

Morning Note

22/09/2022

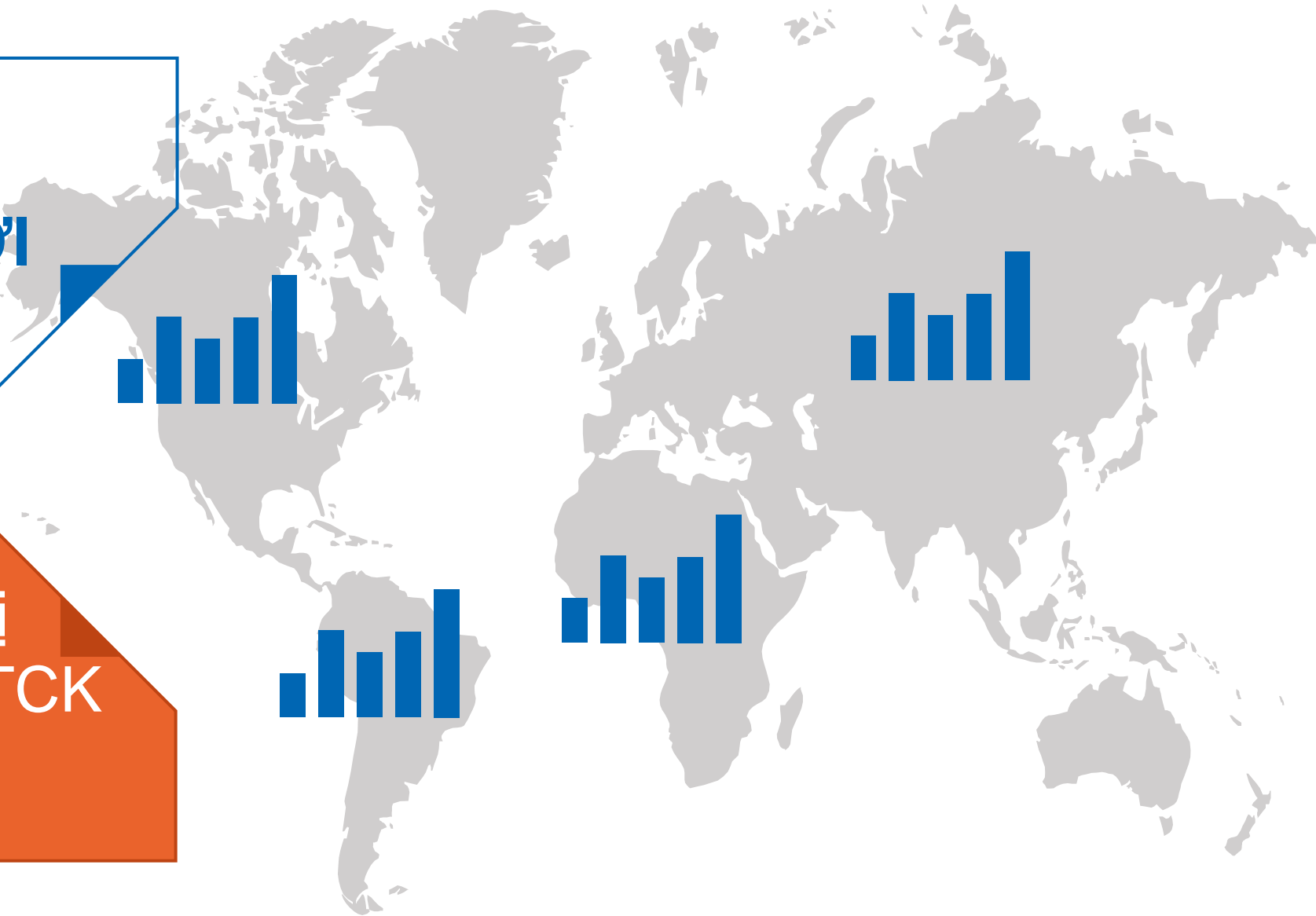


Thị trường biến động mạnh do ảnh hưởng
từ Fed



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Phổ Wall giảm mạnh sau khi Fed quyết định tăng lãi suất

- Đúng như kỳ vọng của thị trường, Fed đã tăng thêm 0.75% lãi suất, cùng với đó thì Fed cũng định nâng lãi suất mục tiêu lên 4.6% trong năm 2023, ngược với kỳ vọng của thị trường về việc Fed sẽ hạ lãi suất trong năm 2023. Đồng thời, Fed cũng giảm mạnh dự báo tăng trưởng năm 2022 cho thấy sự bi quan về nền kinh tế càng ngày thể hiện rõ, điều này cũng khiến thị trường lo ngại về đánh giá sức khỏe nền kinh tế của Fed trước đó.
- Đồng USD tăng mạnh, nhưng lợi suất trái phiếu điều chỉnh. Đồng thời, ba chỉ số chính cũng giảm mạnh và đóng cửa gần mức thấp nhất trong phiên. Chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 1.7% và đồ thị giá giảm hoàn toàn mức 31,000 điểm. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu tăng dần và chỉ số Dow Jones có thể sẽ kiểm định vùng hỗ trợ quan trọng 29,650 – 30,140 điểm. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của ba chỉ số chính cũng bị hạ từ mức TRUNG TÍNH xuống GIẢM.

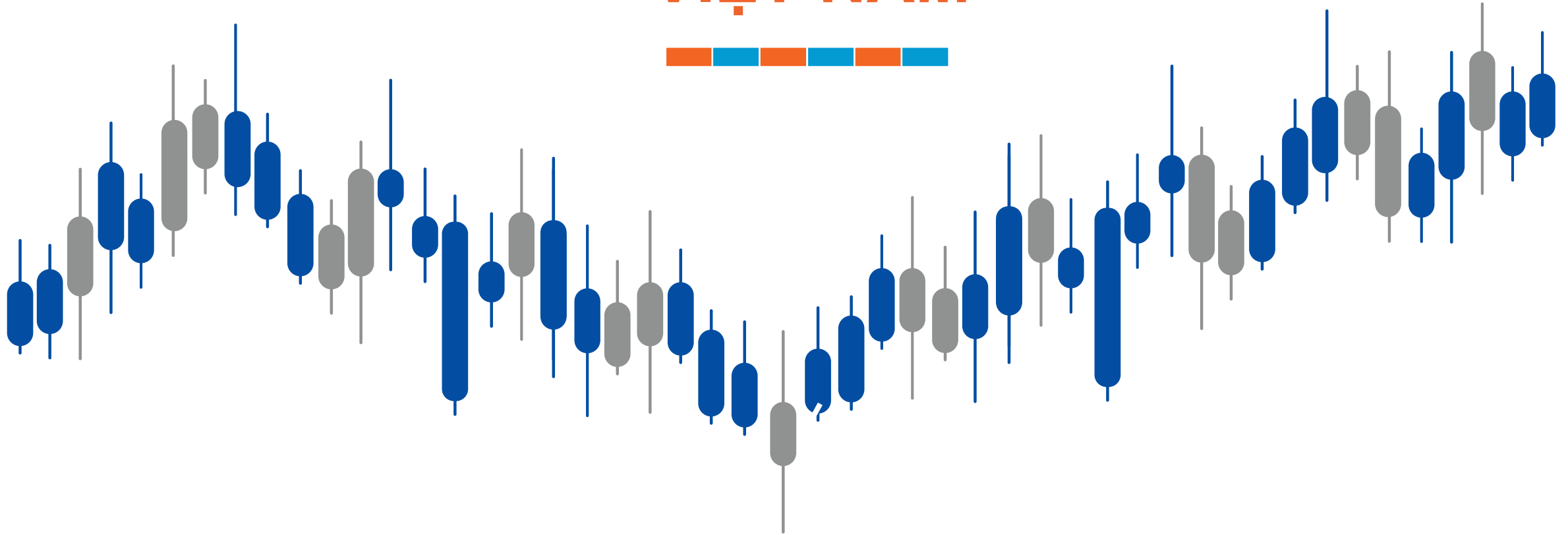


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	21/09	(400)	(143)	-0.35%
DB FTSE	20/09	20	16	-1.03%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	20/09	-	-	-0.04%
Kim Kindex VN30	20/09	-	-	-1.86%
Premia MSCI	20/09	-	-	-0.77%
Fubon FTSE	21/09	-	-	-0.14%
E1VFN30	20/09	(5,000)	(105)	-0.45%
FUEVFN30	20/09	(300)	(8)	0.00%
FUESSVFL	20/09	-	-	0.81%

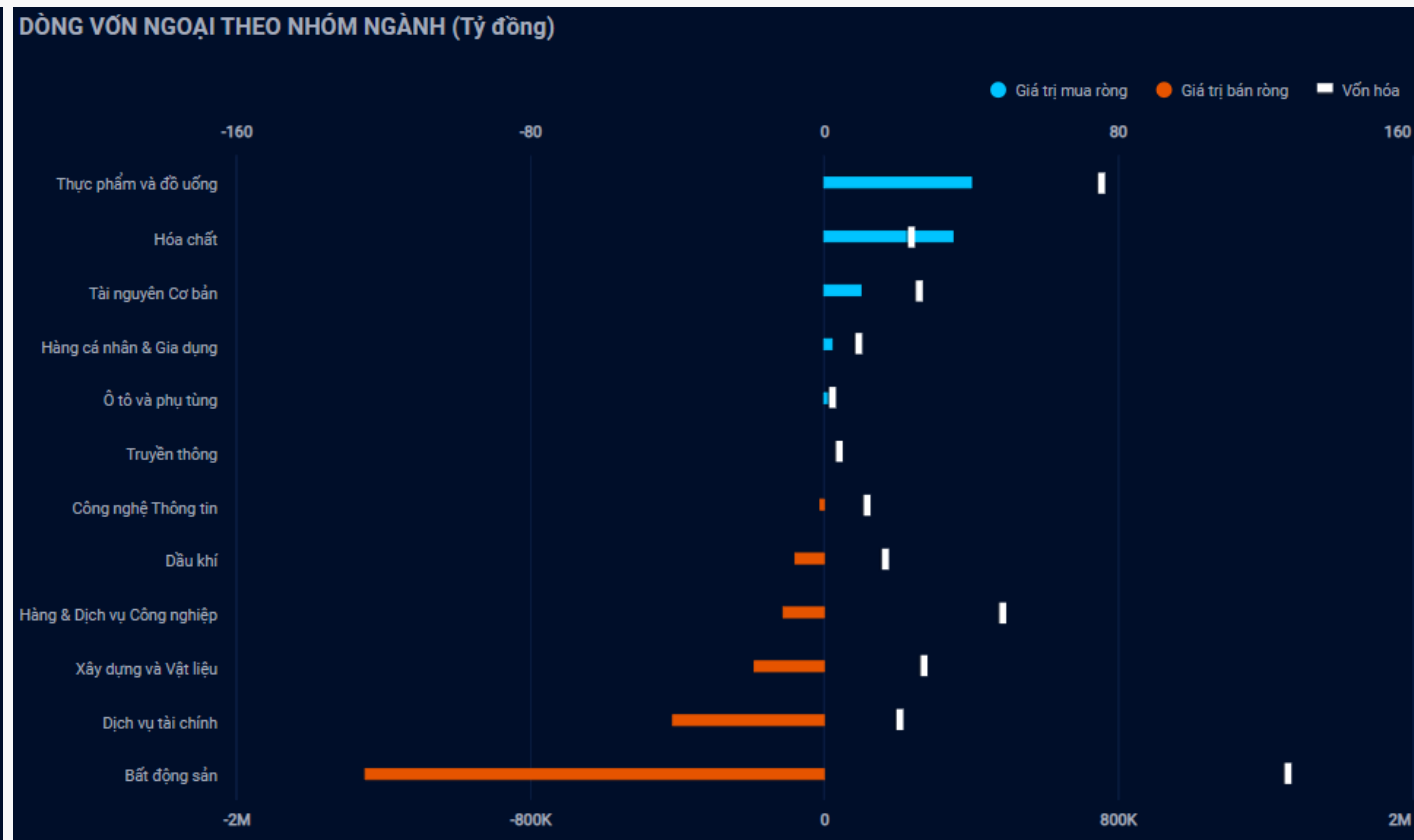
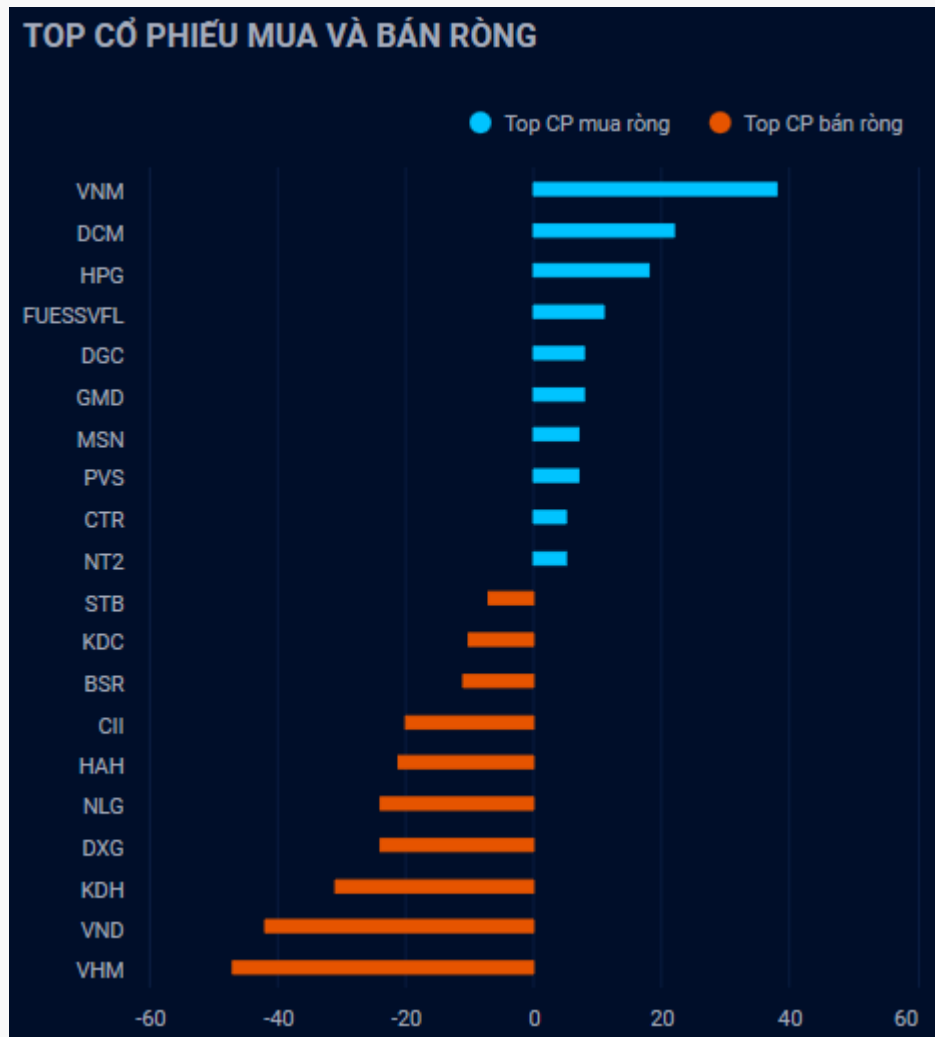
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	21/09/2022	Tuần 19-23/09	Tháng 09/2022	Quý 3/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	(128)	433	(1,399)	(1,507)	(1,507)	2,793
Tự doanh	(417)	(253)	(1,530)	260	260	1,637
Cá nhân	720	(210)	2,452	2,305	2,305	8,502

Khối ngoại bán ròng 128 tỷ, nhóm Bất động sản bị bán ròng nhiều nhất



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 417 tỷ

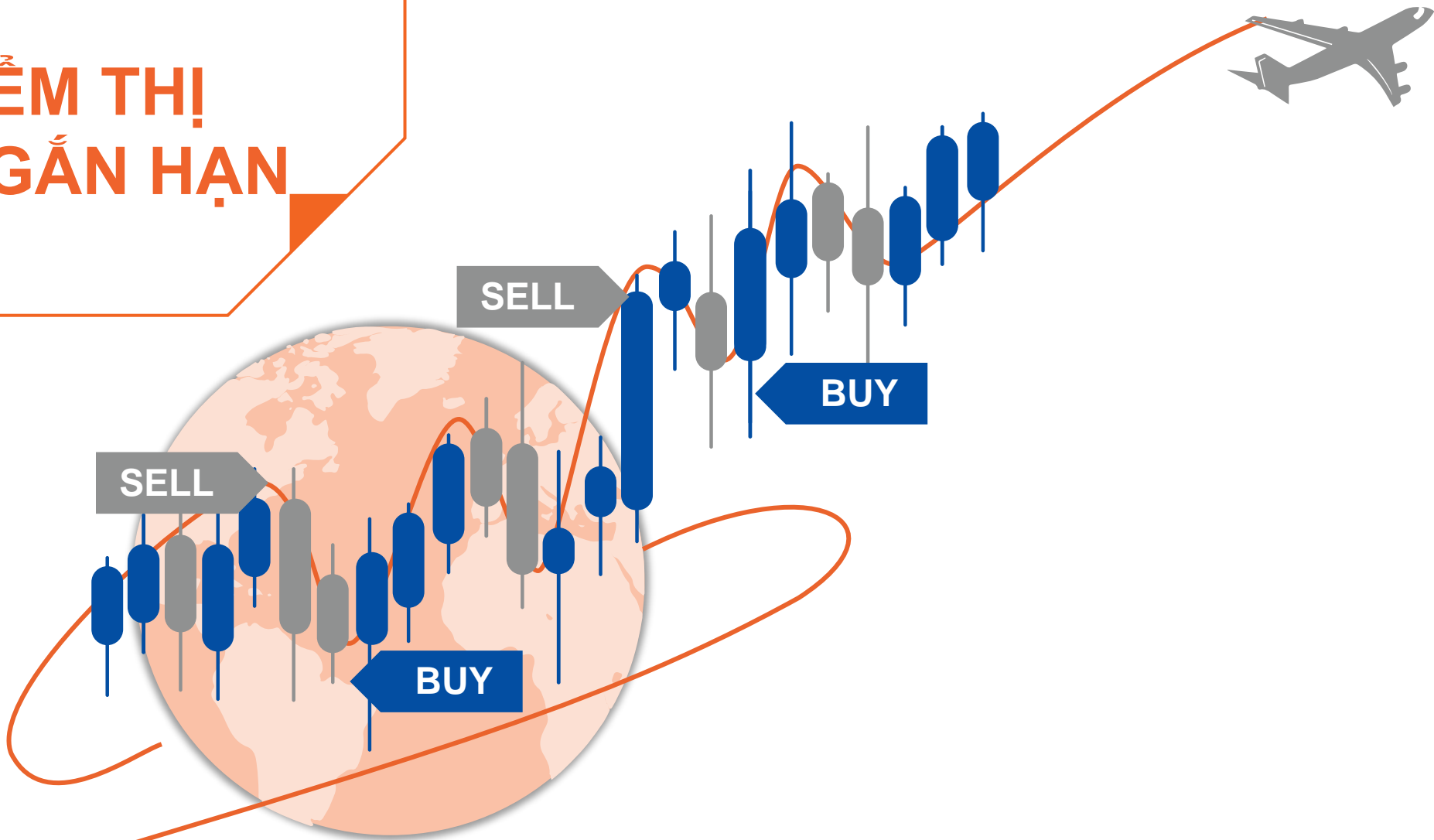
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
HSG	1.77
VHC	1.70
VGI	0.98
MIG	0.83
GKM	0.81

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
VPB	43.94
MWG	30.61
VNM	25.97
HPG	25.06
SSI	24.08

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục giằng co quanh mức hiện tại và có thể sẽ biến động mạnh do ảnh hưởng từ cuộc họp của Fed. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn của thị trường chung vẫn ở mức cao cho nên áp lực giảm vẫn còn rất lớn, nhưng mức 1,200 điểm của chỉ số VN-Index là mức hỗ trợ mạnh cho chỉ số này. Ở kịch bản tích cực là nếu chỉ số VN-Index tiếp tục biến động trong vùng 1,200 – 1,213 điểm thì rủi ro ngắn hạn có thể sẽ giảm dần. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm nhẹ cho thấy tâm lý nhà đầu tư vẫn chưa cải thiện.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục đứng ngoài và vẫn nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu thấp 30-35% danh mục.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Đồ thị giá cân bằng

- Chỉ số YS30 đóng cửa -1.1% và đồ thị giá xuất hiện mô hình nến Spinning Tops cho thấy đồ thị giá có trạng thái cân bằng. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao cho thấy áp lực giảm ngắn hạn vẫn còn lớn, đặc biệt dòng tiền ngắn hạn vẫn đang suy yếu cho thấy các nhà đầu tư vẫn chưa sẵn sàng quay trở lại thị trường. Hai mức hỗ trợ quan trọng của chỉ số YS30 là 118.55 và 112.35 điểm. Xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi vẫn duy trì **NĂM GIỮ 5 CỔ PHIẾU** và **QUAN SÁT** phần lớn các cổ phiếu còn lại cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn vẫn nên duy trì tỷ trọng thấp.



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
NT2	29.80	TĂNG	TĂNG	15/07/2022	T+49	25.45	28.48	17.09%	NẮM GIỮ
BWE	50.30	TĂNG	TRUNG TÍNH	16/09/2022	T+4	52.00	49.18	-3.27%	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 any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.