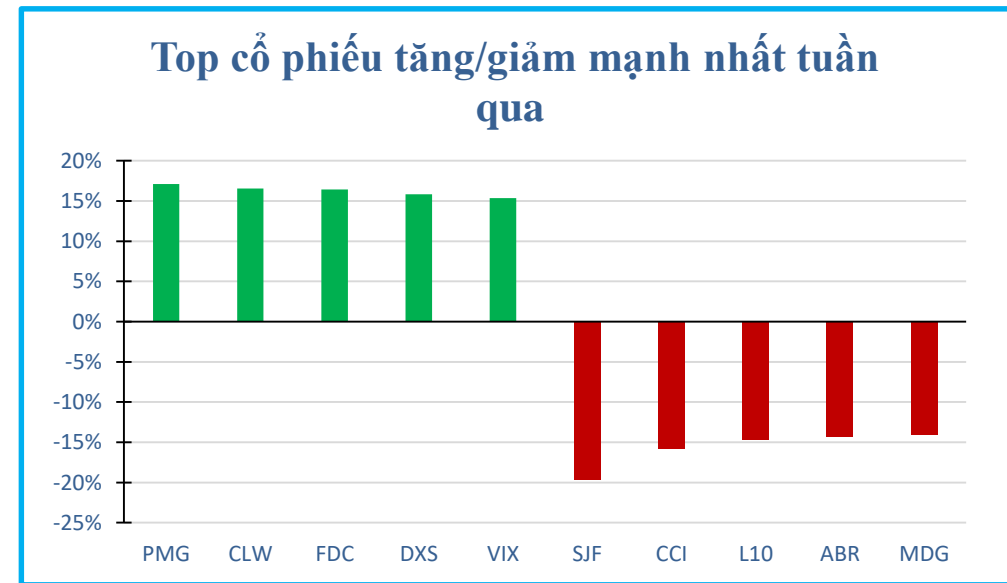
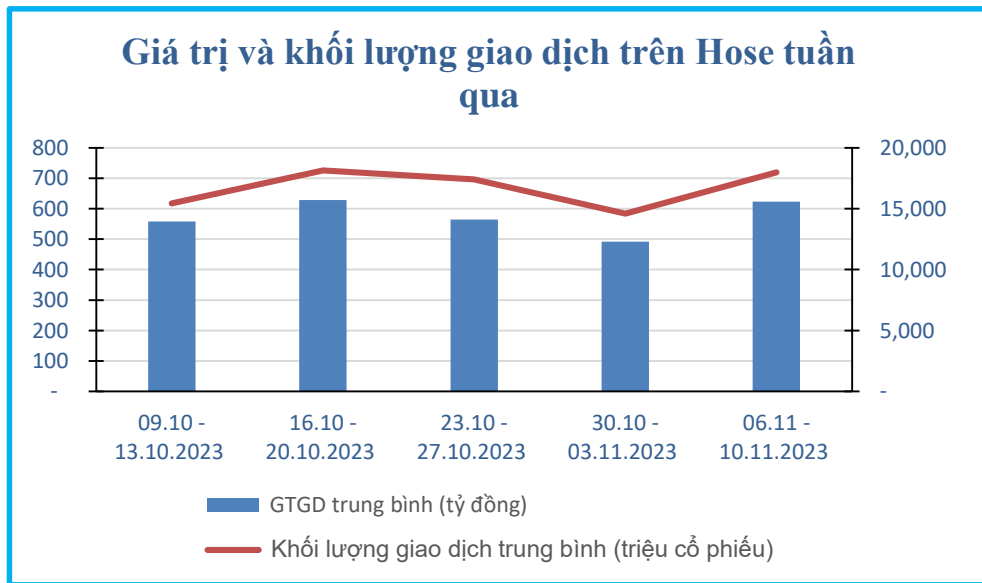
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	5,34%	1.290.431	217.745	43.792	7.439
Hóa chất	4,80%	73.760	11.822	4.648	747
Tài nguyên Cơ bản	2,31%	246.140	41.643	17.115	2.790
Xây dựng và Vật liệu	4,55%	1.563.733	246.636	94.416	14.892
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	1,07%	130.263	19.095	12.188	1.697
Ô tô và phụ tùng	0,74%	49	10	8	2
Thực phẩm và đồ uống	2,47%	117.315	21.762	8.231	1.565
Hàng cá nhân & Gia dụng	0,66%	197.620	29.309	11.162	1.663
Y tế	2,00%	97.425	16.616	12.486	2.111
Bán lẻ	6,91%	52.966	9.632	6.950	1.275
Truyền thông	0,71%	15.280	2.693	1.112	182
Du lịch và Giải trí	-1,02%	552	110	212	42
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	1,17%	36	4	1	0
Ngân hàng	-0,10%	40.499	6.184	6.153	934
Bảo hiểm	4,33%	15.173	2.166	1.468	207
Bất động sản	0,93%	72.123	14.009	1.643	318
Dịch vụ tài chính	5,12%	3.285.638	521.880	150.062	23.817
Công nghệ Thông tin	10,00%	4.450.976	732.975	279.857	45.302



THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG VÀ TOP CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH NHẤT TUẦN QUA

- Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 15,569 tỷ đồng, tăng khoảng 26,5% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 23,1% lên 719 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là PMG (17,11%), CLW (16,57%) và FDC (16,43%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là SJF (-19,73%), CCI (-15,88%) và L10 (-14,71%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
<p>Theo Cục Thống kê Quốc gia (NBS), CPI của Trung Quốc đã giảm 0,2% trong tháng 10 so với cùng kỳ năm trước và giảm 0,1% so với tháng 9. Chỉ số lạm phát lõi, không bao gồm giá thực phẩm và nhiên liệu, chỉ còn tăng nhẹ 0,6% trong tháng 10, tăng thấp hơn so với con số 0,8% trong tháng 9.</p>	Tiêu cực	<p>Điều này cho thấy Trung Quốc phải tiếp tục chiến đấu với nguy cơ giảm phát và nguy cơ một lần nữa không đạt được mục tiêu lạm phát cả năm mà chính phủ nước này đặt ra ở mức khoảng 3%.</p>
<p>Bài phát biểu của ông Powell ngày 10/11 đang đề ngỏ khả năng tăng lãi suất khi lạm phát vẫn dai dẳng.</p>	Trung lập	<p>Mặc dù lạm phát đã cho thấy những tín hiệu tích cực nhưng quá trình đưa lạm phát xuống mức 2% một cách bền vững còn phải đi một chặng đường dài. Ông cũng cho biết Fed đang tập trung xem xét xem liệu lãi suất có cần tăng cao hơn hay không và chúng cần duy trì ở mức cao trong bao lâu.</p>
<p>Báo cáo tại kỳ họp thứ 6, Quốc hội khóa XV, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính nêu rõ Chính Phủ sẽ tiếp tục đề xuất các cấp có thẩm quyền ban hành kịp thời các chính sách tháo gỡ khó khăn cho sản xuất kinh doanh, nhất là về tài khóa, tiền tệ, xử lý vướng mắc của các thị trường bất động sản, trái phiếu doanh nghiệp,...</p>	Tích cực	<p>Đây là một tín hiệu tích cực hỗ trợ cho các doanh nghiệp trên thị trường chứng khoán.</p>
<p>Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) đã có quyết định về việc điều chỉnh giá bán lẻ điện bình quân tăng thêm 4,5% từ ngày 09/11.</p>	Trung lập	<p>Động thái này tác động tích cực tới các doanh nghiệp sản xuất điện. Tuy nhiên, tin tức này lại tác động tiêu cực tới các doanh nghiệp sản xuất khi điện là chi phí đầu vào đáng kể của nhiều công ty.</p>

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	HGM	HNX	17/11/2023	20/11/2023	20/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	KTS	HNX	17/11/2023	20/11/2023	08/12/2023	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
3	MCM	UPCoM	17/11/2023	20/11/2023	25/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	SZL	HOSE	16/11/2023	17/11/2023	N/A	Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 2:1	Thưởng cổ phiếu
5	MTA	UPCoM	16/11/2023	17/11/2023	07/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 180 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
6	PAI	UPCoM	16/11/2023	17/11/2023	29/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	GVR	HOSE	16/11/2023	17/11/2023	08/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 350 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	CBS	UPCoM	15/11/2023	16/11/2023	28/11/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 2,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	PSD	HNX	14/11/2023	15/11/2023	N/A	Trả cổ tức năm 2022 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:25	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
10	HAN	UPCoM	14/11/2023	15/11/2023	30/11/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 400 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	DNW	UPCoM	14/11/2023	15/11/2023	15/12/2023	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 400 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	IBD	UPCoM	14/11/2023	15/11/2023	30/11/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 300 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	SBM	UPCoM	14/11/2023	15/11/2023	30/11/2023	Trả cổ tức đợt 2/2022 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
14	AAS	UPCoM	14/11/2023	15/11/2023	N/A	Trả cổ tức năm 2022 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
15	PVC	HNX	14/11/2023	15/11/2023	11/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 180 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
16	TDB	UPCoM	14/11/2023	15/11/2023	11/12/2023	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
17	ADP	HOSE	14/11/2023	15/11/2023	06/12/2023	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
18	SC5	HOSE	13/11/2023	14/11/2023	24/11/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt

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!