



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam

Morning
Note

04/01/2024

Xu hướng tăng ngắn hạn rõ ràng hơn – SX và phân phối điện

YSflex



Tải
ngay

Phiên bản trực tuyến đã sẵn sàng
ysflex.yuanta.com.vn

2024

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá vàng điều chỉnh phiên thứ 4 liên tiếp

- Giá vàng đã giảm gần 1% xuống còn 2040 USD/ounce vào thứ Tư, do đồng đô la mạnh hơn, khi các nhà giao dịch đánh giá triển vọng chính sách tiền tệ. Biên bản FOMC cho thấy Fed có thể sẽ hạ lãi suất trong năm nay nhưng không đưa ra manh mối nào về thời điểm cắt giảm lãi suất và chỉ ra mức độ không chắc chắn tăng cao bất thường về lộ trình chính sách. Vàng khởi đầu năm 2024 với tâm trạng tiêu cực khi thị trường giảm bớt đặt cược vào việc cắt giảm lãi suất từ các ngân hàng trung ương lớn. Cả ECB và BoE đều nhắc lại lãi suất sẽ vẫn ở mức cao trong một thời gian. Ở những nơi khác, việc bán tháo tài sản rủi ro và căng thẳng địa chính trị gia tăng ở Trung Đông đã ngăn cản vàng giảm thêm.
- Đồ thị giá vàng đóng cửa giảm 0.86% trong phiên giao dịch ngày 04/01/2024 tiếp tục đà điều chỉnh từ vùng kháng cự 2071. Khả năng giá vàng sẽ kiểm định vùng hỗ trợ quanh 1980 . Xu hướng ngắn hạn vẫn đang duy trì ở mức TĂNG



source: tradingeconomics.com

Diễn biến giá Vàng. Nguồn: Tradingeconomics

2024

Phố Wall sụt giảm sau cuộc họp FOMC của FED

- Phố Wall giảm điểm vào thứ Tư khi các nhà đầu tư cân nhắc biên bản cuộc họp mới nhất của FOMC để tìm manh mối về tương lai của đường lối chính sách tiền tệ của Mỹ. Biên bản cung cấp rất ít thông tin chi tiết về thời điểm cắt giảm lãi suất tiềm năng. Các quan chức Fed thừa nhận "mức độ không chắc chắn tăng cao bất thường" về triển vọng kinh tế. S&P 500 mất 0.8% và chỉ số Dow giảm 284 điểm, trong khi Nasdaq giảm 1.18%. Cổ phiếu công nghệ dẫn đầu mức giảm đánh dấu chuỗi giảm giá kéo dài 4 ngày, dài nhất trong hơn hai tháng. Ngược lại, cổ phiếu năng lượng lại có thành quả vượt trội, theo sau sự gia tăng giá dầu với Chevron tăng 1.9% và Exxon Mobil tăng 0,8%. Về mặt dữ liệu mới nhất, PMI sản xuất cho thấy lĩnh vực sản xuất vẫn thu hẹp nhỏ hơn dự kiến.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 0.76% trong ngày giao dịch 03/01/2024 bắt đầu điều chỉnh. Khả năng Dow Jones sẽ quay về kiểm định vùng hỗ trợ quanh 37,000 điểm. 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	02/01	-	-	-0.82%
DB FTSE	02/01	-	-	-1.58%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	02/01	-	-	-0.72%
Kim Kindex VN30	02/01	-	-	-0.33%
Premia MSCI	02/01	-	-	0.07%
Fubon FTSE	03/01	-	-	-0.68%
E1VFN30	02/01	1,200	23	0.02%
FUEVFN30	02/01	(700)	(18)	0.10%
FUESSVFL	02/01	-	-	0.20%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

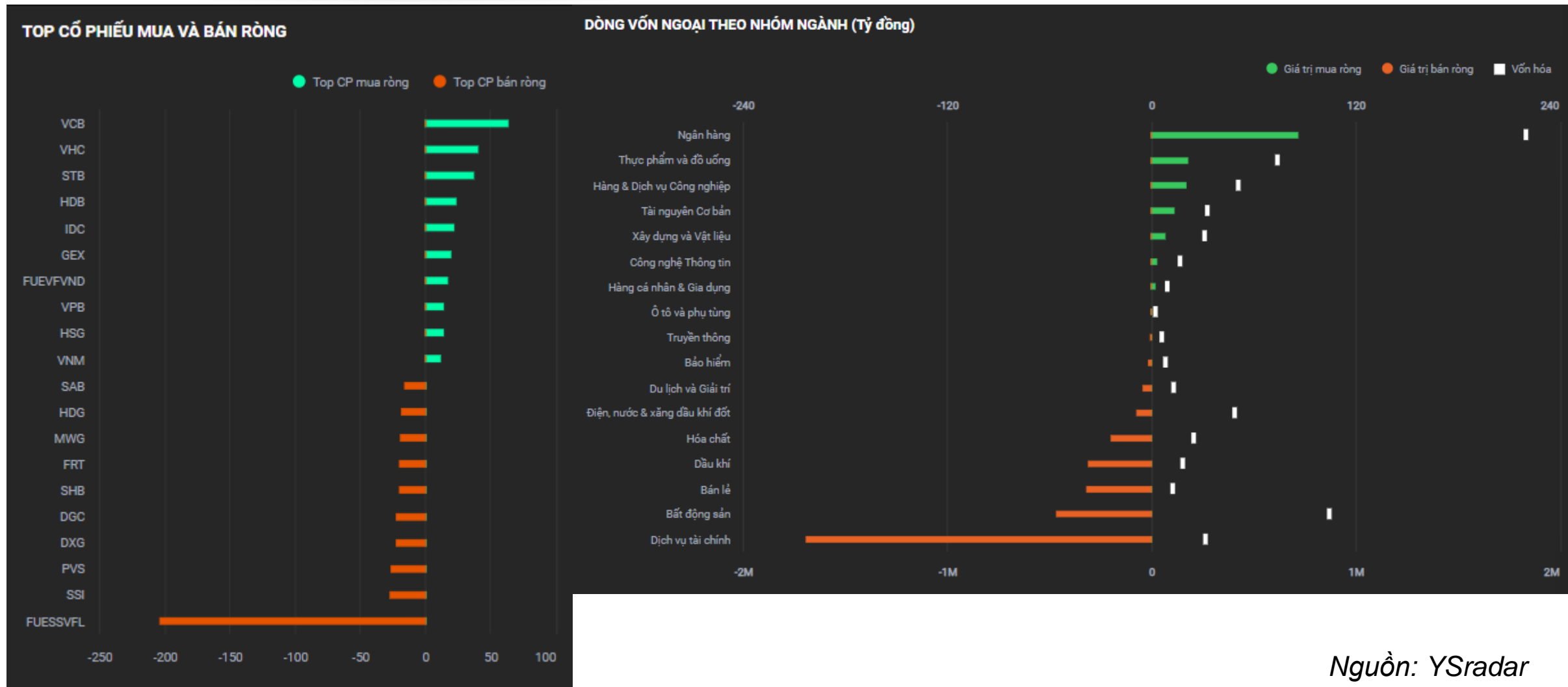
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	03/01/2024	Tuần 1-05/01	Tháng 01/2024	Quý 1/2024	6 tháng đầu năm 2024	Năm 2024
Khối ngoại	(223)	(648)	(648)	(648)	(648)	(648)
Tự doanh	(159)	(33)	(33)	(33)	(33)	(33)
Cá nhân	430	831	831	831	831	831

Khối ngoại bán ròng 223 tỷ, nhóm Dịch vụ tài chính tiếp tục bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 159 tỷ

Top mua ròng

Top bán ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FUESSVFL	205.14
BCR	48.00
KOS	35.82
VIB	23.59
HAH	18.07

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
MBB	57.11
VPB	53.71
FPT	40.70
TCB	38.10
KDC	37.82



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



2024

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 hướng về mức kháng cự 1,155 điểm. Đồng thời, thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên xu hướng tăng ngắn hạn có thể rõ ràng hơn trong những phiên tới và thị trường có thể chỉ xuất hiện các nhịp điều chỉnh trong phiên. Ngoài ra, chúng tôi kỳ vọng dòng tiền sẽ tiếp tục duy trì ở mức cao trong những phiên tới. Chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục tăng cho thấy các nhà đầu tư vẫn còn lạc quan 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 và mua mới.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Sớm vượt hoàn toàn mức kháng cự ngắn hạn

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 91.66 điểm (+1.2%) với khối lượng giao dịch giảm 32% so với phiên giao dịch trước đó nhưng vẫn cao hơn mức khối lượng giao dịch trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số YS30 có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy đồ thị giá có thể sớm vượt hoàn toàn mức kháng cự 92.70 điểm 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 tận dụng nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu và mua mới.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu: **SHB**.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

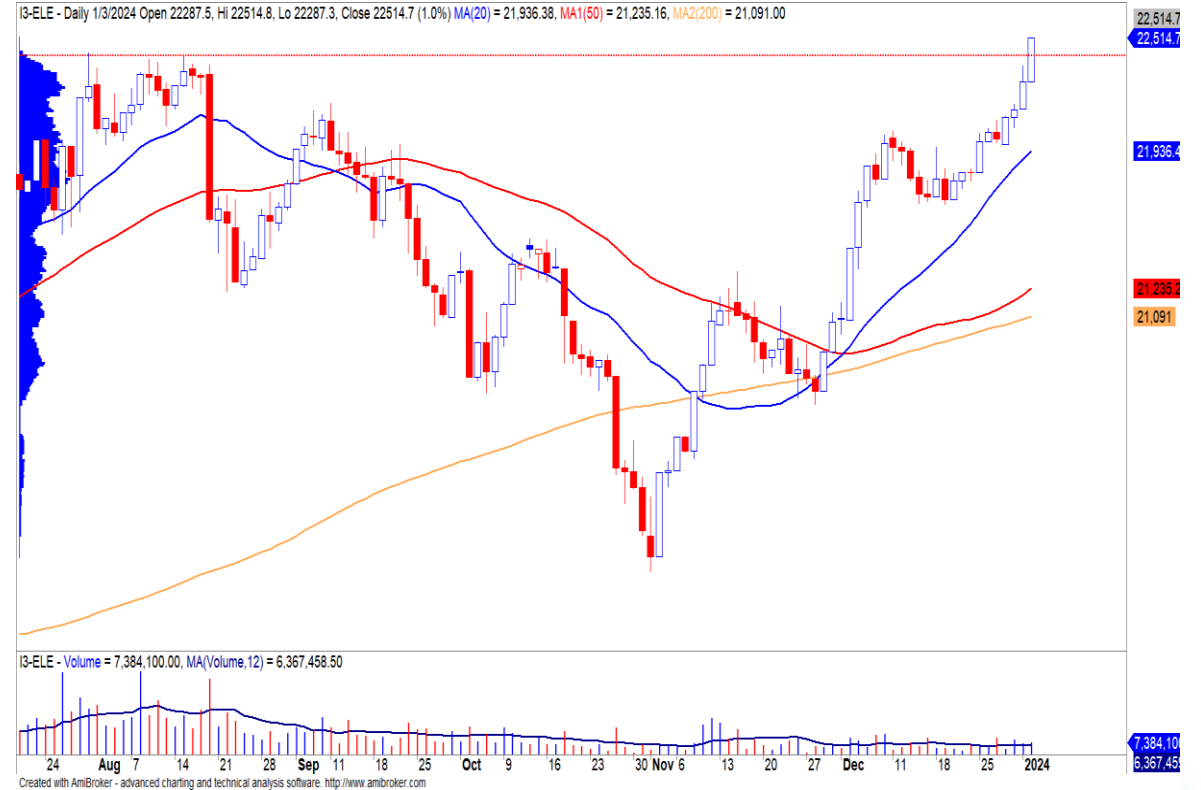
Nhóm cổ phiếu chú ý

**Sản xuất và phân phối
điện**



SX và phân phối điện – Đạt mức cao nhất 52 tuần

- Mức Sector Rating của nhóm SX và phân phối điện ở mức 82 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Nhóm cổ phiếu điện có chuyển biến tích cực sau khi EVN điều chỉnh tăng giá bán lẻ điện. Đồng thời, tình trạng miền bắc có thể tiếp tục thiếu điện vào mùa cao điểm, đặc biệt vào thời điểm hè và giai đoạn sản xuất hồi phục trở lại. Mặc dù các doanh nghiệp điện đều đặt kế hoạch tăng trưởng lùi trong năm 2023 nhưng đây vẫn là nhóm cổ phiếu có mức tăng trưởng cơ bản tích cực so với thị trường chung. Ngoài ra, chúng tôi kỳ vọng quy hoạch điện VIII mở ra cơ hội tăng trưởng cho nhóm cổ phiếu này, trong đó hưởng lợi ngắn hạn vẫn là nhóm nhiệt điện, điện khí và xây lắp điện.
- Chỉ số nhóm SX và phân phối điện đóng cửa tăng 1% và đạt mức cao nhất 52 tuần. Đồng thời, theo mô hình giá, chúng tôi kỳ vọng đồ thị giá đang trong giai đoạn sóng tăng 05, đây được xem là giai đoạn tăng cuối của chu kỳ sóng tăng ngắn hạn với mức tăng kỳ vọng 2.8% cho nên các nhà đầu tư nên hạn chế mua thêm trong ngắn hạn và chờ mua ở chu kỳ điều chỉnh. Ưu tiên cho vị thế NĂM GIỮ trong ngắn và trung hạn.
- Cổ phiếu mạnh nhất nhóm: **PPC**.



Diễn biến chỉ số nhóm SX và phân phối điện.
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	72.00	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+43	65.00	69.02	10.77%	NẮM GIỮ
CTR	91.50	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+43	77.50	87.42	18.06%	NẮM GIỮ
SHS	18.70	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+42	16.00	17.37	16.88%	NẮM GIỮ
SSI	32.95	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	30.30	31.54	8.75%	NẮM GIỮ
FPT	96.30	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	92.60	94.18	4.00%	NẮM GIỮ
PTB	56.90	TĂNG	TĂNG	10/11/2023	T+39	56.90	56.10	0.00%	NẮM GIỮ
DXP	12.70	TĂNG	TĂNG	15/11/2023	T+36	13.20	12.09	-3.79%	NẮM GIỮ
VIP	11.30	TĂNG	GIẢM	16/11/2023	T+35	11.35	10.89	-0.44%	NẮM GIỮ
LAS	14.30	TĂNG	GIẢM	17/11/2023	T+34	13.60	13.74	5.15%	NẮM GIỮ
BMP	107.00	TĂNG	TĂNG	05/12/2023	T+22	92.10	102.11	16.18%	NẮM GIỮ
VCG	25.10	TĂNG	GIẢM	06/12/2023	T+21	24.50	23.61	2.45%	NẮM GIỮ
TNG	20.20	TĂNG	TĂNG	13/12/2023	T+16	19.90	18.81	1.51%	NẮM GIỮ
MBB	19.15	TĂNG	GIẢM	27/12/2023	T+6	18.45	18.40	3.79%	NẮM GIỮ
HSG	22.65	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+4	22.70	21.47	-0.22%	NẮM GIỮ
KDH	30.80	TĂNG	GIẢM	02/01/2024	T+2	31.40	29.82	-1.91%	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	71.00	TĂNG	TĂNG	26/10/2023	T+50	55.00	65.17	29.09%	62.67	HẠN CHẾ MUA MỚI
CTR	91.50	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+43	77.50	87.42	18.06%	92.11	NẮM GIỮ
FRT	105.00	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+43	96.00	100.14	9.38%	116.04	NẮM GIỮ
GMD	72.00	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+43	65.00	69.02	10.77%	76.01	NẮM GIỮ
SJS	70.00	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+43	61.60	67.48	13.64%	73.60	NẮM GIỮ
DGC	94.00	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+42	88.40	90.48	6.33%	110.14	NẮM GIỮ
NKG	24.20	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+42	19.50	23.10	24.10%	23.37	NẮM GIỮ
VCI	42.70	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+42	38.70	40.56	10.34%	46.16	NẮM GIỮ
FTS	43.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	39.15	42.39	11.11%	47.20	NẮM GIỮ
VIX	16.65	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+40	14.60	16.38	14.04%	19.31	HẠN CHẾ MUA MỚI
PVT	26.70	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	25.60	25.74	4.30%	29.38	NẮM GIỮ
VND	22.35	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+40	19.55	21.25	14.32%	23.39	NẮM GIỮ
SZC	42.75	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+40	37.30	42.62	14.61%	42.64	NẮM GIỮ
TCH	13.05	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	11.85	12.52	10.13%	13.60	NẮM GIỮ
HCM	24.80	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+40	28.80	23.62	-13.89%	34.00	NẮM GIỮ
HHV	16.20	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	15.35	15.08	5.54%	17.29	NẮM GIỮ
NLG	37.00	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	34.70	35.71	6.63%	39.40	NẮM GIỮ
PHR	50.00	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	46.40	48.29	7.76%	51.66	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
PDR	27.50	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+40	23.80	26.19	15.55%	29.34	NẮM GIỮ
DGW	55.90	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	50.10	50.44	11.58%	58.78	NẮM GIỮ
PTB	56.90	TĂNG	TĂNG	10/11/2023	T+39	56.90	56.10	0.00%	64.87	NẮM GIỮ
HAG	13.70	TĂNG	TĂNG	14/11/2023	T+37	9.00	12.56	52.22%	10.56	NẮM GIỮ
BMP	107.00	TĂNG	TĂNG	05/12/2023	T+22	92.10	102.11	16.18%	106.87	NẮM GIỮ
VCG	25.10	TĂNG	GIẢM	06/12/2023	T+21	24.50	23.61	2.45%	28.69	NẮM GIỮ
PAN	20.60	TĂNG	GIẢM	26/12/2023	T+7	20.00	19.65	3.00%	24.94	NẮM GIỮ
HSG	22.65	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+4	22.70	21.47	-0.22%	26.63	NẮM GIỮ
KDH	30.80	TĂNG	GIẢM	02/01/2024	T+2	31.40	29.82	-1.91%	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	21.25	TĂNG	TĂNG	03/11/2023	T+44	16.05	19.89	32.38%	26.40	HẠN CHẾ MUA MỚI
TEG	9.80	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+43	9.80	9.56	0.00%	12.79	NẮM GIỮ
CTS	28.00	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+42	23.10	26.99	21.21%	27.93	NẮM GIỮ
DPG	39.40	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+42	36.60	37.71	7.65%	45.03	NẮM GIỮ
BSI	46.50	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+40	39.80	44.81	16.83%	46.44	HẠN CHẾ MUA MỚI
CNG	27.60	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	29.40	27.09	-6.12%	32.74	NẮM GIỮ
AGR	16.05	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	14.45	15.36	11.07%	17.26	NẮM GIỮ
HHS	7.37	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+40	6.10	6.79	20.82%	6.90	NẮM GIỮ
CSV	43.20	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+40	38.95	40.42	10.91%	44.62	NẮM GIỮ
HAH	38.60	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+40	33.75	36.45	14.37%	40.55	NẮM GIỮ
VIP	11.30	TĂNG	GIẢM	16/11/2023	T+35	11.35	10.89	-0.44%	12.69	NẮM GIỮ
DRC	27.40	TĂNG	TĂNG	17/11/2023	T+34	23.00	25.84	19.13%	27.41	NẮM GIỮ
GSP	11.95	TĂNG	GIẢM	05/12/2023	T+22	11.75	11.62	1.70%	28.41	NẮM GIỮ
BFC	25.15	TĂNG	TĂNG	28/12/2023	T+5	25.10	23.37	0.20%	27.78	NẮM GIỮ
TDM	40.10	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+4	40.50	38.86	-0.99%	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.