

07/10/2024

# Đưa tỷ trọng cổ phiếu về mức cân bằng

YSflex



Tải  
ngay

Phiên bản trực tuyến đã sẵn sàng  
[ysflex.yuanta.com.vn](https://ysflex.yuanta.com.vn)

2024

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



# Giá dầu Brent duy trì chuỗi tăng 5 ngày liên tiếp

- Hợp đồng tương lai dầu thô Brent tăng lên mức trên 78 USD/thùng vào thứ Sáu, do lo ngại về khả năng gián đoạn nguồn cung ở Trung Đông. Giá dầu đã giảm bớt đà tăng trước đó sau khi Tổng thống Biden gợi ý sẽ cân nhắc các giải pháp thay thế cho việc Israel tấn công các mỏ dầu của Iran. Những lo ngại đã leo thang sau khi Biden không trực tiếp lên án khả năng Israel nhắm vào các cơ sở dầu mỏ của Iran. Tel Aviv cam kết trả đũa Iran, đồng thời tăng cường hoạt động ở Beirut giữa lúc xung đột với Hezbollah vẫn tiếp diễn. Trong khi đó, năng lực sản xuất dự phòng của OPEC và sự ổn định của nguồn cung dầu thô toàn cầu đã làm dịu bớt lo ngại về nguồn cung. Về phía nhu cầu, các chỉ số tích cực từ nền kinh tế Mỹ đã thúc đẩy kỳ vọng về nhu cầu nhiên liệu gia tăng, với dữ liệu thị trường lao động khả quan.
- Đồ thị giá dầu Brent tăng 0.6% trong ngày giao dịch 04/10/2024, duy trì đà tăng. Khả năng giá dầu Brent sẽ tiếp tục tăng và kiểm định lại vùng kháng cự quanh 82 USD/thùng. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn đang duy trì ở mức TĂNG.



Diễn biến giá dầu Brent

Nguồn: Tradingview



# Giá than tăng mạnh do mất cân bằng cung cầu

- Hợp đồng tương lai than Newcastle đã vượt mốc 146 USD/tấn, được thúc đẩy bởi giá khí đốt tăng trong bối cảnh xung đột leo thang ở Trung Đông và sự mất cân bằng cung cầu năng lượng liên tục. Tại Trung Quốc, việc tích trữ trước kỳ nghỉ lễ quốc gia từ ngày 1-7 tháng 10, sản xuất giảm do mưa lớn và tiêu thụ công nghiệp tăng đã góp phần hỗ trợ giá than. Bên cạnh đó, ngân hàng trung ương Trung Quốc đã đưa ra các biện pháp kích thích kinh tế mới nhằm giải quyết sự suy thoái kinh tế và khủng hoảng bất động sản. Trong khi đó, Ấn Độ ghi nhận sản lượng năng lượng tái tạo giảm 16%, cùng với mức tăng 15% trong phát điện từ than trong tuần qua. Ngược lại, Vương quốc Anh trở thành quốc gia G7 đầu tiên hoàn toàn loại bỏ năng lượng từ than, đánh dấu bởi việc đóng cửa một nhà máy 2,000 megawatt tại Nottinghamshire.
- Đồ thị giá than tăng 5% trong ngày giao dịch 04/10/2024, vượt vùng đỉnh 149.15 USD/tấn. Khả năng giá than sẽ tiếp tục xu hướng và kiểm định vùng kháng cự quanh 152 USD/tấn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn đã được nâng lên mức TĂNG.



Diễn biến giá than  
Nguồn: Tradingview



# Phổ Wall tăng mạnh sau dữ liệu việc làm

- Phố Wall đóng cửa tăng điểm vào thứ Sáu sau báo cáo việc làm mạnh mẽ bất ngờ, hỗ trợ tâm lý nhà đầu tư vượt qua lo ngại về căng thẳng ở Trung Đông. Chỉ số S&P 500 tăng 0.9%, Nasdaq tăng 1.2%, trong khi Dow Jones lập kỷ lục mới, tăng 341 điểm. Báo cáo việc làm tháng 9 cho thấy thị trường lao động đã thêm 254 nghìn việc làm, vượt qua kỳ vọng 150 nghìn. Thêm vào đó, tỷ lệ thất nghiệp giảm xuống 4.1%, từ mức 4.2% trong tháng 8. Dữ liệu tích cực này củng cố quan điểm của Chủ tịch Fed Jerome Powell rằng nền kinh tế đang ở "tình trạng vững vàng," gợi ý rằng Fed không vội vàng cắt giảm lãi suất, điều này làm giảm hy vọng về một đợt cắt giảm lãi suất lớn vào tháng 11. Lĩnh vực tài chính dẫn đầu đà tăng, với JP Morgan tăng 3.5%, BofA tăng 2.2%. Nhóm hàng tiêu dùng không thiết yếu cũng vượt trội, với Tesla (tăng 3.9%) và Amazon (tăng 2.5%) dẫn đầu đà tăng.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa tăng 0.8% trong ngày giao dịch 04/10/2024. Khả năng chỉ số Dow Jones sẽ tiếp tục tăng và tiến tới kiểm định vùng 42,422. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của cả ba chỉ số vẫn đang duy trì ở mức TĂNG.



Diễn biến chỉ số Dow Jones  
Nguồn: Tradingview



# Diễn biến các quỹ ETF ngoại

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	04/10	-	-	0.08%
DB FTSE	03/10	-	-	-0.03%
Kim Kindex VN30	02/10	-	-	-0.91%
Premia MSCI	03/10	-	-	1.51%
Fubon FTSE	04/10	-	-	-0.17%
CGS Fullgoal	25/09	-	-	0.09%
Global X MSCI	04/10	-	-	-0.66%
Vanguard FTSE	04/10	(16)	(17)	0.59%

# Diễn biến các quỹ ETF nội

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
E1VFN30	03/10	-	-	0.57%
FUEVFN30	03/10	-	-	0.71%
FUESSVFL	03/10	-	-	0.56%
FUEKIV30	04/10	-	-	0.45%
FUEDCMID	03/10	-	-	1.50%
FUEKIVFS	04/10	-	-	1.45%
FUESSV30	03/10	-	-	0.78%
FUESSV50	03/10	-	-	1.20%

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

Nhận định diễn biến  
thị trường Việt Nam

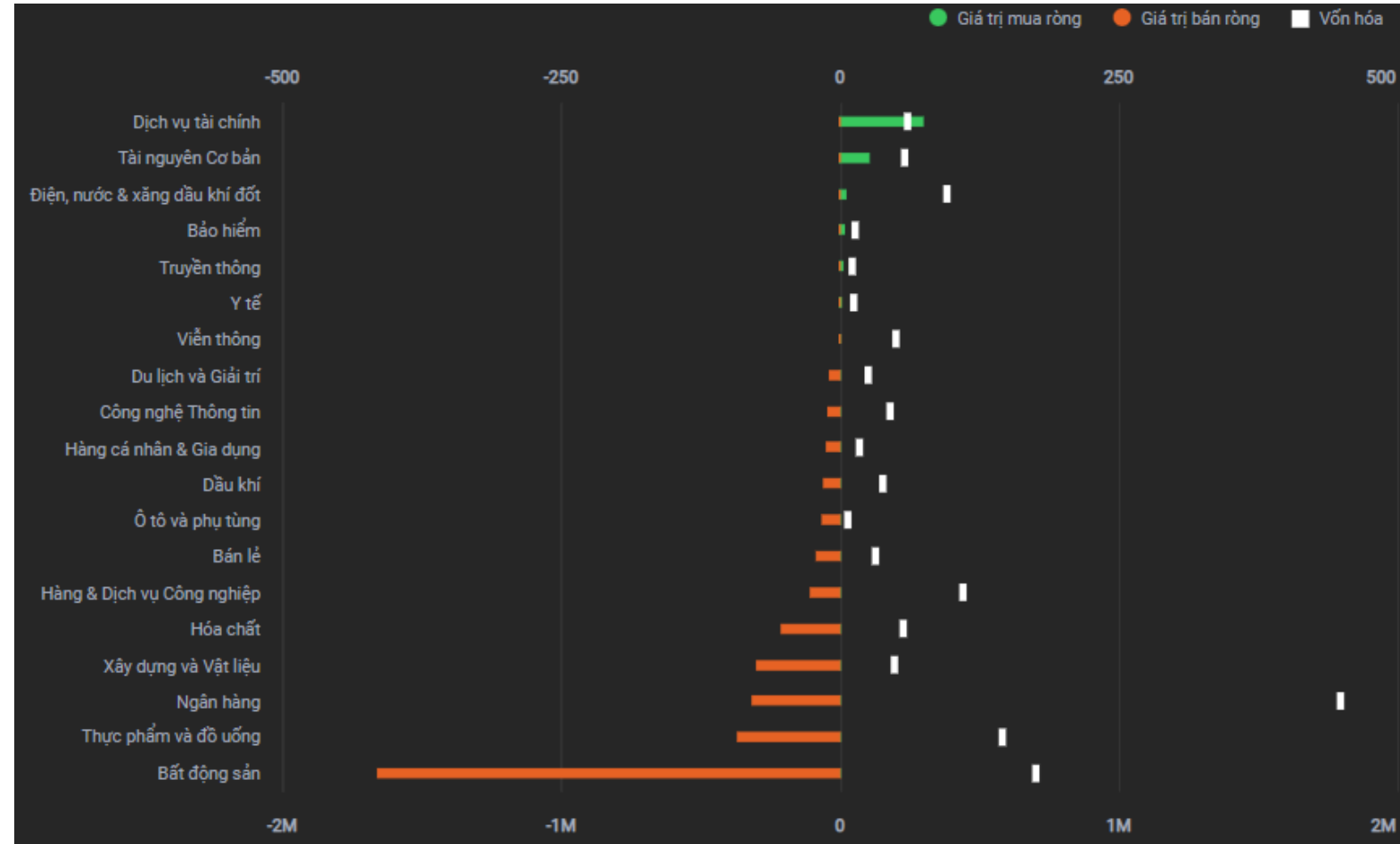
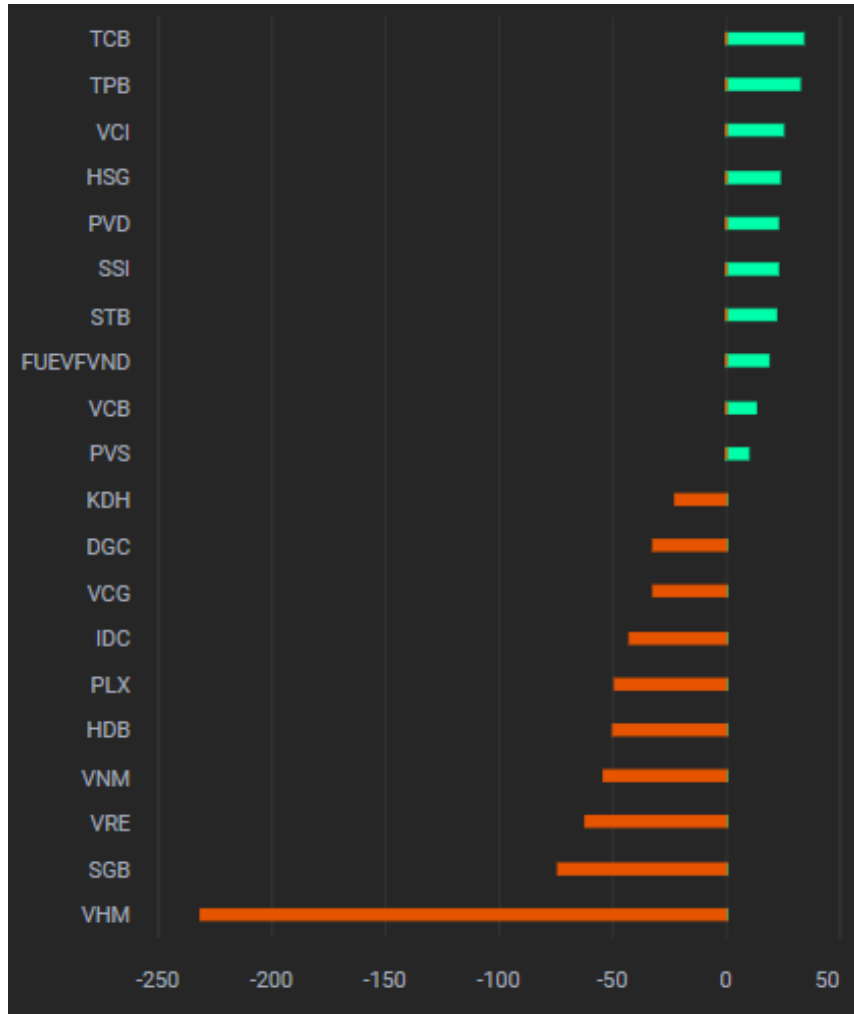




# Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	04/10/2024	Tuần 30/09-04/10	Tháng 10/2024	Quý 4/2024	6 tháng cuối năm 2024	Năm 2024
Khối ngoại	(708)	782	1,858	1,858	(26,363)	(159,251)
Tự doanh	484	3,142	3,287	3,287	5,077	10,883
Cá nhân	141	(2,157)	(2,594)	(2,594)	8,356	64,302

# Khối ngoại bán ròng 708 tỷ, nhóm Bất động sản bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

# Tự doanh mua ròng 484 tỷ

## Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
MBB	62.03
STB	55.07
VPB	45.86
VNM	42.72
FPT	37.66

## Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
DNP	53.63
HPG	24.24
HCM	16.76
FUEVFN	10.41
TCH	9.77



# QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN





# Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi trong các phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, các chỉ báo kỹ thuật ngắn hạn giảm mạnh về vùng quá bán cho nên chúng tôi kỳ vọng nhịp hồi kỹ thuật có thể sẽ xuất hiện các vài phiên tới, đặc biệt thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên thị trường có thể sẽ phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu, dòng tiền vẫn có thể chủ yếu tập trung ở nhóm cổ phiếu tài chính (ngân hàng và chứng khoán). Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm cho thấy nhà đầu tư tiếp tục bi quan với diễn biến thị trường hiện tại.
- 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 để hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức 40-50%.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số VN-Index đóng cửa giảm 1.6% so với tuần giao dịch trước với khối lượng giao dịch tăng nhẹ. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số VN-Index vẫn đang vận hành trong mô hình Ascending Triangles cho thấy xu hướng tăng trung hạn vẫn có thể sẽ còn tiếp diễn và rủi ro trung hạn vẫn ở mức thấp. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý vẫn ở mức cân bằng và xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục trung và dài hạn.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

# Chỉ số YS30 – Hạ tỷ trọng ngắn hạn về mức 60%

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 108.39 điểm (-0.4%) với khối lượng giao dịch giảm 28% so với phiên giao dịch trước đó. Đồng thời, đồ thị giá giảm về gần đường trung bình 20 phiên và bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục đi ngang quanh mức hiện tại trong những phiên giao dịch tới. 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 có thể cơ cấu lại danh mục ngắn hạn và đưa tỷ trọng cổ phiếu về mức 60%.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu: **ACB, HDB, FTS**.



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
FTS	44.20	GIẢM	TĂNG	07/08/2024	T+43	39.60	46.74	11.62%	BÁN
FPT	134.10	TĂNG	TĂNG	13/08/2024	T+39	130.00	131.96	3.15%	NẮM GIỮ
CLX	15.10	GIẢM	GIẢM	14/08/2024	T+38	16.60	15.70	-9.04%	BÁN
VEA	43.30	TĂNG	GIẢM	20/08/2024	T+34	44.70	43.02	-3.13%	NẮM GIỮ
DCM	37.70	TĂNG	TĂNG	16/09/2024	T+15	38.15	37.39	-1.18%	NẮM GIỮ
VTP	76.10	TĂNG	GIẢM	19/09/2024	T+12	79.00	75.33	-3.67%	NẮM GIỮ
IDC	56.20	TĂNG	TĂNG	20/09/2024	T+11	58.70	56.09	-4.26%	NẮM GIỮ
MBB	25.10	TĂNG	TĂNG	23/09/2024	T+10	24.75	24.96	1.41%	NẮM GIỮ
DPR	42.45	TĂNG	TĂNG	25/09/2024	T+8	42.60	42.06	-0.35%	NẮM GIỮ
BID	49.20	TĂNG	TĂNG	26/09/2024	T+7	50.00	48.91	-1.60%	NẮM GIỮ
VDS	22.00	TĂNG	TĂNG	26/09/2024	T+7	21.80	21.42	0.92%	NẮM GIỮ
NTL	20.65	TĂNG	GIẢM	01/10/2024	T+4	22.25	20.34	-7.19%	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
FTS	44.20	GIẢM	TĂNG	07/08/2024	T+43	39.60	46.74	11.62%	47.70	BÁN
HCM	30.45	TĂNG	TĂNG	13/08/2024	T+39	25.90	29.81	17.57%	30.59	NẮM GIỮ
DBC	28.85	TĂNG	TĂNG	20/08/2024	T+34	28.45	28.53	1.41%	33.52	NẮM GIỮ
DGC	113.50	TĂNG	GIẢM	21/08/2024	T+33	112.00	112.92	1.34%	138.08	NẮM GIỮ
CTR	128.00	TĂNG	GIẢM	22/08/2024	T+32	128.50	125.91	-0.39%	153.03	NẮM GIỮ
DCM	37.70	TĂNG	TĂNG	16/09/2024	T+15	38.15	37.39	-1.18%	45.53	NẮM GIỮ
LPB	31.50	TĂNG	TĂNG	25/09/2024	T+8	31.70	31.02	-0.63%	39.66	NẮM GIỮ
REE	66.30	TĂNG	TĂNG	26/09/2024	T+7	67.50	65.59	-1.78%	77.56	NẮM GIỮ
VPI	56.50	GIẢM	TĂNG	26/09/2024	T+7	58.50	58.29	-3.42%	63.56	BÁN
PVT	27.75	TĂNG	TĂNG	27/09/2024	T+6	28.50	27.45	-2.63%	32.58	NẮM GIỮ
BSI	51.30	TĂNG	TĂNG	28/09/2024	T+5	52.00	49.28	-1.35%	60.54	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
CTS	39.90	TĂNG	GIẢM	07/08/2024	T+43	36.55	39.34	9.17%	44.10	NẮM GIỮ
ELC	24.45	TĂNG	GIẢM	21/08/2024	T+33	24.00	24.10	1.88%	28.10	NẮM GIỮ
DPR	42.45	TĂNG	TĂNG	25/09/2024	T+8	42.60	42.06	-0.35%	46.90	NẮM GIỮ
VDS	22.00	TĂNG	TĂNG	26/09/2024	T+7	21.80	21.42	0.92%	26.11	NẮM GIỮ
VIP	13.20	TĂNG	GIẢM	27/09/2024	T+6	13.20	12.72	0.00%	14.83	NẮM GIỮ
NTL	20.65	TĂNG	GIẢM	01/10/2024	T+4	22.25	20.34	-7.19%	15.83	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.