

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

Chỉ số	Điểm	%Ngày	YTD
VN30	1,243.4	0.2%	23.7%
VNIndex	1,236.8	0.4%	22.8%
HNXIndex	250.4	2.2%	22.0%
Upcom Index	93.5	0.2%	30.4%

Dự báo	Tích cực	Trung lập	Tiêu cực
Phiên 15/08	●		
Tuần 14/08 - 18/08		●	
Tháng 08		●	
Quý 03		●	

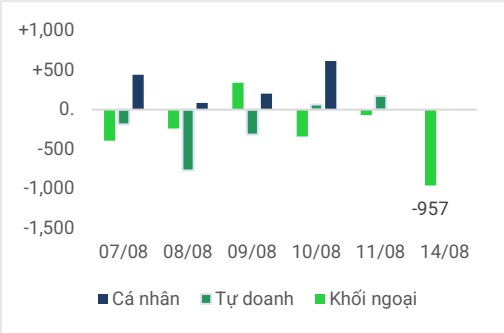
Diễn biến trong phiên: Thị trường vận động trong thế cân bằng xuyên suốt trong phiên. Lực cầu chiếm ưu thế hơn khi đa phần diễn biến phía trên ngưỡng điểm tham chiếu.

Chỉ số VNIndex đóng cửa tăng điểm tại 1236.84 điểm (+0.38% DoD).

Tín hiệu: Mẫu nền “cân bằng” sắc đỏ, ghi nhận thanh khoản gia tăng (đạt giá trị 23.5k tỷ đồng, +10.3% DoD); chỉ số nhận quán tính mua lên từ phiên kéo ngược trước đó, sắc đỏ do trạng thái hưng phấn “quá đà” khi chỉ số mở cửa; nhìn chung tâm lý giao dịch lạc quan. Nhóm ngành kỳ vọng luân phiên dẫn dắt, chờ đợi dòng tiền tham gia tại nhóm Ngân hàng trong phiên mai, sau khi chủ động chốt lời với nhóm Bất động sản vào cuối phiên. Thị trường chịu áp lực xu hướng tại vùng đỉnh ngắn hạn 1245 điểm.

Khuyến nghị chiến lược: Ưu tiên nắm giữ vị thế có sẵn, tránh hành động “nhảy nhót” (chốt tại nhóm tích lũy, mua mới với nhóm tăng tốc). Góc nhìn gia tăng vị thế mở rộng với nhóm cổ phiếu vượt đỉnh ngắn hạn.

VẬN ĐỘNG DÒNG TIỀN



DANH MỤC CHIẾN LƯỢC

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
TCB	10/05/23	33.80	29.00	36.50	25.86%	33	- 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)	TCB
VPB	16/06/23	21.95	19.5	24.50	25.64%	19.0	- Doanh thu từ lãi, dự nợ cho vay tăng trưởng trong quý 1 - Hiệu quả hoạt động thuộc top ngành, CIR giảm mạnh trong 3 năm qua. - Rủi ro: Nợ xấu cao, chất lượng tài sản được dự báo sẽ suy giảm làm tăng áp lực trích lập dự phòng; áp lực này đã hiện diện từ quý 1 năm nay.	VPB
DCM	21/06/23	33.55	25.5	35.50	39.22%	31.5	- Giá Ure đảo chiều tăng, giá khí đốt giảm mạnh. - Nguồn cung từ phía Trung Quốc do thiếu điện. - Rủi ro: nhu cầu chưa phục hồi rõ ràng trong năm 2023.	
HAG	23/06/23	9.20	8.0	11.50	43.75%	8.9	- Kim ngạch xuất khẩu nông sản phục hồi mạnh trong 6 tháng đầu năm, trong đó mặt hàng chuối và sầu riêng xuất sang Trung Quốc tăng mạnh. - Rủi ro: Nợ vay tăng mạnh kể từ cuối năm 2022.	
CTI	10/07/23	16.55	16.00	19.00	18.75%	16	- Hoạt động BOT, xây lắp, bán đá (chiếm 90% cơ cấu doanh thu) kỳ vọng phục hồi và tăng trưởng. - Tiến độ giải ngân đầu tư được thúc đẩy nửa cuối năm.	
BSR	12/07/23	20.80	18.10	22.00	21.55%	17.5	- Giá dầu phục hồi. - Biên crack spread thế giới phục hồi ngắn hạn.	
PC1	19/07/23	27.90	28	31.00	10.71%	26.5	- Mỏ Niken được đưa vào khai thác từ cuối năm 2023. - Máng xây lắp điện hướng lợi dài hạn từ quy hoạch điện VIII. - Áp lực chi phí tài chính giảm mạnh từ quý 2 trở	

KỸ THUẬT CHỈ SỐ



Chỉ số VNIndex đóng cửa với mẫu nến Doji thân ngắn, thể hiện vận động thắt chặt của dòng tiền, diễn biến tâm lý tích cực nhưng không quá hưng phấn. Điểm sáng là dòng tiền có biểu hiện luân phiên dẫn dắt, ghi nhận dòng tiền lan tỏa tại nhóm Bất động sản, Chứng khoán trong phiên hôm nay. Chúng tôi kỳ vọng nhóm Ngân hàng sớm đóng góp vào diễn biến tích cực sắp tới.

Chỉ số tiếp tục bám kênh trên từ đường tín hiệu ngắn hạn ma10, đây là biểu hiện dòng tiền lạc quan cao với động lượng thanh khoản giao dịch gia tăng trở lại. Xu thế tích cực này tiếp tục được kỳ vọng trong thời gian tới. Ngưỡng 1245 điểm dù đang gây áp lực lên xu hướng ngắn hạn, song độ rộng thị trường tốt tại nhóm bluechip, xác suất cao ngưỡng kháng cự trên sẽ dễ dàng được vượt qua.

Trên phương diện kỹ thuật, ngưỡng 1210 điểm trở thành nền hỗ trợ trung hạn (đường viền cổ mẫu hình 2 đỉnh); NĐT quyết liệt hạ tỷ trọng nếu vị thế 1200 điểm bị vi phạm. Ngưỡng 1245 điểm là ngưỡng kháng cự xu hướng, trong trường hợp bứt phá cán trên; NĐT có thể chủ động gia tăng vị thế.

_ Hỗ trợ trung hạn: 1210 điểm

_ Kháng cự ngắn hạn: 1245 điểm.

CỔ PHIẾU NỔI BẬT



LỜI KẾT

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

Trương Thái Đạt,
GD. Trung tâm Phân tích
dat.tt@dsc.com.vn

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

Room tư vấn DSC

