







BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 01/07 - 05/07/2024

TÂM LÝ THẬN TRỌNG BAO TRÙM THỊ TRƯỜNG KHI MÙA CÔNG BỐ KQKD QUÝ II ĐẾN GẦN



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 01.07 – 05.07.2024

-  Số liệu tăng trưởng kinh tế Mỹ điều chỉnh lần thứ hai công bố ngày 27/6 cho thấy tổng sản phẩm trong nước (GDP) quý 1 của Mỹ tăng 1.4%, cao hơn so với mức tăng 1.3% đưa ra trong lần điều chỉnh đầu tiên nhưng vẫn thấp hơn so với con số được ghi nhận ở quý trước đó là 3.4%. Con số này không nằm ngoài dự báo của các chuyên gia phân tích cho thấy nền kinh tế Mỹ có những dấu hiệu suy yếu và chưa thể phục hồi tích cực như kỳ vọng. Chúng ta sẽ cần thêm dữ liệu về lạm phát để dự đoán về khả năng hạ lãi suất của Fed trong cuộc họp tháng 9 tới đây.
-  Trong tuần qua, chỉ số VN-Index ghi nhận giảm 2.86% và là chỉ số giảm mạnh nhất trong rổ theo dõi. Tuy vậy, tín hiệu tích cực được ghi nhận khi thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đều ghi nhận giảm nhẹ so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 880 triệu cổ phiếu và 22,040 tỷ đồng. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận rút mạnh nhất tại nhóm dịch vụ tài chính (-4.72%) và xây dựng, vật liệu (-2.7%).
-  Với việc thị trường vừa ghi nhận tuần giảm mạnh nhất trong vòng hai tháng qua, dự kiến tâm lý của giới đầu tư trong nước sẽ tiếp tục thận trọng, với chỉ số VN-Index dự kiến dao động trong biên độ 1,230 – 1,255 điểm trong tuần 01.07 – 05.07.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **hạ tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt xuống mức 50%**
 -  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. Đồng thời, nhà đầu tư cũng cần thực hiện cơ cấu danh mục đối với các cổ phiếu đang neo ở vùng giá cao và gặp áp lực bán mạnh.
 -  Nếu chỉ số tiếp tục đối diện với áp lực bán dồn dập thì có khả năng sẽ điều chỉnh về vùng 1,180 – 1,200 điểm.
-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

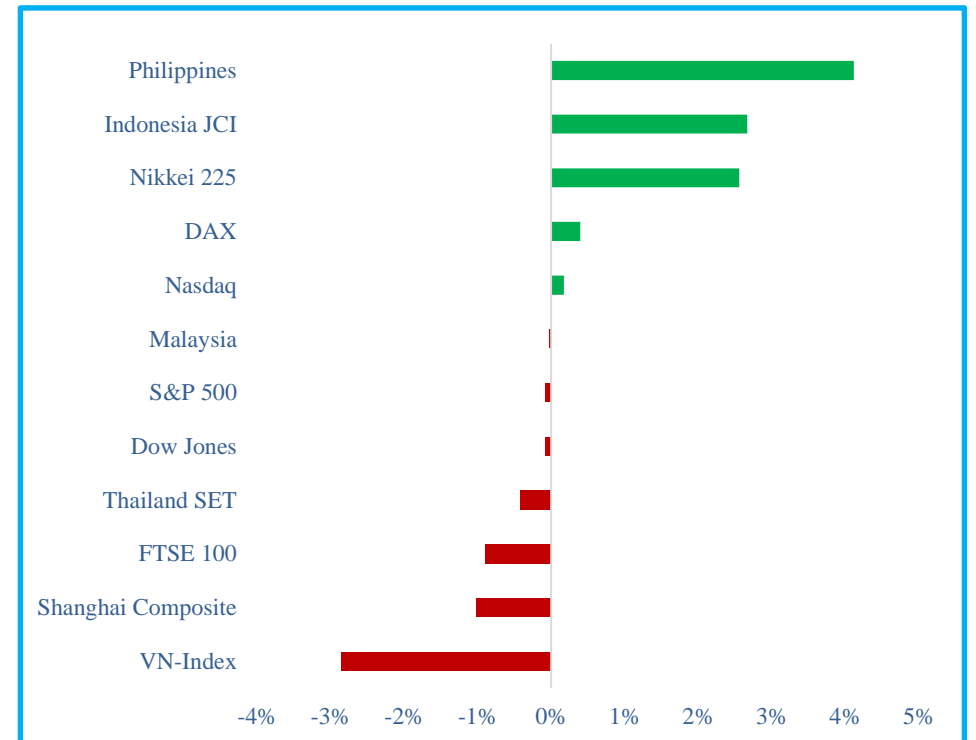
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm chứng khoán: SHS - Nhóm bất động sản: DIG - Khác: GEX, CTR, VTP, CTD, ANV, AAA, DPM 	<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm năng lượng: PC1 - Nhóm dầu khí: BSR - Nhóm dệt may: TNG, GIL, TCM, 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 giảm điểm trong tuần 24.06 – 28.06 với mức giảm phổ biến trong khoảng 0.8% – 1%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý có sự xuất hiện của các chỉ số Nikket 225 (2.56%), DAX (0.4%) và Nasdaq (0.17%).

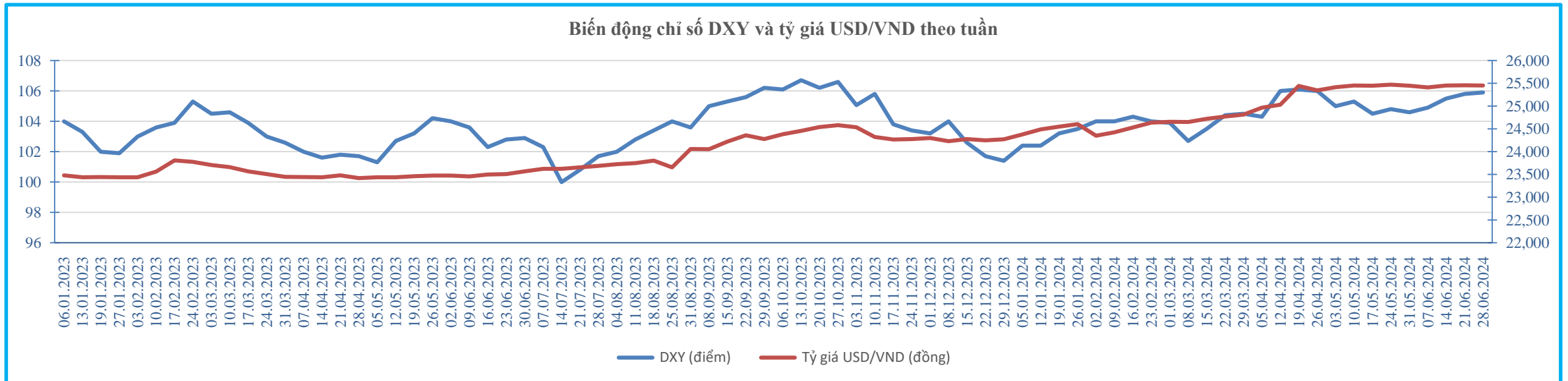
VN-Index ghi nhận giảm 2.86% trong tuần qua và là chỉ số giảm mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 21/06/2024	Ngày 28/06/2024	Biến động
VN-Index	1,282.02	1,245.32	-2.86%
S&P 500	5,464.62	5,460.48	-0.08%
Dow Jones	39,150.33	39,118.86	-0.08%
Nasdaq	17,693.38	17,723.83	0.17%
DAX	18,163.52	18,235.45	0.40%
FTSE 100	8,237.72	8,164.12	-0.89%
Nikkei 225	38,596.47	39,583.08	2.56%
Shanghai Composite	2,998.14	2,967.40	-1.03%
Thailand SET	1,306.41	1,300.96	-0.42%
Malaysia	1,590.37	1,590.09	-0.02%
Philippines	6,158.48	6,411.91	4.12%
Indonesia JCI	6,879.98	7,063.58	2.67%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận tăng nhẹ trong giai đoạn đầu tuần trước khi hạ nhiệt vào cuối tuần trước thông tin chỉ số PCE lõi trong tháng 5 của Mỹ ghi nhận tăng 2.6% so với tháng trước, khớp với dự báo của thị trường và là mức thấp nhất trong 3 năm qua, giúp củng cố thêm khả năng Fed sẽ tiến hành hạ lãi suất vào tháng 9. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0.09% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 105.9 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND gần như đi ngang so với tuần trước; đạt 25,455 VNĐ. Tính đến ngày 28.06.2024, tỷ giá USD tại các ngân hàng thương mại đang giao dịch trong khoảng 25,230 – 25,473. Còn trên thị trường tự do, tỷ giá giảm nhẹ 10 đồng, mua vào còn 25,940 đồng, bán ra 26,020 đồng.



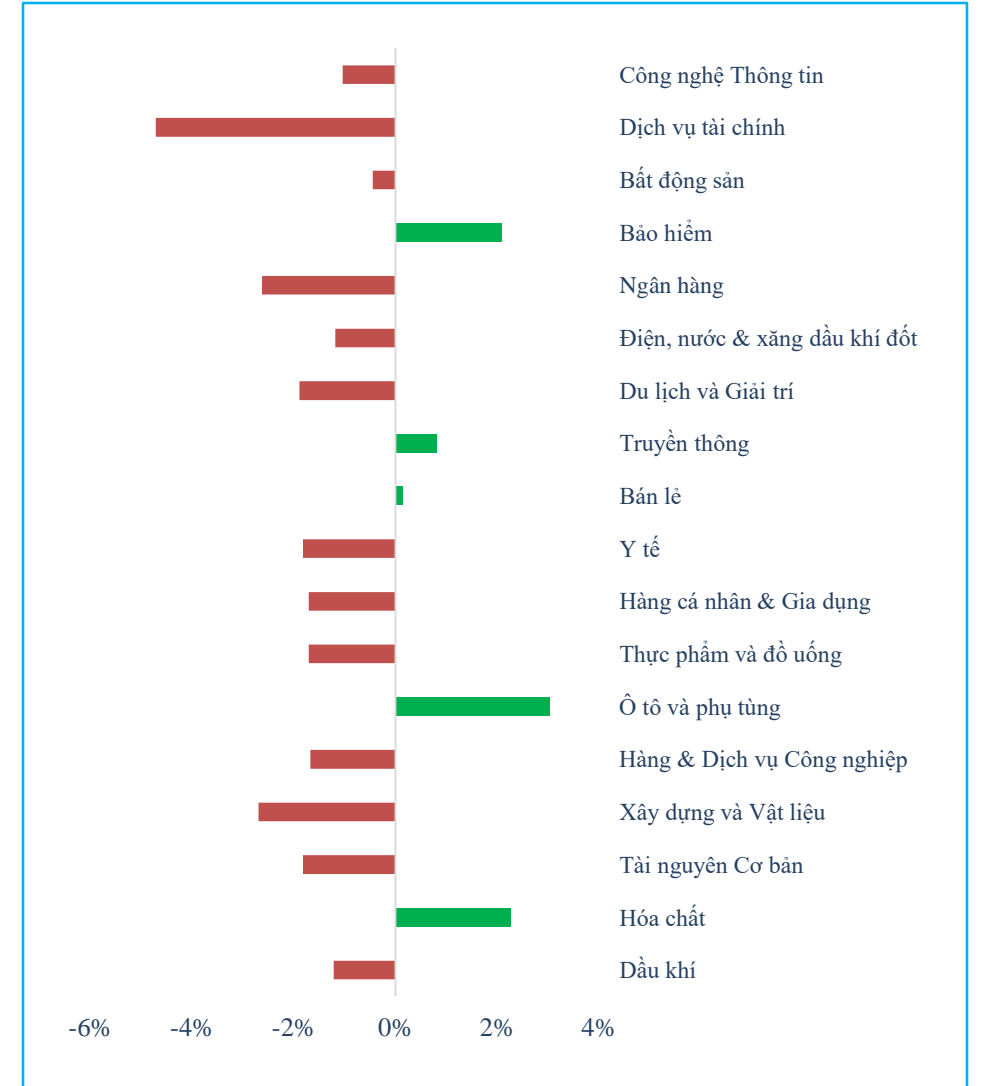
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức giảm 13,77 điểm (~1,07%) tại 1.245,32 điểm. Thị trường hiện tại vẫn đang tiếp tục xu hướng giảm khi không thể thành công trong việc vượt qua kháng cự vùng đỉnh 1300 điểm. Thanh khoản thị trường sụt giảm trong vòng 10 phiên giao dịch gần nhất, và dòng tiền vẫn chưa có xu hướng quay trở lại thị trường.



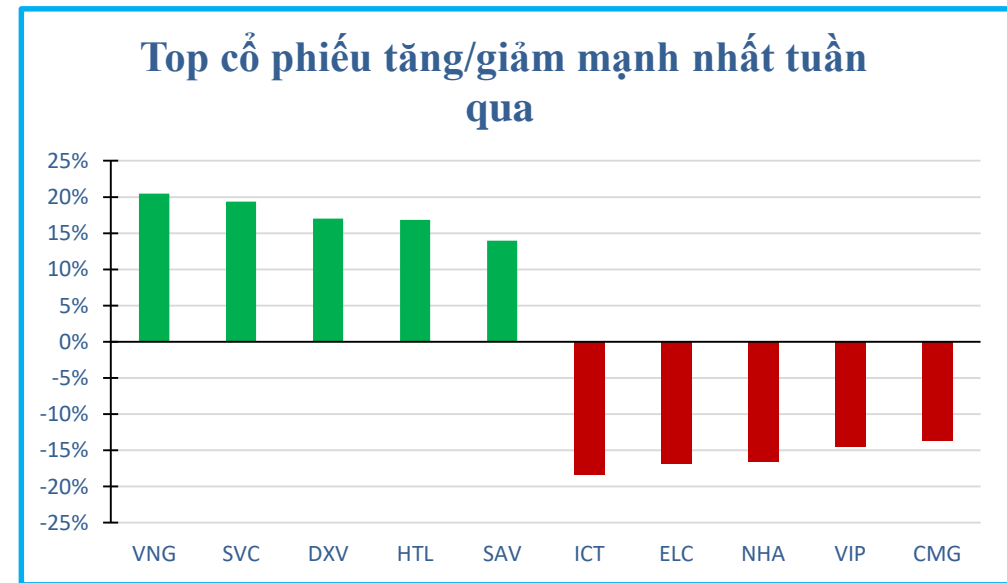
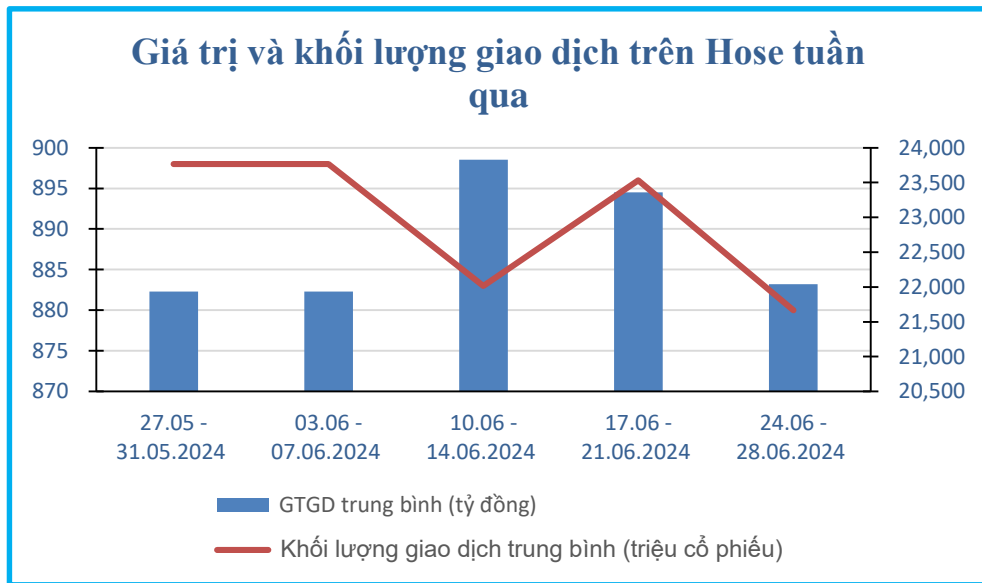
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	-1,22%	862.947	172.589	25.388	5.078
Hóa chất	2,27%	6.384.357	1.276.871	150.905	30.181
Tài nguyên Cơ bản	-1,82%	7.031.666	1.406.333	298.885	59.777
Xây dựng và Vật liệu	-2,70%	4.281.429	856.286	182.217	36.443
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-1,67%	6.392.091	1.278.418	212.474	42.495
Ô tô và phụ tùng	3,04%	1.058.176	211.635	52.334	10.467
Thực phẩm và đồ uống	-1,71%	8.096.958	1.619.392	249.559	49.912
Hàng cá nhân & Gia dụng	-1,70%	1.744.790	348.958	35.494	7.099
Y tế	-1,82%	362.380	72.476	14.227	2.845
Bán lẻ	0,14%	3.932.915	786.583	60.660	12.132
Truyền thông	0,82%	50.011	10.002	5.300	1.060
Du lịch và Giải trí	-1,89%	1.814.342	362.868	43.677	8.735
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-1,19%	2.746.186	549.237	142.020	28.404
Ngân hàng	-2,63%	30.518.024	6.103.605	1.483.275	296.655
Bảo hiểm	2,10%	395.604	79.121	12.316	2.463
Bất động sản	-0,45%	15.163.422	3.032.684	645.173	129.035
Dịch vụ tài chính	-4,72%	11.924.797	2.384.959	510.037	102.007
Công nghệ Thông tin	-1,04%	7.917.880	1.583.576	94.394	18.879



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 22,040 tỷ đồng, giảm 5.6% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 2% so với tuần trước, đạt giá trị 880 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là VNG (20.48%), SVC (19.38%) và DXV (17.02%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là ICT (-18.37%), ELC (-16.87%) và NHA (-16.56%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Số liệu tăng trưởng kinh tế Mỹ điều chỉnh lần thứ hai công bố ngày 27/6 cho thấy tổng sản phẩm trong nước (GDP) quý 1 của Mỹ tăng 1,4%, cao hơn so với mức tăng 1,3% đưa ra trong lần điều chỉnh đầu tiên nhưng vẫn thấp hơn so với con số được ghi nhận ở quý trước đó là 3,4%.	Trung lập	Con số này không nằm ngoài dự báo của các chuyên gia phân tích cho thấy nền kinh tế Mỹ có những dấu hiệu suy yếu và chưa thể phục hồi tích cực như kỳ vọng. Chúng ta sẽ cần thêm dữ liệu về lạm phát để dự đoán về khả năng hạ lãi suất của Fed trong cuộc họp tháng 9 tới đây.
Chính phủ Trung Quốc đã quyết định lập quỹ cứu trợ dành cho các tổ chức tài chính gặp khó khăn. Dự luật quy định về cách thức thu và phân bổ các khoản đóng góp cho quỹ sẽ được Ủy ban Thường vụ Quốc hội Nhân dân Trung Quốc xem xét vào ngày thứ Ba (25/06), và dự kiến sẽ được thông qua vào cuối năm nay.	Tích cực	Động thái này nhằm ngăn chặn nguy cơ xảy ra khủng hoảng tài chính có thể gây ra bởi sự sụp đổ của các công ty bất động sản lớn trong bối cảnh thị trường bất động sản suy thoái và gặp nhiều khó khăn.
Tháng 5/2024, tín dụng TP. HCM tiếp tục tăng 1,15% và đạt mức dư nợ 992,8 nghìn tỷ đồng, chiếm 28% so với tổng dư nợ tín dụng trên địa bàn và tăng 2,78% so với cuối năm, cao hơn mức tăng trưởng tín dụng chung trên địa bàn.	Tích cực	Đây là con số tích cực cho thấy những tín hiệu khả quan để thị trường bất động sản phục hồi và tăng trưởng trở lại trong thời gian tới.
Tính đến ngày 12/6/2024 giải ngân vốn đầu tư công dự án giao thông là 4.833,9 tỷ đồng, đạt 17,2% kế hoạch được giao (trong đó NSTW là 3.278 tỷ đồng, đạt 16,5% kế hoạch; NSĐP là 1.556 tỷ đồng, đạt 19,1% kế hoạch được giao).	Tích cực	Khả năng cao là vào nửa cuối năm, giải ngân vốn đầu tư công dự án giao thông sẽ được đẩy mạnh, mang lại lợi ích cho các doanh nghiệp thuộc nhóm ngành đầu tư công.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	SAB	HOSE	05/07/2024	08/07/2024	31/07/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
2	SAS	UPCoM	05/07/2024	08/07/2024	18/07/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,026 đồng/CP
3	NS2	UPCoM	05/07/2024	08/07/2024	25/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 132 đồng/CP
4	LBC	UPCoM	05/07/2024	08/07/2024	17/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 đồng/CP
5	NTL	HOSE	04/07/2024	05/07/2024	-	Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 1:1
6	BWS	UPCoM	04/07/2024	05/07/2024	-	Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:11.12
7	GVT	UPCoM	04/07/2024	05/07/2024	16/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 3,600 đồng/CP
8	SZB	HNX	04/07/2024	05/07/2024	05/08/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,300 đồng/CP
9	VSA	HNX	04/07/2024	05/07/2024	15/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 3,200 đồng/CP
10	APF	UPCoM	04/07/2024	05/07/2024	19/07/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 2,500 đồng/CP

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI (TIẾP)

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
11	DTT	HOSE	04/07/2024	05/07/2024	22/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 800 đồng/CP
12	VNC	HNX	03/07/2024	04/07/2024	26/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
13	DHA	HOSE	02/07/2024	03/07/2024	12/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
14	ISH	UPCoM	02/07/2024	03/07/2024	30/07/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
15	MCH	UPCoM	02/07/2024	03/07/2024	12/07/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 5,500 đồng/CP
16	TIN	UPCoM	02/07/2024	03/07/2024	-	Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 100:30, giá 10,000 đồng/CP
17	CSV	HOSE	01/07/2024	02/07/2024	16/07/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
18	CSV	HOSE	01/07/2024	02/07/2024	07/10/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
19	CSV	HOSE	01/07/2024	02/07/2024	-	Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:150
20	ADP	HOSE	01/07/2024	02/07/2024	18/07/2024	Trả cổ tức đợt 1/2024 bằng tiền, 800 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!