

# **BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 15/04 - 19/04/2024**

## **DÒNG TIỀN TRỞ LẠI THỊ TRƯỜNG KHI MÙA CÔNG BỐ KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ I ĐẾN GẦN**



# TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 15.04 – 19.04.2024

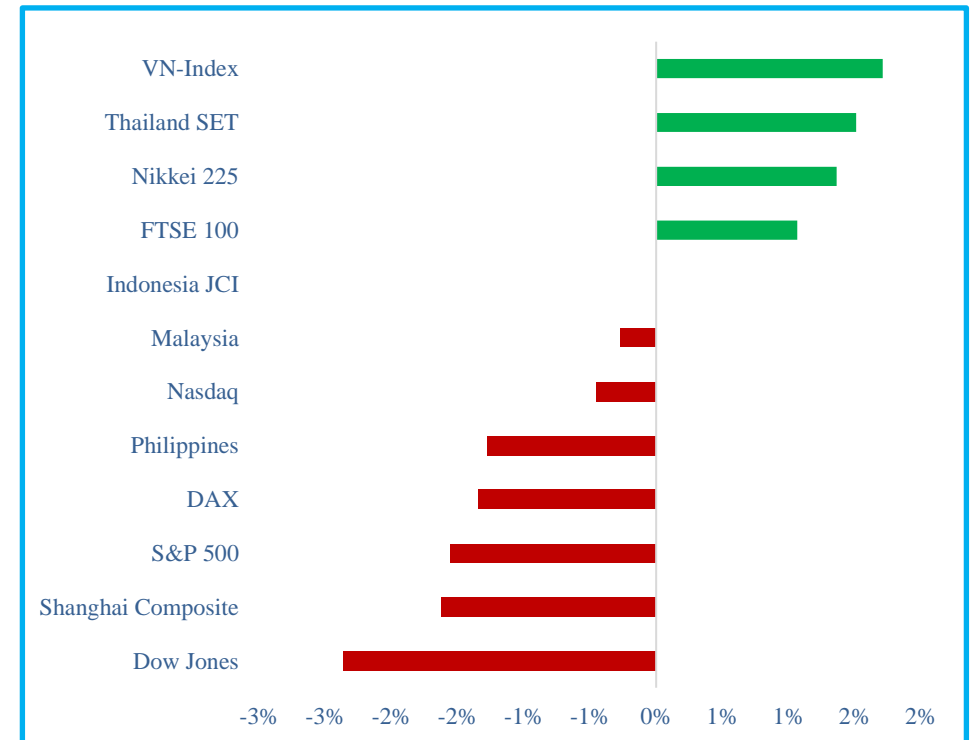
- Ngày 11/04, Bộ Lao động Mỹ công bố dữ liệu CPI tháng 3 với mức tăng 3.5% so với cùng kỳ năm trước. Con số trên cao hơn dự báo 3.4% của giới phân tích, đồng thời khiến thời điểm Fed tiến hành cắt giảm lãi suất dự kiến kéo dài sang tháng 9.
- Trong tuần qua, các thông tin tiêu cực liên quan đến tình hình vĩ mô trong nước và tỷ giá USD/VND liên tục xuất hiện khiến dòng tiền tỏ ra khá thận trọng, với thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần đều ghi nhận giảm khá mạnh so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 19,002 tỷ đồng và 785 triệu cổ phiếu. Tuy vậy, dòng tiền bất ngờ chảy vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn trong phiên cuối tuần, giúp chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 1.71% so với tuần trước. Đáng chú ý, dòng tiền ghi nhận chảy vào mạnh nhất tại nhóm cổ phiếu du lịch và giải trí (6.75%) và ngân hàng (3.44%).
- Với việc mùa công bố kết quả kinh doanh quý I đang đến gần, dòng tiền dự kiến sẽ dần quay trở lại thị trường, với chỉ số VN-Index dự kiến dao động trong biên độ hẹp trong vùng 1,265 -1,285 điểm trong tuần 15.04 – 19.04.2024. 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.
  - Trường hợp chỉ số ghi nhận dòng tiền tiếp tục chảy mạnh và chinh phục kháng cự 1,295 điểm với dòng tiền duy trì tốt, nhà đầu tư được khuyến nghị nâng tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt lên mức **70/30** và tập trung vào nhóm các cổ phiếu đang ở nền giá tích lũy và có dư địa tăng giá tốt.
  - Trường hợp thị trường đối diện với áp lực điều chỉnh và quay lại kiểm tra vùng hỗ trợ 1,235 – 1,243 điểm, nhà đầu tư được khuyến nghị nâng tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt lên mức **90/10**.
- 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 giảm điểm trong tuần 08.04 – 12.04 trước thông tin tiêu cực về dữ liệu CPI tháng 3 của Mỹ, với mức giảm phổ biến trong khoảng 0.3% – 1.6%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của các chỉ số Nikkei 225 (1.36%) và FTSE 100 (1.07%).

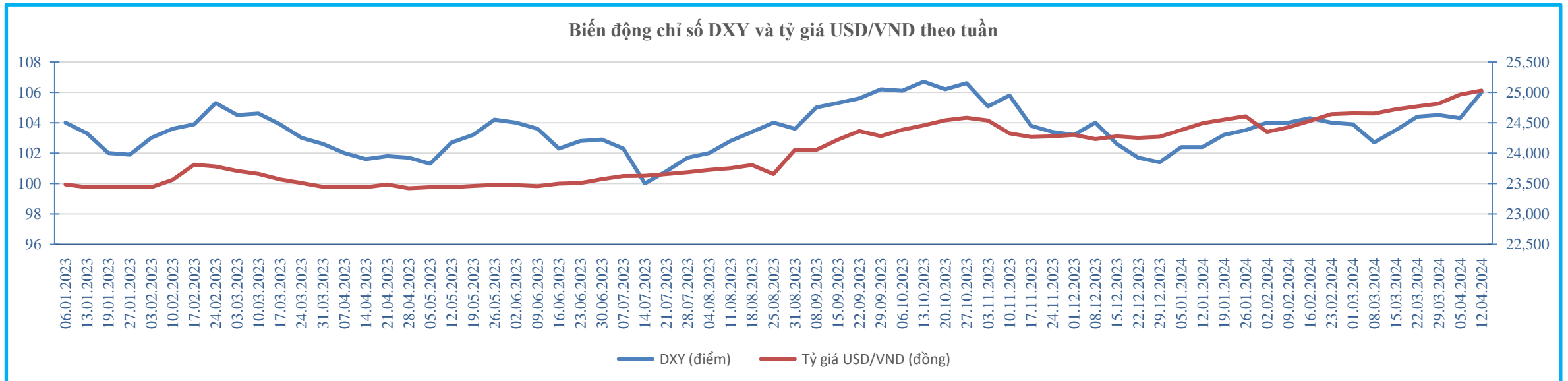
VN-Index ghi nhận tăng 1.71% trong tuần qua và là chỉ số tăng mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 05/04/2024	Ngày 12/04/2024	Biến động
VN-Index	1,255.11	1,276.60	1.71%
S&P 500	5,204.34	5,123.41	-1.56%
Dow Jones	38,904.04	37,983.24	-2.37%
Nasdaq	16,248.52	16,175.09	-0.45%
DAX	18,175.04	17,930.32	-1.35%
FTSE 100	7,911.16	7,995.58	1.07%
Nikkei 225	38,992.08	39,523.55	1.36%
Shanghai Composite	3,069.30	3,019.47	-1.62%
Thailand SET	1,375.58	1,396.38	1.51%
Malaysia	1,555.25	1,551.04	-0.27%
Philippines	6,745.46	6,659.39	-1.28%
Indonesia JCI	7,286.90	7,286.88	0.00%



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY duy trì diễn biến đi ngang trước khi bật tăng mạnh vào ngày 11/04 khi Bộ Lao động Mỹ công bố dữ liệu CPI tháng 3 cho thấy lạm phát tháng 3 tăng trưởng 3.5% so với cùng kỳ, cao hơn dự báo của giới phân tích, khiến thời điểm Fed dự kiến thực hiện cắt giảm lãi suất kéo dài sang tháng 9. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 1.63% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 106.0 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.26% so với tuần trước; đạt 25,031 VNĐ và đạt mức cao nhất trong lịch sử. Trong tuần qua một số tín phiếu đầu tiên trong đợt phát hành từ ngày 11/03 đã chính thức đáo hạn. Lũy kế đến ngày 12.04, tổng giá trị tín phiếu đang lưu hành trên thị trường mở đạt giá trị khoảng 123,000 tỷ đồng.



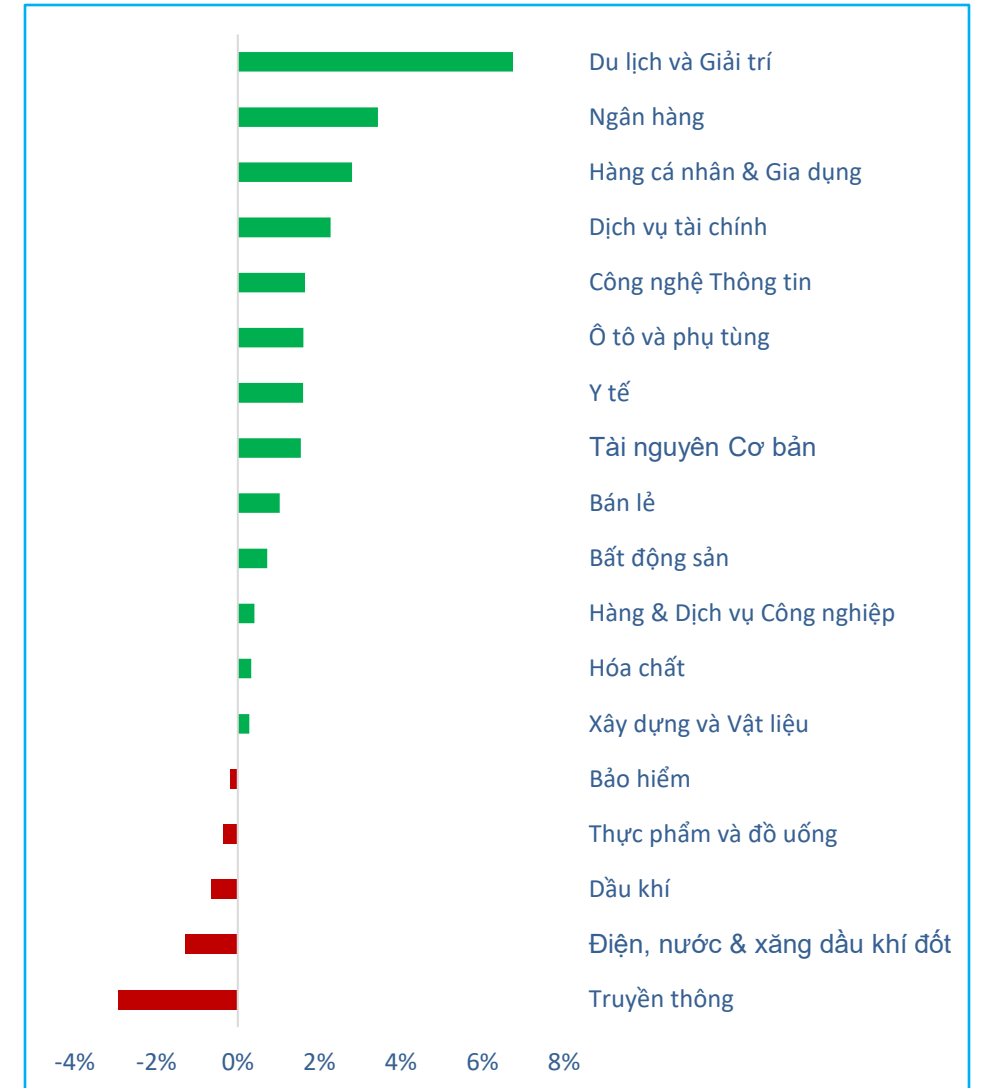
# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán trải qua tuần giao dịch đầy biến động khi ghi nhận giảm mạnh trong giai đoạn đầu tuần trước diễn biến tiêu cực của tỷ giá và thông tin về dữ liệu CPI tháng 3 của Mỹ trước khi hồi phục mạnh vào phiên cuối tuần khi dòng tiền đổ mạnh vào nhóm cổ phiếu có vốn hóa lớn. Kết phiên 12/04, VN-Index đóng cửa tại mốc 1,276.60 điểm, tương ứng tăng 1.71% so với tuần trước.



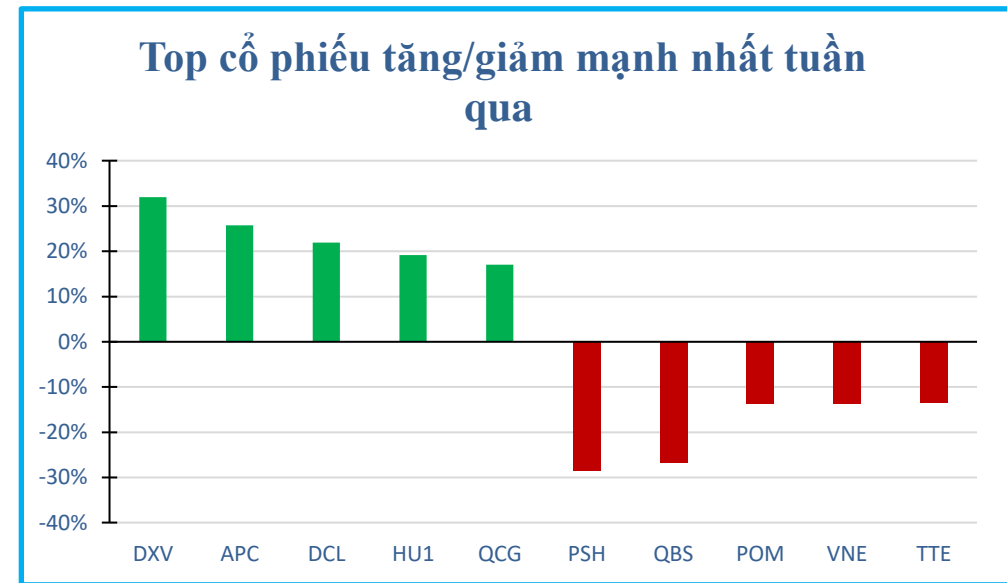
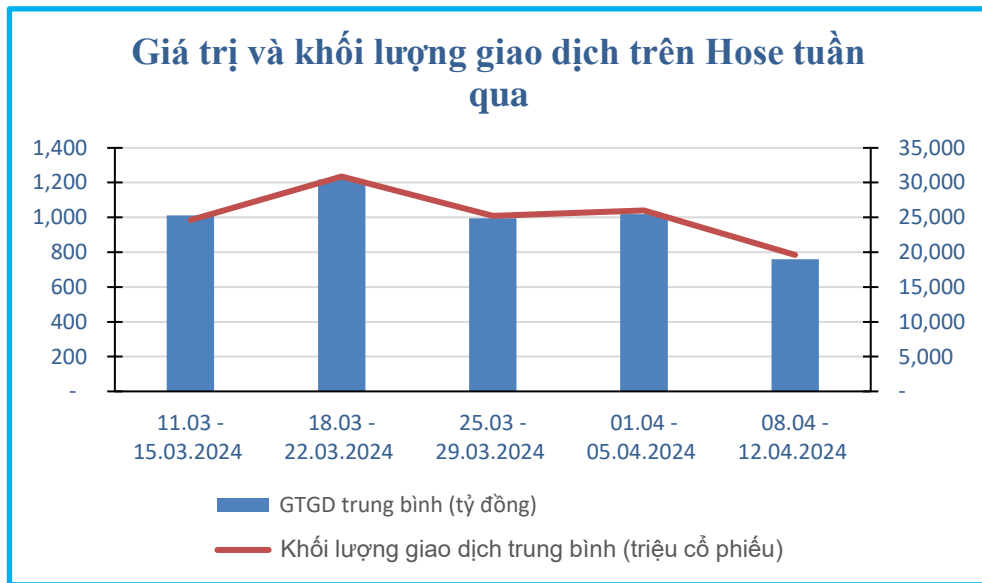
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	-0,64%	1.501.972	212.034	45.134	6.428
Hóa chất	0,33%	4.150.862	612.288	133.649	20.049
Tài nguyên Cơ bản	1,54%	5.918.126	876.421	282.190	42.202
Xây dựng và Vật liệu	0,29%	5.175.357	763.310	235.652	34.186
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	0,41%	6.119.310	925.694	213.566	32.046
Ô tô và phụ tùng	1,61%	650.723	75.277	32.160	4.206
Thực phẩm và đồ uống	-0,35%	9.565.398	1.524.830	366.880	57.890
Hàng cá nhân & Gia dụng	2,80%	1.697.580	298.263	33.718	5.740
Y tế	1,60%	153.351	28.000	6.625	1.167
Bán lẻ	1,03%	4.611.461	777.063	83.902	14.060
Truyền thông	-2,93%	133.329	19.962	14.217	2.153
Du lịch và Giải trí	6,75%	1.254.706	209.801	43.175	6.938
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-1,28%	1.945.781	323.238	84.571	13.690
Ngân hàng	3,44%	30.686.175	5.290.980	1.223.802	210.943
Bảo hiểm	-0,17%	119.860	18.493	4.165	643
Bất động sản	0,72%	28.186.881	4.325.078	1.187.690	177.923
Dịch vụ tài chính	2,28%	16.346.067	2.414.279	663.335	99.026
Công nghệ Thông tin	1,65%	1.783.000	274.245	34.757	5.660



# 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 19,002 tỷ đồng, giảm khoảng 25.4% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 24% xuống 785 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là DXV (31.96%), APC (25.72%) và DCL (21.92%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là PSH (-28.49%), QBS (-26.67%) và POM (-13.83%).



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 11/04, Bộ Lao động Mỹ công bố dữ liệu CPI tháng 3 với mức tăng 3.5% so với cùng kỳ năm trước	Tiêu cực	Con số trên cao hơn dự báo 3.4% của giới phân tích, đồng thời khiến thời điểm Fed tiến hành cắt giảm lãi suất dự kiến kéo dài sang tháng 9.
Căng thẳng khu vực Trung Đông tiếp tục gia tăng khi Iran tiến hành tấn công tên lửa vào Israel	Tiêu cực	Động thái trên ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư trên thị trường đồng thời có thể khiến giá dầu thế giới tiếp tục duy trì ở mức cao, ảnh hưởng đến tiến trình cắt giảm lãi suất trong năm 2024 mà Fed đã công bố.
Tỷ giá USD/VND vượt mốc 25,000 đồng, tiến lên mức cao kỷ lục mọi thời đại	Tiêu cực	Trong bối cảnh cường độ phát hành tín phiếu của NHNN vẫn chưa ghi nhận dấu hiệu gia tăng, việc tỷ giá tiếp tục tăng nhiều khả năng khiến NHNN phải tiến hành bán ngoại tệ để can thiệp như tuyên bố được đưa ra vào ngày 03/04.
NHNN xem xét hạ 50% tỷ lệ dự trữ bắt buộc đối với các ngân hàng nhận chuyển giao bắt buộc các tổ chức tín dụng yếu kém	Tích cực	Động thái trên của NHNN góp phần tạo thêm dư địa để các ngân hàng đẩy mạnh chỉ tiêu tốc độ tăng trưởng tín dụng, nhất là trong bối cảnh con số này mới chỉ đạt 0.9% tính đến cuối quý I.2024.



## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	AG1	UPCOM	19/04/2024	22/04/2024	07/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 230 đồng/CP
2	X26	UPCOM	17/04/2024	159/04/2024	29/04/2024	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 500 đồng/CP
3	NSL	UPCoM	17/04/2024	19/04/2024	06/05/2024	Trả cổ tức đợt 2 năm 2023 bằng tiền, 450 đồng/CP
4	HAS	HOSE	17/04/2024	19/04/2024	25/04/2024	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 50 đồng/CP
5	AGP	UPCOM	17/04/2024	19/04/2024	N/A	Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:12
6	QNS	UPCOM	16/04/2024	17/04/2024	26/04/2024	Trả cổ tức đợt 3 năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
7	LSS	HOSE	16/04/2024	17/04/2024	N/A	Trả cổ tức năm 2022 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 1000:75

## 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!*