



ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

Chỉ số	Điểm	%Ngày	YTD
VN30	1,086.2	-0.1%	3.7%
VNIndex	1,076.8	0.1%	3.2%
HNXIndex	217.8	-0.1%	6.1%
Upcom Index	84.2	0.2%	17.5%

Dự báo	Tích cực	Trung lập	Tiêu cực
Phiên 06/11	●		
Tuần 06/10 - 10/11	●		
Tháng 11	●		
Quý 4		●	

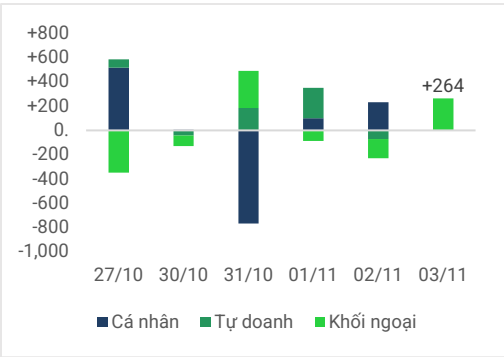
Diễn biến trong phiên: Thị trường giằng co với áp lực bán tương đối trong phiên sáng. Kết phiên với trạng thái cân bằng

Chỉ số VNIndex đóng cửa xanh điểm tại 1076.78 điểm (+0.12% DoD).

Tín hiệu: Mẫu nền “tiêu chuẩn” sắc đỏ với biên độ hẹp, ghi nhận thanh khoản sụt giảm (đạt giá trị 15.4k tỷ đồng, -1.5% DoD); thị trường có phiên giằng co trong thể tăng điểm. Tín hiệu chậm lại hiển nhiên khi chỉ số tiến sát về vùng kháng cự “khoảng trống giảm” 1090 điểm. Với một đà tăng đột biến trong 2 phiên gần đây, vị thế ngắn hạn rất chủ động trong việc thực hiện hóa lợi nhuận. Ngoài ra, diễn biến phiên ATC ghi nhận lệnh cơ cấu của quỹ ETF với góc nhìn giải ngân thêm tập trung tại nhóm ngành Ngân hàng, được đánh giá là nhịp cơ cấu danh mục tích cực. Tổng thể, vùng 1020 điểm kỳ vọng là điểm cân bằng cung cầu trong ngắn hạn, là điểm tựa cho vị thế giải ngân mua tự tin hơn trong những phiên sắp tới.

Khuyến nghị chiến lược: Đưa tỷ trọng danh mục về mức trung lập, chờ tín hiệu xu hướng. Mốc cân 1090-1100 điểm được phá vỡ sẽ mở rộng quan điểm gia tăng cổ phiếu.

VẬN ĐỘNG DÒNG TIỀN



Khối ngoại: Khối ngoại có phiên mua ròng, ghi nhận 264.25 tỷ đồng, tập trung lớn tại MWG, VCB, DXG; ngược lại, mua ròng lớn VND, SSI, VCI.

Khối tự doanh: (02/11) Khối Tự doanh có phiên bán ròng 72 tỷ đồng, tập trung tại FPT, VPB, VCB; ngược lại, mua ròng tại STB, HPG, MSB.

Chuyển động ngành: Thị trường bao trùm trong sắc xanh, với đà tăng mạnh nhất ghi nhận ở nhóm ngành xây dựng. Nhóm Bất động sản, Chứng khoán trong trạng thái “tạm nghỉ”. Nhóm Ngân hàng phân hóa cao, nhiều cổ phiếu ghi nhận đà tăng vượt trội như TCB, MSB, OCB, HDB.

Độ rộng thị trường: sắc xanh chiếm ưu thế (378 mã xanh> 338 mã đỏ)

DANH MỤC CHIẾN LƯỢC

Trạng thái **Danh mục chiến lược năng động** ⁽¹⁾:

Mã	Trạng thái	Tỷ trọng	Lãi/lỗ thực
TIP	Nằm giữ	20%	0.4%
HDC	Nằm giữ	15%	14.0%
TCB	Nằm giữ	10%	12.7%
MWG	Canh mua	10%	0.0%
CTD	Canh mua	10%	0.0%
HPG	Canh mua	10%	0.0%

Khuyến nghị Danh mục chiến lược năng động ⁽¹⁾:

DSC khuyến nghị giữ tỷ trọng danh mục ở mức thấp, chờ cơ hội khi điều chỉnh.

Hành động: Nâng giá mục tiêu HDC (35.5), TCB(33).

Tín hiệu tốt: CTD(56), MWG(38), HPG(24.5)

Tín hiệu xấu:

Tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục: **45%**

Khuyến nghị Danh mục chiến lược cốt lõi ⁽²⁾:

Chúng tôi đánh giá xác suất giao dịch trong 1 tháng tới sẽ tiếp tục ở mức thấp, sau khi chỉ số VNIndex thủng xuống dưới hỗ trợ quan trọng 1.200 điểm.

Chốt lời chủ động: ACB, DGC

Tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục: **65%**



DANH MỤC CHIẾN LƯỢC

Lưu ý: các mục đánh dấu (*) vừa cập nhật, điều chỉnh trong tuần dựa trên diễn biến của thị trường chung

Mã cổ phiếu	Ngày khuyến nghị	Giá đóng cửa	Điểm mở vị thế	Giá mục tiêu	Tiềm năng tăng/giảm	Điểm cắt lỗ/chặn lãi	Luận điểm cơ bản	Báo cáo doanh nghiệp
TIP	02/10/23 06/10/23	23.80	23.00 24.50	28.00	18.14%	22	- Dòng vốn FDI tiếp tục xu hướng tăng đổ vào thị trường VN - Quý đất khu đô thị đang trong tiến độ điều chỉnh pháp lý	
HDC	03/10/23 18/10/23	32.50	29.00 28.00	*35.50	*24.56%	28	- Dự án The Light City – giai đoạn 1, Ngọc Tước 2 mở bán, đóng góp doanh thu giai đoạn nửa cuối năm 2023. - Hưởng lợi từ việc đẩy mạnh các tuyến cao tốc Long Thành. - Rủi ro: Tỷ lệ nợ vay cao, định giá P/B cao hơn so với tb ngành	HDC
TCB	30/11/23	31.00	27.50	30.00	11.11%	25.5	- Định giá P/B ở mức rẻ, đạt 0.83 - KQKD Q3 ghi nhận LNTT 5.800, +3% QoQ - NIM dự báo phục hồi dần từ Q4 trở đi. - Rủi do: Chất lượng tài sản chiếm 65% danh mục bất động sản	TCB
MWG		38.95	38.50	44.50	15.58%	35.0	Chưa cập nhật	MWG
CTD		57.50	57.00	65.00	14.04%	53.0	Chưa cập nhật	CTD
HPG		25.10	24.50	27.00	10.20%	23.5	Chưa cập nhật	HPG

KỸ THUẬT CHỈ SỐ



XU HƯỚNG CHỈ SỐ VNINDEX

- Hỗ trợ ngắn hạn : 1050
- Hỗ trợ trung hạn: 1000-1030
- Kháng cự ngắn hạn: 1090-1100
- Kháng cự trung hạn: 1150

Chỉ số VNIndex đóng cửa với mẫu nến thân ngắn sắc đỏ, với thanh khoản giảm nhẹ. Động lượng mua lên chủ động gặp trở ngại khi chỉ số tiến sát về vùng “gap down” 1090 điểm. Ghi nhận áp lực chốt lời từ vị thế bắt đáy thành công và vị thế hạ tỷ trọng với danh mục margin cao. Nhìn chung, **nhịp rung lắc với biên độ và thanh khoản thấp là nhịp tích lũy lành mạnh** sau “nhịp tăng bỏ rơi” gần đây.

Ý chí mua lên ngắn hạn được quyết định bởi phiên hàng về của tín hiệu mở xu hướng tăng (phiên 02/11). Trường hợp thị trường phá vỡ hoàn toàn vùng khoảng trống giảm trước đó (1090 điểm) sẽ kích hoạt đà tăng ngắn hạn mới, biên phục hồi kỳ vọng có thể hướng lên ngưỡng 1150-1160 điểm, hình thành mô hình “đảo gom hàng” (island reversal).

Phương diện kỹ thuật, chỉ số VNIndex dù phục hồi song nhiều áp lực kỹ thuật dự báo sẽ gây khó dễ như “gap down” – 1090, và đường trung bình động ma20. Trường hợp thị trường xuất hiện diễn biến nghi ngờ (nến Doji), NGT có thể chủ động chốt lời bởi xu hướng tăng chưa được xác nhận. Vì vậy, để khẳng định tín hiệu sóng tăng mới có phần vội vàng.

CỔ PHIẾU NỔI BẬT



CỔ PHIẾU ĐÁNG CHÚ Ý: HPG

- Điểm mua: 24.5
- Mục tiêu: 27, upside 10%
- Điểm QTRR: 23.5

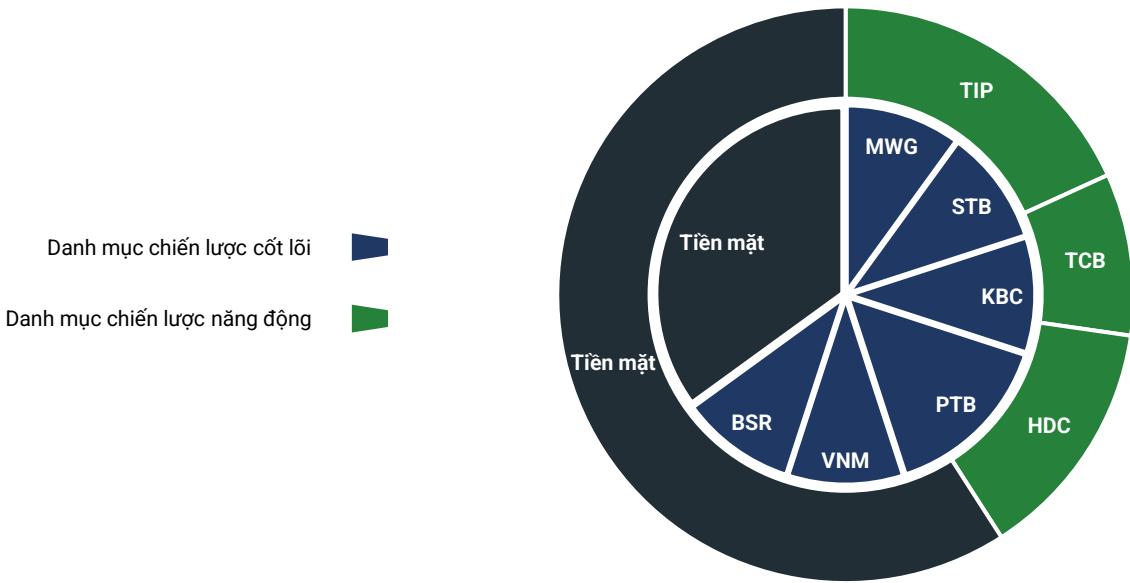
XU HƯỚNG & HÀNH ĐỘNG

HPG ghi nhận tín hiệu chứng lại đà giảm và phục hồi khi tiệm cận về hỗ trợ dài hạn ma200. Tín hiệu mở xu hướng với mẫu nến pocket giúp cổ phiếu HPG vươn lên trạng thái tích lũy tích cực khi vượt qua cản xu hướng bán và ma20. Tuy nhiên, động lượng thanh khoản ở mức tương đối cho thấy lực cầu mua lên không quá chủ động, trạng thái tái tích lũy có thể diễn ra phía trên đường tín hiệu ma20.

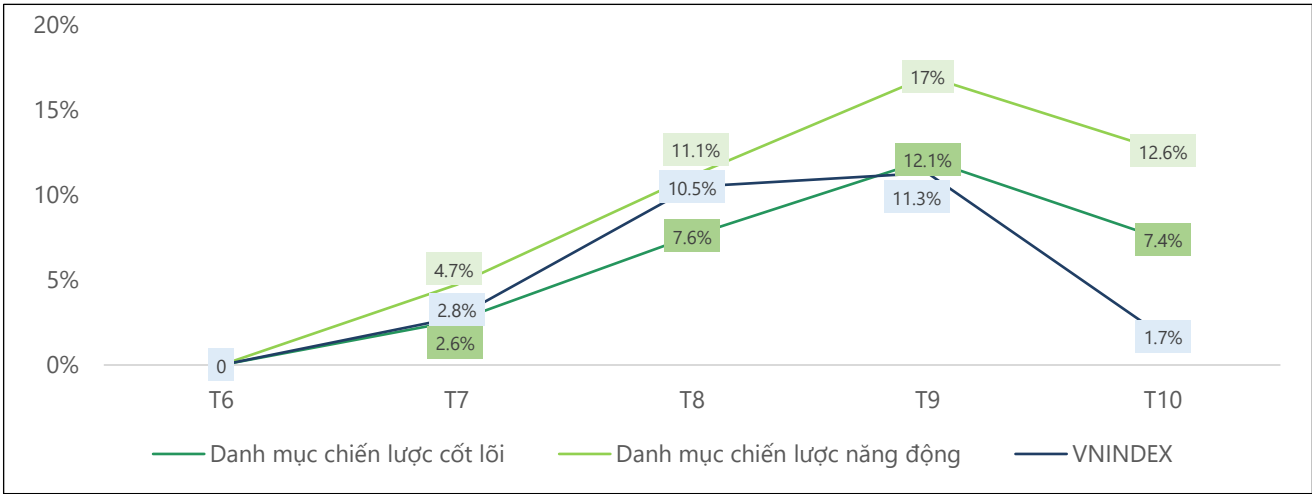
Chiến lược giao dịch: NGT canh mua khi điều chỉnh, không cần thiết mua đuổi giá xanh.

TỔNG HỢP DANH MỤC CHIẾN LƯỢC

Biểu đồ phân bố tỷ trọng danh mục chiến lược DSC



Biểu đồ hiệu suất đầu tư danh mục chiến lược DSC tổng hợp từ T6/23



(1) Phương pháp Danh mục chiến lược năng động:

Được cập nhật thông qua các báo cáo "Danh mục chiến lược" xuất bản hàng ngày. Cổ phiếu được chọn lọc chủ yếu qua các tín hiệu kỹ thuật (TA) với các tiêu chí: (1) tín hiệu xu hướng cổ phiếu trong ngắn và trung hạn vượt trội, (2) tỷ suất sinh lời trong vòng quay 3-4 tuần. Danh mục được kiểm duyệt hằng ngày để linh hoạt điều chỉnh các tiêu chí về tỷ trọng, giá mục tiêu, điểm cắt lỗ/chặn lãi,... dựa trên biến động của thị trường chung.

(2) Phương pháp Danh mục chiến lược cốt lõi:

Được cập nhật chủ yếu thông qua các "Báo cáo chiến lược" hàng tháng, có thể được cập nhật thông qua các báo cáo "Danh mục chiến lược" xuất bản hàng ngày. Cổ phiếu chọn trong BCCL chủ yếu dựa trên cơ bản (FA), tỷ trọng giải ngân dựa trên vận động thị trường.

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

