

# BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 21/10 - 25/10/2024

**ÁP LỰC BÁN TIỆM CẬN 1.300 DUY TRÌ, VN-INDEX ĐI NGANG BIÊN ĐỘ  
1.270 – 1.295 ĐIỂM, DÒNG TIỀN TIẾP TỤC THẬN TRỌNG**



# TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 21.10 – 25.10.2024

- Thị trường đang "rất tin tưởng" vào khả năng Donald Trump sẽ giành chiến thắng trong cuộc bầu cử Tổng thống Mỹ năm 2024. Kết quả khảo sát cho thấy những biến động tích cực ở nhóm cổ phiếu ngân hàng và tiền ảo có thể được xem như phản ứng của thị trường trước triển vọng về một nhiệm kỳ tổng thống thứ hai của Trump.
- Trong tuần giao dịch vừa qua, VN-Index ghi nhận **giảm 11.08 điểm**, tương đương với **mức giảm 0.85%**. Cùng với đó, sắc đỏ chiếm ưu thế hơn ở các nhóm ngành với mức giảm phổ biến trong khoảng 0,5% - 1,5% trong khi các nhóm cổ phiếu Dịch vụ tài chính, Bảo hiểm, Bán lẻ và Dịch vụ tiêu dùng lại ghi nhận diễn biến điều chỉnh tăng ngược chiều với diễn biến chung của thị trường.
- Hiện tại, chỉ số VN-Index đang ghi nhận **duy trì diễn biến đi ngang** trong biên độ 1.270 – 1.295 điểm, với dòng tiền hiện đang có chiều hướng tập trung và luân phiên xoay vòng tại nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và VN30. Áp lực bán tại ngưỡng kháng cự mạnh 1.300 điểm vẫn đang duy trì trong khi dòng tiền đang trở nên thận trọng hơn.
- Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 50%** để giảm thiểu rủi ro danh mục, có thể tận dụng các diễn biến rung lắc của thị trường về các ngưỡng hỗ trợ trung hạn 1.260 điểm và dài hạn 1.240 điểm để tìm kiếm lợi nhuận ngắn hạn và thực hiện chốt lời khi chỉ số tiệm cận ngưỡng kháng cự 1.300 điểm. Các nhóm cổ phiếu được đánh giá tiềm năng cho Quý 4 gồm xuất khẩu, ngân hàng, đầu tư công & tiêu dùng.
- Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

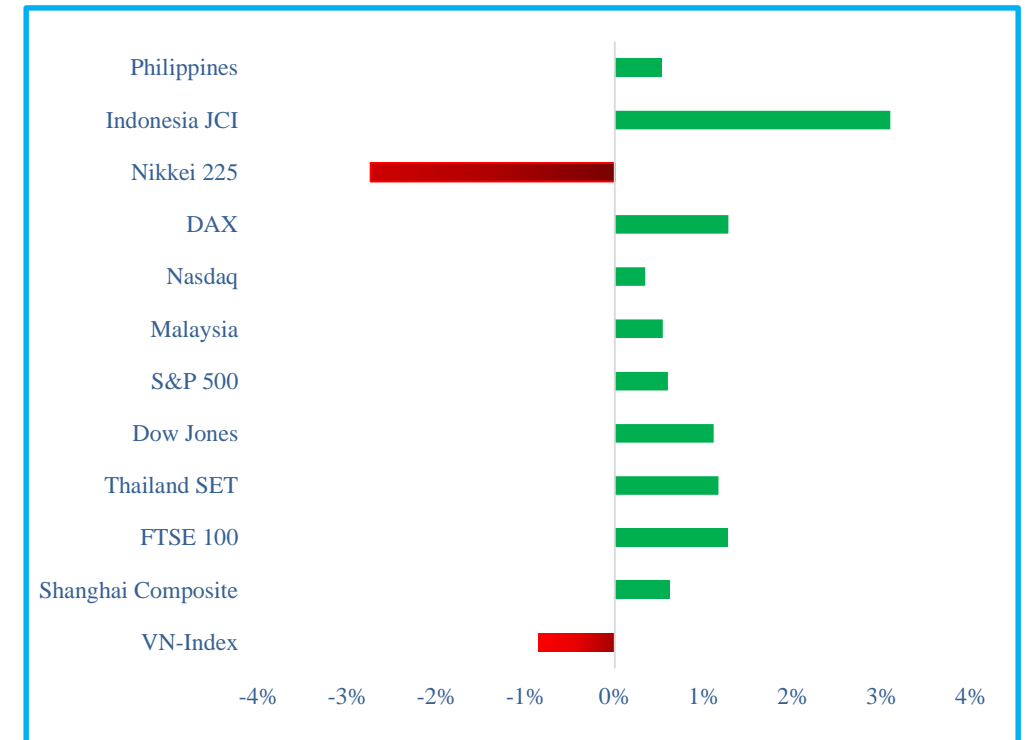
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Nhóm chứng khoán:</b> SHS, SSI, FTS</li> <li><b>Nhóm bất động sản:</b> HDG</li> <li><b>Khác:</b> GEX, CTD, DPM, PTB, GVR</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Nhóm năng lượng:</b> PC1</li> <li><b>Nhóm dầu khí:</b> BSR, GAS</li> <li><b>Nhóm dệt may:</b> TNG, TCM, MSH, VGT</li> <li><b>Thủy sản:</b> VHC</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Nhóm ngân hàng:</b> ACB, MBB, SHB, VPB</li> <li><b>Nhóm bán lẻ:</b> DGW, MWG, MSN</li> <li><b>Nhóm bds khu công nghiệp:</b> KBC, IDC, VGC</li> </ul>

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán thế giới nhìn chung ghi nhận xu hướng tăng điểm trong tuần 14.10 – 18.10 với mức tăng phổ biến trong khoảng 0,5% – 1,5%. Ngoài ra, chỉ số **Indonesia JCI** đã tăng điểm mạnh nhất trong nhóm chỉ số theo dõi với **mức tăng 3,10%**.

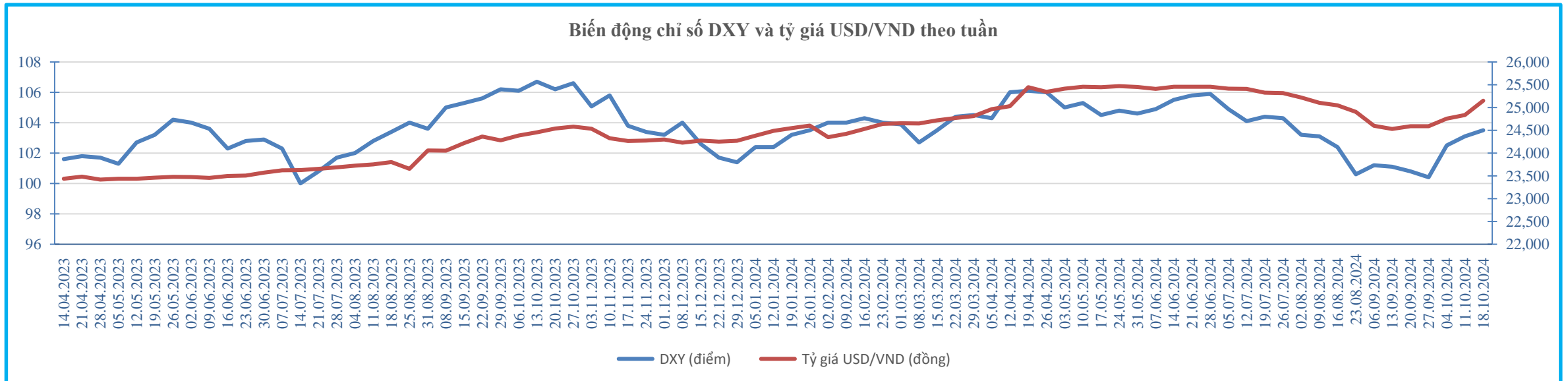
**VN-Index** ghi nhận **giảm 11.08 điểm** trong tuần vừa qua, tương đương với **mức giảm 0,85%**. Chỉ số này đã có diễn biến giảm nhẹ sau khi chạm ngưỡng kháng cự mạnh 1294-1298 điểm, ghi nhận dòng tiền khá thận trọng với tâm lý chốt lời ngắn hạn cao.

Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
VN-Index	-0.85%	1,296.54	1,285.46
Shanghai Composite	0.62%	3,241.43	3,261.56
FTSE 100	1.27%	8,253.70	8,358.25
Thailand SET	1.16%	1,472.69	1,489.82
Dow Jones	1.11%	42,800.89	43,275.91
S&P 500	0.60%	5,829.81	5,864.67
Malaysia	0.54%	1,637.17	1,645.99
Nasdaq	0.34%	18,426.66	18,489.55
DAX	1.28%	19,409.69	19,657.37
Nikkei 225	-2.74%	40,086.00	38,987.50
Indonesia JCI	3.10%	7,527.06	7,760.06
Philippines	0.53%	7,334.59	7,415.73



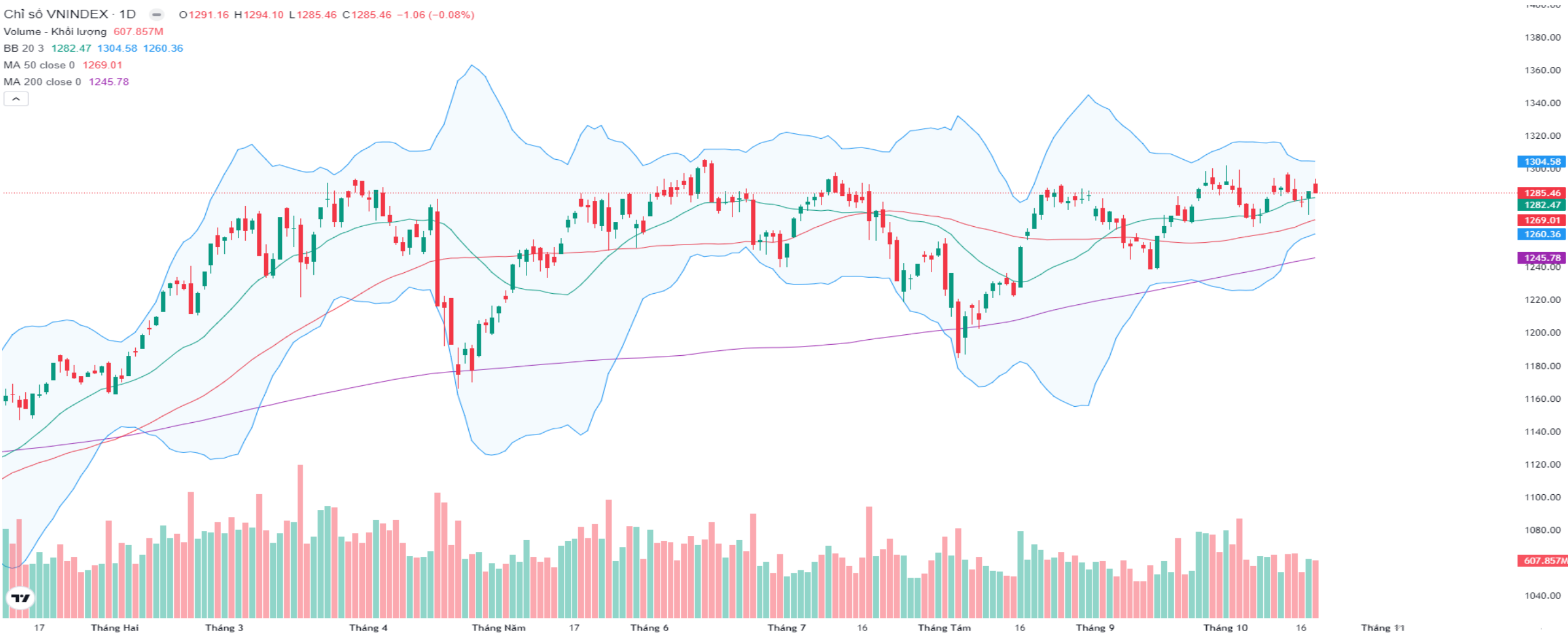
## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến đi ngang trong giai đoạn đầu tuần trước khi bật tăng lên mức cao nhất 11 tuần lên mức 103.5 điểm khi dữ liệu công bố bởi Bộ lao động Mỹ cho thấy doanh số bán lẻ tăng 0.4% vào tháng 9, cao hơn dự báo của giới phân tích, củng cố kỳ vọng rằng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ sẽ theo đuổi việc cắt giảm lãi suất khiếm tốn trong các cuộc họp chính sách sắp tới.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 1.3% so với tuần trước, đạt 25,150 VNĐ. Trước động thái tăng mạnh trở lại của tỷ giá, NHNN đã tiến hành phát hành tín phiếu và hút ròng 12,000 tỷ đồng vào ngày 18.10 vừa qua.



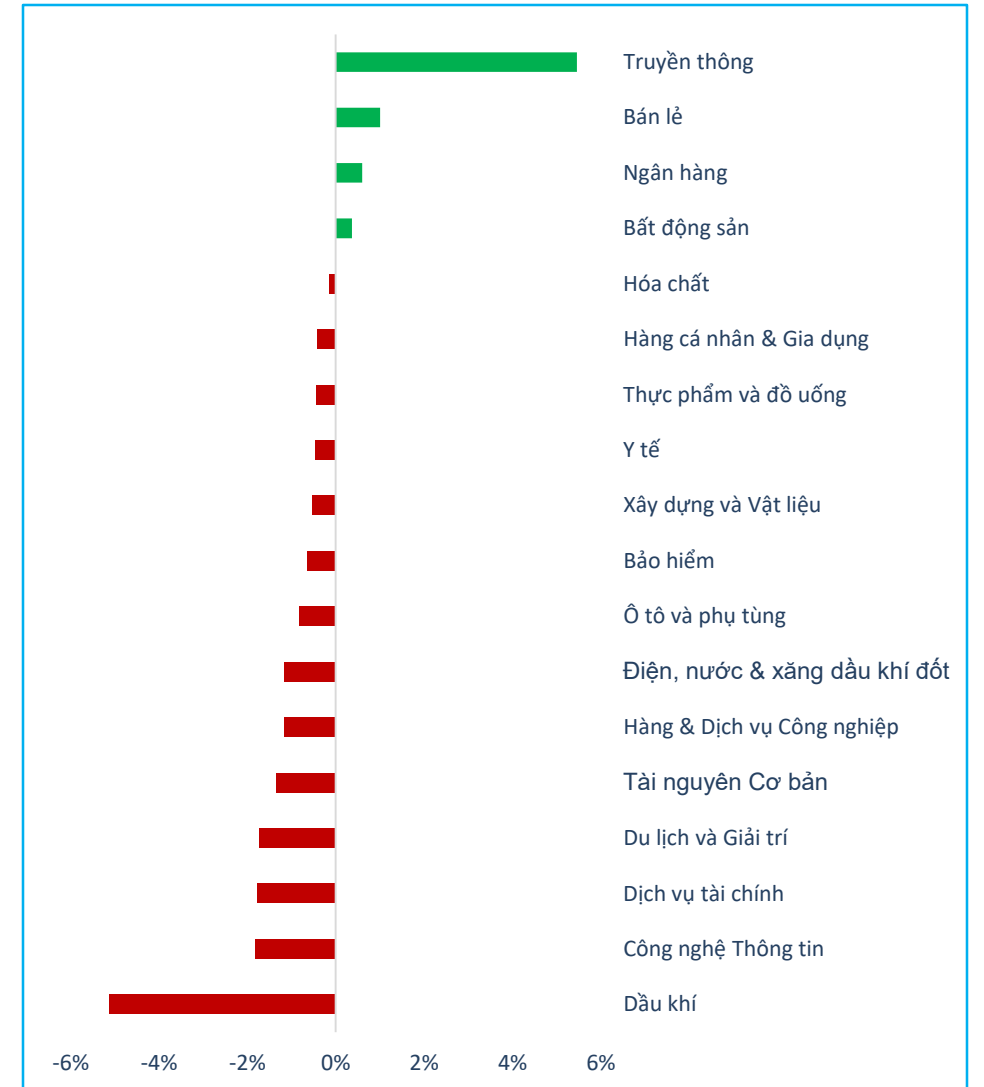
# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến đi ngang có chiều hướng tăng giá trong biên độ 1.270 – 1.295 điểm, với dòng tiền tiếp tục tập trung và luân phiên xoay vòng tại nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và VN30. Áp lực bán tại ngưỡng kháng cự mạnh 1.300 điểm vẫn đang duy trì trong khi dòng tiền vẫn đang tỏ ra thận trọng mặc dù thanh khoản thị trường có ghi nhận gia tăng so với tuần giao dịch trước đó.



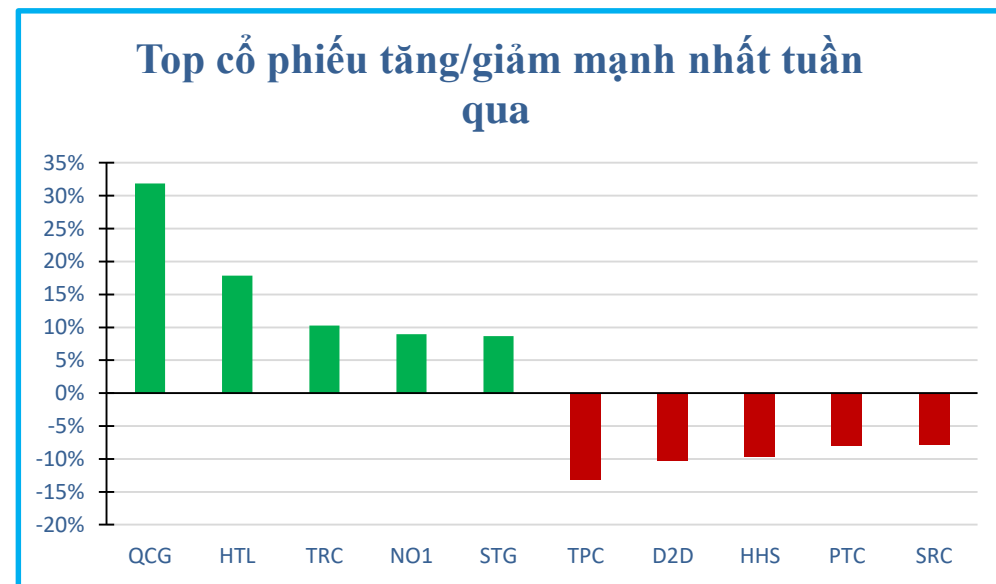
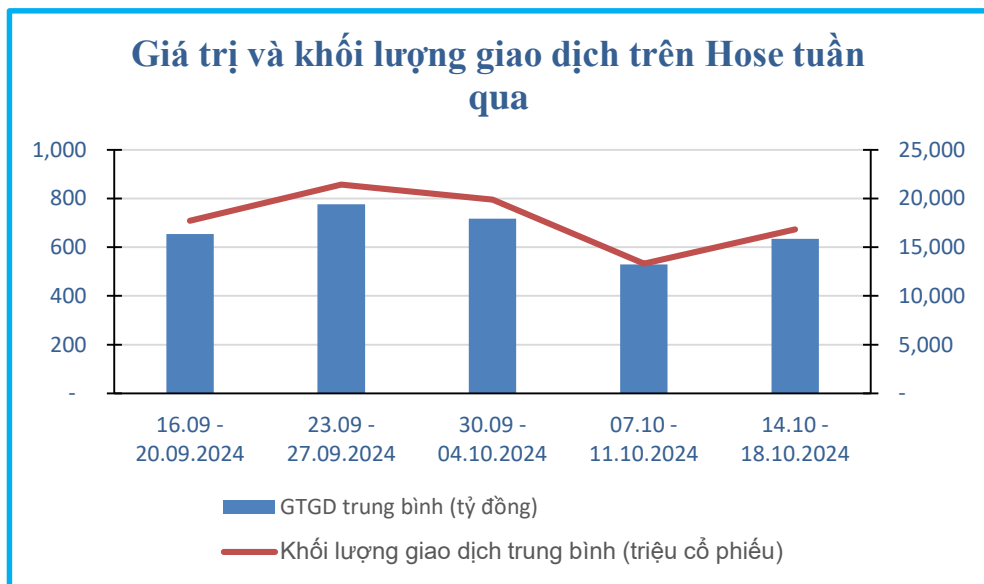
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

NGÀNH	Cấp 2	% THAY ĐỔI 1W	TỔNG GTGD	% GTGD	TỔNG GTGD TB 1W	% THAY ĐỔI GTGD 1W	TỔNG KLGĐ	% KLGĐ	TỔNG KLGĐ TB 1W
▶ Dầu khí L2		-5.13%	930,664.23	1.18%	186,132.85	5.95%	29,399.49	0.93%	5,879.90
▶ Hóa chất L2		-0.14%	2,858,293.69	3.62%	571,658.74	11.78%	72,674.32	2.29%	14,534.86
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		-1.35%	3,781,139.09	4.78%	756,227.82	-33.46%	166,918.62	5.27%	33,383.72
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		-0.52%	2,644,299.87	3.34%	528,859.97	17.59%	129,177.98	4.07%	25,835.60
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		-1.18%	2,728,303.32	3.45%	545,660.66	-14.40%	94,840.22	2.99%	18,968.04
▶ Ô tô và phụ tùng L2		-0.83%	440,607.57	0.56%	88,121.51	117.32%	34,399.23	1.09%	6,879.85
▶ Thực phẩm và đồ uống...		-0.45%	6,871,137.21	8.69%	1,374,227.44	-6.06%	175,682.76	5.54%	35,136.55
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		-0.42%	756,044.92	0.96%	151,208.98	-14.69%	14,097.38	0.44%	2,819.48
▶ Y tế L2		-0.46%	299,266.97	0.38%	59,853.39	-2.51%	10,709.99	0.34%	2,142.00
▶ Bán lẻ L2		1.01%	3,999,137.63	5.06%	799,827.53	-15.77%	65,735.42	2.07%	13,147.08
▶ Truyền thông L2		5.46%	179,354.81	0.23%	35,870.96	122.02%	18,916.21	0.60%	3,783.24
▶ Du lịch và Giải trí L2		-1.74%	803,500.61	1.02%	160,700.12	-23.02%	12,991.04	0.41%	2,598.21
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		-1.17%	1,279,765.68	1.62%	255,953.14	15.89%	54,544.38	1.72%	10,908.88
▶ Bảo hiểm L2		-0.64%	102,286.93	0.13%	20,457.39	-37.09%	3,504.28	0.11%	700.86
▶ Bất động sản L2		0.37%	13,548,471.75	17.14%	2,709,694.35	43.97%	611,019.57	19.27%	122,203.91
▶ Dịch vụ tài chính L2		-1.78%	8,884,836.45	11.24%	1,776,967.29	-11.81%	451,909.16	14.26%	90,381.83
▶ Ngân hàng L2		0.60%	26,285,062.08	33.24%	5,257,012.42	14.20%	1,194,883.45	37.69%	238,976.69
▶ Công nghệ Thông tin L2		-1.82%	2,675,125.80	3.38%	535,025.16	-17.58%	28,743.95	0.91%	5,748.79



# 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 15,861 tỷ đồng, **tăng 19.99%** so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận **tăng 26.50%** so với tuần trước, đạt giá trị 673 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là QCG (31.86%), HTL (17.84%) và TRC (10.26%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là TPC (-13.18%), D2D (-10.20%) và HHS (-9.74%).



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>Trung Quốc đối mặt áp lực giảm phát ngày càng lớn. Áp lực giảm phát của Trung Quốc ngày càng tăng trong tháng 9, với giá tiêu dùng vẫn yếu và giá sản xuất tiếp tục giảm. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tăng nhẹ 0.4% so với cùng kỳ nhờ sự tăng vọt của giá rau tươi. Nếu loại bỏ yếu tố thực phẩm và năng lượng, CPI cơ bản chỉ tăng 0.1% - mức thấp nhất kể từ tháng 2/2021.</p>	<b>Tiêu cực</b>	<p>Những con số này cho thấy sự yếu kém của nhu cầu nội địa trước khi các nhà hoạch định chính sách tung ra hàng loạt biện pháp kích thích vào cuối tháng 9. Giảm phát không chỉ là vấn đề của riêng doanh nghiệp, mà còn có thể tạo ra một vòng luẩn quẩn nguy hiểm cho toàn bộ nền kinh tế. Khi giá cả giảm, người tiêu dùng có xu hướng trì hoãn mua sắm với hy vọng giá sẽ giảm thêm. Điều này làm giảm chi tiêu và đầu tư, từ đó dẫn đến tăng trưởng kinh tế yếu hơn và tỷ lệ thất nghiệp cao hơn.</p>
<p>Trung Quốc đưa ra nhiều chính sách nhằm ngăn chặn khủng hoảng bất động sản. Theo đó, các chính sách liên quan đến bất động sản của Trung Quốc kỳ vọng tập trung vào việc ngăn chặn một cuộc khủng hoảng tài chính quy mô lớn, hơn là khôi phục lĩnh vực bất động sản theo mẫu hình chữ V. Ngoài ra, nước này sẽ triển khai các công cụ chính sách khác, bao gồm chính sách thuế và các "quỹ đặc biệt" để vực dậy lĩnh vực này.</p>	<b>Tích cực</b>	<p>Các chính sách mà Trung Quốc gần đây đưa ra được coi là chưa từng có, là những bước đi được kỳ vọng sẽ giúp cho thị trường bất động sản "ngừng rơi" và sớm ổn định. Tuy vậy, sự hồi phục sẽ cần thêm nhiều thời gian, đặc biệt là niềm tin của người tiêu dùng.</p>
<p>Thị trường đang "rất tin tưởng" vào khả năng Donald Trump sẽ giành chiến thắng trong cuộc bầu cử Tổng thống Mỹ năm 2024. Kết quả khảo sát cho thấy những biến động tích cực ở nhóm cổ phiếu ngân hàng và tiền ảo có thể được xem như phản ứng của thị trường trước triển vọng về một nhiệm kỳ tổng thống thứ hai của Trump.</p>	<b>Trung tính</b>	<p>Những lập trường về chính sách kinh tế và đối ngoại của hai ứng cử viên có sự khác biệt rất lớn, do đó ứng cử viên nào giành chiến thắng đều sẽ ảnh hưởng lớn đến kinh tế Mỹ và toàn cầu. Trong khi ông Trump tập trung vào việc phục hồi và tăng trưởng kinh tế, đặc biệt là các vấn đề liên quan đến thương mại và sản xuất trong nước và các chính sách chủ yếu hướng đến việc thúc đẩy doanh nghiệp Mỹ mở rộng sản xuất trong nước thì bà Harris lại hướng đến việc tăng thuế đối với người giàu và áp thuế với những sản phẩm và quốc gia cụ thể.</p>
<p>Các sản bất động sản trẻ hóa lực lượng môi giới cho chu kỳ mới trong bối cảnh thị trường bất động sản được dự báo sẽ dần phục hồi từ giai đoạn cuối năm 2024 và đầu năm 2025. Để chuẩn bị cho sự trở lại của thị trường, nhiều doanh nghiệp đang tăng cường tuyển dụng nhân sự, đặc biệt là lực lượng môi giới.</p>	<b>Tích cực</b>	<p>Theo dữ liệu từ Batdongsan.com.vn, thị trường đã xuất hiện dấu hiệu đảo chiều và đang bắt đầu hồi phục, mức độ quan tâm đến bất động sản đang có xu hướng tăng. Cụ thể, mức độ quan tâm đất trong quý 3/2024 dự kiến tăng 49% so với cùng kỳ năm 2023, nhà riêng tăng 25%, chung cư tăng 24%, biệt thự tăng 22%.</p>



## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	CCL	HOSE	24/10/2024	25/10/2024	25/11/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
2	DNN	UPCoM	24/10/2024	25/10/2024	04/11/2024	Trả cổ tức đợt 1/2024 bằng tiền, 700 đồng/CP
3	AVC	UPCoM	21/10/2024	22/10/2024	31/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,700 đồng/CP
4	VGC	HOSE	21/10/2024	22/10/2024	14/11/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,250 đồng/CP
5	DPR	HOSE	21/10/2024	22/10/2024	20/12/2024	Trả cổ tức đợt 1/2024 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
6	TTT	HNX	21/10/2024	22/10/2024	25/11/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
7	MGG	UPCoM	21/10/2024	22/10/2024	30/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
8	MHC	HOSE	21/10/2024	22/10/2024		Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỉ lệ 20:1
9	TDG	HOSE	21/10/2024	22/10/2024		Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỉ lệ 5:1

## 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!*