

Morning Note

18/12/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Diễn biến thị trường ảnh hưởng từ cơ cấu ETF



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 cước vận tải biển xuống thấp nhất 3 tuần

- Chỉ số vận tải đường biển của Sàn giao dịch Baltic, đo lường chi phí vận chuyển hàng hóa trên toàn thế giới, đã giảm phiên thứ ba vào thứ Sáu, giảm 2,6% xuống mức thấp gần ba tuần là 2.348 điểm. Chỉ số capesize, theo dõi các tàu thường vận chuyển hàng hóa có trọng tải 150.000 tấn như quặng sắt và than, giảm 3,8% xuống 4.113 điểm; và chỉ số panamax, theo dõi các tàu thường chở hàng than hoặc ngũ cốc khoảng 60.000 đến 70.000 tấn, giảm 0,8% xuống 1.900 điểm. Trong số các tàu nhỏ hơn, chỉ số supramax giảm 1,1% xuống 1.426 điểm. Chỉ số chuẩn giảm khoảng 5,4% trong tuần này, kéo dài mức giảm trong tuần thứ hai.
- Đồ thị giá chỉ số vận tải đường biển đóng cửa giảm 2.6% trong phiên giao dịch ngày 15/12/2023 tiếp tục duy trì đà giảm. Khả năng chỉ số vận tải biển sẽ tiến về kiểm định lại mức hỗ trợ quanh vùng 2,105 . Xu hướng ngắn hạn vẫn đang duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá chỉ số . Nguồn: Trading Economics

Rủ ro ngắn hạn của giá dầu Brent giảm dần

- Giá dầu Brent tăng lên trên mức 77 USD và ghi nhận tuần tăng đầu tiên sau hai tháng, diễn biến này được củng cố bởi các tín hiệu ôn hòa của Fed.
- Chỉ số USD suy yếu hơn và dự báo mạnh mẽ của Fed về nhu cầu hồi phục trong năm 2024, việc chỉ số USD suy yếu cũng hỗ trợ cho đà tăng của giá dầu và các hàng hóa khác đã giảm trong thời gian qua. Đồng thời, khả năng giảm lãi suất trở lại trong năm 2024 cũng hỗ trợ cho đà giảm sẽ tiếp tục mở rộng trên chỉ số USD từ đó giúp hỗ trợ cho đà tăng của các giá hàng hóa. Trong khi đó, EIA cho biết tiêu thụ dầu toàn cầu sẽ tăng 1.1 triệu thùng/ngày vào năm 2024, tăng 130,000 thùng/ngày so với dự báo trước đó.
- Đồ thị giá của giá dầu Brent hồi phục từ mức hỗ trợ 74 USD, đây cũng là mức hỗ trợ cho thấy kết thúc giai đoạn sóng giảm 05 của mô hình sóng giảm trước đó. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu giảm dần cho thấy đà hồi phục có thể tiếp diễn trong vài phiên tới. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn của giá dầu Brent vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: Tradingview

Phố Wall suy giảm đà tăng sau bình luận từ thành viên Fed

- Phố Wall suy giảm đà tăng vào thứ Sáu, với S&P 500 giảm nhẹ 0.01% và Dow Jones dao động quanh mức đi ngang đóng cửa tăng 57 điểm trong khi Nasdaq tăng khoảng 0,4%, do Chủ tịch Fed John Williams cho biết ngân hàng trung ương hiện không thực sự nói về việc cắt giảm lãi suất và còn quá sớm để nghĩ đến việc cắt giảm lãi suất vào tháng 3. Các bình luận được đưa ra sau khi Fed phát tín hiệu về việc cắt giảm lãi suất 75 điểm cơ bản vào đầu tuần vào năm tới, với hầu hết các nhà đầu tư đều mong đợi lần cắt giảm đầu tiên ngay sau tháng Ba. Bên cạnh đó chỉ số PMI sản xuất bất ngờ sụt giảm và chỉ số PMI dịch vụ tăng
- Đồ thị giá của chỉ số S&P đóng cửa giảm 0.01% trong ngày giao dịch 15/12/2023 và hình thành cây nến snipping top cho thấy thị đang có sự phân vân quanh vùng 4,719. Bên cạnh đó chỉ báo kỹ thuật vẫn duy trì ở mức cao vùng quá mua khả năng sẽ có nhịp điều chỉnh trong ngắn hạn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của 3 chỉ số vẫn đang duy trì ở mức TĂNG.



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	15/12	-	-	-0.92%
DB FTSE	14/12	-	-	-0.19%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	15/12	-	-	-0.61%
Kim Kindex VN30	14/12	200	64	-0.53%
Premia MSCI	14/12	-	-	0.69%
Fubon FTSE	15/12	11,765	107	1.74%
E1VFN30	14/12	(200)	(4)	0.15%
FUEVFN30	14/12	(3,900)	(98)	0.23%
FUESSVFL	14/12	(600)	(11)	0.54%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

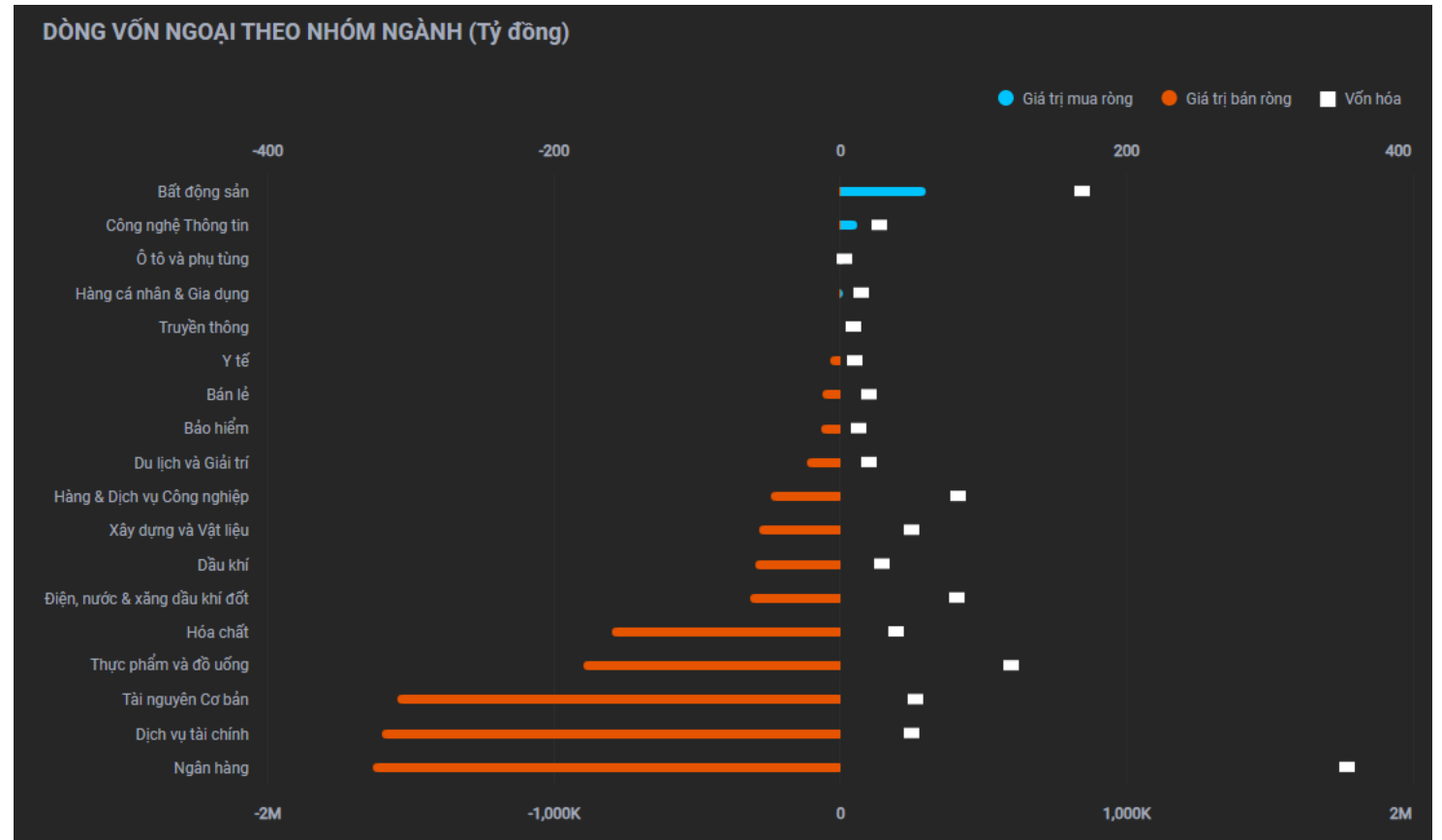
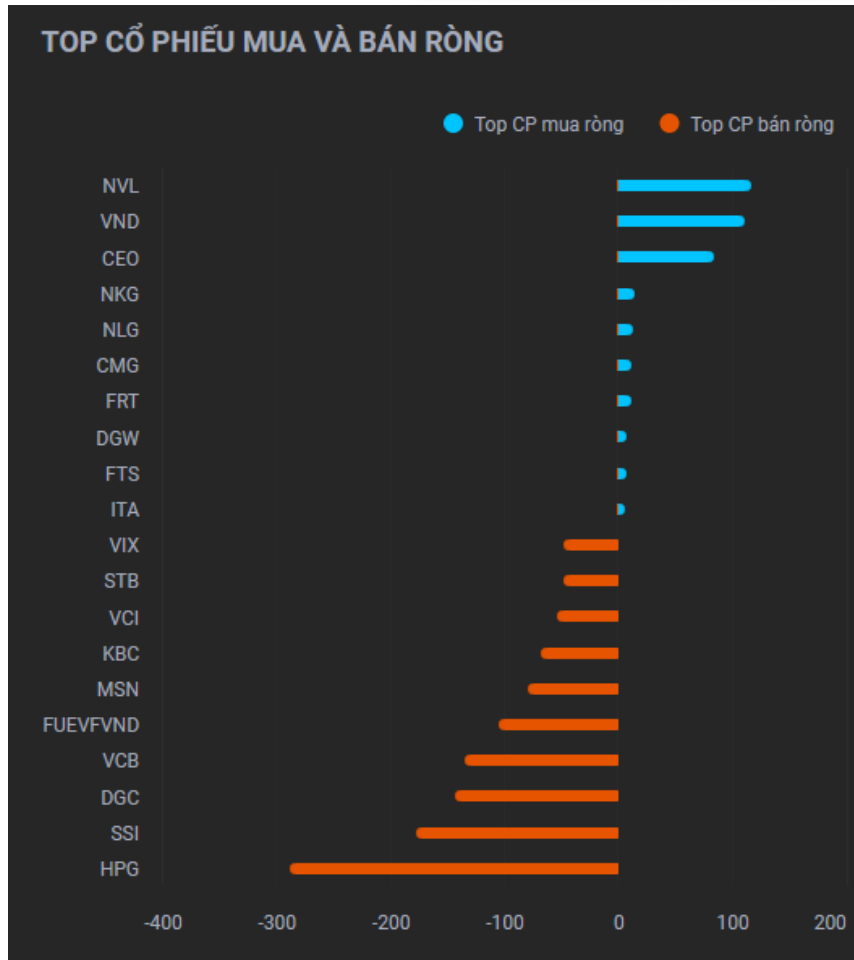
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	15/12/2023	Tuần 11-15/12	Tháng 12/2023	Quý 4/2023	6 tháng cuối năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	(1,493)	(3,203)	(7,693)	(12,738)	(22,630)	(18,428)
Tự doanh	94	409	1,419	4,029	11,555	16,130
Cá nhân	1,056	3,539	7,167	11,550	21,666	29,604

Khối ngoại bán ròng 1,493 tỷ, nhóm Ngân hàng tiếp tục bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 94 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
GKM	58.54
ACV	29.81
HPG	22.81
VNM	15.17
VCB	12.56

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
KOS	55.59
GMD	12.56
MWG	12.13
PNJ	10.62
HSG	10.50

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 đầu tuần khi nhiều cổ phiếu đã rơi vào vùng quá bán. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ biến động hẹp trong phiên kế tiếp với thanh khoản thấp và dòng tiền sẽ có sự phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu, đặc biệt dòng tiền có dấu hiệu trở lại nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm nhẹ cho thấy các nhà đầu tư vẫn còn 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 tận dụng nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu.
- Theo đồ thị tuần, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy trung hạn cho nên thị trường có thể sẽ tiếp tục đi ngang quanh mức hiện tại trong tuần giao dịch tới. Đồng thời, xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TRUNG TÍNH. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể tiếp tục tăng dần tỷ trọng cổ phiếu lên mức 35-40% danh mục.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Đồ thị giá có thể sớm xuất hiện nhịp hồi



- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 88.32 điểm (-0.4%) với khối lượng giao dịch tăng 13% so với phiên trước đó, thanh khoản tăng cũng chủ yếu ảnh hưởng đến từ hoạt động cơ cấu danh mục của hai quỹ ETF. Đồng thời, đồ thị giá giảm về gần đường trung bình 50 phiên và đồ thị giá đang giảm vào vùng quá bán cho nên chúng tôi kỳ vọng chỉ số YS30 có thể sớm xuất hiện nhịp hồi kỹ thuật trong một vài phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 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 cao.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu BÁN cổ phiếu: **KBC, KDH**.
- Theo đồ thị tuần, đồ thị giá xuất hiện mô hình nến Bearish Engulfing cho thấy áp lực điều chỉnh có thể gia tăng trong tuần giao dịch tới. Tuy nhiên, xu hướng trung hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn vẫn nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp.



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
HSG	20.85	TĂNG	GIẢM	03/11/2023	T+31	18.90	20.80	10.32%	NẮM GIỮ
GMD	68.00	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+30	65.00	66.93	4.62%	NẮM GIỮ
CTR	87.60	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+30	77.50	85.47	13.03%	NẮM GIỮ
SHS	18.50	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+29	16.00	17.37	15.63%	NẮM GIỮ
SSI	31.80	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	30.30	31.28	4.95%	NẮM GIỮ
FPT	96.20	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	92.60	92.47	3.89%	NẮM GIỮ
VGC	52.90	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+27	49.80	52.84	6.22%	NẮM GIỮ
PTB	58.00	TĂNG	TĂNG	10/11/2023	T+26	56.90	56.26	1.93%	NẮM GIỮ
DXP	12.60	TĂNG	TĂNG	15/11/2023	T+23	13.20	12.09	-4.55%	NẮM GIỮ
VIP	11.20	TĂNG	GIẢM	16/11/2023	T+22	11.35	10.89	-1.32%	NẮM GIỮ
LAS	14.40	TĂNG	GIẢM	17/11/2023	T+21	13.60	13.74	5.88%	NẮM GIỮ
BMP	89.10	TĂNG	GIẢM	05/12/2023	T+9	92.10	86.51	-3.26%	NẮM GIỮ
VCG	23.70	TĂNG	GIẢM	06/12/2023	T+8	24.50	23.21	-3.27%	NẮM GIỮ
TNG	19.60	TĂNG	GIẢM	13/12/2023	T+3	19.90	18.42	-1.51%	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
CTD	62.00	TĂNG	TĂNG	26/10/2023	T+37	55.00	59.85	12.73%	62.67	HẠN CHẾ MUA MỚI
DCM	31.50	TĂNG	GIẢM	03/11/2023	T+31	29.85	31.13	5.53%	35.97	NẮM GIỮ
HSG	20.85	TĂNG	GIẢM	03/11/2023	T+31	18.90	20.80	10.32%	22.18	NẮM GIỮ
CTR	87.60	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+30	77.50	85.47	13.03%	92.11	NẮM GIỮ
FRT	100.80	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+30	96.00	96.44	5.00%	116.04	NẮM GIỮ
GMD	68.00	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+30	65.00	66.93	4.62%	76.01	NẮM GIỮ
SJS	68.70	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+30	61.60	67.48	11.53%	73.60	NẮM GIỮ
DGC	93.30	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+29	88.40	92.58	5.54%	110.14	NẮM GIỮ
NKG	23.25	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+29	19.50	21.81	19.23%	23.37	NẮM GIỮ
VCI	40.50	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+29	38.70	40.49	4.65%	46.16	NẮM GIỮ
FTS	42.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	39.15	40.91	8.56%	47.20	NẮM GIỮ
VIX	16.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	14.60	16.38	13.01%	19.31	HẠN CHẾ MUA MỚI
PVT	25.30	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	25.60	25.13	-1.17%	29.38	NẮM GIỮ
KBC	30.70	GIẢM	GIẢM	09/11/2023	T+27	30.45	32.91	0.82%	35.90	BÁN
VGC	52.90	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+27	49.80	52.84	6.22%	57.50	NẮM GIỮ
GEX	22.25	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	20.90	21.92	6.46%	23.22	NẮM GIỮ
VND	21.80	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	19.55	21.01	11.51%	23.39	NẮM GIỮ
KDH	30.35	GIẢM	GIẢM	09/11/2023	T+27	31.05	31.96	-2.25%	34.38	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
SZC	41.90	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	37.30	41.07	12.33%	42.64	NẮM GIỮ
TCH	12.55	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	11.85	11.90	5.91%	13.60	NẮM GIỮ
HCM	31.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	28.80	29.89	9.38%	34.00	NẮM GIỮ
HHV	15.10	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	15.35	14.55	-1.63%	17.29	NẮM GIỮ
NLG	35.70	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	34.70	35.35	2.88%	39.40	NẮM GIỮ
PHR	47.30	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	46.40	46.56	1.94%	51.66	NẮM GIỮ
PDR	26.30	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	23.80	25.96	10.50%	29.34	NẮM GIỮ
DGW	50.70	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	50.10	49.37	1.20%	58.78	NẮM GIỮ
PTB	58.00	TĂNG	TĂNG	10/11/2023	T+26	56.90	56.26	1.93%	64.87	NẮM GIỮ
HAG	13.05	TĂNG	GIẢM	14/11/2023	T+24	9.00	12.36	45.00%	10.56	NẮM GIỮ
BMP	89.10	TĂNG	GIẢM	05/12/2023	T+9	92.10	86.51	-3.26%	106.87	NẮM GIỮ
VCG	23.70	TĂNG	GIẢM	06/12/2023	T+8	24.50	23.21	-3.27%	107.87	NẮM GIỮ
VHC	72.90	TĂNG	GIẢM	07/12/2023	T+7	75.90	71.56	-3.95%	86.75	NẮM GIỮ

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
ELC	18.80	TĂNG	GIẢM	03/11/2023	T+31	16.05	18.22	17.11%	26.40	HẠN CHẾ MUA MỚI
TEG	9.94	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+30	9.80	9.56	1.43%	12.79	NẮM GIỮ
CTS	27.00	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+29	23.10	26.28	16.88%	27.93	NẮM GIỮ
DPG	38.30	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+29	36.60	37.45	4.64%	45.03	NẮM GIỮ
BSI	45.20	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	39.80	44.31	13.57%	46.44	HẠN CHẾ MUA MỚI
CNG	27.75	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	29.40	27.09	-5.61%	32.74	NẮM GIỮ
AGR	15.90	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	14.45	15.36	10.03%	17.26	NẮM GIỮ
HHS	6.92	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	6.10	6.39	13.44%	6.90	NẮM GIỮ
TIP	24.20	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	25.00	24.16	-3.20%	29.30	NẮM GIỮ
CSV	40.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	38.95	38.71	3.98%	44.62	NẮM GIỮ
HAH	35.60	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+27	33.75	34.85	5.48%	40.55	NẮM GIỮ
VIP	11.20	TĂNG	GIẢM	16/11/2023	T+22	11.35	10.89	-1.32%	12.69	NẮM GIỮ
DRC	23.80	TĂNG	GIẢM	17/11/2023	T+21	23.00	22.81	3.48%	27.41	NẮM GIỮ
GSP	11.40	TĂNG	GIẢM	05/12/2023	T+9	11.75	11.08	-2.98%	28.41	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.