

 **23/08/2024**

Dòng tiền có xu hướng trở lại nhóm Midcaps và Smallcaps – CMG

YSflex




Tải ngay

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

2024

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá khí tự nhiên giảm do lượng dự trữ tăng

- Hợp đồng tương lai khí tự nhiên của Mỹ đã giảm xuống gần mức 2 USD/MMBtu, sau khi Cơ quan Thông tin Năng lượng (EIA) báo cáo mức tăng dự trữ lớn hơn dự kiến. Các công ty tiện ích của Mỹ đã thêm 35 tỷ feet khối khí tự nhiên vào kho lưu trữ trong tuần kết thúc vào ngày 16 tháng 8, vượt qua kỳ vọng của thị trường là 27 tỷ feet khối. Mức tăng này đã đẩy lượng dự trữ lên cao hơn 12.6% so với mức trung bình 5 năm, phản ánh tình trạng dư thừa nguồn cung kéo dài. Để ứng phó, các nhà sản xuất lớn như EQT và Coterra Energy đang giảm sản lượng và trì hoãn các dự án để quản lý tốt hơn lượng cung vượt mức. Tình trạng dư thừa này sẽ dẫn đến giá khí tự nhiên thấp hơn cho người tiêu dùng vào mùa đông này, nhờ vào các nỗ lực dự trữ chiến lược.
- Đồ thị giá khí tự nhiên đóng cửa giảm 5.7% trong ngày giao dịch 22/08/2024 hình thành mẫu hình nến bearish marubozu. Khả năng giá khí tự nhiên sẽ tiếp tục quán tính giảm và kiểm định lại vùng hỗ trợ quanh 1.942. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn hạ vẫn đang duy trì ở mức TĂNG.



Diễn biến giá khí tự nhiên

Nguồn: Tradingview



Phố Wall giảm điểm trước thêm hội nghị Jackson Hole

- Phố Wall giảm điểm vào thứ Năm, khi lợi suất tăng và các nhà đầu tư chuẩn bị cho bài phát biểu của Chủ tịch Fed Jerome Powell tại hội nghị Jackson Hole vào thứ Sáu. Chỉ số S&P 500 giảm 0.9%, Nasdaq 100 giảm 1.7% bởi sự sụt giảm mạnh của cổ phiếu công nghệ, trong khi Dow Jones mất 177 điểm. Dữ liệu mới cho thấy số đơn xin trợ cấp thất nghiệp ban đầu tăng cao hơn dự kiến trong nửa cuối tháng 8, làm gia tăng lo ngại về thị trường lao động Mỹ đang suy yếu sau khi số liệu bằng lương phi nông nghiệp bị điều chỉnh giảm 818,000 cho năm kết thúc vào tháng 3. Trong khi đó, dữ liệu từ chỉ số PMI của S&P cho thấy nền kinh tế tư nhân Mỹ đã mở rộng mạnh mẽ trong tháng 8, mặc dù tăng trưởng chỉ dựa vào các nhà cung cấp dịch vụ. Ngành công nghệ dẫn đầu sự sụt giảm với cổ phiếu Nvidia giảm 3.7%. Ngược lại, các ngành tài chính, bất động sản và năng lượng đã kết thúc ngày giao dịch trong sắc xanh.
- Đồ thị giá của chỉ số S&P 500 đóng cửa giảm 50 điểm trong ngày giao dịch 22/08/2024. Khả năng cao chỉ số S&P 500 sẽ tiếp tục quán tính giảm và kiểm định lại vùng hỗ trợ quanh 5,537 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

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	21/08	(300)	(94)	-0.40%
DB FTSE	21/08	25	17	-1.44%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	21/08	-	-	-0.21%
Kim Kindex VN30	21/08	-	-	-0.65%
Premia MSCI	21/08	-	-	-2.11%
Fubon FTSE	22/08	(6,000)	(56)	-0.67%
E1VFN30	21/08	-	-	-0.03%
FUEVFN30	21/08	200	7	-0.05%
FUESSVFL	21/08	-	-	-0.04%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

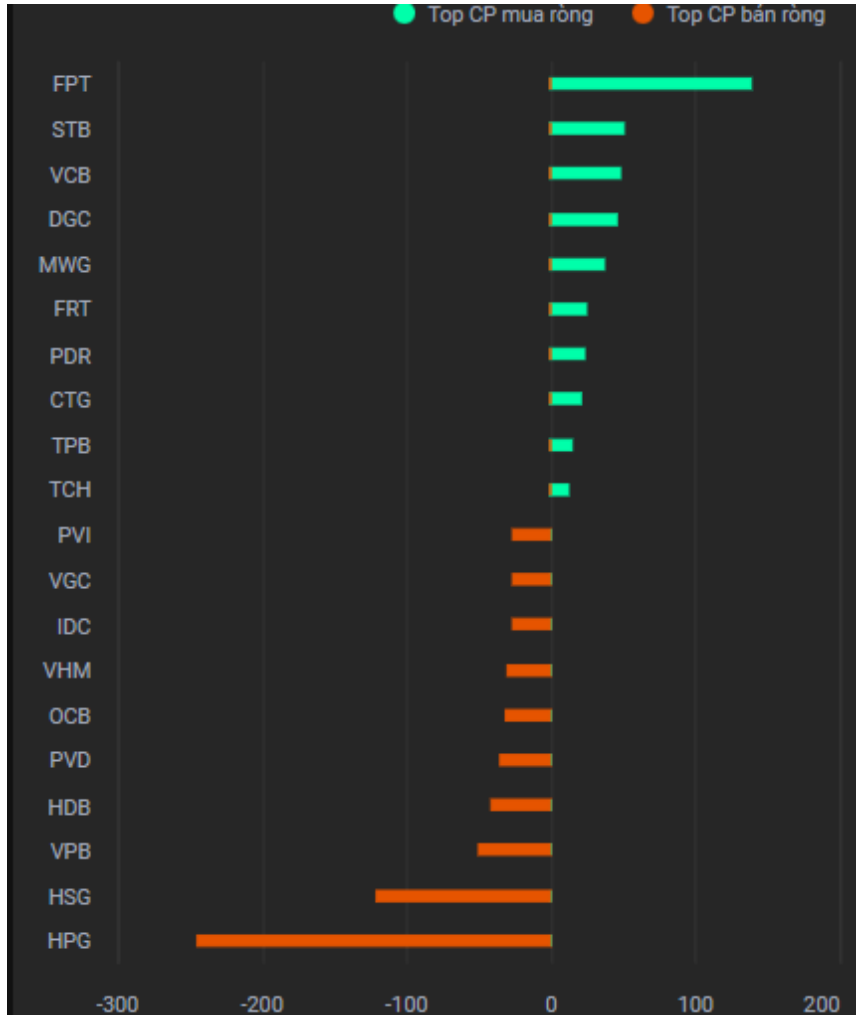
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	22/08/2024	Tuần 19-23/08	Tháng 08/2024	Quý 3/2024	6 tháng cuối năm 2024	Năm 2024
Khối ngoại	(545)	(861)	(2,030)	(18,486)	(18,486)	(124,367)
Tự doanh	111	95	506	574	574	3,131
Cá nhân	354	(382)	(1,798)	7,434	7,434	63,380

Khối ngoại bán ròng 545 tỷ, nhóm Tài nguyên cơ bản tiếp tục bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 111 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
VNM	70.84
PC1	32.28
VHM	29.73
PNJ	27.09
LPB	22.22

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
TCD	76.51
FPT	19.74
VIB	16.30
HPG	14.05
NHH	10.55

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ sớm quay trở lại đà tăng trong phiên kế tiếp. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên nhịp điều chỉnh có thể nhanh chóng kết thúc, dòng tiền vẫn chưa có dấu hiệu suy yếu mặc dù thị trường đang tiệm cận gần các vùng kháng cự ngắn hạn. Ngoài ra, các nhóm cổ phiếu luân lượt thay phiên nhau tăng, nếu nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn tăng trưởng trong những phiên trước thì nhóm vốn hóa Midcaps và Smallcaps cũng có dấu hiệu thu hút dòng tiền trở lại. Chỉ báo tâm lý tiếp tục tăng mạnh cho thấy các nhà đầu tư đang lạc quan hơn với diễn biến thị trường và rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp.
- 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 và mua mới.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Nhịp điều chỉnh có thể nhanh kết thúc

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 107.44 điểm (không thay đổi) với khối lượng giao dịch giảm 20% so với phiên giao dịch trước đó. Đồng thời, đồ thị giá xuất hiện mô hình nến Bearish Doji Star cho thấy các nhà đầu tư đang tỏ ra thận trọng khi chỉ số tăng về các mức kháng cự và thường mô hình này cảnh báo đồ thị giá có thể tiếp tục tăng với xác suất 69%. Ngoài ra, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực và xu hướng ngắn hạn 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.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu: **TCB**.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



Khuyến nghị ngắn hạn cổ phiếu

CMG



CMG – Tiếp tục hưởng lợi từ chuyển đổi số

STOCK RATING

88

ĐIỂM CƠ BẢN

93

SỨC MẠNH GIÁ

83

Xu hướng ngắn hạn



Ngày

22/08/2024

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

54,700

+2,100 / +3.99%

Kháng cự ngắn hạn

57.60

Hỗ trợ ngắn hạn

49.60

Xu hướng ngắn hạn

TĂNG

Kháng cự trung hạn

74.60

Hỗ trợ trung hạn

48.40

Xu hướng trung hạn

GIẢM

CMG – Tiếp tục hưởng lợi từ chuyển đổi số



- Q2/2024 CMG ghi nhận doanh thu đạt 1,794 tỷ đồng, tăng 1% YoY, LNST đạt 97 tỷ đồng, tăng 1% YoY. Lũy kế 6T2024, CMG ghi nhận doanh thu 3,461 tỷ đồng và LNST 138 tỷ đồng, cùng tăng 8% YoY.
- KQKD Q2 nhìn chung là chỉ tăng nhẹ và đi ngang YoY. Biên lợi nhuận gộp tăng lên 18.9% (cùng kỳ 17.2%). Chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lần lượt 21% và 9% YoY. Điểm tích cực là chi phí tài chính giảm 9% YoY.
- Năm 2024, CMG đặt mục tiêu doanh thu 8,824 tỷ đồng, tăng 20% YoY và LNST hợp nhất 405 tỷ đồng, tăng 1% YoY. Trong đó, khối hạ tầng số vẫn dự kiến đóng góp lớn nhất với mục tiêu doanh thu 3,544 tỷ đồng và LNTT 390 tỷ đồng, lần lượt tăng 20% và 15% YoY. Tiếp đến là khối kinh doanh quốc tế với mục tiêu doanh thu 1,684 tỷ đồng và LNTT 184 tỷ đồng, lần lượt tăng 33% và giảm 1%.
- Chúng tôi đánh giá CMG tiếp tục là một trong những doanh nghiệp công nghệ hưởng lợi từ xu hướng chuyển đổi số ở các doanh nghiệp và các dự án của Chính phủ. CMG đã thông qua chủ trương đầu tư dự án “Trung tâm dữ liệu siêu quy mô” (DC Hyperscale), tại Khu công nghệ cao phường Tăng Nhơn Phú, TP Thủ Đức, TP HCM. Tổng mức đầu tư dự kiến 7.677 tỷ đồng. Mục tiêu là xây dựng trung tâm hạ tầng dữ liệu siêu lớn và phát triển các nền tảng, hệ sinh thái công nghệ điện toán đám mây, trí tuệ nhân tạo, dữ liệu lớn, an ninh an toàn thông tin...
- Ở mức giá đóng cửa hiện tại, CMG đang được giao dịch tại mức P/E TTM là 27.1x (tương ứng EPS TTM là 2,016 VNĐ). Mức Stock Rating của CMG ở mức 88 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của CMG đóng cửa tăng 4% với khối lượng giao dịch tăng 70% so với phiên giao dịch trước đó. Đồng thời, 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 CMG 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.

CMG – Tiếp tục hưởng lợi từ chuyển đổi số

Mã CP	CMG
Giá khuyến nghị	54.70
Giá hiện tại	54.70
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	GIẢM
Mức mục tiêu ngắn hạn	63.10
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	15.36%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	49.81
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	2.22
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	24
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	26.48%
Khuyến nghị ngắn hạn	MUA



Diễn biến giá cổ phiếu CMG. 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	82.90	TĂNG	TĂNG	05/08/2024	T+14	81.00	79.05	2.35%	NẮM GIỮ
FTS	43.60	TĂNG	TĂNG	07/08/2024	T+12	39.60	40.26	10.10%	NẮM GIỮ
BCM	72.00	TĂNG	TĂNG	08/08/2024	T+11	72.00	68.35	0.00%	NẮM GIỮ
MSH	49.95	TĂNG	TĂNG	09/08/2024	T+10	47.50	47.50	5.16%	NẮM GIỮ
TNG	28.10	TĂNG	TĂNG	12/08/2024	T+9	26.50	26.10	6.04%	NẮM GIỮ
MWG	70.00	TĂNG	TĂNG	12/08/2024	T+9	65.60	66.36	6.71%	NẮM GIỮ
FPT	133.80	TĂNG	TĂNG	13/08/2024	T+8	130.00	128.75	2.92%	NẮM GIỮ
PLX	49.00	TĂNG	TĂNG	13/08/2024	T+8	48.85	47.71	0.31%	NẮM GIỮ
CLX	16.10	TĂNG	GIẢM	14/08/2024	T+7	16.60	15.17	-3.01%	NẮM GIỮ
NTP	70.40	TĂNG	TĂNG	15/08/2024	T+6	64.00	64.89	10.00%	NẮM GIỮ
HDB	27.10	TĂNG	TĂNG	16/08/2024	T+5	26.15	25.61	3.63%	NẮM GIỮ
VOS	17.00	TĂNG	GIẢM	19/08/2024	T+4	17.10	15.77	-0.58%	NẮM GIỮ
MBS	28.50	TĂNG	TĂNG	19/08/2024	T+4	27.50	25.74	3.64%	NẮM GIỮ
VGT	15.40	TĂNG	GIẢM	19/08/2024	T+4	15.40	14.09	0.00%	NẮM GIỮ
VEA	45.10	TĂNG	GIẢM	20/08/2024	T+3	44.70	42.37	0.89%	NẮM GIỮ
VDS	22.05	TĂNG	TĂNG	21/08/2024	T+2	21.65	19.96	1.85%	NẮM GIỮ
HAH	41.90	TĂNG	GIẢM	21/08/2024	T+2	42.00	39.43	-0.24%	NẮM GIỮ
NHA	26.85	TĂNG	GIẢM	21/08/2024	T+2	27.00	23.92	-0.56%	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
DRC	34.10	TĂNG	TĂNG	22/08/2024	T+1	34.45	32.61	-1.02%	NẮM GIỮ
MBB	24.40	TĂNG	TĂNG	22/08/2024	T+1	24.75	23.54	-1.41%	NẮM GIỮ
CMG	54.70	TĂNG	GIẢM	23/08/2024	T+0	54.70	49.81	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	82.90	TĂNG	TĂNG	05/08/2024	T+14	81.00	79.05	2.35%	94.62	NẮM GIỮ
PNJ	109.30	TĂNG	TĂNG	05/08/2024	T+14	99.00	104.20	10.40%	111.33	NẮM GIỮ
FTS	43.60	TĂNG	TĂNG	07/08/2024	T+12	39.60	40.26	10.10%	47.70	NẮM GIỮ
BSI	50.10	TĂNG	TĂNG	07/08/2024	T+12	46.30	46.60	8.21%	54.01	NẮM GIỮ
HCM	28.00	TĂNG	GIẢM	13/08/2024	T+8	25.90	25.98	8.11%	30.59	NẮM GIỮ
FRT	188.00	TĂNG	TĂNG	14/08/2024	T+7	175.00	177.71	7.43%	210.93	NẮM GIỮ
BMP	107.00	TĂNG	TĂNG	19/08/2024	T+4	101.50	100.73	5.42%	117.61	NẮM GIỮ
BWE	44.40	TĂNG	TĂNG	19/08/2024	T+4	44.30	42.37	0.23%	51.08	NẮM GIỮ
LPB	31.70	TĂNG	TĂNG	19/08/2024	T+4	30.85	29.72	2.76%	38.59	NẮM GIỮ
DBC	27.95	TĂNG	TĂNG	20/08/2024	T+3	28.45	26.33	-1.76%	33.52	NẮM GIỮ
PTB	66.40	TĂNG	GIẢM	20/08/2024	T+3	65.80	62.76	0.91%	74.69	NẮM GIỮ
TLG	55.50	TĂNG	TĂNG	20/08/2024	T+3	54.90	53.48	1.09%	60.47	NẮM GIỮ
DGC	113.00	TĂNG	GIẢM	21/08/2024	T+2	112.00	105.59	0.89%	138.08	NẮM GIỮ
PVT	29.40	TĂNG	TĂNG	21/08/2024	T+2	29.10	27.87	1.03%	33.27	NẮM GIỮ
TCH	18.60	TĂNG	GIẢM	21/08/2024	T+2	18.55	16.77	0.27%	21.22	NẮM GIỮ
CTR	127.20	TĂNG	GIẢM	22/08/2024	T+1	128.50	119.94	-1.01%	153.03	NẮM GIỮ
CMG	54.70	TĂNG	GIẢM	23/08/2024	T+0	54.70	49.81	0.00%	63.10	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	10.80	TĂNG	TĂNG	29/07/2024	T+19	10.80	10.15	0.00%	11.38	NẮM GIỮ
CTS	39.05	TĂNG	GIẢM	07/08/2024	T+12	36.55	36.22	6.84%	44.10	NẮM GIỮ
MSH	49.95	TĂNG	TĂNG	09/08/2024	T+10	47.50	47.50	5.16%	53.69	NẮM GIỮ
CSV	39.70	TĂNG	TĂNG	13/08/2024	T+8	39.75	38.61	-0.13%	46.20	HẠN CHẾ MUA MỚI
BMI	25.05	TĂNG	GIẢM	19/08/2024	T+4	24.55	24.19	2.04%	28.37	NẮM GIỮ
VOS	17.00	TĂNG	GIẢM	19/08/2024	T+4	17.10	15.77	-0.58%	20.78	NẮM GIỮ
DPR	41.10	TĂNG	TĂNG	21/08/2024	T+2	41.15	39.35	-0.12%	45.30	NẮM GIỮ
ELC	24.50	TĂNG	GIẢM	21/08/2024	T+2	24.00	22.78	2.08%	28.10	NẮM GIỮ
NHA	26.85	TĂNG	GIẢM	21/08/2024	T+2	27.00	23.92	-0.56%	35.04	NẮM GIỮ
VDS	22.05	TĂNG	TĂNG	21/08/2024	T+2	21.65	19.96	1.85%	25.93	NẮM GIỮ
DRC	34.10	TĂNG	TĂNG	22/08/2024	T+1	34.45	32.61	-1.02%	41.07	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.