

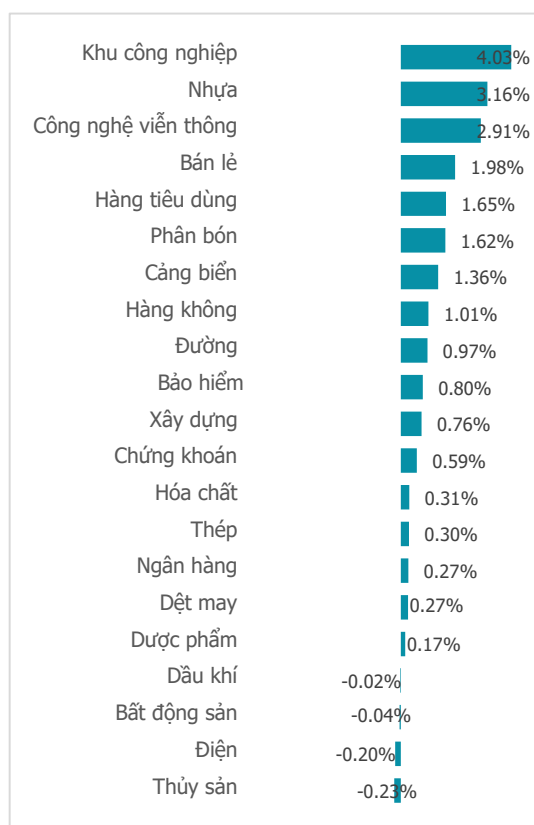
NGÀY 01/02/2024

"SAU CƠN MƯA TRỜI LẠI SÁNG", VN-INDEX LẤY LẠI GẦN 9 ĐIỂM

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,173.02	0.75%
KLGD (triệu CP)	622.94	-40.88%
Giá trị (tỷ)	15,237.67	-34.52%
HNXIndex	230.57	0.61%
KLGD (triệu CP)	54.09	-45.00%
Giá trị (tỷ)	1,176.53	-36.48%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỷ)	1,504.59	48.35
Bán (tỷ)	1,442.37	33.85
GT ròng (tỷ)	62.21	14.51

Thay đổi giá trong ngày



Tâm lý thị trường

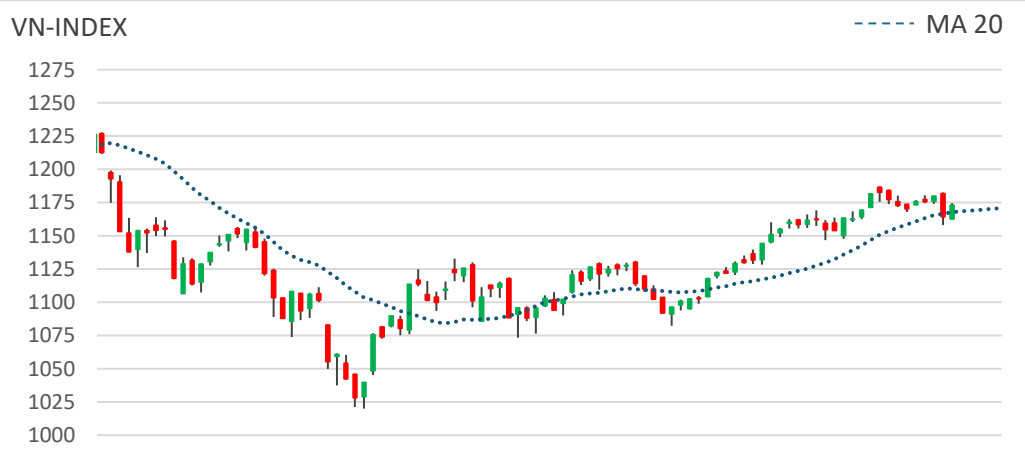
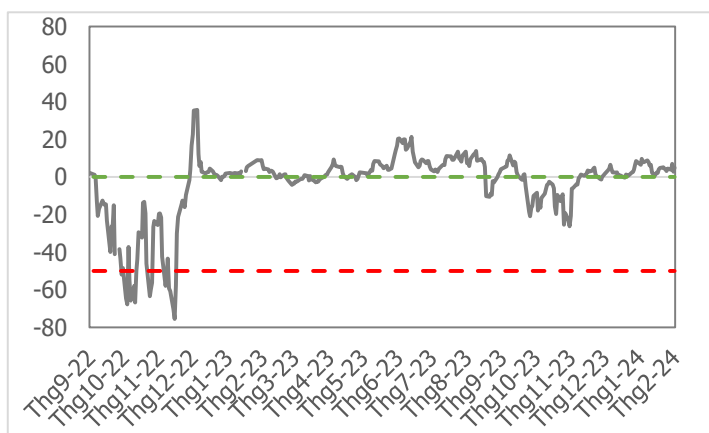
Bí quan ▲ Hưng phấn

Điểm nhấn giao dịch

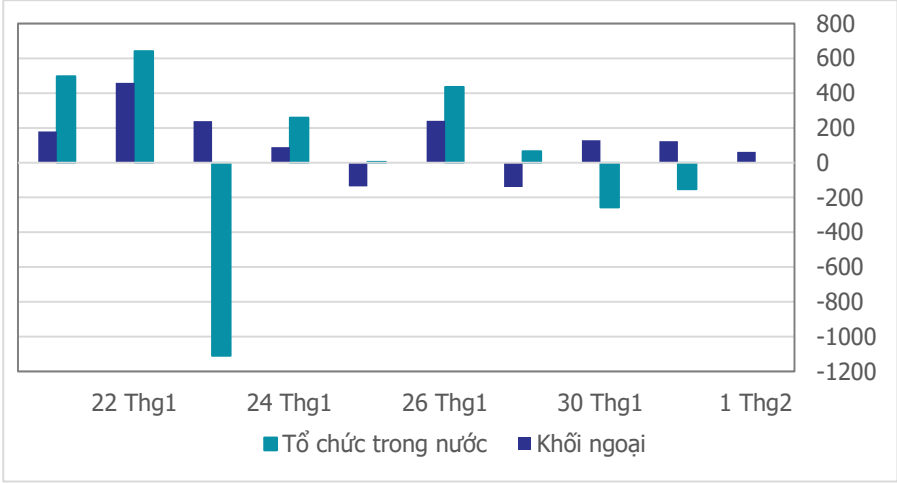
- Trong khi thị trường chứng khoán Mỹ lao đao sau thông tin FED tiếp tục giữ mức lãi suất cao, thị trường chứng khoán Việt Nam có phiên bùng tỉnh trở lại sau phiên bất ngờ "hụt hơi" ngày hôm qua. Sắc xanh áp đảo xuyên suốt thời gian giao dịch với nhiều nhóm ngành và cổ phiếu đột phá tiêu biểu như: GVR (+7%), SZC (+7%), FPT (+4.39%),... Đà bán tại nhóm ngân hàng dịu lại và nhường sân khấu lại cho các nhóm ngành khác tỏa sáng như BĐS KCN, Nhựa, Công nghệ viễn thông,... Đóng cửa phiên giao dịch ngày 1/2 chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,173.02 điểm, tăng 8.71 điểm (+0.75%).
- Sau cơn sóng giảm điểm hôm qua, thanh khoản thị trường lắng yên trở lại tương đương giai đoạn sideway trước đó. Thanh khoản trên sàn HSX đạt 622 triệu cổ phiếu (-40.88%), tương đương 15,237 tỷ đồng (-34.52%) về giá trị giao dịch.
- Thị trường xoay chiều khá ngoạn mục trong phiên hôm nay khi sắc xanh lần áp trở lại với 17/21 nhóm ngành tích cực. Dẫn dắt thị trường nổi dậy đến từ các nhóm ngành như: BĐS KCN (+4.03%), Nhựa (+3.16%), Công nghệ viễn thông (+2.91%),... Nhóm ngành giảm điểm áp lực giảm cũng không lớn: Thủy sản (-0.23%), Điện (-0.2%), BĐS (-0.04%), Dầu khí (-0.02%).
- Khối ngoại hoạt động không mấy sôi nổi phiên hôm nay khi chỉ mua ròng 62 tỷ đồng. PNJ (+294 tỷ đồng), HPG (+61 tỷ đồng), MWG (+57 tỷ đồng) là bộ 3 tâm điểm mua ròng của khối ngoại. Trong khi các cổ phiếu: VHM (-72 tỷ đồng), VRE (-48 tỷ đồng), VIC (-48 tỷ đồng) bị khối này bán hạ tỷ trọng.

Quan điểm thị trường

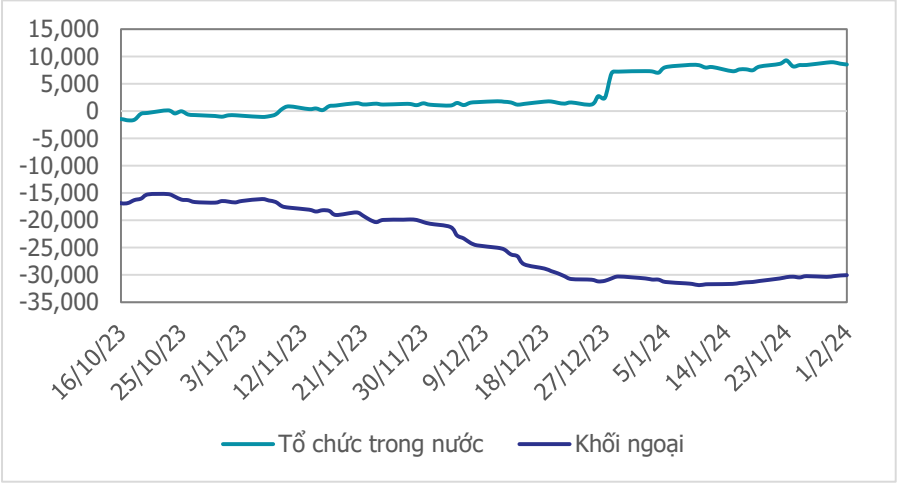
- Thật là khởi sắc trong phiên giao dịch đầu tiên của tháng 2/2024. VN-Index đã có một phiên tăng điểm rất ngoạn mục trong bối cảnh vừa trải qua một phiên giảm điểm rất sâu hôm qua. BĐS KCN (+4.03%), Nhựa (+3.16%), Công Nghệ (+2.91%), Bán lẻ (+1.98%)... là những nhóm ngành rất nổi bật, thu hút dòng tiền tăng điểm rất mạnh mẽ trong phiên hôm nay, trong khi đó lực bán thu hẹp dần ở những nhóm điều chỉnh như: Dầu khí (-0.02%), Điện (-0.2%), Thủy sản (-0.23%)... đã giúp VN-Index thăng hoa trong sự bất ngờ của nhiều nhà đầu tư.
- Sẽ trọn vẹn hơn nếu thanh khoản phiên hôm nay bùng nổ vượt qua khối lượng khớp lệnh hôm qua thì tín hiệu đảo chiều tăng điểm được xác định rất rõ ràng. Song khối lượng lại có phần sụt giảm cho thấy mức tăng hôm nay vẫn chưa có sự đồng bộ ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và nhạy với thị trường như Ngân hàng (+0.27%), Thép (+0.3%), Chứng khoán (+0.59%), Xây dựng (+0.76%)...Tuy vậy, khi quan sát thị trường, chúng tôi nhận thấy rất nhiều cổ phiếu thuộc nhiều nhóm ngành có sự đột biến mạnh về biên độ tăng lẫn thanh khoản, cho thấy tín hiệu tích cực vẫn đang ưu thế hơn. Chúng tôi vẫn duy trì sự kỳ vọng VN-Index sẽ tiến tới mốc kháng cự (1,200 - 1,210) điểm trước dịp nghỉ tiết âm lịch. Vậy nên kiên trì nắm giữ để căn bán chốt lời ở mốc kháng cự trên sau hơn 6 tuần nắm giữ vẫn là mục tiêu chiến thuật được bảo toàn cho đến nay.
- Một số cổ phiếu bút phá ấn tượng, đáng chú ý trong phiên hôm nay: CTI, FPT, PHR, VGC, VSC, IDC...



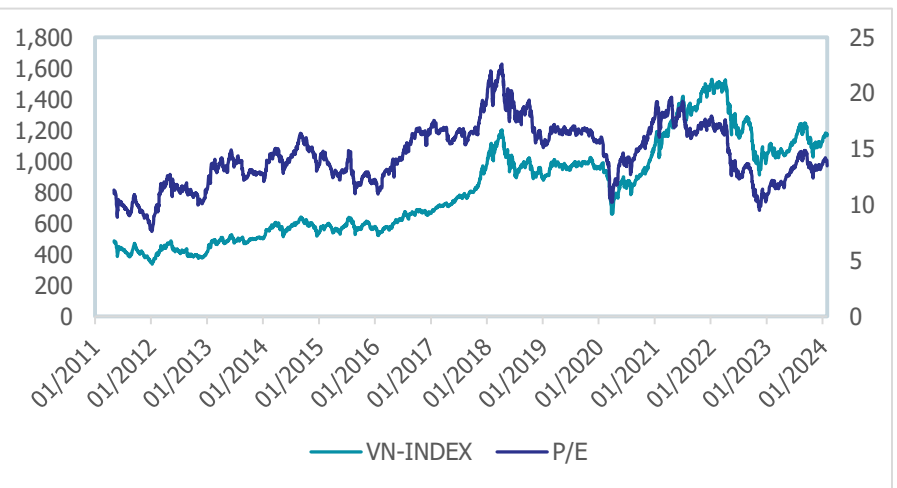
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỷ)



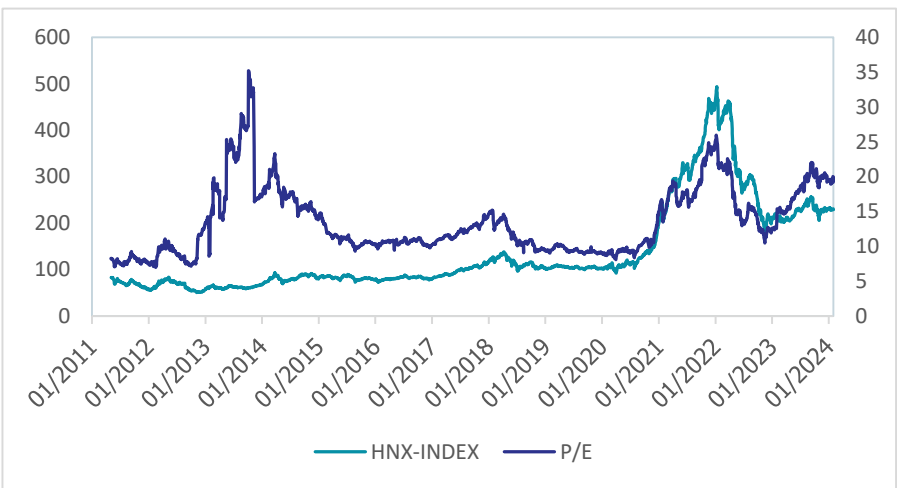
Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỷ)



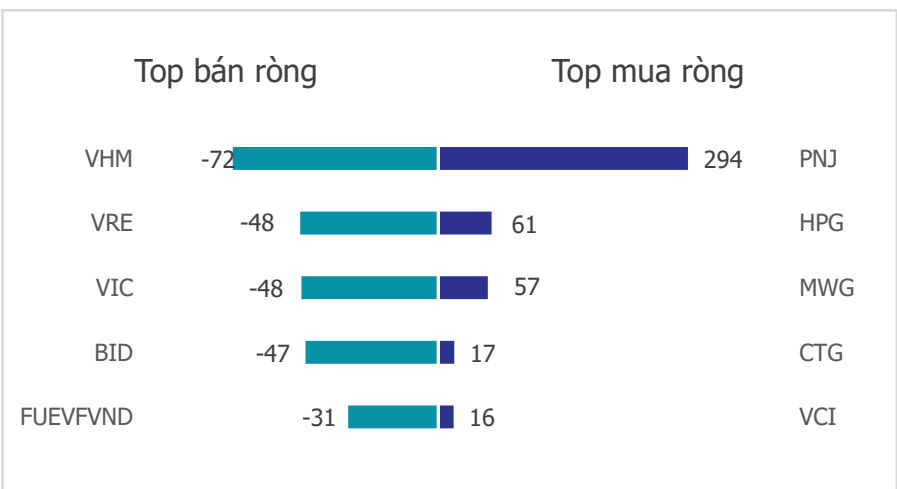
VN Index - PE lịch sử



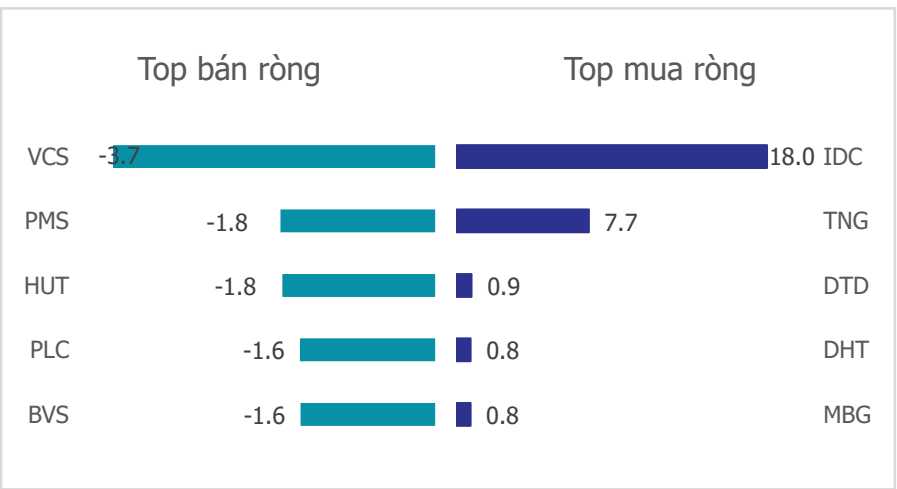
HNX Index - PE lịch sử



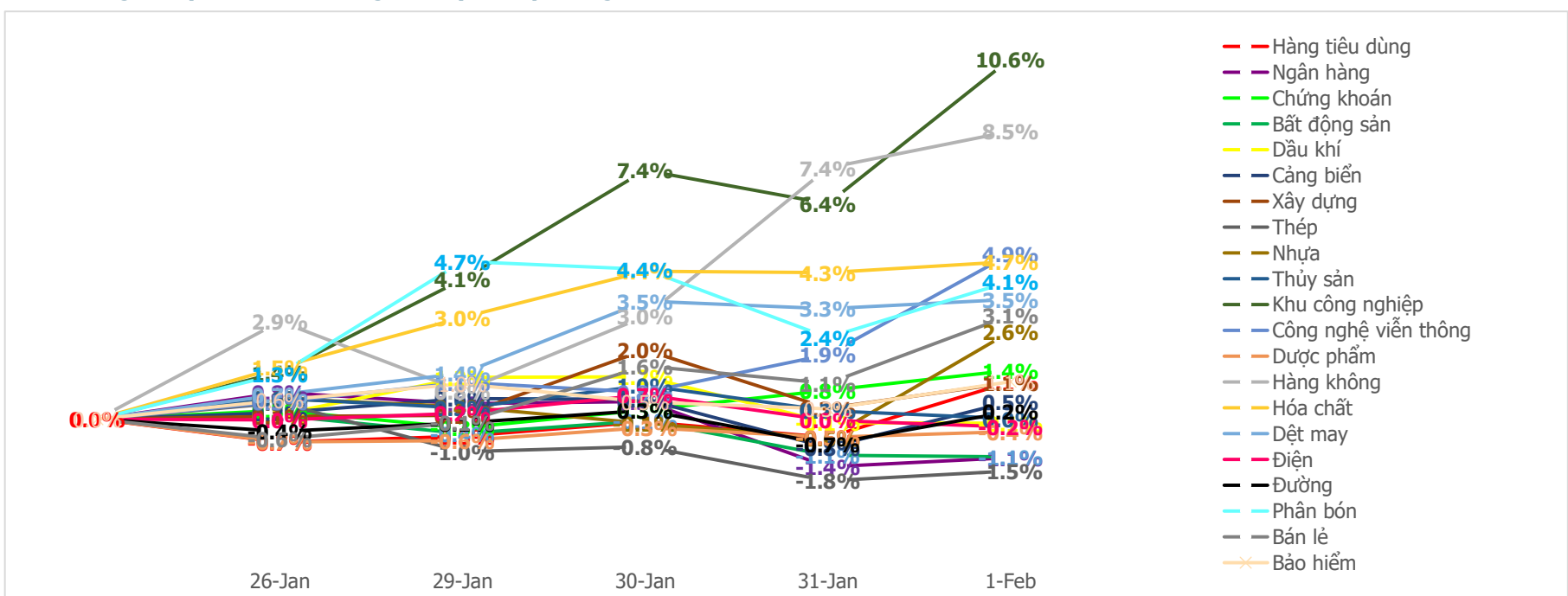
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỷ)



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



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



Khuyến nghị theo phân tích kỹ thuật



LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI:

Email: csi.research@vncsi.com

Tel: [\(+84\) 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 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>

CTI - Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Cường Thuận IDICO

Doanh thu từ phí BOT luôn là nguồn thu quan trọng nhất của Cường Thuận IDICO bên cạnh mảng xây lắp (bao gồm xây dựng hạ tầng, xây dựng cơ bản, xây dựng bất động sản) và cung cấp đá xây dựng. Thời gian gần đây CTI có tên trong danh sách trạm thu phí được tăng giá tại thu phí Km16+905 kể từ 29/12/2023. Trên biểu đồ kỹ thuật, cổ phiếu CTI bứt phá mạnh với thanh khoản lớn từ nền hỗ trợ. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 16,400
- Giá mục tiêu: 20,000
- Giá cắt lỗ: 15,000

PHR - Công ty Cổ phần Cao su Phước Hòa

Dòng vốn FDI tiếp tục đổ mạnh về Việt Nam khiến cho cổ phiếu BĐS KCN tiếp tục tăng sức nóng. PHR còn khoảng 34 ha tại KCN Tân Bình cho thuê với tỷ lệ lấp đầy 86% và các dự án KCN mới như KCN Tân Lập 1 (200 ha) và KCN Tân Bình mở rộng (1,000 ha) đang xin phê duyệt của Chính phủ và dự kiến sẽ đi vào hoạt động năm 2026. PHR cũng đang thành lập mới 3 KCN là Hội Nghĩa 715 ha, Bình Mỹ 1,000 ha, Tân Thành 316 ha. Các dự án KCN gói đầu kỳ vọng sẽ đóng góp tăng trưởng cho PHR trong trung và dài hạn nhờ giá thuê tiếp tục tăng và nhu cầu đầu tư lớn tại Bình Dương. Trên biểu đồ kỹ thuật, giá cổ phiếu PHR tiếp tục bật tăng mạnh cùng với thanh khoản lớn mở ra điểm mua đối với cổ phiếu. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 54,000
- Giá mục tiêu: 65,000
- Giá cắt lỗ: 50,000