

Morning Note

29/09/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Chỉ số VN-Index có thể kiểm định vùng
1,175-1,180 điểm – 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



Giá đường quay lại đà tăng

- Giá đường quay trở lại đà tăng sau áp lực điều chỉnh diễn ra từ tuần trước khi giá đường chạm đỉnh cao nhất trong vòng 12 năm. Tính từ đầu năm đến nay, giá đường đã tăng hơn 30% do lo ngại xuất khẩu giảm ở Ấn Độ - quốc gia sản xuất và xuất khẩu đường hàng đầu thế giới bởi điều kiện thời tiết không thuận lợi khi lượng mưa thấp hơn mọi năm. Đồng thời, hạn hán hiện tại làm tăng thêm lo ngại rằng El Nino sẽ kéo dài tình trạng khô hạn trong thời gian dài, khiến sản lượng mía sụt giảm và có khả năng khiến chính phủ Ấn Độ tiếp tục hạn chế xuất khẩu đường cho mùa vụ sắp tới.
- Đồ thị giá của đường đóng cửa tăng 2.52% trong phiên giao dịch ngày 28/09/2023. Đồ thị giá đường đang có xu hướng quay trở lại kiểm định vùng đỉnh 12 năm quanh mức 27.5 cent/lb. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của giá đường vẫn duy trì ở mức TĂNG, tác động tích cực đến nhóm cổ phiếu đường trong ngắn hạn.



Diễn biến giá đường. Nguồn: Tradingview

Phổ Wall hồi phục trên cả 3 chỉ số

- Phố Wall hồi phục trên cả 3 chỉ số với Dow Jones tăng 116 điểm, S&P 500 và Nasdaq tăng lần lượt 0,6% và 0,8% giữa bối cảnh giá vàng giảm mạnh trước áp lực đồng đô la và lợi suất trái phiếu tiếp tục tăng. Giá vàng dao động gần mức thấp nhất trong hơn sáu tháng xuống 1,864 USD/ounce và đã giảm hơn 9% kể từ đỉnh hồi tháng 05. Ngược lại, đồng đô la tăng lên mức cao nhất trong 10 tháng vượt mốc 106 trong khi lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm của Mỹ cũng duy trì trên 4.5% mức cao nhất kể từ năm 2007.
- Đồ thị giá của chỉ số S&P 500 đóng cửa tăng 0.6% trong phiên giao dịch ngày 28/09/2023 sau khi chứng kiến đà giảm chững lại bởi sự hình thành của cây nến doji với bóng nến dưới dài ở phiên giao dịch trước đó. Khả năng trong vài phiên tới, S&P 500 sẽ tiếp tục phục hồi và kiểm định lại vùng giá quanh 4,370 điểm. Tuy nhiên, 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 S&P 500. Nguồn: Tradingview

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	27/09	-	-	-0.62%
DB FTSE	27/09	-	-	-0.87%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	27/09	(200)	(128)	-1.11%
Kim Kindex VN30	25/09	-	-	-0.40%
Premia MSCI	27/09	-	-	-1.40%
Fubon FTSE	28/09	3,000	28	-0.56%
E1VFN30	27/09	3,600	71	-0.50%
FUEVFN30	27/09	100	3	0.42%
FUESSVFL	27/09	-	-	-0.96%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

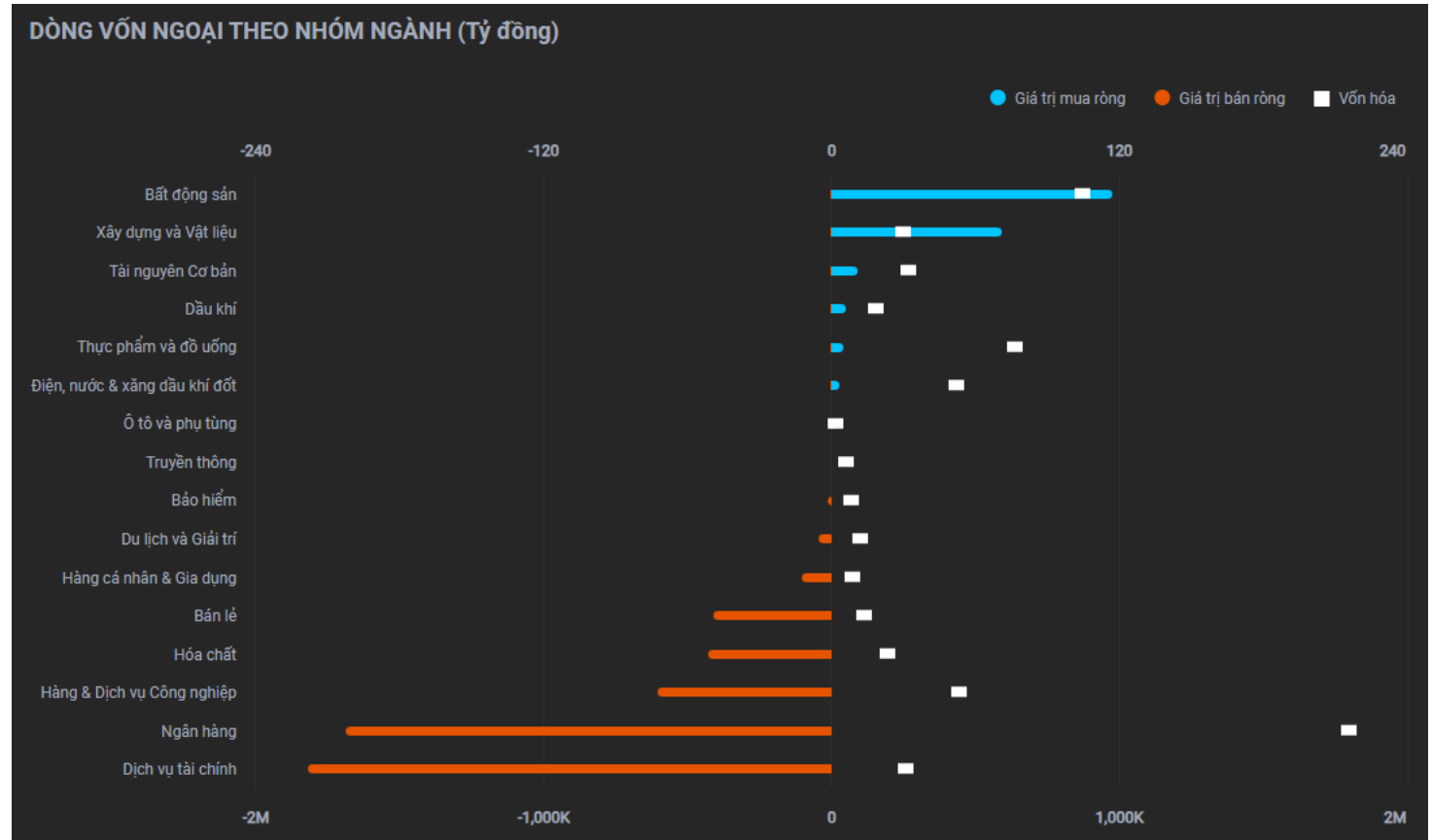
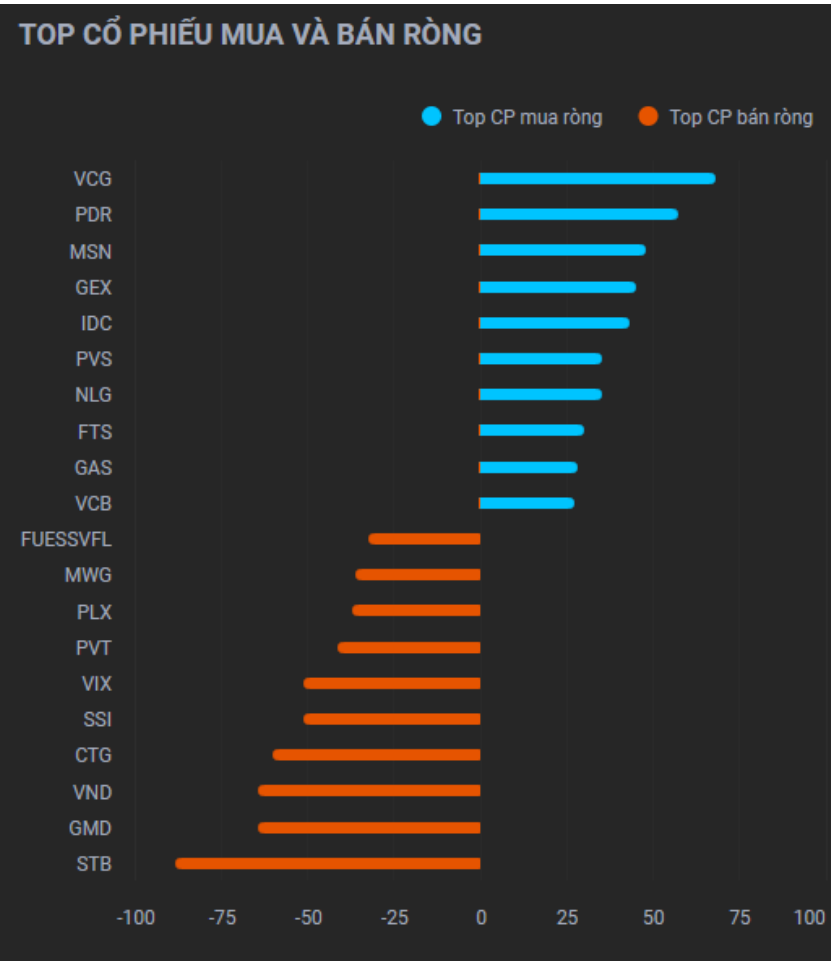
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	28/09/2023	Tuần 25-29/09	Tháng 09/2023	Quý 3/2023	6 tháng cuối năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	(396)	1,493	(3,578)	(8,455)	(8,455)	(6,505)
Tự doanh	(776)	258	24	3,952	3,952	6,514
Cá nhân	1,615	(1,476)	7,314	11,838	11,838	27,834

Khối ngoại bán ròng 396 tỷ, nhóm Dịch vụ tài chính bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 776 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FUESSVFL	40.26
DPM	4.83
E1VFN30	2.35
NBB	1.49
LPB	1.46

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
MWG	70.60
VPB	67.88
STB	67.37
GEX	58.09
FPT	47.35

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà hồi phục trong phiên kế tiếp và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại vùng 1,175 – 1,180 điểm. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn trên chỉ số VNMidcaps và VNSmallcaps có dấu hiệu giảm dần cho thấy áp lực bán trên nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ đang có chiều hướng giảm. Ngoài ra, thị trường vẫn đang ở giai đoạn hồi phục kỹ thuật cho nên các nhà đầu tư nên hạn chế bán ra trong các nhịp giảm.
- 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 nên ưu tiên chiến lược cơ cấu giảm đòn bẩy về mức thấp, hoặc có thể thực hiện chiến lược mua thấp ở các nhịp giảm và bán ra tại các nhịp hồi khi chỉ số VN-Index tiến sát về vùng kháng cự 1,175 – 1,180 điểm. Đồng thời, nếu các nhà đầu tư đang nắm giữ tiền mặt hoặc giảm phần lớn tỷ trọng cổ phiếu trong những phiên trước thì nên quan sát và chưa nên vội mua mới trở lại.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu giảm



- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 89.23 điểm (-0.5%) với khối lượng giao dịch tiếp tục giảm và vẫn thấp hơn mức khối lượng trung bình 20 phiên cho thấy áp lực bán đã suy yếu, nhưng cầu giá cao vẫn chưa có dấu hiệu tăng mạnh. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang giao dịch trên đường trung bình 100 phiên và đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn hồi phục kỹ thuật ngắn hạn.
- Điểm tích cực là rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu giảm dần cho nên các nhà đầu tư có thể tạm thời dừng bán ở thời điểm hiện tại.
- 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 đứng ngoài và quan sát thị trường. Đồng thời, đối với các nhà đầu tư vẫn còn đang nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu thấp thì có thể tạm thời dừng bán ở giai đoạn hiện tại.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

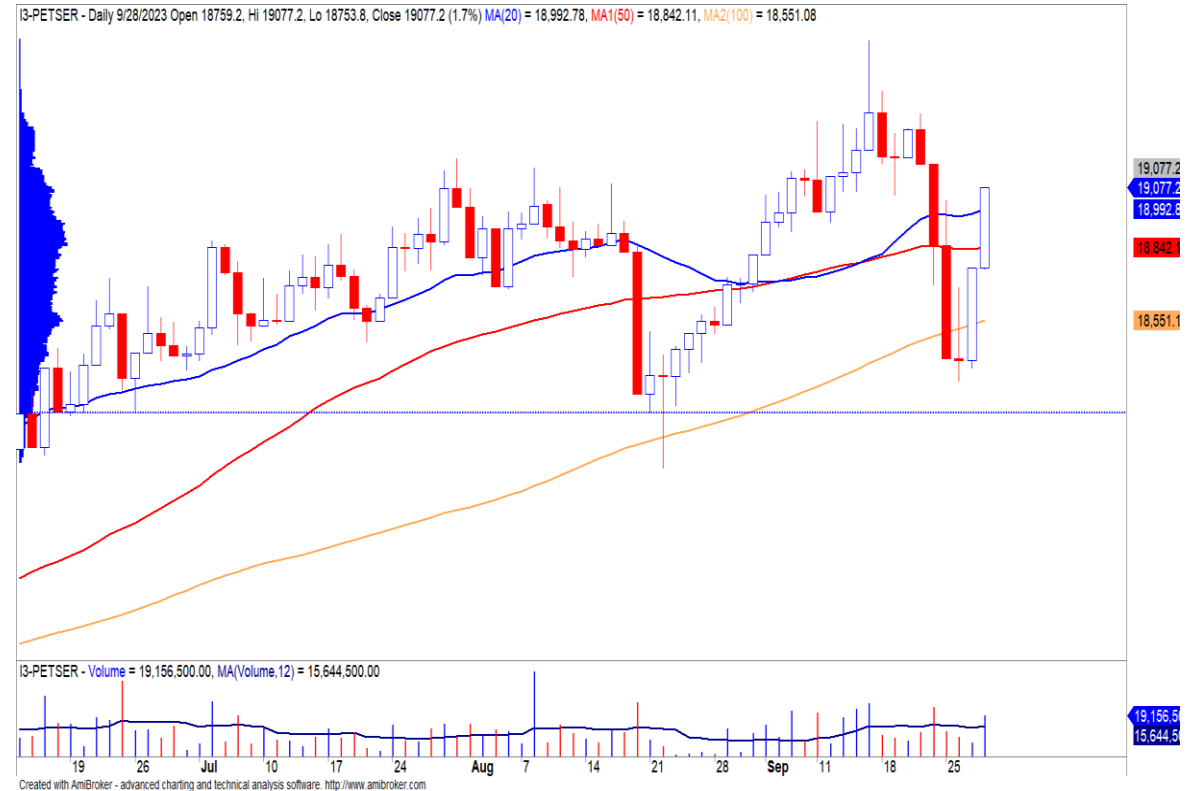
Nhóm cổ phiếu chú ý

Dịch vụ dầu khí



Dịch vụ dầu khí – Rủi ro ngắn hạn giảm đáng kể

- Mức Sector Rating của nhóm Dịch vụ dầu khí ở mức 62 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Giá dầu Brent tiếp tục tiến sát mức 95 USD do dự trữ dầu thô của Mỹ đã sụt giảm mạnh trong thời gian gần đây và tình hình thắt chặt nguồn cung. Xu hướng ngắn và trung hạn của giá dầu Brent vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- Chỉ số nhóm Dịch vụ dầu khí đóng cửa tăng 1.7% với khối lượng giao dịch tăng 90% so với phiên trước và trên mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên chúng tôi đánh giá rủi ro ngắn hạn đã giảm đáng kể. Ngoài ra, đồ thị giá vượt lên trên đường trung bình 20 phiên.
- Xu hướng ngắn hạn của chỉ số nhóm Dịch vụ dầu khí vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, trong ngắn hạn, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể theo dõi nhóm cổ phiếu này và có thể dừng bán ở nhóm cổ phiếu này.
- Cổ phiếu mạnh nhất trong nhóm: **PVS, PVD.**



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	85.20	TĂNG	TĂNG	23/08/2023	T+27	74.80	83.82	13.90%	NẮM GIỮ
DGC	93.90	TĂNG	TĂNG	25/08/2023	T+25	75.10	89.03	25.03%	NẮM GIỮ

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	85.20	TĂNG	TĂNG	23/08/2023	T+27	74.80	83.82	13.90%	90.55	NẮM GIỮ
DGC	93.90	TĂNG	TĂNG	25/08/2023	T+25	75.10	89.03	25.03%	93.66	NẮM GIỮ
SJS	61.40	TĂNG	TĂNG	31/08/2023	T+21	60.00	57.39	2.33%	71.69	NẮM GIỮ
FTS	43.00	TĂNG	TĂNG	29/09/2023	T+0	43.00	36.90	0.00%	51.84	MUA
GMD	65.80	TĂNG	TĂNG	29/09/2023	T+0	65.80	60.45	0.00%	76.95	MUA

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	10.05	TĂNG	TĂNG	12/07/2023	T+57	9.69	9.89	3.72%	12.72	NẮM GIỮ
EVF	12.10	TĂNG	TĂNG	17/07/2023	T+54	9.10	11.88	33.03%	11.17	NẮM GIỮ
STK	32.90	TĂNG	TĂNG	23/08/2023	T+27	31.80	32.08	3.46%	35.46	NẮM GIỮ
CSV	43.15	TĂNG	TĂNG	28/08/2023	T+24	37.20	40.51	15.99%	42.65	NẮM GIỮ
GSP	13.90	TĂNG	TĂNG	12/09/2023	T+13	11.75	12.61	18.30%	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.