

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 27/05 - 31/05/2024

TÍCH LŨY ĐI NGANG TRONG BIÊN ĐỘ HẸP



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 27.05 – 31.05.2024

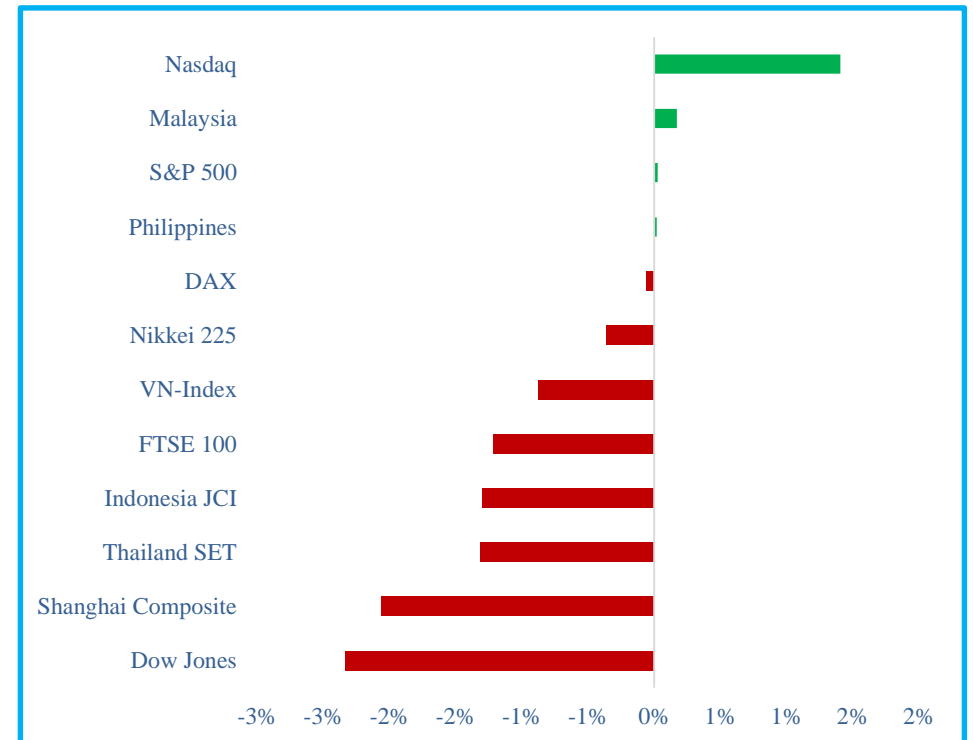
- Biên bản cuộc họp được công bố ngày 22/5 cho thấy các quan chức thuộc Fed nhận định lãi suất đã đủ cao để khiến tăng trưởng kinh tế và lạm phát giảm tốc. Tuy nhiên, họ cũng nêu bật mối lo về sự dai dẳng của lạm phát - một dấu hiệu cho thấy Fed có thể không sớm giảm lãi suất. Điều này khiến chỉ số Dow Jones giảm 201,95 điểm, tương đương giảm 0,51%, còn 39.671,04 điểm, đánh dấu phiên giảm mạnh nhất kể từ đầu tháng. Chỉ số S&P 500 giảm 0,27%, còn 5.037,01 điểm. Chỉ số Nasdaq trượt 0,18%, còn 16.801,54 điểm.
- Trong tuần qua, chỉ số VN-Index ghi nhận giảm 0.88% và lọt top 6 chỉ số giảm mạnh nhất trong rổ theo dõi. Đáng chú ý, phiên giảm điểm vào ngày 24.05 với thanh khoản cao nhất trong 2 tháng qua đã khiến thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên tăng rất mạnh so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 1.12 tỷ cổ phiếu và 27,714 tỷ đồng. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận chảy mạnh nhất vào nhóm cổ phiếu bảo hiểm (9.70%) và dầu khí (4.22%).
- Với việc dòng tiền dự kiến sẽ trở nên thận trọng hơn sau phiên giảm điểm mạnh cuối tuần qua và áp lực về tỷ giá USD/VND có xu hướng gia tăng trở lại, thị trường dự báo sẽ tích lũy đi ngang trong biên độ hẹp 1,240 – 1,265 điểm trong tuần 27.05 – 31.05.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức 60% - 80%**
 - Nhà đầu tư chú ý hạn chế mua mới với các mã cổ phiếu đã tăng cận biên tăng và chuẩn bị chờ chốt lời với nhóm cổ phiếu này, đồng thời chỉ mua mới các cổ phiếu còn biên tăng, có câu chuyện tăng trưởng riêng.
 - Trong những tuần sắp tới, kỳ vọng VN-Index sẽ duy trì tích lũy biên rộng ở vùng điểm hiện tại sau khi các số liệu thống kê bắt đầu chỉ ra lạm phát tại Mỹ bắt đầu có dấu hiệu suy yếu, cũng như tỷ giá trong nước bắt đầu hạ nhiệt sau các biện pháp can thiệp của NHNN.
- 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 20.05 –24.05 với mức giảm phổ biến trong khoảng 0.3% – 2.1%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của các chỉ số Nasdaq (1.41%) và S&P 500 (0.03%).

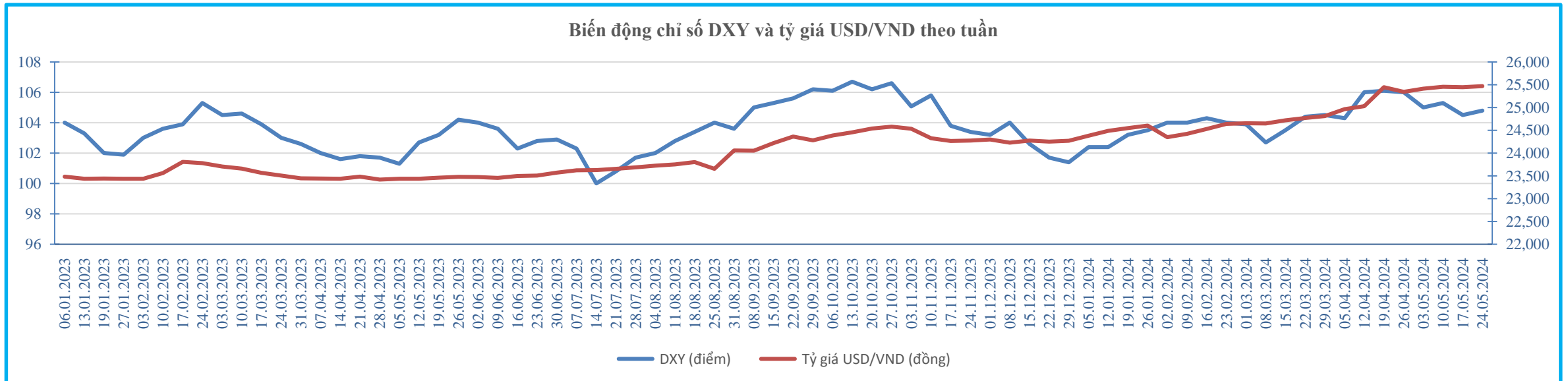
VN-Index ghi nhận giảm 0.88% trong tuần qua và nằm trong top 6 chỉ số giảm mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 17/05/2024	Ngày 24/05/2024	Biến động
VN-Index	1,273.11	1,261.93	-0.88%
S&P 500	5,03.27	5,304.72	0.03%
Dow Jones	40,003.59	33,069.59	-2.33%
Nasdaq	16,685.97	16,920.79	1.41%
DAX	18,704.42	18,693.37	-0.06%
FTSE 100	8,420.16	8,317.59	-1.22%
Nikkei 225	38,787.38	38,646.11	-0.36%
Shanghai Composite	3,154.02	3,088.87	-2.07%
Thailand SET	1,382.68	1,364.48	-1.32%
Malaysia	1,616.62	1,619.40	0.17%
Philippines	6,618.69	6,619.89	0.02%
Indonesia JCI	7,317.20	7,222.38	-1.30%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến đi ngang trong giai đoạn đầu tuần trước khi tăng nhẹ vào cuối tuần trước thông tin từ Bộ Lao động Mỹ cho biết chỉ số PMI tổng hợp của Mỹ trong tháng 5 đạt mức 54.4 điểm – mức cao nhất tính từ tháng 4.2022 qua đó ảnh hưởng đến tiến trình hạ lãi suất của Fed. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0.29% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 104.8 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.09% so với tuần trước; đạt 25,471 VNĐ. Sau thời gian đi ngang trước các biện pháp can thiệp của NHNN, tỷ giá USD/VND tăng mạnh vào phiên 24.05 lên mức cao nhất lịch sử. Cũng theo NHNN, từ ngày 22.04 đến 24.05, lượng ngoại tệ mà NHNN đã bán giao ngay cho các ngân hàng thương mại đã vượt 3.5 tỷ USD. Với giá bán can thiệp là 25,450 đồng/USD, ước tính số tiền VND mà NHNN đã hút về đối ứng với lượng ngoại tệ bán ra là khoảng 89,000 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

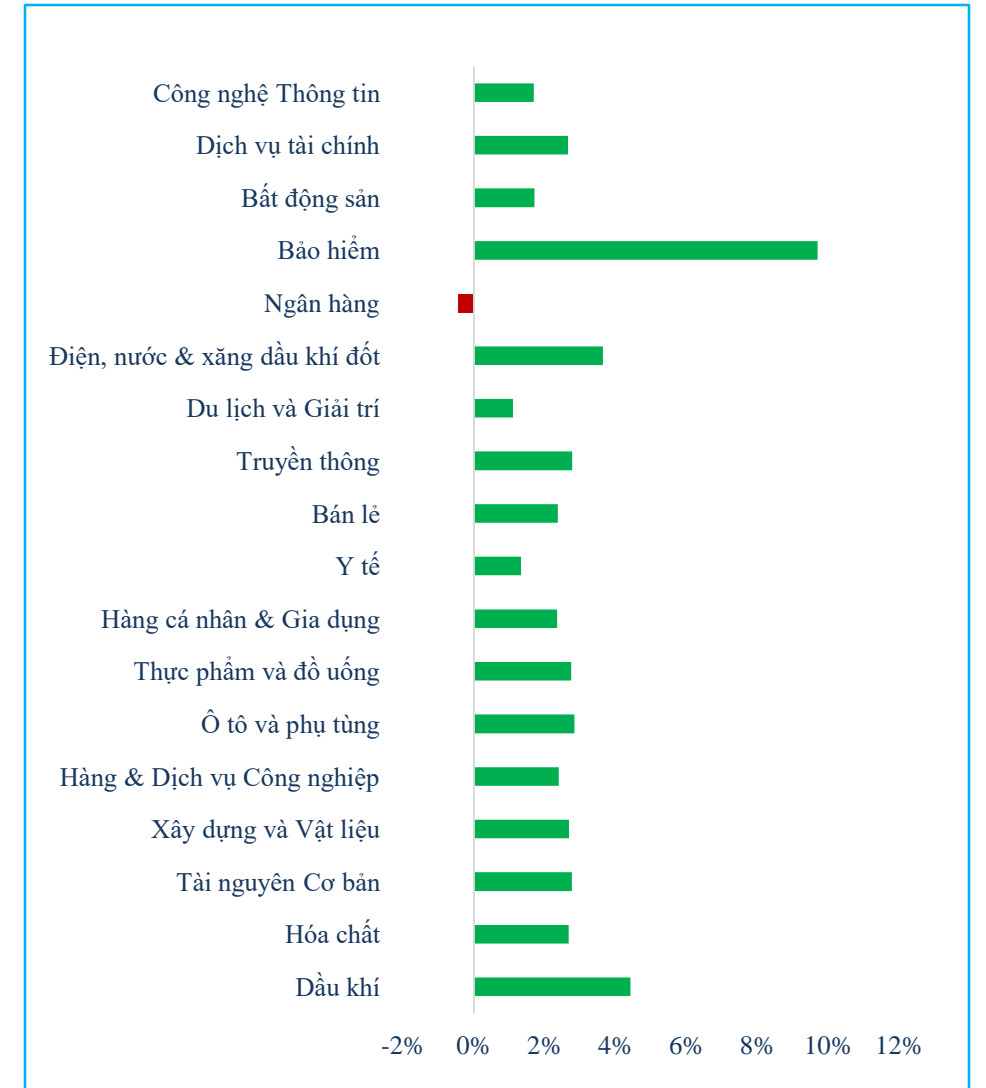
Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức giảm 19,1 điểm (~1,49%) tại 1.261,93 điểm. Sau chạm ngưỡng kháng cự 128x, thị trường đã có sự điều chỉnh trong ngắn hạn. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức khả quan trong vòng 10 phiên giao dịch gần nhất, và dòng tiền có xu hướng quay trở lại thị trường.

Chỉ số VNINDEX - 1D - O1186.47 H1207.61 L1185.13 C1205.61 +28.21 (+2.40%)
Volume - Khối lượng 20 SMA 9 691.469M 854M



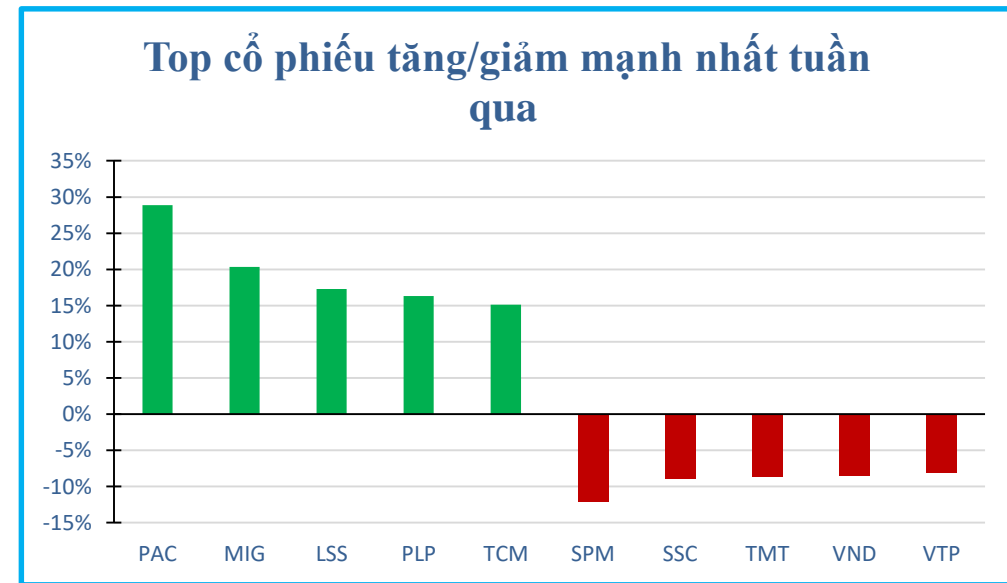
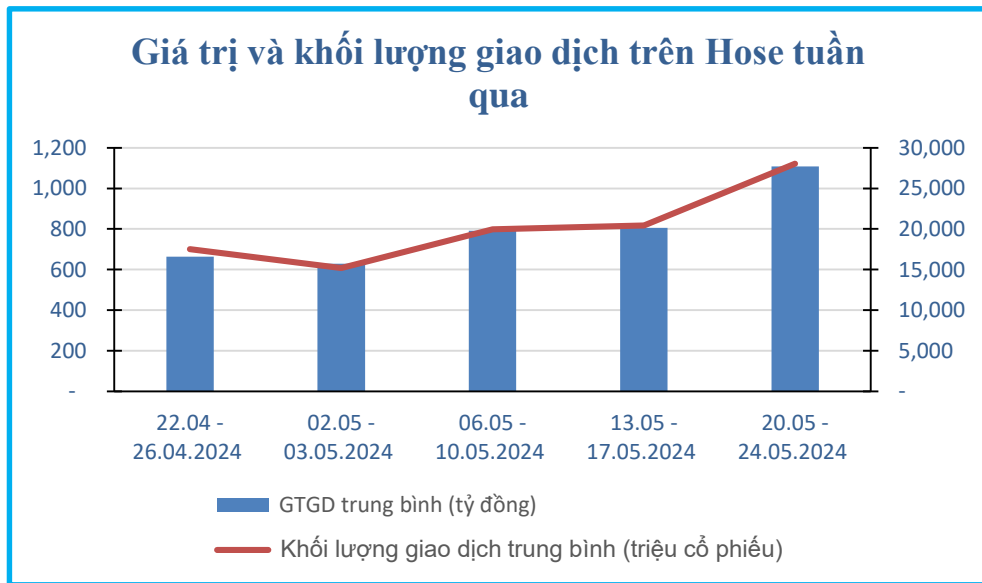
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	4,42%	1.930.641	305.879	56.292	8.856
Hóa chất	2,67%	6.832.999	1.135.233	178.015	30.112
Tài nguyên Cơ bản	2,77%	10.281.928	1.777.916	401.224	69.394
Xây dựng và Vật liệu	2,68%	6.564.777	1.126.641	282.576	48.602
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	2,39%	9.519.507	1.644.044	321.942	55.823
Ô tô và phụ tùng	2,84%	903.184	148.278	53.595	8.983
Thực phẩm và đồ uống	2,74%	14.528.838	2.547.275	502.890	88.575
Hàng cá nhân & Gia dụng	2,35%	2.691.923	482.108	55.424	9.982
Y tế	1,33%	276.549	46.027	14.564	2.548
Bán lẻ	2,37%	6.074.586	961.852	98.098	15.385
Truyền thông	2,78%	100.086	15.854	10.542	1.684
Du lịch và Giải trí	1,11%	1.678.342	284.735	47.436	8.115
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	3,64%	2.275.819	395.495	116.532	20.214
Ngân hàng	-0,45%	35.604.279	5.757.614	1.630.286	269.819
Bảo hiểm	9,70%	462.149	88.992	15.460	2.978
Bất động sản	1,71%	24.832.538	4.278.975	1.062.918	184.088
Dịch vụ tài chính	2,66%	18.935.855	3.344.120	834.689	148.043
Công nghệ Thông tin	1,69%	5.062.915	840.456	76.913	12.597



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 27,714 tỷ đồng, tăng khoảng 37.5% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 37% lên 1.12 tỷ cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là PAC (28.87%), MIG (20.35%) và LSS (17.29%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là SPM (-12.15%), SSC (-8.89%) và TMT (-8.68%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Biên bản cuộc họp được công bố ngày 22/5 cho thấy các quan chức thuộc Fed nhận định lãi suất đã đủ cao để khiến tăng trưởng kinh tế và lạm phát giảm tốc. Tuy nhiên, họ cũng nêu bật mối lo về sự dai dẳng của lạm phát - một dấu hiệu cho thấy Fed có thể không sớm giảm lãi suất.	Tiêu cực	Chỉ số Dow Jones giảm 201,95 điểm, tương đương giảm 0,51%, còn 39.671,04 điểm, đánh dấu phiên giảm mạnh nhất kể từ đầu tháng. Chỉ số S&P 500 giảm 0,27%, còn 5.037,01 điểm. Chỉ số Nasdaq trượt 0,18%, còn 16.801,54 điểm.
Trong tháng 4/2024, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) của Anh ở mức 2.3%, hạ nhiệt đáng kể so với mức 3.2% của tháng 3/2024, nhưng vẫn cao hơn dự báo 2.1% của các chuyên gia kinh tế.	Trung lập	Dù lạm phát đang ở mức thấp nhất kể từ mùa hè năm 2021, nhưng nhiều dấu hiệu cho thấy áp lực giá vẫn còn dai dẳng và có thể làm phức tạp quá trình nói lỏng chính sách của Ngân hàng Trung ương Anh.
Theo Tổng cục Thống kê, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) bình quân 4 tháng đầu năm 2024 tăng 3,93% so với cùng kỳ năm 2023, tiếp nối đà đi lên trở lại kể từ tháng 8 năm ngoái đến nay. Nếu tính riêng tháng 4, CPI đã tăng 4,4% so với cùng kỳ năm ngoái và đánh dấu đà tăng liên tục kể từ tháng 7-2023 đến nay.	Tiêu cực	Áp lực lạm phát chủ yếu đến từ chi phí sản xuất của nền kinh tế tiếp tục tăng, do chi phí của hầu hết các đầu vào sản xuất đều tăng tương đối, kéo theo lạm phát chi phí đẩy.
Ngày 17/5, Chính phủ đã thông qua đề xuất về việc xây dựng Nghị quyết của Quốc hội sửa đổi Luật Đất đai 2024 theo hướng có hiệu lực thi hành từ ngày 1/7, thay vì 1/1/2025 như được thông qua tại kỳ họp đầu năm.	Tích cực	Luật mới mang đến những thay đổi đáng kể về nguyên tắc xác định giá đất, tập trung vào việc định giá đất theo nguyên tắc thị trường, sẽ giúp tăng cường tính minh bạch và thanh khoản cho thị trường bất động sản.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	BHK	UPCoM	31/05/2024	03/06/2024	20/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 900 đồng/CP
2	TOW	UPCoM	30/05/2024	31/05/2024	19/09/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
3	NTP	HNX	30/05/2024	31/05/2024	14/06/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
4	PGS	HNX	30/05/2024	31/05/2024	10/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
5	HTC	HNX	30/05/2024	31/05/2024	12/06/2024	Trả cổ tức đợt 4/2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
6	SED	HNX	30/05/2024	31/05/2024	14/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
7	TMB	HNX	30/05/2024	31/05/2024	17/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
8	VNX	UPCoM	30/05/2024	31/05/2024	19/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 15,000 đồng/CP
9	VAF	HOSE	30/05/2024	31/05/2024	14/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
10	TAW	UPCoM	30/05/2024	31/05/2024	17/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,050 đồng/CP

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI (TIẾP)

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
11	DTK	HNX	30/05/2024	31/05/2024	28/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 400 đồng/CP
12	CTW	UPCoM	30/05/2024	31/05/2024	24/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 660 đồng/CP
13	KGM	UPCoM	30/05/2024	31/05/2024	07/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 375 đồng/CP
14	GLW	UPCoM	30/05/2024	31/05/2024	17/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 300 đồng/CP
15	SIV	UPCoM	30/05/2024	31/05/2024	20/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,400 đồng/CP
16	BRR	UPCoM	29/05/2024	30/05/2024	02/10/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 700 đồng/CP
17	MND	UPCoM	29/05/2024	30/05/2024	28/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 750 đồng/CP
18	NLG	HOSE	29/05/2024	30/05/2024	28/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 499 đồng/CP
19	NVP	UPCoM	29/05/2024	30/05/2024	24/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 220 đồng/CP
20	SBL	UPCoM	29/05/2024	30/05/2024	20/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 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!