



BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 02/12 - 06/12/2024


TỶ GIÁ HẠ NHIỆT, DÒNG TIỀN BẮT ĐẦU QUAY LẠI THỊ TRƯỜNG





TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 02.12 – 06.12.2024

-  Ngày 25.11, Tổng thống Mỹ đắc cử Donald Trump công bố kế hoạch về việc áp thuế 25% đối với tất cả hàng nhập khẩu từ Canada và Mexico, và thêm 10% thuế đối với hàng hóa từ Trung Quốc. Dự luật trên trong trường hợp được thông qua sẽ góp phần tăng lợi thế cạnh tranh cho các sản phẩm xuất khẩu thủy sản của Việt Nam, từ đó góp phần cải thiện KQKD của các doanh nghiệp nhóm xuất khẩu.

-  Trong tuần giao dịch vừa qua, VN-Index ghi nhận tăng 1.82% lên mốc 1,250.46 điểm, tuy vậy điểm trừ đến từ vấn đề thanh khoản khi khối lượng và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đều giảm khá mạnh so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 496 triệu cổ phiếu và 12,250 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận chảy mạnh nhất vào nhóm công nghệ thông tin (7.52%) và bảo hiểm (7.05%).

-  **Hiện tại, chỉ số VN-Index đang ghi nhận xu hướng hồi phục trở lại trên khung tuần với vùng hỗ trợ ngắn hạn gần nhất nằm tại mốc tâm lý 1,200 - 1,220 điểm. Tuy vậy, đà phục hồi vẫn chưa thực sự vững chắc và cần có sự tham gia mạnh trở lại của dòng tiền trong tuần tới để khẳng định chắc chắn chỉ số VN-Index đã xác lập đáy ngắn hạn.**

-  Nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 35% - 50%. Hiện tại thị trường vẫn đang ở trong những phiên quan trọng để quyết định xu hướng cho giai đoạn tới. Nhà đầu tư cần nhắc chốt lời một phần với những mã đã tăng tốt trong đoạn vừa rồi để giảm thiểu rủi ro điều chỉnh ngắn hạn do chỉ số VNINDEX đã có nhịp hồi dài 50 điểm và xác suất xảy ra rung lắc điều chỉnh tương đối cao.

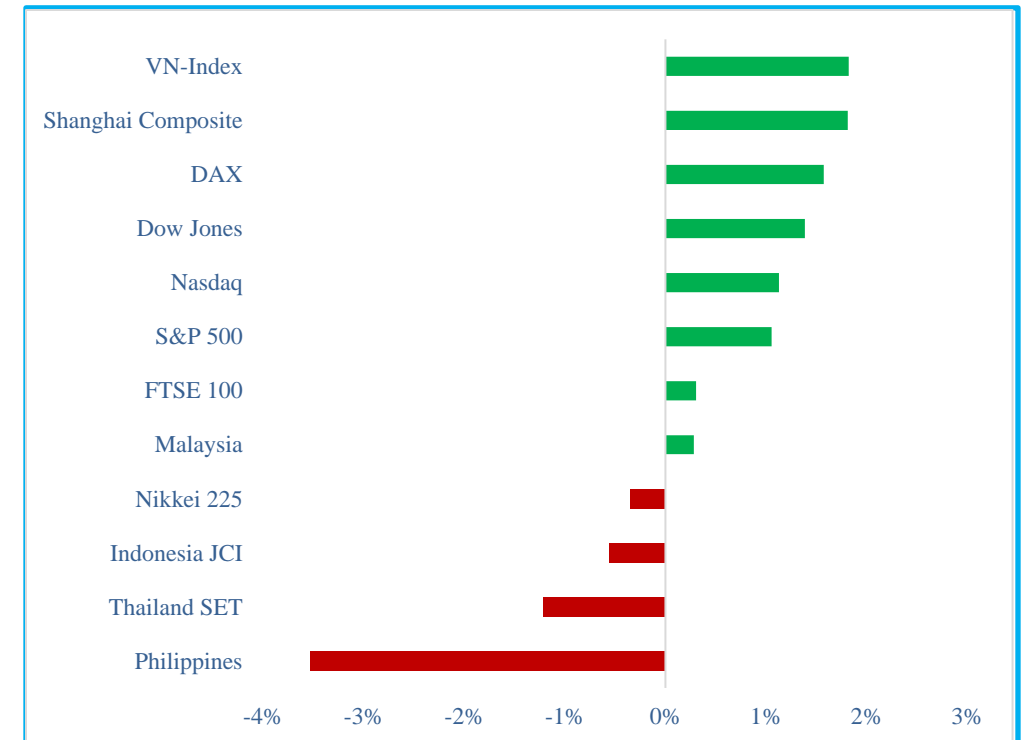
-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm bds khu công nghiệp: BCM, IDC, KBC - Nhóm dệt may: TNG, TCM, MSH, VGT - Nhóm bds nhà ở: HDG 	<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm chứng khoán: SHS, SSI, FTS - 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 bds khu công nghiệp: IDC, BCM, KBC - Vật liệu cơ bản: HPG

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

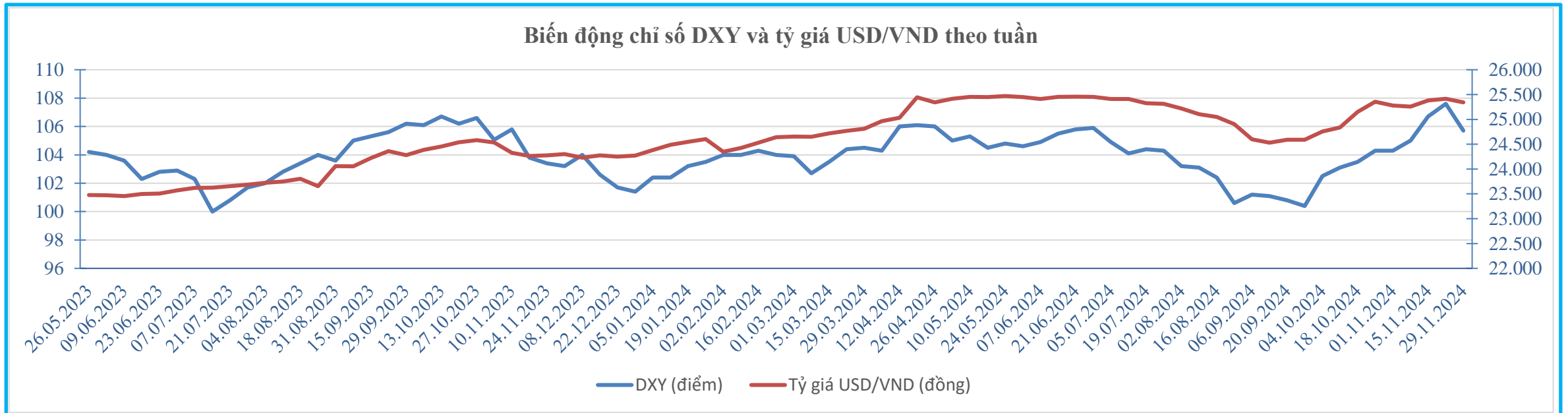
- Thị trường chứng khoán thế giới nhìn chung ghi nhận xu hướng tăng điểm trong tuần 25.11 – 29.11 với mức tăng phổ biến trong khoảng 0,3% – 1,8%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý có sự xuất hiện của chỉ số Nikkei 225 (-0.35%).
- Chỉ số Vn-Index ghi nhận tăng 0.78% trong tuần qua lên mốc 1,228.1 điểm và nằm trong top 6 chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ theo dõi.

Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
Philippines	-3.54%	6,856.28	6,613.85
Thailand SET	-1.22%	1,445.17	1,427.54
Indonesia JCI	-0.56%	7,154.58	7,114.27
Nikkei 225	-0.35%	38,283.85	38,148.50
Malaysia	0.28%	1,589.78	1,594.29
FTSE 100	0.31%	8,262.08	8,287.30
S&P 500	1.06%	5,969.34	6,032.40
Nasdaq	1.13%	19,003.65	19,218.17
Dow Jones	1.39%	44,296.51	44,910.65
DAX	1.57%	19,322.59	19,626.45
Shanghai Composite	1.81%	3,267.19	3,326.46
VN-Index	1.82%	1,228.10	1,250.46



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận đi ngang trong giai đoạn đầu tuần trước khi hạ nhiệt vào giai đoạn cuối tuần khi Bộ Lao động Mỹ ngày 27.11 công bố dữ liệu chỉ số PCE lõi tháng 10 tăng 2.3% so với cùng kỳ, khớp với dự báo của giới phân tích qua đó củng cố khả năng Fed sẽ tiếp tục hạ 25 điểm lãi suất cơ bản trong cuộc họp chính sách tháng 12. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY giảm 1,77% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 105,7 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND cũng biến động cùng chiều với biến động của chỉ số DXY, ghi nhận giảm 0,29% so với tuần trước, đạt 25,344 VNĐ. Tại ngày 29.11.2024, NHNN công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,251 USD/VND. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 25,130 – 25,160 và bán ra quanh ngưỡng 25,463. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 25,690 – 25,790.



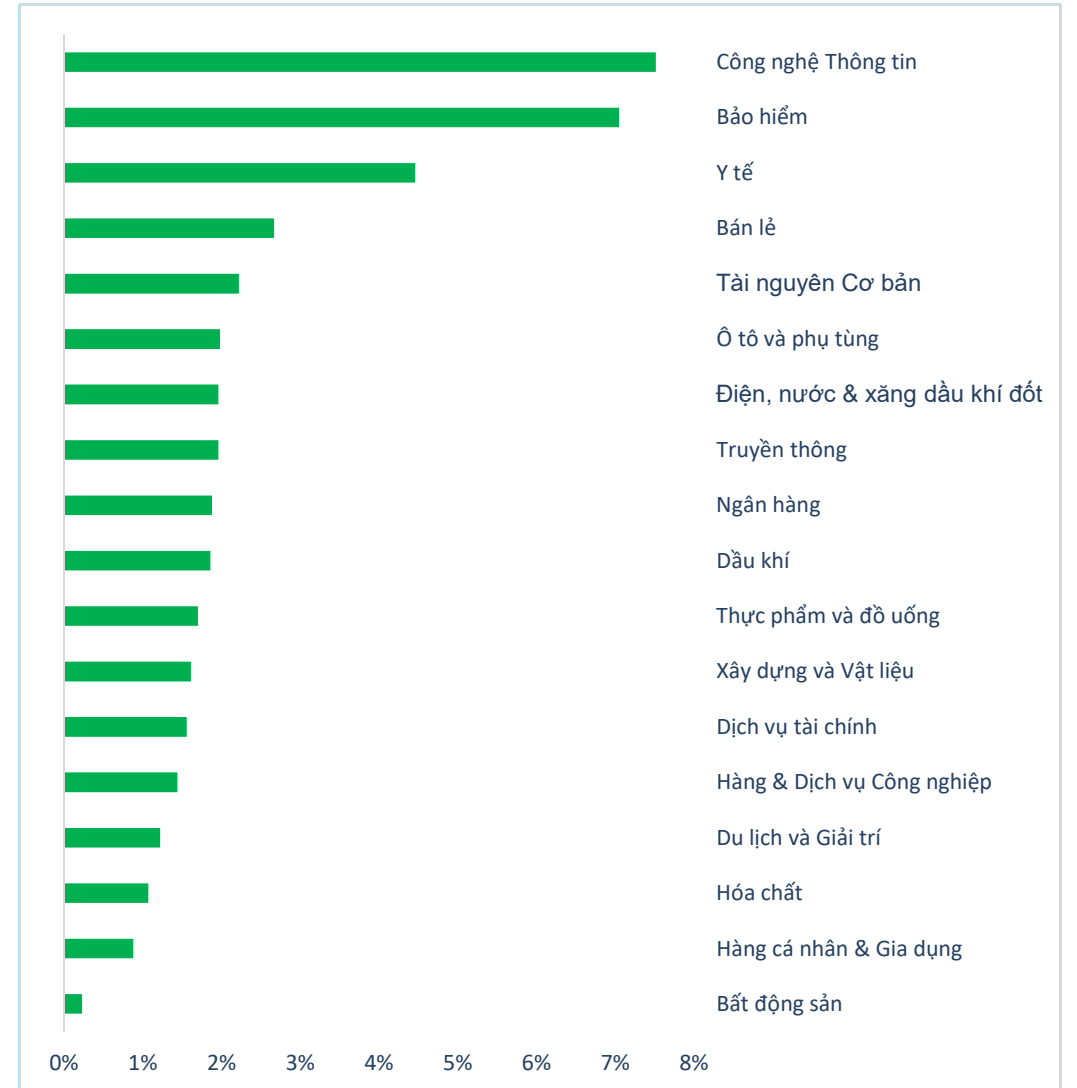
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, chỉ số VN-Index duy trì xu hướng hồi phục ngay từ giai đoạn đầu tuần, diễn biến hạ nhiệt của tỷ giá từ giữa tuần khiến dòng tiền dần trở lại thị trường giúp chỉ số VN-Index kết tuần tại mốc 1,250.46 điểm. Trong ngắn hạn, chỉ số Vn-Index có khả năng tiếp tục duy trì đà phục hồi trong tuần tới lên vùng 1,260 - 1,280 điểm nhờ sự quay trở lại của dòng tiền.



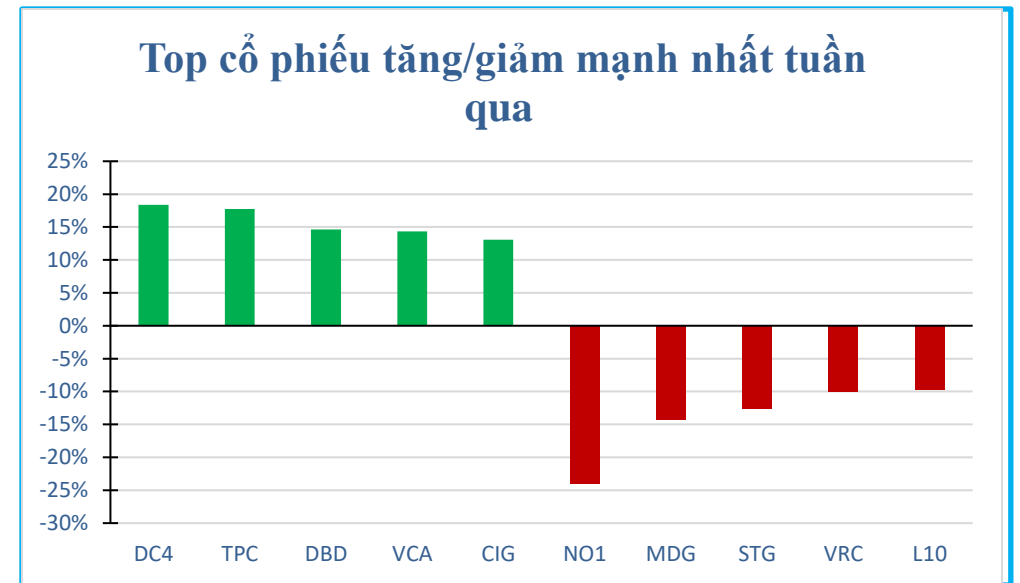
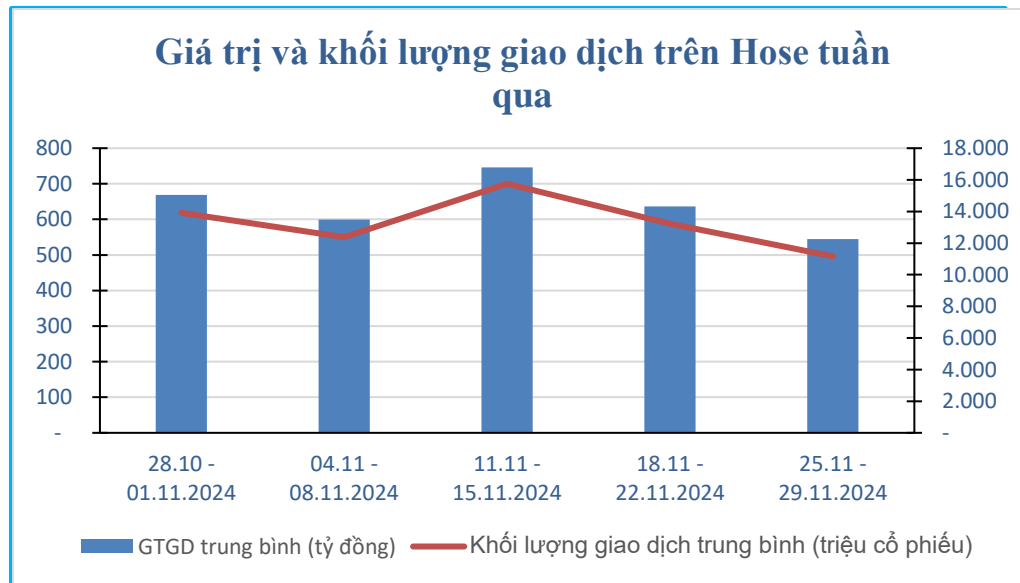
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

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		1.86%	398,751.39	0.65%	79,750.28	-7.50%	14,928.83	0.65%	2,985.77
▶ Hóa chất L2		1.07%	3,430,635.97	5.61%	686,127.19	6.76%	90,399.23	3.91%	18,079.85
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		2.22%	3,140,161.08	5.14%	628,032.22	-11.40%	140,984.52	6.09%	28,196.90
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		1.61%	2,465,081.36	4.03%	493,016.27	-13.33%	97,940.40	4.23%	19,588.08
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		1.44%	2,918,433.74	4.77%	583,686.75	-28.79%	101,485.36	4.39%	20,297.07
▶ Ô tô và phụ tùng L2		1.98%	283,801.14	0.46%	56,760.23	11.34%	19,278.67	0.83%	3,855.73
▶ Thực phẩm và đồ uống...		1.70%	4,642,049.29	7.59%	928,409.86	-8.32%	133,779.18	5.78%	26,755.84
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		0.88%	1,682,528.27	2.75%	336,505.65	55.94%	35,716.64	1.54%	7,143.33
▶ Y tế L2		4.46%	563,195.94	0.92%	112,639.19	249.81%	16,158.88	0.70%	3,231.78
▶ Bán lẻ L2		2.67%	2,754,973.10	4.51%	550,994.62	-25.47%	42,616.09	1.84%	8,523.22
▶ Truyền thông L2		1.96%	189,520.10	0.31%	37,904.02	75.43%	17,029.41	0.74%	3,405.88
▶ Du lịch và Giải trí L2		1.22%	829,137.05	1.36%	165,827.41	-6.75%	21,236.16	0.92%	4,247.23
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		1.96%	1,632,879.50	2.67%	326,575.90	81.96%	84,163.28	3.64%	16,832.66
▶ Bảo hiểm L2		7.05%	199,434.75	0.33%	39,886.95	170.14%	5,934.23	0.26%	1,186.85
▶ Bất động sản L2		0.23%	10,049,894.48	16.44%	2,009,978.90	-36.75%	491,370.36	21.23%	98,274.07
▶ Dịch vụ tài chính L2		1.56%	5,281,080.99	8.64%	1,056,216.20	-25.25%	301,223.76	13.02%	60,244.75
▶ Ngân hàng L2		1.88%	13,634,432.64	22.30%	2,726,886.53	-20.59%	636,258.12	27.49%	127,251.62
▶ Công nghệ Thông tin L2		7.52%	7,052,096.72	11.53%	1,410,419.34	41.17%	63,704.87	2.75%	12,740.97



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 12,250 tỷ đồng, giảm 14.39% so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 16% so với tuần trước, đạt giá trị gần 496 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là DC4 (18,36%), TPC (17,75%) và DBD (14,63%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là NO1 (-24,06%), MDG(-14,23%) và STG (-12,57%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Ngày 27.11, Bộ Lao động Mỹ công bố chỉ số PCE lõi tháng 10 với mức tăng 2.3% so với cùng kỳ	Tích cực	Con số trên khớp với dự báo của giới phân tích và củng cố khả năng Fed sẽ giảm 25 điểm cơ bản trong cuộc họp chính sách tháng 12. Thông tin này cũng giúp chỉ số DXY hạ nhiệt xuống mức 105.7 điểm.
Ngày 25.11, Tổng thống Mỹ đắc cử Donald Trump công bố kế hoạch về việc áp thuế 25% đối với tất cả hàng nhập khẩu từ Canada và Mexico, và thêm 10% thuế đối với hàng hóa từ Trung Quốc	Tích cực	Dự luật trên trong trường hợp được thông qua sẽ góp phần tăng lợi thế cạnh tranh cho các sản phẩm xuất khẩu thủy sản của Việt Nam, từ đó góp phần cải thiện KQKD của các doanh nghiệp nhóm xuất khẩu.
Ngày 28.11, NHNN công bố thông tin nói chỉ tiêu room tín dụng trong năm 2024	Trung tính	Việc nói room tín dụng sẽ tạo điều kiện thúc đẩy lợi nhuận của các ngân hàng, tuy vậy NHNN vẫn chưa công bố tiêu chí cụ thể để xác định các ngân hàng được nói room tín dụng trong đợt này.
Quốc hội chính thức thông qua việc kéo dài thời gian giảm 2% thuế VAT đến tháng 6.2025	Tích cực	Việc giảm thuế VAT sẽ góp phần hạ giá bán sản phẩm của các doanh nghiệp, từ đó góp phần phục hồi nhu cầu tiêu dùng trong nước.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	CTF	HOSE	06/12/24	09/12/2024		Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:7
2	VHC	HOSE	05/12/24	06/12/2024	18/12/24	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
3	FPT	HOSE	02/12/24	03/12/2024	12/12/24	Trả cổ tức đợt 1 năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
4	ADP	HOSE	04/12/24	05/12/2024	24/12/24	Trả cổ tức đợt 3 năm 2024 bằng tiền, 700 đồng/CP
5	TNH	HOSE	05/12/24	06/12/24		Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15

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!