

# BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 08/04 - 12/04/2024

## ĐIỀU CHỈNH TRƯỚC DIỄN BIẾN TIÊU CỰC CỦA TỶ GIÁ



# TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 08.04 – 12.04.2024

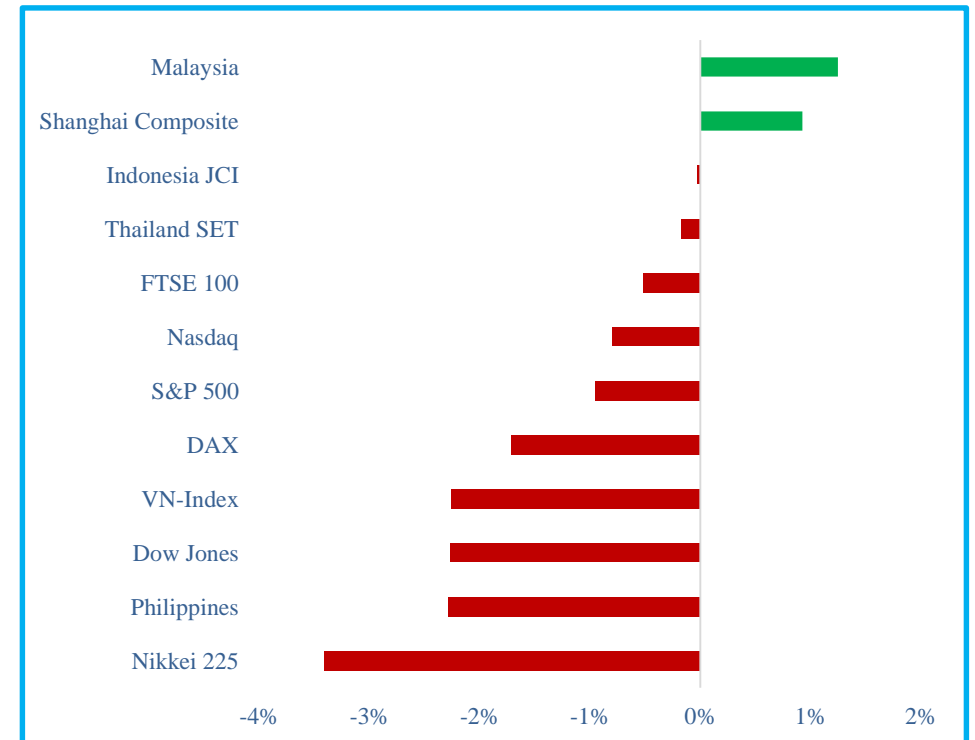
- Ngày 03.04, NHNN cho biết sẵn sàng bán ngoại tệ để can thiệp trong trường hợp tỷ giá tiếp tục tăng nóng. Động thái trên của NHNN phần lớn giúp trấn an tâm lý thị trường trong bối cảnh tỷ giá USD/VND có thời điểm tăng lên mức cao nhất mọi thời đại trong tuần qua.
- Trong tuần qua, khi sự cố tại VNDirect dần được giải quyết, dòng tiền dần quay trở lại thị trường, với thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần đều ghi nhận tăng nhẹ so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 25,457 tỷ đồng và 1.04 tỷ cổ phiếu. Tuy vậy, lo ngại diễn biến tiêu cực của tỷ giá kèm nhu cầu chốt lãi gia tăng khiến chỉ số VN-Index kết tuần tại mốc 1,255 điểm, tương ứng giảm 2.27% so với tuần trước. Đáng chú ý, dòng tiền ghi nhận rút ra mạnh nhất tại nhóm cổ phiếu truyền thông (-6.25%) và dịch vụ tài chính (-4.68%).
- Với việc tỷ giá USD/VND tiếp tục có diễn biến phức tạp và tâm lý nhà đầu tư dần trở nên thận trọng hơn sau tuần giảm mạnh vừa qua, chỉ số VN-Index dự kiến sẽ tiếp tục đối diện với áp lực điều chỉnh trong tuần 08.04 – 12.04.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở ngưỡng **50/50** đồng thời quan sát diễn biến thị trường tại vùng 1,235 – 1,243 điểm.
  - Trường hợp chỉ số ghi nhận dòng tiền tiếp tục chảy mạnh và kiểm định thành công hỗ trợ này, nhà đầu tư được khuyến nghị nâng tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt lên mức **90/10** và tập trung vào nhóm các cổ phiếu đang ở nền giá tích lũy, đặc biệt là nhóm cổ phiếu midcap, thép và bất động sản.
  - Trường hợp thị trường đối diện với áp lực điều chỉnh lớn và đánh mất vùng hỗ trợ 1,235 – 1,243 điểm, thị trường sẽ tìm về vùng hỗ trợ tiếp theo nằm tại ngưỡng 1,200 điểm.
- Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:
  - Đầu tư công:** HHV, CII, 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 giảm điểm trong tuần 01.04 – 05.04, với mức giảm phổ biến trong khoảng 0.5% – 2.3%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của chỉ số Shanghai Composite (0.92%).

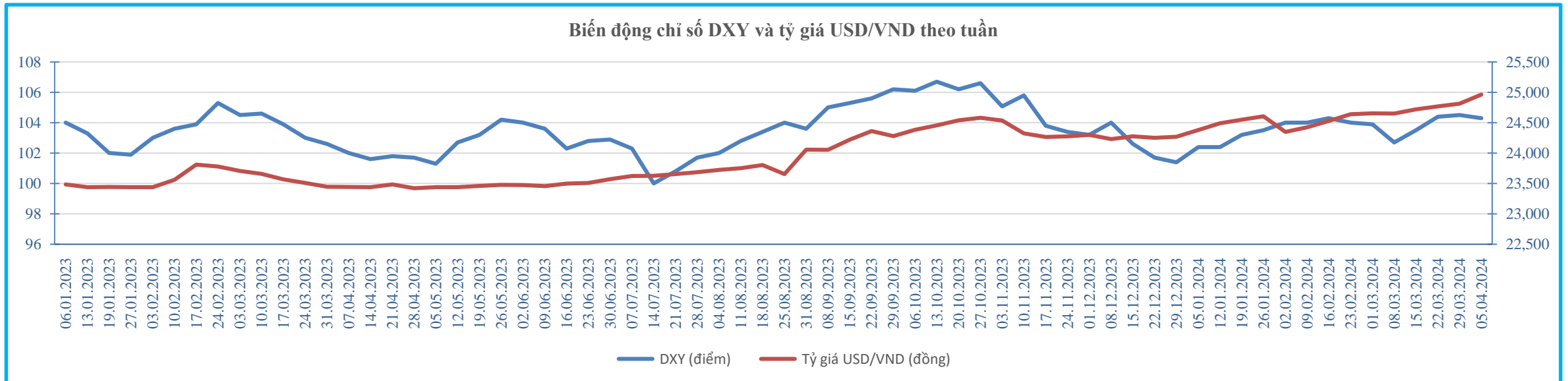
VN-Index ghi nhận giảm 2.26% trong tuần qua và nằm trong top 4 chỉ số giảm mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 29/03/2024	Ngày 05/04/2024	Biến động
VN-Index	1,284.09	1,255.11	-2.26%
S&P 500	5,254.35	5,204.34	-0.95%
Dow Jones	39,807.37	38,904.04	-2.27%
Nasdaq	16,379.46	16,248.52	-0.80%
DAX	18,492.49	18,175.04	-1.72%
FTSE 100	7,952.62	7,911.16	-0.52%
Nikkei 225	40,369.44	38,992.08	-3.41%
Shanghai Composite	3,041.17	3,069.30	0.92%
Thailand SET	1,377.94	1,375.58	-0.17%
Malaysia	1,536.07	1,555.25	1.25%
Philippines	6,903.53	6,745.46	-2.29%
Indonesia JCI	7,288.81	7,286.90	-0.03%



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY giảm xuống mức thấp nhất hai tuần vào ngày 05/04 trước thông tin khi các dữ liệu kinh tế hỗ trợ kỳ vọng về việc cắt giảm lãi suất nhanh chóng ở Mỹ và giảm giá so với đồng yên đang giảm giá. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 0.19% so với tuần trước và đóng cửa tại mức 104.3 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.61% so với tuần trước; đạt 24,965 VNĐ. Trong tuần qua tỷ giá USD/VND có thời điểm đạt mức cao nhất mọi thời đại trước khi hạ nhiệt vào giai đoạn cuối tuần. Trong thông báo phát đi vào ngày 03/04, NHNN cho biết sẵn sàng tiến hành bán ngoại tệ để can thiệp trong trường hợp tỷ giá tiếp tục tăng nóng như trong giai đoạn vừa qua.



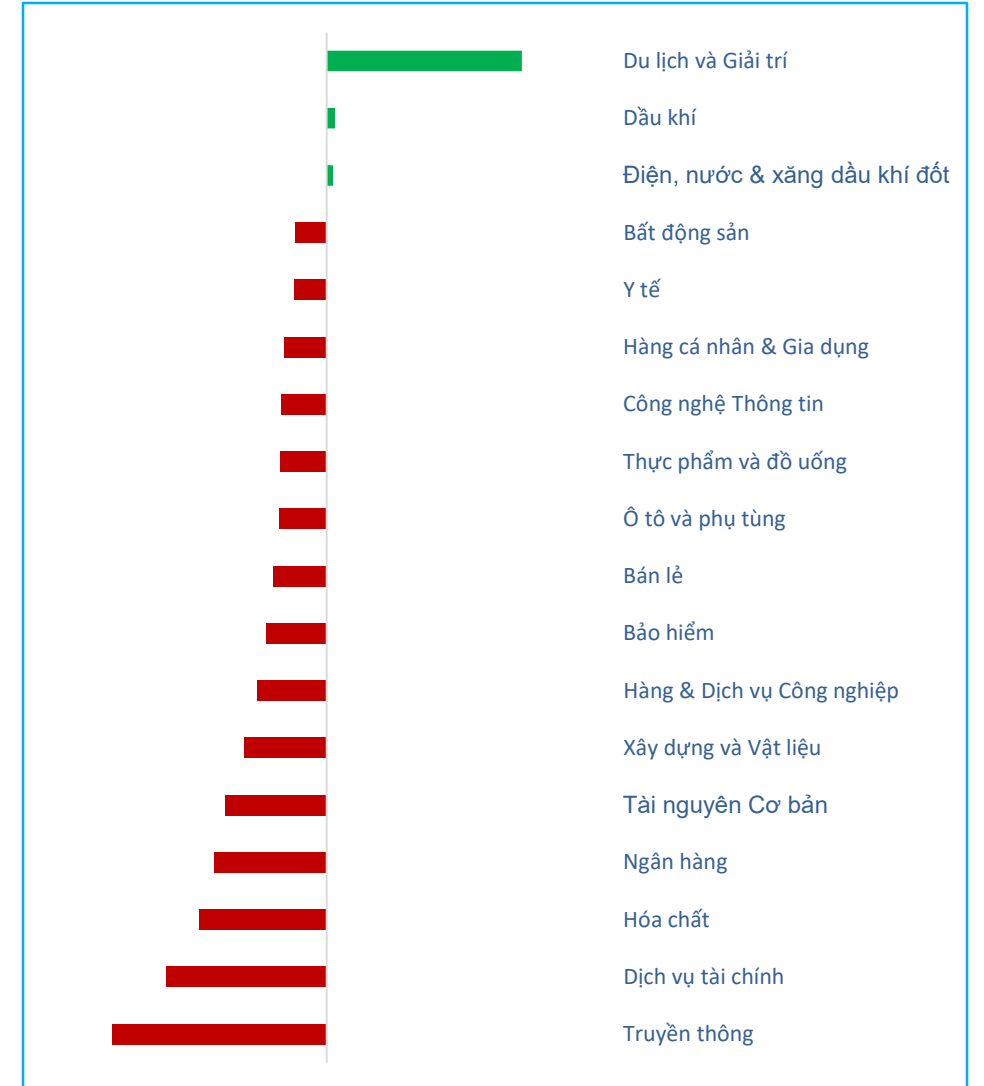
# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán trải qua tuần giao dịch khá tiêu cực khi đà giảm xuất hiện trở lại và được hình thành bởi các phiên giảm mạnh liên tiếp trong tuần qua. Tuy nhiên, khối ngoại quay lại mua ròng trở lại trong 2 phiên 04/04 và 05/04 là tín hiệu tích cực giúp chỉ số bớt bi quan hơn trong các phiên tới. Kết phiên 05/04, VN-Index đóng cửa tại mốc 1,255.11 điểm, tương ứng giảm 2.27% so với tuần trước.



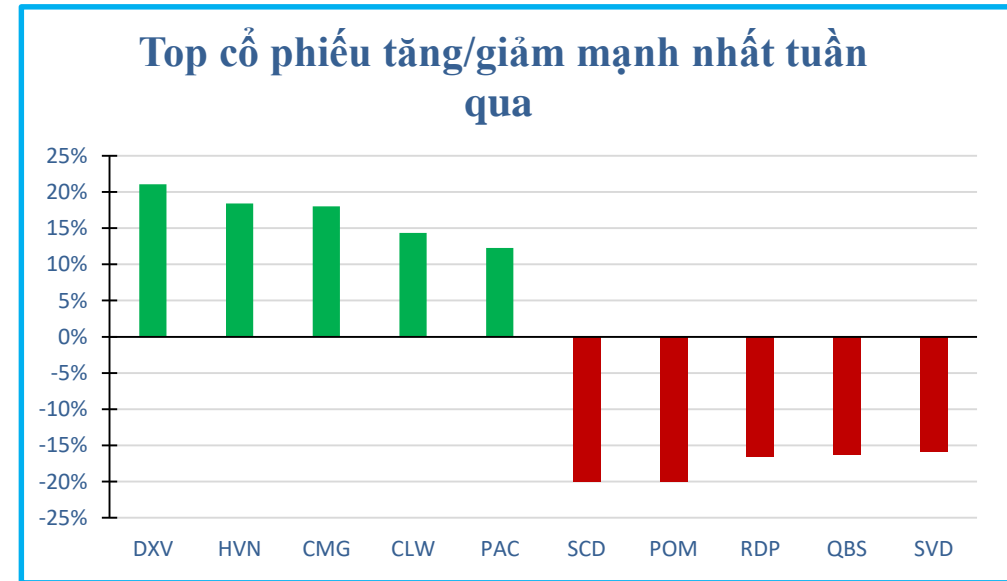
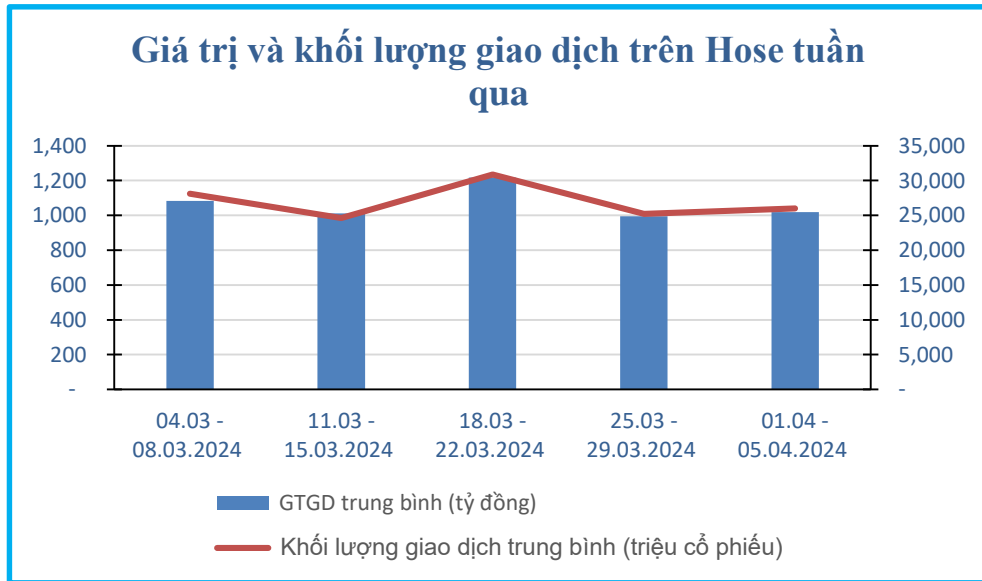
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	0,24%	2.037.010	355.301	59.944	10.424
Hóa chất	-3,72%	6.587.972	1.155.589	181.038	31.746
Tài nguyên Cơ bản	-2,97%	8.499.658	1.474.944	374.067	64.485
Xây dựng và Vật liệu	-2,40%	8.464.274	1.483.056	384.897	68.431
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-2,02%	8.972.838	1.503.718	309.547	51.023
Ô tô và phụ tùng	-1,37%	989.871	158.093	44.290	7.169
Thực phẩm và đồ uống	-1,36%	12.524.771	1.943.808	401.851	66.235
Hàng cá nhân & Gia dụng	-1,24%	1.868.281	289.037	41.995	6.981
Y tế	-0,95%	101.258	17.786	5.642	985
Bán lẻ	-1,55%	6.003.225	984.731	110.227	18.232
Truyền thông	-6,25%	219.227	38.846	21.859	3.888
Du lịch và Giải trí	5,70%	1.137.789	198.686	42.369	7.550
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	0,19%	1.675.350	297.873	81.869	14.486
Ngân hàng	-3,28%	32.271.676	5.333.654	1.282.357	209.340
Bảo hiểm	-1,75%	150.333	23.627	4.812	775
Bất động sản	-0,91%	33.084.477	5.732.141	1.456.692	252.188
Dịch vụ tài chính	-4,68%	23.084.550	3.980.083	903.944	154.972
Công nghệ Thông tin	-1,32%	2.559.754	444.008	46.645	8.472



# 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 25,457 tỷ đồng, tăng khoảng 2.4% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 3% lên 1.04 tỷ cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là DXV (21.05%), HVN (18.40%) và CMG (18.02%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là SCD (-20.00%), POM (-19.96%) và RDP (-16.54%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Giá dầu thế giới tăng mạnh lên mức cao nhất từ tháng 10.2023	Trung lập	Diễn biến trên của giá dầu xảy ra trong bối cảnh căng thẳng địa chính trị tại khu vực Trung Đông tiếp tục gia tăng đồng thời các nhà đầu tư cũng bày tỏ lo ngại về chính sách thắt chặt nguồn cung của hóm OPEC+ tiếp tục kéo dài.
NHNN trình kế hoạch kéo dài thời gian thực hiện thông tư 02 đến cuối năm 2024	Tích cực	Việc gia hạn Thông tư 02 giúp giảm áp lực trích lập dự phòng nợ xấu cho các ngân hàng, đồng thời giúp các ngân hàng tự tin hơn khi thực hiện mục tiêu đẩy nhanh tốc độ tăng trưởng tín dụng trong phần còn lại của năm 2024.
Tính đến cuối quý I, tăng trưởng tín dụng ghi nhận tăng 0.9%	Tiêu cực	Con số này cách khá xa mục tiêu tăng trưởng tín dụng cả năm của cả năm, cho thấy “căn bệnh thừa tiền” đang có xu hướng quay trở lại.
Ngày 03.04, NHNN cho biết sẵn sàng bán ngoại tệ để can thiệp trong trường hợp tỷ giá tiếp tục tăng nóng	Trung lập	Động thái trên của NHNN phần lớn giúp trấn an tâm lý thị trường trong bối cảnh tỷ giá USD/VND có thời điểm tăng lên mức cao nhất mọi thời đại trong tuần qua.



## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	REE	HOSE	12/04/2024	15/04/2024	26/04/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1000 đồng/CP
2	TSB	HNX	12/04/2024	15/04/2024	29/04/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 556 đồng/CP
3	SBB	UPCoM	12/04/2024	15/04/2024	29/04/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
4	PAT	UPCoM	12/04/2024	15/04/2024	29/04/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
5	PVT	HOSE	11/04/2024	12/04/2024	N/A	Trả cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10
6	WSB	UPCOM	08/04/2024	09/04/2024	26/04/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 3,000 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!*