

Morning Note

05/07/2022



NĐT chỉ nên mua mới với tỷ trọng thấp



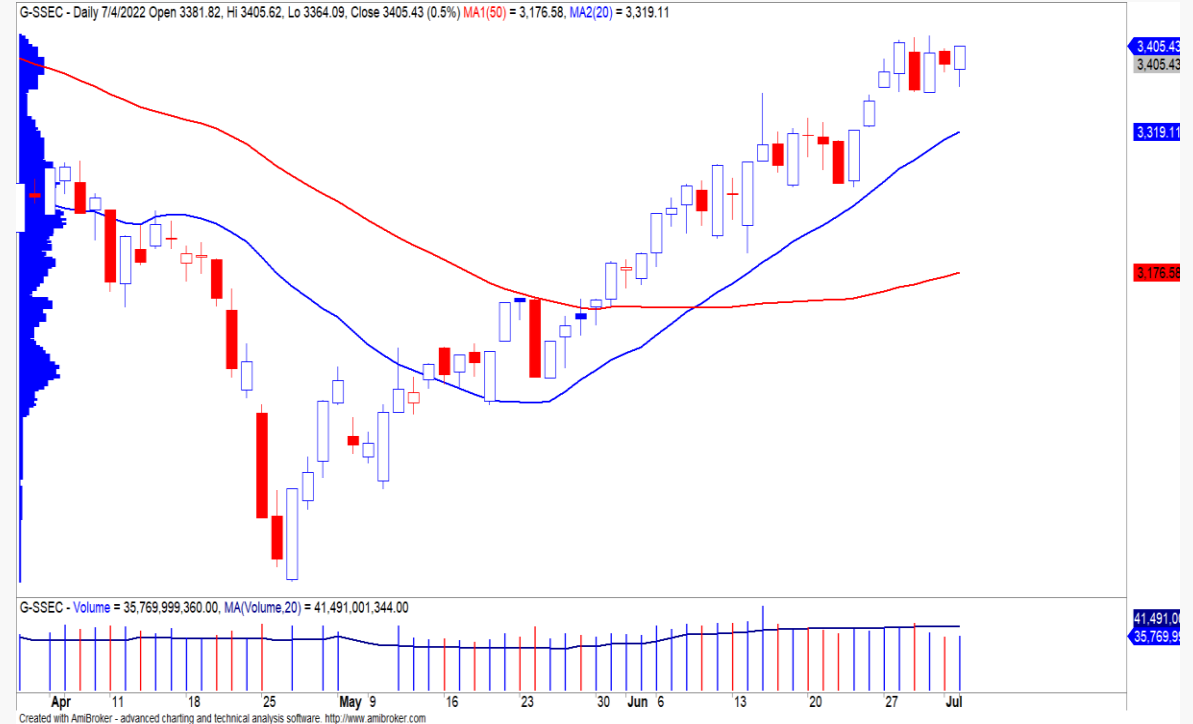
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Nhận định diễn biến thị trường hàng hóa và TTCK thế giới



Chỉ số Shanghai duy trì đà tăng sau gói đầu tư công của Chính phủ

- Chỉ số Shanghai đóng cửa tăng 0.5%, trong khi đó chỉ số SZSE Component của Thẩm Quyến tăng 1.29% và đạt mức cao nhất trong 4 tháng khi thị trường được nâng lên bởi ETF Connect giữa Trung Quốc và Hong Kong, dự kiến sẽ thúc đẩy dòng vốn vào thị trường đại lục. Đồng thời, các nhà đầu tư cũng hoan nghênh cam kết đầu tư 300 tỷ Nhân Dân Tệ của Bắc Kinh tài trợ cho các dự án cơ sở hạ tầng nhằm kích thích kinh tế sau dịch bệnh Covid-19.
- Đồ thị giá của chỉ số Shanghai vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực và xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG. Đồng thời, chỉ số Shanghai có mức tăng trưởng vượt trội so với TTCK thế giới kể từ giai đoạn tháng 05/2022.

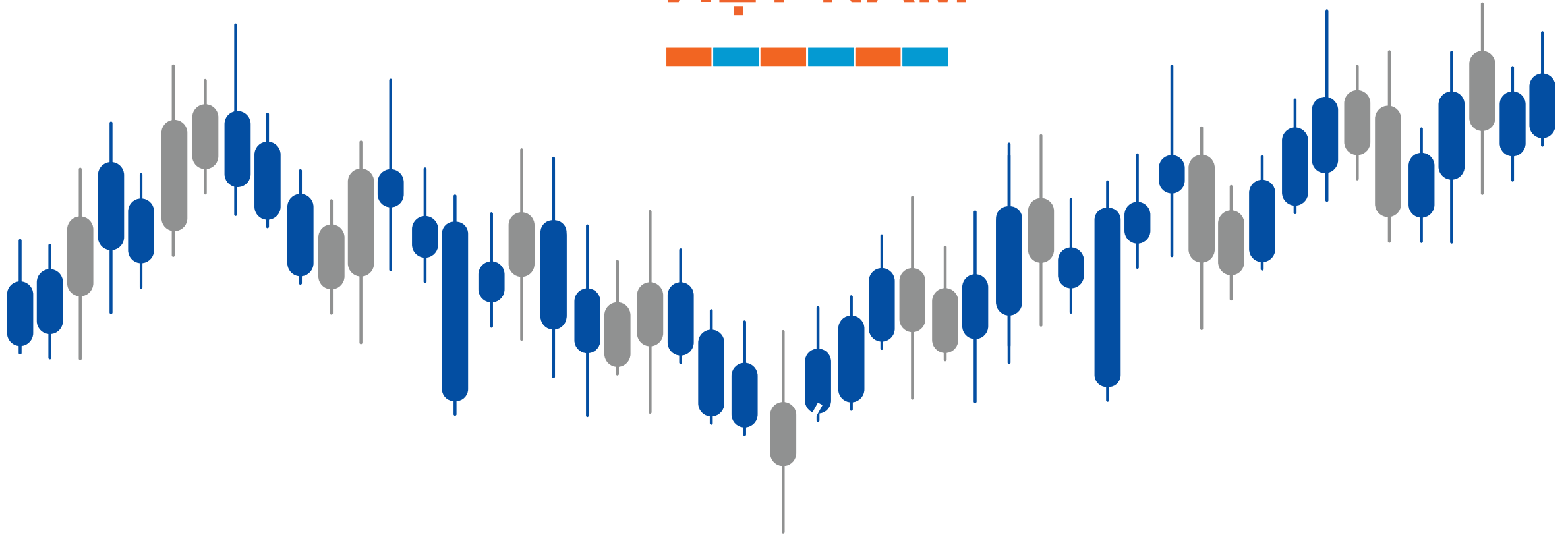


Diễn biến chỉ số Shanghai. Nguồn: YSVN

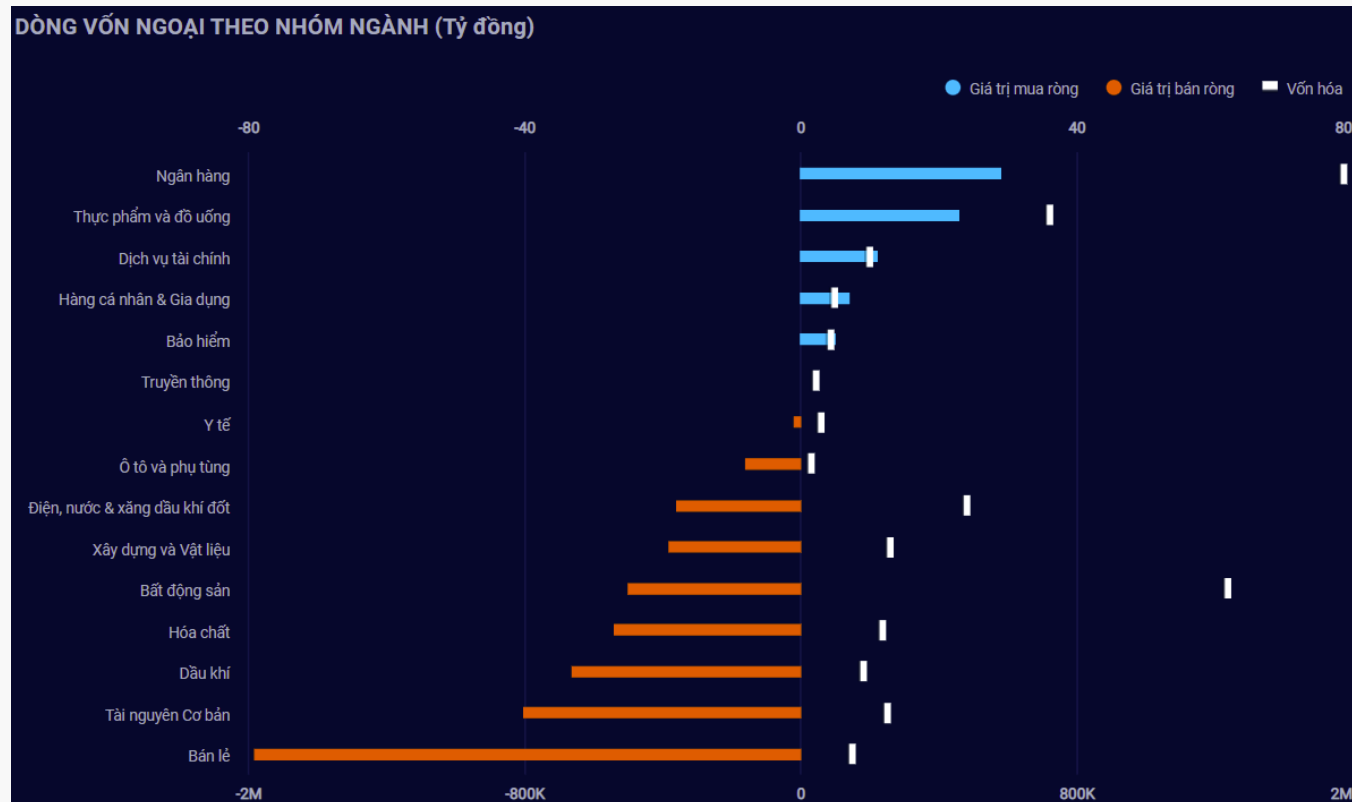
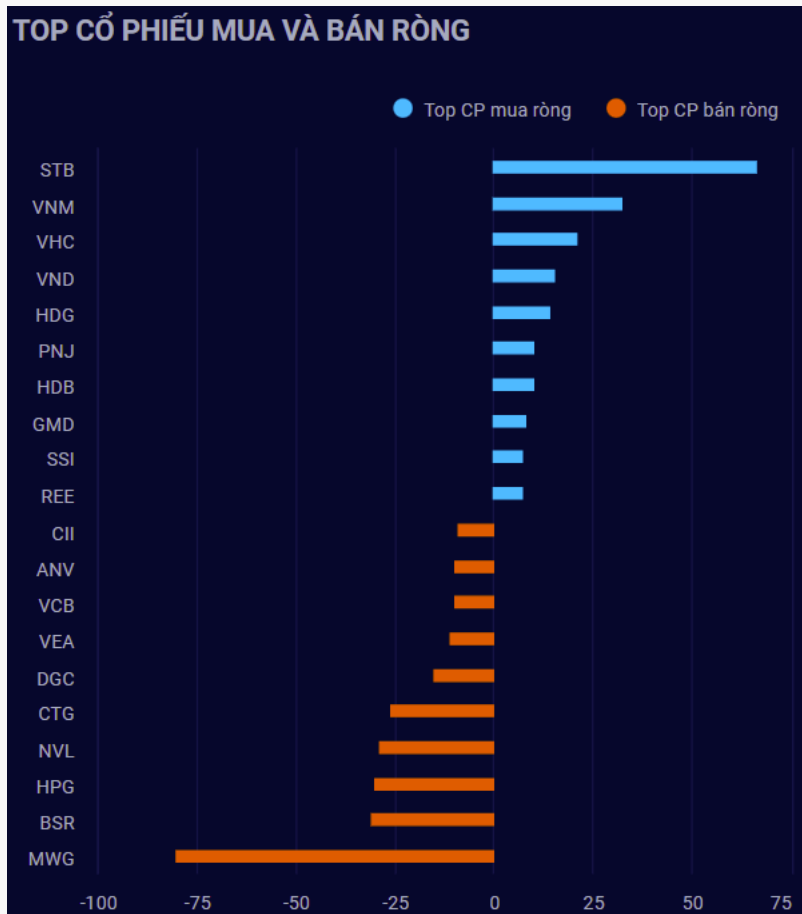
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	01/07	-	-	-0.70%
DB FTSE	01/07	-	-	0.32%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	01/07	-	-	-0.40%
Kim Kindex VN30	01/07	-	-	-0.82%
Premia MSCI	30/06	-	-	1.44%
Fubon FTSE	04/07	-	-	0.36%
E1VFN30	01/07	100	2	0.80%
FUEVFN30	01/07	400	11	-0.81%
FUESSVFL	30/06	-	-	4.00%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Khối ngoại tiếp tục bán ròng 176 tỷ do lo ngại về tỷ giá



Nguồn: YSradar

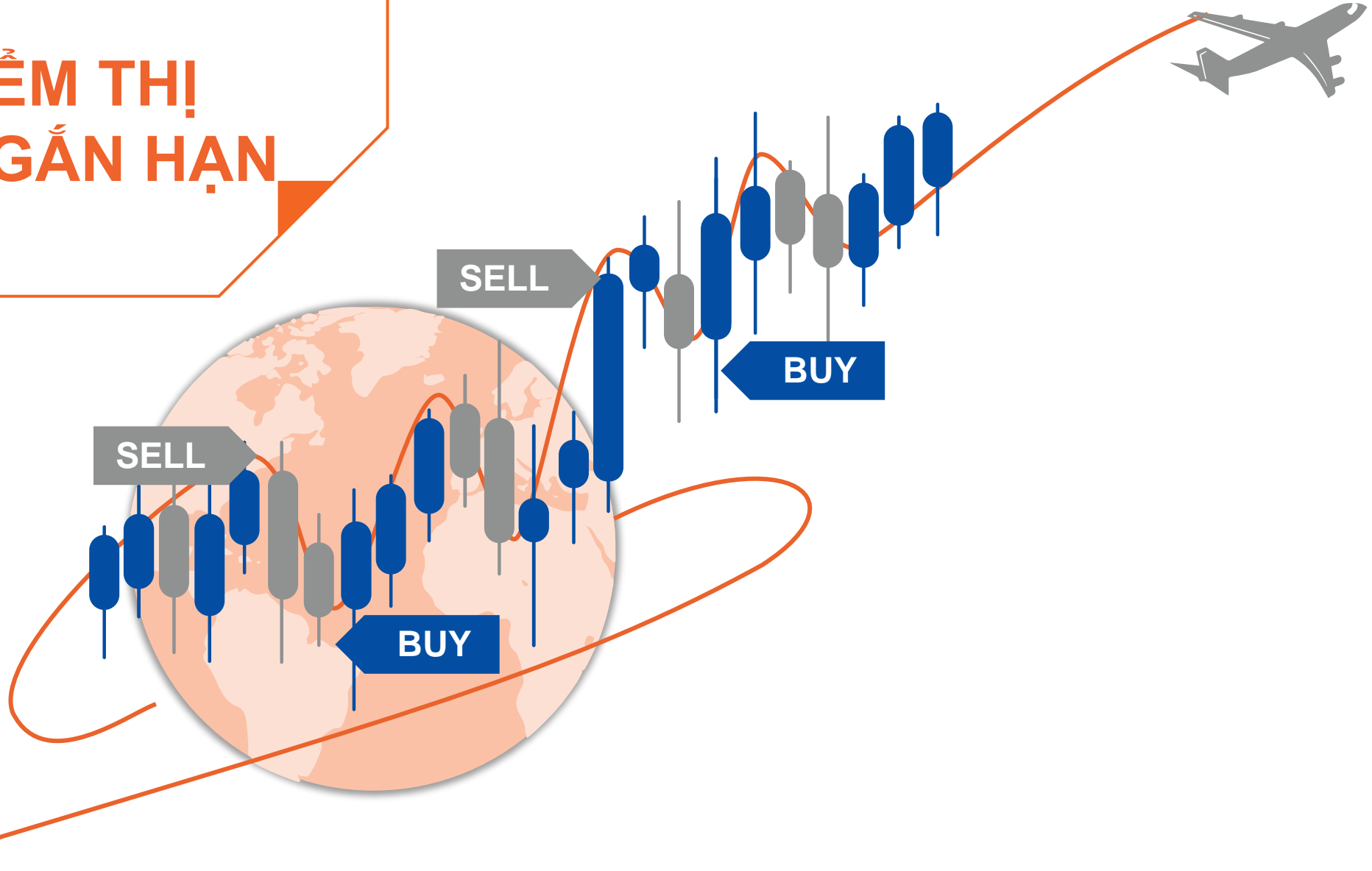
Tỷ giá USD/VND đạt mức cao nhất 2 năm

- Tỷ giá USD/VND đã tăng hơn 2.23% so với đầu năm 2022 do đồng USD đã tăng mạnh hơn 9% khi các nhà đầu tư lo ngại về tác động của lạm phát ảnh hưởng và lãi suất. Đồng thời, mức tỷ giá này cũng đạt mức cao nhất trong 2 năm qua.
- Động thái hút tiền của NHNN trong những ngày qua được xem là kiềm chế lạm phát và làm giảm áp lực tỷ giá USD/VND. Đồng thời, động thái này của NHNN cũng nhằm giảm tình trạng dư thừa thanh khoản và khiến chênh lệch lãi suất tiền VND và USD thu hẹp do khi đó lãi suất tiền VND sẽ có xu hướng tăng dần.
- Chúng tôi dự báo đồng VND có thể bị phá giá thêm 1% so với đồng USD trong 6 tháng cuối năm. Đồng thời, xu hướng TĂNG trung hạn của chỉ số USD đang có dấu hiệu chứng lại cho nên áp lực tỷ giá dự báo sẽ giảm dần trong giai đoạn tới.



*Diễn biến chỉ số USD và tỷ giá USD/VND. Nguồn
Tradingview*

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đi ngang với biên độ hẹp ở phiên giao dịch tới và chỉ số V-Index có thể sẽ chưa thể vượt được mức 1,223 điểm. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên chúng tôi đánh giá dòng tiền ngắn hạn vẫn suy yếu và phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý tăng nhẹ và mức tăng không đáng kể cho thấy nhà đầu tư đã giảm hào hứng ở các nhịp hồi của thị trường.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TRUNG TÍNH. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn tiếp tục quan sát và dừng bán ở giai đoạn hiện tại. Đồng thời, các nhà đầu tư chỉ nên xem xét mua mới với tỷ trọng thấp dưới 5%.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Tiếp tục đi ngang với thanh khoản thấp

- Chỉ số YS30 đóng cửa giảm 0.2% với khối lượng giao dịch giảm mạnh. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn vẫn tiếp tục QUAN SÁT và mua mới với tỷ trọng thấp dưới 5%.
- Nhóm cổ phiếu chứng khoán tiếp tục dẫn đầu đà tăng trong nhóm YS30. Đồng thời, hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu VND và BSI cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét MUA hai cổ phiếu này với tỷ trọng thấp dưới 5% và tăng dần tỷ trọng cổ phiếu khi mức Stock Rating tăng trên mức 80 điểm.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ NGẮN HẠN



Danh mục khuyến nghị ngắn hạn

CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Trailing Stop	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
PNJ	123.80	TĂNG	TĂNG	28/06/2022	T+5	129.50	118.00	-4.40%	NẮM GIỮ
KDC	63.70	TĂNG	TĂNG	30/06/2022	T+3	66.00	61.63	-3.48%	NẮM GIỮ

Liên hệ

Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

Nguyễn Thế Minh

Giám đốc Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3826
minh.nguyen@yuanta.com.vn

Lý Thị Hiền

Trưởng phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3908
hien.ly@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh

Phó phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3833
khanh.quach@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3832
hong.nguyen@yuanta.com.vn

Khổng Hữu Hiệp

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3912
hiep.khong@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3880
phat.pham@yuanta.com.vn

Ngô Thanh Thảo

Trợ lý phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3952
thao.ngo@yuanta.com.vn

Global Disclaimer

© 2020 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.