

DÒNG TIỀN TĂNG TRƯỞNG TỐT TRONG TUẦN

Phòng Chiến lược thị trường - CTCP Chứng khoán ASEAN

Nhóm thực hiện: Data & Research Market

Diễn biến thị trường

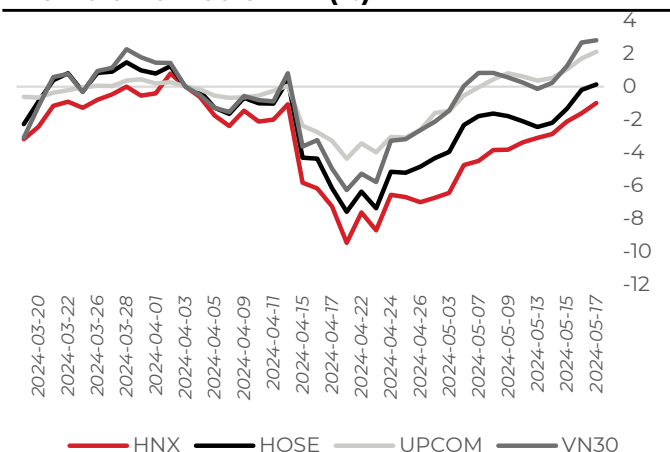
Chỉ số	Close	(*)KLKL	Thay đổi	%
VN-Index	1,273.11	937.04	24.47	1.96
VN30	1,310.15	309.09	28.68	2.24
HNX	241.54	107.53	6.96	2.97
UPCOM	93.07	77.51	1.17	1.27
MIDCAP	1,948.33	398.45	79.78	4.27
SMALLCAP	1,485.59	124.99	44.88	3.12
VN100	1,310.87	707.54	36.38	2.85

(*) KLKL: triệu cổ phiếu

Nguồn: Research.aseansc.com.vn

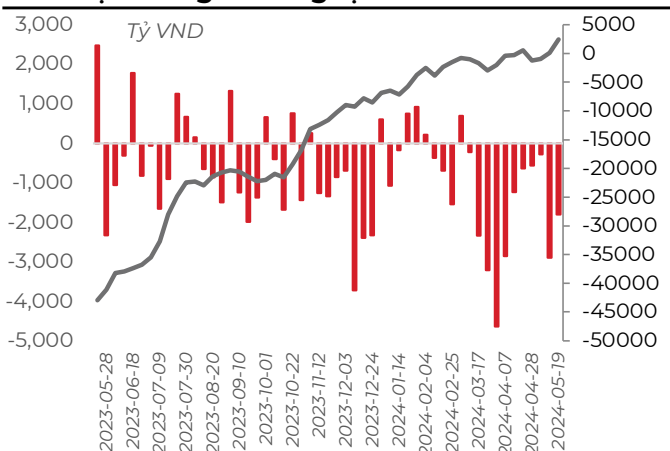
Toàn thị trường tiếp tục ghi nhận một tuần giao dịch tích cực và hầu hết các chỉ số đều vượt đỉnh tháng 4. Tuy vậy, dù tăng điểm nhưng diễn biến phân hóa trong tuần rất mạnh khi dòng tiền có xu hướng chọn lọc cơ hội riêng lẻ. Diễn biến trong các nhóm ngành cũng trở nên phân cực hơn trong tuần với việc nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa lấy lại đà tăng sau 2 tuần đầu tháng 5 tỏ ra "hụt hơi" trước nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và nhỏ. Bên cạnh đó, nhóm nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng tương đối mạnh nhưng không còn quá ảnh hưởng đến diễn biến dòng tiền.

Diễn biến chỉ số chính (%)



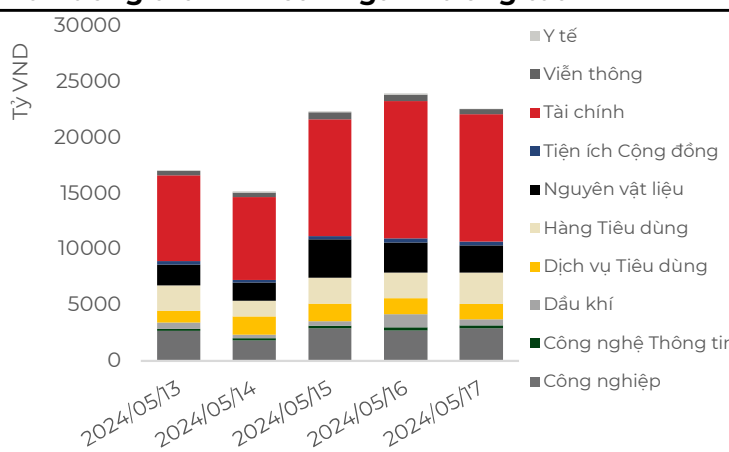
Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Giao dịch ròng khối ngoại theo tuần



Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Xu hướng thanh khoản ngành trong tuần



Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Lịch kinh tế vĩ mô trong tuần

Curr.	Sự kiện	Thực tế	Trước đó
USD	Fed Chair Powell Speaks		
USD	Fed Chair Yellen Speaks		
NZD	RBNZ Interest Rate Decision		5.50%
GBP	CPI (YoY) (Apr)		3.20%
EUR	German GDP (QoQ) (Q1)		-0.30%
USD	Crude Oil Inventories		-2.508M
USD	FOMC Meeting Minutes		
USD	S&P Global Services PMI (May)		222K
VND	Quỹ ETF Ishare MSCI cơ cấu lại danh mục		

Nguồn: Asean research, Investing.com

Cập nhật định giá
Chỉ số vĩ mô T4/2024

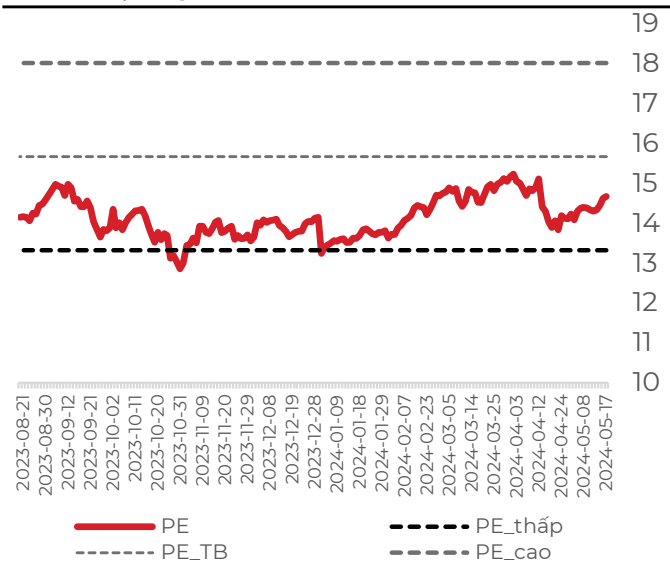
Tăng trưởng GDP Q1 (yoy)	5.56%
CPI	4.42%
Xuất nhập khẩu (yoy)	19.90%

Chỉ số thị trường

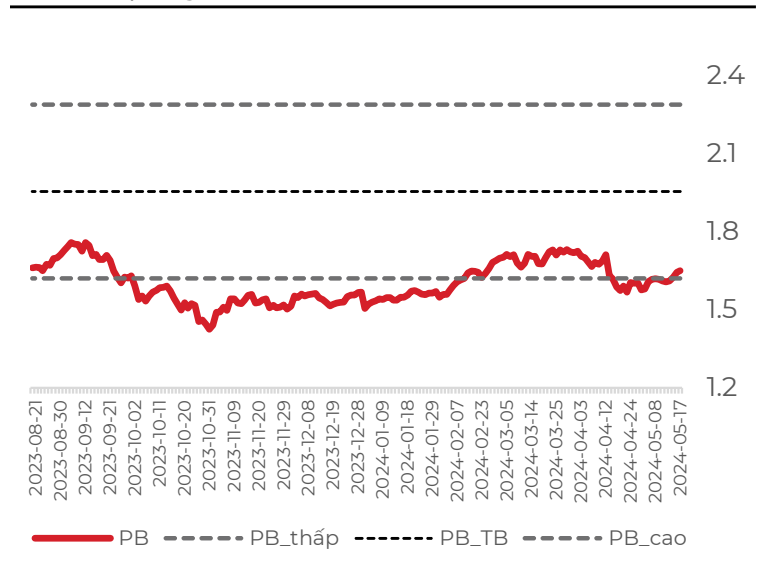
Định giá PE	14.7
Định giá PB	1.7
Tăng trưởng LNST (yoy)	12%

Nguồn: Asean research tổng hợp

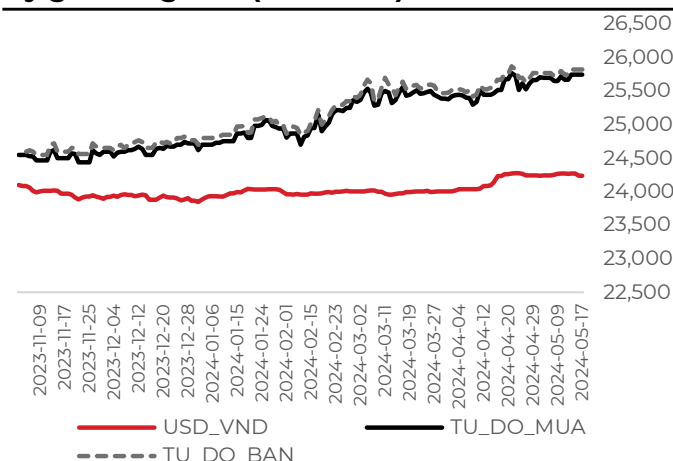
Sau đà tăng điểm tích cực trong 3 tuần vừa qua, định giá thị trường đã dần tăng trở lại với P/E và P/B lần lượt là 14.7 và 1.7 lần thấp hơn mức trung bình 5 năm P/E 15.5 và 2.0 lần. Do đó, chúng tôi cho rằng đây vẫn là vùng định giá hấp dẫn trong bối cảnh: (i) *Lãi suất điều hành của Ngân hàng nhà nước tiếp tục ở mức thấp khiến kênh tài sản như cổ phiếu trở nên hấp dẫn hơn;* (ii) *Tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp đang dần quay trở về quỹ đạo;* (ii) *Các yếu tố rủi ro vĩ mô (Tỷ giá, Lạm phát) có thể lập đỉnh trong ngắn hạn và từ đó nổi dài kỳ vọng hơn cho thị trường.*

Thông kê vĩ mô
Chỉ số định giá PE


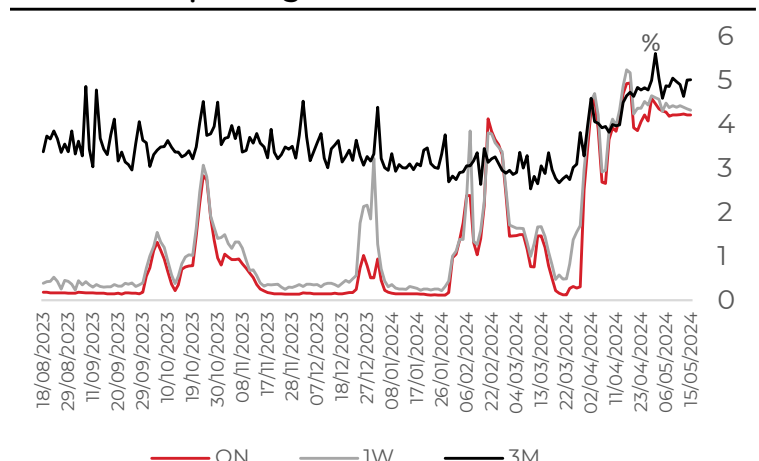
Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Chỉ số định giá PB


Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Tỷ giá trung tâm (USD/VND)


Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Diễn biến thị trường lãi suất


Nguồn: Research.aseansc.com.vn

Khuyến cáo

Bản báo cáo thị trường này bao gồm các nhận định chủ quan và dựa trên nguồn thông tin tin cậy và cơ sở phân tích chi tiết, cẩn trọng. ASEANSC không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này đồng thời bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua bán chứng khoán cụ thể nào. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định đầu tư và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước. Bản báo cáo này được giữ bản quyền ASEANSC. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của ASEANSC đều trái luật.

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASEANWebsite: www.aseansc.com.vn**Hội sở chính**

Tầng 4,5,6,7 – số 3 Đặng Thái Thân

Phường Phan Chu Trinh, quận Hoàn Kiếm, Hà Nội.

Tel: 024 6275 8668

Tổng đài đặt lệnh: 024 6275 8888

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 2 - số 77-79 Phó Đức Chính,

Phường Nguyễn Thái Bình, quận 1, Tp Hồ Chí Minh.

Tel: 028 3933 0308

Tổng đài đặt lệnh: 028 3933 0309

**ASEAN SECURITIES**
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASEAN
Trung tâm Dữ liệu & Phân tích thị trường
ASEAN Data & Research Center
THEO DẤU DÒNG TIỀN
TRẢI NGHIỆM KHÁC BIỆT

◀ TRẢI NGHIỆM NGAY ▶

Trang 4