

NGÀY 25/09/2024

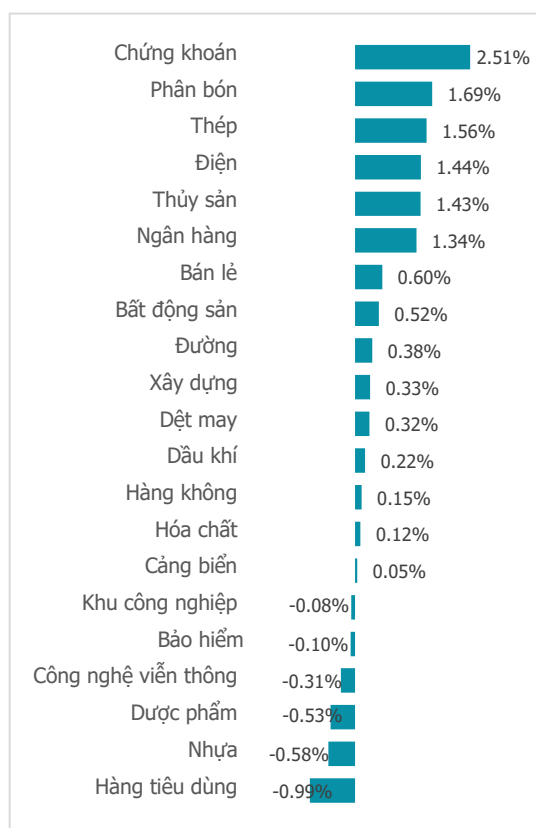
THANH KHOẢN BÙNG NỔ, VN-INDEX BẰNG BẰNG VỀ ĐỈNH CŨ

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,287.48	0.82%
KLGD (triệu CP)	930.33	20.09%
Giá trị (tỉ)	22,749.04	27.11%
HNXIndex	235.84	0.65%
KLGD (triệu CP)	85.47	40.37%
Giá trị (tỉ)	1,571.61	39.14%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỉ)	2,324.84	82.67
Bán (tỉ)	1,798.99	80.56
GT ròng (tỉ)	525.84	2.11

Nguồn: Fiin, CSI tổng hợp

Thay đổi giá trong ngày



Điểm nhấn giao dịch

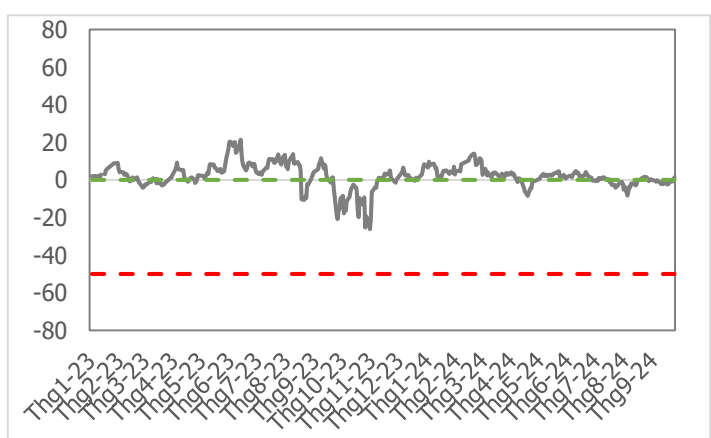
- Ngay sau FED nổ phát súng đầu tiên hạ lãi suất, chưa đầy 1 tuần sau đó NHTW Trung Quốc PBoC cũng phát đi thông điệp hạ lãi suất và nới lỏng chính sách tiền tệ. Thông tin vừa qua một lần nữa củng cố niềm tin vững chắc về làn sóng nới lỏng tiền tệ toàn cầu. Thị trường Việt Nam đón nhận thông tin trên tương đối tích cực, đặc biệt là sự trở lại của nhóm ngành thép sau quãng thời gian im hơi lặng tiếng. Sự hưng phấn của nhà đầu tư được thể hiện ngay từ đầu phiên sáng, chỉ số VN-Index mở gap tăng gần 6 điểm và duy trì đà tăng mạnh trong suốt cả phiên. Trong đó điểm đáng chú ý đến từ thanh khoản khớp lệnh, lực cầu vượt trội giúp thị trường duy trì đà tăng hơn 10 điểm tính đến cuối phiên. Đóng góp lớn bởi các nhóm ngành vốn hóa lớn có tính dẫn dắt cao như ngân hàng, chứng khoán, thép, bất động sản. Đóng cửa phiên giao dịch ngày 25/9, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,287.48 điểm, tăng 10.49 điểm (+0.82%), chễm chệ trên vùng đỉnh cũ.
- Thanh khoản thị trường khớp lệnh bùng nổ nhất trong hơn 1 tháng trở lại đây, vượt +62.3% bình quân 20 phiên giao dịch. Lũy kế cuối phiên giao dịch, thanh khoản trên sàn HSX đạt 930 triệu cổ phiếu (+20.09%), tương đương 22,749 tỷ đồng (+27.11%) về giá trị giao dịch.
- Độ mở thị trường duy trì sắc xanh áp đảo phiên thứ 2 liên tiếp với 15/21 nhóm ngành tăng điểm. Dẫn dắt thị trường bút phá trong phiên hôm nay là một số nhóm ngành như: Chứng khoán(+2.51%), Phân bón (+1.69%), Thép(+1.56%),... Ở chiều ngược lại, áp lực bán vẫn phủ bóng lên một số ngành: Thực phẩm tiêu dùng (-0.99%), Nhựa (-0.58%), Dược phẩm (-0.53%),...
- Khối ngoại quay lại mua ròng +525 tỷ đồng trên sàn HSX. Xu hướng mua ròng của khối ngoại dần được củng cố khi nhóm nhà đầu tư ngoại đã mua ròng 6/10 phiên gần nhất. Tâm điểm mua ròng trong phiên hôm nay là nhóm cổ phiếu như: VCI (+90 tỷ đồng), MWG (+84 tỷ đồng), TCB (+79 tỷ đồng),... Ở chiều bán ròng, khối ngoại vẫn mạnh tay bán ròng một số mã: HPG (-65 tỷ đồng), STB (-61 tỷ đồng), VNM (-33 tỷ đồng),...

Quan điểm thị trường

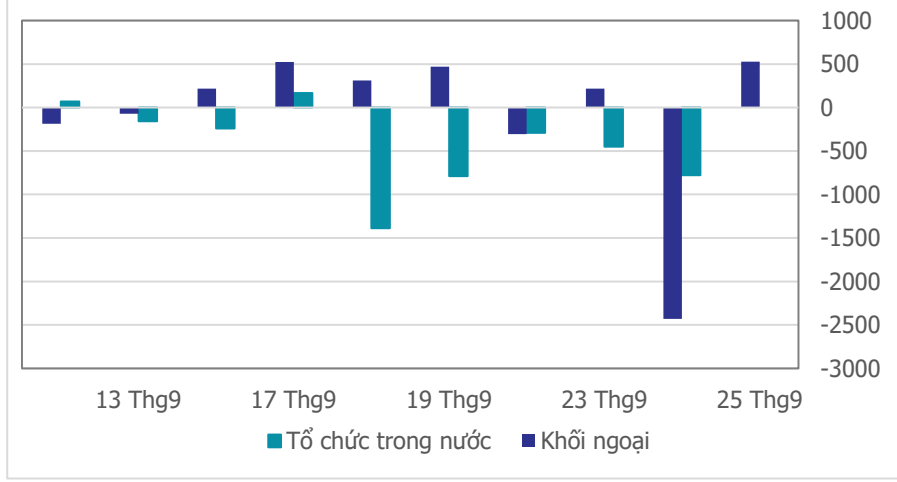
- Thanh khoản tăng cao cộng với biên độ tăng điểm mạnh đã tạo nên một phiên bùng nổ theo đà khá chuẩn theo tín hiệu kỹ thuật trong hôm nay. Bên cạnh đó, VN-Index còn tạo nên một khoảng GAP tăng giá được hỗ trợ bởi nhiều nhóm ngành dẫn dắt như: Ngân hàng (+1.34%), Thép (+1.56%), Chứng khoán (+2.51%)... cho thấy sự xác nhận của xu hướng tăng giá. Đây là tín hiệu để chúng ta mạnh dạn gia tăng thêm tỷ trọng ở các mã đang có trong danh mục cũng như mở thêm các vị thế mua mới. Chúng tôi giữ nguyên kỳ vọng VN-Index sẽ vượt mốc tâm lý 1,300 điểm và hướng tới mốc kháng cự (1,320 - 1,330) điểm trong thời gian tới.
- Một số cổ phiếu bút phá đáng chú ý trong phiên hôm nay: HDC, HDG, MSB, VCI...

Tâm lý thị trường

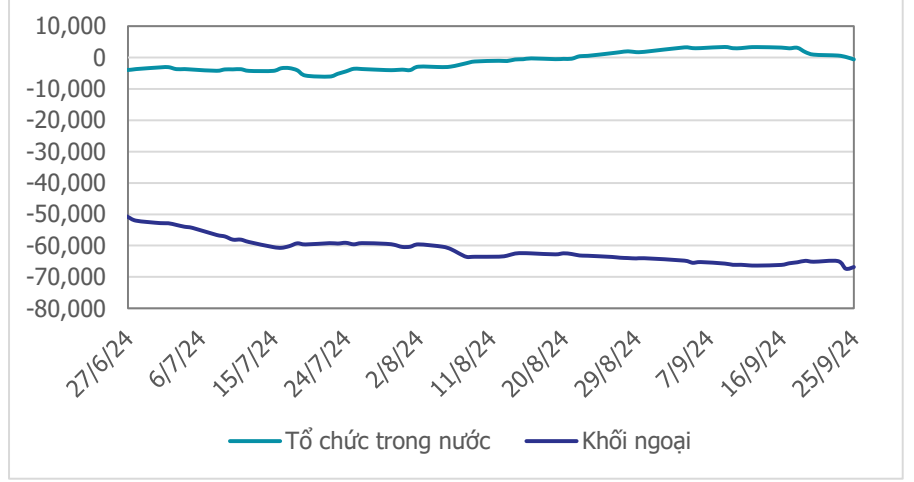
Bí quan Hưng phấn



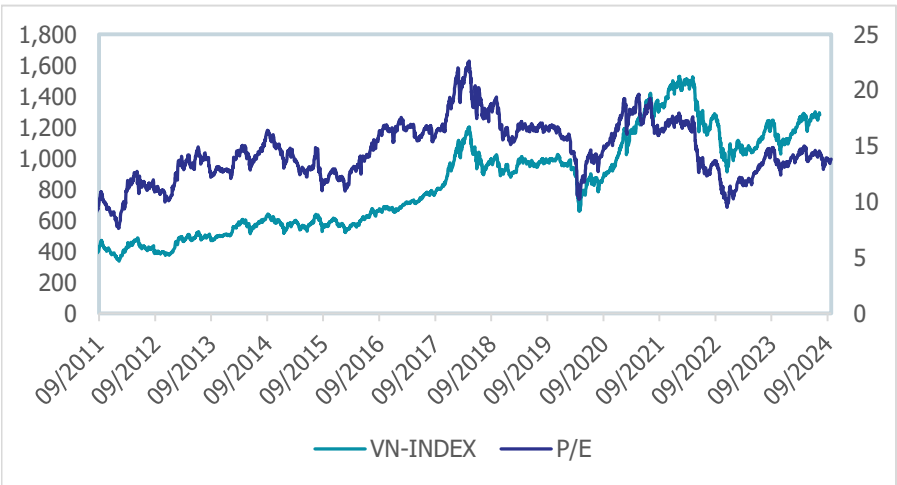
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỉ)



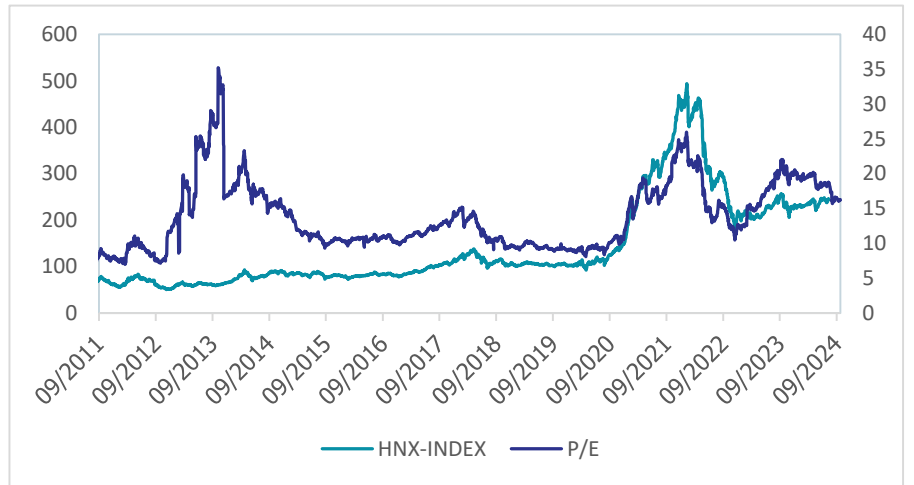
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỉ)



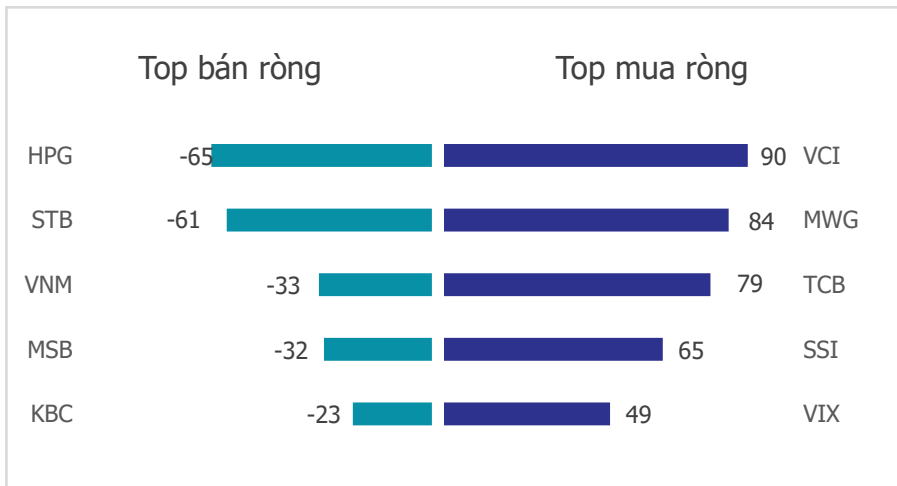
VN Index - PE lịch sử



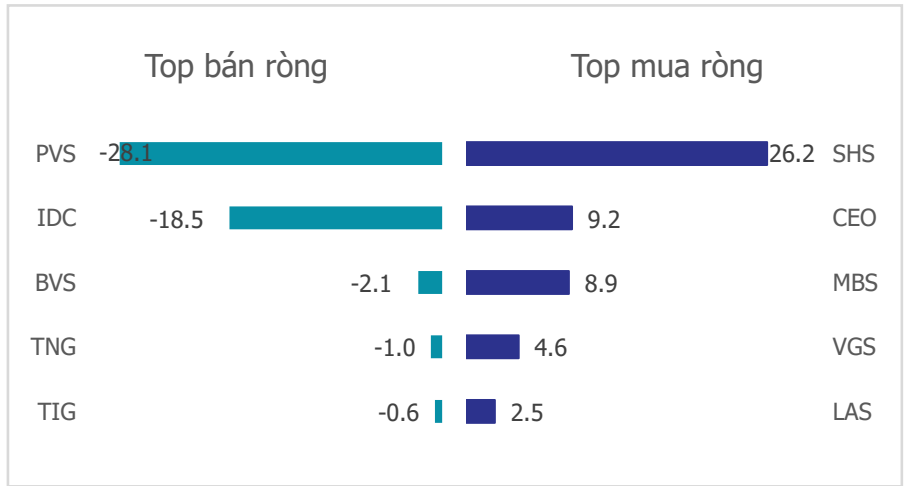
HNX Index - PE lịch sử



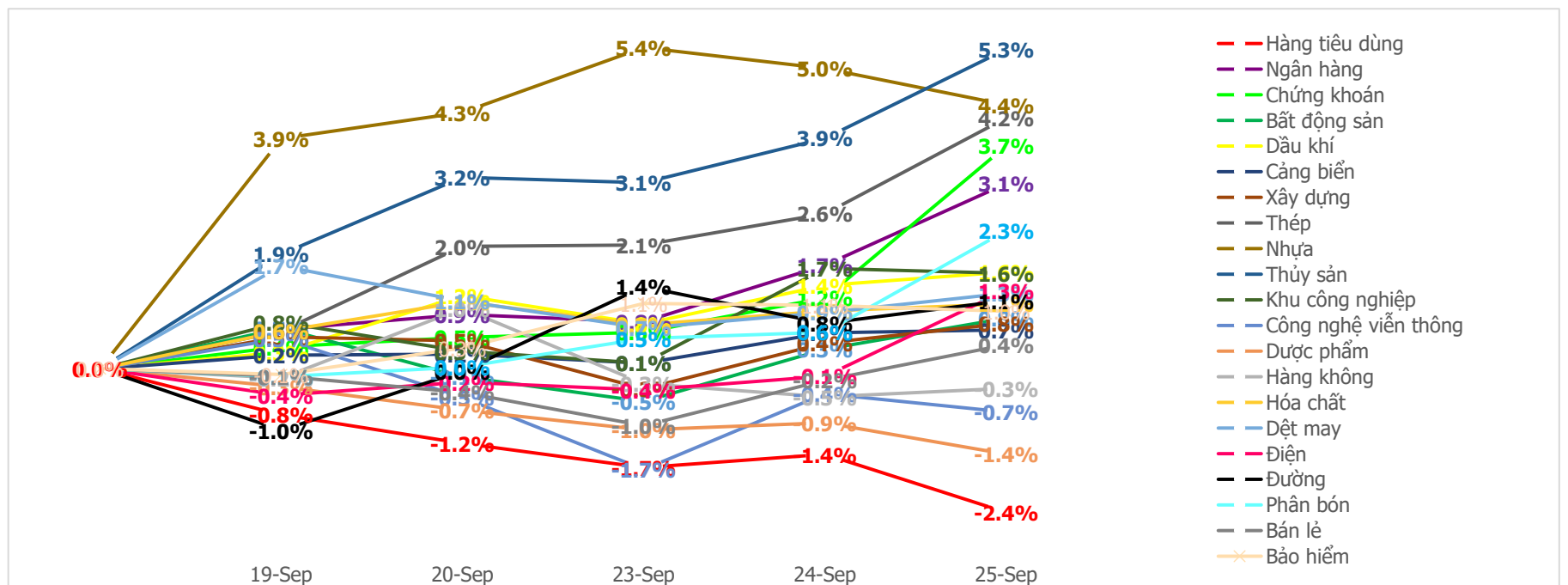
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỉ)



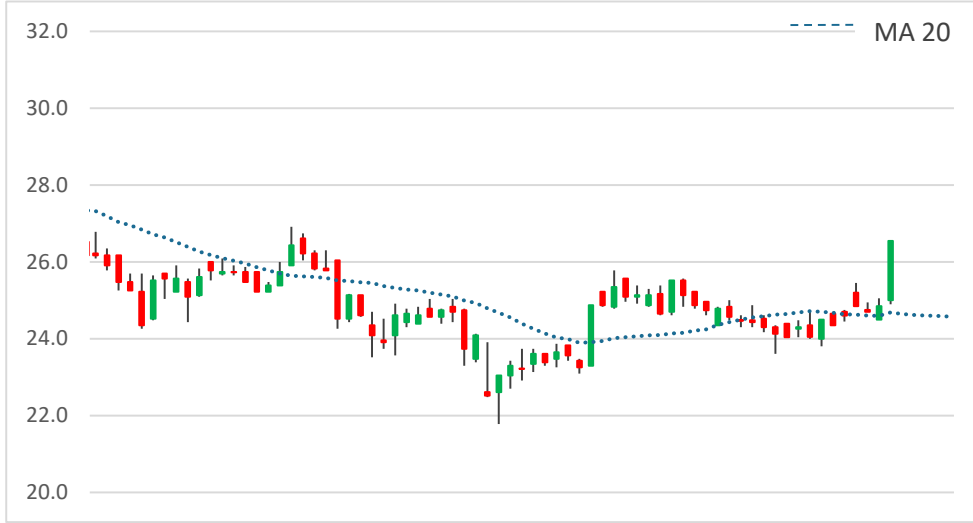
Mua bán ròng khối ngoại HNX phiên gần nhất (tỉ)



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



Khuyến nghị theo phân tích kỹ thuật



HDC - CTCP Phát triển Nhà Bà Rịa - Vũng Tàu

Quý II, HDC ghi nhận doanh thu đạt 171.51 tỷ đồng, tăng 32.8% so với cùng kỳ, và lợi nhuận sau thuế đạt 50.5 tỷ đồng, tăng 151.1% so với cùng kỳ năm trước. Biên lợi nhuận gộp cũng tăng từ 34.4% lên 49.2%. Hodeco hiện đang sở hữu 15 dự án bất động sản với tổng quỹ đất khoảng 430ha, chủ yếu nằm tại tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu, trọng tâm là các dự án trung cấp. Trên biểu đồ kỹ thuật, giá cổ phiếu HDC bật tăng mạnh từ nền hỗ trợ với thanh khoản cao. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 26,550
- Giá mục tiêu: 30,000
- Giá cắt lỗ: 24,000



MSB - Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam

Trong nửa đầu năm 2024, MSB thuộc nhóm những ngân hàng đạt được mức tăng trưởng cho vay cao hơn bình quân chung cả ngành với số liệu ước tính 11.4%, hoàn thành 70% room tín dụng được Ngân hàng Nhà nước cấp từ đầu năm. Tăng trưởng tín dụng mạnh mẽ được dẫn dắt bởi phân khúc doanh nghiệp và thu nhập ròng phục hồi. Trên biểu đồ kỹ thuật, giá cổ phiếu MSB bật tăng mạnh từ nền hỗ trợ với thanh khoản cao. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 11,950
- Giá mục tiêu: 13,000
- Giá cắt lỗ: 11,400

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 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.vncsi.com.vn>