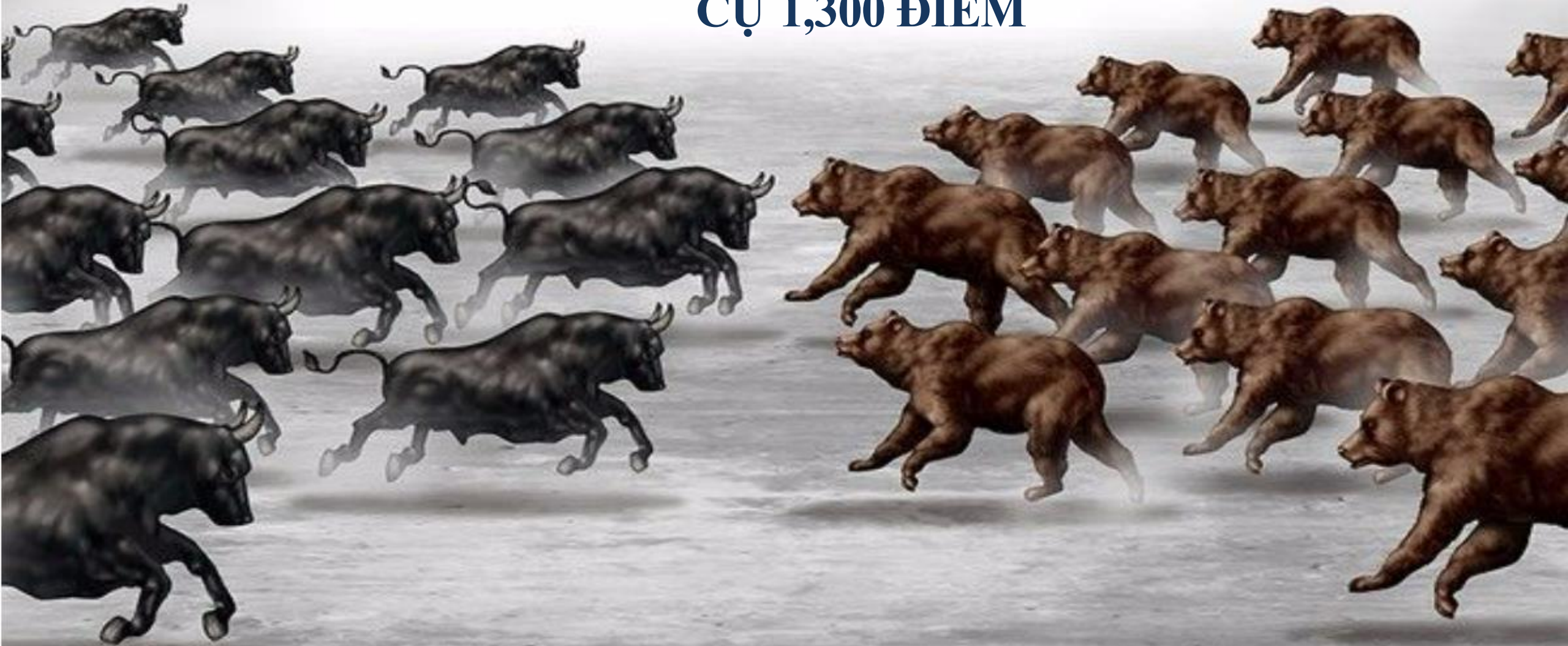








BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 10/06 - 14/06/2024

ÁP LỰC TỶ GIÁ HẠ NHIỆT, VN-INDEX ÁP SÁT KHÁNG CỰ 1,300 ĐIỂM



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 10.06 – 14.06.2024

-  Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) ngành sản xuất của Việt Nam không thay đổi khi đạt 50.3 trong tháng 5, cho thấy các điều kiện kinh doanh của ngành đã cải thiện nhẹ tháng thứ hai liên tiếp. Sức khỏe của ngành sản xuất chỉ thay đổi nhẹ trong năm tháng đầu của năm 2024. Đà tăng trưởng của ngành sản xuất Việt Nam đã chậm lại trong tháng 5. Số lượng đơn đặt hàng mới tiếp tục tăng mạnh khiến sản lượng tăng nhanh hơn. Các công ty cũng tăng hoạt động mua hàng, nhưng việc làm giảm tháng thứ hai liên tiếp với các trường hợp thôi việc và vắng mặt kéo dài của nhân viên.
-  Trong tuần qua, chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 2.05% và nằm trong top 2 chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ theo dõi. Tâm lý nhà đầu tư cũng đang dần ổn định hơn khi tỷ giá USD/VND hạ nhiệt, đạt giá trị lần lượt là 898 triệu cổ phiếu và 21,934 tỷ đồng. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận chảy mạnh nhất vào nhóm cổ phiếu công nghệ thông tin (4.44%) và tài nguyên cơ bản (3.95%).
-  Với việc tỷ giá USD/VND tiếp tục hạ nhiệt về mốc 25,410 VNĐ và tâm lý nhà đầu tư trong nước dần trở nên ổn định hơn, thị trường dự báo sẽ tiếp tục duy trì xu hướng tăng điểm và áp sát kháng cự 1,300 điểm trong tuần 10.06 – 14.06.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức 60%**
 -  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.
 -  Hiện chỉ số VN-Index đang quay trở lại tiệm cận vùng đỉnh cũ tại 1,290 – 1,300 điểm. Nếu chỉ số vượt kháng cự này cùng thanh khoản tích cực, nhà đầu tư có thể cân nhắc gia tăng tỷ trọng khoảng 20%. Ngược lại, nếu chỉ số đối diện với áp lực bán lớn trong các phiên tới và vượt đỉnh thất bại, nhà đầu tư chú ý hạ tỷ trọng tài khoản.
-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

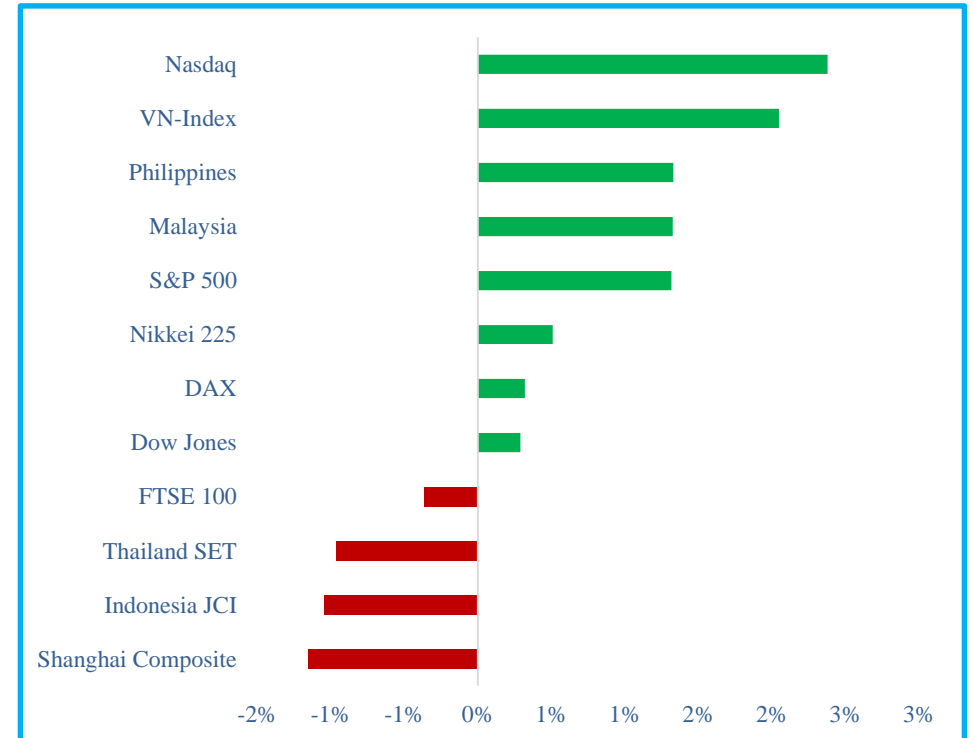
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm chứng khoán: SHS - Nhóm bất động sản: DIG - Khác: GEX, CTR, VTP, CTD 	<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm năng lượng: PC1 - Nhóm dầu khí: BSR - Nhóm dệt may: TNG, GIL 	<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm thép: HPG, HSG, NKG - Nhóm ngân hàng: ACB, MBB, SHB - 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 tăng điểm trong tuần 03.06 – 07.06 với mức tăng phổ biến trong khoảng 0.3% – 1.4%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý có sự xuất hiện của các chỉ số FTSE 100 (-0.36%) và Shanghai Composite (-1.15%).

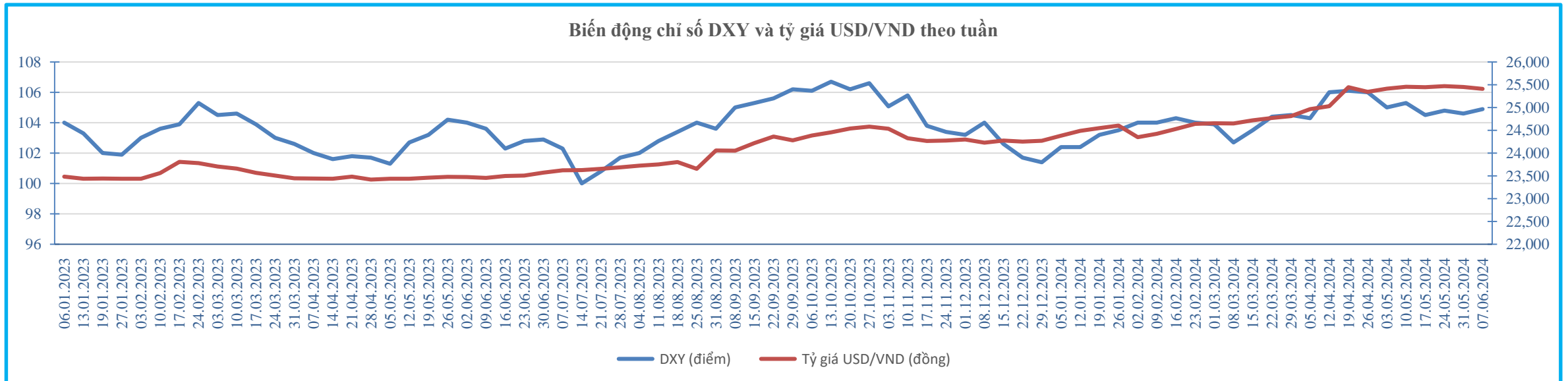
VN-Index ghi nhận tăng 2.05% trong tuần qua và nằm trong top 2 chỉ số tăng mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 31/05/2024	Ngày 07/06/2024	Biến động
VN-Index	1,261.72	1,287.58	2.05%
S&P 500	5,277.51	5,346.99	1.32%
Dow Jones	38,368.32	38,798.99	0.29%
Nasdaq	16,735.02	17,133.13	2.38%
DAX	18,497.94	18,557.27	0.32%
FTSE 100	8,275.38	8,245.37	-0.36%
Nikkei 225	38,487.90	38,683.93	0.51%
Shanghai Composite	3,086.81	3,051.28	-1.15%
Thailand SET	1,345.66	1,332.74	-0.96%
Malaysia	1,596.68	1,617.86	1.33%
Philippines	6,433.10	6,518.76	1.33%
Indonesia JCI	6,970.74	6,897.95	-1.04%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến đi ngang trong giai đoạn đầu tuần trước khi bật tăng vào ngày 06.06 sau khi Bộ Lao động Mỹ cho biết số lượng việc làm phi nông nghiệp tăng thêm 272,000 việc làm, vượt xa dự báo 190,000 việc làm của các chuyên gia kinh tế và cũng cao hơn nhiều so với mức 165,000 việc làm của tháng 4. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0.29% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 104.9 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND có tuần giảm thứ hai liên tiếp và ghi nhận giảm 0.24% so với tuần trước; đạt 25,410 VNĐ. Diễn biến trên xảy ra khi chỉ số DXY vẫn đang duy trì ổn định trong vùng 104 – 105 điểm đồng thời chênh lệch giữa giá vàng trong nước và giá vàng thế giới được thu hẹp đáng kể xuống chỉ còn khoảng 3 triệu đồng/lượng tính đến ngày 07.06, cho thấy các biện pháp can thiệp của NHNN đang phát huy hiệu quả. Với việc chỉ số DXY vẫn đang duy trì xu hướng giảm điểm trong trung hạn trước kỳ vọng Fed bắt đầu hạ lãi suất vào tháng 9, tỷ giá USD/VND được dự báo sẽ dần ổn định và có xu hướng hạ nhiệt về mốc 25,000 VNĐ vào khoảng cuối quý III.2024.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

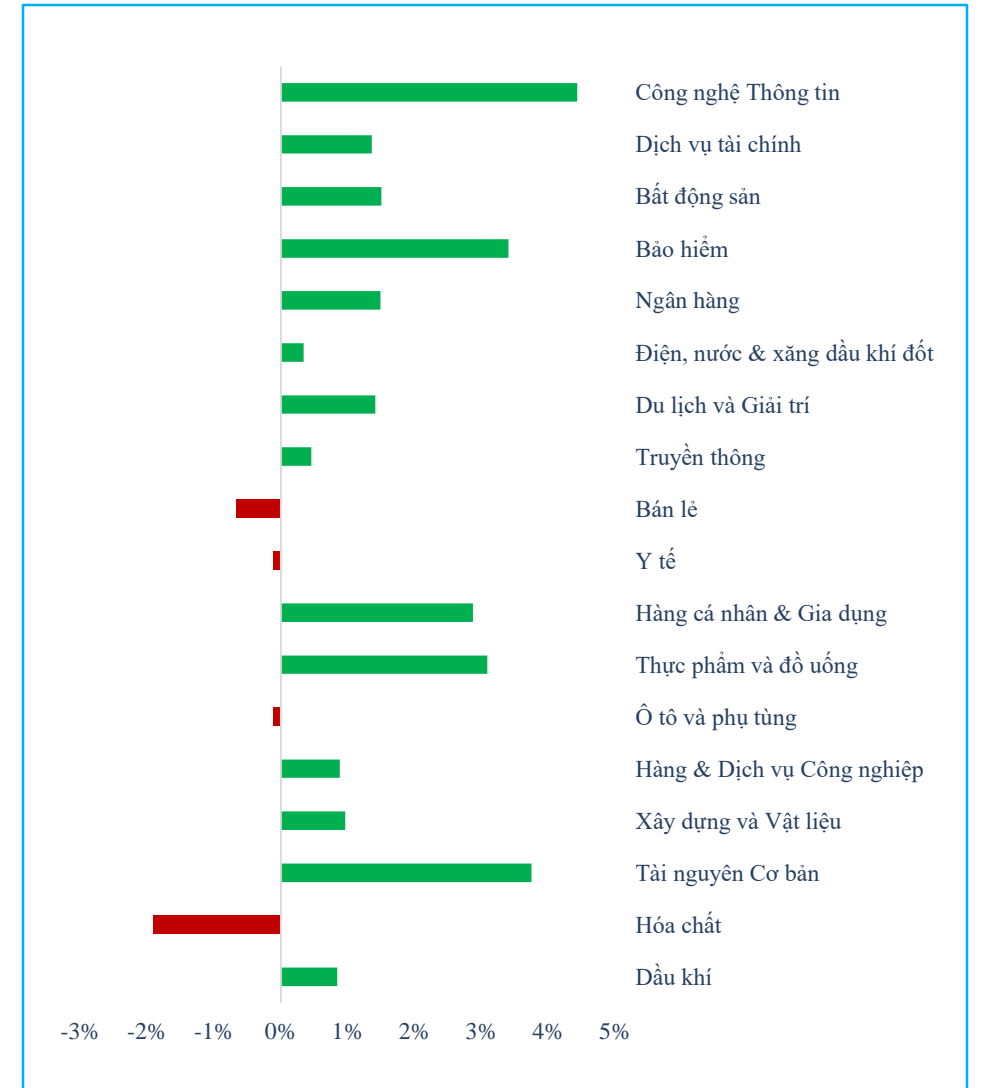


Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức tăng 4,02 điểm (~0,31%) tại 1.287,58 điểm. Thị trường hiện tại vẫn đang gặp phải áp lực bán khi tiến về vùng đỉnh 129x – 1300 điểm. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức khả quan trong vòng 10 phiên giao dịch gần nhất, và dòng tiền có xu hướng quay trở lại thị trường.



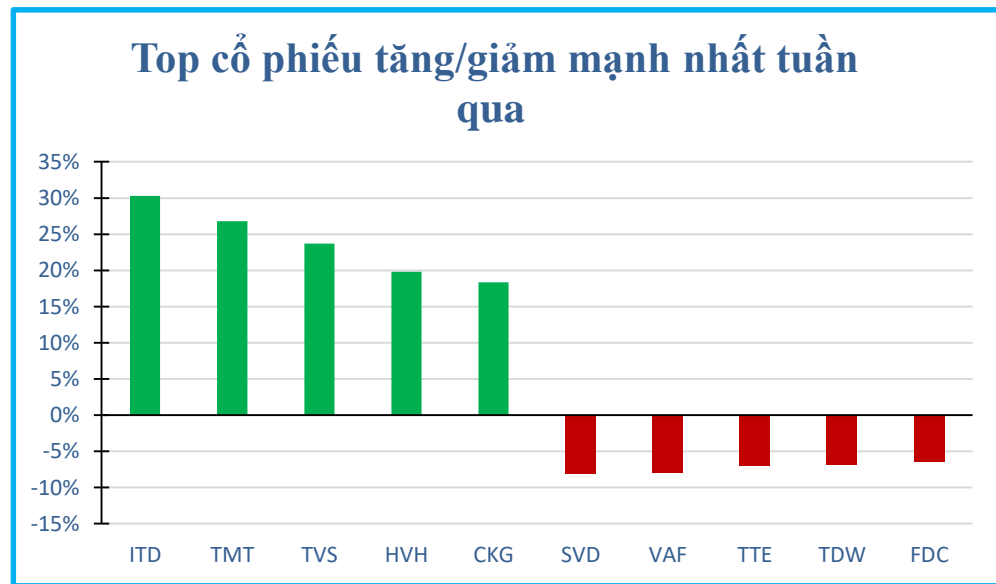
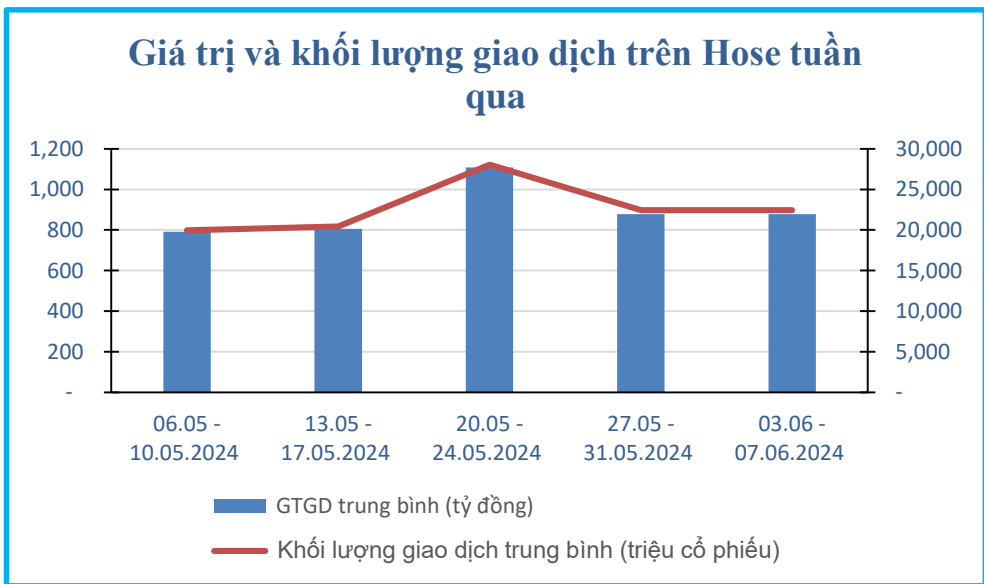
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	0,85%	1.566.123	247.424	44.834	7.059
Hóa chất	-1,90%	8.504.367	1.380.547	208.936	33.768
Tài nguyên Cơ bản	3,75%	9.076.528	1.539.752	377.060	63.560
Xây dựng và Vật liệu	0,97%	6.152.294	983.853	291.359	45.865
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	0,88%	9.827.607	1.474.564	368.724	54.147
Ô tô và phụ tùng	-0,12%	743.176	119.140	37.508	5.927
Thực phẩm và đồ uống	3,09%	12.407.446	1.969.027	385.757	60.569
Hàng cá nhân & Gia dụng	2,88%	3.093.837	525.877	70.237	11.756
Y tế	-0,12%	202.837	34.505	11.117	1.827
Bán lẻ	-0,66%	7.357.611	1.213.882	123.784	20.485
Truyền thông	0,46%	64.516	11.447	6.938	1.231
Du lịch và Giải trí	1,42%	1.815.490	297.957	51.295	8.213
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	0,34%	3.957.754	658.395	226.895	38.271
Ngân hàng	1,49%	32.912.770	5.577.123	1.449.013	246.578
Bảo hiểm	3,40%	561.281	87.489	16.034	2.517
Bất động sản	1,51%	21.320.823	3.483.274	927.254	149.917
Dịch vụ tài chính	1,36%	14.261.498	2.228.930	656.382	102.467
Công nghệ Thông tin	4,44%	6.710.321	1.111.954	96.715	16.606



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 21,934 tỷ đồng, tương đương so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giá trị 898 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là ITD (30.31%), TMT (26.82%) và TVS (23.69%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là SVD (-8.13%), VAF (-7.91%) và TTE (-6.98%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) ngành sản xuất của ISM trong tháng 5 chỉ đạt 48,7 điểm. Mức điểm dưới 50 phản ánh sự suy giảm. Báo cáo cũng cho thấy số đơn đặt hàng mới mà các nhà máy ở Mỹ nhận được trong tháng 5 giảm mạnh nhất trong gần 2 năm trở lại đây.	Tiêu cực	Sự sụt giảm của số lượng đơn đặt hàng mới đang cho thấy sự suy giảm của ngành sản xuất của Mỹ, phản ánh kinh tế Mỹ đang chững lại vào năm 2024.
Ngân hàng Trung ương Châu Âu (ECB) đã hạ lãi suất cơ bản đồng euro 0,25 điểm phần trăm, đưa lãi suất giảm từ mức kỷ lục 4% về 3,75%.	Tích cực	Thông qua hạ lãi suất, ECB sẽ thổi một “luồng sinh khí mới” vào thị trường bất động sản, hoạt động đầu tư của doanh nghiệp và tiêu dùng.
Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) ngành sản xuất của Việt Nam không thay đổi khi đạt 50.3 trong tháng 5, cho thấy các điều kiện kinh doanh của ngành đã cải thiện nhẹ tháng thứ hai liên tiếp. Sức khỏe của ngành sản xuất chỉ thay đổi nhẹ trong năm tháng đầu của năm 2024.	Trung lập	Đà tăng trưởng của ngành sản xuất Việt Nam đã chậm lại trong tháng 5. Số lượng đơn đặt hàng mới tiếp tục tăng mạnh khiến sản lượng tăng nhanh hơn. Các công ty cũng tăng hoạt động mua hàng, nhưng việc làm giảm tháng thứ hai liên tiếp với các trường hợp thôi việc và vắng mặt kéo dài của nhân viên.
Dự thảo Luật thuế giá trị gia tăng (sửa đổi) sẽ được trình Quốc hội cho ý kiến tại Kỳ họp thứ bảy này (diễn ra từ 20/5 - 28/6); dự kiến được xem xét, thông qua tại Kỳ họp thứ tám. Một trong những nội dung đang gây lo ngại trong cộng đồng doanh nghiệp chế xuất (DNCX) là việc bỏ áp dụng thuế suất thuế giá trị gia tăng (GTGT) 0% đối với dịch vụ cung cấp cho khu phi thuế quan, doanh nghiệp chế xuất và thu hẹp phạm vi các dịch vụ xuất khẩu được áp dụng thuế suất 0%.	Tiêu cực	DNCX là doanh nghiệp chuyên sản xuất hàng hóa xuất khẩu trong khu vực phi thuế quan. Nếu áp dụng mức thuế GTGT lên đến 10% đối với dịch vụ được cung cấp trong khu vực phi thuế quan thì sẽ làm tăng giá thành sản phẩm, làm giảm khả năng cạnh tranh của hàng xuất khẩu Việt Nam tại thị trường nước ngoài và làm giảm đáng kể sức hấp dẫn môi trường đầu tư của Việt Nam

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	SFI	HOSE	14/06/2024	17/06/2024	26/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
2	VCG	HOSE	14/06/2024	17/06/2024	N/A	Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:12
3	PPH	UPCoM	14/06/2024	17/06/2024	27/06/2024	Trả cổ tức đợt 3/2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
4	CPC	HNX	14/06/2024	17/06/2024	11/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,800 đồng/CP
5	VSI	HOSE	14/06/2024	17/06/2024	28/06/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 750 đồng/CP
6	NQT	UPCoM	14/06/2024	17/06/2024	27/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 458 đồng/CP
7	TSG	UPCoM	14/06/2024	17/06/2024	11/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,100 đồng/CP
8	TVH	UPCoM	14/06/2024	17/06/2024	18/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 3,990 đồng/CP
9	CDH	UPCoM	13/06/2024	14/06/2024	24/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
10	BFC	HOSE	13/06/2024	14/06/2024	28/06/2024	Trả cổ tức đợt cuối năm/2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI (TIẾP)

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
11	CDN	HNX	13/06/2024	14/06/2024	09/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,400 đồng/CP
12	VIN	UPCoM	13/06/2024	14/06/2024	28/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 700 đồng/CP
13	PGC	HOSE	13/06/2024	14/06/2024	19/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP
14	BT1	UPCoM	13/06/2024	14/06/2024	28/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 800 đồng/CP
15	KDC	HOSE	13/06/2024	14/06/2024	N/A	Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:8.42434
16	BSP	UPCoM	12/06/2024	13/06/2024	27/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
17	USD	UPCoM	12/06/2024	13/06/2024	28/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 760 đồng/CP
18	SBR	UPCoM	12/06/2024	13/06/2024	28/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 219 đồng/CP
19	QNP	HOSE	11/06/2024	12/06/2024	12/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP
20	SFG	HOSE	11/06/2024	12/06/2024	12/07/2024	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!