

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 01/04 - 05/04/2024

TÍCH LŨY ĐI NGANG TRONG BIÊN ĐỘ HẸP



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 01.04 – 05.04.2024

-  Theo Báo cáo của Tổng cục Thống kê, tổng sản phẩm quốc nội (GDP) quý 1/2024 ước tính tăng 5,66% so với cùng kỳ năm trước, cao hơn tốc độ tăng của quý 1 các năm 2020-2023. Số liệu cho thấy kinh tế Việt Nam dần có sự phục hồi, sẽ tác động tích cực đến hoạt động sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp cũng như thị trường chứng khoán.
-  Trong tuần qua, sau sự cô tại VNDirect, dòng tiền tham gia vào thị trường dần tỏ ra thận trọng hơn, với thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần đều ghi nhận giảm nhẹ so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 24,857 tỷ đồng và 1 tỷ cổ phiếu. Dòng tiền ghi nhận rút ra mạnh nhất tại nhóm cổ phiếu dầu khí (-1.83%) và ô tô, phụ tùng (-1.23%).
-  Với việc dòng tiền vào thị trường ghi nhận dấu hiệu suy yếu và áp lực chốt lãi cổ phiếu có xu hướng gia tăng trở lại, chỉ số VN-Index dự kiến sẽ biến động đi ngang trong biên độ hẹp 1,265 – 1,290 điểm trong tuần 01.04 – 05.04.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt trong khoảng **50/50 đến 70/30** với các cổ phiếu mua mới đồng thời quan sát diễn biến thị trường tại mốc 1,280 điểm.
 -  Trường hợp chỉ số ghi nhận dòng tiền tiếp tục chảy mạnh và vượt qua mốc 1,280 điểm với thanh khoản duy trì tốt, nhà đầu tư được khuyến nghị nâng tỷ trọng cổ phiếu lên mức 90/10, với kháng cự tiếp theo nằm tại mốc 1,300 điểm.
 -  Trường hợp thị trường đối diện với áp lực chốt lãi và đánh mất mốc 1,280 điểm, thị trường sẽ tìm về vùng hỗ trợ tiếp theo nằm tại ngưỡng 1,243 điểm.
-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

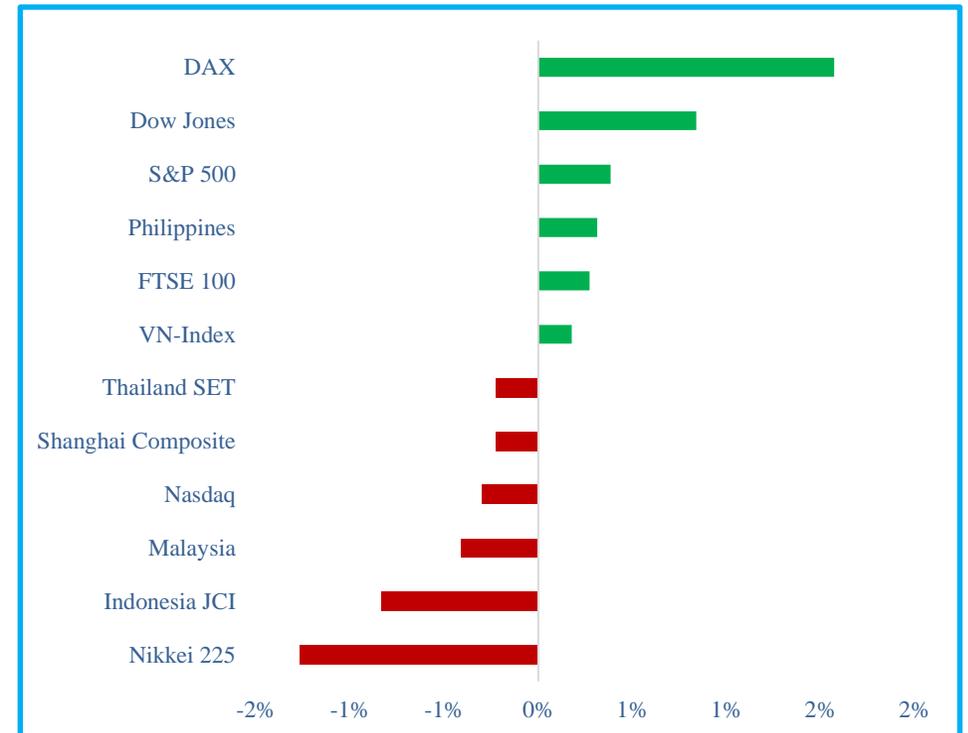
 Đầu tư công: HHV, CIL, KSB	 Thép: HSG, HPG	 Năng lượng: PC1
 Chứng khoán: HCM, SHS, VIX, SSI, VND	 Bất động sản khu công nghiệp: IDC	 Đệt may: TNG, GIL
 Bất động sản: TCH, DIG, CEO	 Bank: ACB, CTG, VIB, TPB, VPB, VCB, STB	 Cảng biển: HAH
 Bán lẻ: DGW, MWG, MSN	 Khác: PNJ, GEX, DBC, HAX	 Dầu khí: BSR

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 25.03 – 29.03, với mức tăng phổ biến trong khoảng 0.2% – 0.9%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của các chỉ số Shanghai Composite (-0.23%), Nasdaq (-0.3%) và Nikkei 225 (-1.27%).

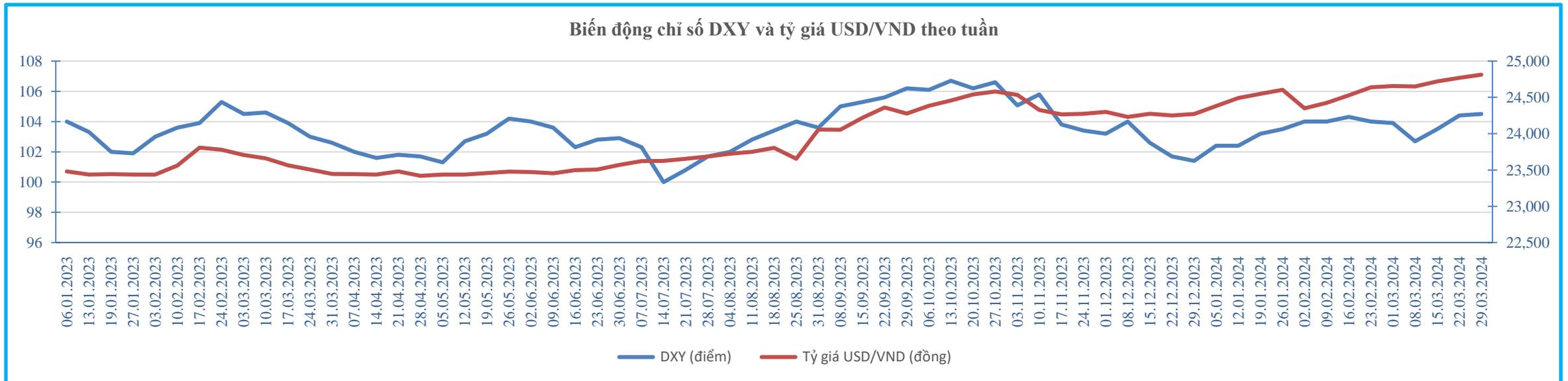
VN-Index ghi nhận tăng 0.18% trong tuần qua và nằm trong top 6 chỉ số tăng mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 22/03/2024	Ngày 29/03/2024	Biến động
VN-Index	1,281.80	1,284.09	0.18%
S&P 500	5,234.18	5,254.35	0.39%
Dow Jones	39,475.90	39,807.37	0.84%
Nasdaq	16,428.82	16,379.46	-0.30%
DAX	18,205.94	18,492.49	1.59%
FTSE 100	7,930.92	7,952.62	0.27%
Nikkei 225	40,888.43	40,369.44	-1.27%
Shanghai Composite	3,048.03	3,041.17	-0.23%
Thailand SET	1,381.04	1,377.94	-0.22%
Malaysia	1,542.39	1,536.07	-0.41%
Philippines	6,881.97	6,903.53	0.31%
Indonesia JCI	7,350.10	7,288.81	-0.83%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY duy trì xu hướng đi ngang trong cả tuần sau thông báo của Bộ Thương mại Mỹ cho biết trong tháng 2, chỉ số PCE lõi - trừ thực phẩm và năng lượng, tăng 2,8% so với cùng kỳ và tăng 0,3% so với tháng trước, khớp với dự báo của giới phân tích. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0.09% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 104.5 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.17% so với tuần trước; đạt 24,813 VNĐ. Hoạt động phát hành tín phiếu của NHNN nhằm hạ nhiệt đà tăng của tỷ giá USD/VND vẫn tiếp tục diễn ra, tuy nhiên tốc độ hút tiền của NHNN dần ghi nhận dấu hiệu hạ nhiệt, nhất là phiên 29.03 khi giá trị phát hành chỉ ghi nhận 2,300 tỷ đồng – thấp nhất kể từ đợt phát hành tín phiếu từ ngày 11.03. Lũy kế đến ngày 29.03, tổng giá trị tín phiếu NHNN đã phát hành đạt giá trị khoảng 172,000 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

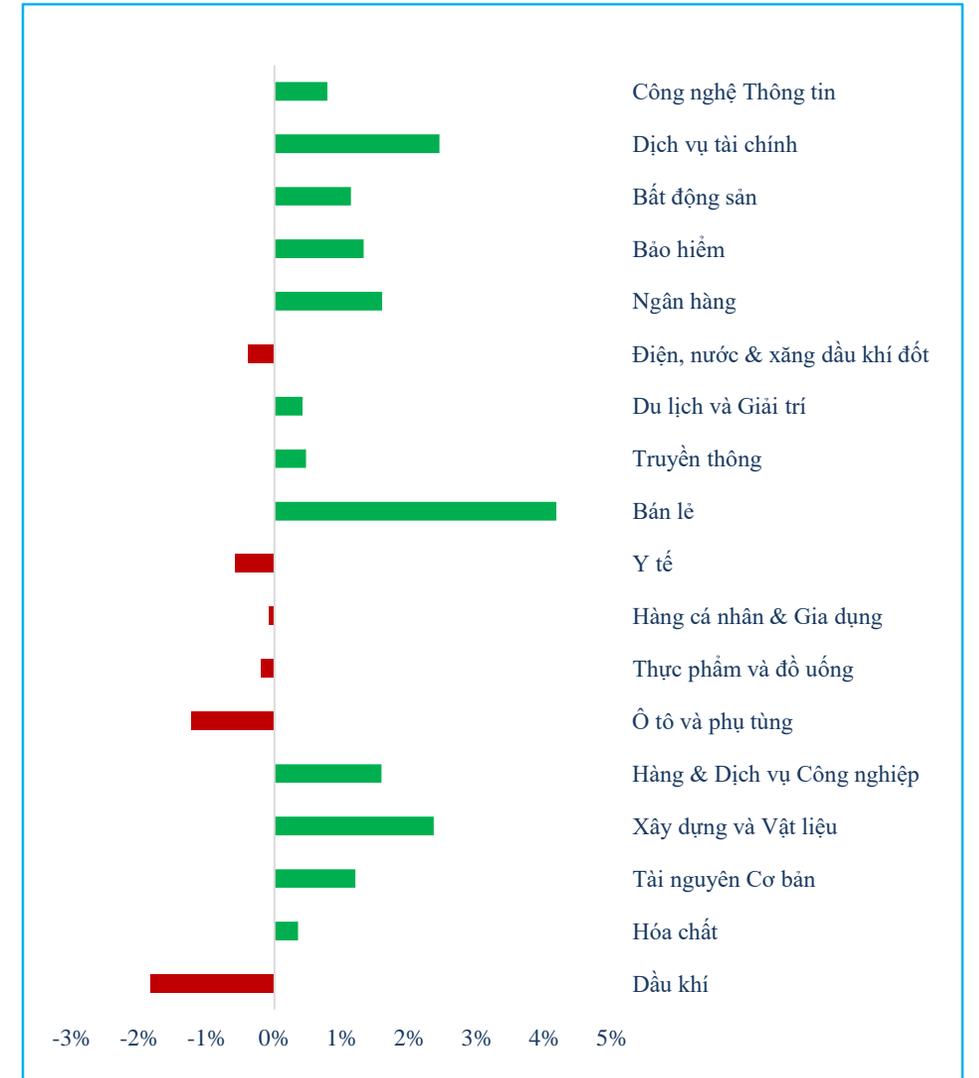


Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức giảm 6,09 điểm (~0,47%) tại 1.284,09 điểm. Sau khi điều chỉnh về mốc 1.22x, thị trường đã quay trở lại xu hướng tăng ngắn hạn. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức khả quan trong vòng 10 phiên giao dịch gần nhất, và dòng tiền có xu hướng quay trở lại thị trường.



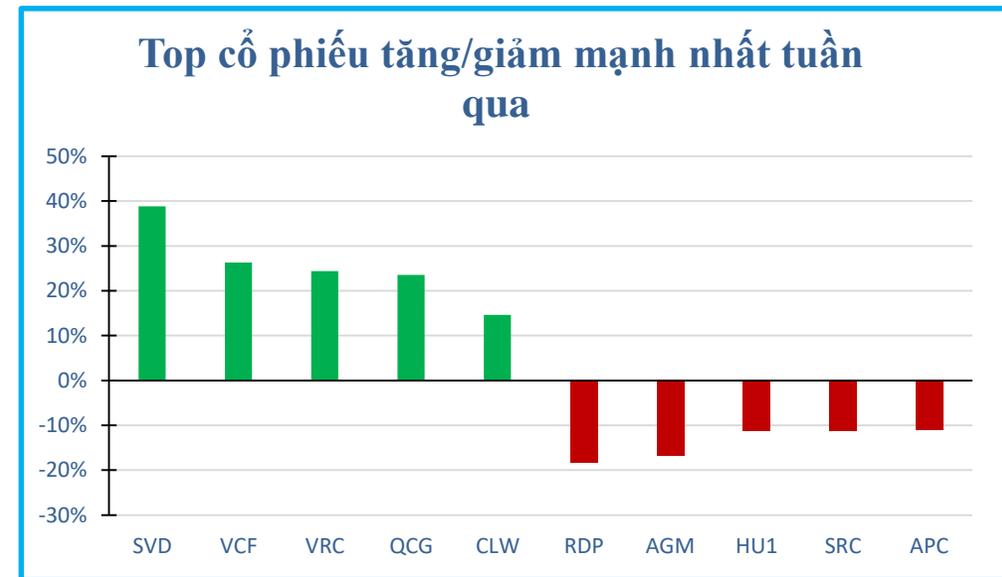
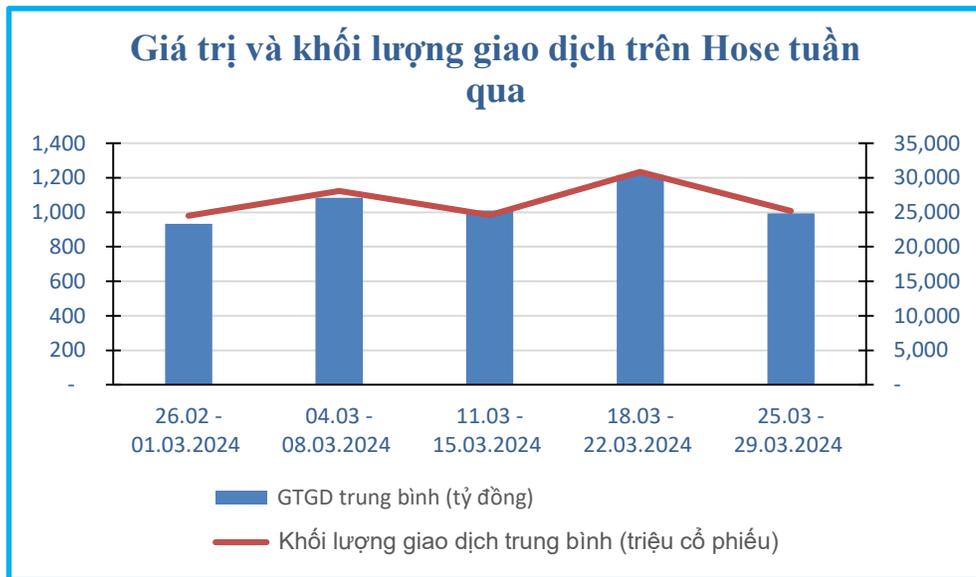
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	-1,83%	1.554.486	232.878	46.469	6.981
Hóa chất	0,35%	5.270.977	869.177	142.881	23.323
Tài nguyên Cơ bản	1,20%	10.246.748	1.719.770	424.791	71.451
Xây dựng và Vật liệu	2,36%	8.895.370	1.398.211	409.264	64.550
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	1,58%	9.767.045	1.680.007	347.669	59.494
Ô tô và phụ tùng	-1,23%	522.069	75.700	34.104	4.338
Thực phẩm và đồ uống	-0,20%	14.767.232	2.527.363	437.984	72.845
Hàng cá nhân & Gia dụng	-0,08%	1.931.353	309.140	39.781	6.388
Y tế	-0,59%	208.623	28.531	8.871	1.401
Bán lẻ	4,17%	5.272.435	909.376	95.973	16.470
Truyền thông	0,47%	112.145	19.464	10.818	1.882
Du lịch và Giải trí	0,41%	768.646	123.563	23.267	3.716
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0,39%	1.423.115	225.852	71.595	11.293
Ngân hàng	1,59%	38.618.807	6.483.879	1.595.130	262.746
Bảo hiểm	1,32%	227.996	38.078	7.804	1.293
Bất động sản	1,13%	36.031.840	5.609.563	1.608.085	250.505
Dịch vụ tài chính	2,44%	27.146.725	4.504.679	1.059.482	176.131
Công nghệ Thông tin	0,78%	2.385.061	360.594	34.363	5.227



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 24,857 tỷ đồng, giảm khoảng 18.3% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 18% xuống 1 tỷ cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là SVD (38.80%), VCF (26.32%) và VRC (24.38%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là RDP (-18.38%), AGM (-16.65%) và HU1 (-11.22%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Theo số liệu từ Bộ Thương mại Mỹ, Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) Quý 4 tăng trưởng với tốc độ 3,4% theo tỷ lệ hàng năm trong quý trước, được điều chỉnh tăng so với mức 3,2% được báo cáo trước đó	Tích cực	Nền kinh tế đang tăng trưởng nhanh hơn mức 1,8% mà các quan chức Fed coi là mức tăng trưởng ổn định. Trước đó, tốc độ tăng GDP đã đạt mức 4,9% trong quý 2, tăng tốc so với mức 1,9% trong năm 2022. Ước tính tăng trưởng cho quý đầu tiên 2024 là 2%, trong khi tỷ lệ lạm phát được điều chỉnh giảm xuống còn 2% từ mức 2,1%.
Khủng hoảng bất động sản ở Trung Quốc đang lan rộng sang các ngân hàng lớn nhất của đất nước này, khiến tỷ lệ nợ xấu tăng mạnh. Bank of Communications (Bocom) ghi nhận mức tăng vọt của tỷ lệ nợ xấu bất động sản lên 4.99% vào cuối năm 2023, cao hơn nhiều so với mức 2.8% ban đầu trong năm. Tương tự, Industrial & Commercial Bank of China (ICBC) cũng ghi nhận mức tăng 9.6% của nợ xấu từ các khoản vay mua nhà, lên 28.7 tỷ Nhân dân tệ, theo hồ sơ công bố vào ngày 27/03.	Tiêu cực	Khủng hoảng bất động sản vẫn sẽ tiếp tục là rào cản đối với sự phục hồi của nền kinh tế Trung Quốc nói riêng và kinh tế thế giới nói chung.
Theo số liệu từ Tổng cục Thống kê, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 3/2024 giảm 0.23% so với tháng trước. Tính chung quý 1 năm 2024, CPI tăng 3.77% so với cùng kỳ năm trước; lạm phát cơ bản tăng 2.81%.	Trung lập	Trong quý 1/2024, lạm phát cơ bản bình quân tăng 2.81% so với cùng kỳ năm trước, thấp hơn mức CPI bình quân chung (tăng 3.77%) chủ yếu do giá lương thực, xăng dầu, giá dịch vụ y tế và giá dịch vụ giáo dục là yếu tố tác động tăng CPI nhưng thuộc nhóm hàng được loại trừ trong danh mục tính toán lạm phát cơ bản.
Theo Báo cáo của Tổng cục Thống kê, tổng sản phẩm quốc nội (GDP) quý 1/2024 ước tính tăng 5,66% so với cùng kỳ năm trước, cao hơn tốc độ tăng của quý 1 các năm 2020-2023.	Tích cực	Số liệu cho thấy kinh tế Việt Nam dần có sự phục hồi, sẽ tác động tích cực đến hoạt động sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp cũng như thị trường chứng khoán.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	BWA	UPCoM	05/04/2024	08/04/2024	09/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 450 đồng/CP
2	HEM	UPCoM	05/04/2024	08/04/2024	26/04/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
3	HAM	UPCoM	04/04/2024	05/04/2024	26/04/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
4	BHA	UPCoM	03/04/2024	04/04/2024	12/04/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 300 đồng/CP
5	VGR	UPCoM	02/04/2024	03/04/2024	15/04/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 6,000 đồng/CP
6	GIC	HNX	02/04/2024	03/04/2024	15/04/2024	Trả cổ tức 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!