






# **BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 30/09 - 04/10/2024**

## **DỰ ĐẠ HỒI PHỤC TĂNG GIÁ DUY TRÌ, CHỈ SỐ CÓ THỂ TIẾP TỤC HƯỚNG VỀ NGƯỠNG 1.300 ĐIỂM**



# TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 30.09 – 04.10.2024

-  FTSE có thể sẽ thêm Việt Nam vào danh sách thị trường mới nổi thứ cấp sớm nhất vào kỳ đánh giá tháng 3/2025. Theo đó, việc xóa bỏ yêu cầu ký quỹ 100% trước khi giao dịch đối với nhà đầu tư nước ngoài là điều kiện mấu chốt để Việt Nam được FTSE nâng hạng lên thị trường mới nổi thứ cấp.
-  Trong tuần giao dịch vừa qua, VN-Index ghi nhận **tăng 21 điểm**, tương đương với **mức tăng 1.7%** và là 1 trong 5 chỉ số có mức tăng điểm nhiều nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi. Bên cạnh đó, hầu hết các nhóm ngành đều ghi nhận hồi phục và tăng giá tốt ngoại trừ nhóm ô tô – phụ tùng & điện, nước, xăng dầu khi ghi nhận điều chỉnh giảm.
-  Hiện tại, chỉ số VN-Index **đang ghi nhận duy trì diễn biến hồi phục tăng giá ngắn hạn** với **dòng tiền tham gia được duy trì cải thiện** giúp chỉ số tiếp tục được ổn định trên hỗ trợ ngắn hạn 1.270 điểm. Tuy vậy, **có thể xảy ra các diễn biến rung lắc điều chỉnh về vùng 1.270 – 1.280 điểm** trong bối cảnh **chỉ số đã có dấu hiệu suy yếu trong vùng cảnh báo quá mua** và xuất hiện **áp lực chốt lời T+** tiếm cận kháng cự mạnh 1.300 điểm.
-  Với áp lực bán tăng lên trong ngắn hạn, nhà đầu tư được khuyến nghị **thực hiện chốt lời một phần lợi nhuận** với những vị thế đã có lời tốt và **duy trì tỷ trọng danh mục 50%-60%**. Những nhà đầu tư đang có tỷ trọng thấp ơn mức khuyến nghị có thể tận dụng các diễn biến rung lắc của thị trường về vùng 1.270 – 1.280 điểm để gia tăng tỷ trọng nắm giữ, tập trung vào nhóm cổ phiếu xuất khẩu, bán lẻ, đầu tư công & tiêu dùng.
-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

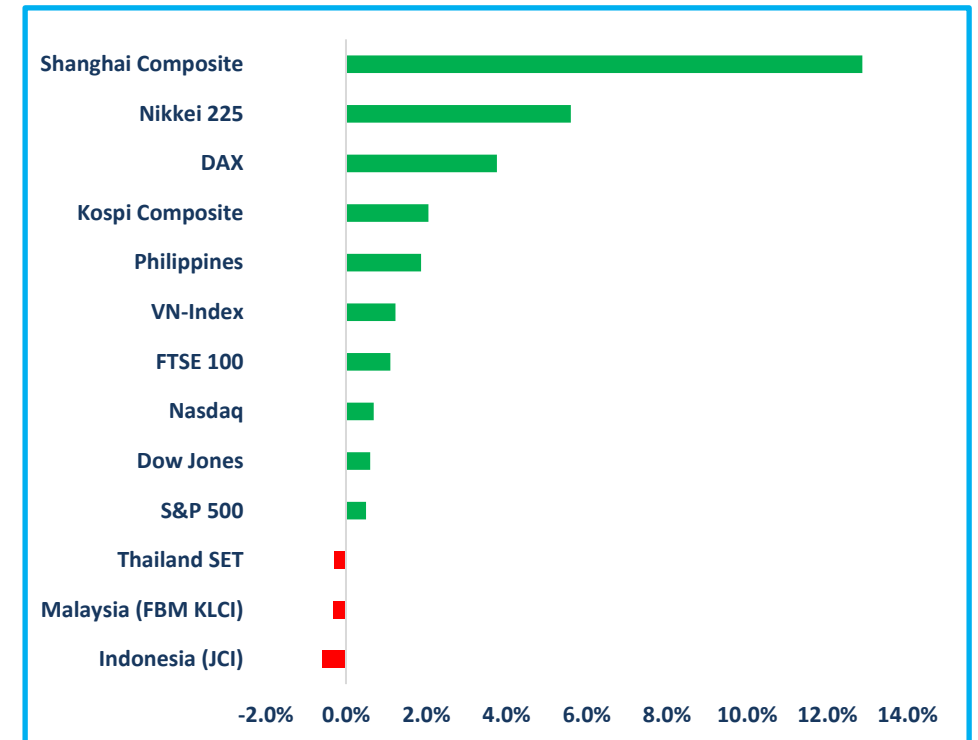
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Nhóm chứng khoán:</b> SHS, SSI, FTS</li> <li>- <b>Nhóm bất động sản:</b> HDG</li> <li>- <b>Khác:</b> GEX, CTD, DPM, SAV, PTB</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Nhóm năng lượng:</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 16.09 – 20.09 với mức tăng phổ biến trong khoảng 1.2% – 2.1%. Ngoài ra, chỉ số PSEi đã tăng điểm mạnh nhất trong nhóm chỉ số theo dõi với 3.1%, sau khi đã vượt kháng cự quanh vùng 7000.

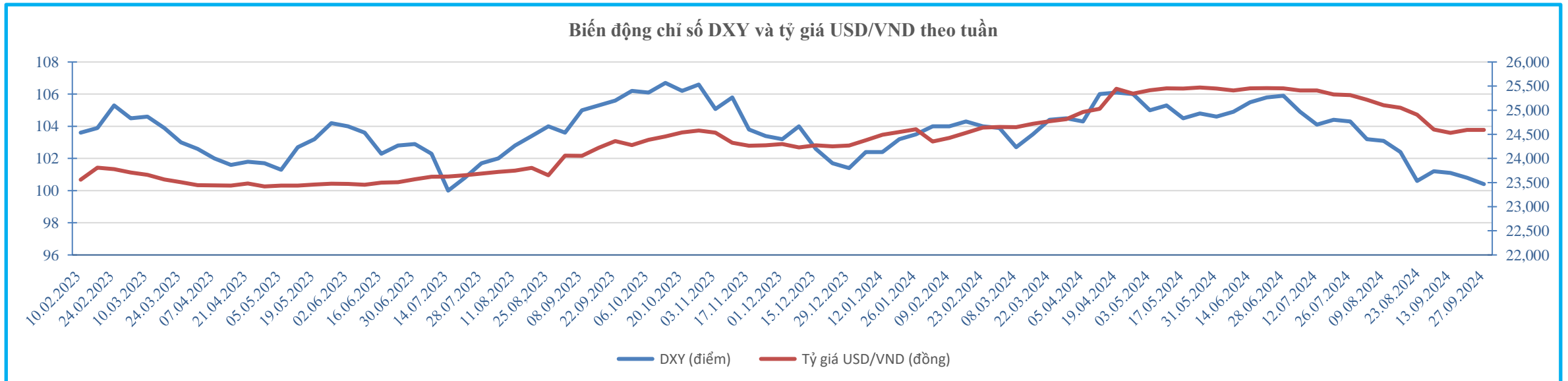
VN-Index ghi nhận tăng 21 điểm trong tuần vừa qua, tương đương 1,7%. Chỉ số này đã có diễn biến hồi phục mạnh mẽ sau khi giảm đến hơn 12 điểm vào phiên đầu tuần, trong bối cảnh một số cổ phiếu bluechip gặp áp lực bán lớn ngay khi thị trường chung tiệm cận vùng kháng cự 1.290 – 1.300 điểm.

Chỉ số	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần	Biến động
Indonesia (JCI)	7832.4	7743	-1.1%
FTSE 100	8273.1	8229.99	-0.5%
Kospi Composite	2594.67	2593.37	-0.1%
Malaysia (FBM KLCI)	1664.3	1668.8	0.3%
DAX	18622	18720	0.5%
Shanghai Composite	2705.34	2736.81	1.2%
Dow Jones	41435.17	42063.36	1.5%
S&P 500	5615.21	5702.55	1.6%
VN-Index	1251	1272.04	1.7%
Thailand SET	1425.89	1451.69	1.8%
Nasdaq	17573.7	17948.32	2.1%
Nikkei 225	36601.93	37723.91	3.1%
Philippines (PSEi)	7032.3	7252.3	3.1%



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến đi ngang trước khi hạ nhiệt vào giai đoạn cuối tuần khi Bộ lao động Mỹ ngày 26.09 cho biết tăng trưởng GDP của Mỹ đạt 3% trong quý III, khớp với dự báo của giới phân tích, giúp củng cố niềm tin của giới đầu tư vào một cuộc “hạ cánh mềm” của nền kinh tế Mỹ. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 0.4% so với tuần trước và đóng cửa tại mức 100.4 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận biến động không đáng kể so với tuần trước, đạt 24,590 VNĐ. Đáng chú ý, NHNN trong tuần qua đã tiến hành bơm ròng ra thị trường cầm cố hơn 65,000 tỷ đồng, với mục đích hỗ trợ thanh khoản trong bối cảnh lãi suất cho vay trên thị trường liên ngân hàng tăng lên trong thời gian gần đây.



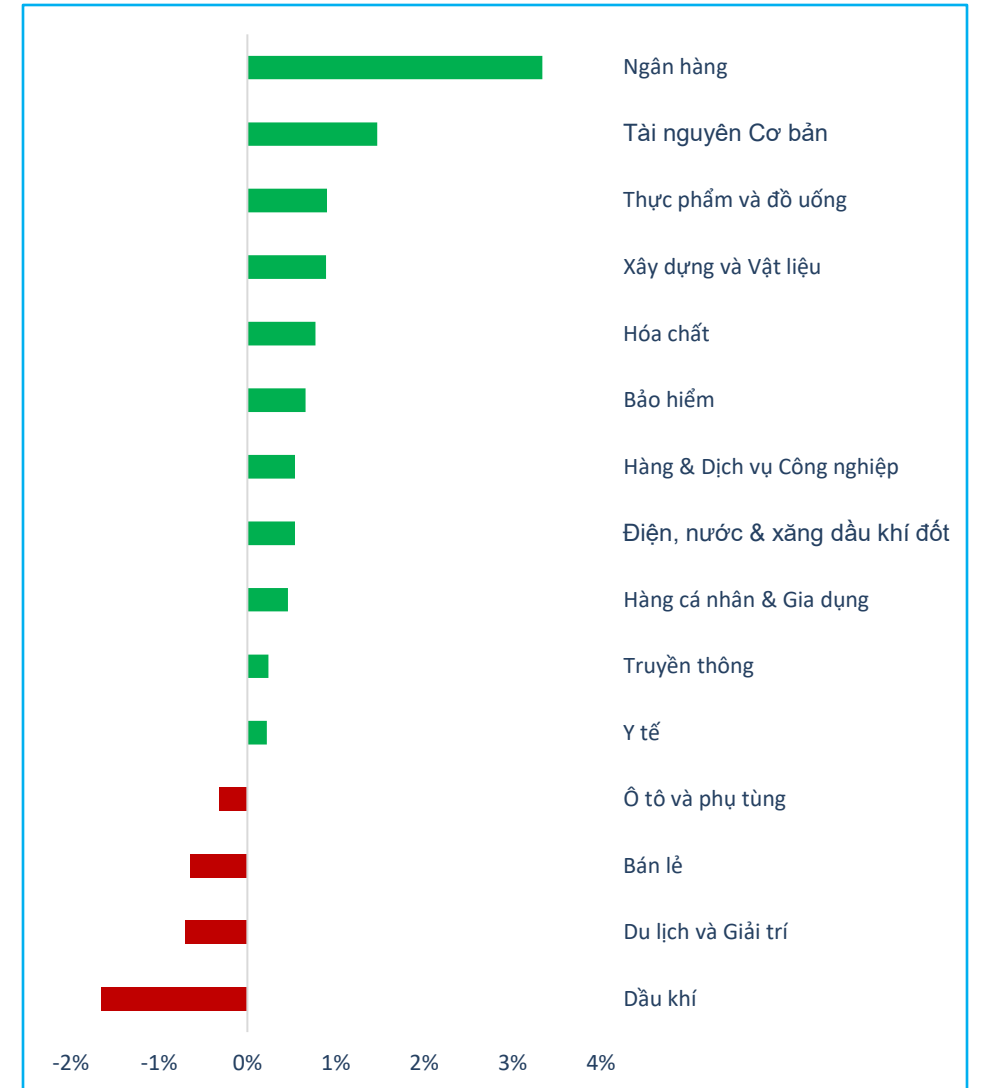
# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, thị trường ghi nhận duy trì diễn biến hồi phục ổn định trên ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn 1.270 điểm và tăng điểm tiệm cận với kháng cự mạnh 1.300 điểm nhờ dòng tiền tham gia vào thị trường được duy trì cải thiện, tập trung vào nhóm cổ phiếu ngân hàng và chứng khoán. Tuy vậy, chỉ số cũng cho thấy diễn biến suy yếu trước áp lực bán gia tăng tiệm cận ngưỡng 1.300 điểm trong bối cảnh các chỉ báo kỹ thuật cũng đang bắt đầu suy yếu và cảnh báo tình trạng quá mua. Theo đó, chỉ số có thể điều chỉnh nhẹ về vùng 1.270 – 1.280 điểm trước khi quay trở lại ngưỡng 1.300 điểm trong bối cảnh dự địa tăng giá ngắn hạn nhìn chung vẫn đang duy trì khá tốt.



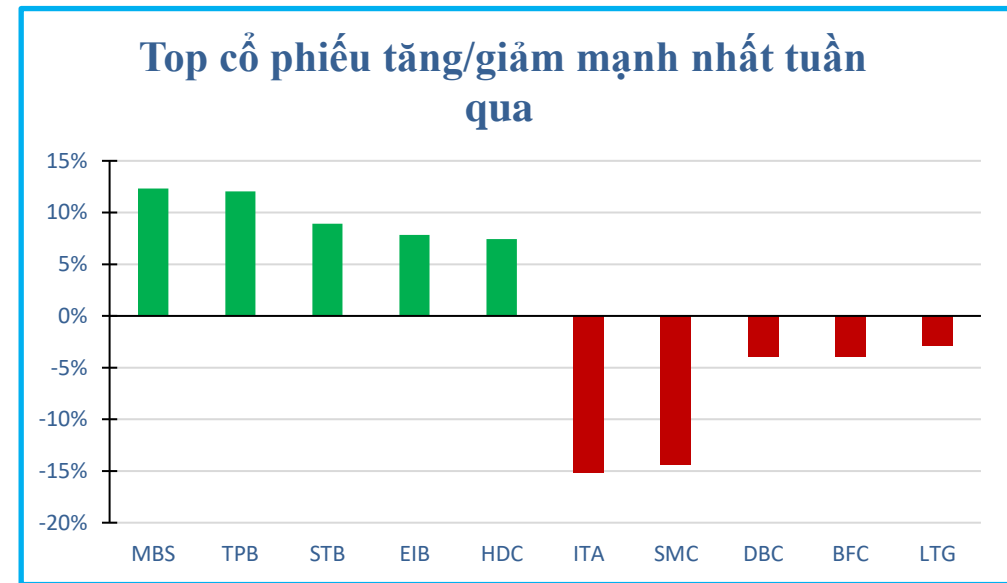
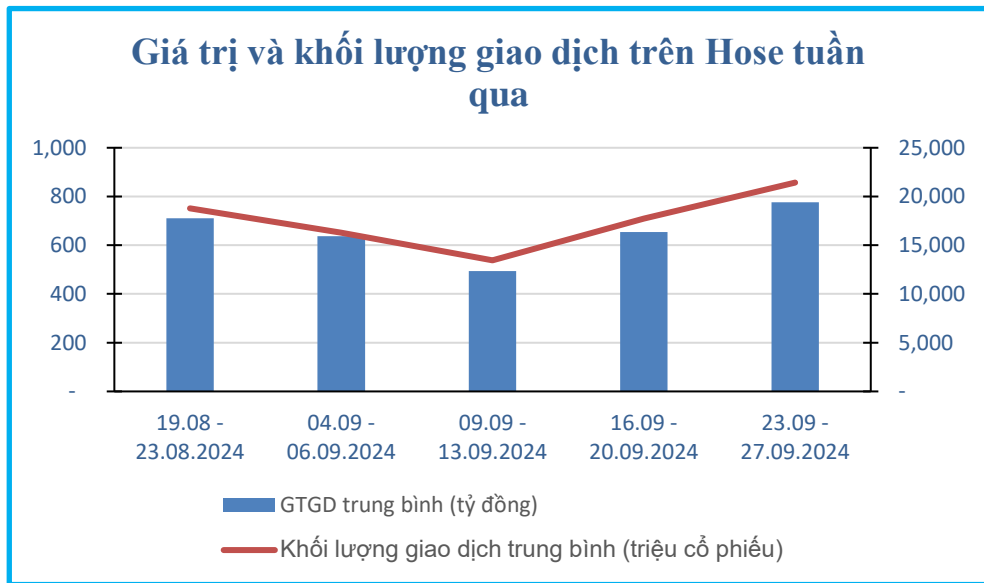
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

NGÀNH	Cấp 2	% THAY ĐỔI 1W	TỔNG GTGD	% GTGD	TỔNG GTGD TB 1W	% THAY ĐỔI GTGD 1W	TỔNG KLGD	% KLGD	TỔNG KLGD TB 1W
Đầu khí L2		-1.65%	971,045.11	1.00%	194,209.02	12.30%	31,102.00	0.77%	6,220.40
Hóa chất L2		0.77%	4,152,303.42	4.29%	830,460.68	0.32%	114,880.18	2.86%	22,976.04
Tài nguyên Cơ bản L2		1.47%	5,854,544.85	6.05%	1,170,908.97	26.79%	267,115.24	6.65%	53,423.05
Xây dựng và Vật liệu L2		0.89%	3,316,435.57	3.42%	663,287.11	16.25%	164,149.84	4.09%	32,829.97
Hàng & Dịch vụ Công n...		0.54%	2,943,389.96	3.04%	588,677.99	34.20%	100,755.95	2.51%	20,151.19
Ô tô và phụ tùng L2		-0.32%	283,003.82	0.29%	56,600.76	8.80%	16,534.53	0.41%	3,306.91
Thực phẩm và đồ uống...		0.90%	6,419,031.49	6.63%	1,283,806.30	4.56%	170,197.19	4.24%	34,039.44
Hàng cá nhân & Gia dụ...		0.46%	1,491,343.67	1.54%	298,268.73	23.73%	29,581.56	0.74%	5,916.31
Y tế L2		0.22%	268,102.63	0.28%	53,620.53	-18.58%	9,764.22	0.24%	1,952.84
Bán lẻ L2		-0.65%	3,897,193.07	4.02%	779,438.61	11.24%	62,024.18	1.55%	12,404.84
Truyền thông L2		0.24%	44,430.19	0.05%	8,886.04	28.26%	4,827.32	0.12%	965.46
Du lịch và Giải trí L2		-0.70%	862,233.31	0.89%	172,446.66	20.10%	18,394.25	0.46%	3,678.85
Điện, nước & xăng dầu ...		0.54%	1,632,616.05	1.69%	326,523.21	28.27%	68,392.72	1.70%	13,678.54
Bảo hiểm L2		0.66%	104,900.82	0.11%	20,980.16	-11.28%	3,482.00	0.09%	696.40
Bất động sản L2		0.53%	14,291,716.95	14.76%	2,858,343.39	2.66%	621,492.91	15.48%	124,298.58
Dịch vụ tài chính L2		2.91%	11,270,415.42	11.64%	2,254,083.08	-4.43%	534,907.58	13.33%	106,981.52
Ngân hàng L2		3.34%	36,386,480.49	37.58%	7,277,296.10	48.34%	1,759,245.27	43.83%	351,849.05
Công nghệ Thông tin L2		-0.83%	2,647,576.16	2.73%	529,515.23	-13.20%	37,210.52	0.93%	7,442.10



# 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 19,395 tỷ đồng, **tăng 18.67%** so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận **tăng 20.87%** so với tuần trước, đạt giá trị 857 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là MBS (12.32%), TPB (12.04%) và STB (8.91%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là ITA (-15.16%), SMC (-14.38%) và DBC (-3.97%).



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>Thương mại giữa Việt Nam-Hoa Kỳ thời gian qua đã có bước tăng trưởng mạnh mẽ. Số liệu thống kê của Bộ Công Thương cho thấy trong 8 tháng năm 2024, Việt Nam xuất khẩu sang Hoa Kỳ đạt khoảng 77,9 tỷ USD, chiếm 29,4% tổng kim ngạch xuất khẩu và tăng tới 25,4% so với cùng kỳ năm trước (cùng kỳ năm trước giảm 19%).</p>	Tích cực	<p>Hàng hóa của Việt Nam ngày càng được ưa chuộng tại thị trường Hoa Kỳ do chất lượng liên tục được cải thiện, cập nhật xu hướng cũng như có giá cả cạnh tranh. Mặt khác, sự thay đổi trong chuỗi cung ứng cũng như làn sóng dịch chuyển đầu tư đã góp phần tăng cường năng lực sản xuất của doanh nghiệp Việt Nam, tạo cơ hội và dư địa cho hàng hóa của Việt Nam gia tăng xuất khẩu ra thế giới nói chung và thị trường Hoa Kỳ nói riêng.</p>
<p>Trung Quốc vừa công bố một loạt biện pháp kích thích mới để hỗ trợ thị trường nhà ở và chứng khoán. Đáng chú ý nhất là hạ tỷ lệ dự trữ bắt buộc (RRR) ở các ngân hàng thương mại và giảm lãi suất chính sách. Động thái trên diễn ra trong bối cảnh nền kinh tế lớn thứ hai thế giới vẫn trì trệ do khủng hoảng nhà ở kéo dài và tiêu dùng nội địa ảm đạm.</p>	Tích cực	<p>Việc giảm lãi suất vay thế chấp mua nhà dự kiến mang lại lợi ích cho 50 triệu hộ gia đình, giúp giảm chi phí lãi vay hộ gia đình trung bình khoảng 150 tỉ nhân dân tệ mỗi năm. Điều này sẽ thúc đẩy tiêu dùng và đầu tư một cách hiệu quả hơn trong bối cảnh nền kinh tế lớn thứ hai thế giới vẫn chưa có sự phục hồi rõ rệt về tăng trưởng do khủng hoảng bất động sản kéo dài, tiêu dùng trong nước vẫn ảm đạm và xung đột thương mại với phương Tây ngày càng gay gắt.</p>
<p>Căng thẳng Mỹ-Trung làm đảo lộn dòng chảy thương mại toàn cầu. Theo đó, mối đe dọa từ Trung Quốc đang thúc đẩy Mỹ tiến hành các động thái để "giảm rủi ro". Điều đó đang mang lại những thay đổi cho hệ thống thương mại toàn cầu vốn đã tồn tại chủ yếu kể từ sau Thế chiến II.</p>	Trung lập	<p>Nếu mối quan hệ giữa hai nền kinh tế lớn nhất thế giới tiếp tục xấu đi, và Mỹ tiến hành siết chặt hơn nữa thương mại với Trung Quốc, các thị trường mới nổi có thể phải đối mặt với những hệ lụy nghiêm trọng. Tuy nhiên, đây cũng là cơ hội cho các nước mới nổi tham gia sâu hơn vào thương mại toàn cầu.</p>
<p>FTSE có thể sẽ thêm Việt Nam vào danh sách thị trường mới nổi thứ cấp sớm nhất vào kỳ đánh giá tháng 3/2025. Theo đó, việc xóa bỏ yêu cầu ký quỹ 100% trước khi giao dịch đối với nhà đầu tư nước ngoài là điều kiện mấu chốt để Việt Nam được FTSE nâng hạng lên thị trường mới nổi thứ cấp.</p>	Tích cực	<p>Việc nâng hạng lên thị trường mới nổi sẽ là cột mốc đáng chú ý để TTCK Việt Nam được công nhận là thị trường có khả năng tiếp cận đầu tư đối với các nhà đầu tư nước ngoài. Dự kiến tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam sẽ chiếm khoảng 0,7-0,9% danh mục thị trường mới nổi thứ cấp của FTSE, theo đó sẽ thu hút được dòng vốn 500-600 triệu USD từ các quỹ ETF mô phỏng chỉ số, chưa kể dòng vốn từ các quỹ chủ động.</p>



# LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	BMI	HOSE	03/10/2024	04/10/2024		Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1
2	NTL	HOSE	03/10/2024	04/10/2024	11/10/2024	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,200 đồng/CP
3	CKD	UPCoM	03/10/2024	04/10/2024	23/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,900 đồng/CP
4	AGR	HOSE	02/10/2024	03/10/2024	18/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 700 đồng/CP
5	PRT	UPCoM	02/10/2024	03/10/2024	28/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 300 đồng/CP
6	SBG	HOSE	02/10/2024	03/10/2024		Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:22
7	SBG	HOSE	02/10/2024	03/10/2024		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:32
8	SBG	HOSE	02/10/2024	03/10/2024		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 100:46, giá 10,000 đồng/CP
9	PNJ	HOSE	02/10/2024	03/10/2024	16/10/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,400 đồng/CP
10	ISH	UPCoM	01/10/2024	02/10/2024	23/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP

## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	PAC	HOSE	27/09/2024	30/09/2024	18/10/2024	Trả cổ tức đợt 2/2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
2	SSC	HOSE	27/09/2024	30/09/2024	31/10/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
3	TRC	HOSE	27/09/2024	30/09/2024	06/11/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 900 đồng/CP
4	HC1	UPCoM	27/09/2024	30/09/2024	25/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
5	TDW	HOSE	27/09/2024	30/09/2024	14/10/2024	Trả cổ tức đợt 3/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
6	SAC	UPCoM	27/09/2024	30/09/2024	15/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 7,065 đồng/CP
7	SNZ	UPCoM	27/09/2024	30/09/2024	14/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP
8	WTC	UPCoM	26/09/2024	27/09/2024	08/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP
9	TA9	HNX	26/09/2024	27/09/2024	16/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,206 đồng/CP
10	DWS	UPCoM	26/09/2024	27/09/2024	10/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 600 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!*