

 **27/02/2024**

# Các NĐT chưa nên mua trở lại – Thủy sản

**YSflex**



 **Tải  
ngay**

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

**2024**

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



# Giá thép thanh giảm xuống mức thấp nhất kể từ tháng 12/2023

- Giá thép thanh kỳ hạn đã giảm xuống dưới 3,085 CNY/tấn trong tháng 2, mức thấp nhất trong gần 4 tháng, trong bối cảnh lo ngại về nhu cầu kim loại màu thấp ở nước tiêu dùng hàng đầu Trung Quốc. Doanh số bán nhà mới trung bình hàng ngày ở Trung Quốc đã giảm mạnh 34% so với một năm trước đó vào tháng 1, khiến giá giảm mạnh nhất trong 10 tháng. Từ đó các nhà sản xuất thép giảm mua đầu vào, nâng tồn kho quặng sắt tại các cảng lớn của Trung Quốc lên mức cao nhất kể từ tháng 4 năm 2023. Diễn biến này làm dấy lên lo ngại rằng một loạt biện pháp được Bắc Kinh thông qua có thể không kích thích được nhu cầu bất động sản trong nước.
- Đồ thị giá thép thanh đóng cửa giảm 0.93% trong phiên giao dịch ngày 26/02/2024 đang cho dấu hiệu tạo đáy ngắn hạn. Khả năng giá thép thanh sẽ có nhịp hồi ngắn và kiểm định lại vùng kháng cự quanh vùng 3,793. Xu hướng ngắn hạn vẫn đang duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá thép thanh  
Nguồn: Tradingeconomics

# Phổ Wall chìm trong sắc đỏ

- Phố Wall đồng loạt giảm điểm vào thứ Hai, với chỉ số Dow giảm 0.16%, S&P 500 giảm 0.38% và Nasdaq mất 0.13%, khi các nhà giao dịch theo dõi chặt chẽ động lực của thị trường trong bối cảnh lo ngại về kinh tế và lạm phát đang diễn ra. Tuần này, các nhà đầu tư tập trung vào dữ liệu lạm phát PCE và các bài phát biểu của Cục Dự trữ Liên bang. Ngoài ra, ước tính về tăng trưởng GDP quý 4 sẽ được công bố trong tuần. Nvidia chứng kiến mức tăng 0.35%, trong khi các cổ phiếu công nghệ lớn khác cho thấy diễn biến trái chiều. Về mặt kinh tế, doanh số bán nhà mới trong tháng 1 đạt 661 nghìn, thấp hơn ước tính của Dow Jones là 680 nghìn, do tỷ lệ thế chấp cao.
- Đồ thị giá của chỉ số S&P 500 đóng cửa giảm 19.2 điểm trong ngày giao dịch 26/02/2024. Khả năng S&P 500 sẽ tiếp tục giảm và kiểm định lại vùng hỗ trợ quanh vùng 5,030 - 5,050 điểm. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của cả ba chỉ số vẫn duy trì ở mức TĂNG.



Diễn biến chỉ số S&P 500  
Nguồn: Tradingview

2024

# Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	26/02	-	-	0.35%
DB FTSE	23/02	-	-	-0.62%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	23/02	-	-	-1.02%
Kim Kindex VN30	23/02	-	-	-0.07%
Premia MSCI	23/02	-	-	-0.08%
Fubon FTSE	26/02	6,000	57	-0.50%
E1VFN30	22/02	(3,800)	(81)	0.13%
FUEVFN30	23/02	(1,200)	(34)	-0.44%
FUESSVFL	23/02	-	-	0.23%

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

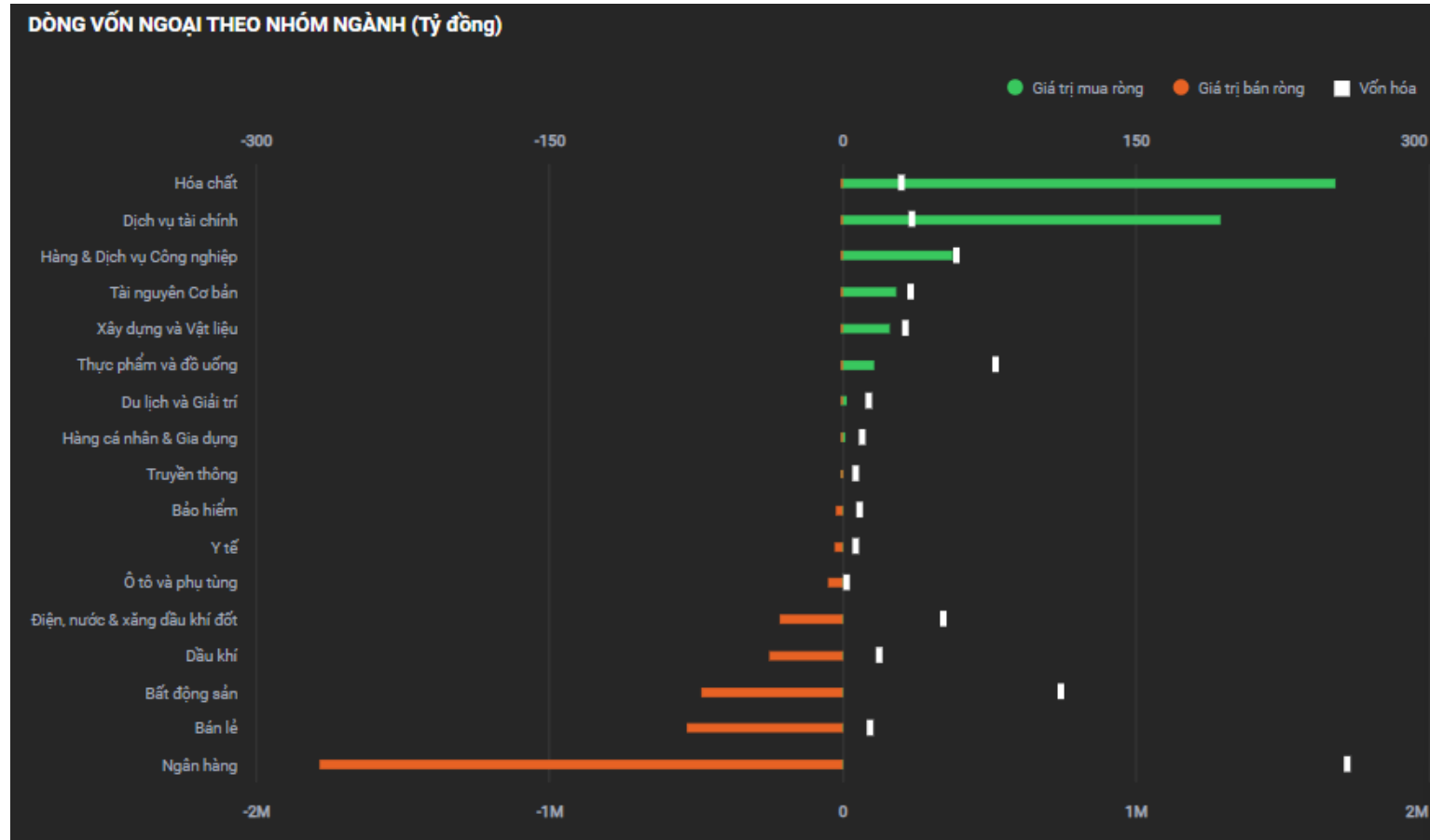
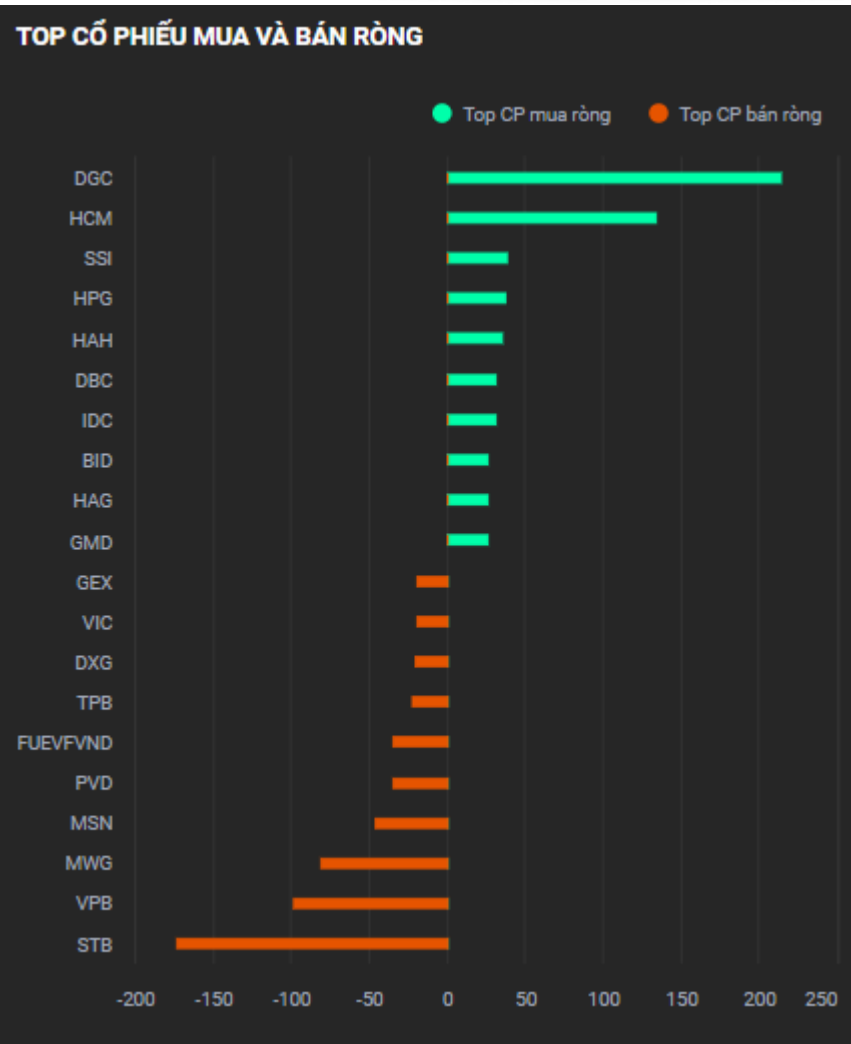
Nhận định diễn biến  
thị trường Việt Nam



# Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	26/02/2024	Tuần 26/02-01/03	Tháng 02/2024	Quý 1/2024	6 tháng đầu năm 2024	Năm 2024
<b>Khối ngoại</b>	69	69	(1,463)	(1,601)	(1,601)	(1,601)
<b>Tự doanh</b>	121	121	(1,891)	(259)	(259)	(259)
<b>Cá nhân</b>	(108)	(108)	4,774	3,436	3,436	3,436

# Khối ngoại mua ròng 69 tỷ, nhóm Hóa chất được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar



# Tự doanh mua ròng 121 tỷ

## Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FUEVFN	47.80
STB	26.50
ASM	25.87
HPG	23.88
AAA	23.31

## Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
HGM	31.01
NKG	24.14
ACB	15.33
PNJ	13.66
BID	13.58

# QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



# Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sớm điều chỉnh trở lại khi các chỉ số tiến về gần mức cao nhất trong phiên 23/02/2024. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn điều chỉnh cho nên thị trường có thể sẽ liên tục xuất hiện các phiên tăng giảm đan xen, đặc biệt nhóm cổ phiếu Midcaps và Smallcaps đã xác nhận xu hướng giảm ngắn hạn và đà giảm chưa có dấu hiệu chứng lại. Thị trường đang có sự phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu và tỷ lệ giữa số lượng cổ phiếu có xu hướng tăng so với số lượng cổ phiếu có xu hướng giảm đang ở mức cân bằng cho thấy thị trường đang trong giai đoạn tích lũy và có thể sẽ không rõ xu hướng trong những phiên giao dịch tới.
- 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 chưa nên mua trở lại và nên tiếp tục đưa tỷ trọng cổ phiếu về mức cân bằng.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

# Chỉ số YS30 – Chưa thể vượt kháng cự ngắn hạn

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 98.99 điểm (+2%) với khối lượng giao dịch giảm 33% so với phiên trước và vẫn trên mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá quay trở lại vùng kháng cự ngắn hạn cho nên áp lực điều chỉnh có thể sớm gia tăng trở lại trong những phiên giao dịch tới, đặc biệt đồ thị giá của chỉ số YS30 vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ đi ngang với biên độ hẹp trong những phiên giao dịch tới và đồ thị giá có thể sẽ chưa thể vượt được vùng kháng cự ngắn hạn.
- 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 chưa nên mua mới và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức cân bằng.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN

# Cơ cấu danh mục 2 quỹ ETF quý 1/2024



## Quỹ Van Eck Market Vector Vietnam Local Index ETF

- **KẾT QUẢ CƠ CẤU**
- Ngày chốt số liệu: 29/02/2024 ; Ngày công bố: 08/03/2024
- Ngày hoàn thành tái cơ cấu danh mục: 15/03/2024
- **Thêm:** không loại
- **Loại:** không loại

## Quỹ DB x-trackers FTSE Vietnam ETF

- Ngày chốt số liệu: 23/02/2024 ; Ngày công bố: 01/03/2024
- Ngày hoàn thành tái cơ cấu danh mục: 15/03/2024
- **Thêm:** **HAG** đáp ứng đủ các điều kiện
- **Loại:** không loại

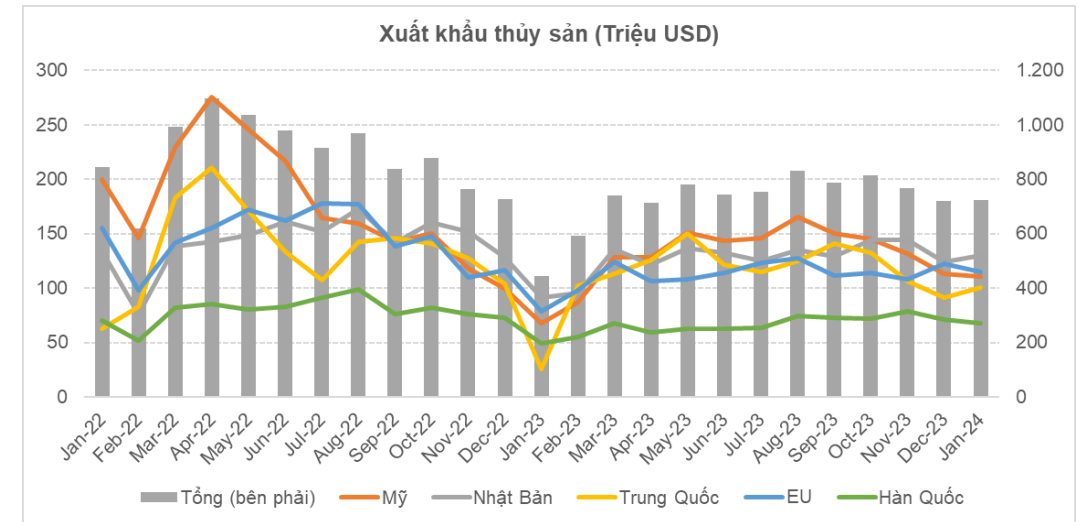
Xem chi tiết tại: <https://yuanta.com.vn/phan-tich/bao-cao-du-phong-tai-co-cau-etf-q1-2024-26-02-2024>



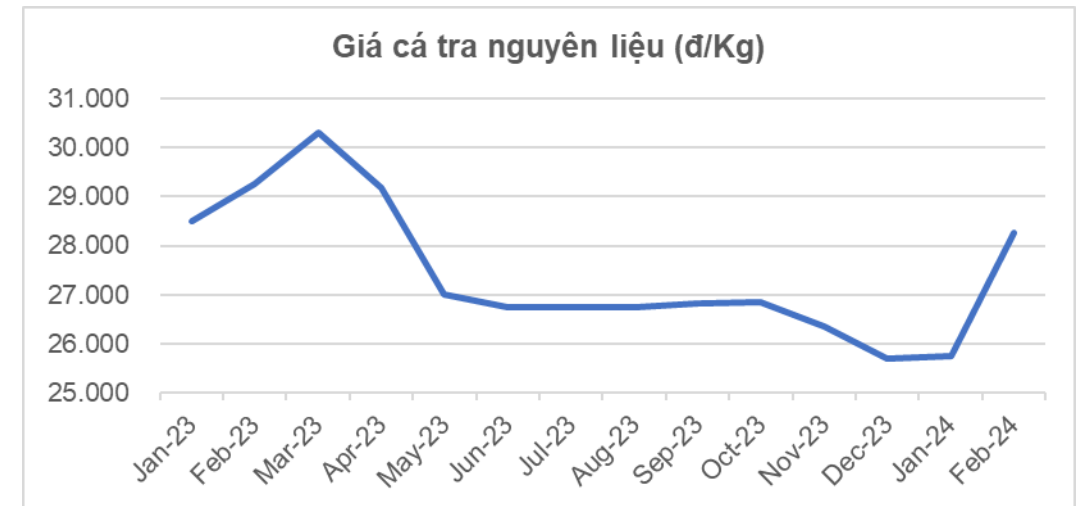
# Xuất khẩu thủy sản tăng mạnh đầu năm với tín hiệu tốt từ giá cá tra



- **Xuất khẩu thủy sản tháng 1/2024 tăng 63.2% YoY**, trong đó, xuất khẩu sang Trung Quốc tăng gần gấp 3 lần, Mỹ tăng 63%, EU tăng 46%, Nhật Bản tăng 53%, Hàn Quốc tăng 37%.
- Ngành Tôm vẫn còn nhiều thách thức như sức mua còn yếu, nguồn cung cạnh tranh từ các thị trường Ấn Độ, Ecuador,...thì ngành Cá tra đã có những tín hiệu khởi sắc hơn khi đơn hàng tháng 1 và tháng 2 hồi phục, giá cá tra nguyên liệu cũng như xuất khẩu sau giai đoạn giảm mạnh trong 2023 đã quay đầu tăng trở lại trong tháng đầu năm 2024.
- Nhìn chung, **ngành thủy sản đã đi qua giai đoạn khó khăn nhất, chúng tôi kỳ vọng sẽ hồi phục mạnh mẽ hơn vào nửa cuối năm 2024** nhờ: 1) Nhu cầu xuất khẩu đang có dấu hiệu hồi phục trở lại, đặc biệt tại thị trường Mỹ, Nhật Bản và Trung Quốc; 2) Giá cá tra sau thời gian giảm mạnh đã tạo đáy và hồi phục trở lại; 3) Kỳ vọng việc gỡ “thẻ vàng” của EC với thủy sản Việt Nam trong lần kiểm tra tiếp theo (T5-T6/2024) sẽ giúp tăng sản lượng xuất khẩu sang thị trường EU.
- **Cổ phiếu chú ý: VHC.**



Nguồn: FiinGroup



Nguồn: Vasep

# 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
CTR	102.10	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+81	77.50	95.99	31.74%	NẮM GIỮ
LAS	18.70	TĂNG	GIẢM	17/11/2023	T+72	13.60	17.49	37.50%	NẮM GIỮ
TNG	21.40	TĂNG	TĂNG	13/12/2023	T+54	19.90	19.99	7.54%	NẮM GIỮ
MBB	24.00	TĂNG	GIẢM	27/12/2023	T+44	18.45	23.18	30.08%	NẮM GIỮ
LSS	11.80	TĂNG	GIẢM	10/01/2024	T+34	11.35	11.59	3.96%	NẮM GIỮ
KDH	31.75	TĂNG	TĂNG	19/01/2024	T+27	31.30	31.43	1.44%	NẮM GIỮ
SZC	41.85	TĂNG	TĂNG	22/01/2024	T+26	37.35	40.20	12.05%	NẮM GIỮ
VTP	75.00	TĂNG	TĂNG	23/01/2024	T+25	62.80	69.55	19.43%	HẠN CHẾ MUA MỚI
SIP	82.50	TĂNG	TĂNG	23/01/2024	T+25	69.00	78.18	19.57%	NẮM GIỮ
FRT	134.50	TĂNG	TĂNG	26/01/2024	T+22	106.30	123.45	26.53%	NẮM GIỮ
VGC	53.80	TĂNG	TĂNG	31/01/2024	T+19	53.30	52.92	0.94%	NẮM GIỮ
CTS	31.20	TĂNG	TĂNG	01/02/2024	T+18	29.60	29.84	5.41%	NẮM GIỮ
DHC	42.40	TĂNG	GIẢM	01/02/2024	T+18	42.30	40.70	0.24%	NẮM GIỮ
FPT	108.00	TĂNG	TĂNG	02/02/2024	T+17	99.90	102.93	8.11%	NẮM GIỮ
HAH	42.70	TĂNG	TĂNG	06/02/2024	T+15	39.70	39.50	7.56%	NẮM GIỮ
PVD	28.10	TĂNG	TĂNG	06/02/2024	T+15	28.25	27.98	-0.53%	NẮM GIỮ
DGC	107.00	TĂNG	TĂNG	07/02/2024	T+14	95.60	97.80	11.92%	NẮM GIỮ
GEX	21.75	TĂNG	TĂNG	19/02/2024	T+6	22.35	21.56	-2.68%	NẮM GIỮ



# 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
<b>GMD</b>	74.10	TĂNG	TĂNG	21/02/2024	T+4	72.00	68.93	<b>2.92%</b>	<b>NẮM GIỮ</b>
<b>BMP</b>	119.00	TĂNG	TĂNG	23/02/2024	T+2	110.00	110.06	<b>8.18%</b>	<b>NẮM GIỮ</b>

# 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	102.10	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+81	77.50	95.99	31.74%	92.11	NẮM GIỮ
SJS	71.40	TĂNG	TĂNG	06/11/2023	T+81	61.60	68.62	15.91%	73.60	NẮM GIỮ
FTS	52.50	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+78	39.15	48.69	34.10%	47.20	HẠN CHẾ MUA MỚI
VIX	17.95	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+78	14.60	17.45	22.95%	19.31	NẮM GIỮ
HCM	28.30	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+78	20.00	26.04	41.50%	34.00	NẮM GIỮ
PAN	23.90	TĂNG	GIẢM	26/12/2023	T+45	20.00	22.40	19.50%	24.94	NẮM GIỮ
KDH	31.75	TĂNG	TĂNG	19/01/2024	T+27	31.30	31.43	1.44%	34.66	NẮM GIỮ
SZC	41.85	TĂNG	TĂNG	20/01/2024	T+26	37.35	40.20	12.05%	42.70	NẮM GIỮ
FRT	134.50	TĂNG	TĂNG	26/01/2024	T+22	106.30	123.45	26.53%	127.90	NẮM GIỮ
PHR	55.70	TĂNG	GIẢM	30/01/2024	T+20	49.90	53.89	11.62%	55.50	NẮM GIỮ
DBC	29.20	TĂNG	TĂNG	31/01/2024	T+19	27.00	28.31	8.15%	31.83	NẮM GIỮ
VGC	53.80	TĂNG	TĂNG	31/01/2024	T+19	53.30	52.92	0.94%	61.40	NẮM GIỮ
DHC	42.40	TĂNG	GIẢM	01/02/2024	T+18	42.30	40.70	0.24%	49.99	NẮM GIỮ
CMG	40.00	TĂNG	TĂNG	05/02/2024	T+16	42.00	39.18	-4.76%	48.40	NẮM GIỮ
PVD	28.10	TĂNG	TĂNG	06/02/2024	T+15	28.25	27.98	-0.53%	32.67	NẮM GIỮ
DGC	107.00	TĂNG	TĂNG	07/02/2024	T+14	95.60	97.80	11.92%	118.30	NẮM GIỮ
VHC	69.10	TĂNG	TĂNG	07/02/2024	T+14	65.60	64.04	5.34%	74.74	NẮM GIỮ
ASM	11.35	TĂNG	TĂNG	19/02/2024	T+6	10.80	10.46	5.09%	13.23	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
GEX	21.75	TĂNG	TĂNG	19/02/2024	T+6	22.35	21.56	-2.68%	24.81	NẮM GIỮ
GMD	74.10	TĂNG	TĂNG	21/02/2024	T+4	72.00	68.93	2.92%	84.13	NẮM GIỮ
BMP	119.00	TĂNG	TĂNG	23/02/2024	T+2	110.00	110.06	8.18%	85.13	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
CNG	28.80	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+78	29.40	28.52	-2.04%	32.74	NẮM GIỮ
HHS	8.48	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+78	6.10	8.34	39.02%	6.90	NẮM GIỮ
CSV	57.10	TĂNG	GIẢM	09/11/2023	T+78	38.95	54.94	46.60%	44.62	HẠN CHẾ MUA MỚI
HAH	42.70	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+78	33.75	39.50	26.52%	40.55	NẮM GIỮ
DRC	32.30	TĂNG	TĂNG	17/11/2023	T+72	23.00	30.60	40.43%	27.41	NẮM GIỮ
GSP	11.95	TĂNG	GIẢM	05/12/2023	T+60	11.75	11.88	1.70%	28.41	NẮM GIỮ
TDM	43.00	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+42	40.50	41.36	6.17%	47.35	NẮM GIỮ
LSS	11.80	TĂNG	GIẢM	10/01/2024	T+34	11.35	11.59	3.96%	13.14	NẮM GIỮ
TIP	27.25	TĂNG	TĂNG	20/01/2024	T+26	23.80	26.12	14.50%	18.09	NẮM GIỮ
NHH	19.10	TĂNG	TĂNG	26/01/2024	T+22	19.70	18.50	-3.05%	21.70	NẮM GIỮ
CTS	31.20	TĂNG	TĂNG	01/02/2024	T+18	29.60	29.84	5.41%	35.78	NẮM GIỮ
HAH	42.70	TĂNG	TĂNG	06/02/2024	T+15	39.70	39.50	7.56%	47.58	NẮM GIỮ
EVF	19.20	TĂNG	TĂNG	21/02/2024	T+4	17.40	17.30	10.34%	20.61	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.