

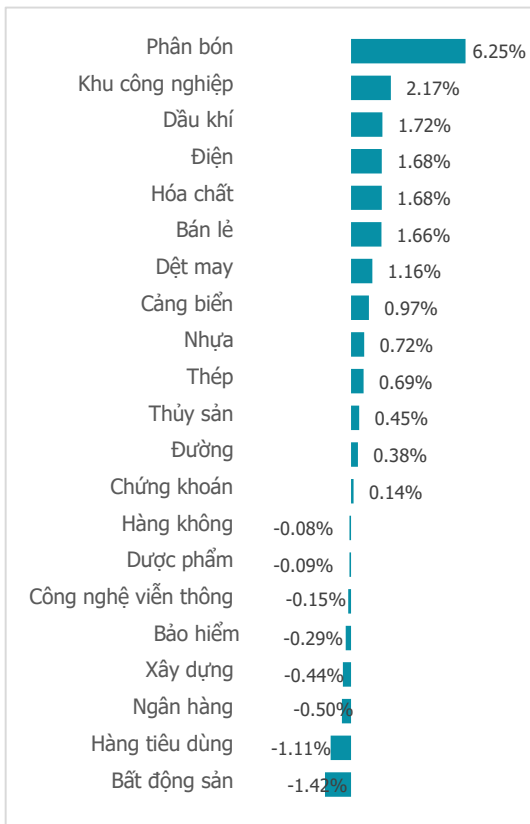
NGÀY 08/07/2024

KHỐI NGOẠI "XẢ HÀNG" MẠNH, VN-INDEX "CHAO ĐẠO" THOÁT THUA TRONG GANG TẮC

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,283.56	0.04%
KLGD (triệu CP)	723.09	22.51%
Giá trị (tỉ)	19,854.33	24.29%
HNXIndex	243.15	0.35%
KLGD (triệu CP)	63.10	2.75%
Giá trị (tỉ)	1,432.61	16.14%

Khoảng ngoại	HSX	HNX
Mua (tỉ)	1,618.89	58.02
Bán (tỉ)	3,936.40	57.86
GT ròng (tỉ)	-2,317.51	0.15

Thay đổi giá trong ngày



Tâm lý thị trường

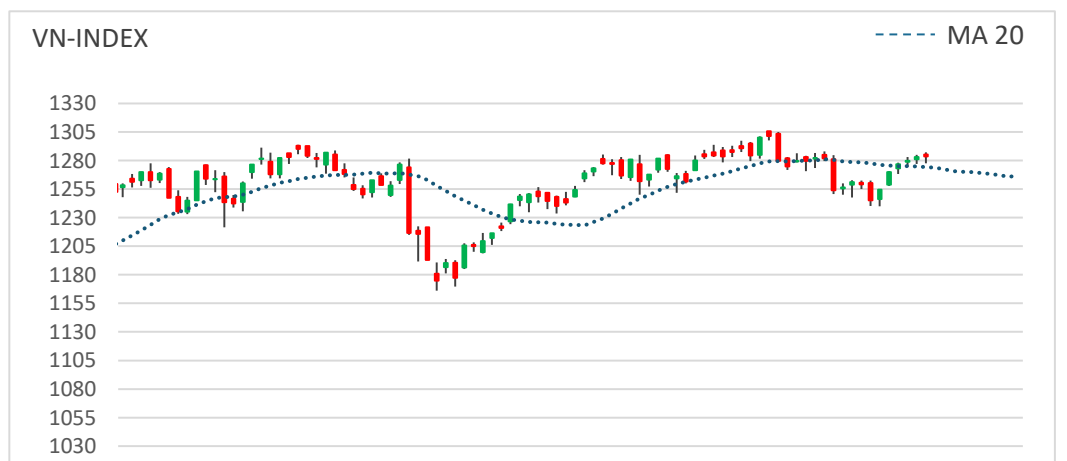
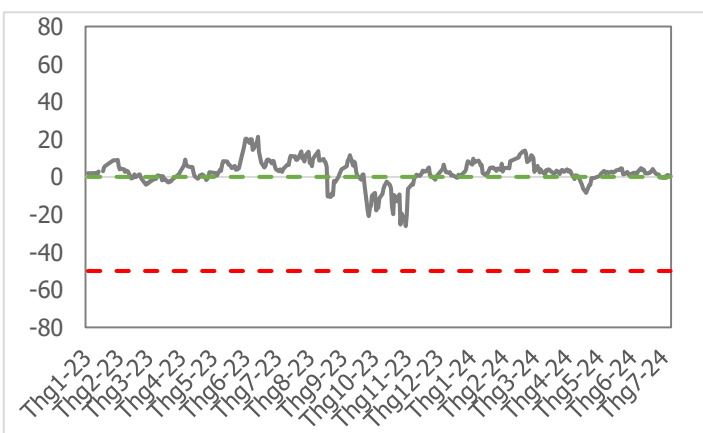


Điểm nhấn giao dịch

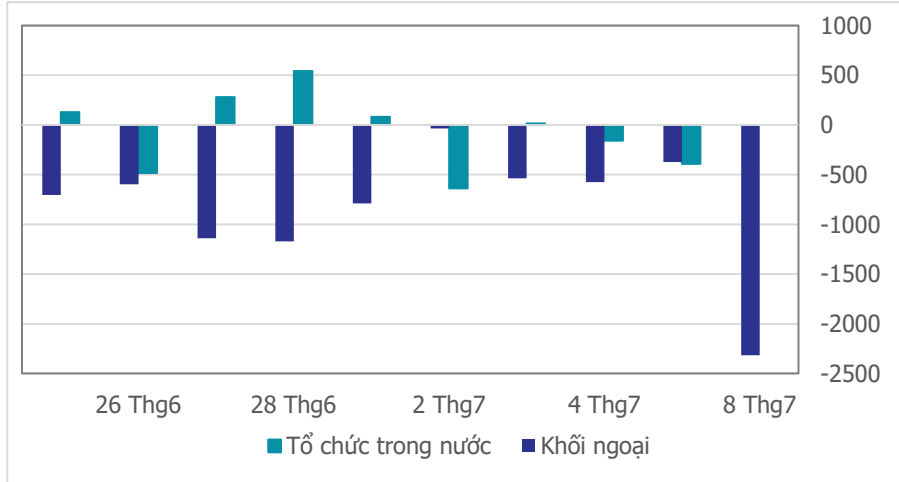
- Sau tuần đầu tiên tháng 7 tương đối tích cực tăng gần 40 điểm, thị trường khởi đầu tuần mới với phiên giao dịch tương đối sóng gió, đặc biệt là sức ép bán ròng của nhóm nhà đầu tư ngoại. Thị trường khởi đầu tương đối êm đềm trong hơn 1 giờ giao dịch đầu tiên khi bật tăng hơn 4 điểm với sắc xanh lan rộng. Đà tăng gặp phải thử thách trước đà bán ròng tương đối mạnh và bất ngờ của khối ngoại khiến thị trường rơi vào nhịp lao dốc khá mạnh. Biên độ giảm tối đa của VN-Index tới gần 10 điểm và độ rộng đảo chiều nhanh chóng. Áp lực bán từ khối ngoại là nhân tố chính khiến nhóm cổ phiếu blue-chips phiên hôm nay suy yếu và gây ảnh hưởng tiêu cực đến điểm số. Nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ có khá hơn khi đại đa số các mã tăng giá tập trung tại đây, tiêu biểu là nhóm cổ phiếu phân bón, cảng biển, thép,... Đóng cửa phiên giao dịch ngày 8/7, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,283.56 điểm, tăng 0.52 điểm (+0.04%), nổi dài chuỗi ngày thăng hoa với 6 phiên tăng điểm liên tiếp.
- Thanh khoản thị trường bật tăng, đạt mức đỉnh trong 10 phiên trở lại đây song vẫn chưa đạt mức bình quân 20 tuần giao dịch. Lũy kế cuối phiên giao dịch, thanh khoản khớp lệnh trên sàn HSX đạt 723 triệu cổ phiếu (+22.51%), tương đương 19,854 tỷ đồng (+24.29%) về giá trị giao dịch.
- Sắc xanh vẫn đứng vững với 13/21 nhóm ngành tăng điểm trong ngày khối ngoại "xả hàng" trên toàn thị trường. Dẫn dắt đà hồi phục thị trường trong phiên hôm nay là các nhóm ngành như: Phân bón (+6.25%), BĐS KCN (+2.17%), Dầu khí (+1.72%), Điện (+1.68%),... Ở chiều ngược lại, áp lực bán vẫn bủa vây các nhóm ngành như: BĐS Dân cư (-1.42%), Thực phẩm tiêu dùng (-1.11%), Ngân hàng (-0.50%),...
- Khoảng ngoại đóng vai "kẻ phản diện chính" trong phiên hôm nay với phiên bán ròng -2,317 tỷ đồng trên sàn HSX. Đây cũng là phiên bán ròng mạnh nhất kể từ phiên bán ròng ngày 13/01/2023. Tâm điểm bán ròng trong phiên hôm nay là nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như: HDB (-502 tỷ đồng), FPT (-263 tỷ đồng), STB (-247 tỷ đồng),... Điểm sáng hiếm hoi chiều mua ròng trong phiên là nhóm cổ phiếu: VNM (+117 tỷ đồng), DCM (+82 tỷ đồng), NLG (+37 tỷ đồng),...

Quan điểm thị trường

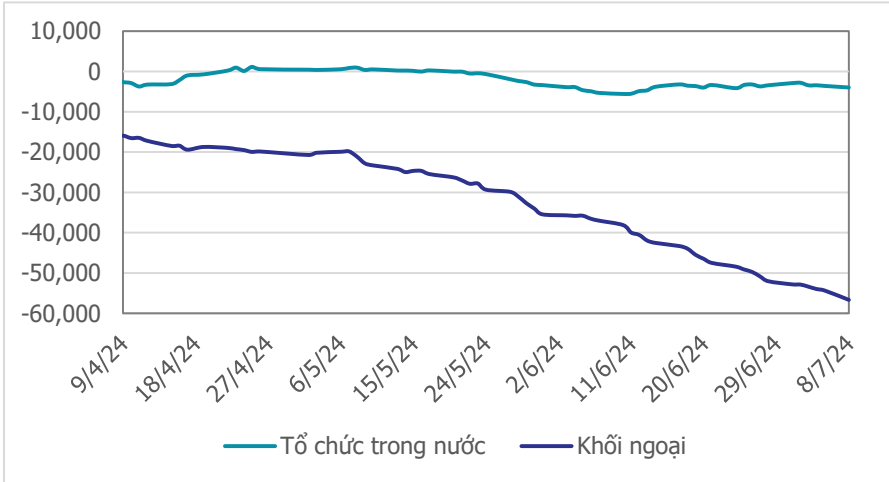
- Áp lực bán chốt lời có xu hướng gia tăng trong phiên giao dịch đầu tuần hôm nay, tuy nhiên VN-Index vẫn giữ được sắc xanh khi đóng cửa, hình thành chuỗi 6 phiên tăng điểm liên tiếp. Thanh khoản hôm nay tăng so với phiên cuối tuần và là phiên có khối lượng khớp lệnh cao nhất trong 6 phiên tăng điểm vừa qua.
- Đà tăng hôm nay có biên độ tăng yếu nhất, nhưng thanh khoản lại cao nhất cho thấy áp lực bán có chiều hướng gia tăng và khả năng sẽ sớm có nhịp chỉnh sau 6 phiên tăng điểm liên tiếp. Chúng tôi vẫn bảo lưu quan điểm thận trọng, chưa vội vàng mở vị thế mua mới mà cần kiên nhẫn chờ đợi tín hiệu xác nhận từ thanh khoản hỗ trợ cho đà tăng.
- Một số cổ phiếu bút phá đáng chú ý trong phiên giao dịch hôm nay: DCM, STK...



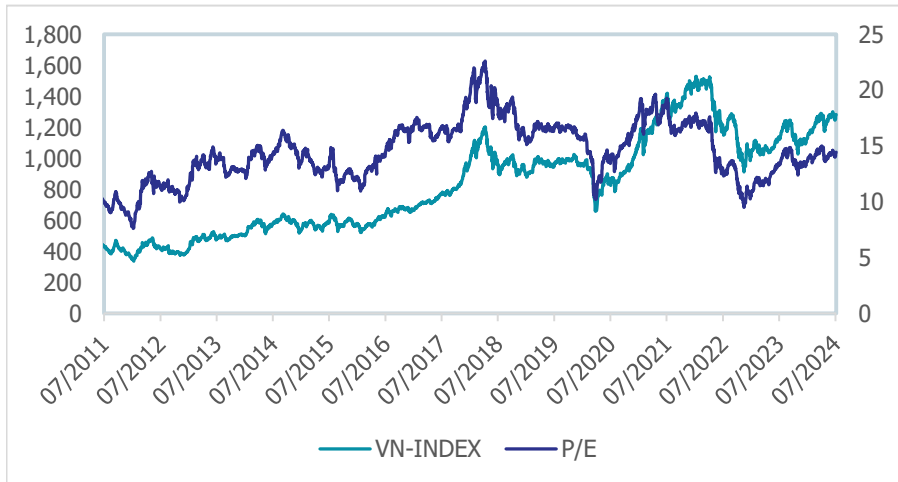
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỉ)



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



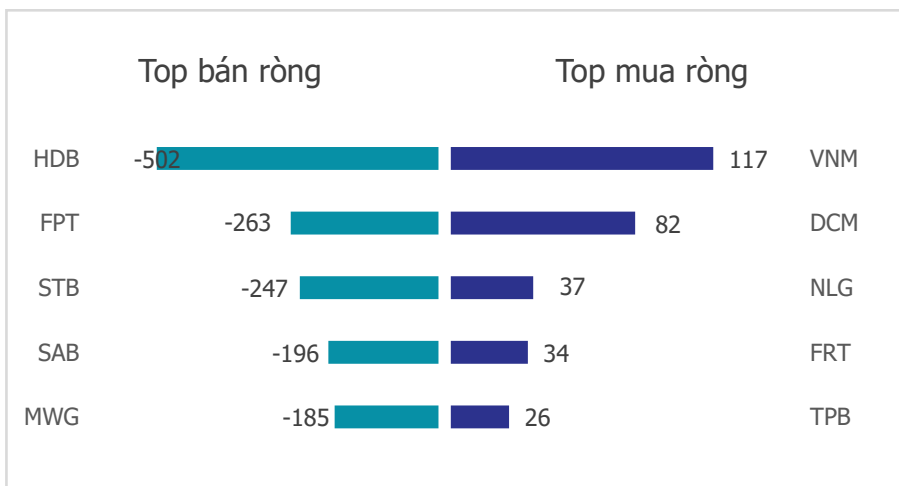
VN Index - PE lịch sử



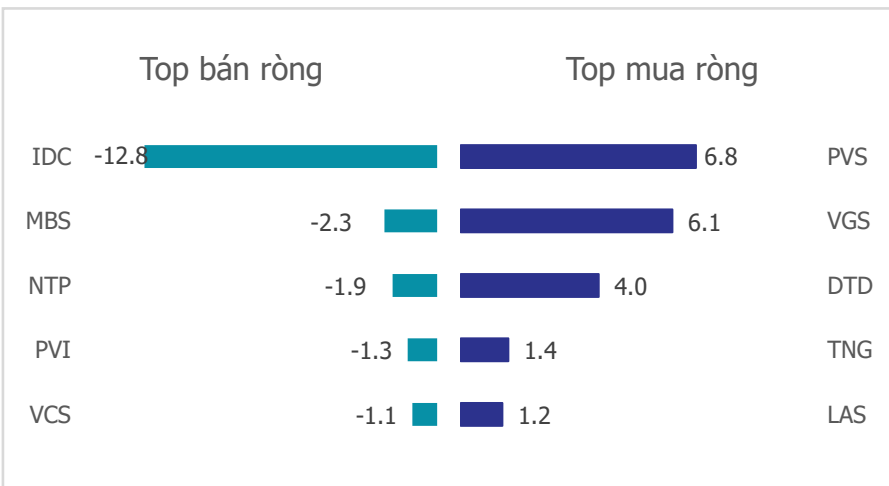
HNX Index - PE lịch sử



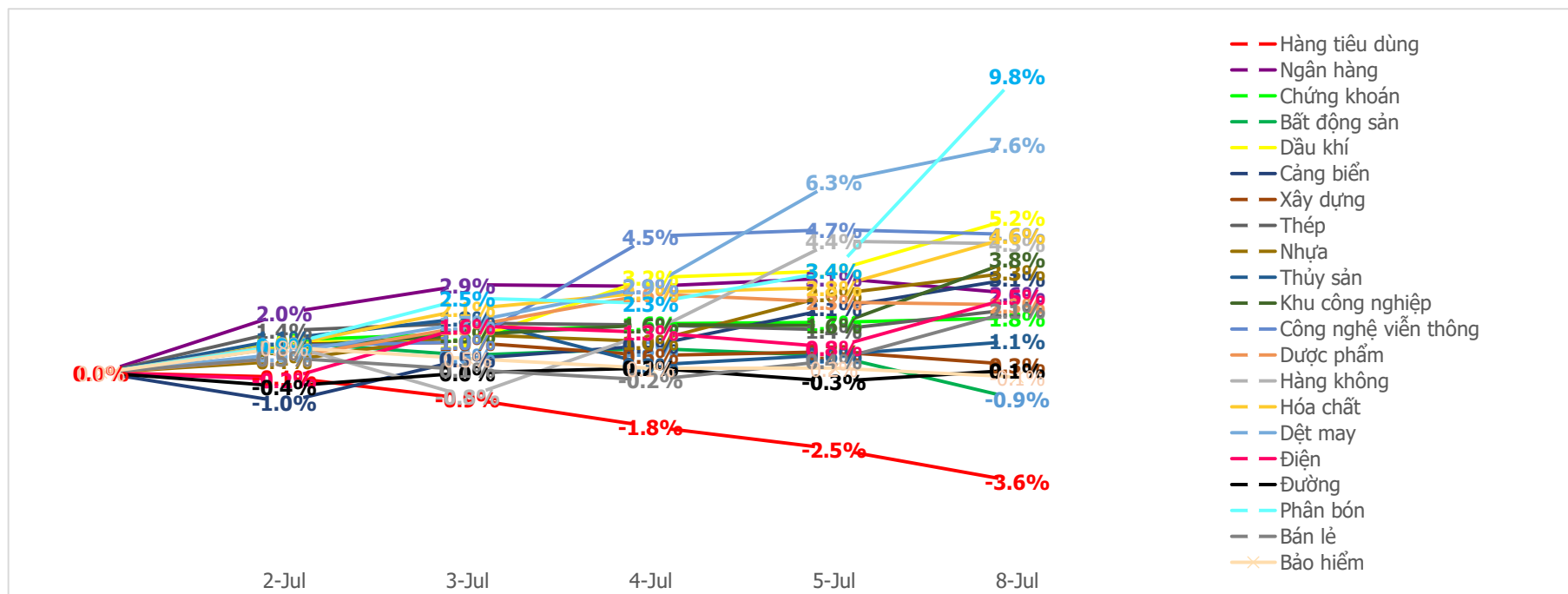
Mua bán ròng khối ngoại HSX 5 phiên gần nhất (tỉ)



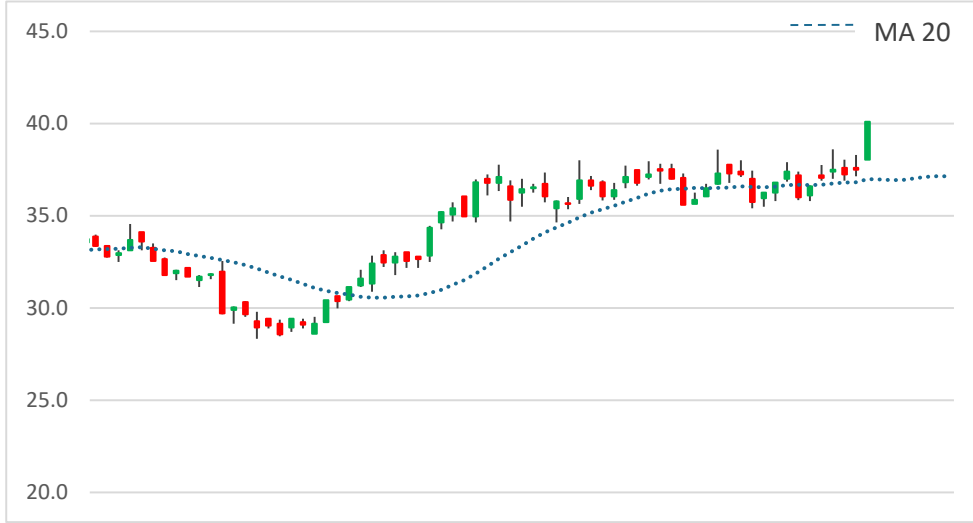
Mua bán ròng khối ngoại HNX 5 phiên gần nhất (tỉ)



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



Khuyến nghị theo phân tích kỹ thuật



DCM - CTCP Phân bón Dầu khí Cà Mau

Luật Thuế VAT sửa đổi đã được thảo luận tại kỳ họp Quốc Hội thứ 7 và sẽ được biểu quyết để thông qua tại kỳ họp thứ 8 (tháng 10/2024). Một trong những điểm sửa đổi lần này là đưa phân bón vào danh mục chịu thuế VAT 5%. Nếu Luật thuế VAT sửa đổi được thông qua, giá thành sản xuất phân bón trong nước có thể giảm, đồng thời giá bán phân bón nhập khẩu sẽ tăng thêm 5% do thuế VAT. Điều này giúp gia tăng tính cạnh tranh của các doanh nghiệp sản xuất phân bón nội địa. Trên biểu đồ kỹ thuật, giá cổ phiếu DCM bật tăng mạnh từ nền hỗ trợ với thanh khoản cao. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 40,100
- Giá mục tiêu: 45,000
- Giá cắt lỗ: 36,000

LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI:

Email: 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

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 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>