

 **22/07/2024**

Dòng tiền tiếp tục phân hóa – Bán lẻ

YSflex




Tải ngay

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


Morning Note



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu Brent giảm mạnh do hy vọng lệnh ngừng bắn ở Gaza

- Hợp đồng tương lai dầu thô Brent giảm còn 82.63 USD/thùng vào thứ Sáu. Tâm lý thị trường bị ảnh hưởng bởi hy vọng mới về một lệnh ngừng bắn ở Gaza, khi Ngoại trưởng Mỹ Antony Blinken cho biết rằng một lệnh ngừng bắn lâu dài giữa Israel và Hamas đang trong tầm với. Cuộc xung đột đang diễn ra ở Gaza trước đó đã khiến nhà đầu tư tính đến một khoản phụ phí rủi ro cho dầu, vì căng thẳng đặt ra mối đe dọa đối với nguồn cung toàn cầu. Ngoài ra, lo ngại về triển vọng kinh tế của Trung Quốc cũng gây áp lực giảm giá. Đồng đô la tăng mạnh sau dữ liệu tốt hơn mong đợi về thị trường lao động và sản xuất của Mỹ vào đầu tuần, làm giảm nhu cầu dầu định giá bằng đô la từ những người mua sử dụng các đồng tiền khác.
- Đồ thị giá dầu Brent đóng cửa giảm 2.9% trong ngày giao dịch 19/07/2024 hình thành nền giảm mạnh. Khả năng giá dầu Brent sẽ tiếp tục quán tính giảm và kiểm định vùng hỗ trợ quanh vùng 78.1. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá Brent
Nguồn: Tradingview

Phổ Wall giảm ngày thứ hai liên tiếp

- Phố Wall tiếp tục giảm phiên thứ hai liên tiếp vào thứ Sáu khi chỉ số S&P 500 và Nasdaq lần lượt giảm 0.7% và 0.8%, trong khi Dow Jones đóng cửa thấp hơn 377 điểm. Nhà đầu tư tiếp tục chốt lời sau các đỉnh kỷ lục của các chỉ số chính bên cạnh việc xoay chuyển chung sang cổ phiếu vốn hóa nhỏ vì triển vọng Fed sẽ cắt giảm lãi suất sớm và lo ngại về hạn chế thương mại của Mỹ với Trung Quốc. Ngoài ra, sự cố IT toàn cầu đã làm tăng thêm sự lo lắng sau một tuần đầy biến động, ảnh hưởng đến các dịch vụ từ hàng không đến ngân hàng. Sự cố được cho là do một bản cập nhật từ CrowdStrike (giảm 11.1%), gây ra sự cố với Windows của Microsoft (giảm 0.7%).
- Đồ thị giá của chỉ số S&P 500 đóng cửa giảm 40 điểm trong ngày giao dịch 19/07/2024 duy trì đà giảm. Khả năng chỉ số S&P 500 sẽ tiếp tục quán tính giảm về quanh vùng hỗ trợ 5,447 điểm. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của Dow Jones vẫn duy trì ở mức TĂNG trong khi đó S&P 500 và Nasdaq vẫn 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	19/07	-	-	-0.90%
DB FTSE	18/07	-	-	-0.69%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	19/07	(150)	(106)	-0.22%
Kim Kindex VN30	18/07	-	-	-1.10%
Premia MSCI	18/07	-	-	-1.29%
Fubon FTSE	19/07	-	-	-0.92%
E1VFN30	18/07	300	7	-0.05%
FUEVFN30	18/07	1,300	43	0.05%
FUESSVFL	18/07	(1,500)	(32)	-0.20%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam

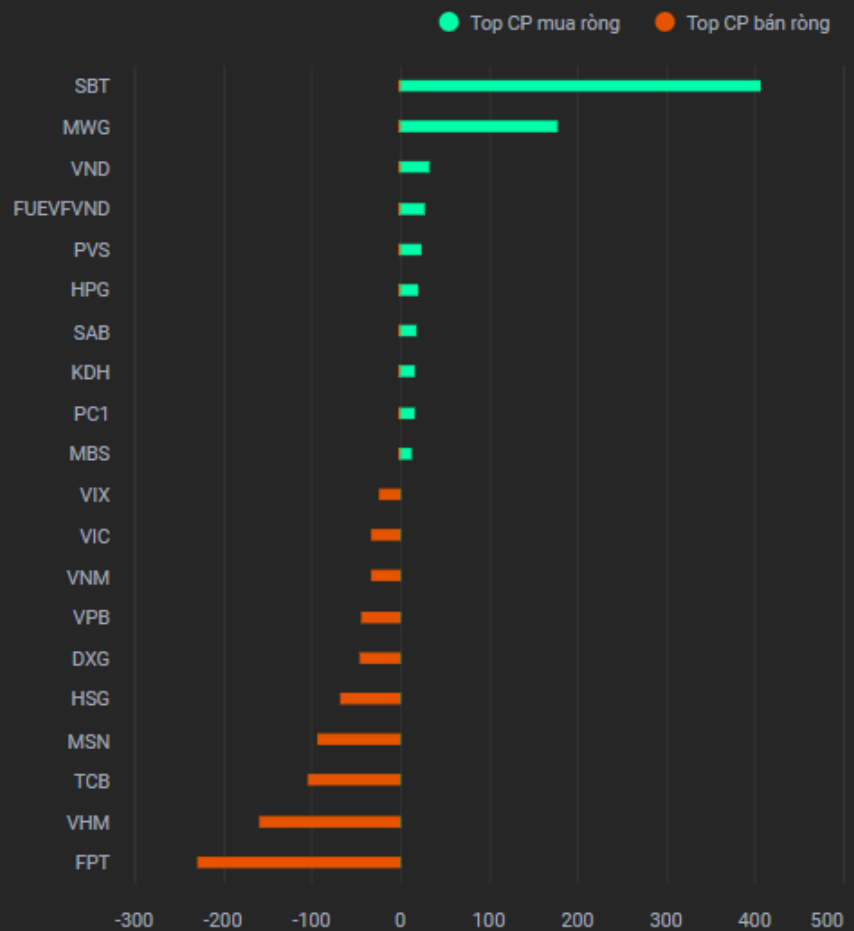


Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

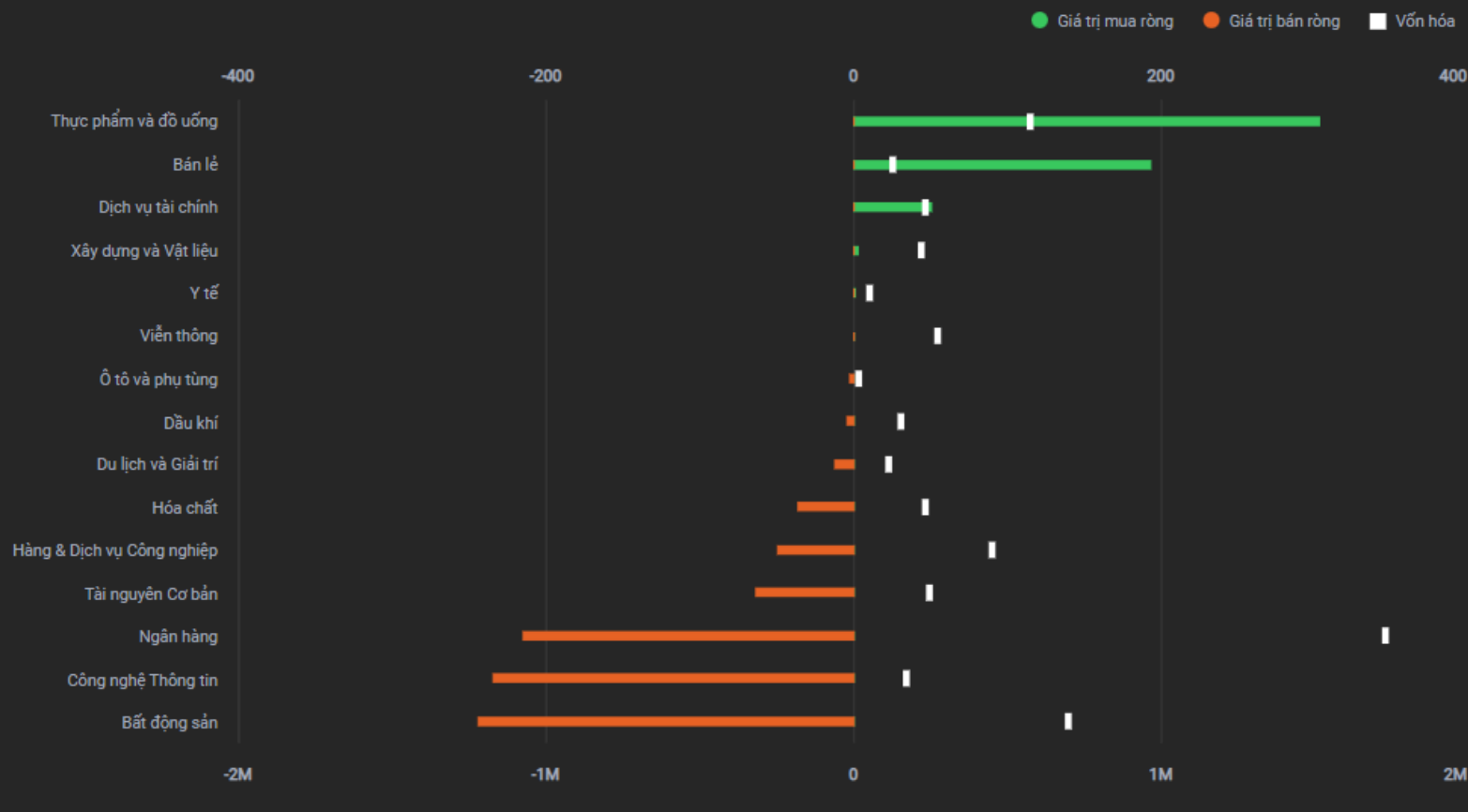
<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	19/07/2024	Tuần 15-19/07	Tháng 07/2024	Quý 3/2024	6 tháng cuối năm 2024	Năm 2024
Khối ngoại	(316)	(758)	(7,404)	(7,404)	(7,404)	(60,025)
Tự doanh	(3)	(695)	(1,191)	(1,191)	(1,191)	1,952
Cá nhân	687	2,597	10,519	10,519	10,519	66,465

Khối ngoại bán ròng 316 tỷ, nhóm Bất động sản bị bán ròng mạnh

TOP CỔ PHIẾU MUA VÀ BÁN RÒNG



DÒNG VỐN NGOẠI THEO NHÓM NGÀNH (Tỷ đồng)



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 3 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
HPG	85.59
FPT	21.75
VIB	14.66
TCB	13.23
E1VFVN30	10.56

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
SHB	88.08
MSN	39.37
MBB	34.57
MWG	27.40
FUEVFN30	6.14



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đi ngang quanh mức hiện tại trong phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, thị trường sẽ tiếp tục diễn ra tình trạng phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu trong những phiên giao dịch tới, nhóm cổ phiếu Midcaps và Smallcaps có thể tiếp tục đi ngang quanh vùng đáy của tháng 06/2024, trong khi đó nhóm cổ phiếu Largecaps có thể sẽ tiếp thu hút dòng tiền và có diễn biến tích cực, đặc biệt là nhóm cổ phiếu ngân hàng và chứng khoán được kỳ vọng sẽ tích cực trong tuần giao dịch tới và dẫn dắt đà hồi phục của thị trường.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TRUNG TÍNH. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể tiếp tục cơ cấu lại danh mục ngắn hạn và đưa tỷ trọng cổ phiếu về mức cân bằng, tỷ trọng cổ phiếu nên ưu tiên nắm giữ ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như ngân hàng và chứng khoán.
- Theo đồ thị tuần, thị trường tiếp tục đi ngang quanh vùng kháng cự trung hạn trong tuần qua và tiếp tục ghi nhận tuần tăng điểm bất chấp các nhịp điều chỉnh mạnh trong tuần. Đồng thời, áp lực bán của khối ngoại cũng giảm dần và cũng đã có động thái trở lại mua ròng. Độ rộng thị trường ít biến động cho thấy dòng tiền đang có sự phân hóa, nhưng chúng tôi kỳ vọng tình trạng biến động hẹp có thể sớm kết thúc ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn trong vài tuần tới. Ngoài ra, xu hướng trung và dài hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư vẫn nên tích lũy cổ phiếu tại các nhịp điều chỉnh cho danh mục dài hạn.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Duy trì tỷ trọng cân bằng trong ngắn hạn

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 108.30 điểm (-0.6%) với khối lượng giao dịch tăng 33% so với phiên giao dịch trước đó. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục biến động hẹp 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 có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức cân bằng.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số YS30 tiếp tục biến động hẹp và đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy trung hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục đi ngang quanh mức hiện tại trong tuần giao dịch tới. Đồng thời, xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể tiếp tục tăng dần tỷ trọng cổ phiếu trong 1-3 tháng tới.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



Nhóm cổ phiếu chú ý

Bán lẻ



Bán lẻ – Tăng trưởng trong quý 2/2024

- Mức Sector Rating của nhóm Bán lẻ ở mức 54 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TIÊU CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này, nhưng chúng tôi kỳ vọng KQKD quý 2/2024 sẽ khả quan hơn cho nên Điểm cơ bản được dự báo sẽ cải thiện nhờ vào đà tăng trưởng quý 2/2024.
- Tổng mức bán lẻ tháng 06/2024 tăng 9.1% so với cùng kỳ, lũy kế 6 tháng tăng 8.6% so với cùng kỳ 2023. Đồng thời, lượng khách du lịch quốc tế được cải thiện và kinh tế đang vào mùa du lịch hè. Cùng với đó, các sự kiện thể thao Euro cũng kích thích nhu cầu tiêu dùng. Ngoài ra, mặt bằng lãi suất thấp cùng với chính sách VAT 8% tiếp tục hỗ trợ bán lẻ phục hồi.
- Chỉ số nhóm Bán lẻ đóng cửa tăng 0.6% và giao dịch dưới mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ còn biến động quanh đường trung bình 20 phiên trong những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số nhóm Bán lẻ vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể xem xét tích lũy thêm nhóm cổ phiếu Bán lẻ cho mục tiêu ngắn và dài hạn với kỳ vọng về đà hồi phục của nhóm này.
- Cổ phiếu mạnh nhất nhóm: **FRT, MWG, DGW.**



Diễn biến chỉ số nhóm Bán lẻ. 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
DHT	70.20	TĂNG	TĂNG	01/04/2024	T+80	26.90	65.72	160.97%	HẠN CHẾ MUA MỚI
REE	70.30	TĂNG	TĂNG	21/06/2024	T+21	65.70	68.73	7.00%	NẮM GIỮ
TCM	50.50	TĂNG	TĂNG	04/07/2024	T+12	52.00	50.36	-2.88%	NẮM GIỮ
NTL	26.55	TĂNG	TĂNG	08/07/2024	T+10	24.55	26.20	8.15%	NẮM GIỮ
VDS	22.80	TĂNG	TĂNG	09/07/2024	T+9	22.65	21.94	0.66%	NẮM GIỮ
BVS	42.00	GIẢM	TĂNG	10/07/2024	T+8	44.90	47.15	-6.46%	BÁN
DVN	25.40	GIẢM	TĂNG	10/07/2024	T+8	24.50	30.89	3.67%	BÁN
MBB	25.40	TĂNG	TĂNG	10/07/2024	T+8	23.15	24.04	9.72%	NẮM GIỮ
NTP	54.10	TĂNG	TĂNG	11/07/2024	T+7	57.80	53.00	-6.40%	NẮM GIỮ
CCL	10.30	TĂNG	TĂNG	15/07/2024	T+5	10.95	9.95	-5.94%	NẮM GIỮ
SIP	82.00	TĂNG	TĂNG	16/07/2024	T+4	82.80	80.29	-0.97%	NẮM GIỮ
APH	9.32	TĂNG	GIẢM	16/07/2024	T+4	9.98	9.28	-6.61%	NẮM GIỮ
ACB	25.10	TĂNG	TĂNG	19/07/2024	T+1	24.80	24.10	1.21%	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
LPB	32.20	TĂNG	TĂNG	21/03/2024	T+87	17.00	30.47	89.41%	20.88	HẠN CHẾ MUA MỚI
FRT	176.00	TĂNG	TĂNG	25/04/2024	T+62	151.00	172.24	16.56%	182.31	NẮM GIỮ
PAN	23.55	GIẢM	TĂNG	19/06/2024	T+23	24.55	25.41	-4.07%	30.59	BÁN
REE	70.30	TĂNG	TĂNG	21/06/2024	T+21	65.70	68.73	7.00%	75.54	NẮM GIỮ
HDG	31.00	TĂNG	TĂNG	09/07/2024	T+9	30.60	30.03	1.31%	35.69	NẮM GIỮ
DGW	66.90	TĂNG	GIẢM	09/07/2024	T+9	65.10	62.79	2.76%	75.88	NẮM GIỮ
PNJ	95.70	TĂNG	TĂNG	10/07/2024	T+8	98.70	94.74	-3.04%	110.99	NẮM GIỮ
HCM	26.00	TĂNG	GIẢM	10/07/2024	T+8	28.00	25.66	-7.14%	33.07	NẮM GIỮ
NKG	24.30	TĂNG	GIẢM	15/07/2024	T+5	25.70	24.09	-5.45%	30.73	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
TDM	48.40	TĂNG	TĂNG	02/05/2024	T+57	51.30	48.01	-5.65%	59.90	NẮM GIỮ
TCM	50.50	TĂNG	TĂNG	04/07/2024	T+12	52.00	50.36	-2.88%	63.88	NẮM GIỮ
NTL	26.55	TĂNG	TĂNG	08/07/2024	T+10	24.55	26.20	8.15%	28.54	NẮM GIỮ
VDS	22.80	TĂNG	TĂNG	09/07/2024	T+9	22.65	21.94	0.66%	27.13	NẮM GIỮ
CTS	39.90	GIẢM	TĂNG	10/07/2024	T+8	42.00	43.62	-5.00%	50.68	BÁN
CCL	10.30	TĂNG	TĂNG	13/07/2024	T+5	10.95	9.95	-5.94%	13.30	NẮM GIỮ
APH	9.32	TĂNG	GIẢM	16/07/2024	T+4	9.98	9.28	-6.61%	11.22	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.