

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 06/02 - 10/02/2023

TÍCH LŨY ĐI NGANG TRONG BIÊN ĐỘ HẸP

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 06/02 - 10/02/2023

- Trong tuần qua, Fed đã chính thức nâng 25 điểm lãi suất cơ bản trong cuộc họp chính sách tháng 1. Động thái này của Fed nằm trong dự đoán của giới đầu tư khi các số liệu công bố trước đó cho thấy lạm phát đang tiếp tục xu hướng giảm từ tháng 10/2022.
- Trong khi đó, số liệu vừa công bố của Bộ Lao động Mỹ lại cho thấy các nhà tuyển dụng nước này đã tạo thêm 517.000 việc làm trong tháng trước và tỷ lệ thất nghiệp giảm xuống 3,4% - mức thấp nhất từ năm 1969. Điều này có thể khiến Fed tiếp tục tăng lãi suất lên mức cao và duy trì trong thời gian dài.
- Trong khi đó, NHNN đã ban hành Thông tư số 26 về thay đổi lộ trình trong cách tính tỷ lệ LDR, cho phép các tổ chức tín dụng được tính một phần tiền gửi của Kho bạc Nhà nước khi tính tỷ lệ LDR dự kiến giúp tăng thanh khoản hệ thống ngân hàng, từ đó giảm áp lực lên lãi suất cho vay.
- Trên TTCK, thị trường ghi nhận áp lực bán tăng mạnh trong tuần qua, khiến chỉ số VN-Index ghi nhận mức giảm gần 3,6%. Chúng tôi cho rằng lực bán sẽ tiếp tục xuất hiện trong giai đoạn đầu tuần trước khi trở nên cân bằng hơn sau đó khi dòng tiền bắt đáy nhập cuộc. Theo đó, VN-Index dự kiến dao động trong biên độ 1,050 – 1,080 trong tuần 06.02 – 10.02.2023.

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Fed nâng 25 điểm lãi suất cơ bản trong cuộc họp chính sách tháng 1	Trung lập	Động thái này của Fed nằm trong dự đoán của giới đầu tư khi các số liệu công bố trước đó cho thấy lạm phát đang tiếp tục xu hướng giảm từ tháng 10/2022.
Bộ Lao động Mỹ công bố số liệu mới cho thấy các nhà tuyển dụng nước này đã tạo thêm 517.000 việc làm trong tháng trước và tỷ lệ thất nghiệp giảm xuống 3,4%	Tiêu cực	Việc thị trường lao động Mỹ chưa cho thấy tín hiệu hạ nhiệt có thể khiến Fed tiếp tục tăng lãi suất lên mức cao và duy trì trong thời gian dài.
Theo Tổng Cục Hàng không, có gần 9,8 triệu lượt khách thông qua các cảng hàng không trong tháng 1	Tích cực	Xu hướng này dự báo sẽ tiếp diễn khi Trung Quốc chính thức nới lỏng các biện pháp phòng dịch.
NHNN ban hành Thông tư số 26 về thay đổi lộ trình về cách tính LDR	Tích cực	Thông tư 26 cho phép các tổ chức tín dụng được tính một phần tiền gửi của Kho bạc Nhà nước khi tính tỷ lệ LDR dự kiến giúp tăng thanh khoản hệ thống ngân hàng, từ đó giảm áp lực lên lãi suất cho vay.

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA

Chỉ số	03/02/2023	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.077,15	-3,58%	13,94	1,78
S&P 500	4.179,76	2,94%	19,80	4,25
Dow Jones	34.053,94	0,31%	20,39	4,59
Nasdaq	12.200,82	5,98%	32,55	4,89
DAX	15.509,19	-0,80%	12,67	1,59
FTSE 100	7.820,16	0,76%	11,20	1,62
Nikkei 225	27.575,79	0,71%	21,61	1,63
Shanghai Composite	3.285,67	0,64%	14,36	1,42
Thailand SET	1.682,58	0,67%	17,66	1,67
Malaysia	1.492,61	-0,35%	15,88	1,43
Philippines	6.986,19	-0,80%	-	-
Indonesia JCI	6.890,57	0,38%	15,21	2,03

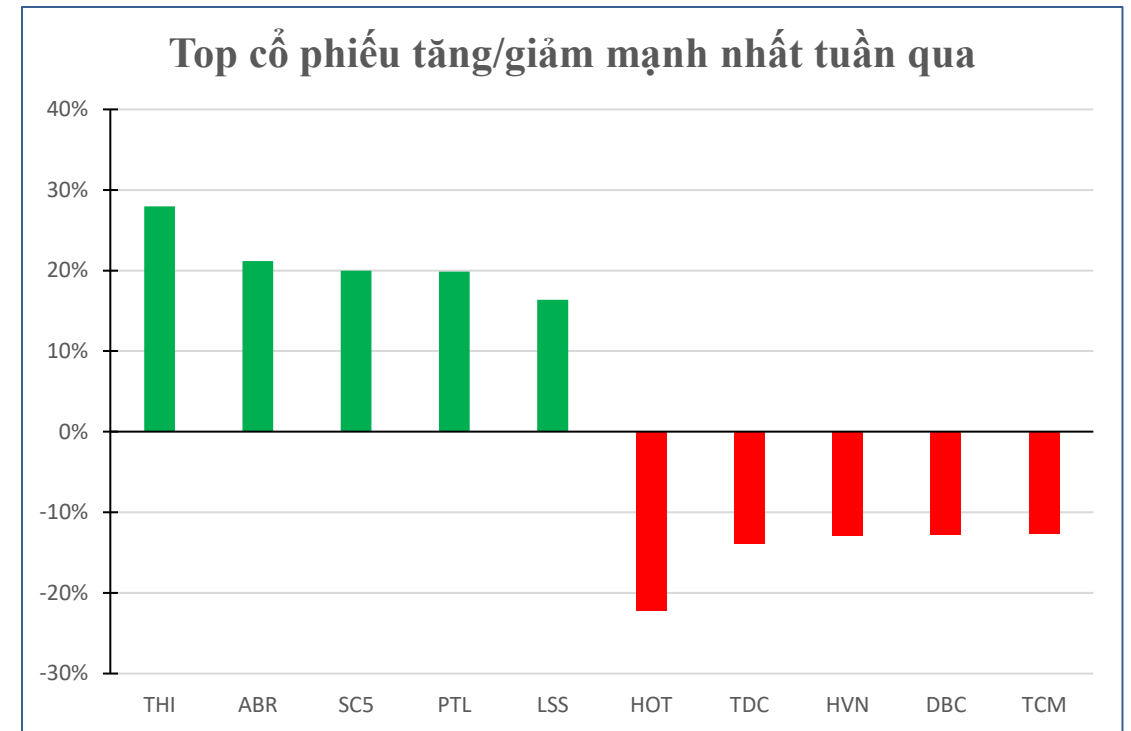
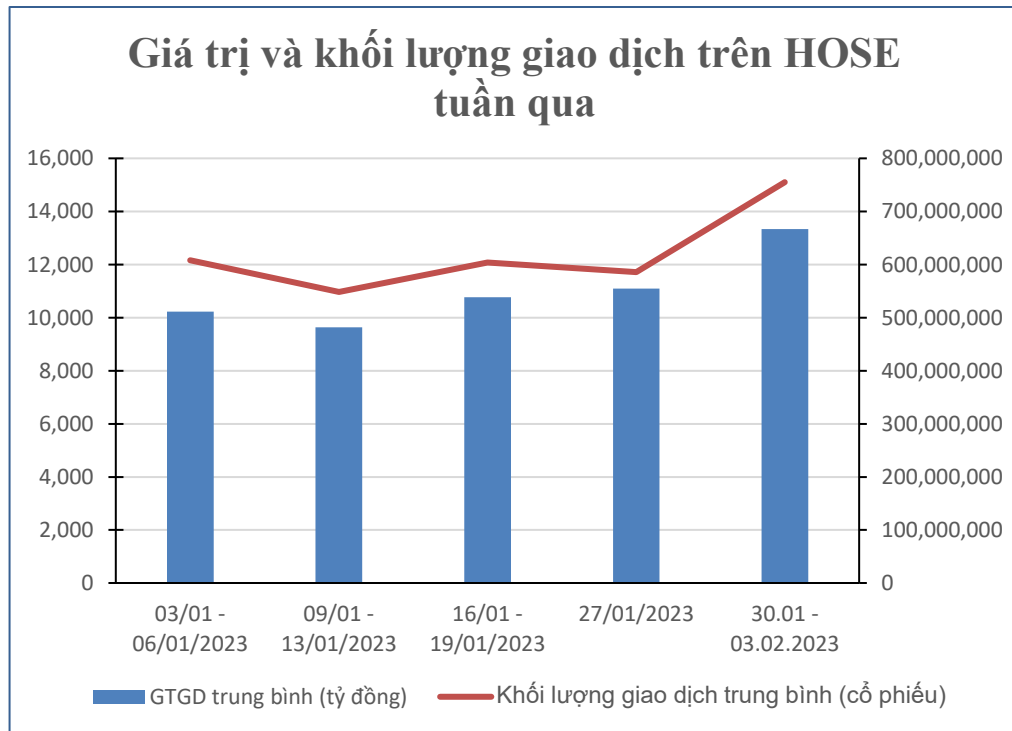
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

- Thị trường chứng khoán Việt Nam có tuần giao dịch tương đối ảm đạm khi VN-Index đánh mất 40 điểm và một lần nữa tạm xa ngưỡng quan trọng 1.100. Áp lực chốt lời ngắn hạn khiến thị trường diễn biến kém sắc, đặc biệt nhóm cổ phiếu vốn hoá lớn đồng loạt giảm giá đã gây áp lực lớn khiến VN-Index giảm sâu, tiêu biểu là những bluechips như VHM, MSN, VPB, VIC. Tính chung cả tuần, VN-Index giảm 39,95 điểm (3,58%) xuống 1.077,15 điểm.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

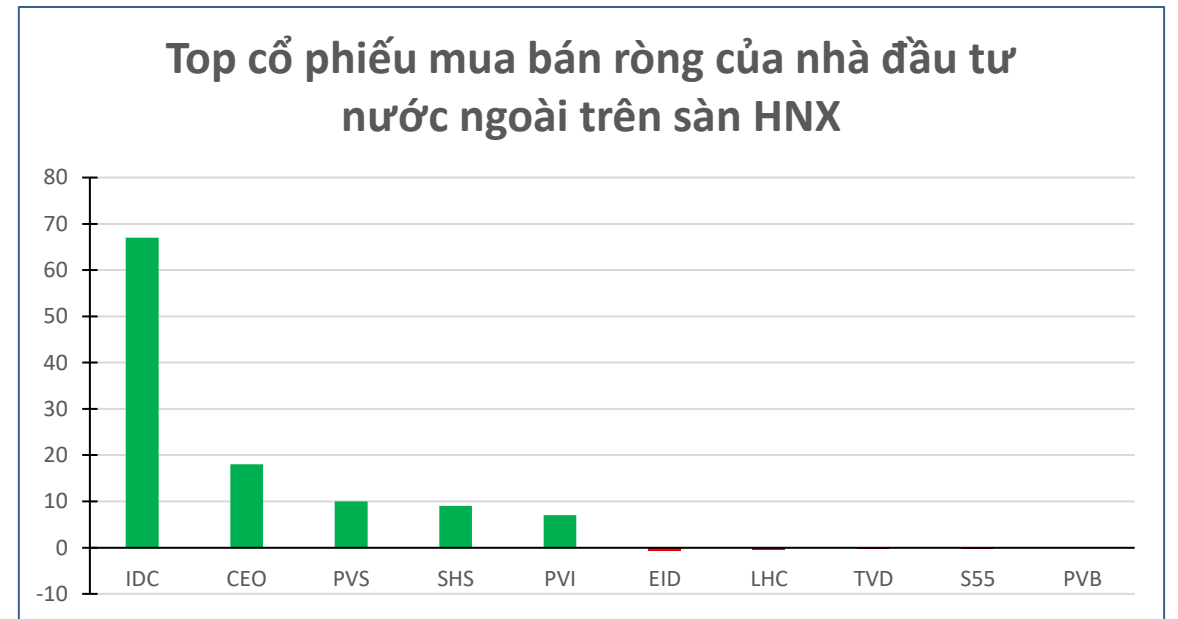
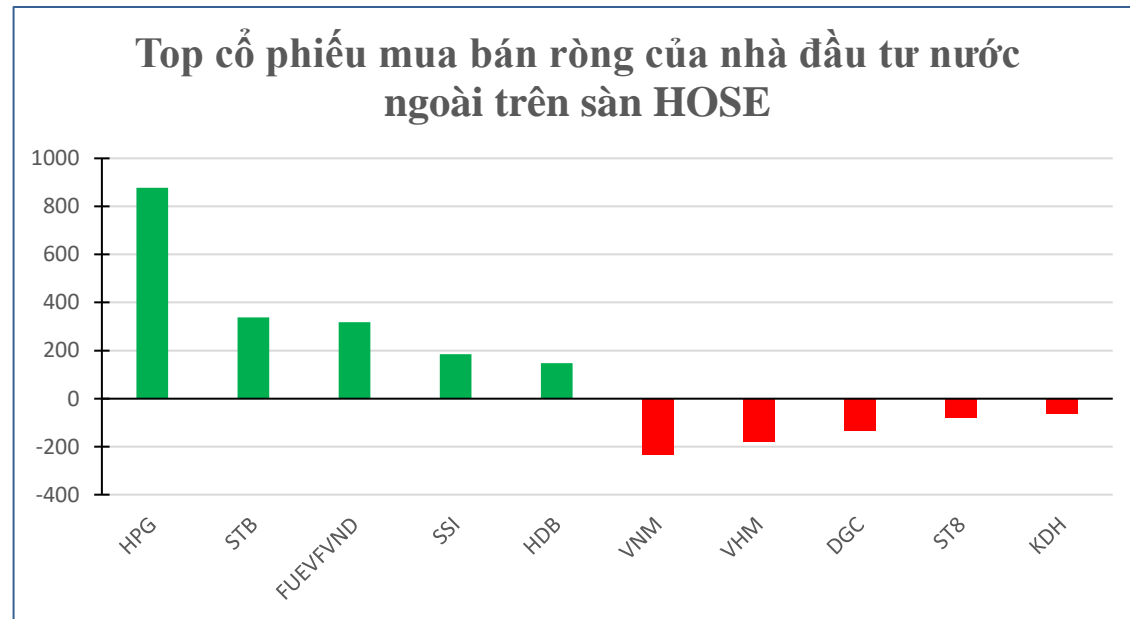
Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 13,339 đồng, tăng mạnh gần 20,1% so với tuần trước. Trong khi đó, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng gần 29,1% lên 755 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như THI (27,95%), ABR (21,18%), SC5 (20%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là HOT (-22,26%), TDC (-13,98%), HVN (-12,98%).



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

🇵🇵 Giao dịch của khối ngoại tiếp tục duy trì mua ròng với tổng giá trị lên tới 1.860 tỷ đồng trên toàn thị trường. Trong đó, nếu chỉ xét trên kênh khớp lệnh thì nhà đầu tư ngoại mua ròng hơn 1.910 tỷ đồng.

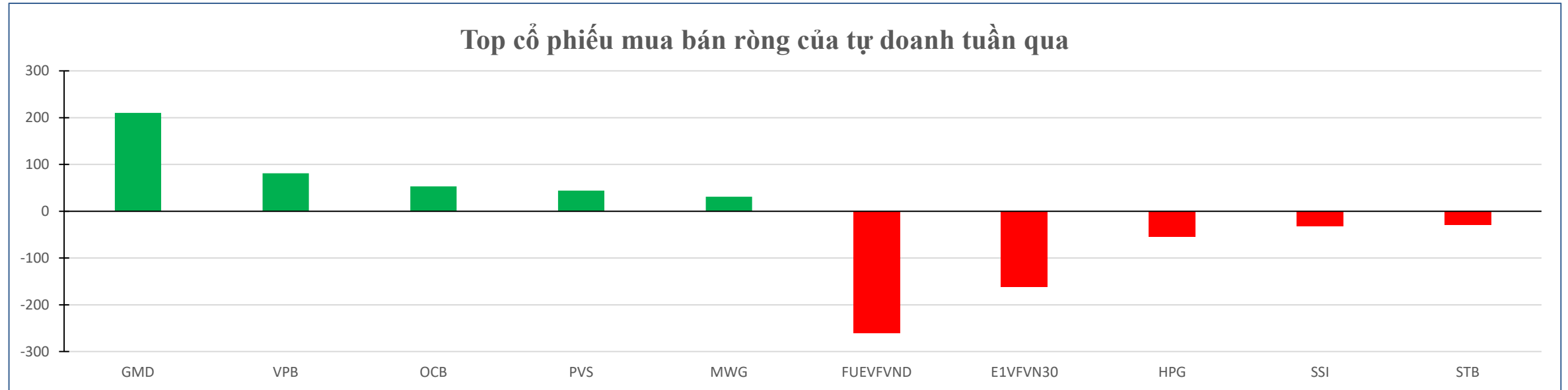
🇵🇵 Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã HPG với giá trị 878 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã STB và FUEVFNND đều được mua ròng trên 300 tỷ đồng. Các mã SSI và HDB đều có giá trị mua ròng trên 145 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu VNM đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 237 tỷ đồng. VHM đứng sau với giá trị bán ròng là 182 tỷ đồng. Hai mã DGC và ST8 đều bị bán ròng trên 80 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

🇻🇳 Khối tự doanh đã chuyển sang bán ròng mạnh trở lại trong tuần qua với giá trị đạt gần 255 tỷ đồng.

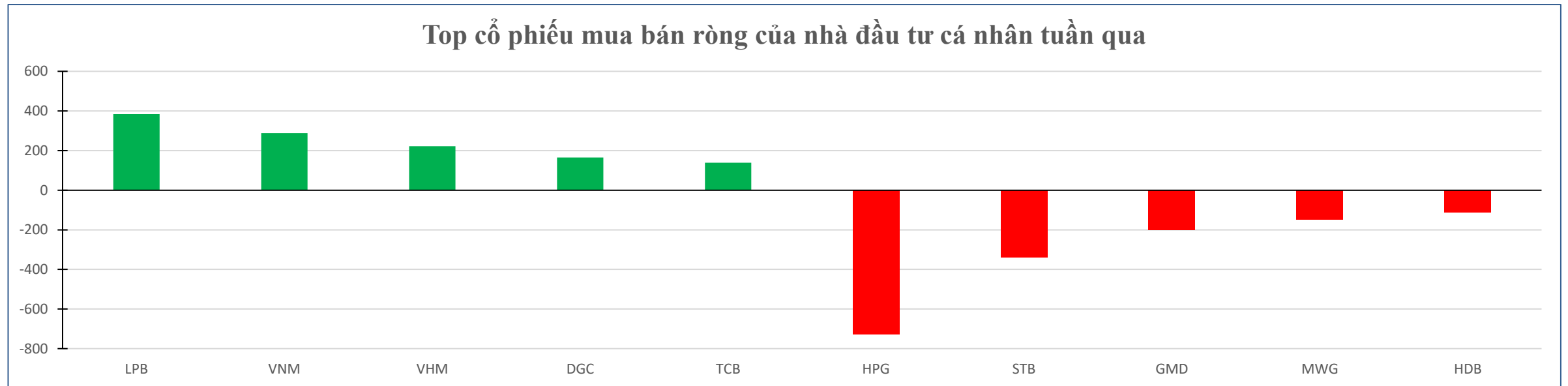
🇻🇳 GMD được mua ròng mạnh nhất với 210 tỷ đồng. VPB và OCB đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 81 tỷ đồng và 53 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, chứng chỉ quỹ FUEVFNVD bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 260 tỷ đồng. Tiếp sau đó, E1VFN30 cũng bị bán ròng 162 tỷ đồng. HPG và SSI bị bán ròng lần lượt 55 tỷ đồng và 32 tỷ đồng.



DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

📍 Nhà đầu tư cá nhân trong nước tiếp tục duy trì xu hướng bán ròng trong tuần qua với giá trị đạt 255 tỷ đồng. Lực bán tập trung chủ yếu vào nhóm nguyên vật liệu (506 tỷ đồng) và tài chính (192 tỷ đồng).

📍 Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã LPB với giá trị 384 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VNM cũng được mua ròng 288 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, HPG đứng đầu danh sách bán ròng với 728 tỷ đồng. STB và GMD bị bán ròng lần lượt 340 tỷ đồng và 199 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!