



Thống kê Thị trường Tuần 01-05/04

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,255.11 (-28.98)	239.68 (-2.9)
KLGD bình quân	910,137,400	113,240,066
GTGD bình quân	23,681,641,202	2,529,829,753

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	315,680,732	16,801,710
KL bán trong tuần	352,537,050	12,888,795
GT mua trong tuần	10,283,205,100	555,118,573
GT bán trong tuần	12,356,421,630	334,191,864
GT mua bán ròng	-2,073,216,530	220,926,709

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	8,718,884,317	801,956,386
KL đặt bán	9,256,466,630	933,797,735
Bình quân lệnh mua	2,611	2,502
Bình quân lệnh bán	4,009	3,514

Top GD HSX		Top GD HNX	
NVL	107,989,000	SHS	27,475,400
VIX	51,517,300	CEO	18,085,500
SSI	31,244,300	PVS	13,049,600
GEX	26,074,500	PVC	11,063,000
STB	25,456,900	MBS	4,657,100

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 01-05/04

- Thị trường trải qua tuần giao dịch biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực, khi thất bại trước ngưỡng cản 1,290-1,300 của VN-Index và phải đón nhận tuần giảm điểm mạnh nhất từ đầu năm. Áp lực bán luôn bất ngờ tăng mạnh vào cuối mỗi phiên GD ở 3 phiên cuối tuần. Các nhóm chủ chốt Ngân hàng, Chứng khoán chịu áp lực bán mạnh và tác động lớn cả về chỉ số cũng như mức độ lan tỏa, bên cạnh các nhóm Khu công nghiệp, Cao su điều chỉnh mạnh sau nhịp tăng tốt trước đó. Hiếm hoi có nhóm Dầu khí diễn biến tích cực hơn so với thị trường chung.
- Thanh khoản tăng lại tuần qua lên ngưỡng cao, chủ yếu đến từ việc áp lực bán tăng cường. Khối ngoại có tuần bán ròng thứ 5 liên tiếp, giá trị vẫn rất cao (1,852 tỷ/2 sàn), dù vậy đã quay lại mua ròng ở 2 phiên cuối tuần.
- Sự lo ngại của NĐT trước ngưỡng cản mạnh là khá rõ và đã có sự chuyển biến tiêu cực trong vài phiên gần đây.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Như vậy, VN-Index đã thất bại trước việc có thể vượt qua ngưỡng cản 1,290-1,300đ trong tuần qua. Điều này không bất ngờ bởi nền tảng tích lũy trước đó chưa thật sự chặt.
- Sự giằng co, rung lắc cũng đã tiếp diễn như dự báo, áp lực bán tăng do nhu cầu chốt lời khi nhiều cổ phiếu nhóm ngành đã tăng khá tốt thời gian gần đây.
- Dù diễn biến tuần qua nhìn khá tiêu cực, tuy nhiên chúng tôi thấy cũng là điều chỉnh hợp lý để thị trường có thể xây dựng nền tảng tích lũy chặt chẽ hơn, trước khi có thể quay lại xu thế tăng và hướng tới vượt ngưỡng 1,300đ sau này.
- Dòng tiền ngắn hạn vẫn được chúng tôi đánh giá ở trạng thái tích cực, chưa có dấu hiệu rút ra khỏi thị trường.
- Nếu giữ được ngưỡng 1,250đ, thị trường vẫn đang ở kênh tích lũy 1,250-1,300đ, quá trình tích lũy càng kéo dài, khả năng vượt cản sẽ càng đáng tin cậy. Trong kịch bản tiêu cực, nếu giảm qua 1,250đ, VN-Index nhiều khả năng sẽ nổi dài nhịp giảm điểm trong ngắn hạn.
- Xu thế trung và dài hạn, nền KT trong nước vẫn gặp nhiều thách thức, tuy nhiên các khó khăn đang dần được tháo gỡ. Mặt bằng LS thấp và các giải pháp của Chính phủ hứa hẹn sự ủng hộ cho TTCK. Dù vậy cần lưu ý các yếu tố KT toàn cầu và các rủi ro địa chính trị có thể tác động khó lường.
- **Khuyến nghị:**
 - NĐT ngắn hạn giữ tỷ trọng ở mức an toàn, quan sát thêm diễn biến quanh ngưỡng 1,250đ, hạn chế mua bán đuổi.
 - NĐT dài hạn tiếp tục nắm giữ danh mục đã giải ngân, tận dụng nhịp điều chỉnh, tích lũy để tái cơ cấu nếu cần thiết.



Thông tin đáng chú ý tuần qua

Thông tin trong nước:

- Đã có 163,621 tài khoản GDCK mở mới trong tháng 3, mức cao nhất từ tháng 9/2023.
- Thị phần môi giới HOSE Q1: VPS (20.29%), SSI (9.32%); TCBS (6.56%); VND (6.01%)..
- Cuối tháng 3/2024: chỉ số HNX tăng 3.02%, thanh khoản thị trường tăng 32.6% so với T2.
- Khối lượng giao dịch hợp đồng tương lai chỉ số VN30 tăng mạnh gần 45% trong tháng 3.
- Lũy kế 3T, NĐTNN bán ròng gần 14,000 tỷ trên HOSE, bằng 1/2 giá trị bán ròng cả năm 2023.
- NHNN đã trình Chính phủ gia hạn Thông tư 02 thêm 6 tháng. Ngày 2/4, NHNN đã dừng phát hành tín phiếu, và bơm gần 6,000 tỷ thông qua kênh OMO. UOB: Ít có khả năng NHNN tiếp tục cắt giảm lãi suất.
- Dự báo review rõ VNDiamond tháng 4 (HoSE công bố 15/4): loại MWG (bán 46tr), thêm BMP.
- HoSE công bố danh sách 87 mã không đủ điều kiện ký quỹ: HBC, HNG, HVN, ITA..
- PMI Việt Nam tháng 3 đạt 49.9đ (so với 50.4đ của tháng 2).
- Thủ tướng: Phần đầu đạt và vượt các mục tiêu, chỉ tiêu năm 2024, nhất là về tăng trưởng. Yêu cầu thực hiện quyết liệt các nhiệm vụ, giải pháp nâng hạng TTCK trong thời gian sớm nhất
- Sau VNDirect, đến lượt tất cả hệ thống thông tin của PVOIL bị tấn công.
- HSBC duy trì dự báo GDP Việt Nam 2024 tăng 6%, kỳ vọng NHNN giữ nguyên chính sách tiền tệ đến 2025.
- **DLG:** vào diện kiểm soát; **QBS** và **POM:** bị hủy ny; **DIG:** LNST 2023 sau kiểm toán giảm 33%; **NKG:** sẽ PHT 2:1 giá 12; **HHV:** ước LNST Q1 đạt 109 tỷ, tăng 32%; **SSB:** LNTT Q1 đạt 1,506 tỷ, tăng 41%; **OCB:** ước LNTT quý 1 đạt 1,000 – 1,200 tỷ, tăng 20%; **VIB:** ước LNTT quý 1 đạt 2,600 tỷ, xấp xỉ cùng kỳ; **MBS:** LNST Q1 đạt 183 tỷ, tăng 51%; **NVL:** được GD ký quỹ trở lại, 25 trái chủ đồng ý chuyển đổi 7,000 tỷ nợ thành cp; **NCG:** lỗ thêm 700 tỷ sau kiểm toán; **ACB:** LNTT Q1 ước đạt 4,900 tỷ, giảm hơn 5%, sẽ trả cổ tức 15% CP và 10% TM; **STB:** KH LNTT 2024 đạt 10,600 tỷ, tăng 10%; **IDC:** KH LNTT 2024 đạt 2,502 tỷ, tăng 22%, sẽ trả cổ tức 40% TM; **DBC:** KH LNST 2024 tăng mạnh lên 730 tỷ, gấp 30 lần 2023; **HCM:** KH LNST 2024 đạt 1,160 tỷ, tăng 72%; **HDB:** KH LNTT 2024 đạt 15,852 tỷ, tăng 21.8%, dự kiến trả cổ tức 10% TM và 15% CP; **VHM:** KH LNST 2024 đạt 35,000 tỷ, tăng 4%; **PAN:** KH LNST 2024 đạt 882 tỷ, tăng 7.9%; **DRC:** KH LNST 2024 đạt 228 tỷ, giảm 7%; **TPB:** KH LNTT 2024 đạt 7,500 tỷ, tăng 34%; **DXG:** KH LNST 2024 đạt 226 tỷ, tăng 31%; **STK:** KH LNST 2024 đạt 300 tỷ, tăng 242%; **MBB:** KH LNTT 2024, đạt hơn 27,000 tỷ; **CII:** KH trả cổ tức TM 2023 và 2024 tỷ lệ 16%; **SHS:** chủ tịch đã mua 5tr cp.

Thông tin quốc tế:

- Mỹ: Nền kinh tế tạo được 303,000 việc làm mới trong tháng 3, cao hơn nhiều dự báo 200,000. Goldman Sachs dự báo FED sẽ hạ lãi suất 3 lần trong 2024, 4 lần trong 2025, đưa về 3.25%. Chủ tịch Fed: cần thời gian để đánh giá tình trạng lạm phát và không tiết lộ thời điểm hạ lãi suất.
- Eurozone: PMI T3 tăng lên 50.3đ. Lạm phát T3 giảm còn 2.4% so cùng kỳ.
- Giá vàng thế giới tiếp tục lập kỷ lục mới 1,294.99 USD trong phiên giao dịch ngày 4/4.
- OPEC+ tiếp tục giữ nguyên chính sách sản lượng dầu thô.

Công ty cổ phần Chứng khoán SBS

Trụ sở: 40 Phạm Ngọc Thạch, phường Võ Thị Sáu, quận 3, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (028) 62 68 68 68 - Fax: (028) 39 32 56 65

Khối Phân tích và Đầu tư

Điện thoại: (024) 39 42 80 76 (Máy lẻ: 185)

Email: linh.dh@sbsc.com.vn