

26/02/2023
Viết bởi: Võ Minh Chiến

Đồ thị 1. Nhóm 3 ngành dòng tiền vào trong 01 ngày gần nhất



Đồ thị 2. Nhóm 3 ngành dòng tiền vào trong 05 ngày gần nhất



Đồ thị 3: Nhóm 3 ngành dòng tiền vào yếu trong 05 ngày gần nhất



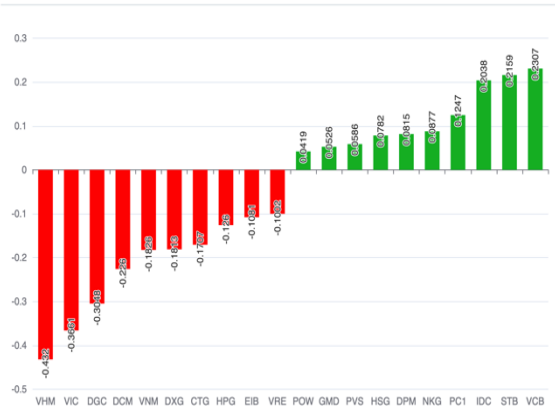
Đồ thị 4. Giao dịch khối ngoại

ĐỘNG LỰC THỊ TRƯỜNG

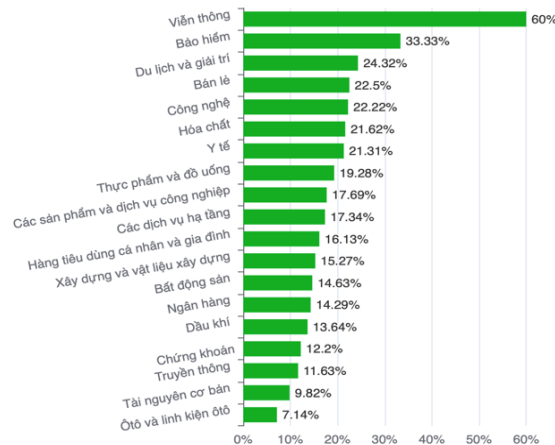
- Thị trường tuần qua chứng kiến dòng tiền tìm đến các ngành: **Truyền thông, viễn thông, y tế** (đồ thị 2); trong một ngày gần nhất, dòng tiền cũng vào những ngành vừa nêu (đồ thị 1). Dòng tiền vào yếu các ngành dịch vụ tài chính, thực phẩm và đồ uống, sản phẩm và dịch vụ công nghiệp (đồ thị 3)
- Thông tin vĩ mô quốc tế đáng chú ý trong tuần đó chỉ số PCE và core PCE của Mỹ tháng 2 lần lượt đạt 4.7% yoy (kỳ vọng 4.3% yoy) và 0.6% mom (kỳ vọng 0.4% mom)
- Không có nhiều bất ngờ trong biên bản họp FOMC tháng 2 của Fed “cần có nhiều bằng chứng đáng kể hơn để tin chắc rằng lạm phát đang trên đà đi xuống”
- Số liệu trợ cấp thất nghiệp lần đầu tuần này của Mỹ giảm 3k xuống 192k (kỳ vọng 200k). Đơn xin tiếp tục trợ cấp giảm 37,000 xuống 1,654 triệu
- Doanh số bán nhà hiện hữu của Mỹ tháng 1 đạt 4 triệu căn (kỳ vọng 4.1 triệu), tháng giảm 12 liên tiếp.
- Chỉ số niềm tin người tiêu dùng ĐH Michigan sau khi đánh giá lại đạt mức 64.7 trong tháng 2, cao hơn kỳ vọng 62.7

ĐÁNH GIÁ CHUNG

- Đối với thị trường Mỹ, số liệu PCE- chỉ số ưa thích của Fed trong việc hoạch định chính sách vĩ mô tăng trở lại cho thấy lạm phát vẫn dai dẳng và giảm chậm. Điều này khiến những kỳ vọng lạc quan về việc Fed sẽ ngưng tăng lãi suất trong tháng 05 đã trở nên tiêu cực đối với nhà đầu tư.
- Đối với thông tin vĩ mô trong nước, không có tin mới nào trong tuần đáng chú ý. Quá trình dọn đường chính sách tiếp tục diễn ra, thị trường tiền tệ gần nhất có dấu hiệu lãi suất tăng do SBV hút tiền quá nhiều. Tỷ giá có xu hướng tăng do dòng tiền chảy về nền kinh tế Mỹ với kỳ vọng Fed vẫn sẽ tăng lãi suất
- Đối với thị trường chứng khoán trong nước, thị trường tích cực phiên đầu tuần qua nhưng giảm trở lại cho thấy nguồn tiền mới hiện nay chưa có. Những thông tin về sự kiện Novaland (NVL) vỡ nợ trái phiếu và có những tín hiệu tích cực về thoả thuận hoán đổi tài sản với những trái chủ cuối tuần thu hút sự chú ý của nhà đầu tư. Kết hợp những yếu tố trên, cho thấy rằng nhà đầu tư vẫn duy trì tâm lý tiêu cực lên nhóm cổ phiếu bất động



Đồ thị 5. Ngành có số lượng cổ phiếu tăng nhiều



Tham gia cùng chúng tôi trên Discord

<https://discord.gg/nDSTQAg5VP>



TUYÊN BỐ TRÁCH NHIỆM

Báo cáo này cung cấp bình luận thể hiện quan điểm riêng của Bộ phận Kinh tế - Thị trường thuộc CTCP QMV. Các thông tin và số liệu nêu trong báo cáo này là do nhà phân tích tự thu thập và xử lý. QMV chỉ kiểm tra tính hợp lý của các lập luận nêu trong báo cáo mà không kiểm tra nguồn tin. Người đọc báo cáo tự quyết định và tự chịu trách nhiệm liên quan tới quyết định của mình dựa trên báo cáo này. Quyền sở hữu báo cáo thuộc về QMV.

QMV bao gồm “Dự án Đầu tư theo nhóm” theo cách tiếp cận thịnh hành tại Vương quốc Anh và “Học viện QMV” cung cấp chương trình thay đổi tư duy đầu tư dựa trên dịch vụ 3 trong 1: đào tạo, trợ lý và công nghệ tài chính.

Website: www.qmvgroup.vn

sản và ngân hàng có nắm giữ nhiều TPDN, dẫn tới thị trường nhiều khả năng vẫn tiêu cực trong phiên đầu tuần sau trước khi cân bằng trở lại dần về cuối tuần.

- Những nút thắt về TPDN chưa được xử lý, biến số lạm phát vẫn chưa rõ ràng, điều này gợi ý về việc thị trường vẫn sẽ dao động giảm dần tạo vùng trũng cho đến hết quý 2 năm nay. Chiến thuật áp dụng cho nhà đầu tư lúc này nên là vào nhanh ra nhanh thay vì nắm giữ dài hạn.