

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 28/10 - 01/11/2024

**ÁP LỰC BÁN MẠNH DUY TRÌ, VN-INDEX KIỂM NGHIỆM VÙNG HỖ TRỢ
DÀI HẠN 1.240 – 1.250 ĐIỂM, DÒNG TIỀN TIẾP TỤC THẬN TRỌNG**



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 28.10 – 01.11.2024

- Chỉ số S&P 500 và Chỉ số công nghiệp Dow Jones của Chứng khoán Mỹ ghi nhận phiên điều chỉnh giảm trong tuần qua khi bị tác động bởi những thay đổi chính sách sau cuộc bầu cử, chấm dứt chuỗi tăng mạnh 6 tuần liên tiếp. Trong khi đó, giới chuyên gia vẫn có những đánh giá tích cực về triển vọng của nền kinh tế Mỹ qua các dữ liệu kinh tế vĩ mô và sự tăng trưởng ấn tượng từ đầu năm đến nay.
- Trong tuần giao dịch vừa qua, VN-Index ghi nhận **giảm 31,45 điểm**, tương đương với **mức giảm 2,45 %**. Cùng với đó, sắc đỏ bao phủ toàn bộ các nhóm ngành với mức giảm phổ biến trong khoảng 1,5% - 3,0% tập trung chủ yếu tại các nhóm cổ phiếu Nguyên vật liệu, Dịch vụ tài chính, Viễn thông và Ngân hàng.
- Sau khi không giữ được xu hướng tăng ngắn hạn, VN-Index đã có tuần giao dịch tiêu cực khi bị đẩy về sát vùng giá 1.250 điểm với thanh khoản tiếp tục giảm. Hiện tại, chỉ số VN-Index đang **hình thành diễn biến giảm khá mạnh và đang có xu hướng kiểm nghiệm vùng hỗ trợ dài hạn 1.240 - 1.250 điểm**.
- Nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 35% - 50% để giảm thiểu rủi ro danh mục, chú ý quan sát theo dõi phản ứng của chỉ số và dòng tiền tại ngưỡng hỗ trợ dài hạn 1.240 – 1.250 điểm. Nếu chỉ số cho thấy diễn biến hồi phục tốt xung quanh ngưỡng điểm này, nhà đầu tư có thể tham gia trở lại với tỷ trọng vừa phải và thực hiện chốt lời khi chỉ số hồi phục về vùng điểm 1.270 – 1.273 điểm. Ở chiều ngược lại, nếu chỉ số dưới áp lực bán lớn tiếp tục để mất ngưỡng 1.240 điểm, nhà đầu tư tiếp tục chờ đợi ở các ngưỡng hỗ trợ 1.222 điểm hoặc 1.186 điểm.
- Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

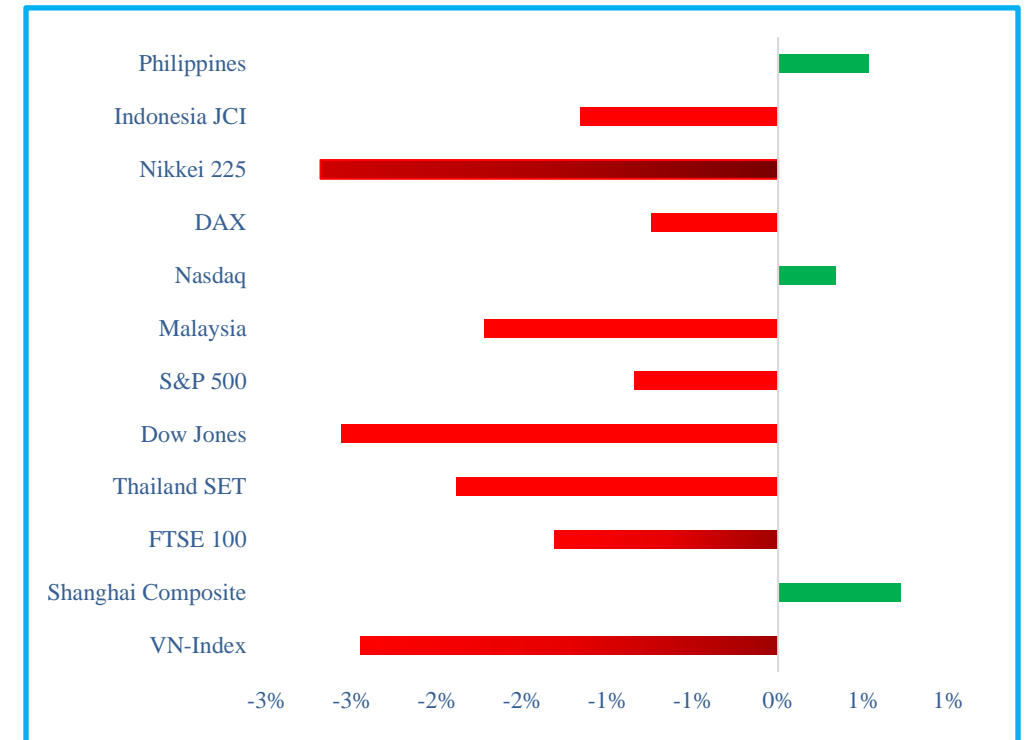
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> Nhóm chứng khoán: SHS, SSI, FTS Nhóm bất động sản: HDG Khác: GEX, CTD, DPM, PTB, GVR 	<ul style="list-style-type: none"> Nhóm năng lượng: PC1 Nhóm dầu khí: BSR, GAS Nhóm dệt may: TNG, TCM, MSH, VGT Thủy sản: VHC 	<ul style="list-style-type: none"> Nhóm ngân hàng: ACB, MBB, SHB, VPB Nhóm bán lẻ: DGW, MWG, MSN Nhóm BĐS khu công nghiệp: KBC, IDC, VGC

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 21.10 – 25.10 với mức giảm phổ biến trong khoảng 1% – 2,5%. Ngoài ra, chỉ số **Nikkei 225** đã giảm điểm mạnh nhất trong nhóm chỉ số theo dõi với **mức giảm 2,69%**.

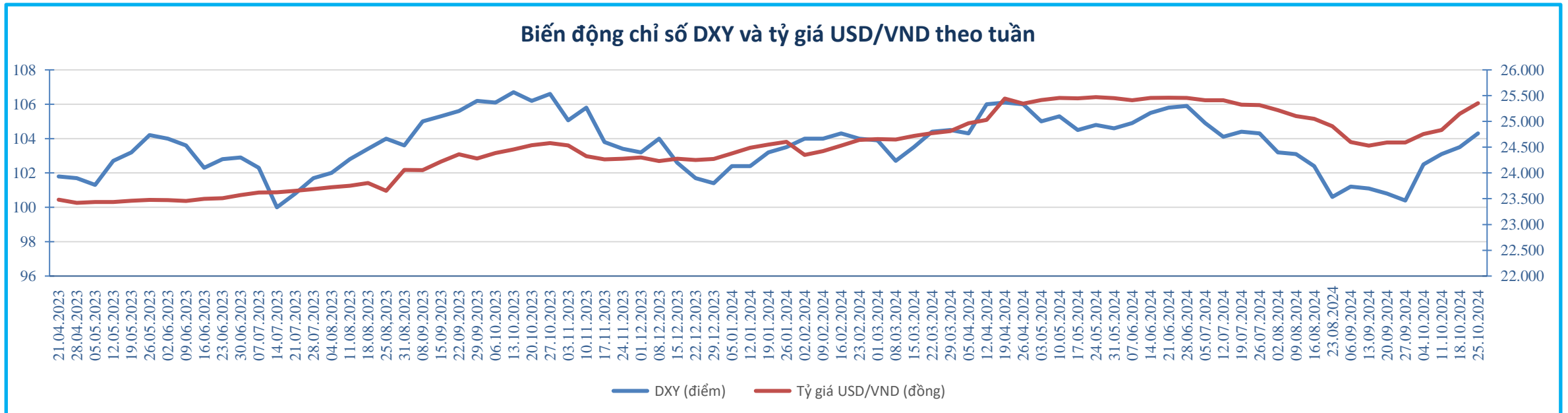
VN-Index ghi nhận **giảm 31,45 điểm** trong tuần vừa qua, tương đương với **mức giảm 2,45%**. Chỉ số này đã có diễn biến giảm khá mạnh sau khi chạm ngưỡng kháng cự 1.288 - 1.290 điểm và đang trên đà hướng tới vùng hỗ trợ dài hạn 1.240 - 1.250 điểm.

Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
VN-Index	-2.45%	1,284.17	1,252.72
Shanghai Composite	0.72%	3,276.06	3,299.70
FTSE 100	-1.31%	8,358.30	8,248.84
Thailand SET	-1.89%	1,491.59	1,463.42
Dow Jones	-2.56%	43,222.21	42,114.40
S&P 500	-0.85%	5,857.70	5,808.12
Malaysia	-1.73%	1,646.71	1,618.30
Nasdaq	0.34%	18,456.48	18,518.61
DAX	-0.74%	19,609.42	19,463.59
Nikkei 225	-2.69%	38,960.20	37,913.92
Indonesia JCI	-1.16%	7,785.14	7,694.66
Philippines	0.53%	7,416.81	7,314.23



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến bất tăng trở lại trong giai đoạn đầu tuần và tiếp diễn xu hướng sau đó khi Bộ Lao động Mỹ công bố số lượng Đơn xin trợ cấp thất nghiệp giảm so với dự báo và tuần trước. Cùng với đó, chỉ số PMI sản xuất cũng tăng lên 47,8 điểm vào tháng 10 cho thấy tín hiệu khá tích cực về tăng trưởng nền kinh tế Mỹ và càng củng cố niềm tin về việc “hạ cánh mềm” của Fed trong đợt cắt giảm lãi suất trong tháng tới. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0.83% so với tuần trước và đóng cửa tại mức 104.31 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.75% so với tuần trước, đạt 25,355 VNĐ. Tại ngày 25.10.2024, NHNN công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,255 USD/VND. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 24,390 – 25,291 và bán ra trong vùng 24,800 – 25,460. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 25,365 – 25,515.



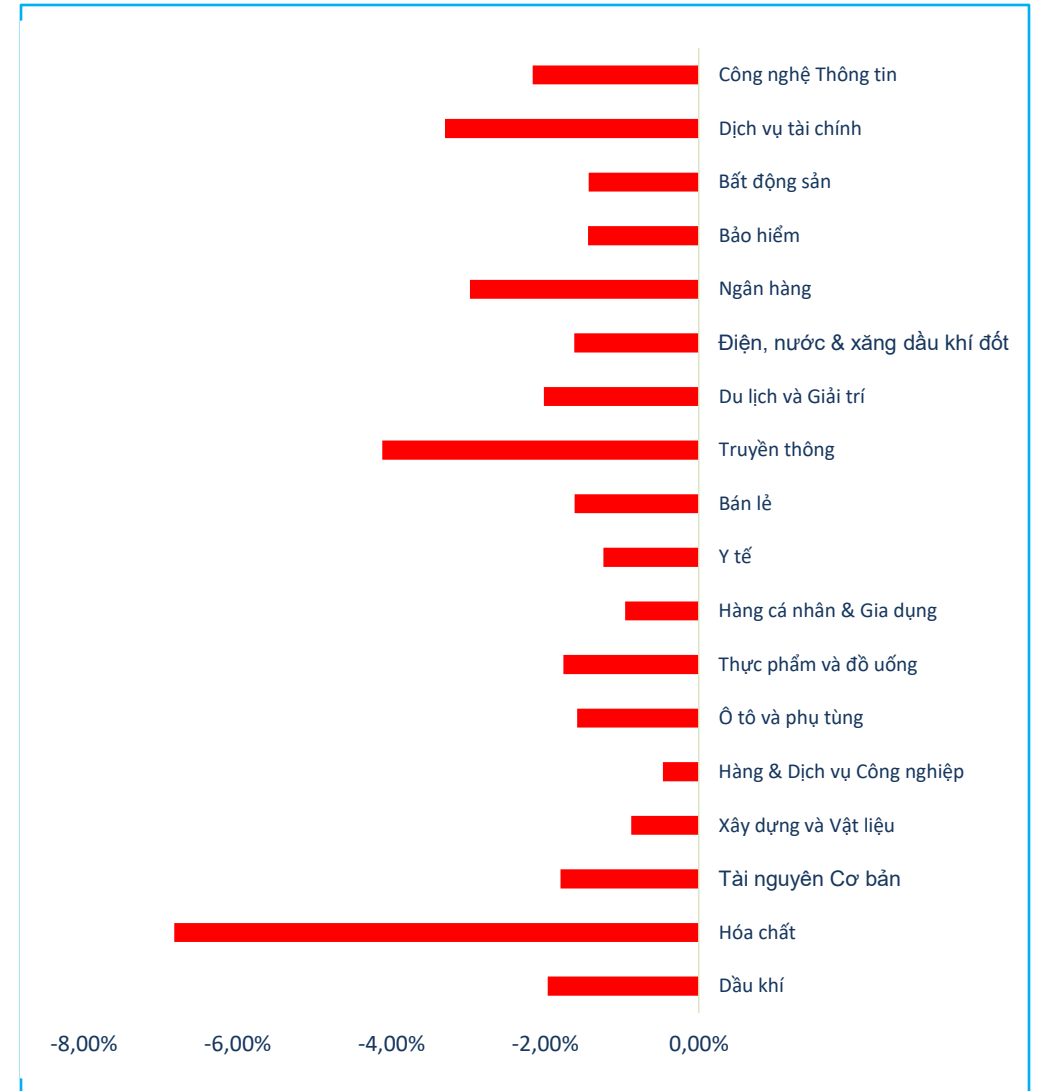
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, chỉ số VN-Index đang ghi nhận duy trì áp lực bán mạnh và áp đảo ở hầu hết tất cả các nhóm ngành cổ phiếu trong bối cảnh tâm lý nhà đầu tư ngày càng trở nên thận trọng khi thị trường thiếu vắng động lực phục hồi. Chỉ số VN-Index hiện đang tiệm cận ngưỡng hỗ trợ dài hạn 1.248 – 1.250 điểm và có xu hướng xuống kiểm nghiệm ngưỡng 1.240 điểm trong tuần tới.



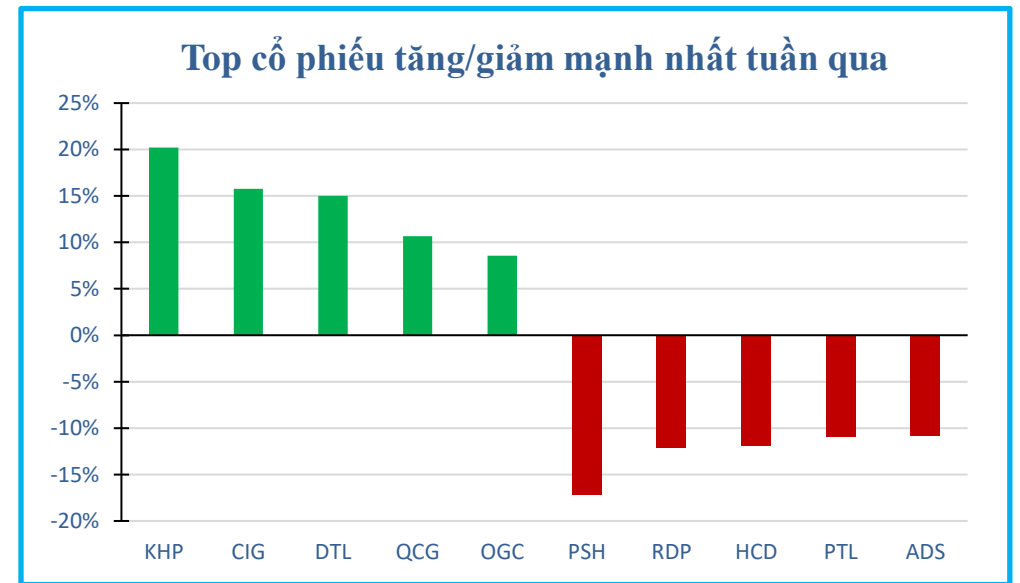
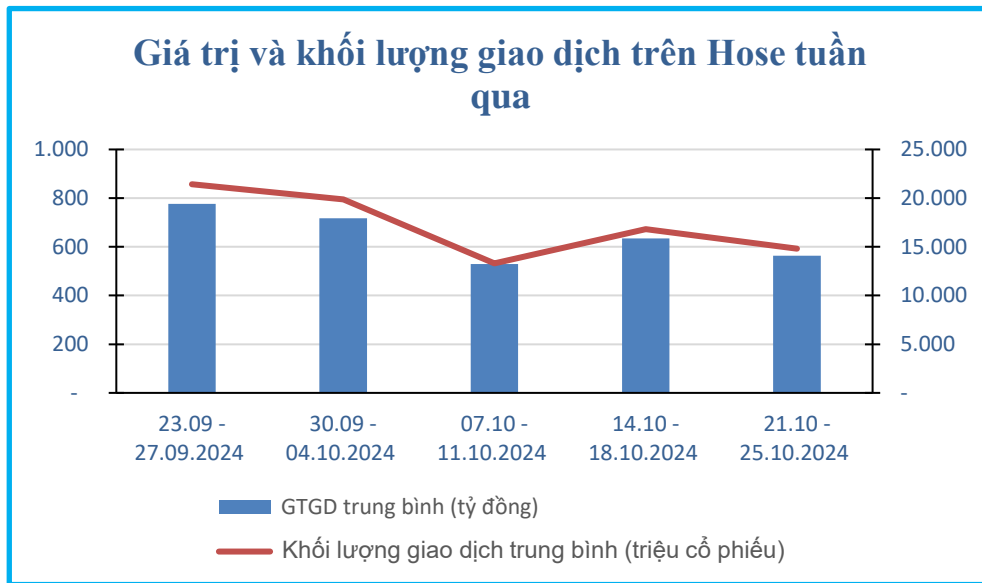
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

NGÀNH	Cấp 2	% THAY ĐỔI 1W	TỔNG GTGD	% GTGD	TỔNG GTGD TB 1W
▶ Hóa chất L2		-6.83%	2,890,465.62	3.75%	578,093.12
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		-1.80%	3,328,432.73	4.32%	665,686.55
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		-0.88%	2,913,224.85	3.78%	582,644.97
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		-0.46%	2,433,821.34	3.16%	486,764.27
▶ Ô tô và phụ tùng L2		-1.58%	305,699.80	0.40%	61,139.96
▶ Thực phẩm và đồ uống...		-1.76%	6,176,023.22	8.01%	1,235,204.64
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		-0.96%	813,311.07	1.06%	162,662.21
▶ Y tế L2		-1.24%	307,896.94	0.40%	61,579.39
▶ Bán lẻ L2		-1.62%	3,161,765.10	4.10%	632,353.02
▶ Truyền thông L2		-4.12%	160,194.27	0.21%	32,038.85
▶ Du lịch và Giải trí L2		-2.01%	1,469,467.74	1.91%	293,893.55
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		-1.62%	882,475.16	1.15%	176,495.03
▶ Bảo hiểm L2		-1.44%	124,210.95	0.16%	24,842.19
▶ Bất động sản L2		-1.43%	16,123,443.32	20.92%	3,224,688.66
▶ Dịch vụ tài chính L2		-3.30%	8,943,448.72	11.61%	1,788,689.74
▶ Ngân hàng L2		-2.98%	24,018,966.92	31.17%	4,803,793.38
▶ Công nghệ Thông tin L2		-2.16%	2,406,496.58	3.12%	481,299.32



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 14,082 tỷ đồng, **giảm 11.22%** so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận **giảm 12.03%** so với tuần trước, đạt giá trị 592 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là KHP (20.21%), CIG (15.77%) và DTL (15.00%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là PSH (-17.18%), RDP (-12.09%) và HCD (-11.87%).



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>Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) cho thấy khả năng cắt giảm lãi suất sẽ diễn ra thận trọng hơn dự kiến. Đồng USD tăng giá so với tất cả các đồng tiền chủ chốt, trong khi lợi suất trái phiếu Chính phủ Mỹ kỳ hạn 10 năm vượt ngưỡng 4.2% lần đầu tiên kể từ tháng 7 đã gây áp lực lên Chứng khoán Châu Á.</p>	Tiêu cực	<p>USD đang chiếm ưu thế khi Fed ngày càng thiên về việc cắt giảm lãi suất từ từ, cùng với đó là những điều chỉnh từ IMF cho thấy vị thế đặc biệt của kinh tế Mỹ vẫn được duy trì. Thị trường Châu Á phần lớn đang trong thế phòng thủ và thận trọng chờ kết quả của cuộc bầu cử tổng thống Mỹ đầu tháng tới.</p>
<p>Xuất khẩu thép Trung Quốc sắp đối mặt “con bão” thuế quan toàn cầu và sớm đạt mức cao nhất trong 8 năm trước khi làn sóng thuế quan lan rộng kéo ngành công nghiệp này đi xuống vào năm 2025. Theo đó, xuất khẩu thép của Trung Quốc sẽ "ngiên về xu hướng giảm" từ năm tới trở đi do các biện pháp chống bán phá giá của nhiều quốc gia.</p>	Tích cực	<p>“Con lốc” thép giá rẻ từ Trung Quốc đã khiến nhiều đối tác thương mại tỏ ra lo ngại về cạnh tranh không công bằng đối với các nhà sản xuất thép trong nước, đặc biệt là những nhà sản xuất ở Đông Nam Á và Trung Đông. Ngày càng nhiều nước tăng cường các biện pháp chống bán phá giá và mở rộng thuế chống bán phá giá lên các sản phẩm từ Trung Quốc.</p>
<p>Ngân hàng Trung ương Nga đã tăng lãi suất cơ bản thêm 200 điểm cơ bản lên 21% trong ngày 25/10, mức cao nhất kể từ những năm đầu dưới thời Tổng thống Vladimir Putin. Đây là đợt tăng thứ sáu liên tiếp và đưa lãi suất vượt cả thời điểm khủng hoảng tháng 2/2022 khi xung đột Ukraine bùng nổ.</p>	Trung tính	<p>Quyết định này không phải không có cơ sở. Lạm phát hiện đang ở mức 8.4% - gấp đôi mục tiêu 4% của CBR. Đáng lo ngại hơn, kỳ vọng lạm phát trong dân chúng đã chạm mức cao nhất kể từ đầu năm và Ngân hàng Trung ương Nga đã thừa nhận họ không thể đưa lạm phát về mục tiêu trong năm tới.</p>
<p>Ông Christodoulos Patsalides, thành viên Hội đồng Thống đốc Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB), cho biết nếu lạm phát không bắt ngừng tăng, ECB có thể tiếp tục giảm lãi suất.</p>	Tích cực	<p>Lời cảnh báo của ông Patsalides được đưa ra chưa đầy một tuần sau khi ECB tăng tốc độ cắt giảm lãi suất và Chủ tịch ECB Christine Lagarde cũng khiến các nhà kinh tế gia tăng đồn đoán về một đợt cắt giảm lãi suất khác tại cuộc họp chính sách tiếp theo.</p>

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	CLW	HOSE	31/10/24	01/11/24	25/11/24	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 400 đồng/CP
2	PCC	UPCoM	31/10/24	01/11/24	14/11/24	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
3	BHA	UPCoM	31/10/24	01/11/24	12/11/24	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 600 đồng/CP
4	DHT	HNX	30/10/24	31/10/24	29/11/24	Trả cổ tức đợt 1/2024 bằng tiền, 500 đồng/CP
5	BDW	UPCoM	30/10/24	31/10/24	20/11/24	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP
6	XDH	UPCoM	29/10/24	30/10/24	8/11/24	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 800 đồng/CP
7	GHC	HOSE	01/11/24		22/11/24	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
8	TFC	HNX	01/11/24		20/11/24	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
9	ABR	HOSE	30/10/24		21/11/24	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 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!