

NGÀY 01/12

THANH KHOẢN SUY YẾU, VN-INDEX TIẾP TỤC "CHÊNH VÊNH" QUANH MỐC 1,100 ĐIỂM

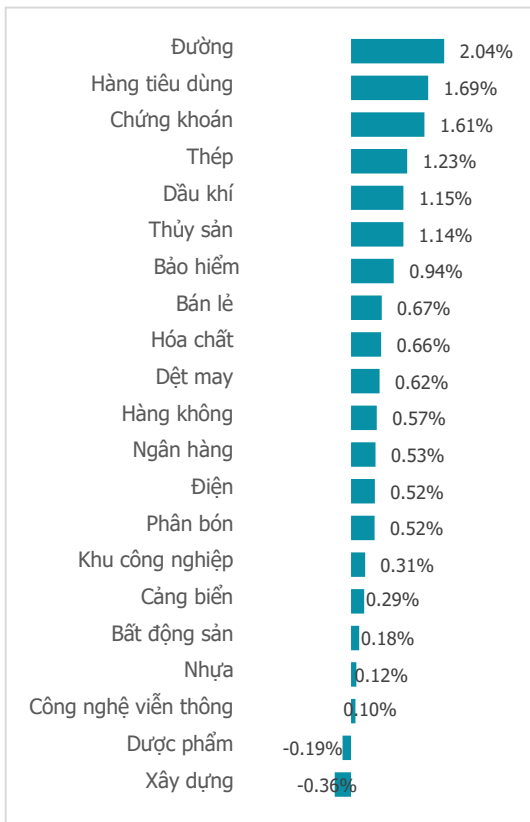
Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,102.16	0.73%
KLGD (triệu CP)	552.65	-17.56%
Giá trị (tỷ)	12,185.74	-16.81%
HNXIndex	226.26	0.05%
KLGD (triệu CP)	75.07	-24.44%
Giá trị (tỷ)	1,376.15	-31.87%

Khoi ngoại	HSX	HNX
Mua (tỷ)	623.09	3.33
Bán (tỷ)	931.47	14.05
GT ròng (tỷ)	-308.38	-10.72

Điểm nhấn giao dịch

- VN-Index vừa trải qua một tuần giao dịch đầy biến động khi chịu ảnh hưởng không nhỏ từ chứng trường khu vực châu Á. Vừa mở cửa phiên giao dịch tuần mới, áp lực khu vực đã đè nặng khiến sắc xanh trong phiên cuối tuần vừa qua không thể tiếp tục lan toả. Thế nhưng với sự toả sáng kịp thời của nhóm cổ phiếu vốn hoá lớn trong phiên Thứ Ba, thị trường đã có một phiên đảo chiều ngoạn mục và tiếp tục lan toả sắc xanh trong phiên giao dịch ngày Thứ Tư. Những tưởng đà tăng sẽ tiếp tục nổi dài trong phiên Thứ Năm với một khởi đầu thuận lợi trong phiên sáng cùng ngày, nào ngờ đâu, áp lực bán đột ngột gia tăng mạnh mẽ chỉ trong 30 phút cuối phiên đã khiến giới đầu tư không kịp trở tay, ngậm ngùi nhìn thị trường chìm trong sắc đỏ. Song, tín hiệu tích cực từ chứng trường Mỹ đêm Thứ Năm một lần nữa lại trở thành "cứu tinh" cho VN-Index, giúp chỉ số lấy lại toàn bộ những gì đã mất trong phiên trước đó. Kết thúc tuần giao dịch 27/11/2023 – 01/12/2023, chỉ số VN-Index tăng 6.55 điểm so với cuối tuần trước, lấy lại mốc 1,102.16 điểm (+0.6%).
- Giới đầu tư trên thị trường trong nước tuần qua giao dịch khá cầm chừng khi trung bình mỗi phiên trên sàn HSX, họ chỉ giao dịch 13,054.35 tỷ đồng (-28.94%) giá trị cổ phiếu, tương ứng với 595.41 triệu cổ phiếu (-28.87%) được mua bán mỗi phiên.
- Mặc dù chỉ tăng 6.55 điểm so với tuần trước đó, nhưng sắc xanh vẫn lan rộng trên hầu khắp các nhóm ngành khi có tới 15/21 nhóm tăng giá. Trong đó, hầu hết các nhóm ngành ghi nhận đà tăng ấn tượng đều thuộc nhóm vốn hoá vừa và bé như Đường (+2.56%), Thép (+2.13%), Thực phẩm tiêu dùng (+2.06%) hay BĐS KCN (+1.83%) ... Bên cạnh đó, nhóm BĐS Dân cư (+1.81%) và Dầu khí (+1.45%) thay phiên nhau khởi sắc đã tạo động lực chính giúp chỉ số lấy lại đà tăng tích cực tuần qua. Ở chiều ngược lại, áp lực điều chỉnh nhẹ vẫn xuất hiện ở một số nhóm ngành như Hàng không (-1.36%), Nhựa (-1.24%) hay Thủy sản (-0.55%).
- Luỹ kế một tuần vừa qua, khối ngoại tiếp tục bán ròng trên thị trường Việt Nam tuần thứ tư liên tiếp với tổng giá trị bán ròng lên tới 751.59 tỷ đồng. Trong đó, nhóm cổ phiếu trụ tiếp tục trở thành tâm điểm hứng chịu áp lực từ khối ngoại, tiêu biểu như FUSSVFL (-203.33 tỷ đồng), VNM (-159.75 tỷ đồng), MSN (-138.54 tỷ đồng), MWG (-129.32 tỷ đồng)... Ở chiều ngược lại, lượng giải ngân của khối ngoại chủ yếu chỉ tập trung ở một số mã như DGC (+107.01 tỷ đồng) hay PLX (+54.09 tỷ đồng).

Thay đổi giá trong ngày

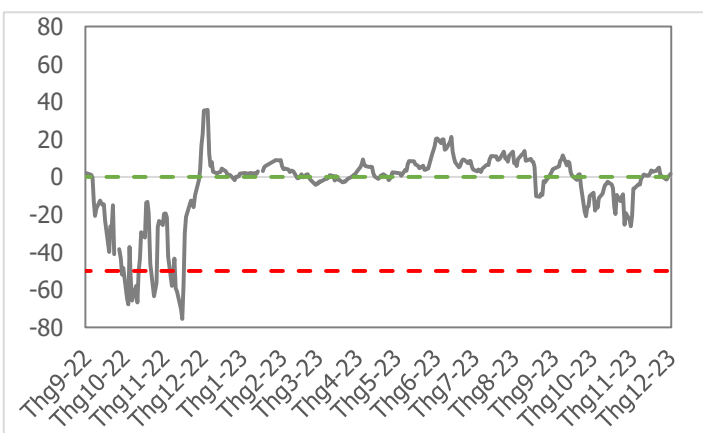


Quan điểm thị trường

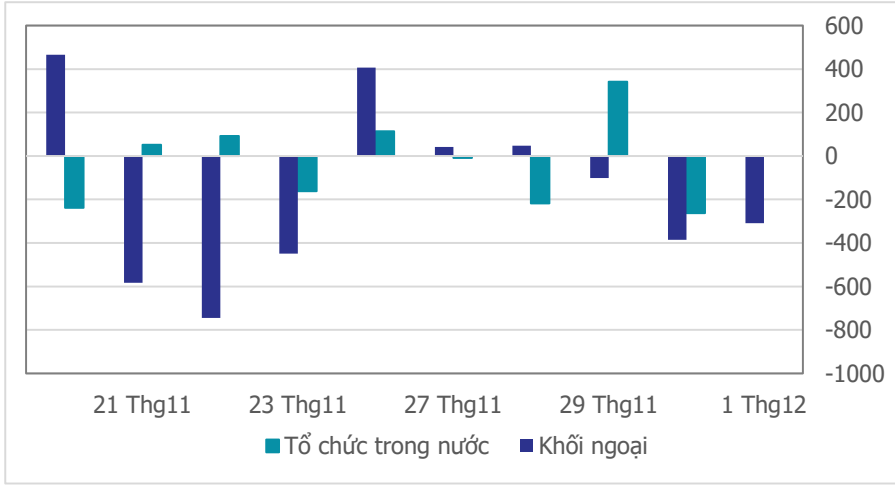
- Sắc xanh đã quay lại trong phiên giao dịch đầu tiên của tháng 12, tháng cuối cùng của năm 2023, điều đó phần nào xoa dịu những tâm lý tiêu cực sau phiên giảm điểm hôm qua. Trong đó, sự trở lại của nhóm nhạy nhất với thị trường là Chứng khoán (+1.61%) giúp sự lạc quan lan tỏa đến nhiều nhóm ngành khác: Đường (+2.04%), Hàng tiêu dùng (+1.69%), Thép (+1.23%)... Tuy nhiên thanh khoản lại sụt giảm so với phiên điều chỉnh hôm qua cho thấy xung lực bút phá tăng điểm chưa xảy ra
- Xu hướng nổi bật trong tuần qua là Sideway trong biên độ hẹp với khối lượng khớp lệnh đều sụt giảm mạnh so với tuần trước và đều thấp hơn mức trung bình 20 phiên thể hiện tâm lý phân vân và thận trọng cao độ của giới đầu tư. Về mặt điểm số, dù đóng cửa tuần trong sắc xanh, nhưng mức độ tăng điểm của VN-Index còn hạn chế, chưa thể hiện được xu hướng hồi phục. Điểm nổi bật trong tuần có rung lắc mạnh trong nhiều phiên, nhưng mốc hỗ trợ (1,063 -1,075) điểm vẫn được giữ vững nên khả năng VN-Index vẫn đang trong kênh tích lũy để tích trữ động lực hồi phục. Chúng tôi tiếp tục duy trì quan điểm nắm giữ danh mục và tiếp tục theo chiến lược tăng thêm tỷ trọng ở những mã cổ phiếu đã có lợi nhuận khi thị trường chung rung lắc mạnh. Chúng tôi kỳ vọng ngưỡng kháng cự của VN-Index trong tuần tới ở mốc (1,120 – 1,128) điểm..

Tâm lý thị trường

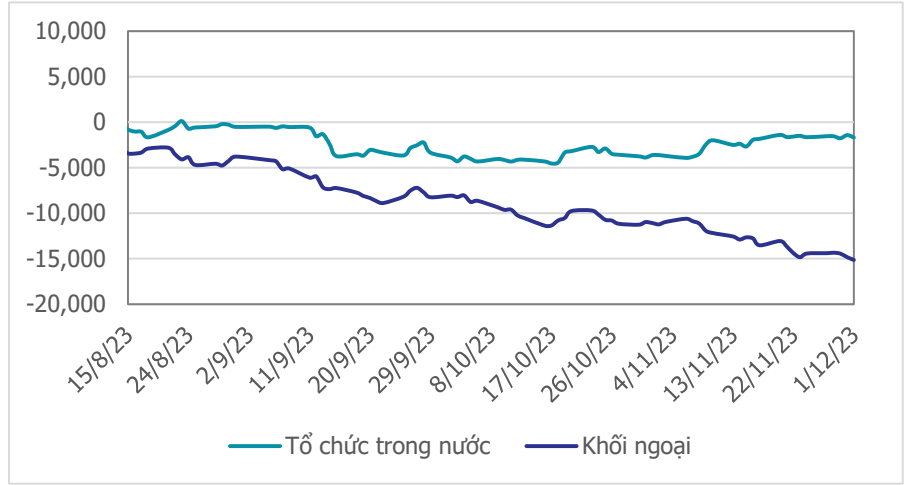
Bí quan Hưng phấn



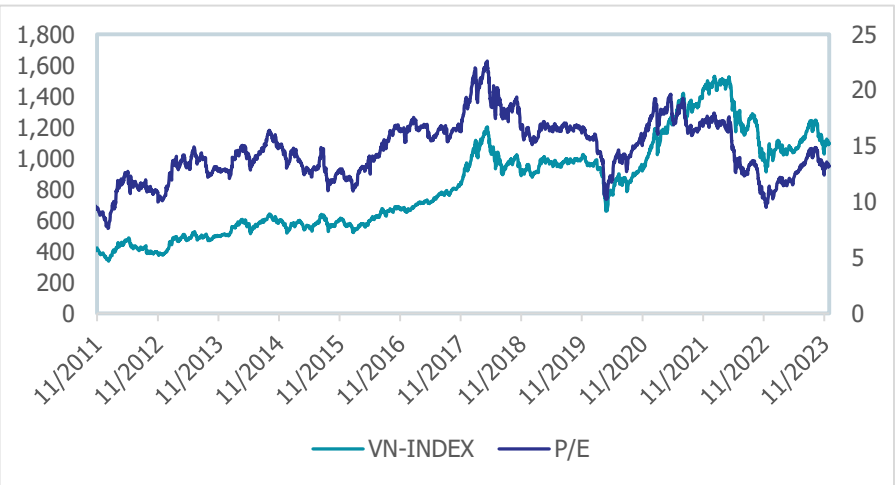
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỷ)



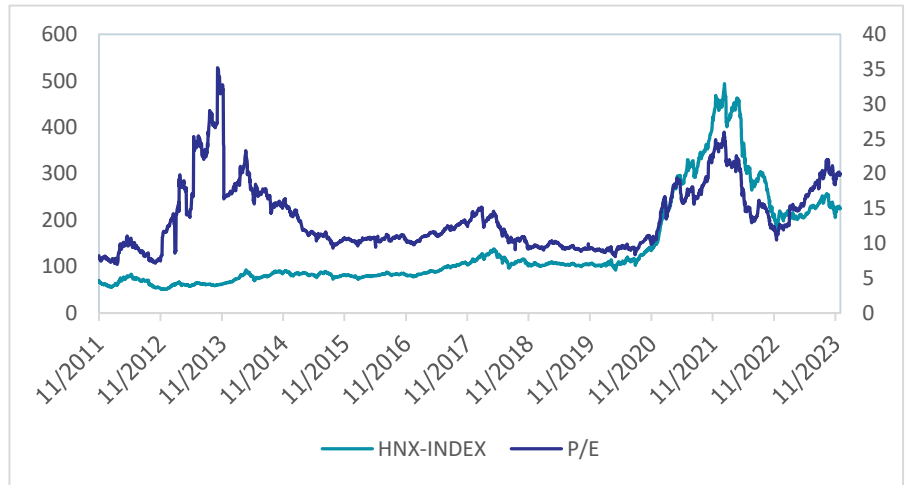
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỷ)



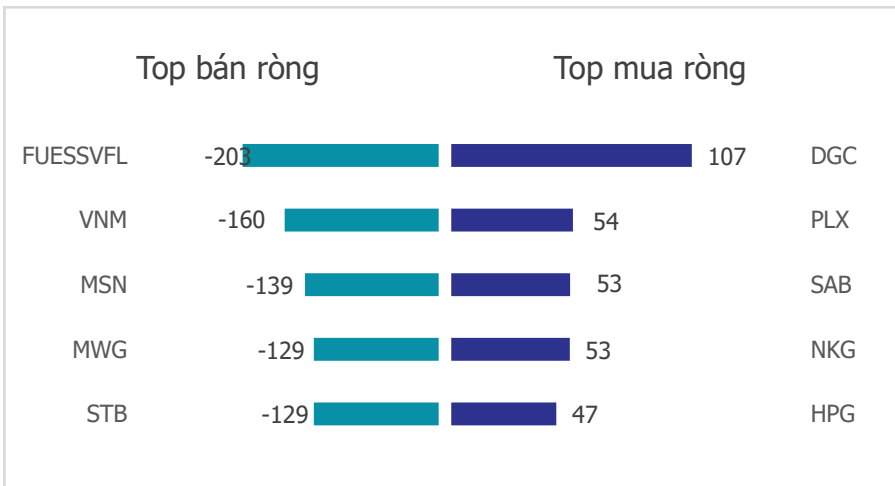
VN Index - PE lịch sử



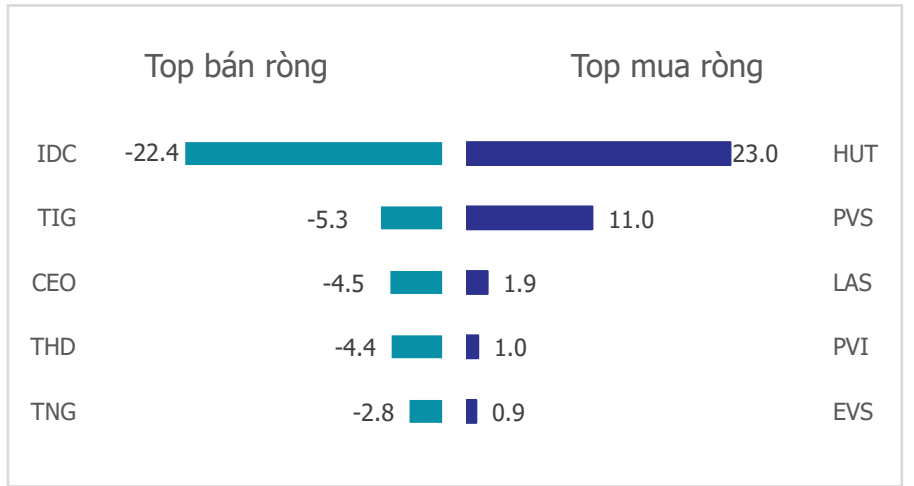
HNX Index - PE lịch sử



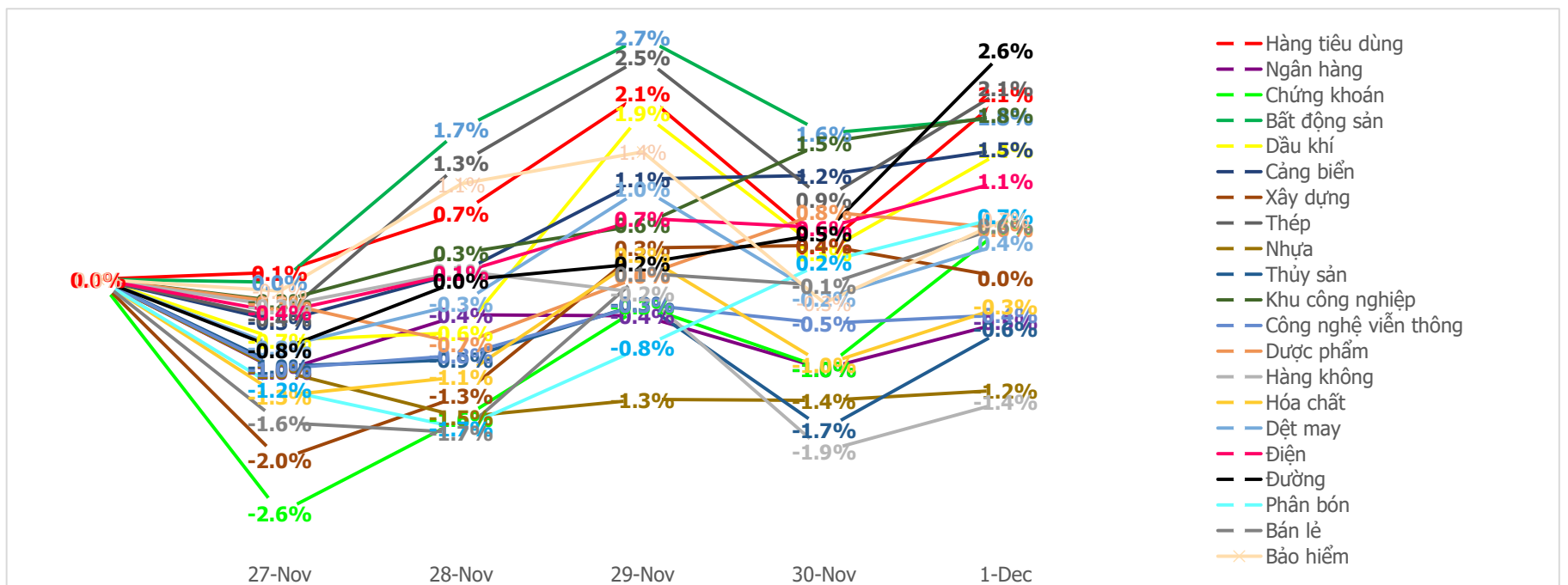
Mua bán ròng khối ngoại HSX 5 phiên gần nhất (tỷ)



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



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



LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI:

Email: csi.research@vncsi.com

Tel: [\(+84\) 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 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>