





BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 27/11 - 01/12/2023

QUAN SÁT DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TẠI HỖ TRỢ 1,082 ĐIỂM



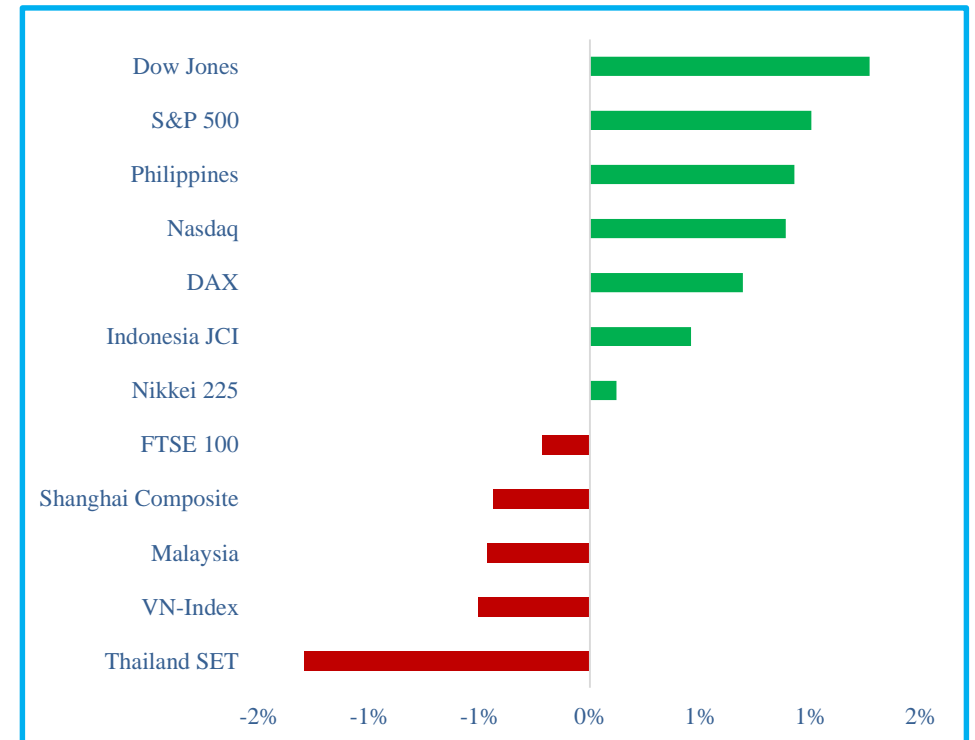
TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 27.11 – 01.12.2023

-  Theo công bố của OPEC+, nhóm này đã hoãn cuộc họp cấp bộ trưởng vào ngày 24.11 và sẽ tổ chức cuộc họp trực tuyến thay thế vào ngày 30.11. Việc OPEC+ hoãn cuộc họp khiến đà hồi phục của giá dầu thế giới tạm dừng và đang duy trì ở mức 80 USD tính đến ngày 24/11. Cuộc họp bị hoãn cũng cho thấy sự rạn nứt đang xảy ra giữa các thành viên liên minh.
-  Trong khi đó, chỉ số DXY tiếp tục xu hướng giảm trong tuần 20.11 – 24.11 khi thị trường nghiêng về kịch bản Fed sẽ tiếp tục dừng tăng lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 12/2023 và có đợt cắt giảm lãi suất sớm nhất vào quý II/2024. Tại Việt Nam, NHNN cũng đã tiến hành hạ mức tỷ giá trung tâm xuống 23.927 VNĐ.
-  Chỉ số VN-Index trong tuần qua ghi nhận giảm 0,51% khi lực bán tiếp tục gia tăng mạnh trước hàng loạt thông tin tiêu cực được công bố trong tuần liên quan đến các sai phạm tại SCB và Tân Hiệp Phát và chỉ số P/E của một số nhóm ngành đạt mức cao tương đương giai đoạn năm 2022, khiến chỉ số VN-Index có thời điểm giảm mạnh về mốc 1,067 điểm. Tuy vậy, dòng tiền bất đáy hoạt động mạnh mẽ, đặc biệt là tại nhóm VN30 giúp đà giảm được thu hẹp vào phiên cuối tuần. Trong khi đó, dòng tiền đổ vào thị trường tiếp tục được duy trì ổn định với thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đạt giá trị lần lượt 897 triệu cổ phiếu và 18,396 tỷ đồng. Đáng chú ý, lực bán có dấu hiệu gia tăng mạnh tại nhóm cổ phiếu ngành truyền thông và dịch vụ tài chính, với mức giảm lần lượt là 11.03% và 5.26%.
-  Chỉ số VN-Index có thể tiếp tục chịu dư địa áp lực điều chỉnh kéo dài; theo đó việc chỉ số có duy trì được ngưỡng hỗ trợ 1.082 điểm hay không sẽ quyết định diễn biến xu hướng tiếp theo của thị trường. Nhà đầu tư được khuyến nghị tiếp tục theo dõi, chờ đợi diễn biến ổn định của chỉ số VN-Index, có thể cân nhắc gia tăng thêm tỷ trọng nắm giữ nếu ngưỡng hỗ trợ 1.082 được duy trì và không dễ mất. Trái lại, nếu dư địa điều chỉnh hiện tại tiếp tục gia tăng và chỉ số VN-Index đóng cửa dễ mất ngưỡng hỗ trợ 1.082 điểm, nhà đầu tư được khuyến nghị thực hiện đóng vị thế và giảm tỷ trọng nắm giữ trong bối cảnh chỉ số có thể quay trở lại kiểm tra lại ngưỡng hỗ trợ tạo đáy 1.020 điểm của tháng 11.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

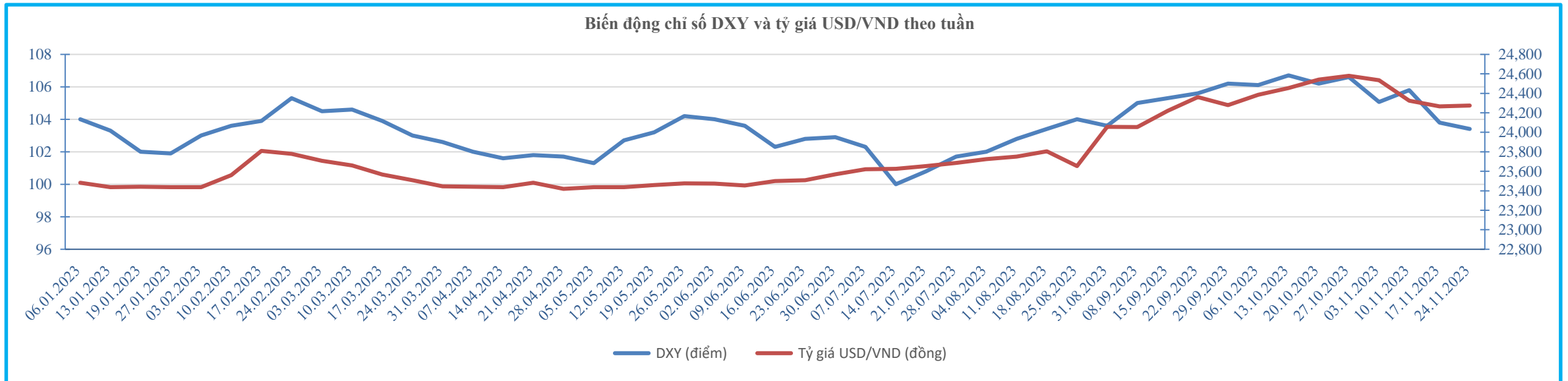
- Thị trường chứng khoán thế giới phân hóa khá mạnh trong tuần 20.11 – 24.11 với mức dao động trong biên độ khá hẹp. Các thị trường lớn ghi nhận xu hướng tăng điểm bao gồm Mỹ, Nhật Bản trong khi thị trường Trung Quốc và các nước Đông Nam Á ghi nhận xu hướng giảm điểm.
- VN-Index ghi nhận giảm 0,51% trong tuần qua và nằm trong top 2 chỉ số giảm mạnh nhất thế giới.

Chỉ số	Ngày 17/11/2023	Ngày 24/11/2023	Biến động
VN-Index	1,101.19	1,095.61	-0,51%
S&P 500	4,514.02	4,559.34	1,00%
Dow Jones	34,947.28	35,390.15	1,27%
Nasdaq	14,125.48	14,250.86	0,89%
DAX	15,919.16	16,029.49	0,69%
FTSE 100	7,504.25	7,488.20	-0,21%
Nikkei 225	33,585.20	33,625.53	0,12%
Shanghai Composite	3,054.37	3,040.97	-0,44%
Thailand SET	1,415.78	1,397.43	-1,30%
Malaysia	1,460.70	1,453.90	-0,47%
Philippines	6,211.89	6,269.50	0,93%
Indonesia JCI	6,977.70	7,009.63	0,46%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY tiếp tục xu hướng giảm trong tuần 20.11 – 24.11 khi thị trường nghiêng về kịch bản Fed sẽ tiếp tục dừng tăng lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 12/2023 và có đợt cắt giảm lãi suất sớm nhất vào quý II/2024. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 0,39% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 103.4 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0,04% so với tuần trước; đạt 24.275 VNĐ. Trong tuần qua, NHNN cũng đã tiến hành hạ mức tỷ giá trung tâm xuống 23.927 VNĐ. Với biên độ +/- 5% đang được áp dụng, tỷ giá trần mà các ngân hàng áp dụng là 25.123 VNĐ/USD và tỷ giá sàn là 22.730 VNĐ/USD.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

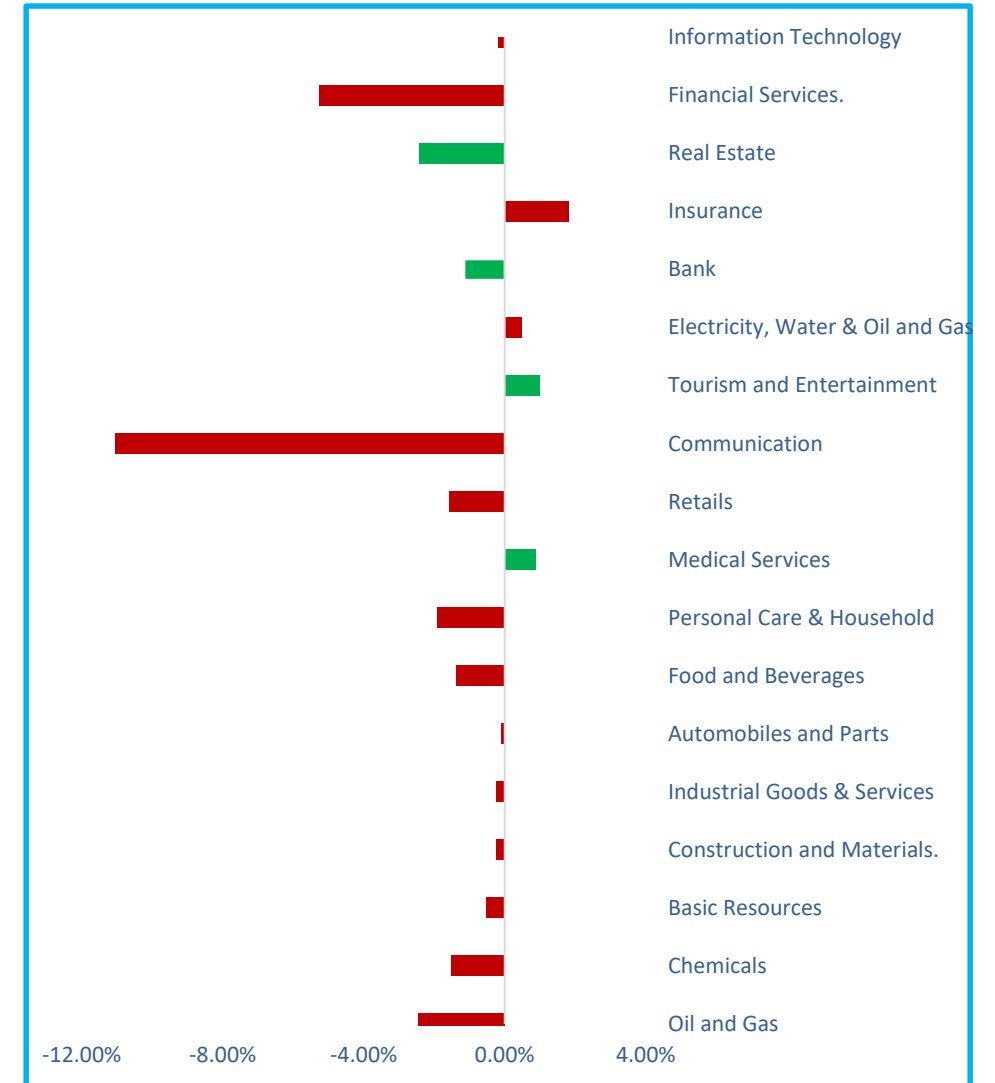


Chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì diễn biến đi ngang với chiều hướng điều chỉnh trong vùng 1.082 – 1.123 điểm; ghi nhận kịch bản lấp gap vùng 1.082 – 1.100 điểm và kết thúc với mẫu hình nến phản ánh cho lực cầu của dòng tiền bắt đáy tham gia vào giúp chỉ số vẫn duy trì được trên ngưỡng hỗ trợ 1.082 điểm. VN-Index đóng cửa phiên cuối tuần với mức tăng 7,12 điểm (~0,65%) tại 1.095,61 điểm. Tuy nhiên, xét trong cả tuần, thị trường ghi nhận mức giảm điểm là 5,58 điểm (~0,51%) so với mức 1.101,19 điểm vào cuối tuần trước.



DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

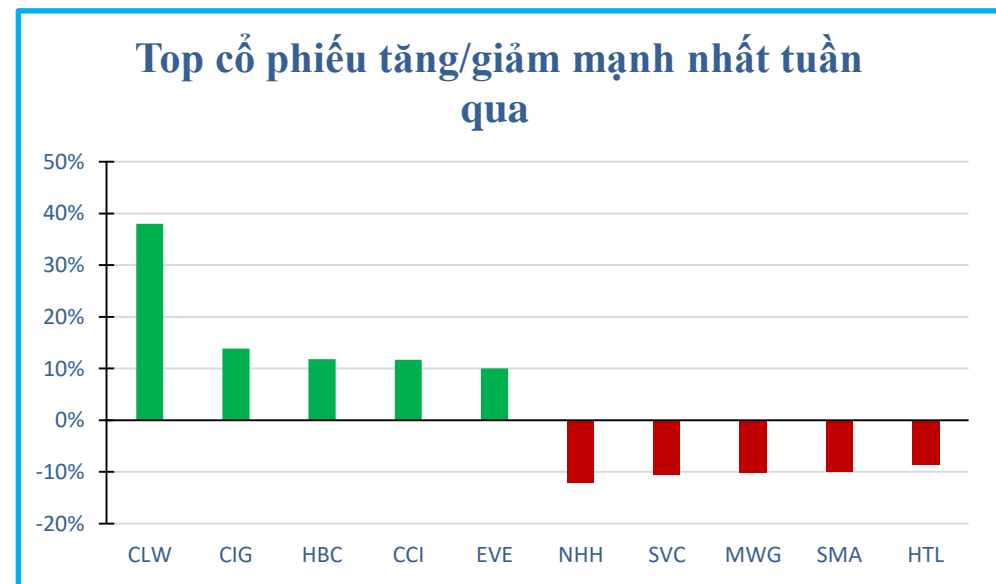
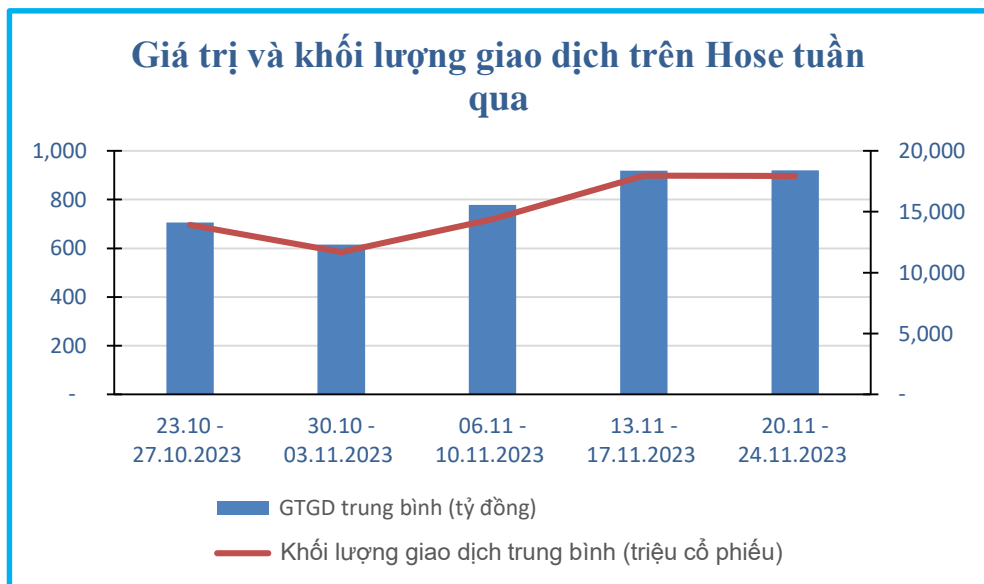
Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	-2,44%	1.754.193	316.018	54.517	9.811
Hóa chất	-1,50%	134.423	20.740	9.363	1.422
Tài nguyên Cơ bản	-0,53%	264.327	46.658	14.571	2.551
Xây dựng và Vật liệu	-0,24%	1.578.088	282.361	90.314	16.029
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-0,24%	231.863	37.675	15.698	2.729
Ô tô và phụ tùng	-0,10%	18	3	3	0
Thực phẩm và đồ uống	-1,39%	80.457	15.664	5.055	969
Hàng cá nhân & Gia dụng	-1,91%	188.255	30.946	10.373	1.717
Y tế	0,89%	70.786	11.900	8.834	1.532
Bán lẻ	-1,56%	31.899	5.986	4.766	899
Truyền thông	-11,03%	33.890	6.569	2.011	384
Du lịch và Giải trí	1,00%	1.124	215	647	129
Viễn thông	-0,75%	21	4	1	0
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	0,49%	47.883	9.050	6.304	1.191
Ngân hàng	-1,14%	11.560	2.052	1.065	189
Bảo hiểm	1,82%	4.117	776	112	21
Bất động sản	-2,41%	5.284.320	812.491	230.331	35.143
Dịch vụ tài chính	-5,26%	4.660.685	798.941	266.529	45.593
Công nghệ Thông tin	-0,17%	8.479	1.618	2.022	394



Nguồn: Finpro, Vietinbank Securities

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 18,396 tỷ đồng, tăng khoảng 0,2% so với tuần trước. Trong khi đó, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình ghi nhận giảm 0,1% xuống 897 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là CLW (37,99%), CIG (13,83%) và HBC (11,80%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là NHH (-12,0%), SVC (-10,44%) và MWG (-10,12%).



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 biên bản họp tháng 11/2023 vừa công bố vào ngày 21/11, các thành viên của Ủy ban Thị trường Mở Liên bang Mỹ (FOMC) vẫn lo ngại lạm phát có thể “lì lợm” ở mức hiện tại hoặc tăng trở lại, do đó Fed có thể cần phải thắt chặt chính sách tiền tệ thêm.</p>	Trung lập	<p>Các quan chức kết luận rằng đà tăng của lợi suất trái phiếu đến chủ yếu từ đà tăng của “phần bù kỳ hạn”, tức mức lợi suất tăng thêm để bù đắp cho rủi ro phải nắm trái phiếu dài hơn, là kết quả của nguồn cung trái phiếu lớn hơn trong bối cảnh Chính phủ tăng cường phát hành để tài trợ cho thâm hụt ngân sách lớn hơn. Các vấn đề khác cũng gây tác động là lập trường của Fed về chính sách tiền tệ, lạm phát và tăng trưởng.</p>
<p>Tập đoàn Quản lý Tài chính Zhongzhi Enterprise (ZEG) - ngân hàng ngầm lớn nhất Trung Quốc đối mặt với tình trạng vỡ nợ. Sau khi trừ đi tiền ký quỹ thì gốc và lãi của các khoản nợ liên quan của Tập đoàn ZEG dao động khoảng 420-460 tỷ nhân dân tệ, trong khi tổng tài sản trên sổ sách chỉ còn 200 tỷ nhân dân tệ.</p>	Tiêu cực	<p>Standard & Poor's (S&P) chỉ rõ nhiều sản phẩm tín thác của Zhongrong Trust trực thuộc ZEG quá hạn và không thể thanh toán, điều này làm dấy lên sự lo ngại của thị trường đối với những tác động mà nó có thể gây nên trên lĩnh vực tài chính. Nếu vấn đề của ZEG lan rộng, cơ quan quản lý giám sát tài chính của Trung Quốc sẽ vào cuộc.</p>
<p>Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính yêu cầu Bộ Tài chính khẩn trương rà soát, đánh giá kỹ lưỡng khả năng thanh toán, chi trả của các tổ chức phát hành trái phiếu doanh nghiệp (DN), nhất là các trái phiếu đến hạn thanh toán trong cuối năm 2023 và năm 2024.</p>	Trung lập	<p>Ổn định thị trường trái phiếu giúp bảo đảm an toàn của hệ thống ngân hàng và góp phần giải quyết khó khăn, tháo gỡ điểm nghẽn, thúc đẩy tăng trưởng kinh tế và sự phát triển lành mạnh, bền vững của thị trường bất động sản, trái phiếu DN</p>
<p>Ngày 24/11, nhóm OPEC+ hoãn cuộc họp cấp bộ trưởng; cuộc họp thay thế sẽ được tổ chức trực tuyến vào ngày 30/11</p>	Trung lập	<p>Việc OPEC+ hoãn cuộc họp khiến đà hồi phục của giá dầu thế giới tạm dừng và đang duy trì ở mức 80 USD tính đến ngày 24/11. Cuộc họp bị hoãn cũng cho thấy sự rạn nứt đang xảy ra giữa các thành viên liên minh.</p>

LỊCH SỰ KIẾN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	KTC	UPCoM	1/12/2023	4/12/2023	26/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 200 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	ACG	HOSE	1/12/2023	4/12/2023	21/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 700 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
3	CTG	HOSE	30/11/2023	1/12/2023		Trả cổ tức năm 2020 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:11.7415	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
4	PPH	UPCoM	30/11/2023	1/12/2023	11/12/2023	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	PMW	UPCoM	29/11/2023	30/11/2023	20/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
6	C47	HOSE	29/11/2023	30/11/2023		Trả cổ tức năm 2022 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
7	MPY	UPCoM	29/11/2023	30/11/2023	25/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	SEB	HNX	29/11/2023	30/11/2023	12/12/2023	Trả cổ tức đợt 3/2023 bằng tiền, 1,800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	SZG	UPCoM	29/11/2023	30/11/2023	28/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 400 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	HHV	HOSE	28/11/2023	29/11/2023		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 4:1, giá 10,000 đồng/CP	Phát hành thêm
11	BCM	HOSE	28/11/2023	29/11/2023	29/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	GHC	UPCoM	28/11/2023	29/11/2023	12/12/2023	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	TA9	HNX	28/11/2023	29/11/2023	12/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 1,060 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
14	PTO	UPCoM	28/11/2023	29/11/2023	8/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
15	BID	HOSE	28/11/2023	29/11/2023		Trả cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:12.69	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
16	BVH	HOSE	27/11/2023	28/11/2023	28/12/2023	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 954 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
17	GND	UPCoM	27/11/2023	28/11/2023	14/12/2023	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
18	VCW	UPCoM	27/11/2023	28/11/2023	20/12/2023	Trả cổ tức đợt 2/2022 bằng tiền, 500 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!