

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 15/05 - 19/05/2023

DÒNG TIỀN DỊCH CHUYỂN KHỎI NHÓM VN30, THỊ TRƯỜNG TIẾP TỤC PHÂN HÓA MẠNH

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 15/05 - 19/05/2023

- Trong tuần qua, các thành viên Quốc hội Mỹ vẫn đang đẩy mạnh quá trình đàm phán về việc nâng trần nợ công với mục tiêu hoàn thành trước ngày 01/06. Ngày 11/5, Nhà Trắng thông báo cuộc họp về trần nợ công giữa Tổng thống Mỹ Joe Biden và các đại diện cấp cao của đảng Cộng hòa dự kiến diễn ra ngày 12/5 phải hoãn đến đầu tuần tới để tạo điều kiện cho đội ngũ nhân viên hai bên tiếp tục chuẩn bị công tác liên quan.
- Trong khi đó, thông kê cho thấy NHNN đã tăng dự trữ ngoại hối thêm gần 6 tỷ USD kể từ đầu năm 2023. Việc dự trữ ngoại hối tăng lên giúp hỗ trợ thanh khoản cho hệ thống ngân hàng, góp phần hạ mặt bằng lãi suất trong nước.
- Thị trường trái phiếu doanh nghiệp tháng 4 tiếp tục ghi nhận sự trầm lắng với chỉ 1 đợt phát hành thành công duy nhất trị giá 167 tỷ đồng. Khối lượng trái phiếu đáo hạn lớn từ đây đến cuối năm 2023 khiến các doanh nghiệp hạn chế phát hành mới và tập trung trả lãi trái phiếu.
- Trên TTCK, thị trường trong tuần qua ghi nhận sự cải thiện nhẹ cả về điểm số lẫn thanh khoản, giúp chỉ số Vn-Index ghi nhận tăng 2,6% lên 1,060 điểm. Tuy vậy, dòng tiền lại ghi nhận xu hướng dịch chuyển khỏi nhóm VN-30 và tập trung vào các cổ phiếu đơn lẻ, khiến tổng giá trị giao dịch nhóm VN-30 có thời điểm chiếm chưa đến 50% thanh khoản toàn thị trường. Chúng tôi dự báo xu hướng sẽ tiếp diễn trong tuần tới và khiến thị trường phân hóa mạnh, với VN-Index dao động trong biên độ 1,055 – 1,075 điểm.

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Mỹ tăng cường đàm phán để đạt thỏa thuận nâng trần nợ công trước ngày 01/06	Trung lập	Việc đàm phán vẫn đang diễn ra, tuy vậy trong trường hợp Mỹ thực sự vỡ nợ thì đây có thể là sự kiện thiên nga đen tiếp theo với hệ thống tài chính toàn cầu.
Thị trường trái phiếu chỉ ghi nhận 1 đợt phát hành trong tháng 4 trị giá 671 tỷ đồng	Trung lập	Khối lượng trái phiếu đáo hạn lớn từ đây đến cuối năm 2023 khiến các doanh nghiệp hạn chế phát hành mới và tập trung trả lãi trái phiếu.
NHNN tăng dự trữ ngoại hối thêm 6 tỷ USD kể từ đầu năm 2023	Tích cực	Việc dự trữ ngoại hối tăng lên giúp hỗ trợ thanh khoản cho hệ thống ngân hàng, góp phần hạ mặt bằng lãi suất trong nước.
Standard Chartered hạ triển vọng tăng trưởng kinh tế năm 2023 của Việt Nam xuống 6,5%	Trung lập	Các chỉ số vĩ mô trong quý I và tháng 4 xấu đi là nguyên nhân khiến Standard Chartered hạ triển vọng tăng trưởng so với báo cáo trước đó.

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA

Chỉ số	12/05/2023	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.066,90	2,56%	13,86	1,66
S&P 500	4.130,62	1,71%	19,78	4,11
Dow Jones	33.309,51	0,55%	20,10	4,52
Nasdaq	12.328,51	0,55%	33,49	5,07
DAX	15.834,91	0,64%	12,52	1,58
FTSE 100	7.730,58	-0,74%	11,08	1,75
Nikkei 225	29.204,25	0,16%	23,56	1,78
Shanghai Composite	3.309,55	-1,22%	13,41	1,42
Thailand SET	1.567,40	2,55%	19,23	1,55
Malaysia	1.425,18	-0,06%	14,99	1,33
Philippines	6.675,46	-0,13%	-	-
Indonesia JCI	6.755,94	-1,29%	15,75	1,94

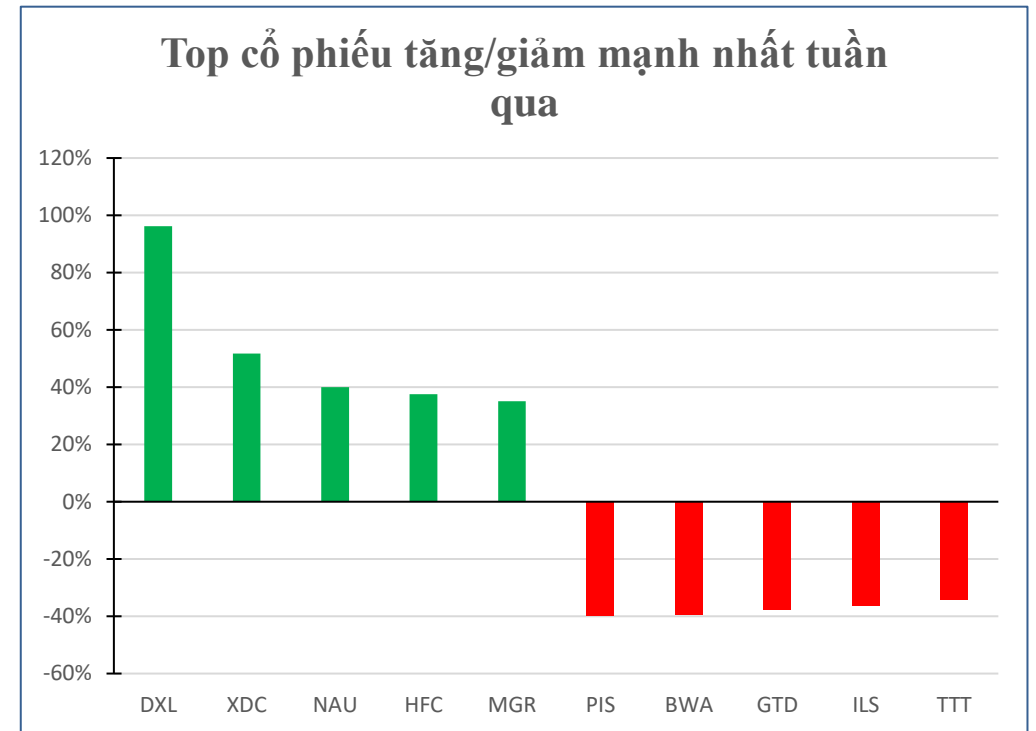
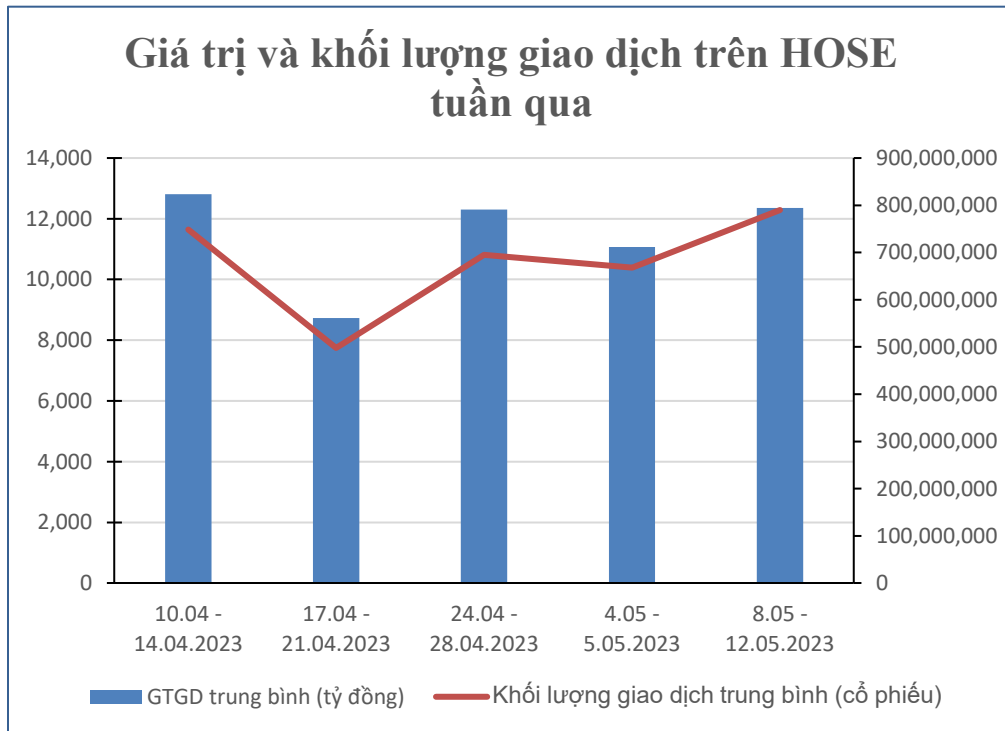
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán Việt Nam có tuần giao dịch tích cực trong bối cảnh thanh khoản tăng nhẹ. Hiện tại chỉ báo MACD vẫn đang cho thấy các tín hiệu tích cực trong ngắn hạn, chỉ báo ADX hiện tại đang nằm ở mức 15,67. Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận duy trì kịch bản hồi phục và tăng điểm khả quan mặc dù áp lực điều chỉnh đang có dấu hiệu nhen nhóm xuất hiện trở lại. Tuy vậy, dư địa hồi phục và tăng giá hiện tại tiếp tục được duy trì khá tốt, chỉ số VN-Index có thể hướng tới vùng kháng cự 1.085 – 1.095 điểm.





TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

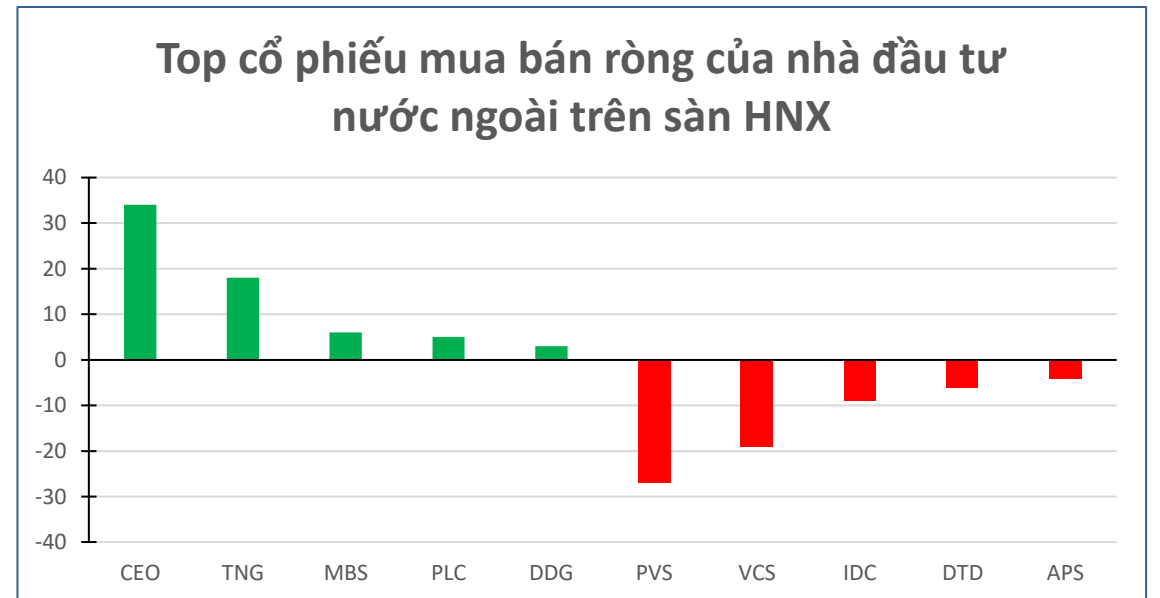
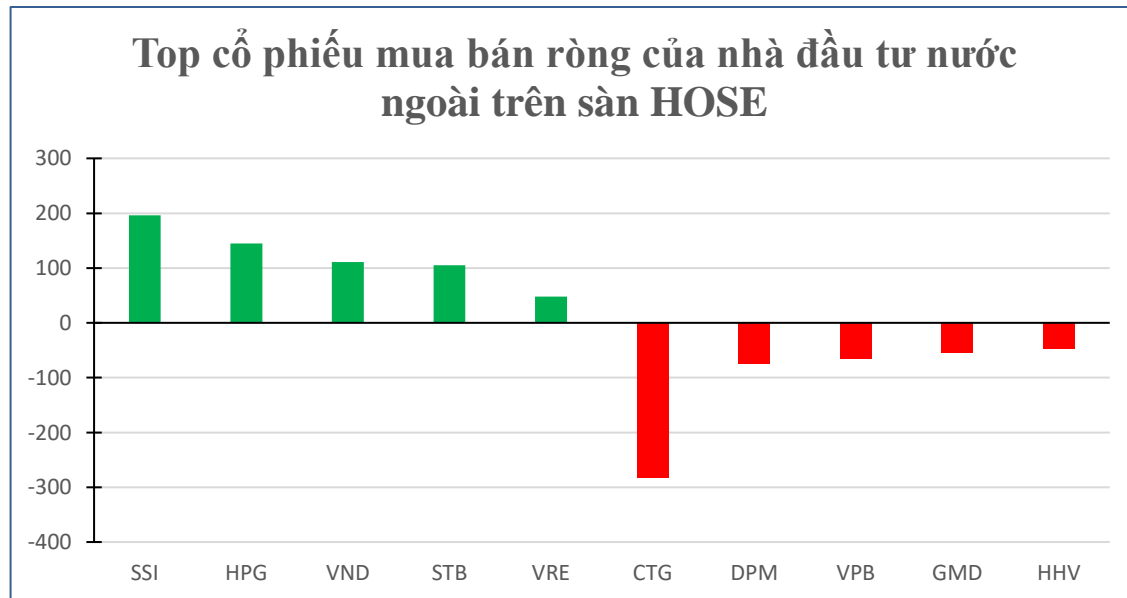
Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 11.064 tỷ đồng, giảm 10% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình ghi nhận cũng ghi nhận giảm 4% đạt 667 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như SHE (20%), NST (18,97%), SGD (18,31%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất tuần qua là DDG (-18,89%), BII (-16,67%), HCT (-16,36%).



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA


 Khối ngoại mua ròng với giá trị đạt 51 tỷ đồng. Đáng chú ý, trên kênh khớp lệnh thỏa thuận khối ngoại lại ghi nhận bán ròng 36 tỷ đồng trên sàn HoSE.

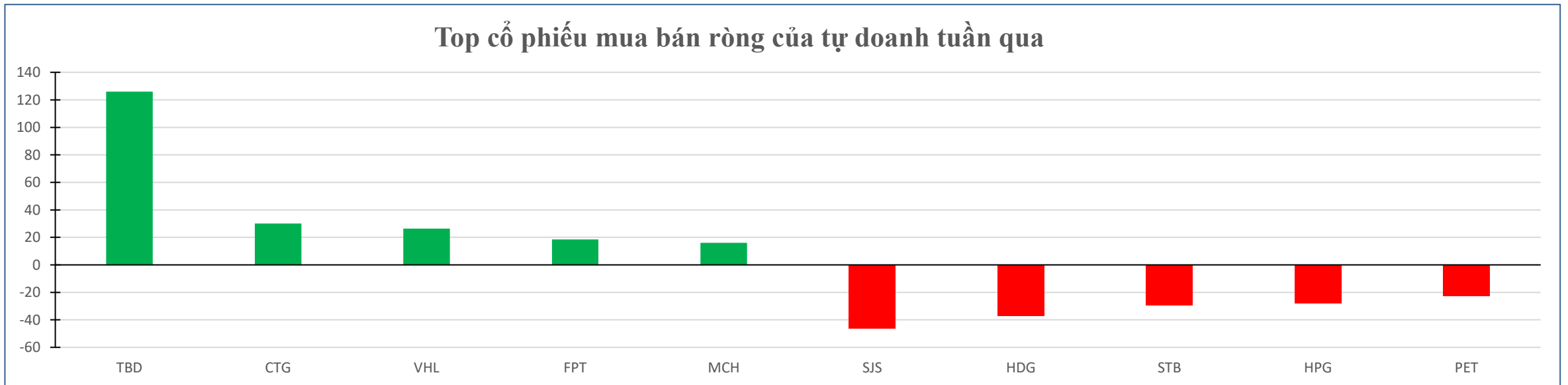

 Khối ngoại sàn HoSE mua ròng mạnh nhất mã SSI với giá trị 196 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã HPG và VND đều được mua ròng trên 100 tỷ đồng. Các mã STB và VRE đều có giá trị mua ròng trên 40 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu CTG đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại sàn này với 282 tỷ đồng. DPM đứng sau với giá trị bán ròng là 75 tỷ đồng. Hai mã VPB và GMD đều bị bán ròng trên 50 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua khối tự doanh tiếp tục duy trì đà mua ròng với giá trị đạt 143,28 tỷ đồng, với lực mua tập trung chủ yếu vào phiên 09/05.

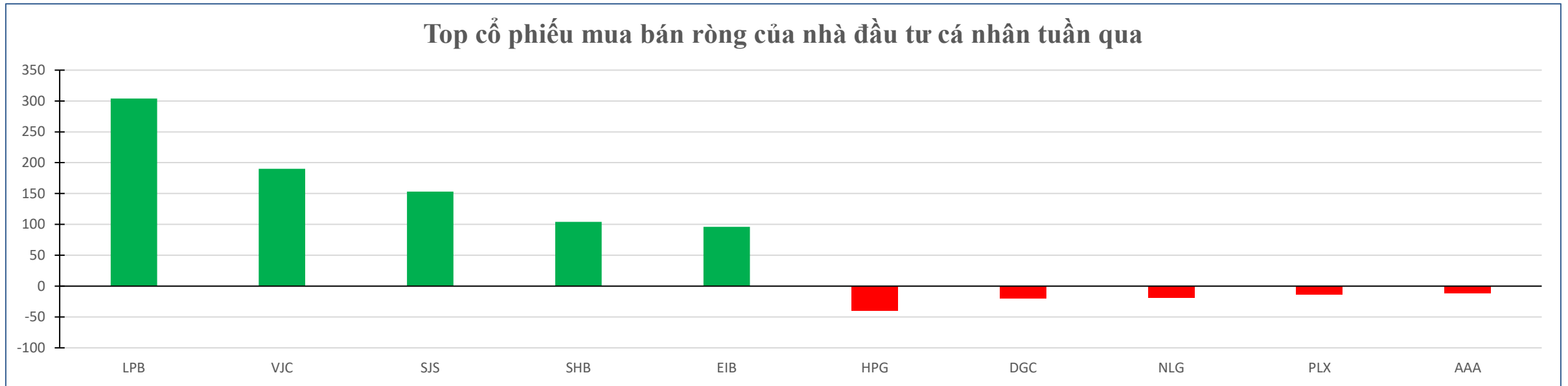
TBD được mua ròng mạnh nhất với 126 tỷ đồng. Cổ phiếu CTG và VHL đứng sau với giá trị mua ròng lần lượt 30 tỷ đồng và 26 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, cổ phiếu SJS bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 46,5 tỷ đồng. Tiếp sau đó, HDG cũng bị bán ròng 37,2 tỷ đồng. STB và HPG bị bán ròng lần lượt 29,7 tỷ đồng và 27,91 tỷ đồng.



DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

📍 Nhà đầu tư cá nhân trong nước mua ròng 1,421 tỷ đồng trong tuần qua. Lực mua tập trung chủ yếu vào các cổ phiếu thuộc nhóm ngân hàng.

📍 Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã LPB với giá trị 304 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VJC cũng được mua ròng 190 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, HPG đứng đầu danh sách bán ròng với 40 tỷ đồng. DGC và NLG bị bán ròng lần lượt 20 tỷ đồng và 19 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!