





BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 06/11 - 10/11/2023

NỖI LO TỶ GIÁ HẠ NHIỆT, VN-INDEX CHINH PHỤC KHÁNG CỰ 1,100 ĐIỂM



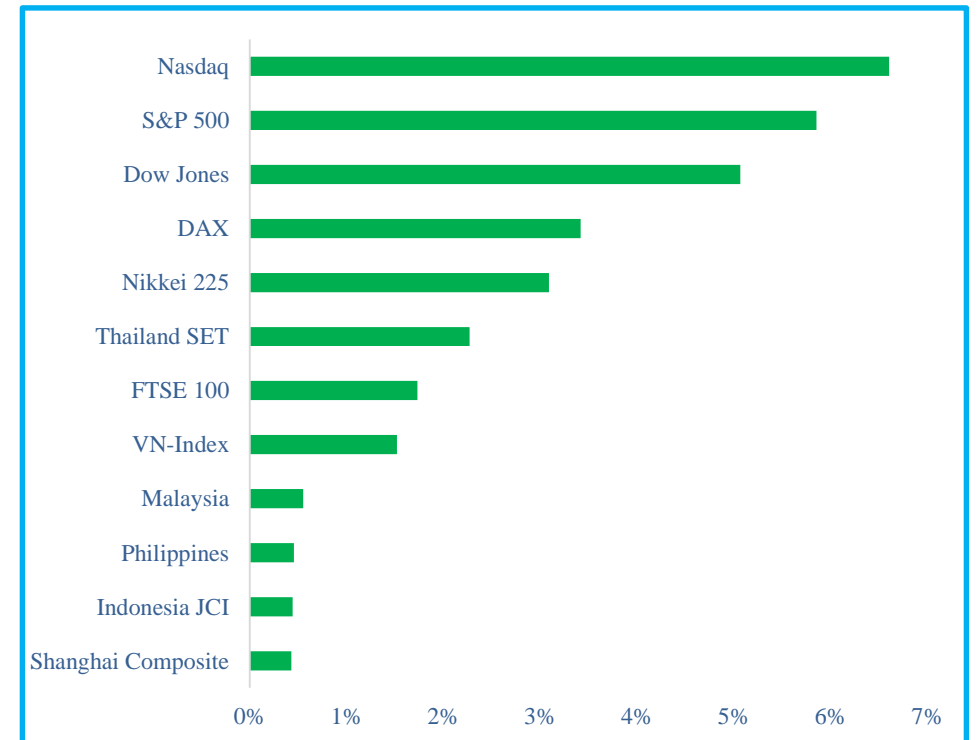
TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 06.11 – 10.11.2023

-  Trong cuộc họp 01/11, Fed quyết định giữ nguyên mức lãi suất chuẩn trong phạm vi 5,25% đến 5,5%. Đây là cuộc họp thứ 2 liên tiếp mà FOMC đưa ra quyết định này sau 11 đợt tăng lãi suất, trong đó có 4 lần thực hiện vào năm 2023. Động thái trên của Fed giúp chỉ số DXY hạ nhiệt xuống mốc 105.1 điểm, từ đó giúp giảm áp lực lên tỷ giá USD/VND.
-  Bên cạnh Fed, ECB cũng quyết định dừng tăng lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 11. Động thái trên đã tạo tác động tích cực đến thị trường chứng khoán toàn cầu, với toàn bộ các chỉ số theo dõi đều ghi nhận tăng điểm, với mức tăng phổ biến ghi nhận trong khoảng 0,8% - 4%.
-  Chỉ số VN-Index cũng biến động đồng pha với thị trường thế giới với mức tăng 1,52% trong tuần qua, đóng cửa tại mốc 1.077 điểm. Tuy vậy, đà tăng vẫn chưa đi kèm sự xác nhận của thanh khoản và khối lượng giao dịch khi hai chỉ báo này lần lượt ghi nhận giảm 12,8% và 16,1% so với tuần trước. Về nhóm ngành, nhóm tài nguyên cơ bản ghi nhận tăng mạnh nhất với 9,27% trong khi bán lẻ là nhóm ngành đi ngược xu hướng thị trường khi ghi nhận giảm 8,65%.
-  Với việc chỉ số DXY và tỷ giá USD/VND đã bắt đầu hạ nhiệt vào cuối tuần, chúng tôi dự báo dòng tiền sẽ tự tin hơn trong việc giải ngân vào thị trường chứng khoán, giúp chỉ số VN-Index chinh phục thành công kháng cự 1,100 điểm trong tuần 06.11 – 10.11.2023. Nhà đầu tư được khuyến nghị tăng tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt lên mức 60/40 và tập trung vào một số nhóm ngành ghi nhận kết quả kinh doanh quý III khả quan như chứng khoán hoặc bắt đầu phát đi nhiều tín hiệu hồi phục trong năm 2024 như bất động sản, xây dựng dân dụng, thép, dầu khí.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

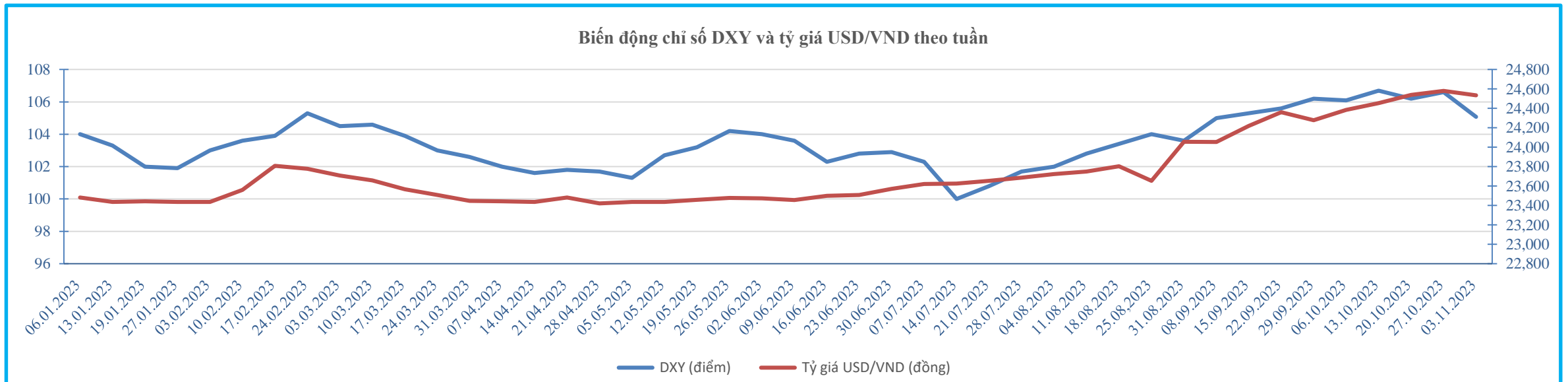
- Thị trường chứng khoán thế giới đều ghi nhận xu hướng tăng điểm sau khi hàng loạt ngân hàng trung ương chủ chốt đồng loạt tạm dừng tăng lãi suất trong cuộc họp chính sách vào tháng 11, với mức tăng phổ biến duy trì trong khoảng 0,8% - 4%.
- VN-Index ghi nhận mức tăng trung bình trong nhóm các chỉ số theo dõi với giá trị ghi nhận là 1,52%.

Chỉ số	Ngày 27/10/2023	Ngày 03/11/2023	Biến động
VN-Index	1,060.62	1,076.78	1,52%
S&P 500	4,117.37	4,358.54	5,86%
Dow Jones	32,417.59	34,061.32	5,07%
Nasdaq	12,643.01	13,478.28	6,61%
DAX	14,687.10	15,189.25	3,42%
FTSE 100	7,291.28	7,417.73	1,73%
Nikkei 225	30,991.69	31,949.89	3,09%
Shanghai Composite	3,017.78	3,030.80	0,43%
Thailand SET	1,388.23	1,419.76	2,27%
Malaysia	1,441.90	1,449.90	0,55%
Philippines	5,962.00	5,989.27	0,46%
Indonesia JCI	6,758.80	6,788.85	0,44%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY duy trì xu hướng đi ngang vào giai đoạn đầu tuần trước khi giảm mạnh vào cuối tuần sau thông báo dừng tăng lãi suất và giọng điệu bớt điều hòa hơn sau cuộc họp chính sách tháng 11 của Fed. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 1,41% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 105.1 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0,18% so với tuần trước; đạt 24.535 VNĐ. Trong tuần qua, NHNN đã phát hành thêm khoảng 15,000 tỷ đồng trái phiếu trong hai phiên 30/10 và 31/10 trước khi bơm ròng trở lại trong ba phiên sau đó. Tính chung cả tuần, NHNN đã hút khoảng 1,300 tỷ đồng trên thị trường liên ngân hàng thông qua nghiệp vụ với trái phiếu.



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 tăng 1,31 điểm (~0,12%) tại 1.076,78 điểm. Xét trong cả tuần, thị trường đã ghi nhận mức giảm 16,16 điểm (~1,52%) so với mức 1.060,62 điểm vào cuối tuần trước. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức thấp khoảng 12.000 - 13.000 tỷ đồng cho thấy tâm lý thận trọng của các nhà đầu tư, và dòng tiền vẫn chưa thực sự quay trở lại thị trường.

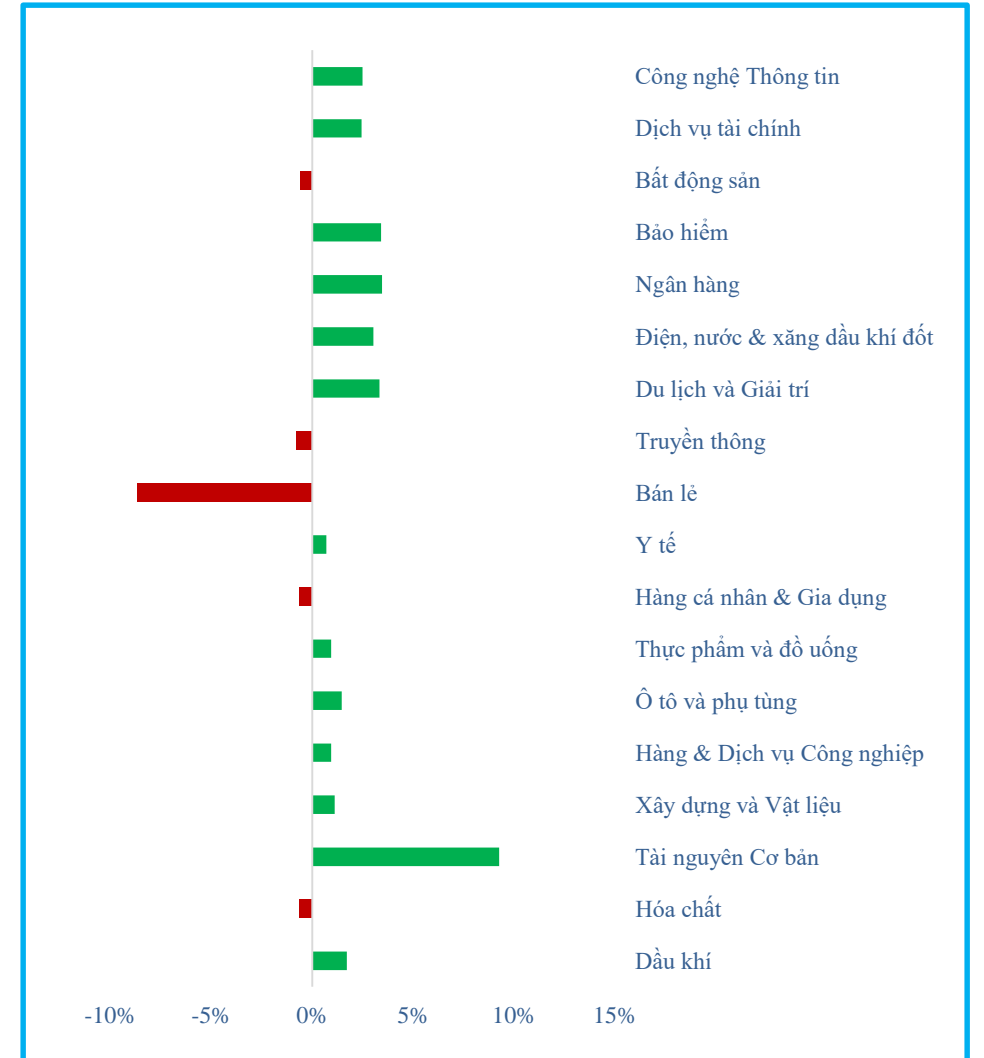
Chỉ số VNINDEX - 1D - O1126.23 H1128.06 L1122.27 C1125.30 +6.84 (+0.61%)

Volume - Khối lượng 20 SMA 20 828.954M 830.19M



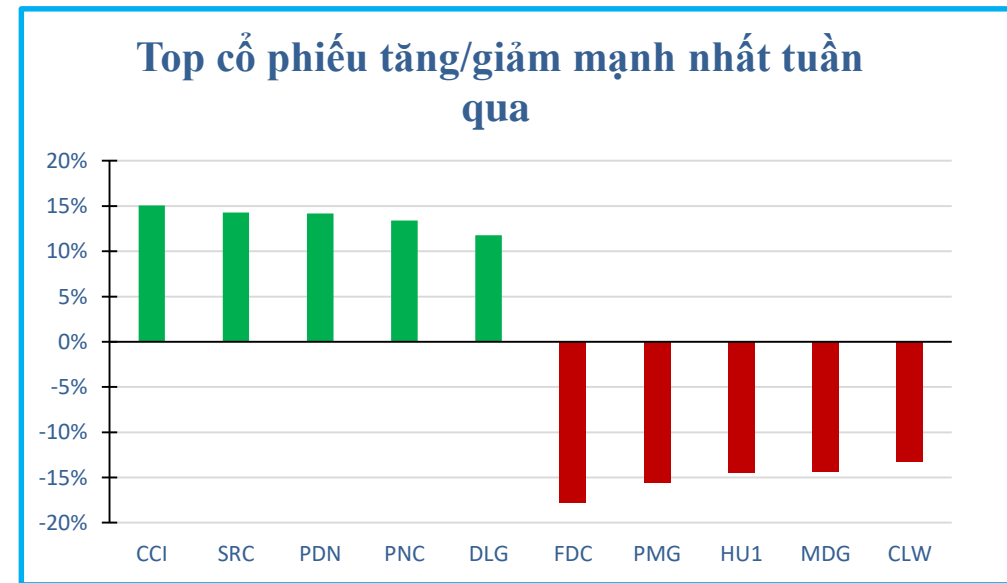
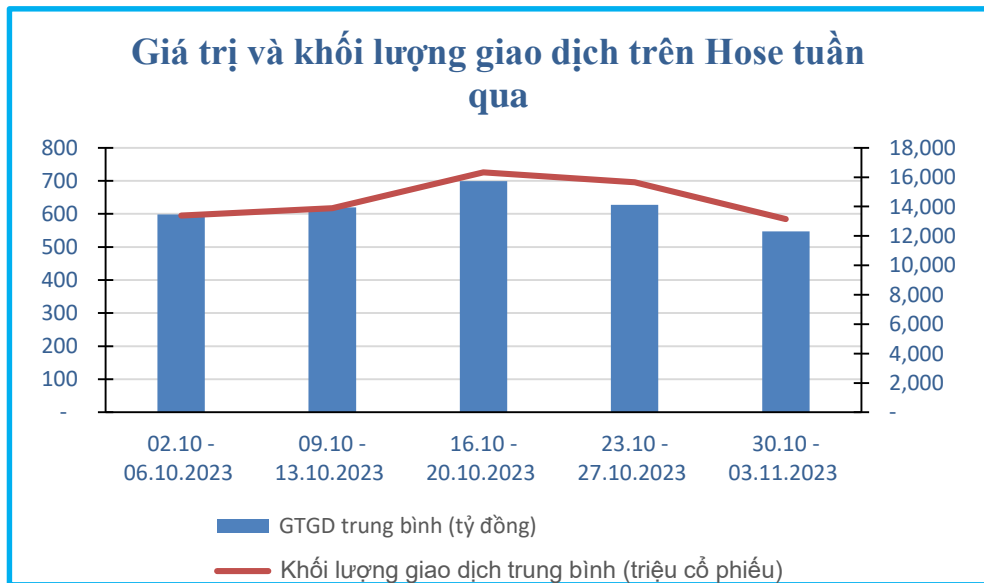
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	1,71%	1.259.806	169.546	49.158	6.689
Hóa chất	-0,63%	4.192.058	576.383	140.383	19.902
Tài nguyên Cơ bản	9,27%	6.277.074	984.517	338.738	52.882
Xây dựng và Vật liệu	1,12%	5.192.804	742.299	296.258	43.191
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	0,94%	4.680.912	666.642	212.115	30.337
Ô tô và phụ tùng	1,47%	186.916	26.626	19.058	2.624
Thực phẩm và đồ uống	0,95%	5.669.097	847.960	244.382	35.684
Hàng cá nhân & Gia dụng	-0,64%	712.626	107.393	22.657	3.511
Y tế	0,71%	156.954	18.554	6.654	947
Bán lẻ	-8,65%	4.107.676	646.920	107.135	17.112
Truyền thông	-0,79%	119.399	18.812	6.957	1.090
Du lịch và Giải trí	3,33%	831.513	132.538	19.405	2.926
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	3,04%	846.194	114.387	51.597	7.103
Ngân hàng	3,46%	15.090.751	2.181.859	746.735	108.043
Bảo hiểm	3,42%	130.841	18.170	4.267	572
Bất động sản	-0,58%	21.173.355	3.286.347	1.051.658	160.306
Dịch vụ tài chính	2,45%	16.773.860	2.410.366	861.005	126.746
Công nghệ Thông tin	2,50%	2.099.748	308.019	41.815	6.823



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 12,307 tỷ đồng, giảm khoảng 12,8% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 16,1% xuống 584 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là CCI (15,06%), SRC (14,29%) và PDN (14,18%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là FDC (-17,76%), PMG (-15,56%) và HU1 (-14,47%).



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>Trong cuộc họp 01/11, Fed quyết định giữ nguyên mức lãi suất chuẩn trong phạm vi 5,25% đến 5,5%. Đây là cuộc họp thứ 2 liên tiếp mà FOMC đưa ra quyết định này sau 11 đợt tăng lãi suất, trong đó có 4 lần thực hiện vào năm 2023.</p>	Tích cực	Động thái trên của Fed giúp chỉ số DXY hạ nhiệt xuống mốc 105.1 điểm, từ đó giúp giảm áp lực lên tỷ giá USD/VND.
<p>Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) vừa quyết định giữ nguyên lãi suất, chấm dứt chuỗi 10 lần tăng liên tiếp chưa từng có. Với quyết định mới nhất, lãi suất tiền gửi của ECB vẫn ở mức cao kỷ lục 4% trong khi lãi suất cơ bản ở mức 4,5%.</p>	Tích cực	Về ngắn hạn, đây vẫn sẽ là thông tin tích cực ảnh hưởng tới tâm lý các nhà đầu tư, khiến cho dòng tiền bắt đầu quay trở lại thị trường chứng khoán.
<p>Theo số liệu của S&P Global, Chỉ số nhà quản trị mua hàng PMI Việt Nam tháng 10/2023 giảm nhẹ còn 49,6 điểm. Đây là tháng thứ 2 liên tiếp chỉ số này dưới ngưỡng 50 điểm cho thấy sự suy yếu của ngành sản xuất.</p>	Trung lập	Mặc dù sản lượng tiếp tục giảm, nhưng số lượng đơn đặt hàng mới có dấu hiệu cải thiện. Sự ổn định của việc làm và năng lực sản xuất không được sử dụng hết đã cho phép các nhà sản xuất giảm đáng kể lượng công việc tồn đọng trong tháng 10.
<p>Kim ngạch xuất khẩu hàng hóa đã dần được cải thiện qua các quý. Cụ thể, kim ngạch xuất khẩu quý I/2023 giảm 11,9%; quý II giảm 11,8% nhưng đến quý III chỉ giảm 1,2% so với cùng kỳ năm 2022.</p>	Tích cực	Động thái này khiến các chuyên gia khẳng định có thể kỳ vọng nhu cầu thế giới đang có dấu hiệu hồi phục, doanh nghiệp Việt Nam bắt đầu có xu hướng nhập khẩu nhiều hơn giúp xuất khẩu của Việt Nam đạt tăng trưởng khá trong những tháng cuối năm.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	KIP	UPCoM	10/11/2023	13/11/2023	30/11/2023	Trả cổ tức đợt 2/2022 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	HJS	HNX	10/11/2023	13/11/2023	22/11/2023	Trả cổ tức đợt 3/2022 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
3	PRE	HNX	10/11/2023	13/11/2023	01/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 1,150 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	VPB	HOSE	09/11/2023	10/11/2023	20/11/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	TIP	HOSE	09/11/2023	10/11/2023	22/11/2023	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
6	MRF	UPCoM	09/11/2023	10/11/2023	N/A	Trả cổ tức năm 2022 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
7	MRF	UPCoM	09/11/2023	10/11/2023	N/A	Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15	Thưởng cổ phiếu
8	ICT	HOSE	09/11/2023	10/11/2023	21/11/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	TFC	HNX	09/11/2023	10/11/2023	14/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	HT1	HOSE	07/11/2023	08/11/2023	27/11/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 400 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	VC7	HNX	06/11/2023	07/11/2023	N/A	Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 1:1, giá 10,000 đồng/CP	Phát hành thêm
12	NSS	UPCoM	06/11/2023	07/11/2023	14/12/2023	Trả cổ tức đợt 2/2022 bằng tiền, 176 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!