

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 04/11 - 08/11/2024

**VN-INDEX ĐI NGANG 1.250 - 1.270 ĐIỂM, ĐÀ TĂNG CHƯA XÁC NHẬN VÀ
DÒNG TIỀN TIẾP TỤC THẬN TRỌNG**



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 04.11 – 08.11.2024

- Chỉ số S&P 500 và Chỉ số công nghiệp Dow Jones của Chứng khoán Mỹ ghi nhận phiên giảm điều chỉnh trong tuần qua khi bị tác động bởi những dữ liệu kinh tế không mấy tích cực. Tuy nhiên, nhà đầu tư không phản ứng quá nhiều với số liệu việc làm, tin rằng dữ liệu âm ảm đạm này bị ảnh hưởng bởi các cơn bão và cuộc đình công của Boeing. Cùng với đó, giới chuyên gia vẫn có những đánh giá tích cực về triển vọng của nền kinh tế Mỹ qua các dữ liệu kinh tế vĩ mô và sự tăng trưởng ấn tượng từ đầu năm đến nay.
- Trong tuần giao dịch vừa qua, VN-Index ghi nhận **tăng nhẹ 2,17 điểm**, tương đương với **mức tăng 0,17%**. Cùng với đó, sắc xanh bao phủ hầu hết các nhóm ngành với mức tăng phổ biến trong khoảng 0,5% - 1,5% tập trung chủ yếu tại các nhóm cổ phiếu Truyền thông, Du lịch và Bán lẻ.
- Sau nhịp giảm từ tuần trước, VN-Index đã có tuần giao dịch tăng điều chỉnh nhẹ với thanh khoản thấp và lực bán có xu hướng hạ nhiệt dần qua các phiên. Hiện tại, chỉ số VN-Index đang **hình thành diễn biến đi ngang giằng co trong vùng 1.250 – 1.270 điểm** với trạng thái trung lập là chủ đạo. Nếu giảm qua vùng này chỉ số có thể xuống kiểm nghiệm vùng hỗ trợ dài hạn quanh ngưỡng 1.240 điểm trong tuần tới.
- Nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 35% - 50% để giảm thiểu rủi ro danh mục, chú ý quan sát theo dõi phản ứng của chỉ số và dòng tiền tại ngưỡng hỗ trợ dài hạn 1.240 – 1.250 điểm. Nếu chỉ số cho thấy diễn biến hồi phục tốt xung quanh ngưỡng điểm này, nhà đầu tư có thể tham gia trở lại với tỷ trọng vừa phải và thực hiện chốt lời khi chỉ số hồi phục về vùng điểm 1.270 – 1.273 điểm. Ở chiều ngược lại, nếu chỉ số dưới áp lực bán lớn tiếp tục để mất ngưỡng 1.240 điểm, nhà đầu tư tiếp tục chờ đợi ở các ngưỡng hỗ trợ 1.222 điểm hoặc 1.186 điểm.
- Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

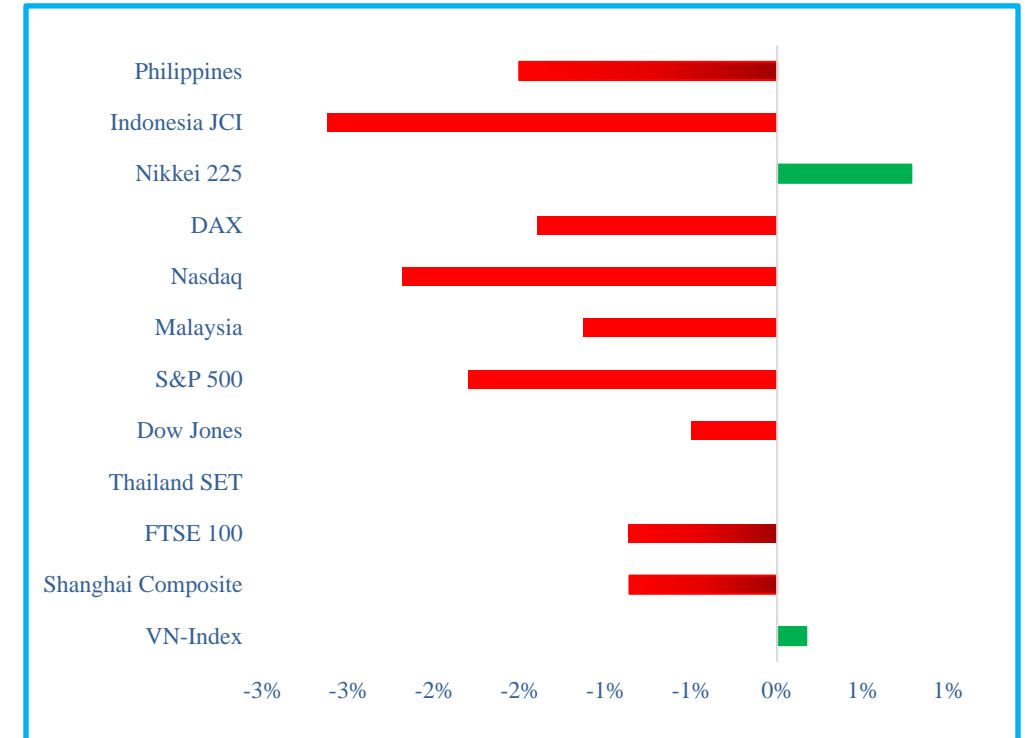
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> Nhóm chứng khoán: SHS, SSI, FTS Nhóm bất động sản: HDG Khác: GEX, CTD, DPM, PTB, GVR 	<ul style="list-style-type: none"> Nhóm năng lượng: PC1 Nhóm dầu khí: BSR, GAS Nhóm dệt may: TNG, TCM, MSH, VGT Thủy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

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán thế giới nhìn chung ghi nhận xu hướng giảm điểm trong tuần 28.10 – 01.11 với mức giảm phổ biến trong khoảng 0,5% – 2,0%. Ngoài ra, chỉ số **Indonesia JCI** đã giảm điểm mạnh nhất trong nhóm chỉ số theo dõi với **mức giảm 2,62%**.

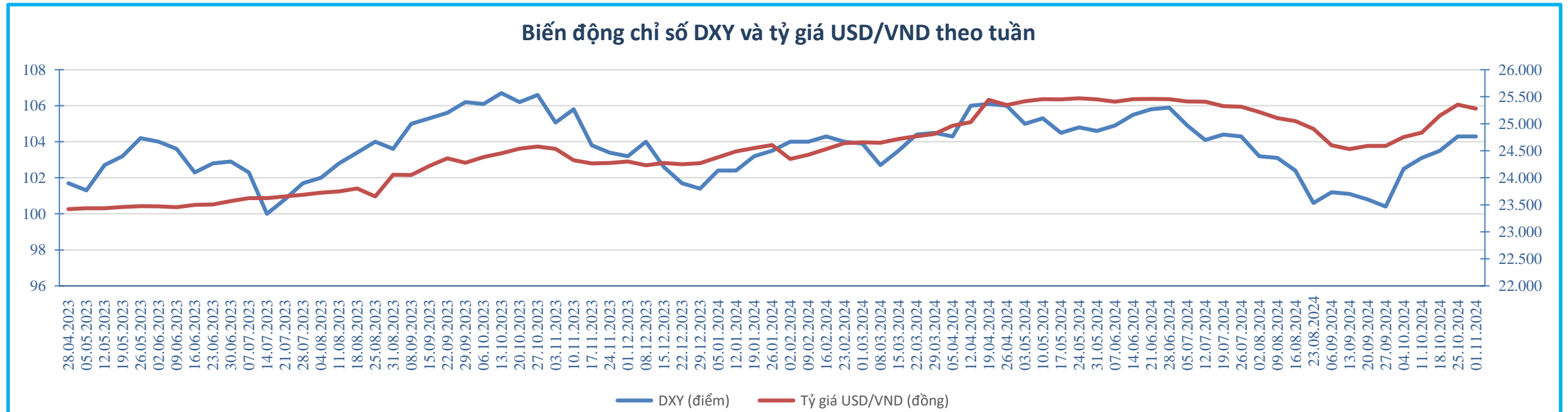
VN-Index ghi nhận **tăng 2,13 điểm** trong tuần vừa qua, tương đương với **mức tăng 0,17%**. Chỉ số này đã có diễn biến điều chỉnh tăng nhẹ sau khi chạm ngưỡng hỗ trợ 1.250 điểm và đang đi ngang chưa xác nhận xu hướng trong vùng 1.250 - 1.270 điểm.

Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
VN-Index	0.17%	1,252.76	1,254.89
Shanghai Composite	-0.86%	3,300.46	3,272.01
FTSE 100	-0.87%	8,248.80	8,177.15
Thailand SET	0.00%	1,464.12	1,464.17
Dow Jones	-0.50%	42,264.54	42,052.19
S&P 500	-1.80%	5,833.93	5,728.80
Malaysia	-1.13%	1,622.34	1,603.98
Nasdaq	-2.19%	18,648.25	18,239.92
DAX	-1.40%	19,528.67	19,254.97
Nikkei 225	0.78%	37,757.95	38,053.67
Indonesia JCI	-2.62%	7,707.41	7,505.26
Philippines	-1.51%	7,252.11	7,142.96



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến giảm điêm điều chỉnh trong giai đoạn đầu tuần và bật tăng mạnh mẽ trở lại vào thứ 6 cuối tuần sau khi Cục Thống kê Lao động Mỹ công bố dữ liệu về Thu nhập Trung bình tháng 10 và Chỉ số PMI - Sản xuất tăng so với dự báo và tháng trước. Cùng với đó, tỉ lệ thất nghiệp được giữ ổn định ở mức 4,1% tuy nhiên Bảng lương phi nông nghiệp lại ghi nhận chỉ tạo ra 12,000 việc làm mới trong tháng 10, thấp hơn rất nhiều so với dự báo là 106,000 càng củng cố thêm cho khả năng cao Fed sẽ hạ lãi suất 0,25% trong ngày 08/11 sắp tới. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY đi ngang không đổi so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 104,317 điêm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0,3% so với tuần trước, đạt 25,280 VNĐ. Tại ngày 01.11.2024, NHNN công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,242 USD/VND. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 24,965 – 25,114 và bán ra quanh ngưỡng 25,454. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 25,690 – 25,810.



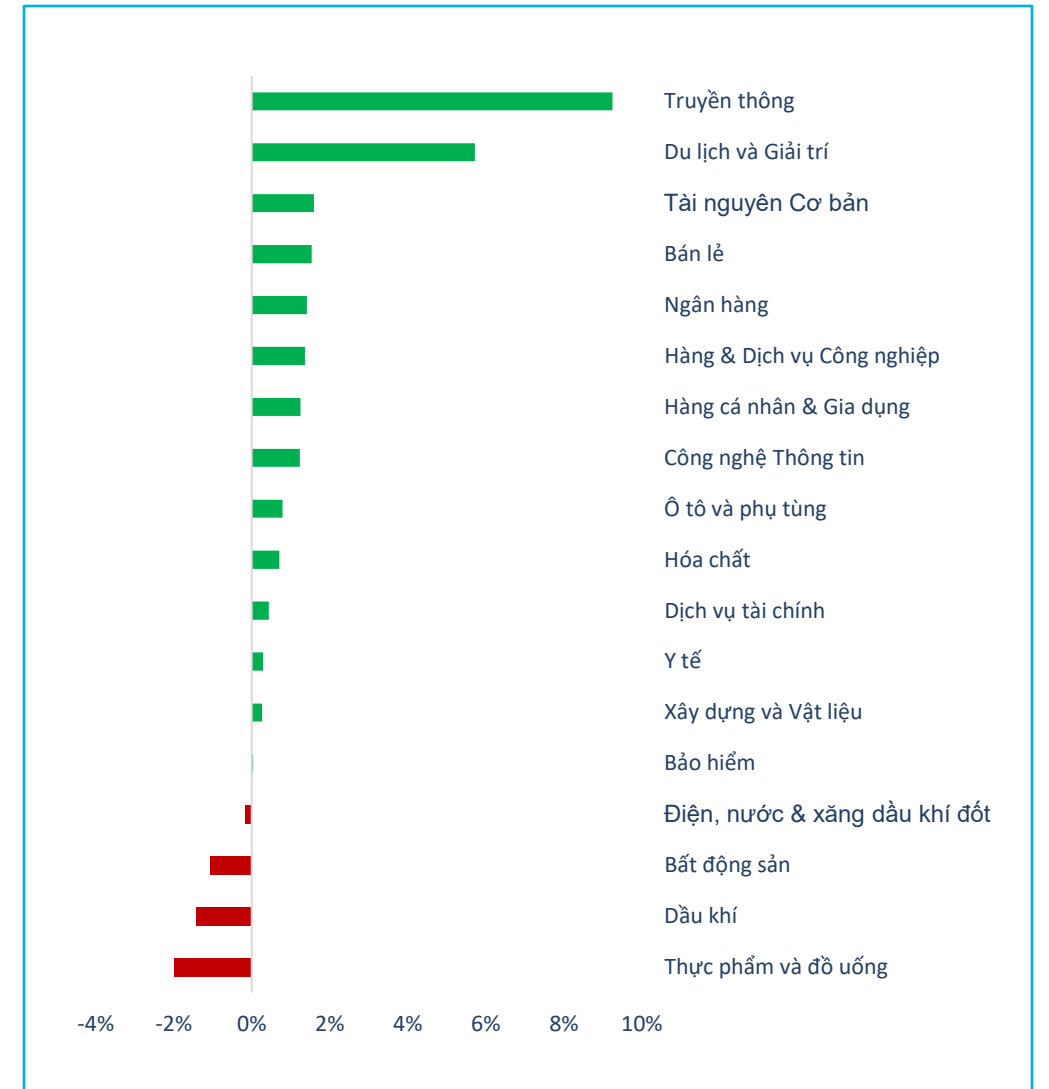
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, chỉ số VN-Index đã ghi nhận nhịp tăng điều chỉnh nhẹ sau tuần giảm trước đó trong bối cảnh thị trường đang thiếu đi lực đỡ và bước vào giai đoạn trống thông tin. Chỉ số VN-Index hiện đang đi ngang trong vùng 1.250 – 1.270 điểm với đà tăng chưa xác nhận trở lại và thậm chí có thể có những nhịp rung lắc xuống kiểm nghiệm ngưỡng hỗ trợ dài hạn 1.240 điểm trong tuần tới nếu giảm qua ngưỡng 1.250 điểm.



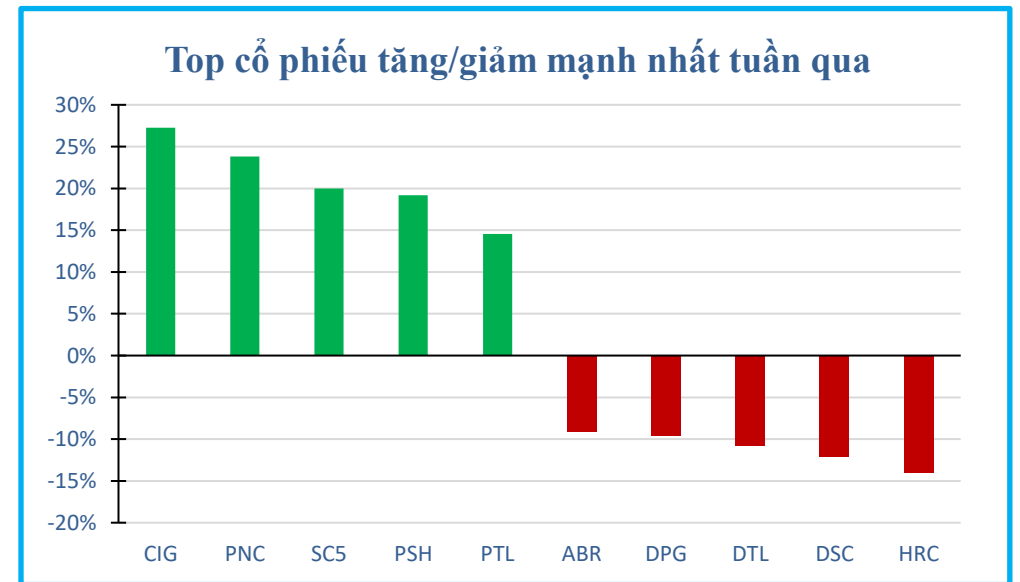
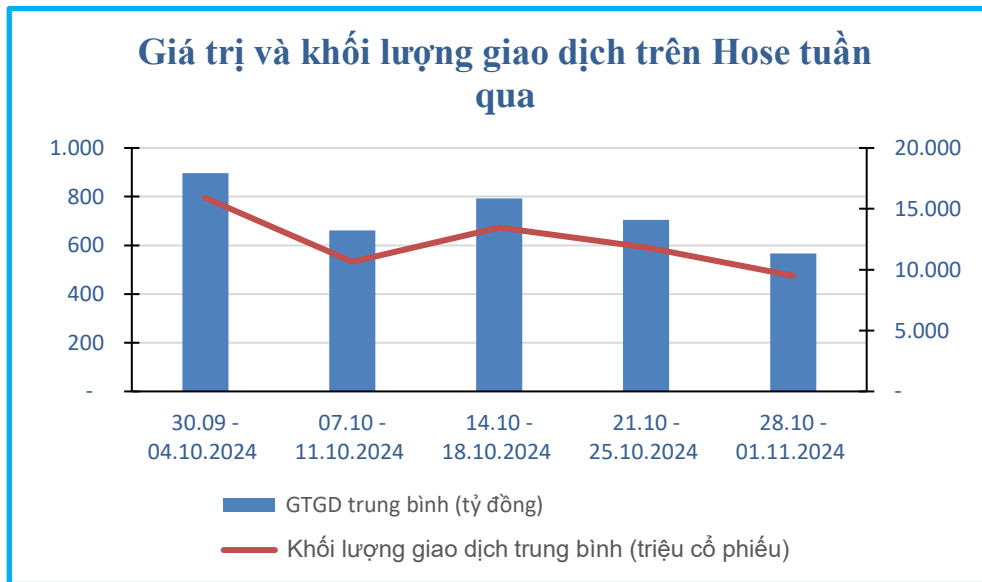
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

NGÀNH	Cấp 2 ▼	% THAY ĐỔI 1W	TỔNG GTGD	% GTGD	TỔNG GTGD TB 1W
▶ Dầu khí L2		-1.43%	477,743.67	0.64%	95,548.73
▶ Hóa chất L2		0.71%	2,380,561.60	3.21%	476,112.32
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		1.59%	2,861,820.53	3.86%	572,364.11
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		0.27%	2,612,920.05	3.53%	522,584.01
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		1.37%	2,592,772.20	3.50%	518,554.44
▶ Ô tô và phụ tùng L2		0.79%	257,704.22	0.35%	51,540.84
▶ Thực phẩm và đồ uống...		-1.99%	11,862,420.66	16.01%	2,372,484.13
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		1.25%	756,505.42	1.02%	151,301.08
▶ Y tế L2		0.29%	234,988.55	0.32%	46,997.71
▶ Bán lẻ L2		1.54%	3,006,210.98	4.06%	601,242.20
▶ Truyền thông L2		9.25%	131,750.57	0.18%	26,350.11
▶ Du lịch và Giải trí L2		5.72%	1,209,444.04	1.63%	241,888.81
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		-0.16%	757,677.32	1.02%	151,535.46
▶ Bảo hiểm L2		0.04%	68,926.39	0.09%	13,785.28
▶ Bất động sản L2		-1.07%	13,283,289.53	17.92%	2,656,657.91
▶ Dịch vụ tài chính L2		0.44%	5,879,713.97	7.93%	1,175,942.79
▶ Ngân hàng L2		1.42%	24,164,522.69	32.60%	4,832,904.54



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 11,320 tỷ đồng, **giảm 19.62%** so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận **giảm 19.76%** so với tuần trước, đạt giá trị 475 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là CIG (27,24%), PNC (23,81%) và SC5 (20,00%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là HRC (-14,00%), DSC (-12,09%) và DTL (-10,87%).



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 dữ liệu mới nhất từ Cục Thống kê Lao động Mỹ, GDP của Mỹ đã giảm từ 3% trong Quý 2 xuống còn 2,8% trong Quý 3; Bảng lương phi nông nghiệp ghi nhận chỉ tạo ra 12,000 việc làm mới trong tháng 10, thấp hơn rất nhiều so với dự báo là 106,000. Sự suy giảm mạnh này được cho là hệ quả từ cơn bão Milton và cuộc đình công quy mô lớn tại Boeing.</p>	Tích cực	<p>Dữ liệu bên cạnh củng cố thêm cho khả năng cao Fed sẽ hạ lãi suất 0,25% vào ngày 08/11 để kích thích tăng trưởng kinh tế và số việc làm của nước Mỹ. Việc Fed giảm lãi suất có thể thúc đẩy dòng vốn chảy vào các thị trường mới nổi trong đó có Việt Nam. Tỷ giá cũng sẽ hạ nhiệt hơn khi đồng USD giảm do Mỹ hạ lãi suất.</p>
<p>Nền kinh tế Trung Quốc có dấu hiệu phục hồi ổn định trở lại sau công bố của Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc trong ngày 31/10, hoạt động sản xuất đã bắt đầu mở rộng trong tháng 10, chấm dứt chuỗi 5 tháng co hẹp liên tiếp. Chỉ số PMI ngành sản xuất đạt 50.1 điểm, cao hơn dự báo 49.9 của các nhà kinh tế. Trong khi đó, PMI phi sản xuất cho thấy các hoạt động xây dựng và dịch vụ cũng đã mở rộng sau khi gần như đi ngang trong tháng trước.</p>	Tích cực	<p>Những số liệu này cho thấy các biện pháp kích cầu gần đây của Bắc Kinh có vẻ đang phát huy tác dụng vực dậy nền kinh tế vốn dĩ suy yếu vì khủng hoảng bất động sản kéo dài và nhu cầu ảm đạm. Các biện pháp đó có thể kích thích các hoạt động vay vốn và đầu tư cải thiện tăng trưởng kinh tế trong tương lai sắp tới.</p>
<p>Ngày 31/10, Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BOJ) giữ nguyên lãi suất chính sách ở mức 0,25% như dự đoán vào cuối cuộc họp kéo dài hai ngày, trong bối cảnh bất ổn chính trị sau khi đảng cầm quyền Nhật Bản mất quyền đa số trong cuộc tổng tuyển cử gần đây.</p>	Trung tính	<p>BoJ đã tăng lãi suất vào tháng Ba và tháng Bảy năm nay, báo hiệu rằng còn nhiều điều chỉnh khác có thể xảy ra. Trước khi được bổ nhiệm làm lãnh đạo Đảng Dân chủ Tự do, ông Ishiba đã công khai ủng hộ việc tiếp tục chính sách này. Tuy nhiên, sau khi đồng yen tăng giá và cổ phiếu giảm mạnh, ông đã phải điều chỉnh lập trường này.</p>
<p>Ông Christodoulos Patsalides, thành viên Hội đồng Thống đốc Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB), cho biết nếu lạm phát không bắt đầu tăng, ECB có thể tiếp tục giảm lãi suất.</p>	Tích cực	<p>Lời cảnh báo của ông Patsalides được đưa ra chưa đầy một tuần sau khi ECB tăng tốc độ cắt giảm lãi suất và Chủ tịch ECB Christine Lagarde cũng khiến các nhà kinh tế gia tăng đồn đoán về một đợt cắt giảm lãi suất khác tại cuộc họp chính sách tiếp theo.</p>

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	TNG	HNX	8/11/2024	11/11/2024	22/11/24	Trả cổ tức đợt 2/2024 bằng tiền, 400 đồng/CP
2	HNF	UPCoM	8/11/2024	11/11/2024	27/11/24	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
3	HAN	UPCoM	8/11/2024	11/11/2024	29/11/24	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 300 đồng/CP
4	DP1	UPCoM	8/11/2024	11/11/2024	20/12/24	Trả cổ tức đợt 1/2024 bằng tiền, 800 đồng/CP
5	CBS	UPCoM	7/11/2024	8/11/2024	19/11/24	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 3,000 đồng/CP
6	HPT	UPCoM	7/11/2024	8/11/2024	2/12/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP
7	TV3	HNX	7/11/2024	8/11/2024	16/12/24	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
8	PPC	HOSE	5/11/2024	6/11/2024	6/12/2024	Trả cổ tức đợt 3/2023 bằng tiền, 625 đồng/CP
9	HMS	UPCoM	4/11/2024	5/11/2024	5/12/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 800 đồng/CP

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!