

## ĐIỂM NHẮN THỊ TRƯỜNG

Chỉ số	Điểm	%Ngày	YTD
VN30	1,130.0	3.4%	7.9%
VNIndex	1,113.4	3.1%	6.7%
HNXIndex	227.0	4.0%	10.6%
Upcom Index	86.2	1.8%	20.3%

Dự báo	Tích cực	Trung lập	Tiêu cực
Phiên 09/11	●		
Tuần 06/10 - 10/11	●		
Tháng 11	●		
Quý 4		●	

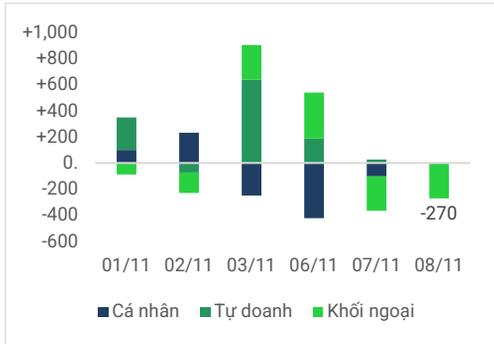
**Diễn biến trong phiên:** Thị trường giằng co phiên sáng, sau đó bật tăng rất mạnh mẽ kể từ giữa phiên chiều cùng thanh khoản gia tăng.

Chỉ số VNIndex đóng cửa tăng điểm tại 1113.43 điểm (+3.07% DoD).

**Tín hiệu:** Mẫu nến “bao trùm” sắc xanh với thân nến dài, ghi nhận thanh khoản gia tăng (đạt giá trị 18.5k tỷ đồng, +47% DoD); thị trường có phiên tăng điểm mạnh nhất kể từ khi chỉ số lập đỉnh T9, mở ra kỳ vọng cho nhà đầu tư về một con sóng tăng mới. Trước đó, nhiều sự hoài nghi về nhịp điều chỉnh sâu tạo đáy 2 khi thanh khoản thị trường rơi về vùng cạn kiệt. Tuy nhiên, kịch bản điều chỉnh 2 đáy trên đang tạm thời bỏ ngỏ. Dù muốn hay không sau tín hiệu tạo hiệu ứng hôm nay, vị thế cầm tiền sẽ dần tìm điểm thăm dò; vị thế có hàng tìm điểm gia tăng; dẫn đến kỳ vọng thanh khoản tăng trở lại với cường độ tích cực hơn và có khả năng duy trì ở mức cao trong những phiên tới. Xác suất cao thị trường đã tạo đáy trung hạn tại 1020 điểm.

**Khuyến nghị chiến lược:** Tiếp tục nắm giữ với vị thế bắt đáy thành công trước đó. NGĐT quan sát phiên hàng về, nếu duy trì động lượng tốt, có thể cân nhắc gia tăng tỷ trọng cổ phiếu, sẵn sàng cho một con sóng tăng tiếp diễn.

## VẬN ĐỘNG DÒNG TIỀN



**Khối ngoại:** Khối ngoại có phiên bán ròng, ghi nhận âm 269.53 tỷ đồng, tập trung lớn tại MWG, VHM, VRE; ngược lại, mua ròng HDB, HPG, VIC.

**Khối tự doanh:** (07/11) Khối Tự doanh có phiên mua ròng nhẹ 28 tỷ đồng.

**Chuyển động ngành:** Thị trường bao trùm trong sắc xanh và tím, với sự dẫn dắt của nhóm Bất động sản và Chứng khoán. Một số nhóm cổ phiếu Midcaps ghi nhận dòng tiền vượt trội như Thép và Đầu tư công,...

**Độ rộng thị trường:** sắc xanh chiếm ưu thế (604 mã xanh > 143 mã đỏ, 84 mã tăng trần)

## DANH MỤC CHIẾN LƯỢC

Trạng thái **Danh mục chiến lược năng động** <sup>(1)</sup>:

Mã	Trạng thái	Tỷ trọng	Lãi/lỗ thực
TIP	Nắm giữ	20%	5.5%
HDC	Nắm giữ	15%	21.2%
TCB	Nắm giữ	10%	15.6%
MWG	Nắm giữ	10%	3.4%
CTD	Canh mua	10%	N/a
HPG	Canh mua	10%	N/a
DPG	Canh mua	20%	N/a

**Khuyến nghị Danh mục chiến lược năng động** <sup>(1)</sup>:

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

Hành động nâng mục giá tiêu HDC (39), nâng điểm vào CTD(59)

Tín hiệu tốt: HSG (20), MWG (39.6), TIP (25), HDC (34.55), DPG(37.5)

Tín hiệu xấu:

Tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục: **55%**

**Khuyến nghị Danh mục chiến lược cốt lõi** <sup>(2)</sup>:

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	25.00	23.00 24.50	28.00	18.14%	30.0	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dòng vốn FDI tiếp tục xu hướng tăng đổ vào thị trường VN</li> <li>Quý đất khu đô thị đang trong tiến độ điều chỉnh pháp lý</li> </ul>	
HDC	03/10/23 18/10/23	34.55	29.00 28.00	*39.00	36.84%	28.0	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dự án The Light City – giai đoạn 1, Ngọc Tước 2 mở bán, đóng góp doanh thu giai đoạn nửa cuối năm 2023.</li> <li>Hưởng lợi từ việc đẩy mạnh các tuyến cao tốc Long Thành.</li> <li>Rủi ro: Tỷ lệ nợ vay cao, định giá P/B cao hơn so với tb ngành</li> </ul>	<a href="#">HDC</a>
TCB	30/10/23	31.80	27.50	33.00	20.00%	29.5	<ul style="list-style-type: none"> <li>Định giá P/B ở mức rẻ, đạt 0.83</li> <li>KQKD Q3 ghi nhận LNTT 5.800, +3% QoQ</li> <li>NIM dự báo phục hồi dần từ Q4 trở đi.</li> <li>Rủi do: Chất lượng tài sản chiếm 65% danh mục bất động sản</li> </ul>	<a href="#">TCB</a>
MWG	03/11/23	39.60	38.30	44.50	16.19%	35.0	<ul style="list-style-type: none"> <li>Chủ tịch đăng ký mua 1tr cổ phiếu</li> <li>BHX tiệm cận điểm hòa vốn cuối năm nay, bắt đầu đóng góp lợi nhuận từ năm 2024.</li> <li>Giảm thuế VAT nới rộng thời hạn</li> </ul>	<a href="#">MWG</a>
CTD		63.00	*59.00	65.00	10.17%	53.0	<ul style="list-style-type: none"> <li>DT tăng 34% YoY, ổn định từ dự án Lego tại Bình Dương</li> <li>LNST ghi nhận dương trở lại, cao nhất trong 10Q, đạt 66.6 tỷ đồng nhờ kiểm soát tốt chi phí</li> <li>P/e rút về 15x, thấp hơn trung bình định giá 3 năm tại 20x</li> </ul>	<a href="#">CTD</a>
HPG		26.95	24.50	27.00	3.85%	23.5	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sản lượng thép hàng bán T10 đạt 635.000 tấn, +7% MoM</li> <li>Giá bán thép phục hồi trong xu hướng phục hồi ngắn hạn</li> <li>KQKD Q3 ghi nhận BLN góp cải thiện tích cực. DT giảm song LNST trong đà tăng trưởng trở lại.</li> </ul>	<a href="#">HPG</a>
DPG		38.70	37.5-38	43.00	13.16%	35.0	<ul style="list-style-type: none"> <li>Chưa cập nhật</li> </ul>	

## KỸ THUẬT CHỈ SỐ



### XU HƯỚNG CHỈ SỐ VNINDEX

- Hỗ trợ ngắn hạn : 1050
- Hỗ trợ trung hạn: 1000-1020
- Kháng cự ngắn hạn: 1120
- Kháng cự trung hạn: 1150

Chỉ số VNIndex đóng cửa với mẫu nền "nhấn chìm" sắc xanh, biên độ lớn với thanh khoản gia tăng. **Thị trường xác nhận một phiên bùng nổ theo đà (FTD) uy tín** với độ lan tỏa rộng trên toàn bộ thị trường. Lực cầu đẩy lên nhanh tại điểm "gap down", củng cố cho ý chí dòng tiền mua lên quyết liệt mở xu hướng mới.

Một số tín hiệu kỹ thuật hỗ trợ cho sức mạnh của phiên FTD hôm nay như (1) không xuất hiện phiên phân phối trong pha tích lũy; (2) FTD được hình thành trong phiên nổ lực hồi phục thứ 4-7, cụ thể là phiên thứ 6; (3) Phá vỡ Ma20; (4) thanh khoản tăng trên trung bình 20 phiên, biên độ tăng trên 1,5%,...

Thị trường đã đi theo kịch bản tích cực mà DMCL năng động của DSC hướng tới, mục tiêu tiếp là vùng kháng cự 1160 điểm. Trạng thái đồng thuận dòng tiền dự báo sẽ còn tiếp diễn, các nhóm ngành cổ phiếu luân phiên giữ nhịp cho thị trường.

Ở kịch bản quản trị rủi ro, sau khi phát cờ khởi nghĩa tạo hiệu ứng thành công, **vị thế 1080 điểm bị vi phạm** báo tín hiệu thị trường **mất động lượng tích lũy tích cực**.

**Chiến lược giao dịch:** Phiên hôm nay được xem như phiên xác nhận để mở rộng tỷ trọng danh mục. NĐT ưu tiên chiến lược trading chủ động; nhóm cổ phiếu đã vượt trước ma20 (Thép, Bất động sản).

## CỔ PHIẾU NỔI BẬT



### CỔ PHIẾU ĐÁNG CHÚ Ý: DPG

- Điểm mua: 37.5-38
- Mục tiêu: 43.5, Upside 14%
- Điểm cắt lỗ: 35

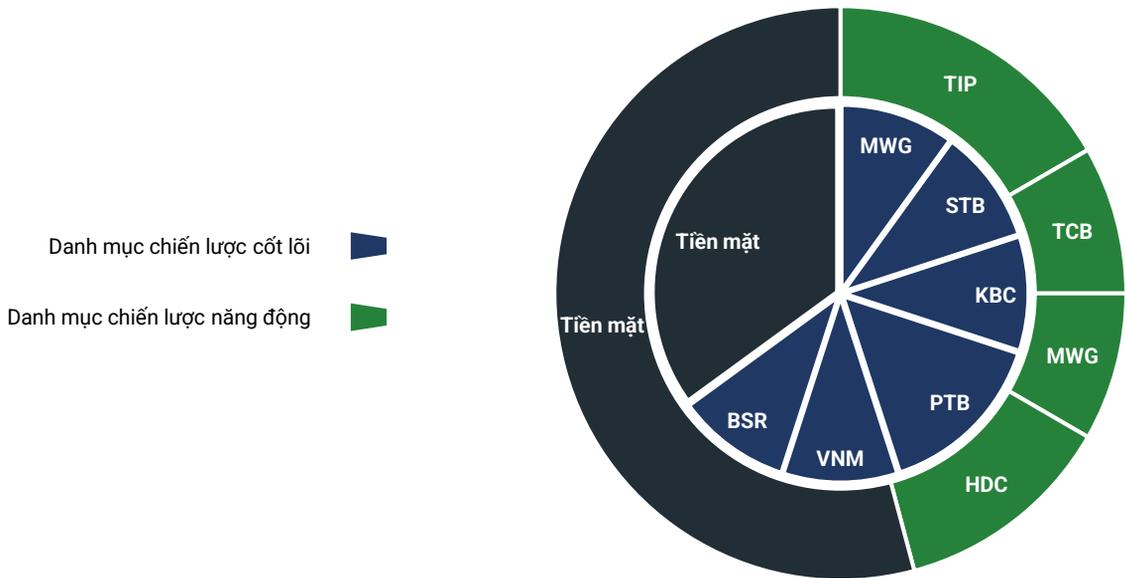
### XU HƯỚNG & HÀNH ĐỘNG

Cổ phiếu DPG giữ được xu hướng tích lũy trung hạn tích cực khi nhanh chóng xuất hiện điểm cân bằng tại ma200. Diễn biến phục hồi gần đây nhanh chóng vượt qua đường tín hiệu ngắn hạn ma10, ma20; trạng thái tích lũy kéo dài kỳ vọng hình thành điểm "giao vàng" xu hướng tăng khi chỉ báo ma10 > ma20 > ma50.

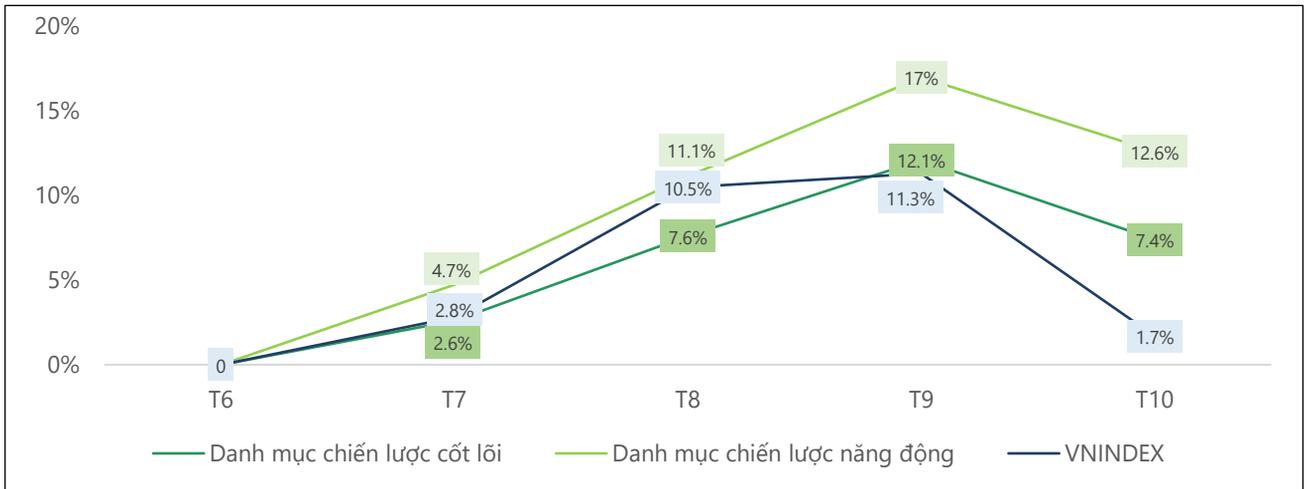
Chiến lược giao dịch: DPG tiến về vùng đỉnh hồi ngắn hạn, dự báo gặp rung lắc. NĐT canh điểm mua khi xuất hiện nhịp điều chỉnh thanh khoản thấp. Mua breakout khi cổ phiếu DPG phá cản 39.

## 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

