





# **BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 20/11 - 24/11/2023**

## **TÂM LÝ THẬN TRỌNG BAO TRÙM THỊ TRƯỜNG TRƯỚC CÁC THÔNG TIN TIÊU CỰC LIÊN QUAN ĐẾN VINFAST VÀ SCB**



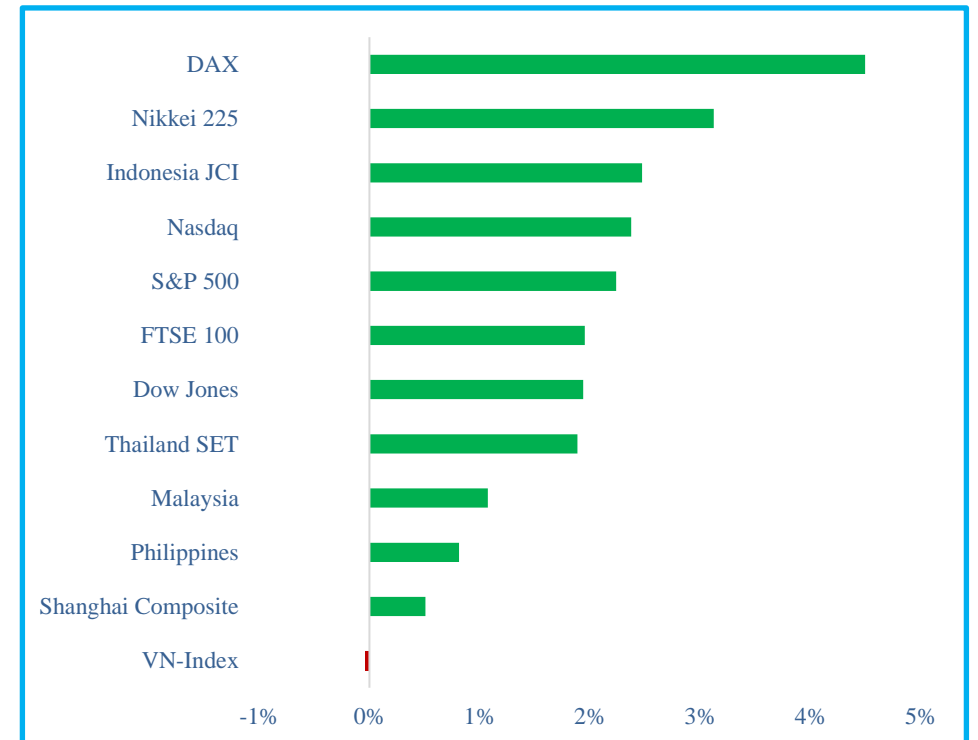
## TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 20.11 – 24.11.2023

-  Theo số liệu công bố bởi Bộ Lao động Mỹ vào ngày 14/11, chỉ số CPI tháng 10 của nước này tăng 3.3% so với cùng kỳ, thấp hơn kỳ vọng của thị trường là 3.2%. Thông tin trên khiến chỉ số DXY tiếp tục xu hướng giảm mạnh và kết tuần tại mốc 103.8 điểm.
-  Trong khi đó, Chính phủ Trung Quốc cũng đang cân nhắc bơm 1.000 tỷ NDT để giải cứu thị trường bất động sản để cải tạo các khu ổ chuột và nhà ở giá rẻ của nước này. Kế hoạch này nếu được triển khai sẽ đánh dấu một bước tiến lớn trong nỗ lực của các nhà chức trách nhằm ngăn chặn một cuộc suy thoái bất động sản lớn nhất trong nhiều thập kỷ.
-  Chỉ số VN-Index trong tuần qua ghi nhận giảm 0,04% khi áp lực chốt lời gia tăng mạnh sau khi tạo đáy thành công vào đầu tháng 11. Trong khi đó, dòng tiền từ bên ngoài tiếp tục chảy mạnh vào thị trường giúp thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên tiếp tục tăng mạnh, đạt giá trị lần lượt 898 triệu cổ phiếu và 18,368 tỷ đồng. Đáng chú ý, lực bán có dấu hiệu gia tăng mạnh tại nhóm cổ phiếu ngành bán lẻ và tài nguyên cơ bản, với mức giảm lần lượt là 1.73% và 1.33%.
-  Với việc hàng loạt tin tức tiêu cực đồng loạt xuất hiện vào thời gian cuối tuần như thông tin Vinfest bị một công ty luật ở Mỹ bắt đầu tiến hành điều tra về vi phạm Luật chứng khoán và thông tin khởi tố các bị can trong sự việc sai phạm tại SCB, chúng tôi dự báo áp lực bán sẽ tiếp tục gia tăng vào tuần tới, với chỉ số VN-Index dự kiến dao động trong biên độ 1,075 – 1,110 điểm. Nhà đầu tư ngắn hạn được khuyến nghị duy trì tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức 40/60 nhằm sẵn sàng với những biến động mạnh của thị trường. Trong khi đó, nhà đầu tư trung dài hạn được khuyến nghị tiến hành đánh giá lại các cổ phiếu trong danh mục đầu tư nhằm đánh giá tác động của các thông tin tiêu cực như trên.

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

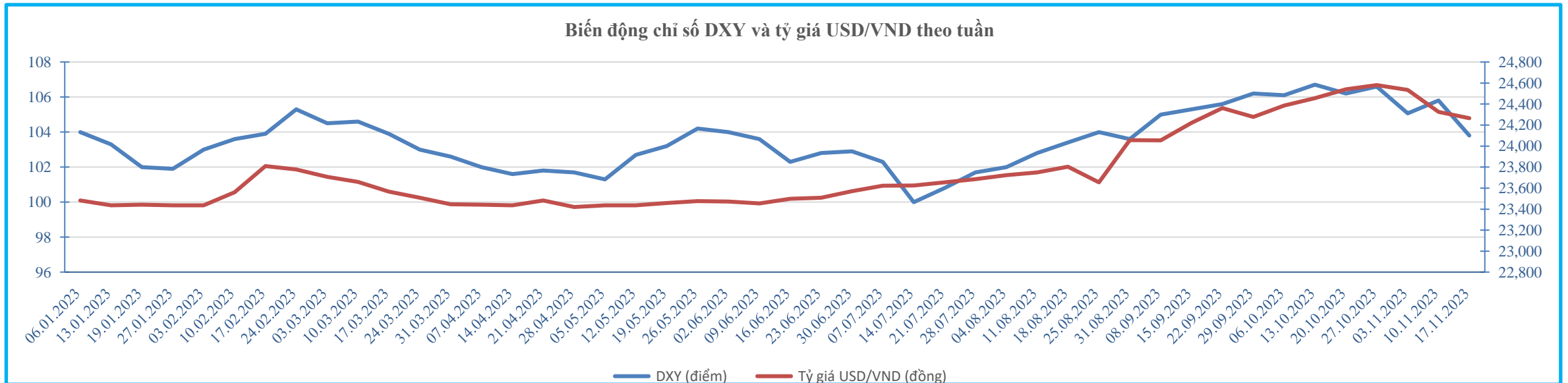
- Thị trường chứng khoán thế giới duy trì xu hướng tăng điểm sang tuần thứ 4 liên tiếp với mức tăng phổ biến trong khoảng 1% - 2,5% sau thông tin chính phủ Trung Quốc đẩy mạnh kế hoạch bơm tiền nhằm vực dậy thị trường bất động sản.
- VN-Index ghi nhận giảm 0,04% trong tuần qua và là chỉ số duy nhất đi ngược xu hướng chung trong các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 10/11/2023	Ngày 17/11/2023	Biến động
VN-Index	1,101.68	1,101.19	-0,04%
S&P 500	4,415.24	4,514.02	2,24%
Dow Jones	34,283.10	34,947.28	1,94%
Nasdaq	13,798.11	14,125.48	2,37%
DAX	15,234.39	15,919.16	4,49%
FTSE 100	7,360.55	7,504.25	1,95%
Nikkei 225	32,568.11	33,585.20	3,12%
Shanghai Composite	3,038.97	3,054.37	0,51%
Thailand SET	1,389.57	1,415.78	1,89%
Malaysia	1,445.20	1,460.70	1,07%
Philippines	6,161.89	6,211.89	0,81%
Indonesia JCI	6,809.30	6,977.70	2,47%



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY tiếp tục xu hướng giảm mạnh sau thông tin công bố bởi Bộ Lao động Mỹ vào ngày 14/11 cho thấy chỉ số CPI tháng 10 của nước này tăng 3.2% so với cùng kỳ, thấp hơn mức kỳ vọng của thị trường (3.3%). Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 1,89% so với tuần trước và đóng cửa tại mức 103.8 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0,25% so với tuần trước; đạt 24.265 VNĐ. Tính từ đầu tháng 11-2023, Ngân hàng Nhà nước đã bơm ròng trở lại hơn 108.000 tỉ đồng và kéo lượng tín phiếu lưu hành giảm về còn gần 100.400 tỉ đồng.



## TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA



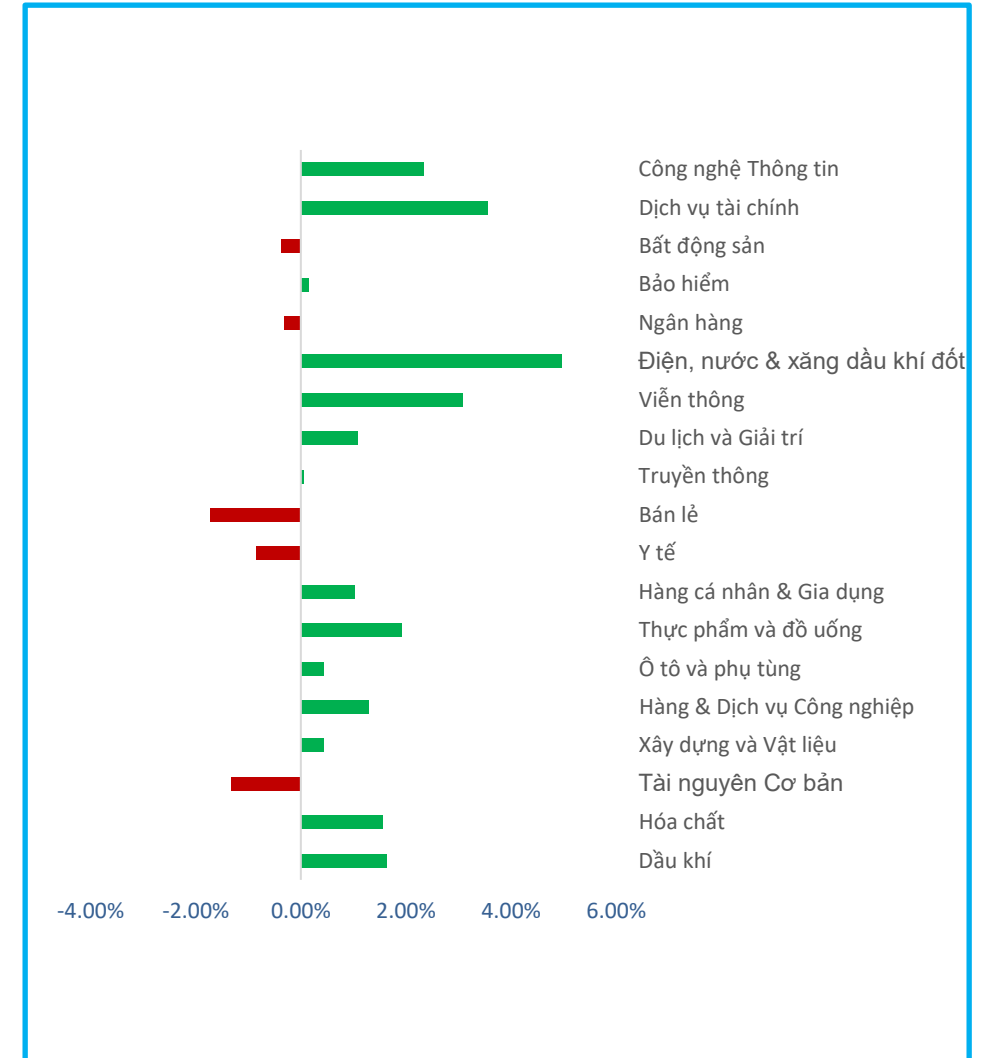
Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index đóng cửa phiên cuối tuần với mức giảm 24,34 điểm (~2,16%) tại 1.101,19 điểm. Tuy nhiên, xét trong cả tuần, thị trường chỉ ghi nhận mức giảm điểm là 0,49 điểm (~0,04%) so với mức 1.101,68 điểm vào cuối tuần trước. Thanh khoản thị trường cải thiện khá tích cực cho thấy dòng tiền vẫn đang tham gia thị trường khá tốt.





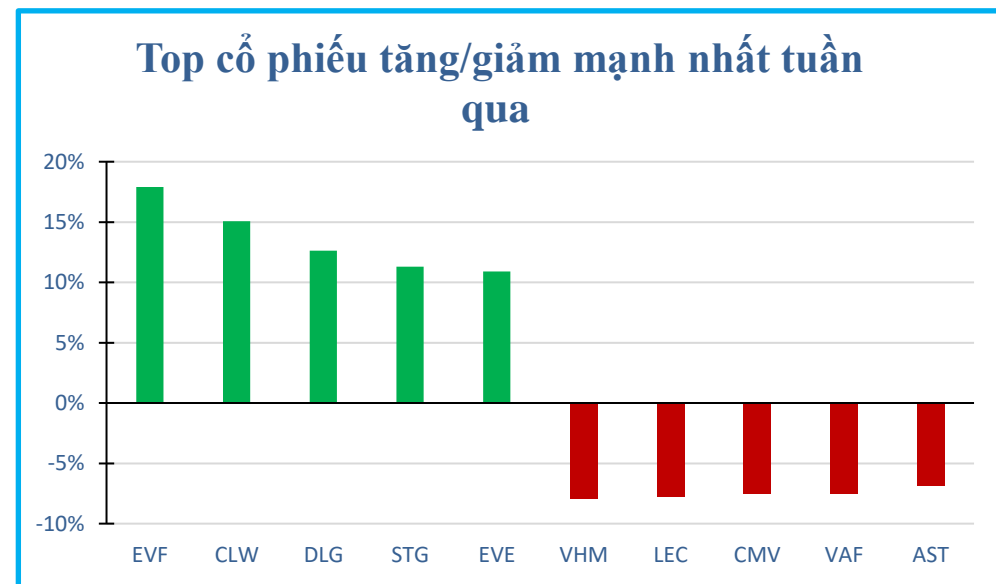
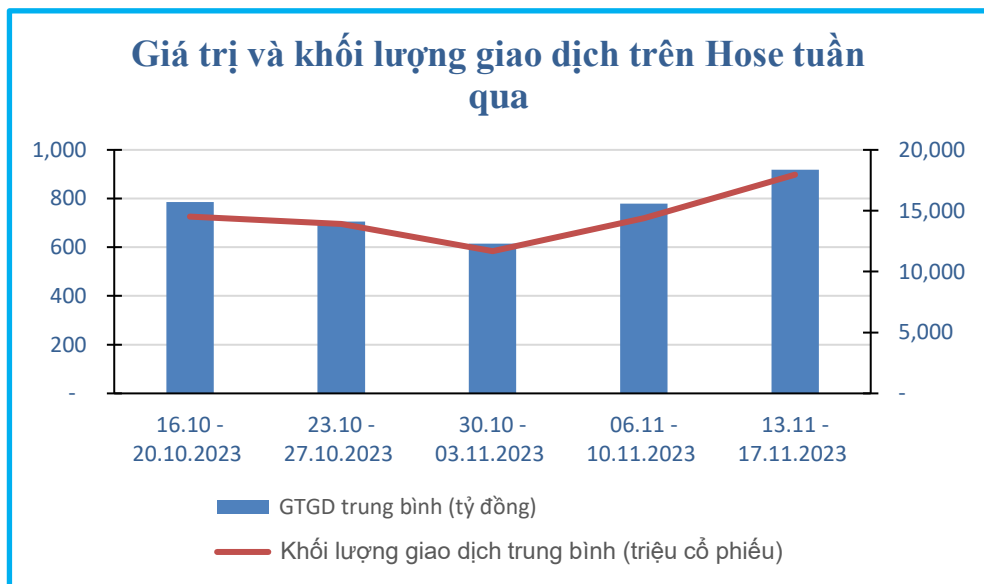
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	1,63%	1.524.666	240.839	48.892	7.604
Hóa chất	1,56%	96.991	16.316	6.455	1.096
Tài nguyên Cơ bản	-1,33%	257.270	39.359	15.349	2.310
Xây dựng và Vật liệu	0,44%	1.553.156	242.497	93.946	14.679
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	1,29%	151.923	25.365	11.548	1.836
Ô tô và phụ tùng	0,43%	10	2	2	0
Thực phẩm và đồ uống	1,92%	215.508	40.394	9.552	1.825
Hàng cá nhân & Gia dụng	1,03%	213.663	33.391	11.672	1.823
Y tế	-0,84%	95.469	15.315	11.706	1.775
Bán lẻ	-1,73%	41.260	5.913	5.229	755
Truyền thông	0,06%	39.481	6.945	1.965	336
Du lịch và Giải trí	1,08%	2.520	480	1.603	314
Viễn thông	3,08%	18	1	1	0
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	4,97%	40.871	5.959	6.022	870
Ngân hàng	-0,31%	14.199	2.515	1.282	227
Bảo hiểm	0,15%	14.324	1.880	369	49
Bất động sản	-0,38%	4.325.099	726.694	196.052	32.780
Dịch vụ tài chính	3,56%	4.484.089	724.313	258.034	41.536



# 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 18,368 tỷ đồng, tăng khoảng 17,9% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 24,9% lên 898 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là EVF (17,9%), CLW (15,06%) và DLG (12,62%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là VHM (-7,92%), LEC (-7,77%) và CMV (-7,50%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Trong tháng 10/2023, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tăng 3.2% so với cùng kỳ và đi ngang so với tháng trước, theo số liệu từ Bộ Lao động Mỹ trong ngày 14/11. Trước đó, các chuyên gia kinh tế dự báo CPI tăng 0.1% so với tháng trước và tăng 3.3% so với cùng kỳ.	Tích cực	Lạm phát Mỹ không tăng đang là tin tức đáng mừng đối với các nhà hoạch định chính sách của Fed. Nhiều nhà đầu tư ngày càng tin rằng lãi suất đã đạt đỉnh. Tuy nhiên, Chủ tịch Fed nhấn mạnh rằng các nhà hoạch định chính sách sẽ không “bị đánh lừa bởi một vài tháng dữ liệu tốt” và ngân hàng trung ương sẵn sàng nâng lãi suất thêm nếu lạm phát không hạ nhiệt thêm
Trung Quốc cân nhắc bơm 1.000 tỷ NDT để giải cứu thị trường bất động sản để cải tạo các khu ổ chuột và nhà ở giá rẻ của nước này.	Tích cực	Kế hoạch này nếu được triển khai sẽ đánh dấu một bước tiến lớn trong nỗ lực của các nhà chức trách nhằm ngăn chặn một cuộc suy thoái bất động sản lớn nhất trong nhiều thập kỷ.
NHNN bơm ròng cho hệ thống 108.000 tỷ kể từ đầu tháng 11, lãi suất qua đêm liên ngân hàng giảm xuống còn 0,26%	Trung lập	Sau khi FED tạm dừng tăng lãi suất trong cuộc họp tháng 11 và lạm phát Mỹ thấp hơn dự báo khiến, giá trị đồng bạc xanh giảm mạnh trên cả thị trường thế giới và trong nước, NHNN đã ngừng phát hành tín phiếu diễn ra trong bối cảnh áp lực tỷ giá USD/VND đã giảm bớt kể từ đầu tháng 11
Bộ Thương mại Mỹ đã chính thức khởi xướng rà soát thay đổi hoàn cảnh để công nhận VN là nền kinh tế thị trường	Tích cực	Đây là một động thái tích cực, thiện chí từ phía Mỹ tạo cho chúng ta một số thuận lợi trong bối cảnh xuất khẩu của Việt Nam vào Mỹ đang ngày càng gia tăng, tạo ra lợi thế cạnh tranh bình đẳng giữa hàng hóa của ta đối với hàng hóa xuất khẩu của các quốc gia khác.



# LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	TMP	HOSE	24/11/2023	27/11/2023	8/12/2023	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 2,600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	DHC	HOSE	24/11/2023	27/11/2023	22/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
3	LLM	UPCoM	24/11/2023	27/11/2023	27/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 100 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	CMW	UPCoM	24/11/2023	27/11/2023	28/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 441 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	LMI	UPCoM	23/11/2023	24/11/2023	8/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
6	CAV	HOSE	23/11/2023	24/11/2023	8/12/2023	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	NCS	UPCoM	23/11/2023	24/11/2023	22/12/2023	Trả cổ tức năm 2019 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	GDA	UPCoM	23/11/2023	24/11/2023	15/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	PC1	HOSE	22/11/2023	23/11/2023		Trả cổ tức năm 2022 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
10	TIX	HOSE	22/11/2023	23/11/2023	27/12/2023	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,250 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	MFS	UPCoM	22/11/2023	23/11/2023	25/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 3,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	SZB	HNX	21/11/2023	22/11/2023	22/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	BSA	UPCoM	21/11/2023	22/11/2023	14/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 980.3 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
14	NCT	HOSE	21/11/2023	22/11/2023	22/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 3,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
15	DXL	UPCoM	20/11/2023	21/11/2023	22/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 125 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
16	NBP	HNX	20/11/2023	21/11/2023	30/11/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 1,300 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
17	BMP	HOSE	20/11/2023	21/11/2023	12/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 6,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
18	TMP	HOSE	24/11/2023	27/11/2023	8/12/2023	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 2,600 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!*