

Báo cáo thị trường

Báo cáo ngày: Khối ngoại có phiên mua ròng đầu tiên trong tháng

04/06/2024

VN-Index tăng 3.5 điểm và kết phiên ở mức 1,284

- Khối ngoại mua ròng 201 tỷ VND trong phiên giao dịch hôm nay, trong đó các mã được mua ròng mạnh nhất là MSB (329 tỷ VND), FPT (101 tỷ VND) và HSG (65 tỷ VND)
- NĐT cá nhân trong nước mua ròng 919 tỷ VND, trong đó các mã được mua ròng mạnh nhất là HPG (269 tỷ VND), MWG (231 tỷ VND) và TCB (93 tỷ VND)

TVS Research duy trì quan điểm thị trường có thể sẽ đi ngang trong các phiên tới

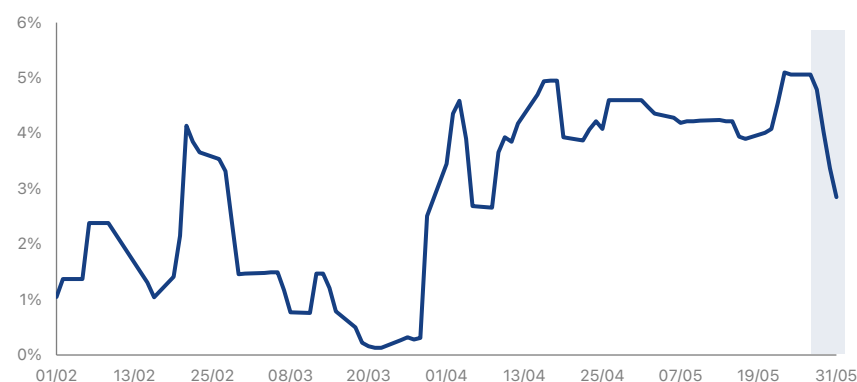
- Thị trường đang bước vào vùng trống thông tin hỗ trợ, cũng như các yếu tố tích cực và tiêu cực được nhắc tới trong các báo cáo trước đang cân bằng. Chúng tôi cho rằng thị trường chưa có động lực để tăng trong ngắn hạn và duy trì quan điểm thận trọng không nên mở mua mới tại vùng giá này
- Về mặt kỹ thuật, VN-Index tiếp tục kiểm định vùng 1,280 tuy nhiên chưa thể vượt qua kháng cự mạnh này. Vì vậy, chúng tôi cho rằng VN-Index sẽ giao động trong vùng 1,250 - 1,280 trong các phiên tới
- Chúng tôi khuyến nghị NĐT không nên mở mua mới tại vùng giá này và quan sát thị trường tại vùng 1,250 - 1,280

Chênh lệch basis ở mức -5.9 điểm

- Chỉ số VN30F1M tăng 3.5 (+0.3%) lên mức 1,295 trong khi chỉ số VN30 tăng 3.2 điểm (+0.3%) lên mức 1,301

Lãi suất liên ngân hàng kỳ hạn ON của Việt Nam đang có dấu hiệu giảm, tác động tích cực tới thị trường

Lãi suất ON [%]



Nguồn: FiinproX, TVS Research

Tổng quan thị trường

Chỉ tiêu	Giá trị	%Thay đổi
VN-Index		
Đóng cửa	1,284	0.3%
KLGD [triệu CP]	893	-10.4%
GTGD [tỷ VND]	23,681	-9.1%
Khớp lệnh	20,112	-13.2%
Thoả thuận	3,570	24.1%
HNX-Index		
Đóng cửa	244	-0.2%
KLGD [triệu CP]	86	-17.6%
GTGD [tỷ VND]	1,690	-7.9%
UPCoM		
Đóng cửa	97	0.1%
KLGD [triệu CP]	84	40.0%
GTGD [tỷ VND]	1,596	41.5%

Mục lục

- Diễn biến TT VN và quốc tế ▶
- Vì sao thị trường tăng điểm? ▶
- Quan điểm thị trường ▶
- Các thông tin đáng chú ý ▶
- Thị trường phái sinh & chứng quyền ▶
- Danh sách cổ phiếu khuyến nghị ▶
- Phụ lục: Tổng quan hiệu suất thị trường ▶

Nguyễn Đức Anh

anhnd@tvs.vn
+84 24 32484820 Ext. 6417

Ngô Đức Anh

research@tvs.vn
+84 24 32484820 Ext. 6417

Phạm Công Đạt

research@tvs.vn
+84 24 32484820 Ext. 6417

Tổng quan thị trường hôm nay

Dòng tiền NĐT cá nhân giúp thị trường tăng điểm

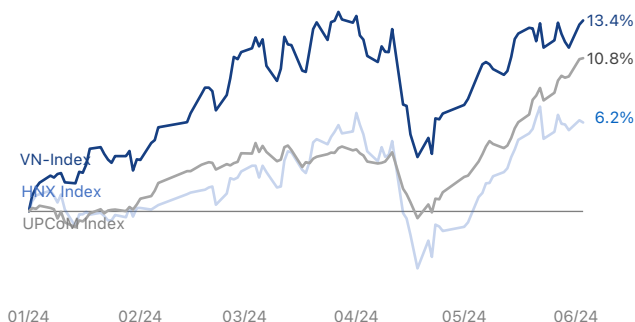
VN-Index ▲ 1,284 (+0.3%)
893.3 triệu CP 23,681 tỷ VND (-9.1%)

HNX-Index ▼ 244 (-0.2%)
86.5 triệu CP 1,690 tỷ VND (-7.9%)

UPCoM-Index ▲ 97 (+0.1%)
83.9 triệu CP 1,596 tỷ VND (+41.5%)

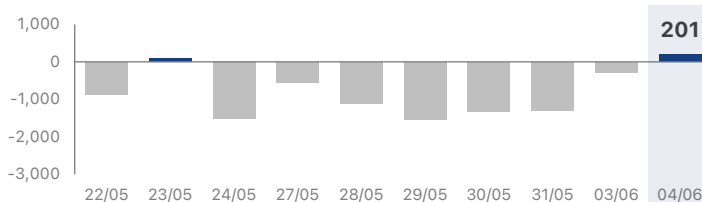
CP FOX và ACV cải thiện hiệu suất UpCOM

Hiệu suất tính từ đầu năm 2024 [Ytd] của các chỉ số [%]



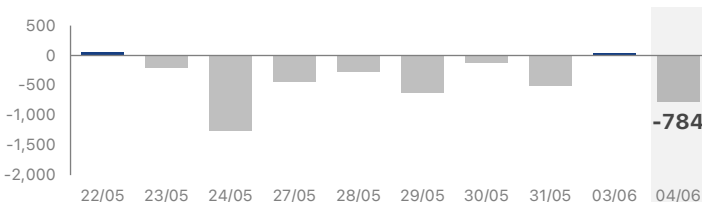
Khối ngoại lần đầu tiên mua ròng trong tháng

Giá trị mua/bán ròng của Tổ chức nước ngoài [tỷ VND]



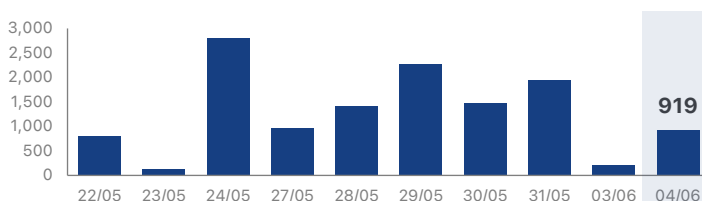
Tổ chức trong nước bán ròng mạnh trở lại

Giá trị mua/bán ròng của Tổ chức trong nước [tỷ VND]



MWG và HPG được NĐT cá nhân mua mạnh

Giá trị mua/bán ròng của NĐT trong nước [tỷ VND]



Chứng khoán Trung Quốc tăng điểm nhờ kỳ vọng về sự phục hồi của thị trường BĐS và FED hạ lãi suất

Hiệu suất từ đầu năm 2024 tới nay của các chỉ số chứng khoán chính [%]

Chỉ số	Quốc gia	Giá đóng cửa [điểm]	GTGD [triệu USD]	Thay đổi giá		Định giá		Chỉ báo kỹ thuật			
				1 ngày	YTD	P/E	P/B	Kháng cự	Hỗ trợ	RSI	MA (20)
VN-Index	Việt Nam	1,284	907	0.3%	13.4%	16.0	1.8	1,155	1,080	60	1,265
HNX-Index	Việt Nam	244	69	-0.2%	6.2%	20.3	1.3	250	230	60	241
S&P 500	Mỹ	5,283	79,994	0.1%	11.4%	24.6	4.8	4,590	4,180	58	5,262
Dow Jones	Mỹ	38,571	14,931	-0.3%	2.3%	22.1	4.9	35,600	34,000	44	39,231
FTSE 100	Anh	8,263	4,581	-0.2%	7.0%	14.8	1.9	7,700	7,200	51	8,346
Euro Stoxx 50	Euro	5,004	6,181	0.4%	10.9%	14.5	2.1	4,410	4,160	48	5,042
Shanghai Composite	Trung Quốc	3,091	49,827	0.4%	4.4%	14.0	1.3	3,310	3,000	47	3,126
SZSE Component	Trung Quốc	9,469	27,905	1.1%	0.7%	21.3	2.0	12,500	10,000	48	9,570
Hang Seng	Hồng Kông	18,444	8,360	0.2%	9.9%	10.3	1.1	20,300	16,700	51	18,811
Nikkei 225	Nhật Bản	38,837	19,691	-0.2%	16.1%	27.3	2.1	33,450	31,400	52	38,607
KOSPI	Hàn Quốc	2,662	9,977	-0.8%	-0.3%	15.8	1.0	2,650	2,470	45	2,710

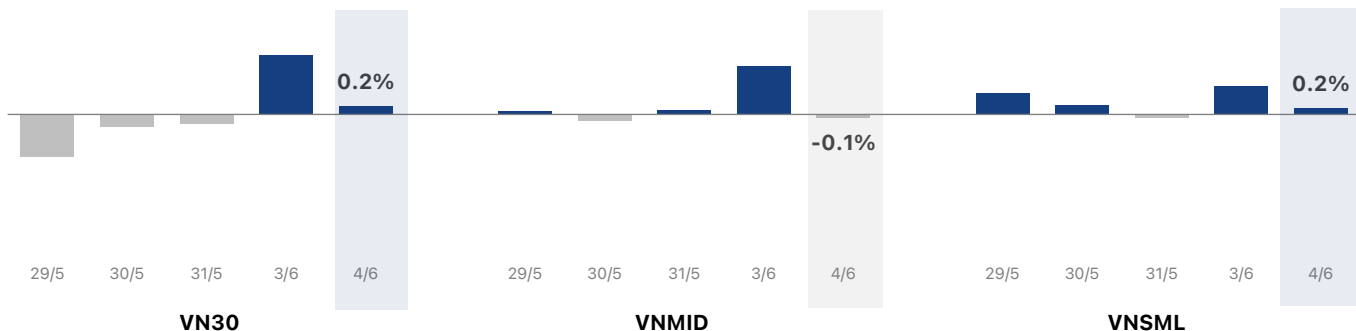
Ghi chú: Các chỉ số S&P 500, Dow Jones, FTSE 100 và Euro Stoxx 50 được lấy giá trị giao dịch ngày hôm trước

Nguồn: Bloomberg, TVS Research

Diễn biến giao dịch theo nhóm chỉ số & ngành

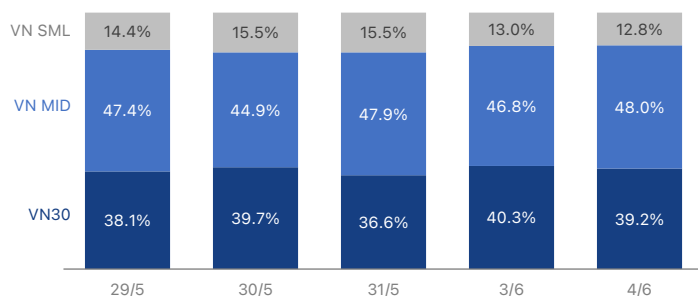
Nhóm VN30 tác động tích cực nhất tới thị trường

% Thay đổi 1 ngày của các nhóm chỉ số [%]



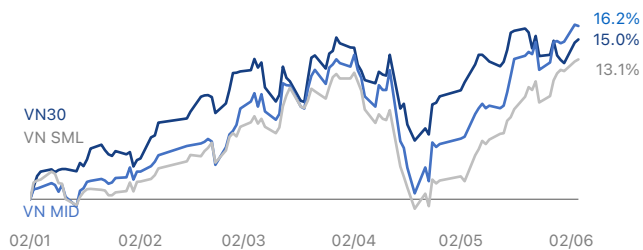
Nhóm VN30 được mua mạnh nhất trong phiên

Tỷ trọng GTGD theo các nhóm chỉ số [%]



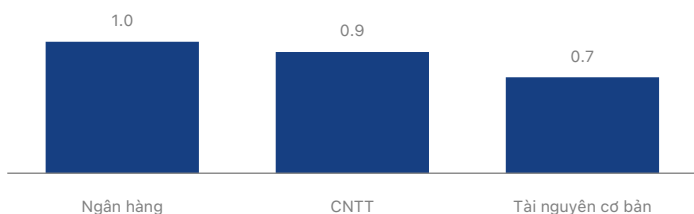
Nhóm Ngân hàng cải thiện hiệu suất VN30

Hiệu suất tính từ đầu năm 2024 của các chỉ số [%]



Nhóm Ngân hàng và CNTT là động lực tăng điểm...

3 ngành đóng góp tích cực nhất vào VN-Index [điểm]



... và nhóm Bất động sản tác động tiêu cực nhất

3 ngành tác động tiêu cực nhất vào VN-Index [điểm]



Định giá P/E nhóm Ngân hàng ở mức TB 5 năm

P/E TTM các nhóm ngành [x] và P/E TTM TB 5 năm [x]

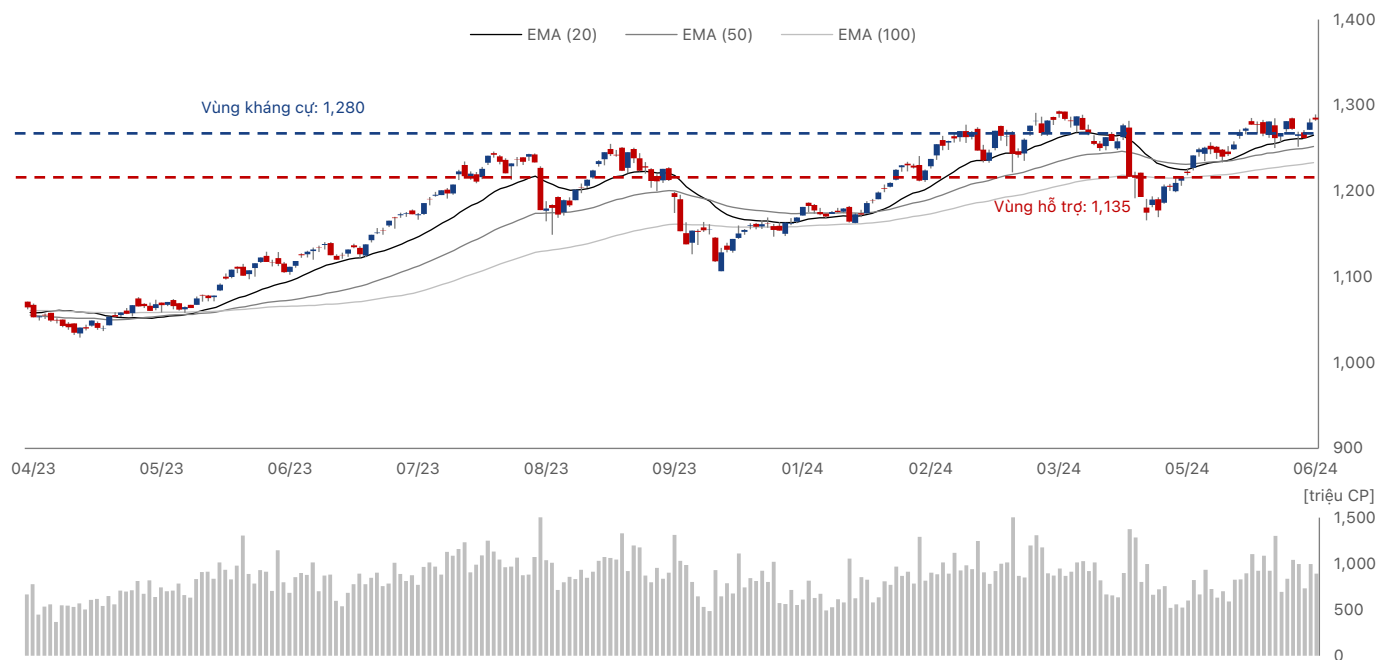
Ngành	P/E TTM	P/E TB 5 năm
Ngân hàng	9.7	10.9
Bất động sản	14.9	20.0
Thực phẩm và đồ uống	21.3	20.0
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	15.1	14.1
Tài nguyên Cơ bản	37.5	16.1
Dịch vụ tài chính	19.7	14.8
Hóa chất	21.2	14.7
Công nghệ Thông tin	22.1	16.2
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	14.6	16.7
Xây dựng và Vật liệu	30.4	16.7
Du lịch và Giải trí	-23.1	7.5
Bán lẻ	91.0	20.6
Dầu khí	10.7	16.1
Hàng cá nhân & Gia dụng	15.1	11.3
Bảo hiểm	11.9	19.3
Y tế	13.9	14.5
Ô tô và phụ tùng	17.2	15.0
Truyền thông	87.9	80.5
Viễn thông	59.9	83.4

Vì sao thị trường tăng điểm?

VN-Index kiểm định lại 1,280

TVS Research cho rằng VN-Index có thể sẽ đi ngang trong vùng 1,250 - 1,280 trong ngắn hạn

Biểu đồ VN-Index và các chỉ báo kỹ thuật [điểm]



Chỉ báo động lượng	Giá trị	GT so sánh	Hành động	Chỉ báo trung bình động	Giá trị	GT so sánh	Hành động
Relative Strength Index	61	50	Mua	Simple Moving Average (20)	1,265	1,284	Mua
Stochastic %K	100	40	Bán	Simple Moving Average (50)	1,253	1,284	Mua
Momentum (10)	36	40	Bán	Simple Moving Average (100)	1,231	1,284	Mua
MACD level (12,36)	5	0	Mua	Simple Moving Average (200)	1,197	1,284	Mua
Tín hiệu mua			2	Exponential Moving Average (20)	1,264	1,284	Mua
Tín hiệu trung tính			0	Exponential Moving Average (50)	1,251	1,284	Mua
Tín hiệu bán			2	Exponential Moving Average (100)	1,232	1,284	Mua
				Exponential Moving Average (200)	1,198	1,284	Mua
				Bollinger Band (20)	1,265	1,284	Mua
				Tín hiệu mua			8
				Tín hiệu trung tính			0
				Tín hiệu bán			0

- VN-Index tiếp tục kiểm định vùng 1,280 tuy nhiên chưa thể vượt qua kháng cự mạnh này. Vì vậy, chúng tôi cho rằng VN-Index sẽ giao động trong vùng 1,250 - 1,280 trong các phiên tới
- Chúng tôi khuyến nghị NĐT không nên mở mua mới tại vùng giá này và quan sát thị trường tại vùng 1,250 - 1,280

Thông tin vĩ mô/Doanh nghiệp

Thông tin doanh nghiệp

MSN (HSX, giá đóng cửa 77,500 VND, -0.3%): Hội đồng Hải sản Na Uy và WinCommerce vừa ký kết thỏa thuận hợp tác, cấp phép chính thức sử dụng nhãn hiệu "Seafood from Norway" trên tất cả bao bì sản phẩm hải sản nhập khẩu từ Na Uy tại hệ thống các siêu thị WinMart tại Việt Nam.

MBB (HSX, giá đóng cửa 22,050 VND, -0.4%): Bà Trần Thị Hải Lý vừa xin từ nhiệm vị trí chủ tịch HĐQT của VGI để luân chuyển nhiệm vụ sang HĐQT của MBB.

IDC (HSX, giá đóng cửa 62,500 VND, +0%): Phó Thủ tướng Lê Minh Khái vừa ký quyết định chấp thuận chủ trương đầu tư dự án đầu tư, xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng KCN Tân Phước 1 tại Tiền Giang với diện tích 470 ha và tổng vốn đầu tư khoảng 5,936 tỷ VND. Hiện IDC đang sở hữu 65% vốn cổ phần của dự án này.

TV2 (HSX, giá đóng cửa 47,150 VND, +0.2%): Trong năm 2024, TV2 đặt kế hoạch DT đạt 1,300 tỷ VND (+16% YoY) và LNST đạt 66 tỷ VND (+0% YoY). Ngoài ra, công ty sẽ trình ĐHCĐ phương án trả cổ tức năm 2023 bằng tiền mặt với tỷ lệ 10%.

2/6

Trung Quốc - Công bố PMI sản xuất

Thực tế: 51.7, Kỳ trước: 51.4

Việt Nam - Công bố PMI sản xuất

Thực tế: 50.3, Kỳ trước: 50.3

6/6

Mỹ - Công bố số liệu tỷ lệ thất nghiệp T4 2024

Dự báo: 3.9% YoY, Kỳ trước: 3.9 % YoY

12/6

Mỹ - Công bố CPI T5 2024

Dự báo: N/A, Kỳ trước: 3.4 YoY%

16/6

Trung Quốc - Công bố số liệu thất nghiệp

Thực tế: 51.7, Kỳ trước: 51.4

20/6

Đáo hạn hợp đồng phái sinh chỉ số VN30

29/6

Việt Nam - Công bố số liệu kinh tế vĩ mô T6 2024

Vì sao thị trường tăng điểm?

Diễn biến thị trường phái sinh, chứng quyền

Thị trường phái sinh

Chênh lệch basis duy trì ở mức âm

Diễn biến hợp đồng tương lai VN30 [điểm]



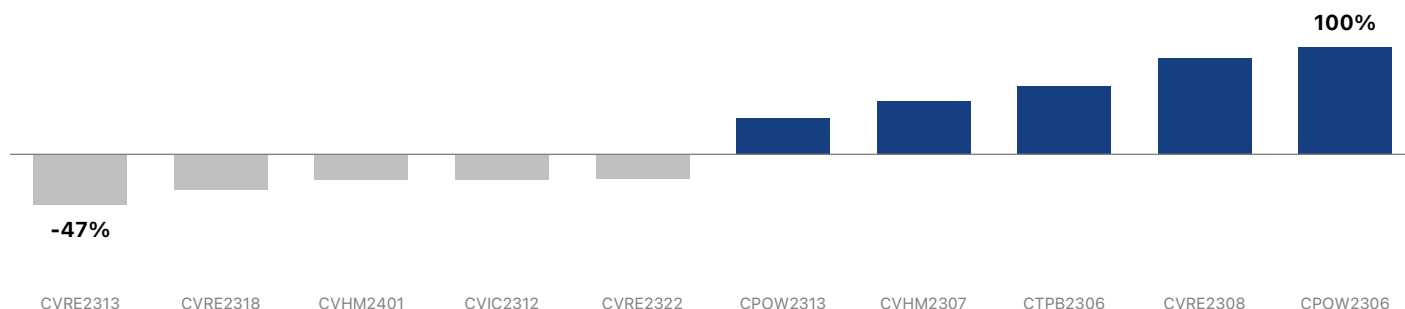
- Chỉ số VN30F1M tăng 3.5 (+0.3%) lên mức 1,295 trong khi chỉ số VN30 tăng 3.2 điểm (+0.3%) lên mức 1,301

Số mã chứng quyền giảm chiếm ưu thế

- Thị trường chứng quyền hôm nay có 54 mã giảm ở mức bình quân 7% và 46 mã tăng ở mức bình quân 11.4%

Mã chứng quyền CPOW2306 tăng mạnh nhất, +100% trong phiên hôm nay

Diễn biến thị trường chứng quyền [%]



Nguồn: Fiinpro, TVS Research

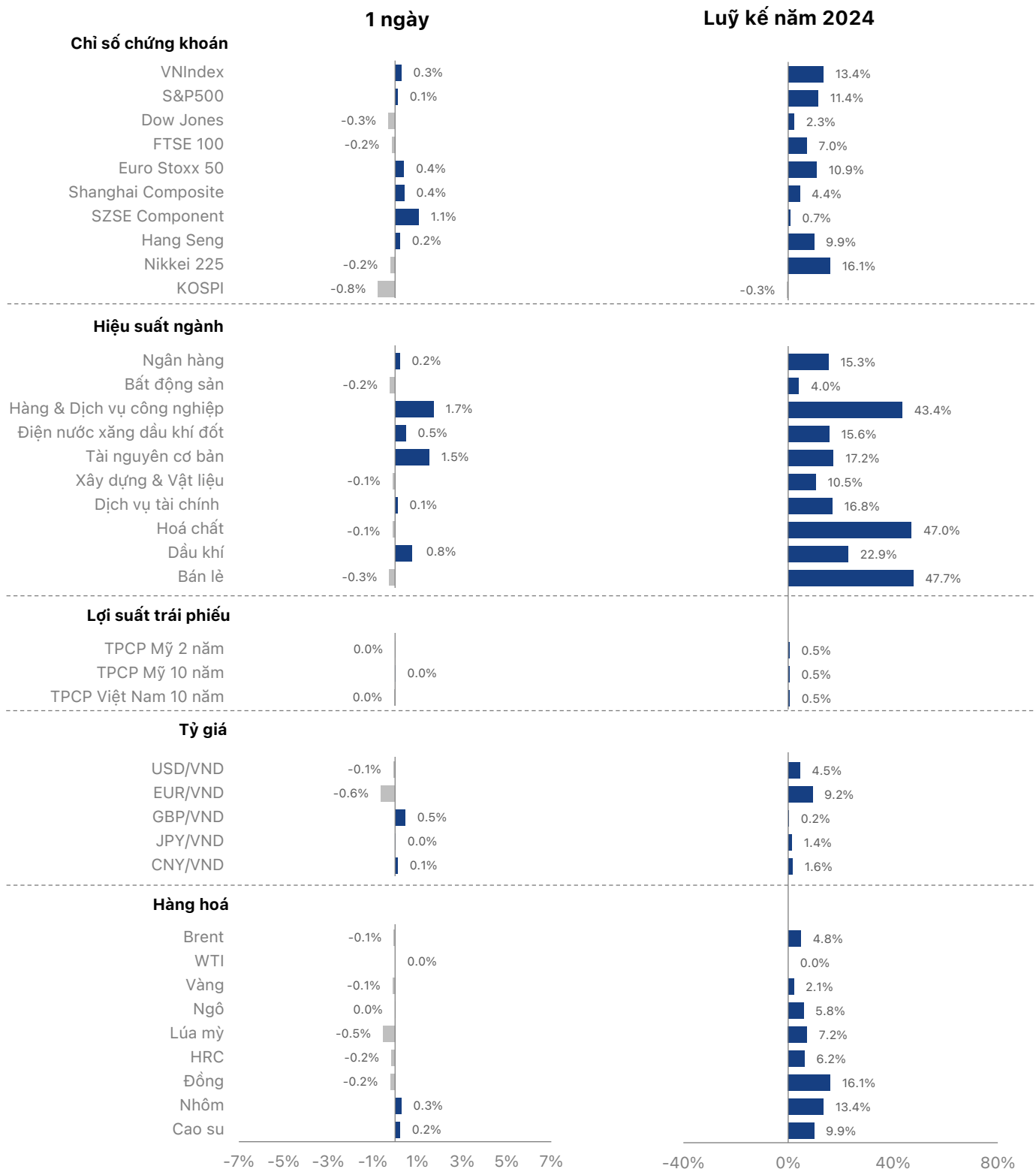
Danh sách cổ phiếu khuyến nghị

Mã	Ngành ICB cấp 2	Thông tin thị trường					Định giá				
		Giá đóng cửa [VND]	Vốn hoá [tỷ VND]	Beta 6m	% ngày	% YTD	P/E (TTM)	P/B (TTM)	Giá mục tiêu	+/-	Ngày ra BC
FPT	Công nghệ Thông tin	139,100	176,653	0.9	2%	42%	26.1	6.6	127,800	-8%	16/05
KBC	Bất động sản	31,900	24,487	1.5	-1%	2%	25.0	1.4	40,300	26%	16/05
MBB	Ngân hàng	22,500	118,959	1.0	0%	24%	5.8	1.2	28,200	25%	16/05
TCB	Ngân hàng	47,600	167,672	1.1	1%	53%	8.5	1.2	51,700	9%	16/05
VCB	Ngân hàng	88,700	495,752	1.0	1%	10%	15.2	2.9	107,200	21%	16/05
MWG	Bán lẻ	63,800	93,291	1.0	0%	50%	89.0	3.7	68,800	8%	16/05
VHC	Thực phẩm và đồ uống	74,000	16,610	1.2	-1%	24%	19.4	2.1	84,200	14%	16/05
GMD	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	84,500	26,236	0.7	1%	18%	10.0	2.9	81,000	-4%	16/05
VHM	Bất động sản	39,400	171,562	0.9	0%	-9%	7.8	0.9	71,400	81%	16/05
NLG	Bất động sản	44,950	17,296	1.4	0%	24%	43.2	1.9	48,500	8%	16/05
PVS	Dầu khí	44,200	21,126	1.5	1%	15%	22.2	1.6	50,300	14%	16/05
PVD	Dầu khí	32,250	17,927	1.0	0%	14%	26.9	1.2	37,500	16%	16/05
HPG	Tài nguyên Cơ bản	29,300	187,410	1.2	1%	14%	20.1	1.8	31,200	6%	16/05
SSI	Dịch vụ tài chính	35,400	53,424	1.0	0%	8%	20.8	2.2	43,300	22%	16/05
QTP	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	17,300	7,803	0.6	0%	21%	11.2	1.5	20,500	18%	16/05

Danh sách báo cáo phát hành gần đây

Loại báo cáo	Tiêu đề	Công ty/Ngành	Ngày phát hành
BCCL đầu tư Q1 2024	Báo cáo chiến lược đầu tư Q1 2024	Toàn thị trường	16/05/2024
BCCL vĩ mô Q1 2024	Báo cáo chiến lược - Vĩ mô Q1 2024	Vĩ mô	16/05/2024
BCCL thị trường Q1 2024	Báo cáo chiến lược - Thị trường Q1 2024	Thị trường	16/05/2024
Báo cáo vĩ mô	Báo cáo vĩ mô T4 2024	Vĩ mô	08/05/2024
Báo cáo thị trường	Báo cáo thị trường T4 2024	Thị trường	08/05/2024
Báo cáo ngành	Báo cáo KQKD Q1 2024	Ngành	06/05/2024
Báo cáo vĩ mô	Báo cáo vĩ mô T3 2024	Vĩ mô	08/04/2024
Báo cáo thị trường	Báo cáo thị trường T3 2024	Thị trường	08/04/2024
Báo cáo vĩ mô	Báo cáo vĩ mô T2 2024	Vĩ mô	08/03/2024
Báo cáo thị trường	Báo cáo thị trường T2 2024	Toàn thị trường	08/03/2024
Báo cáo ngành	Báo cáo kết quả kinh doanh 2023	Toàn thị trường	07/02/2024
BCCL đầu tư năm 2024	Báo cáo chiến lược đầu tư 2024	Toàn thị trường	06/02/2024

Tổng quan hiệu suất thị trường



Ghi chú: Các ngành được tính hiệu suất bao gồm cổ phiếu trên cả 3 sàn HSX, HNX và UPCoM

Các chỉ số S&P 500, Dow Jones, FTSE 100 và Euro Stoxx 50 tính toán dựa trên giá đóng cửa phiên giao dịch ngày hôm trước

Nguồn: Bloomberg, Fiipro , TVS Research

Tuyên bố miễn trừ

Báo cáo này được viết và phát hành bởi CTCP Chứng khoán Thiên Việt (TVS). Báo cáo được dựa trên các thông tin được thu thập từ các nguồn TVS đánh giá là đáng tin cậy, tuy nhiên TVS không chịu trách nhiệm về tính chính xác và đầy đủ của các thông tin này.

Nhận định và quan điểm trong báo cáo thể hiện ý kiến của chuyên viên phân tích tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không đại diện cho quan điểm chung của TVS và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước.

Báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo cho nhà đầu tư, không nhằm mục đích chào mời, xúi giục mua hoặc bán bất cứ chứng khoán nào được đề cập. Nhà đầu tư toàn quyền quyết định và tự chịu rủi ro trong việc sử dụng các thông tin và tham khảo các nhận định trên báo cáo. TVS tuyên bố miễn trách đối với bất kỳ thiệt hại trực tiếp hoặc gián tiếp nào phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này.

Hệ thống khuyến nghị

Các khuyến nghị Mua, Bán hoặc Nắm giữ chứng khoán được xác định dựa trên tổng lợi nhuận kỳ vọng, bằng tổng của chênh lệch giữa giá mục tiêu và thị giá hiện tại của cổ phiếu cộng với lợi tức cổ tức kỳ vọng. Các định nghĩa về Mức khuyến nghị cụ thể như sau:

Xếp hạng khuyến nghị	Định nghĩa
MUA	Tổng lợi nhuận kỳ vọng của cổ phiếu trong 1 năm > 20%
NẮM GIỮ	Tổng lợi nhuận kỳ vọng của cổ phiếu trong 1 năm khoảng từ -10% đến 20%
BÁN	Tổng lợi nhuận kỳ vọng của cổ phiếu trong 1 năm < -10%

Công ty cổ phần chứng khoán Thiên Việt – www.tvs.vn

Hà Nội

Tầng 15, tòa nhà Harec
4A Láng Hạ, Ba Đình, Hà Nội
Phone: +84 (24) 7300 6588
Fax: +84 (24) 3248 4821

Hồ Chí Minh

Tầng 9, tòa nhà Bitexco Nam Long
63A Võ Văn Tần, Quận 3, Hồ Chí Minh
Phone: +84 (28) 7300 6588
Fax: +84 (28) 299 2088

Thông tin liên hệ

BỘ PHẬN NGHIÊN CỨU

Vương Chí Tâm, CFA, FRM

P. Giám đốc phân tích
tamvc@tvs.vn

Nguyễn Thị Kiều Hạnh

Chuyên viên cao cấp
hanhntk@tvs.vn

Nguyễn Đức Anh

Chuyên viên
anhnd@tvs.vn

Ngô Đức Anh

Thực tập sinh
research@tvs.vn

Phạm Nguyên Long

Chuyên viên cao cấp
longpn@tvs.vn

Tiêu Phan Thanh Quang

Chuyên viên
quangtpt@tvs.vn

Phạm Công Đạt

Thực tập sinh
research@tvs.vn

Nguyễn Văn Đạt

Chuyên viên
datnv@tvs.vn