





BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 05/09 - 08/09/2023 KIỂM CHỨNG SỨC MẠNH CỦA DÒNG TIỀN TẠI KHÁNG CỰ 1.240 ĐIỂM

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 05/09 - 08/09/2023

-  Số lượng việc làm của Mỹ, trong tháng 7/2023, đã trở về mức trước đại dịch COVID-19, mở ra dấu hiệu cho thấy thị trường việc làm nước này đang hạ nhiệt, đồng thời đem lại hy vọng cho Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) trong việc có thể hạ thấp lạm phát mà không làm cho tỷ lệ thất nghiệp tăng mạnh.
-  Tại Trung Quốc, Bộ Tài chính nước này cho biết sẽ giảm 50% thuế chuyển nhượng đối với giao dịch cổ phiếu, hiện đang ở mức 0,1%, bắt đầu có hiệu lực từ ngày 28/08/2023 để “vực dậy thị trường vốn và thúc đẩy niềm tin của giới đầu tư”.
-  Trong khi đó, tại Thông tư 06 sửa đổi của NHNN, từ 01/09, các ngân hàng có thể cho khách hàng vay để trả nợ trước hạn tại các ngân hàng khác với mục đích ngoài sản xuất kinh doanh như mua nhà, xe ô tô. Thông tin này dự kiến giúp hạ nhiệt mặt bằng lãi suất cho vay tại các ngân hàng, đồng thời mở ra triển vọng “phá bang” thanh khoản trên thị trường bất động sản khi người mua nhà được tiếp cận nguồn vốn dễ dàng hơn.
-  Trên TTCK, thị trường trong tuần qua ghi nhận xu hướng tăng mạnh và dần tìm được điểm cân bằng khi dòng tiền vẫn ở lại thị trường với giá trị giao dịch duy trì ổn định trên mức 20,000 tỷ đồng. Tuy vậy, sức mạnh của dòng tiền dự kiến sẽ được kiểm chứng trong tuần 05.09 – 08.09 khi chỉ số VN-Index dần áp sát đỉnh cũ, với biên độ dao động dự kiến trong vùng 1.215 – 1.245 điểm.

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Số lượng việc làm của Mỹ, trong tháng 7/2023, đã trở về mức trước đại dịch COVID-19, mở ra dấu hiệu cho thấy thị trường việc làm nước này đang hạ nhiệt, đồng thời đem lại hy vọng cho Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) trong việc có thể hạ thấp lạm phát mà không làm cho tỷ lệ thất nghiệp tăng mạnh.	Tích cực	Dựa trên các dữ liệu vừa công bố, các nhà đầu tư trên thị trường hiện có nhiều khả năng tin rằng Fed sẽ giữ lãi suất ổn định ở mức 5,25-5,5% bắt đầu từ tháng Chín.
Bộ Tài chính Trung Quốc cho biết sẽ giảm 50% thuế chuyển nhượng đối với giao dịch cổ phiếu, hiện đang ở mức 0,1%, bắt đầu có hiệu lực từ ngày 28/08/2023 để “vực dậy thị trường vốn và thúc đẩy niềm tin của giới đầu tư”.	Tích cực	Đây là biện pháp để vực dậy thị trường chứng khoán lớn thứ hai thế giới trong bối cảnh nước này đang phải đối mặt với nền kinh tế phục hồi yếu ớt và khủng hoảng trong lĩnh vực BĐS. Chính sách này sẽ tạo động lực trực tiếp cho đà tăng trưởng của TTCK Trung Quốc, và có thể tác động gián tiếp tới TTCK Việt Nam.
Theo Thông tư 06 sửa đổi của NHNN, từ 01/09, các ngân hàng có thể cho khách hàng vay để trả nợ trước hạn tại các ngân hàng khác với mục đích ngoài sản xuất kinh doanh như mua nhà, xe ô tô	Tích cực	Thông tin này dự kiến giúp hạ nhiệt mặt bằng lãi suất cho vay tại các ngân hàng, đồng thời mở ra triển vọng “phá băng” thanh khoản trên thị trường bất động sản khi người mua nhà được tiếp cận nguồn vốn dễ dàng hơn.
Theo Cục Đầu tư Nước ngoài (Bộ Kế hoạch và Đầu tư), tính đến ngày 20/08, tổng vốn FDI đăng ký vào Việt Nam đạt gần 18,15 tỷ USD, tăng 8,2% so với cùng kỳ năm 2022.	Tích cực	Tăng trưởng vốn FDI vẫn sẽ là dấu hiệu tích cực cho nền kinh nói chung và TTCK nói riêng trong thời gian tới.

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA

Chỉ số	31/08/2023	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.224,05	3,44%	13,91	1,78
S&P 500	4.515,77	2,50%	20,97	4,22
Dow Jones	34.837,71	1,43%	19,66	4,41
Nasdaq	14.031,82	3,25%	38,84	5,58
DAX	15.950,45	2,00%	13,06	1,38
FTSE 100	7.522,56	2,51%	10,71	1,68
Nikkei 225	32.900,00	4,02%	32,51	2,00
Shanghai Composite	3.171,45	3,50%	14,29	1,36
Thailand SET	1.559,14	-0,07%	20,51	1,46
Malaysia	1.463,90	1,35%	15,00	1,30
Philippines	6.214,68	0,04%	-	-
Indonesia JCI	6.989,00	1,46%	14,77	1,88


Nguồn: Bloomberg, Vietinbank Securities

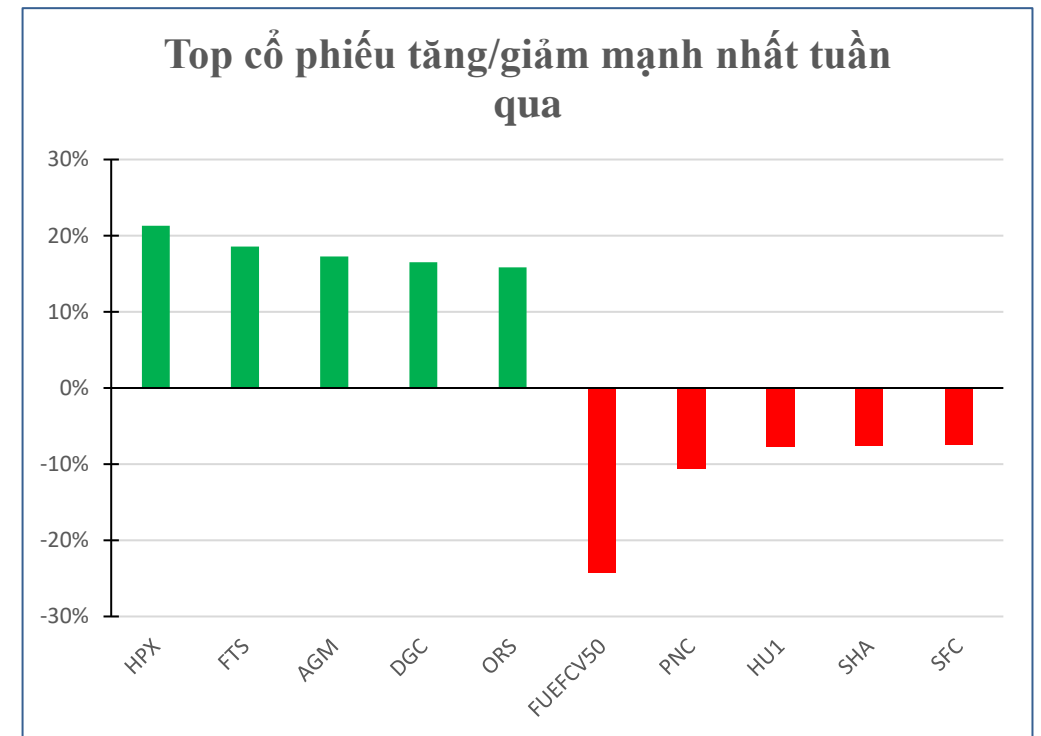
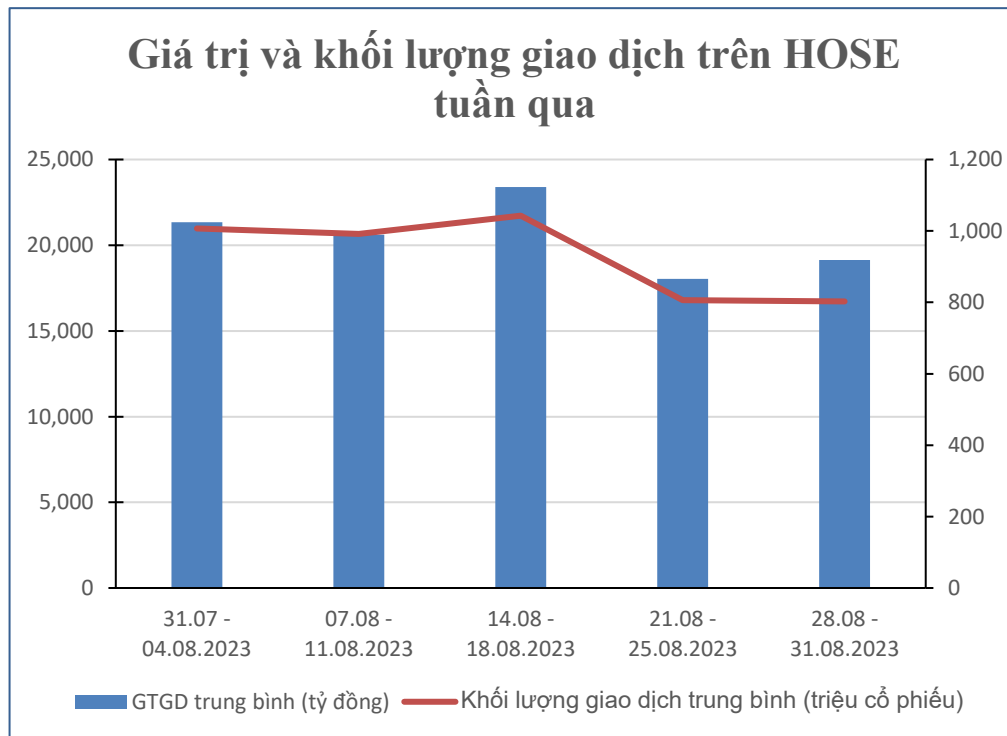
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Sau khi trải qua một tuần tràn đầy sắc xanh, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức tăng 10.89 điểm (~0.9%) lên mốc 1.224,05 điểm. Xét trong cả tuần, trước kỳ nghỉ lễ, thị trường đã kịp ghi nhận sự phục hồi ấn tượng với mức tăng 40.68 điểm (~3.43%) so với mức 1.183,37 điểm vào cuối tuần trước. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức cao, với hơn 20.000 tỷ đồng mỗi phiên cho thấy tâm lý lạc quan của các nhà đầu tư và dòng tiền đang trở lại kênh chứng khoán.




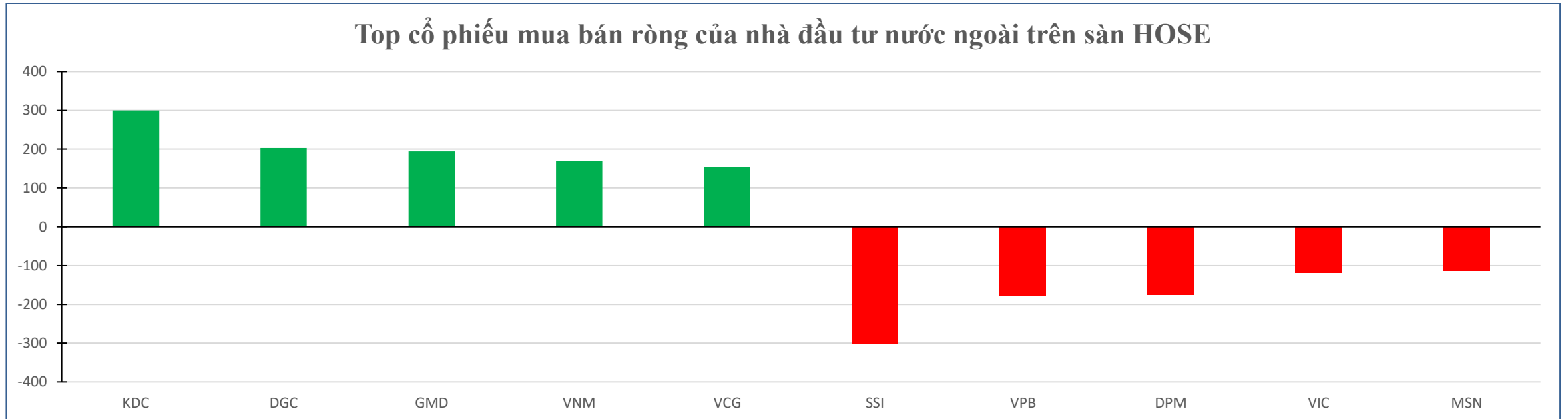
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA


 Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 19.141 tỷ đồng, tăng nhẹ 6,1% so với tuần trước. Trong khi đó, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình ghi nhận giảm 0,4% xuống 803 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như HPX (21,31%), FTS (18,55%), AGM (17,28%). Ở chiều ngược lại, 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là FUEFCV50 (-24,29%), PNC (-10,64%), HU1 (-7,68%), SHA (-7,60%), SFC (-7,50%).



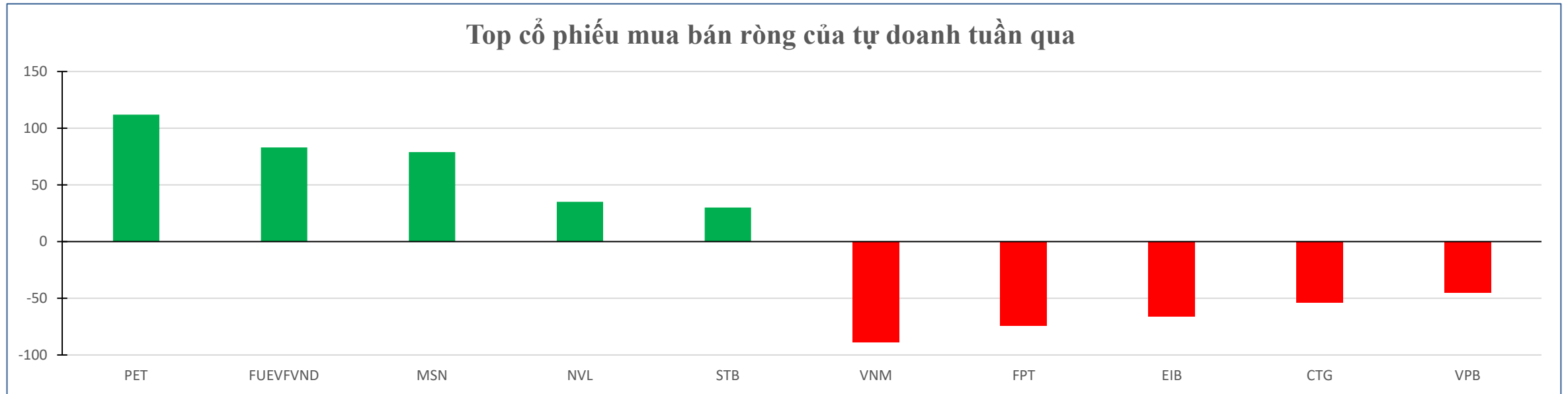
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

 Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã KDC với giá trị 300 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã DGC và GMD đều được mua ròng với giá trị lần lượt là 203 và 194 tỷ đồng. Các mã VNM và VCG đều có giá trị mua ròng trên 150 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu SSI đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 302 tỷ đồng. VPB đứng sau với giá trị bán ròng là 177 tỷ đồng. DPM và VIC đều bị bán ròng với giá trị lần lượt là 175 và 118 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

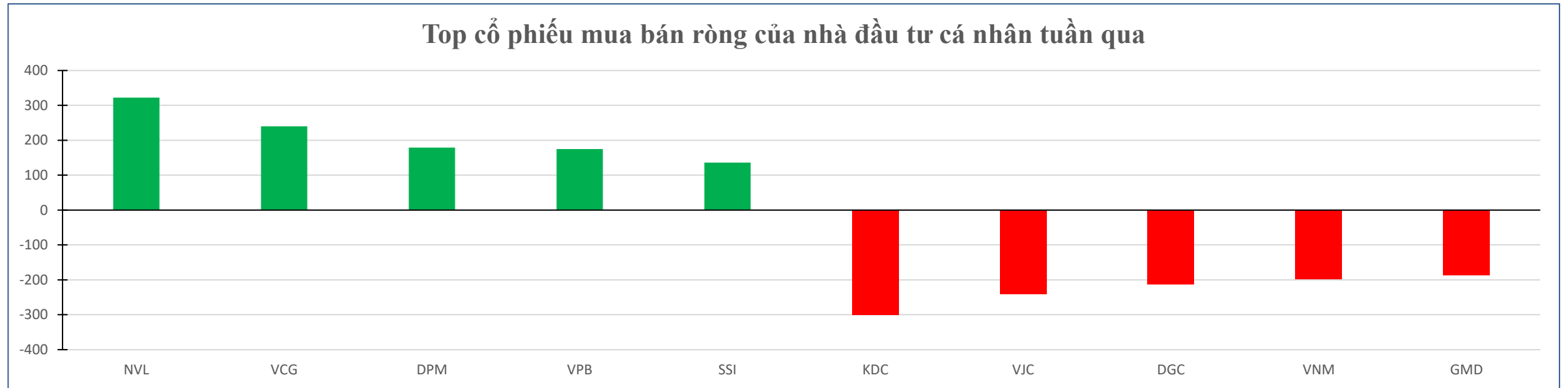
Cổ phiếu PET được mua ròng mạnh nhất với 112 tỷ đồng. Chứng chỉ quỹ FUEVFNVD và cổ phiếu MSN đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 83 và 79 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu VNM bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 89 tỷ đồng. Tiếp sau đó, FPT cũng bị bán ròng 74 tỷ đồng. EIB và CTG bị bán ròng lần lượt 66 và 54 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

📍 Nhà đầu tư cá nhân trong nước chuyển sang bán ròng với giá trị đạt 875 tỷ đồng, với lực bán tập trung chủ yếu vào nhóm bán lẻ.

📍 Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã NVL với giá trị 322 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VCG cũng được mua ròng 240 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, KDC đứng đầu danh sách bán ròng với 300 tỷ đồng. VJC và DGC bị bán ròng lần lượt 240 tỷ đồng và 214 tỷ đồng.



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!