

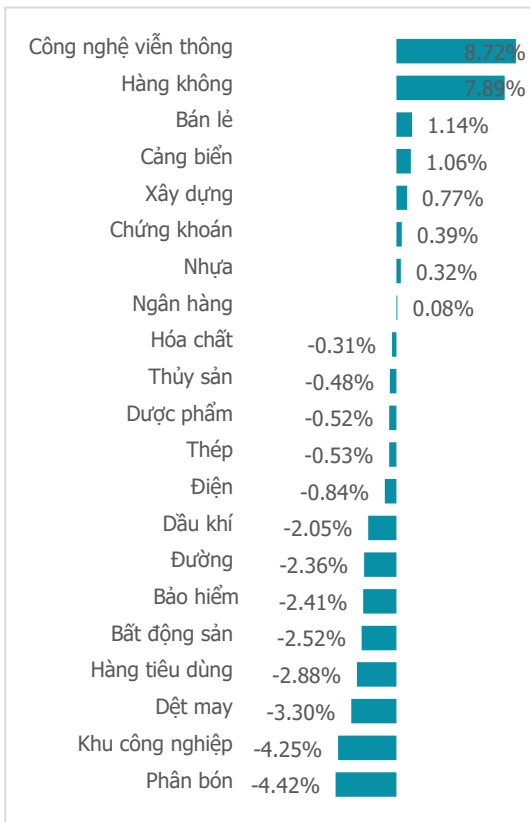
NGÀY 14/06/2024

"LÊN THANG BỘ, XUỐNG THANG MÁY", VN-INDEX ĐÁNH RƠI GẦN 22 ĐIỂM TRONG PHIÊN CUỐI TUẦN

| Tổng quan | Giá trị | Thay đổi |
|-----------------|-----------|----------|
| Vn-Index | 1,279.91 | -1.66% |
| KLGD (triệu CP) | 1,065.67 | 26.19% |
| Giá trị (tỉ) | 29,309.74 | 27.23% |
| HNXIndex | 243.97 | -1.77% |
| KLGD (triệu CP) | 107.30 | 31.63% |
| Giá trị (tỉ) | 2,138.82 | 24.43% |

| Khối ngoại | HSX | HNX |
|--------------|----------|-------|
| Mua (tỉ) | 1,969.17 | 96.88 |
| Bán (tỉ) | 2,541.37 | 64.73 |
| GT ròng (tỉ) | -572.20 | 32.16 |

Thay đổi giá trong tuần



Điểm nhấn giao dịch

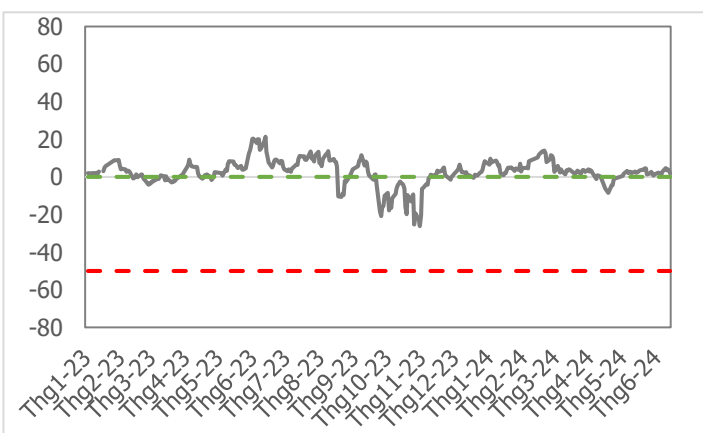
- Tuần giao dịch 10-14/6 chứng kiến nhiều sự kiện tài chính quan trọng trên thế giới từ cuộc họp FOMC của FED cho đến quyết định lãi suất của ngân hàng TW Nhật Bản BOJ. Sẽ là một tuần giao dịch tương đối hoàn hảo nếu không có phiên bán tháo cuối tuần. Chỉ số VN-Index đóng cửa trên mốc 1,300 điểm trong 2 phiên thứ tư và thứ năm lần đầu tiên kể từ tháng 6 năm 2022 đến nay. Nhìn chung nhịp độ giao dịch của thị trường vẫn tương đối giằng co trong phần lớn thời gian giao dịch. Cổ phiếu ngân hàng bất ngờ trở dậy đưa chỉ số vượt đỉnh trong 2 phiên giữa tuần. Tuy nhiên lực bán quá mạnh trong những phút cuối phiên ngày 14/6 đã cuốn bay thành quả cả tuần tích lũy, thị trường giảm hơn 21 điểm trong phiên cuối tuần. Đóng cửa tuần giao dịch thứ 2 của tháng 6, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,279.91 điểm, giảm 7.67 điểm (-0.60%).
- Thanh khoản thị trường gia tăng trở lại khi chỉ số VN-Index chinh phục đỉnh cũ, vượt mức bình quân 20 tuần giao dịch. Lũy kế cả tuần giao dịch, thanh khoản bình quân trên sàn HSX đạt 907 triệu cổ phiếu (+5.97%), tương đương 24,512 tỷ đồng (+7.67%) về giá trị giao dịch.
- Độ mở thị trường nghiêng nhiều về sắc đỏ sau phiên tụt dốc cuối tuần với 13/21 nhóm ngành giảm điểm. Áp lực điều chỉnh mạnh nhất trong tuần qua thuộc về các nhóm ngành: Phân bón (-4.42%), BĐS KCN (-4.25%), Dệt may (-3.30%),... Mặt khác, ngược dòng thị trường tăng điểm trong tuần qua cũng phải kể đến các nhóm ngành như: Công nghệ viễn thông (+8.72%), Hàng không (+7.89%), Bán lẻ (+1.14%),...
- Khối ngoại có 1 tuần bán ròng trọn vẹn với giá trị giao dịch đạt -4,398 tỷ đồng, duy trì đà bán ròng trong 7 phiên liên tiếp. Tâm điểm bán ròng trong tuần qua vẫn là những cái tên quen thuộc của nhóm vốn hóa lớn như: FPT (-1,797 tỷ đồng), VHM (-716 tỷ đồng), HPG (-460 tỷ đồng),... Ở chiều mua ròng, khối ngoại mạnh tay gom một số cổ phiếu: MCM (+1,278 tỷ đồng), MBB (+347 tỷ đồng), HAH (+167 tỷ đồng),...

Quan điểm thị trường

- Bất ngờ đã xảy ra trong phiên giao dịch cuối tuần hôm nay, đặc biệt trong phiên ATC khiến VN-Index có một phiên giảm điểm rất sâu và mạnh. Tất cả các nhóm ngành đều nhuộm sắc đỏ giảm khá sâu, chỉ trừ nhóm Công nghệ viễn thông (+6.1%) là đi ngược thị trường với mức tăng mạnh. Đáng chú ý là thanh khoản phiên hôm nay tăng cao, vượt mức trung bình 20 phiên (+19.34%) đang cho thấy áp lực bán là rất lớn.
- Phiên giảm hôm nay khiến VN-Index đóng cửa tuần đánh mất tín hiệu tích cực đã tạo ra trong tuần trước đó, tuy nhiên xét về nhóm ngành vẫn có khá nhiều nhóm giữ được sắc xanh tăng điểm trong tuần như: Công nghệ viễn thông (+8.72%), Hàng không (+7.89%), Bán lẻ (+1.14%), Cảng biển (+1.06%),...
- Ở thời điểm hiện tại, áp lực bán đang chiếm ưu thế mạnh sau phiên giảm sâu hôm nay. Tuy vậy tín hiệu đảo chiều theo quan điểm của chúng tôi vẫn chưa được xác nhận rõ và không loại trừ khả năng VN-Index chỉ giảm ngắn hạn để test ngưỡng hỗ trợ (1,264 - 1,270) điểm ở các phiên tuần sau và bật tăng trở lại. Các điểm mua trước đó sau phiên giảm mạnh hôm nay vẫn chưa vi phạm mức độ rủi ro, nên chúng tôi duy trì vị thế nắm giữ. Thậm chí tận dụng nhịp giảm để gia tăng thêm tỷ trọng cổ phiếu ở những mã đang có lợi nhuận khi VN-Index giảm điểm chạm tới ngưỡng hỗ trợ trên.

Tâm lý thị trường

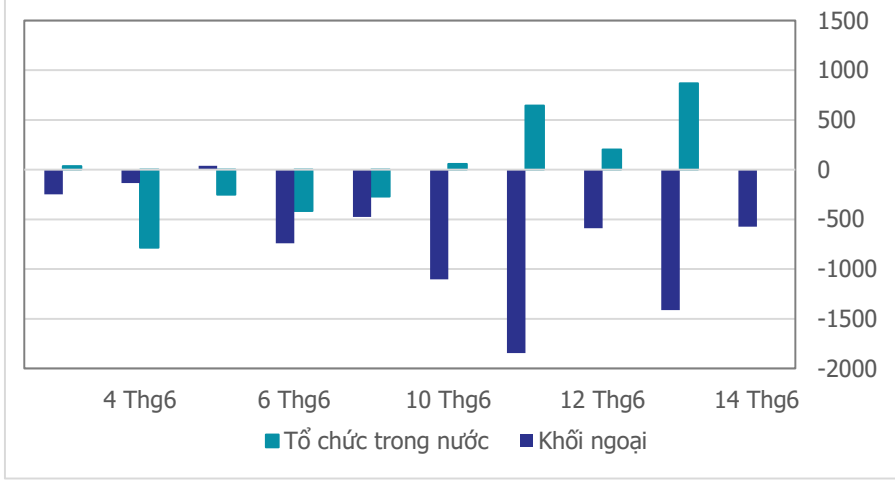
Bí quan ▲ Hưng phấn



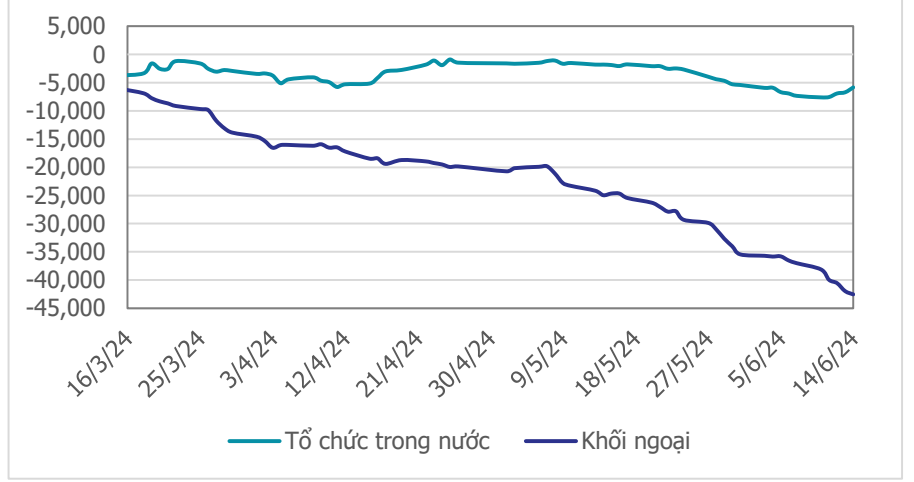
VN-INDEX



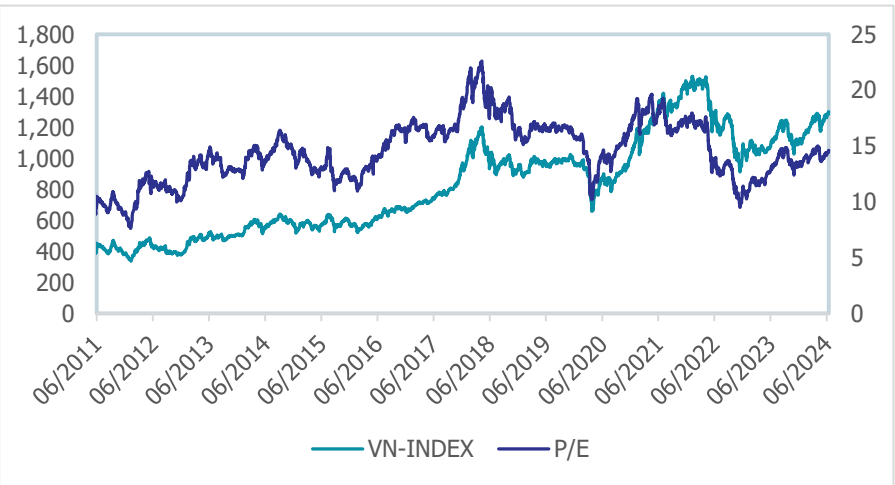
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỉ)



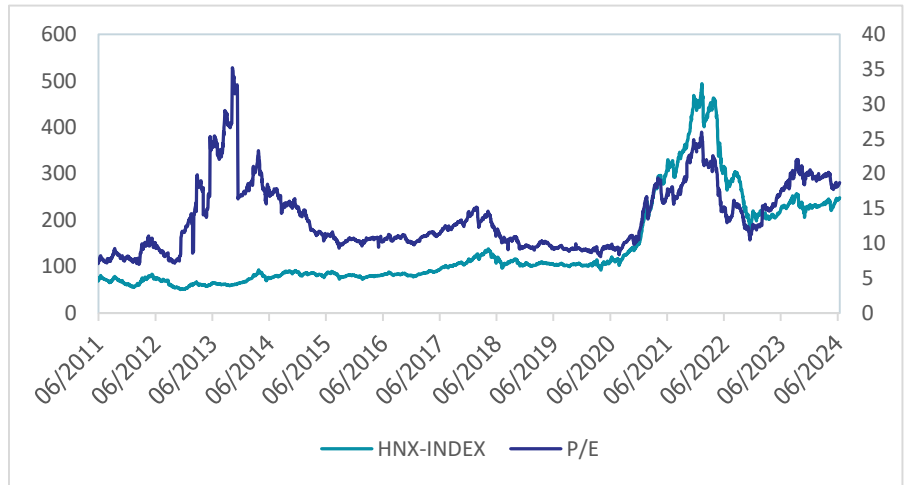
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỉ)



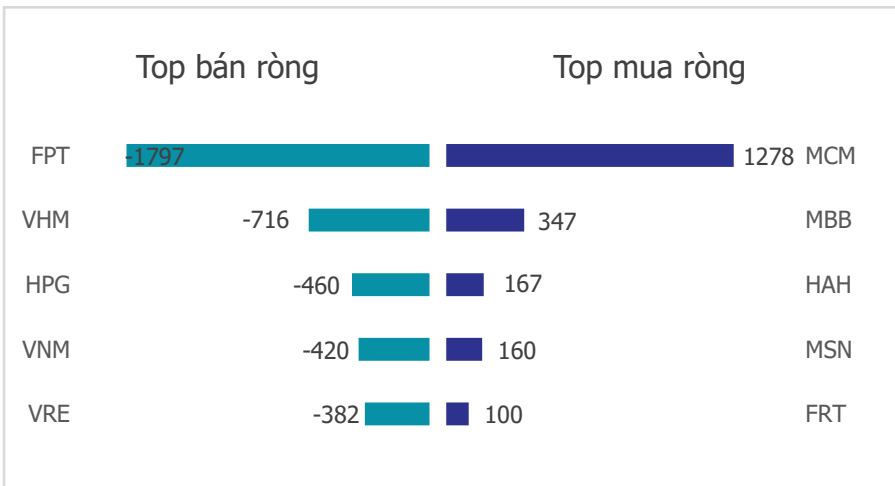
VN Index - PE lịch sử



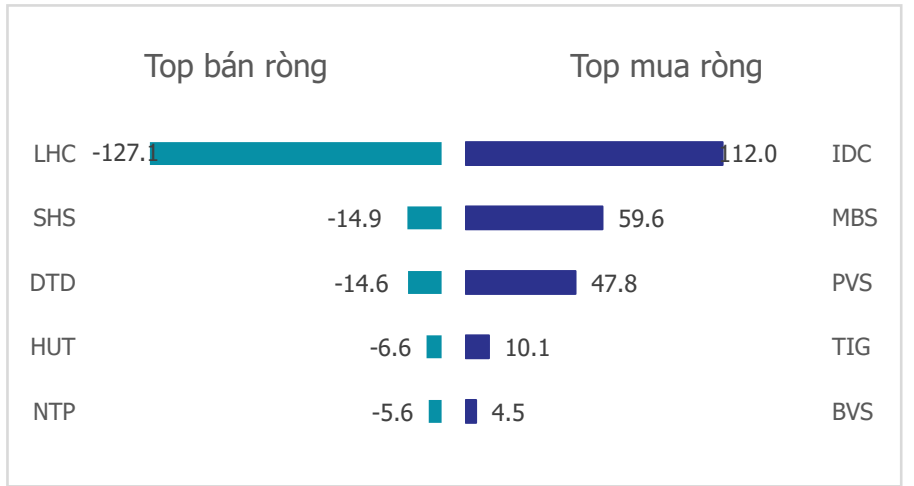
HNX Index - PE lịch sử



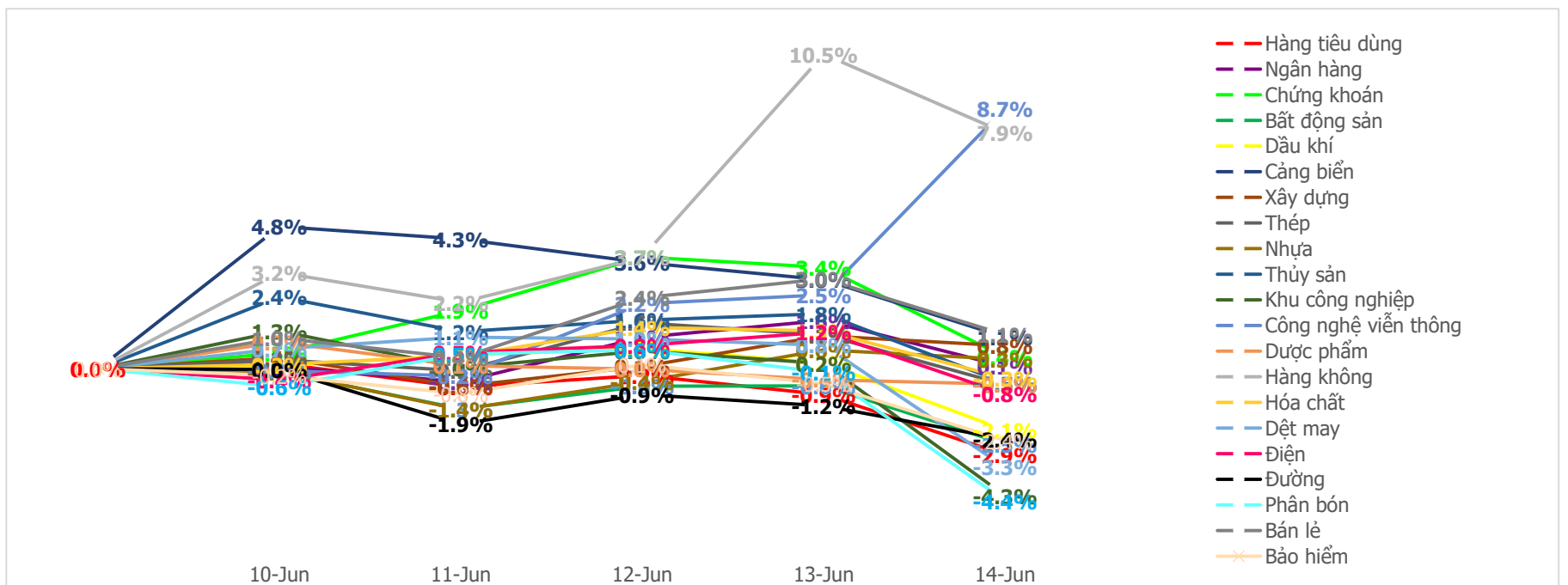
Mua bán ròng khối ngoại HSX 5 phiên gần nhất (tỉ)



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



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>