

NGÀY 27/09/2024

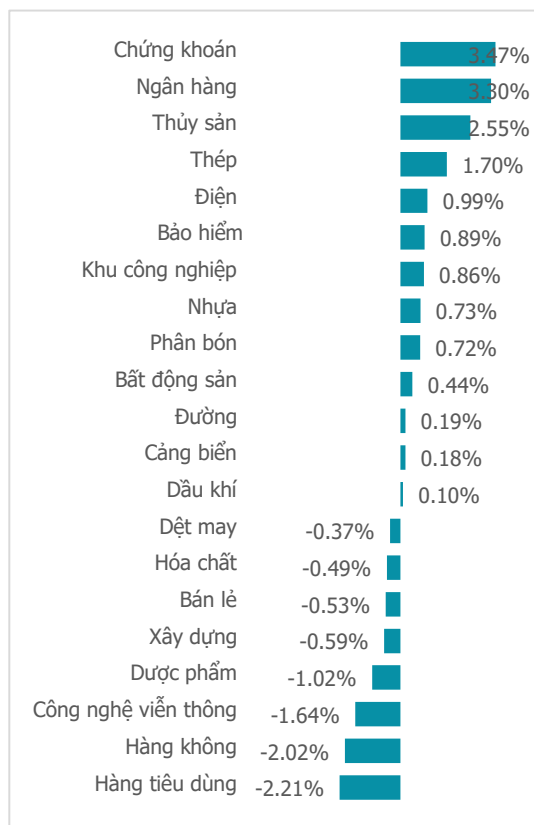
NGÂN HÀNG DẪN SÓNG, VN-INDEX TEST LẠI ĐỈNH CŨ TRONG TUẦN CUỐI THÁNG 9

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,290.92	-0.04%
KLGD (triệu CP)	887.08	-0.97%
Giá trị (tỉ)	21,519.39	-1.13%
HNXIndex	235.71	-0.09%
KLGD (triệu CP)	97.75	73.71%
Giá trị (tỉ)	1,738.29	50.21%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỉ)	2,058.61	34.73
Bán (tỉ)	1,808.85	54.18
GT ròng (tỉ)	249.75	-19.45

Nguồn: Fiin, CSI tổng hợp

Thay đổi giá trong tuần



Điểm nhấn giao dịch

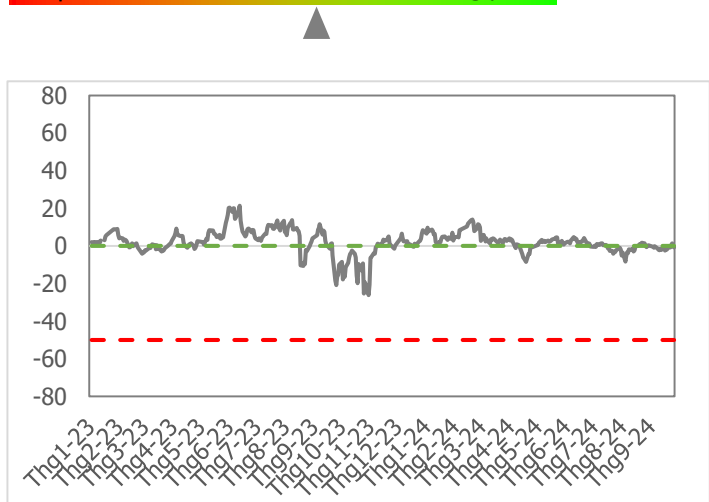
- Sau hơn 3 tháng giao dịch, thị trường cuối cùng cũng chạm lại ngưỡng 1,300 điểm trong phiên giao dịch cuối cùng của tuần qua. Lần cuối cùng làm được điều trên đã từ giữa tháng 6. Tuần giao dịch vừa qua có thể xem là một bước chạy đà khi chỉ số test lại vùng đỉnh cũ. Mặc dù chưa thể thành công xuyên phá song cũng đã để lại nhiều dấu ấn tích cực. Đầu tiên là sự trở lại của thanh khoản, thanh khoản khớp lệnh đều bùng nổ và vượt xa mức bình quân 20 phiên giao dịch trong 3 phiên cuối tuần. Tiếp theo là vai trò của nhóm ngân hàng được thể hiện rõ nét trong tuần qua khi bút phá mạnh về điểm số và chiếm đến 40% khối lượng giao dịch toàn thị trường. Điểm đáng tiếc trong tuần qua là áp lực chốt lời có xu hướng gia tăng rõ nét trong 2 phiên cuối tuần khiến thị trường chưa thể vượt đỉnh. Sự phân hóa bắt đầu diễn ra khi áp lực chốt lời lan rộng ở một số nhóm ngành. Đóng cửa tuần giao dịch 23/9-27/9, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,290.92 điểm, tăng 18.88 điểm (+1.48%).
- Thanh khoản thị trường có tuần bùng nổ vượt +9.3% so với mức bình quân 20 tuần giao dịch. Lũy kế đến cuối tuần giao dịch, thanh khoản khớp lệnh bình quân trên sàn HSX đạt 802 triệu cổ phiếu (+21.66%), tương đương 19,365 tỷ đồng (+18.74%) về giá trị giao dịch.
- Tuần qua thị trường có 3 phiên bật tăng mạnh, độ mở thị trường ghi nhận sắc xanh áp đảo với 13/21 nhóm ngành tăng điểm. Đóng góp lớn vào đà tăng của thị trường là các nhóm ngành vốn hóa lớn có tính lan tỏa cao như: Chứng khoán (+3.47%), Ngân hàng (+3.30%), Thủy sản (+2.55%),... Ở chiều ngược lại, áp lực điều chỉnh vẫn phủ bóng lên những nhóm ngành: Hàng tiêu dùng (-2.21%), Hàng không (-2.02%), Công nghệ viễn thông (-1.64%), Dược phẩm (-1.02%),...
- Khối ngoại bán ròng -498 tỷ đồng trên cả 3 sàn trong tuần qua. Tâm điểm bán ròng trong tuần qua là một số cổ phiếu: VIB (-2664 tỷ đồng), VPB (-261 tỷ đồng), HPG (-211 tỷ đồng),... Ở chiều mua ròng, nhóm nhà đầu tư ngoại tăng tỷ trọng một số mã: MWG (+216 tỷ đồng), TPB (+205 tỷ đồng), VCI (+184 tỷ đồng),...

Quan điểm thị trường

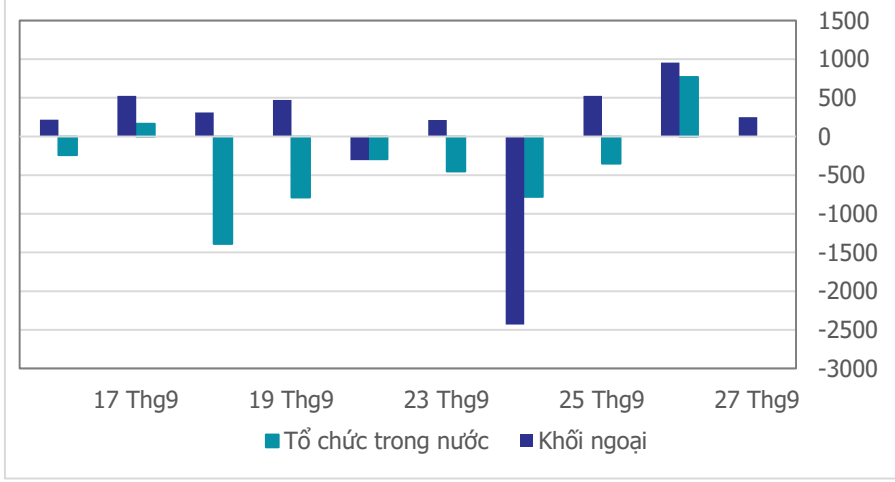
- Áp lực bán lại một lần nữa gia tăng mạnh ở mốc tâm lý 1,300 điểm khiến Vn-Index chưa thể chinh phục đỉnh cũ. Đóng cửa phiên cuối tuần thị trường đảo chiều giảm điểm nhẹ với thanh khoản ở mức cao (khối lượng khớp lệnh trên HSX tăng +50.13% so với mức trung bình 20 phiên). Phiên giảm hôm nay dù thanh khoản lớn, song biên độ giảm không lớn nên chưa đủ động lượng để thay đổi xu hướng tăng điểm đã hình thành trong 3 phiên trước đó.
- Xét trên biểu tuần, Vn-Index có tuần tăng điểm thứ 2 liên tiếp với sự hỗ trợ rất đặc lực của những nhóm nhạy với thị trường và có ảnh hưởng lớn tới chỉ số chung như: Chứng khoán (+3.47%), Ngân hàng (+3.3%). Điều đáng chú ý hơn nữa là thanh khoản trong tuần qua có sự gia tăng mạnh, lần đầu tiên vượt mức trung bình 20 tuần (+9.3%) sau gần 3 tháng.
- Xu hướng tăng điểm vẫn hoàn toàn chiếm thế chủ động, nhưng khả năng cao sẽ có nhịp chỉnh sau 2 lần Vn-Index chưa thể chinh phục mốc tâm lý 1,300 điểm trong tuần qua. Nhịp chỉnh có khả năng đưa Vn-Index về vùng hỗ trợ 1,280 điểm và tại mốc tại chúng ta có thể mạnh dạn mở thêm vị thế mua mới, cũng như gia tăng thêm tỷ trọng các CP đang có lợi nhuận trong danh mục. Chúng tôi vẫn duy trì kỳ vọng Vn-Index sẽ vượt mốc tâm lý 1,300 điểm và hướng tới ngưỡng kháng cự (1,320 – 1,330) trong các tuần tới.

Tâm lý thị trường

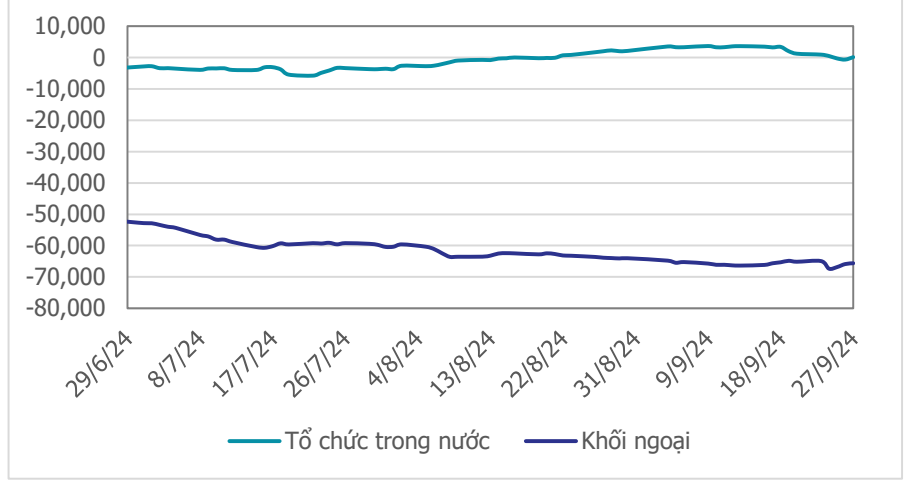
Bí quan Hưng phấn



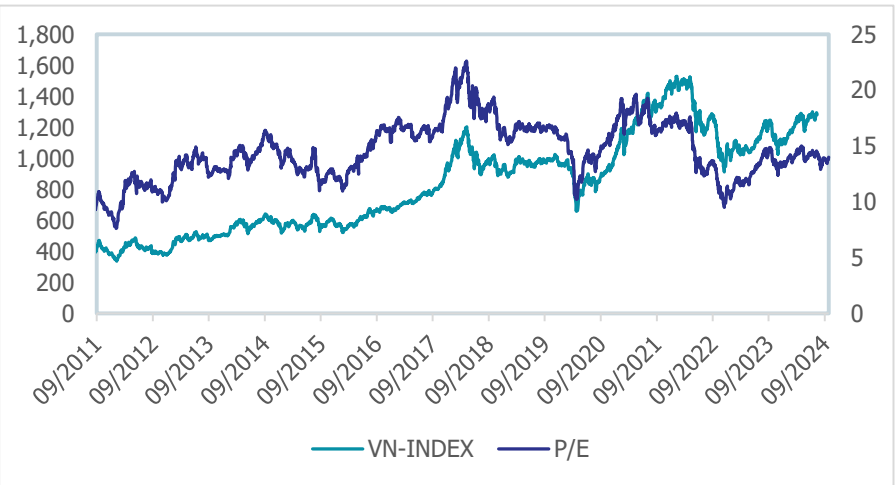
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỉ)



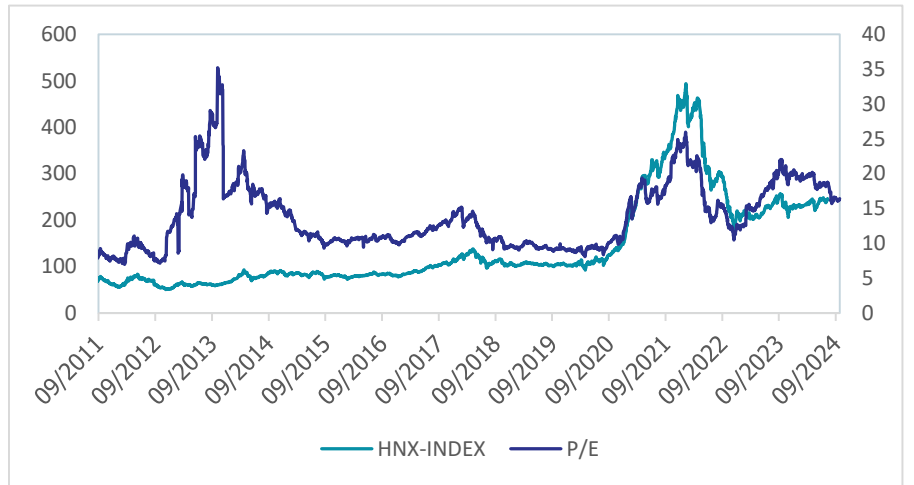
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỉ)



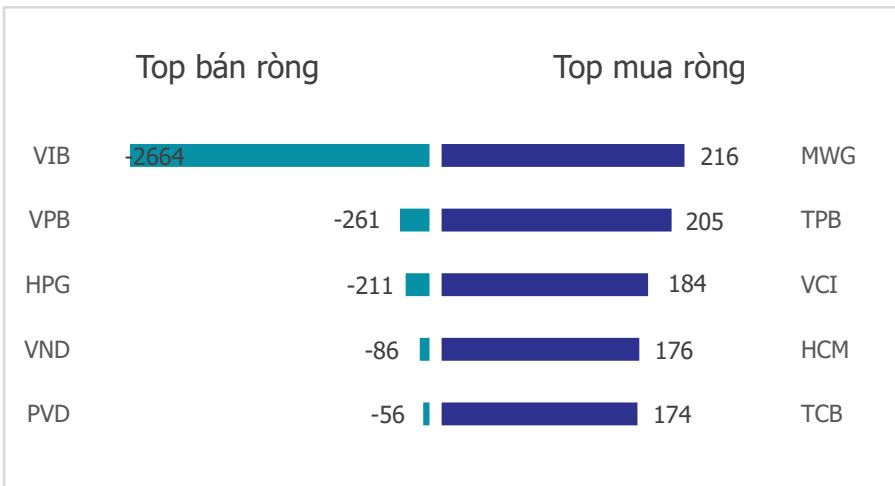
VN Index - PE lịch sử



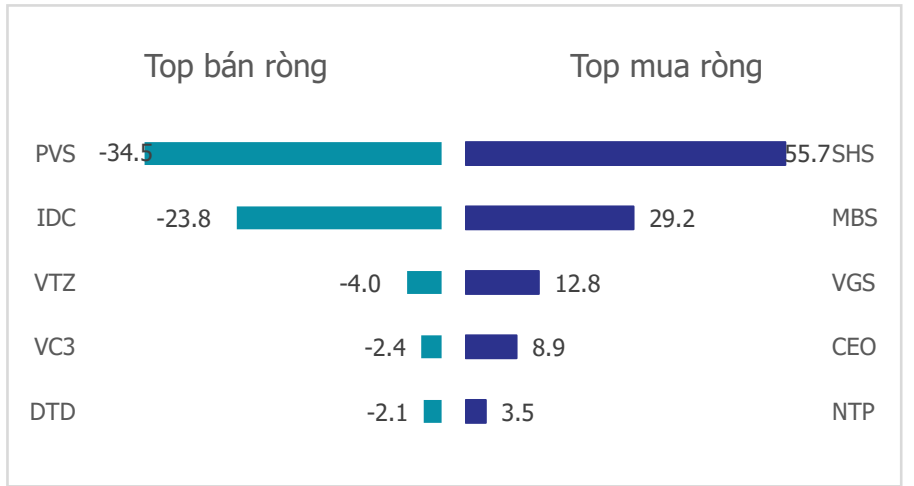
HNX Index - PE lịch sử



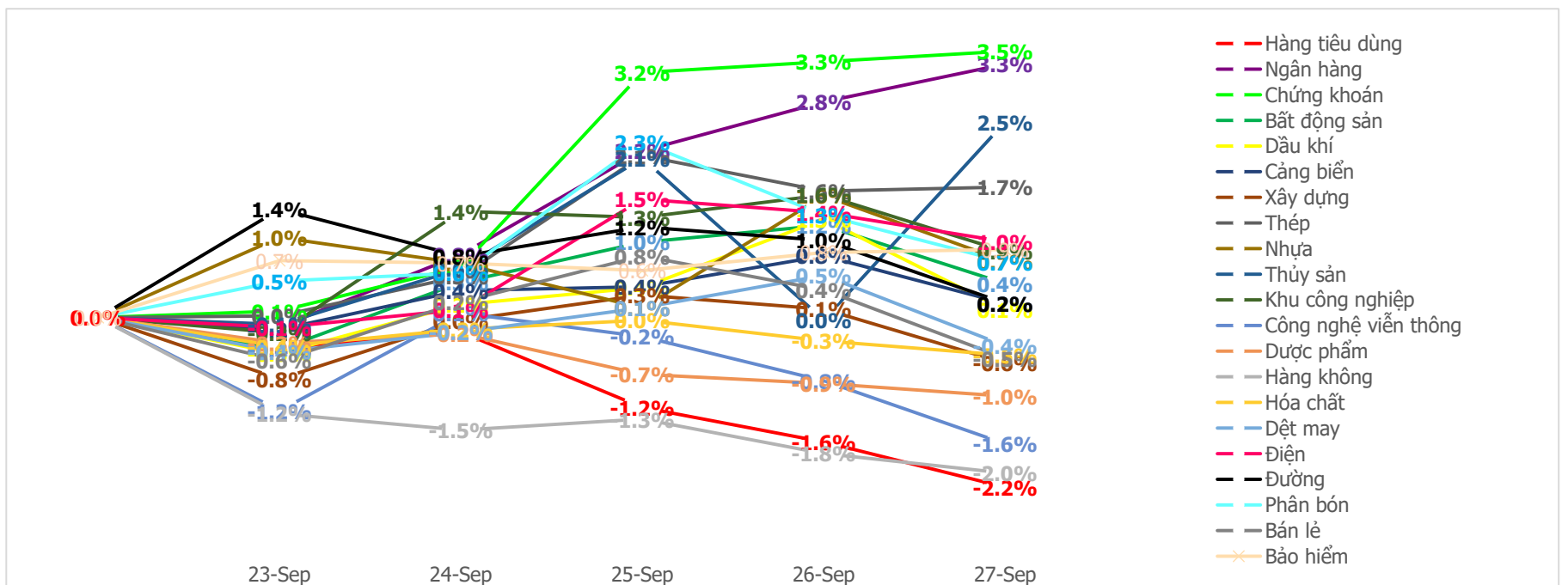
Mua bán ròng khối ngoại HSX 5 phiên gần nhất (tỉ)



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.comTel: [\(+84\) 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 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>