

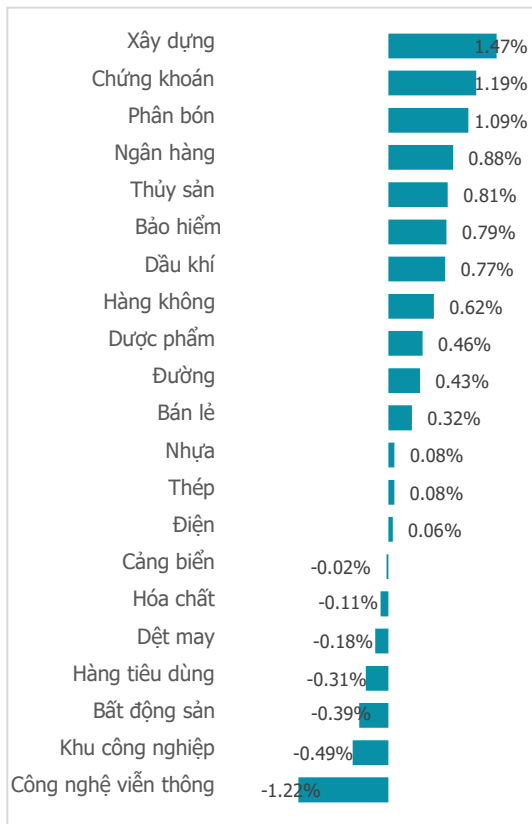
# XÂY DỰNG - NGÂN HÀNG NỖ LỰC KÉO LẠI SẮC XANH CHO VN-INDEX

NGÀY 02/08

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,220.43	0.24%
KLGD (triệu CP)	904.44	-26.53%
Giá trị (tỷ)	19,129.23	-27.40%
HNXIndex	241.31	0.82%
KLGD (triệu CP)	96.27	-35.47%
Giá trị (tỷ)	1,635.19	-38.76%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỷ)	1,917.70	52.49
Bán (tỷ)	1,754.05	10.21
GT ròng (tỷ)	163.65	42.28

## Thay đổi giá trong ngày



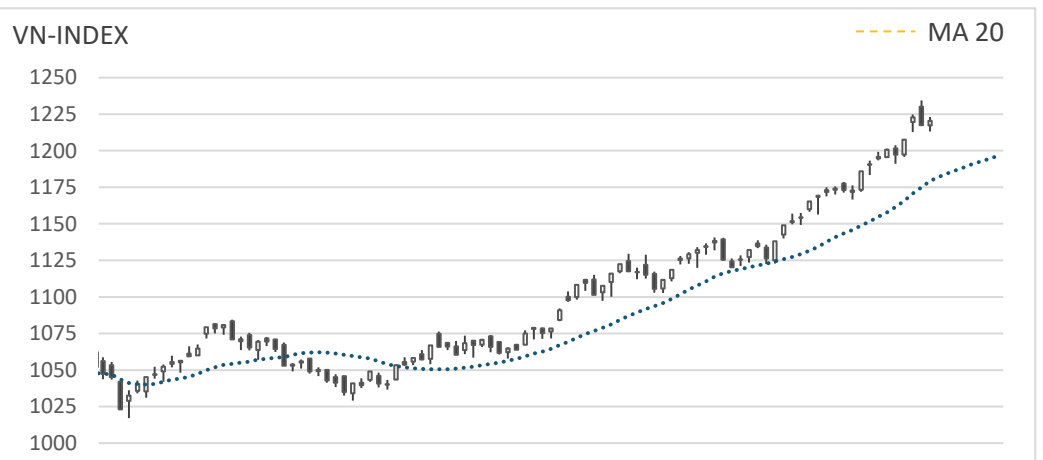
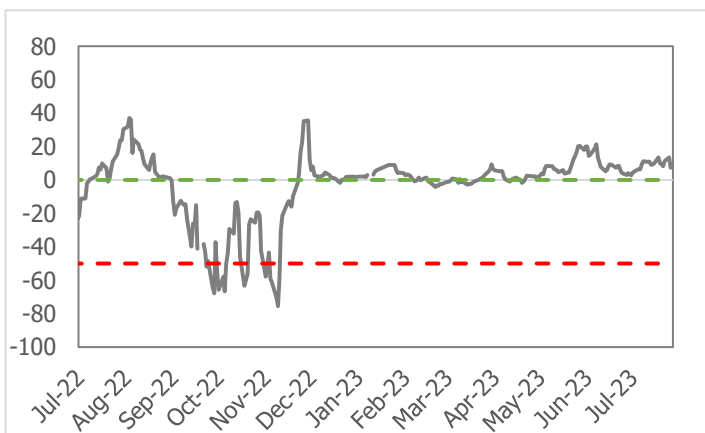
## Điểm nhấn giao dịch

- Sự tích cực của chứng trường thế giới đã phần nào "cứu cánh" hỗ trợ cho VN-Index tạm ngưng đà giảm điểm của chiều qua. Kịch bản mở GAP bất tăng quen thuộc những phiên gần đây không còn xuất hiện trong ngày hôm nay. Thay vào đó, thị trường liên tục chịu rung lắc trong phiên với tần suất khá dữ dội, khiến chỉ số biến động không ngừng quanh mốc tham chiếu với biên độ +/- 4 điểm. Nhờ sự nâng đỡ của nhóm Ngân hàng trong phiên hôm nay, thị trường đã thành công lấy lại sắc xanh cho VN-Index trong phiên chiều. Kết thúc phiên giao dịch ngày 02/08/2023, chỉ số VN-Index hồi phục nhẹ 2.87 điểm lên mốc 1,220.43 điểm (+0.24%).
- Dòng tiền sụt giảm mạnh mẽ so với phiên hôm qua khi giá trị giao dịch trên sàn HSX chỉ còn ở mức 19,129.23 tỷ đồng (-27.4%) và khối lượng giao dịch đạt 904.44 triệu cổ phiếu (-26.53%). Thanh khoản thu hẹp, kết hợp với diễn biến hồi phục nhẹ của chỉ số, điều đó cho thấy một phần giới đầu tư đã trở lại trạng thái thận trọng.
- Sắc xanh của chỉ số đã hỗ trợ tốt cho 14/21 nhóm ngành hồi phục tích cực phiên hôm nay. Trong đó, tâm điểm thị trường vẫn đổ dồn về nhóm Xây dựng (+1.47%) với điểm nóng là gói thầu 5.10 sân bay Long Thành. Bên cạnh đó, Ngân hàng (+0.88%) và Chứng khoán (+1.19%) cũng đóng góp rất lớn cho sự phục hồi của VN-Index. Ở chiều ngược lại, đa số các nhóm ngành chỉ chịu mức điều chỉnh nhẹ chưa tới 1% như BĐS KCN (-0.49%) hay BĐS Dân cư (-0.39%), duy chỉ có nhóm Công nghệ viễn thông (-1.22%) vẫn đang chịu áp lực chốt lời tương đối lớn.
- Khối ngoại quay trở lại mua ròng 163.65 tỷ đồng trên sàn HSX. Điểm đáng chú ý trong phiên hôm nay là họ tiếp tục gom lượng lớn MSB (+245.15 tỷ đồng) phiên thứ 3 liên tiếp sau chuỗi ngày xả hàng trước đó. Bên cạnh đó, họ cũng mua vào một số mã như CTG (+86.78 tỷ đồng) và DCM (+44.4 tỷ đồng). Ở chiều ngược lại, họ chỉ bán ròng nhẹ ở một số mã tiêu biểu như VPB (-59.13 tỷ đồng), MWG (-50.36 tỷ đồng), HPG (-38.26 tỷ đồng)...

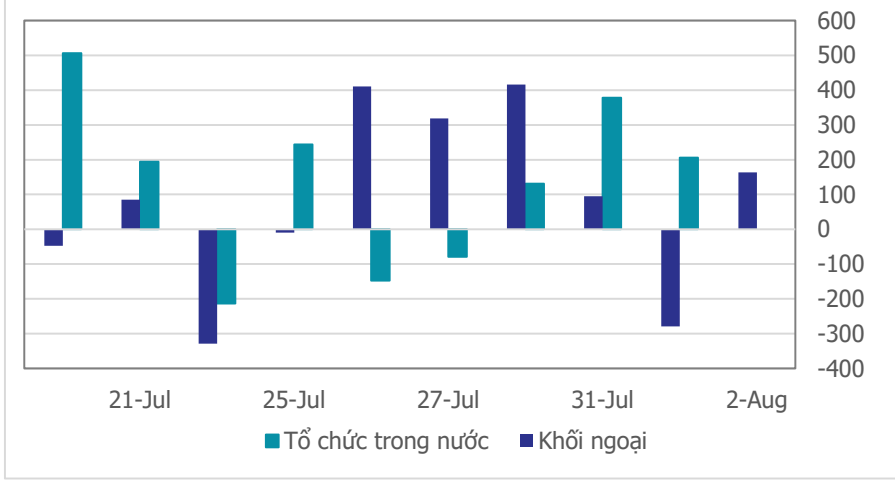
## Quan điểm thị trường

- Thị trường đã lấy lại sắc xanh sau phiên đảo chiều giảm điểm hôm qua. Trong đó sự vận động của nhóm Xây dựng (+1.47%), Chứng khoán (+1.19%), Phân bón (+1.09%) và đặc biệt là nhóm Ngân hàng (+0.88%) nâng đỡ đã giúp VN-Index đảo chiều tăng điểm và giao dịch tích cực trong phiên chiều.
- Tuy đóng cửa tăng điểm, nhưng đà tăng bị thu hẹp khi kết phiên, cộng với đó là khối lượng giao dịch khớp lệnh suy yếu rất mạnh, thấp nhất trong một tuần trở lại đây, thậm chí ở dưới mức trung bình 20 phiên. Vì vậy phiên tăng điểm hôm nay không mang nhiều ý nghĩa củng cố xu hướng tăng điểm đã có trước đó, mà chỉ là dấu hiệu của phiên hồi cho nhà đầu tư lớn tiếp tục ra hàng. Chúng tôi cho rằng xu hướng tăng điểm đã bị chững lại sau phiên đảo chiều hôm qua và sẽ nhanh chóng thể hiện trong các phiên tới. Thế nên, chúng tôi vẫn duy trì quan điểm thận trọng, ưu tiên đứng ngoài quan sát, chưa vội vàng mở vị thế mua sau phiên tăng điểm nhẹ hôm nay.

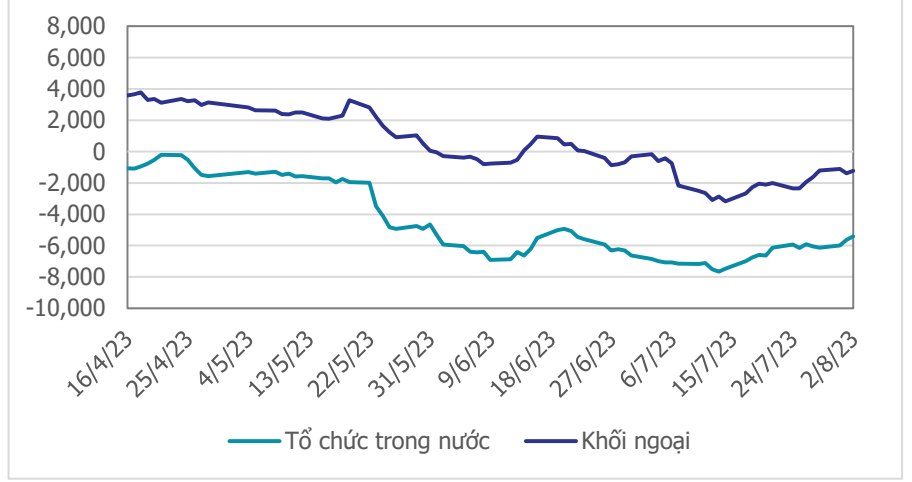
## Tâm lý thị trường



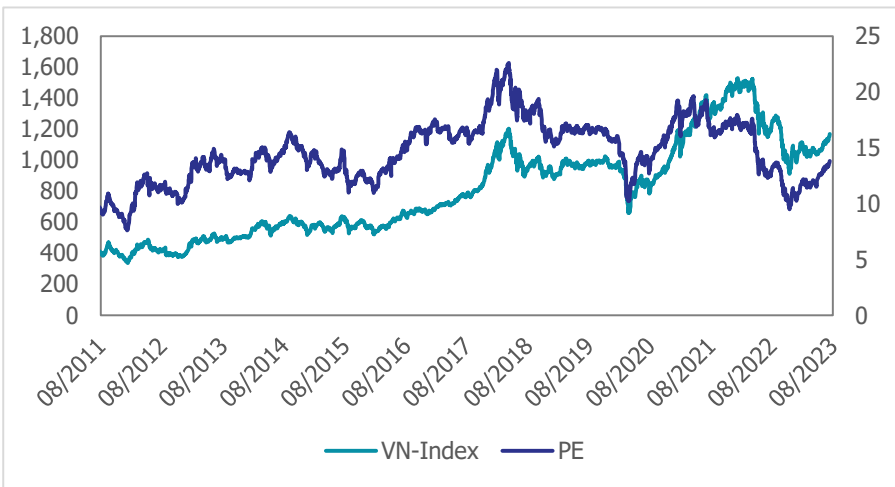
**Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỷ)**



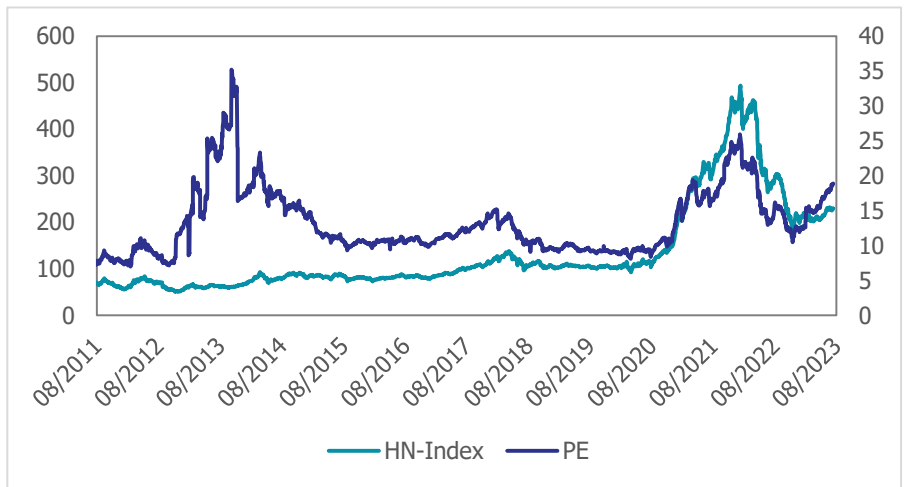
**Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỷ)**



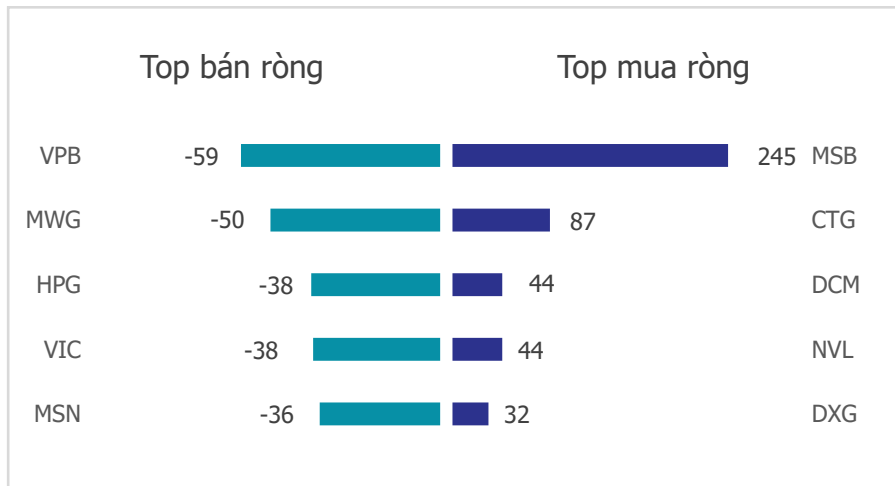
**VN Index - PE lịch sử**



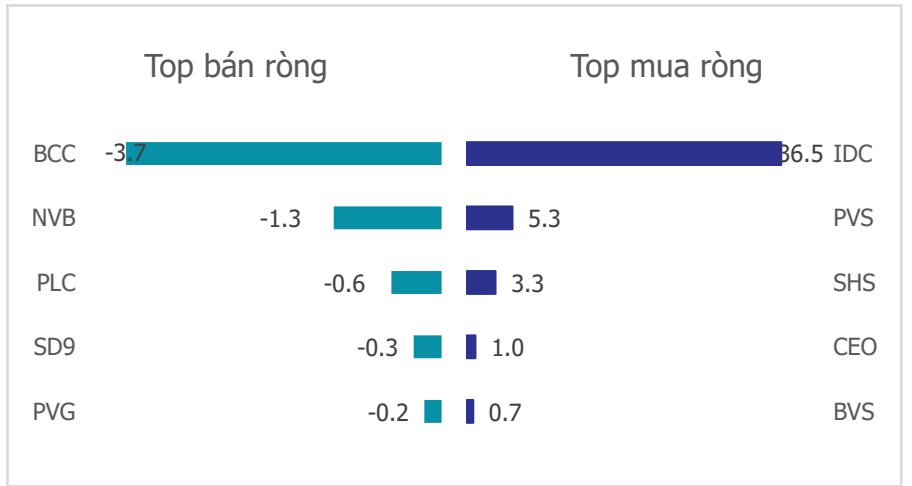
**HNX Index - PE lịch sử**



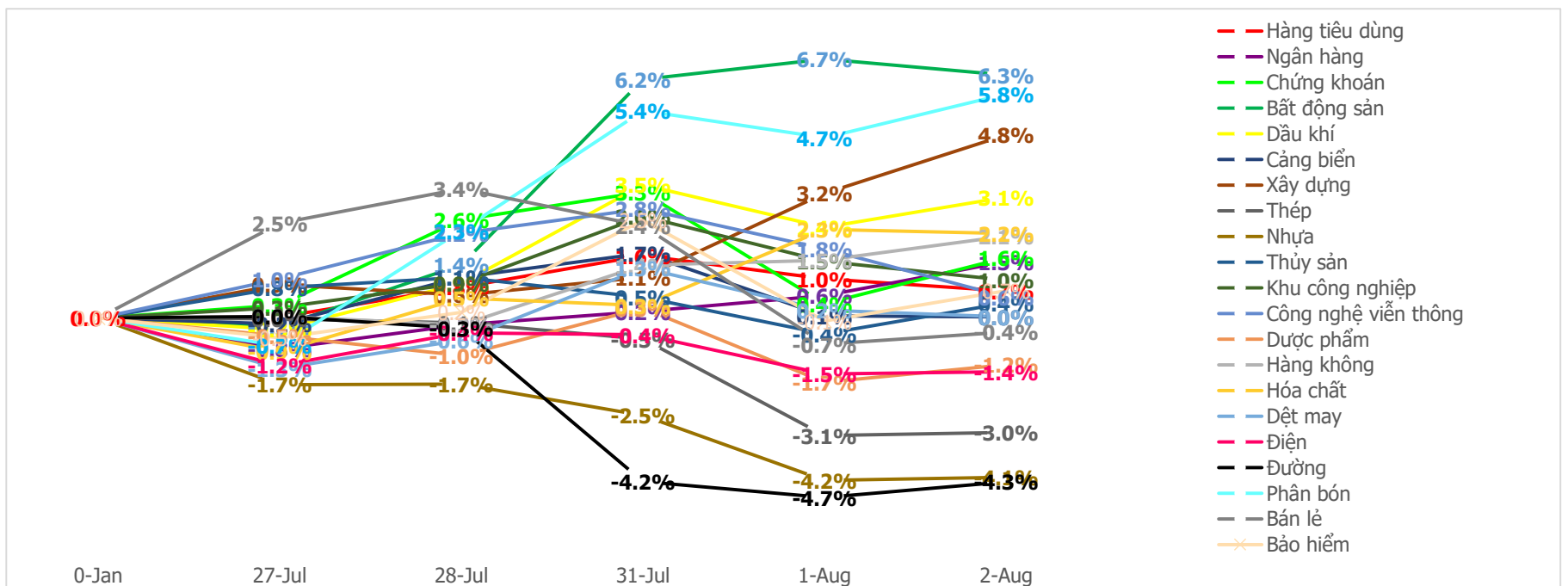
**Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỷ)**



**Mua bán ròng khối ngoại HNX phiên gần nhất (tỷ)**



**Diễn biến giao dịch theo nhóm ngành lũy kế 5 phiên gần nhất**



**LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI:**Email: [csi.research@vncsi.com](mailto:csi.research@vncsi.com)Tel: **(+84) 24 3926 0099 (109)****Người thực hiện: Lâm Phúc Thành**

Chuyên viên Phân tích Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán

Email: [thanhlp@vncsi.com.vn](mailto:thanhlp@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.

<b>Xếp hạng</b>	<b>Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại</b>
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. Các nhận định trong bản báo cáo này dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo, các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. CSI sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hoặc sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ thông tin hoặc ý kiến của báo cáo này. 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 TNR, 54A Nguyễn Chí Thanh, Phường Láng Thượng, Quận Đống Đa, Hà Nội

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