



TÓM LƯỢC

Thông kê thị trường

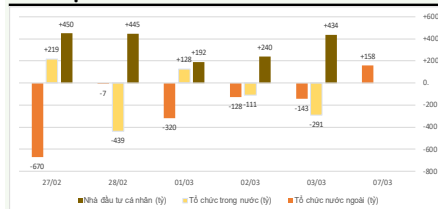
CHỨNG KHOÁN VIỆT	Đóng cửa	Thay đổi 1 ngày	Thay đổi 1 tuần	Thay đổi 1 năm
VN30	1,027.2	1.27%	1.20%	-31.94%
VNIndex	1,037.8	1.04%	1.28%	-30.77%
HNXIndex	207.5	0.46%	2.53%	-54.18%
UPCOM Index	76.2	0.22%	-0.35%	-32.72%

THỊ TRƯỜNG KHÁC	Đóng cửa	Thay đổi 1 ngày	Thay đổi 1 tuần	Thay đổi 1 năm
Dow Jones	33,431.4	1.17%	-1.94%	1.87%
Vàng	1,849.7	0.02%	-0.99%	-3.74%
Dầu Brent	80.4	-0.41%	0.95%	6.76%
LS TPCP 10 năm	4.53%	0.47%	-8.38%	97.17%

Biểu đồ VNIndex



Giao dịch các khối



Dự báo

DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG	Tích cực	Trung lập	Tiêu cực
Ngày 08/03/2023 (Nhận định khung đồ thị ngày)	●		
Tuần 08/03 - 14/03 (Nhận định khung đồ thị tuần)	●		
Tháng 2 (Nhận định khung đồ thị tháng)	●		
Quý I (Nhận định khung đồ thị quý)	●		

Nguyễn Quốc Văn,
Chuyên viên Phân tích
van.ng@dsc.com.vn

DIỄN BIẾN TRONG PHIÊN

- Trái với diễn biến đóng cửa thấp nhất của ngày hôm trước, thị trường bất ngờ hưng phấn từ sớm và kéo dài biên độ đi ngang đến cuối phiên.
- Biên độ tăng 10 điểm không quá thuyết phục, ngưỡng đỉnh của sóng hồi phục tuần trước tiếp tục gây áp lực xu hướng.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ TRUNG HẠN

- TÍN HIỆU:** Xuất hiện nhóm ngành dẫn dắt với tín hiệu vượt đỉnh đầu tiên ở nhóm cổ phiếu tài nguyên cơ bản. Tuy vậy, thị trường chung thiếu sự kích hoạt ở động lượng thanh khoản dẫn đến tín hiệu lan tỏa thiếu thuyết phục. Nhìn chung, thị trường thể hiện tâm lý thận trọng trước thông tin hỗ trợ từ việc giải ngân mới ở một số quỹ ngoại, chờ đợi thông tin điều hành chính sách mới từ NHTW Mỹ.
- Hàng loạt áp lực cản xu hướng có thể điểm ra như ngưỡng 1050 (ma20) và vùng xảy ra tín hiệu "bẫy tăng giá" (1060-1080 điểm).
- Dựa trên quan điểm định giá cơ bản, thị trường chứng khoán Việt Nam hiện tại đạt mức P/E 11.47.

CẬP NHẬT DANH MỤC

Mã cổ phiếu	Trạng thái	Lãi/lỗ thực	Điểm DSC		
			Tăng trưởng	Giá trị	Đà tăng
VPB	NẮM GIỮ	-2.8%	B	B	D
HVN	NẮM GIỮ	-0.8%	D	D	D
PAN	NẮM GIỮ	0.3%	D	C	C
BSR	NẮM GIỮ	19.3%	D	B	C
FRT	NẮM GIỮ	-3.6%	D	C	C
SZC	NẮM GIỮ	-5.0%	D	B	D
SSI	NẮM GIỮ	2.1%	D	C	D
STB	NẮM GIỮ	2.0%	C	C	B
DRI	NẮM GIỮ	2.7%	D	C	A
HDG	NẮM GIỮ	3.4%	D	B	D
HDC	NẮM GIỮ	5.3%	C	B	D
CKG	NẮM GIỮ	5.3%	D	C	A

- Xác suất giao dịch ngắn hạn gia giảm đi, NĐT chủ động thu gọn danh mục trong những nhịp phục hồi kỹ thuật.
- Nhóm Ngân hàng mất dần vị thế dẫn dắt, NĐT hạ vị thế nhóm này.

PHÂN TÍCH CHỈ SỐ

BỐI CẢNH KỸ THUẬT CHỈ SỐ: TRUNG LẬP

Giữ biên độ tích lũy quanh nền 1010-1040 điểm, diễn biến “lắng đọng” đợi thêm thông tin điều hành chính sách từ FED. Kết phiên, chỉ số VNIndex đóng cửa với mẫu nến pinbar đảo ngược tại 1037.8 (+1.04% DoD) với thanh khoản trung bình. Tuy vậy, chân nến ngắn phía trên thể hiện áp lực bán nhẹ và mang tính thời điểm vào cuối phiên; nhìn chung, vận động trong ngày hấp thụ lực cung trên vùng giá cao dần lên.

Độ rộng thị trường cân bằng với 366 sắc xanh và 304 sắc đỏ, kèm với thiếu yếu tố thanh khoản; nhận định thị trường thiếu đà lan tỏa của dòng tiền mặc dù nhóm ngành thép đã phát cờ hiệu thuyết phục. “Tin mừng” đến từ trạng thái mua ròng trở lại đến từ Khối ngoại với 158 tỷ đồng.

Trên phương diện kỹ thuật, đường trung bình động ma ngắn hạn dấu hiệu cắt xuống đường ma trung hạn và tiếp tục xu hướng điều chỉnh. Vị thế kéo ngược (ngày 1/3) là điểm tựa nỉu kéo động lượng tích lũy hiện tại. Mặc dù áp lực bán giảm dần, song bên mua không đủ động lực để tham gia. Hiện tại, chỉ số chịu áp lực cản “gap down” tại vùng 1040 điểm, kháng cự nhiều lần thử thách không thành công trong tuần trước.

Biểu đồ 1: Diễn biến chỉ số VNIndex và chỉ báo kỹ thuật



Nguồn: DSC tổng hợp

KHUYẾN NGHỊ CHIẾN LƯỢC: CẦN THÊM QUAN SÁT TẠI 1010 ĐIỂM.

Đa số nhóm cổ phiếu leader (ngân hàng, chứng khoán, thép, đầu tư công) phục hồi nhưng đều tiệm cận kháng cự xu hướng.

Nỗi lo về ngưỡng kháng cự 1050-1060 khó có thể vượt qua đã diễn ra. Như vậy, tín hiệu ngắn hạn tiêu cực chưa thể mở điểm giao dịch trở lại;

- Chiến lược chung: NĐT chủ động thu gọn danh mục khi TT xuất hiện tín hiệu phục hồi kỹ thuật. Chúng tôi không khuyến nghị mở mua mới trong ngày mai.
- Xu hướng bán không hề thay đổi dẫn đến việc hạ tỷ trọng danh mục là hoàn toàn cần thiết. Trong bối cảnh xu hướng tích cực hơn với nhiều điểm tựa ví mô hơn thì việc tham gia trở lại không quá muộn màng.

DANH MỤC CHIẾN LƯỢC

DANH MỤC CHIẾN LƯỢC

Điểm mua thăm dò với tỷ trọng nhỏ.
Hành động trong ngắn hạn:

- **Thêm vào:** HDC(30.3), VNM(76.5), GVR(14.4), ORS(9.2)

Danh mục chiến lược

Mã cổ phiếu	Tên	Trạng thái	Giá đóng cửa	Điểm mở vị thế	Giá mục tiêu	Tiềm năng tăng/giảm	Điểm cắt lỗ	Făng trưởng	Điểm DSC	Đà tăng
VPB	Ngân hàng TMCP Viet Nam Thini	NẮM GIỮ	17.40	17.9	20.0	11.73%	16.5	B	B	D
HVN	Tong Công ty Hàng không Việt N	NẮM GIỮ	12.40	12.5	14.5	16.00%	11.5	D	D	D
PAN	CTCP Tập đoàn PAN	NẮM GIỮ	16.05	16.0	18.0	12.50%	15.0	D	C	C
BSR	CTCP Loc-Hoa đầu Bình Sơn	NẮM GIỮ	16.70	14.0	18.5	32.14%	12.9	D	B	C
FRT	CTCP Ban le Kỹ thuật số FPT	NẮM GIỮ	69.90	72.5	83.0	14.48%	70.0	D	C	C
SZC	CTCP Sonadezi Châu Đức	NẮM GIỮ	26.80	28.2	33.5	18.79%	25.9	D	B	D
SSI	CTCP Chung khoan SSI	NẮM GIỮ	19.40	19.0	21.0	10.53%	17.5	D	C	D
STB	Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thuận	NẮM GIỮ	25.00	24.5	27.0	10.20%	23.5	C	C	B
DRI	CTCP Đầu tư Cao su Đắk Lắk	NẮM GIỮ	7.70	7.5	8.8	17.33%	7.0	D	C	A
HDG	CTCP Tập đoàn Hà Đô	NẮM GIỮ	30.00	29.0	32.0	10.34%	27.5	D	B	D
HDC	CTCP Phát triển Nhà Ba Rịa-Vũng	NẮM GIỮ	30.55	29.0	32.0	10.34%	28.5	C	B	D
CKG	CTCP Tập đoàn Tu van đầu tư và	NẮM GIỮ	23.10	20.7	24.0	15.94%	19.5	D	C	A

CỔ PHIẾU ĐÁNG CHÚ Ý: ORS

CTCP Chứng khoán Tiên Phong tích lũy dưới cán xu hướng bán kéo dài 3 tháng vừa qua và nhận ngưỡng hỗ trợ tại giá 8.5. Tín hiệu bùng nổ với biên độ tăng mạnh kèm động lượng thanh khoản kích hoạt thể hiện dòng tiền vượt trội tham giá với ORS so với VNIndex.

Trên phương diện kỹ thuật, trong nhịp kiểm chứng hỗ trợ 8.5 gần nhất thì động lượng chỉ báo RSI đã cho tín hiệu phân kỳ, và diễn biến đảo chiều được xác nhận với tín hiệu bùng nổ hôm nay. Điểm mua tại 9.2. Điểm QTRR nếu vi phạm nền giá tích lũy trước đó tại giá 9.

Biểu đồ 2: Diễn biến giá cổ phiếu ORS

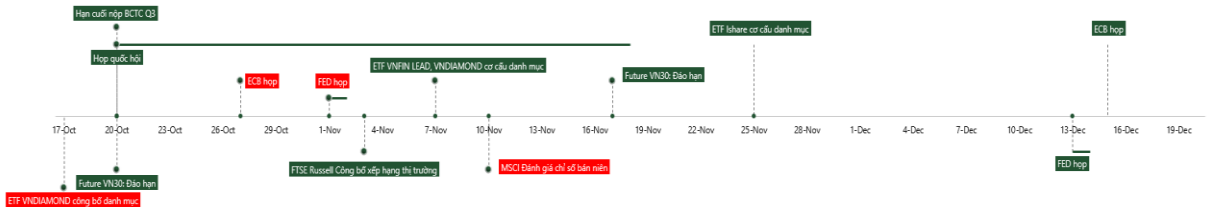


Nguồn: DSC tổng hợp



LỜI KẾT

Lịch sự kiện



Xác nhận của chuyên viên phân tích

Chúng tôi xác nhận rằng những quan điểm được trình bày trong báo cáo này phản ánh đúng quan điểm cá nhân của chúng tôi. Chúng tôi cũng xác nhận rằng không có phần thù lao nào của chúng tôi đã, đang, hoặc sẽ trực tiếp hay gián tiếp có liên quan đến các khuyến nghị hay quan điểm thể hiện trong báo cáo này. Các chuyên viên phân tích nghiên cứu phụ trách các báo cáo này nhận được thù lao dựa trên nhiều yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng, tính chính xác của nghiên cứu, và doanh thu của công ty, trong đó bao gồm doanh thu từ các đơn vị kinh doanh khác như bộ phận Môi giới tổ chức, hoặc Tư vấn doanh nghiệp.

Báo cáo miễn trừ trách nhiệm

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC. Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC không chịu trách nhiệm về độ chính xác của những thông tin này. Quan điểm, dự báo và những ước lượng trong báo cáo này chỉ thể hiện ý kiến của tác giả tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như các nhà đầu tư cá nhân của Công ty cổ phần chứng khoán DSC và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo này. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào những sự tư vấn độc lập và thích hợp với tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư riêng biệt. Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán DSC. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

Liên hệ

Nguyễn Quốc Văn,
Chuyên viên Phân tích
Van.nq@dsc.com.vn