

 **17/01/2024**

# Dòng tiền quay trở lại nhóm cổ phiếu Midcaps – Kim loại

**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 thép cuộn cán nóng thấp nhất trong 2 tháng

- Giá thép cuộn cán nóng giảm mạnh xuống còn 925 USD/tấn sau khi đạt đỉnh vào đầu tháng 1. Các doanh nghiệp trên thị trường đã hạn chế bổ sung nguyên liệu đầu vào trong giao dịch đầu năm, được nhấn mạnh bởi tồn kho quặng sắt dồi dào, báo hiệu rằng nhu cầu vật liệu xây dựng yếu. Tồn kho thép cao hơn từ cuối năm 2023 sau khi chính phủ Trung Quốc đình chỉ các biện pháp kiểm soát sản lượng để hỗ trợ tỷ suất lợi nhuận cho các nhà phát triển bất động sản đang mắc nợ. Những lo ngại dai dẳng về thị trường bất động sản nhà ở của Trung Quốc và tình hình tài chính mong manh đối với các nhà xây dựng quan trọng đã hạn chế triển vọng của thép. Chính phủ Trung Quốc tiếp tục có dấu hiệu do dự về mức độ hỗ trợ kinh tế cho lĩnh vực này, cuối cùng được nhấn mạnh bởi PBoC bất ngờ kiểm chế hạ lãi suất trung hạn.
- Đò thị giá HRC đóng cửa giảm 3.95% trong phiên giao dịch ngày 16/01/2024 duy trì xu hướng giảm. Khả năng giá HRC tiếp tục quán tính giảm và kiểm định vùng hỗ trợ 805 USD/Tấn. Xu hướng ngắn hạn vẫn đang duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá HRC

Nguồn: Tradingeconomics

2024

# Phổ Wall giảm sau nhận xét của Waller

- Phố Wall đóng cửa trong sắc đỏ vào thứ Ba, khi S&P 500 và Nasdaq lần lượt mất 0.37% và 0.19%, còn chỉ số Dow Jones giảm 231 điểm. Tâm lý nhà đầu tư bị ảnh hưởng bởi lợi suất tăng và nhận xét từ Thống đốc Cục Dự trữ Liên bang Waller, cho thấy Fed có thể không cắt giảm lãi suất mạnh mẽ như dự kiến ban đầu. Tương tự, những nhận xét điều hòa từ các nhà hoạch định chính sách của ECB đã góp phần cản trở kỳ vọng cắt giảm lãi suất. Về mặt thu nhập, Goldman Sachs báo cáo lợi nhuận và doanh thu lạc quan, trong khi Morgan Stanley vượt qua dự báo doanh thu. Trong khi đó, Apple phải đối mặt với mức giảm 1.2% sau khi giảm giá iPhone tại Trung Quốc. Cổ phiếu Boeing lao dốc 7.9% sau khi Wells Fargo hạ bậc xếp hạng công ty, trong bối cảnh các vấn đề đang diễn ra với mẫu 737 Max 9.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 0.62% trong ngày giao dịch 16/01/2024 phản ứng tích cực với vùng hỗ trợ 37,249 giúp thu hẹp đà giảm. Khả năng Dow Jones sẽ sớm phục hồi từ vùng hỗ trợ này. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của 3 chỉ số 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	12/01	-	-	-0.20%
DB FTSE	15/01	-	-	0.08%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	12/01	-	-	-0.44%
Kim Kindex VN30	15/01	-	-	-0.75%
Premia MSCI	15/01	-	-	0.77%
Fubon FTSE	16/01	-	-	-1.35%
E1VFN30	15/01	-	-	0.19%
FUEVFN30	15/01	(10,600)	(282)	0.14%
FUESSVFL	12/01	-	-	0.99%

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

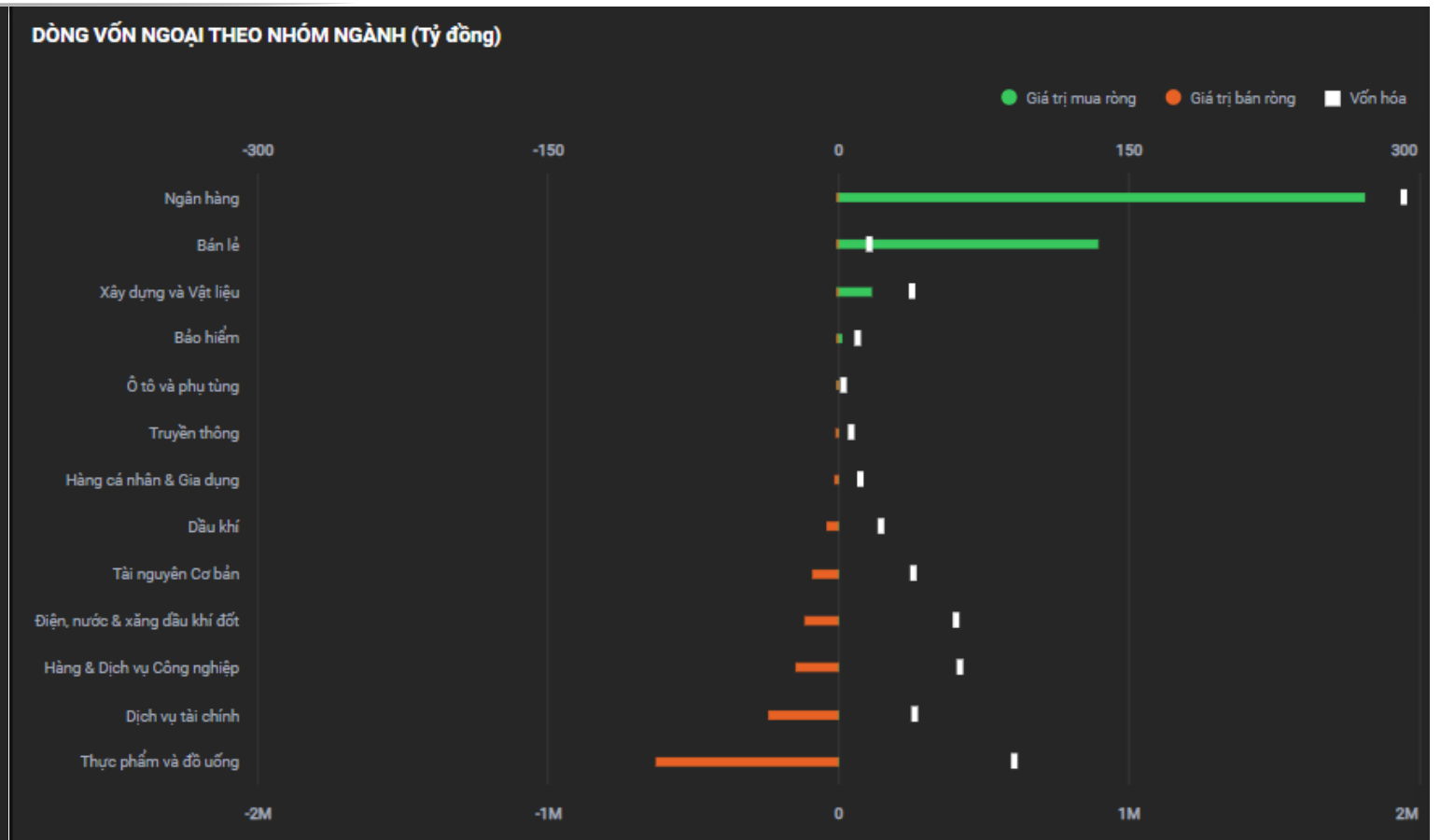
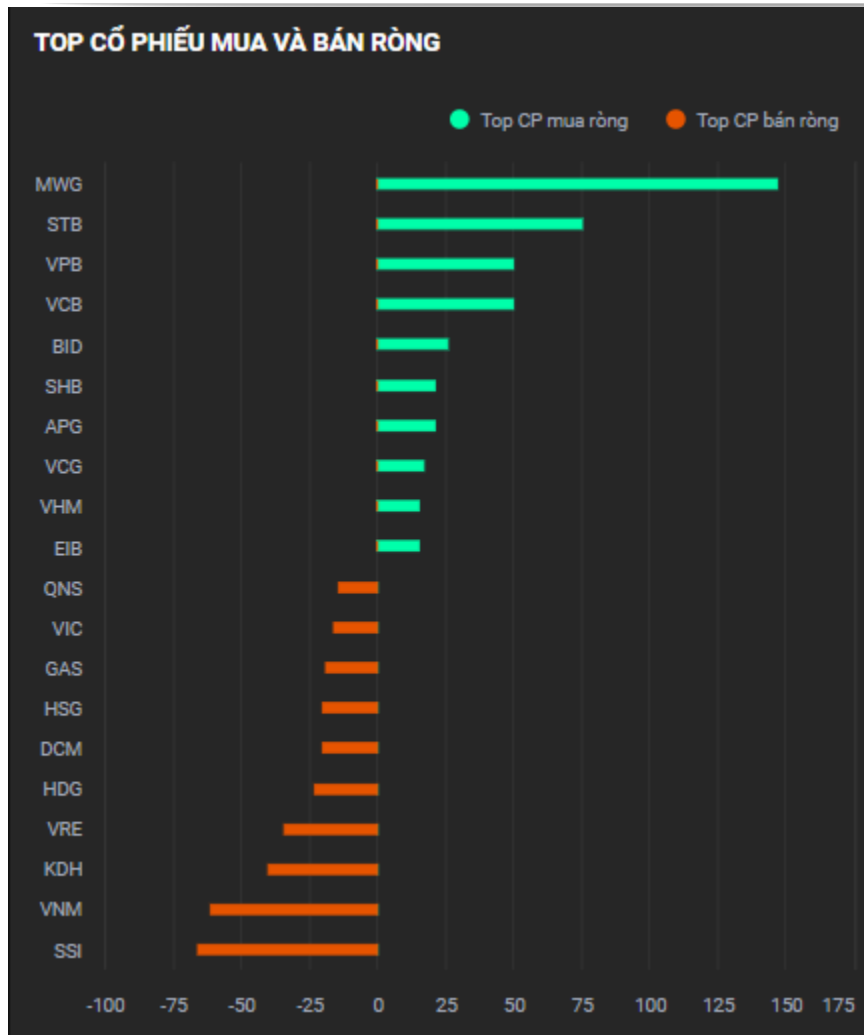
Nhận định diễn biến  
thị trường Việt Nam



# Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	16/01/2024	Tuần 15-19/01	Tháng 01/2024	Quý 1/2024	6 tháng đầu năm 2024	Năm 2024
<b>Khối ngoại</b>	134	171	(3,243)	(3,243)	(3,243)	(3,243)
<b>Tự doanh</b>	54	203	1,903	1,903	1,903	1,903
<b>Cá nhân</b>	(170)	(557)	870	870	870	870

# Khối ngoại mua ròng 134 tỷ, nhóm Ngân hàng tiếp tục được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar



# Tự doanh mua ròng 54 tỷ

## Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
VIX	49.88
HPG	16.87
MBB	13.08
NKG	10.10
E1VFN30	8.26

## Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
VPB	25.03
EIB	17.48
MWG	13.81
VCB	9.99
ST8	7.05



# QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



# Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà tăng và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm tra lại mức kháng cự 1,169 điểm trong phiên kế tiếp. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể vẫn sẽ xuất hiện nhịp điều chỉnh khi chỉ số VN-Index tiến vào mức kháng cự 1,169 điểm. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm cho thấy các nhà đầu tư vẫn còn đang bị 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 nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức cao, nhưng các nhà đầu tư tạm thời dừng mua mới.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

# Chỉ số YS30 – Khối lượng giao dịch giảm mạnh

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 93.62 điểm (+1%) với khối lượng giao dịch giảm nhẹ và vẫn thấp hơn mức khối lượng trung bình 20 phiên cho thấy lực cầu vẫn chưa tỏ ra hoàn toàn tính cực trở lại. Đồng thời, đồ thị giá có thể sẽ kiểm tra lại ngưỡng kháng cự 94.32 điểm và khả năng vượt hoàn toàn ngưỡng kháng cự này được đánh giá thấp do đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn. 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 trong danh mục và đứng ngoài quan sát, chưa nên quay trở lại mua trong giai đoạn này.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu BÁN cổ phiếu: **GMD**.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



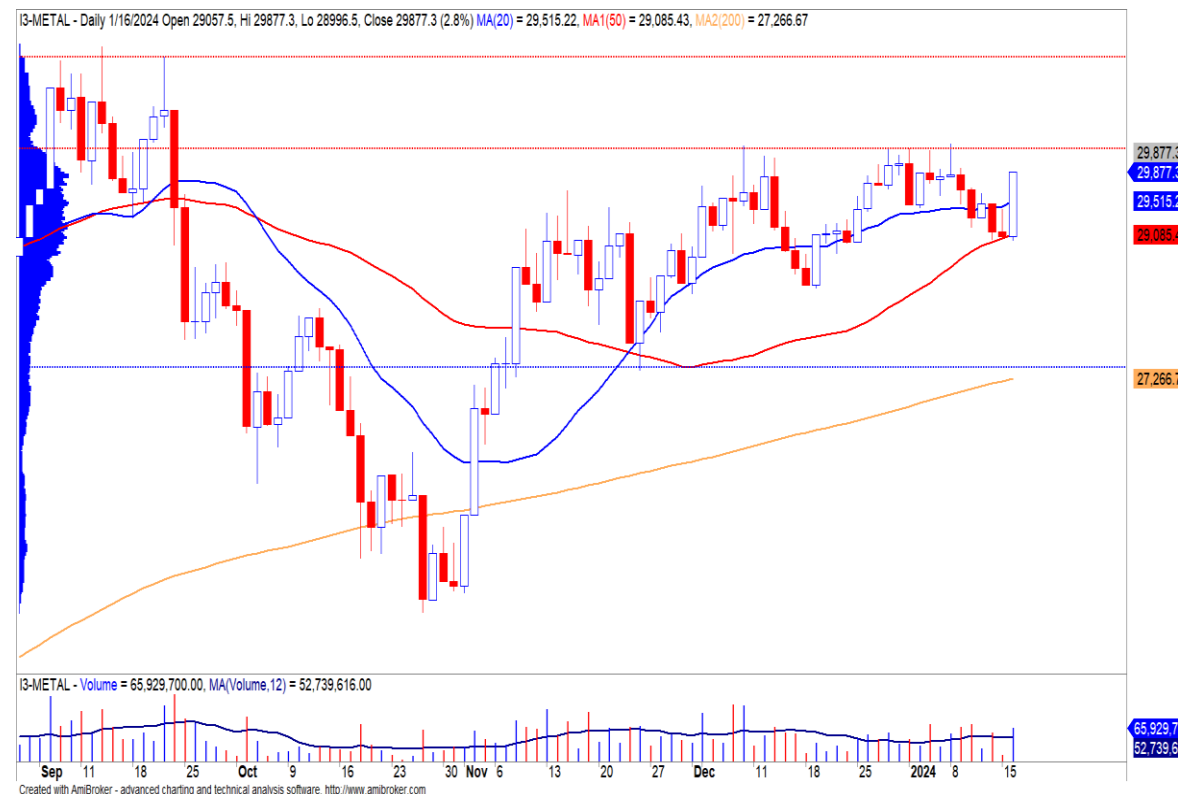
**Nhóm cổ phiếu chú ý**

**Kim loại**



# Kim loại – Dòng tiền ngắn hạn quay trở lại

- Mức Sector Rating của nhóm Kim loại ở mức 65 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Giá thép HRC tiếp tục suy giảm do lo ngại về sức cầu yếu và các biện pháp Chính phủ Trung Quốc đang cố gắng thúc đẩy các doanh nghiệp BĐS bằng cách tăng tỷ suất sinh lời các doanh nghiệp. Tuy nhiên, chúng tôi đánh giá tích cực về tình hình tăng trưởng của nhóm Kim loại trong 2024 nhờ (1) đà hồi phục của thanh khoản của thị trường BĐS trong 2024, (2) giá HRC giảm giúp cải thiện biên LNG, (3) lãi suất duy trì ở mức thấp. Trong ngắn hạn, luật sửa đổi đất đai được sớm kỳ vọng sẽ thông qua và giá HRC giảm giúp cải thiện biên LNG.
- Chỉ số nhóm Kim loại đóng cửa tăng 2.8% với khối lượng giao dịch tăng 127% so với phiên trước đó và cao hơn mức khối lượng trung bình 20 phiên cho thấy dòng tiền đã quay trở lại nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu sớm kết thúc giai đoạn tích lũy ngắn hạn trong những phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số nhóm Kim loại ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét MUA và NẮM GIỮ nhóm cổ phiếu này.



Diễn biến chỉ số nhóm Kim loại. 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	68.80	GIẢM	TĂNG	06/11/2023	T+52	65.00	71.69	5.85%	BÁN
CTR	91.00	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+52	77.50	88.06	17.42%	NẮM GIỮ
SHS	18.40	TĂNG	TĂNG	07/11/2023	T+51	16.00	17.47	15.00%	NẮM GIỮ
SSI	33.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+49	30.30	32.84	10.56%	NẮM GIỮ
PTB	57.50	TĂNG	TĂNG	10/11/2023	T+48	56.90	56.10	1.05%	NẮM GIỮ
DXP	12.40	TĂNG	TĂNG	15/11/2023	T+45	13.20	12.09	-6.06%	NẮM GIỮ
VIP	11.40	TĂNG	GIẢM	16/11/2023	T+44	11.35	11.11	0.44%	NẮM GIỮ
LAS	14.70	TĂNG	GIẢM	17/11/2023	T+43	13.60	14.09	8.09%	NẮM GIỮ
BMP	108.00	TĂNG	TĂNG	05/12/2023	T+31	92.10	102.47	17.26%	NẮM GIỮ
TNG	19.80	TĂNG	TĂNG	13/12/2023	T+25	19.90	19.37	-0.50%	NẮM GIỮ
MBB	21.50	TĂNG	GIẢM	27/12/2023	T+15	18.45	20.68	16.53%	NẮM GIỮ
HSG	22.90	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+13	22.70	21.47	0.88%	NẮM GIỮ
CII	18.40	TĂNG	GIẢM	09/01/2024	T+6	18.25	17.58	0.82%	NẮM GIỮ
LSS	11.20	TĂNG	GIẢM	10/01/2024	T+5	11.35	10.87	-1.32%	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
CTR	91.00	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+52	77.50	88.06	17.42%	92.11	NẮM GIỮ
GMD	68.80	GIẢM	TĂNG	06/11/2023	T+52	65.00	71.69	5.85%	76.01	BÁN
SJS	68.20	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+52	61.60	67.48	10.71%	73.60	NẮM GIỮ
VCI	41.70	TĂNG	GIẢM	07/11/2023	T+51	38.70	40.99	7.75%	46.16	NẮM GIỮ
FTS	44.00	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+49	39.15	42.39	12.39%	47.20	NẮM GIỮ
VIX	17.05	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+49	14.60	16.38	16.78%	19.31	HẠN CHẾ MUA MỚI
PVT	26.35	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+49	25.60	25.74	2.93%	29.38	NẮM GIỮ
HCM	24.70	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+49	28.80	23.62	-14.24%	34.00	NẮM GIỮ
PDR	27.65	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+49	23.80	26.92	16.18%	29.34	NẮM GIỮ
DGW	56.00	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+49	50.10	53.19	11.78%	58.78	NẮM GIỮ
PTB	57.50	TĂNG	TĂNG	10/11/2023	T+48	56.90	56.10	1.05%	64.87	NẮM GIỮ
HAG	13.50	TĂNG	TĂNG	14/11/2023	T+46	9.00	12.58	50.00%	10.56	NẮM GIỮ
BMP	108.00	TĂNG	TĂNG	05/12/2023	T+31	92.10	102.47	17.26%	106.87	NẮM GIỮ
PAN	20.45	TĂNG	GIẢM	26/12/2023	T+16	20.00	20.12	2.25%	24.94	NẮM GIỮ
HSG	22.90	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+13	22.70	21.47	0.88%	26.63	NẮM GIỮ
CII	18.40	TĂNG	GIẢM	09/01/2024	T+6	18.25	17.58	0.82%	16.84	NẮM GIỮ
NKG	24.90	TĂNG	TĂNG	17/01/2024	T+0	24.90	22.54	0.00%	29.84	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	9.75	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+52	9.80	9.56	-0.51%	12.79	NẮM GIỮ
BSI	47.30	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+49	39.80	44.81	18.84%	46.44	HẠN CHẾ MUA MỚI
CNG	27.80	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+49	29.40	27.27	-5.44%	32.74	NẮM GIỮ
AGR	16.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+49	14.45	16.06	14.19%	17.26	NẮM GIỮ
HHS	7.29	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+49	6.10	6.99	19.51%	6.90	NẮM GIỮ
CSV	43.30	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+49	38.95	41.90	11.17%	44.62	NẮM GIỮ
HAH	38.75	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+49	33.75	37.65	14.81%	40.55	NẮM GIỮ
VIP	11.40	TĂNG	GIẢM	16/11/2023	T+44	11.35	11.11	0.44%	12.69	NẮM GIỮ
DRC	27.20	TĂNG	TĂNG	17/11/2023	T+43	23.00	26.11	18.26%	27.41	NẮM GIỮ
GSP	11.85	TĂNG	GIẢM	05/12/2023	T+31	11.75	11.62	0.85%	28.41	NẮM GIỮ
BFC	25.50	TĂNG	TĂNG	28/12/2023	T+14	25.10	24.86	1.59%	27.78	NẮM GIỮ
TDM	40.00	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+13	40.50	39.15	-1.23%	47.35	NẮM GIỮ
LSS	11.20	TĂNG	GIẢM	10/01/2024	T+5	11.35	10.87	-1.32%	13.14	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.