







BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 05/08 - 09/08/2024

TÂM ĐIỂM THỊ TRƯỜNG HƯỚNG VỀ CĂNG THẲNG TẠI KHU VỰC TRUNG ĐÔNG



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 05.08 – 09.08.2024

-  Fed giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 7. Hành động này của Fed nằm trong dự báo của thị trường. Đồng thời, giọng điệu tỏ ra “bò câu” hơn về diễn biến của lạm phát cũng mở ra kỳ vọng đợt cắt giảm lãi suất đầu tiên sẽ được diễn ra vào tháng 9.
-  Trong tuần qua, chỉ số VN-Index ghi nhận giảm 0.44% và nằm trong top 8 chỉ số giảm mạnh nhất trong rổ theo dõi. Đáng chú ý, diễn biến trên xảy ra khi dòng tiền trên thị trường trải qua nhịp hồi phục từ tuần trước, với khối lượng và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đạt giá trị lần lượt là 699 triệu cổ phiếu và 16,095 tỷ đồng. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận rút mạnh nhất tại các nhóm cổ phiếu xây dựng và vật liệu (-4.84%) và công nghệ thông tin (-3.93%).
-  Với việc căng thẳng tại khu vực Trung Đông đang căng thẳng trở lại và ảnh hưởng tiêu cực đến diễn biến của các thị trường chứng khoán quốc tế, thị trường dự kiến sẽ giao dịch trong biên độ 1,210 – 1,250 điểm trong tuần 05.08 – 09.08.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức 50%**
 -  Nhà đầu tư chỉ tập trung nắm giữ các mã có triển vọng KQKD quý III khả quan đồng thời cần tiến hành cơ cấu danh mục đối với các mã đang neo ở vùng giá cao và gặp áp lực bán mạnh.
 -  Trường hợp áp lực bán tiếp tục gia tăng mạnh, chỉ số VN-Index có khả năng điều chỉnh về ngưỡng hỗ trợ tiếp theo tại mốc 1,200 điểm.
-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

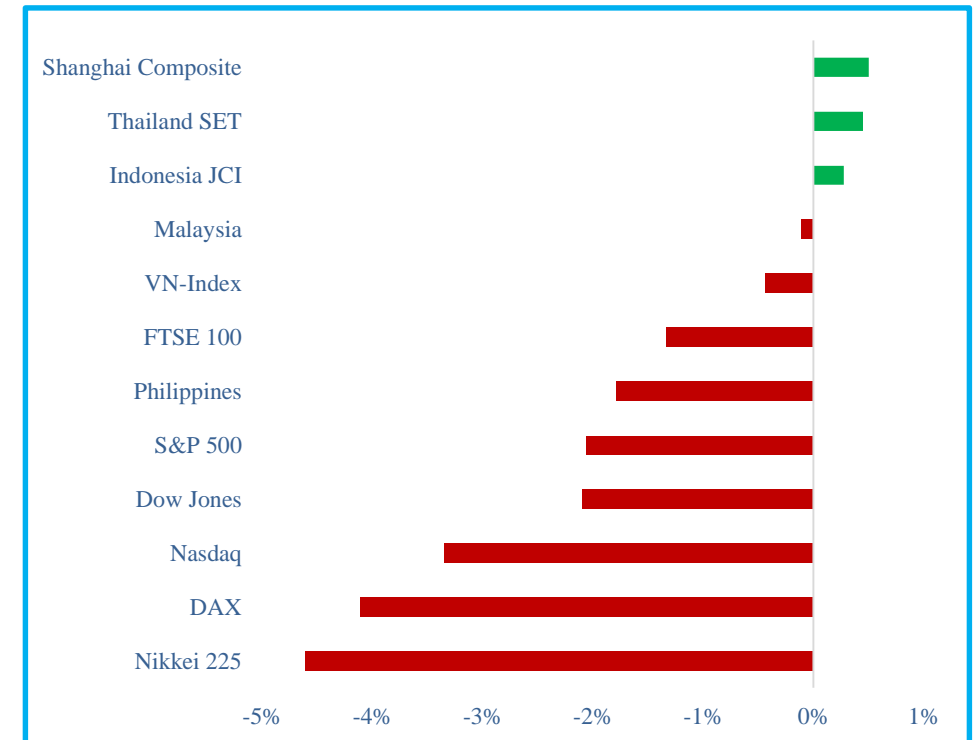
| Nhóm trading ngắn hạn | Nhóm nắm giữ trung hạn | Nhóm nắm giữ dài hạn |
|---|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> - Nhóm chứng khoán: SHS - Nhóm bất động sản: DIG, HDG - Khác: GEX, CTR, VTP, CTD, ANV, AAA, DPM, SAV, VPG, PTB | <ul style="list-style-type: none"> - Nhóm năng lượng: PC1 - Nhóm dầu khí: BSR - Nhóm dệt may: TNG, GIL, TCM, MSH | <ul style="list-style-type: none"> - Nhóm thép: HPG, HSG, NKG - Nhóm ngân hàng: ACB, MBB, SHB, VPB - Nhóm bán lẻ: DGW, MWG, MSN - Nhóm bds khu công nghiệp: KBC, IDC, VGC |

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán thế giới ghi nhận xu hướng giảm điểm trong tuần 29.07 – 02.08 với mức giảm phổ biến trong khoảng 0.4% – 4.1%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý có sự xuất hiện của chỉ số Shanghai Composite (0.50%).

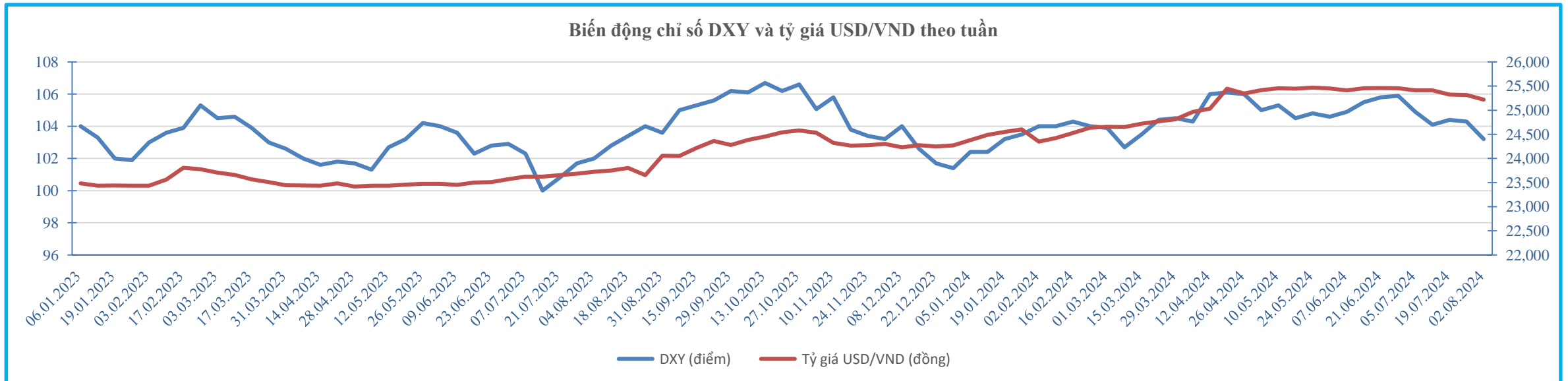
VN-Index ghi nhận giảm 0.44% trong tuần qua và nằm trong top 8 chỉ số giảm mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

| Chỉ số | Ngày 26/07/2024 | Ngày 02/08/2024 | Biến động |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------|
| VN-Index | 1,242.11 | 1,236.60 | -0.44% |
| S&P 500 | 5,459.10 | 5,346.56 | -2.06% |
| Dow Jones | 40,589.34 | 39,737.26 | -2.10% |
| Nasdaq | 17,357.88 | 16,776.16 | -3.35% |
| DAX | 18,417.55 | 17,661.22 | -4.11% |
| FTSE 100 | 8,285.71 | 8,174.71 | -1.34% |
| Nikkei 225 | 37,654.00 | 35,417.50 | -4.61% |
| Shanghai Composite | 2,890.90 | 2,905.34 | 0.50% |
| Thailand SET | 1,307.21 | 1,313.08 | 0.45% |
| Malaysia | 1,612.88 | 1,611.05 | -0.11% |
| Philippines | 6,726.01 | 6,605.30 | -1.79% |
| Indonesia JCI | 7,288.17 | 7,308.12 | 0.27% |



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến đi ngang trong giai đoạn đầu tuần trước khi giảm mạnh vào cuối tuần trước tuyên bố trong cuộc họp chính sách tháng 7 của Fed cho thấy giọng điệu “bò câu” hơn về diễn biến của lạm phát, mở ra khả năng việc cắt giảm lãi suất sẽ bắt đầu trong cuộc họp chính sách tháng 9. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 1.1% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 103.2 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0.38% so với tuần trước; đạt 25,218 VNĐ. Tính đến ngày 02.08, NHNN công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,245 USD/VND. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 24,945 – 25,030 và bán ra trong vùng 25,370 – 25,400. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 25,583 – 25,663.



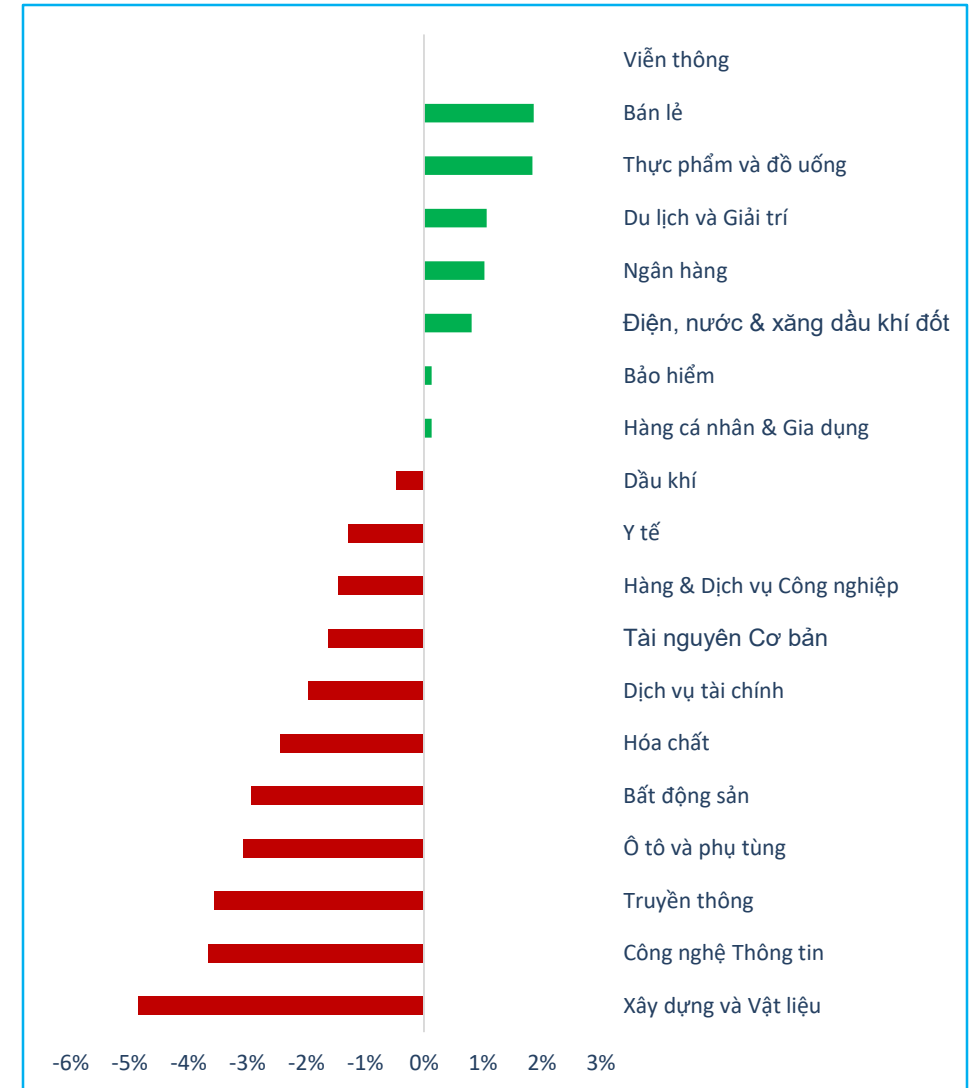
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, thị trường tiếp tục duy trì đà phục hồi trong giai đoạn đầu tuần trước khi lực bán gia tăng mạnh trở lại khiến chỉ số VN-Index có thời điểm giảm mạnh về mức 1,210 điểm. Tại đây, lực cầu bắt đáy đồng loạt hoạt động mạnh giúp chỉ số thu hẹp đà giảm và kết tuần tại mốc 1,236.60 điểm, tương ứng giảm 0.44% so với tuần trước.



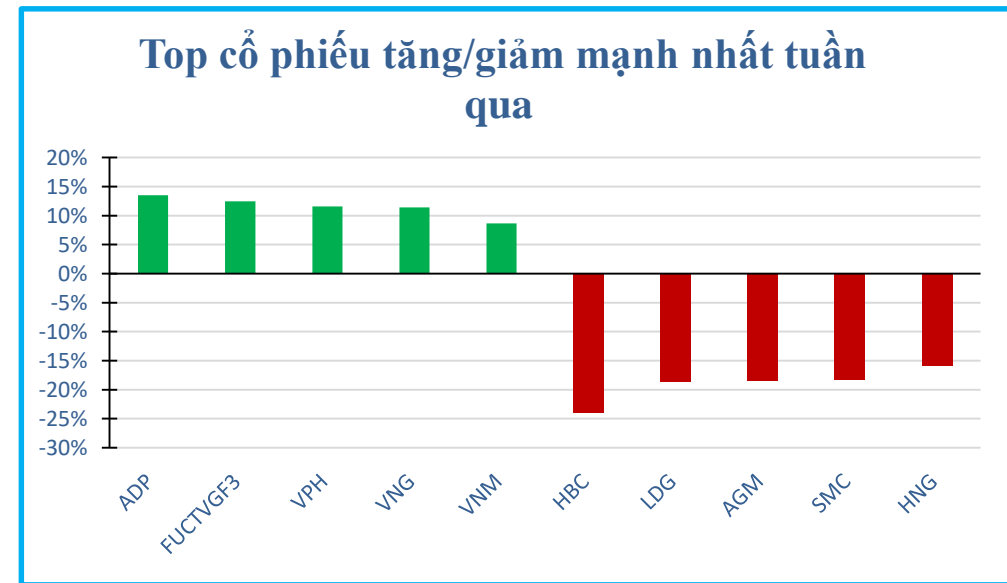
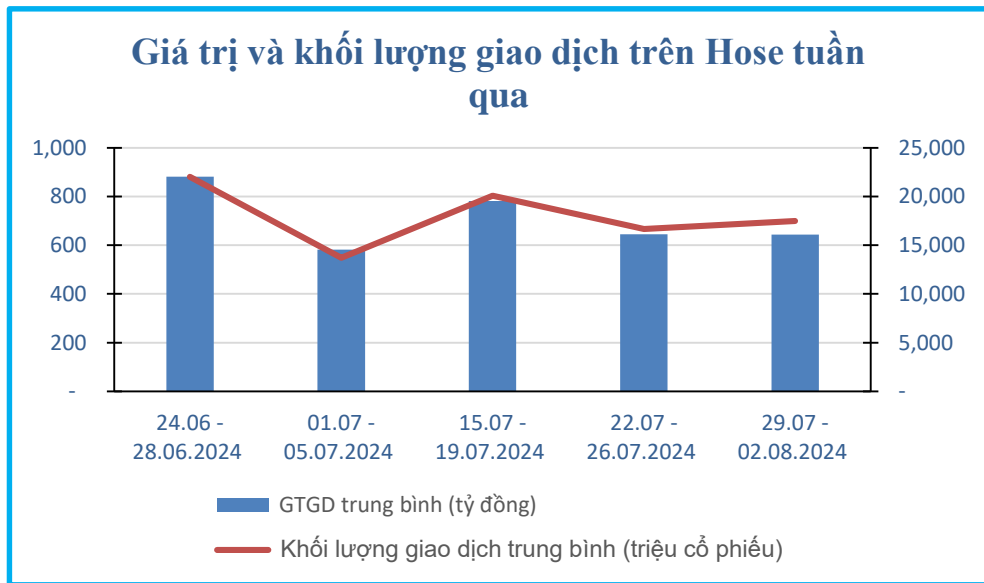
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

| Tên ngành | % thay đổi | GTGD (Triệu VND) | TB GT khớp lệnh (Triệu VND) | KLGD (Nghìn cp) | TB KL khớp lệnh (Nghìn cp) |
|-------------------------------|------------|------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------|
| Dầu khí | -0.47% | 1,000,097 | 200,019 | 28,233 | 5,647 |
| Hóa chất | -2.45% | 4,154,224 | 830,845 | 132,132 | 26,426 |
| Tài nguyên Cơ bản | -1.62% | 5,709,721 | 1,141,944 | 267,222 | 53,444 |
| Xây dựng và Vật liệu | -4.84% | 2,801,261 | 560,252 | 141,823 | 28,365 |
| Hàng & Dịch vụ Công nghiệp | -1.45% | 4,773,989 | 954,798 | 186,297 | 37,259 |
| Ô tô và phụ tùng | -3.07% | 348,726 | 69,745 | 21,697 | 4,339 |
| Thực phẩm và đồ uống | 1.84% | 9,585,973 | 1,917,195 | 295,700 | 59,140 |
| Hàng cá nhân & Gia dụng | 0.13% | 1,763,157 | 352,631 | 33,082 | 6,616 |
| Y tế | -1.29% | 274,389 | 54,878 | 10,692 | 2,138 |
| Bán lẻ | 1.86% | 4,265,208 | 853,042 | 67,492 | 13,498 |
| Truyền thông | -3.56% | 84,388 | 16,878 | 9,014 | 1,803 |
| Du lịch và Giải trí | 1.07% | 1,140,620 | 228,124 | 39,481 | 7,896 |
| Viễn thông | | | | | |
| Điện, nước & xăng dầu khí đốt | 0.81% | 2,308,701 | 461,740 | 92,443 | 18,489 |
| Ngân hàng | 1.03% | 16,650,171 | 3,330,034 | 754,937 | 150,987 |
| Bảo hiểm | 0.13% | 179,655 | 35,931 | 5,660 | 1,132 |
| Bất động sản | -2.93% | 13,227,202 | 2,645,440 | 654,123 | 130,825 |
| Dịch vụ tài chính | -1.96% | 8,068,685 | 1,613,737 | 455,183 | 91,037 |



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 16,095 tỷ đồng, giảm 0.2% so với tuần trước. Trong khi đó, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình lại ghi nhận tăng 5% so với tuần trước, đạt giá trị 699 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là ADP (13.53%), FUCTVGF3 (12.45%) và VPH (11.59%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là HBC (-24.00%), LDG (-18.67%) và AGM (-18.41%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

| THÔNG TIN | MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG | ĐÁNH GIÁ |
|--|------------------|---|
| Fed giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 7 | Trung lập | Hành động này của Fed nằm trong dự báo của thị trường. Đồng thời, giọng điệu tỏ ra “bò câu” hơn về diễn biến của lạm phát cũng mở ra kỳ vọng đợt cắt giảm lãi suất đầu tiên sẽ được diễn ra vào tháng 9. |
| Ngân hàng trung ương Anh tiến hành hạ lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 8 | Trung lập | Động thái này của BoE nằm trong dự báo khi lạm phát tại Anh đã về mức mục tiêu 2%, tuy vậy khó có thể kỳ vọng sẽ có liên tiếp những đợt cắt giảm lãi suất từ BoE khi ngân hàng này tiếp tục theo dõi chặt chẽ các dữ liệu để đưa ra tiến trình hạ lãi suất phù hợp. |
| EC tiến hành mở cuộc điều tra chống bán phá giá các sản phẩm thép có nguồn gốc từ Việt Nam | Tiêu cực | Hành động trên của EC gây tác động tiêu cực đến hoạt động xuất khẩu thép tại thị trường này, nhất là tỷ trọng đóng góp tại thị trường châu Âu trong 5 tháng đầu năm 2024 đạt 26%, theo Hiệp hội Thép Việt Nam. |
| Mỹ không công nhận Việt Nam là nền kinh tế thị trường, theo tuyên bố đưa ra vào ngày 02.08 | Tiêu cực | Điều này sẽ ảnh hưởng đến cạnh tranh của các doanh nghiệp có tỷ trọng xuất khẩu lớn vào thị trường Mỹ thuộc các ngành thủy sản, dệt may, cao su, gỗ |

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

| STT | Mã CK | Sàn | Ngày GDKHQ | Ngày ĐKCC | Ngày thực hiện | Nội dung sự kiện |
|-----|-------|------|------------|------------|----------------|---|
| 1 | HTV | HOSE | 09/08/2024 | 12/08/2024 | 30/08/2024 | Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 300 đồng/CP |
| 2 | BBS | HNX | 09/08/2024 | 12/08/2024 | 28/08/2024 | Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 900 đồng/CP |
| 3 | DHG | HOSE | 08/08/2024 | 09/08/2024 | 21/08/2024 | Trả cổ tức đợt 2 năm 2023 bằng tiền, 3500 đồng/CP |
| 4 | VFG | HOSE | 08/08/2024 | 09/08/2024 | 22/08/2024 | Trả cổ tức đợt 1 năm 2024 bằng tiền, 1000 đồng/CP |
| 5 | AGG | HOSE | 07/08/2024 | 08/08/2024 | | Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:25 |
| 6 | VID | HOSE | 05/08/2024 | 06/08/2024 | 20/08/2024 | 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!