



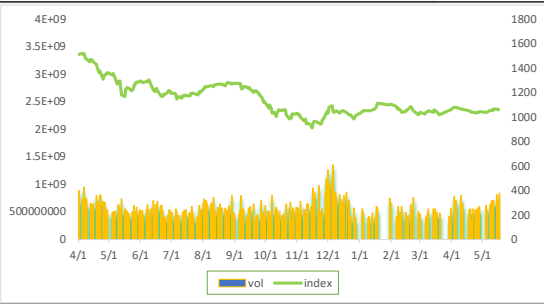
TÓM LƯỢC

THỐNG KÊ

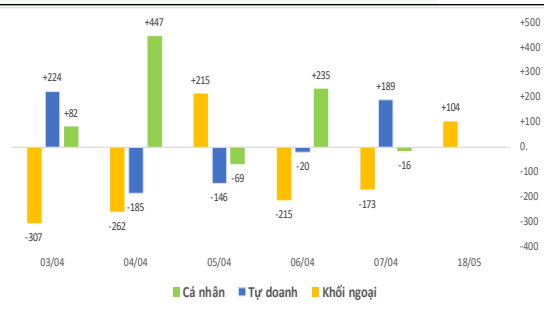
CHỨNG KHOÁN VIỆT	Đóng cửa	Thay đổi 1 ngày	Thay đổi 1 tuần	Thay đổi 1 năm
VN30	1,070.8	0.82%	-1.15%	-27.46%
VNIndex	1,068.3	0.74%	-1.08%	-26.44%
HNXIndex	213.0	0.07%	-2.53%	-48.74%
UPCOM Index	80.9	0.42%	0.50%	-28.88%

TT THẾ GIỚI	Đóng cửa	Thay đổi 1 ngày	Thay đổi 1 tuần	Thay đổi 1 năm
Dow Jones	33,420.7	1.24%	1.20%	5.38%
Vàng	1,981.3	-0.35%	-0.07%	0.76%
Dầu Brent	76.9	2.73%	0.13%	2.37%
LS TPCP 10 n	3.57%	0.85%	0.02%	-10.68%

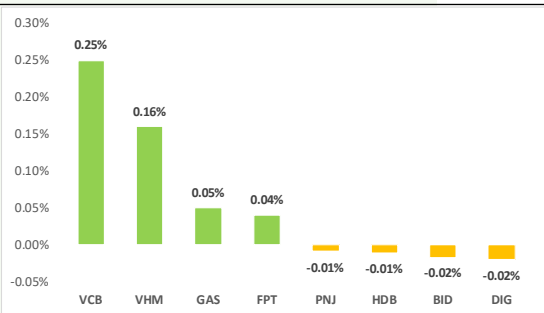
BIỂU ĐỒ VNINDEX



GIAO DỊCH CÁC KHỐI



TÁC ĐỘNG TỚI VNINDEX



ĐIỂM NHẤN

Diễn biến trong phiên: Thị trường giữ trạng thái tích cực xuyên suốt cả phiên, đà tăng chủ động lớn dần khi tiến về thời gian giao dịch cuối cùng. Chỉ số đóng cửa tăng tốt tại 1068.31 điểm (+0.74% DoD).

Tín hiệu: Mẫu nền tăng tiêu chuẩn nhưng động lượng thanh khoản có phần hụt hơi chỉ ở mức 11.7k tỷ đồng (-16% DoD), thể hiện đà tăng có phần bất ngờ trong hôm nay. Đây là điểm bật hồi từ kênh hỗ trợ xu hướng giá hiện hữu trước đó, trạng thái hoàn toàn trái ngược với diễn biến bị bán dồn dập về cuối phiên của ngày hôm qua. Tín hiệu cân bằng đã xuất hiện, kỳ vọng chuỗi phiên tích lũy kéo dài để hình thành nền giá tham gia an toàn hơn. Dòng tiền đẩy mạnh ở nhóm vốn hóa lớn như đà tăng mạnh của VCB +2.37%, VHM +3%, FPT +1.72%, biểu hiện rõ nhất qua chỉ VN30 > VNIndex trong ngày hôm nay; và vận động dòng tiền lớn tham gia tại nhóm ngành ngân hàng kỳ vọng là điểm tựa dẫn dắt chỉ số trong thời gian tới.

Khối ngoại: Khối ngoại có phiên mua ròng thứ 2 liên tiếp, ghi nhận 104 tỷ đồng trong hôm nay, tập trung tại HPG, VHM, KDH; ngược lại, bán ròng tại VNM, SHB, CTG.

DSC dự báo Điểm hồi phục kỹ thuật thiếu động lượng thanh khoản hỗ trợ, dẫn đến điểm đảo chiều không đủ tin cậy; Thị trường sẽ vận động chậm lại chờ áp lực cung qua đi; vùng 1075 điểm là vùng kháng cự ngắn hạn khó vượt qua nếu như thị trường thiếu trạng thái tích lũy trở lại.

KHUYẾN NGHỊ CHIẾN LƯỢC: CHỜ TÍN HIỆU CHỐT LỜI QUA ĐI – CẢN 1075 GÂY TRỞ NGẠI.

Những nhóm cổ phiếu có sự phân hóa cao, Nhóm chứng khoán cho tín hiệu cân bằng, nhóm ngân hàng biểu hiện dòng tiền tham gia vượt trội (nhóm ưu tiên), nhóm bất động sản, đầu tư công chưa thoát khỏi áp lực điều chỉnh.

Chiến lược giao dịch DSC khuyến nghị ưu tiên bảo toàn lợi nhuận hơn là hành động mua vội vàng. Quan sát thêm tín hiệu cân bằng từ thị trường, chờ áp lực bán hoảng loạn qua đi.

DỰ BÁO

DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Ngày 19/05/2023

(Nhận định khung đồ thị ngày)

Tuần 19/05 - 25/05

(Nhận định khung đồ thị tuần)

Tháng 5

(Nhận định khung đồ thị tháng)

Quý 2

(Nhận định khung đồ thị quý)

Tích cực

Trung lập

Tiêu cực





DANH MỤC CHIẾN LƯỢC

Mã cổ phiếu	Trạng thái	Lãi/lỗ thực	Điểm WETRADE		
			Tăng trưởng	Giá trị	Đà tăng
GEG	NẮM GIỮ	-0.9%	C	C	C
IDC	NẮM GIỮ	-0.5%	D	C	D
MWG	NẮM GIỮ	-1.7%	D	C	D
HDG	NẮM GIỮ	17.2%	B	C	C
HPG	NẮM GIỮ	1.4%	D	D	C
PVS	NẮM GIỮ	0.4%	D	C	C
VIB	NẮM GIỮ	2.2%	B	B	D
TCB	NẮM GIỮ	0.9%	D	C	C
LPB	CANH MUA	1.4%	C	C	D

DANH MỤC CHIẾN LƯỢC

Danh mục đa dạng nhóm ngành và có điểm mua an toàn tại nền hỗ trợ, tránh việc gia tăng khi giá quay về nền hỗ trợ; NĐT ưu tiên quan sát trong bối cảnh biến động vĩ mô phức tạp.

- Tín hiệu tốt:** PVS(26.3), LPB(13.8), TCB(29.2), TCB(18.6)
- Tín hiệu xấu:** CTG(27.5) vi phạm QTRR; DPG(5%), BSR(16.4%), HDC(17.4%) ưu tiên chốt lời khi rủi ro đảo chiều lên cao.

Đánh giá xác suất đầu tư từ Wetrade.com.vn: **BÁN**

Mã cổ phiếu	Ngày khuyến nghị	Giá đóng cửa	Điểm mở vị thế	Giá mục tiêu	Tiềm năng tăng/giảm	Điểm cắt lỗ	Luận điểm cơ bản	Báo cáo doanh nghiệp
GEG	-	15.85	16.0	18.5	15.63%	15.0	- Quy hoạch điện VIII, tác động dài hạn. - Giá điện huy động kỳ vọng tăng. - Rủi ro: chi phí tài chính không được kiểm soát.	
IDC	-	38.50	38.7	45.5	16.67%	37.0	- Giá thuê Cầu Ngành đã tăng lên mức 75 USD/m2 (tăng 15% so với cuối 2022). - Chờ làn sóng FDI phục hồi.	
MWG	-	38.15	38.8	43.5	12.11%	37.5	- Kỳ vọng chính sách hỗ trợ thuế VAT và nới lỏng chính sách tiền tệ - Mảng ICT bước qua vùng đáy, phục hồi dần từ Q2.	
HDG	-	34.00	29.0	36.0	24.14%	27.5	- Cơ cấu hoạt động chuyển dịch sang mảng NLTT chiếm 70%. - Tổng giá trị các khoản nợ vay và thuế tài chính, giảm gần 12% svck. - Dự án Hà Đô Charm Villa, kỳ vọng doanh thu đạt 800 tỷ đồng	
HPG	11/05/2023	21.80	21.5	24.5	13.95%	20.5	- Kỳ vọng HRC được hỗ trợ tốt nhờ nhu cầu xuất khẩu phục hồi, đặc biệt là qua thị trường Ấn Độ và Thổ Nhĩ Kỳ. - Dung Quất là động lực tăng trưởng trong dài hạn. - Rủi ro: giá thép xây dựng nội địa giảm, nhu cầu chưa phục hồi rõ ràng.	
PVS	16/05/2023	26.70	26.3	30.0	14.07%	25.0	- Tiềm năng giành được hợp đồng M&C điện gió ngoài khơi trị giá khoảng 4,5 tỷ USD trong giai đoạn 2023-2030. - Hưởng lợi từ phê duyệt Quy hoạch điện VIII. - Rủi ro: giá dầu giảm ngắn hạn.	
VIB	11/05/2023	20.90	20.4	22.5	10.57%	19.5	- Hạn chế rủi ro liên quan tới thanh khoản trái phiếu doanh nghiệp và thị trường bất động sản. - Mảng thẻ dự kiến sẽ tiếp tục hỗ trợ thu nhập từ phí trong thời gian tới. - Kỳ vọng VIB sẽ tăng tỷ lệ bao phủ nợ xấu (LLR) trong 4 năm tới.	
TCB	10/05/2023	29.25	29.0	33.0	13.79%	27.5	- Ngân hàng dẫn đầu về tỷ lệ CASA so với toàn ngành. - Tăng trưởng tín dụng Q1/2023 mạnh mẽ, dư nợ TPDN giảm, - Định giá TCB đang ở mức hấp dẫn (P/B là 0,86 lần)	
LPB	18/05/2023	14.00	13.8	15.5	12.32%	13.3	Được NHNN chấp thuận gói huy động vốn qua kênh Trái Phiếu.	



BIỂU ĐỒ KỸ THUẬT CHỈ SỐ NGẮN HẠN

Biểu đồ 1: Diễn biến chỉ số VNIndex



BỐI CẢNH KỸ THUẬT CHỈ SỐ: TRUNG LẬP

Dưới áp lực của 3 phiên phân phối bán lớn, thị trường vẫn chịu rủi ro cho một nhịp đảo chiều giảm mạnh. Cách đóng cửa với râu nến phía trên dài cũng cho thấy trạng thái gặp áp lực chốt lời.

Thị trường ghi nhận nhóm ngành ngân hàng có trạng thái dòng tiền vào tốt, tuy nhiên hầu hết những nhóm cổ phiếu khác đều gặp lực chốt lời mạnh.

Chỉ báo RSI tiếp diễn xu hướng tăng, nhưng chỉ báo MACD cho thấy động lượng mua đi không rõ ràng khi thiếu động lượng thanh khoản tham gia. Ngưỡng hỗ trợ xu hướng tăng tạm thời không bị vi phạm, đảm bảo cho vị thế nắm giữ nhưng không đủ luận điểm để hành động mua mới.

- Hỗ trợ ngắn hạn: 1055 điểm
- Kháng cự ngắn hạn: 1080 điểm

Biểu đồ 2: Diễn biến chỉ số Phái sinh



THỊ TRƯỜNG PHÁI SINH

Vị thế Long chiếm ưu thế trong ngày đảo hạn phái sinh không có quá nhiều bất ngờ. Đà kéo điểm ở cuối phiên nhằm tối ưu lợi nhuận đến từ vị thế lớn trước đó.

Dự báo trong trạng thái chỉ số F1m chưa xác nhận vượt qua vùng 1075 điểm, NĐT ưu tiên tiên giao dịch trong biên độ 1060-1075 điểm.

Biểu đồ 3: Diễn biến giá cổ phiếu LPB



CỔ PHIẾU ĐÁNG CHÚ Ý: LPB

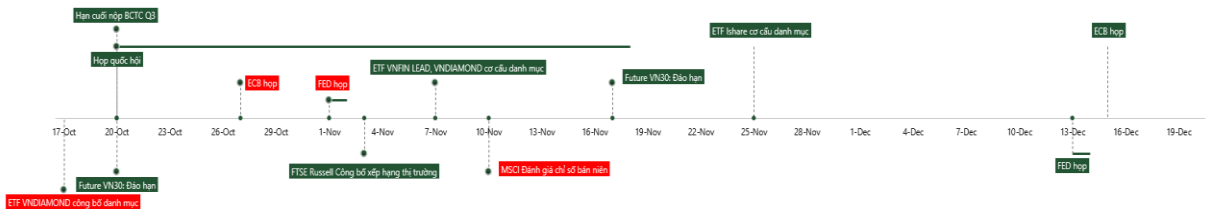
Sau chuỗi phiên điều chỉnh kéo dài trong tháng 4 vừa qua, LPB dần hình thành trạng thái tích lũy đáng tin cậy với xu hướng tạo đáy tăng dần. Dòng tiền đẩy mạnh tại nhóm ngân hàng, được kỳ vọng lan tỏa tới LPB trong ngắn hạn. Trước khi, xuất hiện điểm bật tại vùng cản xu hướng, chiến lược mua thăm dò dưới vùng cản đang được ưu tiên, quanh ngưỡng giá 13.8-14.

Điểm DSC		Hành động	
Tăng trưởng	C	Điểm mua	13.8
Giá trị	C	Mục tiêu	15.5
Đà tăng	D	Cắt lỗ	13.3
		Reward/risk	3.40



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



NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

17/05/2023