

# Morning Note

03/10/2023



Chứng Khoán  
Yuanta Việt Nam



## Thị trường chưa có điểm mua an toàn – Cơ cấu danh mục VNDiamond – Hóa chất



SCAN MÃ QR  
MỞ TÀI KHOẢN  
CHỨNG KHOÁN NGAY

[www.yuanta.com.vn](http://www.yuanta.com.vn)



# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



# Giá dầu Brent trong ngắn hạn đã giảm

- Giá dầu Brent đã giảm xuống mức 90.4 USD/thùng do lo ngại rằng Fed sẽ giữ lãi suất cao hơn trong thời gian dài hơn, điều này đã thúc đẩy đồng đô la tăng mạnh vượt mốc 107 cùng với lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm cũng vượt 4.6% mức cao nhất 16 năm và cản trở triển vọng về nhu cầu năng lượng trong ngắn hạn. Tuy nhiên, dữ liệu công bố cuối tuần qua cho thấy hoạt động sản xuất của Trung Quốc đã mở rộng trong tháng 9, hạn chế những lo ngại về nhu cầu từ nhà nhập khẩu hàng đầu thế giới.
- Đồ thị giá dầu Brent đóng cửa giảm 1.8% trong phiên giao dịch ngày 02/10/2023 tại mức giá thấp nhất phiên. Đồ thị giá đang có xu hướng biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực và giảm phiên thứ ba liên tiếp kể từ vùng đỉnh ngắn hạn cho thấy lực bán đang áp đảo và khả năng giá dầu sẽ về kiểm định lại vùng hỗ trợ ngắn hạn quanh 87.5 USD/thùng. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của giá dầu đã chuyển sang mức GIẢM.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: Tradingview

# Phổ Wall diễn biến trái chiều trong biên độ hẹp chờ đợi thêm thông tin

- Phố Wall diễn biến trái chiều trong phiên giao dịch đầu tuần với Dow Jones giảm 74 điểm, S&P 500 đi ngang trong khi Nasdaq tăng 0.7%. Các nhà đầu tư đang khá thận trọng mặc dù dữ liệu PMI Sản xuất ISM tháng 09 công bố đạt mức 49 tốt hơn mong đợi ở mức 47.7 cho thấy sự thu hẹp trong lĩnh vực sản xuất đã chậm lại đáng kể và áp lực giá cũng giảm bớt. Phố Wall đang chờ đợi thêm thông tin về Cuộc khảo sát về cơ hội việc làm và tỷ lệ luân chuyển lao động trong tháng 8 sẽ được công bố vào cuối ngày thứ Ba tuần này để hành động.
- Đồ thị giá của chỉ số S&P 500 đóng cửa đi ngang trong phiên giao dịch ngày 02/10/2023 và tạo thành cây nến Doji cho thấy sự giằng co giữa bên mua và bên bán. Đồ thị giá đang có xu hướng biến động hẹp theo chiều hướng tích lũy, khả năng chỉ số S&P 500 sẽ tiếp tục kiểm định lại vùng giá 4,350 điểm trong vài phiên tới. 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	02/10	-	-	-0.20%
DB FTSE	29/09	-	-	0.42%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	29/09	-	-	-1.13%
Kim Kindex VN30	25/09	-	-	-0.40%
Premia MSCI	28/09	-	-	-0.79%
Fubon FTSE	02/10	2,000	19	0.48%
E1VFN30	29/09	100	2	0.39%
FUEVFN30	29/09	1,000	26	0.22%
FUESSVFL	29/09	(2,000)	(37)	0.15%

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

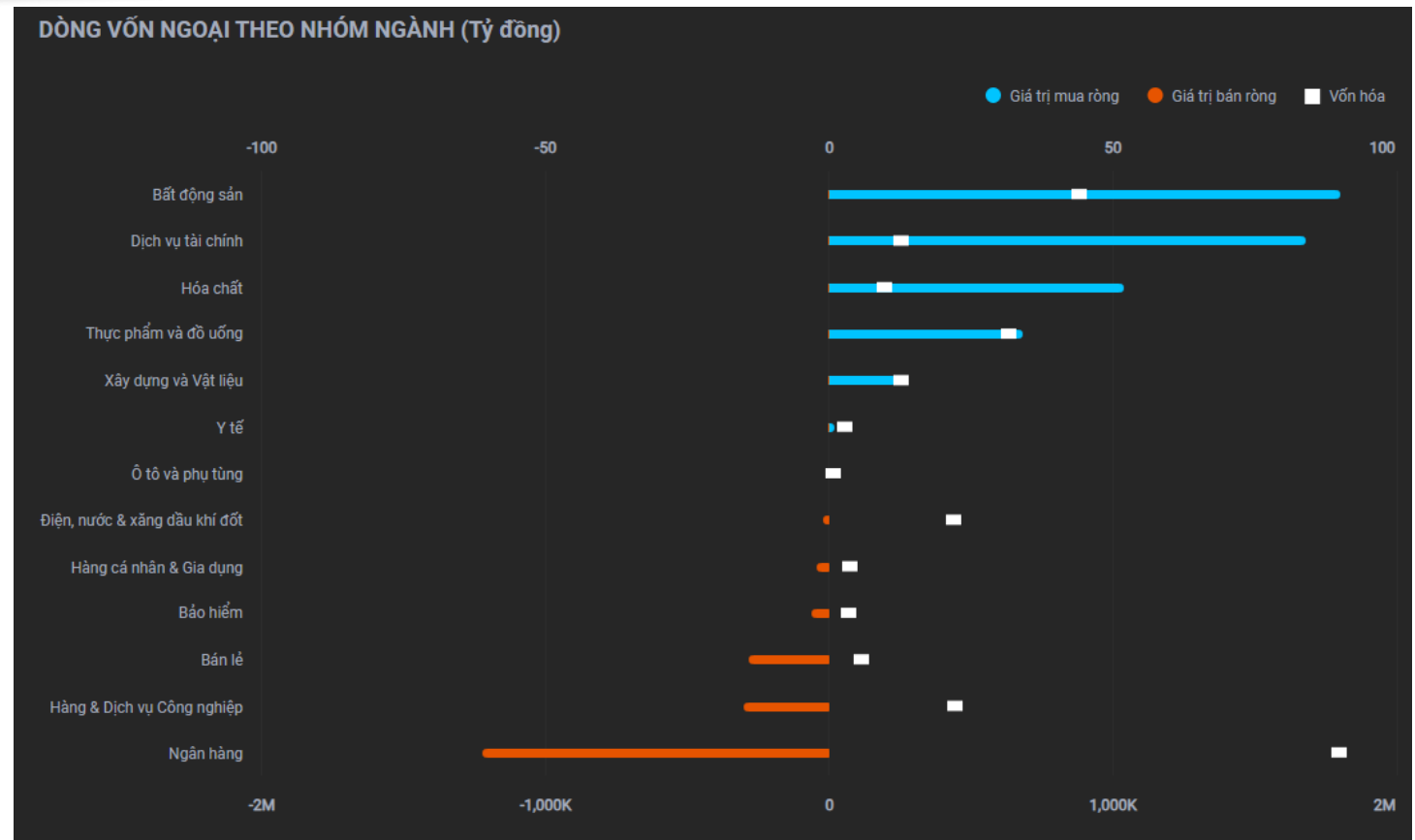
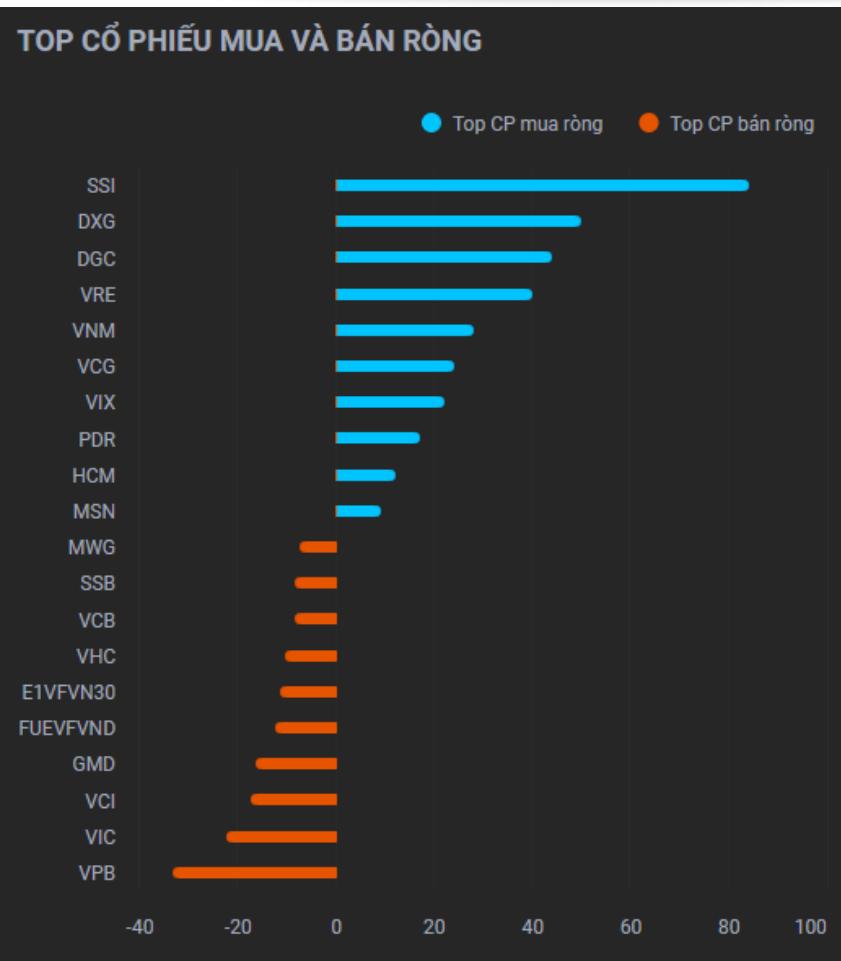
Nhận định diễn biến  
thị trường Việt Nam



# Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	02/10/2023	Tuần 2-06/10	Tháng 10/2023	Quý 4/2023	6 tháng cuối năm 2023	Năm 2023
<b>Khối ngoại</b>	168	168	168	168	(8,692)	(6,742)
<b>Tự doanh</b>	(686)	(686)	(686)	(686)	3,224	5,786
<b>Cá nhân</b>	250	250	250	250	13,157	29,152

# Khối ngoại mua ròng 168 tỷ, nhóm Bất động sản được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar



# Tự doanh bán ròng 686 tỷ

## Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FUEVFN30	11.20
E1VFN30	10.87
MSB	7.09
PVS	1.15
VOC	0.82

## Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
EIB	153.28
VIX	118.02
GEE	63.96
FPT	29.98
MSN	29.05

# QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



# Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng chỉ số VN-Index có thể biến động giằng co quanh đường trung bình 100 phiên và thị trường có thể vẫn có khả năng quay lại đà giảm trong phiên kế tiếp. Nhìn chung, tâm lý nhà đầu tư vẫn còn bi quan với diễn biến thị trường hiện tại và thị trường vẫn đang trong giai đoạn hồi phục kỹ thuật. Điểm tiêu cực là lực cầu vẫn còn yếu khiến thị trường vẫn chưa thể hồi phục mạnh mẽ cho nên chúng tôi vẫn còn e ngại ở nhịp hồi này. Ngoài ra, tỷ lệ Risk/Reward của chỉ số VN-Index ở mức 0.98 cho nên chúng tôi cho rằng đây vẫn chưa phải là điểm mua an toàn.
- 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 nên tận dụng nhịp hồi phục để hạ tỷ trọng cổ phiếu và chưa nên mua mới trong giai đoạn này.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

# Cơ cấu danh mục VNDiamond



- Ngày chốt dữ liệu: 30/9/2023
- Công bố thay đổi danh mục: 16/10/2023
- Ngày có hiệu lực danh mục: 06/11/2023

## Theo kết quả bộ lọc

- Loại: **DHC** (Vì không đáp ứng tiêu chí thanh khoản);
- Thêm: **VRE** (Vì nhóm ngành tài chính-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 tài chính-ngân hàng nên thêm cổ phiếu dựa trên giá trị FOLs cao nhất sau khi sàn lọc ở bước 3.6).

# Chỉ số YS30 – Nhóm cổ phiếu Xây dựng dẫn đầu đà tăng



- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 88.81 điểm, không thay đổi đáng kể so với phiên trước. Đồng thời, khối lượng giao dịch tiếp tục giảm cho thấy dòng tiền ngắn hạn vẫn đang suy yếu và cung cầu tỏ ra khá cân bằng. Đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn hồi phục kỹ thuật và rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao.
- 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 ưu tiên chiến lược hạ tỷ trọng cổ phiếu và hạn chế mua mới trong giai đoạn này.
- Nhóm cổ phiếu Xây dựng và VLXD dẫn đầu đà hồi phục trong phiên 02/10/2023, trong đó HHV là cổ phiếu có mức tăng mạnh nhất.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



Yuanta  
Securities Vietnam



YS Radar

**Nhóm cổ phiếu chú ý**

**Hóa chất**

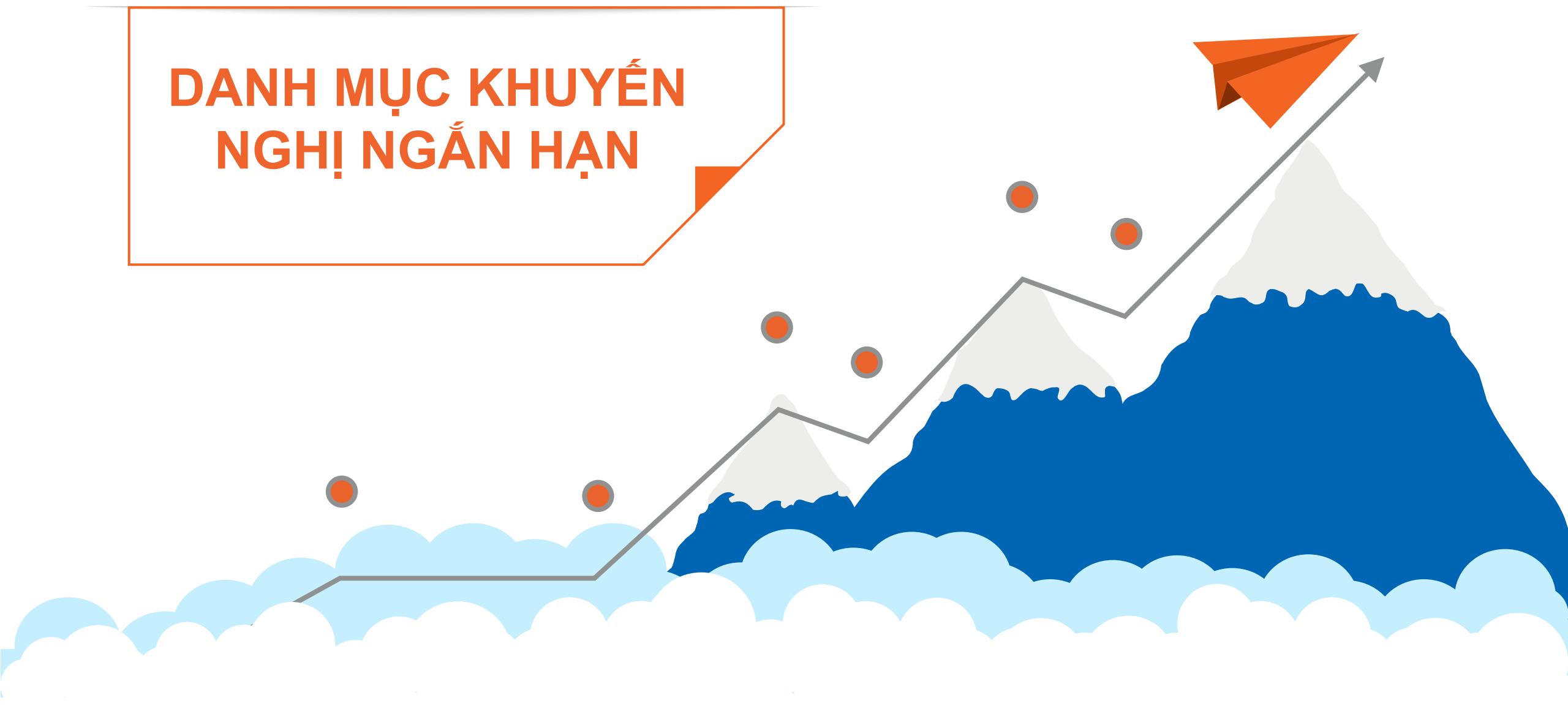


# Hóa chất – Vẫn đang trong giai đoạn hồi phục kỹ thuật

- Mức Sector Rating của nhóm Hóa chất ở mức 88 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này, đây cũng là nhóm cổ phiếu có mức xếp hạng cao nhất thị trường.
- Chỉ số nhóm Hóa chất đóng cửa tăng 2.4% và đồ thị giá giao dịch quanh đường trung bình 50 phiên. Hiện tại, chúng tôi đánh giá nhóm cổ phiếu này mới chỉ đang ở giai đoạn hồi phục kỹ thuật sau khi đồ thị giá giảm về đường trung bình 100 phiên, nhưng khối lượng giao dịch sụt giảm mạnh tại các nhịp hồi cho thấy dòng tiền vẫn đang suy yếu và đà hồi phục có thể cũng sẽ nhanh chóng kết thúc khi rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao.
- Xu hướng ngắn hạn của chỉ số nhóm Hóa chất vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, trong ngắn hạn, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư chưa nên mua vào thời điểm này.



# 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	90.00	TĂNG	TĂNG	23/08/2023	T+29	74.80	83.82	20.32%	NẮM GIỮ
DGC	93.70	TĂNG	TĂNG	25/08/2023	T+27	75.10	89.03	24.77%	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	90.00	TĂNG	TĂNG	23/08/2023	T+29	74.80	83.82	20.32%	90.55	NẮM GIỮ
DGC	93.70	TĂNG	TĂNG	25/08/2023	T+27	75.10	89.03	24.77%	93.66	NẮM GIỮ
SJS	62.60	TĂNG	TĂNG	31/08/2023	T+23	60.00	57.39	4.33%	71.69	NẮM GIỮ
FTS	42.65	TĂNG	TĂNG	29/09/2023	T+2	43.00	38.84	-0.81%	51.84	HẠN CHẾ MUA MỚI
GMD	65.30	TĂNG	TĂNG	29/09/2023	T+2	65.80	61.21	-0.76%	76.95	NẮM GIỮ
ANV	38.50	TĂNG	TĂNG	03/10/2023	T+0	38.50	33.89	0.00%	44.01	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+59	9.69	9.89	3.72%	12.72	NẮM GIỮ
EVF	11.80	GIẢM	TĂNG	17/07/2023	T+56	9.10	13.00	29.73%	11.17	BÁN
STK	33.40	TĂNG	TĂNG	23/08/2023	T+29	31.80	32.08	5.03%	35.46	NẮM GIỮ
CSV	43.90	TĂNG	TĂNG	28/08/2023	T+26	37.20	40.51	18.01%	42.65	NẮM GIỮ
GSP	14.30	TĂNG	TĂNG	12/09/2023	T+15	11.75	13.07	21.70%	12.78	NẮM GIỮ
TCO	12.50	TĂNG	TĂNG	02/10/2023	T+1	12.55	11.04	-0.40%	14.30	NẮM GIỮ
TDM	41.50	TĂNG	TĂNG	02/10/2023	T+1	41.80	39.57	-0.72%	48.87	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.