

Morning Note

22/05/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức hiện tại – Cơ cấu YS30 – Dịch vụ dầu khí



SCAN MÃ QR
MỞ TÀI KHOẢN
CHỨNG KHOÁN NGAY

www.yuanta.com.vn



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

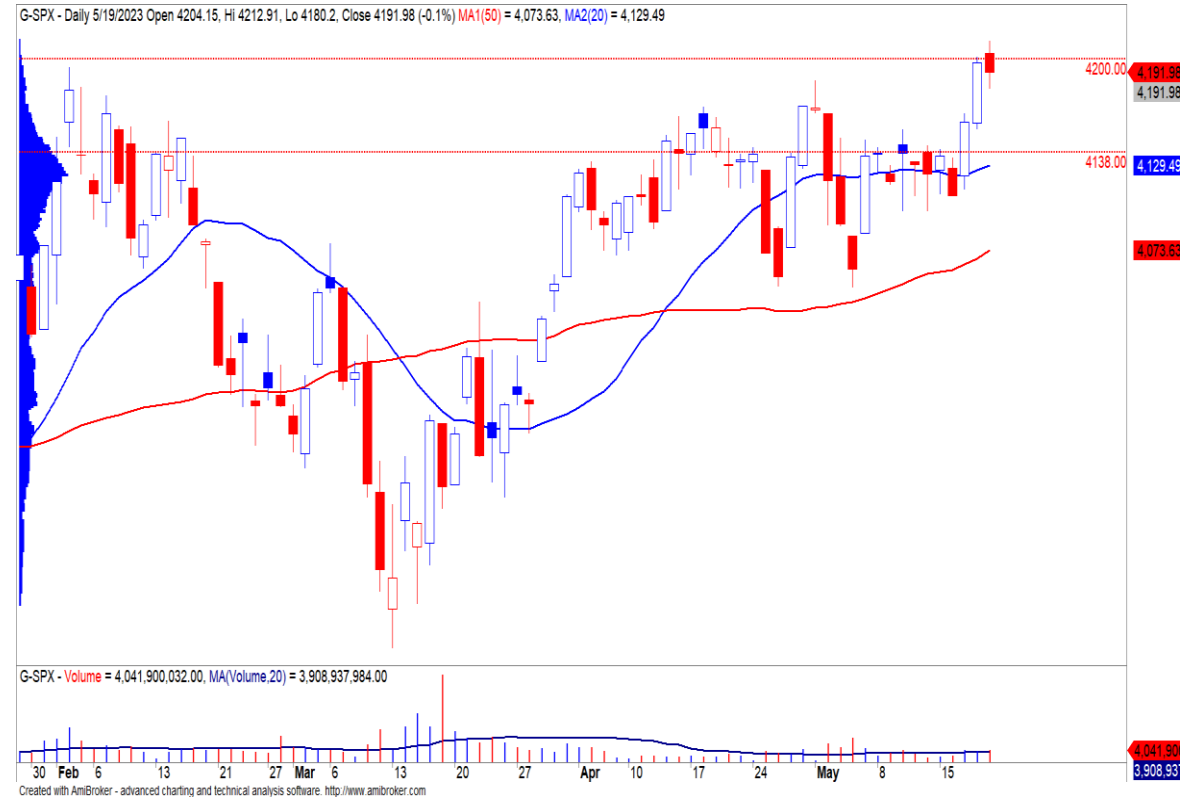
Nhận định diễn biến
thị trường hàng hóa
và TTCK thế giới



Phổ Wall điều chỉnh do tạm dừng việc đàm phán trần nợ



- Phổ Wall điều chỉnh trên cả ba chỉ số do tạm dừng việc đàm phán trần nợ. Đồng thời, chủ tịch Fed cũng đánh giá lạm phát đang cao hơn nhiều so với mục tiêu và cam kết đưa nó trở lại mục tiêu 2%, nhưng do căng thẳng trong hệ thống ngân hàng nên có thể không cần thiết phải tăng lãi suất trong giai đoạn tới, điều này đã khiến thị trường không bị bán tháo.
- Chỉ số S&P500 đóng cửa giảm 0.1% và đồ thị giá biến động quanh mức kháng cự 4,200 điểm. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy xu hướng TĂNG ngắn hạn vẫn rõ ràng và rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Nasdaq vẫn duy trì ở mức TĂNG, nhưng đồ thị giá của chỉ số Nasdaq đang giao dịch quanh ngưỡng kháng cự 12,660 điểm.



Diễn biến chỉ số S&P500. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

| Mã | Ngày | Thay đổi (.000) | M/B ước tính (tỷ) | Tỷ lệ Premium |
|-------------------------------|-------|--------------------|----------------------|------------------|
| VanEck | 19/05 | - | - | -0.12% |
| DB FTSE | 17/05 | - | - | 0.86% |
| Ishares MSCI Frontier 100 ETF | 19/05 | - | - | -0.95% |
| Kim Kindex VN30 | 18/05 | - | - | -1.24% |
| Premia MSCI | 18/05 | - | - | -0.33% |
| Fubon FTSE | 19/05 | - | - | -0.17% |
| E1VFN30 | 18/05 | (1,000) | (18) | 0.20% |
| FUEVFN30 | 18/05 | (1,200) | (27) | 0.10% |
| FUESSVFL | 18/05 | - | - | 0.75% |

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

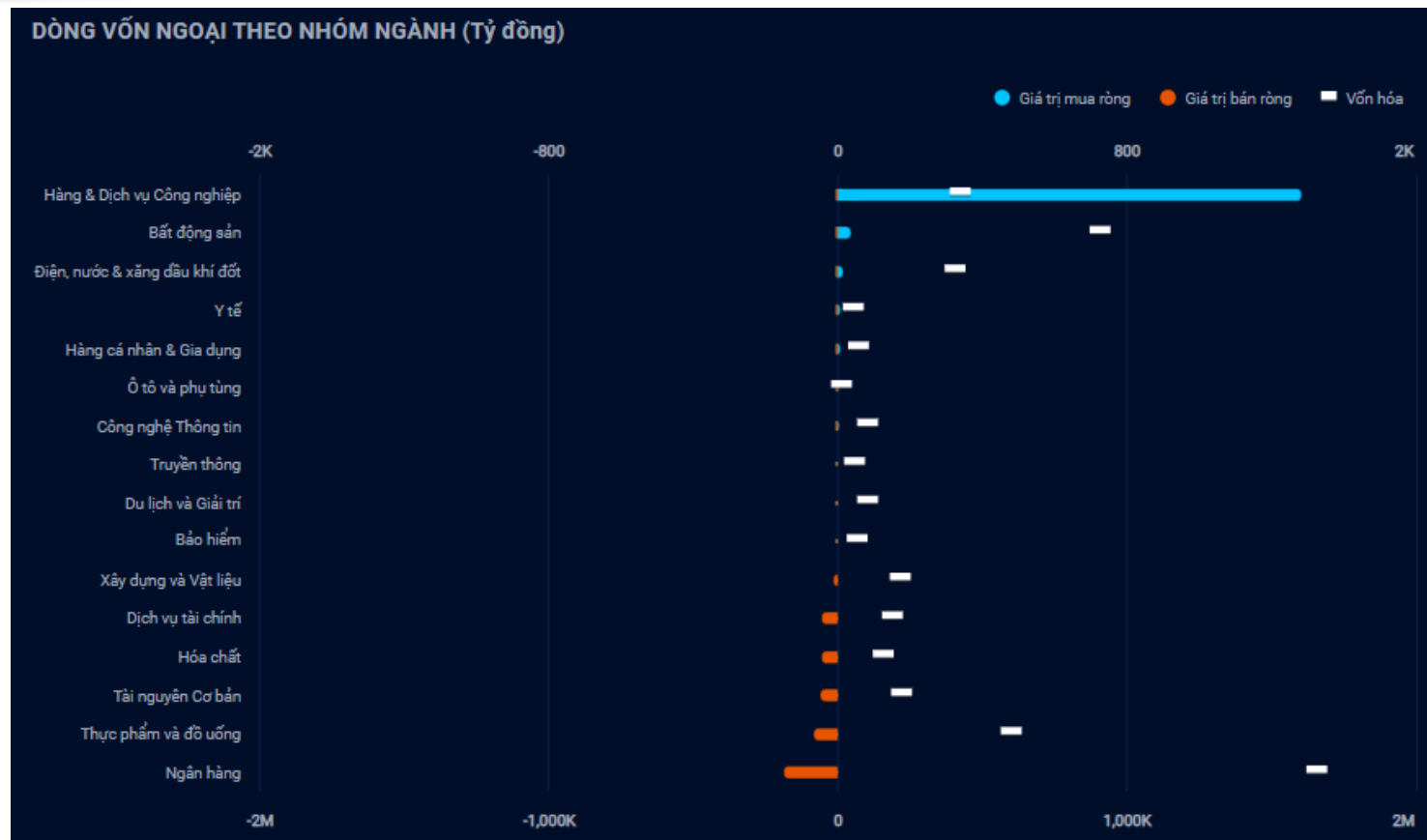
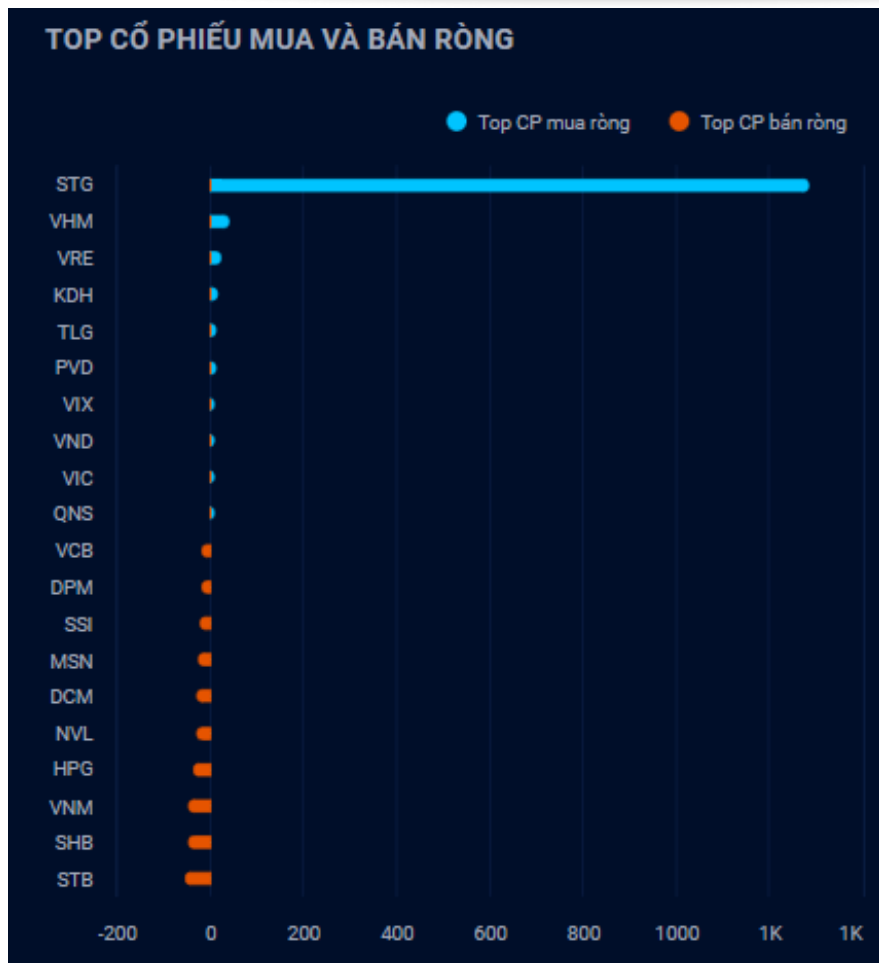
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

| <i>Đvt: Tỷ đồng</i> | 19/05/2023 | Tuần 15-19/05 | Tháng 05/2023 | Quý 2/2023 | 6 tháng đầu năm 2023 | Năm 2023 |
|---------------------|------------|---------------|---------------|------------|----------------------|----------|
| Khối ngoại | 995 | 786 | 131 | (1,344) | 5,618 | 5,618 |
| Tự doanh | 11 | 444 | 6 | 736 | 1,125 | 1,125 |
| Cá nhân | 537 | 1,015 | 1,955 | 5,329 | 858 | 858 |

Khối ngoại mua ròng 995 tỷ, cổ phiếu STG được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 11 tỷ

Top mua ròng

| Mã | Giá trị mua (tỷ đồng) |
|----------|--------------------------|
| E1VFVN30 | 71.54 |
| FUEVFNVD | 13.48 |
| FUESSVFL | 8.87 |
| KBC | 7.36 |
| HCM | 5.14 |

Top bán ròng

| Mã | Giá bị bán (tỷ đồng) |
|-----|-------------------------|
| FPT | 11.09 |
| MWG | 9.68 |
| TCB | 9.06 |
| VHM | 7.33 |
| PVD | 7.00 |

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tăng trong phiên giao dịch đầu tuần và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại vùng 1,080 – 1,085 điểm trong các phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, đồ thị giá của các chỉ số chính vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên thị trường có thể sẽ nhanh chóng kết thúc nhịp điều chỉnh, nhưng đồ thị giá của chỉ số VN-Smallcaps vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên xu hướng tăng ngắn hạn của nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ có dấu hiệu chứng lại. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm cho thấy các nhà đầu tư cũng có dấu hiệu thận trọng với diễn biến thị trường hiện tại.
- 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 nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức hiện tại và hạn chế mua mới trong giai đoạn này.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số VN-Index thay đổi không đáng kể so với tuần trước đó với khối lượng giao dịch vẫn duy trì ở mức cao. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy trung hạn cho nên thị trường vẫn sẽ tiếp tục biến động hẹp và phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý trung hạn tiếp tục tăng cho thấy các nhà đầu tư đã lạc quan hơn về triển vọng trung hạn và xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức cân bằng và chỉ tăng tỷ trọng khi xu hướng trung hạn rõ ràng hơn.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Cơ cấu danh mục YS30 quý 2/2023

| Thêm vào | Tên | Sàn | Loại ra | Tên | Sàn |
|----------|---------------------------------------|------|---------|------------------------------|------|
| HDB | HDBank | HOSE | GAS | PV Gas | HOSE |
| SSI | Chứng khoán SSI | HOSE | VNM | VINAMILK | HOSE |
| LPB | LienVietPostBank | HOSE | MSN | Tập đoàn Masan | HOSE |
| VCI | Chứng khoán Vietcap | HOSE | FPT | FPT Corp | HOSE |
| HSG | Tập đoàn Hoa Sen | HOSE | SSB | SeABank | HOSE |
| POW | Điện lực Dầu khí Việt Nam | HOSE | PNJ | Vàng Phú Nhuận | HOSE |
| HCM | Chứng khoán HSC | HOSE | REE | Cơ Điện Lạnh REE | HOSE |
| PVD | Khoan Dầu khí PVDrilling | HOSE | MSB | MSB Bank | HOSE |
| PC1 | Tập đoàn PC1 | HOSE | VPI | Đầu tư Văn Phú - Invest | HOSE |
| SBT | Mía đường Thành Thành Công - Biên Hòa | HOSE | BWE | Nước - Môi trường Bình Dương | HOSE |
| CTR | Công trình Viettel | HOSE | FRT | Bán lẻ FPT | HOSE |



Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

NHÓM CỔ PHIẾU

Dịch vụ dầu khí



Dịch vụ dầu khí – Chỉ số đạt mức cao nhất 52 tuần

- Mức Sector Rating của nhóm dịch vụ dầu khí ở mức 50 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TIÊU CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Chỉ số nhóm dịch vụ dầu khí tăng 2.2% với khối lượng giao dịch tăng đột biến so với mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên xu hướng TĂNG ngắn hạn vẫn rõ ràng. Theo mô hình giá, đồ thị giá của chỉ số này đang trong giai đoạn sóng tăng 3 ngắn hạn với khoảng cách giá mục tiêu là 2% cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn nên hạn chế mua đuổi trong ngắn hạn để tránh các áp lực điều chỉnh xảy ra trong vài phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dịch vụ dầu khí vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- Cổ phiếu chú ý: **PVS, PVD.**



Diễn biến chỉ số Dịch vụ dầu khí. 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 |
|-----|-------|-------------------|--------------------|------------------|--------------|------------------|---------------|------------|-------------|
| TCM | 50.30 | TĂNG | TĂNG | 16/02/2023 | T+67 | 52.26 | 50.14 | -3.75% | NẮM GIỮ |
| NT2 | 31.75 | TĂNG | TĂNG | 20/02/2023 | T+65 | 28.39 | 30.13 | 11.82% | NẮM GIỮ |
| PVD | 23.45 | TĂNG | TĂNG | 06/04/2023 | T+32 | 21.40 | 21.77 | 9.58% | NẮM GIỮ |
| CTR | 66.70 | TĂNG | TĂNG | 27/04/2023 | T+17 | 66.40 | 63.05 | 0.45% | NẮM GIỮ |
| NLG | 32.00 | TĂNG | TĂNG | 04/05/2023 | T+12 | 33.40 | 31.30 | -4.19% | NẮM GIỮ |
| KBC | 27.00 | TĂNG | TĂNG | 05/05/2023 | T+11 | 26.20 | 26.19 | 3.05% | NẮM GIỮ |
| PVS | 28.30 | TĂNG | TĂNG | 09/05/2023 | T+9 | 25.70 | 25.72 | 10.12% | NẮM GIỮ |
| BID | 44.40 | TĂNG | TĂNG | 10/05/2023 | T+8 | 45.10 | 43.87 | -1.55% | NẮM GIỮ |
| STB | 27.85 | TĂNG | TĂNG | 11/05/2023 | T+7 | 26.35 | 26.43 | 5.69% | NẮM GIỮ |
| CEO | 25.40 | TĂNG | TĂNG | 11/05/2023 | T+7 | 25.60 | 24.42 | -0.78% | NẮM GIỮ |
| LCG | 12.05 | TĂNG | TĂNG | 15/05/2023 | T+5 | 12.08 | 11.29 | -0.27% | NẮM GIỮ |
| PC1 | 28.80 | TĂNG | TĂNG | 15/05/2023 | T+5 | 29.50 | 27.82 | -2.37% | NẮM GIỮ |
| POW | 13.50 | TĂNG | TĂNG | 17/05/2023 | T+3 | 13.50 | 13.03 | 0.00% | NẮM GIỮ |
| SHB | 11.80 | TĂNG | TĂNG | 18/05/2023 | T+2 | 11.70 | 11.06 | 0.85% | 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.