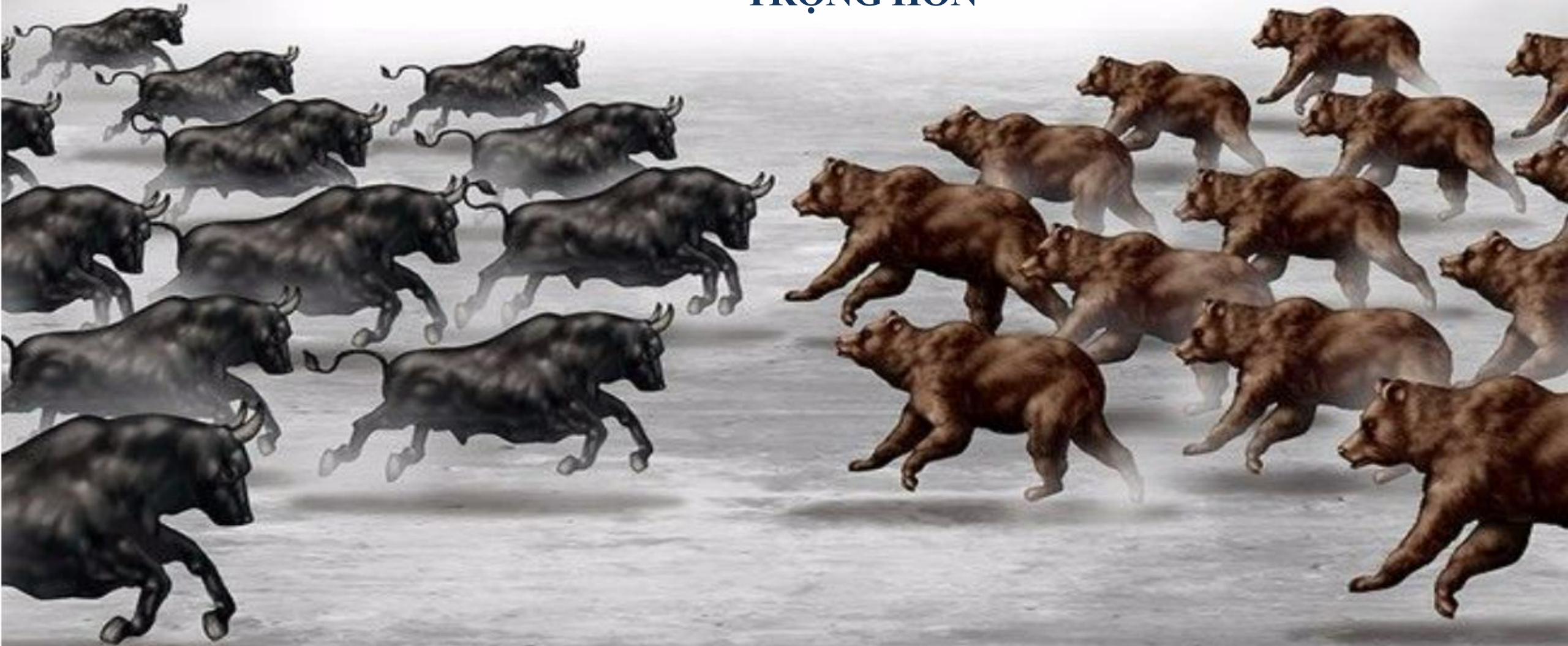







# BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 07/10 - 11/10/2024

**ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH GIÁ TĂNG TRỞ LẠI, DÒNG TIỀN TRỞ NÊN THẬN TRỌNG HƠN**



# TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 07.10 – 11.10.2024

-  Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Jerome Powell hôm thứ Hai cho biết đợt cắt giảm lãi suất 0.5 điểm phần trăm gần đây không nên được xem là tiền lệ cho các động thái tương tự trong tương lai. Thay vào đó, ông chỉ ra rằng các bước đi tiếp theo sẽ có quy mô nhỏ hơn.
-  Trong tuần giao dịch vừa qua, VN-Index ghi nhận **giảm 20.32 điểm**, tương đương với **mức giảm 1.52%** và là 1 trong 4 chỉ số có mức giảm điểm nhiều nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi. Bên cạnh đó, hầu hết các nhóm ngành đều ghi nhận diễn biến điều chỉnh giảm với mức giảm phổ biến trong khoảng 2% - 3% trong khi các nhóm cổ phiếu Truyền thông, Dầu khí và Tài nguyên cơ bản lại ghi nhận tăng giá ngược với diễn biến chung của thị trường.
-  Hiện tại, chỉ số VN-Index đang ghi nhận **duy trì diễn biến điều chỉnh giảm** với áp lực bán duy trì gia tăng và dòng tiền đang trở nên thận trọng hơn thể hiện bởi thanh khoản thị trường đang giảm sút. Bên cạnh đó, với các tín hiệu kỹ thuật vẫn đang duy trì tiêu cực, chỉ số có thể tiếp tục trở về ngưỡng hỗ trợ trung hạn 1,257 – 1,258 điểm và/hoặc hỗ trợ dài hạn 1,237 – 1,238 điểm.
-  Nhà đầu tư được khuyến nghị thực hiện chốt lời với những vị thế đã có lời và **hạ tỷ trọng danh mục về lại ngưỡng 35%-50%** để giảm thiểu rủi ro danh mục đồng thời chờ đợi diễn biến ổn định trở lại của chỉ số VN-Index tại các ngưỡng hỗ trợ nêu trên. Các nhóm cổ phiếu được đánh giá tiềm năng cho mục tiêu mua gom tích lũy cho Quý 4 gồm xuất khẩu, bán lẻ, đầu tư công & tiêu dùng.
-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

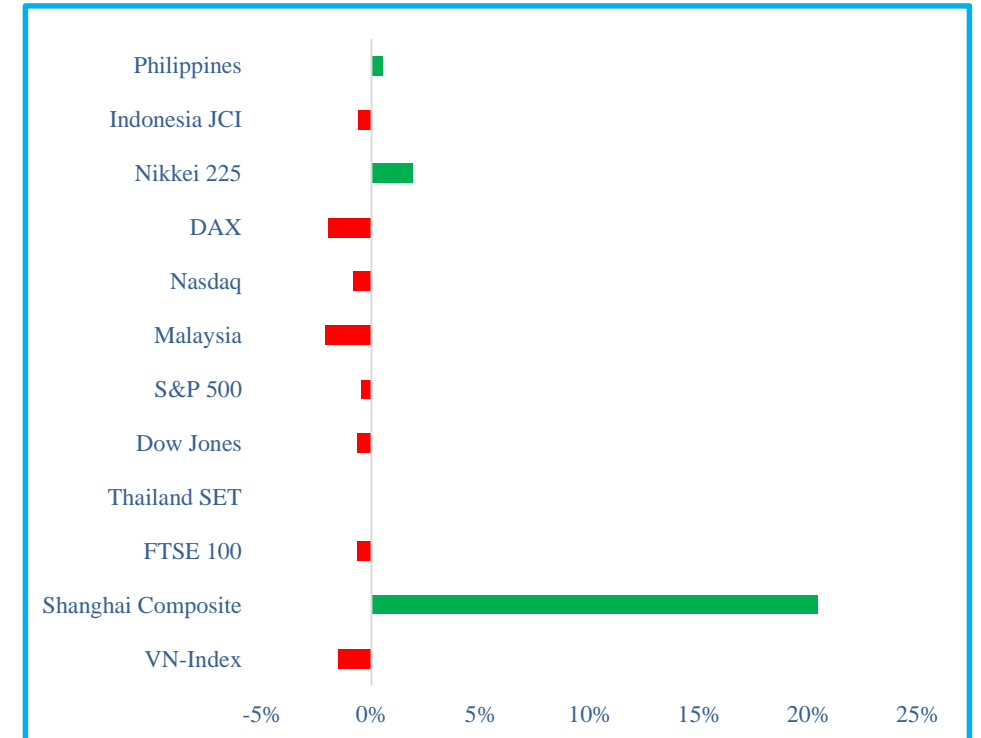
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Nhóm chứng khoán:</b> SHS, SSI, FTS</li> <li>- <b>Nhóm bất động sản:</b> HDG</li> <li>- <b>Khác:</b> GEX, CTD, DPM, SAV, PTB</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Nhóm năng lượng:</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 giảm điểm trong tuần 30.09 – 04.10 với mức giảm phổ biến trong khoảng 1.0% – 2.0%. Ngoài ra, chỉ số **Shanghai Composite** đã tăng điểm mạnh nhất trong nhóm chỉ số theo dõi với **mức tăng 20.42%**.

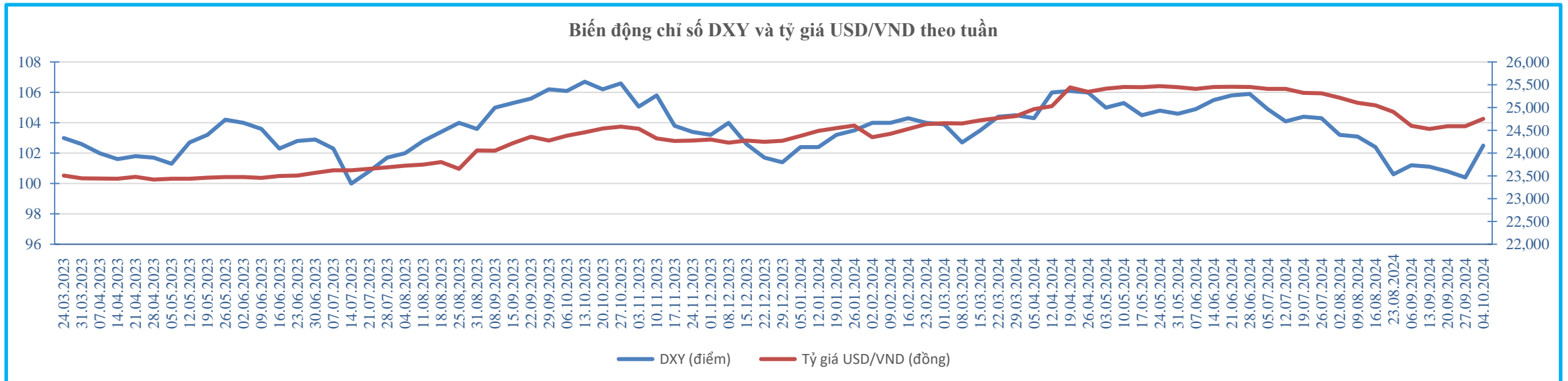
**VN-Index** ghi nhận **giảm 20.32 điểm** trong tuần vừa qua, tương đương với **mức giảm 1,52%**. Chỉ số này đã có diễn biến điều chỉnh giảm đáng chú ý sau khi không vượt được ngưỡng kháng cự mạnh 1.300 điểm khiến áp lực bán gia tăng mạnh mẽ trong khi dòng tiền trở nên thận trọng hơn.

Chỉ số	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần	Biến động
VN-Index	-1.52%	1,290.17	1,270.60
Shanghai Composite	20.42%	2,770.75	3,336.50
FTSE 100	-0.67%	8,320.76	8,265.31
Thailand SET	0.04%	1,445.18	1,445.83
Dow Jones	-0.66%	42,289.75	42,011.59
S&P 500	-0.46%	5,726.52	5,699.95
Malaysia	-2.13%	1,661.89	1,626.42
Nasdaq	-0.84%	18,069.83	17,918.48
DAX	-2.01%	19,412.33	19,022.51
Nikkei 225	1.90%	37,933.09	38,655.35
Indonesia JCI	-0.62%	7,527.26	7,480.75
Philippines	0.53%	7,392.41	7,467.92



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận tuần tăng mạnh nhất trong 2 năm qua khi căng thẳng tại khu vực Trung Đông diễn biến phức tạp đồng thời dữ liệu về tình hình việc làm tháng 9 công bố bởi Bộ Lao động Mỹ đạt 254,000; cao hơn gấp 1.5 lần so với dự báo của giới phân tích. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 2.1% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 102.5 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.7% so với tuần trước, đạt 24,755 VNĐ. Tại ngày 04.10.2024, NHNN công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,115 USD/VND. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 24,425 – 24,570 và bán ra trong vùng 24,910 – 24,925. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 25,110 – 25,210.



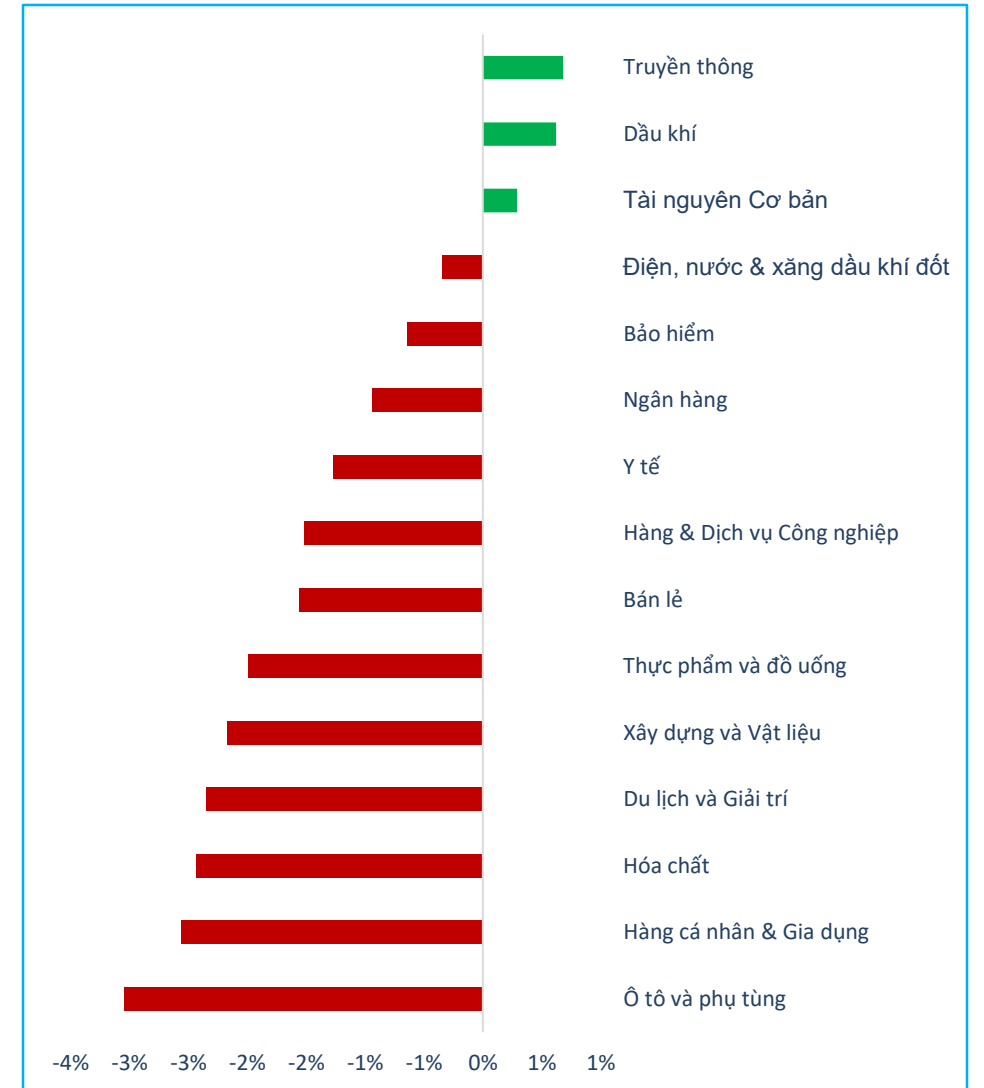
# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, thị trường ghi nhận diễn biến điều chỉnh giảm sau khi thất bại trong việc vượt ngưỡng kháng cự 1,300 một lần nữa khiến áp lực bán gia tăng trong bối cảnh thị trường đã ở trong trạng thái quá mua và kết thúc phiên giao dịch cuối tuần ở hỗ trợ ngắn hạn 1,270 – 1,271 điểm. Theo đó, với dư địa điều chỉnh giảm còn có thể tiếp diễn do áp lực bán lớn và dòng tiền đang trở nên thận trọng trở lại trong các phiên giao dịch tới, cần phải thận trọng với khả năng chỉ số lần lượt trở về lại các ngưỡng hỗ trợ trung hạn tại 1,257 – 1,258 điểm và/hoặc tại hỗ trợ dài hạn 1,237 – 1,238 điểm.



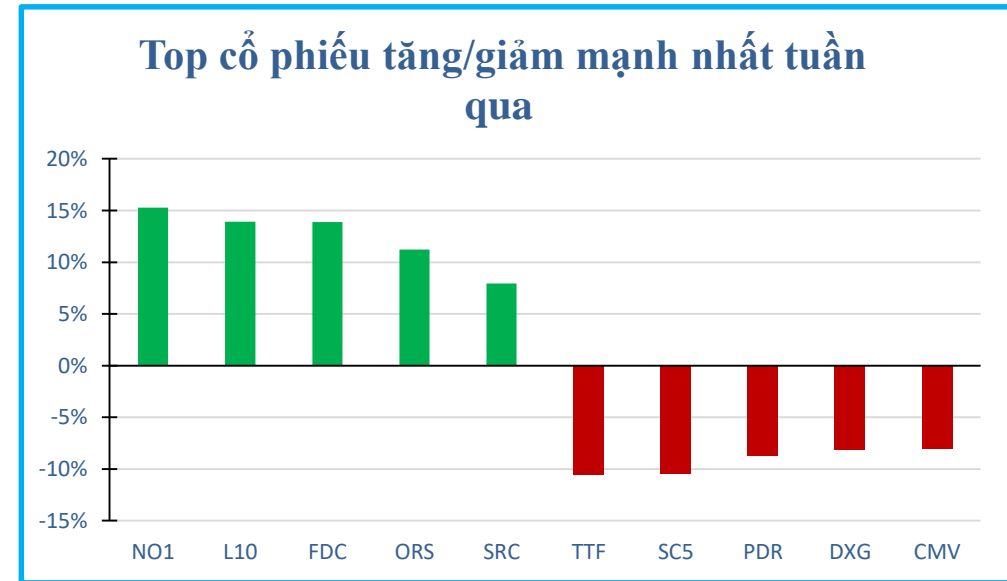
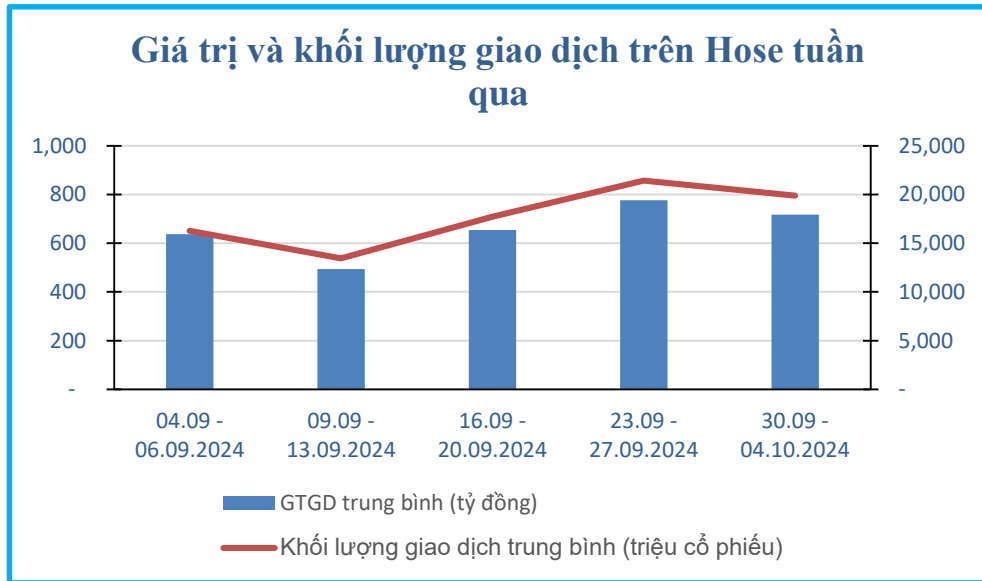
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

NGÀNH	Cấp 2	% THAY ĐỔI 1W	TỔNG GTGD	% GTGD	TỔNG GTGD TB 1W	% THAY ĐỔI GTGD 1W	TỔNG KLGD	% KLGD	TỔNG KLGD TB 1W
▶ Dầu khí L2		0.62%	1,053,226.25	1.14%	210,645.25	8.46%	33,786.09	0.89%	6,757.22
▶ Hóa chất L2		-2.43%	3,813,837.56	4.11%	762,767.51	-8.15%	91,130.69	2.39%	18,226.14
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		0.29%	7,088,658.72	7.65%	1,417,731.74	21.08%	315,130.72	8.26%	63,026.14
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		-2.17%	3,444,611.91	3.72%	688,922.38	3.86%	175,815.42	4.61%	35,163.08
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		-1.52%	2,702,423.57	2.91%	540,484.71	-8.19%	105,184.31	2.76%	21,036.86
▶ Ô tô và phụ tùng L2		-3.04%	310,730.07	0.34%	62,146.01	9.80%	17,062.19	0.45%	3,412.44
▶ Thực phẩm và đồ uống...		-1.99%	5,945,441.30	6.41%	1,189,088.26	-7.38%	184,366.79	4.83%	36,873.36
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		-2.56%	1,554,726.75	1.68%	310,945.35	4.25%	25,966.92	0.68%	5,193.38
▶ Y tế L2		-1.27%	260,431.16	0.28%	52,086.23	-2.86%	9,319.86	0.24%	1,863.97
▶ Bán lẻ L2		-1.56%	4,131,339.89	4.46%	826,267.98	6.01%	65,807.15	1.72%	13,161.43
▶ Truyền thông L2		0.68%	63,623.92	0.07%	12,724.78	43.20%	6,527.72	0.17%	1,305.54
▶ Du lịch và Giải trí L2		-2.35%	642,530.55	0.69%	128,506.11	-25.48%	14,624.74	0.38%	2,924.95
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		-0.35%	1,475,382.15	1.59%	295,076.43	-9.63%	61,717.91	1.62%	12,343.58
▶ Bảo hiểm L2		-0.64%	153,266.33	0.17%	30,653.27	46.11%	5,334.29	0.14%	1,066.86
▶ Bất động sản L2		-4.13%	15,262,741.78	16.46%	3,052,548.36	6.79%	668,706.05	17.53%	133,741.21
▶ Dịch vụ tài chính L2		-0.83%	12,122,599.86	13.08%	2,424,519.97	7.56%	598,723.50	15.69%	119,744.70
▶ Ngân hàng L2		-0.94%	29,973,160.62	32.33%	5,994,632.12	-17.63%	1,399,970.67	36.69%	279,994.13
▶ Công nghệ Thông tin L2		-0.09%	2,711,865.72	2.93%	542,373.14	2.43%	35,984.29	0.94%	7,196.86



# 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 17,918 tỷ đồng, **giảm 7.62%** so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận **giảm 7.24%** so với tuần trước, đạt giá trị 795 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là NO1 (15.29%), L10 (13.91%) và FDC (13.89%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là TTF (-10.59%), SC5 (-10.45%) và PDR (-8.77%).



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 các cuộc khảo sát mới nhất, hoạt động sản xuất tại châu Á tiếp tục suy yếu trong tháng 9/2024, phản ánh nhu cầu thấp từ Trung Quốc và tình trạng bất ổn kinh tế toàn cầu. Điều này đặt ra thách thức lớn cho các nhà hoạch định chính sách trong việc hỗ trợ các nền kinh tế còn mong manh của khu vực.</p>	<p>Tiêu cực</p>	<p>Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) dự đoán một cuộc "hạ cánh mềm" cho các nền kinh tế châu Á khi lạm phát giảm tạo điều kiện cho các ngân hàng trung ương nới lỏng chính sách tiền tệ để hỗ trợ tăng trưởng. Tổ chức này dự báo tăng trưởng trong khu vực sẽ chậm lại từ 5% trong năm 2023 xuống 4.5% năm nay và 4.3% vào năm 2025. Các chuyên gia kỳ vọng những động thái này sẽ giúp kích thích nhu cầu và hỗ trợ các nhà sản xuất trong khu vực trong khoảng thời gian sắp tới.</p>
<p>Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Jerome Powell hôm thứ Hai cho biết đợt cắt giảm lãi suất 0.5 điểm phần trăm gần đây không nên được xem là tiền lệ cho các động thái tương tự trong tương lai. Thay vào đó, ông chỉ ra rằng các bước đi tiếp theo sẽ có quy mô nhỏ hơn.</p>	<p>Tích cực</p>	<p>Hành động của FED phản ánh niềm tin của các nhà hoạch định chính sách rằng đã đến lúc "điều chỉnh lại" chính sách để phản ánh tốt hơn các điều kiện hiện tại. Bắt đầu từ tháng 3/2022, Fed đã bắt đầu hành động để chống lại lạm phát; gần đây, các nhà hoạch định chính sách đã chuyển sự chú ý của họ sang thị trường lao động. Tuy nhiên, động thái này cũng cho thấy FED đã bắt đầu trở nên thận trọng hơn.</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>	<p>Tích cực</p>	<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>
<p>Theo Cục Đầu tư nước ngoài, Bộ KH&amp;ĐT, tính đến 30/9/2024, tổng vốn đăng ký cấp mới, điều chỉnh và góp vốn mua cổ phần, mua phần vốn góp của nhà đầu tư nước ngoài (ĐTNN) đạt hơn 24.78 tỷ USD, tăng 11.6% so với cùng kỳ năm 2023. Ngoài ra, vốn thực hiện của dự án đầu tư nước ngoài ước đạt khoảng hơn 17.3 tỷ USD, tăng 8.9% so với cùng kỳ năm 2023.</p>	<p>Tích cực</p>	<p>Các đối tác đầu tư lớn nhất trong 9 tháng đều là các đối tác truyền thống của Việt Nam và đến từ châu Á, gồm Singapore, Trung Quốc, Hàn Quốc, Hong Kong &amp; Nhật Bản đã chiếm tới 73.2% số dự án đầu tư mới và 75.2% tổng vốn đầu tư đăng ký của cả nước. Diễn biến này tiếp tục thể hiện Việt Nam là điểm đến hứa hẹn và hấp dẫn của dòng vốn FDI.</p>



## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	TTT	HNX	21/10/2024	22/10/2024	25/11/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
2	KIP	UPCoM	18/10/2024	21/10/2024	08/11/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 800 đồng/CP
3	KDH	HOSE	17/10/2024	18/10/2024		Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10
4	ICI	UPCoM	14/10/2024	15/10/2024	25/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 200 đồng/CP
5	EIC	UPCoM	14/10/2024	15/10/2024	26/12/2024	Trả cổ tức đợt 1/2024 bằng tiền, 700 đồng/CP
6	CNG	HOSE	14/10/2024	15/10/2024	31/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP
7	HND	UPCoM	14/10/2024	15/10/2024	01/11/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 150 đồng/CP
8	ICC	UPCoM	14/10/2024	15/10/2024	30/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,800 đồng/CP
9	BSR	UPCoM	14/10/2024	15/10/2024	11/11/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 700 đồng/CP
10	USC	UPCoM	11/10/2024	14/10/2024	23/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 110 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!*