





BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 17/04 - 21/04/2023

TÂM ĐIỂM MÙA CÔNG BỐ KQKD QUÝ I

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 17/04 - 21/04/2023

-  Ngày 11/04 vừa qua, trong báo cáo cập nhật mới nhất, IMF tiếp tục hạ dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2023 xuống 2,8%, giảm nhẹ so với báo cáo trước đó. Động thái này của IMF diễn ra trong bối cảnh lạm phát toàn cầu tiếp tục duy trì ở mức cao và sự bất ổn của hệ thống tài chính toàn cầu gia tăng sau vụ phá sản của SVB vào tháng 3.
-  Trong khi đó, ngày 13/04 Bộ Lao động Mỹ đã công bố thông tin chỉ số CPI tháng 3 tăng 5% so với cùng kỳ, thấp hơn dự báo của giới phân tích. Thông tin trên khiến chỉ số DXY tiếp tục duy trì xu hướng giảm trong tuần thứ 5 liên tiếp. Tuy vậy, cần lưu ý chỉ số CPI lõi vẫn tiếp tục ghi nhận tăng 0,4% so với tháng trước và 5,6% so với cùng kỳ năm trước.
-  Tại Việt Nam, NHNN đã tiến hành bơm ròng gần 16,500 tỷ đồng tính từ ngày 06/04. Hành động này của NHNN bắt nguồn từ tình trạng nhu cầu vay vốn tại các ngân hàng dâng cao khiến lãi suất liên ngân hàng tăng mạnh hơn mức 5%. Tuy vậy, mức tăng này chỉ diễn ra tại các kỳ hạn dưới 1 tháng.
-  Trên TTCK, thị trường trong tuần qua ghi nhận lực bán gia tăng mạnh vào phiên cuối tuần khi áp lực chốt lời gia tăng tại các nhóm cổ phiếu tăng mạnh trong thời gian qua như chứng khoán, bất động sản. Với việc mùa công bố KQKD quý I đang đến gần, chúng tôi dự báo thị trường sẽ có diễn biến giằng co quanh vùng 1.040 -1.060 điểm khi nhà đầu tư có xu hướng chờ đợi số liệu chính thức nhằm có được bức tranh toàn cảnh hơn về triển vọng tăng trưởng của các doanh nghiệp trong năm 2023.

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Bộ Lao động mỹ hôm 13/04 công bố dữ liệu cho thấy chỉ số CPI tháng 3 của Mỹ tăng 5% so với cùng kỳ, thấp hơn dự báo	Trung lập	Thông tin trên khiến chỉ số DXY tiếp tục duy trì xu hướng giảm trong tuần thứ 5 liên tiếp. Tuy vậy, cần lưu ý chỉ số CPI lõi vẫn tiếp tục ghi nhận tăng 0,4% so với tháng trước và 5,6% so với cùng kỳ năm trước.
IMF hạ dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2023 xuống 2,9%	Trung lập	Việc IMF hạ dự báo diễn ra trong bối cảnh lạm phát toàn cầu tiếp tục duy trì ở mức cao và sự bất ổn của hệ thống tài chính toàn cầu gia tăng sau vụ phá sản của SVB vào tháng 3.
NHNN bơm thêm gần 16,500 tỷ đồng vào hệ thống ngân hàng tính từ ngày 06/04	Trung lập	Động thái trên diễn ra trong bối cảnh nhu cầu vay vốn tại các ngân hàng dâng cao khiến lãi suất liên ngân hàng tăng mạnh hơn mức 5%. Tuy vậy, mức tăng này chỉ diễn ra tại các kỳ hạn dưới 1 tháng.
Xuất khẩu thủy sản trong quý I đạt 1,85 tỷ USD, giảm hơn 27% so với cùng kỳ	Trung lập	Kết quả trên diễn ra trong bối cảnh nhu cầu tiêu dùng tại các thị trường xuất khẩu chủ lực sụt giảm trong khi chi phí sản xuất thủy sản trong nước tiếp tục duy trì ở mức cao.

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA


Chỉ số	14/04/2023	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.052,89	-1,60%	13,94	1,68
S&P 500	4.146,22	1,37%	20,15	4,10
Dow Jones	34.029,69	1,63%	23,51	4,54
Nasdaq	12.166,27	1,41%	37,07	5,12
DAX	15.729,46	0,81%	12,46	1,57
FTSE 100	7.843,38	2,74%	11,09	1,74
Nikkei 225	28.466,28	3,44%	23,14	1,75
Shanghai Composite	3.318,36	-0,28%	12,93	1,41
Thailand SET	1.592,67	-0,09%	19,44	1,57
Malaysia	1.438,28	0,79%	15,11	1,35
Philippines	6.448,87	-1,24%	-	-
Indonesia JCI	6.785,60	-0,50%	15,48	1,93

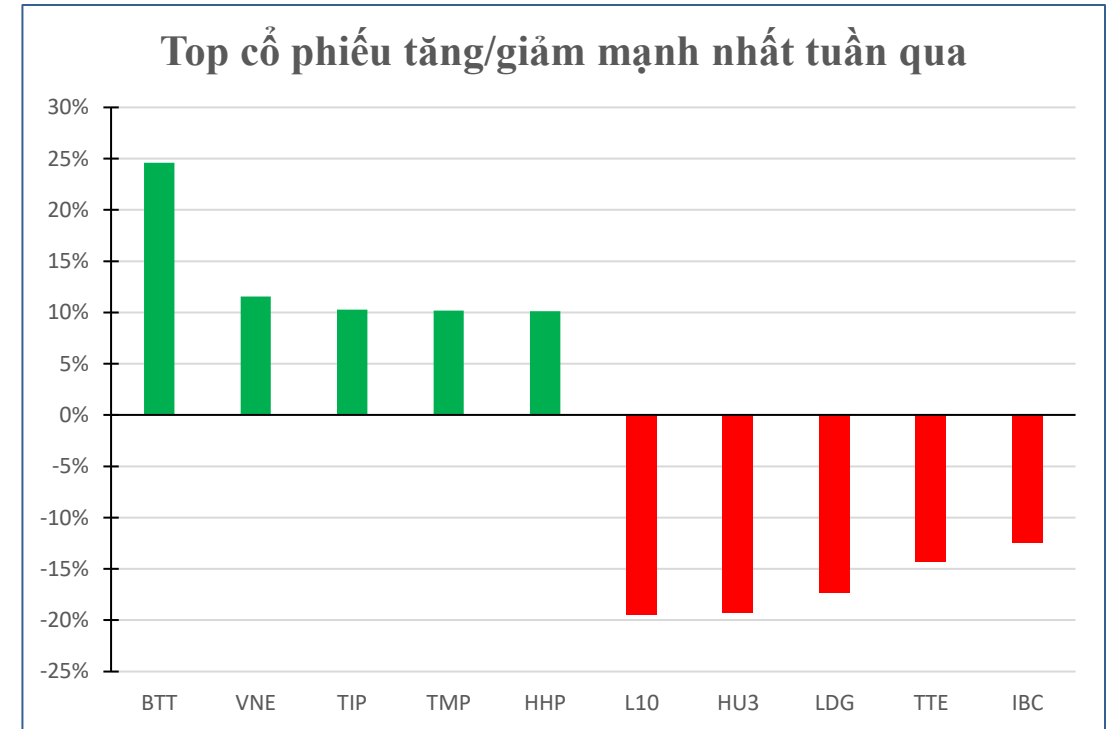
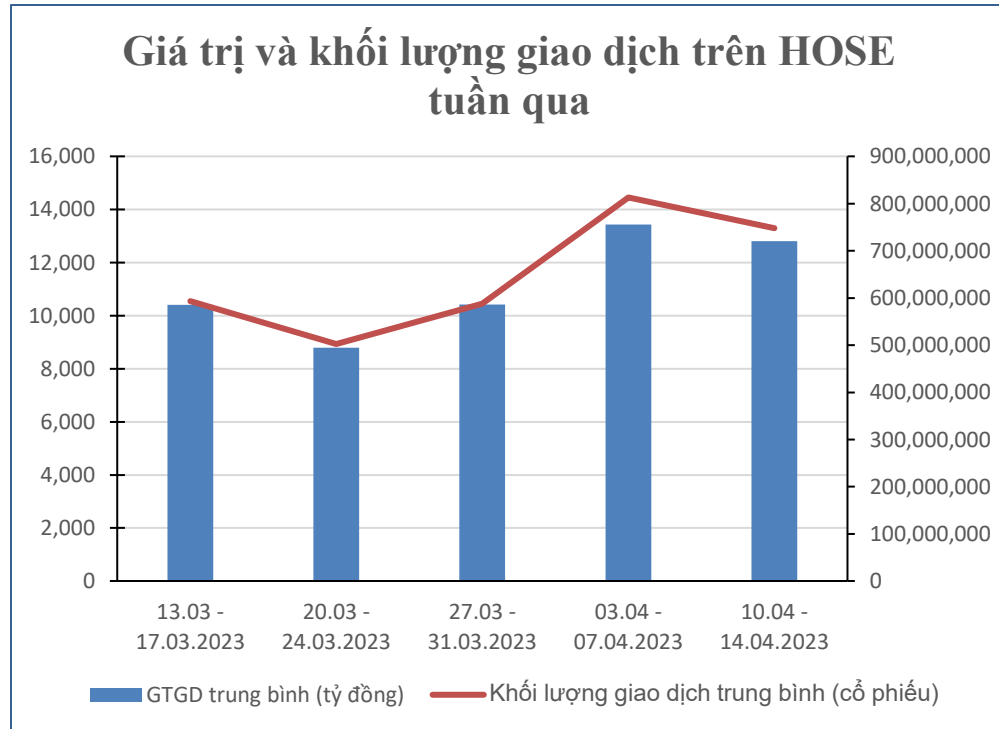
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

- Thị trường chứng khoán có tuần điều chỉnh mạnh với 4/5 phiên VN-Index đóng cửa trong sắc đỏ, đặc biệt phiên cuối tuần chỉ số giảm hơn 1%. Tính chung cả tuần, VN-Index giảm 16,82 điểm tương đương với 1,57% so với tuần trước xuống 1.052,89 điểm.
- Nguyên nhân giảm điểm chính của VN-Index trong tuần qua vẫn chủ yếu đến từ nhóm cổ phiếu trụ thuộc rổ VN30, gồm các đại diện đến từ nhiều nhóm ngành như ngân hàng (VCB, BID, VPB), bất động sản (VIC, VHM), năng lượng (GAS), đồ uống (SAB, VNM), thép (HPG), hàng không (VJC). Ở cán cân còn lại, nhóm kéo tăng cũng là các cổ phiếu thuộc nhiều ngành khác nhau. Dẫn đầu là NVL, MWG và DGC. Tuy nhiên, mức kéo tăng là khá khiêm tốn khi NVL dẫn đầu cả nhóm cũng chỉ kéo tăng gần 0.5 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 12,812 tỷ đồng, giảm gần 4,7% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình ghi nhận cũng ghi nhận giảm gần 7,9% xuống 748 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như BTT (24,60%), VNE (11,57%), TIP (10,29%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là L10 (-19,45%), HU3 (-19,26%), LDG (-17,32%).

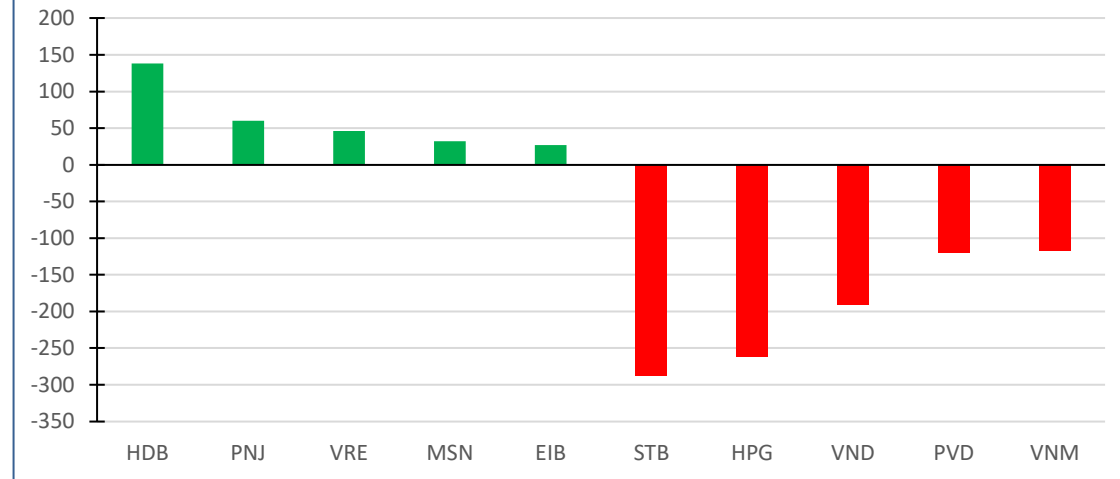


TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

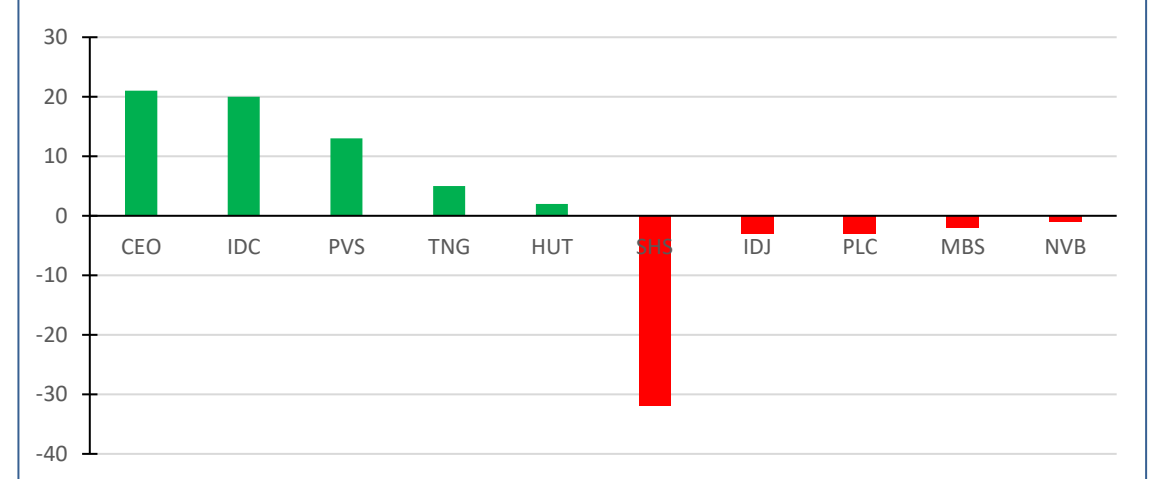

 Khối ngoại tiếp tục ghi nhận tuần bán ròng thứ 3 liên tiếp với giá trị đạt 309 tỷ đồng, trong đó bán ròng 1.756 tỷ đồng trên kênh khớp lệnh trong khi mua ròng đột biến 1.394 tỷ đồng thoả thuận.


 Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã HDB với giá trị 138 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã PNJ và VRE đều được mua ròng trên 45 tỷ đồng. Các mã MSN và EIB đều có giá trị mua ròng trên 25 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu STB đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 287 tỷ đồng. HPG đứng sau với giá trị bán ròng là 261 tỷ đồng. Hai mã VND và PVD đều bị bán ròng trên 120 tỷ đồng.

Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài trên sàn HOSE



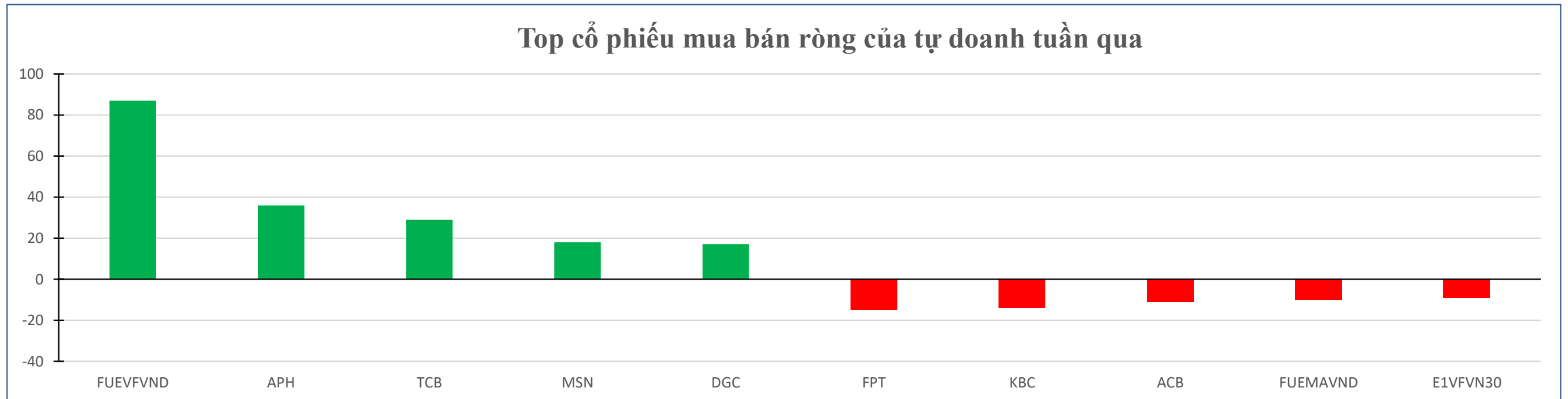
Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài trên sàn HNX



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Sau giai đoạn bán ròng, khối tự doanh đã quay trở lại mua ròng trong tuần qua với giá trị đạt 218 tỷ đồng. Đáng chú ý, lực mua có xu hướng tập trung vào các phiên thị trường giảm mạnh (11/04 và 14/04).

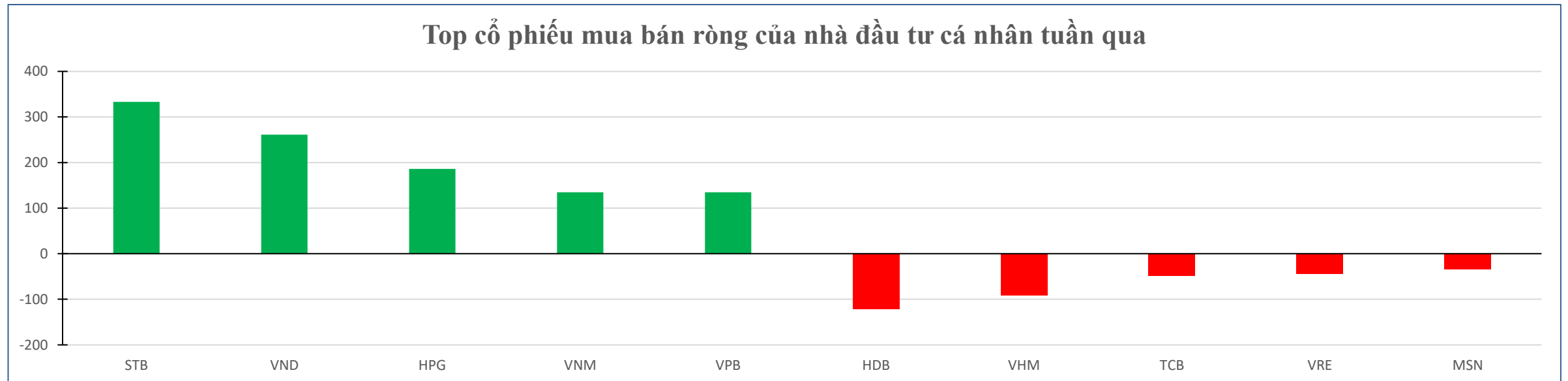
Chứng chỉ quỹ FUEVFNND được mua ròng mạnh nhất với 87 tỷ đồng. Cổ phiếu APH và TCB đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 36 tỷ đồng và 29 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu FPT bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 15 tỷ đồng. Tiếp sau đó, KBC cũng bị bán ròng 14 tỷ đồng. ACB và chứng chỉ quỹ FUEMAVND bị bán ròng lần lượt 11 tỷ đồng và 10 tỷ đồng.



DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

📍 Nhà đầu tư cá nhân trong nước tiếp tục mua ròng 1.934 tỷ đồng trong tuần qua, trong đó trên kênh khớp khớp lệnh ghi nhận mua ròng 2.037 tỷ đồng. Lực mua tập trung mạnh nhất vào nhóm cổ phiếu ngân hàng (627), dịch vụ tài chính (416) và tài nguyên cơ bản (247).

📍 Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã STB với giá trị 333 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VND cũng được mua ròng 261 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, HDB đứng đầu danh sách bán ròng với 122 tỷ đồng. VHM và TCB bị bán ròng lần lượt 92 tỷ đồng và 48 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!