

Chỉ số	Điểm	%Ngày	YTD
VN30	1,193.9	-0.7%	18.8%
VNIndex	1,183.4	-0.5%	17.5%
HNXIndex	242.9	-0.1%	18.3%
Upcom Index	91.0	0.2%	27.0%

Dự báo	Tích cực	Trung lập	Tiêu cực
Phiên 28/08		●	
Tuần 28/08 - 01/09		●	
Tháng 09			●
Quý 03		●	

Ngày	Cá nhân	Tự doanh	Khối ngoại
18/08	-1,200	1,100	400
21/08	-400	400	400
22/08	100	300	-700
23/08	1,400	-500	-500
24/08	-300	300	200
25/08	0	0	-850

[illegible]

MUA với nhóm vốn hóa nhỏ.

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
MBS	21/07/23	18.00	17.60	20.00	13.64%	16.5	- KQKD Q2 tích cực - Thanh khoản giao dịch thị trường cải thiện.	
STB	28/07/23	30.90	28.50	33.50	17.54%	30	- KQKD Q2 tích cực; LNTT đạt 2.372 tỷ, +80% YoY - Nợ xấu Q2 ở mức 1.79%, mức thấp so với ngành - Kỷ vọng LN tiếp tục tăng trưởng trong môi trường kích thích nhu cầu tín dụng nửa cuối năm, và hoàn nhập khoản trích lập nợ xấu	STB
VNM		74.90	73.50	82.00	11.56%	72.0	- Chi phí đầu vào giảm do giá bột sữa giảm, tồn kho giá rẻ cao. - Doanh thu nội địa tăng trưởng dương trở lại. - Tái định vị thương hiệu là bệ đỡ tăng thị phần.	
TPB		18.85	18.80	21.50	14.36%	18.0	- Duy trì tỷ lệ an toàn vốn (CAR) chuẩn Basel III, >11% - KQKD Q2 âm đậm, chịu chung ảnh hưởng tín dụng kém toàn nền kinh tế. - Rủi ro: NIM giảm, Nợ xấu ~ x3 so với đầu năm.	
HPG		25.65	24.50	28.50	16.33%	23.5	- Vị thế đứng đầu ngành thép nhờ chi phí sản xuất thấp, sẽ được hưởng lợi đầu tiên khi chu kỳ ngành phục hồi. - Giá than mỡ và giá quặng sắt đầu vào giảm. - Rủi ro: Nhu cầu phục hồi chậm khi ngành Bất động sản còn nhiều khó khăn	HPG

KỸ THUẬT CHỈ SỐ



Chỉ số VNIndex đóng cửa điều chỉnh một cách âm ảm. Xu hướng ngắn hạn, chỉ số vận động thất chặt dần trên đường tín hiệu ma50, hấp thụ áp lực cung hoảng loạn của 1 tuần trước đó. Xu hướng trung hạn, thị trường giao dịch thận trọng dưới áp lực mở xu hướng giảm (tại phiên 18.08). Do đó, diễn biến đi ngang thanh khoản thấp trong tuần chỉ đánh giá ở mức độ hồi phục kỹ thuật tạm thời; rủi ro biến động đảo chiều còn trực chờ.

Biên độ giao dịch thu hẹp. Bởi một số thông tin vĩ mô có thể gây ảnh hưởng như cuộc họp Jackson Hole về định hướng chính sách tiền tệ trong tương lai gần. Ngoài ra, tuần sau thị trường có kỳ nghỉ lễ Quốc Khánh, dự báo tâm lý giao dịch tiếp tục ở thể bị động và thận trọng cao. Tránh giao dịch quá đà khi thị trường xanh điểm, nhóm cổ phiếu Ngân hàng có biểu hiện tích lũy nền giá an toàn.

Chúng tôi đánh giá thị trường vẫn còn tiềm ẩn rủi ro cho nhịp điều chỉnh, dẫn đến khuyến nghị tỷ trọng danh mục ở mức 30% tỷ lệ margin. Tránh những điểm mới khi chỉ số tiệm cận kháng cự ma20 (1200 điểm), ưu tiên vị thế có sẵn trong tuần sau. Diễn biến ngắn hạn phiên hôm nay ở trạng thái tích lũy không xu hướng, bám theo quán tính chuỗi phiên mua lên tại ma50 trước đó, tiếp tục phục hồi hướng lên ngưỡng 1200-1210 điểm.

_ Hỗ trợ ngắn hạn: 1170 điểm

_ Hỗ trợ trung hạn: 1130 điểm

_ Kháng cự ngắn hạn: 1200 điểm.

CỔ PHIẾU NỔI BẬT



CỔ PHIẾU ĐÁNG CHÚ Ý: VNM

Cổ phiếu VNM ghi nhận điểm pullback tại ma200, thể hiện lực cầu tham gia đỡ giá chủ động – hình thành nền hỗ trợ ngắn hạn quanh giá 72. Xu hướng tăng trung hạn được thiết lập. Trường hợp cổ phiếu VNM bứt thoát giá 75, mở ra đà tăng chủ động mới về xu hướng.

Chiến lược giao dịch: Đà tăng điểm gần đây ghi nhận thanh khoản không đáng kể, NĐT tham gia giai ngắn khi xuất hiện yếu tố điều chỉnh, điểm mua chủ động quanh giá 73.5; điểm mua gia tăng tại giá 75.

- Điểm mua: 73.5
- Mục tiêu: 82, Upside: 11%
- Điểm QTRR: 72

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

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

Lê Thiên Hương,
Chuyên viên Phân tích
huong.lt@dsc.com.vn

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

Room tư vấn DSC

