

 **01/07/2024**

Tiếp tục hạ tỷ trọng cổ phiếu

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 thép xuống mức thấp nhất kể từ 2017

- Giá thép cây kỳ hạn đã giảm xuống 3,300 CNY/tấn vào cuối tháng 6, mức thấp nhất kể từ năm 2017 trong bối cảnh nhu cầu kém ngày càng gia tăng. Giá nhà mới ở Trung Quốc giảm gần 4% trong tháng 5, mức cao nhất kể từ năm 2015. Dữ liệu làm tăng thêm lo ngại rằng cuộc khủng hoảng bất động sản ở Trung Quốc còn lâu mới kết thúc trong bối cảnh doanh số bán nhà của 100 nhà phát triển lớn nhất Trung Quốc giảm 34% trong giai đoạn này, gây áp lực lên nền kinh tế. Trên hết, đầu tư bất động sản đã giảm nhiều hơn dự kiến trong giai đoạn này bất chấp nỗ lực của Bắc Kinh nhằm ngăn chặn sự sụt giảm nhu cầu bất động sản.
- Đồ thị giá thép đóng cửa giảm 1.9% trong ngày giao dịch 28/06/2024 mất mốc hỗ trợ quanh 3,328. Khả năng giá thép sẽ tiếp tục giảm và kiểm định lại mốc 3,000 CNY/tấn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn đang duy trì ở mức GIẢM.

Steel Rebar



source: tradingeconomics.com

Diễn biến giá thép
Nguồn: Tradingeconomics

Phổ Wall giảm điểm sau dữ liệu lạm phát

- Phố Wall đóng cửa phiên giao dịch cuối cùng của tháng Sáu với mức giảm khi nhà đầu tư tiếp nhận một loạt dữ liệu kinh tế. Chỉ số S&P 500 mất 0.4% sau khi chạm mức cao mới là 5,500, và Nasdaq 100 giảm 0.7% sau khi tạm thời đạt mức kỷ lục 19,980. Trong khi đó, chỉ số Dow Jones giảm 41 điểm. Dữ liệu mới cho thấy chỉ số lạm phát ưa thích của Fed hầu như không thay đổi trong tháng Năm, mở đường cho Fed có thể cắt giảm lãi suất trong năm nay. Ngoài ra, chỉ số tâm lý người tiêu dùng Michigan được điều chỉnh tăng mạnh và kỳ vọng lạm phát thấp hơn so với báo cáo trước đó. Ngành dịch vụ truyền thông dẫn đầu sự suy giảm khi cổ phiếu Alphabet (-1.7%) Meta (-2.9%), Netflix (-1.4%) và Walt Disney (-2.8%). Ngược lại, cổ phiếu năng lượng và bất động sản có mức tăng nhỏ.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 0.12% trong ngày giao dịch 28/06/2024 tích lũy đi ngang quanh vùng 38,909 – 39,571. Khả năng chỉ số Dow Jones sẽ bật tăng trong 1 – 2 phiên tới tiến tới kiểm định vùng kháng cự quanh 40,000. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của cả 3 chỉ số vẫn đang 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	28/06	-	-	-0.18%
DB FTSE	27/06	(55)	(37)	0.24%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	28/06	(450)	(318)	-1.18%
Kim Kindex VN30	27/06	-	-	-0.46%
Premia MSCI	27/06	-	-	-0.55%
Fubon FTSE	28/06	(3,000)	(28)	0.17%
E1VFN30	27/06	700	16	0.03%
FUEVFN30	27/06	(18,700)	(608)	0.09%
FUESSVFL	26/06	-	-	-1.24%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

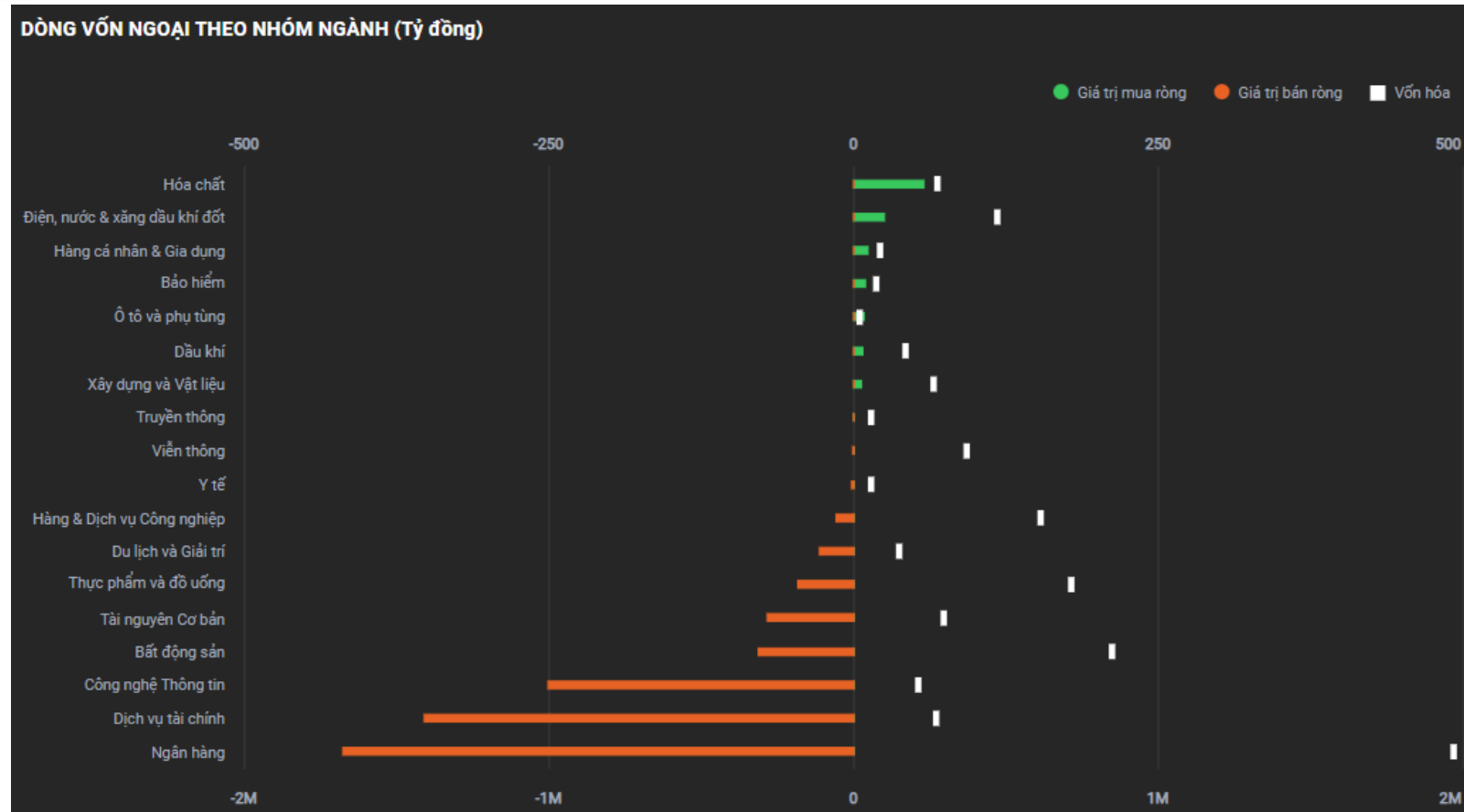
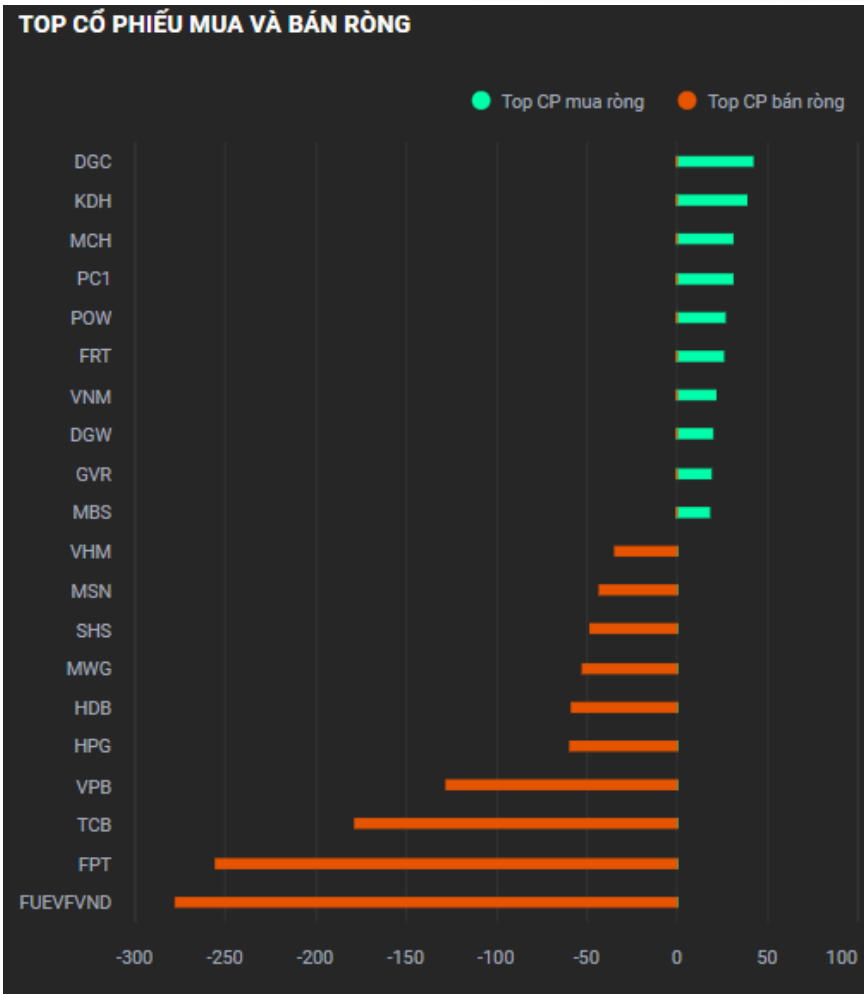
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	28/06/2024	Tuần 24-28/06	Tháng 06/2024	Quý 2/2024	6 tháng đầu năm 2024	Năm 2024
Khối ngoại	(1,135)	(4,447)	(16,738)	(41,071)	(52,621)	(52,621)
Tự doanh	580	1,241	1,663	2,096	3,143	3,143
Cá nhân	629	3,289	15,582	39,644	55,946	55,946

Khối ngoại bán ròng 1,135 tỷ, chứng chỉ quỹ FUEVFNND tiếp tục bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 580 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FUEVFXND	344.58
EIB	149.66
HPG	45.18
KDC	23.27
VPB	20.67

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
E1VFXN30	25.42
PNJ	22.44
GMD	21.10
FRT	17.56
TCB	13.13

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



20
24

Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi trong phiên và đà giảm có thể quay trở lại vào cuối phiên. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao, các chỉ báo kỹ thuật giảm về gần vùng quá bán cho nên đồ thị giá vẫn có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi kỹ thuật trong phiên và các nhà đầu tư không nên bán tháo bằng mọi giá ở các phiên giảm. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý tiếp tục giảm mạnh cho thấy các nhà đầu tư ngắn hạn đang 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 hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức 40% danh mục và chưa nên mua mới cho danh mục ngắn hạn.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số VN-Index đóng cửa giảm 2.9% so với tuần giao dịch trước đó và đồ thị giảm về đường trung bình 20 tuần. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai tích lũy trung hạn cho nên thị trường có thể sẽ biến động hẹp trong vài tuần giao dịch tới và xu hướng trung hạn chưa rõ ràng. Ngoài ra, xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư vẫn có thể xem xét mua vào ở các nhịp điều chỉnh cho danh mục đầu tư trung và dài hạn.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Xu hướng ngắn hạn hạ xuống mức GIẢM

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 106.34 điểm (-1.2%) với khối lượng giao dịch tăng 53% so với phiên giao dịch trước đó. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu sớm kết thúc giai đoạn tích lũy ngắn hạn và có thể bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực cho nên rủi ro ngắn hạn có thể sẽ tăng dần và khả năng phá vỡ mức hỗ trợ 105.12 điểm cần được tính đến. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 bị hạ xuống mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét hạ tiếp tỷ trọng cổ phiếu về mức thấp và chỉ giữ lại khoảng 20% danh mục.
- Hệ thống xu hướng ngắn hạn xuất hiện tín hiệu BÁN cổ phiếu: **HPG, MBB, IDC**.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN

2024

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	83.00	TĂNG	TĂNG	21/02/2024	T+93	72.00	81.59	15.28%	NẮM GIỮ
DHT	53.00	TĂNG	TĂNG	01/04/2024	T+65	26.90	48.25	97.03%	HẠN CHẾ MUA MỚI
PTB	71.10	GIẢM	TĂNG	23/04/2024	T+49	66.30	75.91	7.24%	BÁN
FPT	130.50	TĂNG	TĂNG	25/04/2024	T+47	120.10	127.87	8.66%	NẮM GIỮ
IDC	59.70	GIẢM	TĂNG	02/05/2024	T+42	56.20	63.86	6.23%	BÁN
DRC	34.05	GIẢM	TĂNG	07/05/2024	T+39	31.45	38.05	8.27%	BÁN
DBC	34.00	GIẢM	TĂNG	08/05/2024	T+38	29.50	37.27	15.25%	BÁN
CSV	69.00	TĂNG	TĂNG	08/05/2024	T+38	60.40	68.54	14.24%	NẮM GIỮ
LAS	22.50	TĂNG	TĂNG	09/05/2024	T+37	21.30	21.90	5.63%	NẮM GIỮ
DPG	54.10	GIẢM	TĂNG	09/05/2024	T+37	48.00	60.25	12.71%	BÁN
VCS	73.50	GIẢM	TĂNG	07/06/2024	T+16	79.00	82.33	-6.96%	BÁN
HAH	45.25	TĂNG	TĂNG	11/06/2024	T+14	41.13	41.97	10.03%	NẮM GIỮ
MBB	22.20	GIẢM	GIẢM	13/06/2024	T+12	23.10	23.21	-3.90%	BÁN
REE	62.60	TĂNG	TĂNG	21/06/2024	T+6	65.70	62.39	-4.72%	NẮM GIỮ
SCS	86.00	GIẢM	TĂNG	24/06/2024	T+5	89.80	92.62	-4.23%	BÁN

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	83.00	TĂNG	TĂNG	21/02/2024	T+93	72.00	81.59	15.28%	84.13	NẮM GIỮ
LPB	28.20	TĂNG	TĂNG	21/03/2024	T+72	17.00	26.80	65.88%	20.88	NẮM GIỮ
PTB	71.10	GIẢM	TĂNG	23/04/2024	T+49	66.30	75.91	7.24%	21.88	BÁN
FRT	177.00	TĂNG	TĂNG	25/04/2024	T+47	151.00	169.80	17.22%	182.31	NẮM GIỮ
DCM	36.00	TĂNG	TĂNG	07/05/2024	T+39	32.80	35.21	9.76%	39.15	NẮM GIỮ
DBC	34.00	GIẢM	TĂNG	08/05/2024	T+38	29.50	37.27	15.25%	34.76	BÁN
HSG	23.90	TĂNG	TĂNG	14/05/2024	T+34	21.00	23.83	13.81%	24.63	NẮM GIỮ
PNJ	95.50	TĂNG	TĂNG	13/06/2024	T+12	96.90	94.92	-1.44%	108.97	NẮM GIỮ
PAN	24.00	TĂNG	TĂNG	19/06/2024	T+8	24.55	23.36	-2.24%	30.59	NẮM GIỮ
REE	62.60	TĂNG	TĂNG	21/06/2024	T+6	65.70	62.39	-4.72%	75.54	NẮM GIỮ
SCS	86.00	GIẢM	TĂNG	24/06/2024	T+5	89.80	92.62	-4.23%	97.38	BÁN

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	Trailling Stop	%Lợi nhuận tạm tính	Giá mục tiêu ngắn hạn	Tín hiệu
TDM	49.00	TĂNG	TĂNG	02/05/2024	T+42	51.30	47.06	-4.48%	59.90	NẮM GIỮ
BIC	35.50	TĂNG	TĂNG	03/05/2024	T+41	30.00	35.21	18.33%	33.79	NẮM GIỮ
NAF	18.85	TĂNG	TĂNG	06/05/2024	T+40	17.55	18.38	7.41%	19.47	NẮM GIỮ
DRC	34.05	GIẢM	TĂNG	07/05/2024	T+39	31.45	38.05	8.27%	37.55	BÁN
CSV	69.00	TĂNG	TĂNG	08/05/2024	T+38	60.40	68.54	14.24%	69.62	NẮM GIỮ
DPG	54.10	GIẢM	TĂNG	09/05/2024	T+37	48.00	60.25	12.71%	58.68	BÁN
HAH	45.25	TĂNG	TĂNG	11/06/2024	T+14	41.13	41.97	10.03%	56.27	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.