



















BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 04/03 - 08/03/2024 **DÒNG TIỀN CHẢY MẠNH VÀO THỊ TRƯỜNG, VN-** **INDEX DUY TRÌ XU HƯỚNG TĂNG ĐIỂM**



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 04.03 – 08.03.2024

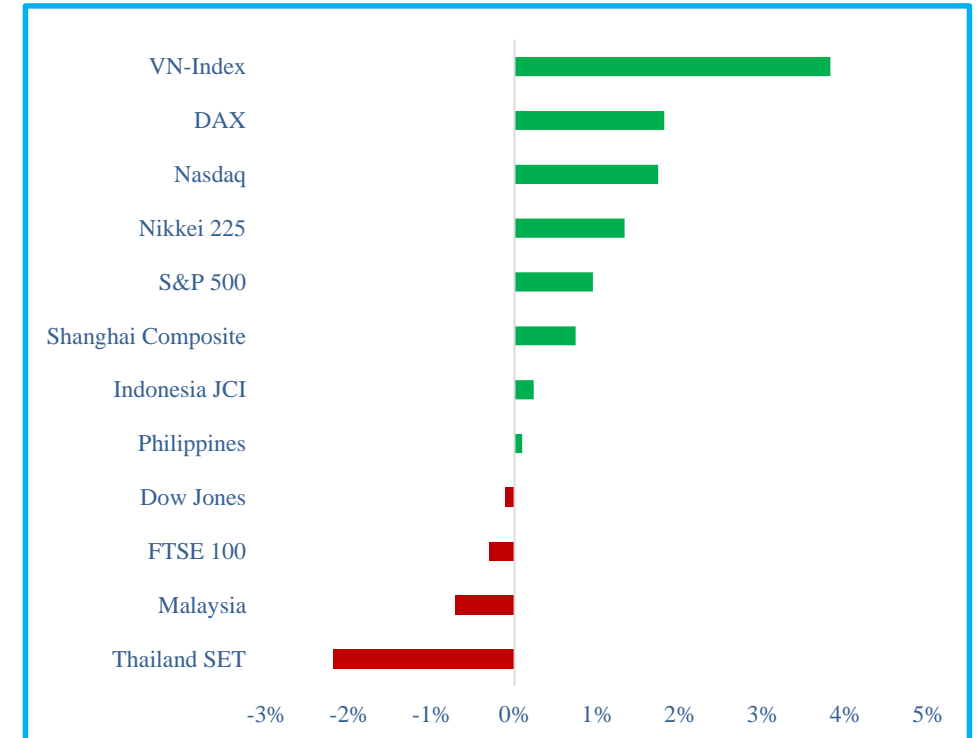
-  Theo S&P Global, chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) ngành sản xuất Việt Nam đạt kết quả 50,4 trong tháng 2, tăng nhẹ so với 50,3 điểm của tháng 1 và nằm trên ngưỡng 50 điểm tháng thứ hai liên tiếp. Các yếu tố đặc biệt tích cực của kỳ khảo sát PMI mới nhất là việc làm tăng trở lại và niềm tin kinh doanh đạt mức cao nhất trong một năm. Tuy nhiên, mức tăng trưởng tổng thể vẫn tương đối yếu, và điều này khiến các công ty tiếp tục thận trọng trong hoạt động mua hàng và duy trì hàng tồn kho.
-  Trong tuần qua, dòng tiền tiếp tục chảy vào thị trường giúp thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đạt giá trị lần lượt là 978 triệu cổ phiếu và 23,315 tỷ đồng. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận chảy mạnh vào nhóm tài nguyên cơ bản (6.9%) và dịch vụ tài chính (4.37%).
-  Với việc dòng tiền tiếp tục chảy mạnh vào thị trường với tuần thứ hai liên tiếp giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đạt trên 20,000 tỷ đồng, chỉ số VN-Index dự báo tiếp tục duy trì xu hướng tăng điểm trong tuần 04.03 – 08.03. Nhà đầu tư được khuyến nghị **nâng** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức **90/10** với các cổ phiếu mua mới đồng thời quan sát diễn biến thị trường tại mốc 1,255 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 1,265 – 1,270 điểm.
 -  Trường hợp chỉ số không vượt qua ngưỡng kháng cự này khả năng cao sẽ quy về vùng hỗ trợ ngắn hạn 1,200 - 1,212 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, CEO
 -  **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 tăng điểm trong tuần 26.02 – 01.03, với mức tăng phổ biến trong khoảng 0.7% – 1.8%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của các chỉ số Dow Jones (-0.11%).

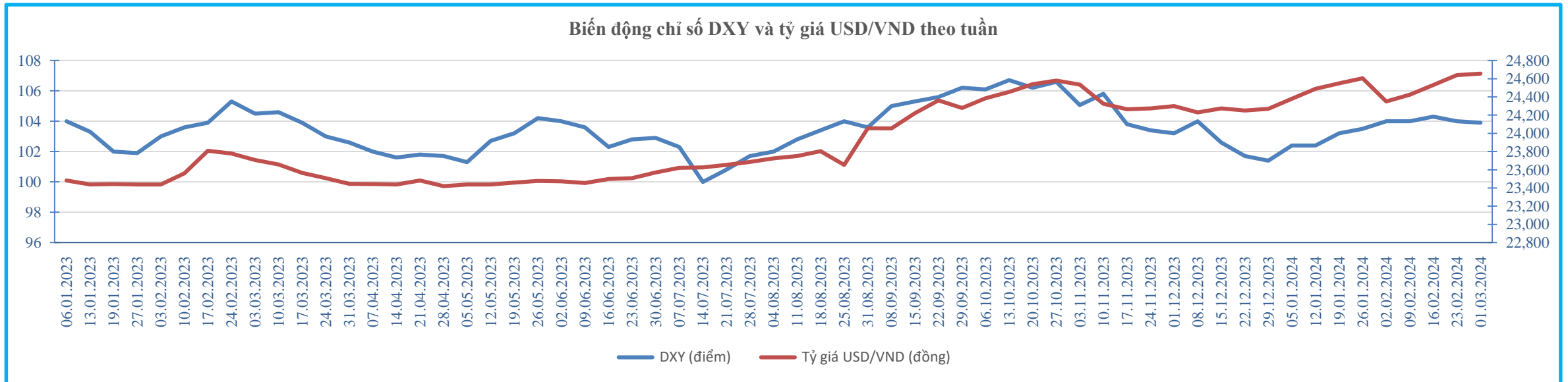
VN-Index ghi nhận tăng 3.82% trong tuần qua và là chỉ số tăng mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 23/02/2024	Ngày 01/03/2024	Biến động
VN-Index	1,212.00	1,258.28	3.82%
S&P 500	5,088.80	5,137.08	0.95%
Dow Jones	39,131.53	39,087.38	-0.11%
Nasdaq	15,996.82	16,274.94	1.74%
DAX	17,419.33	17,735.00	1.81%
FTSE 100	7,706.28	7,682.50	-0.31%
Nikkei 225	39,415.00	39,940.00	1.33%
Shanghai Composite	3,004.88	3,027.02	0.74%
Thailand SET	1,398.14	1,367.42	-2.20%
Malaysia	1,549.11	1,538.02	-0.72%
Philippines	6,913.21	6,919.09	0.09%
Indonesia JCI	7,295.10	7,311.91	0.23%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY diễn biến đi ngang trong giai đoạn đầu tuần trước khi giảm nhẹ vào ngày 29/02 trước thông tin chỉ số PCE lõi của Mỹ trong tháng 1 đạt 2.4% - mức tăng thấp nhất trong vòng 3 năm tính từ tháng 2.2021. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận giảm 0.00% so với tuần trước và đóng cửa tại mức 103.9 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0.06% so với tuần trước; đạt 24,655 VNĐ. Tính đến ngày 01.03.2024, NHNN đã công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,002 VNĐ. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD được mua vào trong khoảng 24,430 – 24,490 VNĐ và bán ra trong khoảng 24,800 – 24,850 VNĐ. Trong khi đó, trên thị trường tự do, đồng USD giao dịch (mua - bán) ở quanh mức 25.343 – 25.403 VNĐ.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

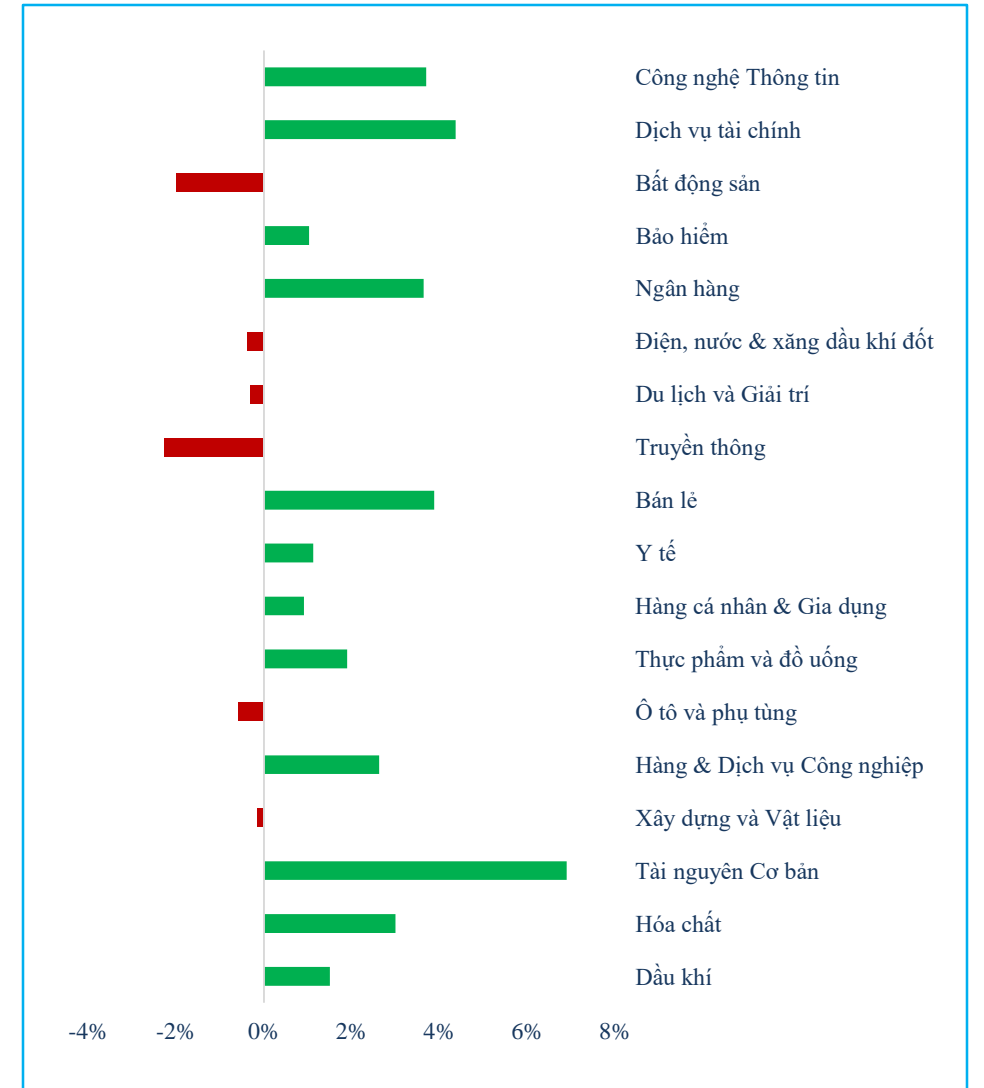


Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức tăng 5,55 điểm (~0,44%) tại 1.258,28 điểm. Xét trong cả tuần, thị trường tiếp tục duy trì xu hướng tăng giá ngắn hạn. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức khả quan trong vòng 10 phiên giao dịch gần nhất, và dòng tiền có xu hướng quay trở lại thị trường.



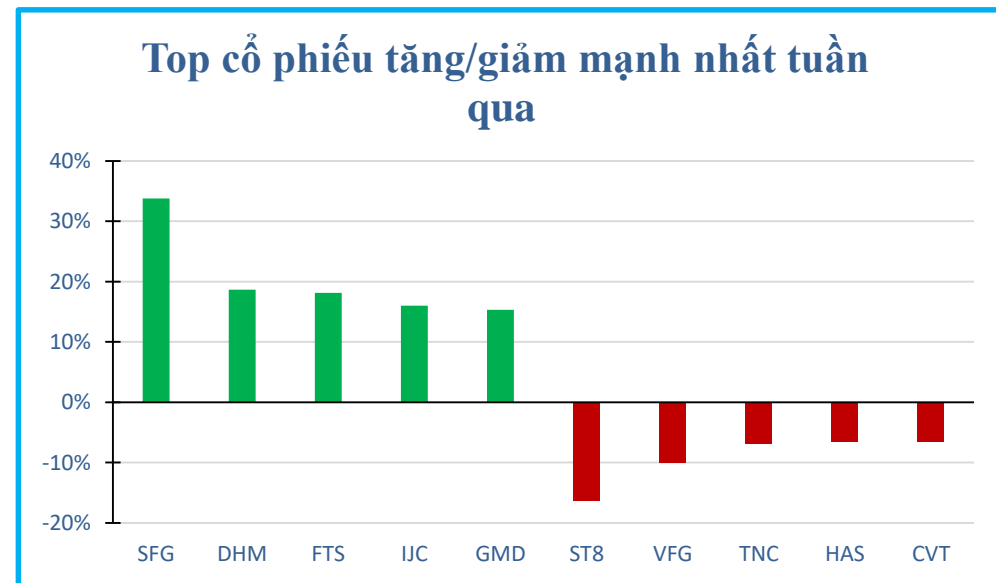
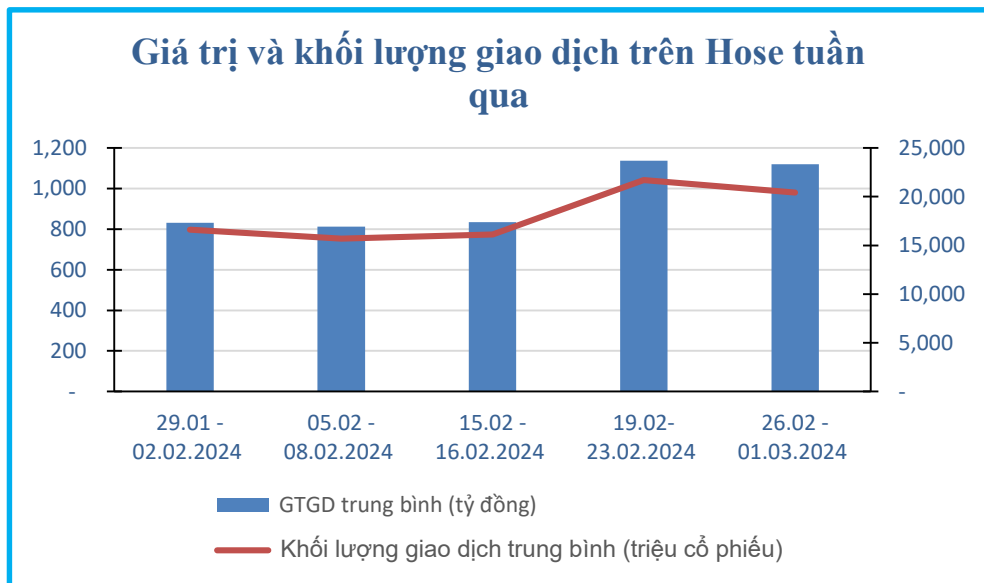
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	1,50%	1.972.422	323.477	64.952	10.635
Hóa chất	3,00%	6.792.669	1.211.305	195.127	34.189
Tài nguyên Cơ bản	6,90%	10.645.407	1.886.695	452.340	78.857
Xây dựng và Vật liệu	-0,14%	8.369.182	1.358.486	377.694	61.709
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	2,63%	6.221.077	1.085.544	232.594	39.872
Ô tô và phụ tùng	-0,58%	507.005	83.319	30.724	4.752
Thực phẩm và đồ uống	1,90%	12.192.014	2.090.042	458.978	77.029
Hàng cá nhân & Gia dụng	0,91%	1.492.535	255.957	33.479	5.649
Y tế	1,12%	422.559	81.475	20.737	3.944
Bán lẻ	3,88%	5.251.104	909.930	112.276	19.330
Truyền thông	-2,27%	159.414	19.372	14.838	1.818
Du lịch và Giải trí	-0,29%	644.669	109.037	19.884	3.342
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0,37%	1.625.821	279.780	80.419	13.803
Ngân hàng	3,64%	35.003.019	6.183.840	1.529.388	269.051
Bảo hiểm	1,03%	186.273	31.530	6.006	1.015
Bất động sản	-1,98%	24.521.378	4.228.275	1.056.103	178.301
Dịch vụ tài chính	4,37%	23.212.415	4.184.523	948.010	167.708
Công nghệ Thông tin	3,70%	3.181.928	575.970	59.273	10.459



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 23,315 tỷ đồng, giảm khoảng 1.5% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 6% xuống 978 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là SFG (33.78%), DHM (18.67%) và FTS (18.13%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là ST8 (-16.31%), VFG (-10.10%) và TNC (-6.88%).



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 báo cáo từ Cục Phân tích Kinh tế, chỉ số giá chi tiêu dùng cá nhân (PCE) lõi đã tăng 0,4% so với tháng trước và tăng 2,8% so với cùng kỳ. Các nhà kinh tế coi đây là thước đo lạm phát tốt hơn lạm phát toàn phần.	Trung lập	Thông tin trên tác động không nhiều tới thị trường chứng khoán Mỹ, với các hợp đồng tương lai chứng khoán diễn biến trái phiếu, còn lợi suất trái phiếu Chính phủ Mỹ tăng nhẹ. Theo dữ liệu từ CME Group, xác suất dự báo về việc Fed giảm lãi suất không thay đổi, với các trader hiện đang kỳ vọng NHTW bắt đầu giảm lãi suất từ tháng 6/2024.
Dữ liệu của OECD cho thấy, giá nhà danh nghĩa (chưa tính ảnh hưởng của lạm phát) của 37 nước thành viên tăng 2,1% trong quý 3-2023 so với quý trước. Mức tăng đó đánh dấu sự cải thiện lớn so với đầu năm ngoái khi thị trường nhà ở các nước này phần lớn đều trì trệ.	Tích cực	Tình trạng ảm đạm của thị trường nhà ở đã giảm bớt hoặc thậm chí đảo ngược ở nhiều nền kinh tế nhờ lãi suất vay thế chấp giảm giữa lúc thị trường kỳ vọng, các ngân hàng trung ương sẽ giảm chi phí vay trong năm nay. Bên cạnh đó, tình trạng thiếu nhà để bán cũng giúp thúc đẩy giá cả.
Theo S&P Global, chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) ngành sản xuất Việt Nam đạt kết quả 50,4 trong tháng 2, tăng nhẹ so với 50,3 điểm của tháng 1 và nằm trên ngưỡng 50 điểm tháng thứ hai liên tiếp.	Trung lập	Các yếu tố đặc biệt tích cực của kỳ khảo sát PMI mới nhất là việc làm tăng trở lại và niềm tin kinh doanh đạt mức cao nhất trong một năm. Tuy nhiên, mức tăng trưởng tổng thể vẫn tương đối yếu, và điều này khiến các công ty tiếp tục thận trọng trong hoạt động mua hàng và duy trì hàng tồn kho.
Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 02/2024 tăng 1,04% so với tháng trước. Bình quân 2 tháng đầu năm 2024, CPI tăng 3.67% so với cùng kỳ năm trước; lạm phát cơ bản tăng 2.84%.	Tích cực	Do tháng 02/2024 rơi vào Tết Nguyên đán nên nhu cầu mua sắm hàng hóa và dịch vụ của người dân tăng cao. Tiêu dùng tăng cao sẽ ảnh hưởng tích cực tới hoạt động sản xuất kinh doanh của các doanh nghiệp ngành bán lẻ, tiêu dùng 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	STC	HNX	08/03/2024	11/03/2024	05/04/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,400 đồng/CP
2	VDP	HOSE	08/03/2024	11/03/2024	22/05/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
3	DNC	HNX	08/03/2024	11/03/2024	28/03/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
4	PSD	HNX	07/03/2024	08/03/2024	28/03/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 800 đồng/CP
5	BVL	UPCoM	05/03/2024	06/03/2024	N/A	Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 100:35, giá 10,000 đồng/CP
6	SD5	HNX	05/03/2024	06/03/2024	21/03/2024	Trả cổ tức năm 2022 bằng tiền, 600 đồng/CP
7	HBD	UPCoM	04/03/2024	05/03/2024	10/04/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,400 đồng/CP
8	IDV	HNX	04/03/2024	05/03/2024	21/03/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
9	IDV	HNX	04/03/2024	05/03/2024	N/A	Trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15
10	HPB	UPCoM	04/03/2024	05/03/2024	10/04/2024	Trả cổ tức năm 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!