

Morning Note

26/09/2022



VNI tiếp tục “sideways” quanh mức 1,200
điểm



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá hàng hóa xuyên thủng mức đáy tháng 07/2022

- Chỉ số giá hàng hóa thế giới CRB giảm mạnh -3.37% do đồng USD tăng mạnh vượt mức 113 sau khi Fed quyết định tăng lãi suất và các nhận định bi quan về tăng trưởng kinh tế trong năm 2022. Đồng thời, Fed cũng chấp nhận suy thoái kinh tế xảy ra để giảm lạm phát.
- Đồ thị tuần của chỉ số CRB đóng cửa -3.73% so với tuần giao dịch trước và xuyên thủng mức đáy tháng 07/2022. Đồng thời, theo mô hình giá, đồ thị giá có thể mở rộng đà giảm trung hạn về mức 245 điểm (-8.58% so với mức giá hiện tại). Ngoài ra, rủi ro trung hạn vẫn ở mức cao và xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Chỉ số Dow Jones giảm về đáy tháng 06/2022

- Chỉ số Dow Jones giảm dưới mức 30,000 điểm, mức thấp nhất trong gần 2 năm do đồng USD tăng mạnh. Trong khi đó, lợi suất điều chỉnh nhẹ, nhóm cổ phiếu công nghệ thu hẹp đà giảm về cuối phiên, chỉ số Nasdaq ghi nhận đóng cửa -1.8%. Tâm lý nhà đầu tư vẫn còn bi quan do ảnh hưởng từ dự báo tiêu cực về tăng trưởng của nền kinh tế toàn cầu, lạm phát cao ngất ngưỡng và giảm chi tiêu của người tiêu dùng.
- Nhóm cổ phiếu năng lượng giảm mạnh nhất trong ngày do ảnh hưởng từ đà giảm của giá dầu Brent. Chỉ số Dow Jones đóng cửa -1.6% và giao dịch quanh mức đáy tháng 06/2022. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho thấy đồ thị giá có thể sẽ còn biến động quanh vùng đáy tháng 06/2022. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của ba chỉ số chính vẫn duy trì ở mức GIẢM.

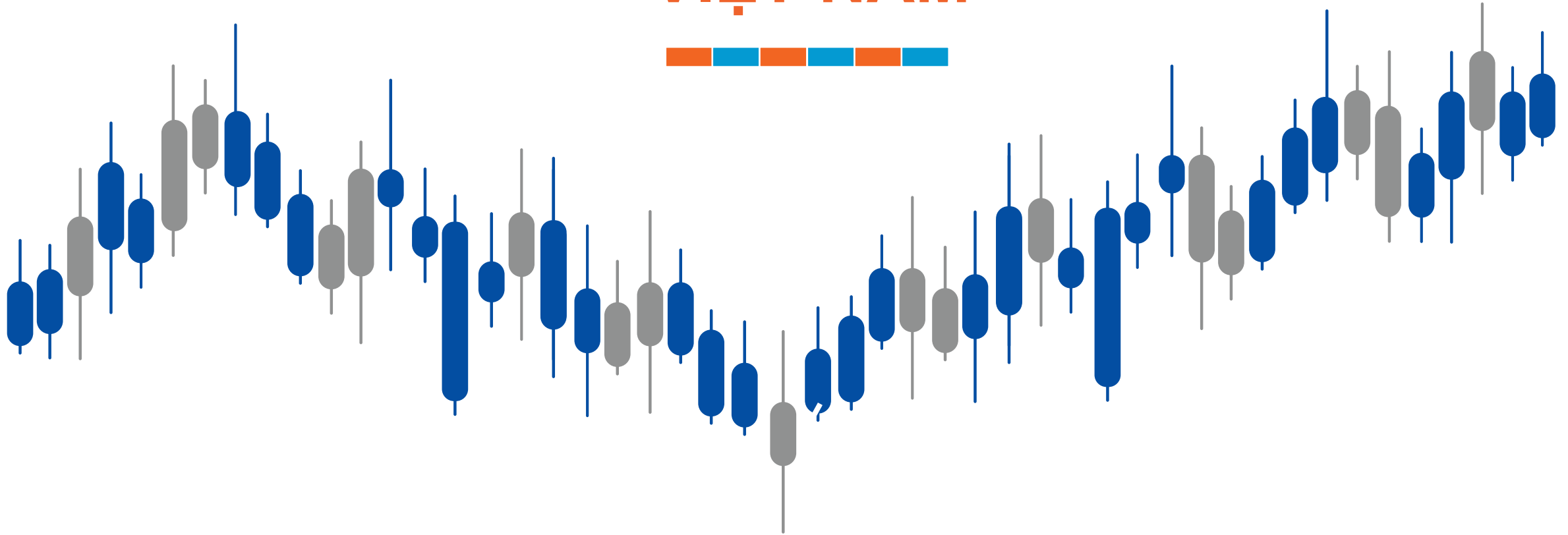


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	23/09	-	-	-0.61%
DB FTSE	22/09	-	-	-0.91%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	23/09	-	-	-0.27%
Kim Kindex VN30	22/09	-	-	-1.64%
Premia MSCI	22/09	-	-	-1.62%
Fubon FTSE	23/09	-	-	0.21%
E1VFN30	22/09	(600)	(12)	-0.03%
FUEVFN30	22/09	(1,300)	(34)	-0.06%
FUESSVFL	22/09	1,500	24	0.63%

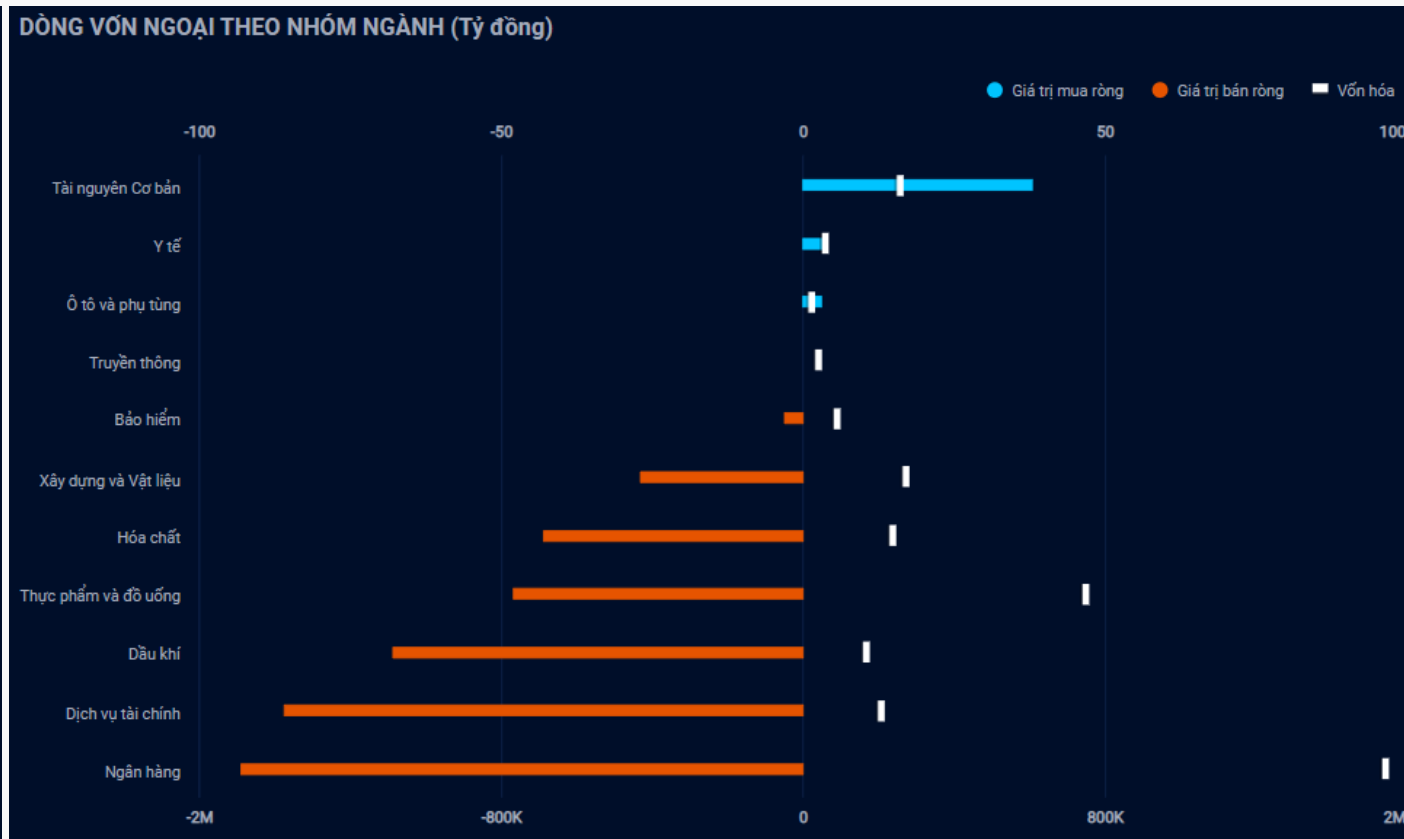
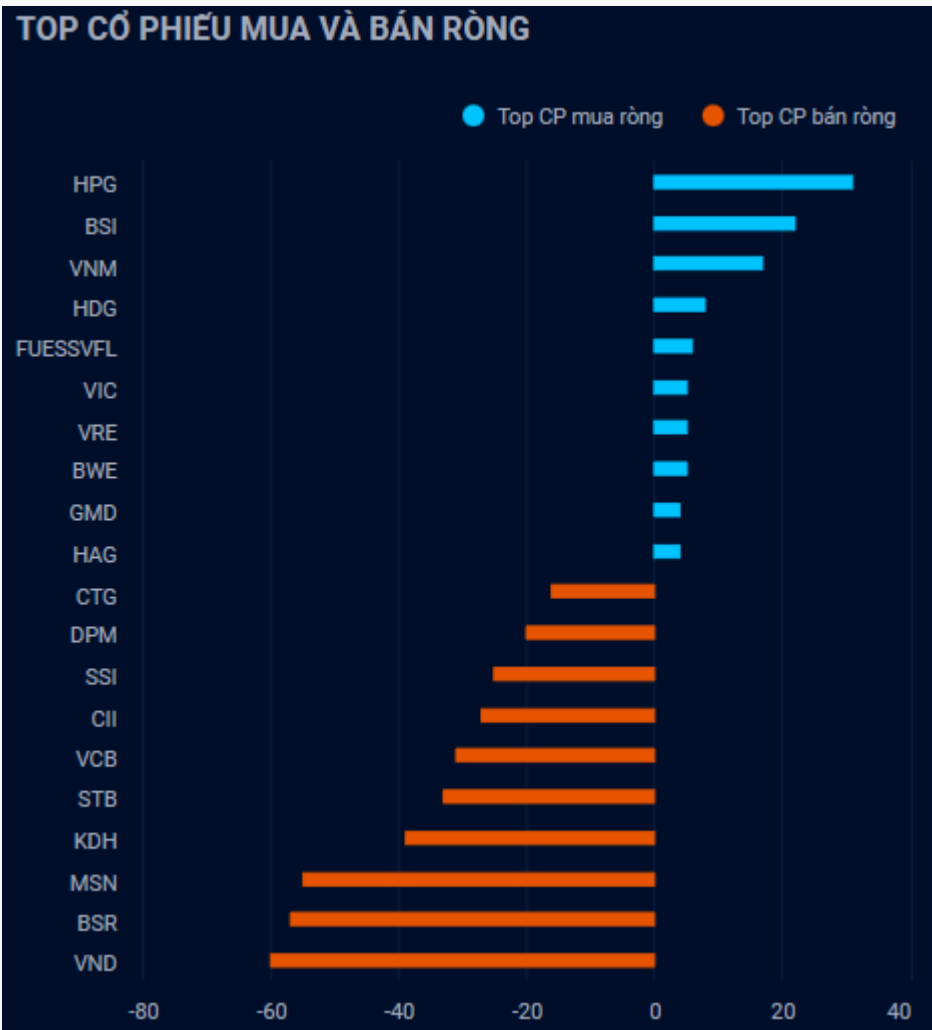
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

Đvt: Tỷ đồng	23/09/2022	Tuần 19-23/09	Tháng 09/2022	Quý 3/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	(382)	(488)	(2,320)	(2,427)	(2,427)	1,872
Tự doanh	(329)	(614)	(1,891)	(101)	(101)	1,275
Cá nhân	733	1,067	3,728	3,582	3,582	9,779

Khối ngoại bán ròng 382 tỷ, nhóm Ngân hàng bị bán ròng nhiều nhất



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 329 tỷ

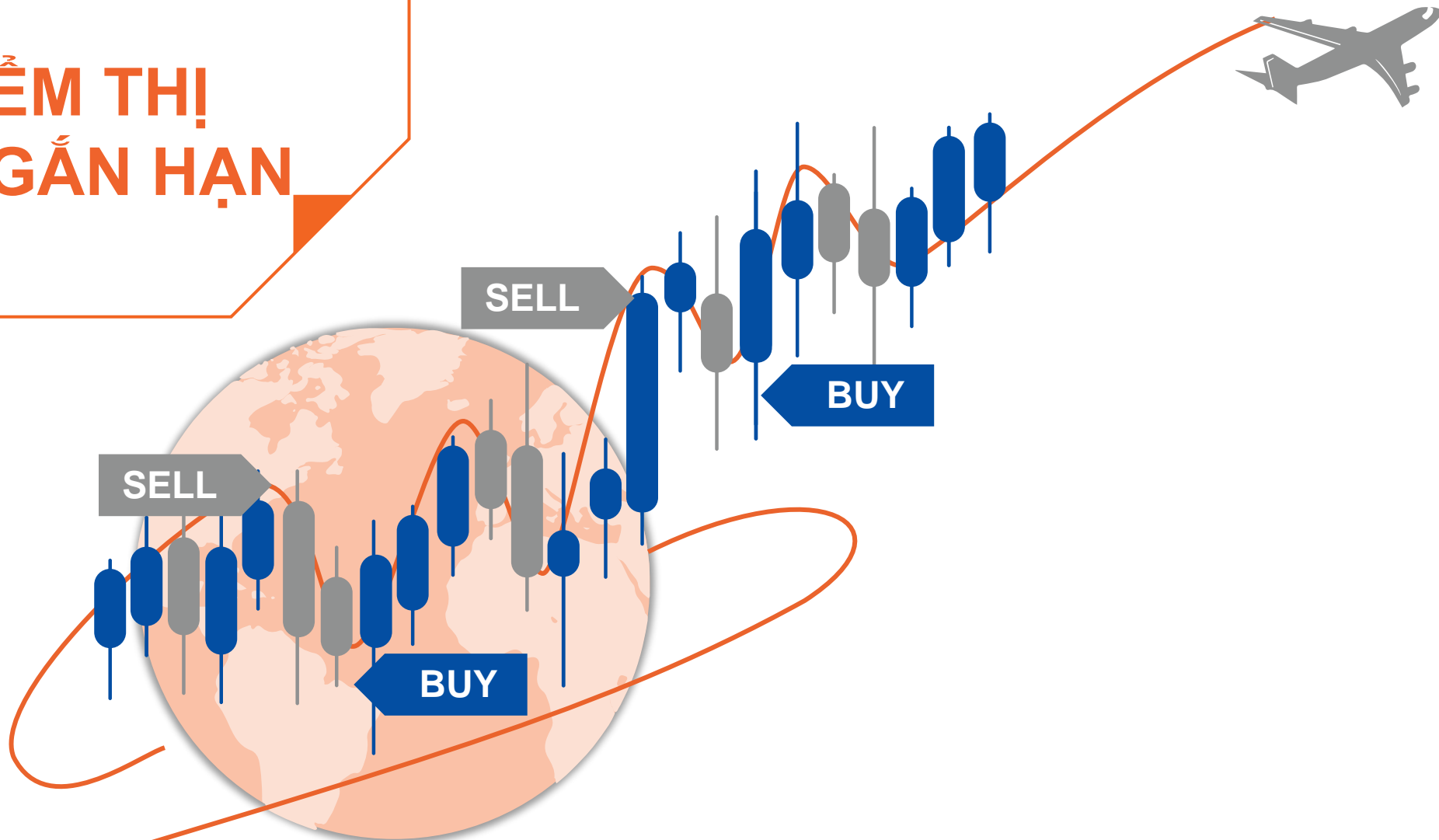
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
MSN	42.86
FUEVFNND	14.18
BVH	4.38
BCM	1.42
AGM	1.27

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
EIB	60.17
MWG	38.65
NLG	27.35
HPG	22.80
FPT	19.27

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể tiếp tục “sideways” và chỉ số VN-Index biến động trong vùng 1,200 – 1,220 điểm trong phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao, nhưng các chỉ số chính đang trong trạng thái quá bán ngắn hạn cho nên thị trường có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi phục kỹ thuật trong vài phiên tới. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục tăng cho thấy các nhà đầu tư đang tỏ ra tích cực hơn với tình hình hiện tại, nhưng chỉ báo tâm lý vẫn đang nằm trong vùng bi quan.
- 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 dừng bán ở giai đoạn này và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp 30-35% danh mục.
- Theo đồ thị tuần, xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy trung hạn cho nên chúng tôi kỳ vọng chỉ số VN-Index có thể sẽ chưa xuyên thủng mức 1,200 điểm. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn chưa nên mua mới giai đoạn này 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 vẫn tiếp tục đi ngang

- Chỉ số YS30 đóng cửa -1.6% với khối lượng giao dịch giảm dưới mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao cho nên đồ thị giá vẫn có khả năng giảm dưới mức hỗ trợ 118.55 điểm. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- FIR đang là cổ phiếu tăng trưởng vượt trội trong nhóm YS30 với lợi nhuận tạm tính là 4.02%. Đồng thời, hệ thống xu hướng ngắn hạn của chúng tôi xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu GKM và BÁN cổ phiếu IDI cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn tiếp tục cơ cấu danh mục và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức 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	31.15	TĂNG	TĂNG	20/07/2022	T+48	25.45	28.51	22.40%	NẮM GIỮ
BWE	51.30	TĂNG	TRUNG TÍNH	16/09/2022	T+6	52.00	49.18	-1.35%	NẮM GIỮ
DRC	31.10	TĂNG	TRUNG TÍNH	23/09/2022	T+1	31.85	29.76	-2.35%	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.