

Morning Note

29/05/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Rủi ro ngắn hạn của nhóm vốn hóa nhỏ vẫn ở mức cao – Khai khoáng



SCAN MÃ QR
MỞ TÀI KHOẢN
CHỨNG KHOÁN NGAY

www.yuanta.com.vn



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

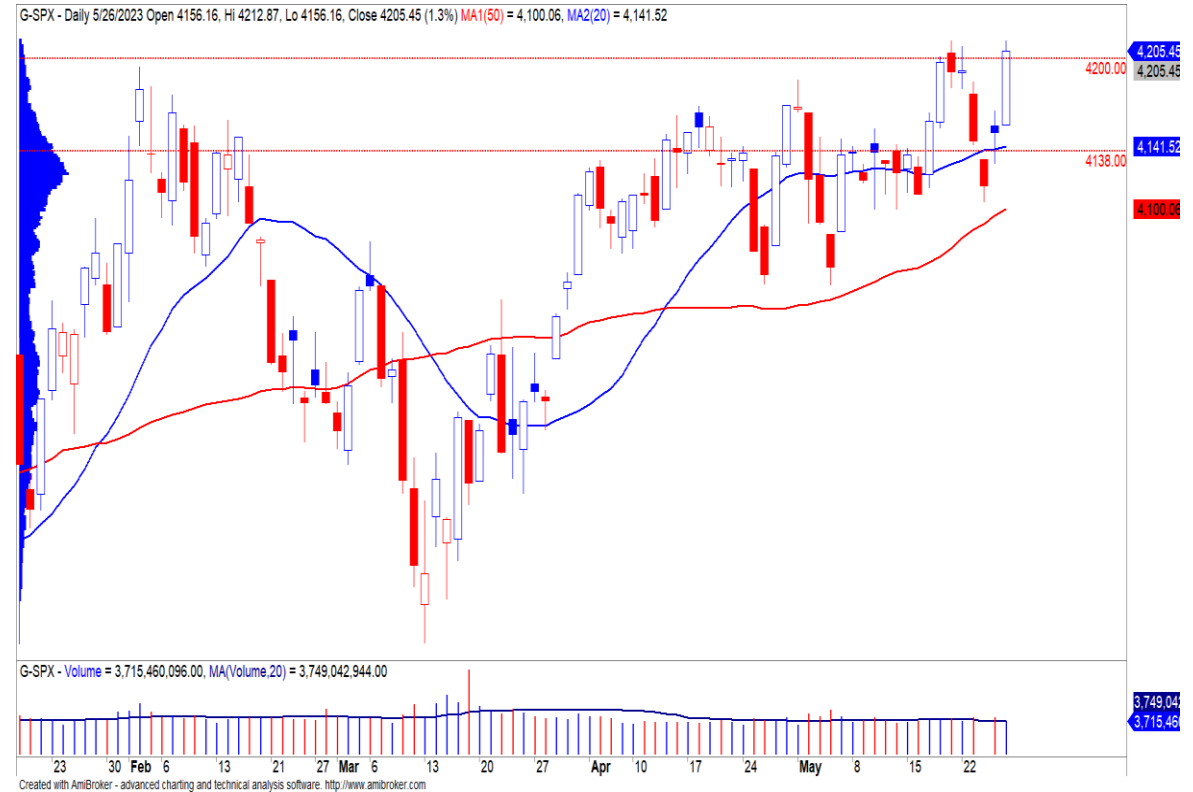
Nhận định diễn biến
thị trường hàng hóa
và TTCK thế giới



Phổ Wall tăng mạnh với kỳ vọng thỏa thuận trần nợ



- Phổ Wall tăng mạnh trên cả ba chỉ số do kỳ vọng về thỏa thuận trần nợ trong hai năm để tránh khả năng vỡ nợ của Mỹ. Tâm lý nhà đầu tư vẫn rất tích cực bất chấp dữ liệu lạm phát PCE tăng hơn dự kiến, điều này đã khiến các nhà đầu tư đã chuyển từ kỳ không tăng lãi suất sang khả năng tăng lãi suất thêm 0.25% trong tháng 06/2023.
- Chỉ số S&P500 đóng cửa tăng 1.3% và có mức cao nhất năm 2023. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên xu hướng ngắn hạn có thể rõ ràng hơn và đồ thị giá có thể sẽ sớm vượt hoàn toàn mức kháng cự 4,200 điểm trong ngắn hạn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số S&P500 vẫn duy trì ở mức **TĂNG**.



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	26/05	-	-	-0.92%
DB FTSE	25/05	30	19	0.83%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	26/05	-	-	-0.93%
Kim Kindex VN30	24/05	-	-	-0.99%
Premia MSCI	24/05	-	-	0.62%
Fubon FTSE	26/05	-	-	0.09%
E1VFN30	25/05	(1,400)	(25)	-0.14%
FUEVFNND	25/05	(100)	(2)	-0.32%
FUESSVFL	25/05	-	-	0.02%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

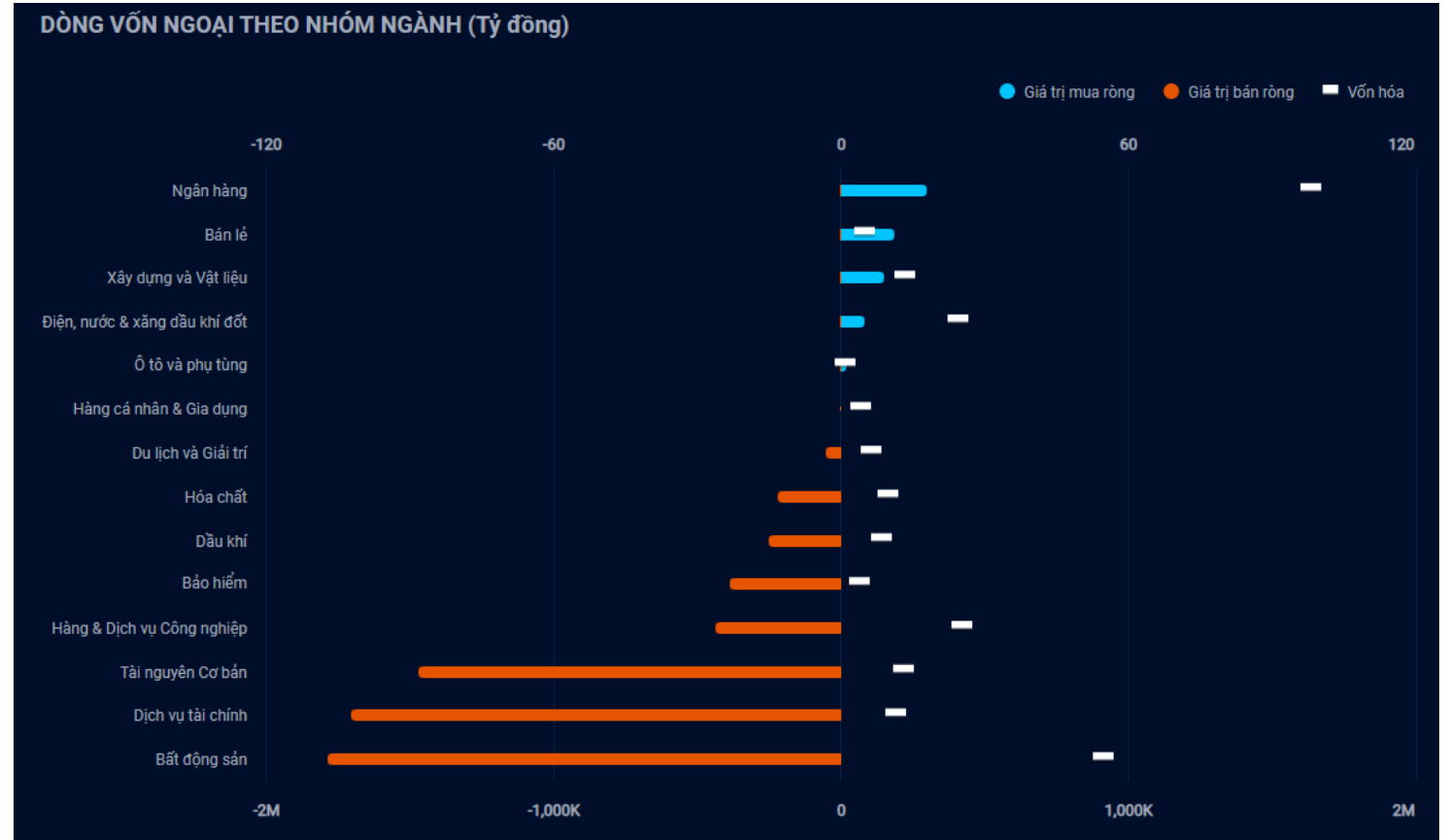
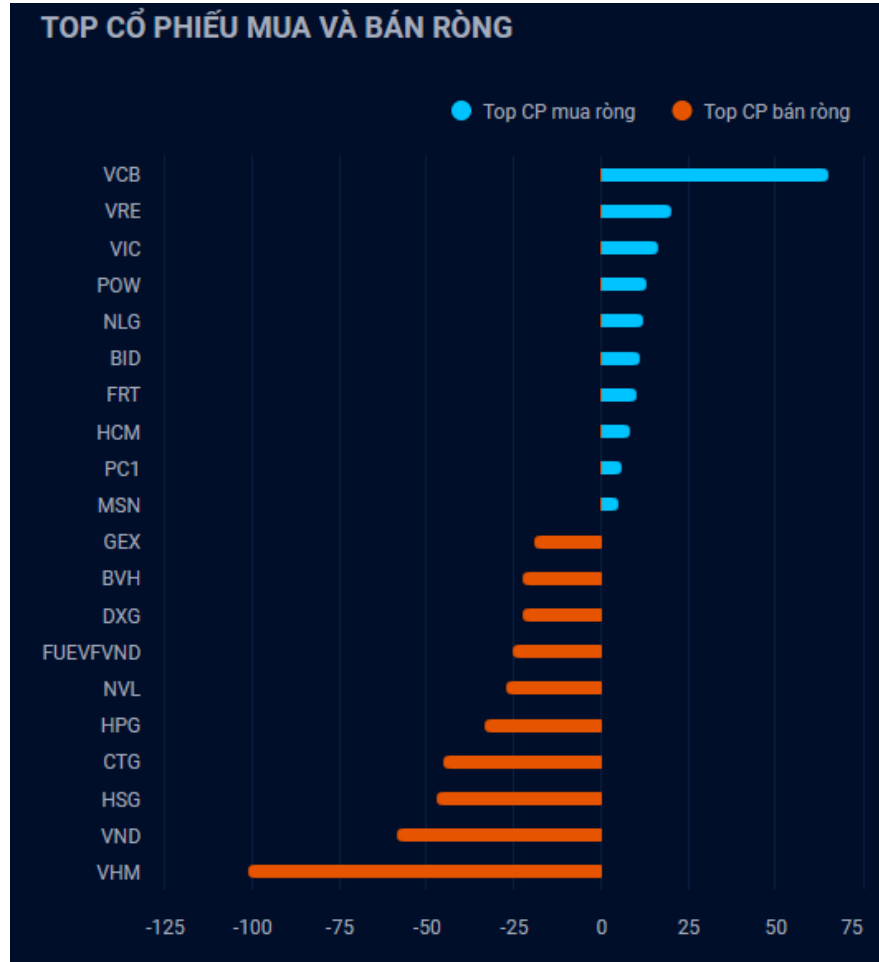
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	26/05/2023	Tuần 22-26/05	Tháng 05/2023	Quý 2/2023	6 tháng đầu năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	(342)	(2,364)	(2,233)	(3,708)	3,254	3,254
Tự doanh	(22)	86	92	823	1,212	1,212
Cá nhân	511	3,796	5,751	9,125	4,654	4,654

Khối ngoại bán ròng 342 tỷ, nhóm Bất động sản bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 22 tỷ

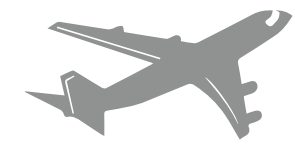
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
VCB	62.90
FUEVFN30	49.36
TTD	30.36
E1VFN30	7.39
STB	4.91

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
DNP	115.35
MBB	10.73
FUEMAVND	8.38
VND	7.98
DTD	4.14

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ quay trở lại đà tăng trong phiên giao dịch đầu tuần và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại mức kháng cự ngắn hạn 1,074 điểm. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục đi ngang với biên độ hẹp và thanh khoản thấp, tình trạng này có thể sẽ còn tiếp diễn trong những phiên giao dịch tới. Tuy nhiên, lực cầu ngắn hạn có thể gia tăng lên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn trong vài phiên tới khi nhóm cổ phiếu này đang giảm về vùng quá bán trong ngắn hạn, trong khi đó áp lực bán có thể gia tăng lên nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý giảm nhẹ cho thấy nhà đầu tư vẫn còn tương đối 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, đặc biệt nên hạn chế mua đuổi nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ khi áp lực điều chỉnh lên nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ được dự báo sẽ gia tăng trong vài phiên tới.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số VN-Index đóng cửa giảm nhẹ 0.3% so với tuần trước đó với thanh khoản vẫn duy trì ở mức cao. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy trung hạn cho nên các chỉ số vẫn có thể sẽ tiếp tục đi ngang trong tuần tới. Điểm tích cực là độ rộng thị trường đã có chuyển biến tích cực hơn trong trung hạn cho thấy cơ hội trung hạn tiếp tục gia tăng và xu hướng trung hạn được kỳ vọng có thể sẽ sớm thoát khỏi giai đoạn đi ngang ở thời điểm hiện tại. Ngoài ra, xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể duy trì vị thế mua và nắm giữ với tỷ trọng cổ phiếu ở mức cao.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Tiếp tục đi ngang quanh mức 80.67 điểm



- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 80.43 điểm (-0.1%) với khối lượng giao dịch giảm mạnh dưới mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục đi ngang quanh mức 80.67 trong những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức TRUNG TÍNH.
- Theo đồ thị tuần, đồ thị giá vẫn tiếp tục đi ngang dưới đường trung bình 20 tuần. Điểm tích cực là khối lượng giao dịch có xu hướng tăng dần cho thấy dòng tiền trung hạn đã có dấu hiệu cải thiện tích cực hơn. Tuy nhiên, xu hướng trung hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

NHÓM CỔ PHIẾU

Khai khoáng



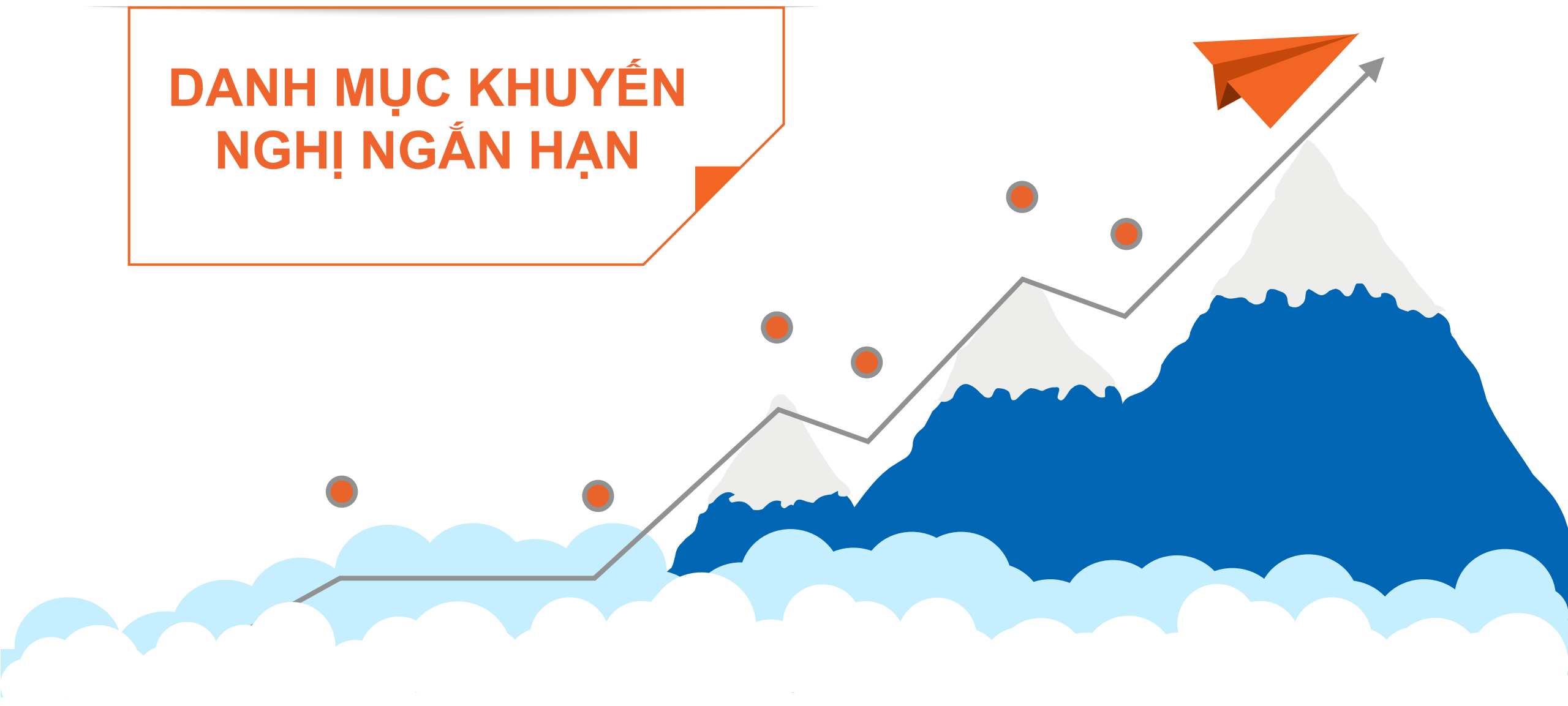
Khai khoáng – Tiến vào vùng mục tiêu sóng 03

- Mức Sector Rating của nhóm Khai khoáng ở mức 68 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Chỉ số nhóm Khai khoáng đóng cửa tăng 5.4% với khối lượng giao dịch tăng mạnh trên mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của nhóm Khai khoáng có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên xu hướng ngắn hạn có thể rõ ràng hơn, nhưng đồ thị giá có thể sẽ xuất hiện các nhịp điều chỉnh khi đồ thị giá đang tăng vào vùng quá mua ngắn hạn.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số nhóm Khai khoáng có thể đang trong giai đoạn sóng tăng 03 và tiến sát vào vùng mục tiêu cho nên các nhà đầu tư nên hạn chế mua đuổi ở các nhịp tăng và ưu tiên tích lũy tại các nhịp điều chỉnh.
- Cổ phiếu chú ý: TVD, MSR, NBC.



Diễn biến chỉ số Du lịch. 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
NT2	32.90	TĂNG	TĂNG	20/02/2023	T+70	28.39	31.39	15.87%	NẮM GIỮ
PVD	23.85	TĂNG	TĂNG	06/04/2023	T+37	21.40	22.46	11.45%	NẮM GIỮ
CTR	69.90	TĂNG	TĂNG	27/04/2023	T+22	66.40	67.34	5.27%	NẮM GIỮ
NLG	32.00	TĂNG	TĂNG	04/05/2023	T+17	33.40	31.30	-4.19%	NẮM GIỮ
KBC	27.00	TĂNG	TĂNG	05/05/2023	T+16	26.20	26.19	3.05%	NẮM GIỮ
PVS	30.30	TĂNG	TĂNG	09/05/2023	T+14	25.70	28.46	17.90%	NẮM GIỮ
STB	27.20	TĂNG	TĂNG	11/05/2023	T+12	26.35	26.98	3.23%	NẮM GIỮ
CEO	25.90	TĂNG	TĂNG	11/05/2023	T+12	25.60	24.42	1.17%	NẮM GIỮ
LCG	13.35	TĂNG	TĂNG	15/05/2023	T+10	12.08	12.59	10.48%	NẮM GIỮ
PC1	29.10	TĂNG	TĂNG	15/05/2023	T+10	29.50	27.82	-1.36%	NẮM GIỮ
POW	13.60	TĂNG	TĂNG	17/05/2023	T+8	13.50	13.21	0.74%	NẮM GIỮ
SHB	11.55	TĂNG	TĂNG	18/05/2023	T+7	11.70	11.29	-1.28%	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.