

31/10/2024

VN-Index đối mặt với kháng cự ngắn hạn – HAH

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 dầu Brent tăng nhờ sự sụt giảm tồn kho dầu của Mỹ

- Hợp đồng tương lai dầu Brent đã tăng 72.5 USD/thùng vào thứ Tư, nhờ sự sụt giảm bất ngờ tồn kho dầu của Mỹ, bên cạnh việc thị trường tiếp tục đánh giá các rủi ro địa chính trị kéo dài. Dữ liệu mới từ EIA cho thấy lượng dầu thô dự trữ của Mỹ đã giảm 515 nghìn thùng trong tuần kết thúc vào ngày 25 tháng 10, trái ngược với dự báo của thị trường là tăng 2.3 triệu thùng, phù hợp với các báo cáo của ngành phát hành trước đó. Giá cũng được hỗ trợ bởi lời cảnh báo của quân đội Israel về khả năng tấn công “rất mạnh” nếu Iran tiếp tục phóng tên lửa. Nhu cầu nhiên liệu thấp hơn ở Trung Quốc do nhu cầu đối với hàng hóa sản xuất chậm lại đã khiến các nhà máy lọc dầu đối mặt với tình trạng dư cung dầu thô do tình trạng dư công suất, khiến nhiều công ty tư nhân phải đối mặt với lợi nhuận âm mặc dù được nhận nguyên liệu đầu vào giá rẻ từ Iran.
- Đò thị giá dầu Brent tăng 1.5% trong ngày giao dịch 30/10/2024, phục hồi từ vùng hỗ trợ quanh 70.8. Khả năng giá dầu Brent sẽ tiếp tục hồi phục và kiểm định vùng kháng cự quanh mốc 73. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn đang duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá dầu Brent
Nguồn: Tradingview

Phố Wall thận trọng trước báo cáo các công ty công nghệ lớn

- Phố Wall đóng cửa giảm điểm vào thứ Tư khi các nhà đầu tư xem xét một loạt báo cáo lợi nhuận doanh nghiệp và chờ đợi kết quả từ các công ty công nghệ lớn trong bối cảnh có dấu hiệu kinh tế hạ nhiệt. Chỉ số S&P 500 và Nasdaq giảm lần lượt 0.3% và 0.6%, trong khi Dow giảm 91 điểm. Các cổ phiếu sản xuất chip chịu áp lực lớn, với Nvidia giảm 0.9%, AMD giảm 10.6% do dự báo yếu, và Super Micro Computer lao dốc 32.7% sau khi kiểm toán viên đột ngột từ chức. Trong khi đó, Alphabet (+2.8%) tạo tâm lý tích cực nhờ tăng trưởng mạnh trong mảng điện toán đám mây. Dữ liệu kinh tế cho thấy tăng trưởng GDP giảm xuống còn 2.8% hàng năm trong quý 3, thấp hơn một chút so với dự đoán, trong khi thị trường lao động mạnh mẽ làm giảm kỳ vọng về khả năng cắt giảm lãi suất của Fed, khiến nhà đầu tư thận trọng khi nhiều báo cáo lợi nhuận quan trọng sắp được công bố.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 0.2% trong ngày giao dịch 30/10/2024, tích lũy trong vùng 42,051 – 42,594. Khả năng chỉ số này sẽ tiếp tục đi ngang tích lũy trong vùng 42,051 – 42,594 trong 1 – 2 phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của S&P 500 và Nasdaq vẫn đang duy trì ở mức TĂNG. Trong khi đó, Dow Jones vẫn duy trì ở mức GIẢM.



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	30/10	-	-	-0.67%
DB FTSE	29/10	-	-	-0.99%
Kim Kindex VN30	29/10	-	-	-0.82%
Premia MSCI	29/10	-	-	-0.40%
Fubon FTSE	30/10	-	-	-0.26%
CGS Fullgoal	30/10	-	-	0.73%
Global X MSCI	30/10	-	-	-0.68%
Vanguard FTSE	30/10	(347)	(362)	0.19%

Diễn biến các quỹ ETF nội

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
E1VFN30	29/10	-	-	-0.16%
FUEVFN30	29/10	(1,100)	(37)	-0.21%
FUESSVFL	29/10	(700)	(15)	0.40%
FUEKIV30	30/10	-	-	0.23%
FUEDCMID	29/10	-	-	0.30%
FUEKIVFS	29/10	-	-	0.74%
FUESSV30	29/10	-	-	-0.25%
FUESSV50	29/10	-	-	0.30%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

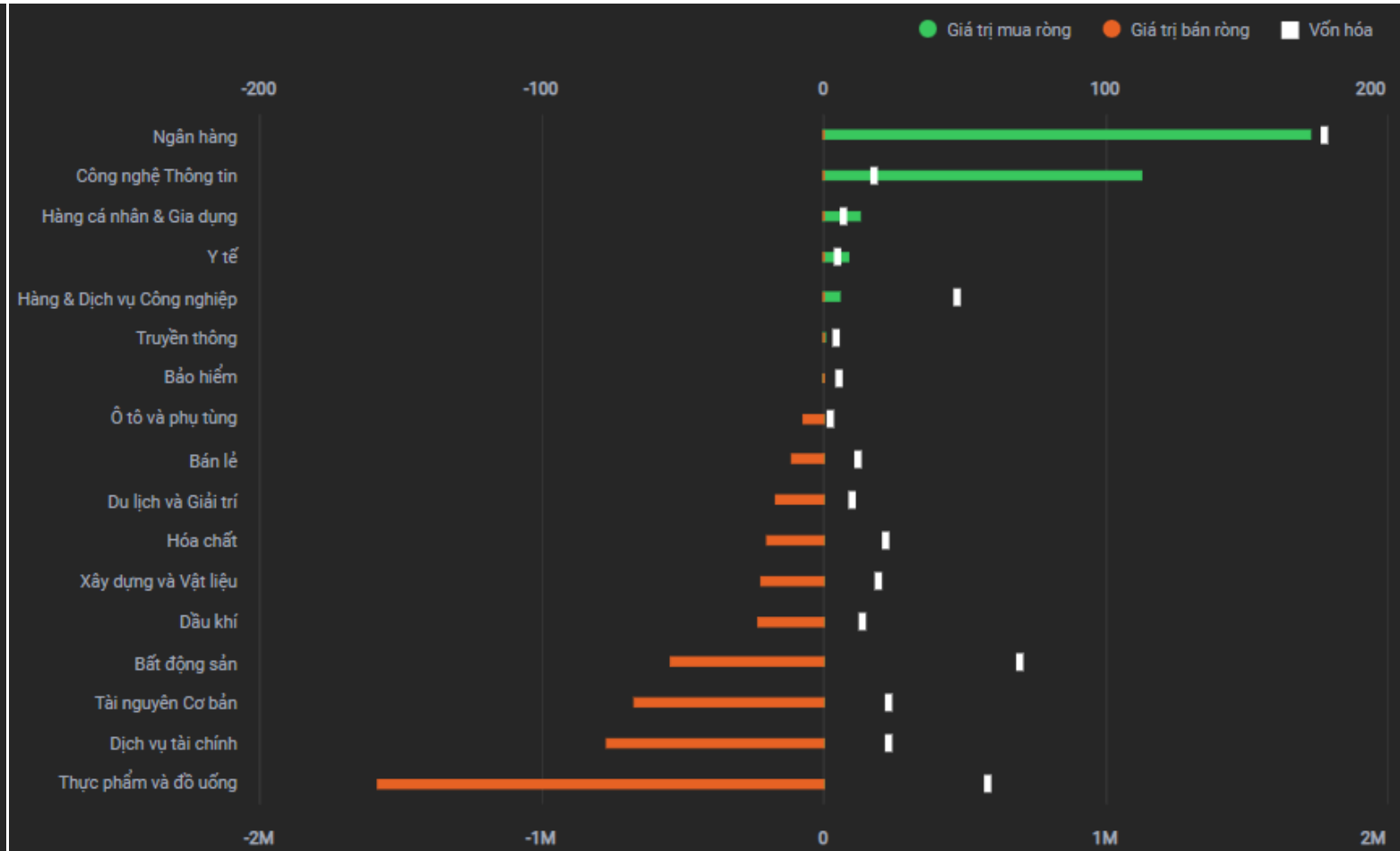
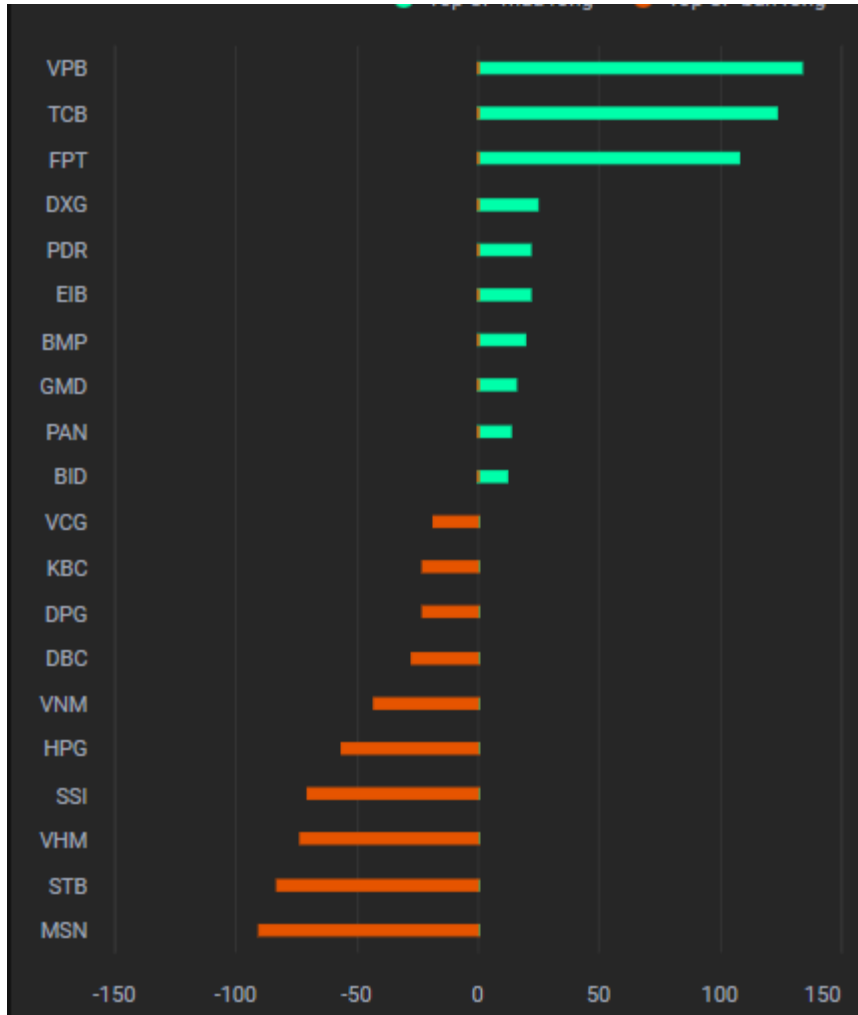
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	30/10/2024	Tuần 28/10-01/11	Tháng 10/2024	Quý 4/2024	6 tháng cuối năm 2024	Năm 2024
Khối ngoại	(152)	(5,934)	(9,427)	(9,427)	(23,692)	(78,774)
Tự doanh	(96)	590	5,161	5,161	6,108	9,034
Cá nhân	51	3,369	3,240	3,240	14,190	70,135

Khối ngoại bán ròng 152 tỷ, nhóm Thực phẩm và đồ uống bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 96 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
VIB	33.80
E1VFN30	19.38
MBB	17.24
VCI	6.18
BMP	5.45

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
MSN	64.80
STB	26.84
TCB	19.55
VPB	15.57
FPT	14.63



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ quay lại nhịp hồi trong phiên kế tiếp và chỉ số VN-Index có thể sẽ thử thách lại vùng kháng cự 1,270 – 1,275 điểm. Đồng thời, chúng tôi đánh giá thị trường mới chỉ đang ở giai đoạn hồi phục kỹ thuật, mặc dù vậy điểm mua cũng đang dần xuất hiện ở các nhóm cổ phiếu Midcaps và Smallcaps và rủi ro ngắn hạn ở hai nhóm cổ phiếu này cũng đang giảm dần. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tăng nhẹ cho thấy các nhà đầu tư cũng đã giảm bi quan hơn với diễn biến thị trường hiện tại.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp 30-40% danh mục ngắn hạn và có thể mua mới với tỷ trọng thấp để thăm dò xu hướng ngắn hạn. Đồng thời, các nhà đầu tư cần hạn chế bán ra ở giai đoạn hiện tại.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Thanh khoản tiếp tục giảm

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 108.32 điểm (+0.1%) với khối lượng giao dịch giảm nhẹ. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ biến động gần 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 GIẢM, nhưng điểm tích cực là điểm mua xuất hiện dần trên các cổ phiếu trong rổ danh mục YS30 cho thấy đà giảm có dấu hiệu chững lại. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp và xem xét mua mới với tỷ trọng thấp.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu: **REE, SIP**.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN

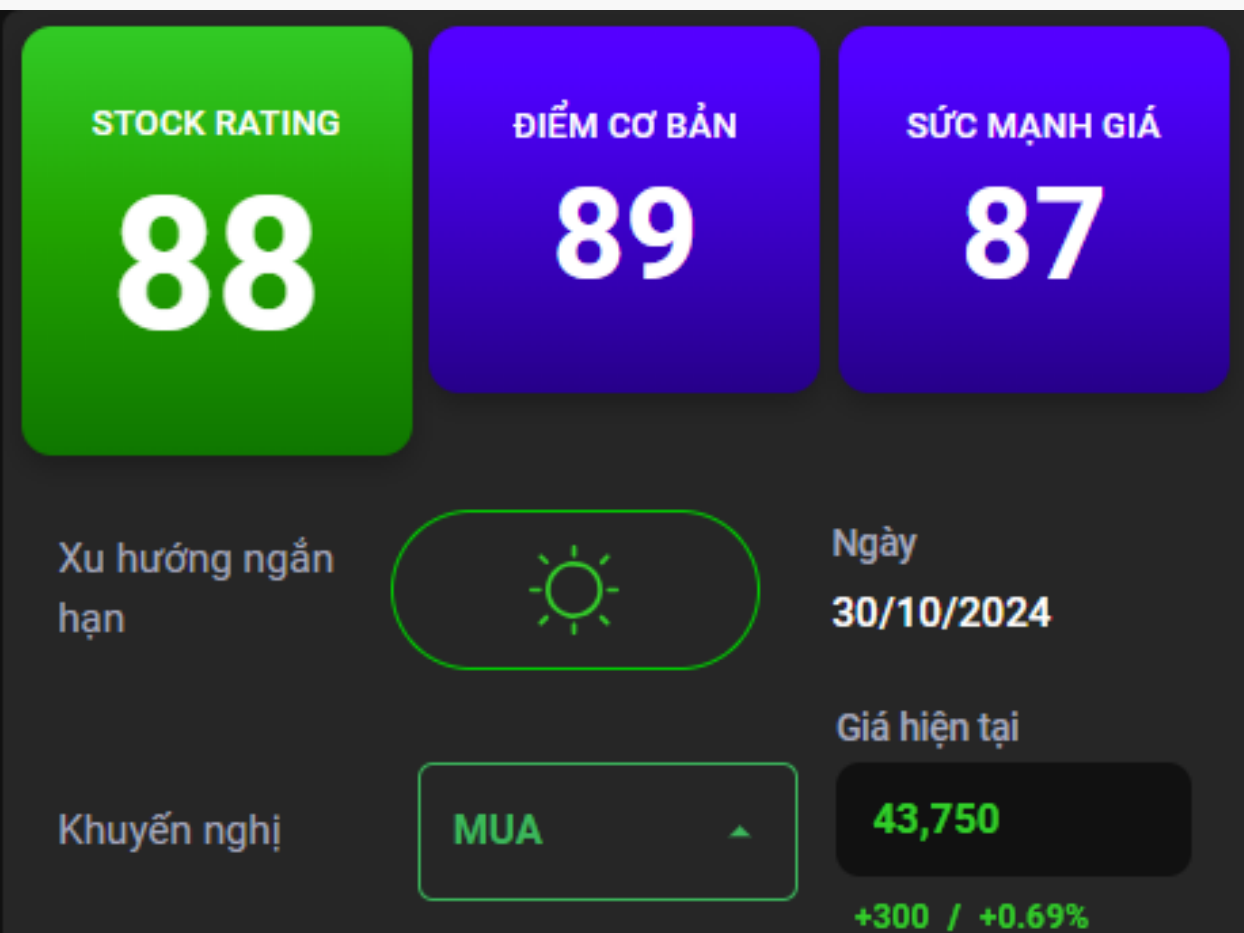


Khuyến nghị ngắn hạn cổ phiếu

HAH



HAH – Tăng trưởng mạnh theo đà tăng trưởng XNK



Kháng cự ngắn hạn 44.60

Hỗ trợ ngắn hạn 41.10

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn 47.15

Hỗ trợ trung hạn 38.75

Xu hướng trung hạn **GIẢM**

HAH – Tăng trưởng mạnh theo đà tăng trưởng XNK



- Q3/2024 HAH ghi nhận doanh thu đạt 1,129 tỷ đồng (+66% YoY), LNST đạt 277 tỷ đồng (+146% YoY). Lũy kế 9T2024, doanh thu HAH đạt 2,781 tỷ đồng (+43% YoY) và LNST đạt 452 tỷ đồng (+42% YoY).
- Doanh thu Q3/2024 tiếp tục hồi phục theo xu hướng hồi phục của nền kinh tế và xuất nhập khẩu và giá cước vận tải biển tăng mạnh trong Q3. Theo đó, biên lợi nhuận gộp cũng tăng mạnh lên mức 34.8% (cùng kỳ 23.2%). Tuy nhiên, chúng tôi lưu ý chi phí tài chính tăng mạnh 75% YoY.
- Mặc dù giá cước vận tải container đã giảm so với Q3 nhưng kỳ vọng vẫn sẽ ở mức cao do căng thẳng biển Đỏ vẫn tiếp diễn. Bên cạnh đó, chúng tôi kỳ vọng HAH sẽ hưởng lợi trong bối cảnh Fed giảm lãi và qua đó thúc đẩy xuất nhập khẩu hồi phục.
- Ngoài ra, các yếu tố tích cực khác cho động lực tăng trưởng HAH từ 2025 như: (1) năm 2024, HAH đã nhận bàn giao 3 thêm tàu mới là Haian Beta, Haian Opus, Anbien Sky với tổng công suất tăng thêm khoảng 44%, đây là tàu mới hiện đại có tải trọng lớn nhất đội tàu container tại Việt Nam; (2) kinh tế và xuất nhập khẩu tiếp tục hồi phục; (3) việc VSC nâng tỷ lệ sở hữu HAH lên 5%, chúng tôi kỳ vọng HAH sẽ được hưởng lợi trong việc kết hợp với VSC, nâng vị thế trong ngành.
- Ở mức giá đóng cửa hiện tại, HAH đang được giao dịch tại mức P/E TTM là 12.2x (tương ứng EPS TTM là 3,570 VNĐ). Mức Stock Rating của HAH 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 HAH đóng cửa tăng 0.7% với khối lượng giao dịch trên mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên chúng tôi kỳ vọng đồ thị giá có thể sớm vượt hoàn toàn mức kháng cự ngắn hạn 44.60 trong những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của HAH cũng được nâng lên mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể xem xét MUA ngắn hạn với tỷ trọng thấp và tăng dần tỷ trọng khi xu hướng ngắn hạn của thị trường xác nhận tăng.

HAH – Tăng trưởng mạnh theo đà tăng trưởng XNK

Mã CP	HAH
Giá khuyến nghị	43.75
Giá hiện tại	43.75
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	GIẢM
Mức mục tiêu ngắn hạn	51.49
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	17.70%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	41.90
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	2.81
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	23
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	18.20%
Khuyến nghị ngắn hạn	MUA



Diễn biến giá cổ phiếu HAH. 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
VEA	45.40	TĂNG	GIẢM	20/08/2024	T+52	44.70	43.66	1.57%	NẮM GIỮ
VTP	90.50	TĂNG	TĂNG	19/09/2024	T+30	77.52	85.73	16.75%	NẮM GIỮ
ACV	117.60	TĂNG	TĂNG	10/10/2024	T+15	109.00	112.27	7.89%	NẮM GIỮ
BMP	137.30	TĂNG	TĂNG	14/10/2024	T+13	122.90	127.38	11.72%	NẮM GIỮ
DPG	53.00	GIẢM	GIẢM	18/10/2024	T+9	56.30	58.13	-5.86%	BÁN
NHA	25.40	TĂNG	GIẢM	18/10/2024	T+9	25.85	24.91	-1.74%	NẮM GIỮ
DCM	37.60	TĂNG	TĂNG	30/10/2024	T+1	38.10	36.44	-1.31%	NẮM GIỮ
HAH	43.75	TĂNG	GIẢM	31/10/2024	T+0	43.75	41.90	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
BMP	137.30	TĂNG	TĂNG	14/10/2024	T+13	122.90	127.38	11.72%	142.41	NẮM GIỮ
DCM	37.60	TĂNG	TĂNG	30/10/2024	T+1	38.10	36.44	-1.31%	45.47	NẮM GIỮ
PNJ	95.50	TĂNG	TĂNG	30/10/2024	T+1	96.30	93.59	-0.83%	108.20	NẮM GIỮ
TLG	55.10	TĂNG	TĂNG	30/10/2024	T+1	54.60	52.83	0.92%	60.08	NẮM GIỮ
REE	65.00	TĂNG	GIẢM	31/10/2024	T+0	65.00	63.26	0.00%	74.69	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
DPG	53.00	GIẢM	GIẢM	18/10/2024	T+9	56.30	58.13	-5.86%	68.49	BÁN
NHA	25.40	TĂNG	GIẢM	18/10/2024	T+9	25.85	24.91	-1.74%	33.55	NẮM GIỮ
BFC	39.70	TĂNG	TĂNG	30/10/2024	T+1	41.10	38.86	-3.41%	34.55	NẮM GIỮ
CSV	37.55	TĂNG	TĂNG	30/10/2024	T+1	37.75	35.70	-0.53%	35.55	NẮM GIỮ
TLG	55.10	TĂNG	TĂNG	30/10/2024	T+1	54.60	52.83	0.92%	36.55	NẮM GIỮ
DC4	11.60	TĂNG	TĂNG	31/10/2024	T+0	11.60	10.77	0.00%	13.25	MUA
ELC	24.95	TĂNG	GIẢM	31/10/2024	T+0	24.95	23.32	0.00%	29.21	MUA
HAH	43.75	TĂNG	GIẢM	31/10/2024	T+0	43.75	41.90	0.00%	51.49	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.