

NGÀY 15/01/2024

THANH KHOẢN "MẤT HÚT", VN-INDEX ĐIỀU CHỈNH VỀ CUỐI PHIÊN

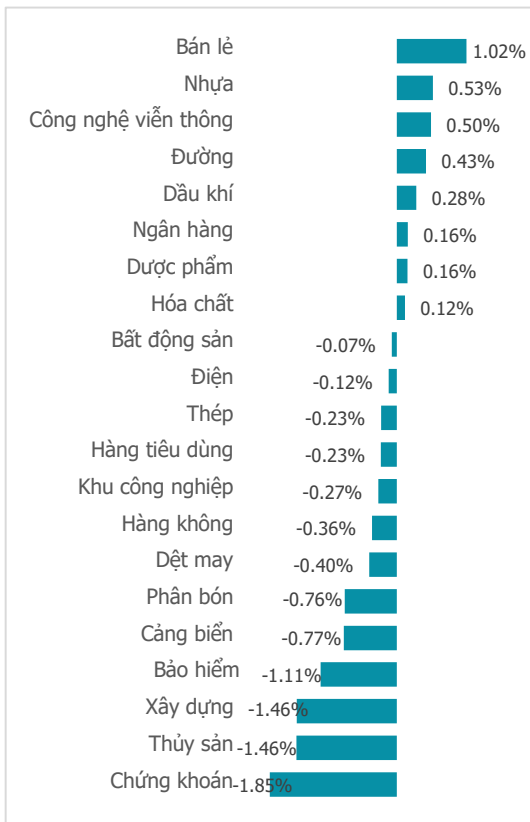
Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,154.12	-0.05%
KLGD (triệu CP)	570.69	-44.04%
Giá trị (tỷ)	12,622.80	-44.40%
HNXIndex	227.55	-1.20%
KLGD (triệu CP)	65.45	-36.69%
Giá trị (tỷ)	1,212.43	-39.60%

Khoi ngoại	HSX	HNX
Mua (tỷ)	939.70	18.31
Bán (tỷ)	885.29	15.34
GT ròng (tỷ)	54.41	2.98

Điểm nhấn giao dịch

- Thanh khoản thị trường đột nhiên "mất hút" trong phiên giao dịch ngày 15/1 khiến nhiều nhà đầu tư ngỡ ngàng. Trái với diễn biến bán khá sôi nổi gần 1 tỷ đô giá trị giao dịch phiên cuối tuần trước, thanh khoản trên thị trường bất ngờ bay hơi gần 1 nửa giá trị giao dịch. Sau những phút mở cửa hừng khởi, lực bán bắt đầu xuất hiện dần dần và đẩy giá lùi xuống. Lực bán diễn ra không quá mạnh, song lực cầu cũng rất hạn chế đã khiến chỉ số tiếp tục trượt dài, độ mở thị trường cũng dần chuyển sang sắc đỏ. Nhóm ngân hàng gặp áp lực điều chỉnh trong khi các dòng khác cũng không thu hút được dòng tiền. Kết thúc phiên giao dịch, chỉ số VN-Index đóng cửa giảm 0.58 điểm (-0.05%), đạt mức 1,154.12 điểm.
- Thanh khoản đang suy yếu là tình trạng chung trên toàn thị trường, dòng tiền dường như đang dừng lại quan sát chứ không tiếp tục xoay vòng. Lũy kế đến cuối phiên giao dịch, thanh khoản trên sàn HSX đạt 570 triệu cổ phiếu khớp lệnh (-44.04%), tương đương 12,622 tỷ đồng về giá trị giao dịch (-44.4%).
- Trong diễn biến giao dịch kém sắc, độ mở thị trường cũng dần co lại với sắc đỏ chiếm ưu thế hơn. Cụ thể, ghi nhận 13/21 ngành giảm điểm trong phiên giao dịch ngày 15/1. Duy trì tăng điểm trên 0.5% có 3 nhóm ngành: Bán lẻ (+1.02%), Nhựa (+0.53%), Công nghệ viễn thông (+0.5%). Nhóm gây áp lực điều chỉnh gồm có: Chứng khoán (-1.85%), Thủy sản (-1.46%), Xây dựng (-1.46%).
- Khối ngoại nổi dài đà mua ròng lên phiên thứ 3 liên tiếp tính từ đầu năm 2024 với 54 tỷ đồng. Các cổ phiếu ngân hàng tiếp tục được khối ngoại gom mạnh: CTG (+63 tỷ đồng), STB (+58 tỷ đồng), MWG cũng được ưu thích trong phiên hôm nay (+55 tỷ đồng). Trong khi đó các cổ phiếu tiếp tục chịu áp lực bán ròng khối ngoại gồm có: VNM (-85 tỷ đồng), HDG (-35 tỷ đồng), VRE (-23 tỷ đồng).

Thay đổi giá trong ngày

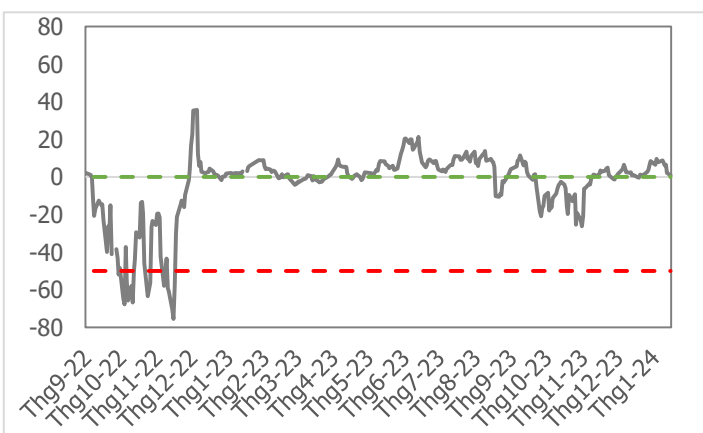


Quan điểm thị trường

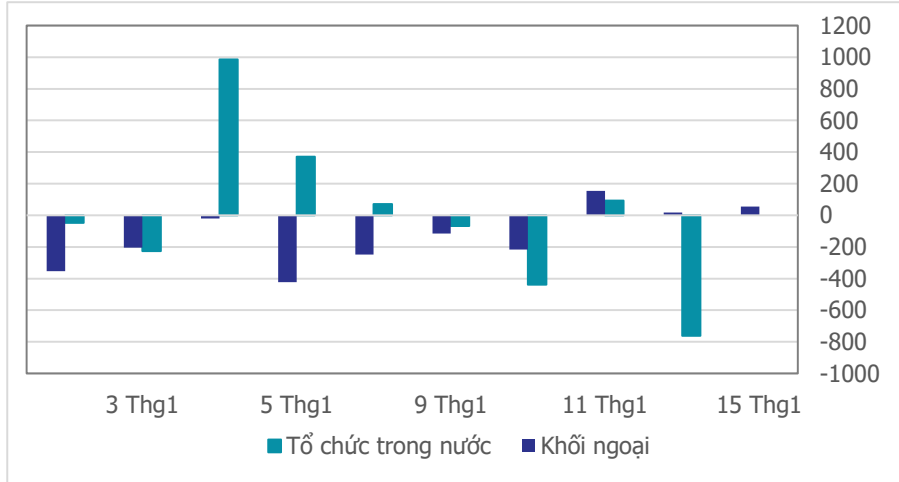
- Hôm nay là phiên giảm điểm thứ 2 liên tiếp của VN-Index, nhưng điều đáng chú ý là sắc đỏ chỉ xuất hiện khi đóng cửa với biên độ giảm điểm không mạnh. Đi kèm với đó là thanh khoản sụt giảm đáng kể, là phiên thấp nhất từ đầu năm 2024 đến nay. Số ngành đỏ điểm cũng chiếm ưu thế (13/21 nhóm ngành giảm) với những nhóm ngành có độ nhạy với thị trường như: Chứng khoán (-1.85%), Xây dựng (-1.46%), Thủy sản (-1.46%)... trong khi các nhóm ngành tăng điểm thuộc nhóm vốn hóa vừa và nhỏ: Bán lẻ (+1.02%), Nhựa (+0.53%), Đường (+0.43%)...
- Quan sát trong phiên, mở cửa VN-Index bật tăng, hoàn toàn đảo ngược với xu hướng của phiên cuối tuần trước, nhưng cuối phiên lại đảo chiều trong sắc đỏ. Thanh khoản sụt giảm mạnh, nhưng phần lớn thời gian giao dịch trong sắc xanh cho thấy dòng tiền tăng điểm rất yếu. Vì vậy khả năng rất lớn là áp lực điều chỉnh chưa chấm dứt và sẽ còn tiếp diễn trong các phiên tới. Ngưỡng hỗ trợ (1,130 - 1,137) điểm tiếp tục là mốc kỳ vọng mà chúng ta có thể mở lại vị thế mua. Chúng tôi vẫn duy trì quan điểm nắm giữ danh mục và kiên nhẫn chờ đợi VN-Index test ngưỡng hỗ trợ để gia tăng thêm tỷ trọng ở những mã cổ phiếu đang có lợi nhuận trong danh mục.

Tâm lý thị trường

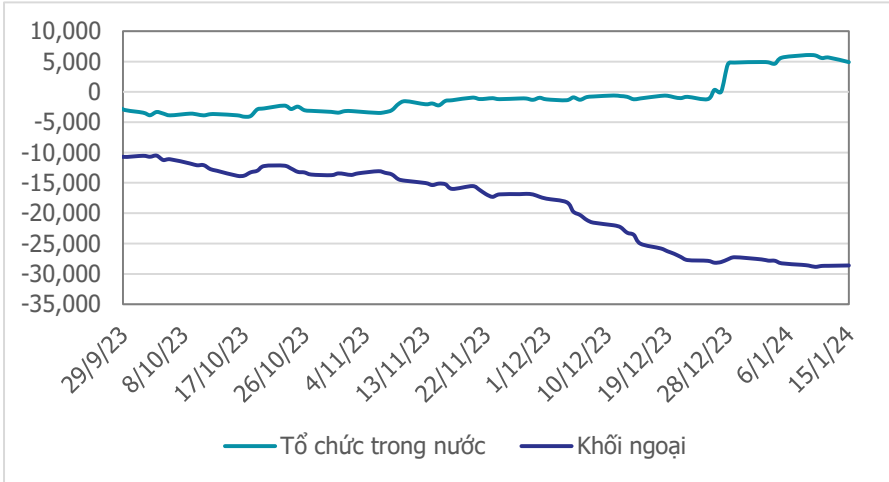
Bí quan Hưng phấn



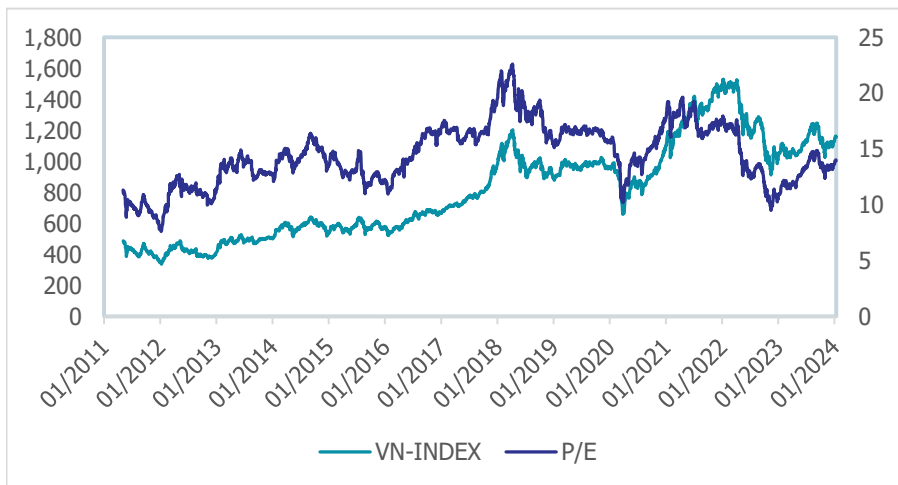
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỷ)



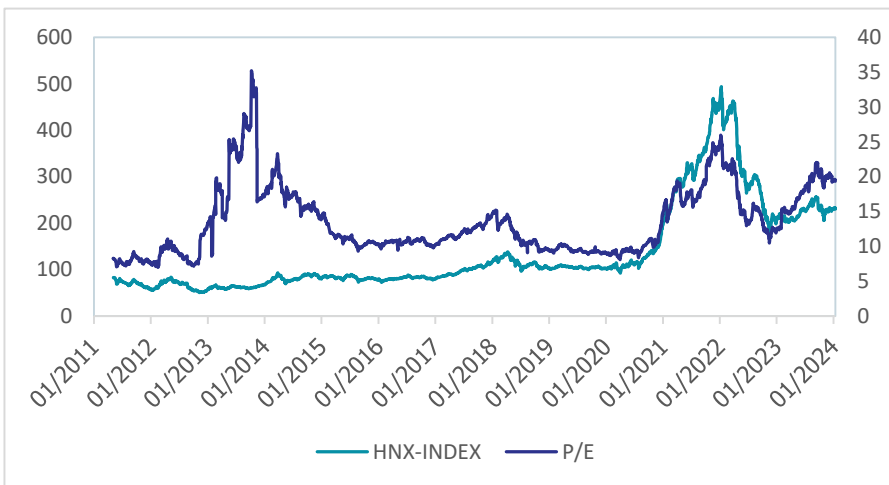
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỷ)



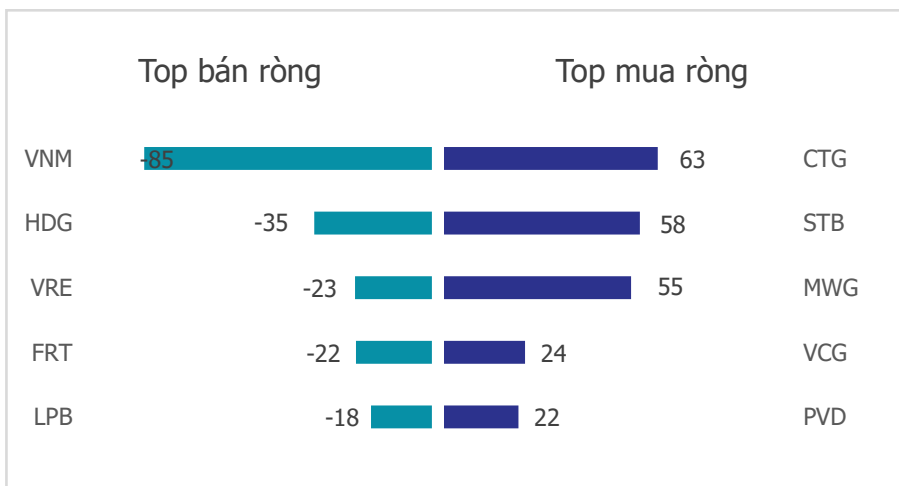
VN Index - PE lịch sử



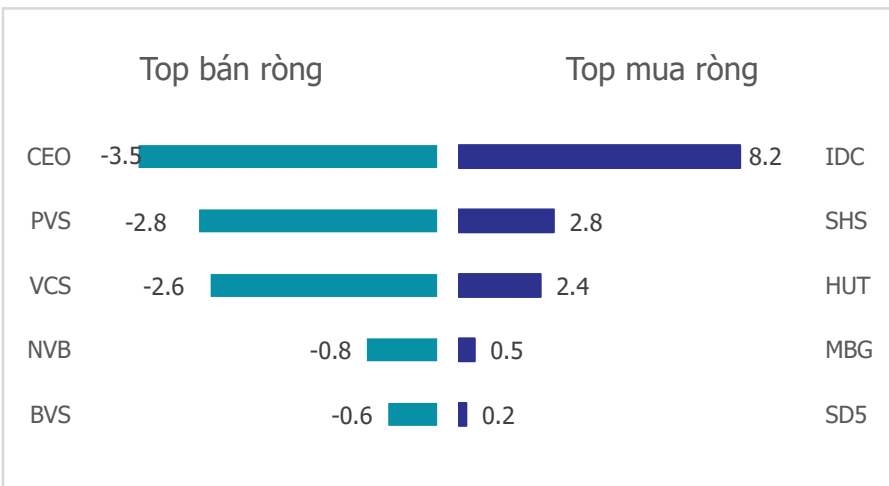
HNX Index - PE lịch sử



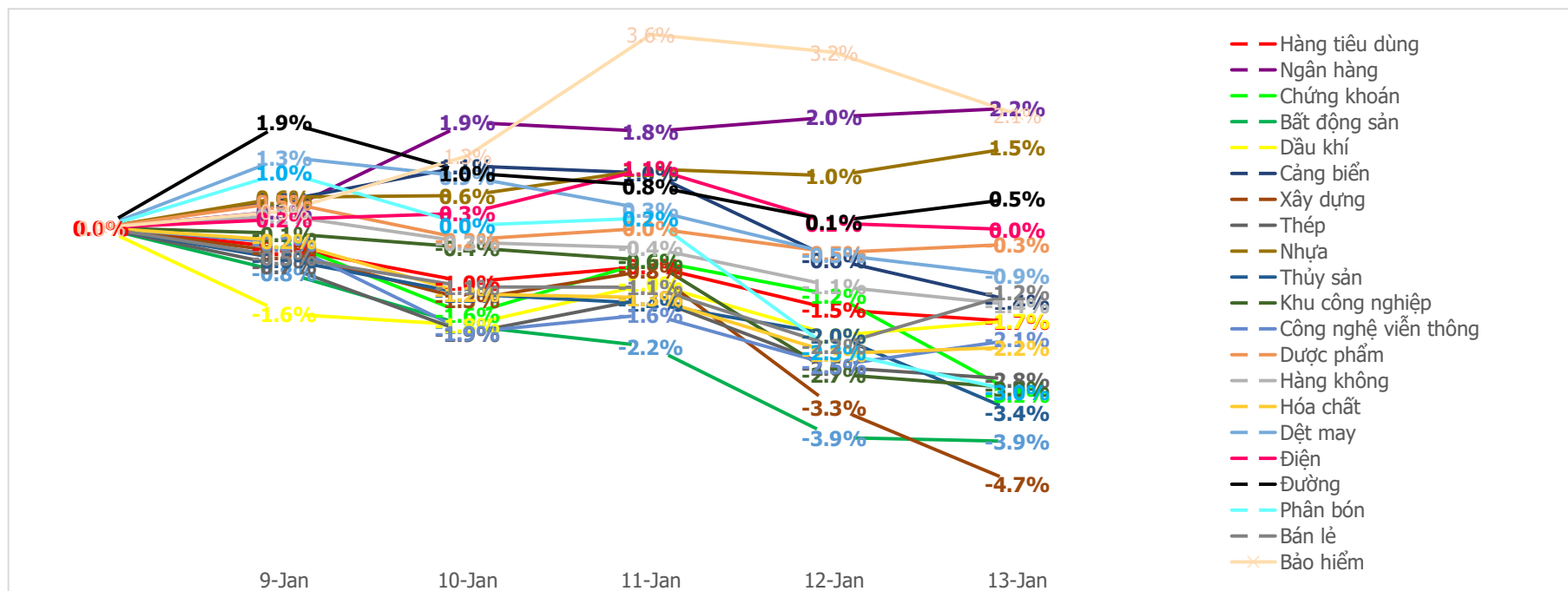
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỷ)



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 \(109\)](tel:+842439260099)

Người thực hiện: Lương Văn Sơn

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

Email: sonlv@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>