

20
25

Morning
Note



Nhịp hồi có thể xuất hiện nhưng rủi ro ngắn hạn vẫn cao

07/01/2025

YSflex



Tải
ngay

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



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá quặng sắt giảm khi Trung Quốc cắt giảm sản xuất thép

- Giá quặng sắt 62% Fe đã giảm xuống dưới 100 USD/tấn, chạm mức thấp nhất trong ba tháng. Nguyên nhân đến từ việc các nhà máy thép Trung Quốc cắt giảm sản lượng trong bối cảnh lợi nhuận thu hẹp và nhu cầu yếu vào mùa thấp điểm. Lượng quặng sắt nhập khẩu vào Trung Quốc tăng do các công ty khai thác nước ngoài đẩy mạnh xuất khẩu cuối năm nhằm đạt chỉ tiêu. Đồng đô la Mỹ mạnh lên cũng tạo thêm áp lực giảm giá cho hàng hóa, bao gồm quặng sắt, khi kỳ vọng về việc Fed sẽ cắt giảm lãi suất ít hơn trong năm nay. Tuy nhiên, triển vọng kinh tế tích cực của Trung Quốc có thể hạn chế đà giảm giá quặng sắt. Bắc Kinh đã cam kết thực hiện các chính sách kinh tế vĩ mô chủ động hơn, bao gồm hạ lãi suất trong năm nay để kích thích tăng trưởng. Ngoài ra, lĩnh vực dịch vụ của Trung Quốc ghi nhận mức tăng trưởng cao nhất trong bảy tháng vào tháng 12, cho thấy tiêu dùng vẫn mạnh mẽ.
- Đồ thị giá quặng sắt giảm 1.04% trong phiên giao dịch ngày 06/01/2025. Khả năng giá quặng sắt sẽ tiếp tục giảm và kiểm định lại vùng hỗ trợ quanh 95.1 USD/tấn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá quặng sắt

Nguồn: Tradingview

Chỉ số DXY hạ nhiệt

- Chỉ số DXY dao động quanh 108.2 vào thứ Hai, lùi bước từ mức cao nhất trong hai năm. Theo Washington Post, các trợ lý của Trump đang cân nhắc kế hoạch áp thuế đối với hàng nhập khẩu quan trọng từ mọi quốc gia. Tin tức này khiến đồng đô la giảm hơn 1%, nhưng Tổng thống đắc cử Trump đã bác bỏ thông tin, khẳng định chính sách thuế quan của ông sẽ không thu hẹp. Các nhà giao dịch hiện tập trung vào dữ liệu thị trường lao động sắp công bố, bao gồm báo cáo việc làm và dữ liệu JOLTS, nhằm đánh giá sức mạnh của thị trường lao động Mỹ. Dữ liệu này có thể là yếu tố quyết định trong việc định hình kỳ vọng về chính sách lãi suất của Fed, đặc biệt khi thị trường đang tìm kiếm tín hiệu về khả năng cắt giảm lãi suất vào giữa năm 2025. Ngoài ra, các nhà đầu tư sẽ theo dõi sát các bài phát biểu từ quan chức Fed và biên bản cuộc họp tháng 12 để có thêm thông tin về định hướng chính sách của ngân hàng trung ương.
- Đồ thị giá DXY giảm 0.63% trong phiên giao dịch ngày 06/01/2025. Khả năng chỉ số DXY sẽ tăng trở lại sau khi kiểm định vùng hỗ trợ quanh 107.99. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG.



Diễn biến chỉ số DXY

Nguồn: Tradingview

S&P 500 và Nasdaq tăng nhờ cổ phiếu công nghệ

- S&P 500 tăng 0.5% vào thứ Hai, dẫn đầu bởi Nasdaq với mức tăng 1.1%, nhờ sự bứt phá của các nhà sản xuất chip và tâm lý tích cực trước báo cáo việc làm phi nông nghiệp tháng 12 sắp tới. Ngành bán dẫn bùng nổ sau khi Foxconn, đối tác máy chủ của Nvidia, báo cáo doanh thu kỷ lục và triển vọng lạc quan. Nvidia tăng 3.4%, tiến sát mức đóng cửa kỷ lục, trong khi Micron Technology vọt 10.4% và Broadcom thêm 1.6%, củng cố đà tăng của toàn ngành. Ngược lại, Dow Jones giảm nhẹ do áp lực từ cổ phiếu tài chính và năng lượng. Tâm lý thị trường cũng được thúc đẩy bởi báo cáo từ Washington Post, cho rằng kế hoạch áp thuế của Tổng thống đắc cử Trump sẽ giới hạn hơn so với dự đoán, giúp giảm bớt lo ngại về căng thẳng thương mại toàn cầu. Ở lĩnh vực doanh nghiệp, Disney công bố kế hoạch hợp nhất Hulu + Live TV với FuboTV, khiến cổ phiếu Fubo tăng vọt hơn 253%.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm nhẹ 0.06% trong ngày giao dịch 06/01/2025, biến động trong vùng 42,153 – 42,842 điểm. Khả năng chỉ số Dow Jones sẽ biến động trong phạm vi này 1 – 2 phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của cả ba chỉ số vẫn đang 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	03/01	(250)	(74)	-0.70%
DB FTSE	03/01	(60)	(37)	-1.00%
Kim Kindex VN30	03/01	-	-	-1.71%
Premia MSCI	03/01	-	-	0.31%
Fubon FTSE	06/01	-	-	0.52%
CGS Fullgoal	06/01	-	-	0.85%
Global X MSCI	03/01	-	-	-0.39%

Diễn biến các quỹ ETF nội

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
E1VFN30	03/01	-	-	0.43%
FUEVFN30	02/01	(200)	(7)	-0.01%
FUESSVFL	03/01	-	-	0.37%
FUEKIV30	06/01	-	-	0.90%
FUEDCMID	03/01	-	-	1.24%
FUESSV30	03/01	-	-	0.42%
FUESSV50	03/01	-	-	0.36%
FUEKIVFS	06/01	-	-	0.80%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam

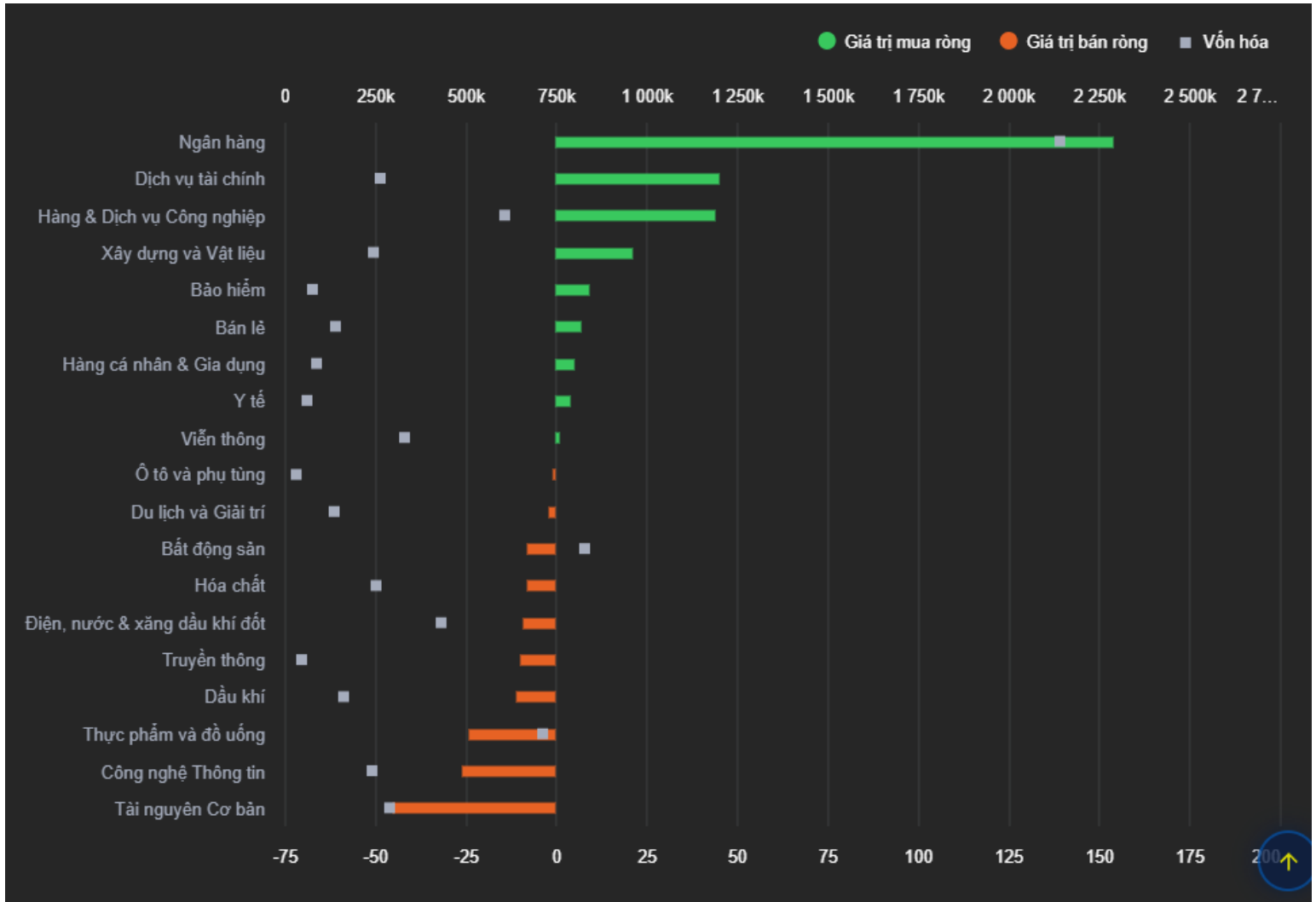
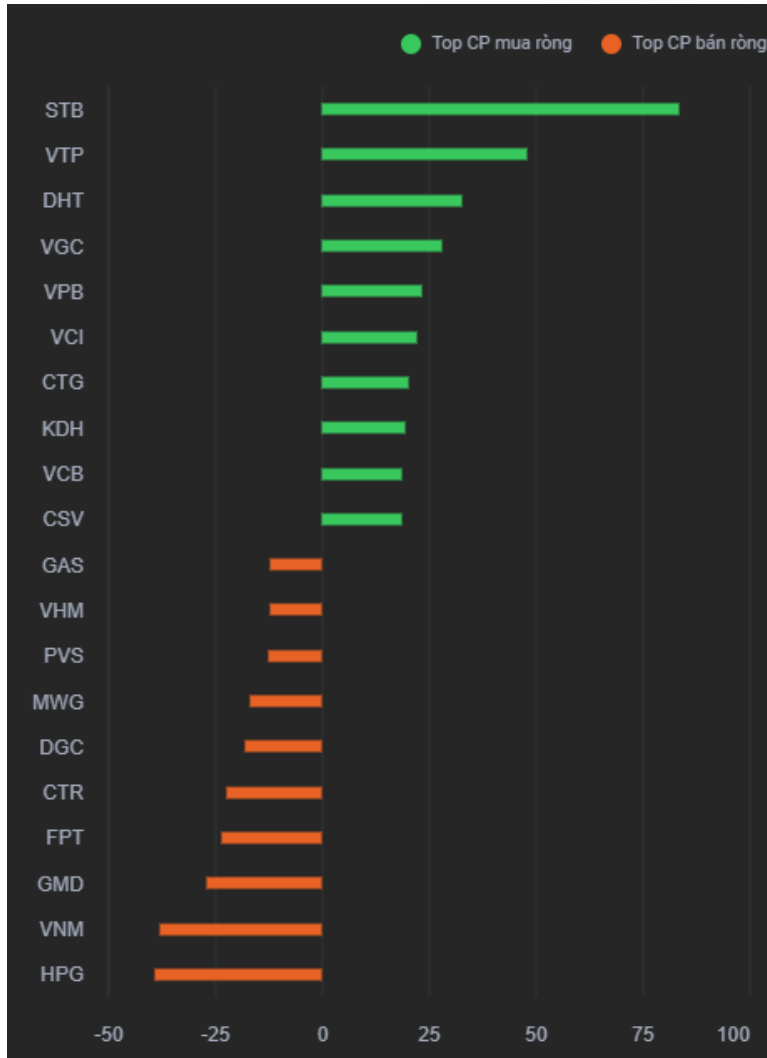


Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	06/01/2025	Tuần 6-10/01	Tháng 01/2025	Quý 1/2025	6 tháng đầu năm 2025	Năm 2025
Khối ngoại	146	146	(733)	(733)	(733)	(733)
Tự doanh	280	280	(1,466)	(1,466)	(1,466)	(1,466)
Cá nhân	(706)	(706)	2,098	2,098	2,098	2,098

20
25

Khối ngoại mua ròng 146 tỷ, nhóm Ngân hàng được mua ròng mạnh



Tự doanh mua ròng 280 tỷ

Top mua ròng

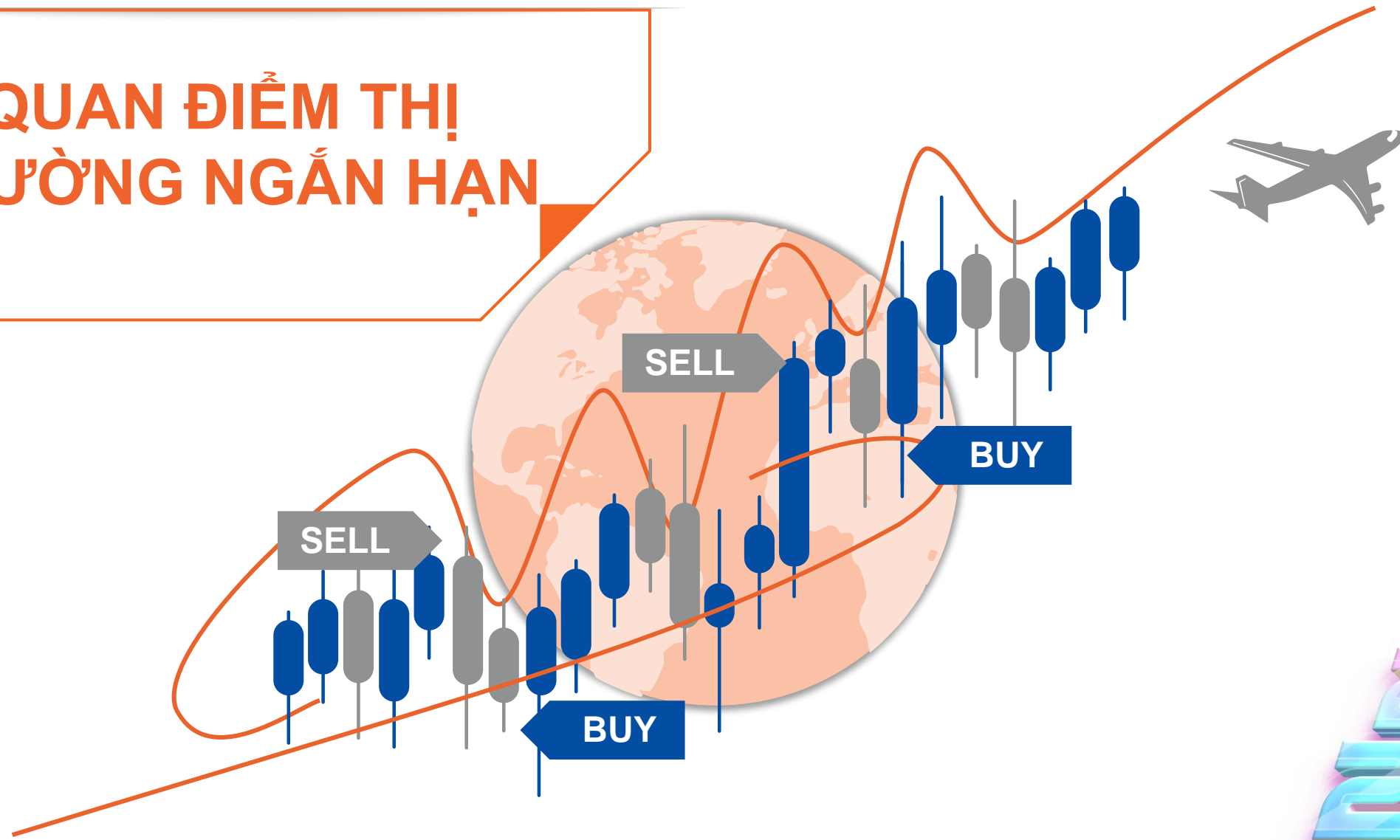
Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FPT	73.07
ACB	42.67
VPB	35.39
VHM	31.00
MWG	28.83

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
VTP	118.70
VHC	17.49
LAS	12.98
DGW	12.24
FUEVFN	11.79

2025

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



2025

Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng chỉ số VN-Index có thể tiếp tục đà giảm về vùng hỗ trợ 1,238 điểm và có thể thu hẹp đà giảm về cuối phiên. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn tiếp tục gia tăng cho thấy đà giảm có thể sẽ tiếp tục trong những phiên tới và các nhà đầu tư cần hạn chế mua vào thời điểm này, nhưng thị trường đang giảm vào vùng quá bán cho nên thị trường có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm mạnh cho thấy các nhà đầu tư đang tỏ ra bi quan với diễn biến thị trường hiện tại.
- Chiến lược ngắn hạn (dưới 1 tháng): Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung bị hạ từ mức TRUNG TÍNH xuống GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể tiếp tục hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức 40-50% danh mục.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



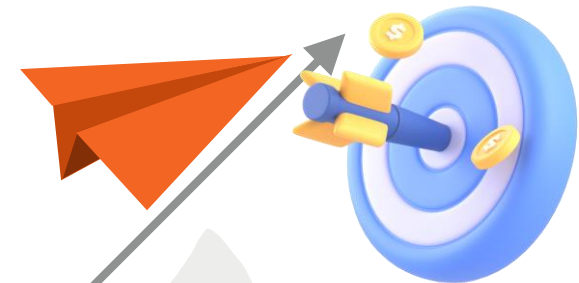
Chỉ số YS30 – Giảm về vùng hỗ trợ ngắn hạn

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 106.08 điểm (-0.7) với khối lượng giao dịch vẫn ở mức cao cho thấy áp lực bán vẫn còn rất lớn. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu tăng dần, nhưng điểm tích cực là đồ thị giá giảm về vùng hỗ trợ 105.43 và đồ thị giá giảm vào vùng quá bán cho nên chỉ số YS30 được kỳ vọng sẽ sớm xuất hiện nhịp hồi trong phiên kế tiếp.
- Chiến lược ngắn hạn (dưới 1 tháng): 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 cơ cấu danh mục để hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức 20-40% danh mục.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu **BÁN** cổ phiếu: **BSI, PVT, SIP, VEA, IDC, DGC, MBB, ACB**.



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
FRT	186.00	TĂNG	TĂNG	22/11/2024	T+32	169.90	183.55	9.48%	NẮM GIỮ
FPT	149.30	TĂNG	TĂNG	27/11/2024	T+29	134.26	147.48	11.20%	NẮM GIỮ
BFC	39.00	TĂNG	GIẢM	27/11/2024	T+29	39.77	38.88	-1.94%	NẮM GIỮ
BMP	131.00	TĂNG	TĂNG	02/12/2024	T+26	126.50	128.57	3.56%	NẮM GIỮ
LPB	30.30	TĂNG	TĂNG	03/12/2024	T+25	28.44	30.13	6.54%	NẮM GIỮ
SIP	79.00	GIẢM	TĂNG	03/12/2024	T+25	81.22	84.30	-2.74%	BÁN
CMG	49.00	TĂNG	GIẢM	04/12/2024	T+24	52.51	48.52	-6.68%	NẮM GIỮ
HDB	24.50	TĂNG	TĂNG	04/12/2024	T+24	21.72	24.42	12.80%	NẮM GIỮ
MBB	24.40	GIẢM	TĂNG	06/12/2024	T+22	24.55	25.39	-0.61%	BÁN
CSV	44.00	TĂNG	TĂNG	09/12/2024	T+21	41.40	43.18	6.28%	NẮM GIỮ
TNG	24.20	GIẢM	TĂNG	09/12/2024	T+21	25.60	26.16	-5.47%	BÁN
MSH	49.80	GIẢM	TĂNG	09/12/2024	T+21	49.80	53.94	0.00%	BÁN
VOS	16.00	GIẢM	TĂNG	23/12/2024	T+11	16.85	17.92	-5.04%	BÁN
ACV	122.90	TĂNG	TĂNG	24/12/2024	T+10	126.00	121.18	-2.46%	NẮM GIỮ

Danh mục cổ phiếu VN30 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
FPT	149.30	TĂNG	TĂNG	27/11/2024	T+29	134.26	147.48	11.20%	151.30	NẮM GIỮ
HDB	24.50	TĂNG	TĂNG	04/12/2024	T+24	21.72	24.42	12.80%	31.16	NẮM GIỮ
MBB	24.40	GIẢM	TĂNG	06/12/2024	T+22	24.55	25.39	-0.61%	27.59	BÁN
STB	36.25	TĂNG	TĂNG	06/12/2024	T+22	33.95	35.80	6.77%	38.64	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
FRT	186.00	TĂNG	TĂNG	22/11/2024	T+32	169.90	183.55	9.48%	203.85	NẮM GIỮ
IMP	43.50	GIẢM	TĂNG	26/11/2024	T+30	44.00	47.91	-1.14%	47.96	BÁN
BWE	46.00	TĂNG	TĂNG	27/11/2024	T+29	45.30	45.93	1.55%	52.05	NẮM GIỮ
BMP	131.00	TĂNG	TĂNG	02/12/2024	T+26	126.50	128.57	3.56%	146.32	NẮM GIỮ
LPB	30.30	TĂNG	TĂNG	03/12/2024	T+25	28.44	30.13	6.54%	41.28	NẮM GIỮ
SIP	79.00	GIẢM	TĂNG	03/12/2024	T+25	81.22	84.30	-2.74%	91.21	BÁN
CMG	49.00	TĂNG	GIẢM	04/12/2024	T+24	52.51	48.52	-6.68%	67.25	NẮM GIỮ
SZC	41.30	GIẢM	TĂNG	06/12/2024	T+22	42.55	43.49	-2.94%	48.42	BÁN
DGC	112.50	GIẢM	GIẢM	09/12/2024	T+21	115.20	117.97	-2.34%	142.03	BÁN
GMD	64.10	GIẢM	TĂNG	09/12/2024	T+21	67.40	67.13	-4.90%	78.64	BÁN
PTB	63.50	GIẢM	GIẢM	25/12/2024	T+9	65.22	67.14	-2.63%	74.91	BÁN
PVT	26.90	GIẢM	GIẢM	25/12/2024	T+9	28.50	28.37	-5.61%	32.58	BÁN
VPI	58.70	TĂNG	TĂNG	02/01/2025	T+3	59.80	57.36	-1.84%	64.81	NẮM GIỮ
CTR	131.50	TĂNG	GIẢM	06/01/2025	T+1	129.50	124.91	1.54%	153.10	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
TRC	51.50	TĂNG	TĂNG	12/11/2024	T+40	44.95	51.28	14.57%	48.68	NẮM GIỮ
DBD	57.80	TĂNG	TĂNG	25/11/2024	T+31	49.20	57.27	17.48%	51.98	NẮM GIỮ
TCM	46.20	GIẢM	GIẢM	26/11/2024	T+30	47.30	48.10	-2.33%	76.87	BÁN
BFC	39.00	TĂNG	GIẢM	27/11/2024	T+29	39.77	38.88	-1.94%	44.78	NẮM GIỮ
ELC	26.20	GIẢM	TĂNG	02/12/2024	T+26	26.20	28.02	0.00%	30.68	BÁN
HAH	48.70	TĂNG	TĂNG	05/12/2024	T+23	50.00	47.74	-2.60%	58.64	NẮM GIỮ
VIP	13.55	GIẢM	TĂNG	06/12/2024	T+22	14.60	14.58	-7.19%	16.39	BÁN
CSV	44.00	TĂNG	TĂNG	09/12/2024	T+21	41.40	43.18	6.28%	48.12	HẠN CHẾ MUA MỚI
DPR	37.65	GIẢM	GIẢM	09/12/2024	T+21	38.90	38.92	-3.21%	42.83	BÁN
MSH	49.80	GIẢM	TĂNG	09/12/2024	T+21	49.80	53.94	0.00%	56.20	BÁN
VOS	16.00	GIẢM	TĂNG	23/12/2024	T+11	16.85	17.92	-5.04%	20.43	BÁN

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.