

# **BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 06/05 - 10/05/2024**

## **DÒNG TIỀN QUAY LẠI NHÓM VN30 GIÚP THỊ TRƯỜNG CHINH PHỤC KHÁNG CỰ 1,230 ĐIỂM**



# TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 06.05 – 10.05.2024

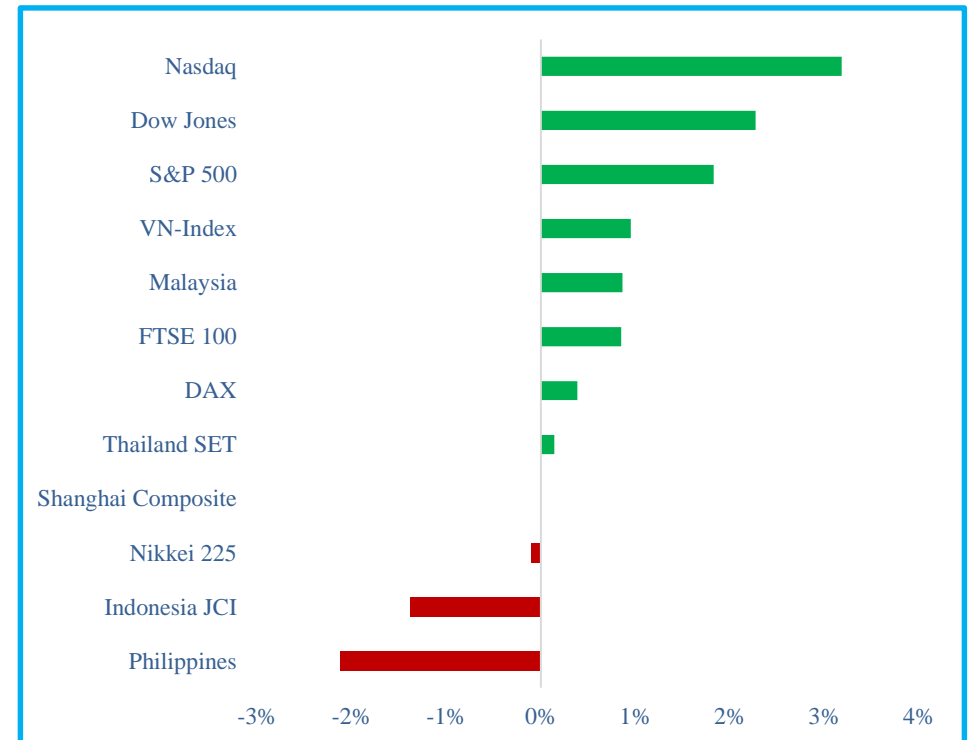
- Trong cuộc họp chính sách tháng 5, Fed quyết định tiếp tục giữ nguyên lãi suất trong khoảng 5.25 – 5.5% - mức cao nhất trong 23 năm và được duy trì kể từ tháng 7/2023. Tuy nhiên, Fed sẽ giảm tốc độ thu hẹp bảng cân đối kế toán từ tháng 6 năm nay. Quyết định giữ nguyên lãi suất của Fed khớp với dự đoán của thị trường. Quyết định này được đưa ra do Fed cho rằng “tiến trình giảm lạm phát về mục tiêu 2% đang thiếu tiến triển” trong những tháng gần đây.
- Trong tuần qua, chỉ số VN-Index ghi nhận tuần hồi phục thứ hai liên tiếp với mức tăng 0.95% và lọt top 4 chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ theo dõi. Tuy vậy, tâm lý của giới đầu tư vẫn tỏ ra khá thận trọng, với thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên tiếp tục sụt giảm so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 607 triệu ỏ phiếu và 15,713 tỷ đồng. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận chảy mạnh nhất vào nhóm cổ phiếu bán lẻ (3.88%) và công nghệ thông tin (3.46%).
- Với việc dòng tiền có dấu hiệu quay trở lại nhóm VN30 vào cuối tuần trước đồng thời chỉ số PMI vừa công bố cũng phát đi các tín hiệu tích cực về môi trường sản xuất kinh doanh trong nước, thị trường dự báo sẽ duy trì xu hướng hồi phục trong tuần 06.05 – 10.05.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở ngưỡng **30/70**
  - Nhà đầu tư được khuyến nghị tiến hành chốt lời đối với các cổ phiếu đã bắt đáy vào hai tuần trước do dòng tiền vẫn tỏ ra khá thận trọng và nhịp hồi phục hiện tại chỉ phù hợp cho nhu cầu trading ngắn hạn.
  - Trường hợp chỉ số đối diện với áp lực bán gia tăng và quay về test hỗ trợ dài hạn tại 1,175 – 1,180 điểm, nhà đầu tư được khuyến nghị nâng một phần vị thế cổ phiếu đối với các cổ phiếu ở vùng 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 02.05 – 03.05 trước diễn biến hạ nhiệt của chỉ số DXY sau cuộc họp chính sách tháng 5 của Fed, với mức tăng phổ biến trong khoảng 0.4% – 2.8%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của chỉ số Nikkei 225 (-0.1%).

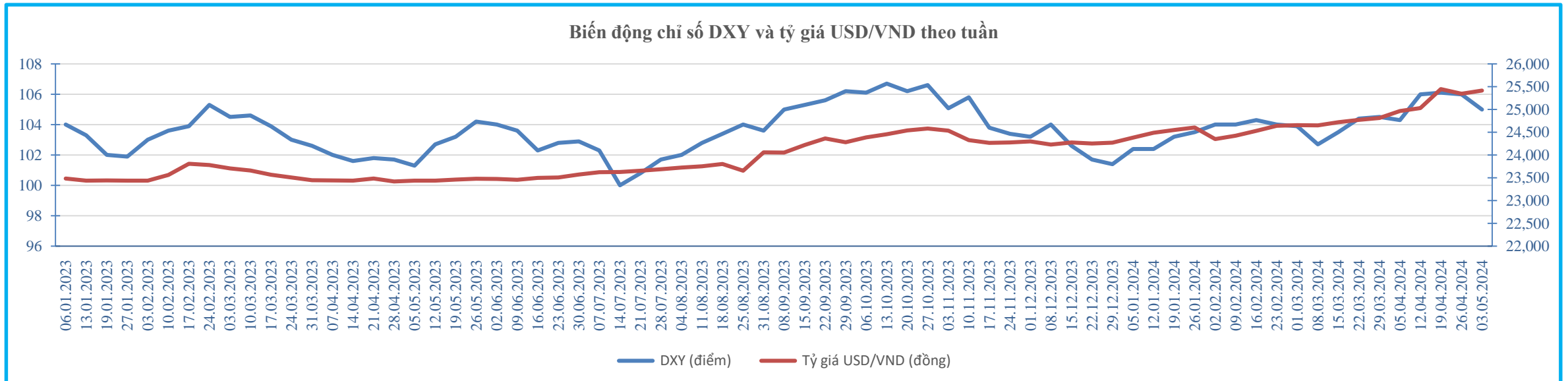
VN-Index ghi nhận tăng 0.95% trong tuần qua và nằm trong top 4 chỉ số tăng mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 26/04/2024	Ngày 03/05/2024	Biến động
VN-Index	1,209.52	1,221.03	0.95%
S&P 500	5,035.69	5,127.79	1.83%
Dow Jones	37,815.92	38,675.68	2.27%
Nasdaq	15,657.82	16,156.33	3.18%
DAX	17,932.17	18,001.60	0.39%
FTSE 100	8,144.13	8,213.49	0.85%
Nikkei 225	38,274.05	38,236.07	-0.10%
Shanghai Composite	3,104.82	3,104.82	0.00%
Thailand SET	1,367.95	1,369.92	0.14%
Malaysia	1,575.97	1,589.59	0.86%
Philippines	6,759.01	6,615.55	-2.12%
Indonesia JCI	7,234.20	7,134.72	-1.38%



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY duy trì diễn biến đi ngang trong giai đoạn đầu tuần trước khi hạ nhiệt vào ngày 02.05 sau cuộc họp chính sách tháng 5 của Fed khi Chủ tịch Jerome Powell sử dụng luận điệu tương đối “bò câu” trong bối cảnh chỉ số CPI tại Mỹ có dấu hiệu tăng trở lại trong 3 tháng gần đây, qua đó phủ nhận đáng kể khả năng Fed thực hiện tăng lãi suất. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 0.94% so với tuần trước và động cửa tại mốc 105 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.28% so với tuần trước; đạt 25,415 VNĐ. Diễn biến trên của tỷ giá USD/VND chủ yếu xuất phát từ diễn biến tăng trở lại của giá vàng trong nước, gián tiếp làm gia tăng nhu cầu giao dịch bằng đồng USD trong ngắn hạn.





# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

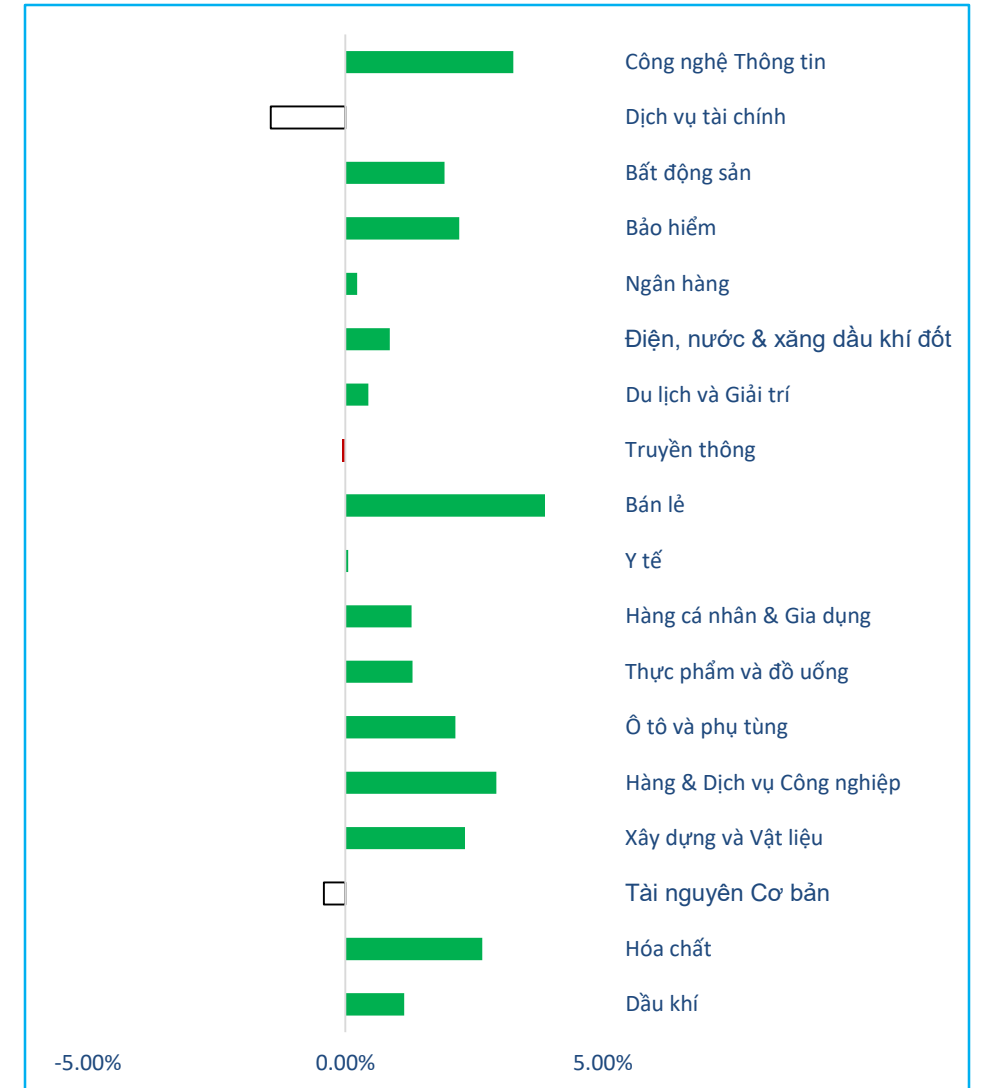


Thị trường chứng khoán tiếp tục trải qua tuần giao dịch với diễn biến hồi phục nhưng duy trì mức thanh khoản thấp. Kết phiên 03/05, VN-Index đóng cửa tại mốc 1,221.03 điểm, tương ứng tăng 0.95% so với tuần trước.



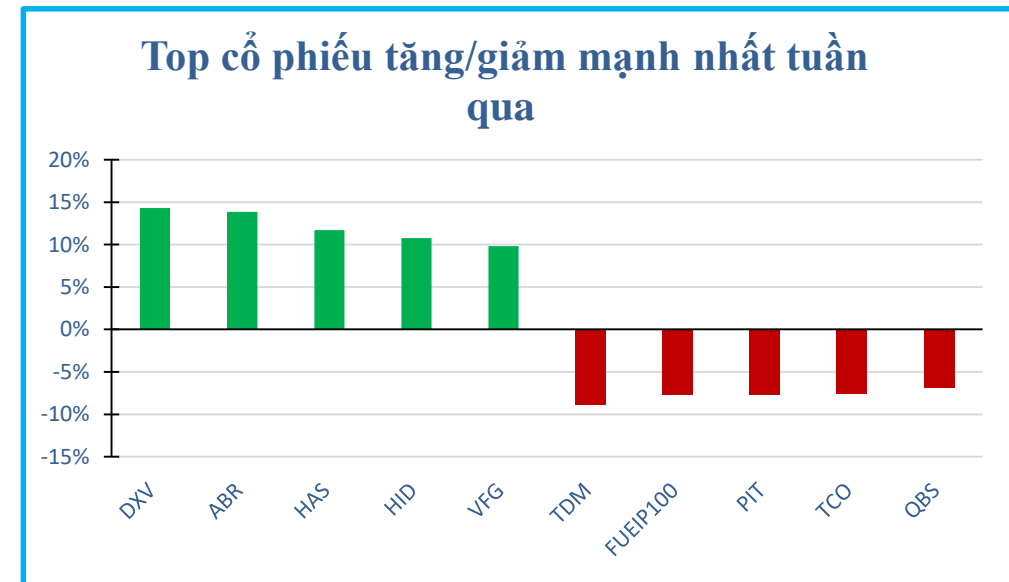
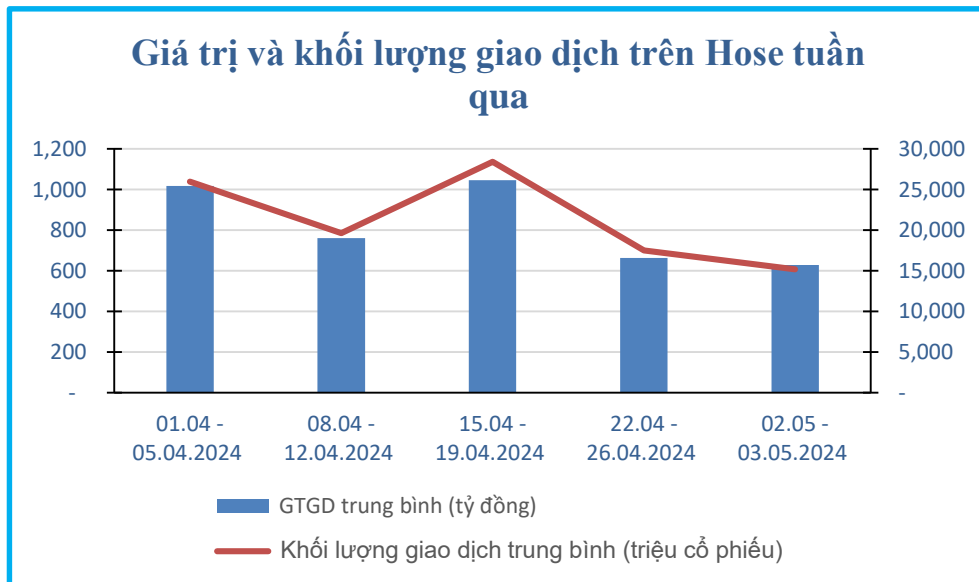
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	1,15%	313.770,68	114.224,72	10.351,22	3.764,19
Hóa chất	2,66%	1.940.808,00	741.312,72	55.306,04	21.189,23
Tài nguyên Cơ bản	-0,41%	1.850.925,89	628.805,71	83.249,53	28.184,95
Xây dựng và Vật liệu	2,32%	1.764.530,42	604.081,72	84.704,18	28.988,76
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	2,93%	2.664.606,76	990.874,55	79.340,14	28.202,44
Ô tô và phụ tùng	2,14%	166.280,97	66.674,44	11.536,86	4.868,58
Thực phẩm và đồ uống	1,30%	3.347.502,96	1.097.042,22	100.359,14	32.603,37
Hàng cá nhân & Gia dụng	1,29%	659.406,71	234.459,41	12.244,47	4.235,65
Y tế	0,06%	58.042,67	20.974,70	2.265,62	823,65
Bán lẻ	3,88%	3.805.696,99	1.293.305,45	63.994,04	20.900,12
Truyền thông	-0,06%	9.849,56	3.569,98	1.071,22	386,78
Du lịch và Giải trí	0,45%	609.067,02	166.376,10	17.106,65	4.825,92
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	0,87%	1.016.854,99	428.876,48	45.348,45	18.461,10
Ngân hàng	0,23%	9.057.744,44	2.877.872,24	416.503,38	130.742,05
Bảo hiểm	2,21%	68.907,47	28.484,53	2.287,45	924,04
Bất động sản	1,93%	7.891.718,94	2.835.554,48	352.007,20	125.755,01
Dịch vụ tài chính	-1,45%	5.648.588,57	1.853.410,51	228.696,56	74.912,93
Công nghệ Thông tin	3,26%	3.073.588,35	915.152,94	36.369,36	12.161,02



# 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 15,713 tỷ đồng, giảm khoảng 5.3% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 13% xuống 607 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là DXV (14.31%), ABR (13.85%) và HAS (11.71%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là TDM (-8.87%), FUEIP100 (-7.70%) và PIT (-7.69%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
<p>Trong cuộc họp chính sách tháng 5, Fed quyết định tiếp tục giữ nguyên lãi suất trong khoảng 5.25 – 5.5% - mức cao nhất trong 23 năm và được duy trì kể từ tháng 7/2023. Tuy nhiên, Fed sẽ giảm tốc độ thu hẹp bảng cân đối kế toán từ tháng 6 năm nay.</p>	Trung lập	Quyết định giữ nguyên lãi suất của Fed khớp với dự đoán của thị trường. Quyết định này được đưa ra do Fed cho rằng “tiến trình giảm lạm phát về mục tiêu 2% đang thiếu tiến triển” trong những tháng gần đây.
<p>Trong báo cáo mới nhất công bố ngày 2/5, Tổ chức Hợp tác và Phát triển Kinh tế (OECD) đã nâng dự báo tăng trưởng của kinh tế toàn cầu năm nay duy trì mức tăng trưởng 3,1% như năm ngoái và tăng tốc lên mức 3,2% trong năm tới, nhờ sự phục hồi mạnh của kinh tế Mỹ, trong lúc Khu vực sử dụng đồng euro (Eurozone) tụt lại sau.</p>	Tích cực	Báo cáo của OECD cho thấy có sự lạc quan hơn về kinh tế toàn cầu, dù tăng trưởng khiêm tốn và những rủi ro địa chính trị vẫn gây ra tác động. Tuy nhiên, báo cáo lưu ý rằng đà phục hồi không đồng đều giữa các khu vực, khi lạm phát và lãi suất giảm với tốc độ khác nhau và sự cần thiết trong việc giảm thâm hụt ngân sách, nợ cũng có sự khác biệt.
<p>Chiều 02.05, Bộ Tư pháp công bố hồ sơ thẩm định dự thảo Nghị quyết của Quốc hội cho phép Luật Nhà ở 2023 và Luật Kinh doanh bất động sản 2023 có hiệu lực từ ngày 1.7.2024, sớm hơn 6 tháng so với thời điểm được Quốc hội thông qua.</p>	Tích cực	Kì vọng Luật sửa đổi sẽ giúp thị trường bất động sản ghi nhận nhiều tín hiệu tích cực hơn và duy trì xu hướng hồi phục bền vững, do những quy định mới có thể sàng lọc những nhà đầu tư có nguồn lực tài chính mạnh, có kinh nghiệm phát triển dự án, có năng lực; đồng thời bảo vệ quyền lợi người mua nhà.
<p>Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng - Manufacturing Purchasing Managers' Index (PMI) - ngành sản xuất Việt Nam của S&amp;P Global tăng trở lại lên trên ngưỡng 50 điểm trong tháng 4, khi đạt 50.3 so với 49.9 điểm của tháng 3.</p>	Tích cực	Cho thấy sức khỏe ngành sản xuất cải thiện nhẹ, và đây là lần cải thiện thứ ba trong bốn tháng qua với số lượng đơn đặt hàng mới tăng lên do nhu cầu thị trường đã cải thiện; và tác động từ việc giảm giá bán hàng đã thành công thu hút thêm khách hàng mới.



## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	PSC	HNX	6/5/2024	7/5/2024	28/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 700 đồng/CP
2	QST	HNX	6/5/2024	7/5/2024	17/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
3	DTV	UPCoM	6/5/2024	7/5/2024	20/05/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
4	BGW	UPCoM	6/5/2024	7/5/2024	11/6/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 548 đồng/CP
5	BNW	UPCoM	7/5/2024	8/5/2024	5/6/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 280 đồng/CP
6	VSM	HNX	7/5/2024	8/5/2024	31/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP
7	VDB	UPCoM	7/5/2024	8/5/2024	24/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 5,336 đồng/CP
8	UEM	UPCoM	7/5/2024	8/5/2024	22/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
9	HTG	HOSE	8/5/2024	9/5/2024	7/6/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
10	TJC	HNX	8/5/2024	9/5/2024	15/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 900 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!*