

 4/4/2024

Tiếp tục cơ cấu và hạ đòn bẩy

 Morning
Note

YSflex



 Tải
ngay

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

2024

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá vàng ghi nhận mức cao mới

- Vàng đã tăng lên 2.300 USD/ounce vào thứ Tư, khi các nhà đầu tư tiếp nhận những nhận xét của chủ tịch Fed Powell và đánh giá sức mạnh của nền kinh tế Mỹ cũng như những tác động của nó đối với lập trường chính sách của Fed. Powell chỉ ra rằng lãi suất chính sách thấp hơn có thể sẽ phù hợp "vào một thời điểm nào đó trong năm nay" nếu nền kinh tế phát triển như mong đợi, làm tăng kỳ vọng về việc cắt giảm lãi suất của Fed vào tháng 6. Các thị trường hiện đặt ra xác suất gần 63% cơ quan quản lý sẽ hạ lãi suất quỹ liên bang trong giai đoạn đó. Tuy nhiên, báo cáo việc làm của ADP đã vượt mong đợi.
- Đồ thị giá dầu Brent đóng cửa tăng 0.89% trong phiên giao dịch ngày 03/04/2024 tiếp tục duy trì xu hướng tăng mạnh. Khả năng giá vàng sẽ tiếp tục quán tính tăng hướng đến mức 2,311 USD/ounce. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG.



source: tradingeconomics.com

Diễn biến giá vàng
Nguồn: Tradingeconomics

Phổ Wall diễn biến trái chiều sau nhận xét của chủ tịch FED

- Phố Wall diễn biến trái chiều với S&P 500 tăng 0.11%, Dow giảm hơn 43 điểm trong khi Nasdaq tăng 0.23%, khi các nhà đầu tư tiếp thu nhận xét của Chủ tịch FED Powell và đánh giá lộ trình tương lai của chính sách tiền tệ. Powell tuyên bố trong một cuộc phỏng vấn rằng Fed đang đạt được một cú hạ cánh mềm, bất chấp bằng chứng cho thấy lãi suất cao hơn đã ảnh hưởng đến nền kinh tế. Ông nhắc lại rằng lãi suất sẽ chỉ được hạ xuống khi dữ liệu liên tục cho thấy lạm phát giảm liên tục. Điều này phù hợp với việc giá của các nhà cung cấp dịch vụ giảm gần đây theo báo cáo ISM mới nhất và hoạt động tăng trưởng nhẹ nhàng hơn. Báo cáo của ADP cũng chỉ ra thị trường lao động thắt chặt, tạo thêm 184,000 việc làm cho nền kinh tế tư nhân.
- Đồ thị giá của chỉ số S&P 500 đóng cửa tăng 5.7 điểm trong ngày giao dịch 03/04/2024 đi ngang quanh vùng hỗ trợ 5,203. Khả năng S&P 500 sẽ đi ngang quanh vùng hỗ trợ 5,203 trong 1 – 2 phiên sắp tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của S&P 500 và Nasdaq vẫn duy trì ở mức TĂNG trong khi Dow Jones duy trì ở mức GIẢM



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	03/04	-	-	0.28%
DB FTSE	02/04	(25)	(18)	-1.29%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	02/04	-	-	-0.80%
Kim Kindex VN30	02/04	400	148	-1.38%
Premia MSCI	02/04	-	-	-1.66%
Fubon FTSE	03/04	(25,000)	(248)	-0.16%
E1VFN30	02/04	(2,000)	(45)	-0.41%
FUEVFN30	02/04	200	6	-0.25%
FUESSVFL	02/04	(400)	(8)	0.45%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

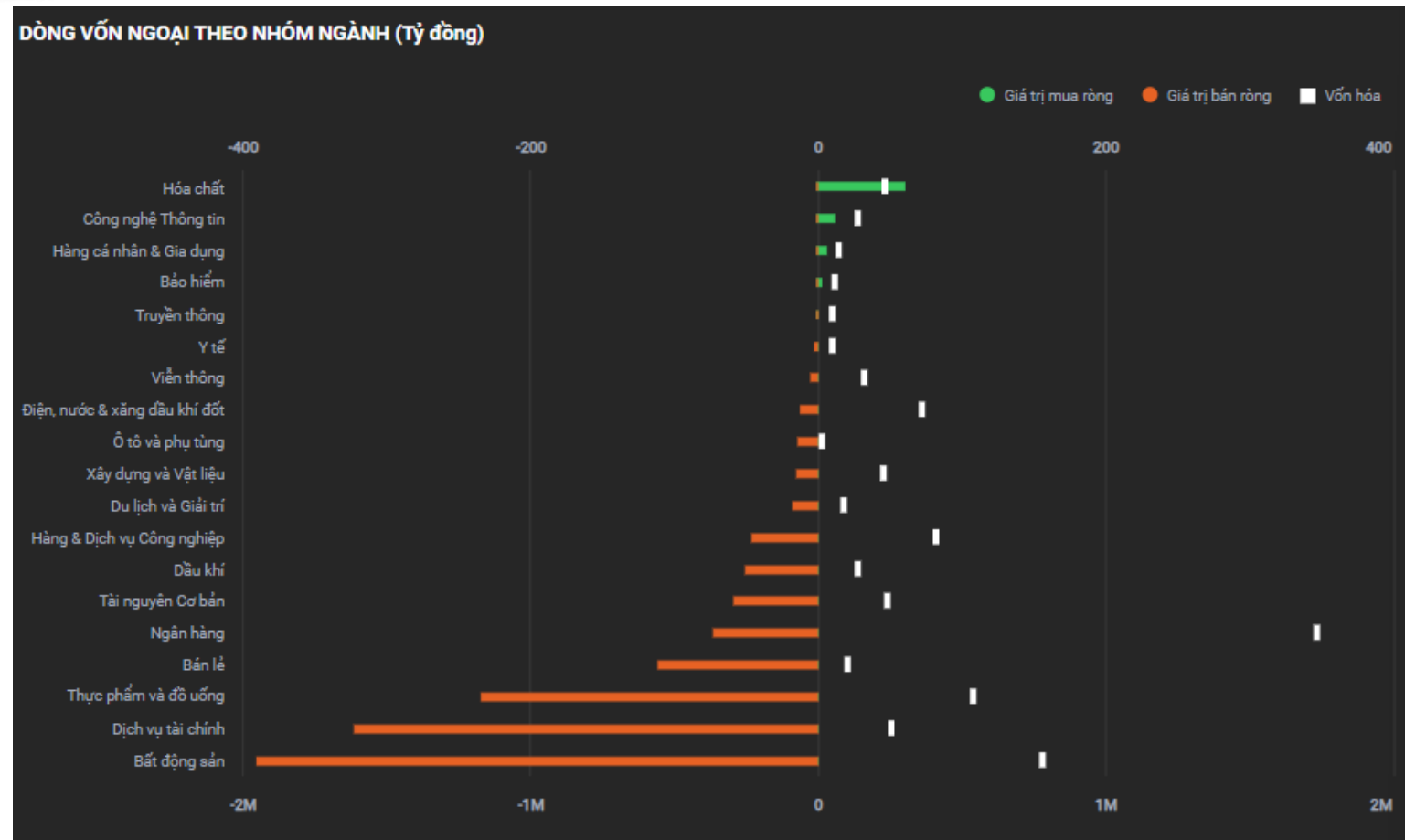
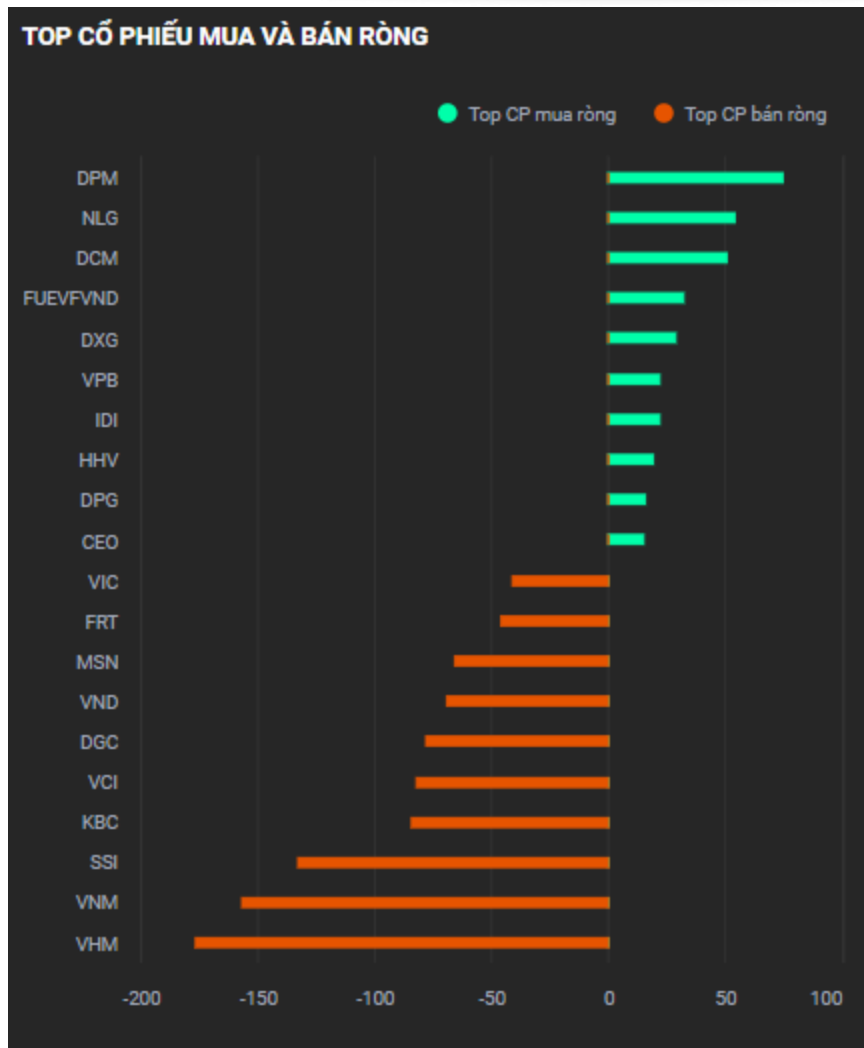
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	03/04/2024	Tuần 1-05/04	Tháng 04/2024	Quý 2/2024	6 tháng đầu năm 2024	Năm 2024
Khối ngoại	(1,269)	(2,524)	(2,524)	(2,524)	(14,074)	(14,074)
Tự doanh	(1,154)	(838)	(838)	(838)	(498)	(498)
Cá nhân	2,595	4,348	4,348	4,348	20,650	20,650

Khối ngoại bán ròng 1,269 tỷ, nhóm Bất động sản bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 1,154 tỷ

Top mua ròng

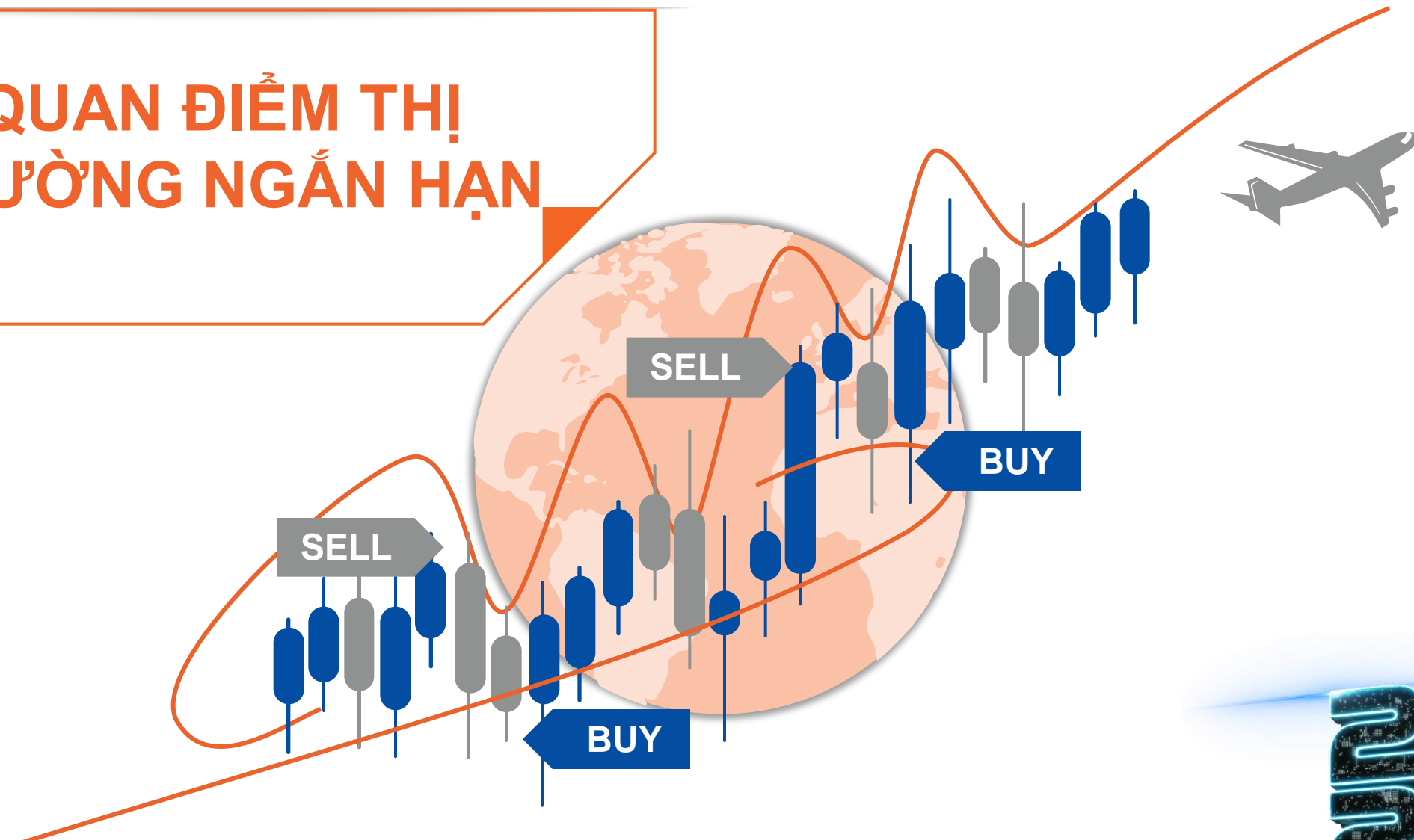
Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
GAS	36.64
MBS	15.47
DXG	6.42
HAH	4.40
HCM	4.23

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
MBB	120.01
FPT	103.10
MSN	86.08
STB	79.90
VPB	69.69



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà giảm trong phiên kế tiếp và chỉ số VN-Index có thể sẽ thử thách lại vùng hỗ trợ ngắn hạn 1,255 – 1,260 điểm. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng cho nên áp lực điều chỉnh có thể sẽ tiếp tục gia tăng trong những phiên giao dịch tới, đặc biệt tỷ giá tiếp tục gia tăng cho nên chúng tôi đánh giá nhà đầu tư nước ngoài sẽ tiếp tục gia tăng 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 chế mua mới trong giai đoạn này, đặc biệt các nhà đầu tư nên cơ cấu lại danh mục và hạ đòn bẩy về mức thấp, nhưng các nhà đầu tư chưa cần thiết bán hết toàn bộ.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Tiếp tục đối mặt với áp lực điều chỉnh

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 106.32 điểm (-1.8%) với khối lượng giao dịch tăng nhẹ 4% so với phiên trước đó cho thấy áp lực bán có dấu hiệu gia tăng. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho thấy đồ thị giá có thể còn chịu áp lực điều chỉnh trong những phiên giao dịch tới, đặc biệt rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng. 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 cơ cấu lại danh mục và hạ đòn bẩy về mức thấp, nhưng chưa nên bán hết toàn bộ danh mục.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu BÁN cổ phiếu: **VND**.



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
CTR	135.00	TĂNG	TĂNG	11/06/2023	T+108	77.50	133.99	74.19%	HẠN CHẾ MUA MỚI
TNG	22.70	TĂNG	TĂNG	12/13/2023	T+81	19.90	21.50	14.07%	NẮM GIỮ
KDH	37.75	TĂNG	TĂNG	01/19/2024	T+54	31.30	36.21	20.61%	NẮM GIỮ
SIP	88.40	GIẢM	TĂNG	01/23/2024	T+52	69.00	95.64	28.12%	BÁN
FRT	148.40	TĂNG	TĂNG	01/26/2024	T+49	106.30	146.54	39.60%	HẠN CHẾ MUA MỚI
VGC	58.00	TĂNG	TĂNG	01/31/2024	T+46	53.30	55.62	8.82%	NẮM GIỮ
FPT	115.10	TĂNG	TĂNG	02/02/2024	T+44	99.90	112.00	15.22%	NẮM GIỮ
PVD	33.90	TĂNG	TĂNG	02/06/2024	T+42	28.25	32.07	20.00%	NẮM GIỮ
GMD	80.50	TĂNG	TĂNG	02/21/2024	T+31	72.00	77.13	11.81%	NẮM GIỮ
ELC	24.30	TĂNG	TĂNG	02/28/2024	T+26	22.35	22.97	8.72%	NẮM GIỮ
NLG	44.70	TĂNG	TĂNG	03/01/2024	T+24	39.60	42.40	12.88%	NẮM GIỮ
VCI	52.10	TĂNG	TĂNG	03/04/2024	T+23	46.85	50.25	11.21%	NẮM GIỮ
FCN	16.00	TĂNG	TĂNG	03/06/2024	T+21	15.40	15.86	3.90%	NẮM GIỮ
PVT	29.05	TĂNG	TĂNG	03/07/2024	T+20	27.40	27.91	6.02%	NẮM GIỮ
TV2	43.70	TĂNG	TĂNG	03/14/2024	T+15	42.25	42.06	3.43%	NẮM GIỮ
PVS	42.80	TĂNG	TĂNG	03/15/2024	T+14	37.90	39.85	12.93%	NẮM GIỮ
DIG	31.80	TĂNG	TĂNG	03/18/2024	T+13	28.50	30.99	11.58%	NẮM GIỮ
DXG	20.00	TĂNG	GIẢM	03/19/2024	T+12	19.00	19.09	5.26%	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
TCH	15.70	TĂNG	TĂNG	03/19/2024	T+12	14.20	14.84	10.56%	NẮM GIỮ
NKG	25.50	TĂNG	TĂNG	03/20/2024	T+11	25.20	24.60	1.19%	NẮM GIỮ
TCB	46.80	TĂNG	TĂNG	03/21/2024	T+10	42.30	44.97	10.64%	NẮM GIỮ
MBB	24.20	TĂNG	TĂNG	03/22/2024	T+9	24.75	24.10	-2.22%	NẮM GIỮ
ACB	28.00	TĂNG	TĂNG	03/22/2024	T+9	28.00	27.24	0.00%	NẮM GIỮ
GEX	24.55	TĂNG	TĂNG	03/22/2024	T+9	23.45	23.81	4.69%	NẮM GIỮ
HSG	23.65	TĂNG	TĂNG	03/25/2024	T+8	23.25	22.82	1.72%	NẮM GIỮ
CSV	65.00	TĂNG	TĂNG	03/28/2024	T+5	60.90	61.84	6.73%	HẠN CHẾ MUA MỚI
HCM	29.25	TĂNG	TĂNG	03/29/2024	T+4	30.05	28.10	-2.66%	NẮM GIỮ
BMP	114.50	TĂNG	TĂNG	04/03/2024	T+1	115.70	108.74	-1.04%	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	135.00	TĂNG	TĂNG	11/06/2023	T+108	77.50	133.99	74.19%	92.11	HẠN CHẾ MUA MỚI
FTS	63.90	TĂNG	TĂNG	11/09/2023	T+105	39.15	60.33	63.22%	47.20	HẠN CHẾ MUA MỚI
VIX	20.50	TĂNG	TĂNG	11/09/2023	T+105	14.60	19.38	40.41%	19.31	NẮM GIỮ
PAN	24.40	TĂNG	TĂNG	12/26/2023	T+72	20.00	23.38	22.00%	24.94	NẮM GIỮ
KDH	37.75	TĂNG	TĂNG	01/19/2024	T+54	31.30	36.21	20.61%	34.66	NẮM GIỮ
FRT	148.40	TĂNG	TĂNG	01/26/2024	T+49	106.30	146.54	39.60%	127.90	HẠN CHẾ MUA MỚI
PHR	63.80	TĂNG	TĂNG	01/30/2024	T+47	49.90	60.66	27.86%	55.50	NẮM GIỮ
DBC	31.95	TĂNG	TĂNG	01/31/2024	T+46	27.00	30.45	18.33%	31.83	NẮM GIỮ
VGC	58.00	TĂNG	TĂNG	01/31/2024	T+46	53.30	55.62	8.82%	61.40	NẮM GIỮ
CMG	42.95	TĂNG	TĂNG	02/05/2024	T+43	42.00	39.18	2.26%	48.40	NẮM GIỮ
PVD	33.90	TĂNG	TĂNG	02/06/2024	T+42	28.25	32.07	20.00%	32.67	NẮM GIỮ
VHC	76.70	TĂNG	TĂNG	02/07/2024	T+41	65.60	73.81	16.92%	74.74	NẮM GIỮ
ASM	12.90	TĂNG	TĂNG	02/19/2024	T+33	10.80	12.28	19.44%	13.23	NẮM GIỮ
GMD	80.50	TĂNG	TĂNG	02/21/2024	T+31	72.00	77.13	11.81%	84.13	NẮM GIỮ
NLG	44.70	TĂNG	TĂNG	03/01/2024	T+24	39.60	42.40	12.88%	86.13	NẮM GIỮ
DGW	65.60	TĂNG	TĂNG	03/04/2024	T+23	59.20	62.85	10.81%	69.34	NẮM GIỮ
PNJ	97.00	TĂNG	TĂNG	03/04/2024	T+23	95.70	95.94	1.36%	107.85	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
VCI	52.10	TĂNG	TĂNG	03/04/2024	T+23	46.85	50.25	11.21%	55.80	NẮM GIỮ
KBC	34.35	TĂNG	TĂNG	03/05/2024	T+22	33.35	33.28	3.00%	39.25	NẮM GIỮ
PVT	29.05	TĂNG	TĂNG	03/07/2024	T+20	27.40	27.91	6.02%	31.41	NẮM GIỮ
DCM	35.50	TĂNG	TĂNG	03/11/2024	T+18	35.90	33.89	-1.11%	42.85	NẮM GIỮ
DIG	31.80	TĂNG	TĂNG	03/18/2024	T+13	28.50	30.99	11.58%	35.60	NẮM GIỮ
DXG	20.00	TĂNG	GIẢM	03/19/2024	T+12	19.00	19.09	5.26%	21.89	NẮM GIỮ
PDR	32.25	TĂNG	TĂNG	03/19/2024	T+12	29.10	30.93	10.82%	35.83	NẮM GIỮ
TCH	15.70	TĂNG	TĂNG	03/19/2024	T+12	14.20	14.84	10.56%	16.27	NẮM GIỮ
VCG	25.85	TĂNG	TĂNG	03/19/2024	T+12	25.20	24.98	2.58%	29.51	NẮM GIỮ
NKG	25.50	TĂNG	TĂNG	03/20/2024	T+11	25.20	24.60	1.19%	31.90	NẮM GIỮ
LPB	17.25	TĂNG	TĂNG	03/21/2024	T+10	17.00	16.59	1.47%	20.88	NẮM GIỮ
GEX	24.55	TĂNG	TĂNG	03/22/2024	T+9	23.45	23.81	4.69%	26.03	NẮM GIỮ
VND	22.80	GIẢM	TĂNG	03/22/2024	T+9	24.25	24.46	-5.98%	28.89	BÁN
HSG	23.65	TĂNG	TĂNG	03/25/2024	T+8	23.25	22.82	1.72%	27.27	NẮM GIỮ
HHV	15.70	TĂNG	TĂNG	03/28/2024	T+5	15.70	15.21	0.00%	17.65	NẮM GIỮ
HAG	12.80	TĂNG	GIẢM	03/29/2024	T+4	12.95	12.07	-1.16%	15.25	NẮM GIỮ
HCM	29.25	TĂNG	TĂNG	03/29/2024	T+4	30.05	28.10	-2.66%	35.53	NẮM GIỮ
BMP	114.50	TĂNG	TĂNG	04/03/2024	T+1	115.70	108.74	-1.04%	134.22	NẮM GIỮ
AAA	11.30	TĂNG	TĂNG	04/04/2024	T+0	11.30	10.73	0.00%	12.60	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
CNG	37.80	TĂNG	TĂNG	11/09/2023	T+105	29.40	35.46	28.57%	32.74	NẮM GIỮ
GSP	12.15	TĂNG	GIẢM	12/05/2023	T+87	11.75	11.93	3.40%	28.41	NẮM GIỮ
TDM	44.50	TĂNG	TĂNG	12/29/2023	T+69	40.50	43.06	9.88%	47.35	NẮM GIỮ
ELC	24.30	TĂNG	TĂNG	02/28/2024	T+26	22.35	22.97	8.72%	26.17	NẮM GIỮ
IJC	15.85	TĂNG	TĂNG	02/28/2024	T+26	14.40	15.26	10.07%	16.85	NẮM GIỮ
AGR	21.80	TĂNG	TĂNG	03/04/2024	T+23	18.10	20.81	20.44%	31.16	NẮM GIỮ
BSI	64.00	TĂNG	TĂNG	03/04/2024	T+23	58.20	61.00	9.97%	32.16	HẠN CHẾ MUA MỚI
NBB	25.60	TĂNG	TĂNG	03/04/2024	T+23	21.40	23.55	19.63%	33.16	NẮM GIỮ
FCN	16.00	TĂNG	TĂNG	03/06/2024	T+21	15.40	15.86	3.90%	17.43	NẮM GIỮ
DHA	49.15	TĂNG	TĂNG	03/14/2024	T+15	49.90	48.56	-1.50%	57.10	NẮM GIỮ
TV2	43.70	TĂNG	TĂNG	03/14/2024	T+15	42.25	42.06	3.43%	47.87	NẮM GIỮ
APG	15.50	TĂNG	TĂNG	03/15/2024	T+14	15.05	14.81	2.99%	18.00	NẮM GIỮ
DPG	46.00	TĂNG	TĂNG	03/18/2024	T+13	41.75	43.94	10.18%	51.19	NẮM GIỮ
TNH	22.55	TĂNG	TĂNG	03/18/2024	T+13	22.90	21.80	-1.53%	25.90	NẮM GIỮ
HHS	9.21	TĂNG	TĂNG	03/19/2024	T+12	8.85	8.79	4.07%	10.04	NẮM GIỮ
CCL	9.10	TĂNG	TĂNG	03/22/2024	T+9	9.35	8.82	-2.67%	11.36	NẮM GIỮ
CSV	65.00	TĂNG	TĂNG	03/28/2024	T+5	60.90	61.84	6.73%	70.20	HẠN CHẾ MUA MỚI

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
DRC	34.65	TĂNG	TĂNG	04/03/2024	T+1	35.80	32.73	-3.21%	42.74	NẮM GIỮ
BFC	32.80	TĂNG	TĂNG	04/04/2024	T+0	32.80	29.91	0.00%	36.32	MUA

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.