

# BÁO CÁO TUẦN

24/10/2022 – 28/10/2022

# TOÀN CẢNH THỊ TRƯỜNG



Trải nghiệm ngay ứng  
dụng ABS invest



Tham gia room tư vấn  
miễn phí trên Zalo của ABS

## Diễn biến VNIndex tuần qua



**“DỪNG RƠI”:** Tìm kiếm cân bằng quanh 1,000. Kết thúc phiên ngày 28/10/2022, VNIndex kết thúc tuần tại mốc 1,027 điểm. Đây là một tuần đầy biến động của thị trường khi thị trường đã giảm mạnh từ đầu tuần tiếp nối đà giảm của tuần trước xuống giao dịch tại vùng 970 điểm. Tuy nhiên sau đó lực cầu tại đây đã kích hoạt và đưa VNIndex trở lại vùng 1,000 điểm rồi tiến mạnh về 1,027.

Xét về kỹ thuật, thị trường đã phản ứng mạnh mẽ sau khi giảm qua mốc 1,000 điểm khi bật lại với KLGD cải thiện so với giai đoạn trước. Thị trường đang tìm kiếm cân bằng tại đây, vì vậy tuần tới thị trường xác xuất đi theo kịch bản (1) đi ngang quanh vùng giá 1,010 để kiểm nghiệm cung/cầu hoặc (2) về vùng 980 để kiểm nghiệm cung/cầu. Nếu thị trường kiểm nghiệm cung đã yếu thì có khả năng sẽ có một nhịp hồi vùng về vùng 1,100. Tuy nhiên cần cẩn trọng nếu lượng cung còn quá nhiều sẽ đưa thị trường xuống sâu hơn nữa.

| Chỉ số        | % 7 ngày | % 30 ngày | Tổng GTGD 7 ngày | % KLGD TB 10 tuần |
|---------------|----------|-----------|------------------|-------------------|
| VNINDEX       | ▼ -3.09% | ▼ -16.75% | 80,147           | 86%               |
| HNXINDEX      | ▼ -6.22% | ▼ -21.68% | 6,409            | 65%               |
| UPINDEX       | ▼ -5.68% | ▼ -14.95% | 3,110            | 62%               |
| VN30          | ▼ -2.29% | ▼ -17.82% | 30,162           | 90%               |
| VN30F1M       | ▼ -3.51% | ▼ -17.87% | 3,180,118        | 118%              |
| HNX30         | ▼ -9.03% | ▼ -26.98% | 5,083            | 70%               |
| VNDIAMOND     | ▼ -2.08% | ▼ -15.34% | 21,683           | 131%              |
| VN FIN SELECT | ▲ 0.34%  | ▼ -16.73% | 29,850           | 111%              |

**NHẬN ĐỊNH VÀ CHIẾN LƯỢC:** Nếu thị trường có các phiên test cung NGĐT có thể tham gia giải ngân với các cổ phiếu cận cung, có nền tảng giá và cơ bản doanh nghiệp tốt.

|                        | Tiêu cực | Trung lập | Tích cực |
|------------------------|----------|-----------|----------|
| Ngày 31/10/2022        |          | ✓         |          |
| Tuần 31/10 - 04/11     |          | ✓         |          |
| Trong vòng 30 ngày tới |          | ✓         |          |

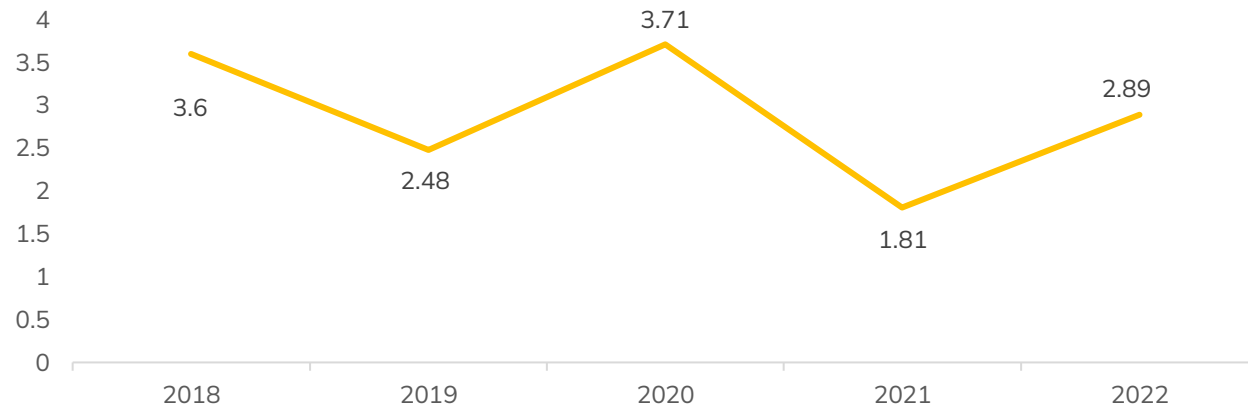
## Sự kiện nổi bật trong tuần

- **CPI Việt Nam tháng 10/2022 tăng 0.15% so với tháng trước:** Theo báo cáo của Tổng cục Thống kê, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 10/2022 tăng 0.15% so với tháng trước, so với cùng kỳ năm trước tăng 4.3%. Bình quân 10 tháng năm 2022, CPI tăng 2.89% so với cùng kỳ năm trước; lạm phát cơ bản tăng 2.14%.

Trong mức tăng 0.15% của CPI tháng 10/2022 so với tháng trước có 09 nhóm hàng hóa và dịch vụ có chỉ số giá tăng và 02 nhóm hàng có chỉ số giá giảm, nổi bật là:

- Nhóm giáo dục tăng cao nhất với 2.35%: Chủ yếu do việc điều chỉnh học phí tại các trường học.
- Nhóm nhà ở và vật liệu xây dựng tăng 0.69%: Chủ yếu do giá tiền thuê nhà ở tăng 8.85% do nhu cầu tăng cao do sinh viên bắt đầu đi học, giá dịch vụ sửa chữa nhà ở tăng 0.49% và ở chiều ngược lại là giá gas giảm 3.95%, giá dầu hỏa giảm 5.07% đến từ các lần điều chỉnh giảm giá gas, dầu hỏa.
- Nhóm giao thông giảm 2.17%: Do ảnh hưởng của các đợt điều chỉnh giá xăng dầu trong nước.

Tốc độ tăng/giảm CPI 10 tháng các năm giai đoạn 2018-2022 (%)



Nguồn: Tổng cục Thống kê Việt Nam



Trải nghiệm ngay ứng dụng ABS invest



Tham gia room tư vấn miễn phí trên Zalo của ABS

## Sự kiện nổi bật trong tuần

- **Chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp (IIP) tháng 10/2022 ước tăng 3% so với tháng trước và tăng 6,3% so với cùng kỳ năm trước:** tính chung 10 tháng năm 2022, chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp ước tăng 9% so với cùng kỳ năm trước. Mức tăng tích cực này do các doanh nghiệp đã chủ động hơn về lao động và kế hoạch sản xuất kinh doanh, khắc phục khó khăn để phục hồi, mở rộng sản xuất.
- **Ngày 24/10, Ngân hàng Nhà nước tiếp tục tăng lãi suất điều hành thêm 1%:** Cụ thể, lãi suất tái cấp vốn được nâng lên mức 6,0%/năm; lãi suất tái chiết khấu lên mức 4,5%/năm; lãi suất cho vay qua đêm liên ngân hàng được lên mức 7,0%/năm.

## Tin tức nổi bật mới

- **Xuất “siêu”:** Việt Nam xuất siêu 9,4 tỷ USD trong 10 tháng 2022
- **Êm đềm:** Mở đường 'hạ cánh mềm' trái phiếu doanh nghiệp
- **Mùa đông lạnh lẽo:** Quy mô sản bất động sản thu hẹp, môi giới bỏ nghề
- **Món quà của thương đế:** Hàng trăm nghìn tỷ vốn hóa của doanh nghiệp BĐS đã bốc hơi so với đầu năm
- **Phân “thơm”:** **DPM:** Lợi nhuận nhóm phân bón quý 3/2022: Đạm Hà Bắc bứt phá gấp 3 lần, Đạm Phú Mỹ và Đạm Cà Mau tăng gần 100%

## Lịch sự kiện đáng chú ý

- **31/10/2022:** Chỉ số PMI tháng 10/2022 của Trung Quốc
- **31/10/2022:** Chỉ số CPI tháng 9/2022 của EU
- **02/11/2022:** Trữ lượng dầu thô của Mỹ
- **03/11/2022:** Quyết định lãi suất của Fed
- **04/11/2022:** Tỷ lệ thất nghiệp tháng 10/2022 của Mỹ

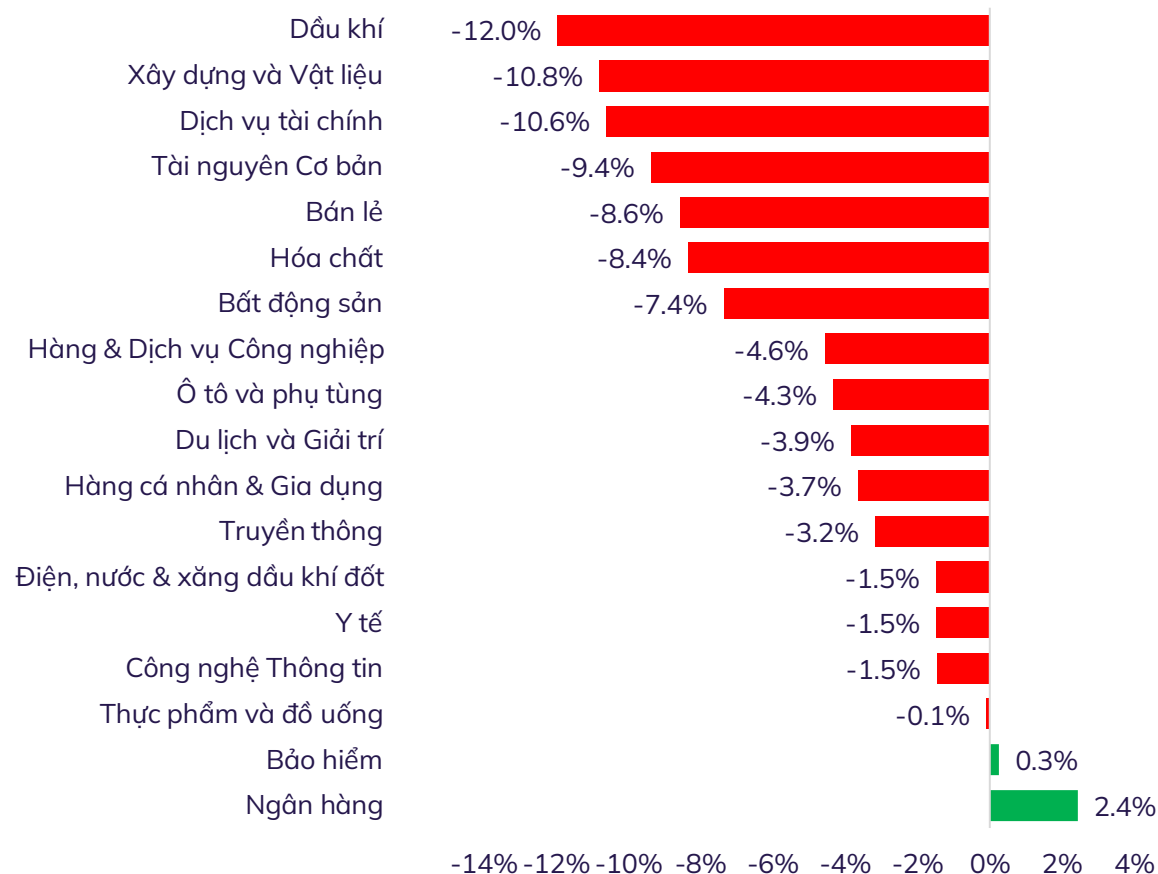


Trải nghiệm ngay ứng dụng ABS invest

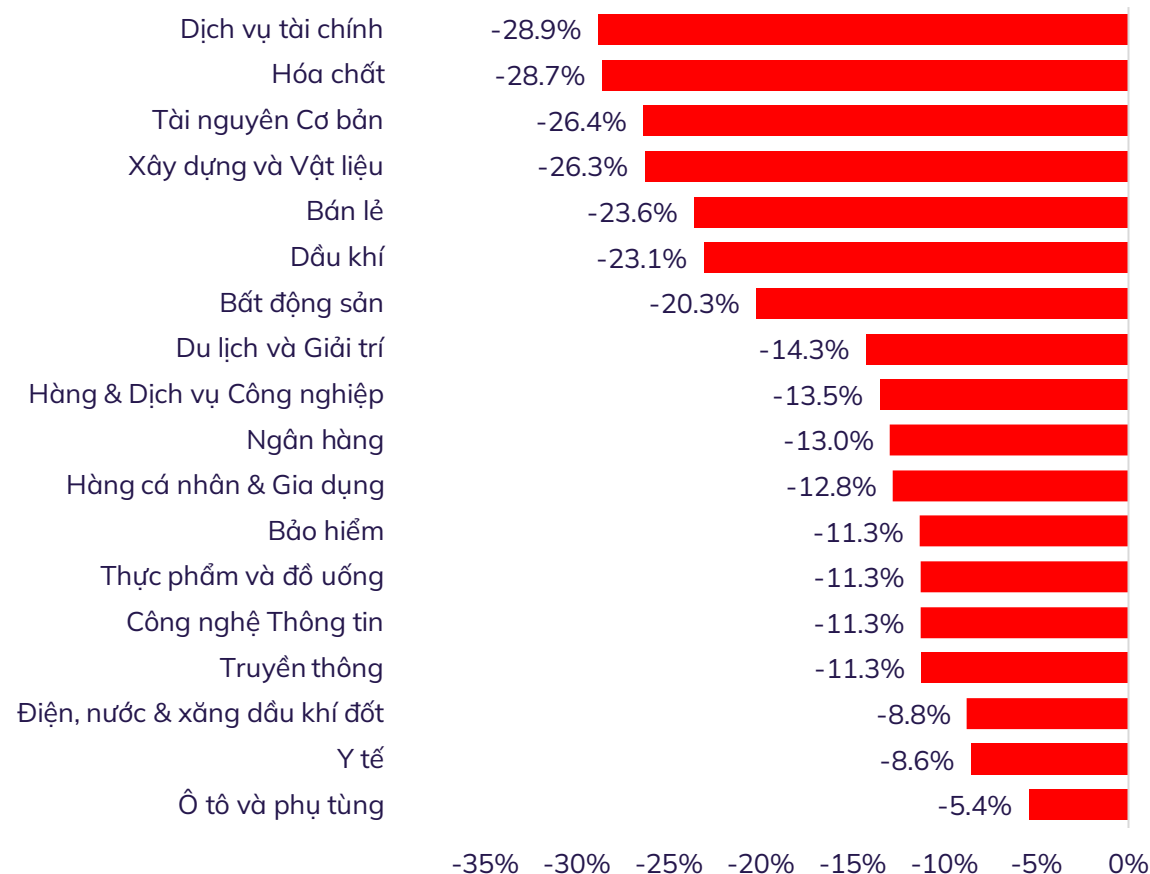


Tham gia room tư vấn miễn phí trên Zalo của ABS

% thay đổi giá theo nhóm ngành trong 7 ngày

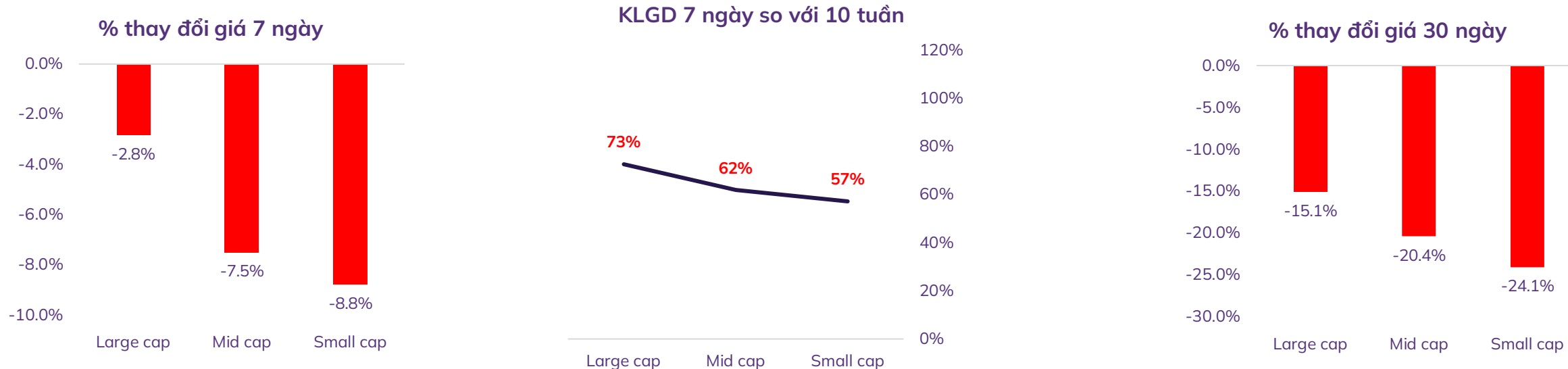


% thay đổi giá theo nhóm ngành trong 30 ngày

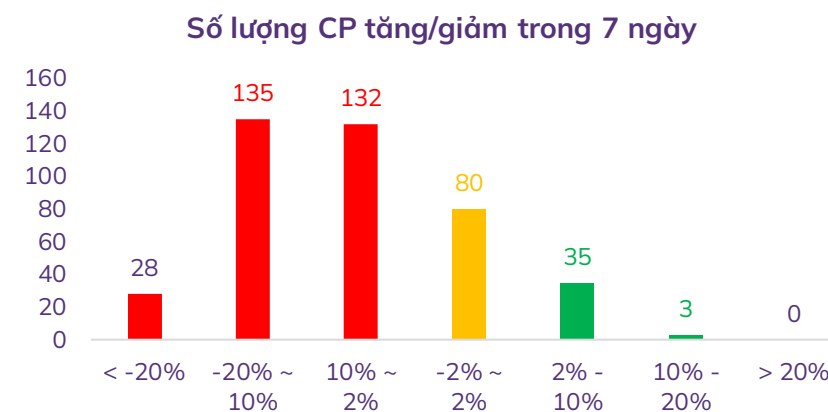


**CHUYỂN ĐỘNG CÁC NHÓM NGÀNH:** Ngân hàng đang là nhóm tích cực nhất tại thời điểm này khi giảm khá ít trong phiên giảm đầu tuần và nhanh chóng tăng lại giúp đẩy điểm số của index. Đa tích cực đã lan tỏa tới toàn thị trường trong cuối tuần qua đặc biệt là nhóm ngành Chứng khoán và Bất động sản đã tăng mạnh mẽ trở lại sau các phiên giảm sâu.

## Độ rộng thị trường

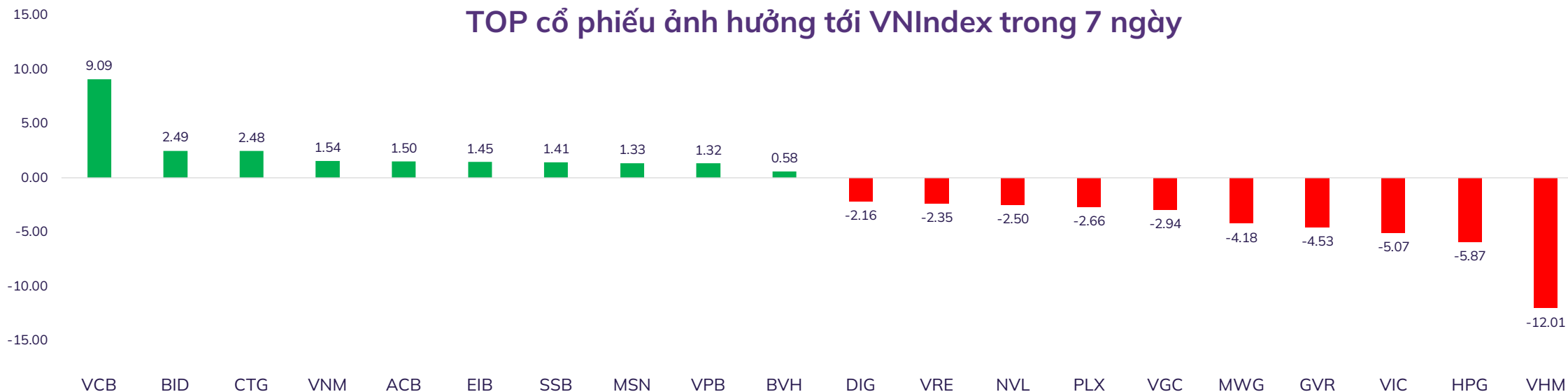


| Chỉ số        | % 7 ngày | % 30 ngày | Tổng GTGD 7 ngày | % KLGD TB 10 tuần |
|---------------|----------|-----------|------------------|-------------------|
| VNINDEX       | ▼ -3.09% | ▼ -16.75% | 80,147           | 86%               |
| HNXINDEX      | ▼ -6.22% | ▼ -21.68% | 6,409            | 65%               |
| UPINDEX       | ▼ -5.68% | ▼ -14.95% | 3,110            | 62%               |
| VN30          | ▼ -2.29% | ▼ -17.82% | 30,162           | 90%               |
| VN30F1M       | ▼ -3.51% | ▼ -17.87% | 3,180,118        | 118%              |
| HNX30         | ▼ -9.03% | ▼ -26.98% | 5,083            | 70%               |
| VNDIAMOND     | ▼ -2.08% | ▼ -15.34% | 21,683           | 131%              |
| VN FIN SELECT | ▲ 0.34%  | ▼ -16.73% | 29,850           | 111%              |



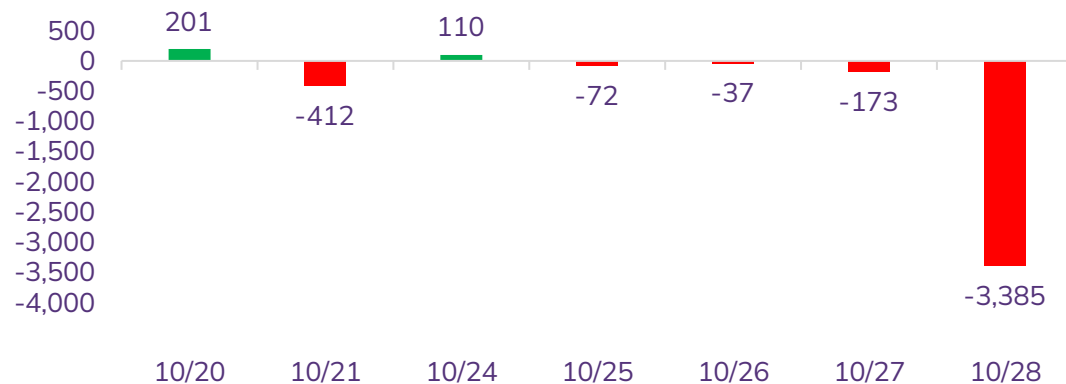
## Độ rộng thị trường

Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn vẫn đang là nhóm giữ giá tốt nhất trong xu hướng giảm lớn này và khi hồi phục nhóm này cũng đang là nhóm dẫn dắt thị trường do nhóm này có nội tại doanh nghiệp tốt nên sẽ phản ứng tốt hơn trong điều kiện kinh tế xấu. Khi thị trường cổ phiếu giảm xuống vùng thấp, các cổ phiếu vốn hóa lớn cũng cho thấy dòng tiền vào cao hơn. Với bối cảnh tiêu cực hiện tại, dự kiến dòng tiền sẽ tiếp tục gom các cổ phiếu vốn hóa lớn, có nền tảng cơ bản tốt và đang được chiết khấu xuống vùng giá thấp. Điển hình trong nhóm vốn hóa lớn là cổ phiếu Ngân hàng VCB, CTG, BID, ngành bán lẻ thiết yếu VNM đang cho thấy dòng tiền tích cực vào hỗ trợ giá.

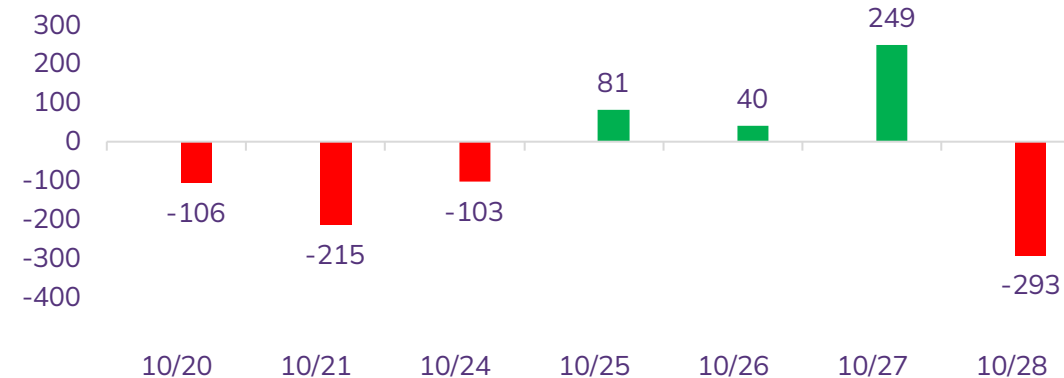


## Diễn biến NĐT nước ngoài và tự doanh

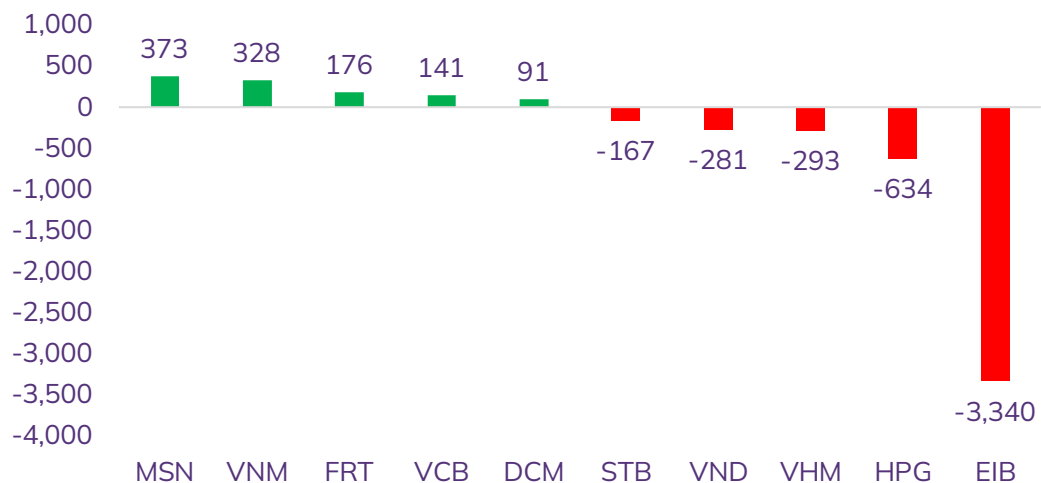
Giá trị mua/bán ròng NĐT nước ngoài (tỷ đồng)



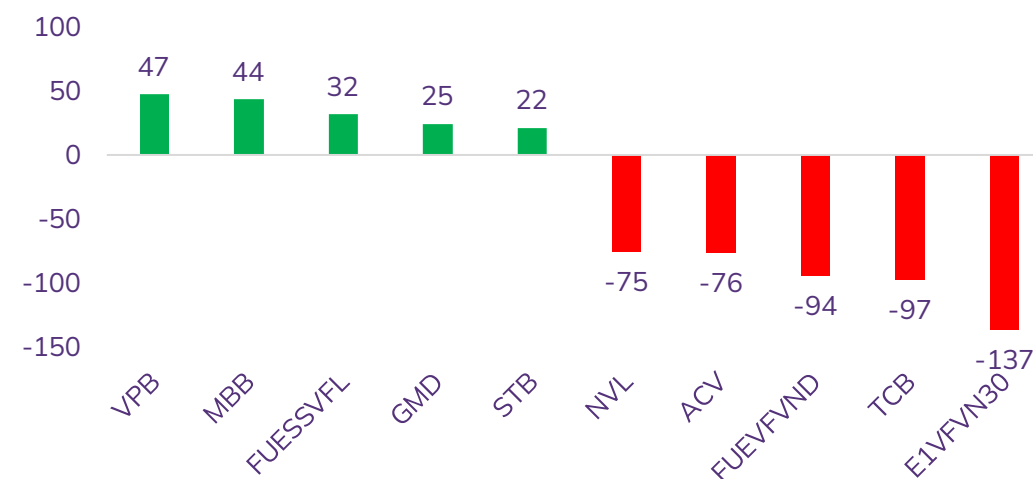
Giá trị mua/bán ròng NĐT tự doanh (tỷ đồng)



TOP 05 mua/bán ròng NĐT NN (tỷ đồng)



TOP 05 mua/bán ròng NĐT tự doanh (tỷ đồng)



# THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI



Trải nghiệm ngay ứng  
dụng ABS invest



Tham gia room tư vấn  
miễn phí trên Zalo của ABS

## Diễn biến chứng khoán thế giới và giá cả hàng hóa

| Chứng khoán        | % 7 ngày | % 30 ngày | Năng lượng    | % 7 ngày | % 30 ngày | Kim loại và VLXD | % 7 ngày | % 30 ngày | Nông nghiệp | % 7 ngày | % 30 ngày |
|--------------------|----------|-----------|---------------|----------|-----------|------------------|----------|-----------|-------------|----------|-----------|
| VNINDEX            | -3.09%   | -16.75%   | Dầu thô       | 4.00%    | 4.56%     | Vàng             | 0.96%    | -1.84%    | Đường       | -5.74%   | -1.68%    |
| Dow Jones          | 8.01%    | 6.62%     | Dầu thô Brent | 4.22%    | 6.95%     | Bạc              | 4.28%    | -1.69%    | Lợn hơi     | -1.46%   | -2.14%    |
| DAX                | 3.94%    | 3.94%     | Khí tự nhiên  | -2.36%   | -25.86%   | Thép             | -4.72%   | -8.37%    | Cao su      | -9.14%   | -12.53%   |
| Nikkei 225         | -0.56%   | -5.28%    | Than          | -1.36%   | -12.14%   | Quặng sắt        | -12.50%  | -17.24%   | Lúa mì      | -1.43%   | -3.55%    |
| Shanghai composite | -4.22%   | -6.73%    | Gasoline      | 7.17%    | 19.33%    | Đồng             | 3.89%    | -1.70%    | Cà phê      | -11.70%  | -21.44%   |



Chứng khoán thế giới tiếp tục xu hướng tuần hồi phục. Chỉ số Dow Jones tăng mạnh vào phiên thứ 6 ngày 28/10 sau dữ liệu kinh tế tốt và kỳ vọng vào KQKD sẽ tươi sáng hơn trước thêm công bố lãi suất của Fed vào ngày 3/11 tới đây.

Giá hàng hóa tiếp tục xu hướng giảm do triển vọng về suy yếu của nền kinh tế toàn cầu. Giá cả của nhóm năng lượng vẫn đang giữ do lượng cung vẫn đang cắt giảm từ OPEC và Mỹ.



Trải nghiệm  
ngay ứng dụng  
ABS invest



Tham gia room tư  
vấn miễn phí trên  
Zalo của ABS

### Sự kiện nổi bật thị trường thế giới

- **ECB nâng lãi suất thêm 75 điểm cơ bản:** Trong ngày 27/10, Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) thông báo nâng lãi suất 75 điểm cơ bản, đánh dấu 3 đợt nâng lãi suất liên tiếp. Đồng thời, NHTW quyết định giảm bớt hỗ trợ cho các ngân hàng châu Âu. ECB cho biết sẽ thay đổi điều khoản và điều kiện của nghiệp vụ tái cấp vốn dài hạn có mục tiêu (TLTRO).
- **GDP Mỹ tăng trưởng 2.6% trong quý 3/2022 là quý đầu tiên tăng trưởng dương trong 2022.** Đà tăng trưởng của kinh tế Mỹ phần lớn đến từ việc giảm bớt thâm hụt thương mại. Ngoài ra, kết quả GDP tích cực còn đến từ đà tăng của chi tiêu tiêu dùng, các khoản đầu tư cố định ngoài nhà ở và chi tiêu Chính phủ.

Điểm cần lưu ý là các ngành xuất khẩu của Việt Nam sẽ gặp khó khăn trong thời gian tới dựa trên các yếu tố:

- (1) Chi tiêu mua sắm hàng hoá của người dân Mỹ đang có xu hướng giảm ảnh hưởng trực tiếp đến các ngành xuất khẩu của Việt Nam sang thị trường này như **dệt may, thuỷ sản, ...**
- (2) Nhu cầu nhà ở giảm ảnh hưởng đến nhu cầu **xi măng, sắt thép và gỗ,...**
- (3) Đầu tư tồn kho giảm - mức độ kỳ vọng hồi phục kinh tế ngay là chưa cao. Điểm tích cực là PCE của Mỹ chỉ tăng 4,2% trong quý 3 so với mức 7,3% trong quý 2. Mang lại kỳ vọng sau phiên họp tháng 11 (gần như sẽ tăng 0.75%), FED sẽ giảm tần suất và mức độ tăng lãi suất.

Để xem đầy đủ bình luận về GDP quý 3/2022 Mỹ của ABS, vui lòng click vào [đây](#).



Trải nghiệm ngay ứng dụng ABS invest



Tham gia room tư vấn miễn phí trên Zalo của ABS

## GDP Trung Quốc quý 3/2022 tăng 3,9%

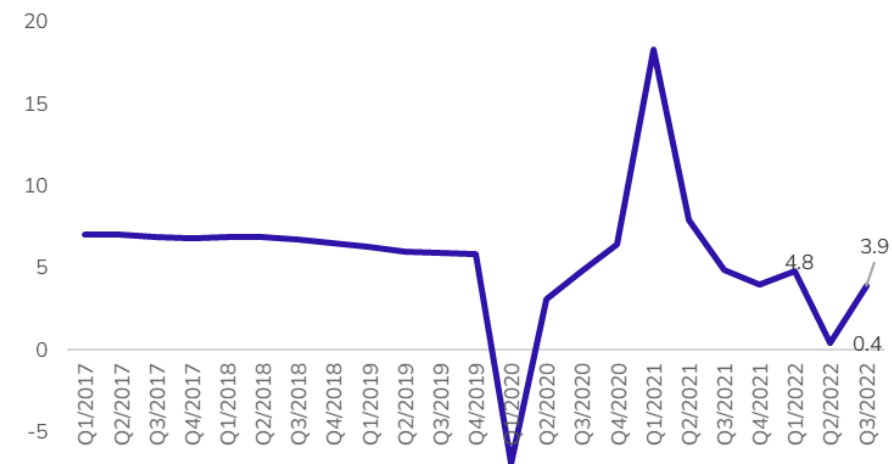
GDP quý 3 Trung Quốc tăng 3,9% so với mức 0,4% trong quý 2/2022, đánh dấu GDP tăng từ đầu năm tới hết quý 3 là 3%. Mức tăng này vẫn thấp hơn nhiều so với mục tiêu 5,5% của Trung Quốc trong năm nay. Các biện pháp phòng ngừa COVID đã ảnh hưởng đến các ngành kinh tế đặc biệt là bất động sản. Bất động sản tiếp tục giảm 4,2% nâng mức lũy kế 9 tháng đầu năm lên mức giảm 4,4%.

## Những điểm nhấn về kinh tế sau đại hội đại biểu toàn quốc lần thứ 20 của Đảng Cộng sản Trung Quốc

Ông Tập Cận Bình tái đắc cử Tổng bí thư Đảng Cộng sản Trung Quốc thêm 5 năm nữa và tiếp tục các chính sách:

- (1) Tiếp tục chính sách “Không COVID”
- (2) Giữ vững lập trường về vấn đề Đài Loan trong đó không từ bỏ phương án vũ lực để thu hồi Đài Loan
- (3) Tập trung vào giáo dục chất lượng cao và đổi mới kinh tế trong đó tăng cường khả năng tự cường về khoa học và công nghệ,
- (4) Tiếp tục mục tiêu thịnh vượng chung cho tất cả mọi người
- (5) Tiếp tục chính sách phát triển kinh tế xanh, hạn chế ô nhiễm và mức carbon thấp.

## Nguồn GDP Trung Quốc (QoQ)



Nguồn: stats.gov.cn/

## Ảnh hưởng đến các ngành kinh tế tại Việt Nam

### Về chính sách “Không COVID”

- (1) Các ngành sử dụng nhiều nguyên vật liệu nhập từ Trung Quốc như dệt may, da giày, linh kiện điện tử... có thể tiếp tục đối mặt với nguy cơ gián đoạn nhập nguyên vật liệu
- (2) Các sản phẩm xuất khẩu lớn sang Trung quốc như thủy sản, nông sản,... có thể ảnh hưởng giảm cầu bởi phong tỏa trở lại từ Trung Quốc.
- (3) Ngành BĐS Trung Quốc tiếp tục bị ảnh hưởng dẫn tới tổng cầu về vật liệu xây dựng như sắt thép, xi măng,... của thế giới giảm

Đối với chính sách phát triển kinh tế với mức carbon thấp: các ngành công nghiệp ô nhiễm như sắt thép, xi măng, hoá chất, than,... sẽ được hưởng lợi do việc giảm cung từ Trung Quốc

# THỊ TRƯỜNG NGOẠI HỐI VÀ TIỀN TỆ



Trải nghiệm ngay ứng  
dụng ABS invest

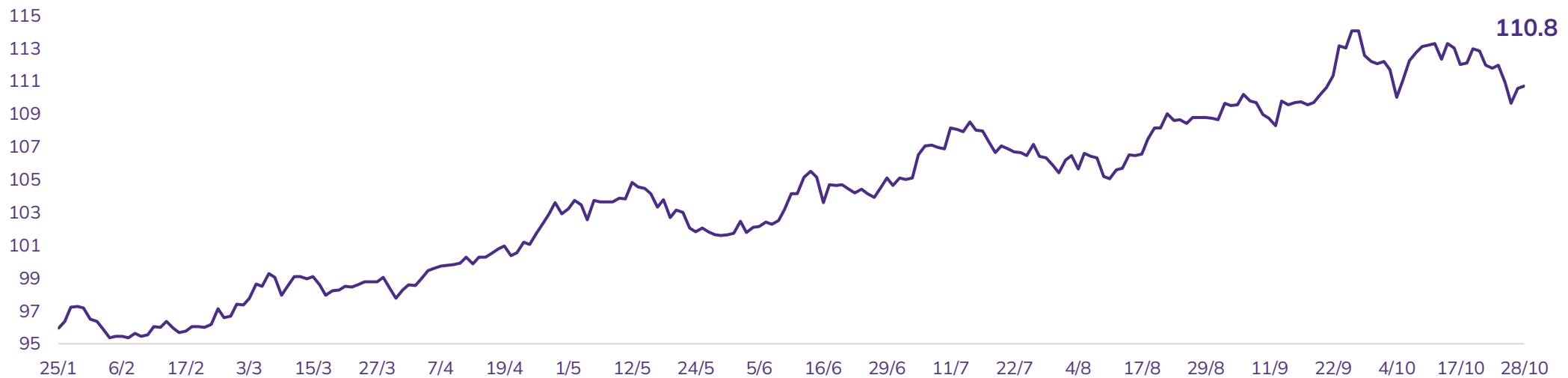


Tham gia room tư vấn  
miễn phí trên Zalo của ABS

## Diễn biến tỷ giá trong 7 ngày vừa qua

DXY: 110.75 ▼-2.0% ; USD/VND: 24,820 ▲1.5% ; EUR/USD: 1.00 ▲ 2.0% ; GBP/USD: 1.16 ▲ 3.6% ; USD/JPY: 147.47 ▼-1.6% ; USD/CNY: 7.27 ▬0.0%

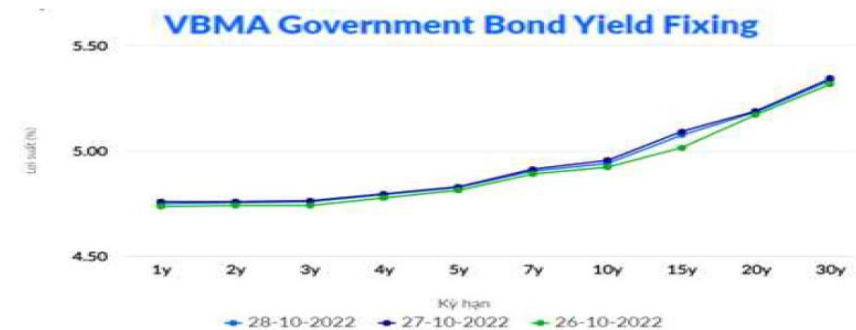
Chỉ số DXY



## Thị trường tiền tệ

|      |                                                                                                                                  |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| VND  | Lãi suất VND giao dịch phiên sáng quanh mức ON 4.0% - 5.0%/năm, phiên chiều lãi suất quanh mức 3.5%, thanh khoản VND trung bình. |
| USD  | Lãi suất USD quanh mức ON 3.1%, 1w 3.2 – 3.4%, thanh khoản USD trung bình.                                                       |
| OMO  | Call 7ds 6k 6%. Kết quả: Trúng thầu 5.284,29 tỷ, 7 ngày – 6%, 9/9 ngân hàng trúng thầu.                                          |
| BILL | Call 7ds 6%. Kết quả: Trúng thầu 19.999,40 tỷ, 7 ngày – 6%, 10/10 ngân hàng trúng thầu.                                          |

Lợi suất TPCP Việt Nam



Nguồn: VMBA

# KHUYẾN CÁO SỬ DỤNG



Trải nghiệm ngay ứng dụng ABS invest



Tham gia room tư vấn miễn phí trên Zalo của ABS

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình. Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình không chịu trách nhiệm về độ chính xác của những thông tin này.

Quan điểm, dự báo và những ước lượng trong báo cáo này chỉ thể hiện ý kiến của tác giả tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước. Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như các nhà đầu tư cá nhân của Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo này. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào những sự tư vấn độc lập và thích hợp với tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư riêng biệt.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

## Nhóm thực hiện

Phòng Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình  
Tầng 16, tòa nhà Geleximco, 36 Hoàng Cầu, Đống Đa, Hà Nội  
Điện thoại: (024) 35624626 Số máy lẻ: 135  
[www.abs.vn](http://www.abs.vn)



**Thank you!**