

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 21/04 - 25/04/2025

THỊ TRƯỜNG TIẾP TỤC PHÂN HÓA MẠNH TRONG MÙA CÔNG BỐ BCTC QUÝ I/2025



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 21.04 – 25.04.2025

-  Ngày 14.04, Mỹ quyết định miễn thuế đối ứng với một số sản phẩm thiết bị điện tử. Việc Mỹ tiến hành miễn thuế với các sản phẩm thiết bị giúp bảo vệ người tiêu dùng và các doanh nghiệp Mỹ đặt trụ sở nhà máy tại nước ngoài, góp phần hạ nhiệt tình hình lạm phát. Tuy vậy, Tổng thống Mỹ cũng cho biết các thiết bị điện tử sẽ chịu cùng mức áp thuế với các thiết bị bán dẫn vốn đang nằm trong cuộc điều tra toàn diện của Mỹ.
-  Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận giảm 0.36% xuống mốc 1,219.12 điểm, với dòng tiền chảy vào thị trường ghi nhận sụt giảm nhẹ so với tuần trước, với khối lượng và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua, đạt giá trị lần lượt là 961 triệu cổ phiếu và 22,217 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận chảy vào mạnh nhất tại nhóm dầu khí (6.84%) và hóa chất (4.35%).
-  Hiện tại, chỉ số VN-Index đang ghi nhận xu hướng tích lũy giảm trên khung tuần với vùng hỗ trợ ngắn hạn gần nhất nằm tại mốc tâm lý 1,180 - 1,200 điểm. Dự báo trong tuần 21.04 – 25.04.2025, dự kiến chỉ số VN-Index sẽ ghi nhận diễn biến hồi phục và dao động trong vùng 1,180 – 1,230 điểm trong bối cảnh mùa công bố BCTC quý I đang bước vào giai đoạn cao điểm.
-  Nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục quanh ngưỡng 70%, đồng thời chỉ tập trung nắm giữ các cổ phiếu có câu chuyện tăng trưởng riêng và không bị ảnh hưởng bởi chính sách thuế quan đối ứng của Mỹ.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH MỘT SỐ CỔ PHIẾU TRONG TUẦN 21.04 – 25.04.2025

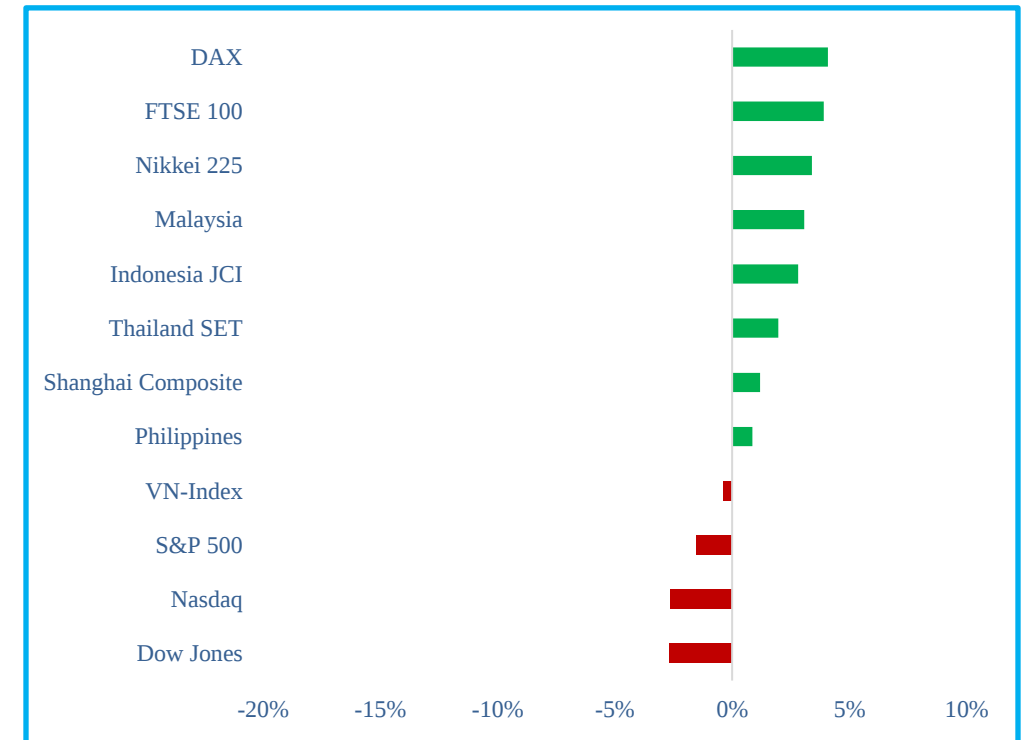
Mã CP	Diễn biến giá CP				Nhóm Ngành	Giá hiện tại	Chiến lược	Chú ý		
NGÂN HẠN		Giá SL	Giá mua	Giá chốt lời						
	CTG	34	35	7.1%	38.7	Ngân hàng	37.5	Nằm giữ	Đã mua một phần giá 36.4 Đã mua gia tăng ở 33.8	
	BID	32.7		33.6 %	37.5	Ngân hàng	36.0	Nằm giữ	Đã mua một phần giá 39 Đã mua gia tăng ở 32.45	
	MWG	45	48	17.1%	54.6	Bán lẻ	56.2	Chờ mua gia tăng	Đã mua lần 1 giá 50.9; lần 2 ở 46.3 Chờ mua gia tăng ở 52.5	
	KBC	20.5		21.8 %	26.5	Bất động sản	23.0	Nằm giữ	Đã mở mua tỷ trọng nhỏ ở giá 23	
TRUNG HẠN	TCB	23.3		24.2	4%	27	Ngân hàng	26.0	Nằm giữ	Đã mở mua một phần ở giá 24.2 Đã mua gia tăng ở giá 23.6
DÀI HẠN	HPG	21.0	23.0	10.9%	26.5	Thép	25.5	Nằm giữ	Mua lần 1 ở giá 25.2; lần 2 ở giá 21.3 Đã mua lần 3 ở giá 24.3	
	VPB	17.1	17.5		22	Ngân hàng	17.0	Nằm giữ	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19 Đã mua gia tăng ở giá 16	

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán thế giới nhìn chung ghi nhận xu hướng tăng điểm trong tuần 14.04.2025 – 18.04.2025 với mức tăng phổ biến trong khoảng 0,8% – 3,9%, xuất phát từ tuyên bố của Tổng thống Mỹ Donald Trump về việc sẵn sàng tiến hành đàm phán với các quốc gia (kể cả Trung Quốc) nhằm đạt được thỏa thuận liên quan đến vấn đề thuế quan.

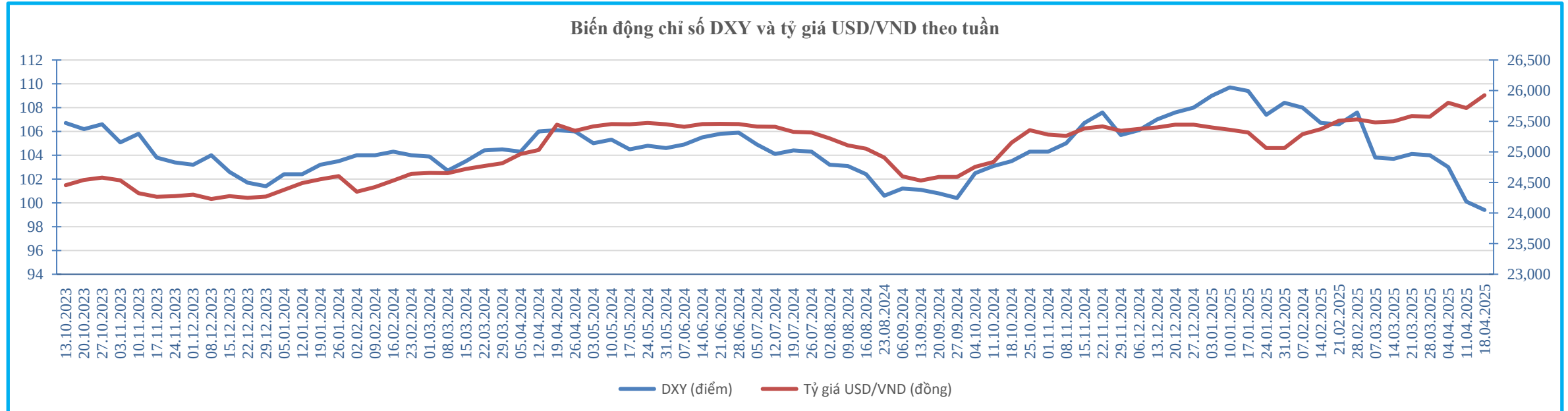
Chỉ số VN-Index ghi nhận giảm 0,36% trong tuần qua và nằm trong top 4 chỉ số giảm mạnh nhất trong rổ theo dõi.

Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
Dow Jones	-2.66%	40,212.71	39,142.23
Nasdaq	-2.62%	16,724.46	16,286.45
S&P 500	-1.50%	5,363.36	5,282.70
VN-Index	-0.36%	1,222.46	1,218.12
Philippines	0.86%	6,082.44	6,134.62
Shanghai Composite	1.19%	3,238.23	3,276.73
Thailand SET	1.97%	1,128.66	1,150.95
Indonesia JCI	2.81%	6,262.23	6,438.27
Malaysia	3.07%	1,454.76	1,499.40
Nikkei 225	3.41%	33,585.58	34,730.28
FTSE 100	3.91%	7,964.18	8,275.66
DAX	4.08%	20,374.10	21,205.86



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến giảm điểm ngay từ đầu tuần khi giới đầu tư toàn cầu mất niềm tin vào đồng USD và chuyển sang phòng thủ vào các tài sản có tính phòng thủ như yên Nhật, đồng Thụy Sĩ, vàng trước các chính sách thương mại không ổn định gần đây của Mỹ dưới nhiệm kỳ hai của Tổng thống Donald Trump. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY giảm 0,7% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 99.4 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0,92% so với tuần trước, đạt 25,925 VNĐ. Tại ngày 18.04.2025, NHNN công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,893 USD/VND. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 25,560 – 25,700 và bán ra quanh vùng 26,060 – 26,138. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 26,237 – 26,357.



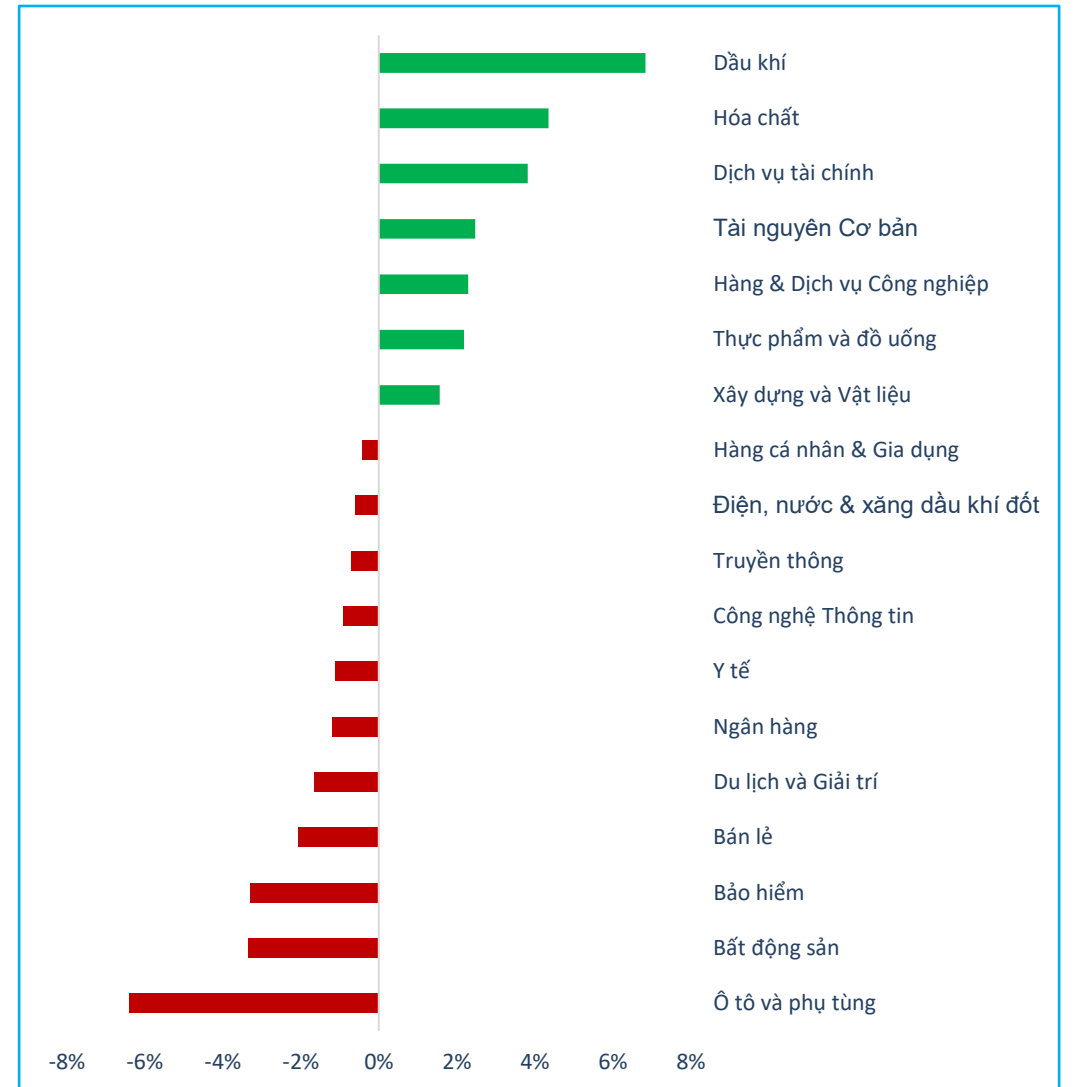
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

- Trong tuần qua, chỉ số VN-Index có thời điểm đối diện với áp lực chốt lãi ngắn hạn gia tăng và có thời điểm chạm hỗ trợ mạnh 1,200 điểm trước khi bật tăng trở lại sau đó khi hàng loạt doanh nghiệp công bố số liệu chính thức về KQKD quý I. Tính chung cả tuần, chỉ số VN-Index ghi nhận giảm 0.36% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 1,219.12 điểm.



DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

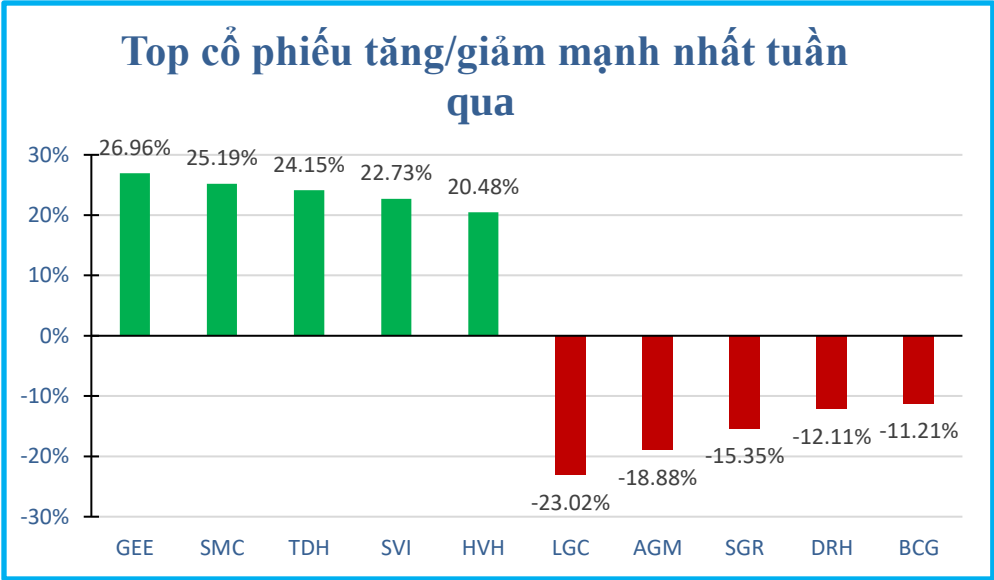
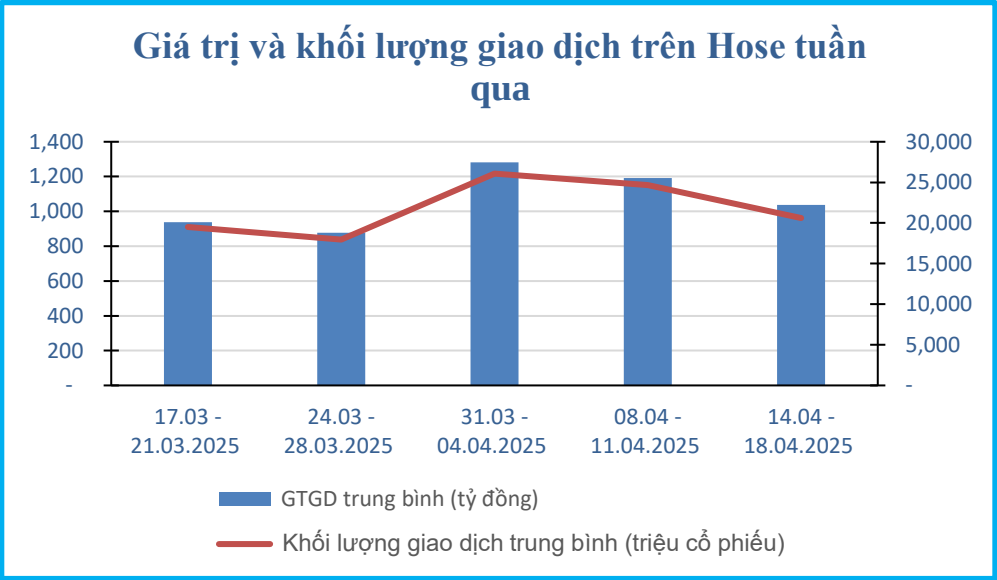
NGÀNH	Cấp 2 ▼	% THAY ĐỔI 1W	TỔNG GTGD	% GTGD	TỔNG GTGD TB 1W	% THAY ĐỔI GTGD 1W	TỔNG KLGD	% KLGD	TỔNG KLGD TB 1W
▶ Dầu khí L2		6.84%	910,369.74	13.47%	182,073.95	18.11%	39,534.95	9.27%	7,906.99
▶ Hóa chất L2		4.35%	228,966.06	3.39%	45,793.21	12.41%	13,733.98	3.22%	2,746.80
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		2.47%	267,464.90	3.96%	53,492.98	23.37%	17,247.11	4.04%	3,449.42
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		1.56%	639,410.83	9.46%	127,882.17	21.64%	49,310.95	11.56%	9,862.19
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		2.29%	143,468.64	2.12%	28,693.73	-2.99%	16,129.10	3.78%	3,225.82
▶ Ô tô và phụ tùng L2		-6.41%	261,718.71	3.87%	52,343.74	-67.27%	18,949.01	4.44%	3,789.80
▶ Thực phẩm và đồ uống...		2.19%	55,392.14	0.82%	11,078.43	-22.34%	2,758.18	0.65%	551.64
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		-0.42%	112,115.35	1.66%	22,423.07	-5.85%	7,249.56	1.70%	1,449.91
▶ Y tế L2		-1.11%	27,220.63	0.40%	5,444.13	-1.77%	4,600.14	1.08%	920.03
▶ Bán lẻ L2		-2.06%	10,238.82	0.15%	2,047.76	-59.80%	456.72	0.11%	91.34
▶ Truyền thông L2		-0.70%	6,857.07	0.10%	1,371.41	-30.89%	839.45	0.20%	167.89
▶ Du lịch và Giải trí L2		-1.65%	781.84	0.01%	156.37	27.01%	59.10	0.01%	11.82
▶ Viễn thông L2		1.54%	125.74	0.00%	25.15	-47.13%	4.42	0.00%	0.88
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		-0.60%	14,507.87	0.21%	2,901.57	-30.47%	2,043.06	0.48%	408.61
▶ Bảo hiểm L2		-3.29%	23,701.64	0.35%	4,740.33	-39.09%	540.63	0.13%	108.13
▶ Bất động sản L2		-3.34%	1,724,079.06	25.50%	344,815.81	15.27%	115,465.43	27.07%	23,093.09
▶ Dịch vụ tài chính L2		3.82%	2,306,434.05	34.11%	461,286.81	23.35%	134,239.34	31.47%	26,847.87
▶ Ngân hàng L2		-1.19%	22,447.36	0.33%	4,489.47	-32.44%	2,192.92	0.51%	438.58
▶ Công nghệ Thông tin L2		-0.92%	5,608.14	0.08%	1,121.63	-55.93%	1,185.70	0.28%	237.14



Nguồn: Fiinpro, Vietinbank Securities

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 22,217 tỷ đồng, giảm 12.1% so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 16.5% so với tuần trước, đạt giá trị gần 961 triệu cổ phiếu.
- 
 Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là GEE (26,96%), SMC (25,19%) và TDH (24,15%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là LGC (-23,02%), AGM (-18,88%) và SGR (-15,35%).



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 14.04, Mỹ quyết định miễn thuế đối ứng với một số sản phẩm thiết bị điện tử	Trung lập	Việc Mỹ tiến hành miễn thuế với các sản phẩm thiết bị giúp bảo vệ người tiêu dùng và các doanh nghiệp Mỹ đặt trụ sở nhà máy tại nước ngoài, góp phần hạ nhiệt tình hình lạm phát. Tuy vậy, Tổng thống Mỹ cũng cho biết các thiết bị điện tử sẽ chịu cùng mức áp thuế với các thiết bị bán dẫn vốn đang nằm trong cuộc điều tra toàn diện của Mỹ.
Nhật Bản công bố chỉ số CPI tháng 3 với mức tăng 3.2% so với cùng kỳ	Trung lập	Cùng với sự không chắc chắn về kết quả đàm phán thuế quan với Mỹ, việc lạm phát tháng 3 tiếp tục duy trì ở mức cao dự kiến khiến BoJ tiếp tục giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 4.
Ngày 17.04, USTR đề xuất áp thuế nhập khẩu bổ sung lên tới 100% với cần cẩu STS được sản xuất, lắp ráp hoặc chế tạo bằng linh kiện có xuất xứ từ Trung Quốc, hoặc được sản xuất ở nước khác nhưng sở hữu bởi doanh nghiệp Trung Quốc	Tiêu cực	Việc Mỹ tiến hành áp thuế (khi xảy ra) sẽ chính thức đẩy căng thẳng thương mại Mỹ - Trung lên nấc thang mới
Ngày 19.04, Chính phủ ra công văn bình ổn thị trường vàng trong nước, không để xảy ra việc trục lợi, thao túng, làm giá, đầu cơ trên thị trường vàng	Trung lập	Động thái trên diễn ra trong bối cảnh giá vàng trong nước bất tăng mạnh và thiết lập đỉnh lịch sử tại 124 triệu đồng/lượng vào ngày 18.04

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!