



















BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 22/04 - 26/04/2024

TÂM LÝ THẬN TRỌNG BAO TRÙM THỊ TRƯỜNG TRONG MÙA CÔNG BỐ KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ I



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 22.04 – 26.04.2024

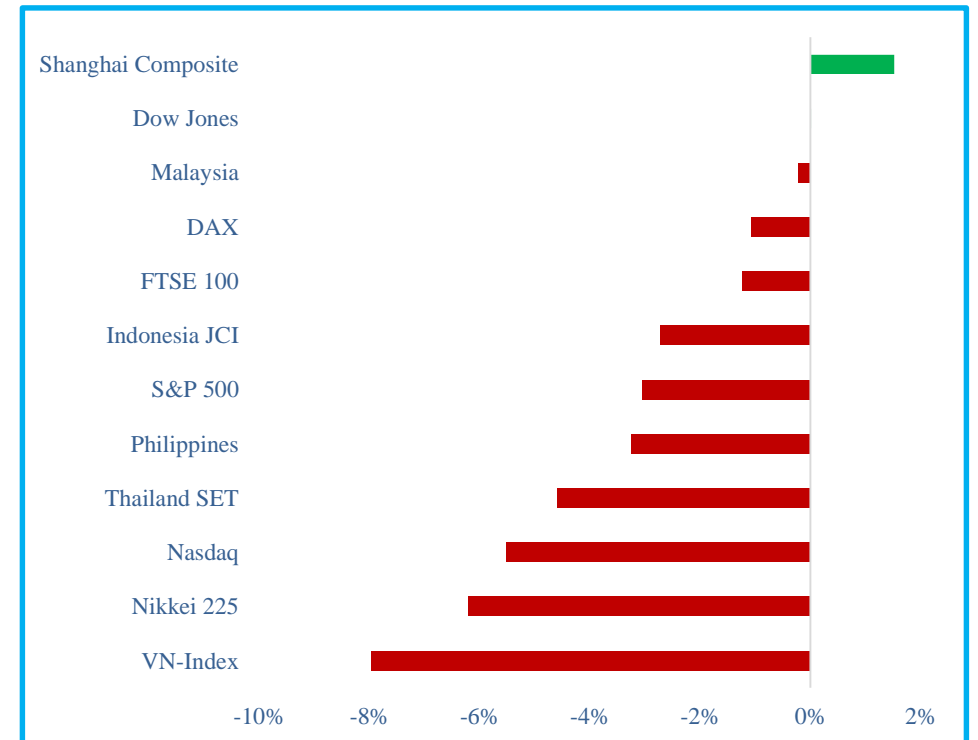
-  NHNN tiến hành bán USD để can thiệp tỷ giá vào ngày 19/04 cho các tổ chức tín dụng có trạng thái ngoại tệ âm. Động thái trên của NHNN diễn ra trong bối cảnh tỷ giá USD/VND tăng mạnh vượt mốc 25,000 và ở mức cao nhất lịch sử, khớp với điều kiện được đề cập trong tuyên bố vào ngày 03.04.
-  Trong tuần qua, các thông tin tiêu cực liên quan đến tình hình căng thẳng tại khu vực Trung Đông giữa Iran và Israel và tỷ giá USD/VND tiếp tục vượt đỉnh lịch sử khiến chỉ số VN-Index ghi nhận tuần giảm điểm mạnh nhất tính từ tháng 10.2022 với mức giảm 7.97%. Đáng chú ý, thị trường giảm điểm trong bối cảnh dòng tiền quay lại thị trường đón thông tin về kết quả kinh doanh quý I, với thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đều tăng mạnh so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 26,154 tỷ đồng và 1.14 tỷ cổ phiếu.
-  Với việc thị trường vừa trải qua tuần giảm điểm rất mạnh, tâm lý nhà đầu tư dự kiến sẽ dần trở nên thận trọng hơn, tuy vậy thông tin hệ thống KRX dự kiến go-live vào ngày 2/5 dự kiến giúp thị trường có nhịp hồi ngắn hạn trong tuần 22.04 – 26.04.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **tăng** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt lên ngưỡng **50/50**. Nhà đầu tư CHÚ Ý phiên hôm nay và những phiên tới chúng tôi dự đoán thị trường sẽ có nhịp hồi kỹ thuật. Nhà đầu tư đang có tỷ trọng tiền mặt ở khoảng 80% có thể cân nhắc gia tăng tỷ trọng, trading ngắn hạn T+2 T+3. Nhà đầu tư còn đang có tỷ trọng cao, kẹp nhiều hàng có thể đợi để hạ tỷ trọng ở vùng giá tốt trong 2 3 phiên sắp tới!!!
 -  Thị trường được kỳ vọng sẽ có một nhịp hồi phục khoảng T+2 trong giai đoạn đầu tuần với vùng phục hồi mục tiêu nằm trong khoảng 1,195 – 1,215 điểm.
 -  Trường hợp chỉ số ghi nhận dòng tiền bắt đáy hoạt động tốt và kiểm định thành công 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
 -  **Chứng khoán:** HCM, SHS, VIX, SSI, VND
 -  **Bất động sản:** TCH, DIG, CEO
 -  **Bán lẻ:** DGW, MWG, MSN
 -  **Thép:** HSG, HPG
 -  **Bất động sản khu công nghiệp:** IDC
 -  **Bank:** ACB, CTG, VIB, TPB, VPB, VCB, STB
 -  **Khác:** PNJ, GEX, DBC, HAX
 -  **Năng lượng:** PC1
 -  **Đệt may:** TNG, GIL
 -  **Cảng biển:** HAH
 -  **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 15.04 – 19.04 trước thông tin tiêu cực về căng thẳng tại khu vực Trung Đông giữa Iran và Israel, với mức giảm phổ biến trong khoảng 1% – 5.5%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của chỉ số Shanghai Composite (1.52%).

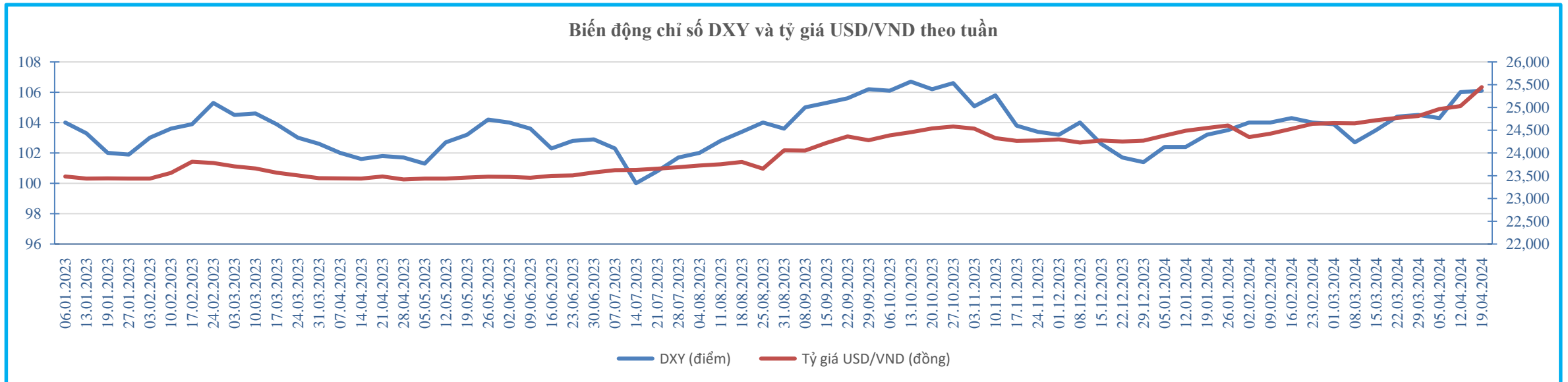
VN-Index ghi nhận giảm 7.97% trong tuần qua và là chỉ số giảm mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 12/04/2024	Ngày 19/04/2024	Biến động
VN-Index	1,276.60	1,174.85	-7.97%
S&P 500	5,123.41	4,967.23	-3.05%
Dow Jones	37,983.24	37,986.40	0.01%
Nasdaq	16,175.09	15,282.01	-5.52%
DAX	17,930.32	17,737.36	-1.08%
FTSE 100	7,995.58	7,895.85	-1.25%
Nikkei 225	39,523.55	37,068.35	-6.21%
Shanghai Composite	3,019.47	3,065.26	1.52%
Thailand SET	1,396.38	1,332.08	-4.60%
Malaysia	1,551.04	1,547.57	-0.22%
Philippines	6,659.39	6,443.00	-3.25%
Indonesia JCI	7,286.88	7,087.30	-2.74%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY bật tăng vào phiên 15.04 trước thông tin từ Bộ Lao động Mỹ cho biết doanh số bán lẻ tháng 3 tăng 0.7% so với tháng trước, cao hơn dự báo của giới phân tích, trước khi hạ nhiệt vào giai đoạn cuối tuần. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0.09% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 106.1 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 1.65% so với tuần trước; đạt 25,445 VNĐ và đạt mức cao nhất trong lịch sử. Trước diễn biến tăng mạnh của tỷ giá, ngày 19.04, NHNN đã phải tiến hành bán USD cho các ngân hàng có trạng thái ngoại tệ âm quanh mốc 25,450 VNĐ để ổn định mặt bằng tỷ giá, khớp với tuyên bố được đưa ra trước đó vào ngày 03.04.



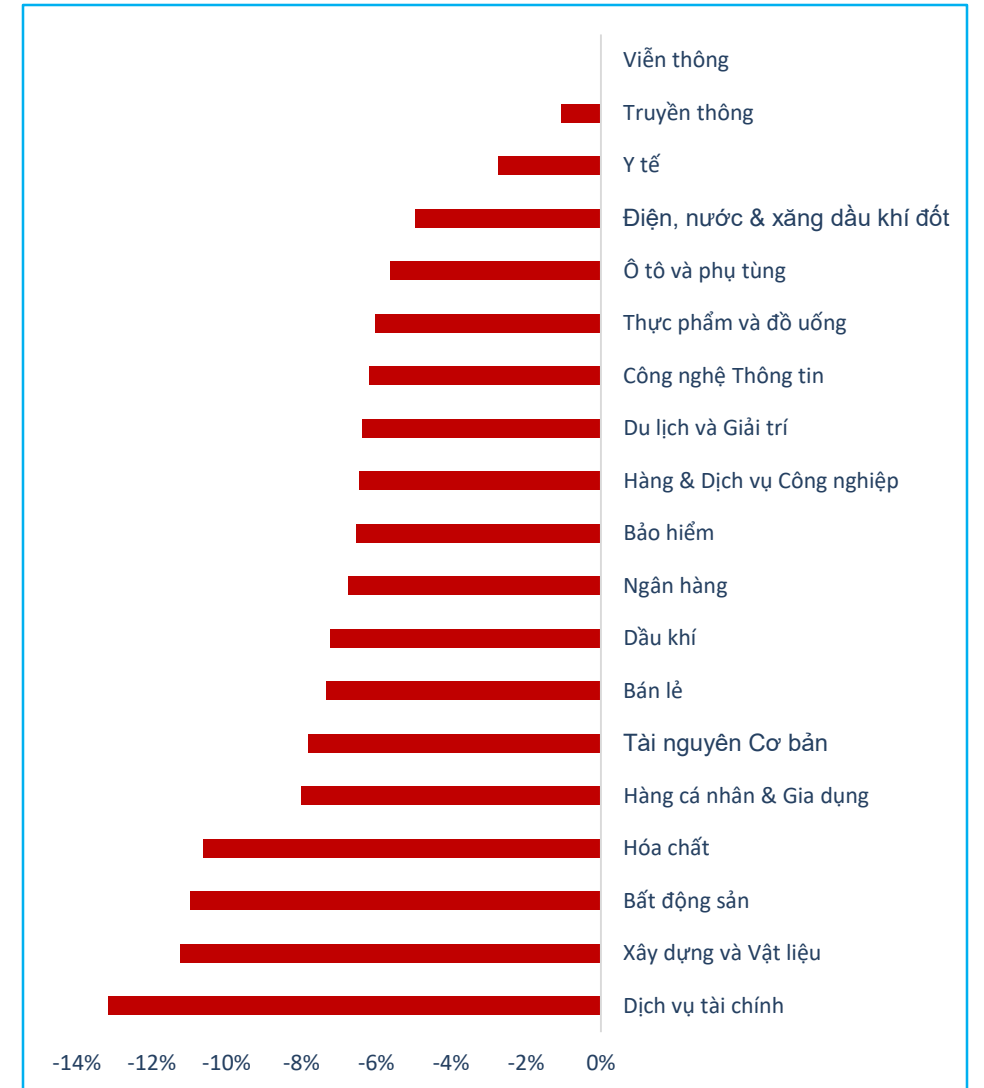
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán trải qua tuần giao dịch âm đạm nhất trong gần hai năm qua trước các diễn biến tiêu cực của tỷ giá USD/VND và tình hình căng thẳng gia tăng tại khu vực Trung Đông giữa Iran và Isarel. Kết phiên 19/04, VN-Index đóng cửa tại mốc 1,174.85 điểm, tương ứng giảm 7.97% so với tuần trước.



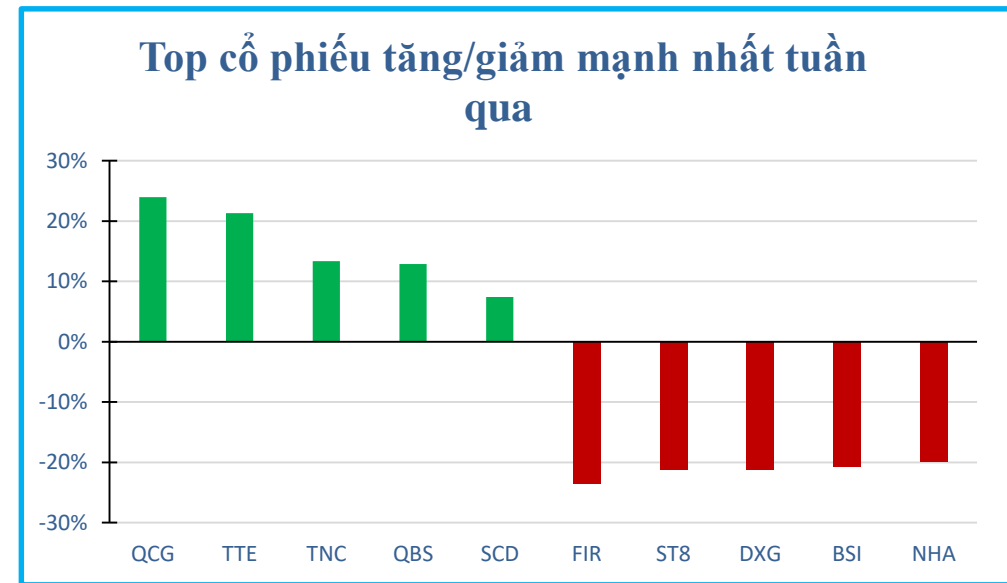
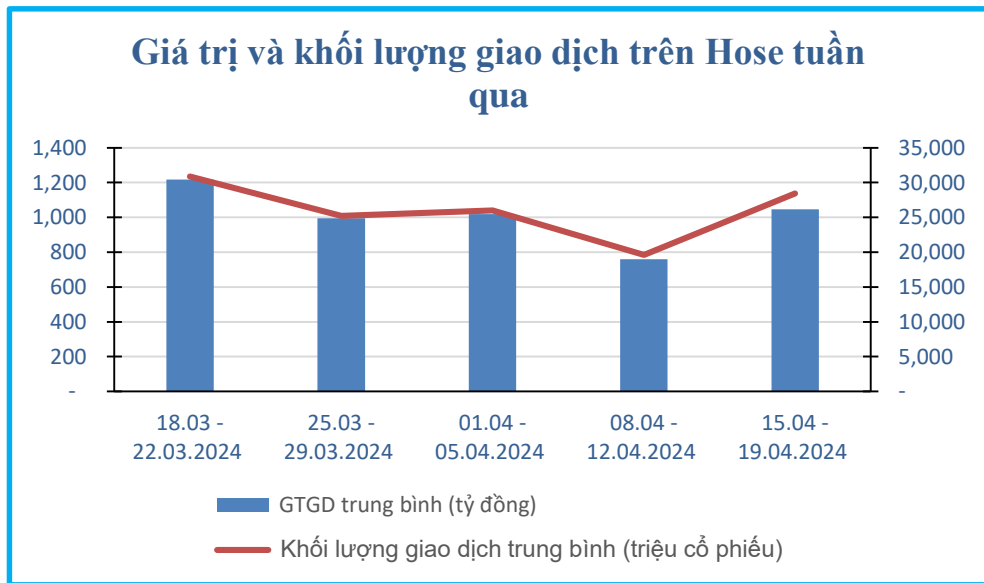
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	-7,22%	1.291.057	291.839	41.221	9.360
Hóa chất	-10,63%	4.069.035	895.883	127.736	27.716
Tài nguyên Cơ bản	-7,82%	7.061.167	1.529.535	316.264	69.473
Xây dựng và Vật liệu	-11,24%	5.701.567	1.220.161	269.699	59.854
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-6,46%	5.983.825	1.283.673	214.040	46.665
Ô tô và phụ tùng	-5,61%	435.241	98.466	29.403	6.675
Thực phẩm và đồ uống	-6,02%	9.641.128	2.073.668	363.084	76.866
Hàng cá nhân & Gia dụng	-8,01%	1.580.398	318.500	31.187	6.505
Y tế	-2,73%	213.260	45.595	9.031	1.982
Bán lẻ	-7,34%	4.017.791	887.418	79.770	17.720
Truyền thông	-1,04%	69.883	11.154	7.707	1.237
Du lịch và Giải trí	-6,35%	1.270.689	231.793	41.934	7.920
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-4,94%	1.457.059	302.097	95.229	20.999
Ngân hàng	-6,74%	38.491.752	6.827.665	1.654.790	309.522
Bảo hiểm	-6,52%	151.988	35.142	4.902	1.129
Bất động sản	-10,96%	27.457.914	5.872.966	1.228.541	265.933
Dịch vụ tài chính	-13,16%	18.770.879	4.040.894	790.078	173.471
Công nghệ Thông tin	-6,17%	2.936.416	663.354	49.818	11.064



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 26,154 tỷ đồng, tăng khoảng 37.6% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 45% lên 1.14 tỷ cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là QCG (23.96%), TTE (21.3%) và TNC (13.35%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là FIR (-23.45%), ST8 (-21.22%) và DXG (-21.21%).



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 15/04, Bộ Lao động Mỹ công bố dữ liệu cho thấy doanh số bán lẻ tháng 3 của Mỹ tăng 0.7% so với tháng trước, cao hơn dự báo của giới phân tích	Trung lập	Việc doanh số bán lẻ tiếp tục cao hơn dự báo cho thấy sức chống cự tốt của nền kinh tế Mỹ đồng thời tiếp tục củng cố cho khả năng đợt giảm lãi suất sớm nhất của Fed dự kiến bắt đầu từ tháng 9.
BOJ cho biết có thể tiến hành tăng lãi suất một lần nữa trong cuộc họp chính sách tiếp theo	Trung lập	Diễn biến mạnh lên của đồng USD sau dữ liệu về CPI tháng 3 của Mỹ là nguyên nhân trực tiếp khiến giá trị của đồng yên giảm xuống mức thấp nhất trong 34 năm qua là nguyên nhân trực tiếp dẫn đến tuyên bố trên của BOJ.
NHNN chuẩn bị thực hiện đấu giá vàng miếng vào ngày 22/04	Trung lập	Quyết định này của NHNN được đưa ra khi giá vàng trong nước và thế giới tăng mạnh trước tình hình căng thẳng địa chính trị có chiều hướng gia tăng trong thời gian gần đây.
NHNN tiến hành bán USD để can thiệp tỷ giá vào ngày 19/04 cho các tổ chức tín dụng có trạng thái ngoại tệ âm	Trung lập	Động thái trên của NHNN diễn ra trong bối cảnh tỷ giá USD/VND tăng mạnh vượt mốc 25,000 và ở mức cao nhất lịch sử, khớp với điều kiện được đề cập trong tuyên bố vào ngày 03.04.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	HDC	HOSE	26/04/2024	02/05/2024	N/A	Phát hành thêm
2	HSG	HOSE	24/04/2024	25/04/2024	10/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
3	SZC	HOSE	24/04/2024	25/04/2024	26/09/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1000 đồng/CP
4	RAL	HOSE	24/04/2024	25/04/2024	09/05/2024	Trả cổ tức đợt 2 năm 2023 bằng tiền, 2500 đồng/CP
5	FHS	UPCOM	26/04/2024	02/05/2024	14/05/2024	Trả cổ tức đợt 2 năm 2023 bằng tiền, 1200 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!