

Morning Note

12/04/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Chỉ số VN-Index có thể hướng về
mức 1,085 điểm – Dự báo danh mục
VNDiamond



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



Giá hàng hóa tăng mạnh

- Chỉ số giá hàng hóa CRB tăng hơn 1% và tiến về gần mức đỉnh tháng 03, trong đó giá dầu và giá nông sản tăng mạnh (đặc biệt là giá café, gạo và đường). Đồng thời, chỉ số Baltic tăng mạnh 2.3% và tăng gấp 2 lần so với vùng đáy cuối tháng 02/2023 cho thấy nhu cầu tiêu dùng đang có dấu hiệu gia tăng trở lại khi Trung Quốc đang đẩy mạnh kích thích tăng trưởng nền kinh tế và tình hình cắt giảm sản lượng cũng ảnh hưởng đến diễn biến giá hàng hóa.
- Xu hướng ngắn hạn của chỉ số CRB vẫn duy trì ở mức **TĂNG** và nếu duy trì đà tăng trong tuần giao dịch này thì triển vọng xu hướng trung hạn có thể tích cực hơn. Ở chiều hướng tiêu cực, lạm phát có thể sẽ gia tăng trở lại trong 1-2 tháng tới, điều này có thể sẽ còn ảnh hưởng đến quyết định chính sách của Fed. Tuy nhiên, chỉ số CRB vẫn đang trong pha điều chỉnh dài hạn.

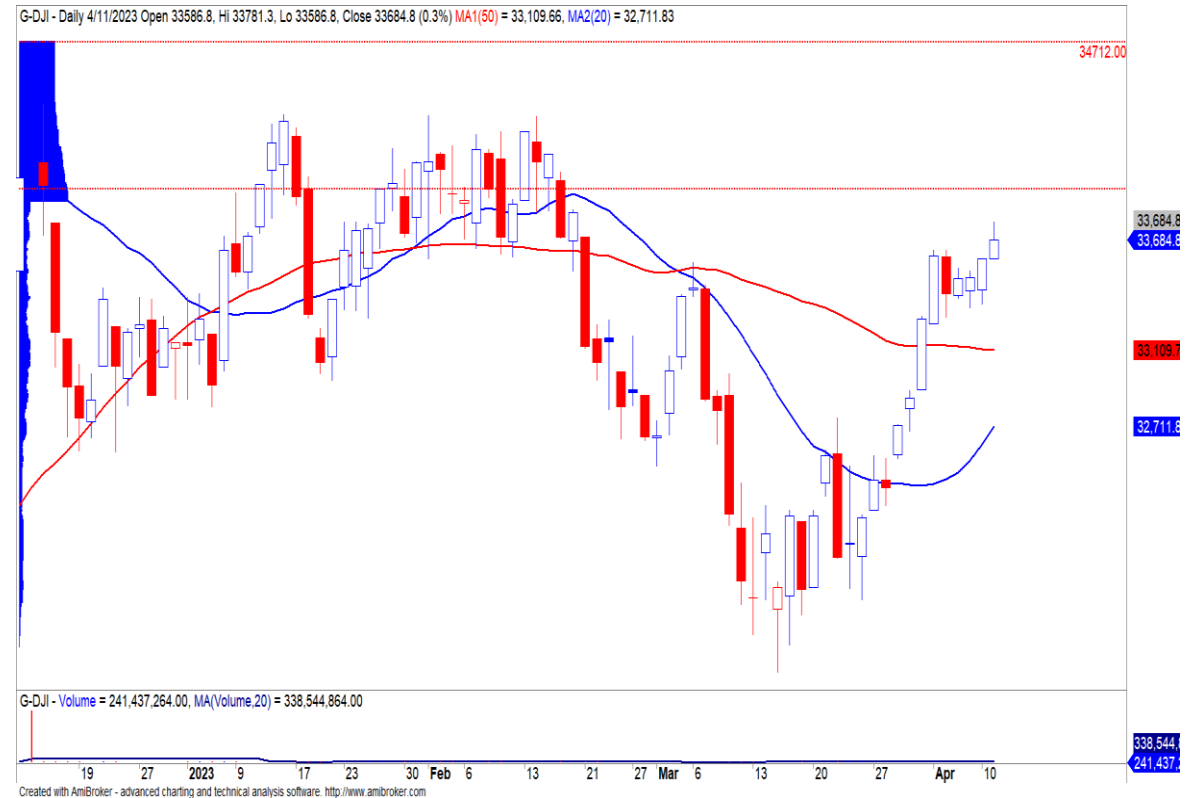


TradingView

Diễn biến chỉ số giá hàng hóa. Nguồn: Tradingview

Chỉ số Dow Jones duy trì đà tăng nhờ nhóm năng lượng

- Phố Wall có diễn biến trái chiều, chỉ số Dow Jones duy trì đà tăng nhờ nhóm cổ phiếu năng lượng hưởng lợi từ đà tăng của giá dầu Brent, trong khi đó chỉ số S&P500 và Nasdaq điều chỉnh nhẹ khi lợi suất trái phiếu tiếp tục đà hồi phục ngắn hạn. Đồng thời, các nhà đầu tư giao dịch thận trọng khi đang chờ đợi về dữ liệu lạm phát và báo cáo IMF cũng hạ dự báo tăng trưởng toàn cầu xuống mức 2.8% từ mức 2.9%. Ở chiều hướng tích cực, nhóm cổ phiếu liên quan tiền điện tử tăng mạnh khi Bitcoin đã vượt mức 30,000 USD.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa tăng 0.3% và đồ thị giá tiến sát mức kháng cự 33,940 điểm. Đồng thời, các chỉ báo xung lượng tăng về gần vùng quá mua cho nên đồ thị giá có thể sẽ điều chỉnh khi tiến về gần mức kháng cự này trong 1-2 phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của ba chỉ số chính vẫn duy trì ở mức TĂNG.



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	11/04	-	-	-0.95%
DB FTSE	06/04	-	-	0.80%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	10/04	-	-	-0.47%
Kim Kindex VN30	10/04	-	-	-1.42%
Premia MSCI	06/04	-	-	0.89%
Fubon FTSE	11/04	-	-	-0.52%
E1VFN30	10/04	100	2	-0.03%
FUEVFN30	10/04	(900)	(21)	-0.21%
FUESSVFL	10/04	-	-	-0.60%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

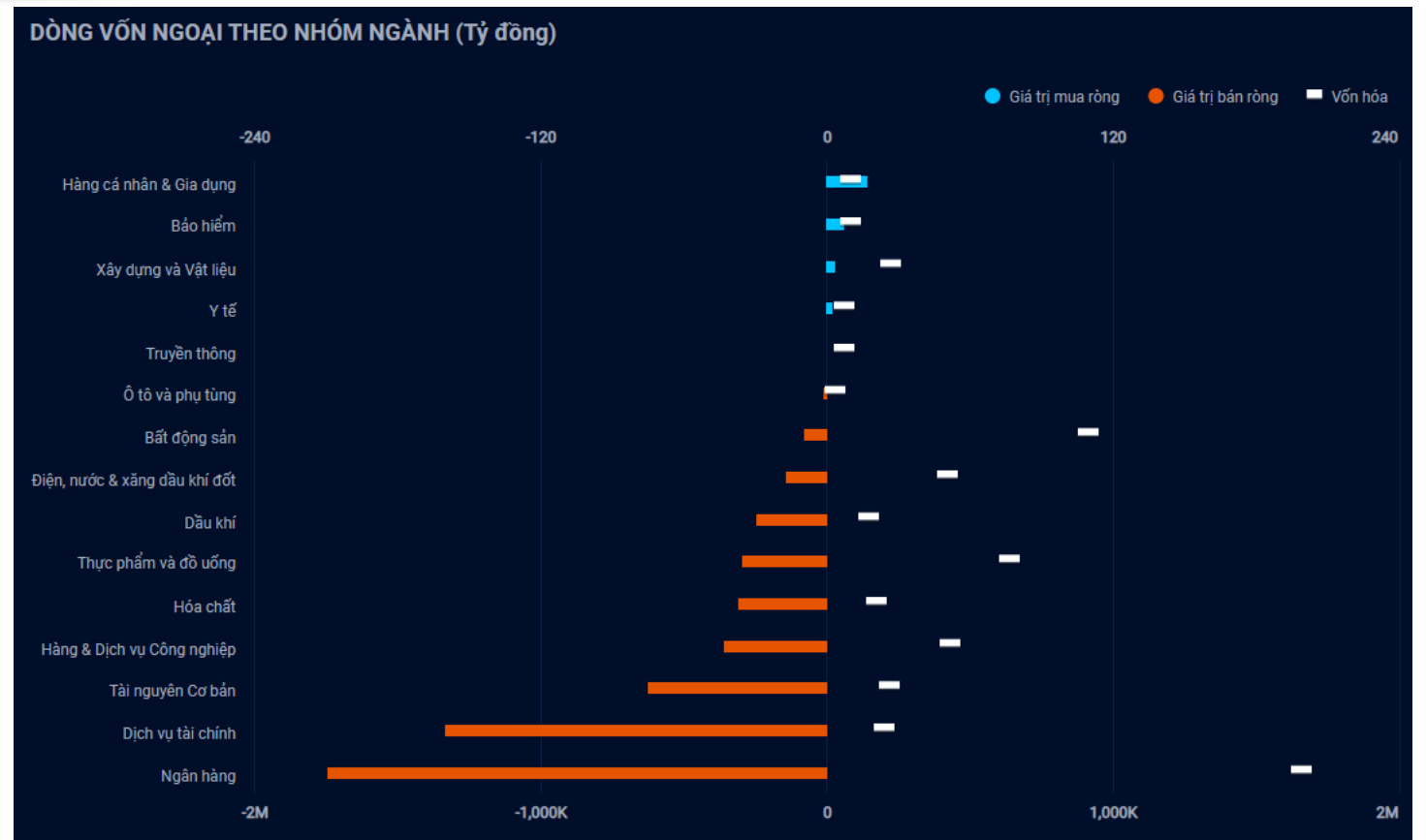
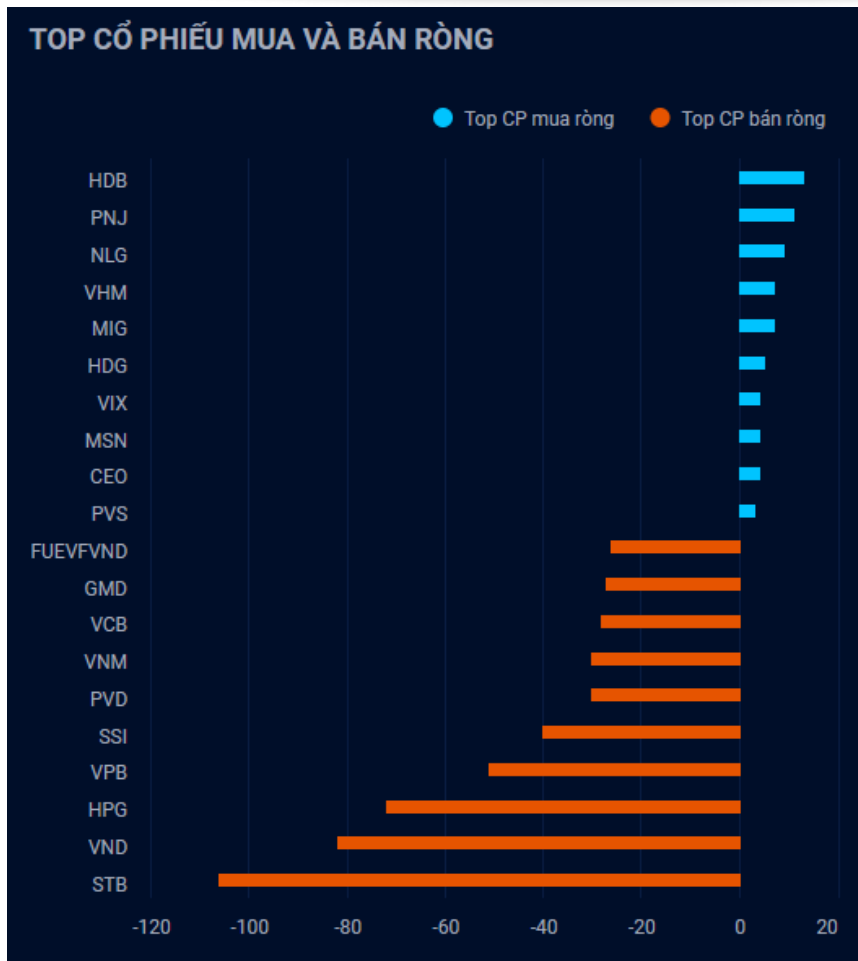
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	11/04/2023	Tuần 10-14/04	Tháng 04/2023	Quý 2/2023	6 tháng đầu năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	(584)	(893)	(1,677)	(1,677)	5,285	5,285
Tự doanh	138	133	125	125	514	514
Cá nhân	536	906	1,580	1,580	(2,890)	(2,890)

Khối ngoại bán ròng 584 tỷ, nhóm Ngân hàng bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 138 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FUEVFN30	44.03
TCB	17.04
STB	9.54
VHM	8.99
VNM	8.73

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
PVS	6.14
DIG	5.91
TNG	5.57
KBC	2.58
E1VFN30	1.73

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà tăng trong phiên kế tiếp và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại mức kháng cự 1,085 điểm. Điểm tích cực là dòng tiền đầu cơ có xu hướng tăng mạnh cho thấy dòng tiền đang dần quay trở lại thị trường và thanh khoản vẫn sẽ duy trì ở mức cao trong những phiên giao dịch tới. Đồng thời, lực cầu bắt đáy có dấu hiệu gia tăng tại các mức giá thấp cho nên nhịp điều chỉnh có thể sẽ nhanh chóng kết thúc. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý giảm nhẹ nhưng vẫn trong vùng lạc quan cho nên chúng tôi đánh giá rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục tận dụng nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu và mua mới.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Hồi phục với thanh khoản thấp

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 82.76 điểm (+0.1%) với khối lượng giao dịch giảm mạnh dưới mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số YS30 vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục đi ngang và biến động hẹp quanh mức hiện tại. Độ rộng và thanh khoản của danh mục YS30 suy giảm cho thấy các nhà đầu tư đang thận trọng trở lại. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức TRUNG TÍNH và chúng tôi đánh giá rủi ro ngắn hạn trên danh mục này ở mức thấp, nhưng cơ hội mua mới chưa nhiều.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN

Dự báo danh mục VNDiamond

- Ngày chốt dữ liệu: 31/03/2023
- Công bố thay đổi danh mục: 17/04/2023
- Ngày có hiệu lực danh mục: 01/05/2023
- Thêm: Không thêm cổ phiếu nào.
- Loại: EIB.
- Có 3 cổ phiếu vi phạm điều kiện tỷ lệ sở hữu khối ngoại là NLG, KDH, DHC nhưng nhóm ngành ngân hàng chiếm hơn 40% vốn hoá của tổng vốn hoá những mã trong danh mục vì thế cần có ít nhất 8 mã ngoài ngành ngân hàng nên có thể danh mục chỉ loại EIB và giữ lại 3 mã còn lại.
- Dự kiến quỹ FUEVFNND sẽ bán ra 5.6 triệu cổ phiếu EIB.

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
TCM	50.30	TĂNG	TĂNG	16/02/2023	T+39	53.00	48.41	-5.09%	NẮM GIỮ
PC1	29.00	TĂNG	TĂNG	17/02/2023	T+38	25.95	27.87	11.75%	NẮM GIỮ
NT2	29.80	TĂNG	TĂNG	20/02/2023	T+37	29.40	28.82	1.36%	NẮM GIỮ
CTG	29.60	TĂNG	TĂNG	09/03/2023	T+24	29.40	28.58	0.68%	NẮM GIỮ
KSB	25.85	TĂNG	TĂNG	09/03/2023	T+24	25.80	25.46	0.19%	NẮM GIỮ
VCB	88.20	TĂNG	TĂNG	29/03/2023	T+10	91.80	87.82	-3.92%	NẮM GIỮ
HCM	25.90	TĂNG	TĂNG	03/04/2023	T+7	25.50	24.65	1.57%	NẮM GIỮ
STB	25.95	TĂNG	TĂNG	03/04/2023	T+7	26.20	25.24	-0.95%	NẮM GIỮ
GMD	53.00	TĂNG	TĂNG	04/04/2023	T+6	52.40	50.85	1.15%	NẮM GIỮ
C4G	12.00	TĂNG	TĂNG	04/04/2023	T+6	11.70	11.12	2.56%	NẮM GIỮ
VIP	12.65	TĂNG	TĂNG	05/04/2023	T+5	11.65	11.61	8.58%	NẮM GIỮ
PVD	21.15	TĂNG	TĂNG	06/04/2023	T+4	21.40	20.21	-1.17%	NẮM GIỮ

Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

+84 28 3622 6868 ext 3826

research.re@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 and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.