

NGÀY 20/08/2024

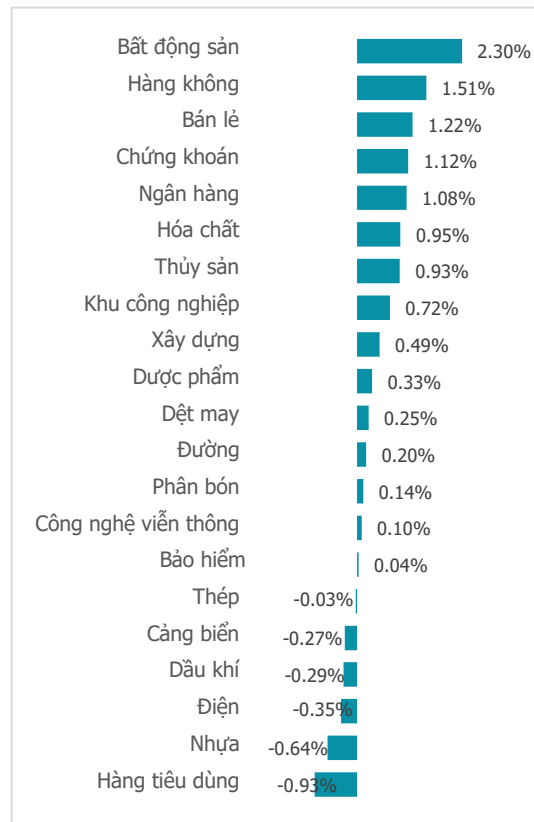
BẤT ĐỘNG SẢN TRỖI DẬY, VN-INDEX LẦM LŨI ÁP SÁT ĐỈNH CŨ

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,272.55	0.87%
KLGD (triệu CP)	761.76	17.39%
Giá trị (tỉ)	18,984.30	13.28%
HNXIndex	237.31	0.55%
KLGD (triệu CP)	74.03	26.67%
Giá trị (tỉ)	1,432.09	19.58%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỉ)	1,830.30	68.85
Bán (tỉ)	1,504.23	75.57
GT ròng (tỉ)	326.07	-6.73

Nguồn: Fiin, CSI tổng hợp

Thay đổi giá trong phiên



Điểm nhấn giao dịch

- Thị trường tiếp tục giữ vững phong độ với phiên tăng điểm thứ 3 liên tiếp, chinh phục gần 50 điểm chỉ trong vốn vẹn 3 phiên. Tín hiệu chốt lời ngắn hạn vẫn thể hiện khá rõ khi chỉ số VN-Index có phần chững lại trong phiên sáng. Dù vậy thị trường vẫn không rơi vào trạng thái xấu, thị trường duy trì sắc xanh nhờ nhóm cổ phiếu blue-chips giữ nhịp, thanh khoản phiên sáng cũng không quá lớn. Bước sang phiên chiều, thị trường như được tiếp thêm sức sống mới. Lực cầu ồ ạt đẩy vào nhóm cổ phiếu bất động sản dân cư đẩy chỉ số VN-Index bứt tốc hơn 10 điểm. Dòng tiền cũng từ đó mà lan tỏa sang nhiều nhóm ngành khác nhau giúp bản đồ nhiệt lấy lại sắc xanh với 264 cổ phiếu tăng điểm trên sàn HSX. Đóng cửa phiên giao dịch ngày 20/8, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,272.55 điểm, tăng 10.93 điểm (+0.87%), từng bước áp sát vùng đỉnh cũ.
- Thanh khoản thị trường cũng có 1 ngày bùng nổ với mức thanh khoản khớp lệnh vượt 26.9% mức bình quân 20 phiên giao dịch. Lũy kế cuối phiên giao dịch, thanh khoản khớp lệnh trên sàn HSX đạt 761 triệu cổ phiếu (+17.39%), tương đương 18,894 tỷ đồng (+13.28%) về giá trị giao dịch.
- Độ mở thị trường duy trì sắc xanh phiên thứ 3 liên tiếp với 15/21 nhóm ngành tăng điểm. Dẫn dắt đà bùng nổ của thị trường trong phiên góp công không nhỏ của nhóm cổ phiếu: BĐS dân cư (+2.30%), Hàng không (+1.51%), Bán lẻ (+1.22%), Chứng khoán (+1.12%),... Ở chiều ngược lại, áp lực bán bủa vây các nhóm ngành như: Thực phẩm tiêu dùng (-0.93%), Nhựa (-0.64%), Điện (-0.35%), Dầu khí (-0.29%),...
- Khối ngoại quay xe mua ròng trong phiên chiều với giá trị giao dịch đạt +326 tỷ đồng trên sàn HSX. Tâm điểm mua ròng trong phiên là nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như: VCB (+158 tỷ đồng), FPT (+128 tỷ đồng), MWG (+98 tỷ đồng),... Ở chiều bán ròng, nhóm nhà đầu tư ngoại hạ tỷ trọng một số cổ phiếu như: VHM (-180 tỷ đồng), GAS (-42 tỷ đồng), HDB (-36 tỷ đồng),...

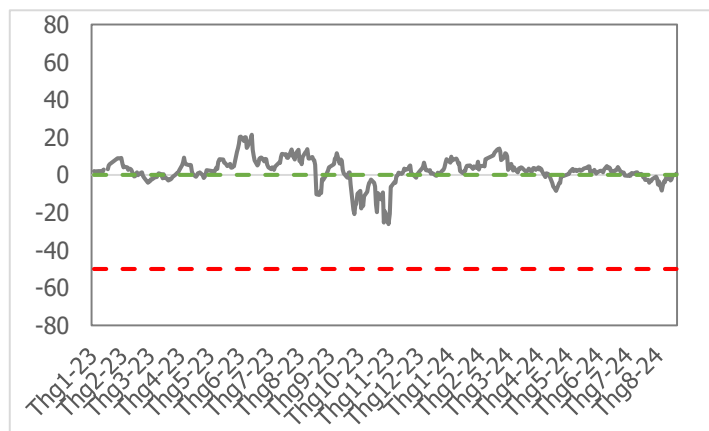
Quan điểm thị trường

- VN-Index có phiên bùng nổ thứ 2 liên tiếp, củng cố cho xu hướng tăng điểm đã được thiết lập trong phiên bùng nổ đầu tiên (16/08/2024). Thanh khoản phiên hôm nay đạt mức khá cao với khối lượng khớp lệnh trên HSX vượt mức trung bình 20 phiên (+26.9%), cho thấy tâm lý của nhà đầu tư rất lạc quan. Dẫu vậy không loại trừ khả năng VN-Index sẽ có nhịp chỉnh sau 3 phiên tăng điểm liên tiếp, để test lại khoảng GAP (1,253 - 1,255) điểm. Vì vậy, dẫu thị trường đang rất tích cực, song chúng ta cần hạn chế việc mua đuổi mà kiên nhẫn chờ VN-Index test ngưỡng hỗ trợ trên mới mở thêm vị thế mua mới và gia tăng thêm tỷ trọng các mã cổ phiếu đang có lợi nhuận trong danh mục. Trong trung hạn hơn, chúng tôi tiếp tục duy trì quan điểm VN-Index sẽ hướng tới mốc kháng cự (1,320 - 1,330) điểm trong thời gian tới.
- Một số mã cổ phiếu BĐS bứt phá đáng chú ý trong phiên hôm nay: DIG, KDH, CEO, DXG, NLG....

Tâm lý thị trường

Bí quan

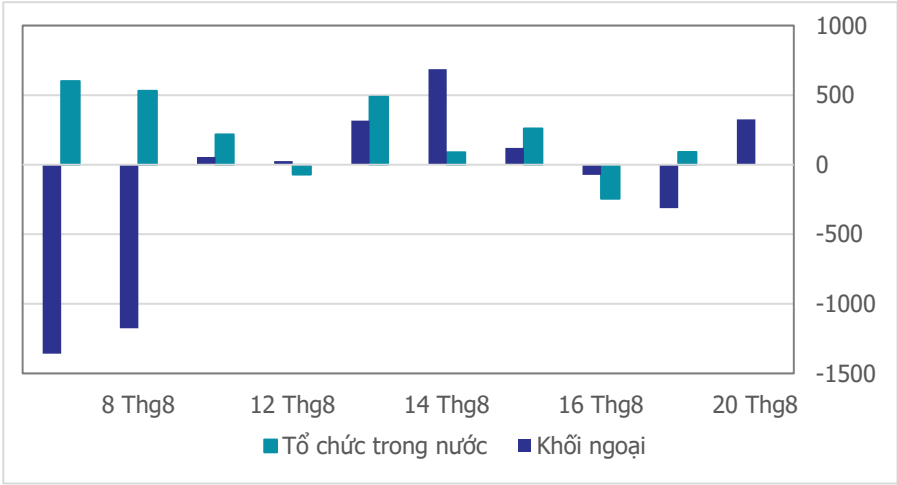
Hưng phấn



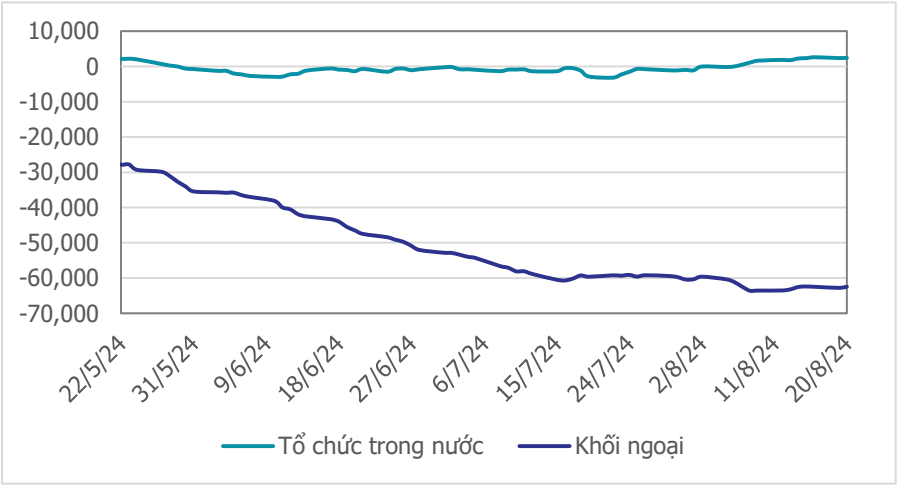
VN-INDEX



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



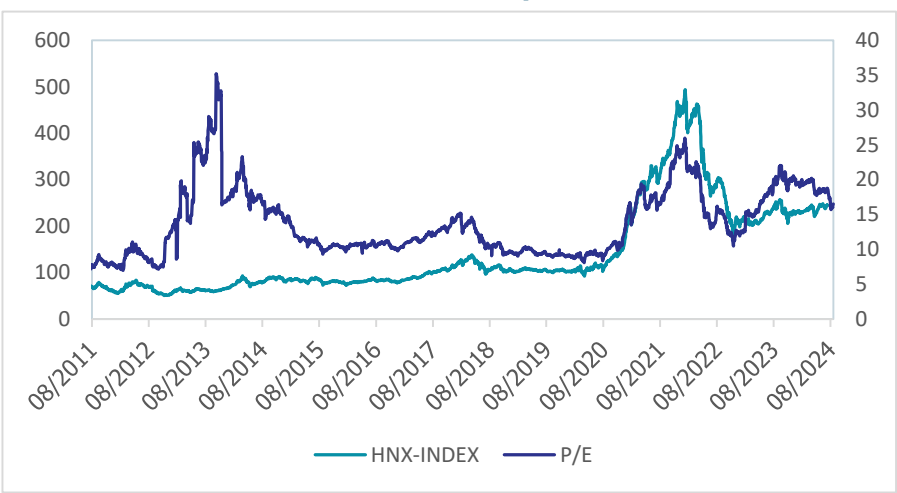
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỉ)



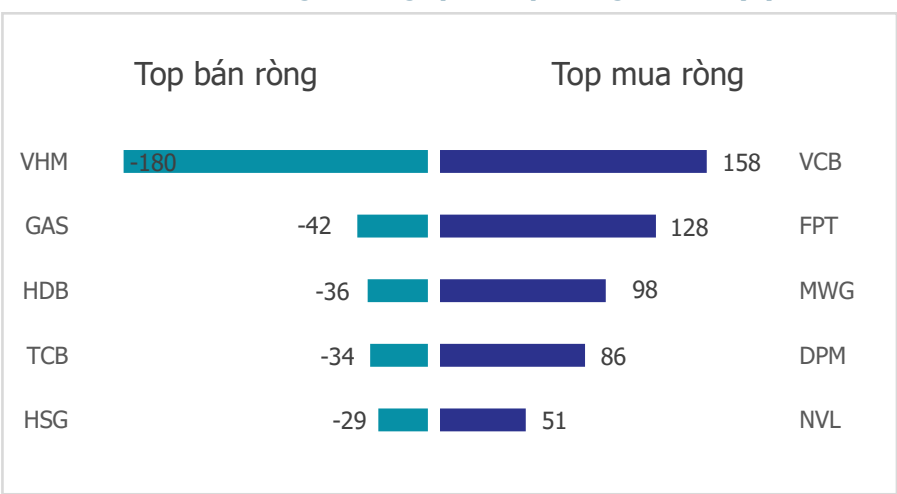
VN Index - PE lịch sử



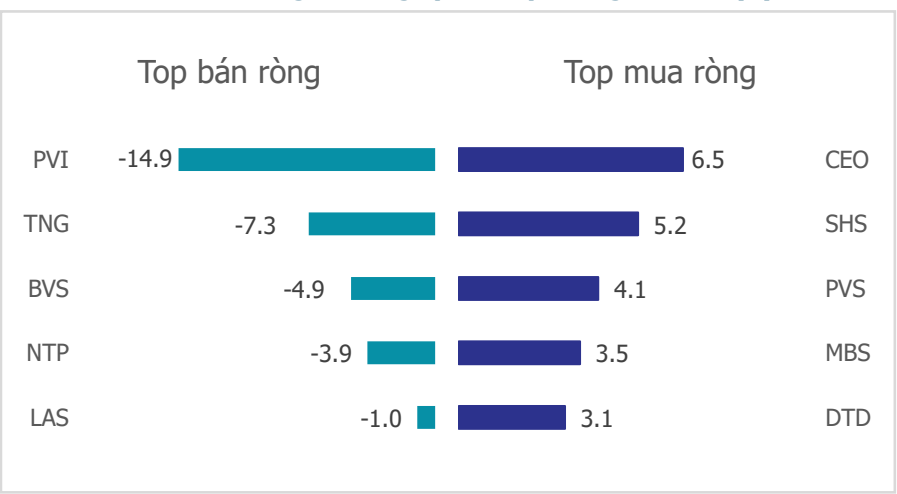
HNX Index - PE lịch sử



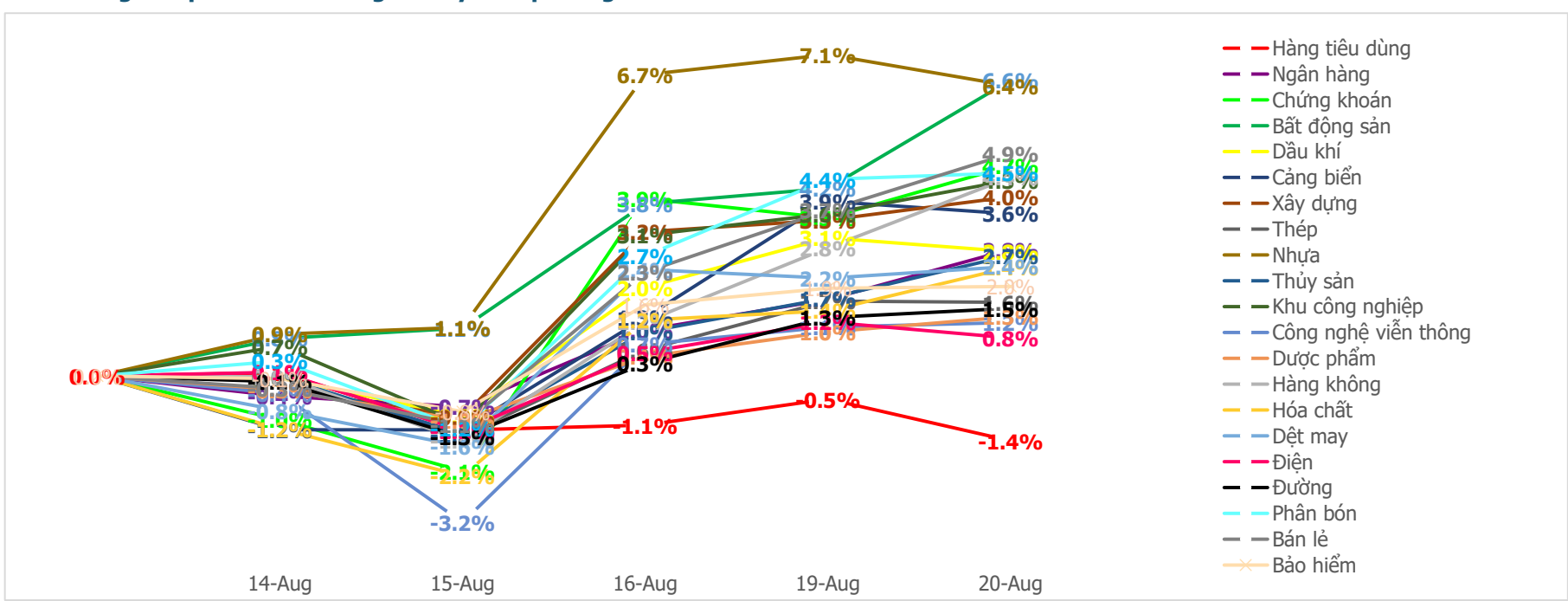
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỉ)



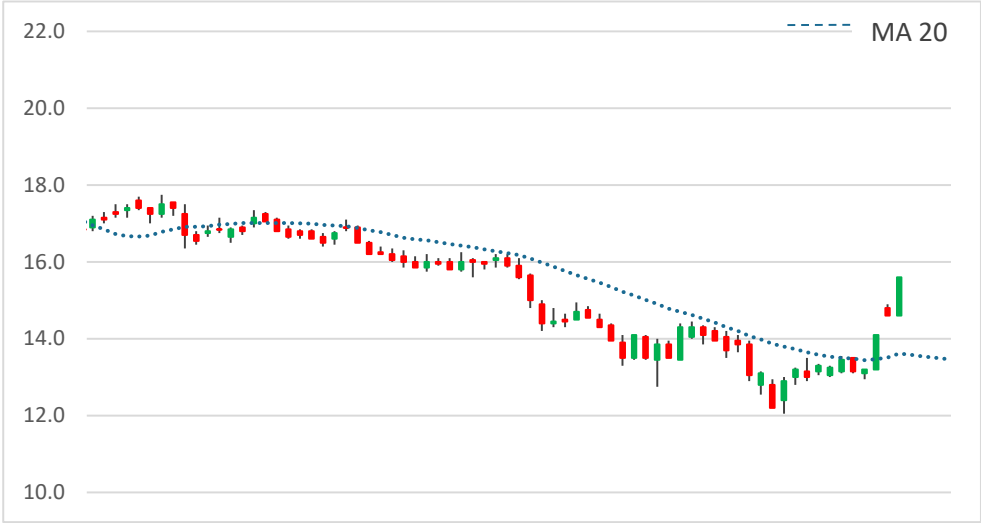
Mua bán ròng khối ngoại HNX phiên gần nhất (tỉ)



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



Khuyến nghị theo phân tích kỹ thuật



DXG - CTCP Tập đoàn Đất Xanh

CTCP Tập đoàn Đất Xanh ghi nhận hoạt động bán đất nền và căn hộ tăng 66% đã góp công lớn trong việc đưa doanh thu thuần của Đất Xanh tăng 58% trong quý vừa qua, đạt 1,126 đồng. Lợi nhuận sau thuế của công ty theo đó cũng đạt 94 tỷ đồng, tăng 60%. Tính chung 6 tháng, Đất Xanh ghi nhận doanh thu thuần đạt 2,191 tỷ đồng (+101%) và lợi nhuận sau thuế đạt 171 tỷ đồng (+327%). Trên biểu đồ kỹ thuật, giá cổ phiếu DXG bật tăng hết biên độ từ nền hỗ trợ. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 15,600
- Giá mục tiêu: 18,000
- Giá cắt lỗ: 14,000



NLG - CTCP Đầu tư Nam Long

Đa phần các doanh nghiệp bất động sản đều đặt kỳ vọng lớn vào nửa cuối năm sau khi 3 bộ luật mới được thông qua. Giá trị hàng tồn kho của CTCP Đầu tư Nam Long đã tăng lên mức kỷ lục trong nửa đầu năm nay, đạt 19,165 tỷ đồng và chiếm 65% tổng tài sản. So với cùng kỳ năm trước, giá trị hàng tồn kho của chủ đầu tư này đã tăng 19%. Chúng tôi kỳ vọng doanh thu và lợi nhuận NLG sẽ bùng nổ trong thời gian tới. Trên biểu đồ kỹ thuật, giá cổ phiếu NLG bật tăng mạnh từ nền hỗ trợ. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 40,600
- Giá mục tiêu: 45,000
- Giá cắt lỗ: 38,000

LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI:

Email: csi.research@vncsi.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@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	>=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 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>