

 20/08/2024

Phổ Wall duy trì đà tăng – VEA

YSflex



 Tải
ngay

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

20
24

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu giảm do lo ngại về nhu cầu suy yếu và nỗ lực đàm phán

- Hợp đồng tương lai dầu Brent đã giảm xuống dưới 78 USD/thùng vào thứ Hai, trong bối cảnh nỗ lực đàm phán ngừng bắn ở Gaza và lo ngại về nhu cầu suy yếu, đặc biệt là từ Trung Quốc. Ngoại trưởng Mỹ Antony Blinken đang có mặt tại Israel, nhấn mạnh sự cấp bách của việc đạt được thỏa thuận ngừng bắn và giải phóng con tin. Những nỗ lực đẩy mạnh hòa bình này có thể làm giảm căng thẳng địa chính trị, từ đó giảm bớt mức phí rủi ro đối với dầu mỏ. Thêm vào đó, dữ liệu kinh tế gần đây của Trung Quốc gây thất vọng, với tăng trưởng chậm lại, giá nhà giảm và tỷ lệ thất nghiệp gia tăng. Điều này đã khiến các nhà máy lọc dầu của Trung Quốc cắt giảm quá trình xử lý dầu thô, làm giảm nhu cầu hơn nữa. Tuần trước, cả OPEC và IEA đều hạ dự báo tăng trưởng nhu cầu dầu toàn cầu cho năm 2024.
- Đồ thị giá dầu Brent đóng cửa giảm 2.54% trong ngày giao dịch 19/08/2024 hình thành mẫu hình nến bearish marubozu cho thấy đà giảm mạnh. Khả năng giá dầu Brent sẽ tiếp tục giảm và kiểm định vùng hỗ trợ quanh 76.2 USD/thùng. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG.



Diễn biến giá dầu Brent
Nguồn: Tradingview



Phố Wall tiếp tục chuỗi tăng trước kỳ vọng giảm lãi suất của Fed

- Phố Wall tiếp tục đà tăng vào thứ Hai. Chỉ số S&P 500 và Nasdaq tăng lần lượt 1% và 1.4%, kéo dài chuỗi ngày tăng lên tám phiên liên tiếp, trong khi Dow Jones tăng thêm 238 điểm. Sự lạc quan của các nhà đầu tư đang ở mức cao khi họ kỳ vọng về khả năng Fed sẽ cắt giảm lãi suất, với bài phát biểu quan trọng của Chủ tịch Fed Jerome Powell tại hội nghị Jackson Hole sắp tới đang là tâm điểm chú ý. Tất cả các ngành đều đóng cửa trong sắc xanh, với dịch vụ truyền thông và công nghệ dẫn đầu mức tăng. Trong số các cổ phiếu riêng lẻ, AMD tăng vọt 4.5% sau khi công bố việc mua lại ZT Systems, một nhà cung cấp cơ sở hạ tầng trí tuệ nhân tạo. Palo Alto Networks tăng 2.8% trước báo cáo thu nhập dự kiến sau khi thị trường đóng cửa.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa tăng 0.6% trong ngày giao dịch 19/08/2024 duy trì đà tăng và tiệm cận vùng kháng cự quanh 40,916. Khả năng cao chỉ số Dow Jones sẽ vượt vùng kháng cự và kiểm định mốc kháng cự tiếp theo quanh 41,221. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của cả ba chỉ số vẫn 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	19/08	-	-	-0.37%
DB FTSE	16/08	-	-	-1.18%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	16/08	(100)	(70)	-0.27%
Kim Kindex VN30	16/08	-	-	-0.80%
Premia MSCI	16/08	-	-	-2.00%
Fubon FTSE	19/08	(13,500)	(125)	-0.85%
E1VFN30	16/08	-	-	0.15%
FUEVFN30	16/08	(400)	(13)	0.24%
FUESSVFL	15/08	-	-	0.43%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

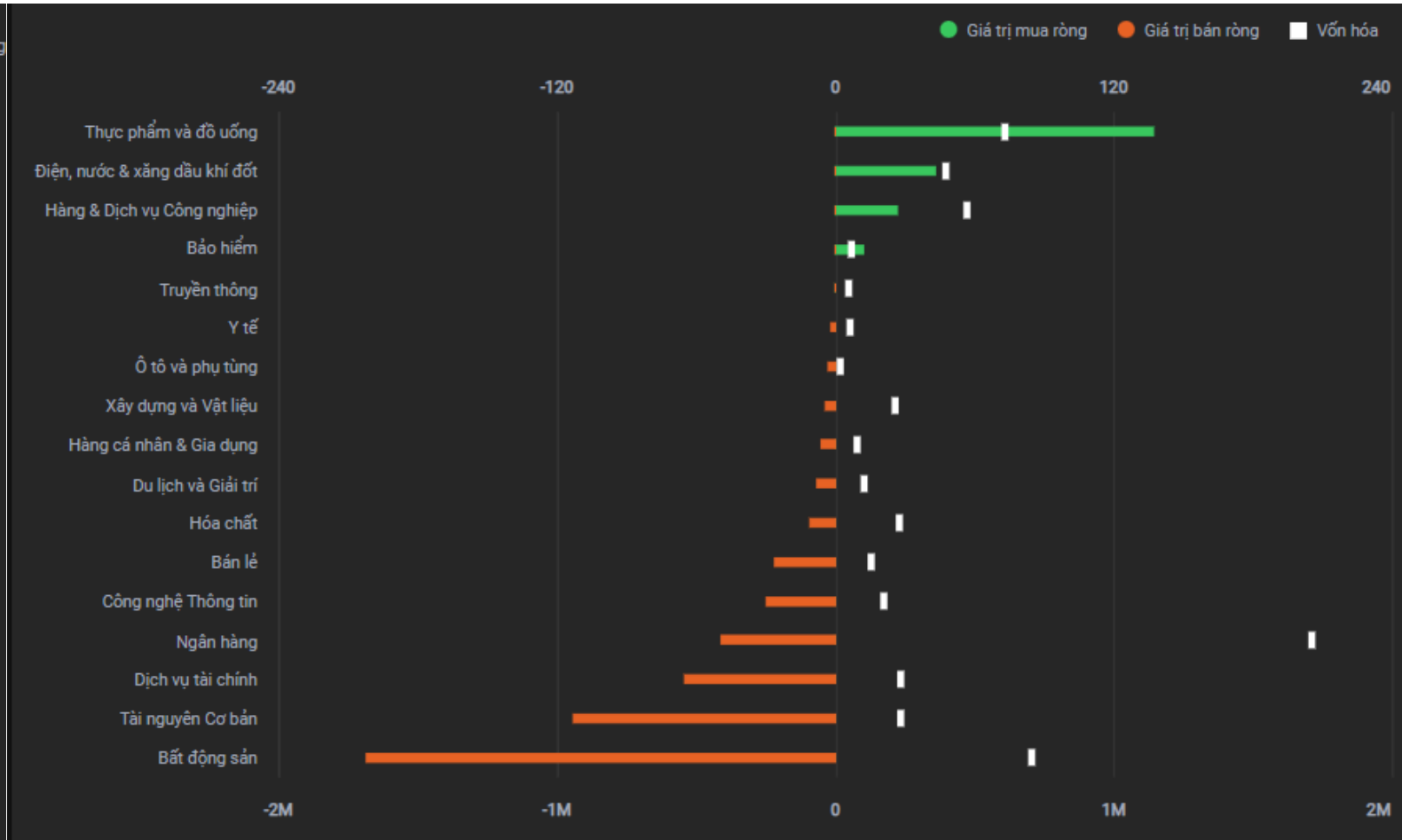
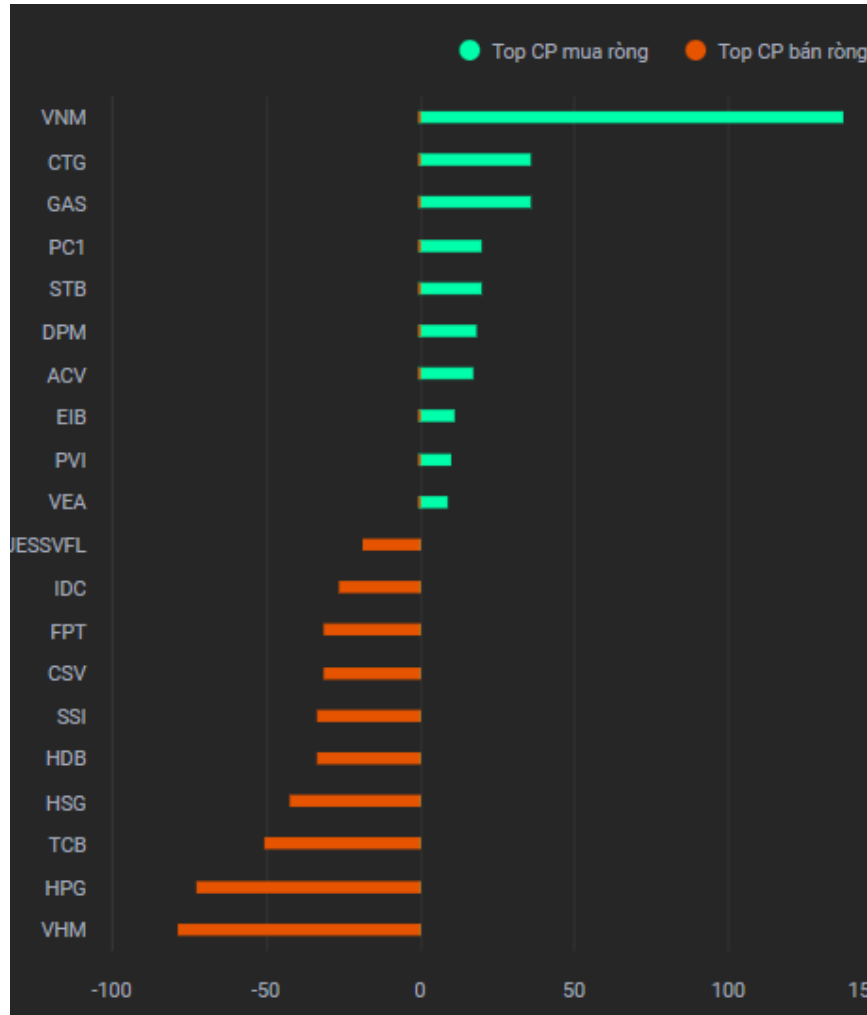
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	19/08/2024	Tuần 19-23/08	Tháng 08/2024	Quý 3/2024	6 tháng cuối năm 2024	Năm 2024
Khối ngoại	(308)	(308)	(1,477)	(17,933)	(17,933)	(123,814)
Tự doanh	(23)	(23)	388	456	456	3,012
Cá nhân	219	219	(1,198)	8,035	8,035	63,981

Khối ngoại bán ròng 308 tỷ, nhóm Bất động sản tiếp tục bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 23 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
VPB	19.72
VHM	19.59
VIB	14.51
MSN	13.94
DPM	9.85

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
PNJ	50.51
VNM	37.76
PVI	20.01
MBB	15.74
GAS	10.41



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ xuất hiện nhịp điều chỉnh và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm tra vùng hỗ trợ 1,253 – 1,256 điểm (vùng khoảng trống tăng giá được hình thành trong phiên 19/08/2024) trong phiên kế tiếp. Đồng thời, thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên xu hướng ngắn hạn có thể sẽ rõ ràng hơn trong những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý tiếp tục tăng cho thấy các nhà đầu tư cũng đang lạc quan hơn với diễn biến thị trường hiện tại và cơ hội mua mới gia tăng.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể tiếp tục tận dụng nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu và mua mới.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Xu hướng ngắn hạn duy trì mức TRUNG TÍNH

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 106.06 điểm (+0.7%) với khối lượng giao dịch giảm nhưng vẫn cao hơn mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có thể sẽ xuất hiện mô hình nền Bearish Doji Star cho thấy đà tăng có thể sẽ còn tiếp diễn trong phiên kế tiếp với xác suất xảy ra 69%. Tuy nhiên, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên chỉ số YS30 có thể vẫn còn xuất hiện nhịp điều chỉnh trong phiên. 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 xem xét tăng dần tỷ trọng cổ phiếu lên mức cân bằng và mua mới ở các nhịp điều chỉnh.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu: **VCS, VEA, PVS**.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN

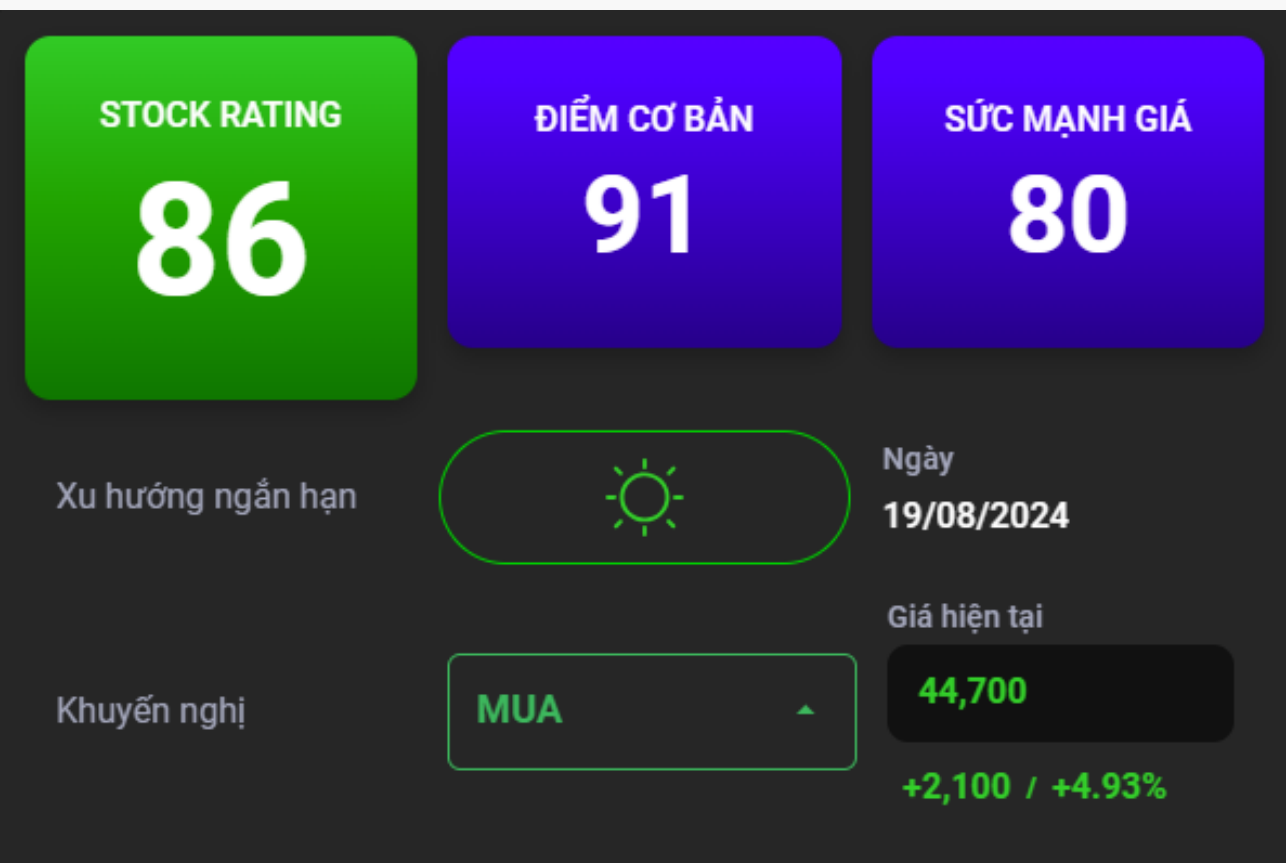


Khuyến nghị ngắn hạn cổ phiếu

VEA



VEA – Duy trì cổ tức tiền mặt cao



Kháng cự ngắn hạn **47.70**

Hỗ trợ ngắn hạn **41.60**

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn **50.90**

Hỗ trợ trung hạn **40.00**

Xu hướng trung hạn **GIẢM**

VEA – Duy trì cổ tức tiền mặt cao



- VEA công bố doanh thu Q2/2024 đạt 1,025 tỷ đồng, tăng 5% YoY và LNST 1,822 tỷ đồng, tăng 1% YoY. Lũy kế 6T2024, VEA ghi nhận doanh thu 1,930 tỷ đồng, giảm 3% YoY, LNST 3,258 tỷ đồng, tăng 2% YoY. KQKD Q2 nhìn chung tiếp tục đi ngang do nhu cầu xe vẫn chưa có nhiều dấu hiệu hồi phục. Biên lợi nhuận gộp Q2 cải thiện nhẹ lên mức 16.5% (cùng kỳ 15.7%).
- Chúng tôi kỳ vọng nhu cầu cho xe máy và xe hơi sẽ hồi phục tích cực trong thời gian tới theo chu kỳ kinh tế. Bên cạnh đó, tình trạng thiếu chip bán dẫn trên thế giới đã giảm bớt căng thẳng nên chi phí đầu vào cũng hạ nhiệt. Điều này sẽ làm cải thiện biên lợi nhuận của công ty mẹ VEA và các công ty liên doanh, liên kết (Honda, Toyota, Ford Việt Nam).
- Ngoài ra, Văn phòng Chính phủ vừa ban hành Thông báo 384 cho biết thống nhất thực hiện giảm 50% lệ phí trước bạ đối với ô tô sản xuất, lắp ráp trong nước trong 3 tháng, dự kiến từ giữa tháng 10/2024 đến tháng 1/2025, theo đó sẽ đẩy mạnh doanh số cho Toyota và Honda Việt Nam cũng như VEA.
- Bên cạnh đó, tỷ lệ vay nợ/VCSH của VEA ở mức rất thấp 0.5%, gần như không chịu áp lực nợ vay. Trong khi đó, VEA hiện đang nắm giữ lượng tiền mặt và tiền gửi ngân hàng tương đương khoảng 17 nghìn tỷ đồng, chiếm 55% tổng tài sản. Theo đó, chúng tôi cho rằng VEA có thể tiếp tục duy trì tỷ lệ trả cổ tức tiền mặt hơn 40%/mệnh giá như trong 3 năm qua, tạo ra mức tỷ suất cổ tức tiền mặt hấp dẫn cho nhà đầu tư.
- Ở mức giá đóng cửa hiện tại, VEA đang được giao dịch tại mức P/E TTM là 9.4x (tương ứng EPS TTM là 4,744 VNĐ). Mức Stock Rating của VEA ở mức 86 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của VEA đóng cửa tăng 5% với khối lượng giao dịch 112% so với phiên giao dịch trước đó. Đồng thời, đồ thị giá cũng xác nhận mô hình tăng giá Bullish Bat và đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên xu hướng ngắn hạn có thể sẽ rõ ràng hơn trong những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của VEA cũng được nâng lên mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại.

VEA – Duy trì cổ tức tiền mặt cao

Mã CP	VEA
Giá khuyến nghị	44.70
Giá hiện tại	44.70
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	GIẢM
Mức mục tiêu ngắn hạn	52.17
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	16.71%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	41.29
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	2.89
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	26
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	8.95%
Khuyến nghị ngắn hạn	MUA



Diễn biến giá cổ phiếu VEA. 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
GMD	82.80	TĂNG	TĂNG	05/08/2024	T+11	81.00	77.76	2.22%	NẮM GIỮ
FTS	43.25	TĂNG	GIẢM	07/08/2024	T+9	39.60	39.93	9.22%	NẮM GIỮ
BCM	72.50	TĂNG	TĂNG	08/08/2024	T+8	72.00	68.35	0.69%	NẮM GIỮ
MSH	49.65	TĂNG	TĂNG	09/08/2024	T+7	47.50	46.66	4.53%	NẮM GIỮ
TNG	27.90	TĂNG	TĂNG	12/08/2024	T+6	26.50	25.81	5.28%	NẮM GIỮ
MWG	69.00	TĂNG	TĂNG	12/08/2024	T+6	65.60	65.56	5.18%	NẮM GIỮ
FPT	130.50	TĂNG	TĂNG	13/08/2024	T+5	130.00	125.06	0.38%	NẮM GIỮ
PLX	50.40	TĂNG	TĂNG	13/08/2024	T+5	48.85	47.71	3.17%	NẮM GIỮ
CLX	16.40	TĂNG	GIẢM	14/08/2024	T+4	16.60	15.17	-1.20%	NẮM GIỮ
NTP	70.90	TĂNG	TĂNG	15/08/2024	T+3	64.00	64.07	10.78%	NẮM GIỮ
HDB	27.00	TĂNG	TĂNG	16/08/2024	T+2	26.15	25.61	3.25%	NẮM GIỮ
VOS	17.20	TĂNG	GIẢM	19/08/2024	T+1	17.10	15.48	0.58%	NẮM GIỮ
MBS	27.50	TĂNG	TĂNG	19/08/2024	T+1	27.50	24.62	0.00%	NẮM GIỮ
VGT	15.20	TĂNG	GIẢM	19/08/2024	T+1	15.40	13.86	-1.30%	NẮM GIỮ
VEA	44.70	TĂNG	GIẢM	20/08/2024	T+0	44.70	41.29	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
GMD	82.80	TĂNG	TĂNG	05/08/2024	T+11	81.00	77.76	2.22%	94.62	NẮM GIỮ
PNJ	104.90	TĂNG	TĂNG	05/08/2024	T+11	99.00	96.73	5.96%	111.33	NẮM GIỮ
FTS	43.25	TĂNG	GIẢM	07/08/2024	T+9	39.60	39.93	9.22%	47.70	NẮM GIỮ
BSI	49.85	TĂNG	TĂNG	07/08/2024	T+9	46.30	46.15	7.67%	54.01	NẮM GIỮ
HCM	27.15	TĂNG	GIẢM	13/08/2024	T+5	25.90	25.47	4.83%	30.59	NẮM GIỮ
FRT	174.00	TĂNG	TĂNG	14/08/2024	T+4	175.00	165.39	-0.57%	210.93	NẮM GIỮ
BMP	101.70	TĂNG	GIẢM	19/08/2024	T+1	101.50	97.47	0.20%	117.61	NẮM GIỮ
BWE	45.05	TĂNG	TĂNG	19/08/2024	T+1	44.30	42.32	1.69%	51.08	NẮM GIỮ
LPB	31.50	TĂNG	TĂNG	19/08/2024	T+1	30.85	29.54	2.11%	38.59	NẮM GIỮ
DBC	28.45	TĂNG	TĂNG	20/08/2024	T+0	28.45	25.65	0.00%	33.52	MUA
PTB	65.80	TĂNG	GIẢM	20/08/2024	T+0	65.80	61.89	0.00%	74.69	MUA
TLG	54.90	TĂNG	TĂNG	20/08/2024	T+0	54.90	51.26	0.00%	60.47	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
TTA	10.85	TĂNG	TĂNG	29/07/2024	T+16	10.80	9.84	0.46%	11.38	NẮM GIỮ
CTS	38.20	TĂNG	GIẢM	07/08/2024	T+9	36.55	35.26	4.51%	44.10	NẮM GIỮ
MSH	49.65	TĂNG	TĂNG	09/08/2024	T+7	47.50	46.66	4.53%	53.69	NẮM GIỮ
CSV	38.70	TĂNG	TĂNG	13/08/2024	T+5	39.75	38.61	-2.64%	46.20	HẠN CHẾ MUA MỚI
BMI	24.55	TĂNG	GIẢM	19/08/2024	T+1	24.55	23.48	0.00%	28.37	NẮM GIỮ
VOS	17.20	TĂNG	GIẢM	19/08/2024	T+1	17.10	15.48	0.58%	20.78	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.