

BIẾN ĐỘNG CÁC CHỈ SỐ

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG VÀ KHUYẾN NGHỊ 04/02/2021

MUA KHÔNG NỠ MÀ BÁN CŨNG KHÔNG XONG

Diễn biến thị trường:

Thị trường sau phiên mở cửa nhanh chóng chìm trong sắc đỏ, dưới áp lực bán chốt lời của những nhà đầu tư đã bắt đáy thành công trong phiên ngày thứ 2. Mặc dù vậy, lực cầu trên thị trường không phải là không có khi tâm lý của nhiều nhà đầu tư "lỡ tàu" trong hai phiên hồi phục mạnh gần đây quyết tâm "lên được tàu" để đón Tết. Sự giằng co của bên bán và bên mua cứ thế diễn ra từ đầu cho đến cuối phiên giao dịch mà không có bên nào thực sự áp đảo, khiến bảng điện của VN-Index nhiều lần đổi màu từ xanh sang đỏ và ngược lại. Cái kết là cuối phiên VN-Index đóng cửa ở mức 1.112,19 điểm, tăng nhẹ 0,9 điểm so với ngày hôm qua.

Sự cân bằng giữa bên mua và bên bán là dễ nhận ra khi trên sàn HSX, có 209 mã đóng cửa trong sắc xanh cùng với 220 mã đóng cửa trong sắc đỏ. Nhóm cổ phiếu chứng khoán tiếp tục có thêm một phiên giao dịch thăng hoa, đặc biệt các mã như BVS, BSI, CTS, AGR thậm chí còn đóng cửa ở mức giá trần. Nhóm dầu khí cùng với diễn biến tích của giá dầu thế giới thời gian gần đây cũng đã có một phiên giao dịch khởi sắc thể hiện qua mức tăng mạnh ở các mã như PVD, BSR, OIL, PVB.... Trái với diễn biến tích cực của 2 nhóm ngành trên, chúng tôi nhận thấy sự điều chỉnh nhẹ ở các cổ phiếu ngân hàng (các mã STB, TPB, MBB, HDB...) và nhóm cổ phiếu xây dựng (các mã CTD, HBC, VCG, CII...)

Sự giằng co trong phiên khiến việc đưa ra quyết định của nhà đầu tư trở nên khó khăn hơn, bán cũng không xong mà mua cũng không đành. Điều này khiến thanh khoản sụt giảm rõ nét chỉ đạt 12.431 tỷ trên sàn HSX, thấp hơn 25,50% so với mức trung bình của 15 phiên gần nhất. Sau phiên "gom mạnh" ngày hôm qua, khối ngoại đã từ tổn hơn khi chỉ còn mua hơn 191.08 tỷ trên cả 2 sàn, nhưng nhìn chung thì đây vẫn là mua ròng và đã là phiên thứ 7 liên tiếp của họ. Các mã được họ mua nhiều nhất là FUEVFVND (+283,98 tỷ), VHM (+129,11 tỷ) và VNM (+64,33 tỷ).

KHUYẾN NGHỊ ĐẦU TƯ:

Việc đóng cửa ở mức giá sát tham chiếu cùng với thanh khoản thấp cho thấy cả bên bán và bên mua đều tương đối thận trọng trong hôm nay. Diễn biến này là tương đối dễ hiểu do sự hồi phục mạnh mẽ của thị trường trước đó khiến tâm lý của nhiều nhà đầu tư lúc này là sợ mua cao. Ở chiều ngược lại, bên bán vẫn chưa có động thái gì mới kể từ thời điểm đầu tuần đến nay. Nhìn chung, chúng tôi vẫn giữ nguyên quan điểm cũ của mình là thị trường đang trong xu hướng tăng ngắn hạn nhưng vẫn tiềm ẩn rất nhiều rủi ro. Nhà đầu tư có thể mở vị thế mua mới trong tỷ trọng nhỏ để chờ đợi thị trường thực sự xác nhận một đà tăng bền vững để có thể gia tăng tỷ trọng trong danh mục của mình.

DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ :

Cổ phiếu	Giá mua	Giá bán	Lợi nhuận kỳ vọng	Giá đóng cửa	Giá cắt lỗ	Cập nhật
DRC	26.5	32.4	22%	27.0	24.4	Chờ khớp
SMC	19.7	24.5	24%	20.9	18.1	Chờ khớp
TDC	15.6	18.6	19%	16.4	14.4	Chờ khớp
TEG	7.2	9.2	28%	7.61	6.6	Chờ khớp
BSR	10.0	12.4	24%	10.9	9.2	Chờ khớp

Tổng quan thị trường	HSX	HNX
Giá trị đóng cửa	1.112,19	223,68
Thay đổi (%)	0,08%	0,03%
KLGD (triệu CP)	523,41	94,34
GTGD (tỷ VNĐ)	12.431,74	1.520,09
Số CP tăng giá	209	96
Số Cp đứng giá	61	49
Số Cp giảm giá	220	89

Chỉ số tài chính	HSX	HNX
PB (lần)	2,25	1,41
PE (lần)	16,59	14,22
Hệ số Beta	1,01	1,2
ROE (%)	16,04%	23,99%
ROA (%)	6,17%	8,12%

Giao dịch thỏa thuận	HSX	HNX
Khối lượng (triệu CP)	52,05	13,58
GTGD (tỷ VNĐ)	1.656,28	217,80

Giao dịch NĐT NN	HOSE	HNX
Giá trị mua (tỷ VNĐ)	1.761,04	35,79
Giá trị bán (tỷ VNĐ)	1.597,56	08,18
GTGD ròng (tỷ VNĐ)	163,48	27,60
Tổng GTGD (tỷ VNĐ)	191,08	

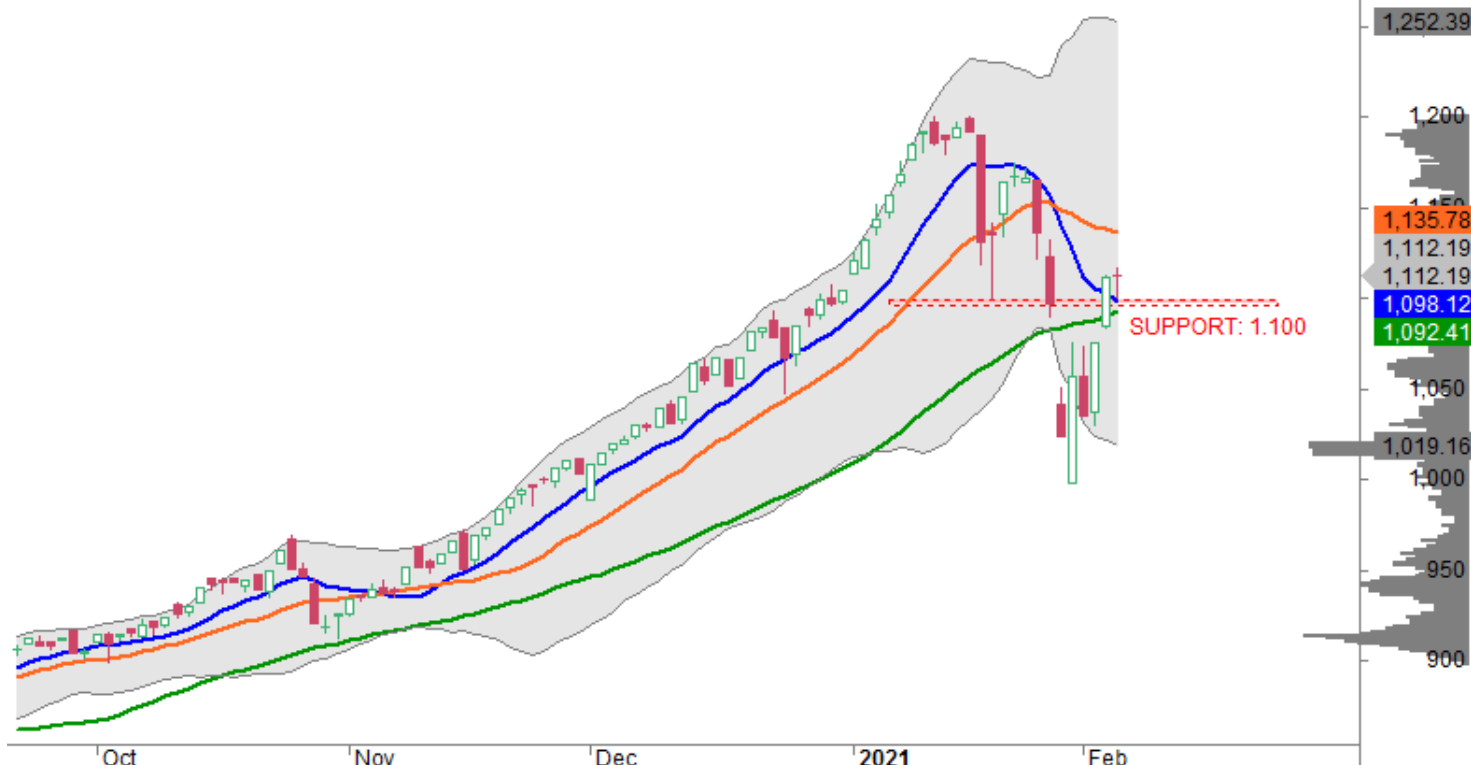
Chỉ số HĐTL	Đóng cửa	+/-
VN30-Index	1.117,74	00,24
VN30F2101	1.115,00	09,90
VN30F2102	1.121,70	10,30
VN30F2103	1.127,70	05,50
VN30F2106	1.118,80	17,40

Thị trường thế giới	Đóng cửa	(%)
DJI *	30.724,60	0,12%
S&P 500 *	3.830,17	0,10%
DAX *	13.933,63	0,71%
FTSE 100 *	6.507,82	0,14%
Nikkei 225	28.341,95	1,06%
Hang Seng	29.113,50	0,66%

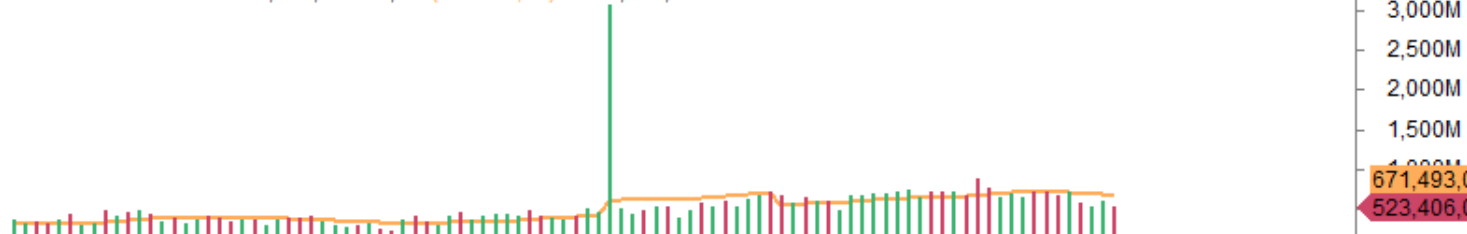
* Các chỉ số lấy giá trị phiên liền trước

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT CHUYÊN SÂU VNINDEX

VNINDEX - Daily 2/4/2021 Open 1112.97, Hi 1117.88, Lo 1098.85, Close 1112.19 (0.1%) BBT_{Top}(Close,20,2.2) = 1,252.39, BBB_{ot}(Cl



VNINDEX - Volume = 523,406,048.00, MA(Volume,15) = 671,493,056.00



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

Phân tích kỹ thuật:

Sau khi vượt qua được đường MA10 thì hôm nay VN-Index đã quay lại test thành công đường MA này và cũng chính là mốc hỗ trợ tâm lý 1.100 điểm. Vì vậy, tuy phiên giao dịch ngày hôm nay không có ý nghĩa nhiều về mặt điểm số nhưng xu hướng tăng ngắn hạn của thị trường đã được củng cố ít nhiều.

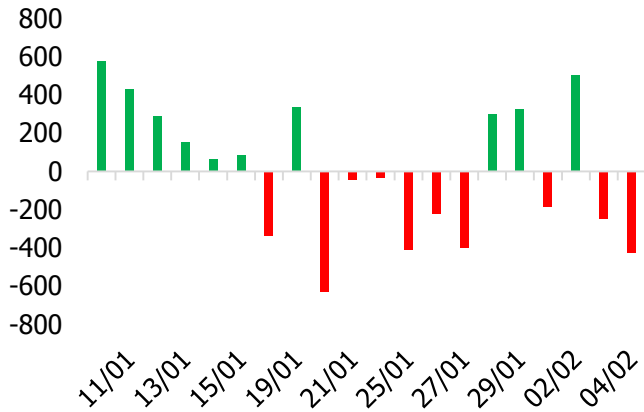
Xu hướng trung hạn vẫn cần thêm tín hiệu để xác nhận thị trường quay trở lại với xu hướng tăng trước đó đó là việc VN-Index có thể tạo được một đáy mới cao hơn đáy cũ ở vùng 1.000 điểm.

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

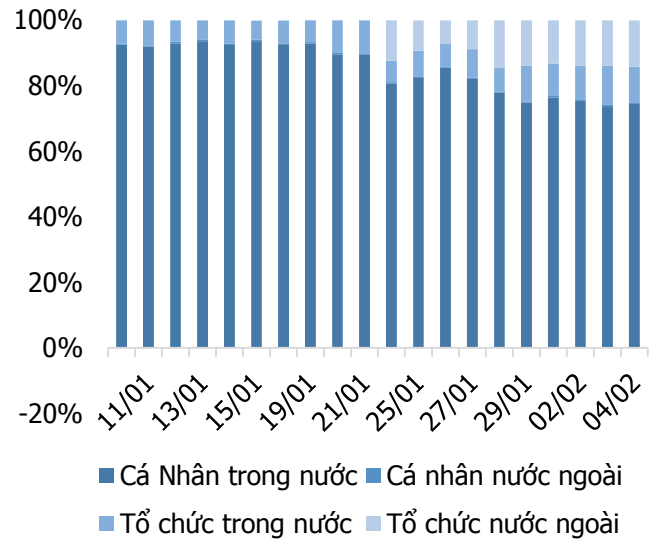
Giao dịch tự doanh ròng - Ngày

Giá trị giao dịch ròng của nhà đầu tư - Ngày

Giao dịch tự doanh ròng theo ngày



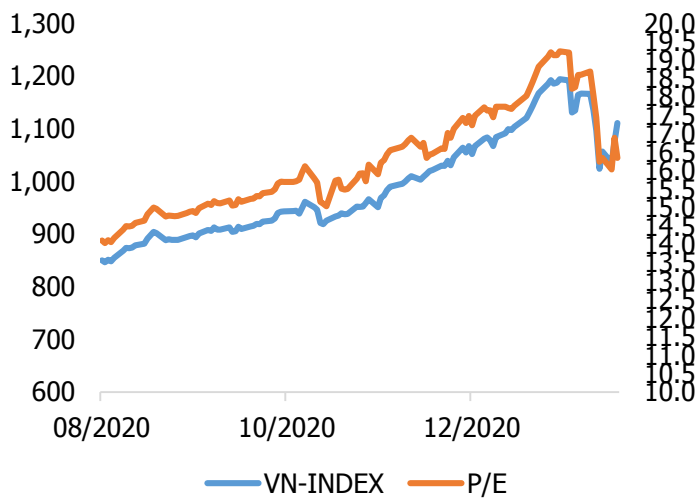
Giá trị Giao dịch theo NĐT-Ngày



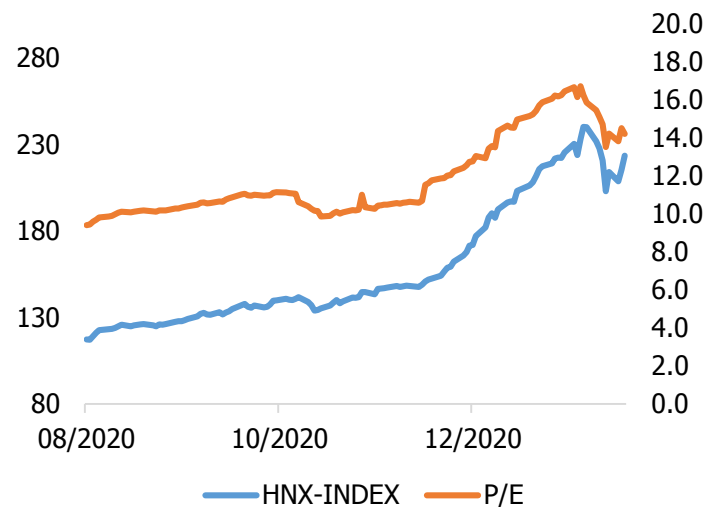
Vn-inden – P/E lịch sử

Hn-index – P/E lịch sử

VNIndex - P/E lịch sử



HNXIndex - P/E lịch sử



TOP MUA TỰ DOANH

Top mua		
Mã CP	Giá	Giá trị (Tỷ đồng)
MWG	128,500	50.85
FPT	72,500	41.39
VPB	36,600	39.98
E1VFN30	18,750	35.44
TCB	35,000	34.07

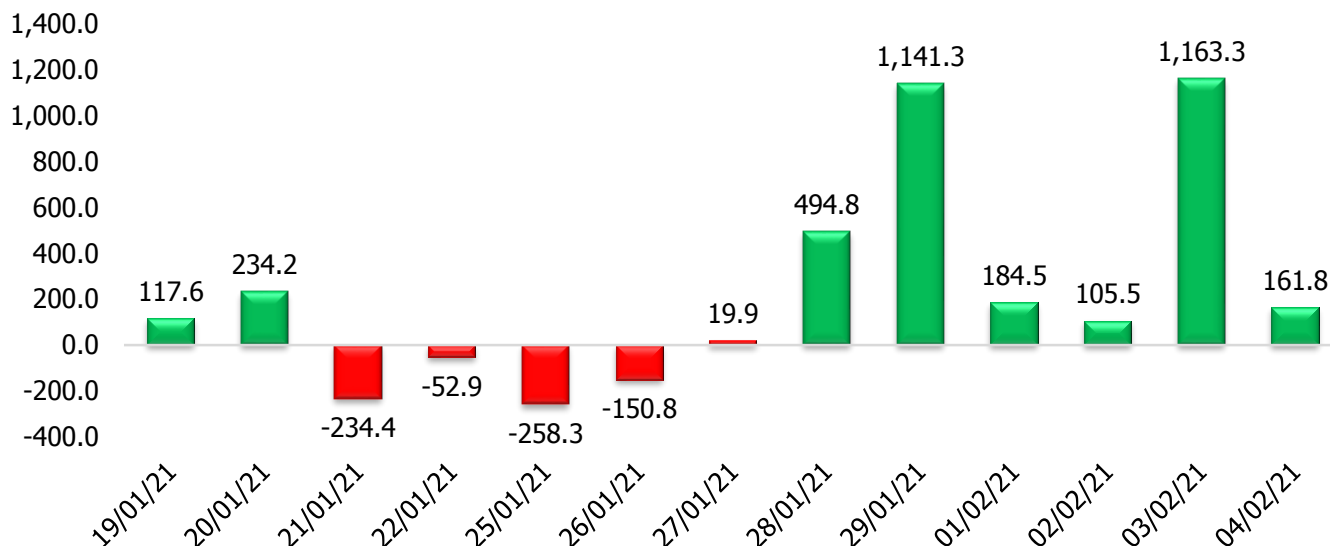
TOP BÁN TỰ DOANH

Top bán		
Mã CP	Giá	Giá trị (Tỷ đồng)
FUEVFN30	18,400	281.23
HPG	41,800	66.52
TCB	35,000	61.02
FPT	72,500	59.70
VPB	36,600	51.35

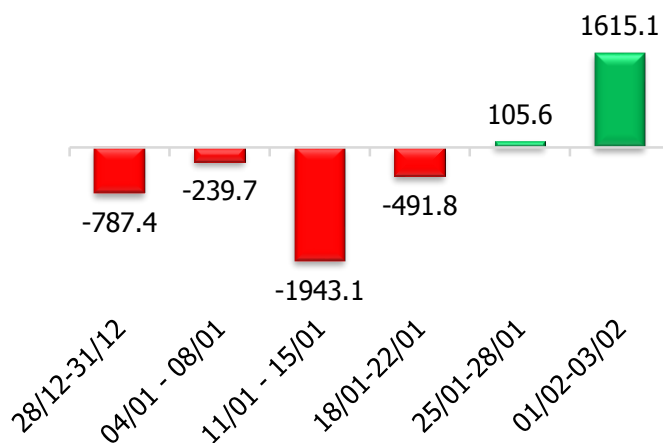
(Nguồn: Finpro, CSI tổng hợp và tính toán)

GIAO DỊCH CỦA NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

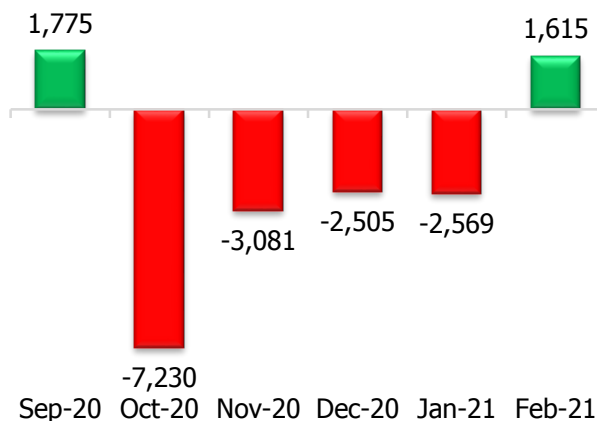
Giao dịch nhà đầu tư nước ngoài 12 phiên gần nhất (tỷ vnd)



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

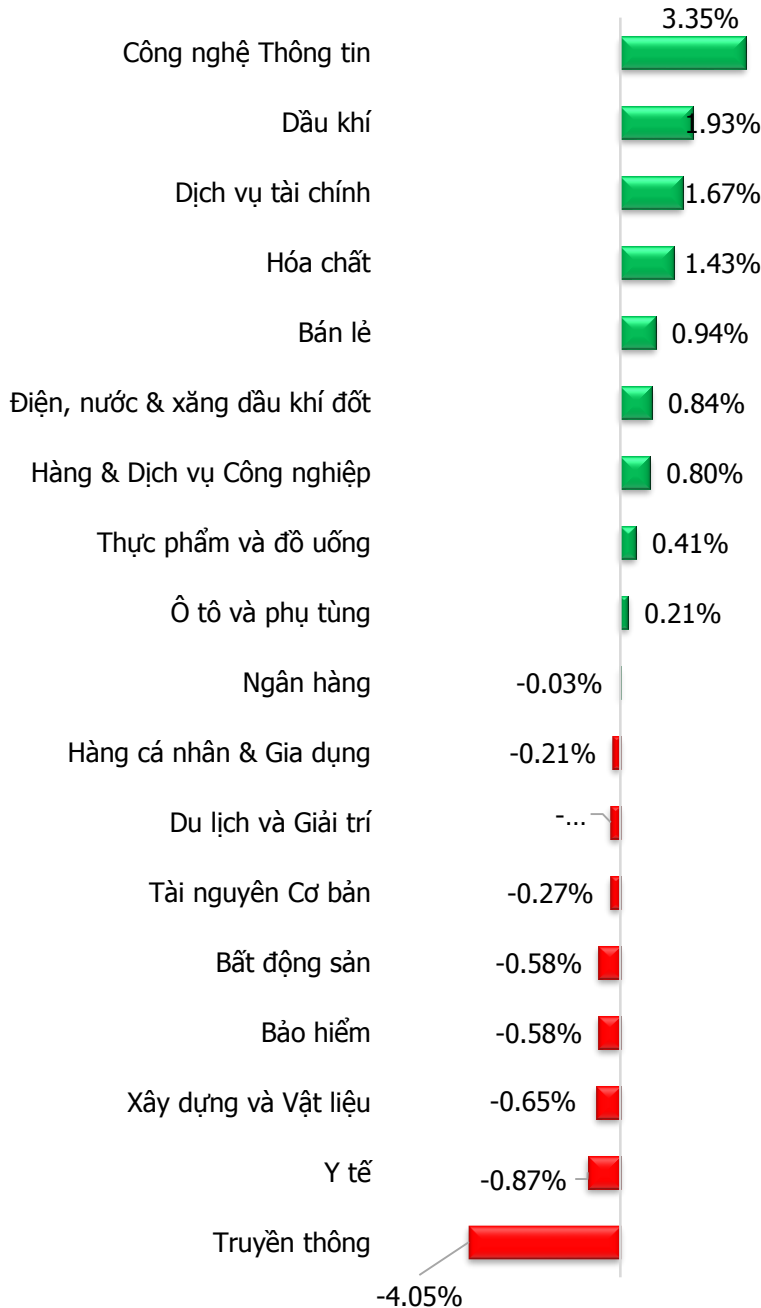
Top mua ròng		Top bán ròng	
Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)	Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)
FUEVFVND	280.17	POW	-85.28
VHM	129.15	STB	-41.62
VNM	64.37	BVH	-27.27
MSN	28.87	PVD	-26.91
PDR	25.63	HDB	-26.41

HNX TOP MUA-BÁN RÒNG

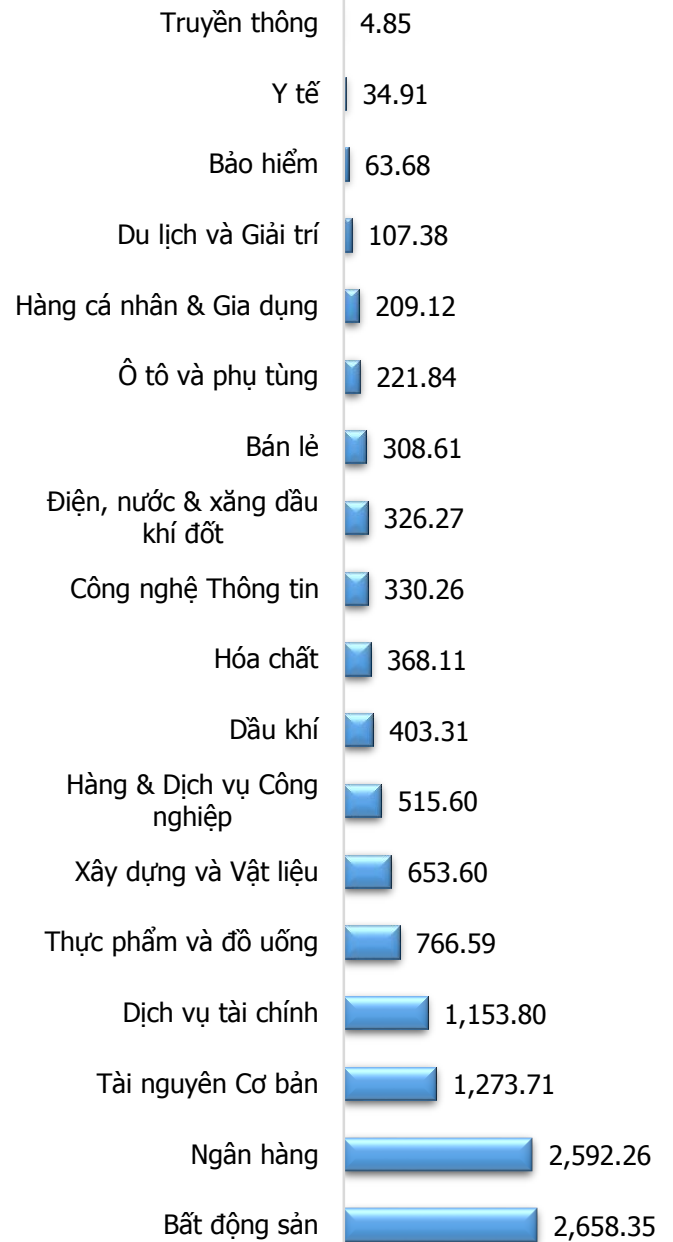
Top mua ròng		Top bán ròng	
Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)	Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)
PLC	10.18	SHS	-2.14
NVB	9.24	BVS	-1.68
PVS	8.64	EID	-0.65
TNG	1.98	CEO	-0.38
VCS	1.64	PGS	-0.16

NHÓM NGÀNH

Biến động giá theo ngành



Giá trị giao dịch theo ngành (tỷ đồng)



(Nguồn: Fiinpro)

NHÓM CÁC CỔ PHIẾU CÓ GIAO DỊCH ĐỘT BIẾN

HOSE TOP TĂNG GIÁ

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
SVD	16,850	1,100	6.98%	651,000
AGR	10,300	670	6.96%	1,850,700
HRC	63,100	4,100	6.95%	100
RIC	16,950	1,100	6.94%	16,600
BHN	75,600	4,900	6.93%	5,100

HNX TOP TĂNG GIÁ

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
C92	4,400	400	10.00%	3,700
LUT	5,500	500	10.00%	11,600
HHC	69,400	6,300	9.98%	900
SDG	39,700	3,600	9.97%	100
VDL	22,200	2,000	9.90%	100

HOSE TOP GIẢM GIÁ

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
OPC	64,000	-4,800	-6.98%	2,000
SII	19,350	-1,450	-6.97%	100
SGT	14,750	-1,100	-6.94%	102,800
VPS	16,100	-1,200	-6.94%	245,400
COM	40,950	-3,050	-6.93%	100

HNX TOP GIẢM GIÁ

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
X20	9,900	-1,100	-10.00%	1,000
DNM	41,400	-4,600	-10.00%	122,300
HCT	14,700	-1,600	-9.82%	100
PPY	14,700	-1,600	-9.82%	1,400
CTB	28,600	-3,000	-9.49%	5,000

HOSE TOP KHỐI LƯỢNG GD ĐỘT BIẾN

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
POW	12,600	150	1.20%	15,551,800
PVD	19,600	900	4.81%	11,717,300
VPB	36,600	1,150	3.24%	8,271,100
IJC	24,500	1,000	4.26%	4,546,100
FPT	72,500	2,500	3.57%	4,398,700

HNX TOP KHỐI LƯỢNG GD ĐỘT BIẾN

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
TNG	21,100	1,900	9.90%	3,982,800
BVS	18,400	1,600	9.52%	2,349,500
NBC	6,400	500	8.47%	898,600
BCC	8,300	300	3.75%	833,000
S99	16,400	-300	-1.80%	634,000

HOSE TOP GIÁ TRỊ GD NHIỀU NHẤT

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
ROS	3,860	250	6.93%	26,309,000
HPG	41,800	-200	-0.48%	22,252,900
STB	17,600	-400	-2.22%	18,651,000
POW	12,600	150	1.20%	15,551,800
TCB	35,000	0	0.00%	14,141,400

HNX TOP GIÁ TRỊ GD NHIỀU NHẤT

Mã CK	Giá	+/-	%	KLGD
SHB	15,400	-100	-0.65%	15,713,000
PVS	18,300	300	1.67%	7,816,500
IDC	39,000	-1,000	-2.50%	5,952,000
SHS	24,800	0	0.00%	4,389,500
ART	4,800	-100	-2.04%	4,385,500

(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 vnd	vnd	vnd	%	%	lần	lần	cổ phiếu	ngàn vnd	%
1	BID	166,310	19,036	1,775	0.5%	9.4%	23.30	2.17	1,949,231	41,500	-21.41%
2	BVH	43,426	26,961	2,081	1.1%	7.6%	28.12	2.17	1,056,034	58,100	6.75%
3	CTG	129,947	22,774	3,674	1.1%	16.9%	9.50	1.53	8,585,524	34,700	40.75%
4	FPT	54,873	20,084	4,517	9.4%	20.0%	15.50	3.49	2,476,831	72,500	62.63%
5	GAS	153,116	25,270	4,081	12.5%	15.8%	19.60	3.17	962,910	81,000	0.86%
6	HDB	38,250	14,429	2,667	1.7%	20.6%	9.00	1.66	3,762,767	23,550	46.67%
7	HPG	139,158	17,826	4,056	11.5%	25.1%	10.36	2.36	19,298,102	41,800	109.12%
8	KDH	17,686	14,544	2,055	8.5%	14.6%	15.40	2.18	1,553,922	32,700	37.34%
9	MBB	67,870	17,117	2,989	1.9%	19.1%	8.11	1.42	11,618,287	24,050	37.03%
10	MSN	104,429	13,568	1,054	1.2%	3.2%	84.37	6.55	2,611,970	89,500	79.92%
11	MWG	59,431	33,471	8,635	8.9%	28.4%	14.77	3.81	1,231,145	128,500	18.83%
12	NVL	88,308	28,629	3,987	3.3%	13.8%	20.82	2.90	3,012,777	81,500	49.89%
13	PDR	23,374	12,877	3,078	8.3%	25.5%	19.17	4.58	2,671,100	59,000	173.83%
14	PLX	61,550	16,761	847	1.6%	3.9%	59.62	3.01	906,370	51,300	6.31%
15	PNJ	18,849	23,055	4,749	12.5%	21.8%	17.46	3.60	1,084,074	82,900	3.08%
16	POW	29,156	12,115	937	4.0%	7.2%	13.28	1.03	8,189,238	12,600	28.51%
17	REE	16,689	37,059	5,250	8.1%	14.0%	10.28	1.46	559,727	53,500	69.13%
18	SBT	12,264	12,333	892	3.1%	7.0%	21.53	1.56	4,252,588	19,200	10.12%
19	SSI	17,791	16,376	2,095	4.0%	13.1%	14.18	1.81	8,140,396	29,700	114.93%
20	STB	32,466	16,054	1,487	0.6%	9.6%	12.11	1.12	19,989,850	17,600	75.61%
21	TCB	122,672	21,151	3,521	3.1%	18.4%	9.94	1.65	16,236,496	35,000	63.17%
22	TCH	7,931	14,259	2,816	0.0%	0.0%	7.97	1.57	8,063,725	22,350	-42.20%
23	TPB	27,648	16,231	3,469	1.9%	23.5%	7.72	1.65	3,040,630	26,500	57.80%
24	VCB	366,808	26,632	4,974	1.5%	20.6%	19.88	3.71	1,142,898	98,900	12.41%
25	VHM	319,741	26,189	8,463	13.5%	36.1%	11.49	3.71	3,394,234	98,400	14.08%
26	VIC	363,611	23,352	1,488	1.2%	4.0%	72.23	4.60	1,067,225	105,000	-6.36%
27	VJC	68,623	28,591	134	0.2%	0.5%	980.35	4.58	819,504	130,600	4.38%
28	VNM	229,268	14,975	5,311	23.8%	35.0%	20.65	7.33	2,231,604	108,800	26.25%
29	VPB	87,021	21,507	4,271	2.6%	21.9%	8.30	1.65	7,386,539	36,600	56.86%
30	VRE	75,214	12,895	1,048	6.3%	8.5%	31.58	2.57	5,571,657	32,600	9.60%

(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>