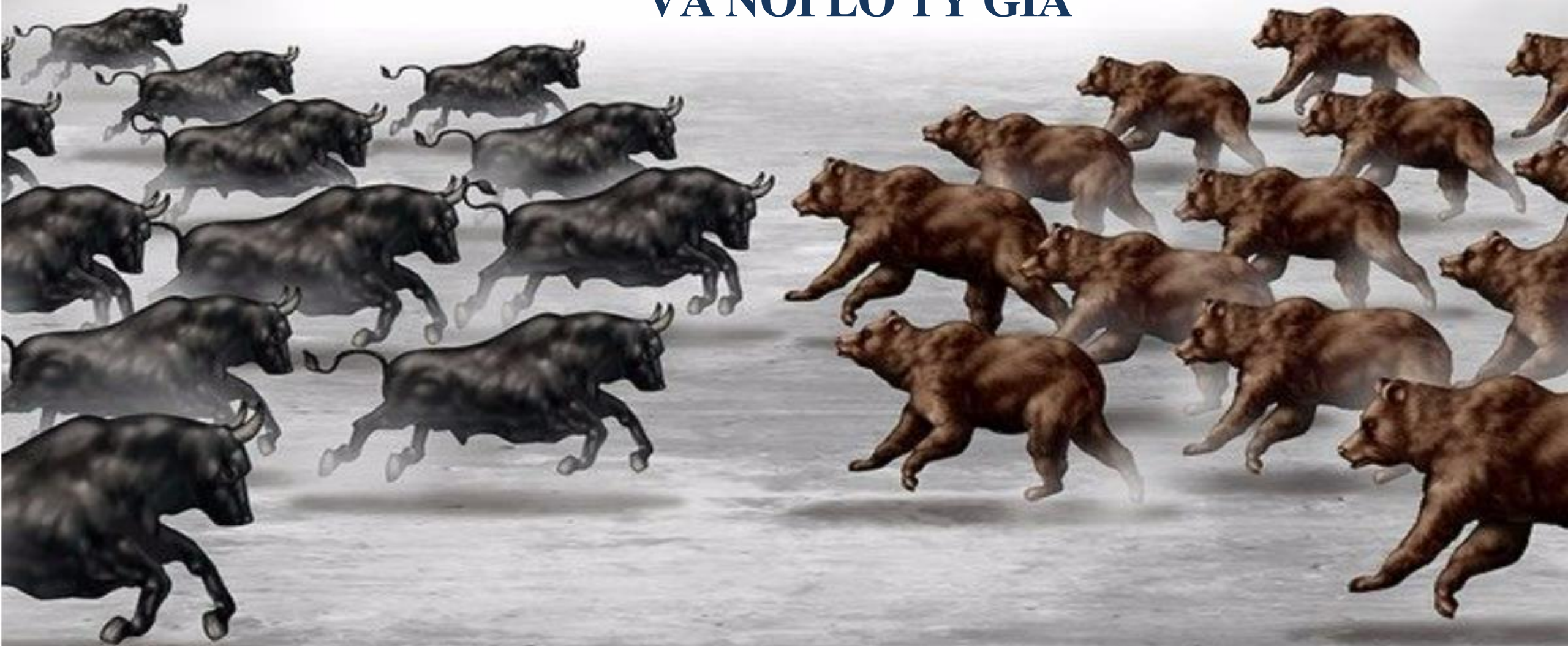




















# BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 11/03 - 15/03/2024

## THỊ TRƯỜNG GIẢM ĐIỂM TRƯỚC ÁP LỰC CHỐT LÃI VÀ NỖI LO TỶ GIÁ



# TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 11.03 – 15.03.2024

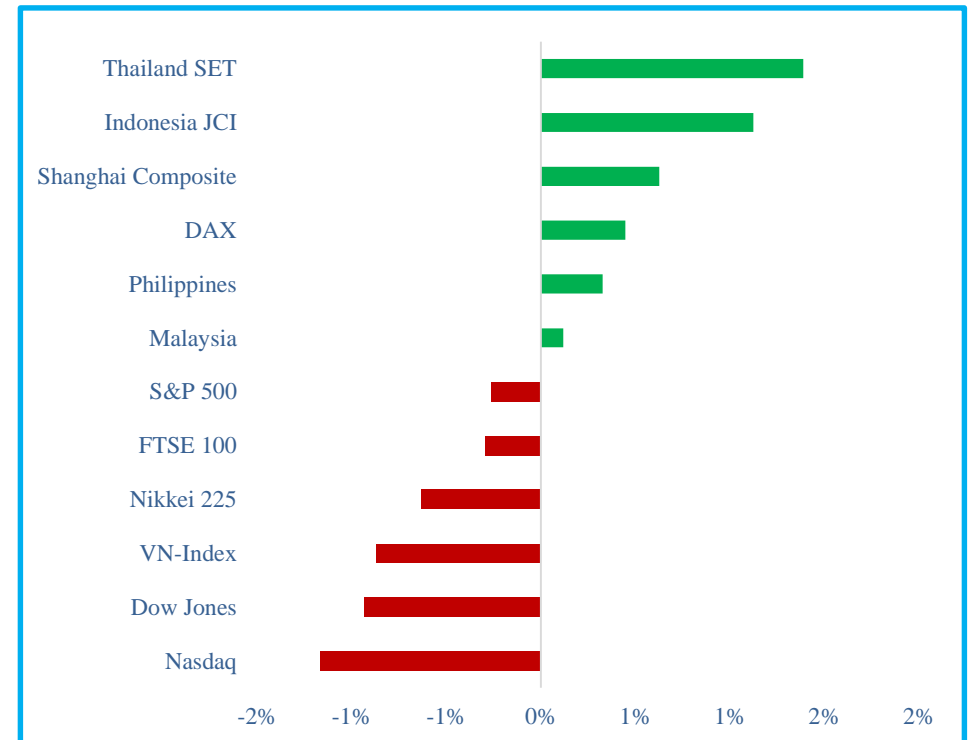
-  Bài phát biểu của chủ tịch Fed Powell ngày 07/03 cho biết các quan chức Fed vẫn rất quan ngại về rủi ro từ lạm phát và không muốn nói lỏng chính sách quá nhanh chóng. Thị trường đang kỳ vọng Fed sẽ bắt đầu giảm lãi suất từ tháng 06/2024 và sẽ giảm 4 đợt trong năm nay (mỗi đợt 25 điểm cơ bản). Trong khi đó, Fed dự báo có 3 đợt giảm lãi suất. Chỉ số DXY cũng ghi nhận giảm 1.15% trong tuần qua và đóng cửa tại mốc 102.7 điểm.
-  Trong tuần qua, dòng tiền tiếp tục chảy mạnh vào thị trường trong giai đoạn đầu tuần trước khi lực bán đột ngột dâng cao vào phiên 08/03 tại nhóm VN30, khiến chỉ số VN-Index ghi nhận giảm 0.87% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 1,047 điểm. Trong khi đó, thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đều ghi nhận tăng mạnh, đạt giá trị lần lượt là 1,124 triệu cổ phiếu và 27,089 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận rút ra mạnh nhất tại nhóm ô tô và phụ tùng (-0.54%) và nhóm ngân hàng (-0.45%).
-  Với việc áp lực chốt lãi gia tăng mạnh trong tuần trước đồng thời tỷ giá USD/VND trên thị trường tự do đang duy trì ở mức cao kỷ lục, tâm lý nhà đầu tư sẽ dần trở nên thận trọng hơn khiến thị trường dự kiến giảm điểm trong tuần 11.03 – 15.03, với ngưỡng hỗ trợ gần nhất nằm tại mốc 1,245 – 1,250 điểm. Nhà đầu tư được khuyến nghị **hạ** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt về mức **70/30** với các cổ phiếu mua mới đồng thời quan sát diễn biến thị trường tại vùng điểm 1,245 – 1,250 điểm.
  -  Trường hợp chỉ số ghi nhận dòng tiền bắt đáy mạnh và không đánh mất hỗ trợ này, thị trường khả năng cao bắt đầu quá trình tạo nền mới tại đây.
  -  Trường hợp hỗ trợ này không phát huy được hiệu quả, thị trường sẽ tìm về ngưỡng hỗ trợ tiếp theo nằm tại vùng 1,228 – 1.233 điểm.
-  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, VND
  -  **Bất động sản:** TCH, DIG
  -  **Bán lẻ:** DGW, MWG, MSN
  -  **Thép:** HSG
  -  **Bất động sản khu công nghiệp:** IDC
  -  **Bank:** ACB, SSB, VIB, TPB, VPB
  -  **Khác:** PNJ, GEX, GVR, DBC
  -  **Năng lượng:** PC1
  -  **Đệt may:** TNG
  -  **Cảng biển:** HAH
  -  **Dầu khí:** BSR

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán thế giới hầu hết ghi nhận xu hướng giảm điểm trong tuần 04.03 – 08.03, với mức giảm phổ biến trong khoảng 0.3% – 1.2%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của các chỉ số Shanghai Composite (0.63%) và DAX (0.45%).

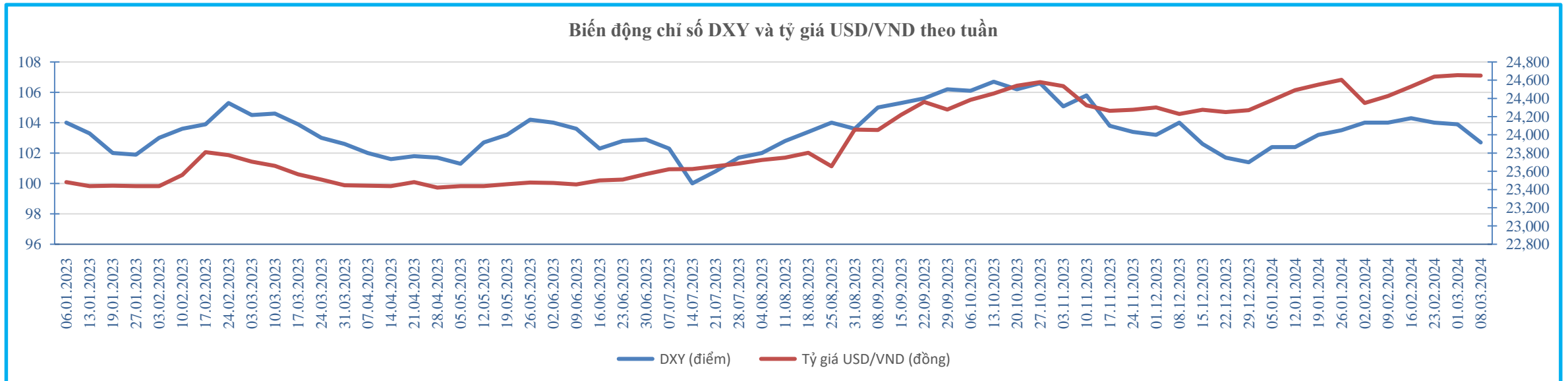
VN-Index ghi nhận giảm 0.87% trong tuần qua và nằm trong top 3 chỉ số giảm mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 01/03/2024	Ngày 08/03/2024	Biến động
VN-Index	1,258.28	1,247.35	-0.87%
S&P 500	5,137.08	5,123.60	-0.26%
Dow Jones	39,087.38	38,722.69	-0.93%
Nasdaq	16,274.94	16,085.11	-1.17%
DAX	17,735.00	17,814.51	0.45%
FTSE 100	7,682.50	7,659.74	-0.3%
Nikkei 225	39,940.00	39,688.94	-0.63%
Shanghai Composite	3,027.02	3,046.02	0.63%
Thailand SET	1,367.42	1,386.42	1.39%
Malaysia	1,538.02	1,539.86	0.12%
Philippines	6,919.09	6,942.21	0.33%
Indonesia JCI	7,311.91	7,394.21	1.13%



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

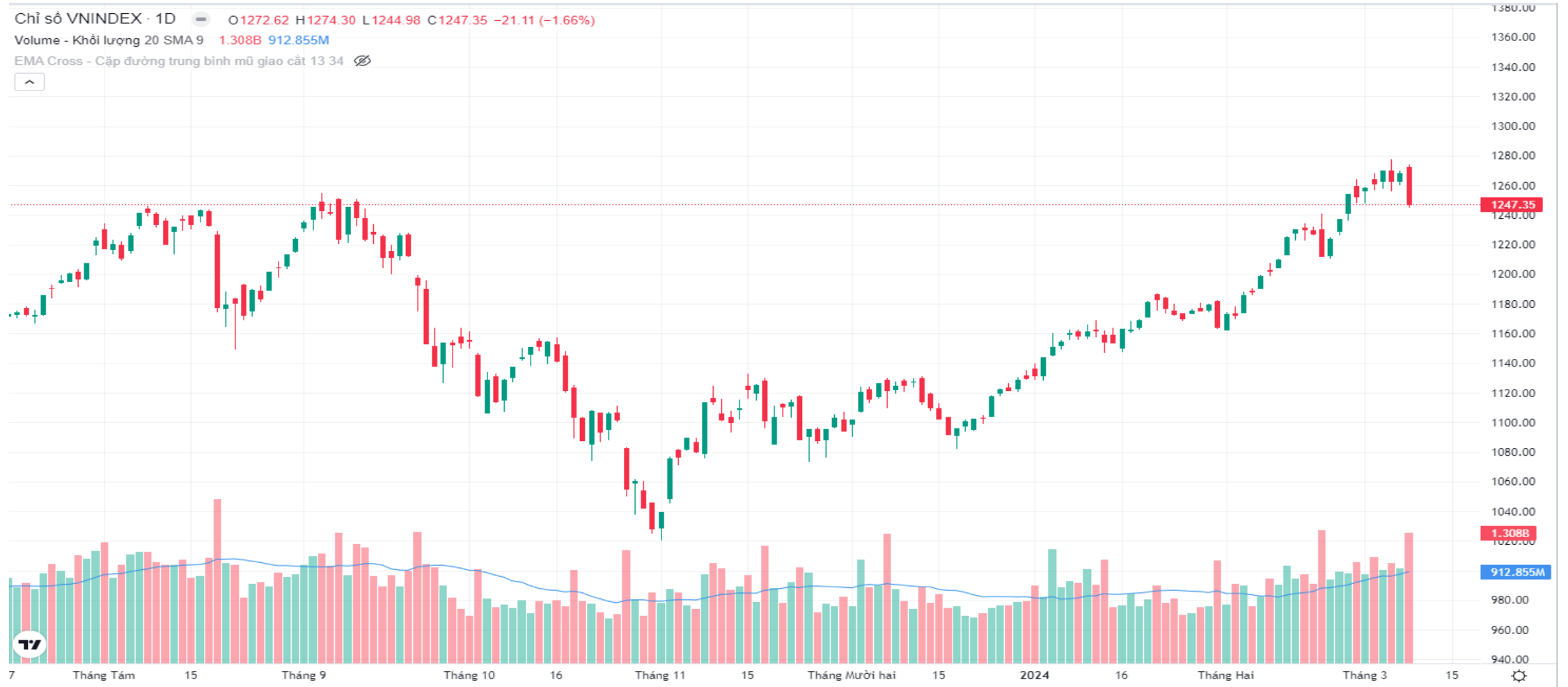
- Chỉ số DXY diễn biến đi ngang trong giai đoạn đầu tuần trước khi giảm mạnh vào ngày 06.03 trước thông tin từ Viện Quản lý Cung ứng (ISM) cho biết tăng trưởng ngành dịch vụ của Mỹ đã chậm lại một chút trong tháng 2, trong bối cảnh việc làm sụt giảm. Ngoài ra, dữ liệu cho thấy số lượng đơn đặt hàng mới cho hàng hóa do Mỹ sản xuất đã giảm nhiều hơn dự kiến trong tháng 1. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 1.15% so với tuần trước và đóng cửa tại mức 103.9 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0.00% so với tuần trước; đạt 24,650 VNĐ. Tính đến ngày 08.03.2024, NHNN đã công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,017 VNĐ. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD được mua vào trong khoảng 24,475 – 24,545 VNĐ và bán ra trong khoảng 24,855 – 24,895 VNĐ. Trong khi đó, trên thị trường tự do, đồng USD giao dịch (mua - bán) ở quanh mức 25.300 – 25.380 VNĐ.



# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

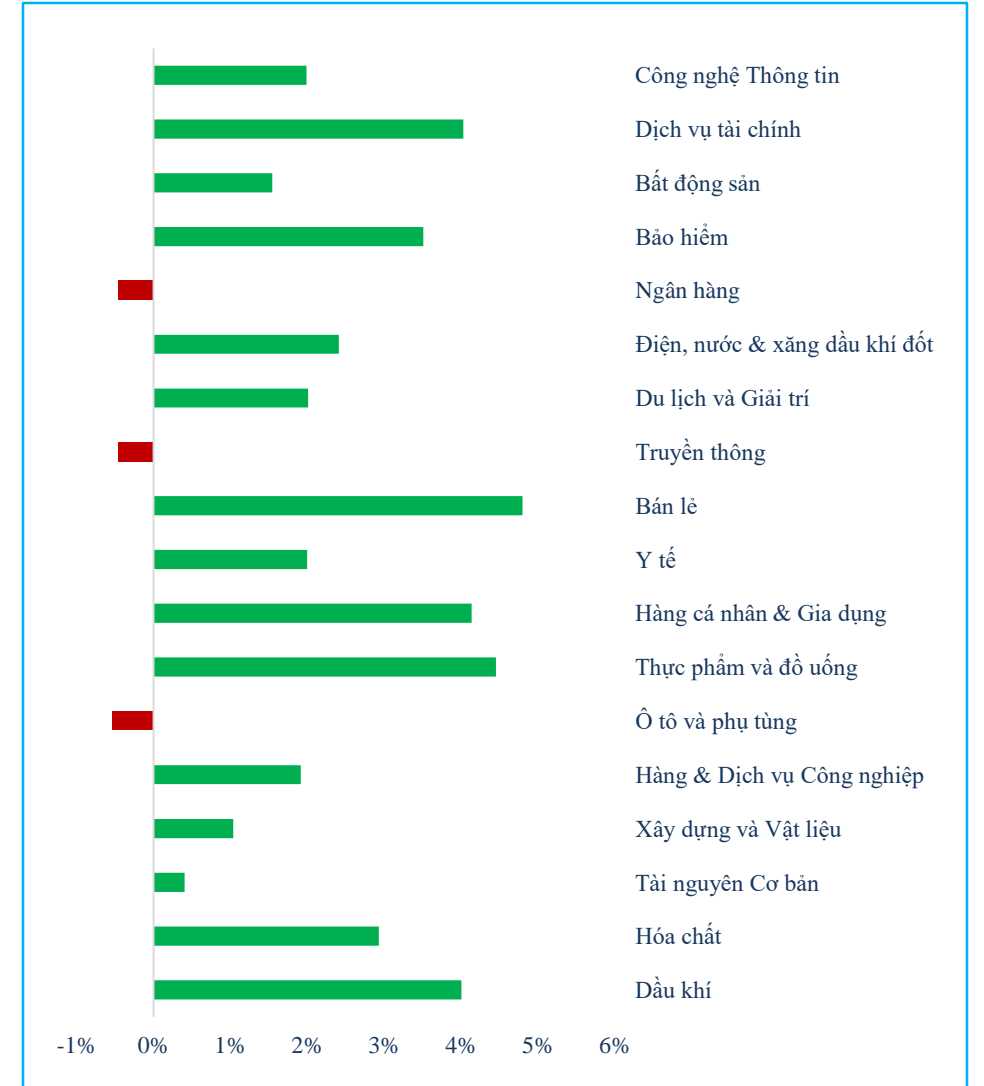


Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức giảm 21,11 điểm (~1,66%) tại 1.247,35 điểm. Xét trong cả tuần, thị trường duy trì xu hướng đi ngang khi tăng giá vào các phiên đầu tuần và đóng tuần với một cây nến đỏ giảm giá mạnh. Thanh khoản thị trường 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.



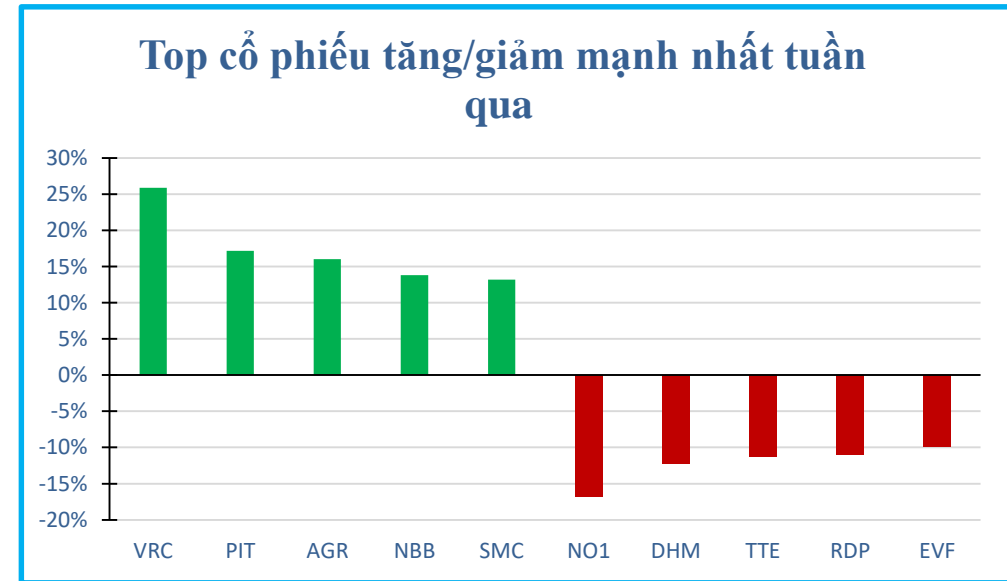
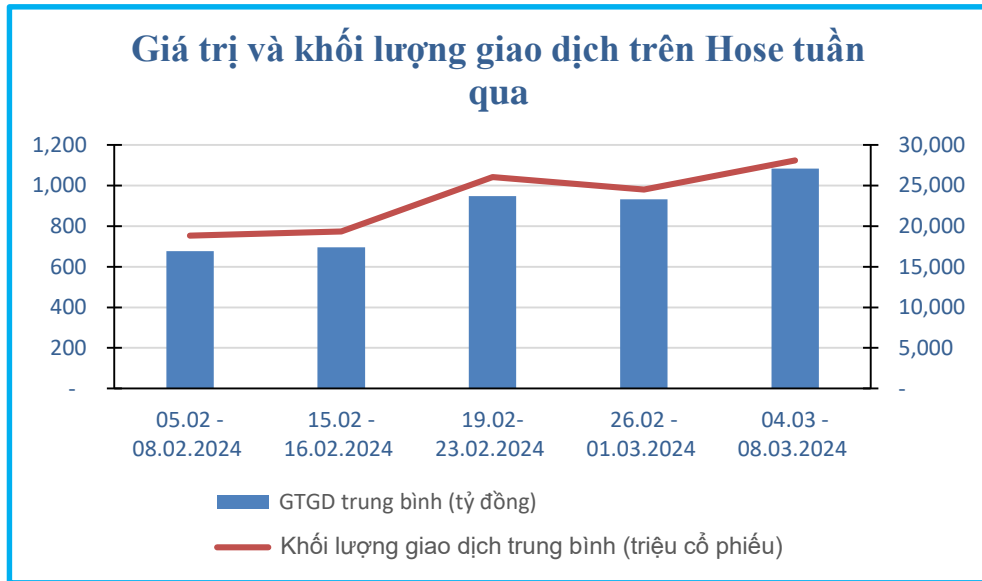
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	4,00%	1.580.466	270.943	49.207	8.400
Hóa chất	2,93%	6.715.905	1.139.381	186.885	30.374
Tài nguyên Cơ bản	0,40%	10.250.532	1.719.073	433.403	72.745
Xây dựng và Vật liệu	1,04%	9.190.063	1.571.722	428.993	74.317
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	1,91%	8.078.805	1.389.959	298.164	51.526
Ô tô và phụ tùng	-0,54%	373.808	64.060	25.747	4.402
Thực phẩm và đồ uống	4,45%	13.468.398	2.197.246	436.818	70.811
Hàng cá nhân & Gia dụng	4,14%	2.102.386	378.572	51.163	9.086
Y tế	2,00%	273.955	49.119	11.607	2.062
Bán lẻ	4,80%	6.721.180	1.155.183	135.692	23.312
Truyền thông	-0,47%	99.541	16.634	9.353	1.565
Du lịch và Giải trí	2,01%	819.425	140.419	27.037	4.682
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	2,41%	1.805.875	312.249	76.994	13.028
Ngân hàng	-0,46%	30.295.446	4.880.248	1.312.564	209.795
Bảo hiểm	3,51%	276.479	47.927	7.968	1.390
Bất động sản	1,55%	30.120.497	4.974.827	1.266.084	211.274
Dịch vụ tài chính	4,03%	27.092.501	4.409.751	1.062.107	174.167
Công nghệ Thông tin	1,99%	3.180.491	556.769	51.551	8.782



# 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 27,089 tỷ đồng, tăng khoảng 16.2% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 15% lên 1,124 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là VRC (25.89%), PIT (17.17%) và AGR (16.02%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là NO1 (-16.73%), DHM (-12.23%) và TTE (-11.21%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Bài phát biểu của chủ tịch Fed Powell ngày 07/03 cho biết các quan chức Fed vẫn rất quan ngại về rủi ro từ lạm phát và không muốn nói lỏng chính sách quá nhanh chóng.	Trung lập	Thị trường đang kỳ vọng Fed sẽ bắt đầu giảm lãi suất từ tháng 06/2024 và sẽ giảm 4 đợt trong năm nay (mỗi đợt 25 điểm cơ bản). Trong khi đó, Fed dự báo có 3 đợt giảm lãi suất.
Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) đã quyết định giữ nguyên lãi suất ở mức cao kỷ lục 4% trong ngày 7/3, đồng thời nhận định lạm phát đang giảm nhanh hơn dự đoán ở thời điểm cách đây vài tháng trước.	Trung lập	Tăng trưởng yếu và lạm phát đã khiến ECB bắt đầu nói về khả năng cắt giảm lãi suất trong thời gian tới. Tuy nhiên, ECB vẫn tỏ ra cực kỳ thận trọng đối với việc nói lỏng chính sách tiền tệ.
Chính phủ vừa ban hành Nghị quyết số 28/NQ-CP ngày 5/3/2024 v/v nhất quán mục tiêu thúc đẩy tăng trưởng gắn với giữ vững ổn định kinh tế vĩ mô	Tích cực	Nghị định này thúc đẩy thị trường bất động sản, chứng khoán, trái phiếu doanh nghiệp, thị trường xuất khẩu lao động; thúc đẩy mạnh mẽ đầu tư phát triển các tập đoàn, tổng công ty, doanh nghiệp nhà nước và tăng khả năng tiếp cận vốn tín dụng
Theo số liệu từ Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu Thủy sản Việt Nam (VASEP), lũy kế 2 tháng đầu năm, xuất khẩu thủy sản đạt trên 1,3 tỷ USD, tăng 23% so với cùng kỳ năm 2023.	Tích cực	Đây là tín hiệu tích cực cho các doanh nghiệp ngành thủy sản nói riêng và nền kinh tế nói chung.



## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	PNJ	HOSE	15/03/2024	18/03/2024	12/04/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 600 đồng/CP
2	SMN	HNX	15/03/2024	18/03/2024	02/05/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,100 đồng/CP
3	DSN	HOSE	14/03/2024	15/03/2024	03/04/2023	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,600 đồng/CP
4	NT2	HOSE	14/03/2024	15/03/2024	29/03/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 700 đồng/CP
5	BTP	HOSE	14/03/2024	15/03/2024	29/03/2024	Trả cổ tức bằng tiền, 2,647 đồng/CP
6	LAF	HOSE	14/03/2024	15/03/2024	12/04/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
7	CII	HOSE	14/03/2024	15/03/2024	01/04/2024	Trả cổ tức đợt 2/2022 bằng tiền, 400 đồng/CP
8	EBS	HNX	14/03/2024	15/03/2024	26/04/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 800 đồng/CP
9	SDN	HNX	11/03/2024	12/03/2024	27/03/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
10	SHP	HOSE	11/03/2024	12/03/2024	21/03/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
11	NTH	HNX	11/03/2024	12/03/2024	27/03/2024	Trả cổ tức đợt 3/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP

## 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!*