

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

TUẦN 09.01 – 13.01.2023

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ TUẦN 09.01 – 13.01.2023

VN Index ghi nhận tuần tăng điểm phục hồi bất ngờ với sắc xanh lan tỏa khắp thị trường từ ngày phiên mở đầu năm 2023 giúp chỉ số chung tích cực hơn và chỉ chững lại tại khu vực kháng cự mạnh 1060 vào phiên cuối tuần khi áp lực chốt lời ngắn hạn xuất hiện.

Về diễn biến cụ thể, VN Index mở đầu năm 2023 với diễn biến tăng điểm khá bất ngờ, mức tăng hơn 36 điểm với sắc xanh đồng loạt giữa các nhóm ngành đẩy chỉ số chung quay trở về khu vực điểm số vốn đã có thời gian dài tích lũy trước đó quanh vùng 1.050. Tuy nhiên, áp lực chốt lời T+ dẫn xuất hiện vào những phiên cuối tuần khi VN Index tiệm cận vùng kháng cự mạnh của thị trường tại 1.060 đã khiến cho đà tăng chững lại, và phần nào thể hiện tâm lý thận trọng của nhà đầu tư. Theo thống kê, trong tuần vừa qua, nhóm cổ phiếu dầu khí và chứng khoán là 2 nhóm ngành có được nhịp phục hồi tốt nhất với mức tăng lần lượt là 9.87% và 7.8%. Thêm vào đó, lực cầu cũng tìm đến nhiều cổ phiếu ngân hàng có vốn hóa lớn thuộc VN30 tạo tiền đề tích cực giúp củng cố thêm vào chỉ số chung. Sự lạc quan cũng được khối ngoại thể hiện xuyên suốt tuần giao dịch đầu năm mới và vẫn tiếp tục mua ròng với thanh khoản 350 tỷ vào phiên cuối tuần, tập trung mua HPG, POW, FUEVFVND. Kết tuần, VN Index đóng cửa tại 1051.44 tăng 44.35 điểm, tương đương với 4.4% so với tuần trước.

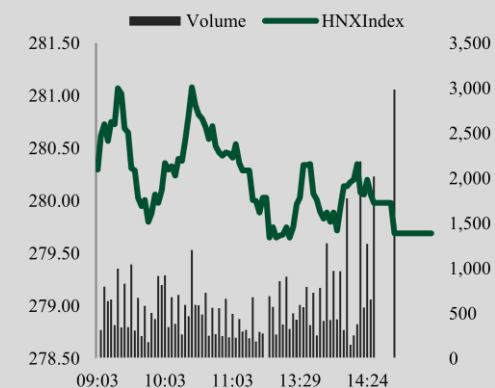
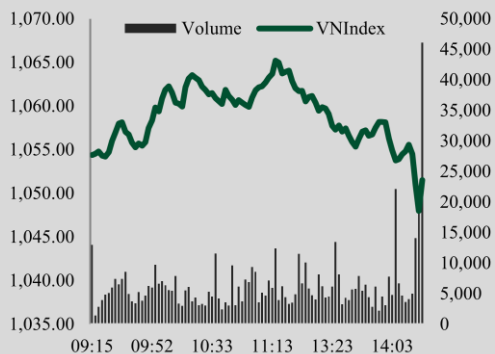
Ngay trong tuần đầu tiên năm 2023 thị trường dành sự chú ý đến một số thông tin trong nước và quốc tế. Trong nước, là sự kiện đồng loạt khởi công 12 dự án thành phần đường cao tốc Bắc – Nam giai đoạn 2 và và phát động Tháng thi đua cao điểm giải ngân vốn đầu tư công. Cùng với đó, sự chú ý cũng hướng đến phiên họp Quốc hội bất thường lần thứ hai. Trên thị trường quốc tế, thị trường quan tâm đến những diễn xung quanh quá trình mở cửa trở lại từ nền kinh tế lớn thứ hai thế giới. Theo nhận định các chuyên gia đây vẫn là những bước đi đầu tiên và nền kinh tế Trung Quốc chỉ có thể thực sự mở cửa kể từ tháng 4.

KHUYẾN NGHỊ

Dưới góc nhìn kỹ thuật, VN Index kết phiên cuối tuần tạo mẫu hình nến tương tự như mẫu hình nến Inverted hammer cho thấy áp lực chốt lời T+ đã xuất hiện mạnh hơn. Thêm vào đó, tại khung đồ thị ngày, chỉ báo RSI đã tạo 2 đỉnh và có dấu hiệu suy yếu báo hiệu cho việc rung lắc ngắn hạn có thể xảy ra nếu áp lực bán gia tăng. Hỗ trợ gần nhất của VN Index sẽ nằm trong vùng điểm 1030. Tuy nhiên việc MACD ở khung đồ thị này chưa có tín hiệu tạo phân kỳ âm nên xác suất giảm điểm mạnh của VN Index sẽ khó xảy ra. Chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư chủ động hiện thực hóa lợi nhuận đối với những cổ phiếu đã bắt đáy thành công ở các phiên trước để tối ưu hóa lợi nhuận. Thêm vào đó, những phiên rung lắc mạnh của thị trường cũng sẽ là cơ hội tốt để nhà đầu tư cân nhắc lướt sóng T+ trong ngắn hạn đối với những nhóm ngành như chứng khoán, ngân hàng, dầu khí.

Thông kê thị trường tuần	HSX	HNX
Index	1,051.44	210.65
Thay đổi so với tuần trước	-0.41%	-1.15%
KLGD (tr cổ phiếu)	669.56	71.18
GTGD (tỷ VND)	11,936.12	982.81

Thông kê thị trường HBTL chỉ số VN30	Chỉ số	Thay đổi
VN30F1M	1051.00	-2.80
VN30F2M	1046.00	0.00
VN30F1Q	1035.10	-8.20
VN30F2Q	1025.00	-5.00



TIN TỨC ĐÁNG CHÚ Ý

- ✓ **NHNN giảm cường độ hút tiền qua tín phiếu, trả lại thị trường hơn 24.000 tỷ trong 3 ngày đầu năm 2023:** Ngân hàng Nhà nước (NHNN) liên tiếp ở trong trạng thái hỗ trợ thanh khoản hệ thống ngân hàng trong 3 ngày đầu năm mới (3/1 – 5/1). Theo đó, cơ quan này đã bơm ròng tổng cộng hơn 24.100 tỷ đồng trong 3 ngày vừa qua, chủ yếu qua kênh tín phiếu đáo hạn. Cụ thể, lượng tín phiếu được phát hành mới trong những ngày vừa qua đã giảm xuống khoảng 15.000 – 20.000 tỷ/phiên, thấp hơn khá nhiều so với quy mô 20.000 – 30.000 tỷ/phiên trong tuần cuối cùng năm 2022. Ngoài ra, lãi suất trúng thầu tín phiếu cũng giảm từ 6%/năm xuống còn 5,3%/năm trong phiên 5/1. Mặt khác, Nhà điều hành tiếp tục cho các ngân hàng vay bổ sung thanh khoản thông qua kênh cầm cố giấy tờ có giá với quy mô gần tương đương so với các khoản vay đáo hạn.
- ✓ **Mỹ thành nước xuất khẩu khí hóa lỏng lớn nhất thế giới:** Các khoản đầu tư khổng lồ của Mỹ cùng khủng hoảng năng lượng toàn cầu đã giúp nước này bán được lượng lớn khí hóa lỏng năm 2022. Năm ngoái, Mỹ và Qatar cùng xuất khẩu 81,2 triệu tấn khí thiên nhiên hóa lỏng (LNG), theo dữ liệu theo dõi tàu biển mà Bloomberg có được. Dù con số này chỉ là mức tăng khiêm tốn với Qatar, nó lại là bước nhảy vọt của Mỹ. Họ chỉ mới xuất khẩu LNG năm 2016 và gần đây trở thành tên tuổi lớn trong ngành này. Cuộc cách mạng khí đá phiến, cùng hàng tỷ USD đầu tư vào các cơ sở hóa lỏng đã biến Mỹ từ nước nhập khẩu ròng LNG thành nhà cung cấp lớn với sản phẩm này. Khủng hoảng năng lượng toàn cầu và việc các nước chuyển hướng mua khí đốt từ Nga đã làm tăng nhu cầu khí hóa lỏng Mỹ. Việc này cũng sẽ đẩy nhanh quá trình xây dựng một số dự án xuất khẩu mới tại Mỹ.

GÓC NHÌN KỸ THUẬT

VN Index



VN Index kết phiên cuối tuần tạo mẫu hình nến tương tự như mẫu hình nến Inverted hammer cho thấy áp lực chốt lời T+ đã xuất hiện mạnh hơn. Thêm vào đó, tại khung đồ thị ngày, chỉ báo RSI đã tạo 2 đỉnh và có dấu hiệu suy yếu báo hiệu cho việc rung lắc ngắn hạn có thể xảy ra nếu áp lực bán gia tăng. Hỗ trợ gần nhất của VN Index sẽ nằm trong vùng điểm 1030. Tuy nhiên việc MACD ở khung đồ thị này chưa có tín hiệu tạo phân kỳ âm nên xác suất giảm điểm mạnh của VN Index sẽ khó xảy ra

HNX Index



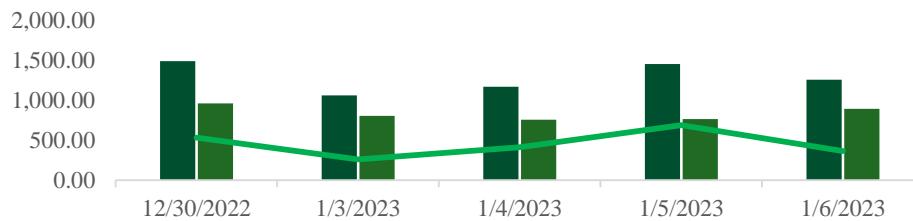
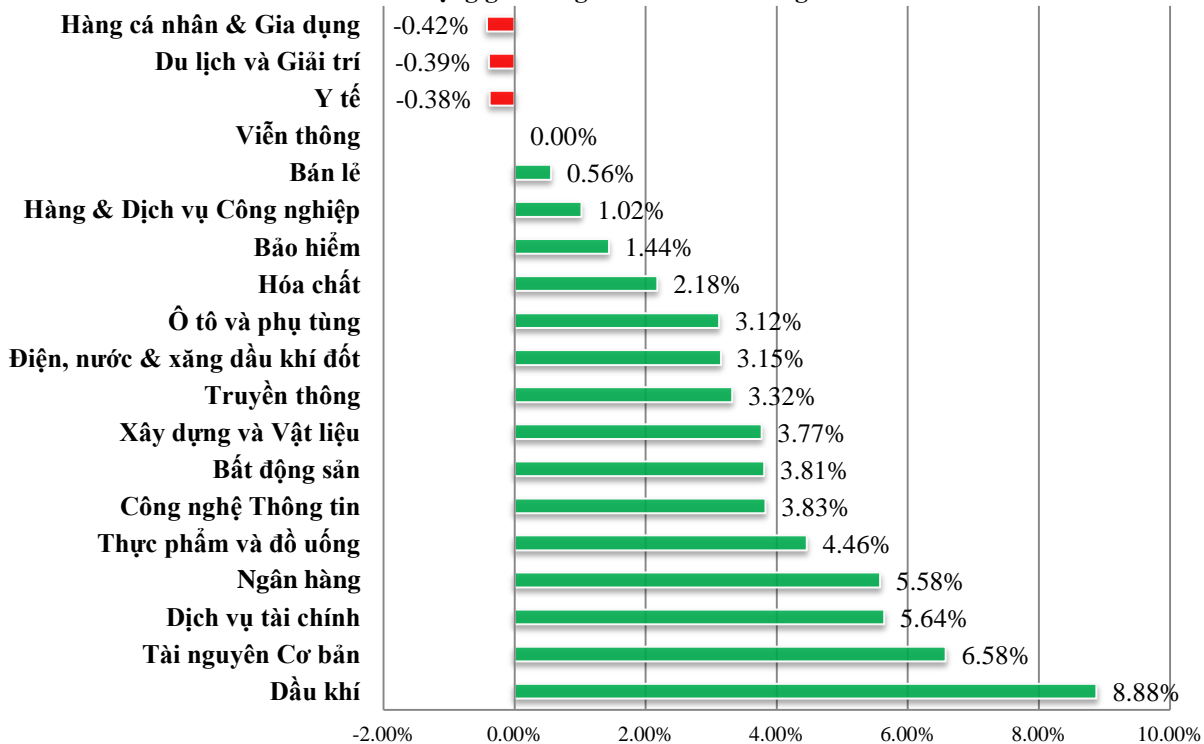
Tương tự như VN Index, HNX Index kết phiên cuối tuần tạo nên Inverted hammer cùng với việc 2 chỉ báo quan trọng là MACD và RSI đã có dấu hiệu tạo 2 đỉnh phân kỳ báo hiệu cho việc rung lắc có thể sẽ xảy ra với biên độ rộng hơn trong các phiên tới.

THỐNG KÊ GIAO DỊCH TUẦN
Biến động giá cổ phiếu top vốn hóa lớn HSX

CP	Vốn hóa	Giá đóng cửa	KLGD TB phiên trong tuần	thay đổi so với tuần trước
VCB	397,531.39	84,000	1,164,417	4.09%
VHM	216,412.06	49,900	1,561,646	3.97%
VIC	214,343.18	56,100	2,161,662	4.85%
BID	206,134.85	41,650	1,900,667	1.88%
GAS	204,027.07	104,700	231,313	3.90%
VNM	169,704.38	79,800	1,591,599	5.45%
MSN	141,660.62	95,800	2,118,139	5.85%
CTG	136,963.89	28,600	3,223,984	5.56%
VPB	127,215.22	18,950	27,707,489	6.46%
HPG	115,132.76	19,400	21,553,496	10.00%

Biến động giá cổ phiếu top vốn hóa lớn HNX

CP	Vốn hóa	Giá đóng cửa	KLGD TB phiên trong tuần	thay đổi so với tuần trước
KSF	21,120.00	69,900	72,613	-0.85%
THD	14,700.00	41,600	33,381	9.38%
IDC	11,781.00	34,500	2,746,822	12.62%
PVI	11,196.76	47,800	87,390	3.91%
NVB	11,136.07	19,700	76,400	-6.98%
PVS	10,993.22	22,900	4,106,687	6.48%
BAB	10,736.70	13,200	5,654	0.76%
VCS	9,120.00	56,200	81,508	0.35%
SHS	7,318.41	8,900	14,045,091	5.88%
DTK	6,418.01	9,500	1,025	3.30%

Hoạt động khối ngoại trên HSX, HNX, UpCOM

Biến động giá trong tuần theo nhóm ngành


ĐIỀU KHOẢN SỬ DỤNG

Báo cáo này và/hoặc bất kỳ nhận định, thông tin nào trong báo cáo này không phải là các lời chào mua hay bán bất kỳ một sản phẩm tài chính, chứng khoán nào được phân tích trong báo cáo và cũng không là sản phẩm tư vấn đầu tư hay ý kiến tư vấn đầu tư nào của VCBS hay các đơn vị/thành viên liên quan đến VCBS. Do đó, nhà đầu tư chỉ nên coi báo cáo này là một nguồn tham khảo. VCBS không chịu bất kỳ trách nhiệm nào trước những kết quả ngoài ý muốn khi quý khách sử dụng các thông tin trên để kinh doanh chứng khoán.

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo phân tích đều đã được thu thập, đánh giá với mức cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan từ các nguồn thông tin công bố, VCBS không đảm bảo về tính xác thực của các thông tin được đề cập trong báo cáo phân tích cũng như không có nghĩa vụ phải cập nhật những thông tin trong báo cáo sau thời điểm báo cáo này được phát hành.

Báo cáo này thuộc bản quyền của VCBS. Mọi hành động sao chép một phần hoặc toàn bộ nội dung báo cáo và/hoặc xuất bản mà không có sự cho phép bằng văn bản của VCBS đều bị nghiêm cấm.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

TRẦN MINH HOÀNG

Trưởng phòng Phân tích & Nghiên cứu
tmhoang@vcbs.com.vn

NGUYỄN HOÀNG MINH

Chiến lược gia thị trường
nhminh@vcbs.com.vn

Nguyễn Quốc Bảo

Chuyên viên Thị trường
htvu@vcbs.com.vn