

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 27/02 - 03/03/2023

RỦI RO ĐIỀU CHỈNH GIÁ TĂNG

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 27/02 - 03/03/2023

- Trong tuần qua, chỉ số DXY có tuần tăng thứ 4 liên tiếp, lên mức cao nhất 2 tháng. Diễn biến trên xảy ra khi dữ liệu cho thấy lạm phát của Mỹ tăng tốc trong khi chi tiêu của người tiêu dùng tăng trở lại – củng cố dự đoán Fed sẽ phải tăng lãi suất thêm 3 lần nữa trong năm nay để kiềm chế lạm phát.
- Trong nước, NHNN tiếp tục xu hướng hút ròng thanh khoản trong tuần 20.02 – 24.02.2023. Đây là động thái cần thiết nhằm đẩy mặt bằng lãi suất thị trường 2 lên cao hơn so với lãi suất USD, tạo khoảng cách an toàn trước cuộc họp sắp tới của Fed.
- Trong khi đó, trong tuần qua Novaland công bố thông tin hoãn hỗ trợ lãi suất cho vay đối với người mua nhà. Động thái trên tiếp tục ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư trên thị trường bất động sản, nhất là trong bối cảnh hàng loạt doanh nghiệp đang gặp khó khăn về bài toán thanh khoản.
- Trên TTCK, thị trường trong tuần qua ghi nhận sự biến động mạnh khi chỉ số VN-Index giảm về mốc 1,040 điểm. Đáng chú ý, trong phiên cuối tuần qua đã ghi nhận giá trị giao dịch đạt khoảng 6,500 tỷ đồng – mức thấp nhất từ tháng 11/2020. Chúng tôi cho rằng điều này khiến rủi ro điều chỉnh gia tăng trong tuần 27.02 – 03.03.2023. Theo đó, VN-Index dự kiến biến động trong biên độ 1,000 – 1,040 điểm.**

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Chỉ số DXY có tuần tăng thứ 4 liên tiếp, lên mức cao nhất 2 tháng	Trung lập	Diễn biến trên xảy ra khi dữ liệu cho thấy lạm phát của Mỹ tăng tốc trong khi chi tiêu của người tiêu dùng tăng trở lại – củng cố dự đoán Fed sẽ phải tăng lãi suất thêm 3 lần nữa trong năm nay để kiềm chế lạm phát.
Novaland công bố thông tin hoãn hỗ trợ lãi suất cho vay đối với người mua nhà	Tiêu cực	Động thái trên tiếp tục ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư trên thị trường bất động sản, nhất là trong bối cảnh hàng loạt doanh nghiệp đang gặp khó khăn về bài toán thanh khoản.
NHNN tiếp tục xu hướng hút ròng thanh khoản trong tuần 20.02 – 24.02.2023	Trung lập	NHNN đang từng bước quay lại xu hướng hút ròng trên kênh thị trường mở, nhằm đẩy mặt bằng lãi suất thị trường 2 lên cao hơn so với lãi suất USD, tạo khoảng cách an toàn trước cuộc họp sắp tới của Fed.
Theo Cục Xuất nhập khẩu (Bộ Công thương), ASEAN là thị trường xuất khẩu thủy sản lớn thứ 4 của Việt Nam trong tháng 1/2023	Trung lập	Việc mở rộng thị trường nhằm tránh phụ thuộc vào các thị trường truyền thống như Mỹ, TQ là động thái tích cực. Tuy vậy, số liệu thống kê cho thấy xuất khẩu thủy sản tháng 1 sang khu vực ASEAN đạt 49,6 triệu USD, giảm 29,8% so với tháng 12/2022 và giảm 14,57% so với tháng 1/2022.

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA


Chỉ số	24/02/2023	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.059,31	-1,86%	13,67	1,67
S&P 500	4.090,41	0,22%	19,21	3,93
Dow Jones	33.696,85	-0,01%	19,52	4,37
Nasdaq	11.855,83	0,56%	32,46	4,88
DAX	15.533,64	0,07%	12,51	1,58
FTSE 100	8.012,53	1,28%	11,33	1,63
Nikkei 225	27.539,81	-0,47%	22,25	1,69
Shanghai Composite	3.249,03	-0,65%	14,36	1,42
Thailand SET	1.658,29	-0,65%	18,79	1,78
Malaysia	1.484,26	0,66%	15,53	1,40
Philippines	6.815,91	-0,39%	-	-
Indonesia JCI	6.895,66	-0,02%	15,07	2,01

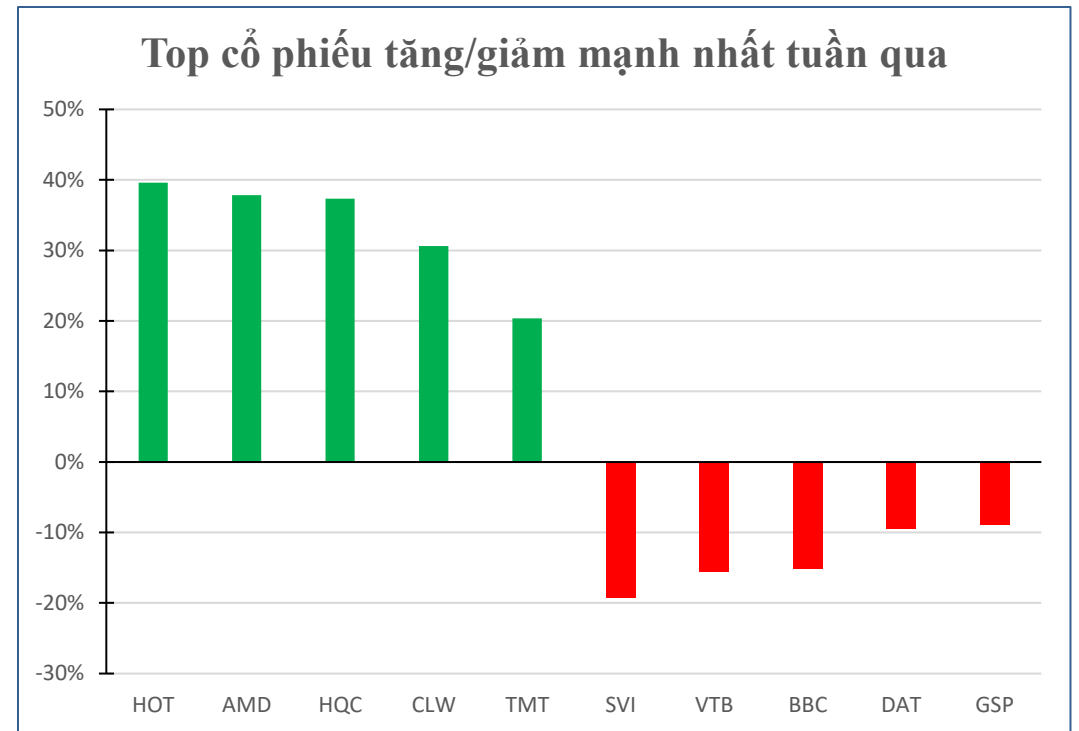
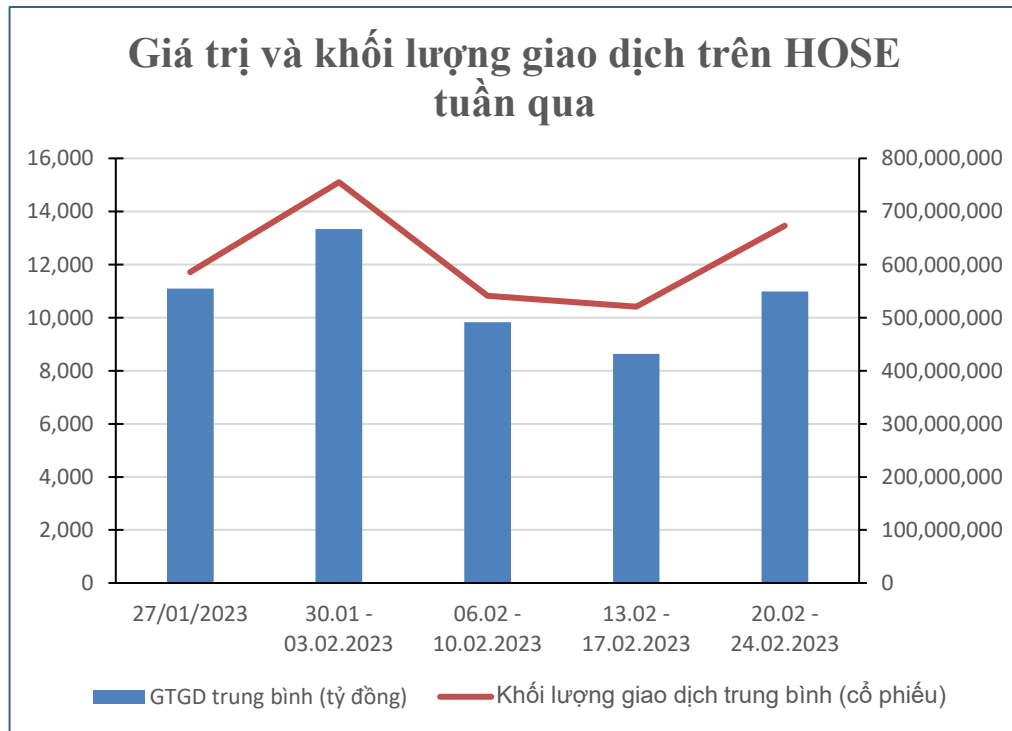
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

- Thị trường chứng khoán trải qua một tuần giao dịch đầy biến động với biên độ dao động lớn. Nhịp tăng mạnh đầu tuần đã bị xoá bỏ hoàn toàn bởi áp lực bán liên tục xuất hiện, kết quả khiến VN-Index lùi về dưới vùng điểm 1.040 điểm.
- Cổ phiếu nhóm bất động sản và nhiều mã vốn hóa lớn tạo nên lực đè chính khiến chỉ số đảo chiều quay về vùng đáy cũ. Tổng cộng sau 5 phiên giao dịch, VN-Index đóng cửa tại 1.039,56 điểm, giảm 19,75 điểm, (-1,86%) so với tuần trước.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

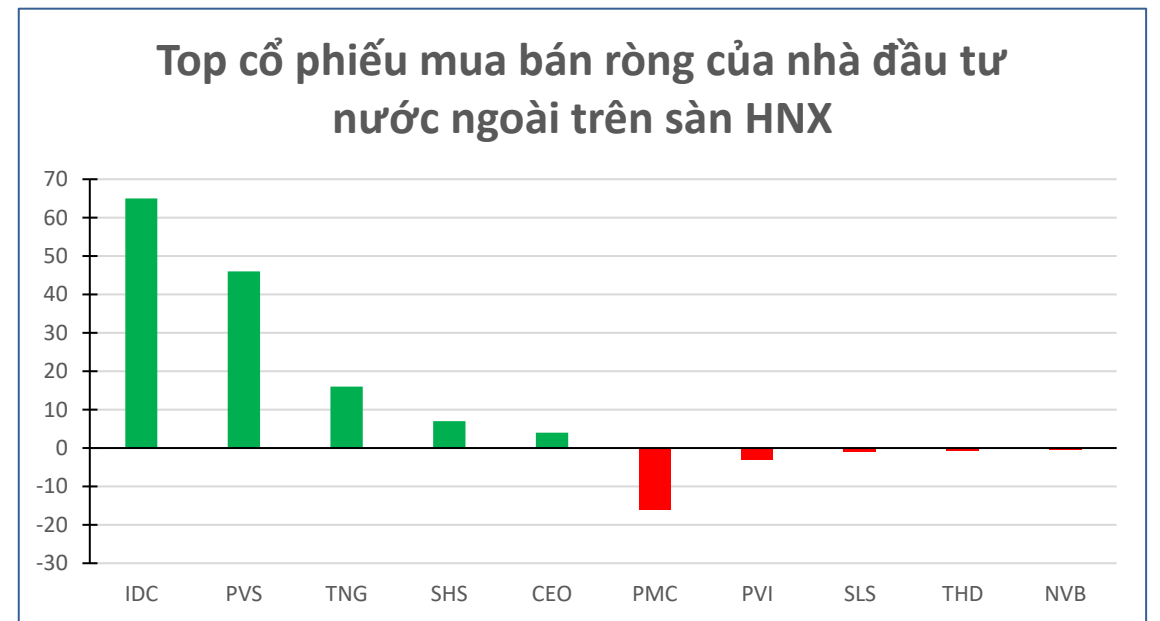
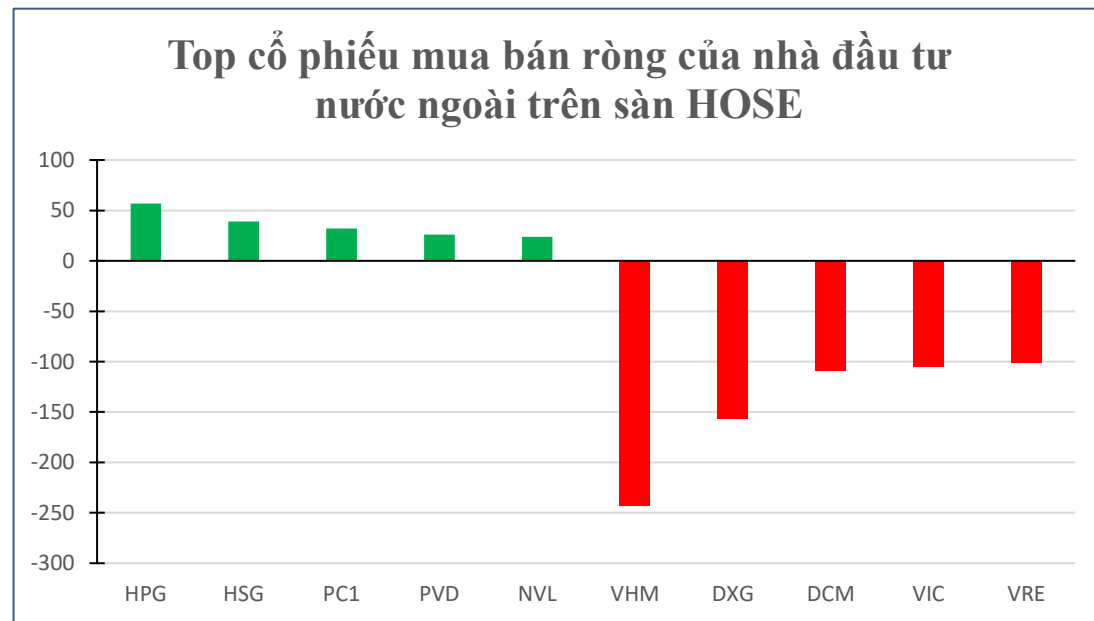

 Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 10,983 tỷ đồng, tăng gần 27,1% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng gần 29,94% lên 673 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như HOT (39,61%), AMD (37,82%), HQC (37,32%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là SVI (-19,22%), VTB (-15,56%), BBC (-15,09%).




TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA


🇵🇵 Khối ngoại ghi nhận tuần bán ròng thứ 2 liên tiếp với giá trị gần 1.300 tỷ đồng, trong đó bán ròng 1.221 tỷ đồng trên kênh khớp lệnh và bán ròng 70 tỷ đồng thoả thuận .

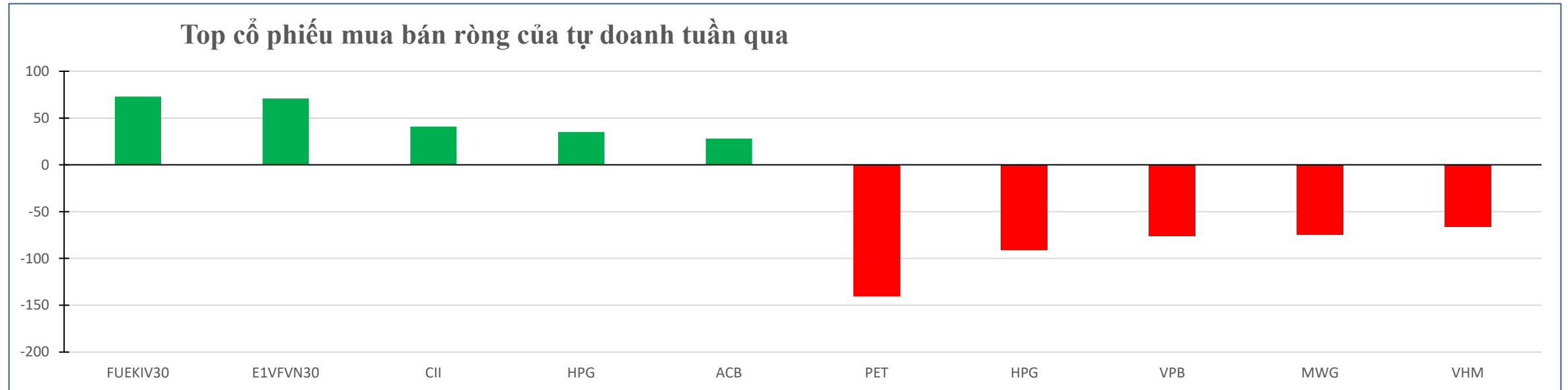
🇵🇵 Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã HPG với giá trị 57 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã HSG và PC1 đều được mua ròng trên 30 tỷ đồng. Các mã PVD và NVL đều có giá trị mua ròng trên 20 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu VHM đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 243 tỷ đồng. DXG đứng sau với giá trị bán ròng là 157 tỷ đồng. Hai mã DCM và VIC đều bị bán ròng trên 100 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA


 Khối tự doanh đã quay lại mua ròng 118 tỷ đồng trong tuần qua. Lực mua tập trung chủ yếu vào nhóm bất động sản (37) và ngân hàng (19).


 Chứng chỉ quỹ FUEKIV30 được mua ròng mạnh nhất với 73 tỷ đồng. E1VFN30 và CII đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 71 tỷ đồng và 41 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu PET bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 140 tỷ đồng. Tiếp sau đó, HPG cũng bị bán ròng 91 tỷ đồng. VPB và MWG bị bán ròng lần lượt 76 tỷ đồng và 75 tỷ đồng.

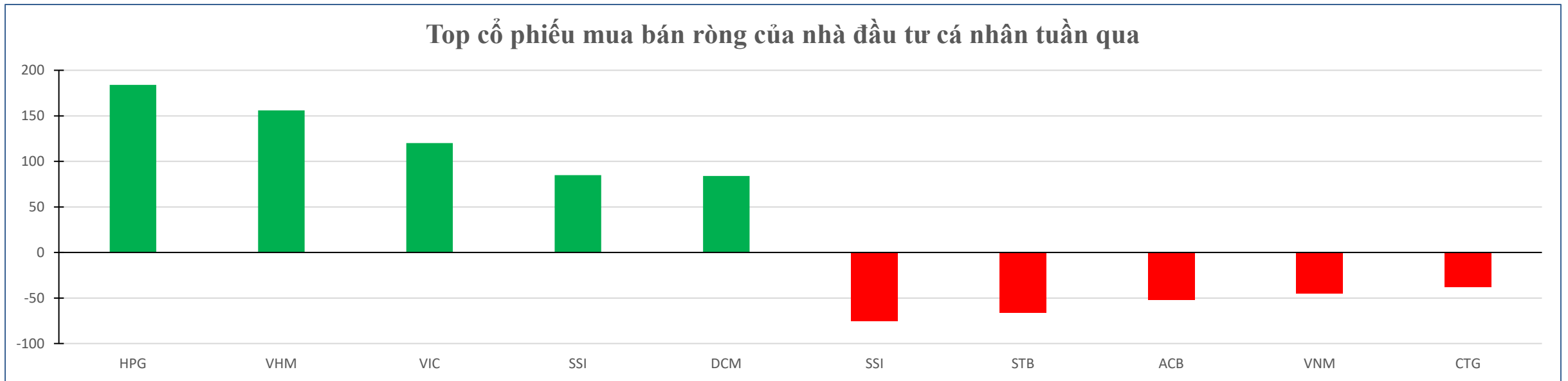


DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

Trái ngược với động thái bán ròng của khối ngoại, nhà đầu tư cá nhân có tuần mua ròng thứ 3 liên tiếp với giá trị đạt 1,623 tỷ đồng. Lực mua tập trung chủ yếu vào nhóm cổ phiếu bất động sản (624), hóa chất (397).

Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã HPG với giá trị 184 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VHM cũng được mua ròng 156 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, SSI đứng đầu danh sách bán ròng với 75 tỷ đồng. STB và ACB bị bán ròng lần lượt 66 tỷ đồng và 52 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!