

Morning Note

29/08/2022



**VNI vẫn khó vượt được vùng 1,260-1,285
điểm – IDC**



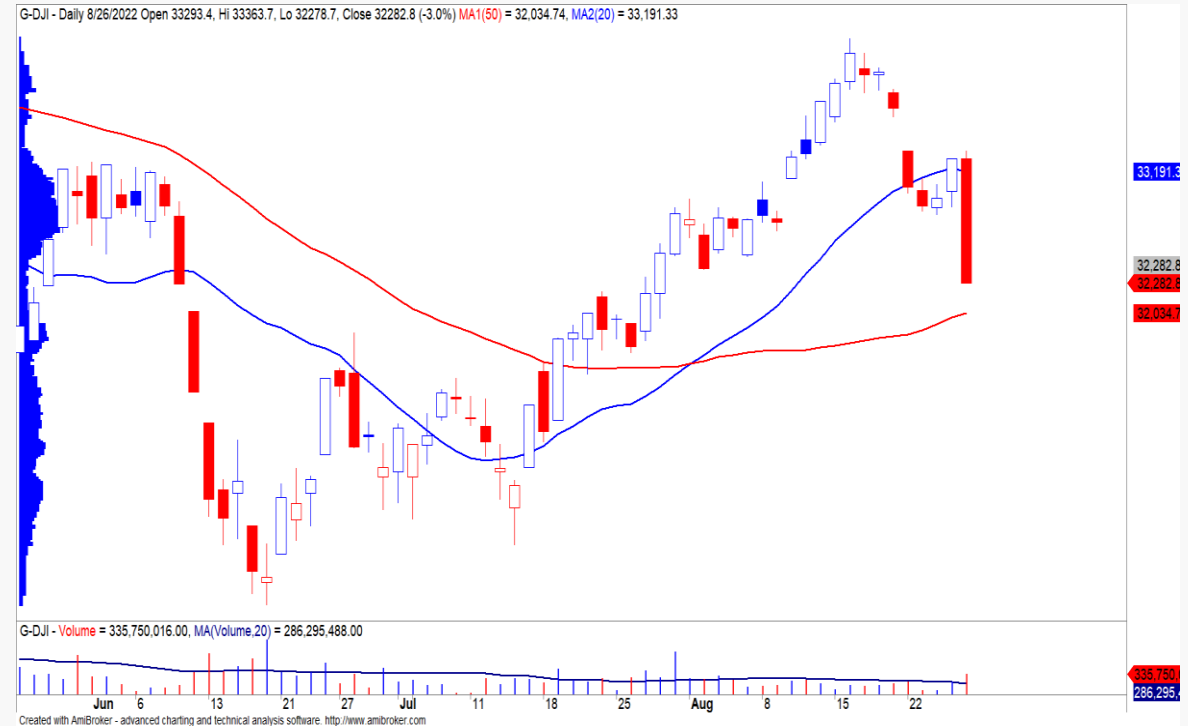
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Phổ Wall giảm mạnh sau phát biểu của Fed

- Phố Wall giảm mạnh sau phát biểu của chủ tịch Fed về việc lãi suất sẽ tiếp tục tăng cho đến khi lạm phát được kiểm soát dưới mức 2%. Điều này đã khiến thị trường tỏ ra e ngại Fed sẽ kéo dài việc tăng lãi suất trong bối cảnh kinh tế đang chậm lại và giá hàng hóa thế giới có dấu hiệu hồi phục.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 3% và đồ thị giá giảm về sát đường trung bình 50 phiên với khối lượng giao dịch tăng mạnh trên mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực cho thấy rủi ro ngắn hạn gia tăng. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của ba chỉ số chính vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Theo đồ thị tuần, đồ thị giá của chỉ số Dow Jones giảm về đường trung bình 20 tuần và đồ thị giá đang trong giai đoạn tích lũy trung hạn cho thấy đồ thị giá có thể sẽ đi ngang quanh mức 32,375 điểm trong những tuần giao dịch tới.

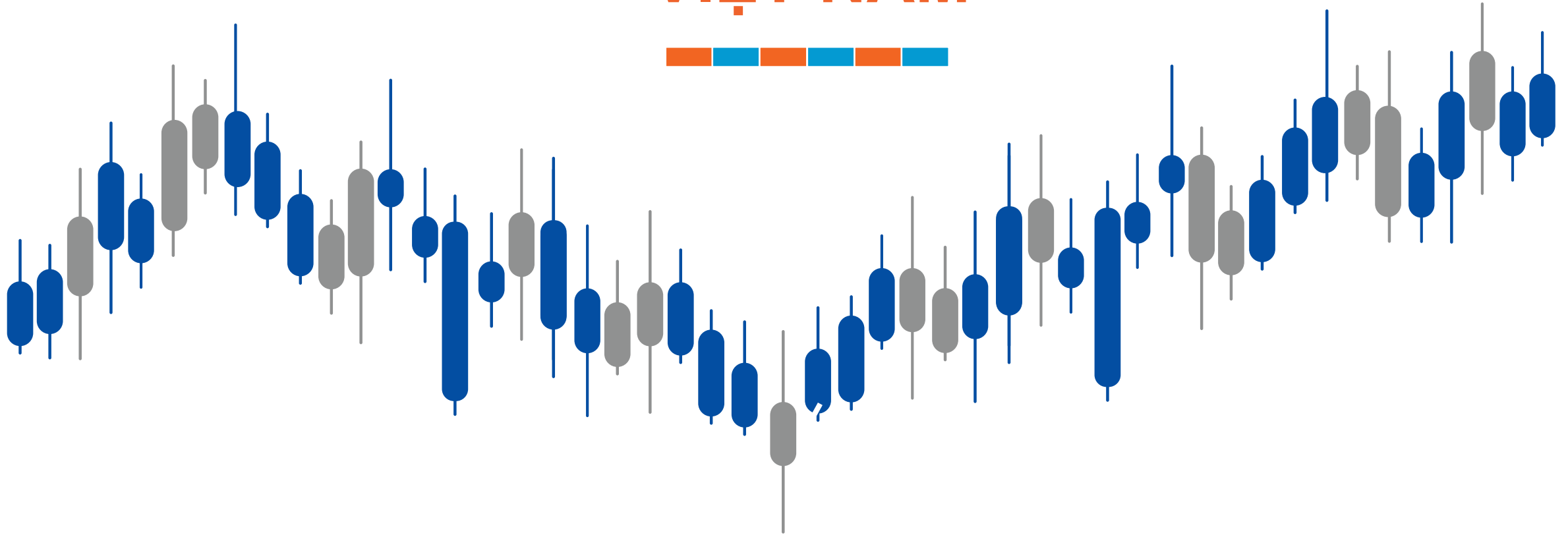


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	26/08	-	-	-0.25%
DB FTSE	25/08	-	-	-0.19%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	26/08	-	-	-0.93%
Kim Kindex VN30	25/08	-	-	-0.74%
Premia MSCI	25/08	-	-	-0.87%
Fubon FTSE	26/08	500	6	0.61%
E1VFN30	25/08	(700)	(16)	-0.06%
FUEVFNND	25/08	-	-	-0.12%
FUESSVFL	15/08	1,600	29	0.75%

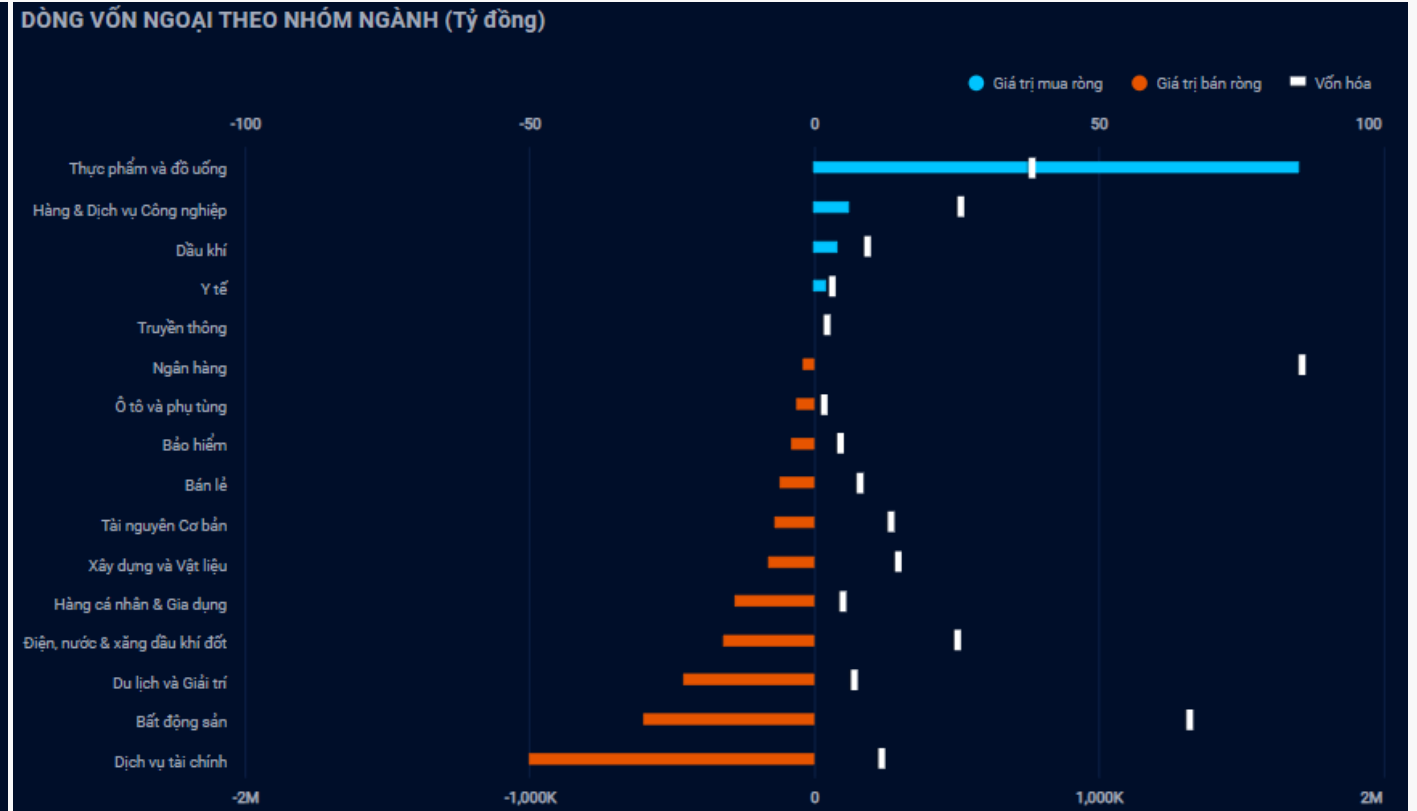
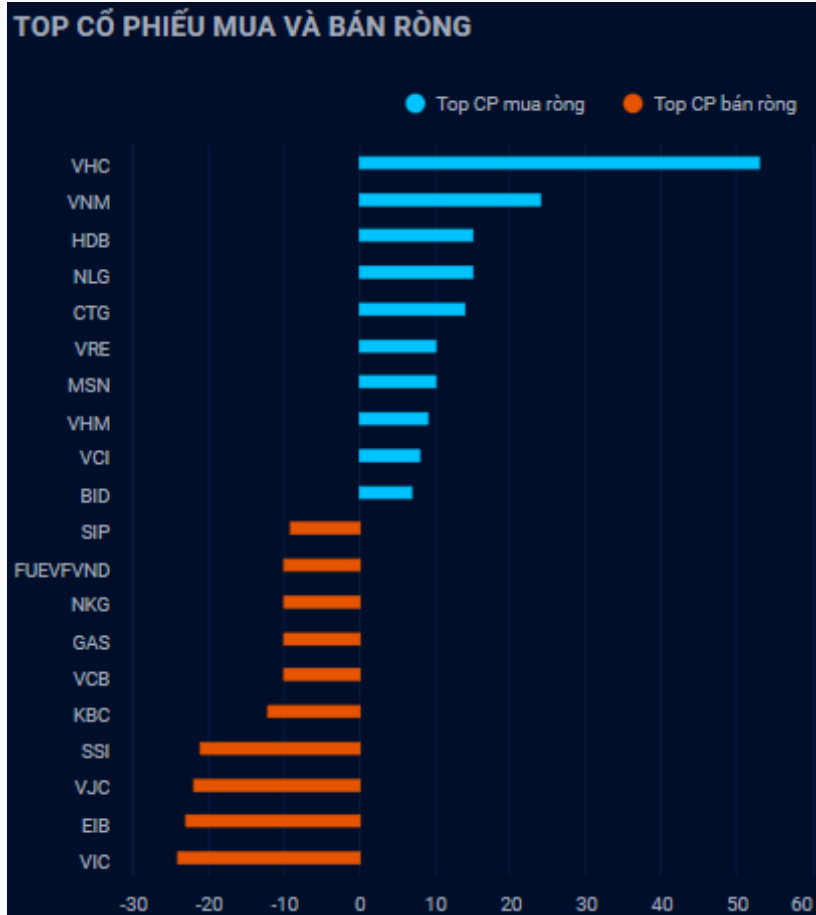
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	26/08/2022	Tuần 22-26/08	Tháng 08/2022	Quý 3/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	(61)	(504)	1,543	456	456	4,528
Tự doanh	(104)	(570)	795	1,558	1,558	2,934
Cá nhân	920	3,214	(1,519)	(893)	(893)	5,183

Khối ngoại bán ròng 61 tỷ, nhóm sản xuất thực phẩm tiếp tục được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 104 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
NLG	17.14
IDC	11.79
FUEVFNND	2.29
HSG	2.14
DBC	1.38

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
MWG	28.19
FPT	15.20
MBB	10.51
HTP	9.94
STB	9.44

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ điều chỉnh trong phiên giao dịch đầu tuần và chỉ số VN-Index có thể sẽ còn giằng co trong vùng 1,260 – 1,285 điểm. Đồng thời, áp lực bán có dấu hiệu gia tăng cho thấy chỉ số VN-Index khó có thể vượt hoàn toàn được vùng 1,260 – 1,285 điểm, đặc biệt thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn và xung lực đang suy yếu cho thấy xu hướng tăng ngắn hạn có dấu hiệu chững lại và rủi ro ngắn hạn gia tăng. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn giảm nhẹ cho thấy các nhà đầu tư đang thận trọng trở lại với diễn biến thị trường hiện tại.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức cân bằng và hạn chế mua mới.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số VN-Index vượt đường trung bình 20 tuần, nhưng khối lượng giao dịch suy yếu trong 4 tuần qua. Đồng thời, đồ thị giá của các chỉ số vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên thị trường có thể sẽ giằng co đi ngang quanh vùng giá hiện tại trong tuần giao dịch tới và có khả năng sẽ là tuần giảm điểm. Ngoài ra, xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn vẫn tiếp tục đứng ngoài và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Đồ thị giá chưa thể vượt mức 127.5 điểm

- Chỉ số YS30 đóng cửa giảm 0.8% với khối lượng giao dịch giảm cho thấy đây chỉ là nhịp điều chỉnh ngắn hạn, nhưng điều này cho thấy chỉ số YS30 chưa thể vượt hoàn toàn mức kháng cự 127.5 điểm. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho thấy đồ thị giá có thể sẽ còn tiếp tục biến động quanh mức 127.5 điểm trong những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức **TĂNG**.
- Nhóm cổ phiếu BĐS dẫn đầu đà tăng ngắn hạn, đặc biệt là cổ phiếu API đang dẫn đầu đà tăng ngắn hạn khi mức sinh lời tạm tính của cổ phiếu này là gần 60%. Đồng thời, hệ thống chỉ báo xu hướng ngắn hạn của chúng tôi vẫn đánh giá xu hướng **TĂNG** phần lớn các cổ phiếu trong danh mục YS30. Do đó, các nhà đầu tư ngắn hạn nên tiếp tục nắm giữ tỷ trọng hiện tại và hạn chế mua mới.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



TOP CỔ PHIẾU QUAN TÂM

IDC



IDC – Mô hình đảo chiều giảm hình thành

- Mức Stock Rating của IDC ở mức 91 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Quý 2/2022 cũng là quý ghi nhận tăng trưởng rất tích cực của IDC với mức tăng trưởng doanh thu và LNST lần lượt là 162% và 515% nhờ giá cho thuê tăng 18% trong 6 tháng đầu năm 2022. Đồng thời, với lợi thế là phần lớn diện tích đất đã được đền bù giải tỏa tại KCN Phú Mỹ II và Hựu Thạnh đã giúp IDC cải thiện biên lợi nhuận gộp. Ngoài ra, việc hồi tố 1 lần KCN Nhơn Trạch V và việc thay đổi cách hạch toán KCN Phú Mỹ II và Hựu Thạnh cũng giúp lợi nhuận quý 2 tăng mạnh.
- Hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi đã cảnh báo tín hiệu mua vào phiên 29/06/2022 với lợi nhuận tạm tính là 38.88%. Đồng thời, đồ thị giá hình thành mô hình đảo chiều giảm Bearish Bat cho thấy rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng và đồ thị giá khó có thể vượt được vùng kháng cự 72.21. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn nên ưu tiên **NẮM GIỮ** và hạn chế mua mới ở vùng giá hiện tại.



Diễn biến giá cổ phiếu IDC. 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
TVD	16.60	TĂNG	TRUNG TÍNH	15/07/2022	T+31	16.20	15.68	2.47%	NẮM GIỮ
QTP	16.40	TĂNG	GIẢM	18/07/2022	T+30	16.00	15.91	2.50%	NẮM GIỮ
VGC	69.80	TĂNG	TĂNG	20/07/2022	T+28	54.10	63.30	29.02%	NẮM GIỮ
NT2	25.60	TĂNG	TĂNG	20/07/2022	T+28	25.45	24.86	0.59%	NẮM GIỮ
ACB	24.80	TĂNG	GIẢM	22/07/2022	T+26	24.65	24.29	0.61%	NẮM GIỮ
DGW	72.50	TĂNG	TĂNG	22/07/2022	T+26	62.50	68.36	16.00%	NẮM GIỮ
KDC	66.90	TĂNG	TĂNG	25/07/2022	T+25	64.20	65.66	4.21%	NẮM GIỮ
GAS	115.20	TĂNG	GIẢM	25/07/2022	T+25	107.80	111.63	6.86%	NẮM GIỮ
GMD	52.00	TĂNG	GIẢM	02/08/2022	T+19	52.50	50.34	-0.95%	NẮM GIỮ
VCB	82.50	TĂNG	TRUNG TÍNH	02/08/2022	T+19	77.00	79.99	7.14%	NẮM GIỮ
DCM	35.45	TĂNG	TRUNG TÍNH	04/08/2022	T+17	32.40	33.04	9.41%	NẮM GIỮ
REE	83.50	TĂNG	TRUNG TÍNH	09/08/2022	T+14	82.00	80.04	1.83%	NẮM GIỮ
VHC	89.80	TĂNG	TRUNG TÍNH	16/08/2022	T+9	87.80	85.10	2.28%	NẮM GIỮ
FPT	87.20	TĂNG	TRUNG TÍNH	16/08/2022	T+9	88.90	84.71	-1.91%	NẮM GIỮ
BSR	25.60	TĂNG	TRUNG TÍNH	25/08/2022	T+2	26.00	24.39	-1.54%	NẮM GIỮ
DGC	96.50	TĂNG	TRUNG TÍNH	26/08/2022	T+1	98.40	90.61	-1.93%	NẮM GIỮ
DPM	51.50	TĂNG	TRUNG TÍNH	26/08/2022	T+1	51.10	48.65	0.78%	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.