

# Morning Note

10/10/2022



**NĐT vẫn duy trì tỷ trọng thấp trong trung hạn**



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



# Giá dầu Brent nối tiếp đà tăng mạnh

- Giá dầu Brent nối tiếp đà tăng mạnh trong phiên 07/10/2022 với mức tăng 3.73% và chốt tuần tăng gần 15%, đây là mức tăng cao nhất kể từ tháng 03/2022 sau khi OPEC+ đồng ý cắt giảm sản lượng 2 triệu thùng/ngày tương đương với khoảng 2% nguồn cung toàn cầu kể từ tháng 11/2022.
- Đồ thị giá của giá dầu Brent vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy đồ thị giá có thể sẽ hướng về các mức cao hơn. Tuy nhiên, mức kháng cự gần nhất của giá dầu Brent là \$100.
- Xu hướng ngắn hạn của giá dầu Brent vẫn duy trì ở mức TĂNG, nhưng xu hướng trung hạn của giá dầu Brent vẫn duy trì ở mức GIẢM và đồ thị tuần có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy trung hạn.



*Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: Tradingview*

# Phổ Wall điều chỉnh mạnh sau khi có dữ liệu việc làm

- Các chỉ số chứng khoán Mỹ điều chỉnh mạnh sau khi có dữ liệu việc làm. Theo đó, báo cáo việc làm cho thấy nền kinh tế Mỹ có thêm 263 nghìn việc làm vào tháng 09/2022 và tỷ lệ thất nghiệp bất ngờ giảm xuống mức 3.5%, làm tiêu tan mọi hy vọng về tốc độ thắt chặt chậm hơn của Fed. Đồng thời, sau dữ liệu việc làm, đồng USD và lợi suất trái phiếu duy trì đà hồi phục khiến các nhà đầu tư vẫn chưa hoàn toàn tin tưởng vào đà hồi phục của TTCK.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa -2.11% và chốt tuần tăng gần 2%. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá khó có thể giảm sâu. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dow Jones vẫn duy trì ở mức TĂNG, còn xu hướng ngắn hạn của chỉ số S&P500 và Nasdaq vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Theo đồ thị tuần, đồ thị giá của chỉ số S&P500 giao dịch gần đường trung bình 200 tuần. Kể từ năm 2011, đồ thị giá của chỉ số S&P500 chưa xuyên thủng hoàn toàn đường trung bình 200, như vậy đây được xem là vùng hỗ trợ cho xu hướng dài hạn của chỉ số này.

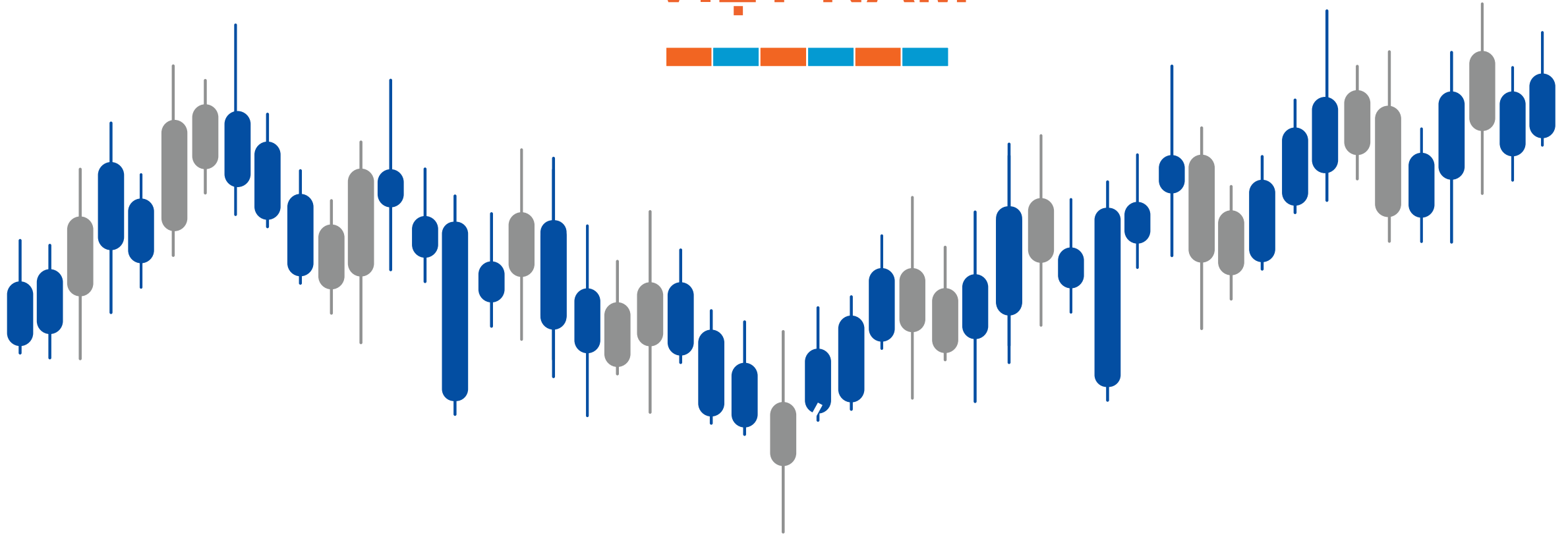


Diễn biến chỉ số S&P500. Nguồn: Tradingview

# Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	07/10	-	-	1.33%
DB FTSE	06/10	-	-	-0.11%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	07/10	-	-	-0.90%
Kim Kindex VN30	05/10	-	-	-1.23%
Premia MSCI	06/10	-	-	-0.07%
Fubon FTSE	07/10	44,500	415	-0.16%
E1VFN30	30/09	6,300	123	2.03%
FUEVFN30	03/10	900	21	2.50%
FUESSVFL	06/10	(1,700)	(23)	4.10%

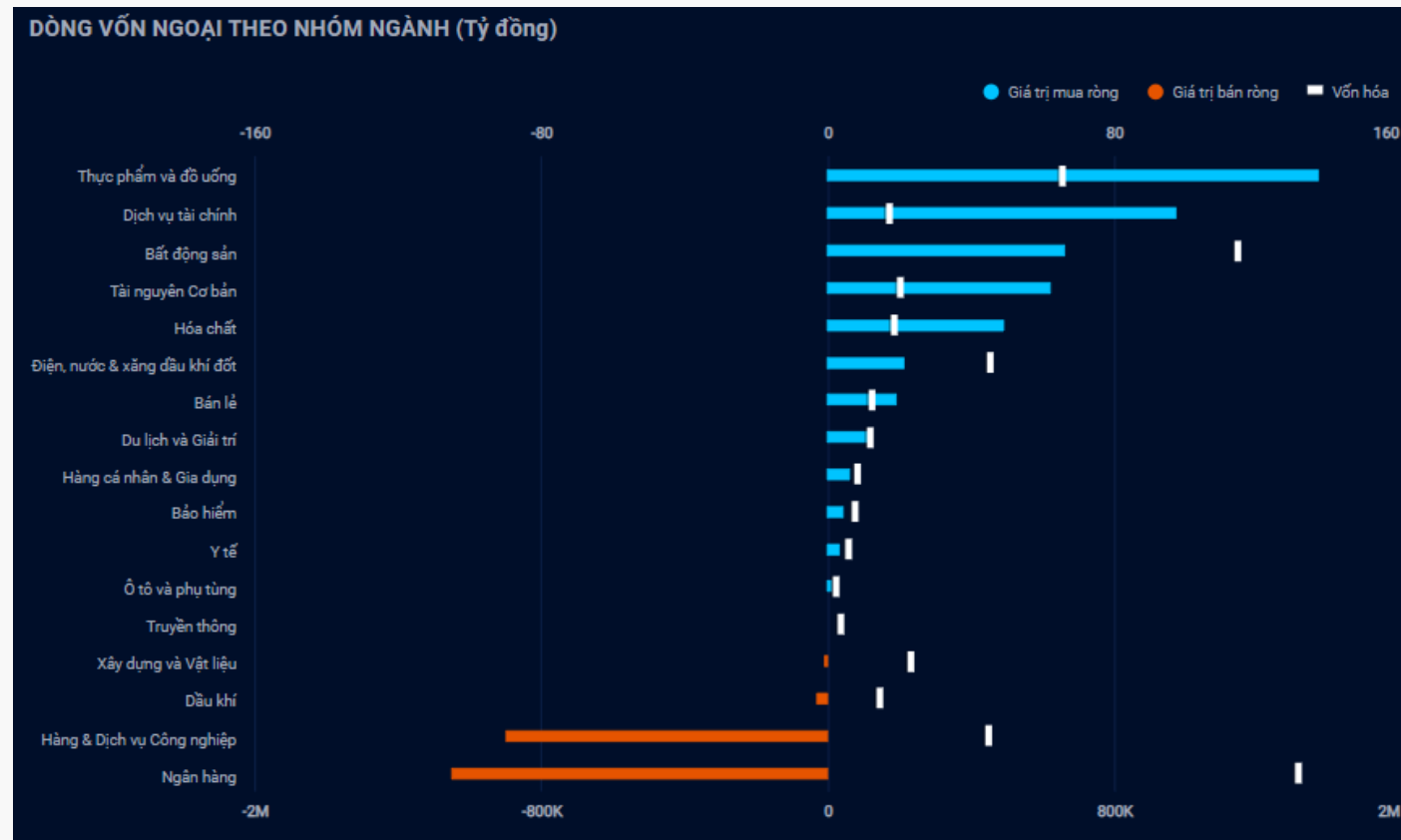
# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



# Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	07/10/2022	Tuần 03-07/10	Tháng 10/2022	Quý 4/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
<b>Khối ngoại</b>	278	(780)	(780)	(780)	(4,393)	(321)
<b>Tự doanh</b>	(548)	(2,008)	(2,008)	(2,008)	(668)	708
<b>Cá nhân</b>	468	2,322	2,322	2,322	4,879	11,077

# Khối ngoại mua ròng 278 tỷ, nhóm Thực phẩm và đồ uống được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar



# Tự doanh bán ròng 548 tỷ

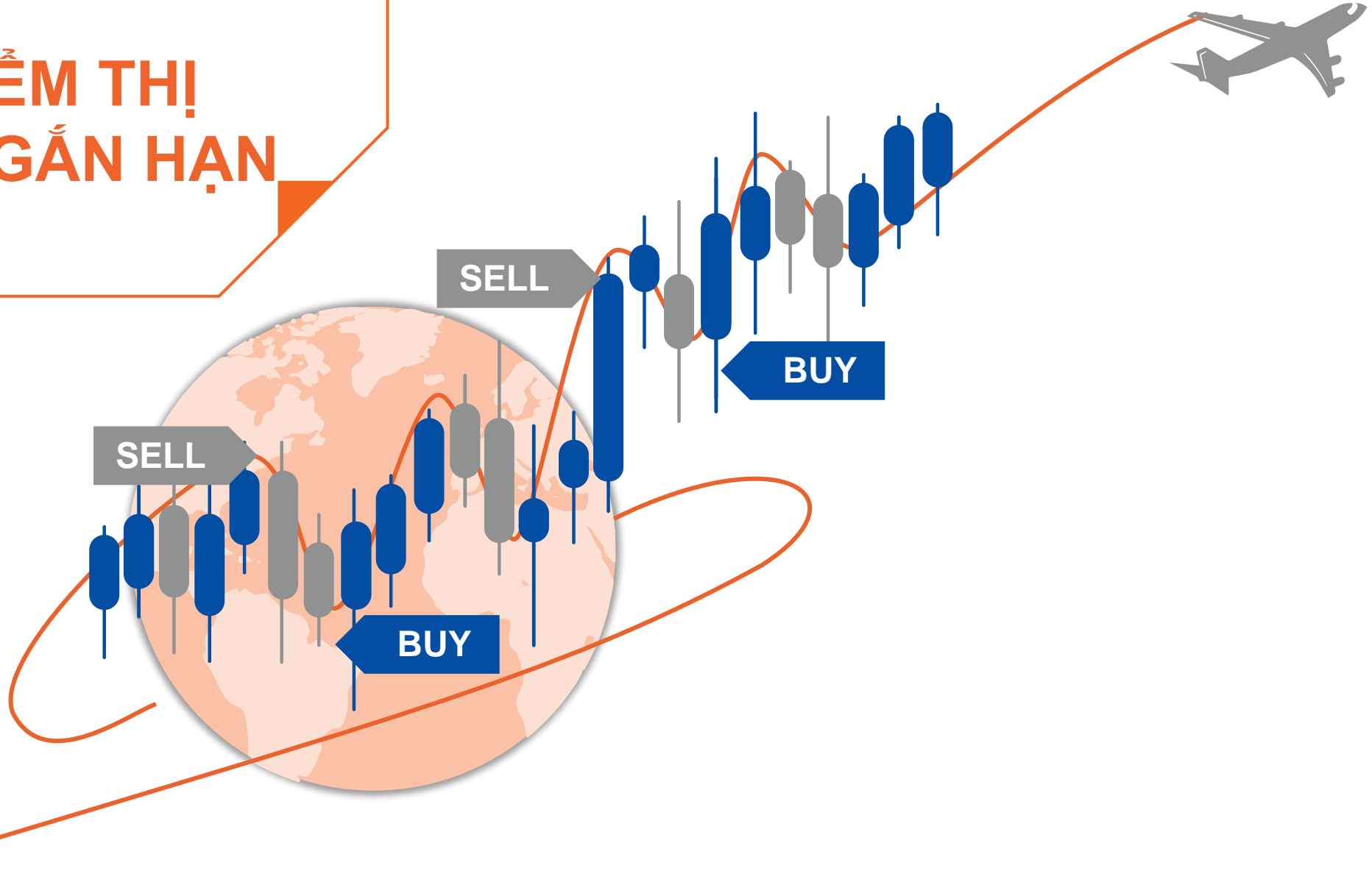
## Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
BCM	15.27
VIC	12.41
PNJ	6.81
FPT	5.24
REE	4.22

## Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
FUEVFN30	162.14
EIB	85.83
E1VFVN30	64.95
IJC	45.88
MWG	38.39

# QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



# Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà giảm và chỉ số VN-Index có thể sẽ biến động quanh mức 1,000 điểm trong các phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao, nhưng thị trường giảm sâu vào vùng quá bán rất mạnh cho nên thị trường sẽ rất dễ xuất hiện các nhịp hồi và nếu nhà đầu tư không có áp lực về margin thì cần hạn chế bán tháo tại các nhịp giảm mạnh của thị trường. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn vẫn đang trong vùng bi quan quá mức, nhưng điểm sáng là các nhà đầu tư chưa hoàn toàn có dấu hiệu rời bỏ thị trường cho thấy thị trường vẫn có thể xuất hiện các cơ hội ngắn hạn.
- 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 thị trường và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp 25-30% danh mục. Đồng thời, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư nên hạn chế bán tháo nếu không có áp lực về margin.
- Theo đồ thị tuần, rủi ro trung hạn vẫn ở mức cao và xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM cho nên đồ thị giá vẫn có khả năng hướng về các mức thấp hơn cho nên chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn nên tiếp tục đứng ngoài thị trường và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp 25-30% danh mục.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

# Chỉ số YS30 – Chờ đợi nhịp hồi phục

- Chỉ số YS30 đóng cửa -4.4% với khối lượng giao dịch tăng mạnh trên mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá giảm dưới mức đáy tháng 07/2022 và đồ thị giá giảm sâu vào vùng quá bán cho thấy đồ thị giá có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi phục kỹ thuật ở những phiên giao dịch tới và đồ thị giá có thể sẽ chưa thể phá vỡ hoàn toàn mức hỗ trợ 99.84 điểm. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Theo hệ thống chỉ báo định lượng, nếu đồ thị giá xuất hiện nhịp hồi trong phiên giao dịch kế tiếp thì rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu giảm dần và đà giảm có thể tạm thời chững lại trong tuần giao dịch này.



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
KDC	63.80	TĂNG	TĂNG	06/10/2022	T+2	65.00	60.75	-1.85%	NẮM GIỮ
GMD	47.45	TĂNG	GIẢM	06/10/2022	T+2	48.73	45.46	-2.62%	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.