

BIẾN ĐỘNG CÁC CHỈ SỐ

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG VÀ KHUYẾN NGHỊ 02/02/2021

BULL REAL CHỨ KHÔNG BULL TRAP

Diễn biến thị trường:

Thị trường mở cửa trong sắc xanh nhờ hiệu ứng từ thị trường chứng khoán Mỹ đêm qua. Tuy nhiên, những cú bull trap gần đây đã khiến nhà đầu tư trở nên chùn tay hơn trong việc kê lệnh mua nên VN-Index nhiều lần giao động quanh mốc tham chiếu ở thời điểm đầu phiên. Sau 10h, nỗi sợ dẫn tan biến khi nhiều nhà đầu tư nhận thấy một sự thật rằng: mặt bằng giá của đa phần các cổ phiếu đã được chiết khấu một mức đáng kể từ thời điểm cách đây gần một tháng. Mức giá này cũng đủ thấp để những nhà đầu tư không bị force sell quyết tâm nắm giữ và điều này giúp lực bán ra là khá yếu. Càng về cuối phiên, lực mua dù không quá ồ ạt nhưng cũng đủ giúp biên độ tăng điểm của VN-Index liên tục được mở rộng và đóng cửa ở mức cao nhất ngày. Kết phiên ngày 2/2, VN-Index tăng 40,02 điểm lên mốc 1.075,53 điểm.

Thị trường liên tục đổi màu qua mỗi phiên giao dịch. Nếu như hôm qua thị trường tràn ngập màu đỏ của tang thương thì hôm nay, màu xanh của hi vọng lại phủ bóng. Trên sàn HSX, có 331 cổ phiếu tăng giá và thậm chí trong rổ VN30 không có đến một cổ phiếu đóng cửa trong sắc đỏ. Đây cũng là nhóm cổ phiếu dẫn dắt và đóng góp nhiều nhất vào mức tăng trong phiên hôm nay, đặc biệt là bộ ba "nhà Vin" gồm VIC, VHM và VRE. Nhóm cổ phiếu chứng khoán sau nhiều phiên lao đao thì hôm nay cũng đã thấy được ánh mặt trời, các cổ phiếu như SSI, HCM, SHS, VND, MBS... đều có mức tăng khá mạnh.

Kỳ nghỉ Tết đang đến gần và tình hình dịch bệnh Covid bùng phát khiến dòng tiền chảy vào thị trường yếu đi đáng kể. Giá trị giao dịch trên HSX hôm nay chỉ đạt 13.160 tỷ, giảm mạnh 22,67% so với trung bình 15 phiên gần nhất. Về phía giao dịch của các nhà đầu tư nước ngoài, họ đã có phiên mua ròng thứ 5 liên tiếp với giá trị 97,00 tỷ, trong đó tập trung nhiều nhất vào các mã HPG (+152,73 tỷ), VNM (+120,14 tỷ) và VHM (+97,30 tỷ).

KHUYẾN NGHỊ ĐẦU TƯ:

Vẫn là những phiên giao dịch trong biên độ cực lớn, VN-Index hôm nay tăng hơn 40 điểm và lấy đã lấy lại được toàn bộ mức giảm của phiên trước đó. Mặc dù vậy, thị trường tăng điểm nhưng thanh khoản lại suy giảm rõ rệt cho thấy lực cầu hiện tại không phải quá mạnh, mà là do bên bán đang tạm thời "lui quân" lại do nhiều cổ phiếu đã giảm khá sâu. Nhìn chung, thị trường đang trong một giai đoạn cực kỳ nhạy cảm và những hành động sai lầm ở thời điểm hiện tại có thể khiến bất kỳ ai trong số chúng ta đều phải trả giá đắt. Vì vậy, chúng tôi vẫn giữ khuyến nghị nhà đầu tư nên đứng ngoài quan sát để chờ đợi thị trường quay trở lại với trạng thái ổn định hơn.

DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ :

Cổ phiếu	Giá mua	Giá bán	Lợi nhuận kỳ vọng	Giá đóng cửa	Giá cắt lỗ	Cập nhật
DGW	72.3	86.7	20%	74.5	66.5	Chờ khớp
HII	19.7	21.7	10%	21.2	18.1	Chờ khớp
NAF	21.4	23.7	11%	22.5	19.7	Chờ khớp
NHH	63.0	71.2	13%	67.0	57.9	Chờ khớp

Tổng quan thị trường

	HSX	HNX
Giá trị đóng cửa	1.075,53	215,36
Thay đổi (%)	3,86%	3,12%
KLGD (triệu CP)	602,62	110,00
GTGD (tỷ VNĐ)	13.160,47	1.503,97
Số CP tăng giá	331	105
Số Cp đứng giá	30	56
Số Cp giảm giá	130	67

Chỉ số tài chính

	HSX	HNX
PB (lần)	2,17	1,37
PE (lần)	16,04	13,81
Hệ số Beta	1,01	1,09
ROE (%)	15,98%	24,08%
ROA (%)	6,2%	8,16%

Giao dịch thỏa thuận

	HSX	HNX
Khối lượng (triệu CP)	47,71	05,79
GTGD (tỷ VNĐ)	1.499,40	121,65

Giao dịch NĐT NN

	HOSE	HNX
Giá trị mua (tỷ VNĐ)	1.825,36	16,60
Giá trị bán (tỷ VNĐ)	1.719,67	23,81
GTGD ròng (tỷ VNĐ)	105,69	07,21
Tổng GTGD (tỷ VNĐ)	98,48	

Chỉ số HĐTL

	Đóng cửa	+/-
VN30-Index	1.079,70	49,84
VN30F2101	1.092,00	62,00
VN30F2102	1.096,10	53,10
VN30F2103	1.101,00	55,00
VN30F2106	1.102,90	57,90

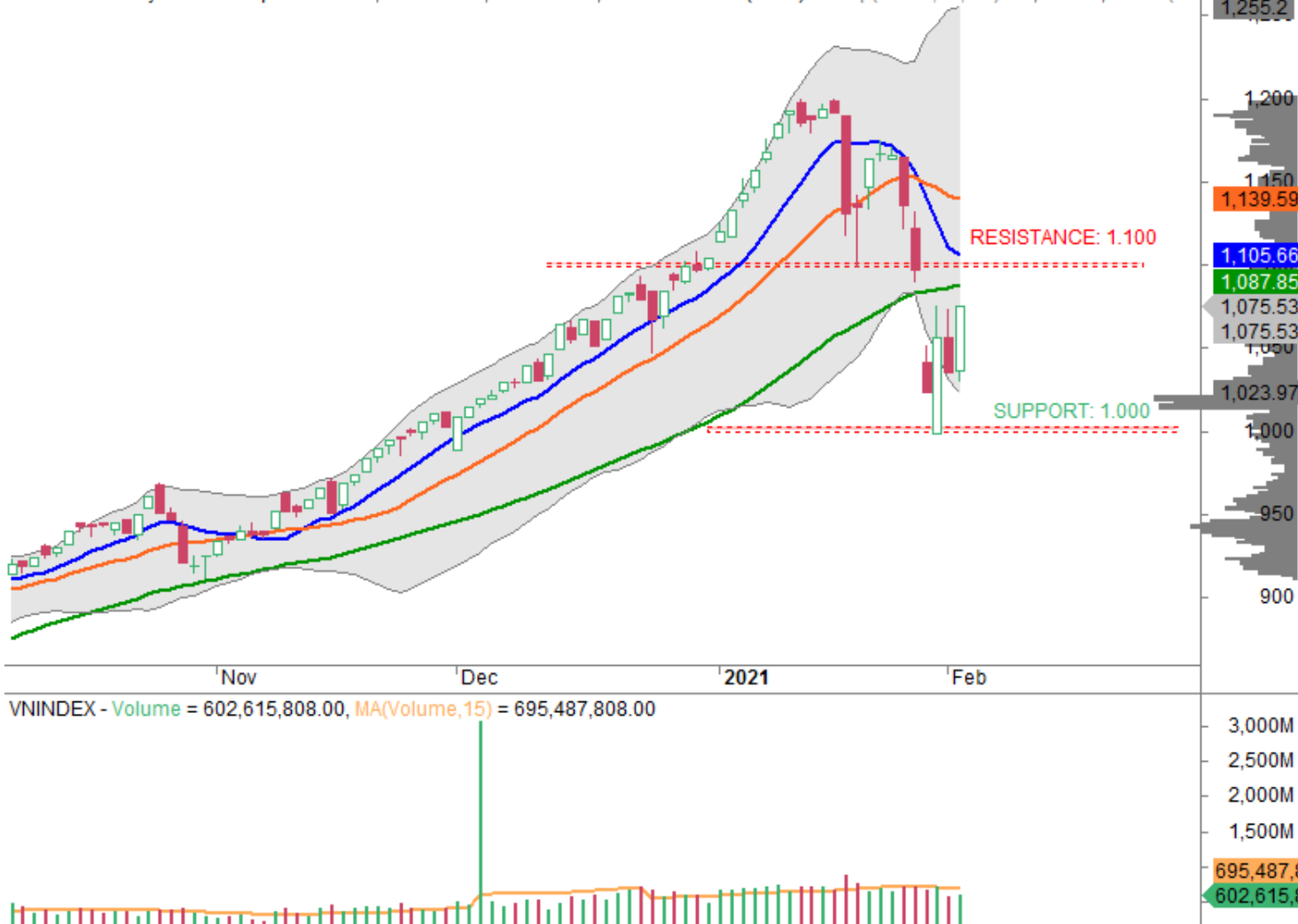
Thị trường thế giới

	Đóng cửa	(%)
DJI *	30.211,91	0,76%
S&P 500 *	3.773,86	1,61%
DAX *	13.622,02	1,41%
FTSE 100 *	6.466,42	0,92%
Nikkei 225	28.362,17	0,97%
Hang Seng	29.248,70	1,23%

* Các chỉ số lấy giá trị phiên liền trước

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT CHUYÊN SÂU VNINDEX

VNINDEX - Daily 2/2/2021 Open 1036.95, Hi 1075.53, Lo 1029.36, Close 1075.53 (3.9%) BBT_{Top}(Close,20,2.2) = 1,255.20, BBB_{ot}(Cl



Chi báo/Chi số	Chi báo ngắn hạn	Chi báo/Chi số	Chi báo Trung hạn
Stochastic	TÍCH CỰC	MACD	TIÊU CỰC
Volume	TIÊU CỰC	MA20	TIÊU CỰC
MA Ngắn hạn	TIÊU CỰC	MA50	TIÊU CỰC
Trend Ngắn hạn	TIÊU CỰC	Trend Trung hạn	TIÊU CỰC

Phân tích kỹ thuật:

Sau phiên tăng điểm hôm nay, VN-Index vẫn đang cách khá xa đường MA10 cũng như đường MA20, và điều này thể hiện rằng xu hướng giảm ngắn hạn của thị trường không có gì thay đổi. Nếu biên độ tăng điểm hôm nay không quá cao thì mức thanh khoản tương đối thấp trong phiên có thể cho thấy đây là một phiên hồi phục kỹ thuật. Nhìn chung thì áp lực bán trong ngắn hạn đã hiện tại đã suy giảm đi đáng kể.

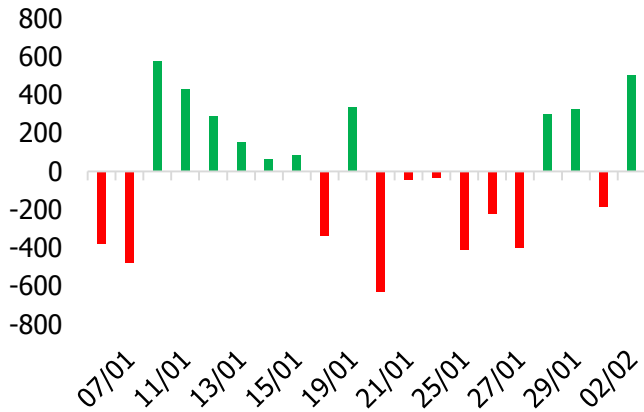
Chúng tôi vẫn bảo lưu quan điểm rằng kịch bản hướng giảm trong trung hạn của VN-Index có thể tiếp tục xảy ra và có xác suất cao hơn. Kịch bản tích cực, VN-Index vận động tích lũy giằng co 1.000 -1.100 điểm trong thời gian tới trước khi quay lại với xu hướng tăng trung hạn trước đó.

GIAO DỊCH NHÓM NHÀ ĐẦU TƯ VÀ CHỈ SỐ ĐỊNH GIÁ THỊ TRƯỜNG

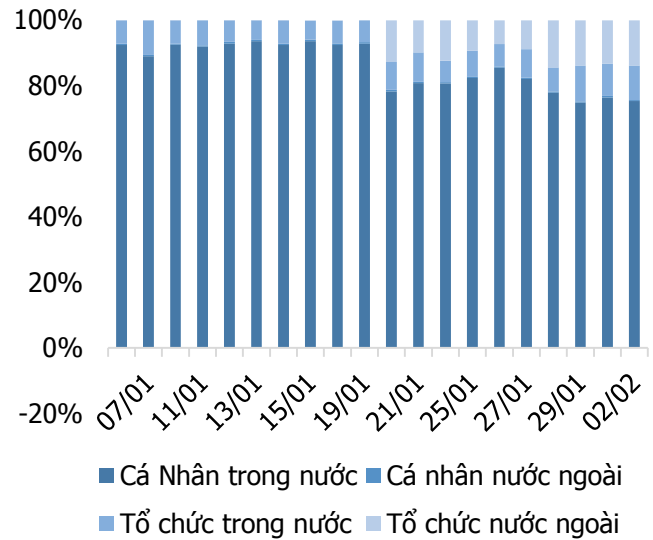
Giao dịch tự doanh ròng - Ngày

Giá trị giao dịch ròng của nhà đầu tư - Ngày

Giao dịch tự doanh ròng theo ngày



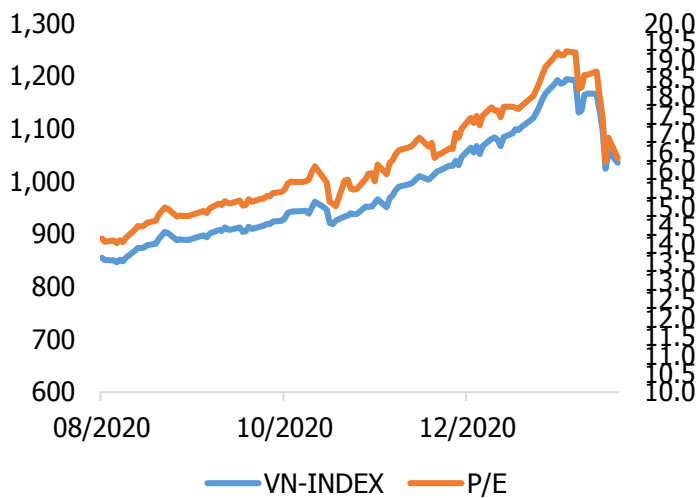
Giá trị Giao dịch theo NĐT-Ngày



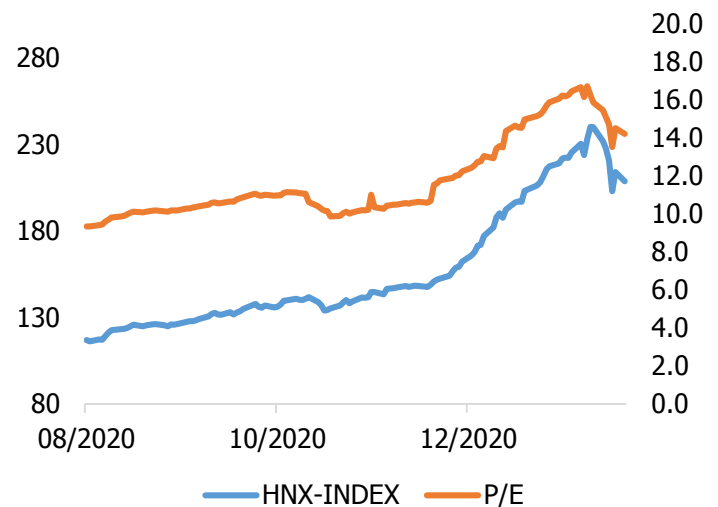
Vn-inden – P/E lịch sử

Hn-index – P/E lịch sử

VNINDEX - P/E lịch sử



HNXINDEX - P/E lịch sử



TOP MUA TỰ DOANH

Mã CP	Top mua	
	Giá	Giá trị (Tỷ đồng)
TCB	34,000	74.29
MWG	128,000	68.38
FPT	66,000	61.51
VNM	106,400	59.57
VRE	31,950	57.37

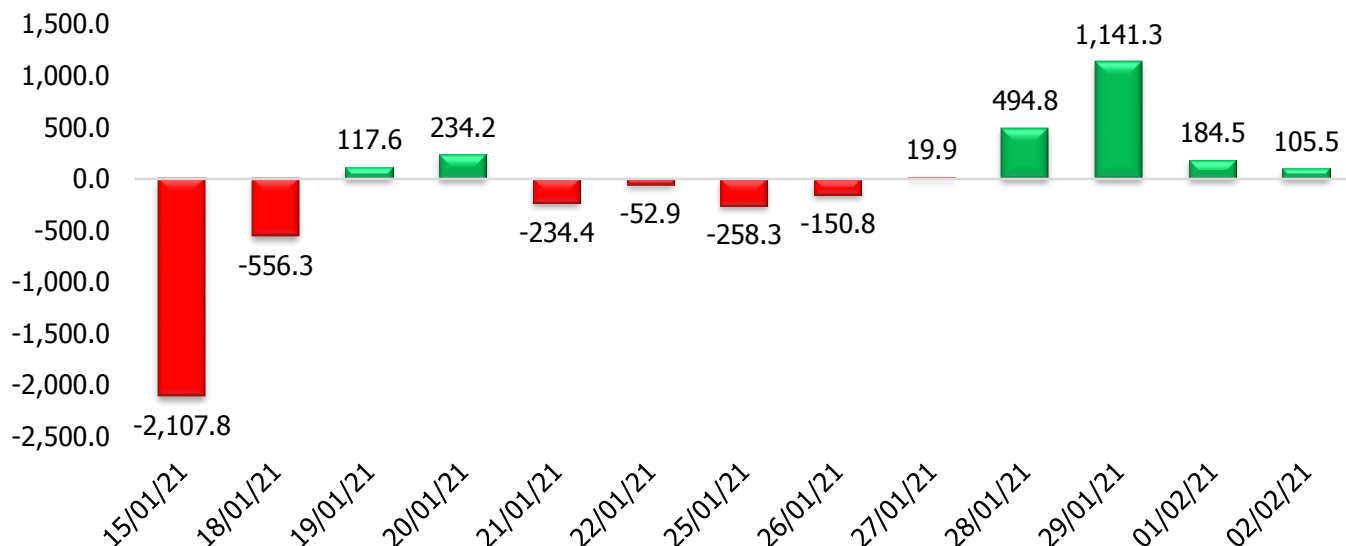
TOP BÁN TỰ DOANH

Mã CP	Top bán	
	Giá	Giá trị (Tỷ đồng)
VPB	33,150	67.39
PLX	49,700	46.25
VNM	106,400	34.96
MWG	128,000	30.36
TCB	34,000	28.91

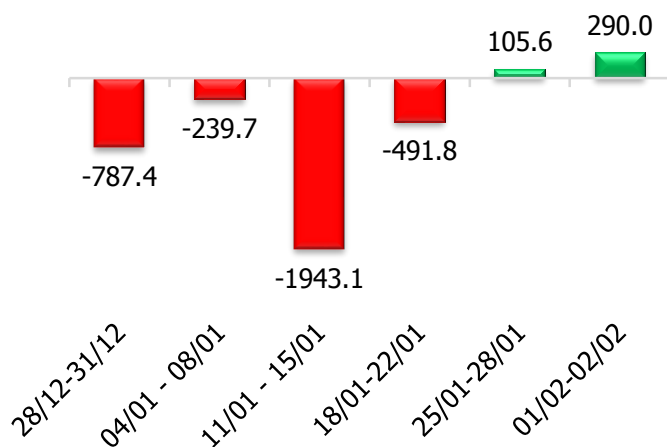
(Nguồn: Fiiipro, CSI tổng hợp và tính toán)

GIAO DỊCH CỦA NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

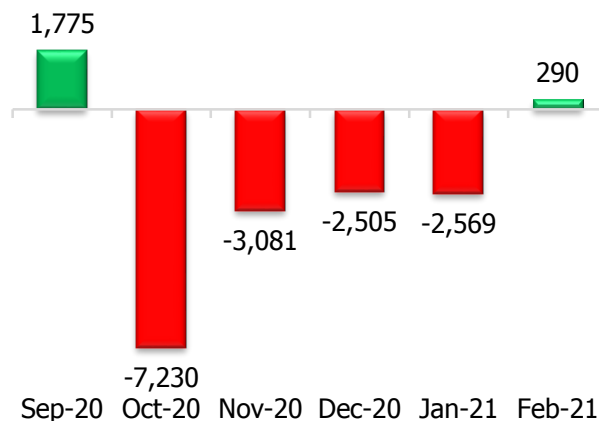
Giao dịch nhà đầu tư nước ngoài 12 phiên gần nhất (tỷ vnd)



Giao dịch nhà đầu tư nước ngoài 6 tuần gần nhất (tỷ vnd)



Giao dịch nhà đầu tư nước ngoài 6 tháng gần nhất (tỷ vnd)



HOSE TOP MUA-BÁN RÒNG

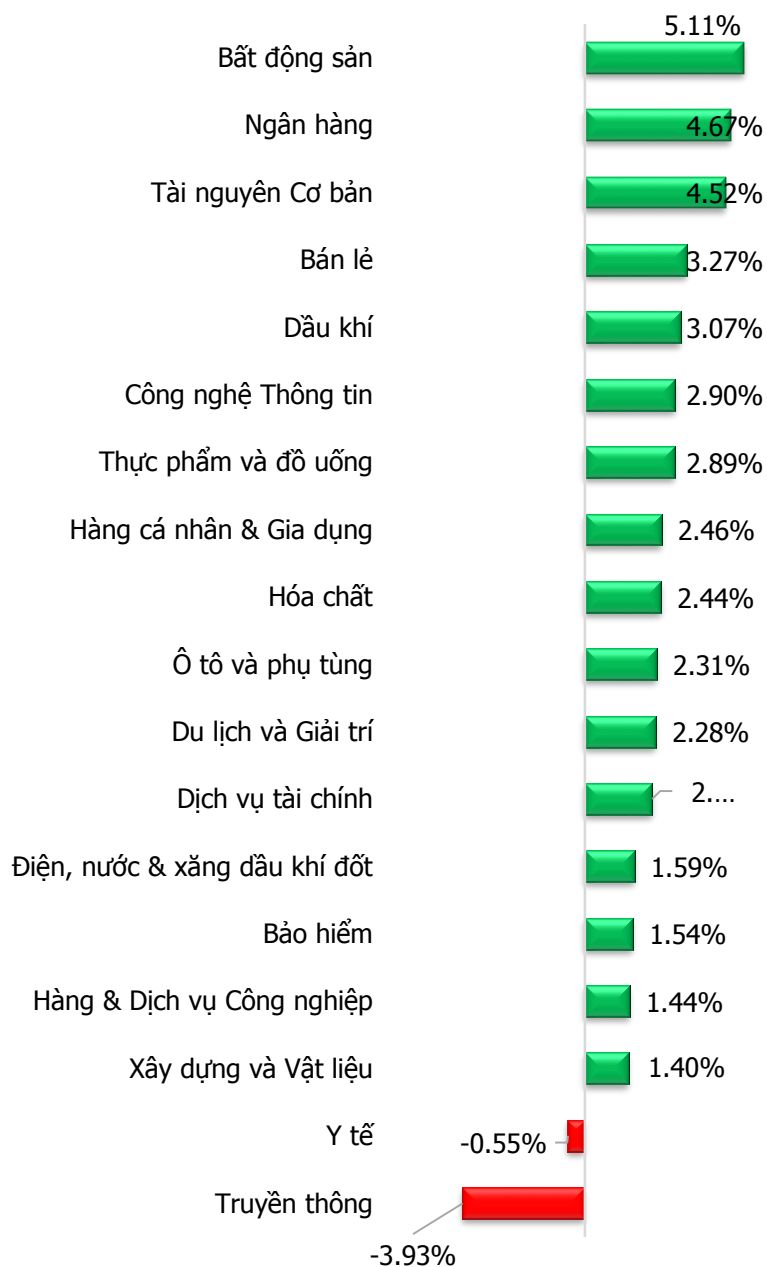
Top mua ròng		Top bán ròng	
Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)	Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)
HPG	152.20	VRE	-53.77
VNM	120.25	HSG	-44.36
VHM	97.17	MSN	-37.84
KBC	91.21	NVL	-37.59
VIC	17.12	BID	-37.41

HNX TOP MUA-BÁN RÒNG

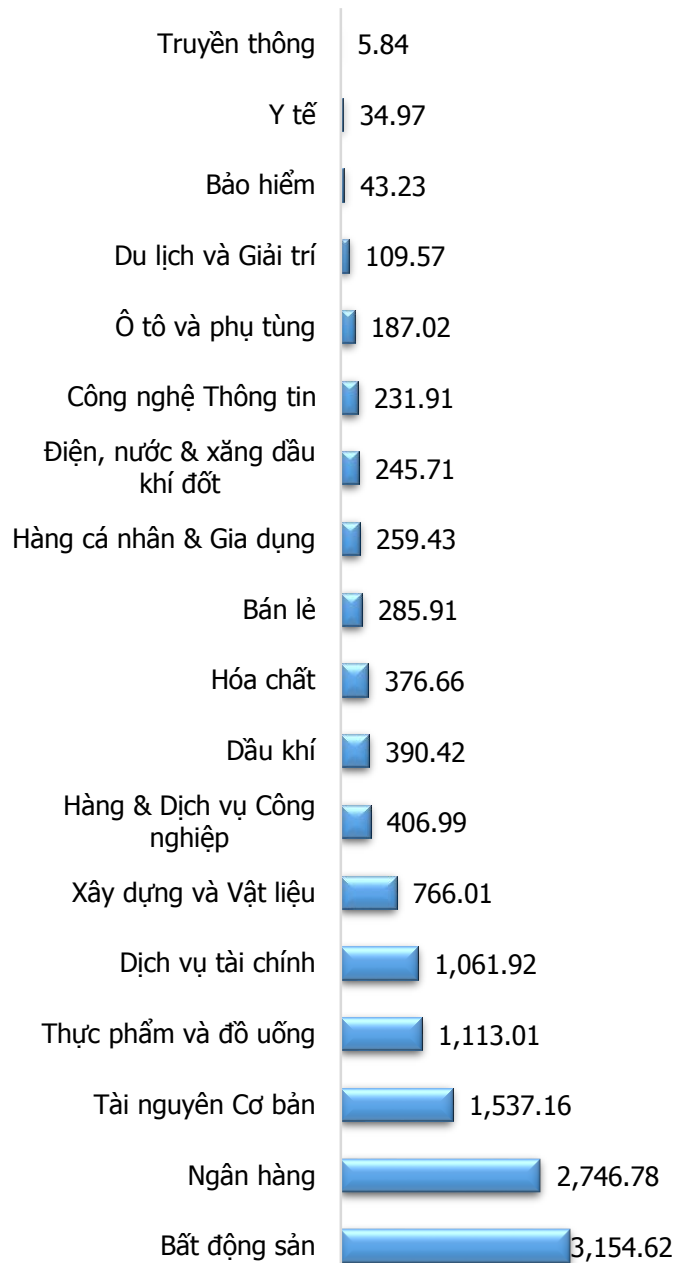
Top mua ròng		Top bán ròng	
Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)	Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)
VCS	1.57	SHS	-2.12
TNG	0.56	PVS	-1.91
MAS	0.23	ART	-1.54
BAX	0.17	BVS	-1.16
PVG	0.17	TAR	-0.86

NHÓM NGÀNH

Biến động giá theo ngành



Giá trị giao dịch theo ngành (tỷ đồng)



(Nguồn: Fiipro)

NHÓM CÁC CỔ PHIẾU CÓ GIAO DỊCH ĐỘT BIẾN

HOSE TOP TĂNG GIÁ

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
KBC	36,700	2,400	7.00%	14,295,200
VIC	105,900	6,900	6.97%	1,771,200
PGD	29,950	1,950	6.96%	4,400
TPC	9,990	650	6.96%	19,500
TTB	5,540	360	6.95%	1,424,300

HNX TOP TĂNG GIÁ

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
V21	5,500	500	10.00%	3,100
SCI	52,000	4,700	9.94%	196,900
L40	26,600	2,400	9.92%	4,200
SLS	89,800	8,000	9.78%	14,700
API	16,900	1,500	9.74%	61,600

HOSE TOP GIẢM GIÁ

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
TCR	3,590	-270	-6.99%	22,300
LSS	8,650	-650	-6.99%	1,236,500
TTF	4,280	-320	-6.96%	7,406,200
ROS	3,880	-290	-6.95%	8,238,600
PXS	5,630	-420	-6.94%	1,112,000

HNX TOP GIẢM GIÁ

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
CAG	16,200	-1,800	-10.00%	2,300
NGC	2,700	-300	-10.00%	2,100
MED	41,800	-4,600	-9.91%	3,100
GMA	37,300	-4,100	-9.90%	266,800
SDG	39,500	-4,300	-9.82%	100

HOSE TOP KHỐI LƯỢNG GD ĐỘT BIẾN

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
KBC	36,700	2,400	7.00%	14,295,200
VIC	105,900	6,900	6.97%	1,771,200
VPS	16,200	1,050	6.93%	82,100
PC1	24,400	1,550	6.78%	2,232,900
VIX	24,400	1,500	6.55%	3,864,300

HNX TOP KHỐI LƯỢNG GD ĐỘT BIẾN

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
PVS	16,400	800	5.13%	11,308,700
S99	17,500	500	2.94%	379,700
VHE	4,300	200	4.88%	378,400
DDG	31,400	400	1.29%	297,100
GMA	37,300	-4,100	-9.90%	266,800

HOSE TOP GIÁ TRỊ GD NHIỀU NHẤT

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
HPG	40,500	2,150	5.61%	28,541,100
FLC	6,160	400	6.94%	26,862,300
STB	17,150	1,050	6.52%	20,756,400
ITA	5,570	-410	-6.86%	19,970,200
HQC	2,070	-30	-1.43%	14,577,600

HNX TOP GIÁ TRỊ GD NHIỀU NHẤT

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
SHB	14,700	1,200	8.89%	31,633,400
PVS	16,400	800	5.13%	11,308,700
HUT	4,400	100	2.33%	7,538,200
ART	4,600	300	6.98%	5,283,100
SHS	22,700	1,600	7.58%	4,733,200

(Nguồn: Fiinpro, CSI tổng hợp và tính toán)

DANH MỤC VN30:

STT	Mã CP	Vốn hóa	Giá trị sổ sách	EPS	ROA	ROE	P/E	P/B	KLGDBQ 6T	Giá hiện tại	Tăng/giảm 12T
		tỷ VNĐ	VNĐ	VNĐ	%	%	lần	lần	cổ phiếu	ngàn VNĐ	%
1	BID	157,261	19,036	1,775	0.5%	9.4%	22.03	2.05	1,935,378	39,350	-22.80%
2	BVH	39,714	27,149	1,614	0.0%	0.0%	33.14	1.97	1,059,227	54,700	-7.68%
3	CTG	119,149	22,774	3,674	1.1%	16.9%	8.71	1.41	8,533,409	33,900	33.02%
4	FPT	49,778	20,084	4,517	9.4%	20.0%	14.06	3.16	2,440,236	66,000	46.11%
5	GAS	143,929	25,270	4,081	12.5%	15.8%	18.42	2.98	960,356	76,500	-8.80%
6	HDB	35,382	14,429	2,667	1.7%	20.6%	8.32	1.54	3,731,216	23,200	35.67%
7	HPG	127,064	17,826	4,056	11.5%	25.1%	9.46	2.15	19,061,292	40,500	94.51%
8	KDH	16,708	13,859	2,084	0.0%	0.0%	14.35	2.16	1,537,826	30,550	28.19%
9	MBB	61,573	17,117	2,989	1.9%	19.1%	7.36	1.29	11,463,279	23,350	21.63%
10	MSN	96,324	17,503	2,066	0.0%	0.0%	39.69	4.68	2,574,670	84,000	65.63%
11	MWG	57,660	33,471	8,637	8.9%	28.4%	14.32	3.70	1,211,276	128,000	13.20%
12	NVL	85,223	28,629	3,989	3.3%	13.8%	20.08	2.80	2,959,862	80,500	47.02%
13	PDR	21,591	12,877	3,078	8.3%	25.5%	17.71	4.23	2,615,299	55,800	152.94%
14	PLX	59,112	16,761	847	0.0%	0.0%	57.26	2.89	896,465	49,700	-1.76%
15	PNJ	17,916	23,055	4,749	12.5%	21.8%	16.59	3.42	1,085,322	81,500	-3.76%
16	POW	26,932	12,115	937	4.0%	7.2%	12.27	0.95	8,067,533	11,650	12.93%
17	REE	15,483	37,059	5,250	8.1%	14.0%	9.54	1.35	555,366	53,500	55.06%
18	SBT	10,731	12,333	892	3.1%	7.0%	18.84	1.36	4,279,655	17,950	-6.50%
19	SSI	16,054	16,376	2,095	4.0%	13.1%	12.79	1.64	8,040,680	27,800	86.82%
20	STB	29,039	16,054	1,487	0.6%	9.6%	10.83	1.00	19,818,610	17,150	57.84%
21	TCB	112,858	21,151	3,521	3.1%	18.4%	9.15	1.52	16,117,870	34,000	49.07%
22	TCH	7,224	14,259	2,816	0.0%	0.0%	7.26	1.43	8,048,107	21,000	-47.54%
23	TPB	25,121	16,231	3,469	1.9%	23.5%	7.02	1.50	3,017,011	25,300	42.34%
24	VCB	337,879	26,632	4,974	1.5%	20.6%	18.32	3.42	1,134,631	96,500	3.54%
25	VHM	290,464	26,189	8,463	13.5%	36.1%	10.43	3.37	3,367,783	94,400	0.91%
26	VIC	334,861	23,352	1,488	1.2%	4.0%	66.52	4.24	1,020,200	105,900	-13.76%
27	VJC	65,742	28,591	134	0.2%	0.5%	939.19	4.39	818,170	129,700	-3.61%
28	VNM	214,638	14,975	5,311	23.8%	35.0%	19.34	6.86	2,184,835	106,400	17.97%
29	VPB	76,097	21,507	4,271	2.6%	21.9%	7.26	1.44	7,331,221	33,150	38.08%
30	VRE	68,170	12,895	1,048	6.3%	8.5%	28.62	2.33	5,486,497	31,950	-0.17%

(Nguồn: Fiiipro, CSI tổng hợp và tính toán)

LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI: csi.research@vncsi.com.vn

Người thực hiện: Lê Văn Thành

Chuyên viên phân tích bộ phận Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán

Email: thanhlv@vncsi.com.vn

TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI

Đỗ Bảo Ngọc

Phó Tổng giám đốc & Giám đốc trung tâm nghiên cứu

Email: ngocdb@vncsi.com.vn

Bộ phận Phân tích Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán

Lê Văn Thành

Chuyên viên phân tích bộ phận Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán

Email: thanhlv@vncsi.com.vn

Bộ phận Phân tích Ngành và Doanh nghiệp

Trần Vũ Phương Liên

Chuyên viên phân tích

Email: lientvp@vncsi.com.vn

Vũ Thùy Dương

Chuyên viên phân tích

Email: duongvt@vncsi.com.vn

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của CTCP Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam (CSI) được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá,

Xếp hạng	Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại
MUA	$\geq 20\%$
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến - 20%
BÁN	$\leq -20\%$

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam (CSI), Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và CSI không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng, Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của CSI, Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào, Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của CSI.

TRỤ SỞ CSI

Tầng 11 Tòa Nhà Diamond Flower, số 48 Lê Văn Lương, Phường Nhân Chính, Quận Thanh Xuân, Hà Nội

ĐT: + 84 24 3926 0099 Webiste: <https://www.vncsi.com.vn>