

Morning Note

07/03/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Tin tốt chưa kích thích thị trường và các chỉ số tiếp tục đi ngang – Vận tải



SCAN MÃ QR
MỞ TÀI KHOẢN
CHỨNG KHOÁN NGAY

www.yuanta.com.vn



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Nhận định diễn biến
thị trường hàng hóa
và TTCK thế giới



Xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dow Jones tích cực hơn

- Phố Wall có diễn biến trái chiều, chỉ số Dow Jones và S&P500 vẫn giữ sắc xanh, trong khi đó chỉ số Nasdaq quay trở lại đà giảm ngắn hạn. Đồng thời, tâm lý nhà đầu tư có phần thận trọng trước thời điểm chủ tịch Fed điều trần trước quốc hội về kế hoạch thắt chặt chính sách tiền tệ. Ngoài ra, lợi suất trái phiếu phản ứng hồi phục cuối phiên cũng khiến các chỉ số chứng khoán thu hẹp đà tăng và quay đầu giảm điểm.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa tăng nhẹ 0.12% và đồ thị giá tiến sát đường trung bình 20 và 50 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ biến động quanh đường trung bình 20 và 50 phiên. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dow Jones cũng được nâng từ mức GIẢM lên TĂNG, còn xu hướng ngắn hạn của chỉ số S&P500 và Nasdaq vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	06/03	250	68	0.58%
DB FTSE	03/03	120	70	0.55%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	03/03	-	-	0.62%
Kim Kindex VN30	03/03	-	-	1.78%
Premia MSCI	03/03	-	-	1.66%
Fubon FTSE	06/03	-	-	6.69%
E1VFN30	03/03	200	3	0.08%
FUEVFN30	03/03	-	-	-0.27%
FUESSVFL	03/03	-	-	-0.63%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

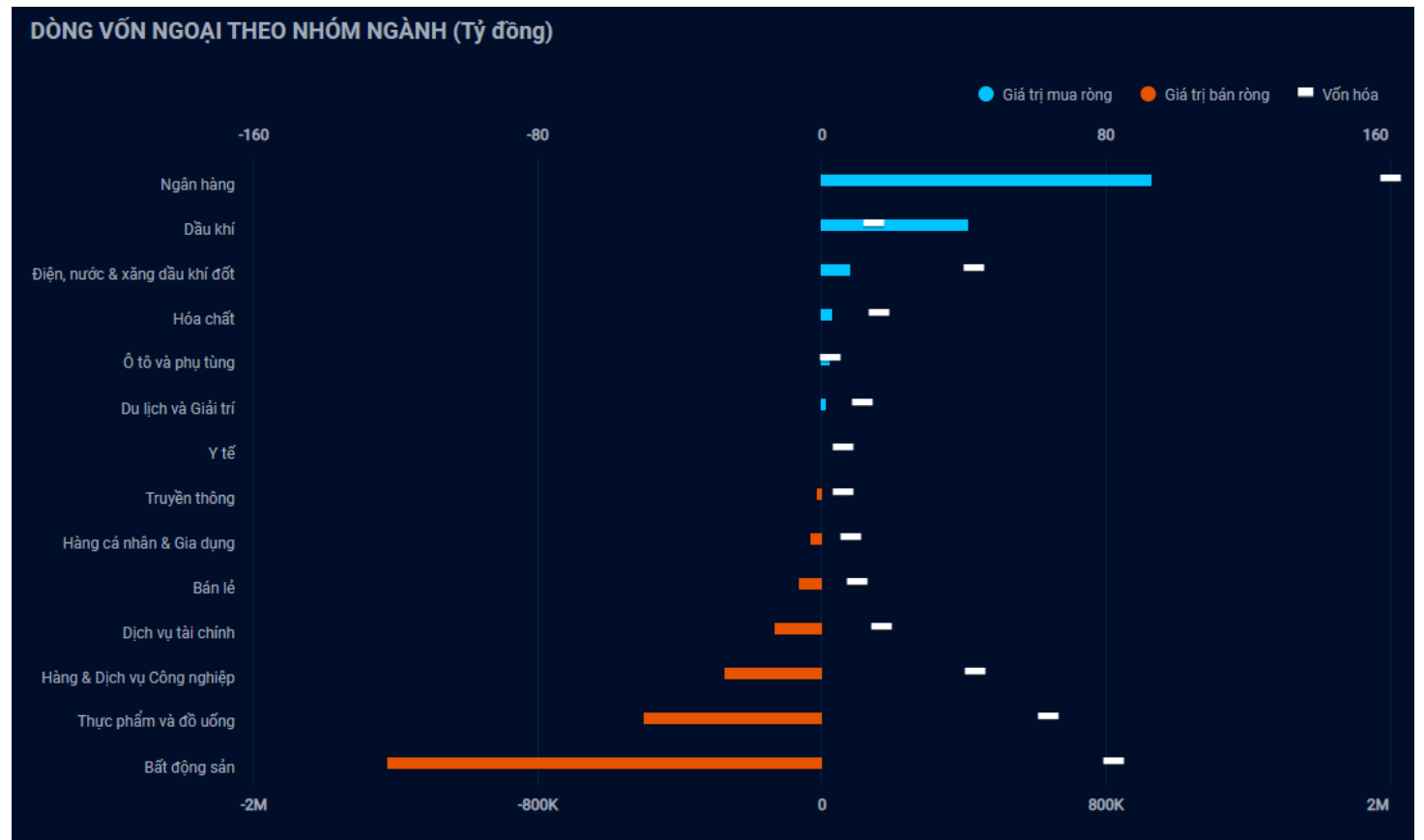
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	06/03/2023	Tuần 6-10/03	Tháng 03/2023	Quý 1/2023	6 tháng đầu năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	(74)	(74)	(616)	3,308	3,308	3,308
Tự doanh	(198)	(198)	(273)	464	464	464
Cá nhân	297	297	1,133	(2,389)	(2,389)	(2,389)

Khối ngoại bán ròng 74 tỷ, nhóm Bất động sản tiếp tục bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 198 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
DGC	9.56
MCH	7.05
MWG	5.30
SSB	0.45
PNJ	0.39

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
FUEVFN30	54.24
E1VFVN30	35.77
STB	10.37
SSI	9.80
ACB	9.43

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đi ngang quanh mức hiện tại và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại vùng 1,010 – 1,020 điểm trong phiên kế tiếp. Đồng thời, thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên thị trường có thể sẽ tiếp tục đi ngang với biên độ hẹp và thanh khoản có thể vẫn sẽ duy trì ở mức thấp trong các phiên giao dịch tới. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tăng nhẹ, nhưng các nhà đầu tư vẫn còn rất bi quan và rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục đứng ngoài thị trường và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp dưới 40% danh mục ngắn hạn.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Đồ thị giá có thể sẽ chưa xuyên thủng hoàn toàn mức 80.18 điểm

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 80.02 điểm (-0.3%) với khối lượng giao dịch tăng 22% so với phiên giao dịch trước đó. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên chúng tôi kỳ vọng đồ thị giá có thể sẽ không xuyên thủng mức hỗ trợ 80.18 điểm, nhưng đồ thị giá vẫn chưa hình thành điểm đảo chiều rõ ràng trong ngắn hạn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư tiếp tục quan sát và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp.
- CTG là cổ phiếu tăng mạnh nhất trong nhóm cổ phiếu YS30 tại phiên 06/03/2023 và mức Stock Rating của cổ phiếu này ở mức 85 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn của CTG vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

NHÓM CỔ PHIẾU QUAN TÂM

Vận tải



Vận tải – Chi phí cước vận tải đang trong xu hướng tăng dài hạn

- Mức Sector Rating của nhóm Vận tải ở mức 68 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Chỉ số giá cước vận tải hàng thô Baltic đã tăng trong 11 phiên liên tiếp với mức tăng gần 100% so với vùng đáy từ giữa tháng 02/2023 và xu hướng dài hạn cũng đã xác nhận xu hướng TĂNG cho nên chúng tôi kỳ vọng nhóm cổ phiếu Vận tải sẽ được hưởng lợi tích cực. Việc Trung Quốc mở cửa trở lại làm thúc đẩy nhu cầu hàng hóa gia tăng, trong bối cảnh đình lạm phát có dấu hiệu hình thành tại các quốc gia phát triển.
- Đồ thị giá của nhóm Vận tải đóng cửa tăng 1.83%. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu giảm dần và đồ thị giá có thể bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho thấy đồ thị giá khó có thể giảm thêm trong ngắn hạn. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể chú ý theo dõi nhóm cổ phiếu này và xem xét mua khi xu hướng của nhóm Vận tải đảo chiều tăng.
- Nhóm cổ phiếu chú ý: **VIP, GMD.**



Diễn biến chỉ số nhóm Vận tải. Nguồn: YSVN

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ NGẮN HẠN



Danh mục khuyến nghị ngắn hạn



CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Trailing Stop	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
BID	45.80	TĂNG	TĂNG	01/11/2022	T+90	34.55	44.08	32.56%	NẮM GIỮ
VCB	91.00	TĂNG	TĂNG	10/01/2023	T+40	86.90	89.34	4.72%	NẮM GIỮ
TCM	51.00	TĂNG	TĂNG	16/02/2023	T+13	53.00	48.53	-3.77%	NẮM GIỮ
PC1	27.05	TĂNG	TĂNG	17/02/2023	T+12	25.95	26.17	4.24%	NẮM GIỮ
PVS	26.60	TĂNG	TĂNG	17/02/2023	T+12	26.40	24.85	0.76%	NẮM GIỮ
NT2	29.40	TĂNG	TĂNG	20/02/2023	T+11	29.40	28.24	0.00%	NẮM GIỮ
PVT	20.80	TĂNG	TĂNG	03/03/2023	T+2	21.05	19.53	-1.19%	NẮM GIỮ

Liên hệ

Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

Nguyễn Thế Minh

Giám đốc Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3826
minh.nguyen@yuanta.com.vn

Lý Thị Hiền

Trưởng phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3908
hien.ly@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh

Phó phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3833
khanh.quach@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3832
hong.nguyen@yuanta.com.vn

Khổng Hữu Hiệp

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3912
hiep.khong@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3880
phat.pham@yuanta.com.vn

Ngô Thanh Thảo

Trợ lý phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3952
thao.ngo@yuanta.com.vn

Global Disclaimer



© 2020 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.