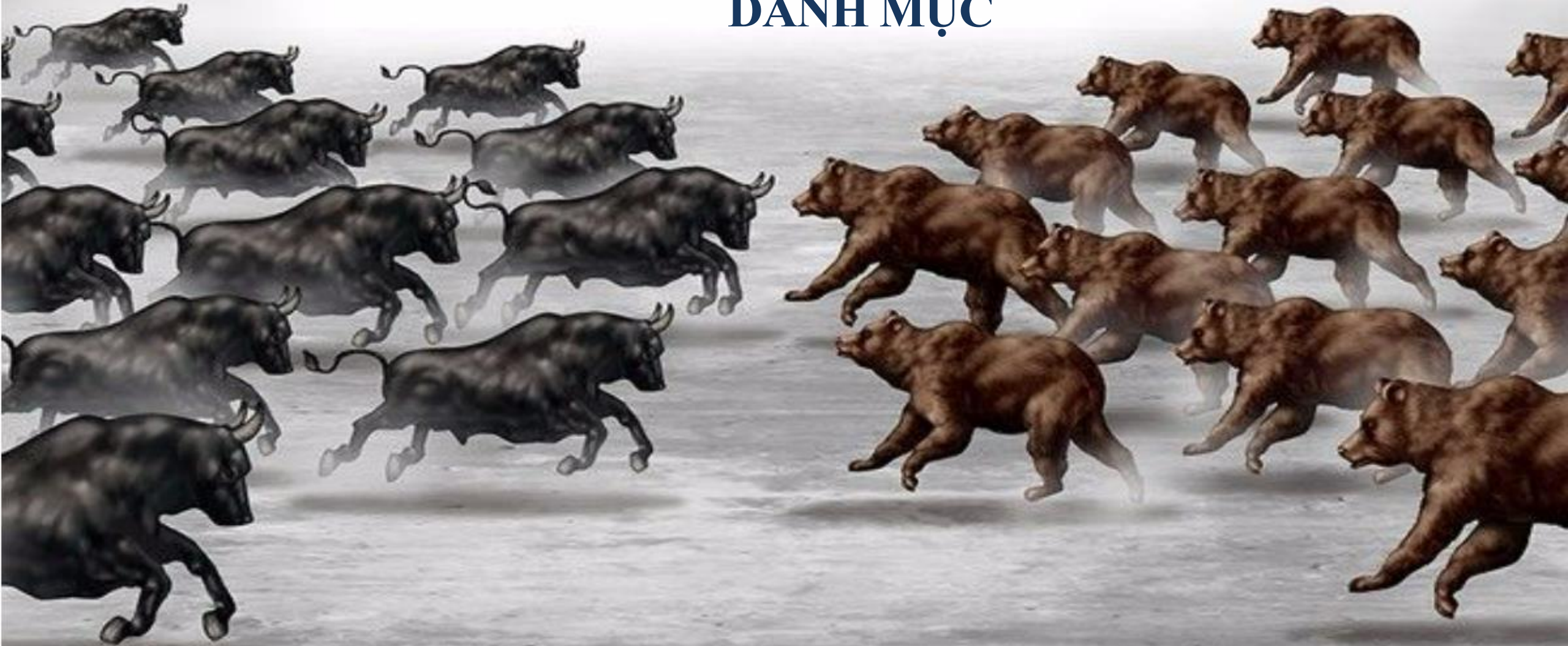








# **BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 29/07 - 02/08/2024**

## **NHỊP HỒI PHỤC TIẾP DIỄN, CƠ HỘI TIẾN HÀNH CƠ CẤU DANH MỤC**



# TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 29.07 – 02.08.2024

-  Bộ Thương mại Mỹ công bố chỉ số PCE tháng 6 tăng 0.1% so với tháng trước, khớp với dự báo của giới phân tích. Số liệu trên giúp củng cố thêm khả năng Fed sẽ bắt đầu giảm lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 9 – điều mà giới đầu tư đã bắt đầu kỳ vọng từ đầu tháng 7.
  
-  Trong tuần qua, chỉ số VN-Index ghi nhận giảm 1.79% và nằm trong top 4 chỉ số giảm mạnh nhất trong rổ theo dõi. Đáng chú ý, diễn biến trên xảy ra khi dòng tiền trên thị trường dần giao dịch chậm lại, với thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đều giảm mạnh, đạt giá trị lần lượt là 667 triệu cổ phiếu và 16,125 tỷ đồng. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận rút mạnh nhất tại các nhóm cổ phiếu truyền thông (-9.73%) và du lịch, giải trí (-7.95%).
  
-  Với việc tâm lý nhà đầu tư dần hồi phục sau phiên tăng điểm cuối tuần qua và khôi ngoại có xu hướng quay trở lại mua ròng trong thời gian gần đây, thị trường dự kiến sẽ tiếp tục duy trì đà hồi phục và dao động trong biên độ 1,235 – 1,275 điểm trong tuần 29.07 – 02.08.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức 50%**
  -  Nhà đầu tư chỉ tập trung nắm giữ các mã có triển vọng KQKD quý II khả quan đồng thời cần tiến hành cơ cấu danh mục đối với các mã đang neo ở vùng giá cao và gặp áp lực bán mạnh.
  
  -  Trường hợp áp lực bán tiếp tục gia tăng mạnh, chỉ số VN-Index có khả năng điều chỉnh về ngưỡng hỗ trợ tiếp theo tại vùng 1,197- 1,200 điểm.
  
-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

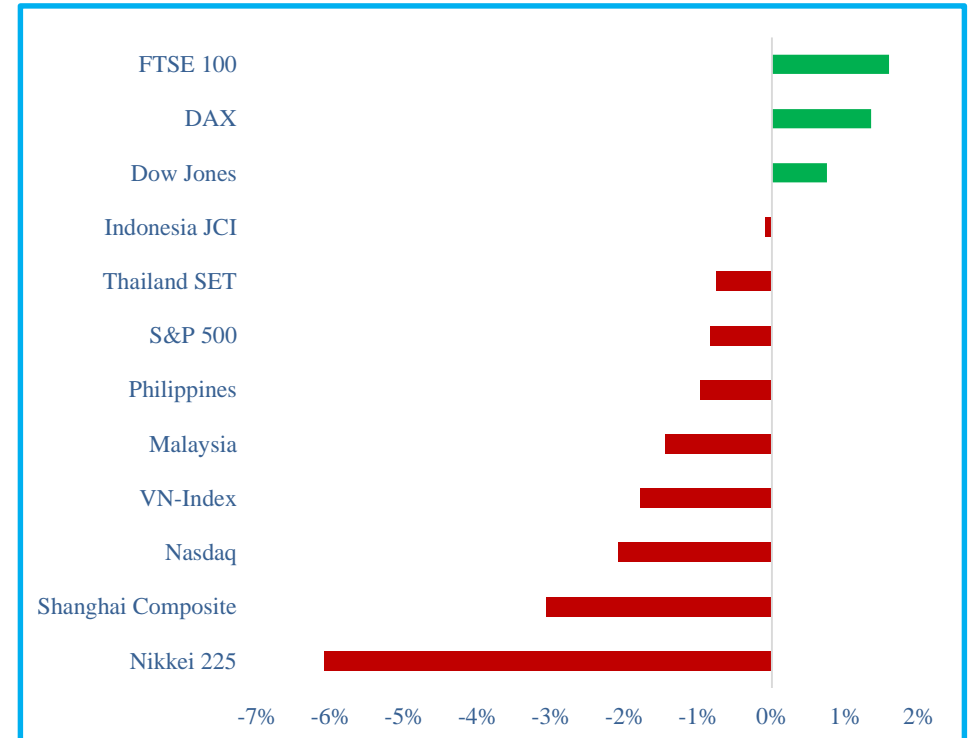
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Nhóm chứng khoán:</b> SHS</li> <li>- <b>Nhóm bất động sản:</b> DIG, HDG</li> <li>- <b>Khác:</b> GEX, CTR, VTP, CTD, ANV, AAA, DPM, SAV, VPG, PTB</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Nhóm năng lượng:</b> PC1</li> <li>- <b>Nhóm dầu khí:</b> BSR</li> <li>- <b>Nhóm dệt may:</b> TNG, GIL, TCM, MSH</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Nhóm thép:</b> HPG, HSG, NKG</li> <li>- <b>Nhóm ngân hàng:</b> ACB, MBB, SHB, VPB</li> <li>- <b>Nhóm bán lẻ:</b> DGW, MWG, MSN</li> <li>- <b>Nhóm bds khu công nghiệp:</b> KBC, IDC, VGC</li> </ul>

## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán thế giới ghi nhận xu hướng giảm điểm trong tuần 22.07 – 26.07 với mức giảm phổ biến trong khoảng 0.8% – 3.1%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý có sự xuất hiện của các chỉ số Dow Jones (0.75%), FTSE 100 (1.59%) và DAX (1.35%).

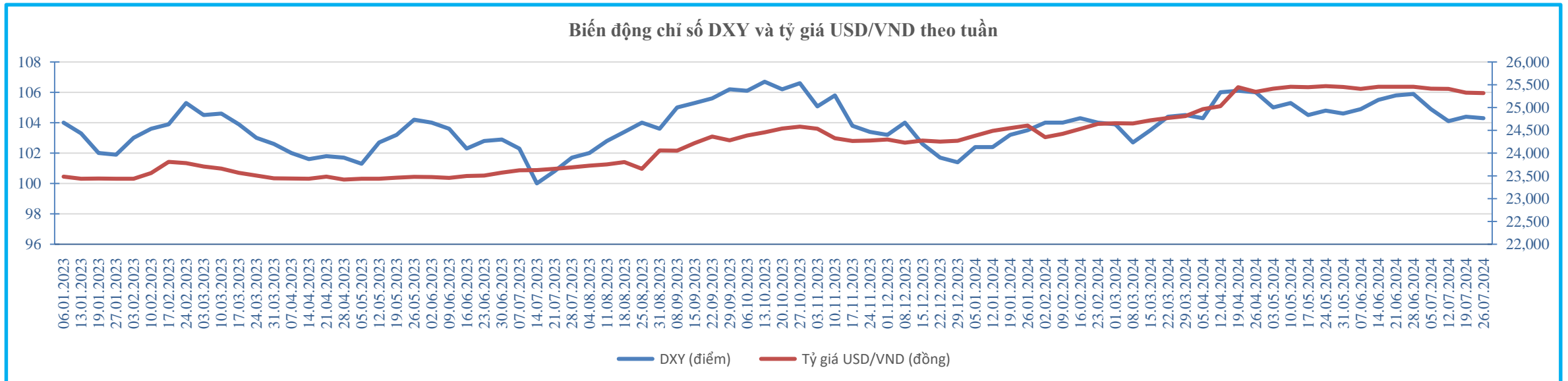
VN-Index ghi nhận giảm 1.79% trong tuần qua và nằm trong top 4 chỉ số giảm mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 19/07/2024	Ngày 26/07/2024	Biến động
VN-Index	1,264.78	1,242.11	-1.79%
S&P 500	5,505.00	5,459.10	-0.83%
Dow Jones	40,287.53	40,589.34	0.75%
Nasdaq	17,726.94	17,357.88	-2.08%
DAX	18,171.93	18,417.55	1.35%
FTSE 100	8,155.72	8,285.71	1.59%
Nikkei 225	40,092.00	37,654.00	-6.08%
Shanghai Composite	2,982.31	2,890.90	-3.07%
Thailand SET	1,317.14	1,307.21	-0.75%
Malaysia	1,636.55	1,612.88	-1.45%
Philippines	6,791.69	6,726.01	-0.97%
Indonesia JCI	7,294.50	7,288.17	-0.09%



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến giảm khá mạnh trong giai đoạn đầu tuần trước khi bật tăng trở lại vào giai đoạn cuối tuần khi số liệu từ Bộ Thương mại Mỹ cho biết tăng trưởng GDP quý II đạt mức 2.8%, tăng mạnh so với số liệu quý I và cao hơn dự báo của giới phân tích. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 0.1% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 104.3 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0.03% so với tuần trước; đạt 25,315 VNĐ. Tính đến ngày 26.07, NHNN công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,249 USD/VND. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 25,030 – 25,121 và bán ra trong vùng 25,460 – 25,461. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 25,690 – 25,770.



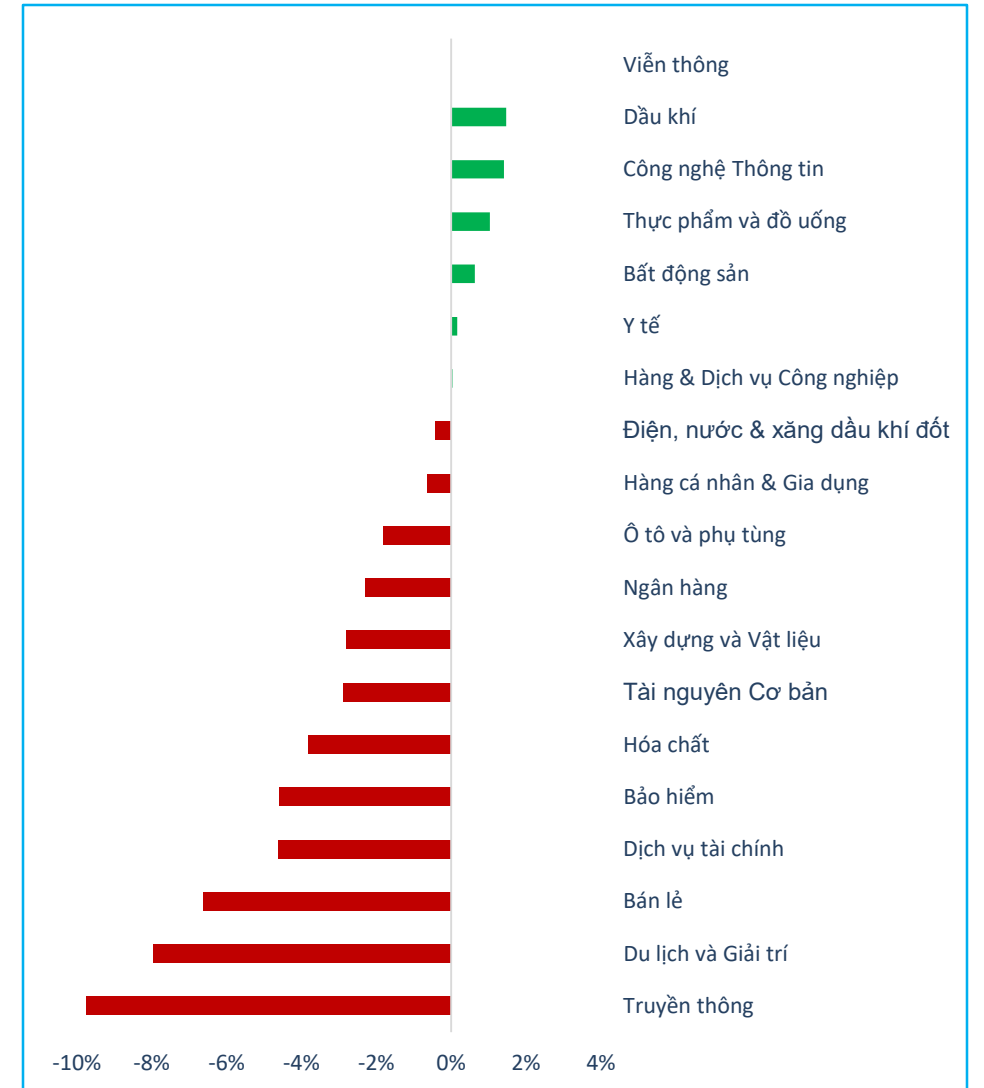
# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, lực bán tiếp tục gia tăng mạnh vào giai đoạn đầu tuần khiến chỉ số VN-Index có thời điểm giảm mạnh về mốc 1,220 điểm. Tuy vậy, tại vùng điểm này dòng tiền bắt đáy đã hoạt động mạnh mẽ giúp thị trường đảo chiều phục hồi và thu hẹp đà giảm, kết tuần tại mốc 1,242.11 điểm tương ứng giảm 1.79% so với tuần trước.



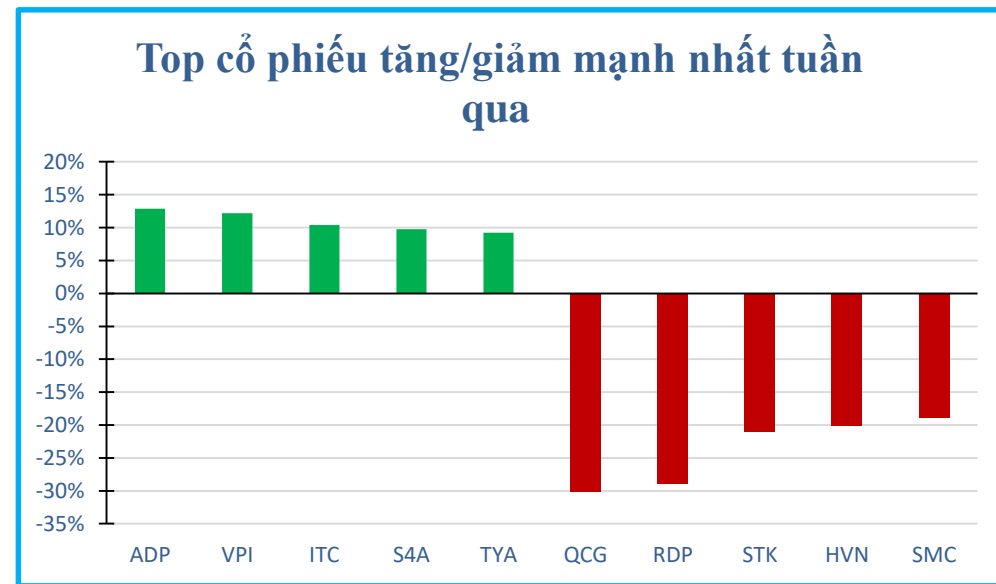
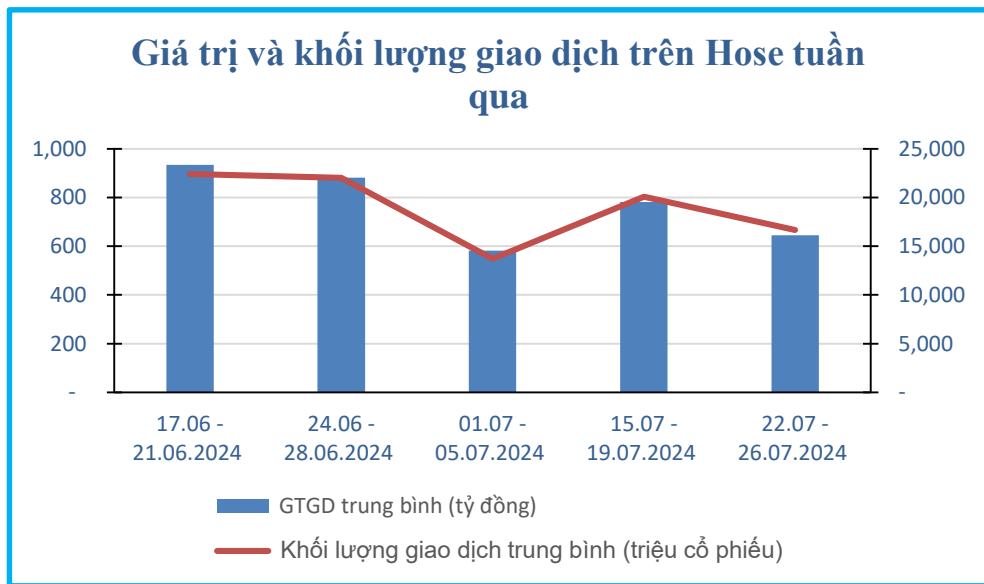
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	1,47%	1.000.447	200.089	28.033	5.607
Hóa chất	-3,80%	4.663.865	932.773	115.696	23.139
Tài nguyên Cơ bản	-2,87%	4.243.919	848.784	191.413	38.283
Xây dựng và Vật liệu	-2,79%	2.713.049	542.610	118.854	23.771
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	0,04%	3.863.696	772.739	144.189	28.838
Ô tô và phụ tùng	-1,80%	386.301	77.260	22.128	4.426
Thực phẩm và đồ uống	1,04%	8.112.338	1.622.468	279.973	55.995
Hàng cá nhân & Gia dụng	-0,65%	1.576.081	315.216	31.925	6.385
Y tế	0,17%	446.171	89.234	17.263	3.453
Bán lẻ	-6,61%	4.333.132	866.626	69.536	13.907
Truyền thông	-9,73%	189.369	37.874	18.825	3.765
Du lịch và Giải trí	-7,95%	1.257.518	251.504	41.159	8.232
Viễn thông					
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0,41%	2.323.631	464.726	106.363	21.273
Ngân hàng	-2,29%	19.900.764	3.980.153	869.740	173.948
Bảo hiểm	-4,59%	292.785	58.557	9.117	1.823
Bất động sản	0,64%	12.552.250	2.510.450	576.114	115.223
Dịch vụ tài chính	-4,61%	8.816.791	1.763.358	420.966	84.193



# 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 16,125 tỷ đồng, giảm 17.4% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 17% so với tuần trước, đạt giá trị 667 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là ADP (12.86%), VPI (12.21%) và ITC (10.41%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là QCG (-30.21%), RDP (-29.01%) và STK (-21.07%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Bộ Thương mại Mỹ công bố chỉ số PCE tháng 6 tăng 0.1% so với tháng trước, khớp với dự báo của giới phân tích	Trung lập	Số liệu trên giúp củng cố thêm khả năng Fed sẽ bắt đầu giảm lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 9 – điều mà giới đầu tư đã bắt đầu kỳ vọng từ đầu tháng 7.
PbOC tiến hành hạ lãi suất mua lại đảo ngược trong kỳ hạn 7 ngày, đánh dấu mức giảm đầu tiên của lãi suất này trong 1 năm qua	Tích cực	Động thái này của PbOC nằm ngoài dự báo của giới phân tích và góp phần hạ mặt bằng lãi suất cho vay, góp phần hỗ trợ quá trình hồi phục của thị trường bất động sản Trung Quốc.
Theo số liệu của NHNN, tín dụng vào lĩnh vực bất động sản tăng 4.61% so với cùng kỳ và chiếm 21.51% tổng dư nợ nền kinh tế	Trung lập	Con số trên phản ánh nhu cầu sử dụng vốn của doanh nghiệp bất động sản bắt đầu cải thiện, nhất là khi các luật mới liên quan đến thị trường bất động sản sẽ được áp dụng từ ngày 01.08.
Theo Bộ Kế hoạch và đầu tư, tính đến cuối tháng 6, thu hút vốn FDI của Việt Nam đạt 15.2 tỷ USD, mức cao nhất theo kết quả 6 tháng giai đoạn 2020 - 2024	Trung lập	Kết quả trên phản ánh xu hướng dịch chuyển của dòng vốn FDI vào Việt Nam, nhất là khi Việt nam đã nâng tầm quan hệ hợp tác chiến lược với hàng loạt quốc gia trong thời gian gần đây như Mỹ, Trung Quốc, Nhật Bản, v.v...



## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	LCG	HOSE	02/08/2024	05/08/2024	10/09/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
2	VRG	UPCoM	02/08/2024	05/08/2024	15/08/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1800 đồng/CP
3	TRS	UPCoM	02/08/2024	05/08/2024		Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:20
4	HWS	UPCoM	02/08/2024	05/08/2024	06/09/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 950 đồng/CP
5	HHS	HOSE	01/08/2024	02/08/2024		Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 600 đồng/CP
6	BCG	HOSE	01/08/2024	02/08/2024		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10
7	IFS	UpCOM	01/08/2024	02/08/2024	09/09/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2400 đồng/CP
8	VPW	UpCOM	01/08/2024	02/08/2024	28/08/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 382.595 đồng/CP
9	THM	UpCOM	01/08/2024	02/08/2024		Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10
10	PRE	HNX	31/07/2024	01/08/2024	26/08/2024	Trả cổ tức đợt 2 năm 2023 bằng tiền, 450 đồng/CP

## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI (TIẾP)

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
11	S99	HNX	31/07/2024	01/08/2024		Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 20:1
12	VIX	HOSE	31/07/2024	01/08/2024		Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1
13	VIX	HOSE	31/07/2024	01/08/2024		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1
14	VIX	HOSE	31/07/2024	01/08/2024		Thực hiện quyền mua phát hành thêm tỷ lệ 100:95 với giá phát hành 10,000 đồng/cổ phiếu
15	TTD	UpCOM	31/07/2024	01/08/2024	16/08/2024	Trả cổ tức đợt 1 năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
16	LM8	HOSE	30/07/2024	31/07/2024	09/08/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
17	BAX	HNX	30/07/2024	31/07/2024	26/08/2024	Trả cổ tức đợt 2 năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
18	DNE	UPCoM	30/07/2024	31/07/2024	28/08/2024	Trả cổ tức đợt 2 năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
19	BMD	UpCOM	30/07/2024	31/07/2024	30/08/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 700 đồng/CP
20	DRI	UPCoM	29/07/2024	30/07/2024	15/08/2024	Trả cổ tức đợt 2 năm 2023 bằng tiền, 300 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!*