

Diễn biến thị trường 08/03/2023



Ngày cập nhật : 08/03/2023

**- Thị trường có ngày bùng nổ theo đà:
08/03/2023**

**- Tâm điểm thị trường ở nhóm ngành, sóng
thông tin bao gồm: Đầu tư công, thép, vật
liệu xây dựng**

- Cổ phiếu lướt sóng: SCR, BSR

75% CỔ PHIẾU CHUYỂN ĐỘNG THEO THỊ TRƯỜNG CHUNG

“Triết lý của tôi là tất cả cổ phiếu đều xấu.
Không có cổ phiếu nào tốt trừ khi chúng tăng
giá. Nếu các cổ phiếu giảm giá, bạn phải cắt lỗ
thật nhanh. Ôm chặt lỗ là một trong những sai
lầm chết người của hầu hết mọi nhà giao dịch.”-
William O'Neil

KHUYẾN CÁO: MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và Tinh Hoa Tài Chính sẽ không chịu bất cứ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này.

Bản báo cáo này là tài sản của Tinh Hoa Tài Chính. Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn, trích dẫn không được sự đồng ý của Tinh Hoa Tài Chính đều là trái pháp luật. Bất kỳ nội dung nào của bản báo cáo này đều không được phép sao chép, sửa đổi, in ấn, trích dẫn nếu không được sự đồng ý của Tinh Hoa Tài Chính.

Thông tin liên hệ:

Tư Vấn: Hoàng Hữu Huấn
Địa chỉ Lê Đức Thọ, Gò Vấp,
HCM

Phone: 0962.083.088

Website: Tinhhoataichinh.vn

E-mail: Huanhh@vps.com.vn

Zalo/ phone: 0962083088



1. Thị trường sau phiên 08/03/2023

+ Tăng 11.34 điểm (+1.09%), thanh khoản đạt 480 triệu đơn vị. Sau 5 phiên nỗ lực hồi phục thị trường đã xuất hiện ngày bùng nổ theo đà (FTD). Đánh giá vị trí xuất hiện phiên bùng nổ theo đà:

- Thanh khoản vẫn phiên tăng giá vẫn ở mức thấp, và dòng tiền không có xu hướng lan tỏa trên diện rộng của thị trường. Tập trung ở nhóm: Đầu tư công, dầu khí và một số cổ phiếu ngân hàng.

- Kể từ đợt hồi phục từ ngày 16/11/2022 thị trường tính đến thời điểm hiện tại đã có 4 phiên bùng nổ theo đà: 25/11/2022, 03/01/2023, 20/02/2023 và 08/03/2023. Xác suất trong 3 phiên bùng nổ theo đà thì có 2 lần thành công là 25/11/2023 và 03/01/2023, còn 20/02/2023 thất bại. Để có 1 phiên bùng nổ theo đà xác suất thành công cao trước đó thông thường sẽ có sự rũ bỏ mạnh. Với dữ liệu kết phiên 08/03/2023 tạm thời đánh dấu 1 phiên bùng nổ theo đà, nhưng không cần vội giải ngân ngay. **Nên quan sát lực hấp thụ ở phía sau ngày bùng nổ theo đà, đặc biệt vùng MA20 ngày tương ứng 1050 điểm.**

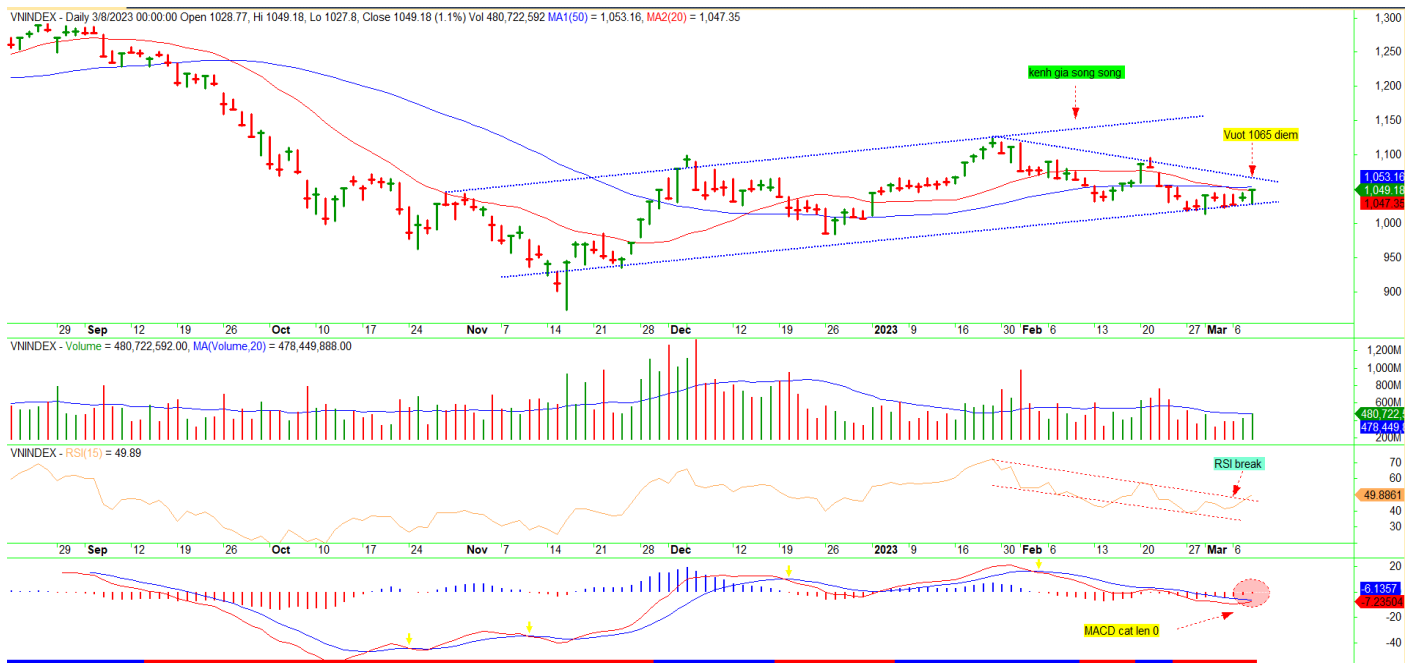


→ Tạm thời đánh nhãn ngày 08/03/2023 là ngày bùng nổ theo đà, nhưng cần ít nhất 2-3 phiên sau đó xem lực hấp thụ. Tạm thời khôi phục lại xu hướng thị trường thành **xu hướng tăng có thể thay đổi**.



+ Phân tích kỹ thuật chỉ số VNINDEX:

- Chỉ số đang hình thành kênh giá song song, nếu vượt vùng 1065 điểm và tích lũy quanh 1060 -1070 điểm thì chỉ số VNINDEX sẽ hình thành biên giao động 1014 -1120 điểm.
- Chỉ báo RSI đã thoát khỏi kênh giá song song, nếu ngoại suy thì nhiều khả năng chỉ số VNINDEX sẽ vượt kênh giá vùng 1065 điểm (Cần xác nhận lại).
- Chỉ báo MACD histogram tiến về 0, nếu cắt lên 0 lực mua sẽ chiếm ưu thế hơn lực bán.
- Hiện tại giá đang ở dưới đường MA50 ngày và MA20 ngày chưa cắt lên MA50 ngày. Để MA50 ngày cắt lên thì chỉ số VNINDEX cần thoát ra khỏi vùng 1065 điểm.



→ Với diễn biến hiện tại thì chỉ số VNINDEX đang diễn biến tích cực hơn là tiêu cực.

+ Dòng tiền tâm thế nhập cuộc vẫn tập trung vào **“Sóng thông tin”**, với GDP quý 4/2022 giảm đà tăng và chỉ số PMI giảm thì nhiều khả năng quý 1/2023 nhiều doanh nghiệp sẽ có kết quả kinh doanh tệ. Nên đoạn này giá cổ phiếu tăng chủ yếu **“sóng thông tin”** tập trung ở nhóm: **Đầu tư công, thép, vật liệu xây dựng, dầu khí là chủ yếu**. Với kết quả kinh doanh quý 4/2022 thì các nhóm vẫn duy trì được đà tăng có thể: **Ngân hàng, dầu khí, than**.



2. Chiến lược đầu tư:

+ Đoạn này kỳ vọng thanh khoản cao sẽ rất khó vì yếu tố vĩ mô (lãi suất, chính trị...) chưa ổn định để thị trường bùng nổ thanh khoản. Tiền chỉ tập trung ở 1 số nhóm là trọng tâm và lợi nhuận tìm kiếm cũng sẽ xuất hiện giao động từ 8% -10%. Chủ yếu ở nhóm "sóng thông tin" như: Đầu tư công, thép, vật liệu xây dựng, dầu khí. Nên ưu tiên những nhóm này.

+ Tỷ trọng đầu tư vẫn nên duy trì ở mức 10% -15% NAV, lý do: Ngày 14/3/2023 Mỹ công bố CPI sẽ bản lề cho Fed đưa ra mức tăng lãi suất vào 22/3/2023. Biến số này rất khó lường cần chờ số liệu.

+ Nếu đầu tư tiền lớn cần chờ BCTC quý 1/2023 để xem xét nhóm ngành nào dòng tiền sẽ hướng đến và sẽ có cơ hội mua - nắm giữ. Ví dụ ở nhóm ngân hàng có những cổ phiếu năm 2022 tăng trưởng mạnh và có dư địa tăng, nhóm cổ phiếu này đang xây nền chỉ cần kết quả kinh doanh tốt thì dòng tiền sẽ hướng đến, có thể kể đến **STB, LPB**.

3. Cổ phiếu lướt sóng: Tỷ trọng 10% -15% NAV

+ Đầu tư công: Đã có KSB

+ Dầu khí: Đã có PVC/BSR

- PVC: Đã qua điểm mua.

- BSR đang còn điểm mua trong nền vùng 17

* Luận điểm: Giá Crack của dầu tiếp tục tăng

* Cổ phiếu đ ingang, siết nền chặt.

* Điểm mua BSR dưới vùng 17, dừng lỗ 16.2, chốt lãi 8% -10%.



+ Bất động sản: SCR

- Sóng thông tin: Nhà ở xã hội.
- Yếu tố: Dòng tiền trên đồ thị của SCR.
- Điểm mua: Dưới vùng 7.1, nếu hàng về lỗ 4% thì nên bán, còn lãi thì nắm giữ. Chốt lãi 8-10%, ưu tiên nên bán trước khi có kết quả kinh doanh.

