

ÁP LỰC TĂNG CAO, VN-INDEX LẦM LŨI ĐÒ ĐÁY TRONG PHIÊN ĐẦU TUẦN

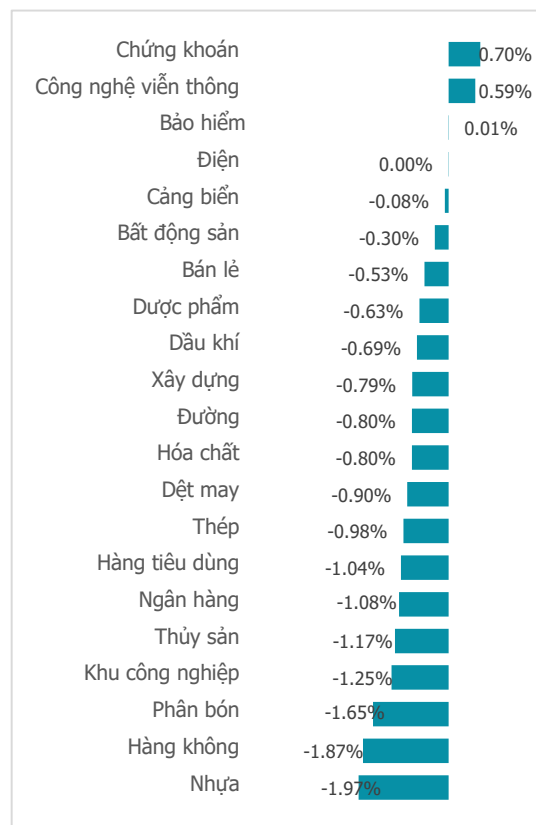
NGÀY 04/11/2024

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,244.71	-0.81%
KLGD (triệu CP)	664.92	22.97%
Giá trị (tỉ)	15,820.08	7.07%
HNXIndex	224.45	-0.43%
KLGD (triệu CP)	47.20	22.49%
Giá trị (tỉ)	797.05	28.75%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỉ)	1,352.76	36.57
Bán (tỉ)	2,025.43	46.73
GT ròng (tỉ)	-672.67	-10.16

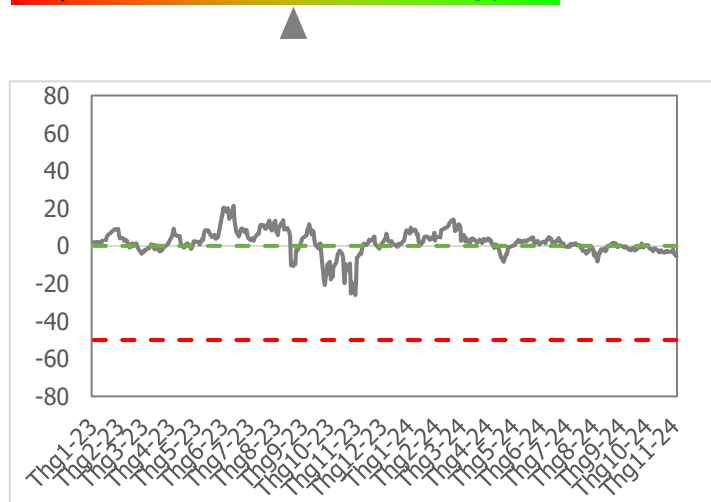
Nguồn: Fiin, CSI tổng hợp

Thay đổi giá trong phiên



Tâm lý thị trường

Bí quan Hưng phấn

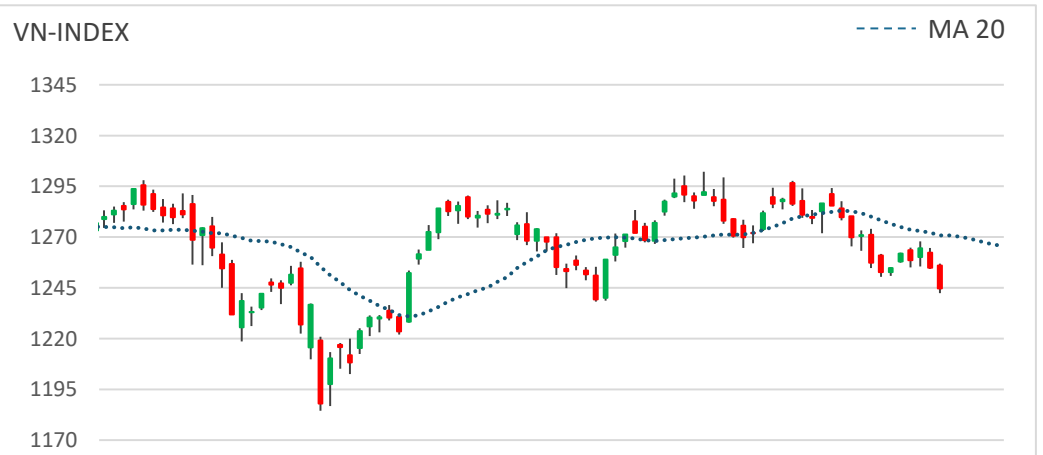


Điểm nhấn giao dịch

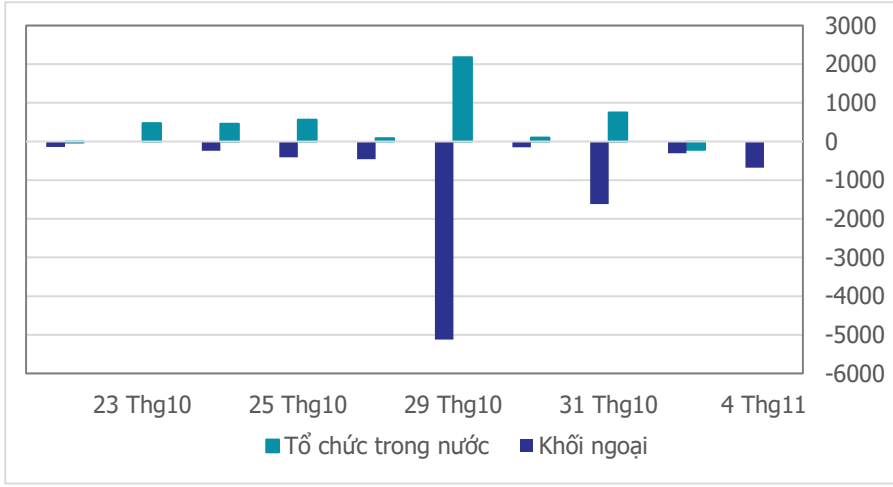
- Còn đến gần một tháng nữa ngày Black Friday năm nay mới diễn ra thế nhưng đà điều chỉnh trên thị trường chứng khoán đã nối dài phiên thứ 2 liên tiếp kể từ đầu tháng. Chỉ trong 2 phiên giao dịch, chỉ số VN-Index bị thổi bay gần 20 điểm. Ngay trong phiên đầu tuần đà giảm giá đã nhấn chìm thị trường ngay đầu phiên sáng và kéo dài đến cuối phiên. Lực cầu tỏ ra khá hờ hững trong khi lực bán không quá mạnh khiến thị trường giao dịch trong trạng thái từ từ trượt dốc. Điểm sáng hiếm hoi đến từ nhóm chứng khoán khi phát đi những tín hiệu tích cực trong phiên chiều song là chưa đủ để giúp thị trường ngược dòng. Trên biểu đồ kỹ thuật, chỉ số VN-Index điều chỉnh phiên thứ 2 liên tiếp, nhấn chìm hoàn toàn xu hướng hồi phục ngắn hạn trước đó. Đóng cửa phiên giao dịch ngày 4/11, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,244.71 điểm -10.18 điểm (-0.81%).
- Thanh khoản thị trường bật tăng phiên thứ 2 liên tiếp, tương đương với mức bình quân khớp lệnh 20 phiên giao dịch. Lũy kế cuối phiên giao dịch, thanh khoản trên sàn HSX đạt 664 triệu cổ phiếu (+22.97%), tương đương 15,820 tỷ đồng (+7.07%) về giá trị giao dịch.
- Độ mở thị trường chìm trong sắc đỏ ngay phiên đầu tuần với 18/21 nhóm ngành điều chỉnh. Gây áp lực lớn lên chỉ số và tâm lý giao dịch trong phiên là các nhóm ngành như: Nhựa (-1.97%), Hàng không (-1.87%), Phân bón (-1.65%), BĐS KCN (-1.25%),... Ở chiều ngược lại, Chứng khoán (+0.70%), Công nghệ viễn thông (+0.59%), Bảo hiểm (+0.01%) là những nhóm ngành duy nhất ngược dòng thị trường thành công.
- Khối ngoại nối dài đà bán ròng phiên thứ 8 liên tiếp trên sàn HSX với giá trị giao dịch đạt -672 tỷ đồng. Tâm điểm bán ròng trong phiên đầu tuần là nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như: MSN (-245 tỷ đồng), VHM (-203 tỷ đồng), FPT (-101 tỷ đồng),... Ở chiều ngược lại, nhóm nhà đầu tư ngoại gia tăng tỷ trọng một số mã: STB (+84 tỷ đồng), MWG (+63 tỷ đồng), TCB (+45 tỷ đồng),...

Quan điểm thị trường

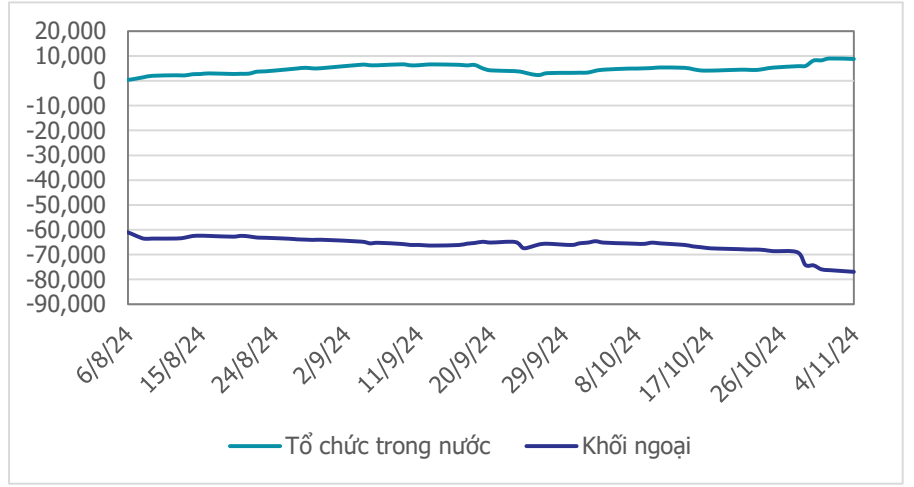
- Áp lực bán tiếp tục chiếm thế chủ động trong phiên giao dịch thứ 2 đầu tuần hôm nay. Đóng cửa ở mức gần thấp nhất phiên với thanh khoản tăng so với các phiên trước (khối lượng khớp lệnh trên HSX vượt mức trung bình 20 phiên 3.0%) cho thấy nhịp chỉnh chưa có chiều hướng chứng lại. Áp lực bán lan tỏa ra nhiều nhóm ngành (18/21 nhóm ngành giảm điểm) với sắc đỏ hiện diện hầu hết trên các nhóm vốn hóa lớn, có tác động mạnh tới thị trường như: BĐS Dân cư (-0.30%), Thực phẩm tiêu dùng (-1.04%), Ngân hàng (-1.08%)... Nhóm tích cực nhất là dòng Chứng khoán (+0.70%) do được kỳ vọng sẽ hưởng lợi trong khi thông tư 68 có hiệu lực từ ngày 02/11/2024.
- Phiên giảm hôm nay khiến VN-Index xuyên thủng đường trung bình MA200 ngày với khối lượng khớp lệnh tăng (+3%) so với mức trung bình 20 phiên đang cho thấy những dấu hiệu khá là tiêu cực. Tuy vậy, mốc hỗ trợ kỳ vọng 1,230 điểm đang ở gần và khả năng cao sẽ được test trong các phiên tới. Chúng tôi kỳ vọng ngưỡng hỗ trợ này sẽ ngăn cản đà giảm của VN-Index trong hiện tại và giúp chỉ số lấy lại nhịp cân bằng. Vì vậy, chúng tôi tiếp tục duy trì quan điểm thận trọng và ưu tiên vị thế quan sát, chờ VN-Index test ngưỡng hỗ trợ trên và bắt đầu quan sát, mở dần các vị thế mua thăm dò.



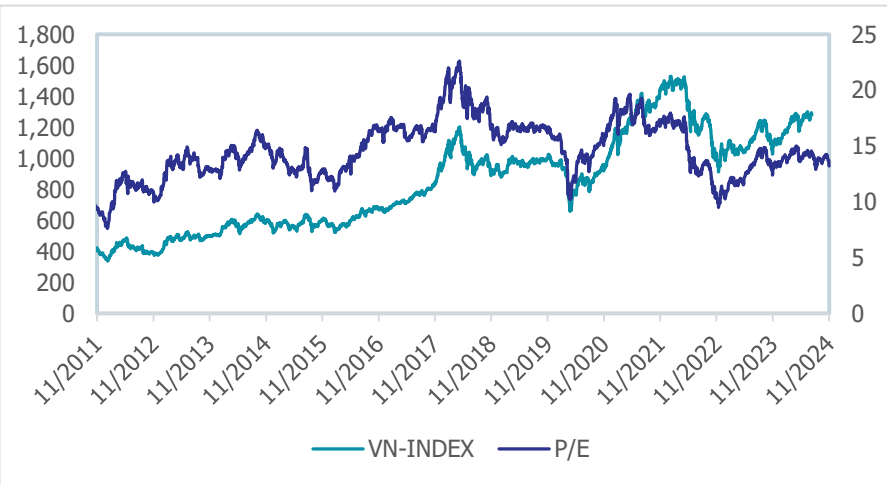
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỉ)



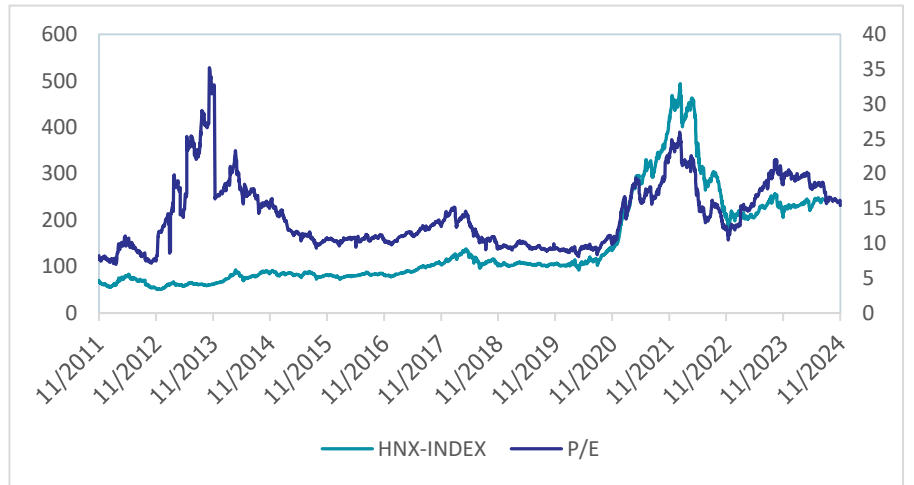
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỉ)



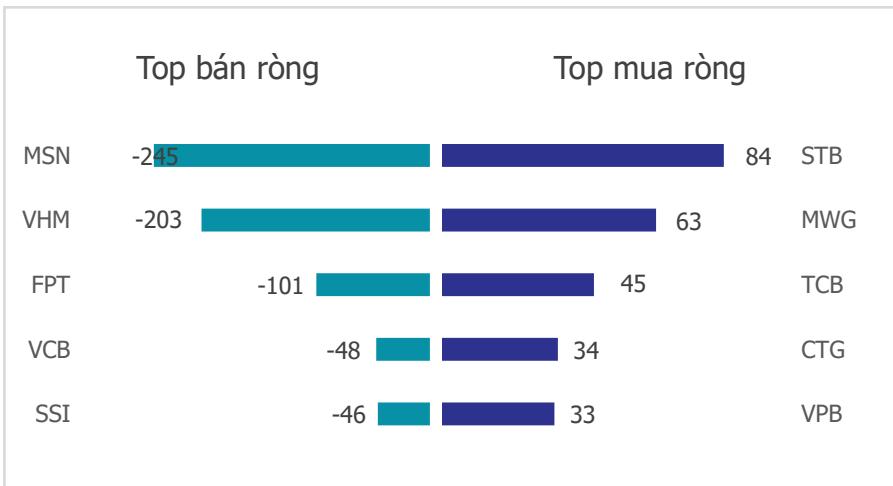
VN Index - PE lịch sử



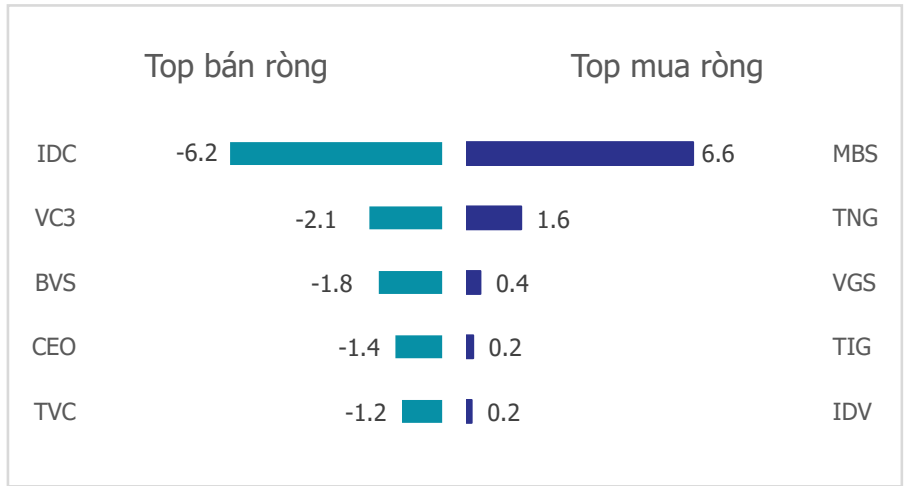
HNX Index - PE lịch sử



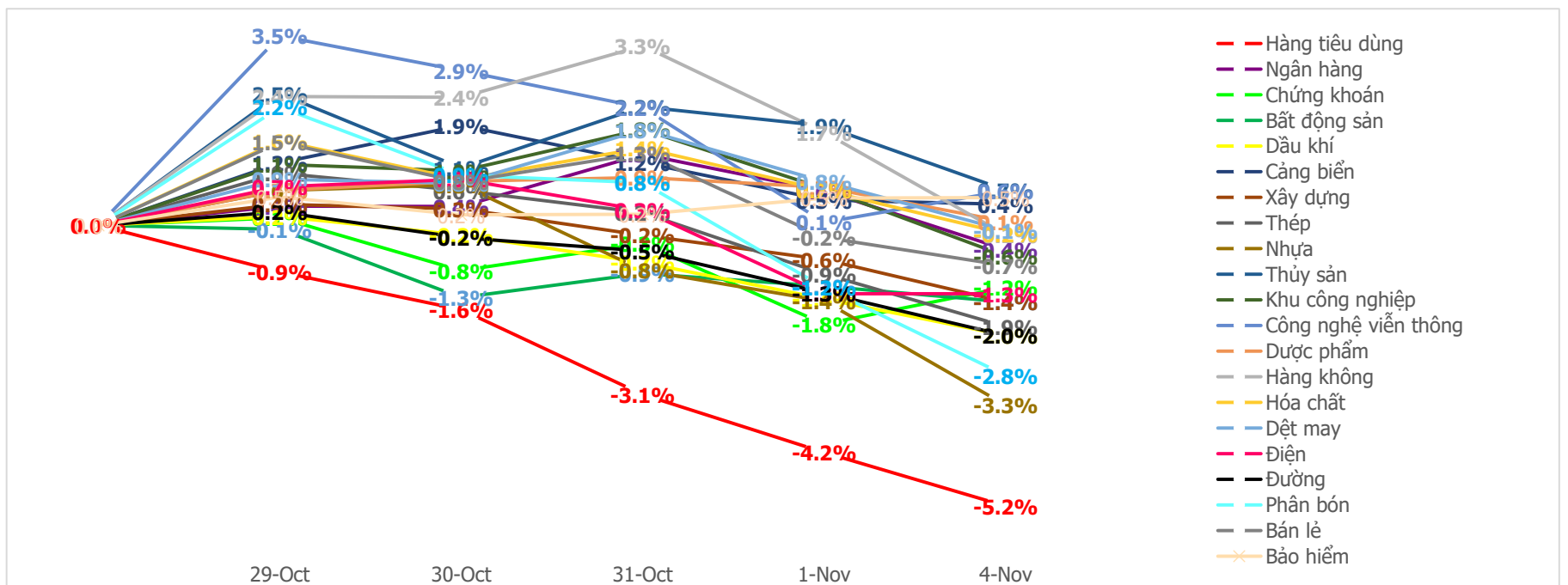
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỉ)



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



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



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	$\geq 20\%$
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.vncsi.com.vn>