

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 20/02 - 24/02/2023

TÍCH LŨY ĐI NGANG TRONG BIÊN ĐỘ HẸP

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 20/02 - 24/02/2023

- Theo dữ liệu được Bộ Lao động Mỹ công bố hôm 16/2, giá thành sản xuất đã tăng trong tháng 1 với biên độ cao nhất trong 7 tháng, trong khi số người nộp đơn xin trợ cấp thất nghiệp mới bất ngờ giảm vào tuần trước. Theo dự báo của Goldman Sachs và bank of America, điều này dự kiến khiến Fed phải nâng lãi suất thêm 3 lần nữa trong năm 2023, nâng phạm vi lãi suất lên 5.25 – 5.5%.
- Trong nước, các doanh nghiệp ô tô vừa đưa ra dự báo nhu cầu tiêu thụ trong năm 2023 dự kiến sụt giảm 18% so với cùng kỳ. Dự báo trên xuất phát từ việc chính sách kích cầu đối với ô tô không còn hiệu lực, cùng với việc nhu cầu mua sắm của người tiêu dùng sụt giảm vì mua ô tô sẽ tạo thêm gánh nặng tài chính.
- Trong khi đó, 4 NHTM nhà nước đã công bố thông tin về việc dành một gói tín dụng trị giá 120.000 tỷ đồng để phát triển nhà ở xã hội. Đây là hành động kịp thời nhằm hỗ trợ sự hồi phục của thị trường bất động sản vốn đang trong giai đoạn đóng băng từ nửa cuối năm 2022.
- **Trên TTCK, thị trường trong tuần qua tiếp tục ghi nhận sự sụt giảm về thanh khoản và dòng tiền. Tuy vậy, tín hiệu tích cực được ghi nhận khi dòng tiền tham gia mạnh trở lại khi thị trường giảm mạnh xuống khu vực 1,030 điểm. Chúng tôi cho rằng trạng thái đi ngang của thị trường sẽ tiếp tục duy trì trong tuần 20 -24/02/2023, với biên dao động dự kiến của VN-Index là 1,040 – 1,080 điểm.**

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Theo dữ liệu được Bộ Lao động Mỹ công bố hôm 16/2, giá thành sản xuất đã tăng trong tháng 1 với biên độ cao nhất trong 7 tháng, trong khi số người nộp đơn xin trợ cấp thất nghiệp mới bất ngờ giảm vào tuần trước.	Trung lập	Diễn biến mới nhất trên thị trường lao động khiến thị trường dự kiến Fed sẽ nâng lãi suất thêm 3 lần nữa, nâng lãi suất ký quỹ lên phạm vi 5,25% - 5,5% (theo dự báo của Goldman Sachs và Bank of America).
Các doanh nghiệp ô tô dự báo nhu cầu tiêu thụ trong năm 2023 sụt giảm 18% so với cùng kỳ	Tiêu cực	Dự báo trên xuất phát từ việc chính sách kích cầu đối với ô tô không còn hiệu lực, cùng với việc nhu cầu mua sắm của người tiêu dùng sụt giảm vì mua ô tô sẽ tạo thêm gánh nặng tài chính.
NHNN tiếp tục rút ròng gần 31.000 tỷ đồng trong tuần 13 – 17.02.2023	Tích cực	Đây là tuần hút ròng thứ 2 liên tiếp của NHNN, cho thấy thanh khoản trên hệ thống ngân hàng tiếp tục dồi dào.
4 NHTM nhà nước sẽ dành một gói tín dụng trị giá 120.000 tỷ đồng để phát triển nhà ở xã hội	Tích cực	Đây là hành động kịp thời nhằm hỗ trợ sự hồi phục của thị trường bất động sản vốn đang trong giai đoạn đóng băng từ nửa cuối năm 2022.

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA


Chỉ số	17/02/2023	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.059,31	0,04%	13,77	1,69
S&P 500	4.090,41	0,22%	19,51	4,03
Dow Jones	33.696,85	-0,01%	19,89	4,54
Nasdaq	11.855,83	0,56%	31,60	4,75
DAX	15.533,64	0,07%	12,69	1,59
FTSE 100	8.012,53	1,28%	11,48	1,66
Nikkei 225	27.539,81	-0,47%	22,84	1,72
Shanghai Composite	3.249,03	-0,65%	14,11	1,41
Thailand SET	1.658,29	-0,65%	17,38	1,64
Malaysia	1.484,26	0,66%	15,82	1,43
Philippines	6.815,91	-0,39%	-	-
Indonesia JCI	6.895,66	-0,02%	15,23	2,03

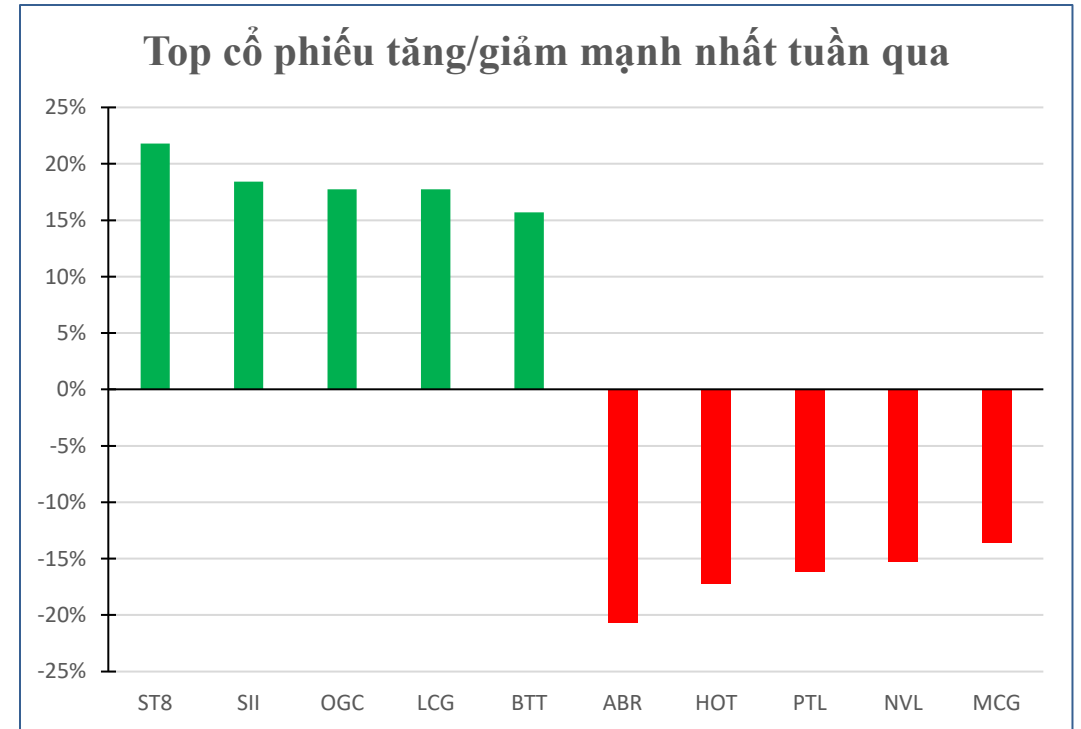
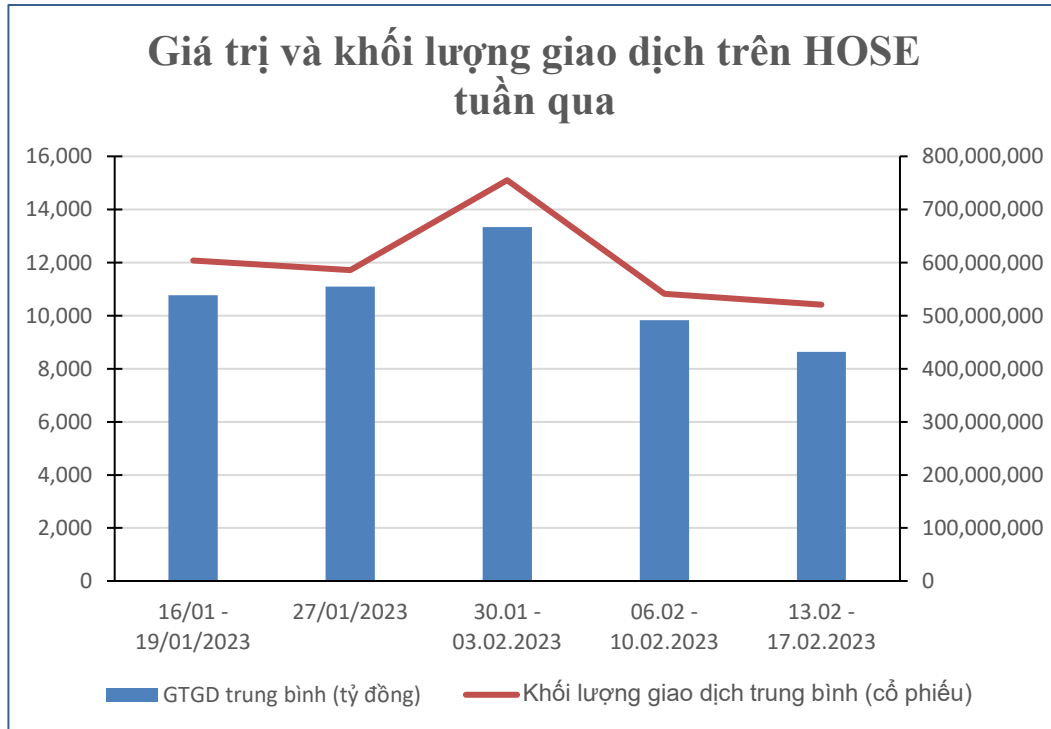
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

- Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục ghi nhận một tuần giao dịch với nhiều biến động khi áp lực bán xuất hiện khiến chỉ số VN-Index có thời điểm lùi xuống dưới ngưỡng 1.030 điểm trước khi phục hồi nhẹ vào các phiên sau đó nhờ lực cầu bắt đáy xuất hiện. Diễn biến nhiều nhóm cổ phiếu ghi nhận phân hóa mạnh, trong khi tích cực nhất là mã chứng khoán nhóm thép, dầu khí. BID, HPG, CTG, GAS... là những cổ phiếu giúp nâng đỡ chỉ số đi lên, ngược lại VHM, NVL, VIC giảm điểm gây áp lực lớn lên thị trường.
- Tính chung cả tuần, VN-Index vẫn tăng tổng cộng 4,01 điểm (+0,38%) lên 1.059,31 điểm và HNX-Index tăng 1,4 điểm (+0,7%) lên 209,95 điểm.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA


 Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 8,637 tỷ đồng, giảm gần 12,1% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình ghi nhận cũng ghi nhận giảm gần 3,9% xuống 520 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như ST8 (21,80%), SII (18,41%), OGC (17,75%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là ABR (-20,71%), HOT (-17,20%), PTL (-16,13%).

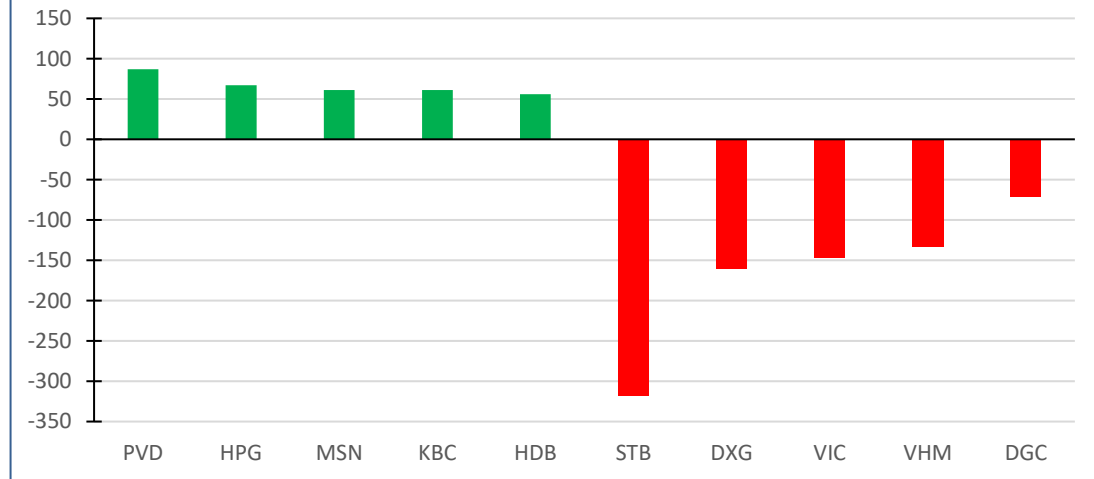


TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

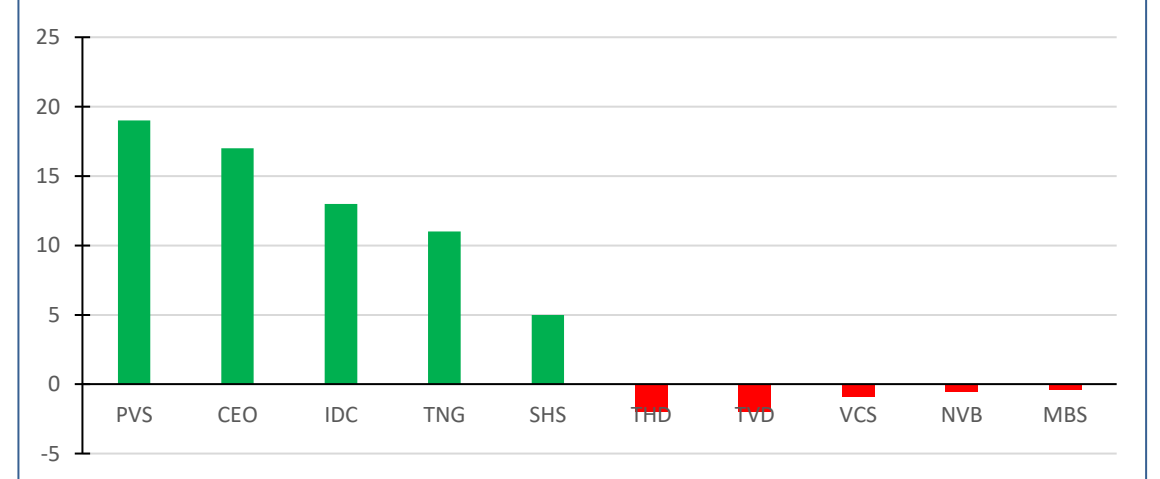
Không như những tuần trước, giao dịch khối ngoại là điểm trừ trong tuần 13-17/2 khi quay đầu bán ròng gần 400 tỷ đồng sau 5 phiên giao dịch, trong đó bán ròng 427 tỷ đồng trên kênh khớp lệnh và mua ròng 34 tỷ đồng thoả thuận. Như vậy sau 4 tuần liên tiếp mua ròng, khối ngoại đã quay đầu bán ròng trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã PVD với giá trị 87 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã HPG và MSN đều được mua ròng trên 60 tỷ đồng. Các mã KBC và HDB đều có giá trị mua ròng trên 55 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu STB đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 319 tỷ đồng. DXG đứng sau với giá trị bán ròng là 161 tỷ đồng. Hai mã VIC và VHM đều bị bán ròng trên 130 tỷ đồng.


Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài trên sàn HOSE




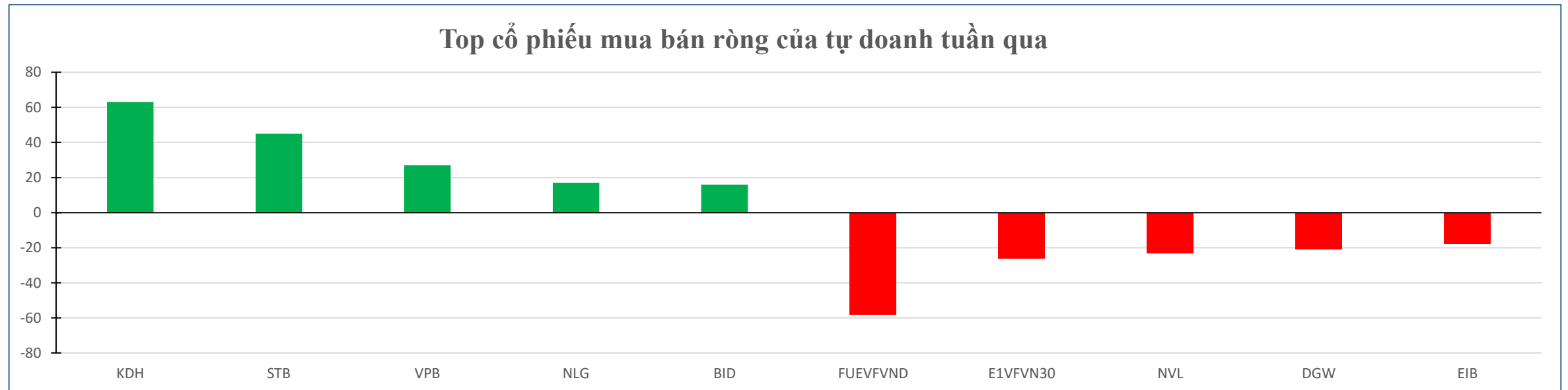
Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài trên sàn HNX



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

 Khối tự doanh có tuần bán ròng thứ hai liên tiếp với giá trị mua ròng đạt 6 tỷ đồng. Lực bán tập trung chủ yếu vào nhóm cổ phiếu tiêu dùng (23), công nghệ thông tin (22).

 KDH được mua ròng mạnh nhất với 63 tỷ đồng. STB và VPB đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 45 tỷ đồng và 27 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, chứng chỉ quỹ FUEVFNND bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 58 tỷ đồng. Tiếp sau đó, E1VFN30 cũng bị bán ròng 26 tỷ đồng. NVL và DGW bị bán ròng lần lượt 23 tỷ đồng và 21 tỷ đồng.

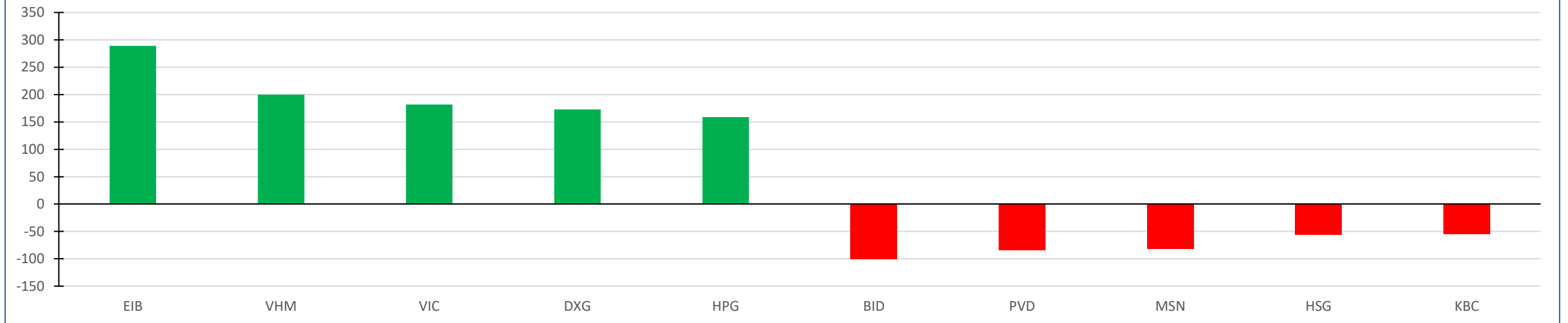


DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

Trái ngược với động thái mua ròng mạnh của khối ngoại và tự doanh, trong tuần qua, nhà đầu tư cá nhân trong nước ghi nhận tuần mua ròng thứ 2 liên tiếp, với giá trị đạt 433 tỷ đồng. Lực mua tập trung chủ yếu vào nhóm bất động sản (469), nguyên vật liệu (230) và tài chính (198).

Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã EIB với giá trị 289 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VHM cũng được mua ròng 200 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, BID đứng đầu danh sách bán ròng với 100 tỷ đồng. PVD và MSN bị bán ròng lần lượt 84 tỷ đồng và 81 tỷ đồng.

Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư cá nhân tuần qua



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!