

Morning Note

25/12/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Rủ ro trung hạn giảm dần



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 thép hồi phục từ mức thấp nhất tháng 12

- Giá thanh cốt thép kỳ hạn đã vượt mức 3.930 CNY/tấn, do nguồn cung thấp hơn trong khi thị nhu cầu gia tăng. Biên lợi nhuận giảm đã khiến các lò cao phải thực hiện làn sóng bảo trì và đình chỉ sản xuất ở Trung Quốc. Điều này làm trầm trọng thêm tình trạng dự trữ thép ngày càng tăng tại các nhà máy ở phía bắc đất nước do tuyết rơi dày đặc ảnh hưởng đến hoạt động hậu cần cung ứng. Trong khi đó, ngân hàng nhà nước Trung Quốc giảm lãi suất tiền gửi để kích thích nhu cầu trong nước, hỗ trợ công nghiệp kim loại. Động thái này bổ sung thêm các dấu hiệu khác cho thấy kỳ vọng về nhu cầu mạnh mẽ trong trung hạn, bao gồm cả việc nhập khẩu quặng sắt tăng trong tháng 11. Bắc Kinh kích thích chi tiêu cho cơ sở hạ tầng cũng giúp thị trường kim loại màu và kim loại cơ bản tiếp tục tăng.
- Đồ thị giá thép thanh đóng cửa tăng 1.08% trong phiên giao dịch ngày 22/12/2023 phục hồi từ vùng hỗ trợ 3,859 CNY/tấn . Khả năng giá thép thanh sẽ tiếp tục tăng và kiểm định vùng kháng cự quanh 4,000 CNY/tấn. Xu hướng ngắn hạn vẫn đang duy trì ở mức TĂNG



source: tradingeconomics.com

Diễn biến giá thép thanh. Nguồn: Trading Economics

Phổ Wall tăng tuần thứ 8 trước kỳ nghỉ lễ

- Phố Wall kết thúc gần như ổn định trước kỳ nghỉ, sau khi công bố lạm phát PCE. S&P 500 và Nasdaq đều tăng khoảng 0.2%, trong khi chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm nhẹ. Số liệu lạm phát PCE tháng 11 ở Mỹ thấp hơn dự kiến, làm tăng kỳ vọng rằng Cục Dự trữ Liên bang có thể bắt đầu cắt giảm lãi suất vào năm tới. Thước đo lạm phát cơ bản ưa thích của Fed giảm xuống 3.2%, dưới mức dự đoán 3.3%. Trong tuần, ba chỉ số trung bình chính đều ghi nhận mức tăng trong quý thứ tám liên tiếp, với S&P 500 tăng 0,4%, Nasdaq tăng 0.9% và chỉ số Dow Jones tăng 0.1%. Thị trường chứng khoán Mỹ sẽ đóng cửa vào thứ Hai để nghỉ lễ Giáng sinh.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 0.05% trong ngày giao dịch 22/12/2023 vẫn giao dịch đi ngang trong vùng giá 37,073 – 37,641 . Khả năng chỉ số Dow Jones sẽ tiếp tục đi ngang quanh vùng 37,073 – 37,641 sau đó sẽ tiếp tục tăng. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của 3 chỉ số vẫn đang duy trì ở mức TĂNG.



Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: Tradingview

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	22/12	-	-	-0.66%
DB FTSE	21/12	-	-	-0.08%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	22/12	-	-	-0.99%
Kim Kindex VN30	20/12	-	-	-0.34%
Premia MSCI	21/12	-	-	-0.44%
Fubon FTSE	22/12	6,038	54	0.78%
E1VFN30	21/12	-	-	0.07%
FUEVFN30	21/12	(5,200)	(132)	-0.23%
FUESSVFL	21/12	(1,000)	(18)	0.61%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

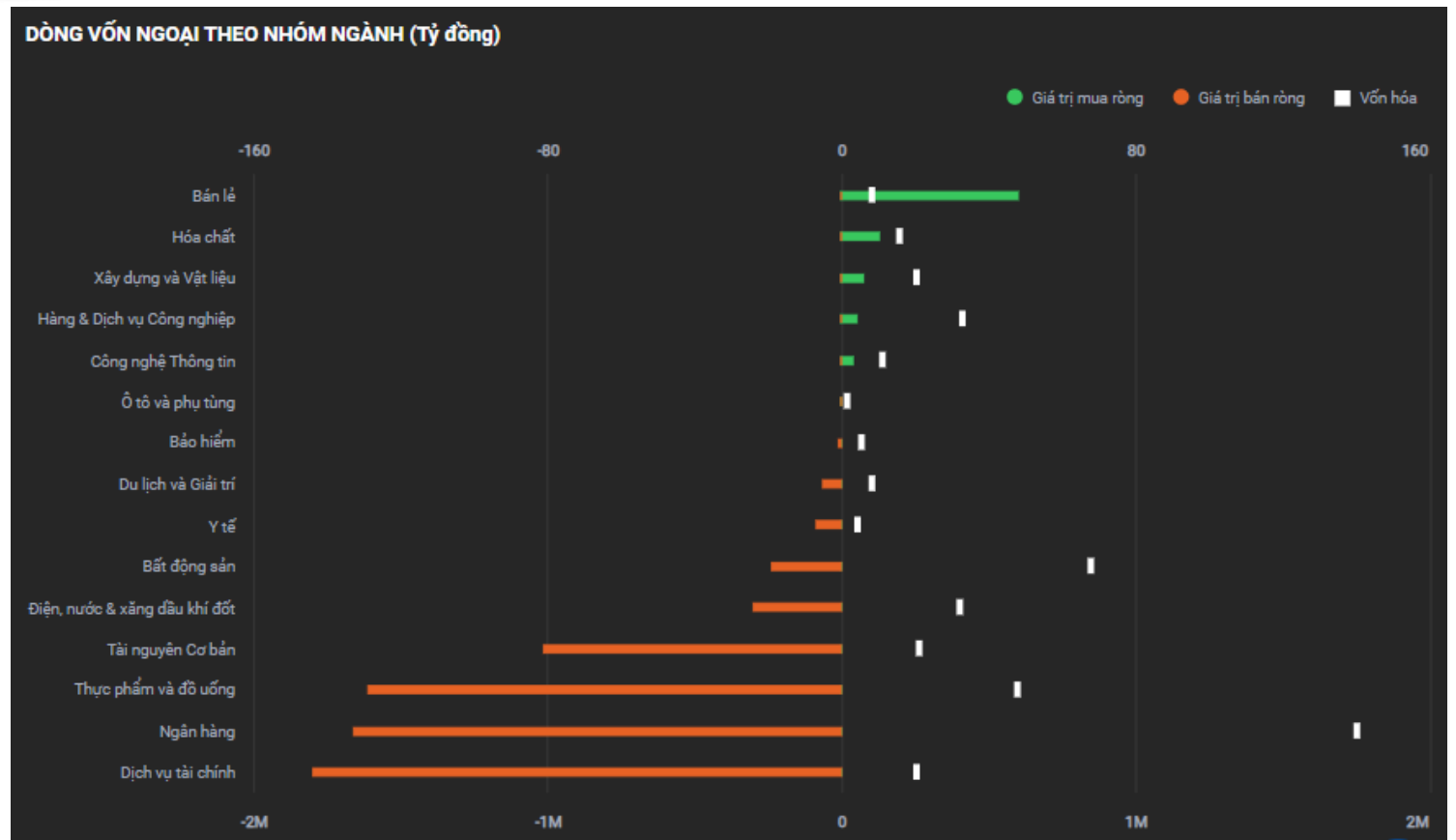
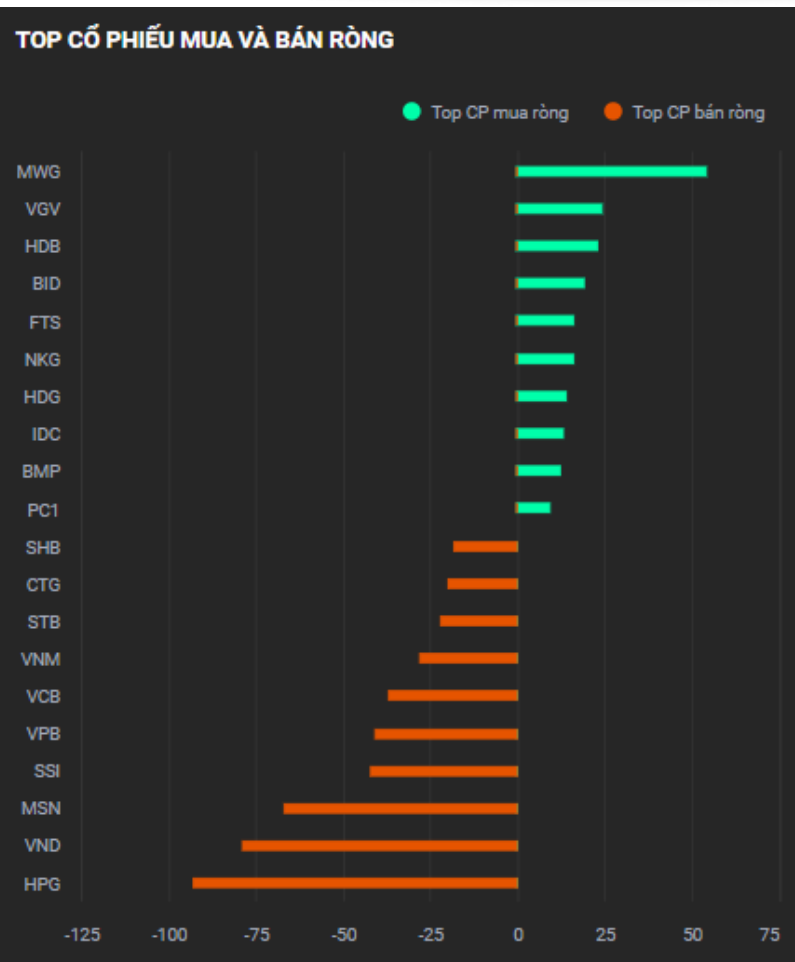
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	22/12/2023	Tuần 18-22/12	Tháng 12/2023	Quý 4/2023	6 tháng cuối năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	(479)	(2,682)	(10,408)	(16,220)	(25,080)	(23,130)
Tự doanh	(268)	(635)	208	1,468	5,378	7,940
Cá nhân	886	3,225	10,392	14,775	24,891	32,829

Khối ngoại bán ròng 479 tỷ, nhóm Dịch vụ tài chính bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 268 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
EIB	84.42
TCB	26.39
GKM	26.31
FUEVFN	6.61
NKG	6.08

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
SHS	169.20
MWG	29.79
VPB	28.34
HPG	16.47
HDB	16.06

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ vẫn còn đi ngang quanh mức hiện tại trong phiên giao dịch kế tiếp. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên thị trường sẽ còn nối tiếp các phiên đi ngang với thanh khoản thấp ở những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý tiếp tục tăng nhẹ, nhưng chỉ báo vẫn trong vùng bi quan cho thấy thị trường vẫn chưa có dấu hiệu bứt phá tích cực. Trong khi đó, khối ngoại vẫn chưa dừng bán ròng khiến các nhà đầu tư cá nhân vẫn còn e ngại và là rào cản cho xu hướng thị trường hiện tại.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TRUNG TÍNH. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức cân bằng và chưa nên mua thêm trong giai đoạn này.
- Theo đồ thị tuần, thị trường có thể sẽ tiếp tục đà hồi phục trong tuần tới, nhưng mức hồi phục có thể không quá nhiều. Đồng thời, thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy trung hạn cho thấy rủi ro trung hạn đã có dấu hiệu giảm dần. Ngoài ra, 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 lên mức 35-40% danh mục.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Nhịp hồi phục có thể tiếp diễn

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 88.65 điểm (+0.2%) với khối lượng giao dịch tăng 36% so với phiên giao dịch trước đó. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn và các chỉ báo vẫn đang trong giai đoạn hồi phục ngắn hạn cho nên nhịp hồi phục có thể tiếp diễn trong 1-2 phiên tới nhưng nhịp điều chỉnh có thể gia tăng trở lại. 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 đứng ngoài thị trường và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao ở mức hiện tại.
- CTR dẫn đầu đã tăng trong nhóm cổ phiếu YS30 và cổ phiếu này đã được chúng tôi khuyến nghị mua vào phiên 07/11/2023 với lợi nhuận tạm tính là 15.35% cho nên các nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ.



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
GMD	68.30	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+35	65.00	66.93	5.08%	NẮM GIỮ
CTR	89.40	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+35	77.50	85.47	15.35%	NẮM GIỮ
SHS	18.50	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+34	16.00	17.37	15.63%	NẮM GIỮ
SSI	32.35	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	30.30	31.28	6.77%	NẮM GIỮ
FPT	94.60	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	92.60	92.47	2.16%	NẮM GIỮ
PTB	58.50	TĂNG	TĂNG	10/11/2023	T+31	56.90	56.26	2.81%	NẮM GIỮ
DXP	12.60	TĂNG	TĂNG	15/11/2023	T+28	13.20	12.09	-4.55%	NẮM GIỮ
VIP	11.20	TĂNG	GIẢM	16/11/2023	T+27	11.35	10.89	-1.32%	NẮM GIỮ
LAS	13.80	TĂNG	GIẢM	17/11/2023	T+26	13.60	13.74	1.47%	NẮM GIỮ
BMP	100.00	TĂNG	TĂNG	05/12/2023	T+14	92.10	91.29	8.58%	NẮM GIỮ
VCG	24.10	TĂNG	GIẢM	06/12/2023	T+13	24.50	23.21	-1.63%	NẮM GIỮ
TNG	19.70	TĂNG	TĂNG	13/12/2023	T+8	19.90	18.81	-1.01%	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	65.20	TĂNG	TĂNG	26/10/2023	T+42	55.00	60.81	18.55%	62.67	NẮM GIỮ
CTR	89.40	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+35	77.50	85.47	15.35%	92.11	NẮM GIỮ
FRT	102.50	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+35	96.00	96.98	6.77%	116.04	NẮM GIỮ
GMD	68.30	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+35	65.00	66.93	5.08%	76.01	NẮM GIỮ
SJS	69.00	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+35	61.60	67.48	12.01%	73.60	NẮM GIỮ
DGC	90.50	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+34	88.40	89.62	2.38%	110.14	NẮM GIỮ
NKG	24.30	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+34	19.50	22.69	24.62%	23.37	NẮM GIỮ
VCI	41.00	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+34	38.70	40.49	5.94%	46.16	NẮM GIỮ
FTS	44.00	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	39.15	41.37	12.39%	47.20	NẮM GIỮ
VIX	16.70	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	14.60	16.38	14.38%	19.31	NẮM GIỮ
PVT	26.60	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	25.60	25.13	3.91%	29.38	NẮM GIỮ
GEX	22.70	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	20.90	21.92	8.61%	23.22	NẮM GIỮ
VND	21.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	19.55	21.01	9.97%	23.39	NẮM GIỮ
SZC	43.70	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	37.30	41.12	17.16%	42.64	NẮM GIỮ
TCH	13.15	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	11.85	12.27	10.97%	13.60	NẮM GIỮ
HCM	32.40	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	28.80	30.71	12.50%	34.00	NẮM GIỮ
HHV	15.10	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	15.35	14.55	-1.63%	17.29	NẮM GIỮ
NLG	36.70	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	34.70	35.35	5.76%	39.40	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
PHR	47.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	46.40	46.56	2.37%	51.66	NẮM GIỮ
PDR	26.80	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	23.80	25.96	12.61%	29.34	NẮM GIỮ
DGW	51.40	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	50.10	49.37	2.59%	58.78	NẮM GIỮ
PTB	58.50	TĂNG	TĂNG	10/11/2023	T+31	56.90	56.26	2.81%	64.87	NẮM GIỮ
HAG	13.50	TĂNG	GIẢM	14/11/2023	T+29	9.00	12.36	50.00%	10.56	NẮM GIỮ
BMP	100.00	TĂNG	GIẢM	05/12/2023	T+14	92.10	91.29	8.58%	106.87	NẮM GIỮ
VCG	24.10	TĂNG	GIẢM	06/12/2023	T+13	24.50	23.21	-1.63%	107.87	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	19.70	TĂNG	GIẢM	03/11/2023	T+36	16.05	18.40	22.72%	26.40	HẠN CHẾ MUA MỚI
TEG	9.70	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+35	9.80	9.56	-1.02%	12.79	NẮM GIỮ
CTS	27.85	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+34	23.10	26.44	20.56%	27.93	NẮM GIỮ
DPG	38.60	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+34	36.60	37.45	5.46%	45.03	NẮM GIỮ
BSI	46.30	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	39.80	44.31	16.33%	46.44	HẠN CHẾ MUA MỚI
CNG	27.30	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	29.40	27.09	-7.14%	32.74	NẮM GIỮ
AGR	15.95	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	14.45	15.36	10.38%	17.26	NẮM GIỮ
HHS	7.24	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	6.10	6.77	18.69%	6.90	NẮM GIỮ
CSV	40.00	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	38.95	38.71	2.70%	44.62	NẮM GIỮ
HAH	37.40	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+32	33.75	35.29	10.81%	40.55	NẮM GIỮ
VIP	11.20	TĂNG	GIẢM	16/11/2023	T+27	11.35	10.89	-1.32%	12.69	NẮM GIỮ
DRC	26.90	TĂNG	GIẢM	17/11/2023	T+26	23.00	25.27	16.96%	27.41	NẮM GIỮ
GSP	11.45	TĂNG	GIẢM	05/12/2023	T+14	11.75	11.08	-2.55%	28.41	NẮM GIỮ
HSL	11.00	TĂNG	GIẢM	19/12/2023	T+4	9.89	10.40	11.22%	11.39	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.