

 **15/04/2024**

NĐT chỉ nên mua mới với tỷ trọng thấp – CTS, BID

YSflex



 **Tải ngay**

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

 **Morning Note**



2024

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá thép Trung Quốc phục hồi nhờ xuất khẩu

- Giá thép thanh tăng lên 3,440 CNY/tấn, phục hồi do nhu cầu nước ngoài mạnh mẽ bù đắp cho sự bi quan dai dẳng về sức khỏe của thị trường bất động sản Trung Quốc. Dữ liệu mới cho thấy xuất khẩu ra khỏi Trung Quốc đã tăng hơn 25% so với tháng 3/2023 lên gần 10 triệu tấn, cho thấy người tiêu dùng ngoài Trung Quốc sẵn sàng tận dụng giá thấp để gia tăng dự trữ. Xuất khẩu hiện đang bù đắp cho sự vắng bóng của nhu cầu trong nước khi khủng hoảng bất động sản trong nước kéo dài khi Vanke báo cáo lợi nhuận cốt lõi của họ giảm 50% trong năm 2023, trong khi Country Garden trì hoãn công bố báo cáo do nợ. Ngoài ra, dữ liệu trong ngành cho thấy giá trị nhà mới của 100 công ty bất động sản lớn nhất Trung Quốc đã giảm 46% trong tháng 3.
- Đồ thị giá thép thanh đóng cửa tăng 2.08% trong phiên giao dịch ngày 12/04/2024 duy trì đà phục hồi. Khả năng giá thép sẽ tiếp tục và kiểm định lại vùng kháng cự quanh 3,451. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM.



source: tradingeconomics.com

Diễn biến giá thép
Nguồn: Tradingeconomics

Phổ Wall tiếp tục giảm mạnh

- Phố Wall đóng cửa giảm mạnh vào thứ Sáu, khi các chỉ số tiếp tục giảm mạnh S&P 500 giảm 1.46%, Dow Jones giảm 476 điểm và Nasdaq giảm 1.62%. Tâm lý bị ảnh hưởng nặng bởi căng thẳng leo thang ở Trung Đông và báo cáo thu nhập của các ngân hàng lớn. Cổ phiếu ngân hàng bị ảnh hưởng sau khi JPMorgan Chase, Wells Fargo và Citigroup tiết lộ rằng lãi suất cao đã tác động tiêu cực đến lãi ròng của họ. Các cổ phiếu công nghệ chứng kiến sự sụt giảm như Microsoft (-1.4%), Nvidia (-2.7%), Alphabet (-1%), AMD (-4.2%) và Intel (-5.2%) bị ảnh hưởng sau các báo cáo rằng Trung Quốc đã chỉ thị cho các nhà mạng viễn thông lớn của mình loại bỏ dần các bộ vi xử lý nước ngoài.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 1.24% trong ngày giao dịch 12/04/2024 tiếp tục xu hướng giảm. Khả năng Dow Jones sẽ duy trì đà giảm và kiểm định lại vùng hỗ trợ quanh 37,281. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của cả ba chỉ số vẫn duy trì ở mức GIẢM.



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	12/04	-	-	-0.72%
DB FTSE	11/04	(35)	(25)	-1.34%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	12/04	-	-	-1.73%
Kim Kindex VN30	11/04	-	-	-0.49%
Premia MSCI	11/04	-	-	-0.64%
Fubon FTSE	12/04	(4,000)	(39)	-1.26%
E1VFN30	11/04	(200)	(4)	0.28%
FUEVFN30	11/04	(1,800)	(55)	-0.39%
FUESSVFL	11/04	(5,200)	(107)	1.03%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

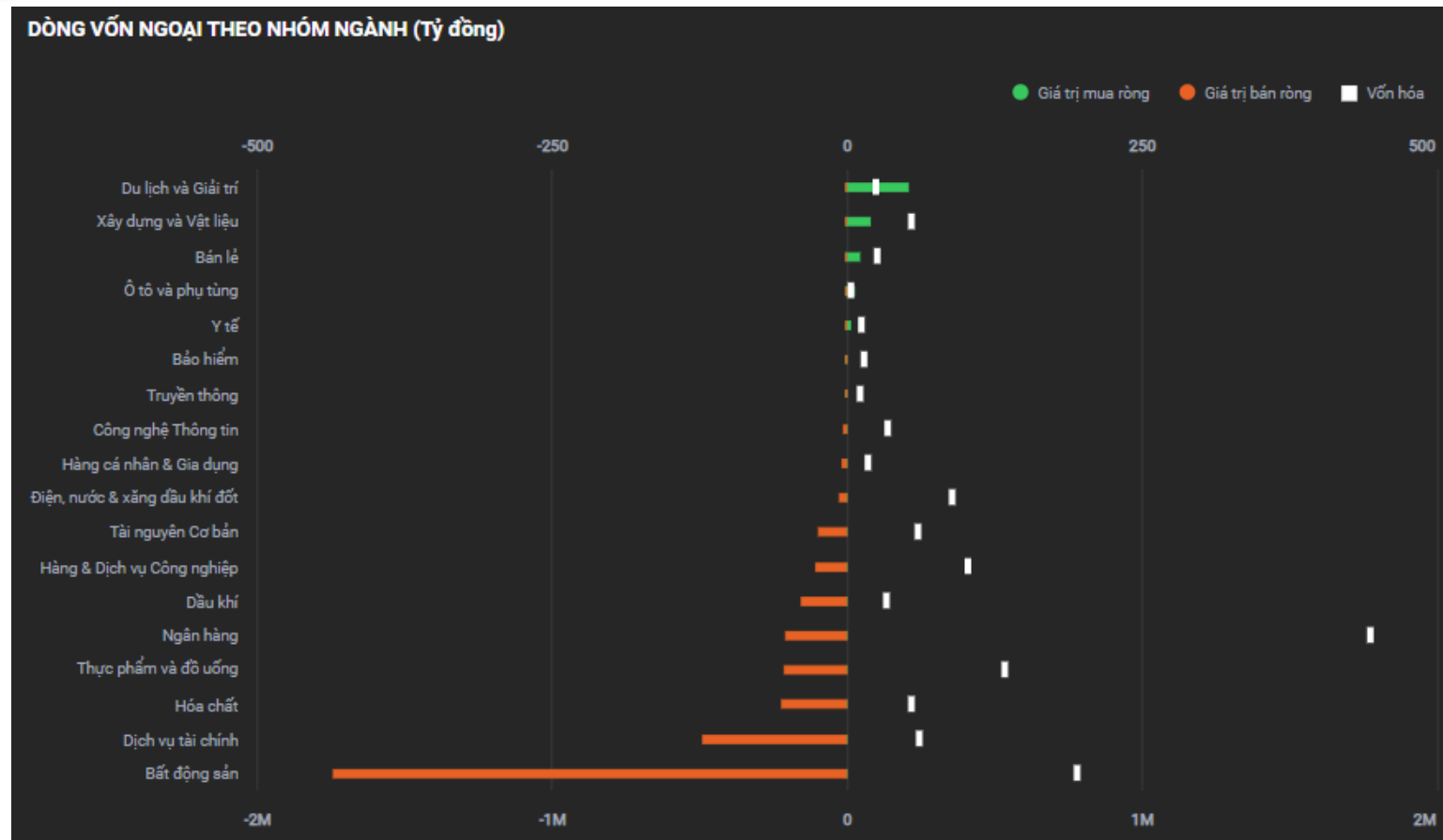
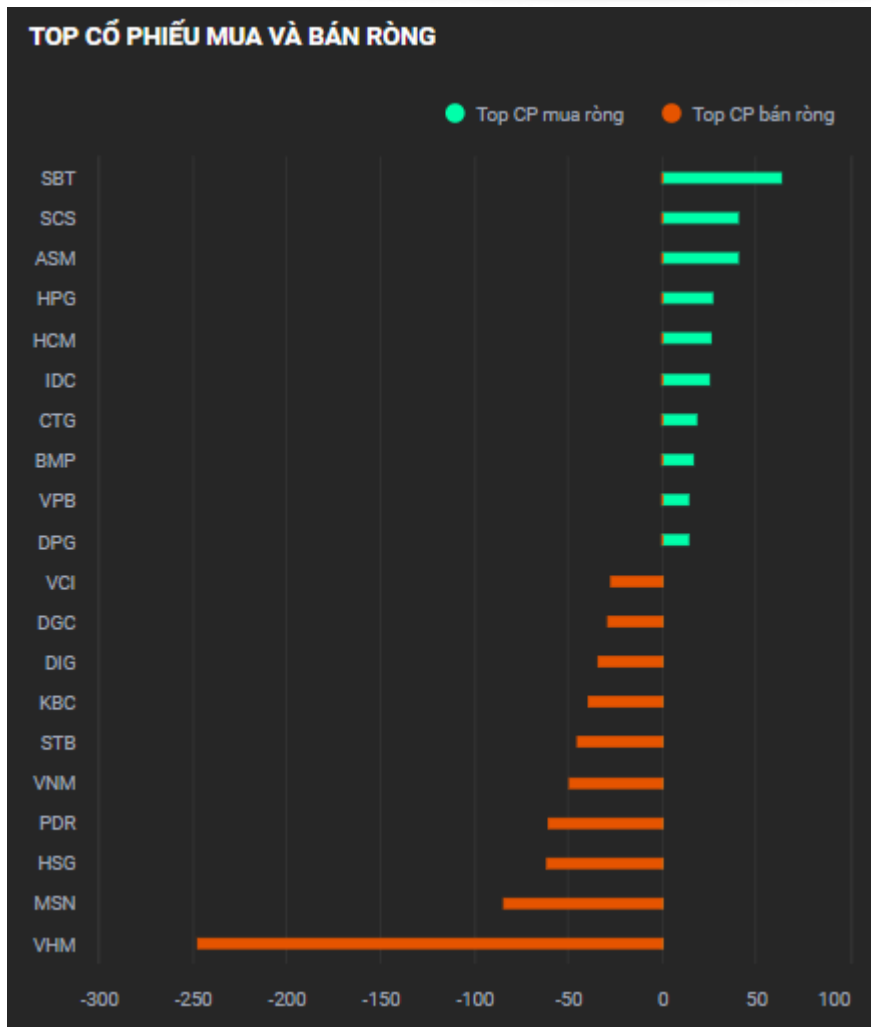
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	12/04/2024	Tuần 8-12/04	Tháng 04/2024	Quý 2/2024	6 tháng đầu năm 2024	Năm 2024
Khối ngoại	(729)	(971)	(3,006)	(3,006)	(14,556)	(14,556)
Tự doanh	75	(1,422)	(937)	(937)	111	111
Cá nhân	608	2,273	5,064	5,064	21,366	21,366

Khối ngoại bán ròng 729 tỷ, nhóm Bất động sản bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 75 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
MWG	37.87
E1VFN30	33.22
VHM	28.30
STB	16.77
VNM	16.60

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
ASM	39.36
PNJ	20.49
TCB	16.06
FPT	14.41
MBB	11.77



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sớm quay trở lại đà giảm trong phiên giao dịch đầu tuần và chỉ số VN-Index có thể sẽ biến động quanh đường trung bình 20 phiên (tức là mức 1,270 điểm trong những phiên giao dịch tới. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao và chúng tôi vẫn đánh giá thị trường vẫn đang ở giai đoạn hồi phục kỹ thuật. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tăng cho thấy các nhà đầu đang giảm bi quan hơn.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp và chưa nên mua mới ở giai đoạn hiện tại hoặc chỉ nên mua mới với tỷ trọng thấp.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số VN-Index đóng cửa tăng 1.7% so với tuần giao dịch trước. Đồng thời, thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy trung hạn cho nên thị trường vẫn có thể sẽ còn xuất hiện các nhịp điều chỉnh trong vài tuần tới và các nhà đầu tư nên hạn chế mua vào trong các tuần tăng điểm. Ngoài ra, xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục và có thể đợi thêm nhịp điều chỉnh của thị trường để tích lũy cổ phiếu.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Đồ thị giá quay lại giai đoạn tích lũy

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 106.05 điểm (+1.4%) với khối lượng giao dịch vẫn ở mức thấp dưới mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ biến động quanh đường trung bình 20 phiên trong những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức **TRUNG TÍNH**. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp và chỉ nên mua mới với tỷ trọng thấp.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu **MUA** cổ phiếu: **ACB, BID**.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN

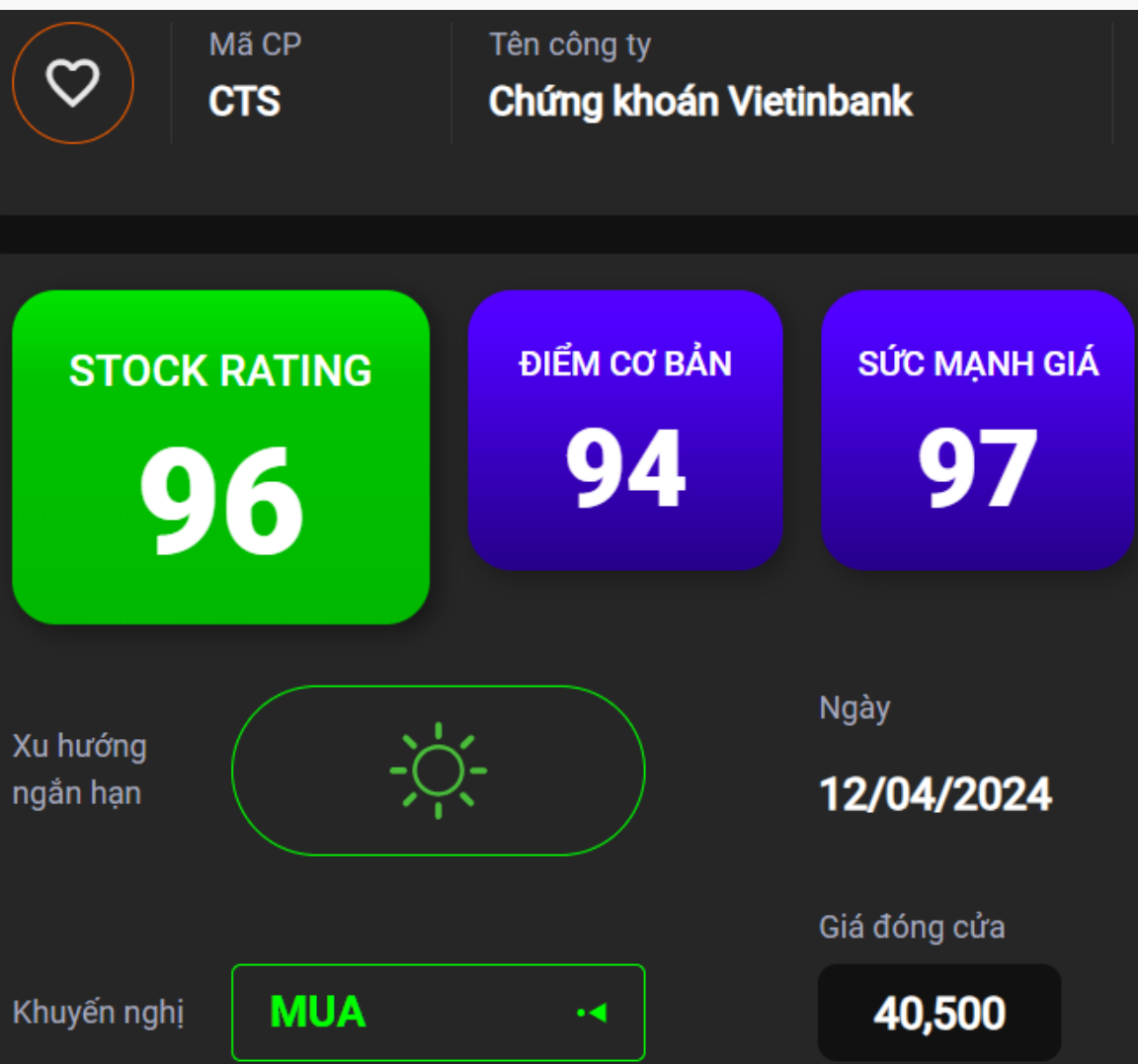


Khuyến nghị ngắn hạn cổ phiếu

CTS, BID



CTS – Đạt mức cao nhất 52 tuần



Kháng cự ngắn hạn **40.70**

Hỗ trợ ngắn hạn **35.80**

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn **40.70**

Hỗ trợ trung hạn **35.35**

Xu hướng trung hạn **TĂNG**

CTS – Đạt mức cao nhất 52 tuần



- Mức Stock Rating của CTS ở mức 96 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Động lực của nhóm cổ phiếu chứng khoán chủ yếu đến từ đà tăng trưởng của TTCK, chúng tôi kỳ vọng việc sớm triển khai hệ thống KRX và nâng hạng thị trường được kỳ vọng giúp thanh khoản của TTCK duy trì ở mức cao trong năm 2024.
- Đồ thị giá của CTS đóng cửa tăng 6% và đạt mức cao nhất 52 tuần với khối lượng giao dịch tăng đột biến so với mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của CTS có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục hướng về các mức cao hơn và sớm vượt hoàn toàn mức kháng cự 40.70.
- Xu hướng ngắn hạn của CTS cũng được nâng lên mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại với tỷ trọng thấp dưới 5% và tăng tỷ trọng khi xu hướng ngắn hạn của thị trường được nâng lên mức TĂNG.

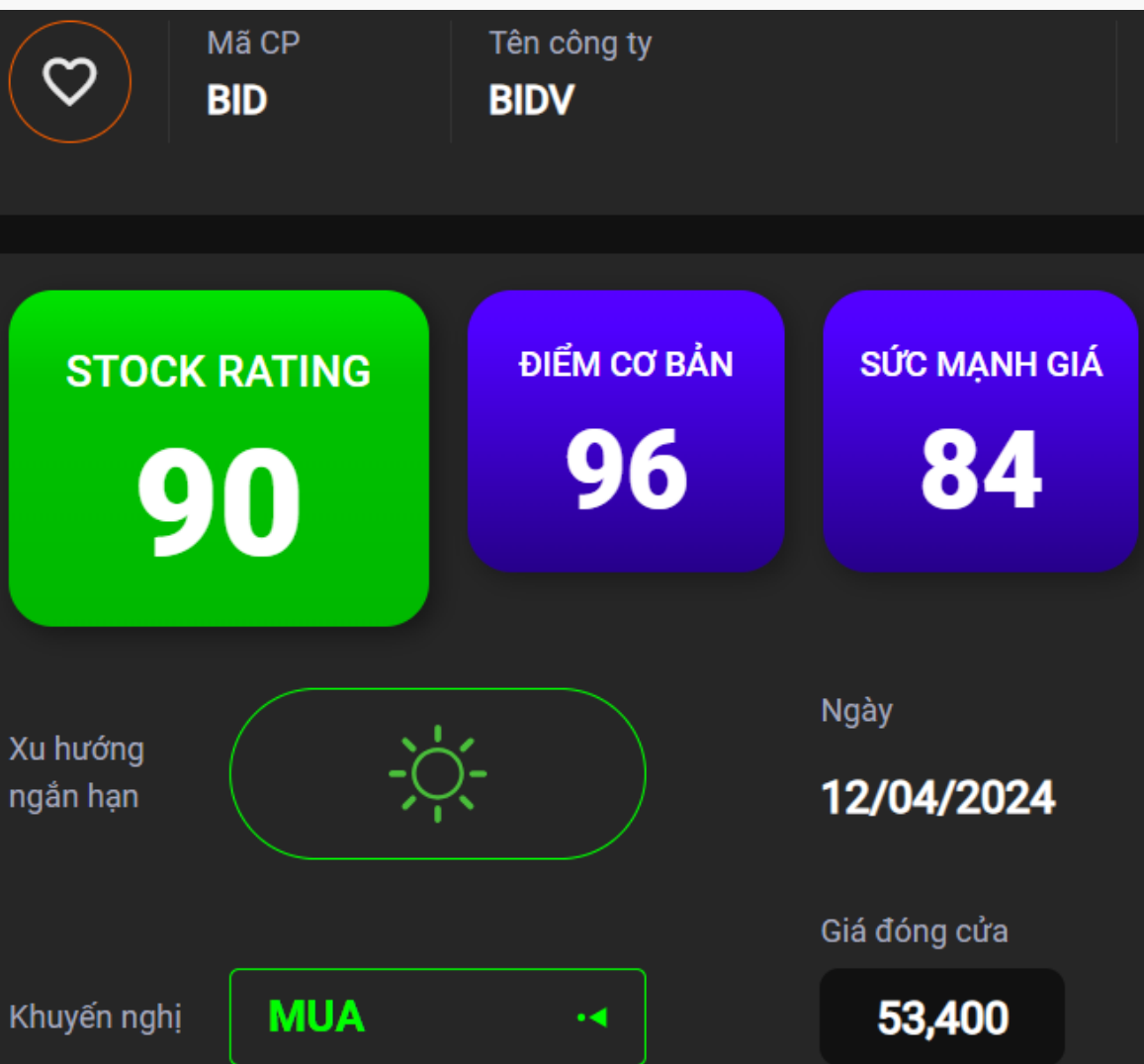
CTS – Đạt mức cao nhất 52 tuần

Mã CP	CTS
Giá khuyến nghị	40.50
Giá hiện tại	40.50
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	48.95
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	20.87%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	36.27
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	4.91
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	25
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	31.77%
Khuyến nghị ngắn hạn	MUA



Diễn biến giá cổ phiếu CTS. Nguồn: YSVN

BID – LNST dự phóng cao hơn kỳ vọng của TT



Kháng cự ngắn hạn 56.70

Hỗ trợ ngắn hạn 50.00

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn 56.70

Hỗ trợ trung hạn 49.90

Xu hướng trung hạn **TĂNG**

BID – LNST dự phóng cao hơn kỳ vọng của TT



- Mức Stock Rating của BID ở mức 90 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Tăng trưởng tín dụng của BID cho năm 2024 ở mức 14% và tỷ lệ nợ xấu theo thông tư 11 là dưới 1.4%. Nhìn chung, chúng tôi kỳ vọng lợi nhuận của BID có thể đạt mức cao so với kỳ vọng của thị trường nhờ vào NIM cao hơn và tỷ lệ nợ xấu ở mức thấp.
- Việc tăng vốn BID trong năm 2023 giúp BID gia tăng cạnh tranh trong ngành và mục đích chuyển đổi số để gia tăng NIM trong tương lai. Đồng thời, việc hợp tác chiến lược với hai đối tác ngân hàng lớn giúp BID có nhiều dư địa tăng trưởng trong tương lai. Ở mức giá hiện tại, P/B của BID ở mức 2.0x.
- Đồ thị giá của BID đóng cửa tăng 0.8% với khối lượng giao dịch tăng 48% so với phiên trước đó. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên đồ thị giá được kỳ vọng sớm vượt hoàn toàn mức kháng cự 56.70 trong ngắn hạn. Ngoài ra, rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu giảm dần.
- Xu hướng ngắn hạn của BID cũng được nâng lên mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại với tỷ trọng thấp dưới 5% và tăng dần tỷ trọng cổ phiếu khi xu hướng ngắn hạn của thị trường được nâng lên mức TĂNG.

BID – LNST dự phóng cao hơn kỳ vọng của TT

Mã CP	BID
Giá khuyến nghị	53.40
Giá hiện tại	53.40
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	60.78
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	13.82%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	50.66
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	3.74
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	28
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	26.43%
Khuyến nghị ngắn hạn	MUA



Diễn biến giá cổ phiếu BID. 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
TNG	22.30	TĂNG	TĂNG	13/12/2023	T+88	19.90	21.50	12.06%	NẮM GIỮ
FPT	115.50	TĂNG	TĂNG	02/02/2024	T+51	99.90	112.00	15.62%	NẮM GIỮ
GMD	81.70	TĂNG	TĂNG	21/02/2024	T+38	72.00	77.13	13.47%	NẮM GIỮ
PVS	43.00	TĂNG	TĂNG	15/03/2024	T+21	37.90	40.08	13.46%	NẮM GIỮ
DIG	33.60	TĂNG	TĂNG	18/03/2024	T+20	28.50	31.18	17.89%	NẮM GIỮ
DXG	19.80	TĂNG	GIẢM	19/03/2024	T+19	19.00	19.09	4.21%	NẮM GIỮ
TCH	17.05	TĂNG	TĂNG	19/03/2024	T+19	14.20	15.74	20.07%	NẮM GIỮ
TCB	47.40	TĂNG	TĂNG	21/03/2024	T+17	42.30	44.97	12.06%	NẮM GIỮ
CSV	62.90	TĂNG	TĂNG	28/03/2024	T+12	60.90	61.92	3.28%	HẠN CHẾ MUA MỚI
BMP	120.30	TĂNG	TĂNG	03/04/2024	T+8	115.70	109.39	3.98%	NẮM GIỮ
CTS	40.50	TĂNG	TĂNG	15/04/2024	T+0	40.50	36.27	0.00%	MUA
BID	53.40	TĂNG	TĂNG	15/04/2024	T+0	53.40	50.66	0.00%	MUA

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
CMG	49.30	TĂNG	TĂNG	05/02/2024	T+50	42.00	44.23	17.38%	48.40	NẮM GIỮ
ASM	13.00	TĂNG	TĂNG	19/02/2024	T+40	10.80	12.28	20.37%	13.23	NẮM GIỮ
GMD	81.70	TĂNG	TĂNG	21/02/2024	T+38	72.00	77.13	13.47%	84.13	NẮM GIỮ
DIG	33.60	TĂNG	TĂNG	18/03/2024	T+20	28.50	31.18	17.89%	35.60	NẮM GIỮ
DXG	19.80	TĂNG	GIẢM	19/03/2024	T+19	19.00	19.09	4.21%	21.89	NẮM GIỮ
PDR	31.95	TĂNG	TĂNG	19/03/2024	T+19	29.10	30.93	9.79%	35.83	NẮM GIỮ
TCH	17.05	TĂNG	TĂNG	19/03/2024	T+19	14.20	15.74	20.07%	16.27	NẮM GIỮ
LPB	19.55	TĂNG	TĂNG	21/03/2024	T+17	17.00	17.92	15.00%	20.88	NẮM GIỮ
HAG	13.40	TĂNG	GIẢM	29/03/2024	T+11	12.95	12.57	3.47%	15.25	NẮM GIỮ
BMP	120.30	TĂNG	TĂNG	03/04/2024	T+8	115.70	109.39	3.98%	134.22	NẮM GIỮ
AAA	10.80	TĂNG	TĂNG	04/04/2024	T+7	11.30	10.73	-4.42%	12.60	NẮM GIỮ
PNJ	103.10	TĂNG	TĂNG	15/04/2024	T+0	103.10	97.51	0.00%	115.94	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	37.20	TĂNG	TĂNG	09/11/2023	T+112	29.40	35.77	26.53%	32.74	NẮM GIỮ
GSP	12.75	TĂNG	TĂNG	05/12/2023	T+94	11.75	12.11	8.51%	28.41	NẮM GIỮ
TDM	48.15	TĂNG	TĂNG	29/12/2023	T+76	40.50	43.81	18.89%	47.35	NẮM GIỮ
NBB	24.15	TĂNG	TĂNG	04/03/2024	T+30	21.40	23.55	12.85%	33.16	NẮM GIỮ
APG	15.50	TĂNG	TĂNG	15/03/2024	T+21	15.05	14.82	2.99%	18.00	NẮM GIỮ
DPG	52.80	TĂNG	TĂNG	18/03/2024	T+20	41.75	48.28	26.47%	51.19	NẮM GIỮ
TNH	21.90	TĂNG	TĂNG	18/03/2024	T+20	22.90	21.80	-4.37%	25.90	NẮM GIỮ
HHS	9.84	TĂNG	TĂNG	19/03/2024	T+19	8.85	9.23	11.19%	10.04	NẮM GIỮ
CCL	8.76	GIẢM	TĂNG	22/03/2024	T+16	9.35	9.40	-6.31%	11.36	BÁN
CSV	62.90	TĂNG	TĂNG	28/03/2024	T+12	60.90	61.92	3.28%	70.20	HẠN CHẾ MUA MỚI
CTS	40.50	TĂNG	TĂNG	15/04/2024	T+0	40.50	36.27	0.00%	71.20	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.