

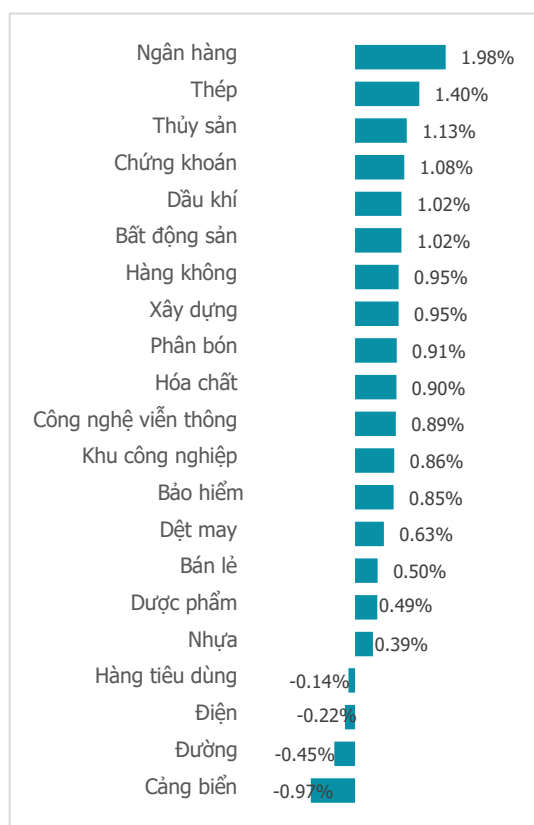
NGÀY 02/07/2024

"CỔ PHIẾU VUA" DẪN SÓNG, VN-INDEX BẬT TĂNG 15.23 ĐIỂM

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,269.79	1.21%
KLGD (triệu CP)	499.03	8.93%
Giá trị (tỉ)	13,949.28	6.58%
HNXIndex	240.80	0.94%
KLGD (triệu CP)	49.61	-3.11%
Giá trị (tỉ)	1,064.46	8.15%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỉ)	1,678.57	62.20
Bán (tỉ)	1,723.86	43.56
GT ròng (tỉ)	-45.29	18.64

Thay đổi giá trong ngày



Tâm lý thị trường

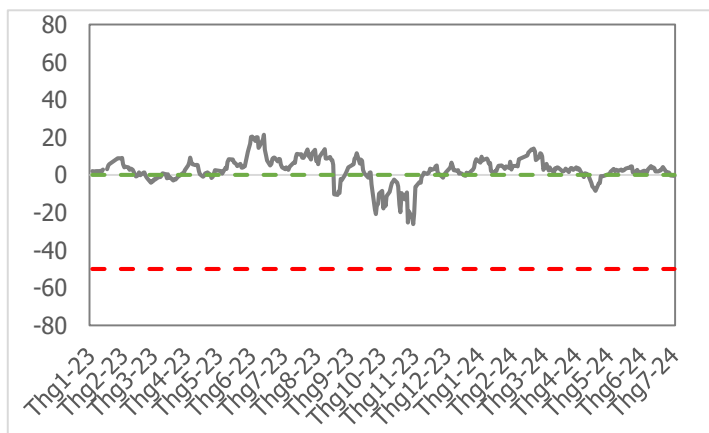
Bí quan Hưng phấn

Điểm nhấn giao dịch

- Điểm nóng tỷ giá phần nào hạ nhiệt thời gian gần đây, SBV đã ngừng bán USD từ ngày 25/6 qua đó phần nào giúp tâm lý thị trường ổn định hơn. Chỉ số VN-Index nổi dài đà hồi phục với 1 phiên giao dịch thăng hoa về điểm số. Ngay từ đầu phiên, nhóm cổ phiếu ngân hàng "quốc doanh" đột nhiên bùng nổ kéo chỉ số vượt mức 1,260 điểm một cách dễ dàng. Nhóm cổ phiếu ngân hàng sau đó liên tiếp thu hút dòng tiền, chiếm chọn "spotlight" của nhà đầu tư. Mặc dù điểm số tăng mạnh song sự lan tỏa là không quá lớn, phải đến phiên chiều các nhóm ngành còn lại mới nhận được sự quan tâm của nhà đầu tư bắt đầu tăng tốc cũng như hồi phục. Đóng cửa phiên giao dịch ngày 2/7, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,269.79 điểm, tăng 15.23 điểm (+1.21%).
- Thanh khoản thị trường bước đầu cải thiện tuy nhiên vẫn cách khá xa mức trung bình 20 phiên giao dịch. Lũy kế cuối phiên giao dịch, thanh khoản khớp lệnh trên sàn HSX đạt 499 triệu cổ phiếu (+8.93%), tương đương 13,949 tỷ đồng (+6.58%) về giá trị giao dịch.
- Độ mở thị trường duy trì sắc xanh áp đảo với 17/21 nhóm ngành tăng điểm. Dẫn dắt thị trường bút phá mạnh trong phiên hôm nay là các nhóm ngành như: Ngân hàng (+1.98%), Thép (+1.40%), Thủy sản (+1.13%),... Ở chiều ngược lại, một số nhóm ngành vẫn chịu áp lực điều chỉnh như: Cảng biển (-0.97%), Đường (-0.45%), Điện (-0.22%), Thực phẩm tiêu dùng (-0.14%).
- Khối ngoại thu hẹp đà bán ròng trong phiên hôm nay với giá trị giao dịch đạt -45 tỷ đồng trên sàn HSX. Tâm điểm bán ròng của khối ngoại trong phiên hôm nay là các cổ phiếu như: VHM (-61 tỷ đồng), TCB (-42 tỷ đồng), VRE (-32 tỷ đồng),... Ở chiều mua ròng, nhóm nhà đầu tư ngoại mua ròng mạnh "tân binh" của nhóm chứng khoán DSE (+191 tỷ đồng), cùng với NLG (+49 tỷ đồng), BID (+47 tỷ đồng),...

Quan điểm thị trường

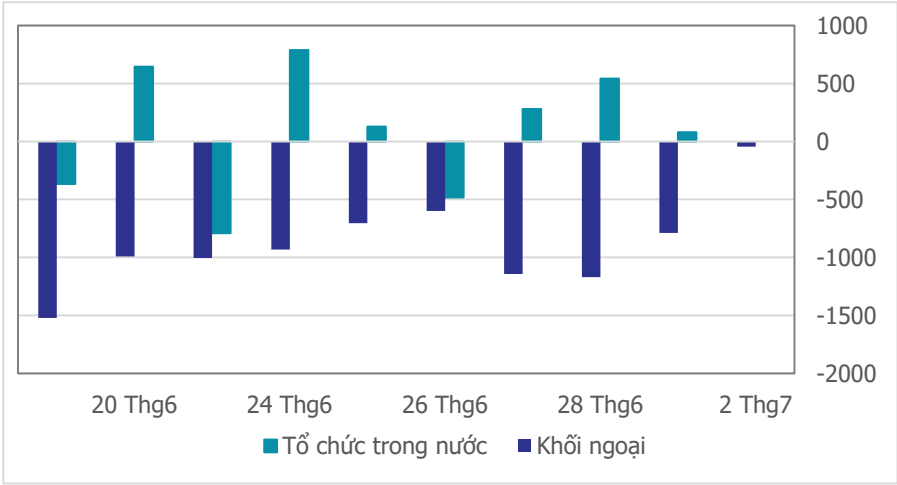
- Hôm nay VN-Index đã có phiên thăng hoa về điểm số thứ 2 liên tiếp, song thanh khoản vẫn là nút thắt chưa được tháo gỡ khỏi tâm trí lo lắng của giới đầu tư. Điểm tích cực là dòng tiền tăng điểm lan tỏa ra nhiều nhóm ngành và tập trung ở nhiều nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và nhạy với thị trường trong phiên hôm nay như: Ngân hàng (+1.98%), Thép (+1.4%), Chứng khoán (+1.08%), BĐS Dân cư (+1.02%)...
- Nút thắt chưa được tháo gỡ là thanh khoản vẫn ở mức thấp, cụ thể là khối lượng khớp lệnh chỉ nhỉnh hơn so với hôm qua chút ít và vẫn ở mức thấp so với trung bình 20 phiên (-35%). Điều này cho thấy tâm lý của giới đầu tư vẫn rất thận trọng và động lượng bút phá tăng điểm vẫn chưa được xác nhận rõ ràng. Dù tăng mạnh về điểm số 2 phiên liên tiếp, song quan điểm của chúng tôi vẫn duy trì sự thận trọng, tiếp tục kiên nhẫn chờ sự xác nhận từ thanh khoản trước khi mở thêm vị thế mua mới. Với thanh khoản ở mức thấp và ngưỡng kháng cự (1,270 - 1,280) điểm đang ở phía trước nên khả năng VN-Index sẽ gặp phải áp lực bán trong một vài phiên tới.
- Một số cổ phiếu bút phá đáng chú ý trong phiên hôm nay: BVH, KDH, NLG.



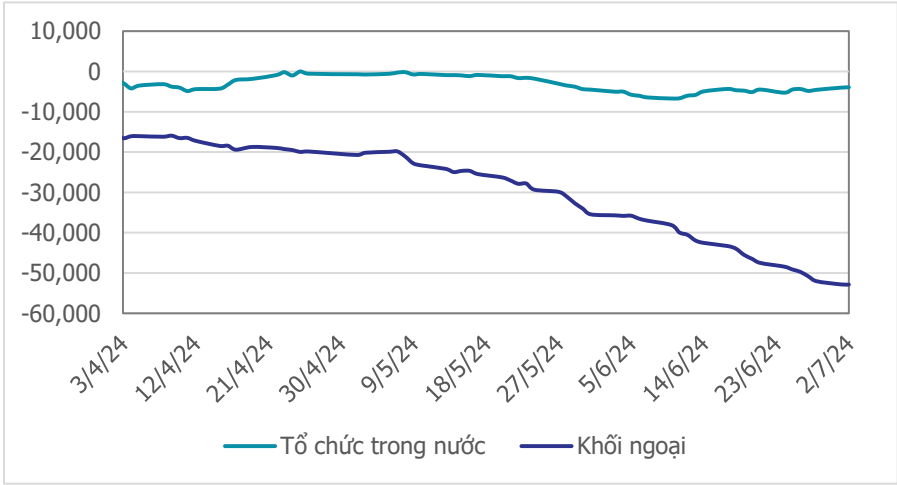
VN-INDEX



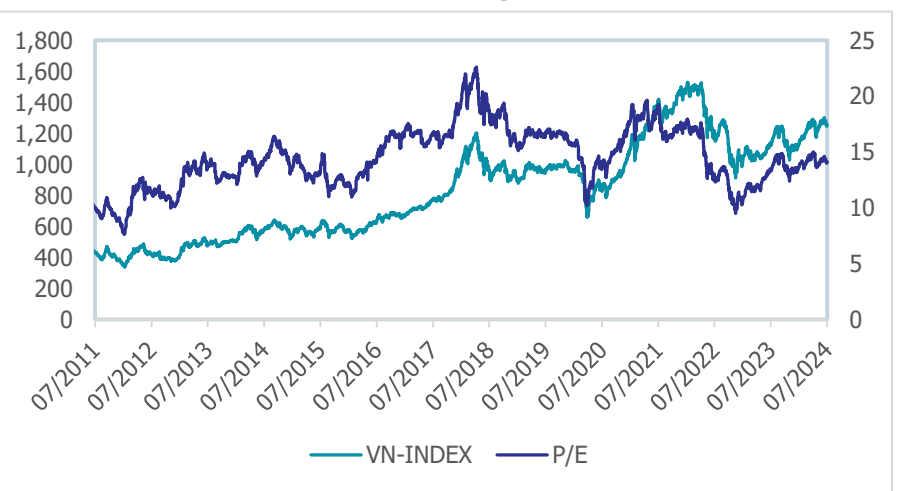
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỉ)



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



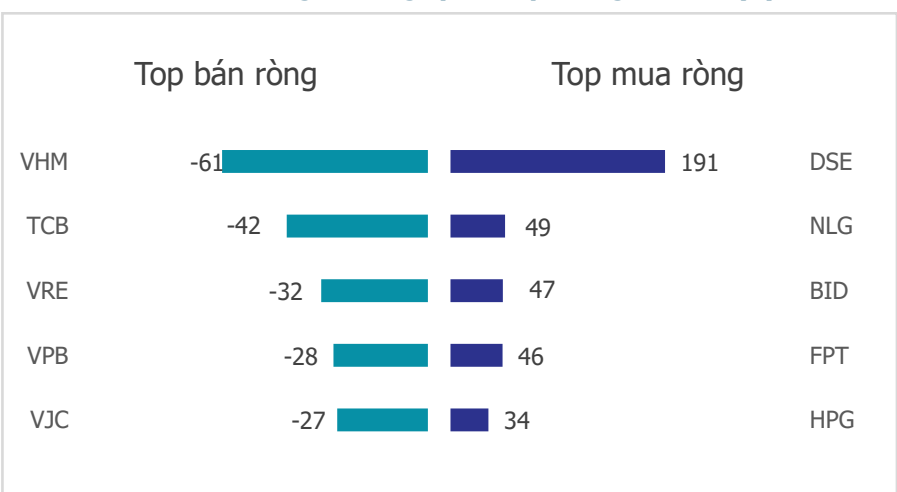
VN Index - PE lịch sử



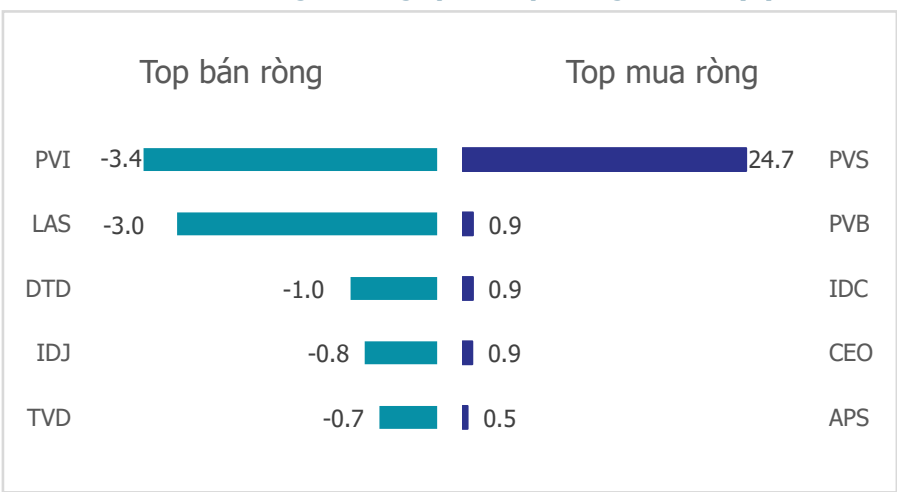
HNX Index - PE lịch sử



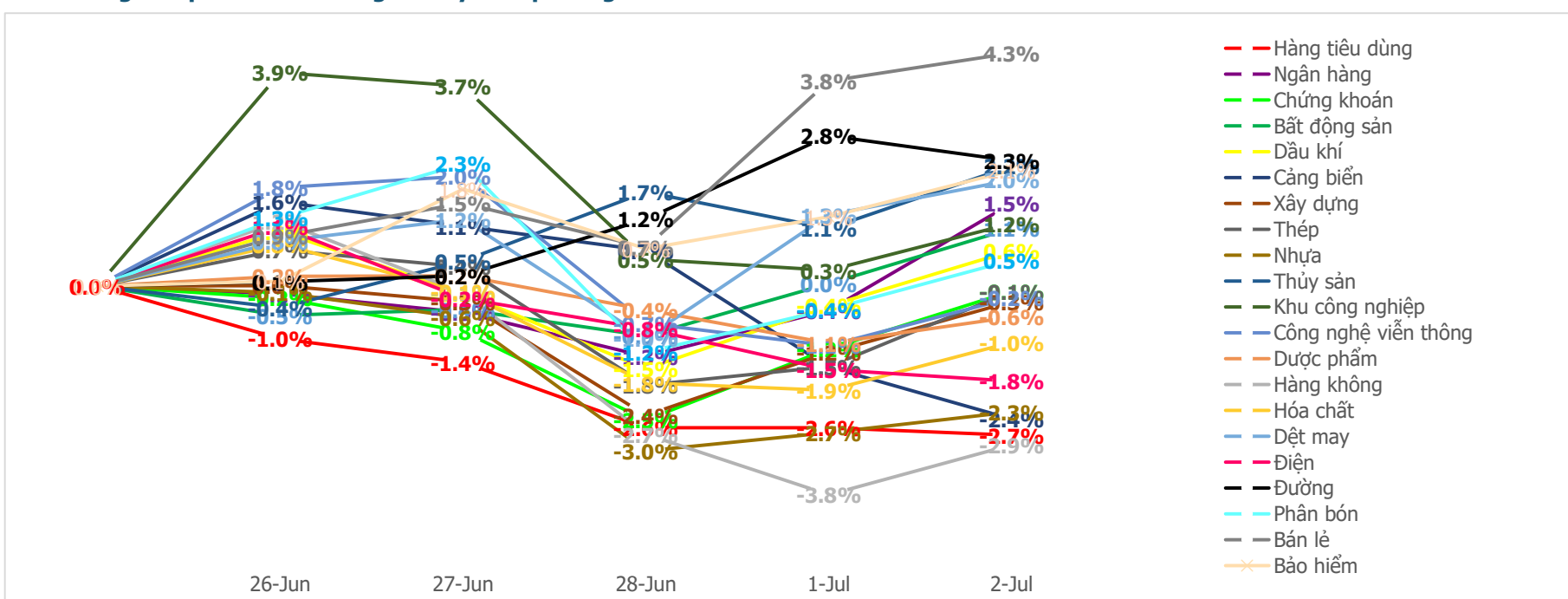
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỉ)



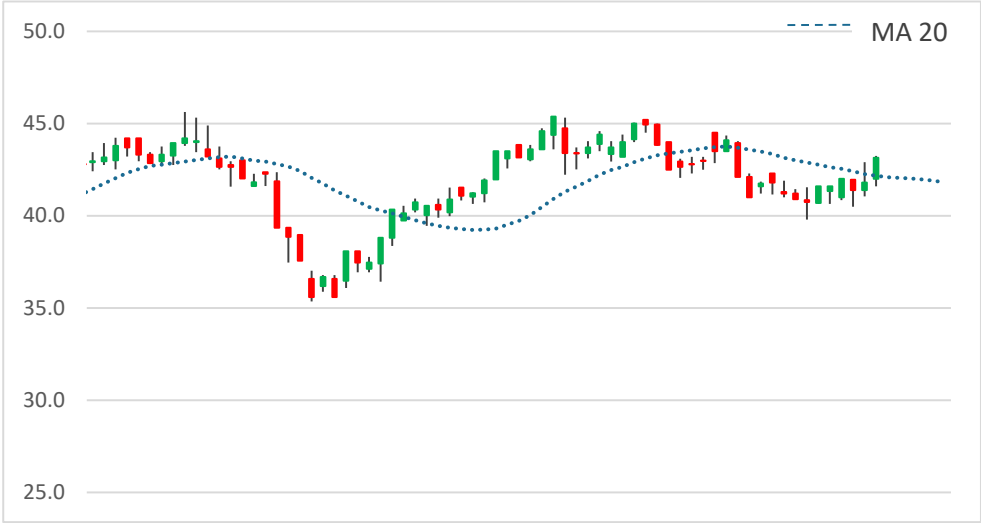
Mua bán ròng khối ngoại HNX phiên gần nhất (tỉ)



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



Khuyến nghị theo phân tích kỹ thuật



NLG - CTCP Đầu tư Nam Long

Luật đất đai sửa đổi có hiệu lực từ ngày 1/8 tới đây kỳ vọng sẽ giúp các doanh nghiệp bất động sản cởi trói về pháp lý. Nam Long là 1 trong những doanh nghiệp có thương hiệu lớn đối với phân khúc tầm trung. Tồn kho của Nam Long đang ở mức cao kỷ lục đạt 18,051 tỷ đồng, bao gồm các dự án chính như: Izumi, Waterpoint, Akari, Cần Thơ. Kỳ vọng doanh thu và lợi nhuận của NLG sẽ bùng nổ trong thời gian tới. Trên biểu đồ kỹ thuật, giá cổ phiếu NLG bật tăng mạnh từ nền hỗ trợ với thanh khoản cao. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 43,150
- Giá mục tiêu: 47,000
- Giá cắt lỗ: 40,500

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 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 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>