

NGÀY 26/02/2024

# MIDCAP BỨT TỐC, VN-INDEX "NHƯ CHƯA HỀ CÓ CUỘC CHIA LY"

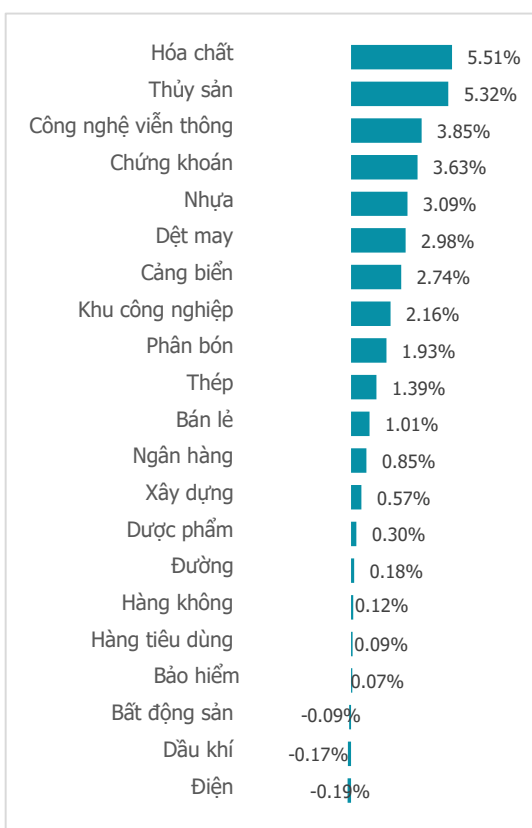
Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,224.17	1.00%
KLGD (triệu CP)	816.06	-36.84%
Giá trị (tỷ)	20,895.39	-34.50%
HNXIndex	232.86	0.77%
KLGD (triệu CP)	98.57	-22.22%
Giá trị (tỷ)	1,809.97	-20.44%

Khoi ngoại	HSX	HNX
Mua (tỷ)	1,784.74	89.51
Bán (tỷ)	1,750.25	44.85
GT ròng (tỷ)	34.50	44.66

## Điểm nhận giao dịch

- Bất ngờ nổi tiếp bất ngờ, những tưởng sẽ là một phiên điều chỉnh sau phiên bán tháo gần 32,000 tỷ đồng cuối tuần trước thì thị trường chứng khoán Việt Nam bất ngờ trở lại "như chưa hề có cuộc chia ly". Tiêu điểm phiên giao dịch đến từ nhóm cổ phiếu Midcap thi nhau khoe sắc tím tiêu biểu như: HCM (+7%), DGC (+7%), VHC (+7%),... Sắc xanh sau đó lan tỏa mạnh mẽ trong phiên chiều, cùng với nhóm cổ phiếu Bluechip góp sức, VN-Index bật tăng mạnh 12.17 điểm (+1%) lên mức 1,224.17 điểm, đi lên trong sự ngỡ ngàng của nhiều nhà đầu tư.
- Sau phiên bán mạnh hơn 1 tỷ đô trước đó, thanh khoản dần trở lại mức trung bình trước đó khi mà nhà đầu tư vẫn tỏ ra nghi ngờ về đà hồi phục trong phiên sáng. Lũy kế đến cuối phiên giao dịch, thanh khoản trên sàn HSX đạt 816 triệu cổ phiếu (-36.84%), tương đương 20,859 tỷ đồng về giá trị giao dịch (-34.5%).
- Độ mở thị trường có sự trở lại ấn tượng của sắc xanh với 18/21 nhóm ngành tăng điểm sau phiên cuối tuần chỉ vón vện 2 nhóm tăng điểm. Trong đó có đến 11/18 nhóm ngành tăng trên 1% tiêu biểu như: Hóa chất (+5.51%), Thủy sản (+5.32%), Công nghệ viễn thông (+3.85%),... Ngược lại những nhóm ngành điều chỉnh gồm có: Điện (-0.19%), Dầu khí (-0.17%), BĐS (-0.09%).
- Đà bán ròng của khối ngoại có dấu hiệu chững lại sau khi bán ròng hơn - 1,700 tỷ đồng trong 3 phiên liên tiếp trên sàn HSX. Lũy kế phiên giao dịch ngày 26/2, khối ngoại mua ròng nhẹ +34 tỷ đồng. Tâm điểm mua ròng phiên hôm nay thuộc về: DGC (+215 tỷ đồng), HCM (+134 tỷ đồng), SSI (+38 tỷ đồng). Ngoài ra khối ngoại vẫn mạnh tay hạ tỷ trọng các cổ phiếu: STB (-173 tỷ đồng), VPB (-99 tỷ đồng), MWG (-81 tỷ đồng).

## Thay đổi giá trong tuần

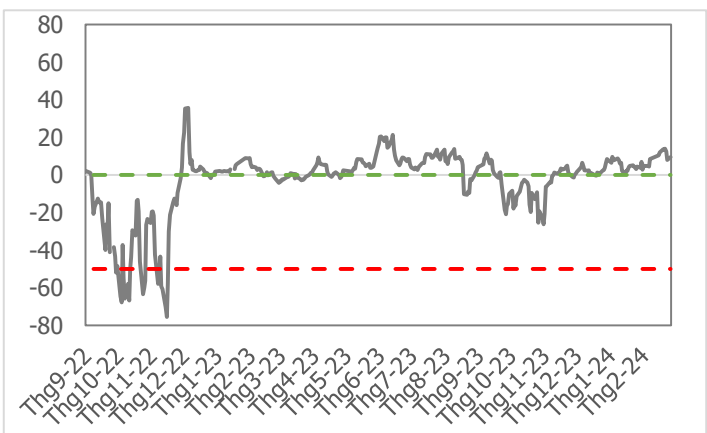


## Quan điểm thị trường

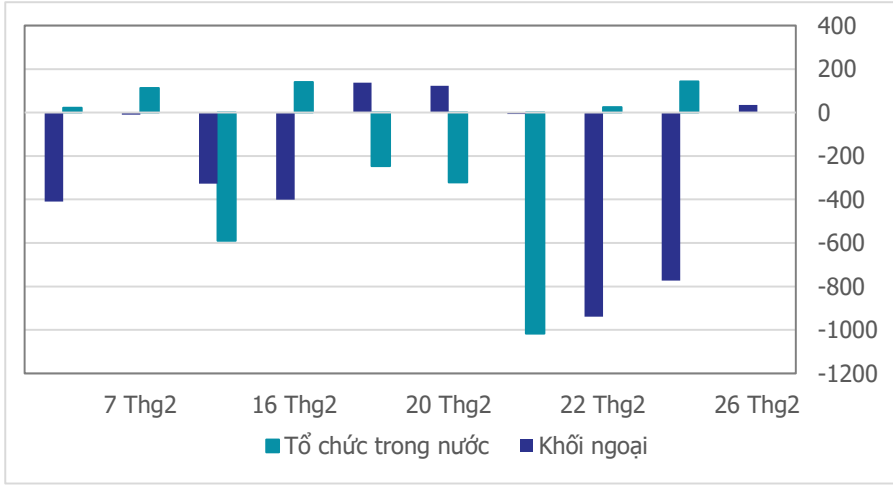
- Hôm nay là một phiên giao dịch đầu tuần mới rất khởi sắc của chứng trường Việt, hoàn toàn đối lập với phiên giảm sâu cuối tuần trước đó. Sắc xanh áp đảo trên các nhóm ngành (18/21 nhóm ngành tăng điểm) với nhiều nhóm tăng mạnh như: Hóa chất (+5.51%), Thủy sản (+5.32%), Công nghệ Viễn thông (+3.85%), Chứng khoán (+3.63%)... Trong khi đó, sắc đỏ chỉ hiện diện ở một vài nhóm ngành và chỉ ở mức tương đối nhẹ.
- Phiên tăng đầu tuần hôm nay mang lại tín hiệu tích cực cho thị trường, tuy nhiên thanh khoản lại sụt giảm so với phiên trước nên sự đảo chiều là chưa mạnh. Mặc dù vậy, việc thanh khoản vẫn ở mức cao so với trung bình 20 phiên (+11.12%) cho thấy vẫn có nhiều nhóm ngành chưa rơi vào xu hướng giảm. Khả năng sẽ có những nhóm ngành tiếp tục duy trì sắc xanh trong phiên tới như Chứng khoán, Hóa chất, Thủy sản... Vì vậy áp lực hình thành trong phiên cuối tuần trước khó mà đẩy VN-Index giảm sâu. Ở thời điểm hiện tại, chúng tôi vẫn ưu tiên vị thế quan sát, hạn chế việc mua mới dù VN-Index đã có tín hiệu khá tích cực trong phiên giao dịch đầu tuần hôm nay. Một số nhóm ngành bứt phá mạnh ở trên thì chỉ mở vị thế mua thăm dò ở một vài mã mạnh hơn thị trường khi VN-Index có nhịp chỉnh.
- Một số mã tăng điểm đáng chú ý: ANV, GMD, HCM, NTP...

## Tâm lý thị trường

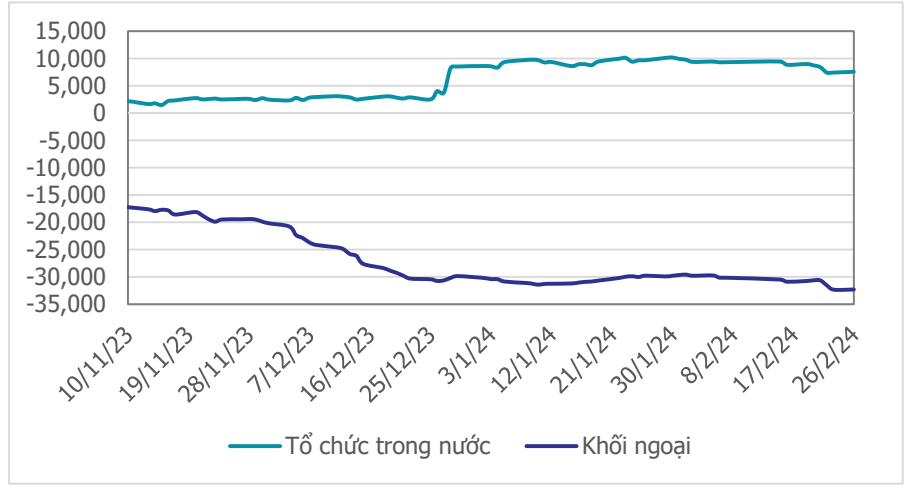
Bí quan Hưng phấn



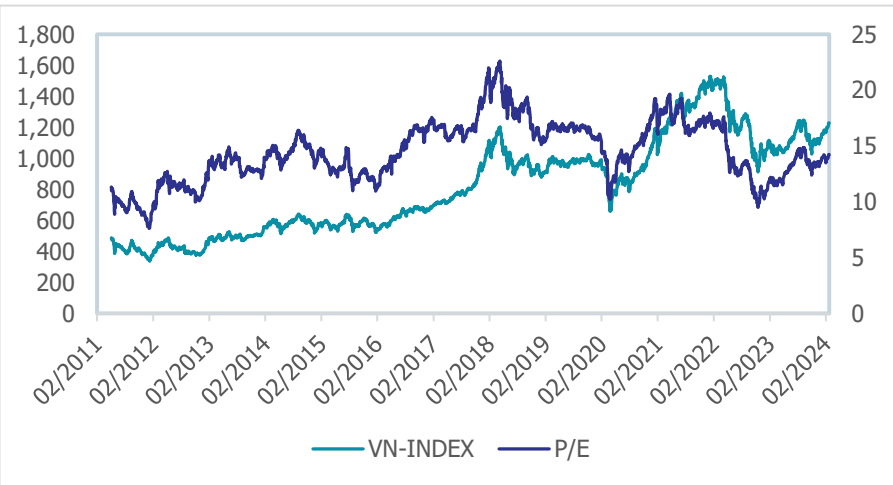
**Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỷ)**



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



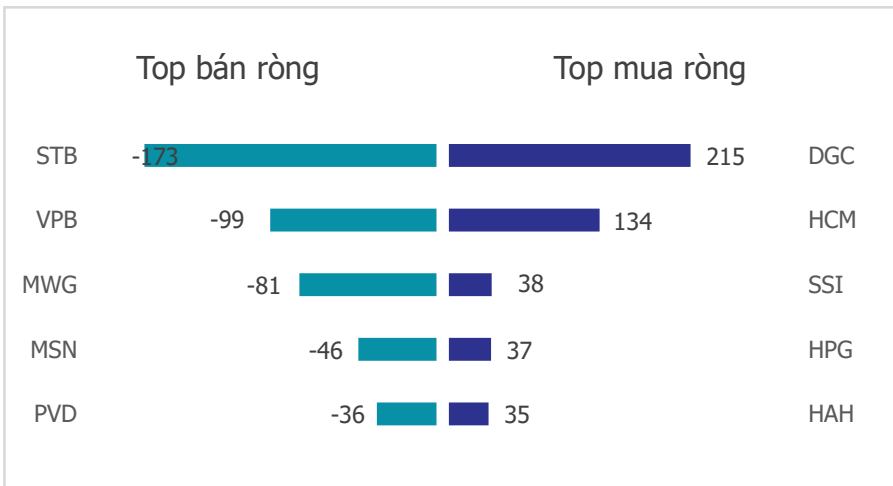
**VN Index - PE lịch sử**



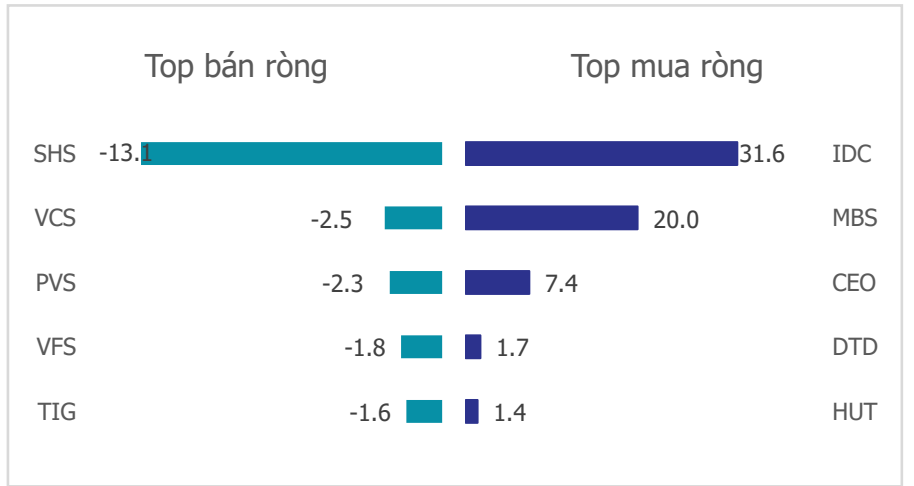
**HNX Index - PE lịch sử**



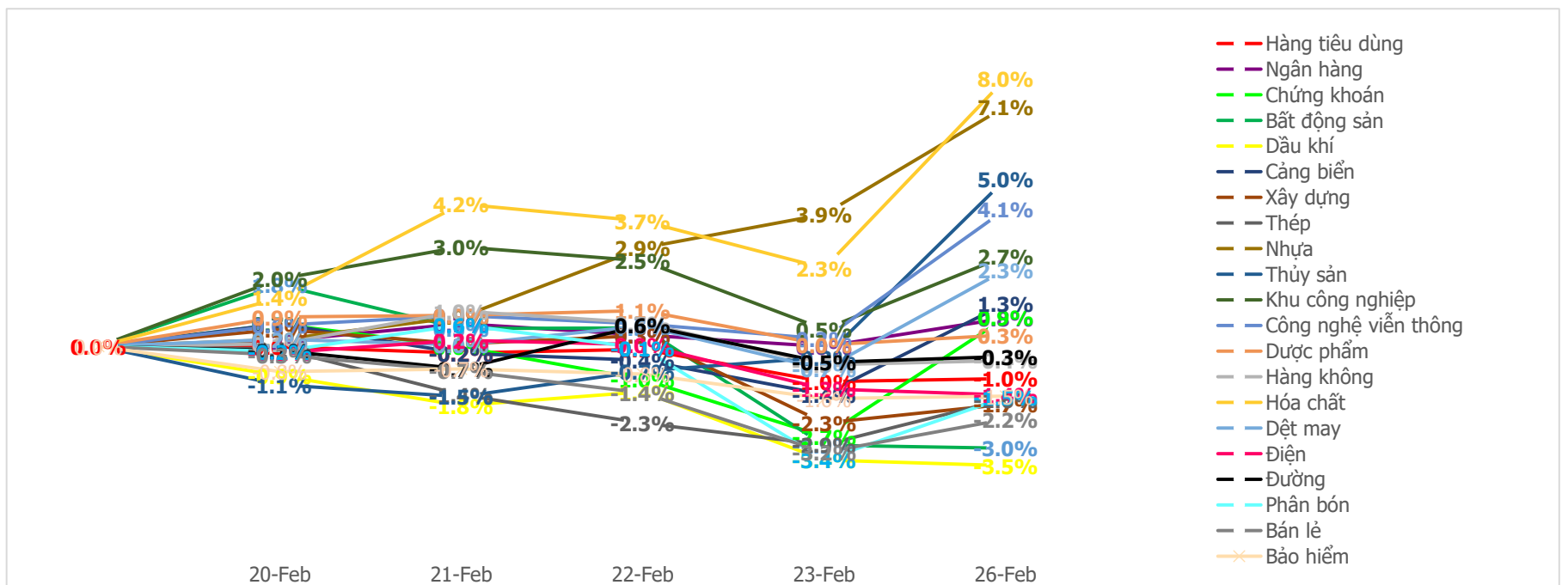
**Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỷ)**



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



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



## Khuyến nghị theo phân tích kỹ thuật



### HCM - CTCP Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh

Theo BCTC vừa công bố, lũy kế cả năm 2023, doanh thu Công ty đạt hơn 2,255 tỷ đồng, hoàn thành 96% kế hoạch. Doanh thu từ hoạt động cho vay ký quỹ đạt 1,066 tỷ đồng, tương đương 47% tổng doanh thu HSC. Trong quý 4/2023, HSC đã mở rộng thị phần lên 5.35% (từ mức 5.06% của quý trước), xếp thứ 5 trong nhóm các công ty chứng khoán có thị phần môi giới lớn nhất HSX. Gần đây HCM cũng tận dụng tối đa thị trường thuận tăng vốn điều lệ lên 7,552 tỷ đồng, qua đó có thể nâng cao hạn mức cho vay margin và hoạt động FPTVL. Trên biểu đồ kỹ thuật, cổ phiếu HCM bật tăng mạnh cùng với mức thanh khoản ấn tượng sau gần 2 tháng tích lũy. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 28,300
- Giá mục tiêu: 32,000
- Giá cắt lỗ: 26,500

### ANV - CTCP Nam Việt

Năm 2023 tổng doanh thu thuần của ANV đạt 4,439 tỷ đồng (giảm 9% so cùng kỳ), lợi nhuận trước thuế đạt 67.62 tỷ đồng. Cơ cấu doanh thu của ANV vẫn tập trung nhiều hơn vào thị trường Trung Quốc và Hồng Kông do nền kinh tế sau khi mở cửa trở lại có nhu cầu cao dồn nén trong thời gian dài. Báo cáo tháng 1 cho thấy nhiều dấu hiệu lạc quan: Theo Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu thủy sản Việt Nam (VASEP), trong tháng 1/2024, xuất khẩu thủy sản của Việt Nam cá tra đạt 165 triệu USD, tăng 97%. Thị trường chính của ANV là Trung Quốc và Hồng Kông tăng gấp hơn 3 lần với kim ngạch hơn 118 triệu USD. Trên biểu đồ kỹ thuật, cổ phiếu ANV bật tăng mạnh từ nền hỗ trợ gần 4 tháng với thanh khoản ấn tượng. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 33,200
- Giá mục tiêu: 38,000
- Giá cắt lỗ: 30,500

## LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI:

Email: [csi.research@vnncsi.com](mailto:csi.research@vnncsi.com)

Tel: (+84) 24 3926 0099 (109)

### Người thực hiện: Lương Văn Sơn

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

Email: [sonlv@vnncsi.com.vn](mailto:sonlv@vnncsi.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	>=20%
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến - 20%
BÁN	<= -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.vnncsi.com.vn>