

NGÀY 04/02/2025

LẤY LẠI NHỮNG GÌ ĐÃ MẤT, VN-INDEX BẬT TĂNG HƠN 11 ĐIỂM

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,264.68	0.93%
KLGD (triệu CP)	617.31	22.47%
Giá trị (tỉ)	15,281.69	9.60%
HNXIndex	226.61	1.40%
KLGD (triệu CP)	61.44	41.63%
Giá trị (tỉ)	964.05	36.04%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỉ)	1,421.71	37.53
Bán (tỉ)	2,369.90	51.09
GT ròng (tỉ)	-948.18	-13.56

Nguồn: Fiin, CSI tổng hợp

Thay đổi giá trong phiên



Tâm lý thị trường

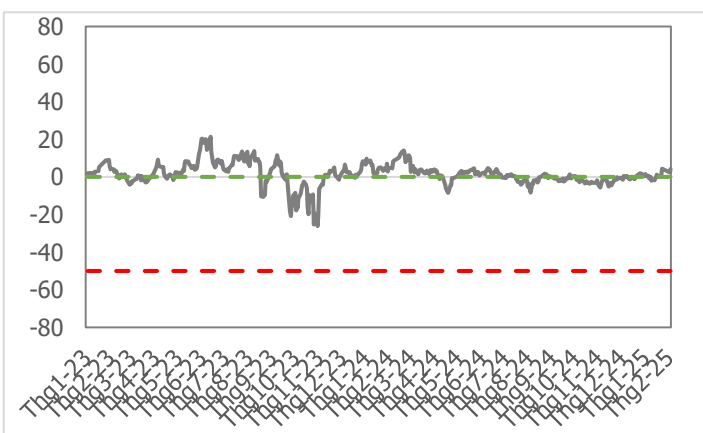


Điểm nhấn giao dịch

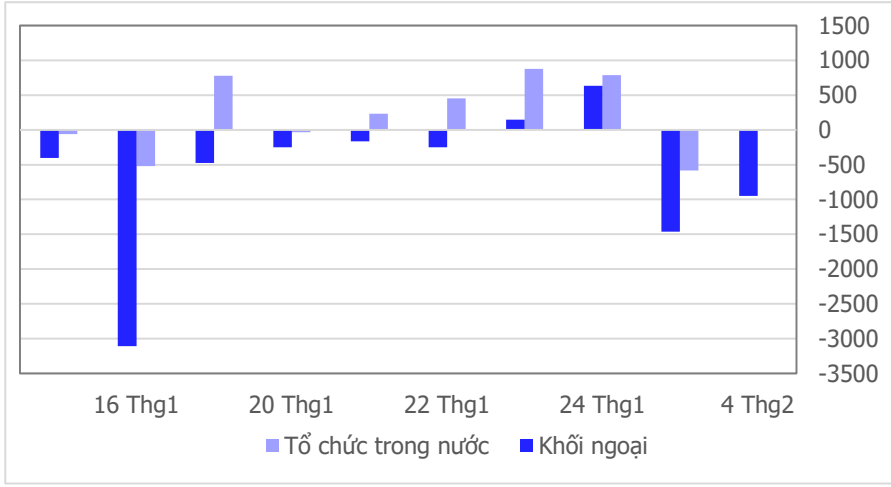
- Sóng gió đối với thị trường tài chính toàn cầu có phần lắng xuống ngay sau khi ông Trump hoãn áp thuế đối với Mexico và Canada. Thị trường Việt Nam cũng nhanh chóng lấy lại những gì đã mất sau phiên khai xuân không như mong đợi. Tâm lý thị trường nhanh chóng ổn định trở lại, chỉ số VN-Index mở gap tăng hơn 3 điểm ngay đầu phiên và duy trì đà hồi phục trong xuyên suốt cả phiên giao dịch. Khi thị trường chung dần "ấm lại", nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ tiếp tục chiếm sóng ngay từ đầu phiên. Nhóm blue-chips bắt nhịp chậm hơn song cũng nhanh chóng bắt tốc đặc biệt trong phiên chiều. Thanh khoản khớp lệnh cũng có phiên bùng nổ, đặc biệt trong phiên. Điểm trừ duy nhất đến từ khối ngoại khi tiếp tục bán ròng mạnh. Đóng cửa phiên giao dịch ngày 4/2, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,264.68 điểm, tăng 11.65 điểm (+0.93%), đóng cửa ở mức cao nhất phiên.
- Thanh khoản thị trường tiếp tục bùng nổ trong phiên đầu năm, vượt +36.2% so với mức bình quân 20 phiên giao dịch. Lũy kế cuối phiên giao dịch, thanh khoản trên sàn HSX đạt 617 triệu cổ phiếu (+22.47%), tương đương 15,281 tỷ đồng (+9.60%) về giá trị giao dịch.
- Độ mở thị trường ngược dòng ấn tượng với 20/21 nhóm ngành tăng điểm. Dẫn dắt đà hồi phục của thị trường và tâm lý giao dịch trong phiên hôm nay là các nhóm ngành như: Chứng khoán (+2.66%), Nhựa (+2.13%), Xây dựng (+1.84%), Thép (+1.80%),... Ở chiều ngược lại, Bán lẻ (-0.23%) là nhóm ngành duy nhất điều chỉnh trong phiên.
- Khối ngoại bán ròng -948 tỷ đồng trên sàn HSX, nối dài đà bán ròng phiên thứ 2 liên tiếp. Tâm điểm bán ròng của khối ngoại trong phiên đầu năm là nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như: VNM (-306 tỷ đồng), LPB (-242 tỷ đồng), FPT (-159 tỷ đồng),... Ở chiều ngược lại, nhóm nhà đầu tư ngoại tăng tỷ trọng một số mã như: HPG (+45 tỷ đồng), CTG (+29 tỷ đồng), GEX (+22 tỷ đồng),...

Quan điểm thị trường

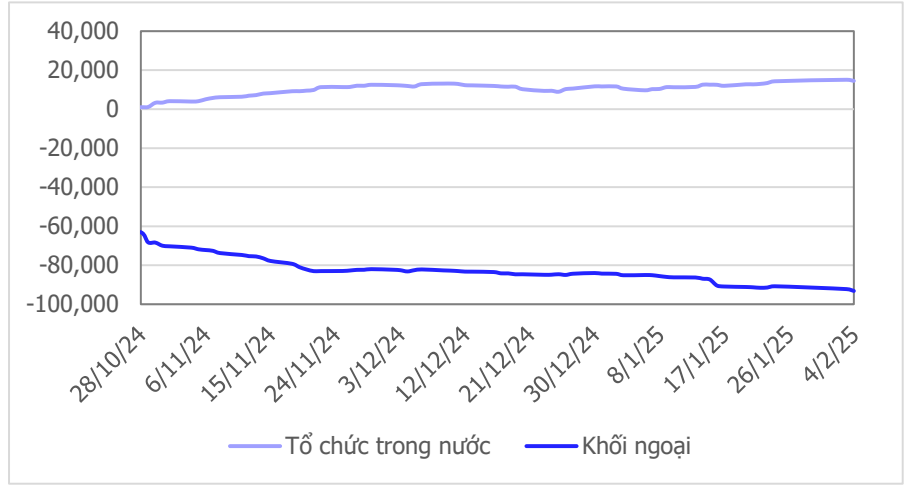
- Lấy lại gần như toàn bộ điểm số đã mất trong phiên hôm qua, VN-Index có sự hồi phục rất tượng. Dẫn đầu đà tăng là những nhóm vốn hóa lớn và có độ nhạy cao với thị trường như: Ngân hàng (+1.16%), Thép (+1.80%), Xây dựng (+1.84%), Chứng khoán (+2.66%)... cho thấy tâm lý tích cực đang dần lấy lại ưu thế sau phiên điều chỉnh hôm qua. Bên cạnh đó, thanh khoản cũng là điểm nhấn đáng chú ý hôm nay khi khối lượng khớp lệnh vượt xa mức trung bình 20 phiên (+36.2%) báo hiệu sự trở lại của dòng tiền lớn. Với sự hỗ trợ từ thanh khoản, phiên tăng hôm nay củng cố xu hướng tăng điểm đã được thiết lập trong 2 phiên của kỳ nghỉ tết âm lịch trước đó và phá vỡ tín hiệu tiêu cực của phiên giảm điểm hôm qua. Chúng tôi vẫn kiên trì với quan điểm nắm giữ danh mục và có thể mạnh dạn tăng dần tỷ trọng ở những mã cổ phiếu đang có lợi nhuận sau phiên bùng nổ hôm nay.
- Một số cổ phiếu bứt phá đáng chú ý: AAA, PAC, SZC, C4G, L18,...



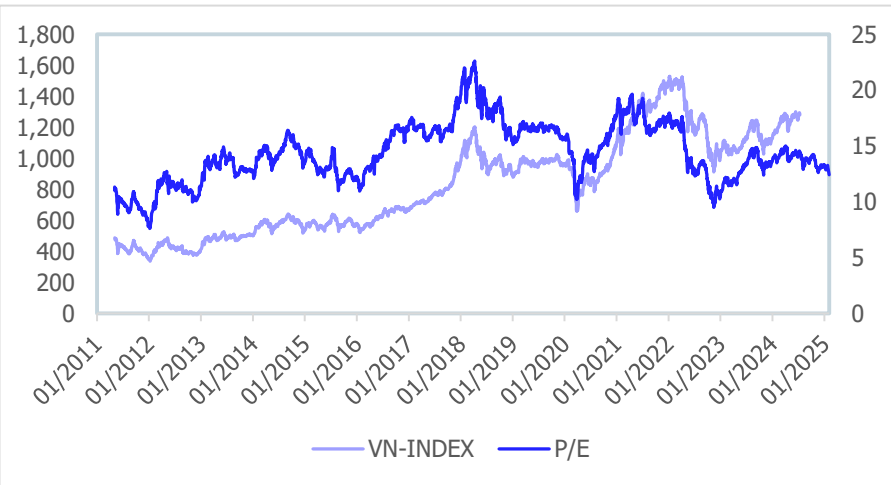
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỉ)



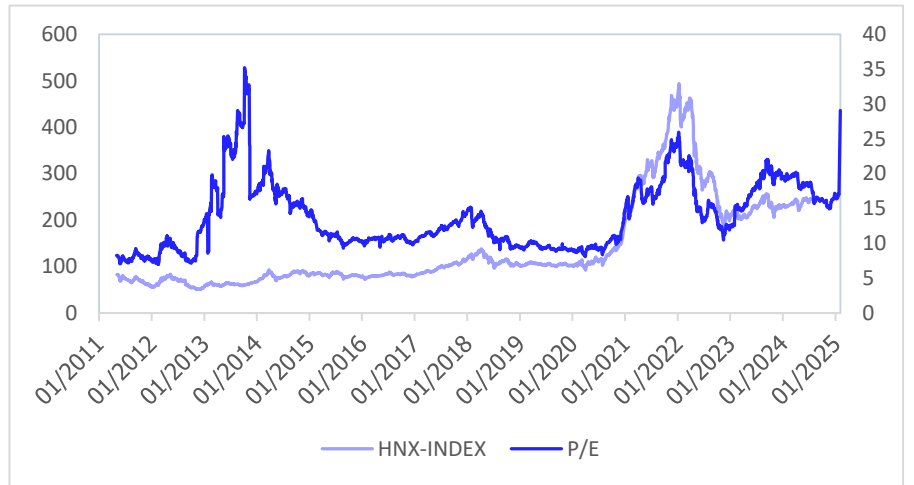
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỉ)



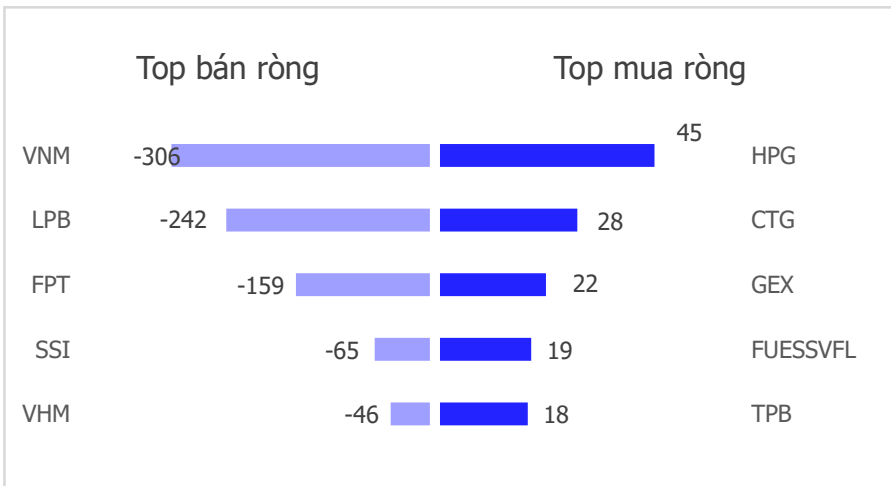
VN Index - PE lịch sử



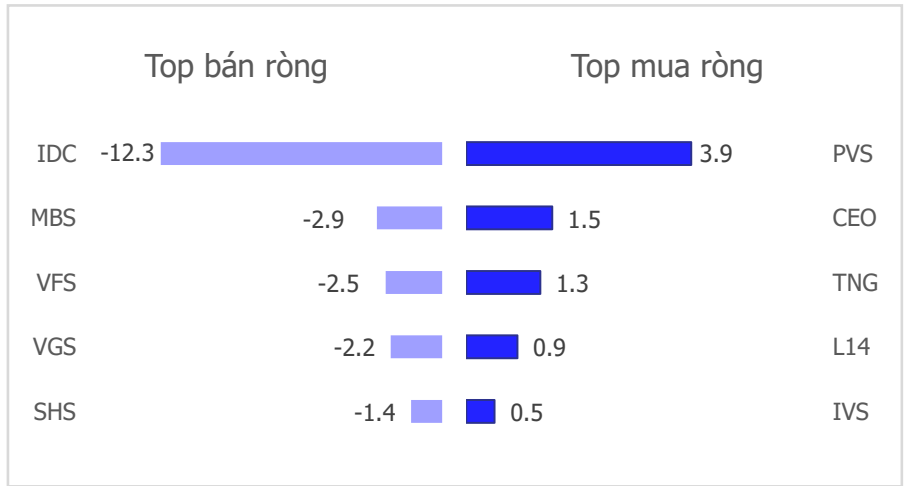
HNX Index - PE lịch sử



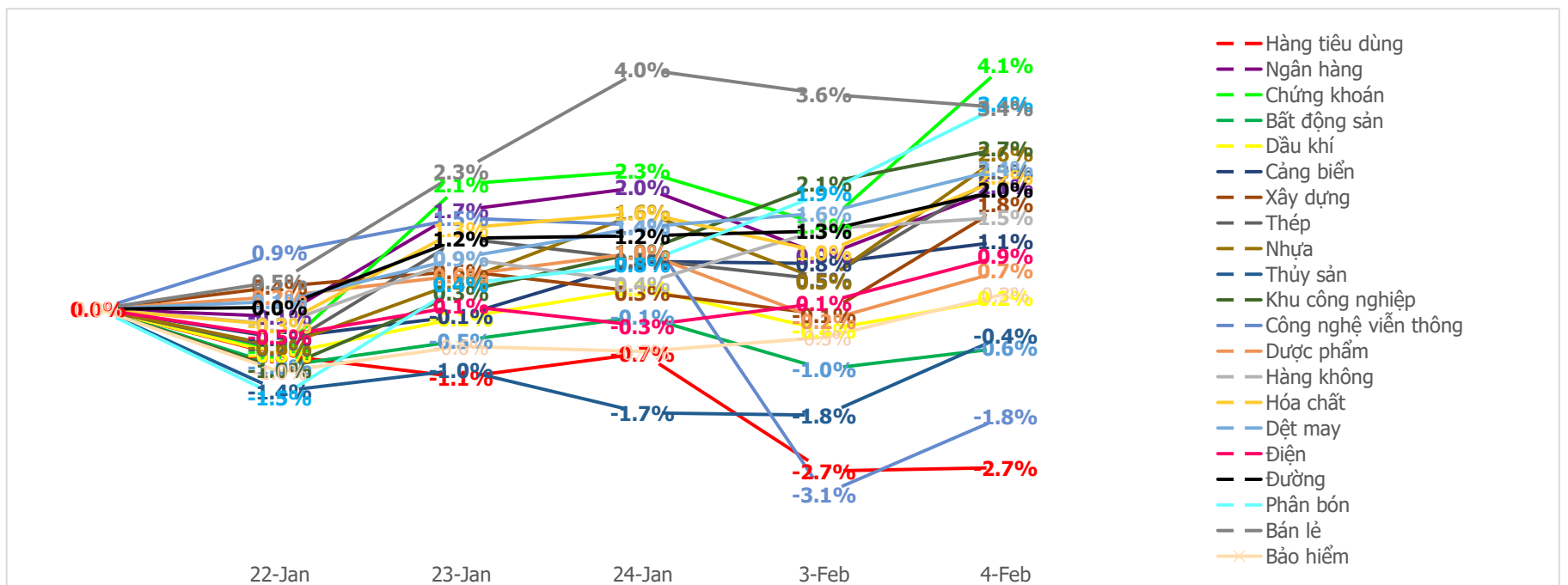
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỉ)



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



SZC - CTCP Sonadezi Châu Đức

CTCP Sonadezi Châu Đức vừa công bố KQKD năm 2024 với doanh thu đạt 893 tỷ đồng (+9% YoY) và LNTT đạt 311 tỷ đồng (+17% YoY). SZC công bố doanh số cho thuê đất KCN năm 2024 đạt 46 ha nâng tổng diện tích đã cho thuê tính đến năm 2024 tại KCN Châu Đức lên mức xấp xỉ 570 ha (khoảng 52% diện tích được lấp đầy). Trên biểu đồ kỹ thuật, giá cổ phiếu SZC bật tăng mạnh từ nền hỗ trợ với thanh khoản cao. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 43,700
- Giá mục tiêu: 50,000
- Giá cắt lỗ: 41,000

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	$\geq 20\%$
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 CHÍNH: Tầng 11, Tòa nhà TNR, 54A Nguyễn Chí Thanh, Phường Láng Thượng, Quận Đống Đa, Hà Nội

CHI NHÁNH: Tầng 20, Tòa nhà TNR, 180 - 192 Nguyễn Công Trứ, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Hồ Chí Minh

Liên hệ: + 84 24 3926 0099 | Website: <https://www.vncsi.com.vn>

024 3926 0099

0886998288

online@vncsi.com.vn

Hà Nội: Tầng 11, toà TNR Tower, 54A Nguyễn Chí Thanh, Phường Láng Thượng, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

HCM: Tầng 20, Tòa nhà TNR, 180 – 192 Nguyễn Công Trứ, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh