

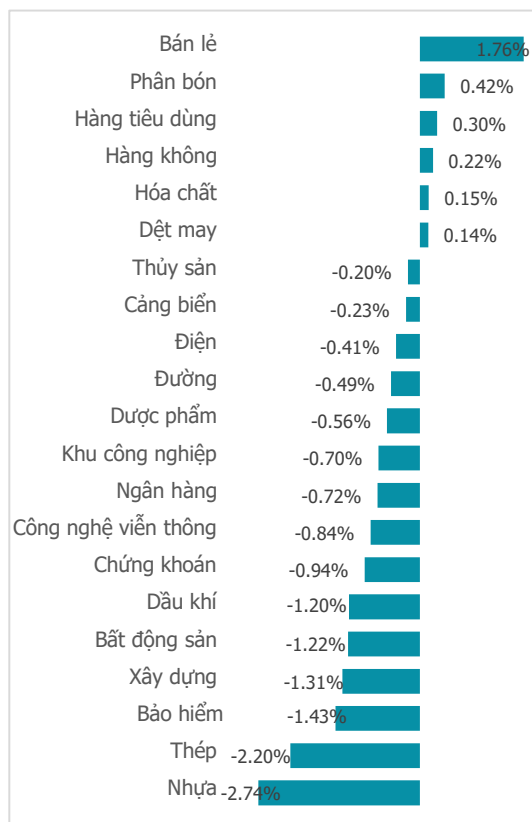
NGÀY 03/08

BÃO CŨ CHƯA TAN, BÃO MỚI ĐÃ NỔI GÓT TIỀN VÀO THỊ TRƯỜNG

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,210.95	-0.78%
KLGD (triệu CP)	989.26	9.34%
Giá trị (tỷ)	21,550.83	12.61%
HNXIndex	239.77	-0.64%
KLGD (triệu CP)	101.31	5.23%
Giá trị (tỷ)	1,791.79	9.58%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỷ)	1,107.98	45.38
Bán (tỷ)	1,177.37	10.02
GT ròng (tỷ)	-69.39	35.36

Thay đổi giá trong ngày



Tâm lý thị trường

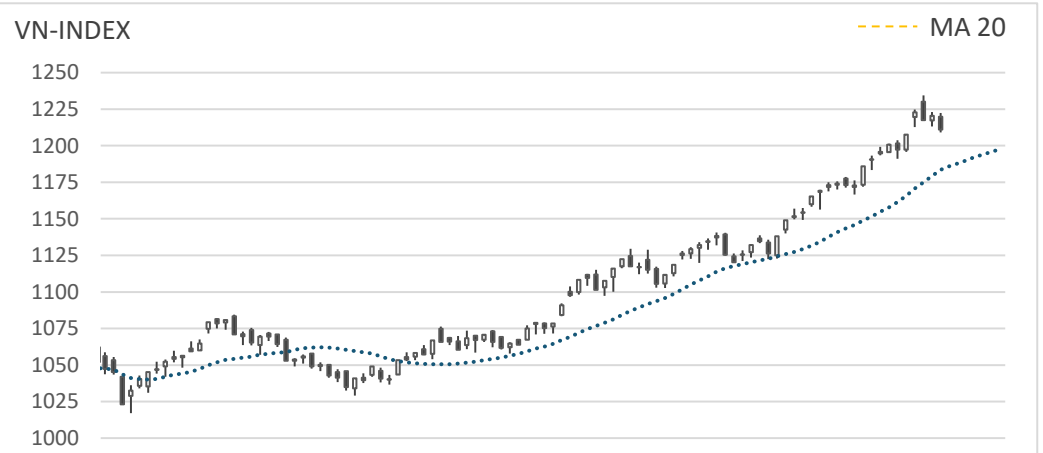
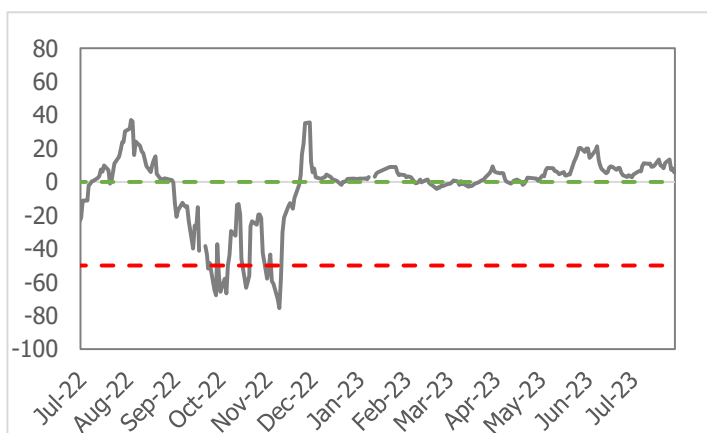
Bì quan Hưng phấn

Điểm nhấn giao dịch

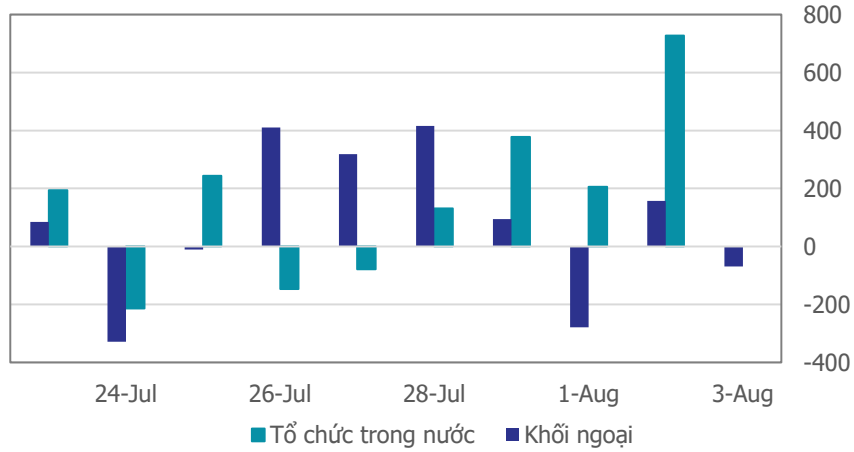
- Chứng trường thế giới trải qua một đêm rung lắc dữ dội sau khi tổ chức xếp hạng tín dụng Fitch Ratings bất ngờ hạ bậc tín nhiệm của Mỹ. Điều đó khiến cho nhà đầu tư trong nước không khỏi sốt ruột và chuyển sang trạng thái xả hàng ngay khi mở phiên giao dịch. Mặc dù sau đó thị trường đã nhanh chóng kéo lại sắc xanh cho chỉ số với đà bật tăng của nhóm Bán lẻ, thế nhưng động lực tăng điểm khá yếu ớt ấy không thể giúp VN-Index giữ được sắc xanh quá lâu. Để rồi tới phiên chiều, áp lực bán mạnh mẽ tiếp tục nhấn chìm thị trường trong "biển lửa". Đóng cửa phiên giao dịch ngày 03/08/2023, chỉ số VN-Index đánh mất 9.48 điểm, rơi về mốc 1,210.95 điểm (-0.78%).
- Thanh khoản thị trường có xu hướng gia tăng trong phiên hôm nay cả về giá trị lẫn khối lượng giao dịch trên sàn HSX khi lần lượt đạt 21,550.83 tỷ đồng (+12.61%) và 989.26 triệu cổ phiếu (+9.34%). Thanh khoản gia tăng nhưng chỉ số lại sụt giảm khá mạnh, điều đó cho thấy áp lực bán trên thị trường là khá lớn, nhen nhóm nguy cơ xảy ra làn sóng bán tháo cổ phiếu chốt lời.
- Độ phủ của sắc xanh hôm nay chỉ còn co hẹp lại vốn vẹn 6/21 nhóm ngành trên thị trường. Trong đó hầu hết các nhóm ngành tăng điểm có thể coi là may mắn khi chỉ giữ được sắc xanh nhẹ trên mốc tham chiếu, tiêu biểu như Phân bón (+0.42%), Thực phẩm (+0.3%) hay Hàng không (+0.22%) ... Tuy nhiên, bất chấp thị trường sụt giảm mạnh mẽ, nhóm Bán lẻ (+1.76%) lại một mình ngược dòng bật tăng ấn tượng sau khi lệnh cấm xuất khẩu kim loại hiếm phục vụ trong ngành bán dẫn chính thức có hiệu lực. Ở chiều ngược lại, hàng loạt các nhóm ngành quay đầu giảm sâu như Nhựa (-2.74%), Thép (-2.2%), Xây dựng (-1.43%) hay thậm chí có sự góp mặt của 2 nhóm vốn hoá lớn nhất thị trường là Ngân hàng (-0.72%) và BĐS Dân cư (-1.22%).
- Khối ngoại tiếp tục bán ròng nhẹ trên sàn HSX với giá trị đạt 69.39 tỷ đồng. Trong đó, họ bán ròng rải rác ở nhiều mã trên thị trường, tiêu biểu như HPG (-88.45 tỷ đồng), VND (-60.11 tỷ đồng), MWG (-54.01 tỷ đồng), CTD (-31.95 tỷ đồng) ... Ở chiều ngược lại, họ cũng giải ngân khá tích cực ở một số mã như CTG (+78.5 tỷ đồng), DCM (+78.37 tỷ đồng) và MSN (+66.69 tỷ đồng).

Quan điểm thị trường

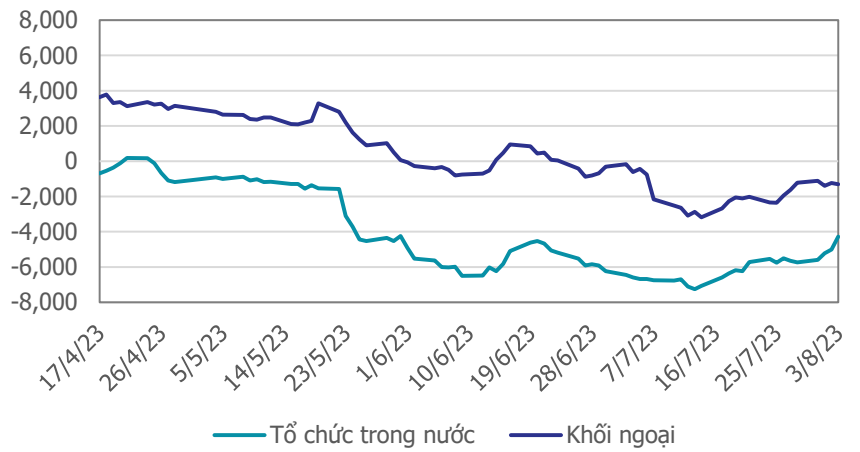
- Sau phiên tăng điểm với thanh khoản cạn kiệt hôm qua thì hôm nay áp lực bán gia tăng mạnh hơn, khiến VN-Index có sự điều chỉnh khá mạnh tính từ mốc đỉnh trong phiên đầu tuần. Số ngành giảm điểm hoàn toàn áp đảo với 15/21 nhóm ngành đỏ điểm, chủ yếu đến từ những nhóm ngành chủ chốt như Thép (-2.2%), Xây dựng (-1.31%), BĐS (-1.22%), Chứng khoán (-0.94%), Ngân hàng (-0.72%)... Sắc xanh ở một số nhóm ngành có vốn hóa vừa như Bán lẻ (+1.76%), Phân bón (+0.42%)... là không đủ sức níu kéo sắc xanh giúp thị trường.
- Điểm nhấn trong phiên hôm nay là thanh khoản có sự cải thiện khá tốt so với phiên hôm qua, thậm chí còn cao hơn mức trung bình 20 phiên. Biên độ giảm điểm cao, cộng với thanh khoản tăng là điểm trừ cho tín hiệu lạc quan của thị trường. Với phiên giảm hôm nay, chúng tôi nhận thấy đây là tín hiệu củng cố cho sự giảm điểm của thị trường chung sau phiên đảo chiều đỏ điểm cách đây 2 ngày. Vì vậy, mức độ rủi ro theo quan điểm của chúng tôi vẫn áp đảo đối với vị thế mua, nên cần tiếp tục thận trọng. Tạm thời đứng ngoài quan sát sự vận động của thị trường một thời gian, sau khi VN-Index đã có nhịp tăng 3 tháng liên tiếp.



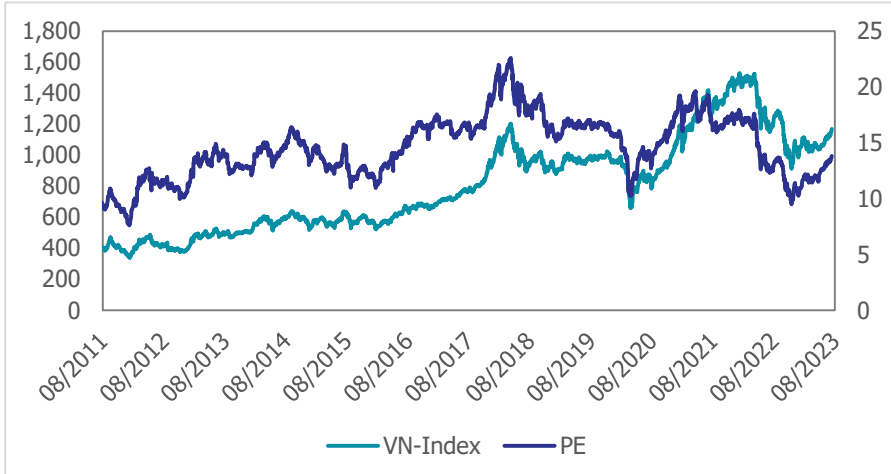
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỷ)



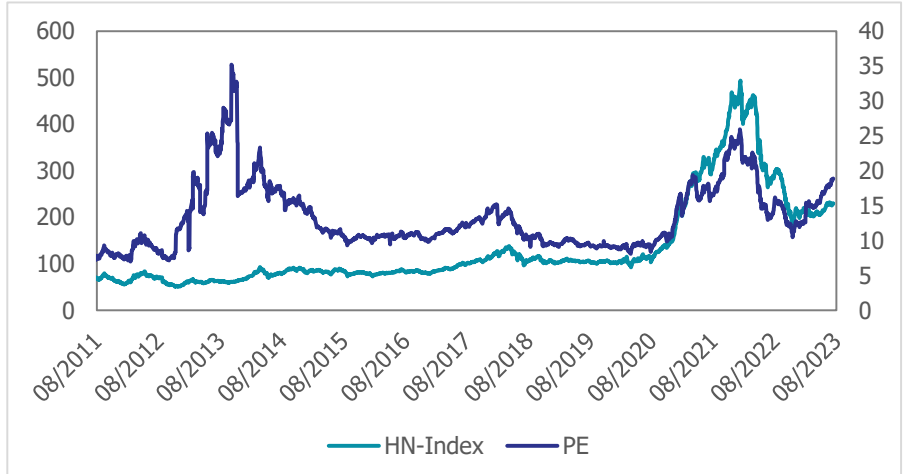
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỷ)



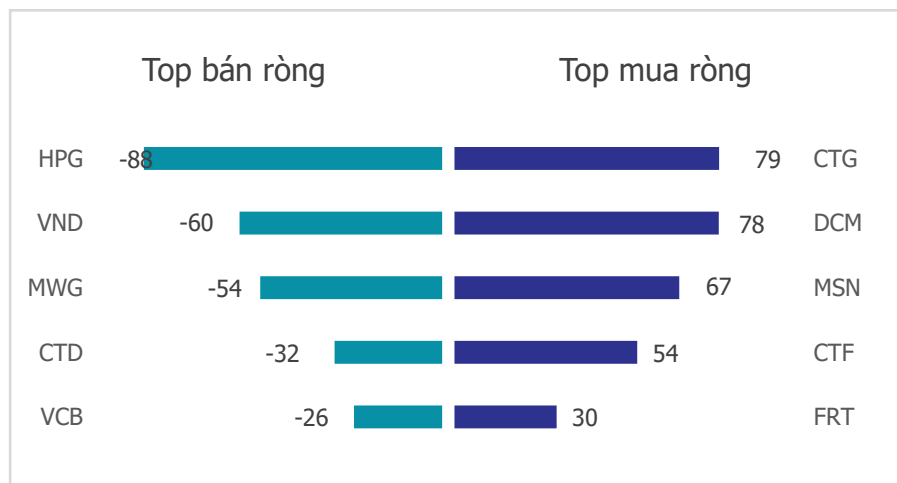
VN Index - PE lịch sử



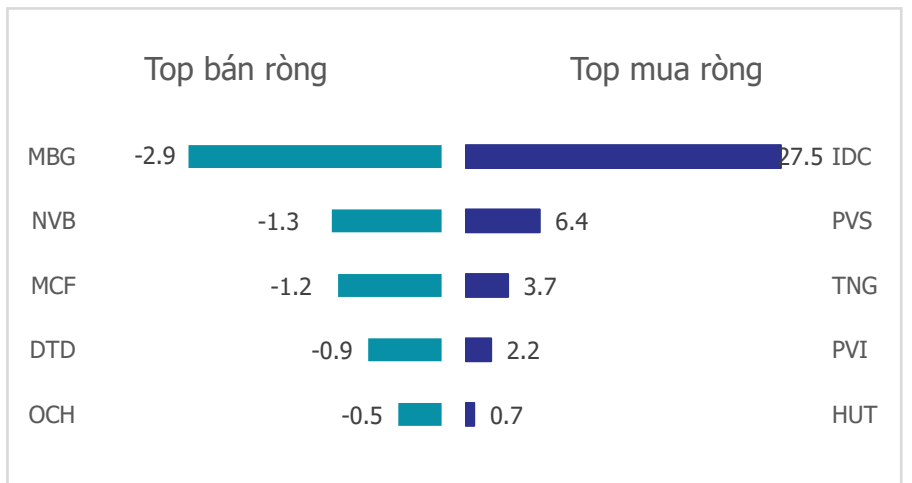
HNX Index - PE lịch sử



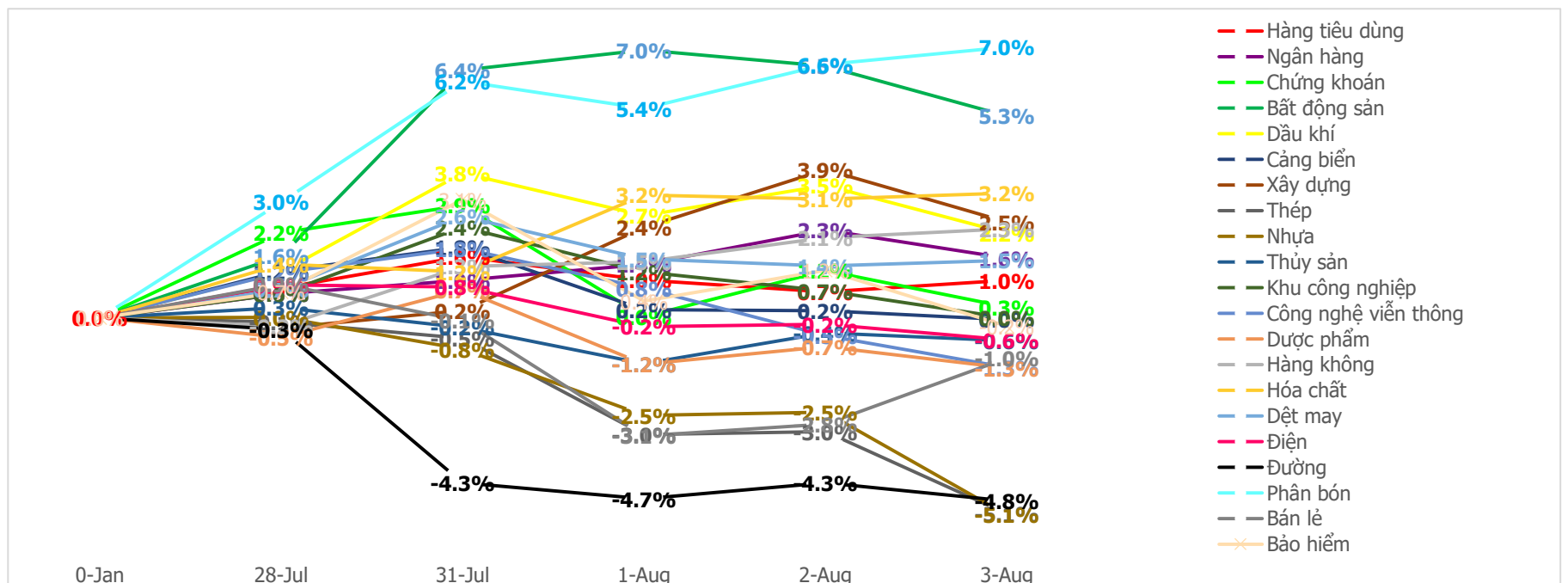
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỷ)



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.comTel: [\(+84\) 24 3926 0099 \(109\)](tel:+842439260099)**Người thực hiện: Lâm Phúc Thành**

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

Email: 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.

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. Các nhận định trong 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>