

Morning Note

27/09/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Nhịp hồi có thể xuất hiện từ mức 1,125 điểm của chỉ số VN-Index



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



Chỉ số USD tăng vượt mốc 106

- Chỉ số USD đã tăng vượt mốc 106, mức cao nhất trong 10 tháng và chỉ số USD đang trên đà tăng trong tuần thứ 11 liên tiếp, trước bối cảnh lợi suất trái phiếu Mỹ tiếp tục tăng mạnh khi nhiều nhà đầu tư lo ngại rằng FED sẽ tiếp tục giữ mức lãi suất cao trong thời gian dài. Trong khi đó đồng Yen suy yếu xuống mức 149 Yen đổi 1 đô la, chạm mức thấp nhất trong 11 tháng và chính phủ Nhật có thể phải thực hiện can thiệp tiền tệ. Đồng Euro cũng giảm xuống dưới mốc 1.06 USD mức thấp nhất kể từ giữa tháng 3.
- Đồ thị giá của chỉ số USD đóng cửa tăng 0.22% trong phiên 26/09/2023. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên chúng tôi đánh giá đồ thị giá có thể sẽ còn biến động quanh mức 106 trong vài phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số USD vẫn duy trì ở mức TĂNG, tác động tiêu cực lên diễn biến của TTCK trong ngắn hạn.



Diễn biến chỉ số USD. Nguồn: Tradingview

Phổ Wall quay lại đà giảm

- Phổ Wall quay lại đà giảm trên cả ba chỉ số khi Dow Jones giảm 388 điểm, S&P 500 và Nasdaq cũng giảm lần lượt 1.4% và 1.5%. Đà giảm lan tỏa ở hầu hết các lĩnh vực, dẫn dắt đà giảm là nhóm cổ phiếu công nghệ như Tesla (-1,2%), Apple (-2,3%), Amazon (-4%), Microsoft (-1,7%) và Alphabet (-1,9%). Sự sụt giảm xảy ra sau dữ liệu mới nhất về niềm tin của người tiêu dùng và doanh số bán nhà mới giảm cho thấy nền kinh tế Mỹ có thể đang gặp căng thẳng.
- Đồ thị giá của chỉ số Nasdaq đóng cửa giảm 1.5% và mất mốc hỗ trợ mạnh quanh 13,180 điểm, đây cũng là vùng đáy ngắn hạn hồi giữa tháng 8. Đồ thị giá đang có xu hướng biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực và khả năng sẽ tiếp tục kiểm định lại vùng hỗ trợ tiếp theo quanh 12,700. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của cả ba chỉ số Dow Jones, S&P 500 và Nasdaq vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến chỉ số Nasdaq. Nguồn: Tradingview

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	26/09	(200)	(70)	-0.57%
DB FTSE	25/09	-	-	0.34%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	25/09	-	-	-0.69%
Kim Kindex VN30	25/09	-	-	-0.40%
Premia MSCI	25/09	-	-	1.88%
Fubon FTSE	26/09	7,000	65	1.05%
E1VFN30	25/09	(1,500)	-	3.04%
FUEVFN30	25/09	-	-	0.64%
FUESSVFL	25/09	(300)	(6)	3.36%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

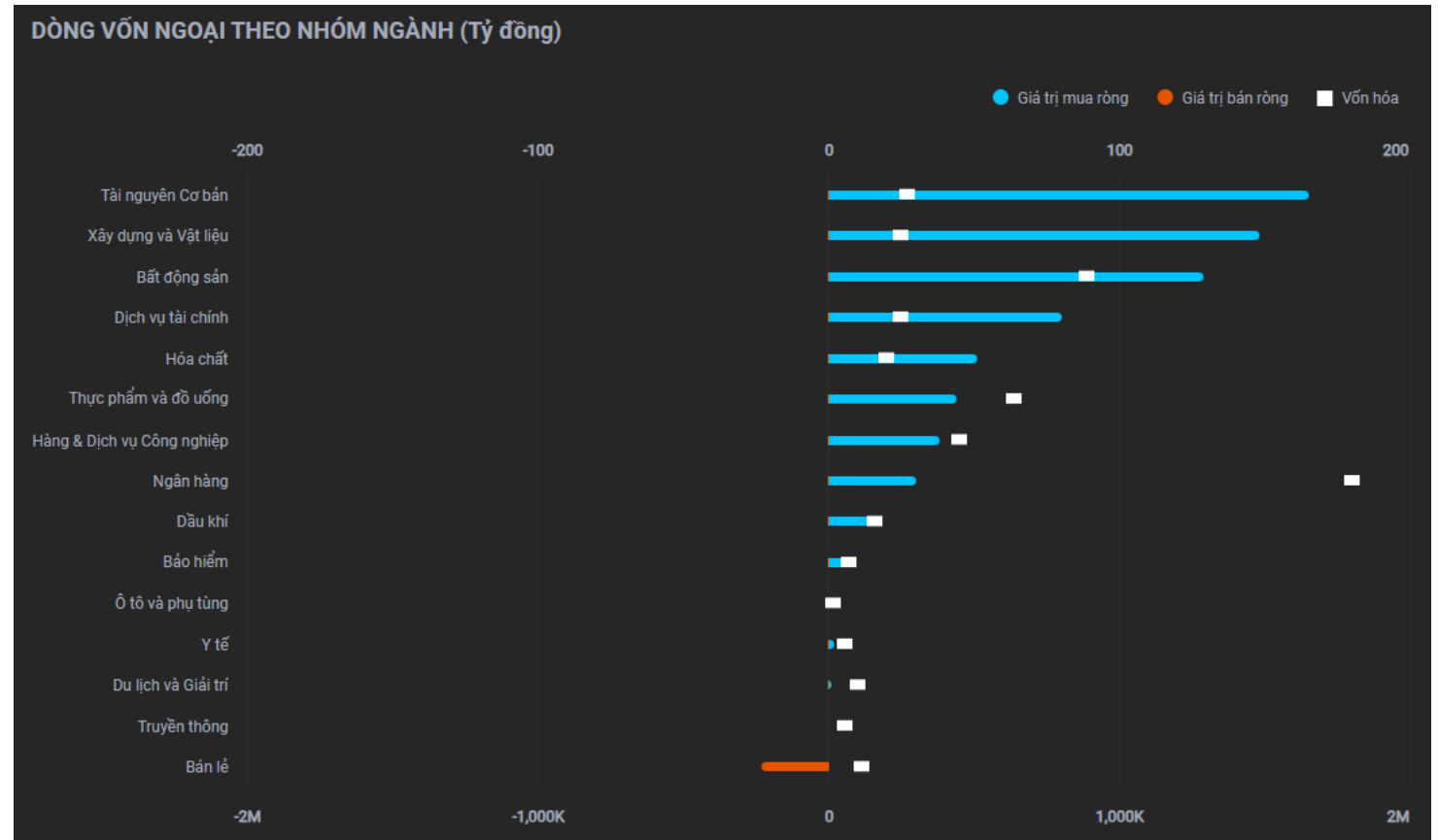
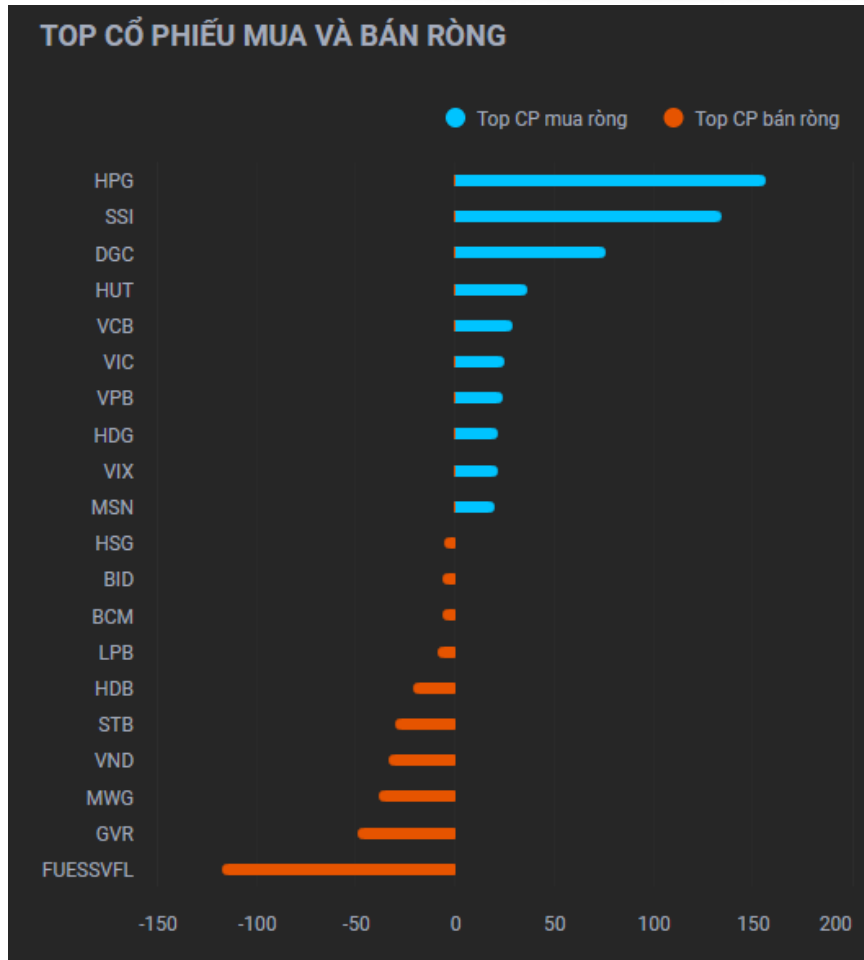
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	26/09/2023	Tuần 25-29/09	Tháng 09/2023	Quý 3/2023	6 tháng cuối năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	694	1,503	(3,568)	(8,445)	(8,445)	(6,495)
Tự doanh	234	738	503	4,432	4,432	6,994
Cá nhân	(962)	(2,473)	6,317	10,841	10,841	26,837

Khối ngoại mua ròng 694 tỷ, nhóm Tài nguyên cơ bản được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 234 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FUESSVFL	123.96
DNP	45.43
HPG	44.72
MBB	36.98
CTG	36.25

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
GEX	95.99
E1VFN30	94.86
SHS	85.55
VRE	13.86
FUEVFN30	11.73

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà giảm, nhưng chỉ số VN-Index có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi tại mức hỗ trợ 1,125 điểm. Đồng thời, các chỉ báo kỹ thuật giảm mạnh về vùng quá bán cho nên đồ thị giá có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi phục kỹ thuật trong phiên, điểm tiêu cực là rủi ro ngắn hạn gia tăng cho thấy thị trường sẽ khó có nhịp hồi kéo dài cho nên các nhà đầu tư nên ưu tiên giảm tỷ trọng cổ phiếu thay vì chiến lược mua bình quân giá. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý nhà đầu tư vẫn đang trong giai đoạn bi quan quá mức cho nên thị trường có thể sẽ thường xuất hiện các nhịp hồi kỹ thuật.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, trong ngắn hạn, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể tiếp tục hạ tỷ trọng cổ phiếu và hạn chế mua mới trong giai đoạn này.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 87.24 điểm (-1.2%) và đồ thị giá giao dịch quanh đường trung bình 100 phiên với khối lượng giao dịch giảm nhẹ so với phiên trước đó. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao, nhưng các chỉ báo kỹ thuật giảm về vùng quá bán cho thấy đồ thị giá có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi phục kỹ thuật ngắn hạn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, trong ngắn hạn, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể tiếp tục tận dụng nhịp hồi phục để hạ tỷ trọng cổ phiếu. Đồng thời, danh mục YS30 đã được chúng tôi khuyến nghị bán hết trong thời gian qua cho nên các nhà đầu tư cũng chưa nên quay trở lại mua cho đến khi rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu giảm.



Diễn biến chỉ số YS30. 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
FRT	83.90	TĂNG	TĂNG	23/08/2023	T+25	74.80	83.82	12.17%	NẮM GIỮ
DGC	90.50	TĂNG	TĂNG	25/08/2023	T+23	75.10	89.03	20.51%	NẮM GIỮ
LTG	37.80	GIẢM	TĂNG	21/09/2023	T+4	39.30	41.93	-3.82%	BÁN

Danh mục cổ phiếu VNMidcaps xuất hiện tín hiệu



CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Trailing Stop	%Lợi nhuận tạm tính	Giá mục tiêu ngắn hạn	Tín hiệu
FRT	83.90	TĂNG	TĂNG	23/08/2023	T+25	74.80	83.82	12.17%	90.55	NẮM GIỮ
DGC	90.50	TĂNG	TĂNG	25/08/2023	T+23	75.10	89.03	20.51%	93.66	NẮM GIỮ
ANV	35.60	GIẢM	TĂNG	28/08/2023	T+22	33.90	40.30	5.01%	38.78	BÁN
SJS	60.00	TĂNG	TĂNG	31/08/2023	T+19	60.00	57.39	0.00%	71.69	NẮM GIỮ
PVT	25.75	GIẢM	TĂNG	05/09/2023	T+16	23.20	28.92	10.99%	26.24	BÁN
PAN	20.90	GIẢM	TĂNG	22/09/2023	T+3	22.60	22.89	-7.52%	28.18	BÁN

Danh mục cổ phiếu VNSmallcaps xuất hiện tín hiệu



CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Trailing Stop	%Lợi nhuận tạm tính	Giá mục tiêu ngắn hạn	Tín hiệu
TEG	9.95	TĂNG	TĂNG	12/07/2023	T+55	9.69	9.89	2.68%	12.72	NẮM GIỮ
EVF	12.15	TĂNG	TĂNG	17/07/2023	T+52	9.64	11.88	26.04%	11.17	NẮM GIỮ
EVF	12.15	TĂNG	TĂNG	18/07/2023	T+51	9.58	11.88	26.83%	11.17	NẮM GIỮ
STK	32.90	TĂNG	TĂNG	23/08/2023	T+25	31.80	32.08	3.46%	35.46	NẮM GIỮ
CSV	41.25	TĂNG	TĂNG	28/08/2023	T+22	37.20	40.51	10.89%	42.65	NẮM GIỮ
GSP	12.25	TĂNG	TĂNG	12/09/2023	T+11	11.75	11.65	4.26%	12.78	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.