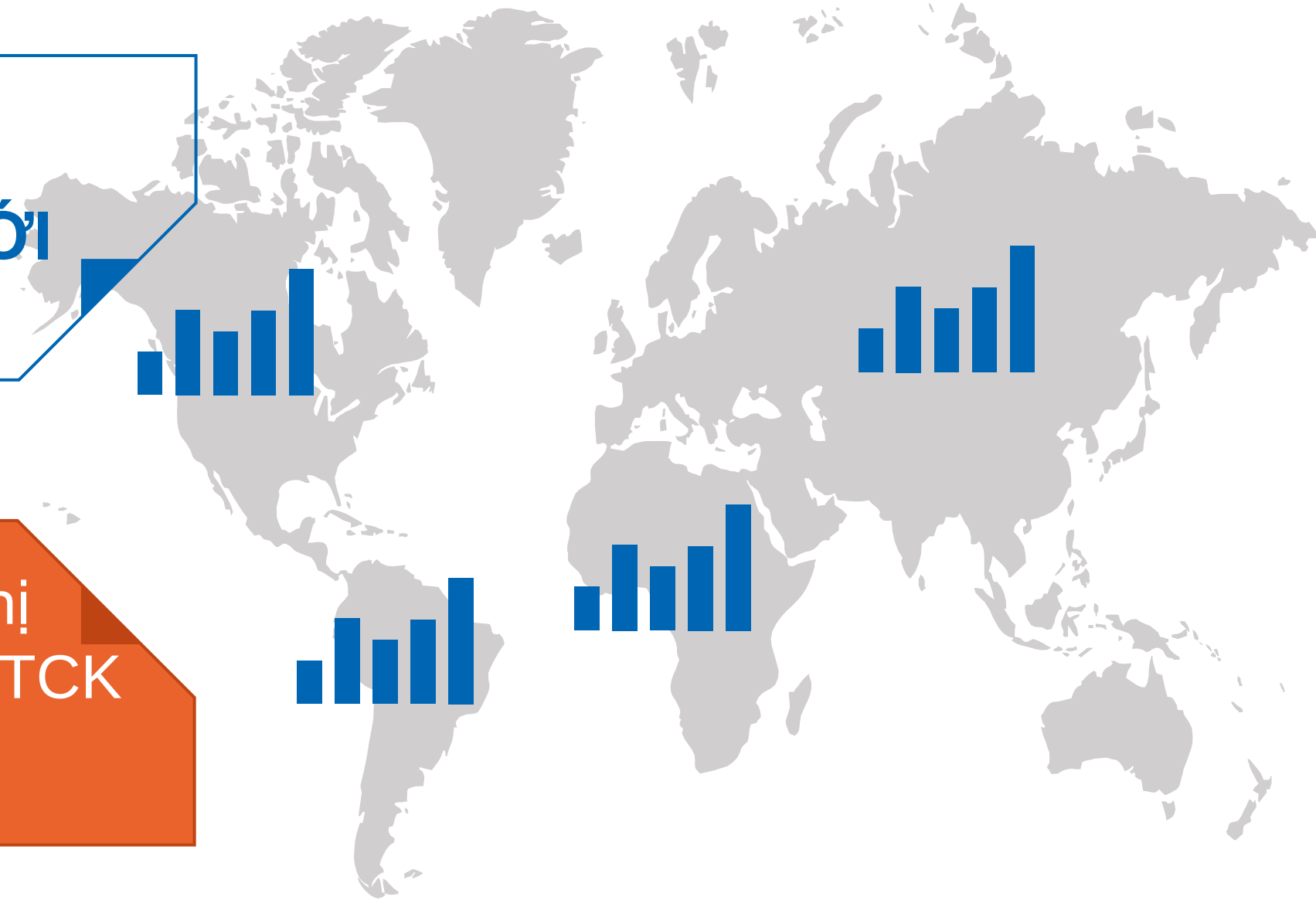
Công Ty Chứng Khoán Yuanta Việt Nam

Morning Note

24/10/2022

Các NĐT dừng mua mới và quan sát thị trường

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI



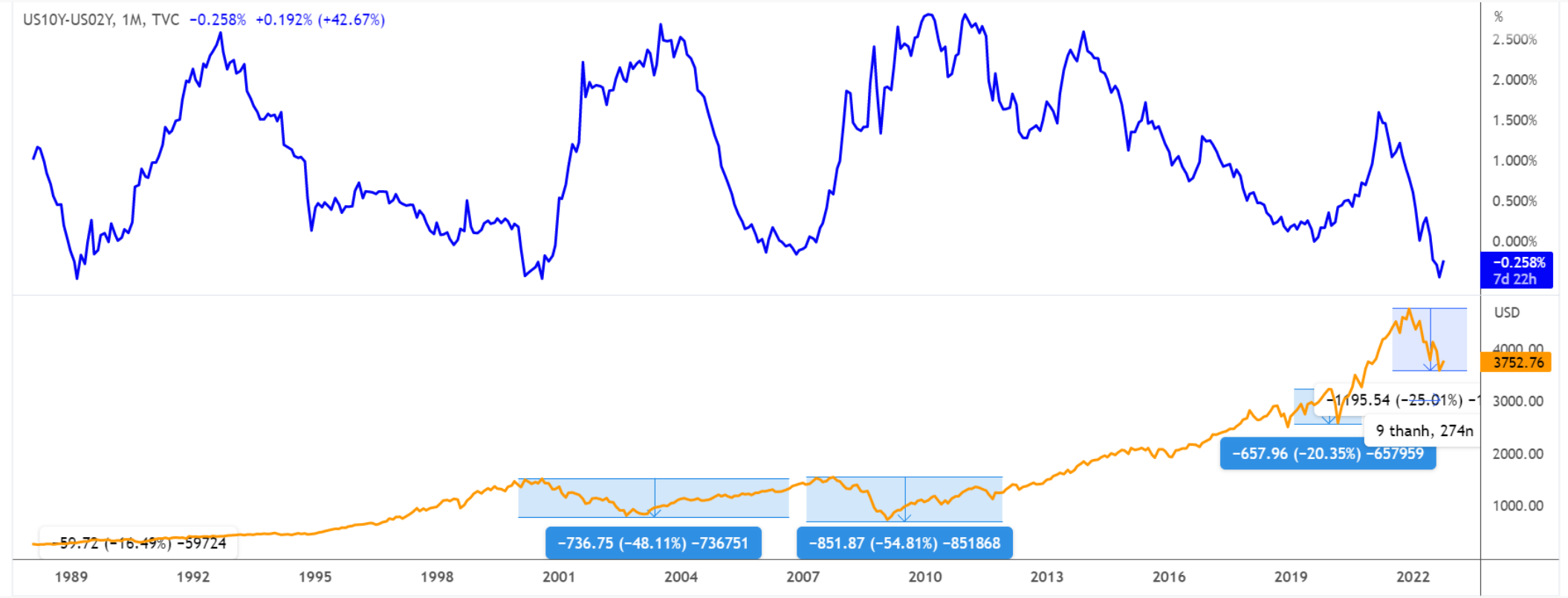
Nhận định diễn biến thị trường hàng hóa và TTCK thế giới

Chỉ số Dow Jones tiến về gần MA50

- Các chỉ số chứng khoán Mỹ tăng mạnh sau khi đồng USD tiếp tục hạ nhiệt khi một số quan chức đang báo hiệu mong muốn sớm làm chậm tốc độ tăng của lãi suất. Đồng thời, lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm điều chỉnh nhẹ sau chuỗi tăng liên tiếp và nếu nhịp điều chỉnh tiếp tục diễn ra thì nhịp điều chỉnh có thể sẽ tiếp tục còn diễn ra trong vài phiên tới, điều này sẽ hỗ trợ tâm lý của các nhà đầu tư trong ngắn hạn. Ngoài ra, TTCK Mỹ cũng được hỗ trợ bởi KQKD quý 3/2022 tích cực.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa tăng 2.5% 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 tích cực cho thấy rủi ro ngắn hạn đã giảm mạnh và xu hướng TĂNG ngắn hạn của chỉ số này sẽ rõ ràng hơn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số S&P500 cũng được nâng lên từ mức GIẢM lên TĂNG.
- Các nhà đầu tư sẽ theo dõi động thái tăng lãi suất của ECB vào ngày 27/10/2022, dự kiến ECB có thể tăng thêm 0.75% lãi suất do lạm phát tháng 09 vẫn tiếp tục đạt kỷ lục mới là 9.9%.

Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Chênh lệch lợi suất đang hồi phục nhẹ sau đáy tháng 09



Diễn biến các quỹ ETF

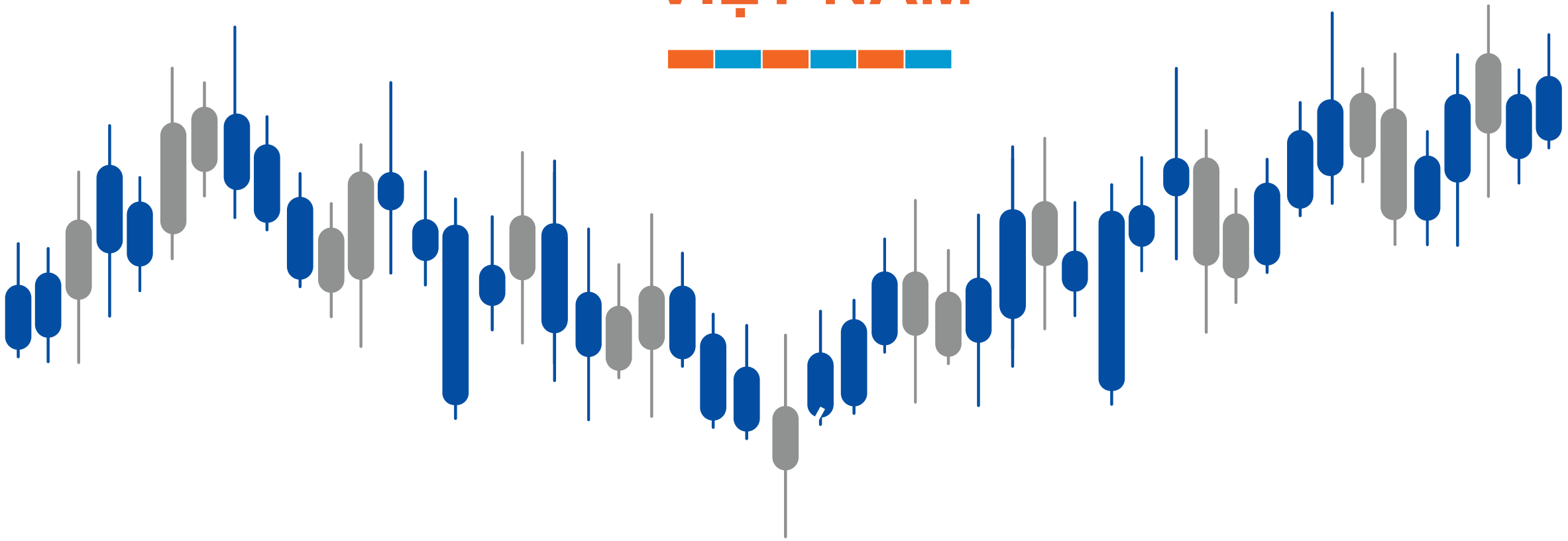
Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	21/10	-	-	1.45%
DB FTSE	20/10	-	-	-0.96%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	21/10	-	-	-0.59%
Kim Kindex VN30	20/10	-	-	-4.64%
Premia MSCI	20/10	-	-	0.19%
Fubon FTSE	21/10	1,500	13	0.77%
E1VFVN30	20/10	4,000	71	0.37%
FUEVFVND	21/10	2,400	53	-1.00%
FUESSVFL	20/10	-	-	1.13%

Giá CCQ VanEck giảm về gần vùng đáy tháng 03/2020

- Giá CCQ VanEck đóng cửa giảm 2.14% và đồ thị giá xuất hiện khoảng trống giảm giá. Điểm tích cực là đồ thị giá hình thành mô hình nến Bullish Doji cho thấy đồ thị giá có thể sẽ hồi phục trong phiên giao dịch kế tiếp. Đồng thời, đồ thị giá giảm về gần vùng đáy tháng 03/2020 (thời điểm bắt đầu đại dịch Covid-19).
- Đồ thị giá giảm mạnh vào vùng quá bán và nếu đồ thị giá hồi phục trong phiên giao dịch kế tiếp thì rủi ro ngắn hạn có thể giảm dần. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn của CCQ VanEck vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Tỷ lệ Premium của quỹ này đang ở mức 1.45% cho thấy quỹ này có thể sẽ tiếp tục được huy động ròng trong những phiên giao dịch tới.

Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

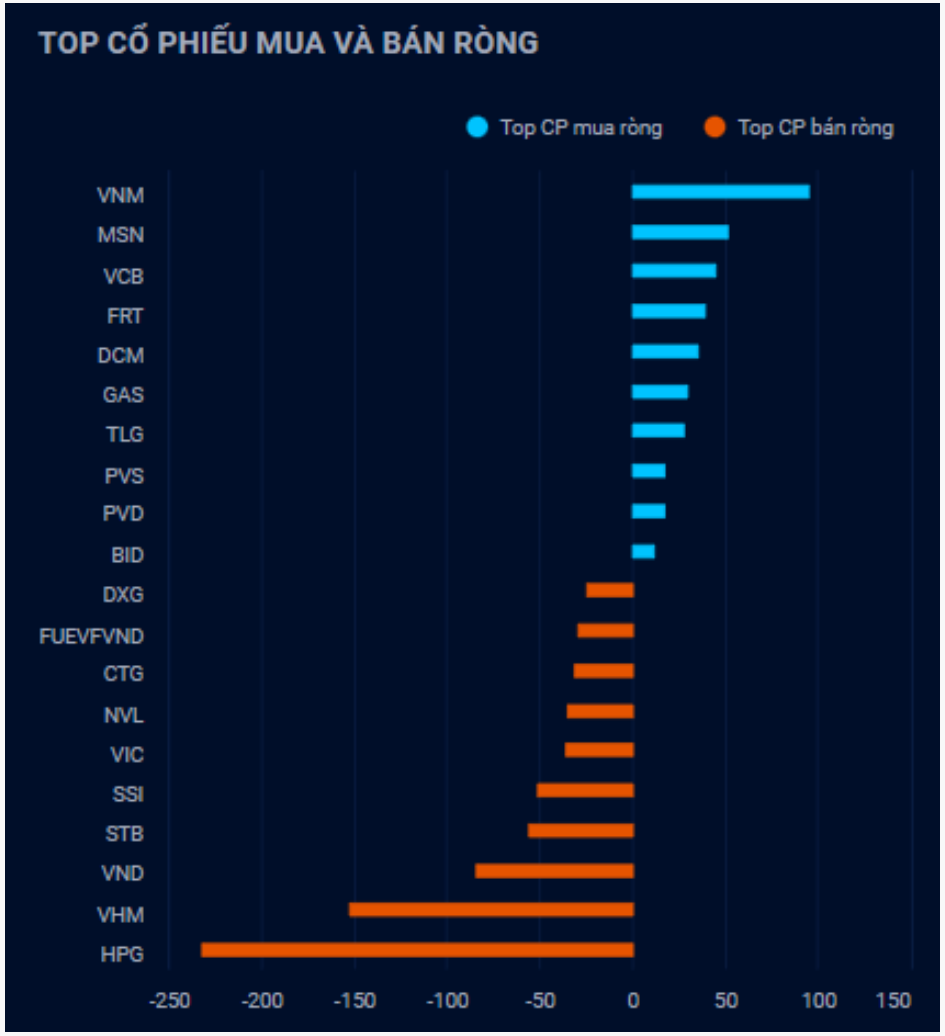
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

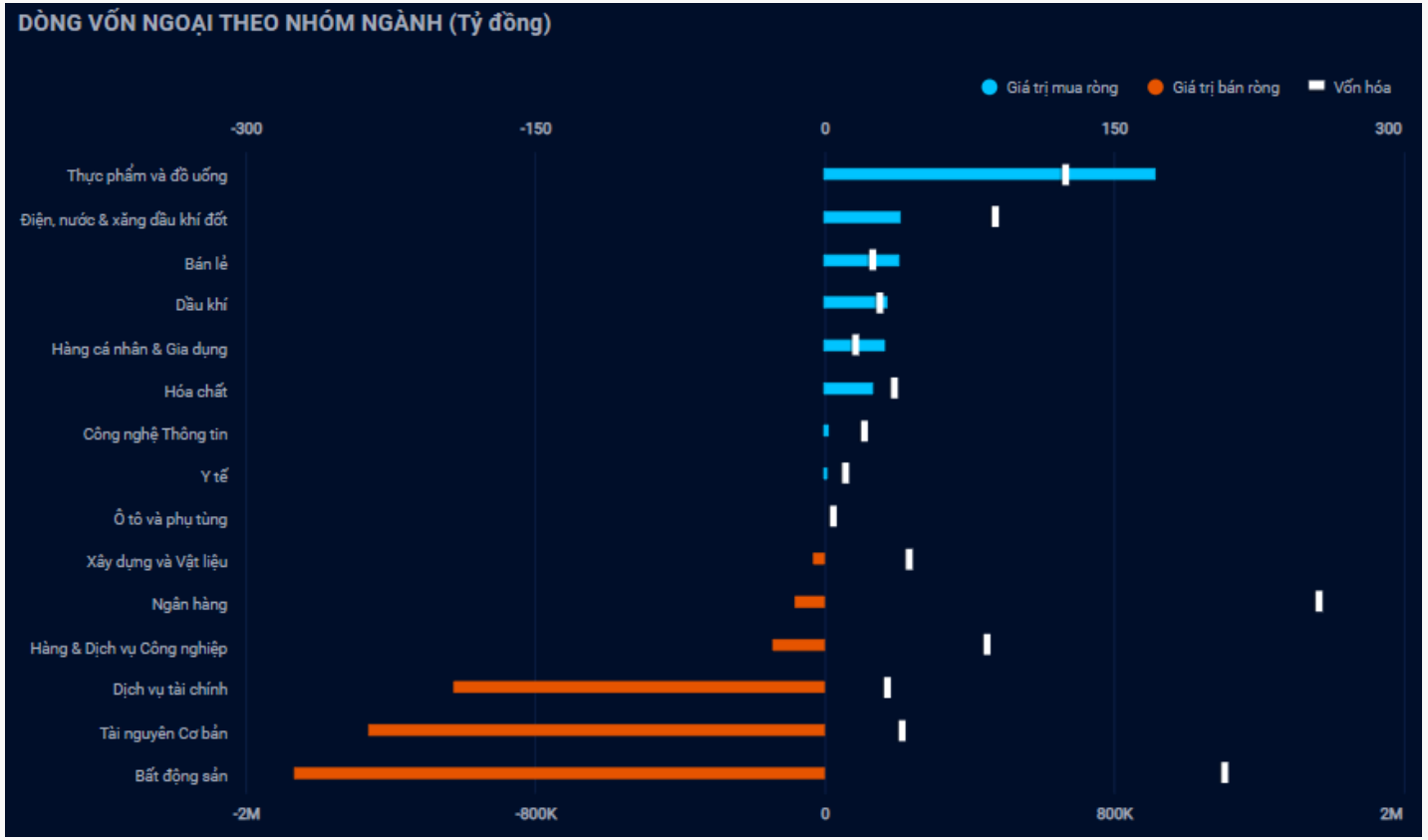


Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

Đvt: Tỷ đồng	21/10/2022	Tuần 17-21/10	Tháng 10/2022	Quý 4/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	(412)	27	2,010	2,010	(1,603)	2,269
Tự doanh	(215)	(392)	(4,127)	(4,127)	(2,788)	(1,411)
Cá nhân	718	364	5,616	5,616	8,174	14,371

Khối ngoại bán ròng 412 tỷ, nhóm Bất động sản bị bán ròng nhiều nhất





Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 215 tỷ

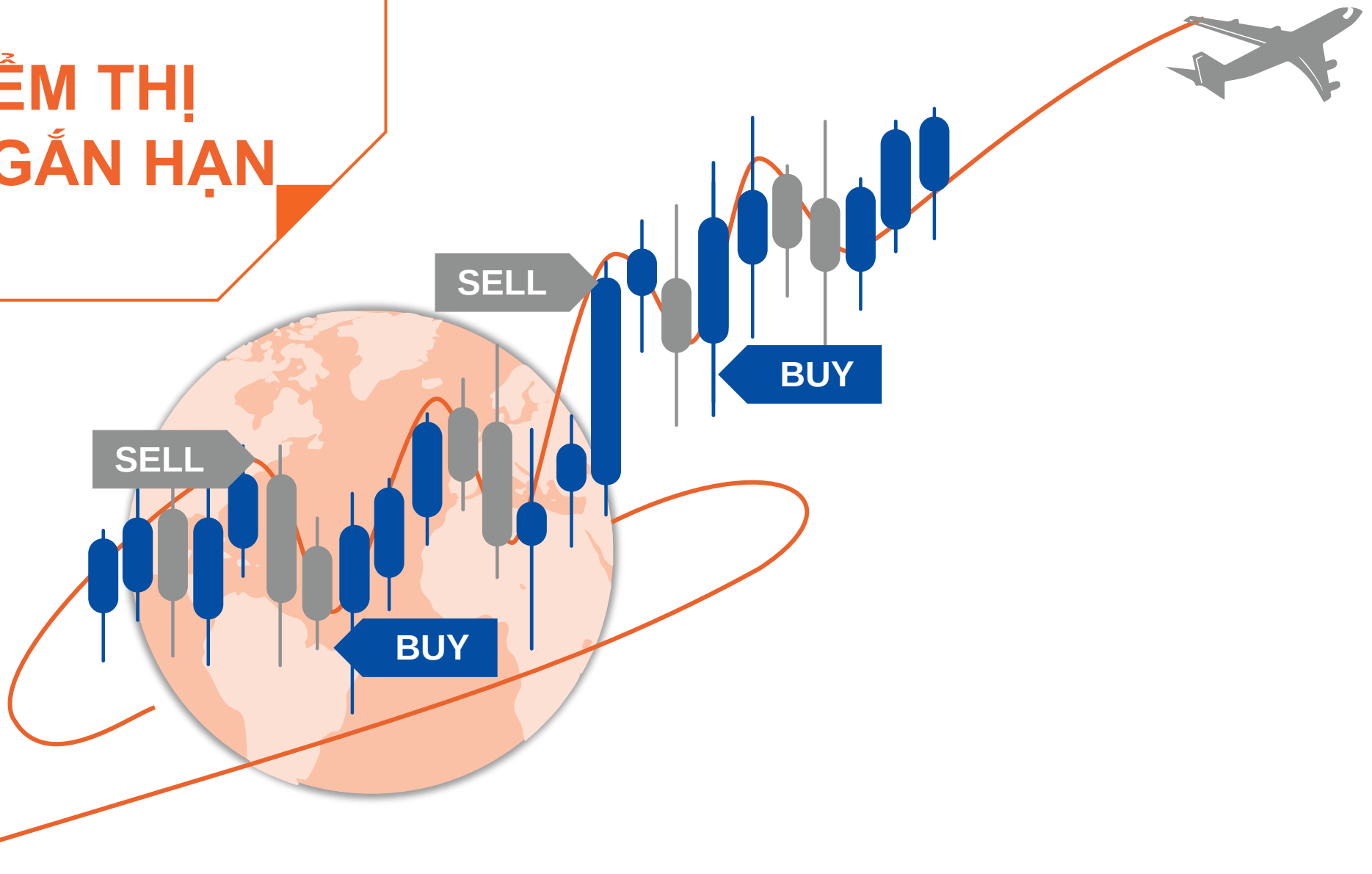
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FUEKIV30	20.04
FUESSVFL	11.94
BCM	3.34
DBC	1.71
GMD	1.65

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
PNJ	41.44
E1VFVN30	24.85
ACB	23.68
VPB	23.13
TCB	21.56

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ hồi phục trong piên giao dịch đầu tuần và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định ngưỡng 1,000 điểm trong các phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên chỉ số VN-Index có thể sẽ chưa thể phá vỡ ngưỡng 1,000 điểm trong ngắn hạn. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn giảm nhẹ và vẫn trên vùng bi quan quá mức.
- 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 tạm thời dừng mua mới để quan sát diễn biến thị trường trong các phiên giao dịch đầu tuần.
- Theo đồ thị tuần, đồ thị giá của chỉ số VN-Index giảm vào vùng quá bán cho nên đồ thị giá có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi trong tuần giao dịch kế tiếp. Đồng thời, xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Hiện tại, thị trường vẫn chưa có dấu hiệu đảo chiều rõ ràng cho nên rủi ro giảm giá vẫn ở mức cao cho nên các nhà đầu tư trung hạn chưa nên và vẫn chưa nên mạo hiểm mua thăm dò đáy tại giai đoạn này. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể tiếp tục đứng ngoài thị trường và vẫn 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 giảm dưới mức 99.84 điểm

- Chỉ số YS30 đóng cửa giảm mạnh -5.8% với khối lượng giao dịch tăng mạnh trên mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số YS30 cũng giảm dưới mức hỗ trợ 99.84 điểm, nhưng đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ còn biến động quanh đường trung bình 20 phiên (tức là mức 102.7 điểm). Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi xuất hiện tín hiệu BÁN cổ phiếu DGC cho nên chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn nên dừng mua và bán cổ phiếu DGC.

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	Trailling Stop	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
KDC	61.90	TĂNG	TĂNG	06/10/2022	T+12	65.00	60.75	-4.77%	**NẮM GIỮ**
GMD	46.00	TĂNG	GIẢM	06/10/2022	T+12	48.73	45.74	-5.60%	**NẮM GIỮ**
SAB	193.00	TĂNG	TĂNG	14/10/2022	T+6	190.00	182.17	1.58%	**NẮM GIỮ**
DGW	61.60	TĂNG	GIẢM	14/10/2022	T+6	64.30	61.03	-4.20%	**NẮM GIỮ**
FRT	73.30	TĂNG	TRUNG TÍNH	17/10/2022	T+5	78.00	71.16	-6.03%	**NẮM GIỮ**
DPM	43.90	TĂNG	TRUNG TÍNH	17/10/2022	T+5	47.50	43.89	-7.58%	**NẮM GIỮ**
TLG	52.90	TĂNG	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+4	57.90	51.63	-8.64%	**NẮM GIỮ**
REE	79.00	TĂNG	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+4	79.80	74.98	-1.00%	**NẮM GIỮ**
DCM	29.85	TĂNG	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+4	33.15	29.09	-9.95%	**NẮM GIỮ**
PNJ	104.70	TĂNG	GIẢM	19/10/2022	T+3	106.00	101.25	-1.23%	**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.