

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 26/02 - 01/03/2024

TÍCH LŨY ĐI NGANG TRONG BIÊN ĐỘ HẸP



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 26.02 – 01.03.2024

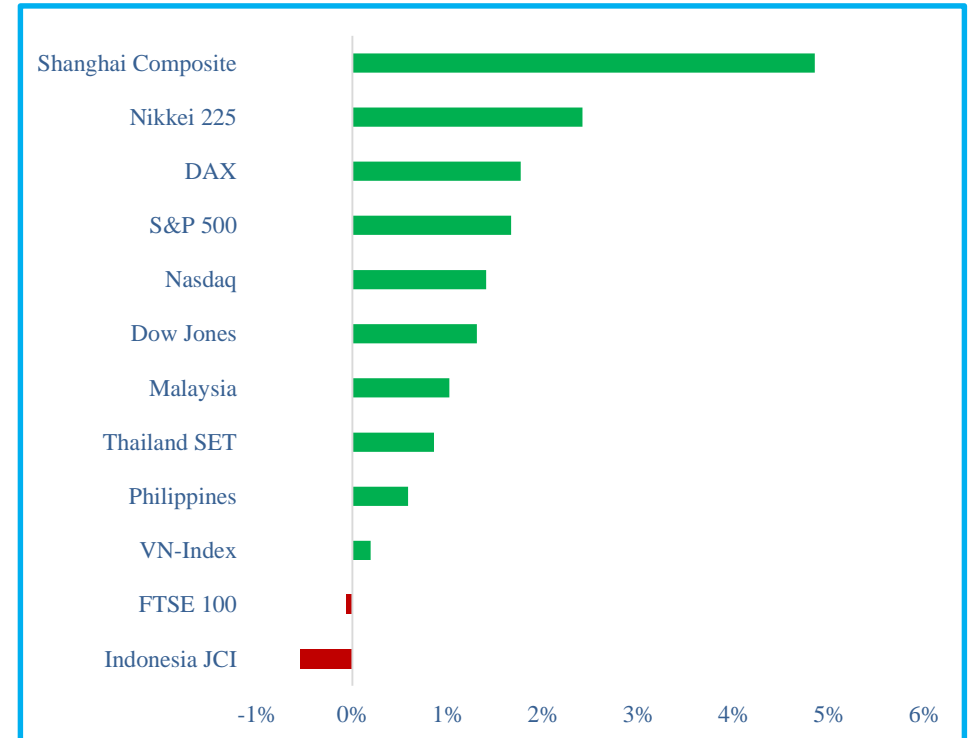
- Trong hai phiên 20/2 và 21/2, NHNN đã bơm tổng cộng hơn 6.000 tỷ đồng qua kênh OMO cho một thành viên, với lãi suất 4%/năm và kỳ hạn 7 ngày. Những diễn biến tăng của lãi suất liên ngân hàng, cùng với việc NHNN phải bơm tiền qua kênh OMO có thể là dấu hiệu cho thấy thanh khoản không còn trong trạng thái quá dư thừa như nửa cuối năm 2023.
- Trong tuần qua, dòng tiền tiếp tục chảy vào thị trường giúp thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên tăng mạnh, đạt giá trị lần lượt là 1.04 tỷ cổ phiếu và 23,681 tỷ đồng. Tuy vậy, áp lực chốt lãi gia tăng và lo ngại diễn biến tăng mạnh của tỷ giá USD/VND đã khiến thị trường giảm mạnh trong phiên 23/02, thổi bay thành quả của các phiên tăng điểm trước đó. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận chảy mạnh vào nhóm hóa chất (8.43%) và bất động sản (6.33%).
- Với việc tâm lý nhà đầu tư dần trở nên thận trọng hơn sau phiên giảm mạnh ngày 23/02, chỉ số VN-Index dự kiến sẽ tích lũy đi ngang trong biên độ hẹp 1,200 – 1,220 trong tuần 26.02 – 01.03.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **hạ** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức **70/30** đồng thời quan sát diễn biến thị trường tại mốc 1,212 điểm.
 - Trường hợp ngưỡng kháng cự này được vượt qua với dòng tiền duy trì tốt, chỉ số khả năng cao tiếp tục duy trì xu hướng tăng điểm và hướng về vùng kháng cự 1,247 – 1,255 điểm.
 - Trường hợp chỉ số không vượt qua ngưỡng kháng cự này khả năng cao sẽ quy về hỗ trợ ngắn hạn 1,174 điểm và xây nền tích lũy tại đây.
- Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:
 - Đầu tư công:** HHV
 - Chứng khoán:** HCM, SHS, VIX, SSI
 - Bất động sản:** TCH, DIG
 - Bán lẻ:** DGW, MWG
 - Thép:** HSG
 - Bất động sản khu công nghiệp:** IDC
 - Bank:** ACB, SSB, VIB, TPB
 - Khác:** PNJ, GEX, GVR, DBC
 - Năng lượng:** PC1
 - Đệt may:** TNG
 - Cảng biển:** HAH

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán thế giới hầu hết ghi nhận xu hướng tăng điểm trong tuần 19.02 – 23.02, với mức tăng phổ biến trong khoảng 0.5% – 1.8%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của các chỉ số FTSE 100 (-0.07%).

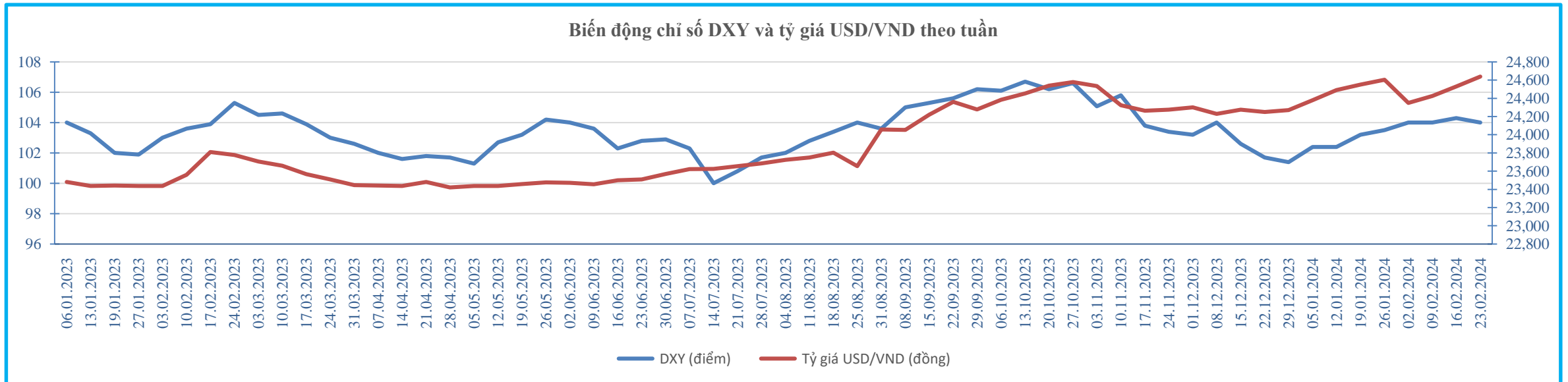
VN-Index ghi nhận tăng 0.19% trong tuần qua và là chỉ số tăng ít nhất trong nhóm các chỉ số ghi nhận xu hướng tăng điểm trong rõ theo dõi.

Chỉ số	Ngày 16/02/2024	Ngày 23/02/2024	Biến động
VN-Index	1,209.70	1,212.00	0.19%
S&P 500	5,005.57	5,088.80	1.66%
Dow Jones	38,627.99	39,131.53	1.30%
Nasdaq	15,775.65	15,996.82	1.40%
DAX	17,117.44	17,419.33	1.76%
FTSE 100	7,711.71	7,706.28	-0.07%
Nikkei 225	38,487.24	39,415.00	2.41%
Shanghai Composite	2,865.90	3,004.88	4.85%
Thailand SET	1,386.27	1,398.14	0.86%
Malaysia	1,533.55	1,549.11	1.01%
Philippines	6,873.23	6,913.21	0.58%
Indonesia JCI	7,335.60	7,295.10	-0.55%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY diễn biến đi ngang trong tuần qua khi biên bản cuộc họp chính sách tháng 1 được công bố, nhấn mạnh sự cần thiết về việc cần thêm bằng chứng cho thấy lạm phát đang hạ nhiệt về mục tiêu 2% một cách bền vững trước khi hạ lãi suất. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 0.29% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 104 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.37% so với tuần trước; đạt 24,640 VNĐ. Tính đến ngày 23.02.2024, NHNN đã công bố tỷ giá trung tâm ở mức 23,996 VNĐ. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD được mua vào trong khoảng 24,420 – 24,440 VNĐ và bán ra trong khoảng 24,750 – 24,850 VNĐ. Trong khi đó, trên thị trường tự do, đồng USD giao dịch (mua - bán) ở quanh mức 25.220 – 25.290 VNĐ.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

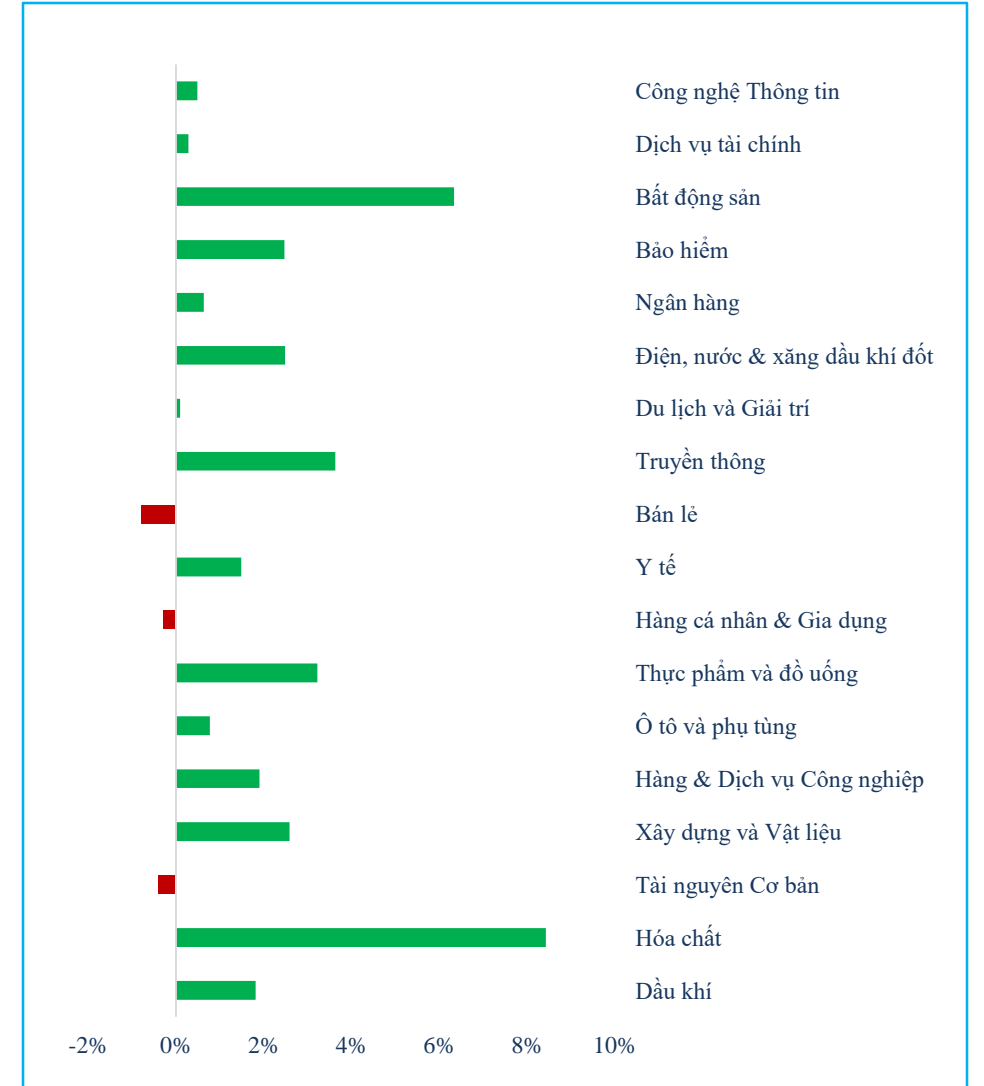


Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức giảm 15,31 điểm (~1,25%) tại 1.212 điểm. Xét trong cả tuần, thị trường duy trì xu hướng đi ngang khi tăng điểm vào đầu tuần và bất ngờ sụt giảm vào phiên cuối tuần. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức khả quan trong vòng 10 phiên giao dịch gần nhất, và dòng tiền có xu hướng quay trở lại thị trường.



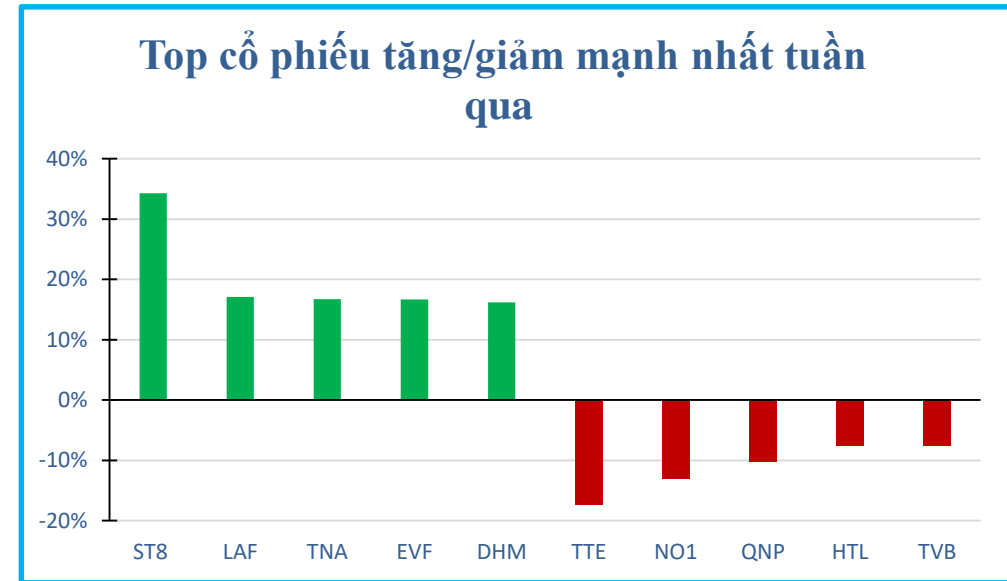
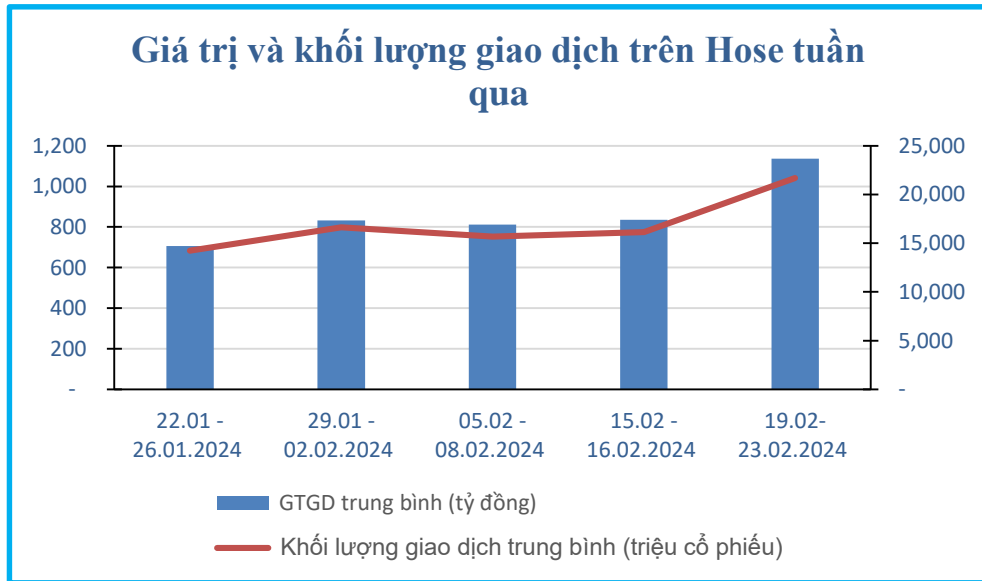
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	1,81%	1.191.042	207.169	39.606	6.869
Hóa chất	8,43%	5.831.311	1.037.394	176.683	31.099
Tài nguyên Cơ bản	-0,40%	8.950.837	1.437.372	386.556	63.433
Xây dựng và Vật liệu	2,59%	8.375.191	1.363.258	384.653	61.995
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	1,90%	5.803.659	957.908	225.128	36.919
Ô tô và phụ tùng	0,77%	519.629	86.677	32.561	5.508
Thực phẩm và đồ uống	3,22%	10.470.551	1.820.759	379.706	65.790
Hàng cá nhân & Gia dụng	-0,28%	1.130.052	184.977	24.079	3.985
Y tế	1,49%	99.631	17.554	6.685	1.111
Bán lẻ	-0,79%	3.601.980	578.368	74.356	12.027
Truyền thông	3,63%	145.937	24.933	13.722	2.343
Du lịch và Giải trí	0,09%	730.111	123.712	21.353	3.602
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	2,49%	1.624.287	296.335	84.411	15.313
Ngân hàng	0,63%	30.327.186	4.897.888	1.378.688	220.808
Bảo hiểm	2,47%	260.737	46.084	8.505	1.492
Bất động sản	6,33%	24.356.859	4.295.530	1.055.781	185.057
Dịch vụ tài chính	0,28%	17.912.591	3.105.920	770.534	134.809
Công nghệ Thông tin	0,49%	2.435.197	403.539	52.361	9.108



THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG VÀ TOP CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH NHẤT TUẦN QUA

- Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 23,681 tỷ đồng, tăng khoảng 36.1% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 34% lên 1,041 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là ST8 (34.29%), LAF (17.10%) và TNA (16.73%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là TTE (-17.36%), NO1 (-13.04%) và QNP (-10.29%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
<p>Theo S&P Global, PMI lĩnh vực sản xuất tại Mỹ ghi nhận 51,5 điểm, tăng so với tháng trước đó ở mức 50,7 và vượt dự báo của các chuyên gia kinh tế ở mức 50,5. Đây là mức PMI sản xuất tại Mỹ cao nhất mà S&P Global khảo sát được kể từ sau tháng 9/2022.</p>	Tích cực	Tăng trưởng PMI đã cho thấy bức tranh tươi sáng về tình hình sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp Mỹ. Đó là tín hiệu tích cực cho sự phục hồi kinh tế của nước này.
<p>Vào ngày 20/02, Ngân hàng Trung ương Trung Quốc (PBoC) đã hạ lãi suất cho vay cơ bản kỳ hạn 5 năm 0,25% xuống còn 3,95%, đây là lãi suất tham chiếu cho các khoản cho vay thế chấp. Mức giảm này mạnh hơn mức dự báo 0,5% - 0,15% của các chuyên gia kinh tế.</p>	Tích cực	Đây là lần đầu tiên PBoC hạ lãi suất kỳ hạn 5 năm kể từ tháng 6/2023, nối dài các nỗ lực để vực dậy thị trường bất động sản và nhu cầu tiêu dùng ảm đạm. Thị trường bất động sản nước này rơi vào vòng xoáy khủng hoảng kể từ khi Bắc Kinh đưa ra chính sách 3 lần ranh đỏ, từ đó hạn chế khả năng vay nợ của các doanh nghiệp.
<p>Theo số liệu từ Ngân hàng Nhà nước (NHNN), lãi suất liên ngân hàng kỳ hạn qua đêm trong phiên 21/2/2024 ở mức 4,14%/năm, tăng 1,99 điểm % so với phiên liên trước (20/2). Đây là mức lãi suất cao nhất kể từ cuối tháng 5/2023.</p>	Tích cực	Những diễn biến tăng của lãi suất liên ngân hàng, cùng với việc NHNN phải bơm tiền qua kênh OMO có thể là dấu hiệu cho thấy thanh khoản không còn trong trạng thái quá dư thừa như nửa cuối năm 2023.
<p>Trong hai phiên 20/2 và 21/2, NHNN đã bơm tổng cộng hơn 6.000 tỷ đồng qua kênh OMO cho một thành viên, với lãi suất 4%/năm và kỳ hạn 7 ngày.</p>	Tích cực	Những diễn biến tăng của lãi suất liên ngân hàng, cùng với việc NHNN phải bơm tiền qua kênh OMO có thể là dấu hiệu cho thấy thanh khoản không còn trong trạng thái quá dư thừa như nửa cuối năm 2023.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	TTC	HNX	29/02/2024	01/03/2024	15/03/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 800 đồng/CP
2	BDB	HNX	29/02/2024	01/03/2024	20/06/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 800 đồng/CP
3	FOX	UPCoM	28/02/2024	29/02/2024	29/03/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
4	FCN	HOSE	26/02/2024	27/02/2024	29/03/2024	Trả cổ tức đợt 1/2022 bằng tiền, 100 đồng/CP
5	IJC	HOSE	26/02/2024	27/02/2024		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 100:50, giá 10,000 đồng/CP

Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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!