

 03/01/2024

# Nhóm vốn hóa lớn dẫn dắt thị trường – Ngân hàng

YSflex



 Tải  
ngay

Phiên bản trực tuyến đã sẵn sàng  
[ysflex.yuanta.com.vn](https://ysflex.yuanta.com.vn)

2024

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



# Giá dầu Brent giảm phiên thứ 4 liên tiếp



- Dầu thô Brent kỳ hạn giảm xuống dưới 77 USD/thùng, sau khi tăng lên mức cao nhất là 79.06 USD vào đầu ngày trong bối cảnh lo ngại rằng căng thẳng địa chính trị gia tăng ở Trung Đông có thể làm gián đoạn nguồn cung. Cuối tuần qua, trực thăng của Hải quân Hoa Kỳ đã phá hủy ba chiếc thuyền của Houthi khi thủy thủ đoàn cố gắng lên một tàu container ở Biển Đỏ. Trong khi đó, giá dầu vẫn chịu áp lực do lo ngại nguồn cung toàn cầu ngày càng tăng, đặc biệt từ các nhà sản xuất ngoài OPEC và những bất ổn từ phía cầu. Mỹ đã đạt mức cao kỷ lục về sản lượng dầu thô, ước tính khoảng 13.3 triệu thùng/ngày trong kỳ báo cáo mới nhất, song song với sản lượng kỷ lục ở Brazil và Guyana.
- Đồ thị giá dầu Brent đóng cửa giảm 1.26% trong phiên giao dịch ngày 02/01/2024 tiếp tục đà điều chỉnh. Khả năng giá dầu sẽ quay về kiểm định vùng hỗ trợ 73.2 USD/thùng. Xu hướng ngắn hạn vẫn đang duy trì ở mức **TĂNG**



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: Tradingeconomics

# Phổ Wall diễn biến trái chiều trong ngày giao dịch đầu tiên của năm mới

- Phố Wall có khởi đầu không ổn định vào năm 2024, sau một năm 2023 mạnh mẽ chứng kiến mức tăng hai con số ở ba chỉ số chính. S&P 500 giảm 0.57% và Nasdaq giảm hơn 1% trong khi chỉ số Dow Jones tăng 25.5 điểm. Các nhà đầu tư tiếp tục kỳ vọng vào chính sách kinh tế và tiền tệ trước biên bản FOMC và báo cáo việc làm quan trọng được công bố vào cuối tuần. Công nghệ là lĩnh vực hoạt động kém nhất, bị kéo theo bởi lợi suất trái phiếu kho bạc tăng và cổ phiếu Apple giảm 3% sau khi Barclays hạ mức xếp hạng của công ty xuống mức thấp và mục tiêu giá từ 161 USD xuống còn 160 USD do doanh số bán iPhone mờ nhạt.
- Đồ thị giá của chỉ số S&P 500 đóng cửa giảm 0.57% trong ngày giao dịch 02/01/2024 điều chỉnh phiên thứ 2 liên tiếp. Khả năng nhịp điều chỉnh sẽ kết thúc do lực cầu tham gia tốt quanh vùng 4,723 và sẽ tiếp tục xu hướng tăng. 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	29/12	-	-	-0.15%
DB FTSE	29/12	-	-	-0.22%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	29/12	-	-	-0.48%
Kim Kindex VN30	01/01	-	-	-0.03%
Premia MSCI	29/12	-	-	-0.54%
Fubon FTSE	02/01	-	-	0.95%
E1VFN30	28/12	-	-	-0.23%
FUEVFN30	28/12	(1,000)	(26)	-0.05%
FUESSVFL	28/12	-	-	0.13%

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

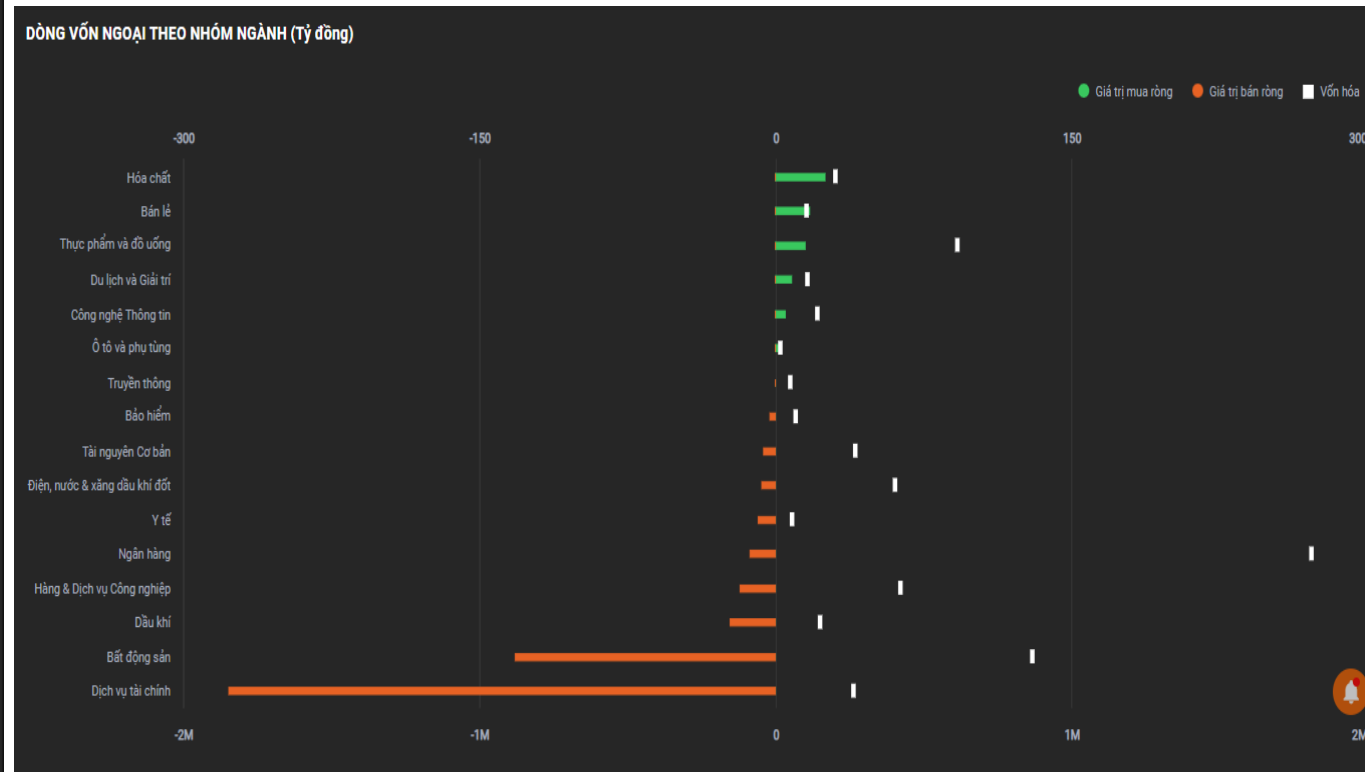
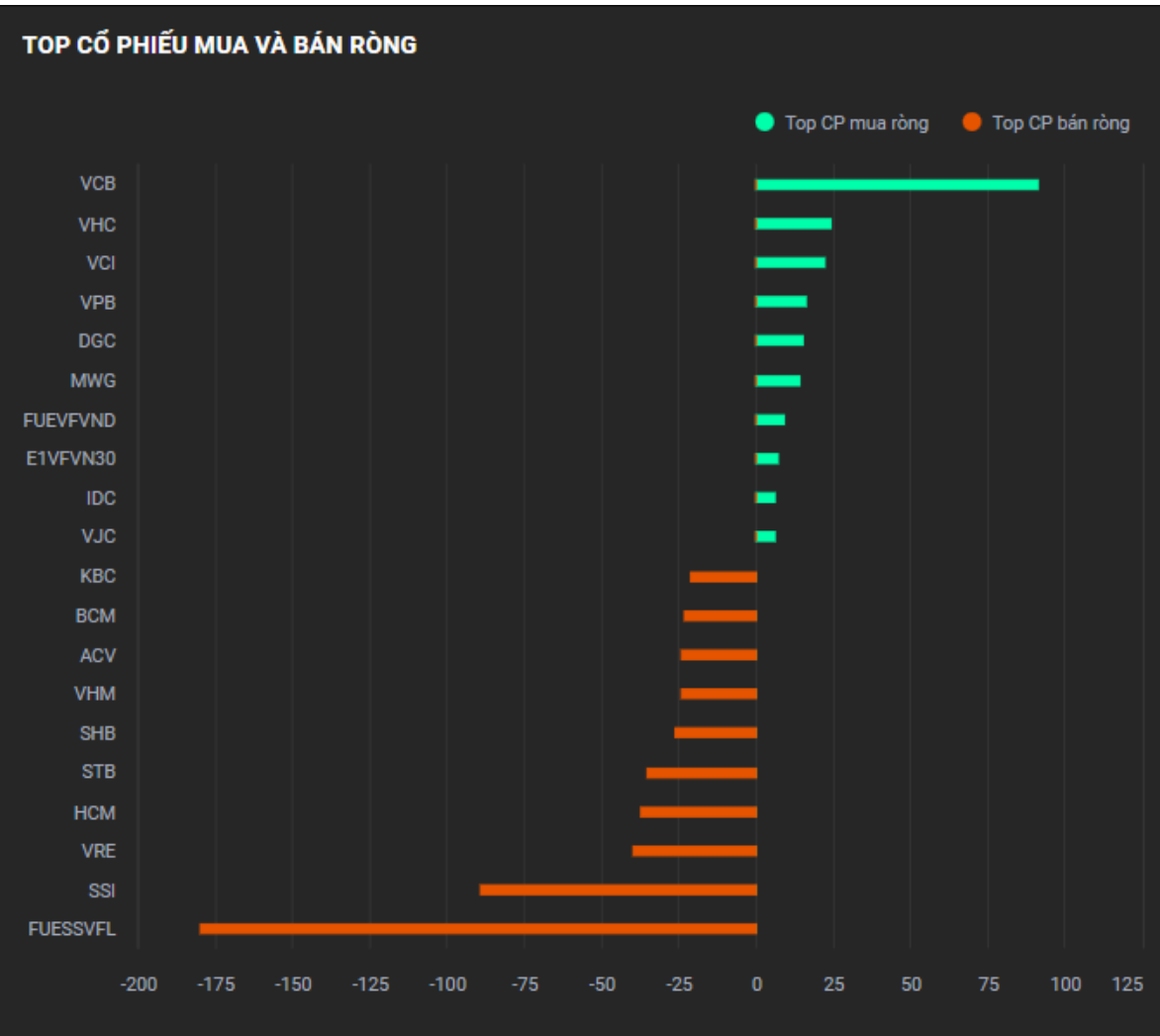
Nhận định diễn biến  
thị trường Việt Nam



# Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	02/01/2024	Tuần 1-05/01	Tháng 01/2024	Quý 1/2024	6 tháng đầu năm 2024	Năm 2024
<b>Khối ngoại</b>	(425)	(425)	(425)	(425)	(425)	(425)
<b>Tự doanh</b>	126	126	126	126	126	126
<b>Cá nhân</b>	401	401	401	401	401	401

# Khối ngoại bán ròng 425 tỷ, nhóm Dịch vụ tài chính bị bán ròng mạnh nhất



Nguồn: YSradar



# Tự doanh mua ròng 126 tỷ

## Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FUESSVFL	177.50
ASM	32.02
DXG	19.18
PVS	14.16
DBC	13.87

## Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
VIX	29.40
VPB	27.14
MBB	24.35
NVL	20.67
STB	20.59

# QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



# Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ duy trì đà tăng trong phiên kế tiếp và chỉ số Vn-Index có thể sẽ còn kiểm tra lại ngưỡng hỗ trợ 1,131 điểm. Đồng thời, nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên chúng tôi kỳ vọng dòng tiền ngắn hạn có thể sẽ chủ yếu tập trung ở nhóm cổ phiếu này. Tuy nhiên, nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên tình trạng phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu có thể sẽ còn tiếp tục diễn ra trong vài phiên tới. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý giảm nhẹ nhưng vẫn trong vùng lạc quan.
- 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 tận dụng nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu và mua mới.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

# Chỉ số YS30 – Nhịp điều chỉnh có thể sẽ còn diễn ra



- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 90.55 điểm với khối lượng giao dịch tăng mạnh hơn 50% so với phiên giao dịch trước đó. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số YS30 vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ chưa thể vượt được mức kháng cự 92.70 điểm trong những phiên giao dịch tới. Trong ngắn hạn, nhịp điều chỉnh có thể sẽ còn diễn ra trong những phiên giao dịch 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 ở mức cao trong danh mục và tận dụng nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu: **VCB**.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu BÁN cổ phiếu: **GEX**.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



Yuanta  
Securities Vietnam



YS Radar

**Nhóm cổ phiếu chú ý**

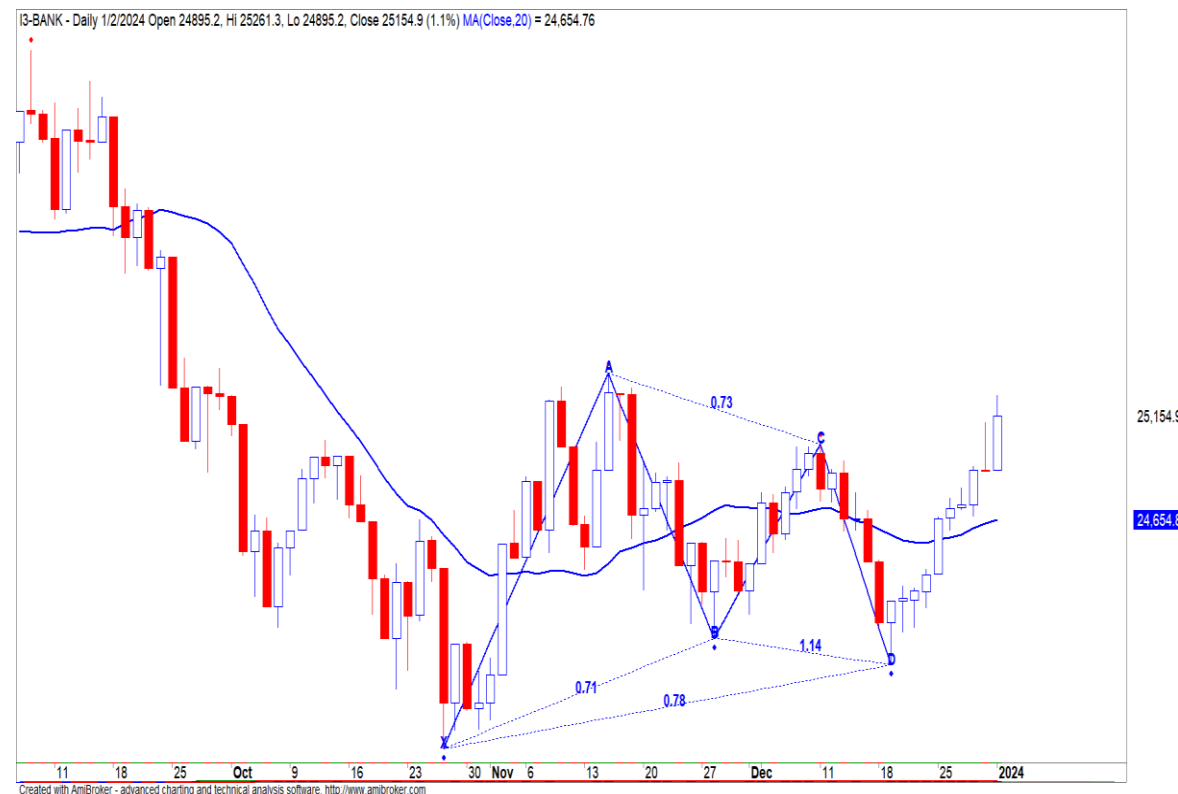
**Ngân hàng**





# Ngân hàng – Vượt đỉnh tháng 12/2023

- Mức Sector Rating của nhóm Ngân hàng ở mức 68 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Mức định giá P/B của nhóm Ngân hàng ở mức 1.5x cho thấy mức định giá này vẫn thấp so với lịch sử. Đồng thời, kinh tế được kỳ vọng sẽ hồi phục trong năm 2024 cho nên nhóm Ngân hàng được dự báo là có động lực tăng trưởng tốt hơn so với năm 2023. Tuy nhiên, trong trung hạn, nhóm cổ phiếu này chưa có quá nhiều động lực tăng trưởng rõ ràng và sẽ có sự phân hóa giữa các cổ phiếu.
- Chỉ số nhóm Ngân hàng đóng cửa tăng 1.1% và đồ thị giá vượt mức đỉnh tháng 12/2023 với khối lượng giao dịch duy trì trên mức khối lượng giao dịch trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số nhóm này có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy xu hướng ngắn hạn rõ ràng hơn và rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp. Điểm tích cực là đồ thị giá đã hình thành mô hình tăng giá Bullish Gartley.
- Xu hướng ngắn hạn của chỉ số nhóm Ngân hàng vẫn duy trì ở mức TĂNG, trong khi đó xu hướng trung hạn của chỉ số này vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể MUA và NẮM GIỮ nhóm cổ phiếu này.
- Cổ phiếu mạnh nhất nhóm: **ACB, HDB, BID, MBB.**



Diễn biến chỉ số nhóm Ngân hàng. Nguồn: YSVN

2024

# 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	71.70	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+42	65.00	69.02	10.31%	NẮM GIỮ
CTR	91.70	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+42	77.50	87.42	18.32%	NẮM GIỮ
SHS	18.50	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+41	16.00	17.37	15.63%	NẮM GIỮ
SSI	32.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	30.30	31.54	7.26%	NẮM GIỮ
FPT	95.90	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	92.60	94.18	3.56%	NẮM GIỮ
PTB	58.70	TĂNG	TĂNG	10/11/2023	T+38	56.90	57.57	3.16%	NẮM GIỮ
DXP	12.80	TĂNG	TĂNG	15/11/2023	T+35	13.20	12.09	-3.03%	NẮM GIỮ
VIP	11.35	TĂNG	GIẢM	16/11/2023	T+34	11.35	10.89	0.00%	NẮM GIỮ
LAS	14.30	TĂNG	GIẢM	17/11/2023	T+33	13.60	13.74	5.15%	NẮM GIỮ
BMP	109.00	TĂNG	TĂNG	05/12/2023	T+21	92.10	102.11	18.35%	NẮM GIỮ
VCG	24.40	TĂNG	GIẢM	06/12/2023	T+20	24.50	23.55	-0.41%	NẮM GIỮ
TNG	19.80	TĂNG	TĂNG	13/12/2023	T+15	19.90	18.81	-0.50%	NẮM GIỮ
MBB	18.85	TĂNG	GIẢM	27/12/2023	T+5	18.45	18.32	2.17%	NẮM GIỮ
HSG	22.15	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+3	22.70	21.47	-2.42%	NẮM GIỮ
KDH	30.85	TĂNG	GIẢM	02/01/2024	T+1	31.40	29.82	-1.75%	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	67.70	TĂNG	TĂNG	26/10/2023	T+49	55.00	65.17	23.09%	62.67	NẮM GIỮ
CTR	91.70	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+42	77.50	87.42	18.32%	92.11	NẮM GIỮ
FRT	105.30	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+42	96.00	100.14	9.69%	116.04	NẮM GIỮ
GMD	71.70	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+42	65.00	69.02	10.31%	76.01	NẮM GIỮ
SJS	70.00	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+42	61.60	67.48	13.64%	73.60	NẮM GIỮ
DGC	93.80	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+41	88.40	90.48	6.11%	110.14	NẮM GIỮ
NKG	23.75	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+41	19.50	23.10	21.79%	23.37	NẮM GIỮ
VCI	42.30	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+41	38.70	40.56	9.30%	46.16	NẮM GIỮ
FTS	43.25	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	39.15	42.39	10.47%	47.20	NẮM GIỮ
VIX	16.40	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+39	14.60	16.38	12.33%	19.31	NẮM GIỮ
PVT	26.70	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	25.60	25.74	4.30%	29.38	NẮM GIỮ
GEX	22.15	GIẢM	TĂNG	09/11/2023	T+39	20.90	24.20	5.98%	23.22	BÁN
VND	22.15	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+39	19.55	21.25	13.30%	23.39	NẮM GIỮ
SZC	43.00	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+39	37.30	42.62	15.28%	42.64	NẮM GIỮ
TCH	13.00	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	11.85	12.52	9.70%	13.60	NẮM GIỮ
HCM	24.70	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+39	28.80	23.62	-14.24%	34.00	NẮM GIỮ
HHV	15.60	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	15.35	14.82	1.63%	17.29	NẮM GIỮ
NLG	36.60	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	34.70	35.71	5.48%	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	49.20	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	46.40	48.29	6.03%	51.66	NẮM GIỮ
PDR	27.00	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+39	23.80	26.19	13.45%	29.34	NẮM GIỮ
DGW	52.30	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	50.10	49.54	4.39%	58.78	NẮM GIỮ
PTB	58.70	TĂNG	TĂNG	10/11/2023	T+38	56.90	57.57	3.16%	64.87	NẮM GIỮ
HAG	13.60	TĂNG	TĂNG	14/11/2023	T+36	9.00	12.56	51.11%	10.56	NẮM GIỮ
BMP	109.00	TĂNG	TĂNG	05/12/2023	T+21	92.10	102.11	18.35%	106.87	NẮM GIỮ
VCG	24.40	TĂNG	GIẢM	06/12/2023	T+20	24.50	23.55	-0.41%	28.69	NẮM GIỮ
PAN	20.40	TĂNG	GIẢM	26/12/2023	T+6	20.00	19.41	2.00%	24.94	NẮM GIỮ
HSG	22.15	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+3	22.70	21.47	-2.42%	26.63	NẮM GIỮ
KDH	30.85	TĂNG	GIẢM	02/01/2024	T+1	31.40	29.82	-1.75%	34.77	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	20.85	TĂNG	TĂNG	03/11/2023	T+43	16.05	19.73	29.89%	26.40	HẠN CHẾ MUA MỚI
TEG	9.72	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+42	9.80	9.56	-0.82%	12.79	NẮM GIỮ
CTS	27.70	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+41	23.10	26.99	19.91%	27.93	NẮM GIỮ
DPG	39.00	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+41	36.60	37.71	6.56%	45.03	NẮM GIỮ
BSI	46.20	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+39	39.80	44.81	16.08%	46.44	HẠN CHẾ MUA MỚI
CNG	27.40	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	29.40	27.09	-6.80%	32.74	NẮM GIỮ
AGR	15.90	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	14.45	15.36	10.03%	17.26	NẮM GIỮ
HHS	7.11	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+39	6.10	6.78	16.56%	6.90	NẮM GIỮ
CSV	42.10	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+39	38.95	40.02	8.09%	44.62	NẮM GIỮ
HAH	38.05	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+39	33.75	36.45	12.74%	40.55	NẮM GIỮ
VIP	11.35	TĂNG	GIẢM	16/11/2023	T+34	11.35	10.89	0.00%	12.69	NẮM GIỮ
DRC	27.65	TĂNG	TĂNG	17/11/2023	T+33	23.00	25.45	20.22%	27.41	NẮM GIỮ
GSP	11.85	TĂNG	GIẢM	05/12/2023	T+21	11.75	11.62	0.85%	28.41	NẮM GIỮ
BFC	24.75	TĂNG	TĂNG	28/12/2023	T+4	25.10	23.37	-1.39%	27.78	NẮM GIỮ
TDM	40.05	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+3	40.50	38.78	-1.11%	47.35	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.