

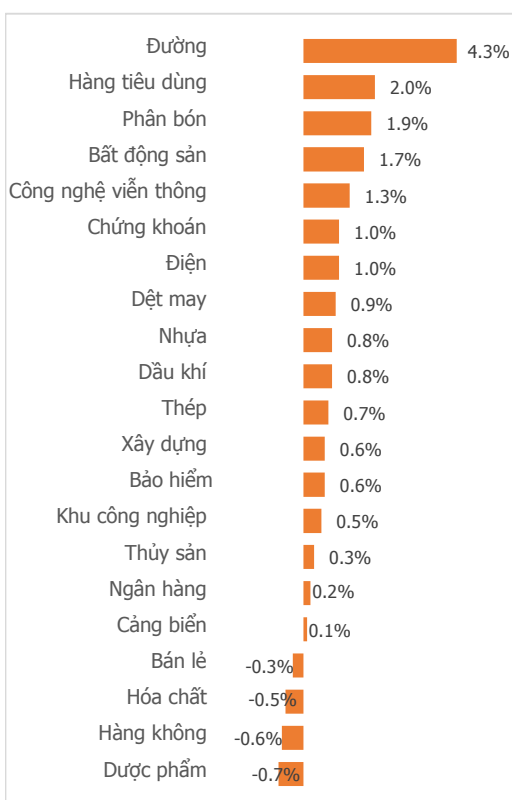
NGÀY 02/08

NGƯỢC DÒNG KHU VỰC CHÂU Á - CHỨNG TRƯỜNG VIỆT TIẾP TỤC TĂNG ĐIỂM

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,241.62	0.83%
KLGD (triệu cp)	785.07	17.16%
Giá trị (tỷ)	16,868.17	4.27%
HNXIndex	295.84	0.41%
KLGD (triệu cp)	113.90	36.88%
Giá trị (tỷ)	2,263.63	41.70%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỷ)	1,415.83	15.62
Bán (tỷ)	1,042.35	4.71
GT ròng (tỷ)	373.48	10.91

Thay đổi giá trong ngày



Điểm nhấn giao dịch

- Sau phiên tăng điểm vượt trội hôm qua, thị trường đã có nhịp điều chỉnh trong đầu ngày hôm nay. Vn-Index mở cửa giảm nhẹ 1 điểm, xu hướng giằng co của thị trường trong phiên sáng đã có lúc đưa chỉ số giảm hơn 7 điểm. Tuy nhiên, lực cầu gia tăng trong buổi chiều sau đó đã giúp sự hưng phấn của thị trường trở lại. Đẩy chỉ số & thanh khoản bút phá liên tục cho đến cuối phiên, VN-Index đóng cửa tại mốc 1,241.62 điểm, tăng 10.3 điểm (+0.83%) so với phiên giao dịch hôm qua.
- Thanh khoản đạt 16,868 tỷ đồng, tăng 4.27% so với phiên giao dịch hôm qua và là mức cao nhất trong gần 3 tháng trở lại đây. Diễn biến phiên giao dịch cho thấy, lực cầu luôn trực chờ để support khi Vn-Index có tín hiệu điều chỉnh mạnh. Đặc biệt, mức gia tăng về GTGD của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như VCB, VHM cũng đóng vai trò giữ cho chỉ số luôn ở trạng thái tích cực. Sự bùng nổ của thanh khoản trong các phiên gần đây ngày càng củng cố xu hướng hồi phục của Vn-Index. Khối ngoại tiếp tục mua ròng 373.48 tỷ trong hôm nay trên sàn HOSE. SSI (+182.2 tỷ đồng), HPG (+104.57 tỷ đồng) dẫn đầu ở chiều mua ròng. Ở chiều ngược lại, FUEVFNVD (-197.83 tỷ đồng) dẫn đầu ở chiều bán ròng.
- Tâm lý lạc quan của thị trường đã lan tỏa đến 17/21, được dẫn dắt bởi các tay to như VCB, VHM.. Trong đó, những thông tin về việc áp thuế chống bán phá giá với đường nhập khẩu đã giúp nhóm ngành Đường (+4.3%) đạt mức tăng nổi bật nhất trong phiên. Nhóm Tiêu dùng (+2%) cũng được dòng tiền gia tăng mạnh mẽ ngay từ đầu phiên sáng, với 2 đại diện tiêu biểu là HAG & DBC. Ngược lại, Dược phẩm (-0.7%) và Hàng không (-0.6%) đã xuất hiện sự điều chỉnh nhẹ trong phiên giao dịch ngày hôm nay.
- Phân tích kỹ thuật: Phiên tăng điểm hôm nay giúp chỉ số Vn-Index cắt lên và đóng cửa trên đường MA(65) với khối lượng ở mức cao (cao nhất trong 3 tháng trở lại đây) cho thấy xu hướng tăng điểm tiếp tục được củng cố, tuy nhiên khoảng gap [1,260 – 1,280] được hình thành trong ngày 13.6 sẽ trở thành ngưỡng kháng cự mạnh trong thời gian sắp tới.

Quan điểm thị trường

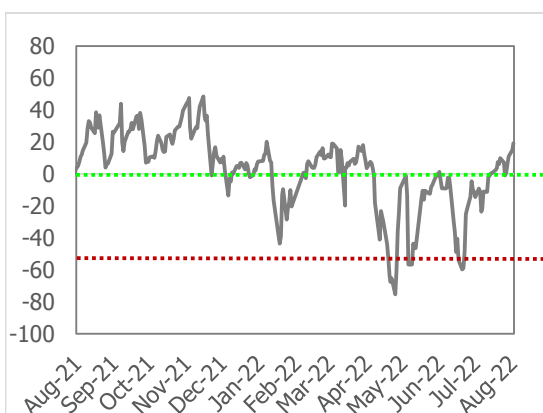
Tiếp tục là một phiên tăng điểm khá ấn tượng của thị trường chứng khoán Việt Nam, đi ngược lại hoàn toàn với xu hướng điều chỉnh trên thị trường khu vực châu Á. Biên độ tăng điểm tuy không bút phá mạnh như phiên hôm trước nhưng thanh khoản vẫn là điểm nhấn đáng chú ý khi ở mức cao nhất trong khoảng 3 tháng trở lại đây.

Sắc xanh vẫn áp đảo trên các nhóm ngành và dòng tiền vẫn tập trung chủ yếu ở nhóm CP vốn hóa lớn, trong đó BDS, Chứng khoán, Ngân hàng, Hàng tiêu dùng... chiếm ưu thế, dù biên độ tăng điểm đã hạ nhiệt so với phiên trước. Phiên tăng hôm nay với thanh khoản ở mức cao cho thấy xu hướng hồi phục khá mạnh và khả năng cao sẽ còn tiếp diễn ở các phiên tới. Chúng tôi vẫn giữ nguyên kỳ vọng Vn-Index sẽ hồi phục lên mốc kháng cự mạnh [1.260 – 1.280] trong những phiên tới. Vì vậy khi rung lắc, chúng ta có thể mở thêm vị thế mua mới, ưu tiên những CP trong tài khoản đã có lợi nhuận.

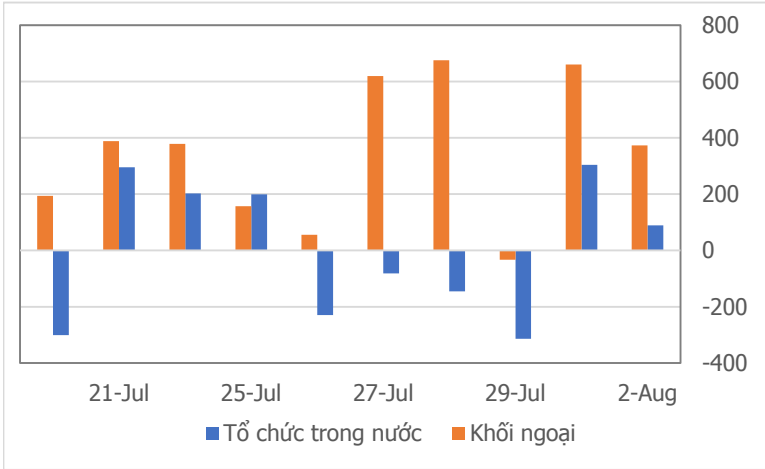
Một số CP bút phá mạnh đáng chú ý trong phiên hôm nay: ORS; SAM, HAG....

Tâm lý thị trường

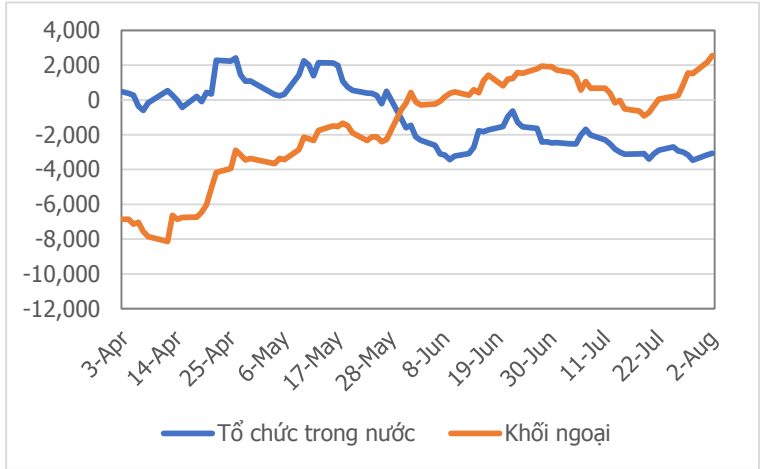
Bì quan ▲ Hưng phấn



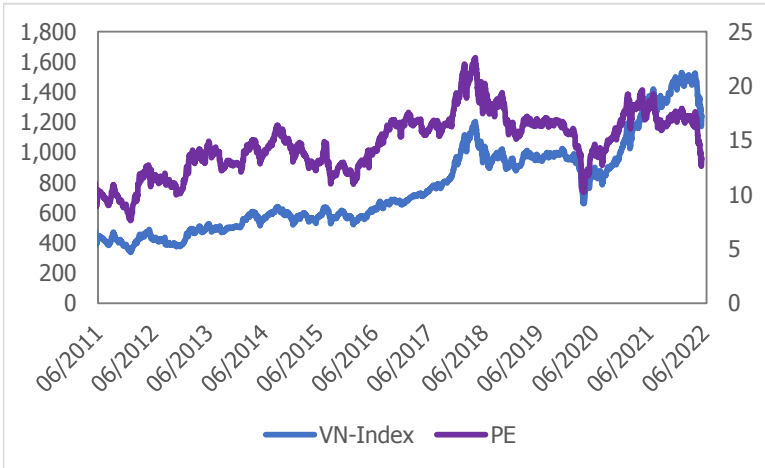
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỷ)



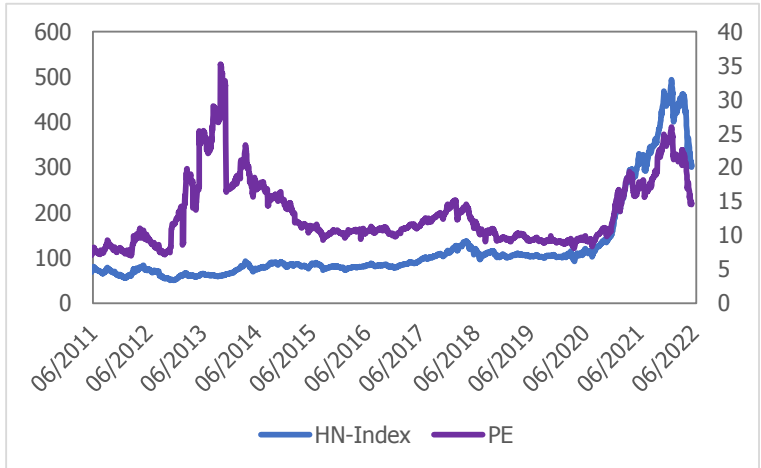
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại từ đầu năm (tỷ)



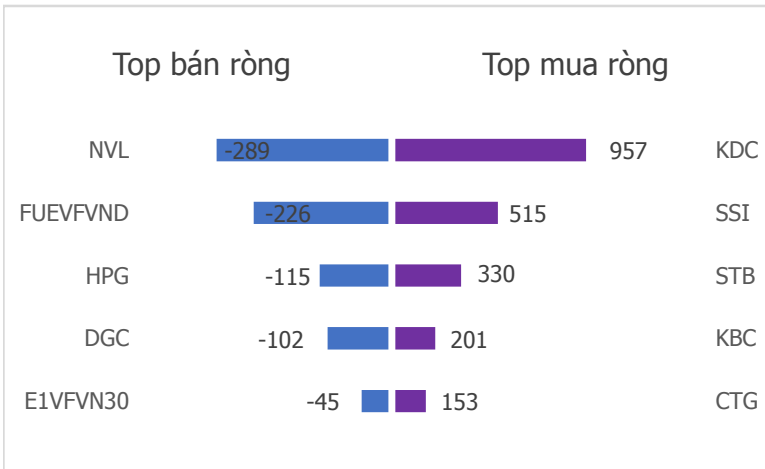
VN Index - PE lịch sử



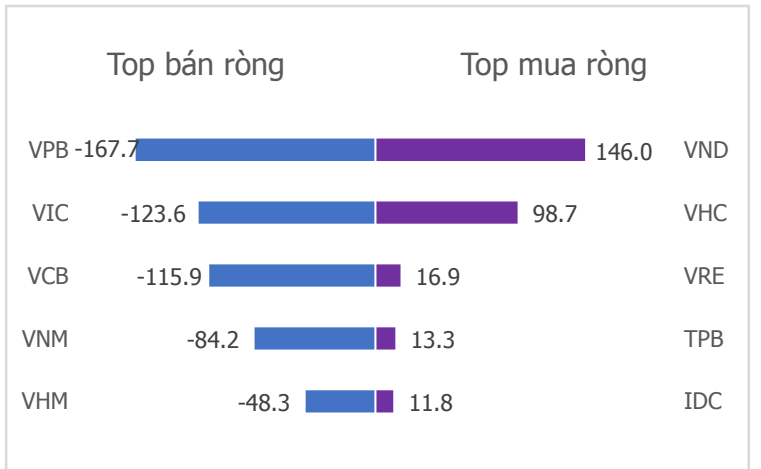
HNX Index - PE lịch sử



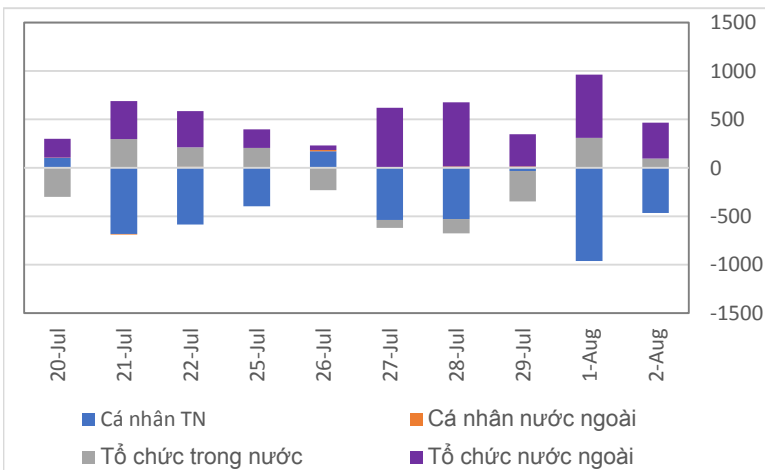
Top mua bán ròng khối ngoại 5 phiên gần nhất HSX (tỷ)



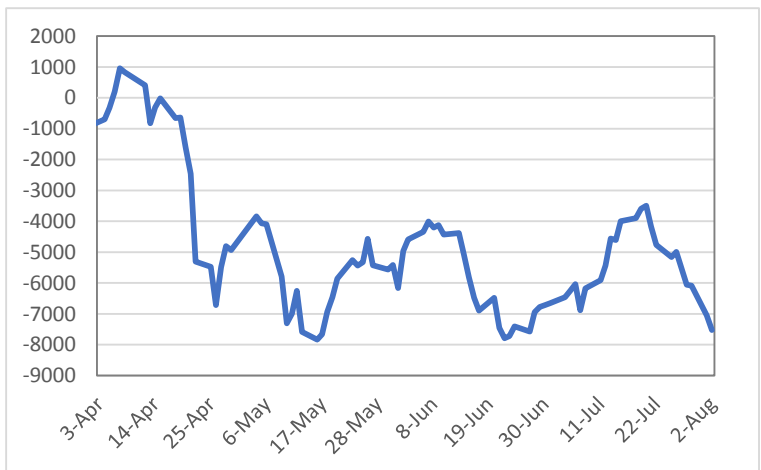
Top mua bán ròng khối ngoại 5 phiên gần nhất HNX (tỷ)



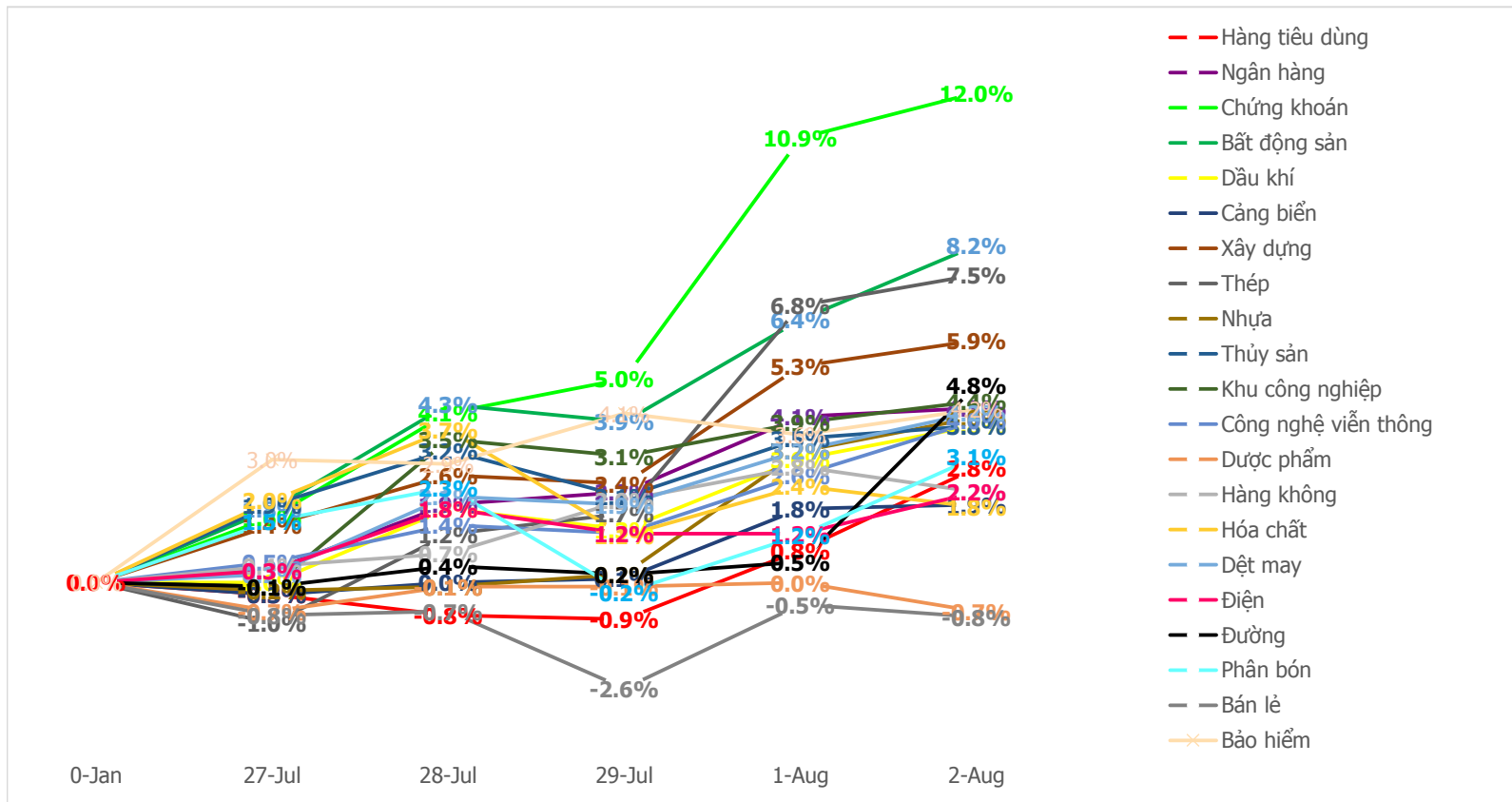
Giao dịch theo nhà đầu tư 10 phiên gần nhất (tỷ)



Giao dịch nhà đầu tư cá nhân trong nước lũy kế (tỷ)



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



Khuyến nghị theo phân tích kỹ thuật



SAM: CTCP Sam Holdings

SAM có một phiên giao dịch rất tích cực trong phiên ngày 2/8 với thị giá bứt phá từ vùng đáy (10,200- 12,500), kết phiên ở mức giá trần 12,900 VNĐ/CP (+6.81%) cùng khối lượng bùng nổ sau nền thanh khoản tích lũy từ đầu năm đến giờ. Với những tín hiệu thu hút dòng tiền mạnh mẽ của SAM trong thời điểm hiện tại, chúng tôi khuyến nghị NĐT có thể tham gia giải ngân cho cổ phiếu này vào các phiên tới.

- Vùng mua: 12,300 - 12,500
- Giá mục tiêu: 15,300
- Giá cắt lỗ: 11,800



HAG: CTCP Hoàng Anh Gia Lai

HAG là đại diện tiêu biểu cho nhóm ngành tiêu dùng có vận động giá tích cực trong phiên giao dịch hôm nay với sự bứt phá mạnh mẽ về điểm số và khối lượng từ nền tảng tích lũy trong hơn một tuần giao dịch vừa qua. HAG đã đóng cửa ở mức giá trần 12.100 VNĐ (+6.61%) cho thấy sự quan tâm tốt của dòng tiền đối với cổ phiếu. Chúng tôi khuyến nghị giải ngân cho HAG trong phiên giao dịch kế tiếp với:

- Vùng mua: 11,700 - 11,900
- Giá mục tiêu: 13.800
- Giá cắt lỗ: 11,100

LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI: csi.research@vncsi.com
Tel: (+84) 24 3926 0099 (109)

Người thực hiện: Nguyễn Phương Linh

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

Email: linhnp@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>