

## **Phiên chứng khoán đầu tuần (19/6), cổ phiếu ngành nào hưởng lợi nhất?**

19:00 18/06/2023

Tuần qua, tiêu điểm của thị trường chứng khoán là việc Cục dự trữ Liên bang Mỹ (FED) giữ nguyên lãi suất trong kỳ họp tháng 6 sau 10 lần liên tiếp tăng lãi suất; chỉ số VN-Index đóng cửa tuần giao dịch ở mức 1.115,22 điểm, giảm 1,75 điểm so với phiên trước, nhưng vẫn tăng 0,7% so với cuối tuần trước. Vậy, tuần tới (19/5), nhóm ngành cổ phiếu chứng khoán, ngân hàng hay bất động sản... sẽ hưởng lợi?

### **Chứng khoán, ngân hàng hay bất động sản... được quan tâm?**

Trong tuần qua, điểm đáng quan tâm là nhà đầu tư cá nhân chuyển sang bán ròng mạnh sau hơn 1 tháng tích lũy mua ròng, trong khi nhà đầu tư nước ngoài, tự doanh và tổ chức trong nước chuyển sang mua ròng.

Ông Nguyễn Thanh Lâm - Giám đốc Nghiên cứu Phân tích - khối khách hàng cá nhân, Công ty chứng khoán Maybank đánh giá xu hướng thị trường chứng khoán tuần từ 19/6 cho rằng: Xu hướng trung hạn dành cho thị trường ở mức tích cực nhưng việc thử thách vùng kháng cự 1.125 điểm của VN-Index có thể sẽ còn gặp nhiều giằng co trong ngắn hạn. Nhà đầu tư vẫn có thể giữ một tỉ trọng cổ phiếu ở mức cao trong danh mục nhưng nên ưu tiên việc tích lũy thêm cổ phiếu ở các pha điều chỉnh trong tuần, thay vì quyết liệt mua đuổi.

| Phân ngành                          | %D       | %W       | %M       | Độ rộng ngành |
|-------------------------------------|----------|----------|----------|---------------|
| Bán lẻ                              | ▲ 0.46%  | ▼ -2.35% | ▲ 7.10%  |               |
| Bảo hiểm                            | ▲ 0.11%  | ▲ 0.20%  | ▲ 1.15%  |               |
| Bất động sản                        | ▼ -0.62% | ▼ -0.44% | ▲ 3.29%  |               |
| Các sản phẩm và dịch vụ công nghiệp | ▲ 1.04%  | ▼ -0.60% | ▲ 2.44%  |               |
| Công nghệ                           | ▼ -0.25% | ▼ -1.77% | ▲ 1.66%  |               |
| Du lịch và giải trí                 | ▼ -0.74% | ▼ -1.18% | ▼ -1.14% |               |
| Dầu khí                             | ▼ -1.96% | ▲ 0.13%  | ▲ 3.10%  |               |
| Dịch vụ tài chính                   | ▲ 1.29%  | ▲ 1.04%  | ▲ 11.70% |               |
| Hàng tiêu dùng cá nhân và gia đình  | ▲ 0.26%  | ▼ -0.32% | ▲ 2.21%  |               |
| Hóa chất                            | ▼ -1.45% | ▼ -2.98% | ▲ 7.18%  |               |
| Ngân hàng                           | ▲ 0.97%  | ▲ 1.58%  | ▲ 5.24%  |               |
| Quỹ mở & Quỹ đóng                   | ▲ 0.04%  | ▲ 0.70%  | ▲ 2.47%  |               |
| Thực phẩm và đồ uống                | ▼ -0.72% | ▼ -1.25% | ▲ 1.01%  |               |
| Truyền thông                        | ▼ -1.28% | ▼ -0.49% | ▼ -6.17% |               |
| Tài nguyên cơ bản                   | ▲ 0.46%  | ▲ 0.98%  | ▲ 6.59%  |               |
| Viễn thông                          | ▼ -0.02% | ▲ 0.57%  | ▲ 0.73%  |               |
| Xây dựng và vật liệu xây dựng       | ▼ -0.55% | ▼ -2.05% | ▲ 3.85%  |               |

Tăng trưởng giá tại các ngành trên thị trường giai đoạn vừa qua  
(Nguồn: BETA)

Còn chuyên gia tài chính Phan Dũng Khánh nhận định, nhóm cổ phiếu hưởng lợi trong xu hướng lãi suất giảm có thể là tài chính ngân hàng, xuất nhập khẩu, các doanh nghiệp cần mở rộng kinh doanh, thị phần.

Dù vậy, muốn VN-Index tăng thường nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn là Bluechips phải tăng mới thúc đẩy thị trường, nên dòng tiền có thể chảy ra khỏi nhóm cổ

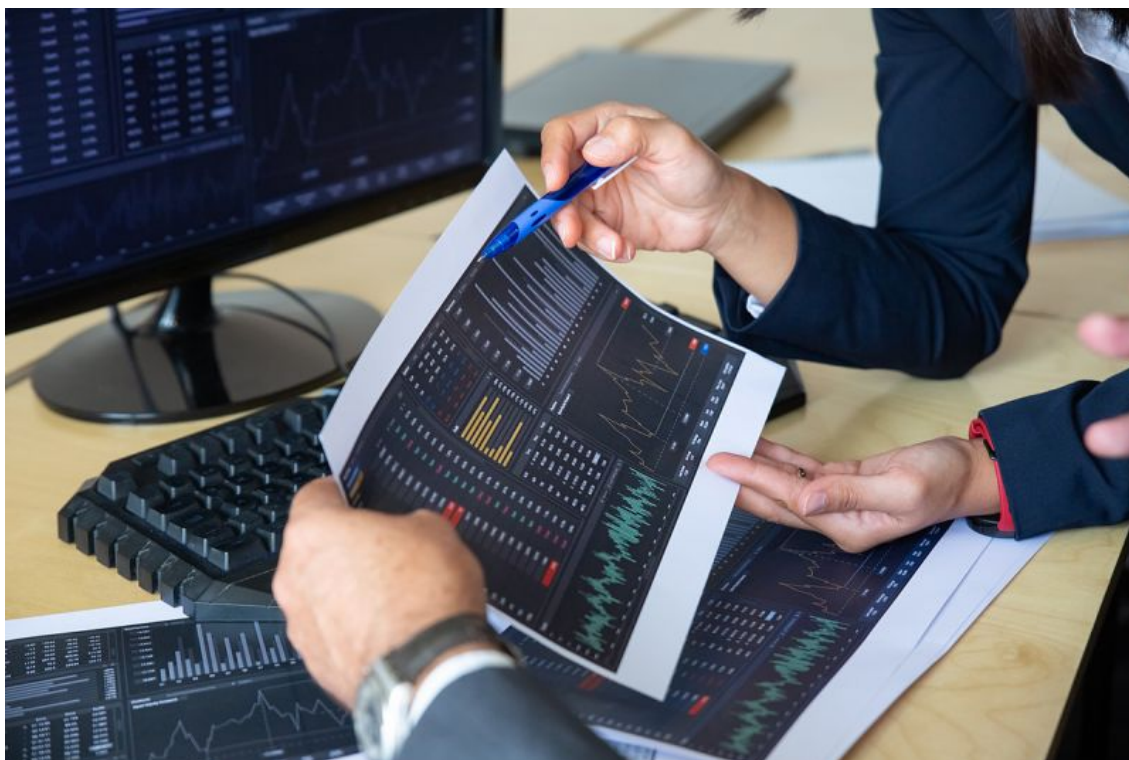
phiếu vốn hóa nhỏ là penny. Đối lại, nếu thị trường điều chỉnh hoặc chứng lại thì các nhóm cổ phiếu penny, midcap (cổ phiếu vốn hóa vừa) lại được hưởng lợi vì nhóm này có đặc điểm tăng nhanh, giảm nhanh, dễ mua bán cho các nhà đầu tư cá nhân.

"Riêng nhà đầu tư nước ngoài, sau những ngày bán ròng việc mua ròng trở lại cho thấy họ mua bán khá đều tay và thông tin hỗ trợ thị trường. Tuy nhiên xu hướng này cần phải theo dõi thêm để biết dòng tiền có bền vững không và nếu vẫn duy trì đều, cho thấy họ sẽ nắm giữ lâu dài và có niềm tin về xu hướng tích cực của thị trường chứng khoán trong dài hạn" – ông Phan Dũng Khánh nói.

### **Động thái mua ròng khối ngoại ảnh hưởng như thế nào đến nhà đầu tư?**

Thông thường khi Ngân hàng Nhà nước giảm lãi suất sẽ có hỗ trợ tâm lý tích cực cho thị trường chứng khoán. Trước đây khi xuất hiện thông tin giảm lãi suất, trong ngắn hạn dòng tiền giao dịch có phần ưu tiên vào nhóm chứng khoán, ngân hàng và một số cổ phiếu trong nhóm bất động sản.

Nhóm chuyên gia phân tích chứng khoán BETA dự báo: "Câu chuyện lãi suất và độ lan tỏa của chính sách sẽ là tiền đề để tạo câu chuyện cho rất nhiều ngành nghề, kéo theo sự khởi sắc từ giao dịch so với giai đoạn năm 2022. Ở góc độ trên, có thể kỳ vọng các doanh nghiệp thuộc ngành chứng khoán sẽ có động lực cải thiện lợi nhuận so với giai đoạn vừa qua. Khả năng cao dòng tiền sẽ vẫn tiếp tục tập trung vào 3 nhóm ngành có giá trị giao dịch lớn nhất thị trường trong thời gian qua: ngân hàng, chứng khoán và một số cổ phiếu bất động có thanh khoản cao".



Động thái mua ròng khối ngoại ảnh hưởng như thế nào đến nhà đầu tư?

Trước đó, trong phiên giao dịch tỉ USD ngày 16/6 vừa qua, khối ngoại tiếp tục mua ròng một số cổ phiếu thuộc các nhóm: ngân hàng, chứng khoán, bất động sản, thép. Nhóm chuyên gia Phòng phân tích chứng khoán BETA cho rằng, khối ngoại mua vào có thể từ nhiều lý do khác nhau vì họ tham gia mua, bán từ nhiều trường phái mua tích sản đầu tư đối với các cổ phiếu có triển vọng, đầu tư lướt sóng ngắn hạn theo phân tích kỹ thuật, cơ cấu danh mục các quỹ ETF...

Nhận định thị trường chứng khoán Việt Nam, ông Kang Moon Kyung - Tổng giám đốc Công ty chứng khoán Mirae Asset cho biết, thị trường chứng khoán Việt Nam còn nhiều tiềm năng tăng trưởng trong tương lai, và nhận được rất nhiều sự quan tâm của nhà đầu tư nước ngoài.

"Có thể thấy nhà đầu tư chứng khoán dần được khôi phục niềm tin trong bối cảnh Chính phủ quyết liệt giảm lãi suất, hỗ trợ chính sách ngành bất động sản, thúc đẩy đầu tư công. Về nhóm cổ phiếu cụ thể, các nhà đầu tư có thể quan tâm tới ngành xây lắp, đầu tư công, phân bón, hóa chất...", ông Đoàn Minh Trí - Trưởng phòng phân tích chứng khoán Mirae Asset nói.

**Minh An (Th)**