

NGÀY 07/07

NGÂN HÀNG TRỖI DẬY, VN-INDEX LẤY LẠI NHỮNG GÌ ĐÃ MẤT

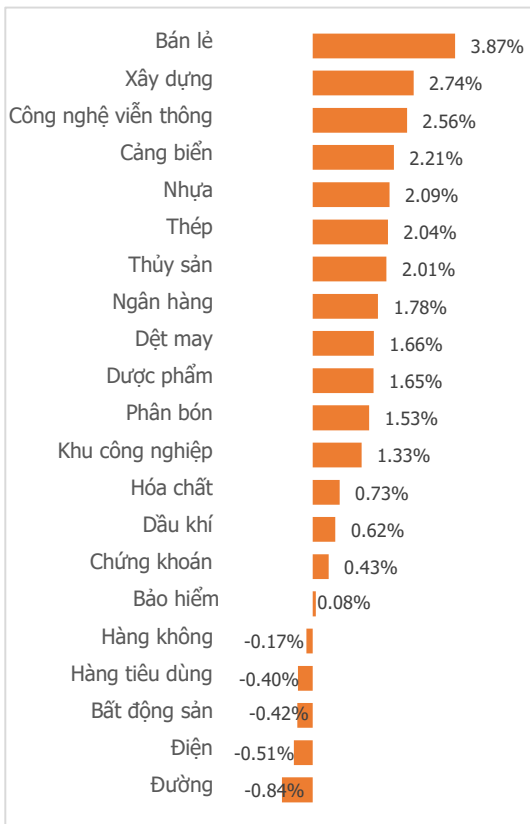
Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,138.07	1.05%
KLGD (triệu CP)	775.22	-13.23%
Giá trị (tỷ)	16,476.20	-11.29%
HNXIndex	225.82	0.33%
KLGD (triệu CP)	85.55	-28.51%
Giá trị (tỷ)	1,493.03	-21.27%

Khoi ngoại	HSX	HNX
Mua (tỷ)	1,255.14	41.75
Bán (tỷ)	2,611.96	63.30
GT ròng (tỷ)	-1,356.82	-21.55

Điểm nhân giao dịch

- Sau hai phiên giảm điểm mạnh cuối tuần trước, những tưởng sắc đỏ sẽ tiếp tục bao trùm thị trường, giới đầu tư lại hết sức bất ngờ khi đà tăng đã quay trở lại thị trường và thậm chí kéo dài 3 phiên liên tiếp. Đột nhiên, viễn cảnh của phiên Thứ năm đen tối tuần trước chợt hiện về khi những tin đồn vô căn cứ lại được các chứng sỹ rỉ tai nhau, có thời điểm đã thổi bay toàn bộ nỗ lực tăng điểm của 3 phiên trước đó. Thế nhưng tin đồn về lợi nhuận nhóm Bank trong 6 tháng đầu năm tăng mạnh ra thật đúng lúc, giúp xoa tan những lo ngại của giới đầu tư và kéo chỉ số bật tăng mạnh mẽ trong phiên cuối tuần. Kết thúc tuần giao dịch 03/07/2023 – 07/07/2023 đầy biến động, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức gần cao nhất tuần tại 1,138.07 điểm (+1.6%), tăng 17.89 điểm.
- Thanh khoản tuần qua điều chỉnh nhẹ, trung bình mỗi phiên giá trị và khối lượng giao dịch trên sàn HSX chỉ đạt lần lượt là 15,524.73 tỷ đồng (-6.28%) và 733.56 triệu cổ phiếu (-9.64%). Điều đó cho thấy tâm lý giới đầu tư đang dần trở nên thận trọng trước những biến động mạnh của thị trường.
- Sắc xanh phủ khắp thị trường tuần qua khi có tới 18/21 nhóm ngành tăng giá. Trong đó, hàng loạt những nhóm ngành đang gặp khó khăn như Thủy sản (+6.96%), Dệt may (+5.15%), Thép (+5.09%) hay Hoá chất (+4.79%) ... đều bật tăng hết sức ấn tượng nhờ kỳ vọng Chính phủ tiếp tục hạ lãi suất trong Q3/2023 tới để thúc đẩy nền kinh tế. Tuy nhiên, vẫn còn duy nhất 3 nhóm ngành vẫn chịu áp lực điều chỉnh nhẹ đó là Bất động sản (-1.34%), Điện (-0.79%) và Hàng tiêu dùng (-0.54%).
- Tăng điểm tích cực là vậy, thế nhưng khối ngoại vẫn tiếp tục xả hàng mạnh mẽ trên cả ba sàn với lượng bán ròng lên tới 1,887.8 tỷ đồng trong tuần qua. Tuy nhiên, lượng bán ròng ấy phần lớn chỉ tập trung ở những mã như VHM (-753.95 tỷ đồng), EIB (-686.62 tỷ đồng), STB (-273.91 tỷ đồng) và KDC (-206.17 tỷ đồng). Ở chiều ngược lại, HPG (+413.77 tỷ đồng), SSI (+140.76 tỷ đồng) và VHC (+141.82 tỷ đồng) vẫn được họ tiếp tục giải ngân mua ròng.

Thay đổi giá trong ngày

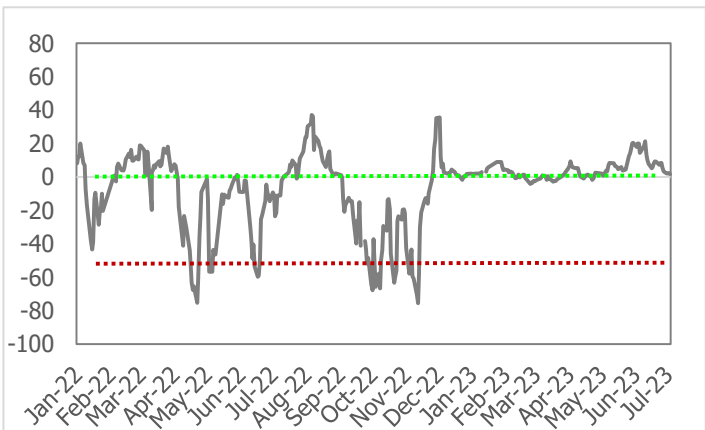


Quan điểm thị trường

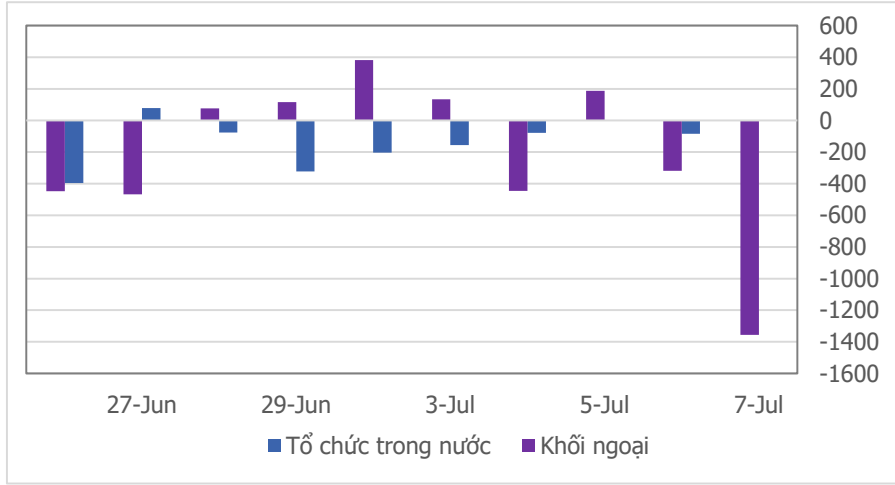
- Bứt phá mạnh mẽ và đầy ấn tượng về mặt điểm số trong phiên giao dịch cuối tuần khi nhiều nhóm ngành đảo chiều tăng mạnh như: Bán lẻ (+3.87%), Xây dựng (+2.74%), Ngân hàng (+1.78%)... với sự ảnh hưởng lớn của nhiều mã vốn hóa lớn như VCB, MWG, HPG, VPB, BID... Tuy nhiên điểm trừ đáng lưu ý là thanh khoản phiên hôm nay lại sụt giảm so với 2 phiên điều chỉnh trước và thấp hơn mức trung bình 20 phiên.
- Phiên tăng điểm cuối tuần, lấy lại toàn bộ số điểm đã mất trong 2 phiên giảm điểm trước, qua đó duy trì tín hiệu tích cực trên biểu đồ tuần. Tổng kết lại, rất nhiều nhóm ngành tăng điểm ấn tượng trong tuần như: Thủy sản (+6.96%), Dệt may (+5.15%), Thép (+5.09%), Hóa chất (+4.79%)... giúp VN-Index đóng cửa ở mức cao nhất tuần.
- Mặc dù tăng điểm ấn tượng, nhưng khối lượng giao dịch lại sụt giảm (trên biểu đồ tuần và ngày), nên chưa có sự đồng thuận giữa kết quả và nguyên nhân. Hơn nữa, VN-Index vẫn chưa vượt được mức đỉnh 1,140 điểm (mức cao nhất của tuần trước đó), nên mức độ rủi ro theo quan điểm của chúng tôi chưa sụt giảm. Vì vậy, chúng tôi vẫn bảo lưu quan điểm thận trọng và hạn chế giải ngân ở thời điểm này (cần chờ thêm sự đồng thuận giữa tăng điểm vượt đỉnh và thanh khoản). Mốc (1,080 -1,095) điểm vẫn là ngưỡng cứng có mở vị thế mua tốt khi VN-Index có nhịp chỉnh trong các tuần tới.
- Một số cổ phiếu bứt phá đáng chú ý theo quan điểm của CSI phiên hôm nay: CTD, VCB, VCG, VGC...

Tâm lý thị trường

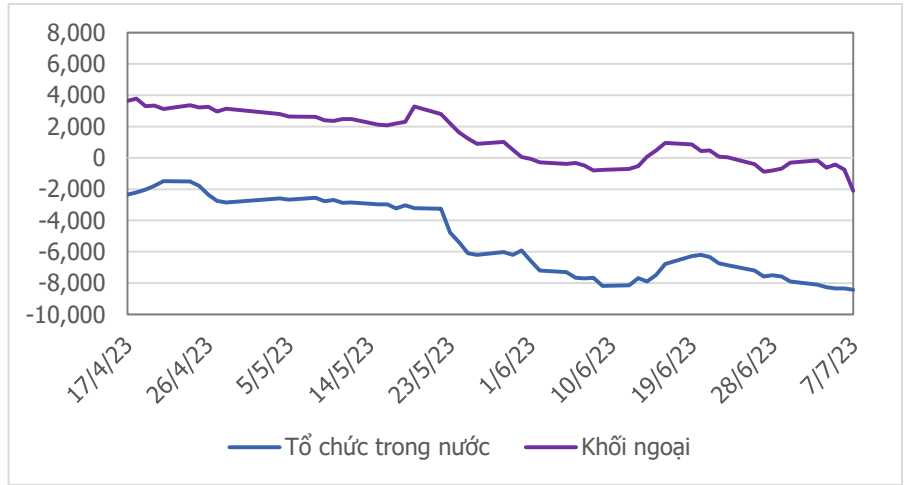
Bì quan **Hưng phấn**



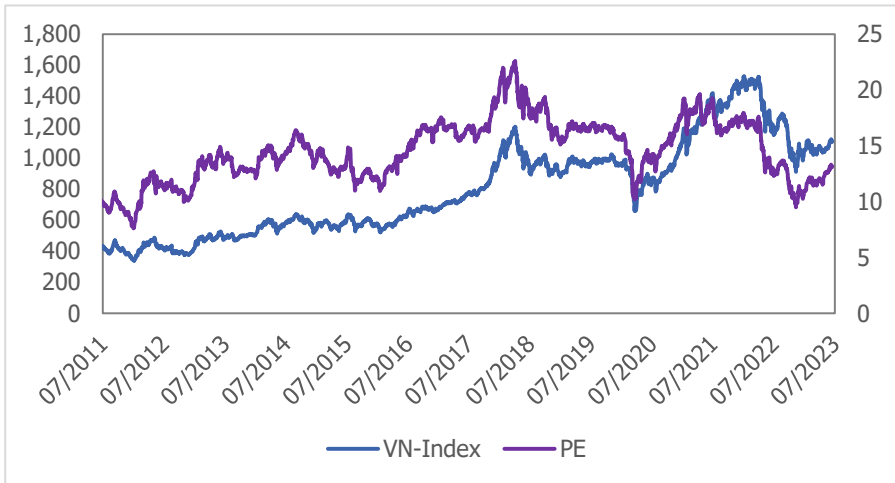
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỷ)



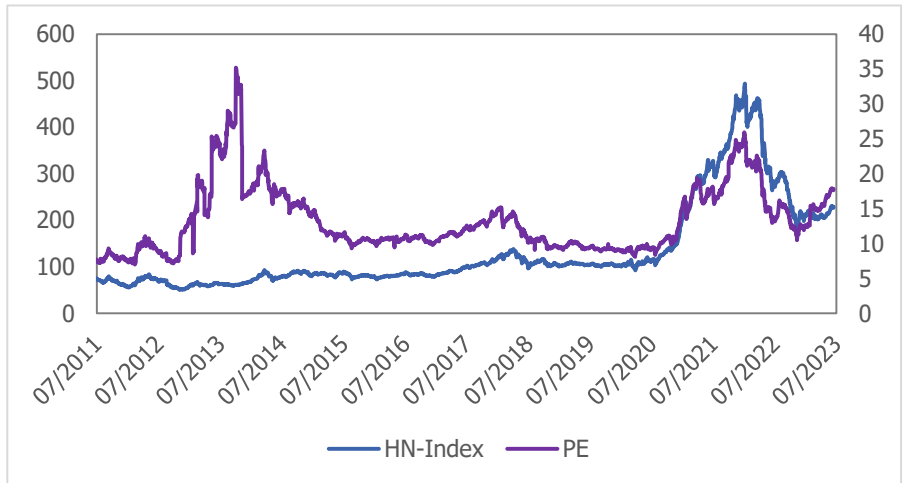
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỷ)



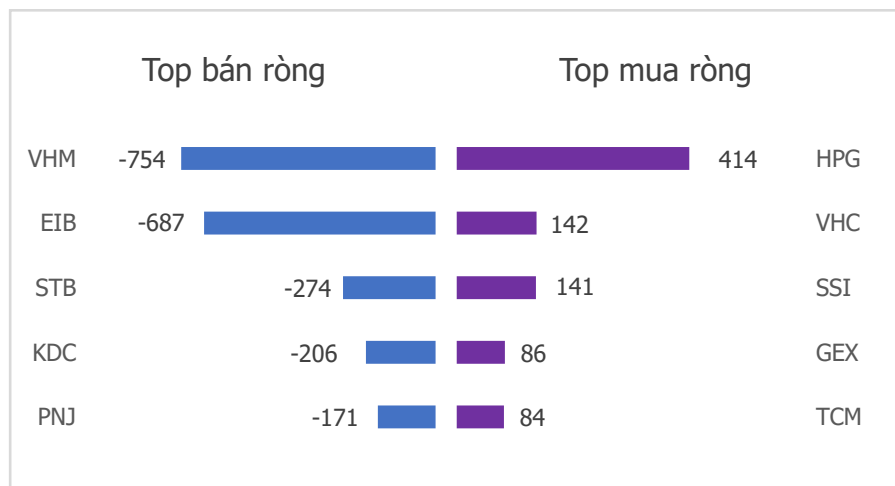
VN Index - PE lịch sử



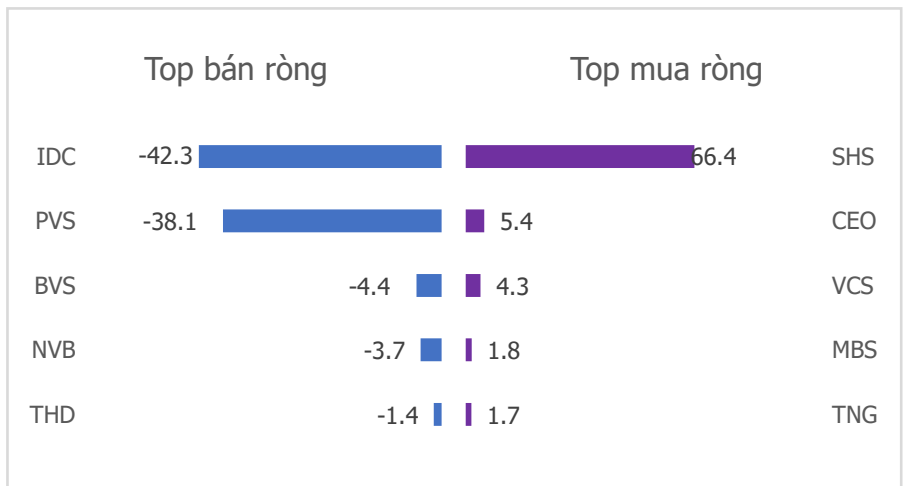
HNX Index - PE lịch sử



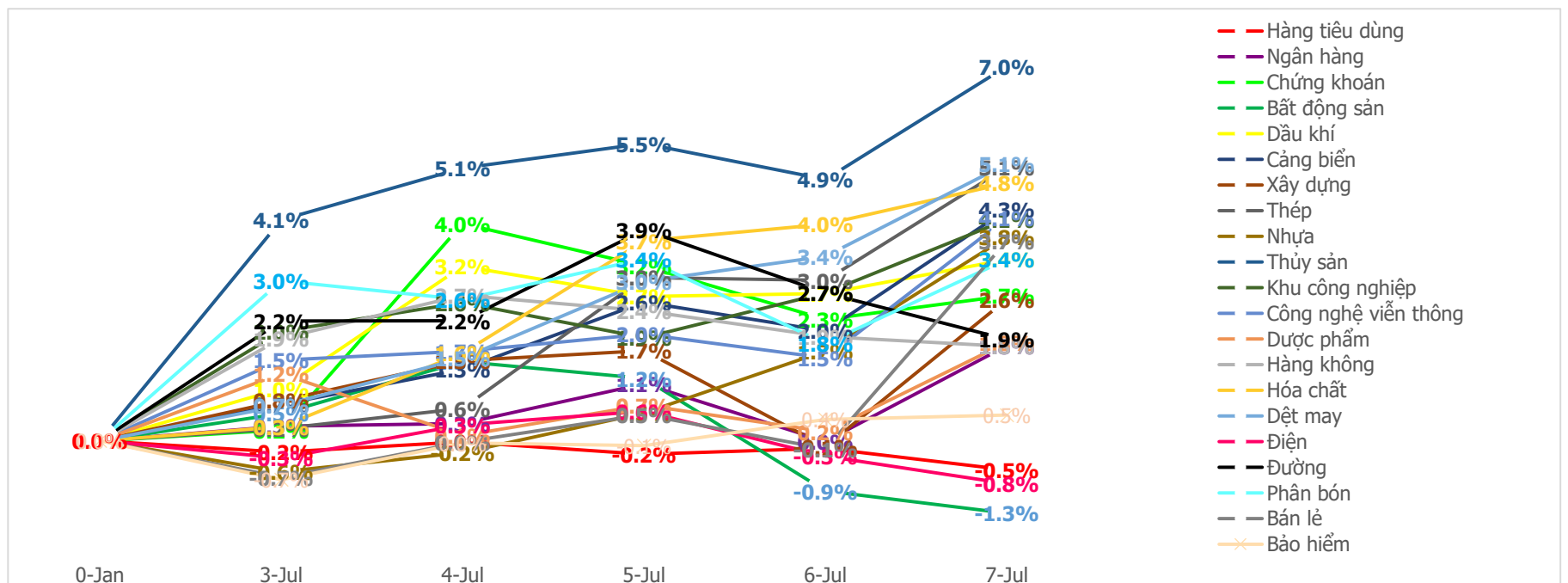
Mua bán ròng khối ngoại HSX 5 phiên gần nhất (tỷ)



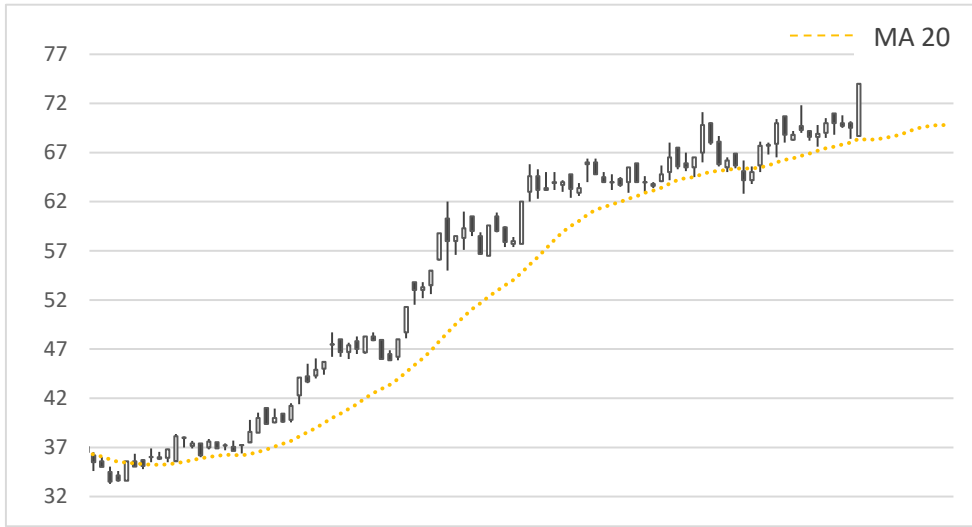
Mua bán ròng khối ngoại HNX 5 phiên gần nhất (tỷ)



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



Khuyến nghị theo phân tích kỹ thuật



CTD - Công ty Cổ phần Xây dựng COTECCONS

Sau 2 tuần tích lũy tại vùng giá (67,800 – 70,500), giá cổ phiếu CTD hôm nay có một phiên bứt phá mạnh mẽ cùng thị trường sau khi được nâng đỡ bởi đường MA(20), thiết lập mức đỉnh giá mới từ đầu năm tới nay. Thêm vào đó, cổ phiếu hôm nay cũng được giao dịch hết sức tích cực với khối lượng gấp hơn 2 lần so với trung bình giao dịch 20 phiên. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 73,000 – 75,000
- Giá mục tiêu: 91,500
- Giá cắt lỗ: 67,500

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 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>