

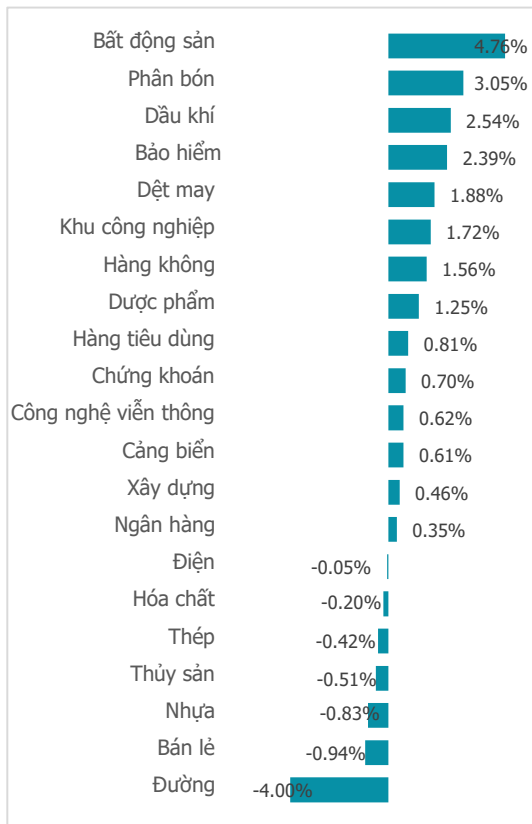
BÃO LỚN ĐỒ BỘ, VN-INDEX XUẤT HIỆN "SÓNG THẦN"

NGÀY 31/07

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,222.90	1.26%
KLGD (triệu CP)	1,157.84	6.71%
Giá trị (tỷ)	24,040.34	9.76%
HNXIndex	239.55	0.85%
KLGD (triệu CP)	119.35	-8.02%
Giá trị (tỷ)	1,957.58	-1.56%

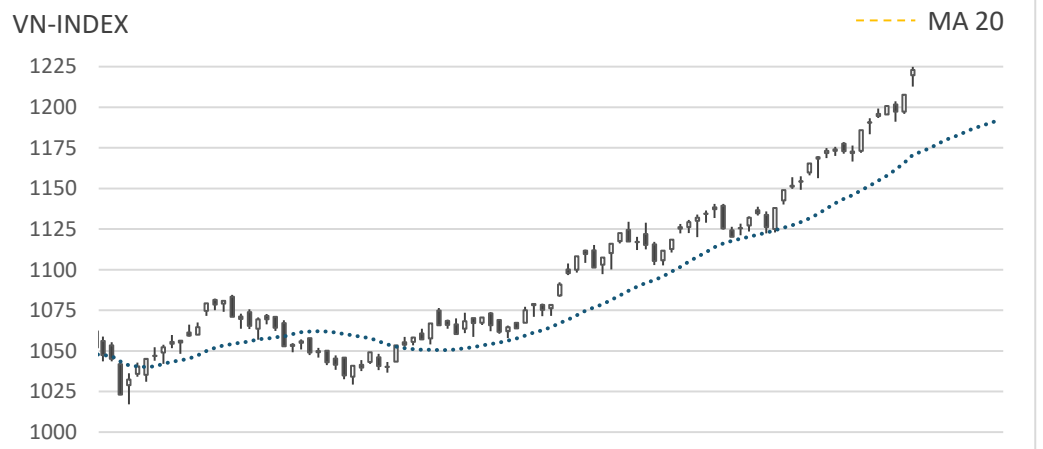
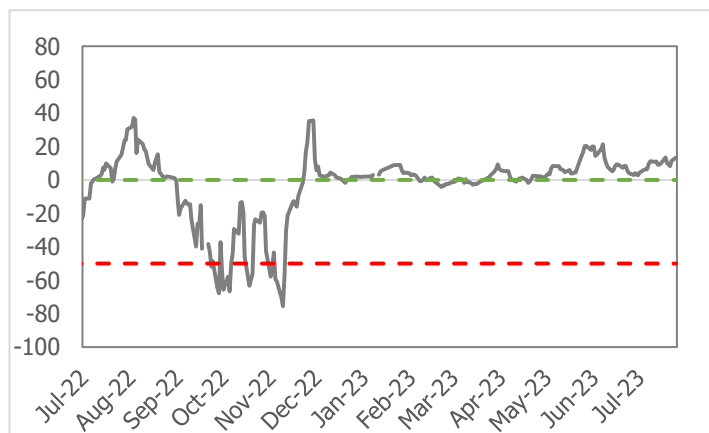
Khoi ngoại	HSX	HNX
Mua (tỷ)	1,512.40	54.43
Bán (tỷ)	1,417.00	12.42
GT ròng (tỷ)	95.40	42.01

Thay đổi giá trong ngày



Tâm lý thị trường

Bì quan ▶ **Hưng phấn**



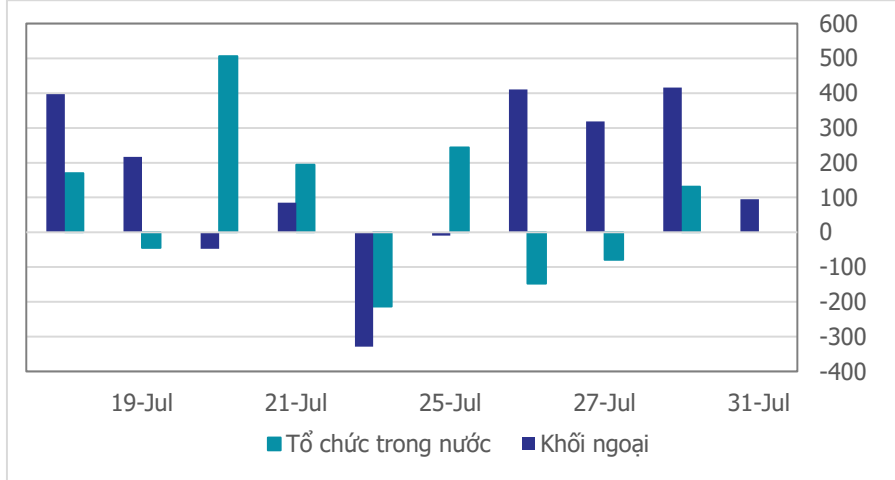
Điểm nhấn giao dịch

- Sắc xanh tràn ngập thị trường thế giới với kỳ vọng FED sớm kết thúc cuộc chiến chống lạm phát sau khi chỉ số PCE tháng 6 được công bố có mức tăng thấp nhất kể từ tháng 3/2021 đến nay. Cùng với sự hậu thuẫn từ đà tăng trong phiên cuối tuần trước, thị trường khởi động phiên giao dịch trong tâm thế hết sức hưng phấn khi mở GAP tăng tới 12 điểm. Mặc dù sau đó đà hưng phấn có phần chững lại giữa phiên khiến chỉ số thu hẹp phần nào đà tăng, thế nhưng thực tế nó chỉ là bước tạo đà để chỉ số VN-Index bùng nổ mạnh mẽ cuối phiên chiều. Kết thúc phiên giao dịch đầu tuần đầy sôi động, chỉ số VN-Index tạm dừng chân tại mốc 1,222.9 điểm (+1.26%) với mức tăng lên đến 15.23 điểm.
- Thanh khoản thị trường trong phiên hôm nay đạt mức kỷ lục tính từ đầu năm 2023 với giá trị giao dịch trên sàn HSX lên tới 24,040.34 tỷ đồng (+9.76%) và khối lượng giao dịch đạt mức 1.157 tỷ cổ phiếu (+6.71%). Dòng tiền ồ ạt chảy vào thị trường đồng thuận đã bút phá mạnh mẽ của chỉ số hôm nay, điều đó cho thấy tâm lý giới đầu tư trên thị trường đang hết sức lạc quan.
- Sắc xanh lan toả mạnh mẽ trên thị trường với 14/21 nhóm ngành tăng giá tích cực. Dẫn đầu thị trường tăng điểm trong phiên hôm nay không thể không kể sự bút phá của nhóm ngành BĐS Dân cư (+4.76%), trong đó công lớn nhất thuộc về 3 cổ phiếu họ VinGroup là VHM, VIC, và VRE sau thông tin công bố báo cáo tài chính hết sức tích cực của VinGroup. Theo sau đó, nhóm Phân bón (+3.05%), Dầu khí (+2.54%) và Bảo hiểm (+2.39%) cũng góp phần không nhỏ giúp lan toả sắc xanh ra thị trường. Ở chiều ngược lại, ngoại trừ nhóm cổ phiếu Đường (-4%) bất ngờ có một phiên điều chỉnh mạnh, những nhóm ngành còn lại đều chỉ giảm giá nhẹ, tiêu biểu như Bán lẻ (-0.94%), Nhựa (-0.83%), Thủy sản (-0.51%)...
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng nhẹ trên sàn HSX với giá trị đạt 95.4 tỷ đồng. Trong đó, những mã được họ mua ròng mạnh nhất trong phiên hôm nay tiêu biểu như MSB (+184.95 tỷ đồng), PNJ (+59.61 tỷ đồng) và DCM (+51.73 tỷ đồng). Ở chiều ngược lại, HPG (-181.07 tỷ đồng) và VIC (-124.29 tỷ đồng) lại bất ngờ bị khối ngoại xả lượng lớn hàng ra thị trường.

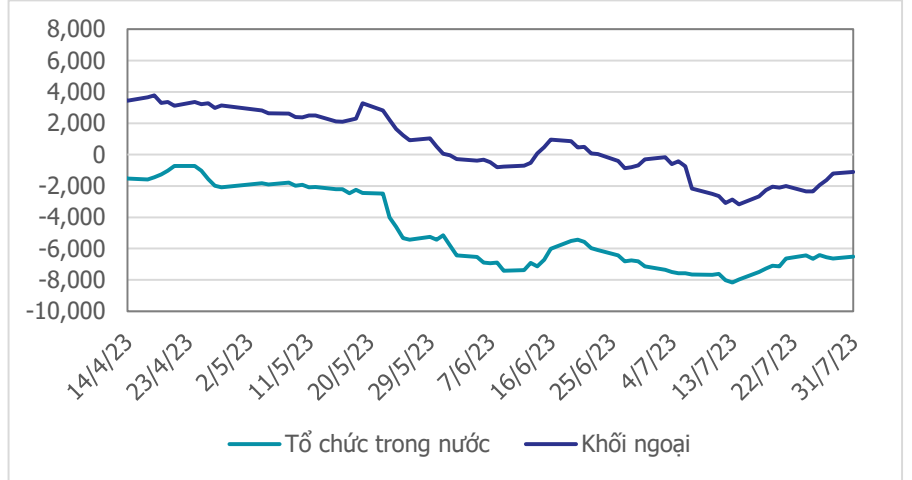
Quan điểm thị trường

- Nổi dài mạch tăng điểm của phiên cuối tuần trước, VN-Index mở cửa phiên giao dịch đầu tuần rất ấn tượng. Kết phiên VN-Index tăng mạnh hơn 15 điểm, với sự hỗ trợ rất tốt từ khối lượng, giúp chỉ số đóng cửa ở mức cao nhất ngày. Dòng tiền tăng điểm được hỗ trợ rất tốt từ nhóm cổ phiếu BĐS Dân cư (+4.76%), chủ yếu là bộ 3 cổ phiếu họ nhà VinGroup (VHM, VIC, VRE), Phân bón (+3.05%), Dầu khí (+2.54%), Bảo hiểm (+2.39%)...
- Ngoài biên độ tăng điểm thì khối lượng khớp lệnh cũng là điểm nhấn đáng chú ý trong phiên hôm nay, mức cao nhất kể từ ngày 08/06/2023 đến nay. Phiên bút phá đầu tuần đã kếp lại tháng 7 tăng điểm rực rỡ của chứng trường Việt và là tháng thứ 3 tăng điểm liên tiếp. Tổng kết lại tháng 7, VN-Index tăng 8.65%, mức tăng theo tháng cao nhất từ đầu 2023 đến nay với sự bùng nổ rất mạnh của thanh khoản. Rõ ràng tâm lý của nhà đầu tư đang rất lạc quan và mốc 1,200 điểm đã hoàn toàn được chinh phục. Xu hướng tăng điểm có thể tiếp tục kéo dài trong các phiên tới. Sự hưng phấn tâm lý có thể kéo VN-Index lên mốc 1,250 điểm trong những phiên tới. Mặc dù vậy, ở thời điểm hiện tại, chúng tôi vẫn thấy sự thận trọng là cần thiết và tránh hành động Fomo mua đuổi. Chúng tôi vẫn kỳ vọng VN-Index sẽ có nhịp chỉnh sau quá trình tăng rất mạnh vừa qua. Và nhịp chỉnh là thời điểm an toàn để chúng ta mở vị thế mua một cách an toàn hơn.
- Một số mã cổ phiếu bút phá ấn tượng đáng chú ý trong phiên hôm nay: ACB, BVH, ELC, GIL...

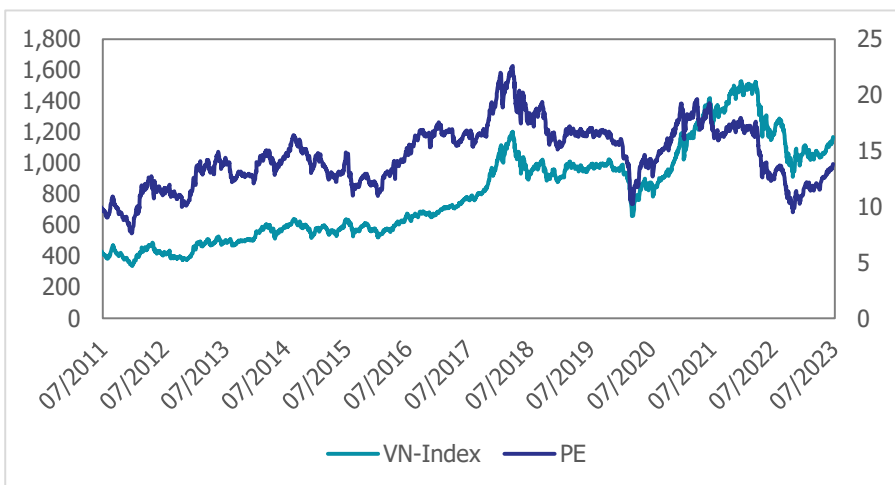
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỷ)



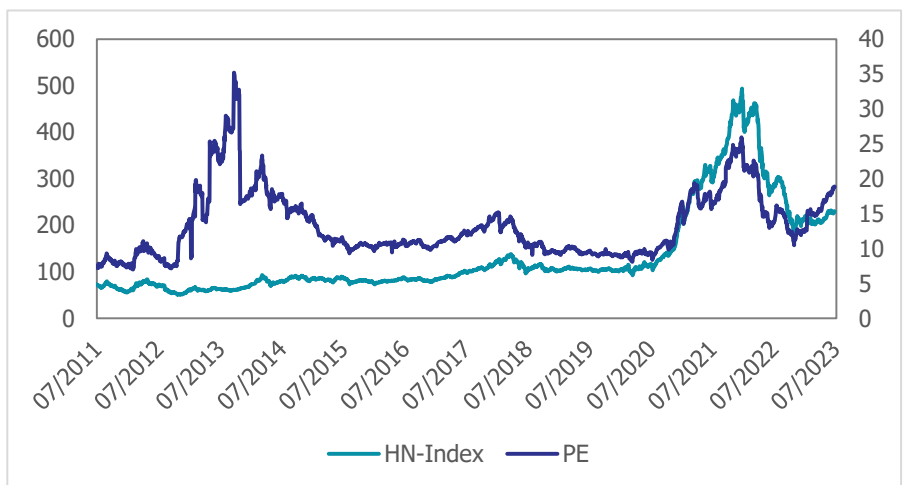
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỷ)



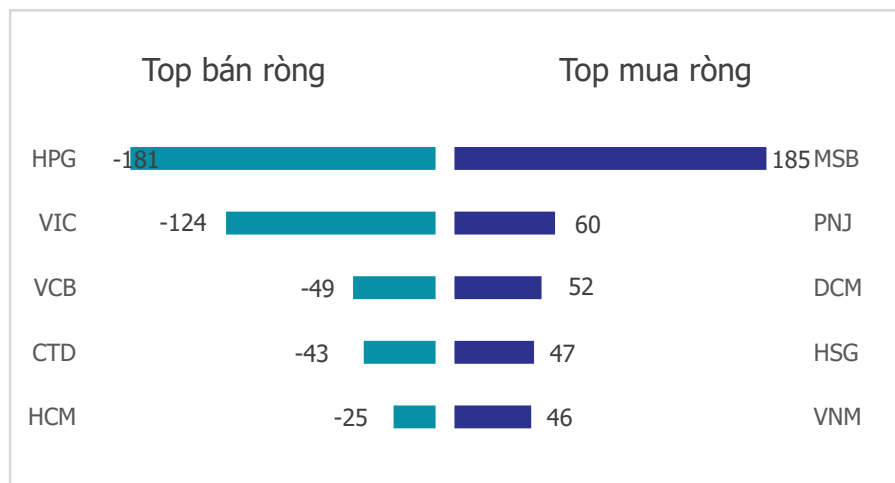
VN Index - PE lịch sử



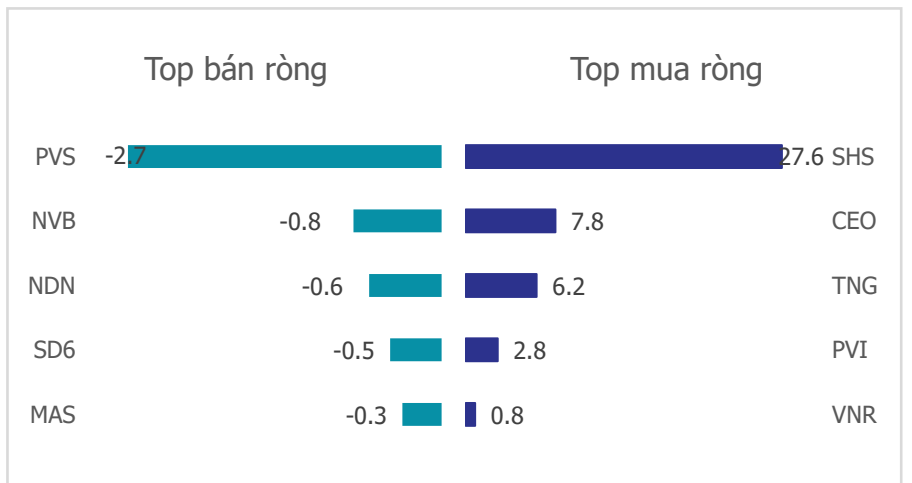
HNX Index - PE lịch sử



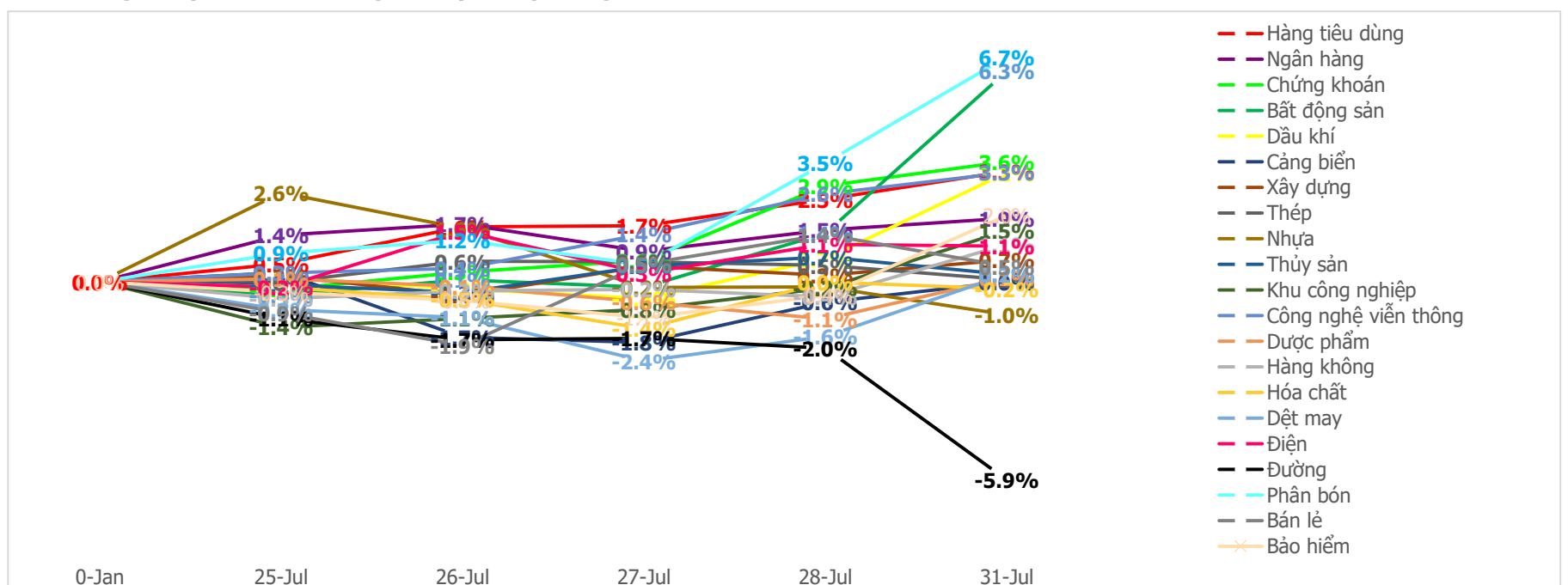
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỷ)



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

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

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 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 kỳ 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>