

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 05/05 - 09/05/2025

THỊ TRƯỜNG DUY TRÌ XU HƯỚNG TĂNG VỚI SỰ PHÂN HÓA MẠNH



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 05.05 – 09.05.2025

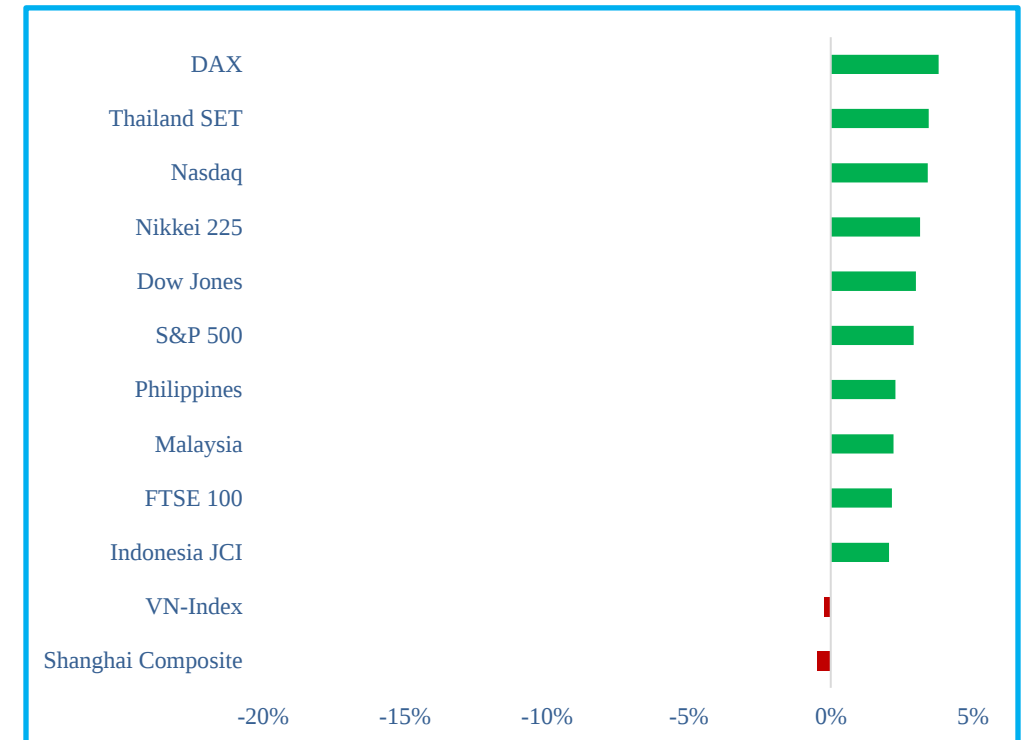
-  Ngày 02.05, Mỹ và Trung Quốc chính thức xác nhận về việc hai bên đang đàm phán các vướng mắc liên quan đến vấn đề thuế quan. Việc tiến hành đàm phán sẽ giảm áp lực đáng kể đến hoạt động thương mại toàn cầu, từ đó tạo thêm dư địa để Fed tiến hành cắt giảm lãi suất trong phần còn lại của năm 2025.
-  Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận giảm 0.24% xuống mốc 1,226.30 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 678 triệu cổ phiếu và 14,844 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận chảy vào mạnh nhất tại nhóm bất động sản (7.64%) và hàng, dịch vụ công nghiệp (7.25%).
-  Hiện tại, chỉ số VN-Index đang ghi nhận xu hướng tích lũy 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 05.05 – 09.05.2025, dự kiến chỉ số VN-Index sẽ ghi nhận diễn biến hồi phục và dao động trong vùng 1,220 – 1,250 điểm trong bối cảnh thông tin vận hành hệ thống KRX được kỳ vọng kích hoạt dòng tiền quay lại thị trường.
-  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.

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 28.04.2025 – 02.05.2025 với mức tăng phổ biến trong khoảng 2,0% – 3,5%, xuất phát từ tuyên bố chính thức từ cả Mỹ và Trung Quốc xác nhận rằng hai bên đang bước vào quá trình đàm phán liên quan đến thuế quan đối ứng, từ đó giảm áp lực lên hoạt động thương mại toàn cầu..

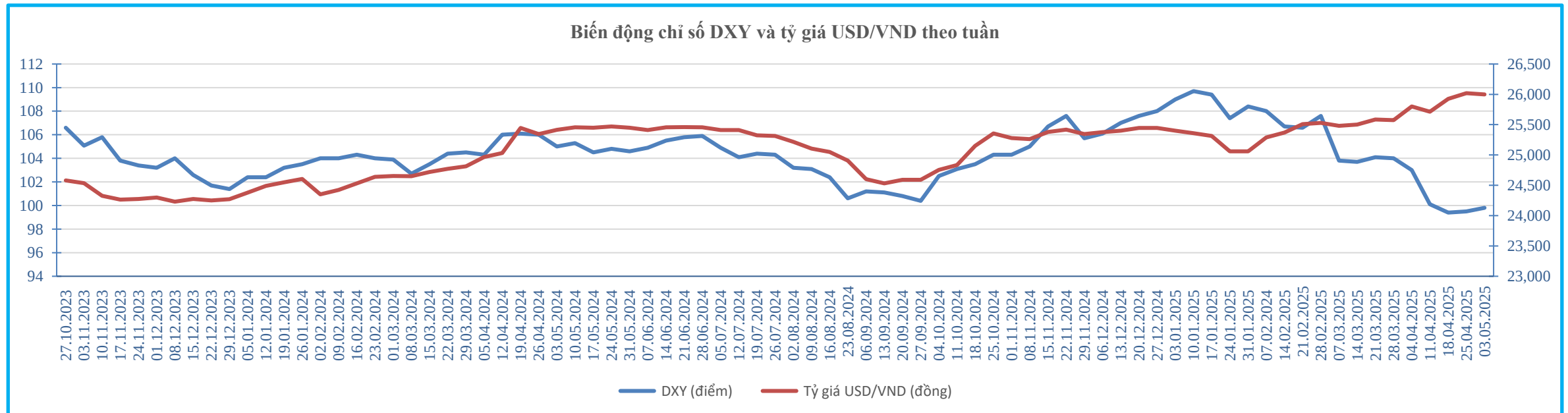
Chỉ số VN-Index ghi nhận giảm 0,24% trong tuần qua và nằm trong top 2 chỉ số giảm mạnh nhất trong rổ theo dõi.

Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
Shanghai Composite	-0.49%	3,295.06	3,279.03
VN-Index	-0.24%	1,229.23	1,226.30
Indonesia JCI	2.05%	6,678.92	6,815.73
FTSE 100	2.15%	8,415.25	8,596.35
Malaysia	2.21%	1,509.20	1,542.49
Philippines	2.28%	6,268.75	6,411.86
S&P 500	2.92%	5,525.21	5,686.67
Dow Jones	3.00%	40,113.50	41,317.43
Nikkei 225	3.15%	35,705.74	36,830.69
Nasdaq	3.42%	17,382.94	17,977.73
Thailand SET	3.45%	1,159.00	1,198.98
DAX	3.80%	22,242.45	23,086.65



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến đi ngang trước khi bật tăng vào cuối tuần khi Mỹ và Trung Quốc cùng xác nhận đang bước vào quá trình đàm phán thương mại liên quan đến vấn đề thuế quan đối ứng. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY tăng 0,3% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 99.8 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0,07% so với tuần trước, đạt 26.000 VNĐ. Tại ngày 03.05.2025, tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 25,670 – 25,800 và bán ra quanh vùng 26,160 – 26,180. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 26,416 – 26,516.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

- Trong tuần qua, chỉ số VN-Index chủ yếu biến động đi ngang trong biên độ hẹp với thanh khoản thấp khi nhà đầu tư có xu hướng nghỉ ngơi đón kỳ nghỉ lễ đồng thời chuẩn bị cho việc vận hành hệ thống KRX. Tính chung cả tuần, chỉ số VN-Index ghi nhận giảm 0.24% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 1,226.30 điểm.



DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

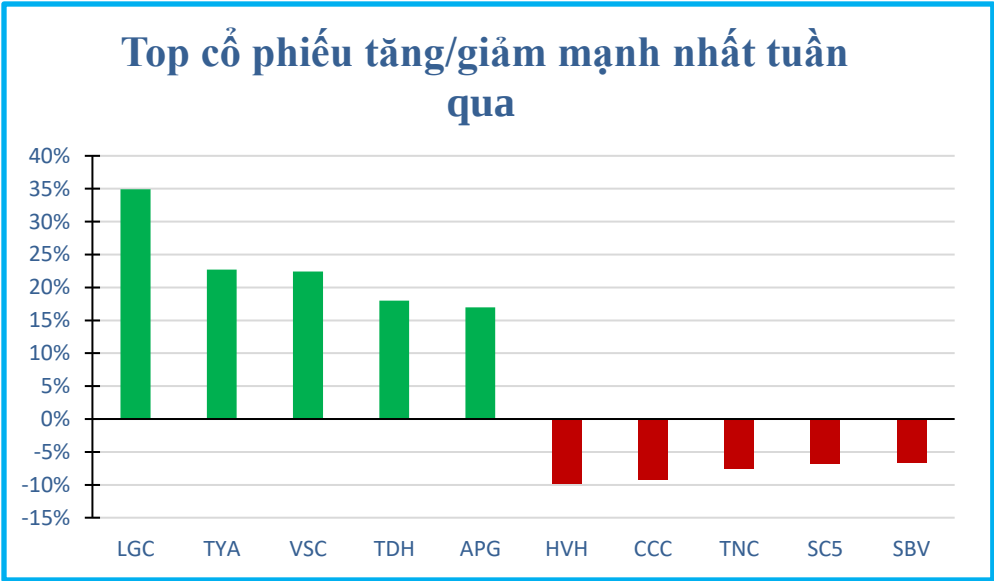
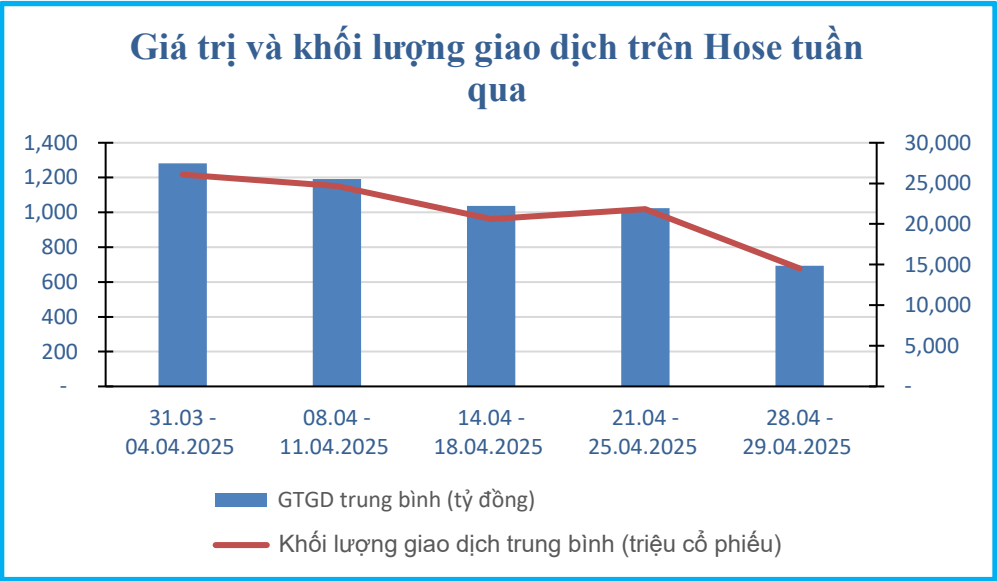
NGÀNH	Cấp 2 ▼	% THAY ĐỔI 1W	TỔNG GTGD	% GTGD	TỔNG GTGD TB 1W	% THAY ĐỔI GTGD 1W	TỔNG KLGD	% KLGD	TỔNG KLGD TB 1W
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		2.30%	4,074,792.54	4.71%	814,958.51	-18.32%	213,333.27	5.82%	42,666.65
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		6.53%	4,033,843.94	4.66%	806,768.79	-21.69%	193,982.68	5.29%	38,796.54
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		7.25%	5,253,808.26	6.07%	1,050,761.65	-25.72%	166,338.23	4.54%	33,267.65
▶ Ô tô và phụ tùng L2		2.86%	469,388.00	0.54%	93,877.60	-22.91%	36,574.89	1.00%	7,314.98
▶ Thực phẩm và đồ uống...		4.32%	7,355,490.12	8.50%	1,471,098.02	5.67%	218,721.54	5.97%	43,744.31
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		5.09%	778,546.82	0.90%	155,709.36	-26.56%	19,835.00	0.54%	3,967.00
▶ Y tế L2		2.05%	222,092.17	0.26%	44,418.43	4.17%	11,356.56	0.31%	2,271.31
▶ Bán lẻ L2		5.68%	3,432,251.50	3.97%	686,450.30	12.84%	54,284.46	1.48%	10,856.89
▶ Truyền thông L2		6.40%	182,909.96	0.21%	36,581.99	-30.30%	15,749.60	0.43%	3,149.92
▶ Du lịch và Giải trí L2		0.95%	847,844.43	0.98%	169,568.89	-47.58%	18,655.74	0.51%	3,731.15
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		1.49%	1,173,692.70	1.36%	234,738.54	-20.25%	63,867.98	1.74%	12,773.60
▶ Bảo hiểm L2		5.30%	240,323.15	0.28%	48,064.63	15.84%	6,250.77	0.17%	1,250.15
▶ Bất động sản L2		7.64%	18,545,982.79	21.43%	3,709,196.56	-24.29%	783,237.89	21.37%	156,647.58
▶ Dịch vụ tài chính L2		2.55%	8,142,679.17	9.41%	1,628,535.83	-53.58%	470,938.46	12.85%	94,187.69
▶ Ngân hàng L2		-0.28%	25,083,248.94	28.98%	5,016,649.79	-17.99%	1,245,375.24	33.97%	249,075.05
▶ Công nghệ Thông tin L2		-0.58%	3,784,217.55	4.37%	756,843.51	-38.94%	40,265.44	1.10%	8,053.09



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 14,844 tỷ đồng, giảm 32.4% so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 33.4% so với tuần trước, đạt giá trị gần 678 triệu cổ phiếu.
- 
 Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là LGC (34,9%), TYA (22,69%) và VSC (22,4%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là HVH (-9,80%), CCC (-9,17%) và TNC (-7,59%).



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 02.05, Mỹ và Trung Quốc chính thức xác nhận về việc hai bên đang đàm phán các vướng mắc liên quan đến vấn đề thuế quan	Tích cực	Việc tiến hành đàm phán sẽ giảm áp lực đáng kể đến hoạt động thương mại toàn cầu, từ đó tạo thêm dư địa để Fed tiến hành cắt giảm lãi suất trong phần còn lại của năm 2025.
Giá vàng thế giới ghi nhận tuần giảm thứ 4 liên tiếp	Trung lập	Diễn biến trên xảy ra trong bối cảnh Trung Quốc tiến hành thanh lý kho dự trữ vàng trong bối cảnh tình hình địa chính trị vẫn phức tạp
Ngày 02.05, Bộ Lao động Mỹ chi biết số việc làm phi nông nghiệp tại Mỹ tăng 177.000 trong tháng 4, cao hơn so với ước tính của Dow Jones là 133.000 việc làm.	Trung lập	Việc thị trường việc làm vẫn duy trì sức chống chịu tốt khiến Fed nhiều khả năng tiếp tục giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 5.
Hệ thống KRX bước vào vận hành chính thức từ ngày 05.05	Tích cực	Việc vận hành hệ thống KRX là tiền đề để triển khai các sản phẩm mới, từ đó giúp đẩy nhanh triển vọng nâng hạng TTCK Việt Nam lên mức thị trường mới nổi.

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!