TẠP CHÍ ĐIỆN TỬ
THƯƠNG HIỆU & CÔNG LUẬN

Big-Trends: Cơ hội đang trở nên hấp dẫn hơn bao giờ hết

12:07 14/01/2024

Nhóm cổ phiếu ngân hàng trở thành nhóm cổ phiếu nổi bật nhất thị trường và là tâm điểm của dòng tiền ngay trong các tuần đầu tiên của năm mới 2024.



Ảnh minh họa (Ảnh: internet)

Đây cũng có thể coi là kết quả hợp lý của tuần giao dịch trước đó khi VN-Index đã xác lập đáy và khả năng dẫn dắt thị trường bước vào xu thế "uptrend" sẽ phụ thuộc vào nhóm cổ phiếu tài chính – có thể chỉ là cổ phiếu chứng khoán hoặc cổ phiếu ngân hàng. Và bất ngờ đầu tiên của vô số các nhà đầu tư đó là "ngài" thị trường đã lựa chọn để "vinh danh" các cổ phiếu ngân hàng.

VN-Index sau khi vượt qua mốc cản mạnh 1.130 – 1.135 điểm lại lên tiếp khu vực 1.160 điểm trong sự ngỡ ngàng không ít các nhà đầu tư bởi họ đang kỳ vọng vào sự tăng điểm của các nhóm cổ phiếu khác như là nhóm cổ phiếu bất động sản, thép, chứng khoán.

Các cổ phiếu ngân hàng vẫn được "ĐỒN ĐOÁN" bởi mức tăng trưởng thu nhập kém khả quan trong năm 2023 cũng như khả năng nợ xấu có thể gia tăng trong năm có thể khiến mức lợi nhuận ròng suy giảm và hệ quả là nhóm cổ phiếu này sẽ ít có "động lực" để tăng giá.

Thực tế diễn biến trên thị trường lại trái ngược với mọi dự đoán, đầu tiên là thị trường không giảm sâu mà hồi phục tăng điểm xác nhận chu kỳ tăng, thứ hai là nhóm cổ phiếu ngân hàng ít được kỳ vọng thì lại tăng mạnh đột phá có thể kể ra một số cổ phiếu "làm mưa, làm giá" giai đoạn vừa qua như ACB, CTG, MBB…

Tất nhiên nhóm cổ phiếu " vua" khởi động tốt giai đoạn đầu năm nhưng không phải dễ dàng để các cổ phiếu này tăng điểm tiếp giai đoạn tới mà có thể đà tăng giảm dần và phân hóa – có cổ phiếu ngân hàng mạnh hơn các cổ phiếu khác và tiếp tục tăng, trong khi một số cổ phiếu sẽ chịu áp lực điều chỉnh, tích lũy và chịu áp lực bán chốt lời.

Dòng tiền có thể chuyển dịch dần sang các cổ phiếu có thể là các mã cơ bản hoặc vào thêm các cổ phiếu đầu cơ thuộc lĩnh vực thép, bất động sản, xây dựng và vật liệu.

Một khi thị trường đã xác nhận vào chu kỳ tăng mới, dòng tiền bắt đầu có thể lan tỏa và phân hóa không chỉ sang các cổ phiếu vốn hóa lớn khác, cổ phiếu phi tài chính mà kể cả các cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ.

Chúng ta đừng quên rằng hiệu ứng "tháng giêng" đang diễn ra – Nhóm ngân hàng khởi động rồi có thể tiếp theo là các nhóm cổ phiếu midcap hưởng ứng. Dòng tiền không tìm thấy kênh đầu tư hấp dẫn hơn có thể chuyển sang kênh cổ phiếu và sự hào hứng, hứng khởi lại tiếp tục giống như trong nhiều năm chu kỳ tăng liệu mới chỉ bắt đầu.

Tất nhiên, có những cổ phiếu vốn hóa lớn đang điều chỉnh hoặc vận động kém hơn so với thị trường, thị trường vẫn cần thêm một giai đoạn điều chỉnh và tích lũy, và dòng tiền sẽ chuyển dịch từ nhóm cổ phiếu tăng mạnh sang các cổ phiếu chưa tăng.

VN-Index đã tăng hơn 12% trong năm 2023 và đang có diễn biến hứng khởi ngay trong tháng đầu tiên của năm. Cơ hội cho thị trường đang trở nên hấp dẫn hơn bao giờ hết. Một năm khởi sắc cho thị trường chứng khoán cũng như cả nền kinh tế. Nhiều cổ phiếu có thể tăng mạnh trong giai đoạn đầu năm và các nhà đầu tư nhạy bén có thể tận dụng được tốt cơ hội trước khi tết Âm lịch diễn ra.

Hà Trần*(t/h)*