


















BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 19/02 - 23/02/2024 **LO NGẠI BIẾN ĐỘNG TIÊU CỰC CỦA TỶ GIÁ, VN-** **INDEX GIẢNG CÒ QUANH KHÁNG CỰ 1,220 ĐIỂM**



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 19.02 – 23.02.2024

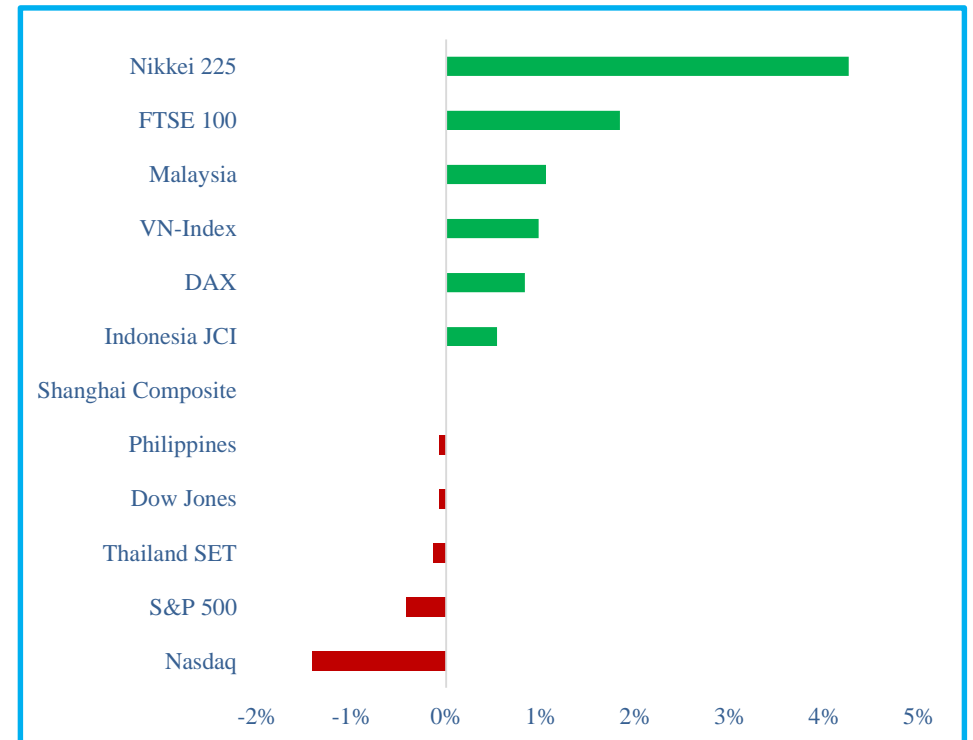
-  Theo Bộ Lao động Mỹ, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tại Mỹ đã tăng 0.3% so với tháng trước và 3.1% so với cùng kỳ năm trước, cao hơn mức dự báo của các chuyên gia là 0.2% và 2.9%. Fed đang kỳ vọng rằng lạm phát sẽ giảm trở lại mục tiêu 2%, do họ tin rằng giá nhà ở sẽ lao dốc trong năm nay. Mức tăng mạnh hơn dự báo trong tháng 1 có thể là vấn đề lớn, do ngân hàng trung ương đang tìm cách nới lỏng bớt chính sách tiền tệ - thứ vốn đang bị thắt chặt mạnh nhất trong vòng hơn 2 thập kỷ qua.
-  Trong tuần qua, dòng tiền tiếp tục chảy vào thị trường giúp thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên tăng nhẹ, đạt giá trị lần lượt là 774 triệu cổ phiếu và 17,394 tỷ đồng. Việc chỉ số VN-Index chinh phục thành công kháng cự 1,200 điểm với sự ủng hộ của dòng tiền giúp chỉ số kết tuần tại mốc 1,209 điểm, tương ứng tăng 0.98% so với tuần trước. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận chảy mạnh vào nhóm truyền thông (1.83%) và tài nguyên cơ bản (1.69%).
-  Với việc tỷ giá trong nước bắt đầu ghi nhận tăng trở lại về mức tương đương giai đoạn cuối năm 2023 và áp lực chốt lãi có xu hướng gia tăng từ phiên cuối tuần qua, tâm lý nhà đầu tư dự kiến sẽ trở nên thận trọng hơn, với chỉ số VN-Index giằng co quanh kháng cự 1,220 điểm trong tuần 19.02 – 23.02.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **tăng** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt lên mức **80/20** 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 12.02 – 16.02, với mức tăng phổ biến trong khoảng 0.5% – 1.9%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của các chỉ số Nasdaq (-1.42%), S&P 500 (-0.42%) và Dow Jones (-0.07%) trước thông tin tiêu cực về dữ liệu lạm phát tháng 1 của Mỹ.

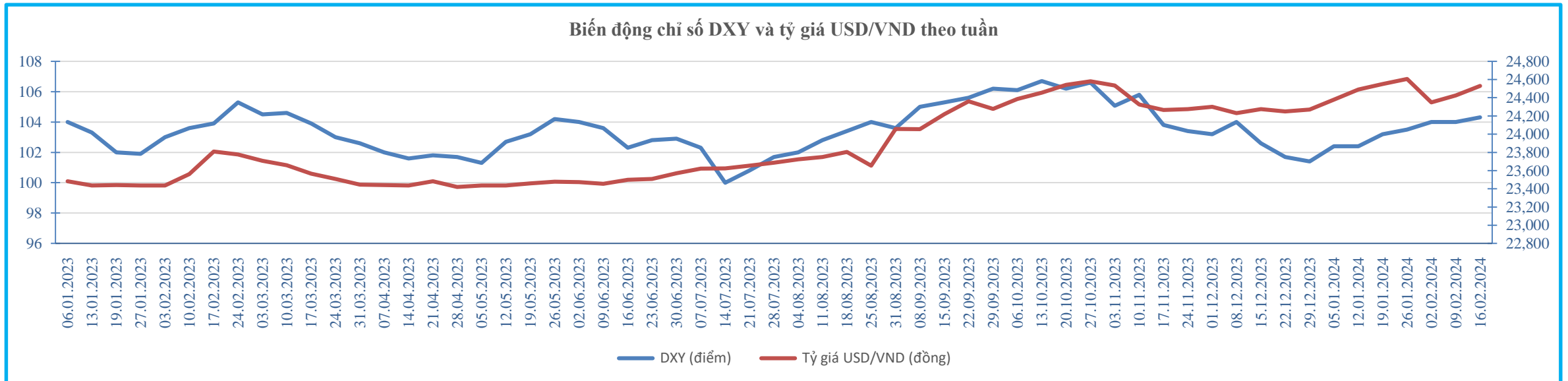
VN-Index ghi nhận tăng 0.98% trong tuần qua và nằm trong top 4 chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 12/02/2024	Ngày 16/02/2024	Biến động
VN-Index	1,197.97	1,209.70	0.98%
S&P 500	5,026.83	5,005.57	-0.42%
Dow Jones	38,656.76	38,627.99	-0.07%
Nasdaq	16,003.04	15,775.65	-1.42%
DAX	16,975.99	17,117.44	0.83%
FTSE 100	7,572.58	7,711.71	1.84%
Nikkei 225	36,915.44	38,487.24	4.26%
Shanghai Composite	2,865.90	2,865.90	0.0%
Thailand SET	1,388.16	1,386.27	-0.14%
Malaysia	1,517.51	1,533.55	1.06%
Philippines	6,678.14	6,873.23	-0.07%
Indonesia JCI	7,296.50	7,335.60	0.54%



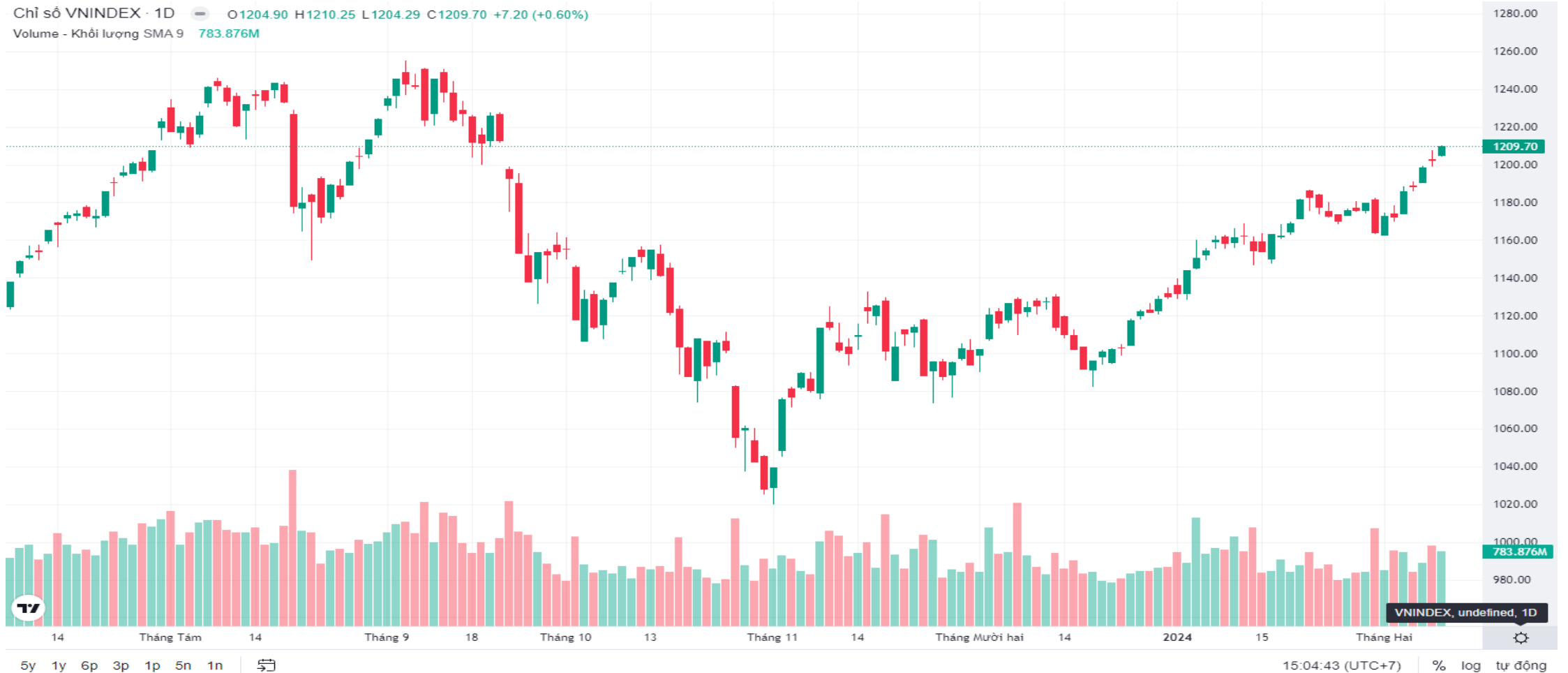
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY diễn biến đi ngang trước khi bật tăng vào ngày 13/02 sau thông tin lạm phát tháng 1 của Mỹ được công bố cho thấy chỉ số CPI tháng 12 tăng 0.3% so với tháng trước, cao hơn dự báo từ giới phân tích là 0.2%, từ đó làm kéo dài thời gian Fed tiếp tục duy trì mức lãi suất cao. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0.29% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 104.3 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.43% so với tuần trước; đạt 24,530 VNĐ. Tính đến ngày 16.02.2024, NHNN đã công bố tỷ giá trung tâm ở mức 23,956 VNĐ. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD được mua vào trong khoảng 24,213 – 24,300 VNĐ và bán ra trong khoảng 24,610 – 24,633 VNĐ. Trong khi đó, trên thị trường tự do, đồng USD giao dịch (mua - bán) ở quanh mức 24.950 – 25.050 VNĐ.



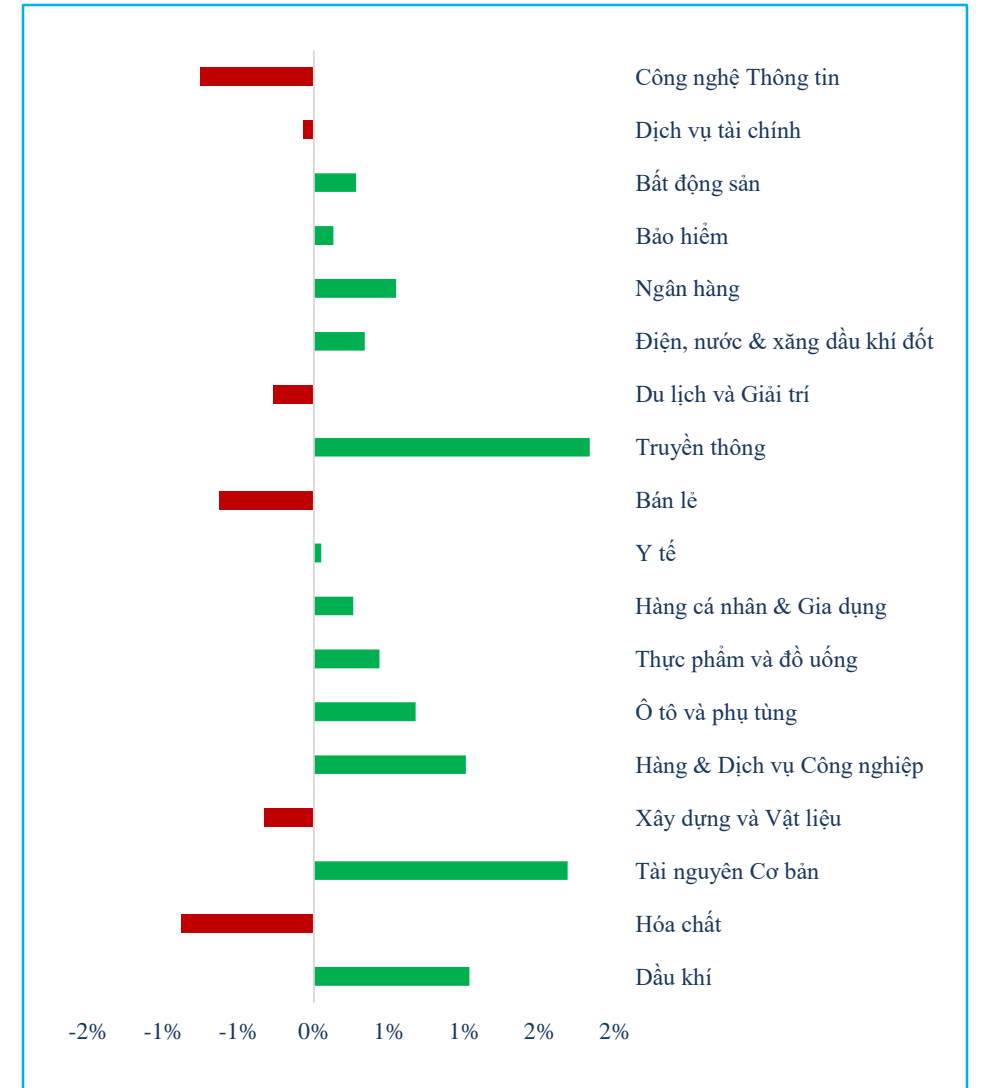
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức tăng 7,2 điểm (~0,6%) tại 1.209,70 điểm. Xét trong cả tuần, thị trường duy trì xu hướng tăng giá kể từ nhịp điều chỉnh về vùng 1.16x vào 31/01. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức trung bình trong vòng 10 phiên giao dịch gần nhất, và dòng tiền lớn vẫn chưa có xu hướng quay trở lại thị trường.



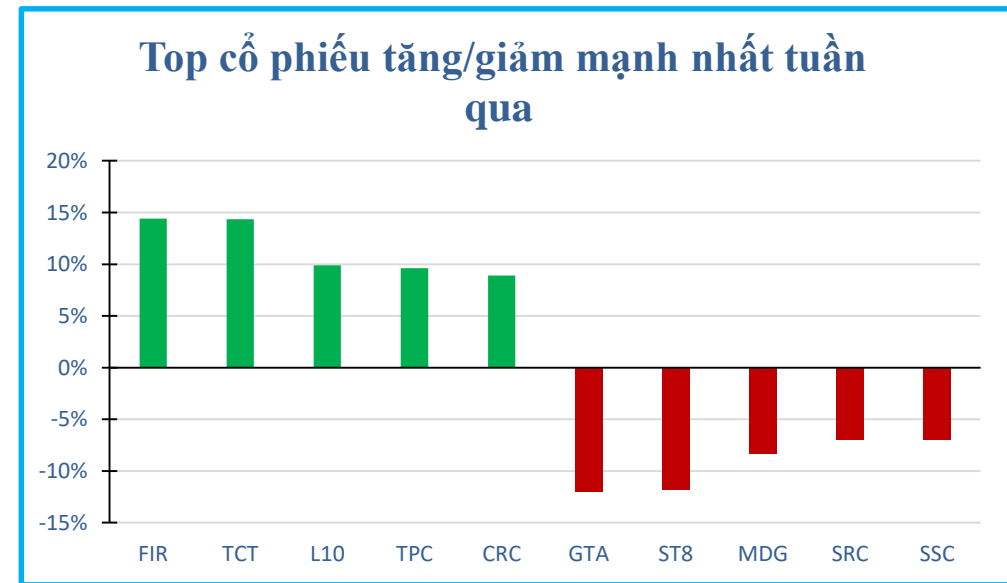
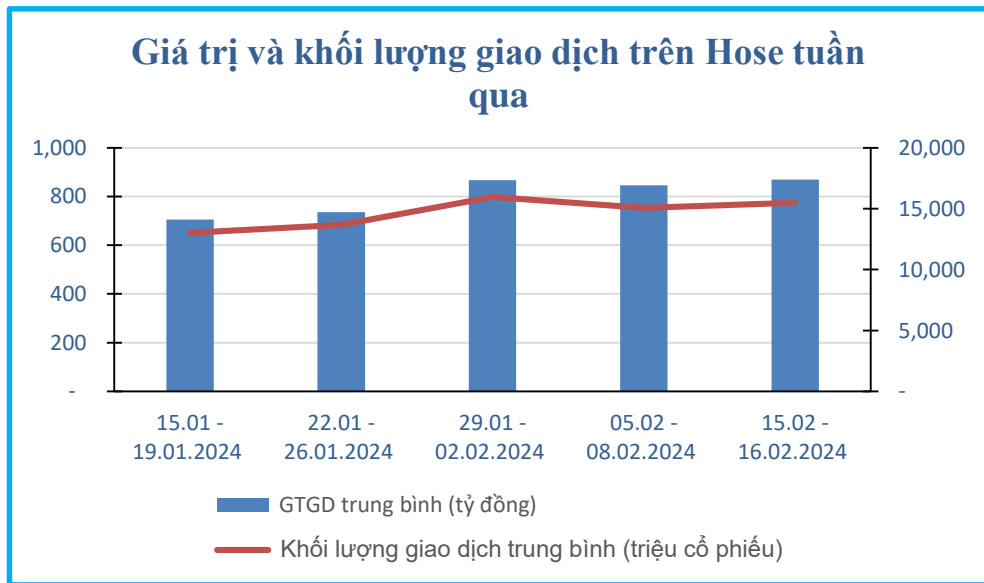
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	1,03%	155.195	155.195	5.260	5.260
Hóa chất	-0,88%	644.342	644.342	21.190	21.190
Tài nguyên Cơ bản	1,69%	1.763.977	1.763.977	69.389	69.389
Xây dựng và Vật liệu	-0,33%	1.558.900	1.558.900	74.676	74.676
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	1,01%	1.014.122	1.014.122	40.534	40.534
Ô tô và phụ tùng	0,68%	86.246	86.246	5.024	5.024
Thực phẩm và đồ uống	0,43%	1.366.756	1.366.756	50.756	50.756
Hàng cá nhân & Gia dụng	0,26%	205.165	205.165	4.154	4.154
Y tế	0,05%	11.862	11.862	1.131	1.131
Bán lẻ	-0,63%	710.141	710.141	14.222	14.222
Truyền thông	1,83%	21.274	21.274	2.006	2.006
Du lịch và Giải trí	-0,27%	111.553	111.553	3.342	3.342
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	0,34%	142.610	142.610	7.844	7.844
Ngân hàng	0,55%	5.837.747	5.837.747	274.649	274.649
Bảo hiểm	0,13%	30.318	30.318	1.044	1.044
Bất động sản	0,28%	2.879.209	2.879.209	130.496	130.496
Dịch vụ tài chính	-0,07%	2.382.991	2.382.991	96.489	96.489
Công nghệ Thông tin	-0,75%	417.503	417.503	6.819	6.819



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 17,394 tỷ đồng, tăng khoảng 2.8% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 3% lên 774 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là FIR (14.41%), TCT (14.35%) và L10 (9.9%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là GTA (-12.04%), ST8 (-11.76%) và MDG (-8.33%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Theo Bộ Lao động Mỹ, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tại Mỹ đã tăng 0,3% so với tháng trước và 3,1% so với cùng kỳ năm trước, cao hơn mức dự báo của các chuyên gia là 0,2% và 2,9%.	Tiêu cực	Fed đang kỳ vọng rằng lạm phát sẽ giảm trở lại mục tiêu 2%, do họ tin rằng giá nhà ở sẽ lao dốc trong năm nay. Mức tăng mạnh hơn dự báo trong tháng 1 có thể là vấn đề lớn, do ngân hàng trung ương đang tìm cách nói lỏng bớt chính sách tiền tệ - thứ vốn đang bị thắt chặt mạnh nhất trong vòng hơn 2 thập kỷ qua.
Các nhà đầu tư Trung Quốc và chủ nợ của họ đang treo biển “cần bán” đối với bất động sản trên khắp thế giới do nhu cầu huy động tiền mặt trong bối cảnh cuộc khủng hoảng bất động sản tại quốc gia này ngày càng sâu sắc.	Tiêu cực	Động thái này sẽ gây ra ảnh hưởng tiêu cực cho Trung Quốc nói riêng và toàn thế giới nói chung.
Hội đồng Tiền lương quốc gia vừa đề xuất Chính phủ tăng lương tối thiểu vùng trong doanh nghiệp thêm 6% mỗi tháng, bình quân 238.000 đồng từ ngày 1/7/2024.	Trung lập	Mặc dù mức lương tăng thêm sẽ là gánh nặng chi phí đối với các doanh nghiệp, nhưng lại là khoản thu nhập thêm đối với người lao động, nhằm kích thích tiêu dùng, phát triển kinh tế.
Nghị quyết 01/NQ-CP về nhiệm vụ, giải pháp chủ yếu thực hiện Kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội và dự toán ngân sách nhà nước năm 2024 được Chính phủ ban hành mới đây với nhiều trọng tâm thể hiện ưu tiên thúc đẩy tăng trưởng và ổn định kinh tế vĩ mô.	Tích cực	Đây là tín hiệu tích cực cho nền kinh tế nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	HGM	HNX	23/02/2024	26/02/2024	25/03/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 3,500 đồng/CP
2	PGB	UPCoM	22/02/2024	23/02/2024	N/A	Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 10:4
3	CCI	HOSE	21/02/2024	22/02/2024	08/04/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,300 đồng/CP
4	SVC	HOSE	21/02/2024	22/02/2024	29/02/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
5	HTL	HOSE	20/02/2024	21/02/2024	08/03/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
6	USD	UPCoM	19/02/2024	20/02/2024	06/03/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,040 đồng/CP
7	HMR	HNX	19/02/2024	20/02/2024	28/04/2024	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 968 đồng/CP
8	VHC	HOSE	19/02/2024	20/02/2024	29/02/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 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!