



BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 24/06 - 28/06/2024




TÍCH LŨY ĐI NGANG TRONG BIÊN ĐỘ HẸP




TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 24.06 – 28.06.2024

-  Ngày 20/06, ngân hàng Trung ương Thụy Sĩ (SNB) đã cắt giảm lãi suất chủ chốt thêm 25 điểm cơ bản, đưa lãi suất xuống còn 1.25%. Động thái này diễn ra trong bối cảnh SNB dự báo lạm phát sẽ ở mức 1.3% trong năm 2024, 1.1% cho năm 2025 và 1% cho năm 2026, với giả định lãi suất sẽ giữ nguyên ở mức 1.25% trong suốt thời gian này.

-  Trong tuần qua, chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 0.16% và nằm trong top 6 chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ theo dõi. Tuy vậy, đà tăng chưa nhận được sự ủng hộ của dòng tiền với thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt giá trị lần lượt là 896 triệu cổ phiếu và 23,358 tỷ đồng. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận chảy mạnh nhất tại nhóm cổ phiếu du lịch và giải trí (10.13%) và ô tô, phụ tùng (4.11%).

-  Với việc thị trường đang bước vào vùng trung thông tin và đà tăng trong tuần qua chưa nhận được sự ủng hộ của dòng tiền, thị trường dự kiến sẽ tiếp tục diễn biến đi ngang trong biên độ 1,270 – 1,295 điểm trong tuần 24.06 – 28.06.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức 60%**
 -  Nhà đầu tư chú ý cần chọn lọc kỹ càng các mã để tham gia, chỉ nắm giữ các cổ phiếu có đi nền tích lũy tốt, có câu chuyện tăng trưởng riêng.
 -  Nếu chỉ số có diễn biến tích cực và quay trở lại vượt vùng 1,300 điểm với thanh khoản tích cực, nhà đầu tư được khuyến nghị nâng tỷ trọng cổ phiếu lên 80% danh mục.

-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

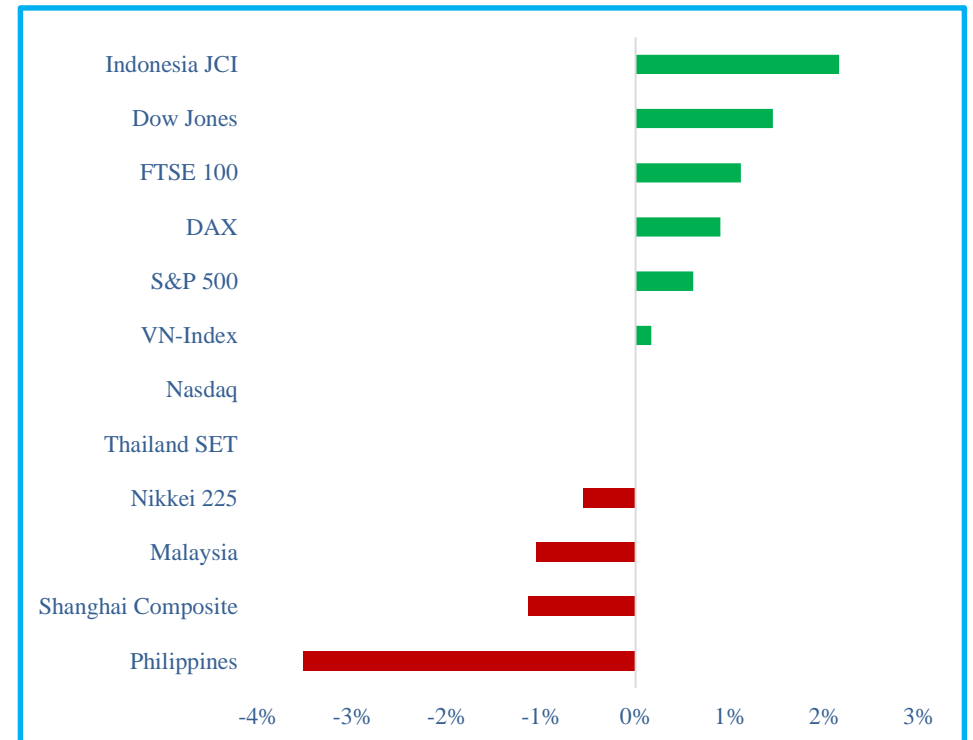
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm chứng khoán: SHS - Nhóm bất động sản: DIG - Khác: GEX, CTR, VTP, CTD, ANV, AAA, DPM 	<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm năng lượng: PC1 - Nhóm dầu khí: BSR - Nhóm dệt may: TNG, GIL, TCM, MSH 	<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm thép: HPG, HSG, NKG - Nhóm ngân hàng: ACB, MBB, SHB - 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 17.06 –21.06 với mức tăng phổ biến trong khoảng 0.6% – 1.5%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý có sự xuất hiện của các chỉ số Nikket 225 (-0.56%) và Shanghai Composite (-1.14%).

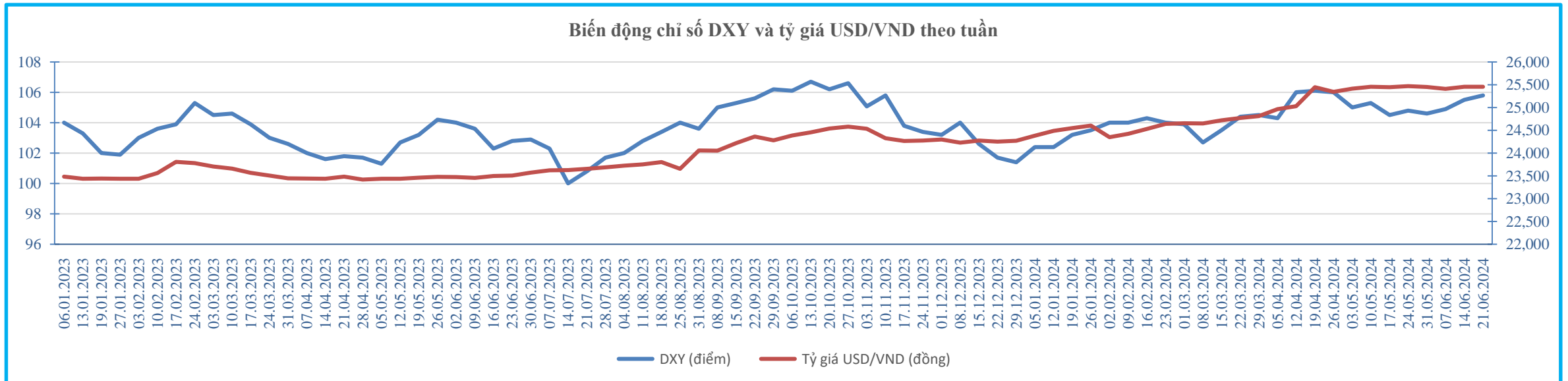
VN-Index ghi nhận tăng 0.16% trong tuần qua và nằm trong top 6 chỉ số tăng mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 14/06/2024	Ngày 21/06/2024	Biến động
VN-Index	1,279.91	1,282.02	0.16%
S&P 500	5,431.60	5,464.62	0.61%
Dow Jones	38,589.16	39,150.33	1.45%
Nasdaq	17,693.43	17,693.38	0.00%
DAX	18,002.02	18,163.52	0.90%
FTSE 100	8,146.86	8,237.72	1.12%
Nikkei 225	38,814.56	38,596.47	-0.56%
Shanghai Composite	3,032.63	2,998.14	-1.14%
Thailand SET	1,306.56	1,306.41	-0.01%
Malaysia	1,607.32	1,590.37	-1.05%
Philippines	6,383.70	6,158.48	-3.53%
Indonesia JCI	6,734.83	6,879.98	2.16%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến giảm nhẹ trong giai đoạn đầu tuần trước khi bật tăng vào ngày 19.06 khi các nhà đầu tư quan tâm nhiều hơn về sự khác biệt giữa chính sách tiền tệ của Fed và các ngân hàng trung ương ở châu Âu. Đơn cử, Ngân hàng Trung ương Thụy Sĩ hôm 20.06 đã quyết định cắt giảm lãi suất lần thứ hai trong năm, còn Ngân hàng Trung ương Anh tuyên bố sẵn sàng nới lỏng tiền tệ vào tháng 8 hoặc tháng 9 sau khi giữ lãi suất ổn định. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0.28% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 105.8 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND gần như đi ngang so với tuần trước; đạt 25,458 VNĐ. Tính đến ngày 21.06.2024, tỷ giá trung tâm đang giao dịch quanh mốc 24.256 đồng/USD. Với biên độ 5%, tỷ giá sàn và tỷ giá trần áp dụng cho các ngân hàng là 22.993 - 24.469 đồng/USD. Tại các ngân hàng, giá USD tuần qua vẫn liên tục niêm yết ở mức kịch trần. Giá mua vào tăng khá mạnh khoảng 25 đồng, trong khi giá bán ra bám sát mức trần, tăng khoảng 7 đồng trong tuần qua. Còn trên thị trường tự do, giá mua vào USD đã lên khoảng 25.800-25.820 đồng, giá bán ra phổ biến khoảng 25.900-25.950 đồng.



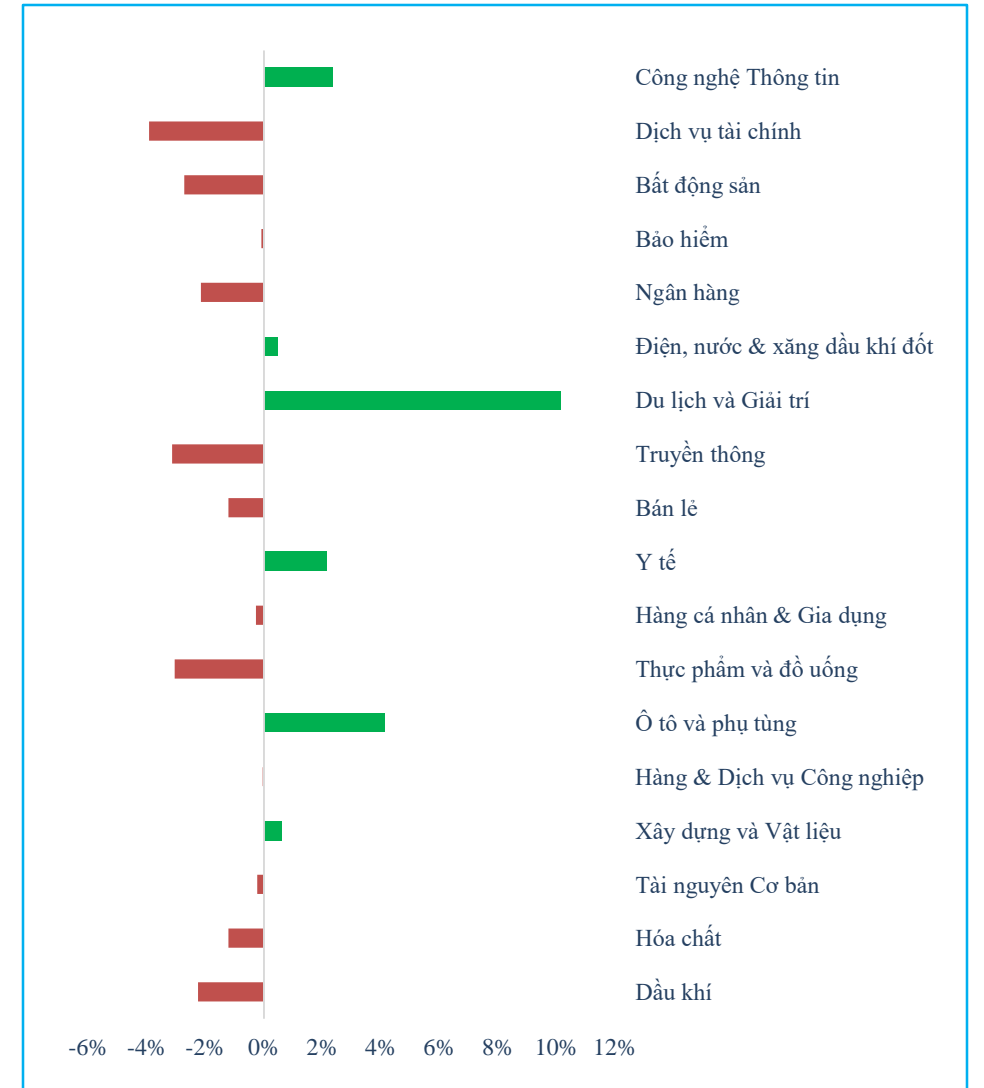
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, lực bán đã gia tăng mạnh vào giai đoạn đầu tuần khiến chỉ số có thời điểm giảm mạnh về mốc 1,270 điểm. Tuy vậy tại mức điểm này, dòng tiền bắt đáy bất ngờ hoạt động mạnh trở lại giúp chỉ số hồi phục trở lại và kết thúc tuần giao dịch 17.06 – 21.06 tại mốc 1,282.02 điểm.



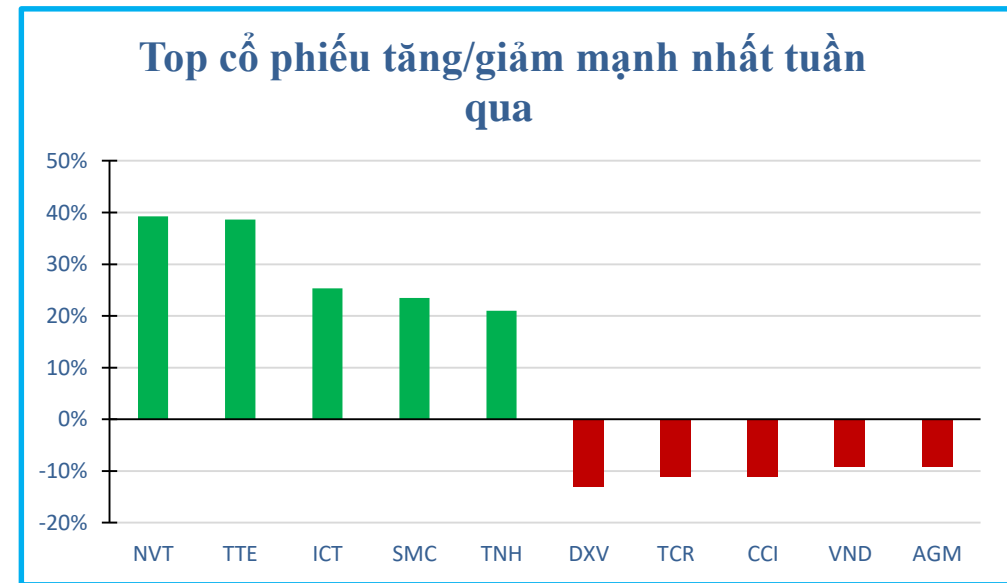
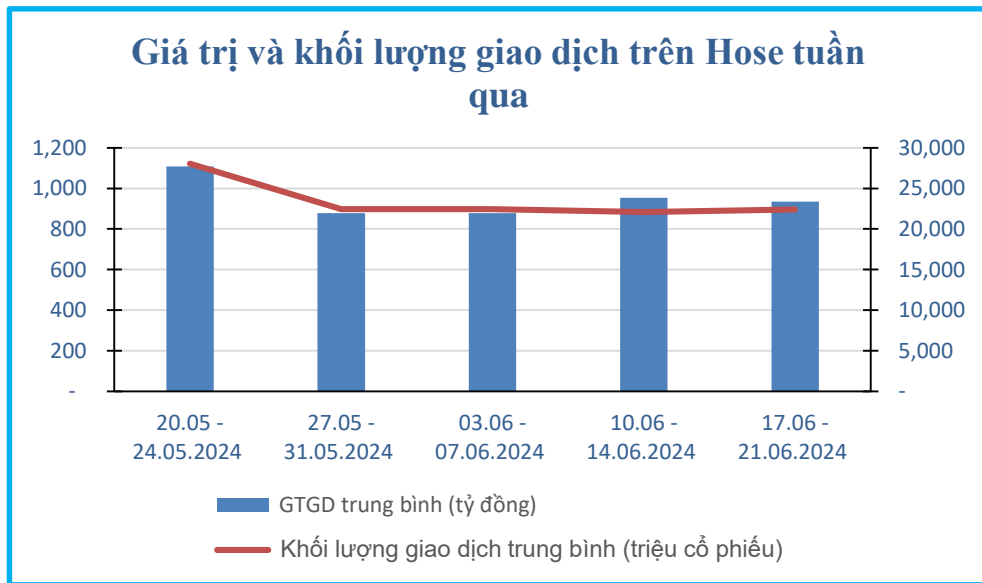
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	-2,25%	1.165.243	189.778	33.144	5.438
Hóa chất	-1,21%	8.428.490	1.508.817	187.747	32.972
Tài nguyên Cơ bản	-0,22%	10.410.411	1.853.131	418.089	74.422
Xây dựng và Vật liệu	0,61%	5.930.454	941.641	231.155	38.089
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-0,04%	10.869.430	1.923.392	360.450	63.936
Ô tô và phụ tùng	4,11%	721.014	124.780	49.900	8.763
Thực phẩm và đồ uống	-3,04%	11.883.417	2.031.695	363.830	62.594
Hàng cá nhân & Gia dụng	-0,27%	2.288.085	374.922	49.991	8.292
Y tế	2,16%	556.582	96.261	20.281	3.492
Bán lẻ	-1,22%	4.573.199	766.329	71.683	12.048
Truyền thông	-3,13%	75.614	12.460	7.979	1.325
Du lịch và Giải trí	10,13%	2.151.671	388.738	54.917	9.949
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	0,47%	3.315.498	551.025	166.433	27.769
Ngân hàng	-2,16%	40.802.405	6.710.350	1.741.410	283.590
Bảo hiểm	-0,09%	398.524	65.029	12.355	2.104
Bất động sản	-2,72%	20.368.787	3.362.201	838.564	139.512
Dịch vụ tài chính	-3,92%	15.188.248	2.596.739	655.859	112.934
Công nghệ Thông tin	2,34%	8.425.973	1.406.130	131.714	22.971



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 23,358 tỷ đồng, giảm 2% so với tuần trước. Trong khi đó, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình lại ghi nhận tăng 1% so với tuần trước, đạt giá trị 896 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là NVT (39.27%), TTE (38.66%) và ICT (25.33%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là DXV (-12.98%), TCR (-11.17%) và CCI (-11.04%).



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 20/06, ngân hàng Trung ương Anh (BoE) quyết định giữ mức lãi suất chủ chốt ở 5,25% sau 7 phiên họp liên tiếp gần đây	Trung lập	Mặc dù tỷ lệ lạm phát đã giảm xuống mức mục tiêu 2% vào tháng Năm vừa qua, nhưng BoE vẫn chờ xem liệu lạm phát có tiếp tục được duy trì ở mức 2% trong những tháng tới hay không trước khi đi đến quyết định tiếp theo.
Ngày 20/06, ngân hàng Trung ương Thụy Sĩ (SNB) đã cắt giảm lãi suất chủ chốt thêm 25 điểm cơ bản, đưa lãi suất xuống còn 1.25%.	Tích cực	Động thái này diễn ra trong bối cảnh SNB dự báo lạm phát sẽ ở mức 1.3% trong năm 2024, 1.1% cho năm 2025 và 1% cho năm 2026, với giả định lãi suất sẽ giữ nguyên ở mức 1.25% trong suốt thời gian này.
Từ 01/07/2024, Chính phủ thực hiện tăng lương cơ sở 30%, từ 1,8 triệu đồng lên 2,34 triệu đồng/tháng.	Tích cực	Tăng lương cơ sở sẽ thúc đẩy tiêu dùng, hỗ trợ nền kinh tế phục hồi nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng.
Chính phủ vừa ban hành Nghị quyết số 93/NQ-CP ngày 18/6/2024 về nhiệm vụ, giải pháp trọng tâm để thúc đẩy tăng trưởng, kiểm soát lạm phát và ổn định kinh tế vĩ mô.	Tích cực	Nghị quyết này được ban hành sẽ có tác động tích cực tới nền kinh tế nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	SSC	HOSE	28/06/2024	01/07/2024	31/07/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
2	CDG	UPCoM	28/06/2024	01/07/2024	06/08/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 950 đồng/CP
3	MWG	HOSE	28/06/2024	01/07/2024	10/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
4	SKG	HOSE	28/06/2024	01/07/2024	-	Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:5
5	TED	UPCoM	28/06/2024	01/07/2024	01/08/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,500 đồng/CP
6	GSM	UPCoM	28/06/2024	01/07/2024	22/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
7	PWS	UPCoM	28/06/2024	01/07/2024	22/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 750 đồng/CP
8	HGW	UPCoM	28/06/2024	01/07/2024	15/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 244 đồng/CP
9	BBH	UPCoM	28/06/2024	01/07/2024	23/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 200 đồng/CP
10	DDV	UPCoM	27/06/2024	28/06/2024	19/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 600 đồng/CP

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI (TIẾP)

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
11	VGT	UPCoM	27/06/2024	28/06/2024	09/08/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 300 đồng/CP
12	PTP	UPCoM	27/06/2024	28/06/2024	15/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 650 đồng/CP
13	HDM	UPCoM	27/06/2024	28/06/2024	25/07/2024	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
14	HTG	HOSE	27/06/2024	28/06/2024	26/07/2024	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
15	LGC	HOSE	27/06/2024	28/06/2024	30/09/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
16	DC4	HOSE	27/06/2024	28/06/2024	-	Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1
17	VDP	HOSE	27/06/2024	28/06/2024	-	Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:20
18	CMD	UPCoM	27/06/2024	28/06/2024	15/07/2024	Trả cổ tức đợt 1/2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
19	PPH	UPCoM	27/06/2024	28/06/2024	26/07/2024	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 600 đồng/CP
20	DXP	HNX	26/06/2024	27/06/2024	05/07/2024	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!