

# BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 02/05 - 03/05/2024

## TÍCH LŨY ĐI NGANG TRONG BIÊN ĐỘ HẸP



# TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 02.05 – 03.05.2024

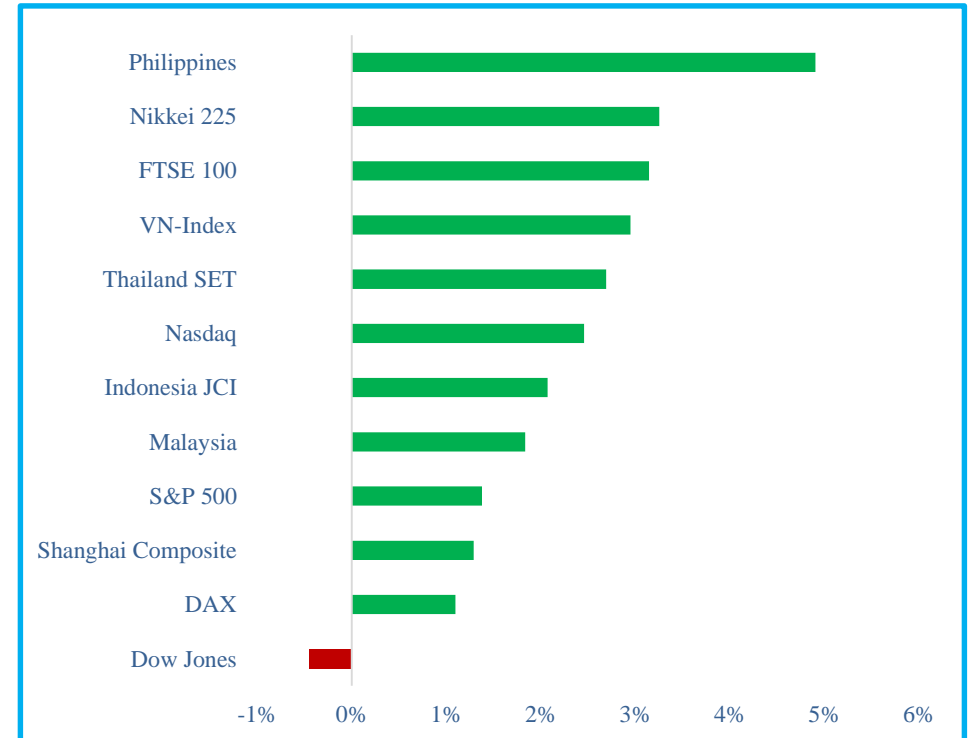
- Ngày 25/04, Bộ Thương mại Mỹ công bố dữ liệu cho thấy Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) của Mỹ tăng 1.6% so với cùng kỳ năm trước trong quý I/2024, giảm so với mức tăng 3.4% trong quý IV/2023. Các quan chức FED cho biết sẽ phải mất một thời gian tăng trưởng kinh tế thấp mới có thể điều chỉnh hoàn toàn áp lực giá cả và tốc độ tăng trưởng của QI/2024 đang đi đúng với lộ trình đó. Đồng thời tiếp tục củng cố cho khả năng đợt giảm lãi suất sớm nhất của Fed dự kiến bắt đầu từ tháng 9 với 58%, theo dữ liệu từ CME Tool.
- Trong tuần qua, diễn biến hạ nhiệt trong căng thẳng tại khu vực Trung Đông và tỷ giá USD/VND giúp chỉ số VN-Index hồi phục trở lại với mức tăng 2.95% so với tuần trước. Tuy vậy, đà tăng không nhận được sự ủng hộ của dòng tiền, với thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đều sụt giảm mạnh so với giai đoạn trước đó, đạt giá trị lần lượt là 700 triệu cổ phiếu và 16,592 tỷ đồng.
- Với việc dòng tiền đang tỏ ra khá thận trọng và thông điệp trong cuộc họp chính sách tháng 5 của Fed được quan tâm nhiều hơn trước diễn biến tăng mạnh trở lại của lạm phát tại Mỹ, thị trường dự báo sẽ diễn biến đi ngang trong biên độ hẹp 1,200 – 1,220 điểm trong tuần 02.05 – 03.05.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở ngưỡng **30/70**.
  - Nhà đầu tư thực hiện chốt lời đối với các cổ phiếu đã mua bắt đáy trước đó do nhịp hồi phục hiện tại chưa phù hợp cho việc mở mua mới mạnh mà chỉ phù hợp cho việc trading ngắn hạn.
  - Trường hợp chỉ số đối diện với lực bán gia tăng và quay lại kiểm định hỗ trợ dài hạn tại vùng 1,170 – 1,175 điểm, nhà đầu tư được khuyến nghị nâng một phần vị thế cổ phiếu đối với các cổ phiếu thuộc nền giá phù hợp, còn nhiều dư địa tăng giá.
- Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:
  - Đầu tư công:** HHV, CIL, KSB
  - Thép:** HSG, HPG
  - Năng lượng:** PC1
  - Chứng khoán:** HCM, SHS, VIX, SSI, VND
  - Bất động sản khu công nghiệp:** IDC
  - Đệt may:** TNG, GIL
  - Bất động sản:** TCH, DIG, CEO
  - Bank:** ACB, CTG, VIB, TPB, VPB, VCB, STB
  - Cảng biển:** HAH
  - Bán lẻ:** DGW, MWG, MSN
  - Khác:** PNJ, GEX, DBC, HAX
  - Dầu khí:** BSR

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán thế giới hầu hết ghi nhận xu hướng tăng điểm trong tuần 22.04 – 26.04 trước tình hình hạ nhiệt trong căng thẳng tại khu vực Trung Đông, với mức tăng phổ biến trong khoảng 1.1% – 3.2%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của chỉ số Dow Jones (-0.45%).

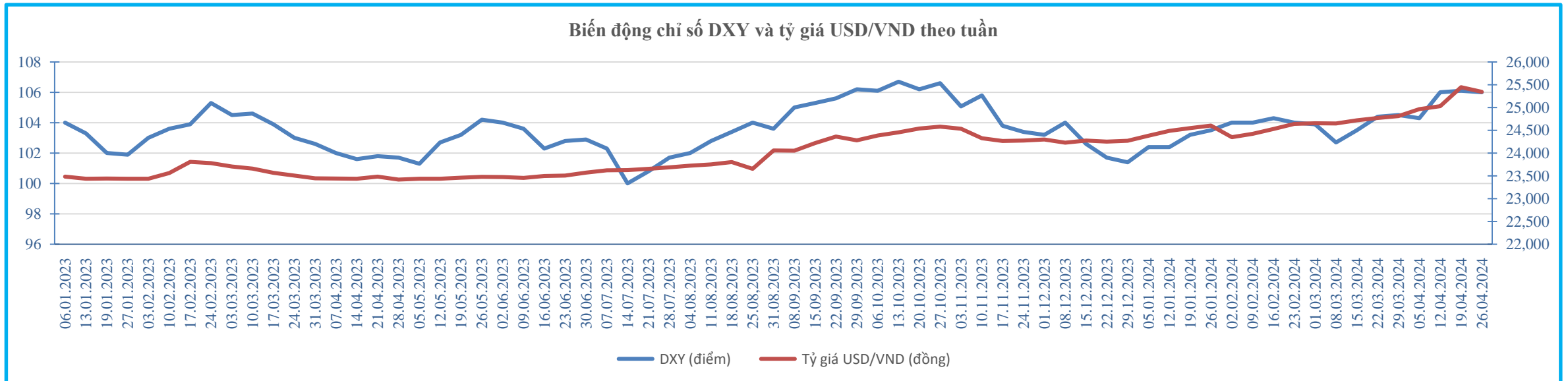
VN-Index ghi nhận tăng 2.95% trong tuần qua và nằm trong top 4 chỉ số tăng mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 19/04/2024	Ngày 26/04/2024	Biến động
VN-Index	1,174.85	1,209.52	2.95%
S&P 500	4,967.23	5,035.69	1.38%
Dow Jones	37,986.40	37,815.92	-0.45%
Nasdaq	15,282.01	15,657.82	2.46%
DAX	17,737.36	17,932.17	1.10%
FTSE 100	7,895.85	8,144.13	3.14%
Nikkei 225	37,068.35	38,274.05	3.25%
Shanghai Composite	3,065.26	3,104.82	1.29%
Thailand SET	1,332.08	1,367.95	2.69%
Malaysia	1,547.57	1,575.97	1.84%
Philippines	6,443.00	6,759.01	4.90%
Indonesia JCI	7,087.30	7,234.20	2.07%



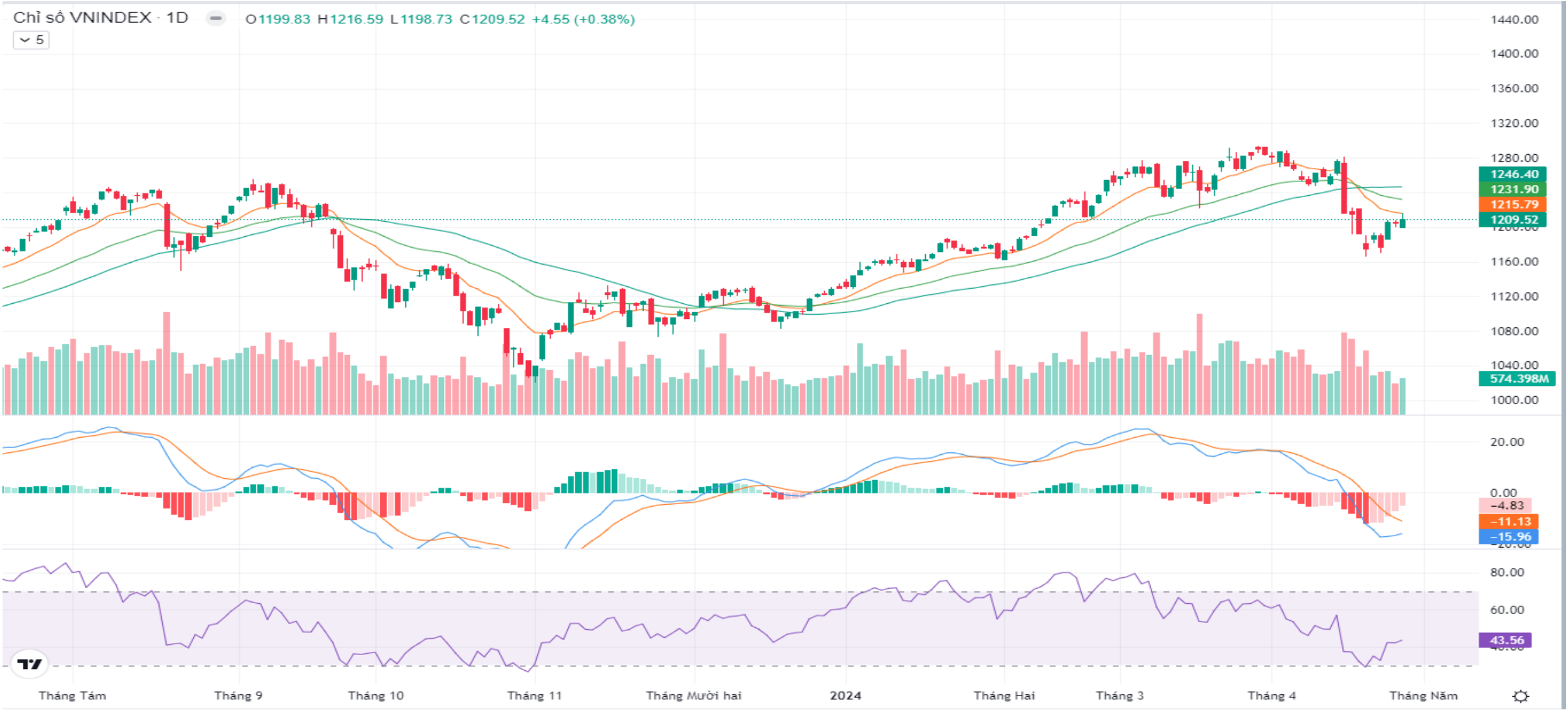
## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY duy trì diễn biến đi ngang trong tuần 22.04 – 26.04 khi thị trường giữ nguyên dự báo thời điểm Fed bắt đầu cắt giảm lãi suất trước thông tin công bố bởi Bộ lao động Mỹ vào ngày 26.04 cho biết tăng trưởng GDP của Mỹ trong quý I.2024 đạt mức 1.6%, thấp hơn dự báo đưa ra bởi giới phân tích. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 0.09% so với tuần trước và động cửa tại mốc 106 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0.39% so với tuần trước; đạt 25,345 VNĐ. Động thái bán ngoại tệ để can thiệp từ ngày 19.04 của NHNN cùng xu hướng hạ nhiệt của chỉ số DXY là nguyên nhân chính góp phần hạ nhiệt tỷ giá trong tuần qua.



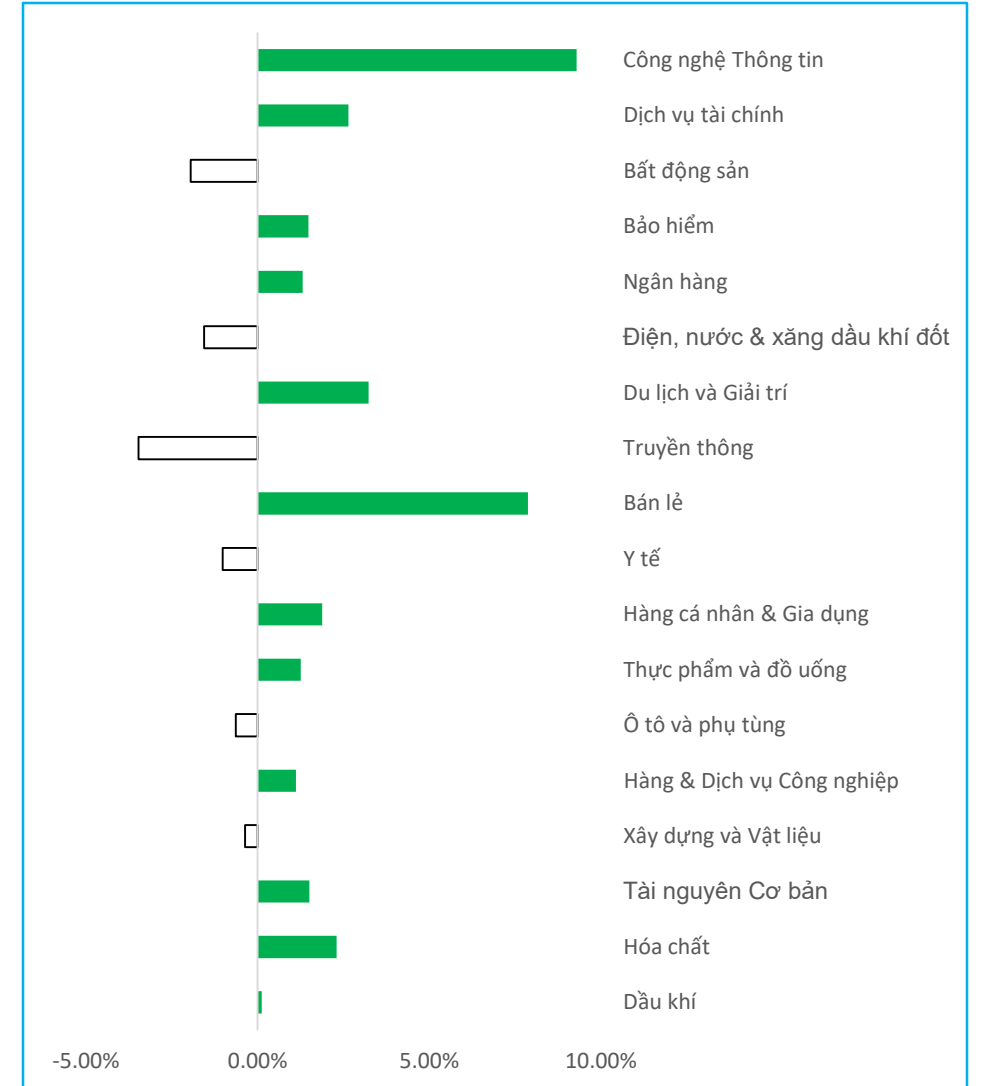
# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán trải qua tuần giao dịch với diễn biến hồi phục nhưng duy trì mức thanh khoản thấp do tâm lý e ngại những diễn biến khó lường có thể xảy ra trong kỳ nghỉ lễ dài ngày. Kết phiên 26/04, VN-Index đóng cửa tại mốc 1,209.52 điểm, tương ứng tăng 2.95% so với tuần trước.



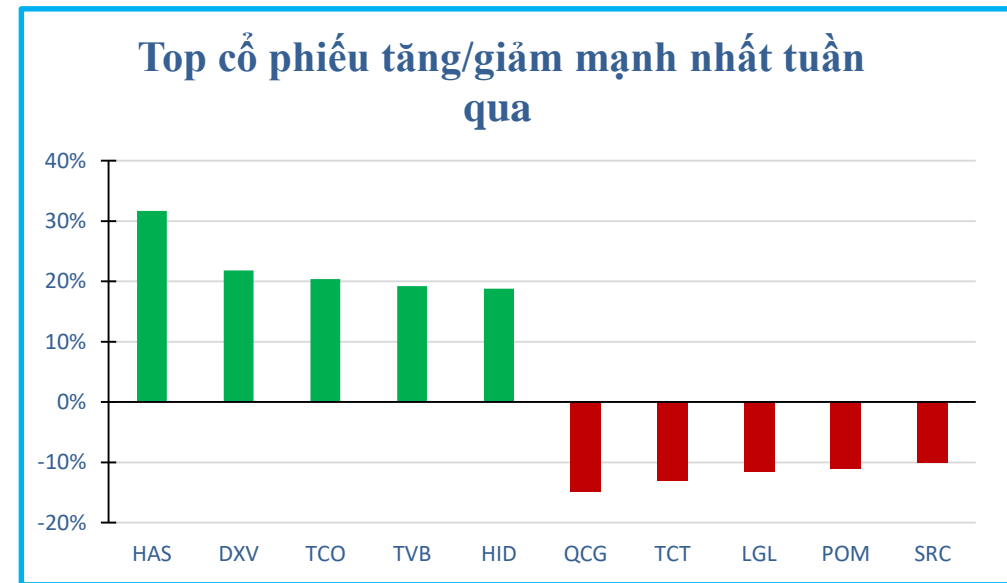
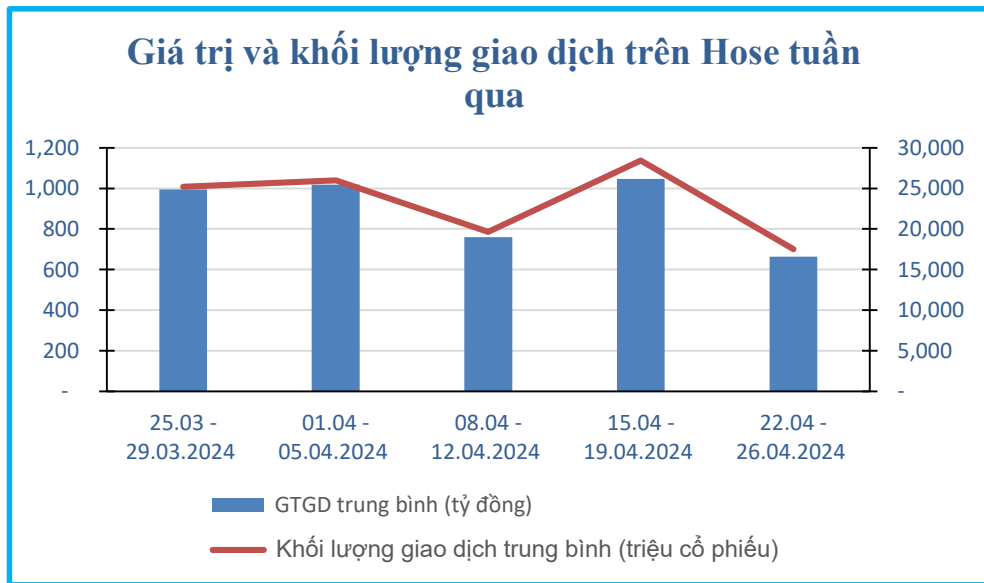
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	0,12%	747.265,32	149.453,06	24.906,37	4.981,27
Hóa chất	2,30%	3.104.102,58	620.820,52	94.699,22	18.939,84
Tài nguyên Cơ bản	1,51%	4.727.422,25	945.484,45	214.792,03	42.958,41
Xây dựng và Vật liệu	-0,36%	3.525.747,25	705.149,45	173.181,79	34.636,36
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	1,13%	3.917.211,74	783.442,35	139.105,97	27.821,19
Ô tô và phụ tùng	-0,63%	357.891,26	71.578,25	19.060,93	3.812,19
Thực phẩm và đồ uống	1,26%	6.018.476,36	1.203.695,27	216.203,35	43.240,67
Hàng cá nhân & Gia dụng	1,89%	1.252.430,28	250.486,06	27.544,20	5.508,84
Y tế	-1,02%	200.801,17	40.160,23	6.945,91	1.389,18
Bán lẻ	7,88%	5.006.792,07	1.001.358,41	91.484,27	18.296,85
Truyền thông	-3,46%	16.653,41	3.330,68	1.804,34	360,87
Du lịch và Giải trí	3,24%	1.068.860,65	213.772,13	33.679,23	6.735,85
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-1,55%	981.298,04	196.259,61	64.169,06	12.833,81
Ngân hàng	1,32%	23.112.582,80	4.622.516,56	1.064.533,61	212.906,72
Bảo hiểm	1,49%	98.750,11	19.750,02	3.188,79	637,76
Bất động sản	-1,95%	17.217.832,64	3.443.566,53	801.345,56	160.269,11
Dịch vụ tài chính	2,65%	15.087.604,63	3.017.520,93	615.824,63	123.164,93
Công nghệ Thông tin	9,29%	4.584.034,03	916.806,81	64.605,59	12.921,12



# 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 16,592 tỷ đồng, giảm khoảng 36.6% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 38% xuống 700 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là HAS (31.71%), DXV (21.84%) và TCO (20.41%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là QCG (-14.85%), TCT (-13.02%) và LGL (-11.50%).



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 25/04, Bộ Thương mại Mỹ công bố dữ liệu cho thấy Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) của Mỹ tăng 1.6% so với cùng kỳ năm trước trong quý I/2024, giảm so với mức tăng 3.4% trong quý IV/2023,	Trung lập	Các quan chức FED cho biết sẽ phải mất một thời gian tăng trưởng kinh tế thấp mới có thể điều chỉnh hoàn toàn áp lực giá cả và tốc độ tăng trưởng của Q1/2024 đang đi đúng với lộ trình đó. Đồng thời tiếp tục củng cố cho khả năng đợt giảm lãi suất sớm nhất của Fed dự kiến bắt đầu từ tháng 9 với 58%, theo dữ liệu từ CME Tool.
Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BOJ) vừa quyết định giữ nguyên lãi suất chuẩn ở mức 0%-0,1% sau khi cuộc họp chính sách tiền tệ	Trung lập	Quyết định được đưa ra sau báo cáo cho thấy lạm phát tháng 4 của Tokyo thấp hơn dự kiến, BOJ sẽ tiếp tục mua trái phiếu chính phủ Nhật Bản nhằm giảm lãi suất dài hạn nhưng lại khiến thị trường trái phiếu kém thanh khoản do BOJ sở hữu 54% JGB. Dự kiến đợt họp tháng sau BOJ sẽ tăng lãi suất trước diễn biến đồng yên tiếp tục duy trì ở mức thấp kỷ lục
NHNN khẳng định chưa đặt vấn đề điều chỉnh lãi suất và hiện tại đang có các biện pháp để ổn định tỷ giá	Trung lập	NHNN đã có những giải pháp để điều tiết lượng tiền lưu thông hài hòa, điều hành lãi suất hợp lý để hài hòa với tỷ giá. Việc điều hành tỷ giá trung tâm là để chống đầu cơ tích trữ ngoại tệ và đảm bảo các công cụ được sử dụng để có lợi ích tối đa cho doanh nghiệp.
ADB cam kết 23,6 tỷ USD giúp châu Á-Thái Bình Dương phát triển bền vững. ADB cam kết cung cấp 3 tỷ USD hỗ trợ Việt Nam trong giai đoạn 2024-2026; và cam kết huy động 2,1 tỷ USD theo Kế hoạch huy động nguồn lực để hỗ trợ các dự án trong khuôn khổ Đối tác Chuyển đổi Năng lượng Công bằng của Việt Nam.	Tích cực	Với nguồn vốn đầu tư từ ADB, kì vọng có thể đầu tư mạnh vào việc xây dựng cơ sở hạ tầng giao thông, năng lượng và hạ tầng khác có chất lượng cao, cần thiết cho phát triển bền vững ở Việt Nam



## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	HMG	UPCOM	03/05/2024	06/05/2024	03/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 800 đồng/CP
2	MIG	HOSE	03/05/2024	06/05/2024	10/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
3	DRL	HOSE	03/05/2024	06/05/2024	17/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,800 đồng/CP
4	VPR	UPCOM	02/05/2024	03/05/2024	20/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
5	FHS	UPCOM	02/05/2024	26/04/2024	14/05/2024	Trả cổ tức đợt 2 năm 2023 bằng tiền, 1,200 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!*