

Morning Note

02/11/2022



Dòng tiền sẽ tiếp tục phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu Brent tăng mạnh do tồn kho giảm mạnh

- Tồn kho dầu của Mỹ giảm mạnh nhất trong một năm qua, cùng với đó tăng trưởng của các nền kinh tế lớn cũng củng cố thêm tâm lý tích cực lên giá dầu. Đồng thời, OPEC+ đã đồng ý cắt giảm sản lượng 2 triệu thùng/ngày vào tháng 11/2022, mức hạn chế đáng kể nhất kể từ khi bắt đầu đại dịch, trong khi tin đồn thị trường rằng các tập đoàn dầu sẽ can thiệp sâu hơn vào thị trường hỗ trợ giá. Ngoài ra, việc Trung Quốc mở cửa lớn hơn sau các biện pháp kiểm soát dịch cũng là động lực cho giá dầu.
- Giá dầu Brent đóng cửa tăng 2.32% và hình thành mô hình nền tăng tiếp diễn. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy xu hướng TĂNG ngắn hạn của giá dầu Brent có thể sẽ rõ ràng hơn trong những phiên giao dịch tới.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: YSVN

Phố Wall tiếp tục điều chỉnh trước cuộc họp của Fed

- Phố Wall điều chỉnh ở cả ba chỉ số chính sau khi các số liệu vĩ mô được công bố tốt hơn dự báo của thị trường, nhưng vẫn chưa đạt được mục tiêu của Fed. Đồng thời, các nhà đầu tư vẫn đang chờ đợi về cuộc họp của Fed và thị trường vẫn đang chờ đợi về các động thái của Fed trong việc nới lỏng chính sách tiền tệ trong thời gian tới.
- Chỉ số Dow Jones điều chỉnh nhẹ -0.2% với khối lượng giao dịch giảm dưới mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên nhịp điều chỉnh có thể nhanh chóng kết thúc, nhưng thị trường có thể sẽ biến động mạnh trong phiên 02/11/2022 do ảnh hưởng từ cuộc họp của Fed. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của ba chỉ số chính vẫn duy trì ở mức TĂNG.

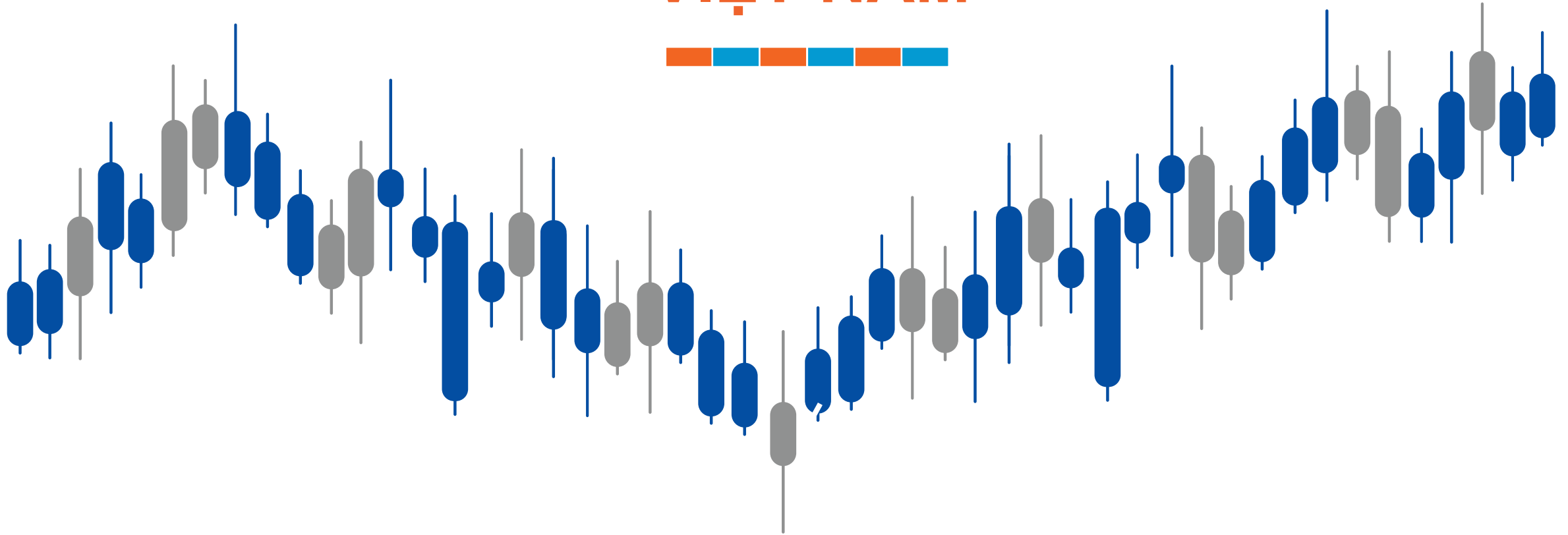


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	01/11	450	129	-0.50%
DB FTSE	28/10	-	-	-0.80%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	31/10	-	-	-0.65%
Kim Kindex VN30	31/10	-	-	0.30%
Premia MSCI	01/11	-	-	-3.55%
Fubon FTSE	01/11	-	-	0.26%
E1VFN30	31/10	-	-	0.87%
FUEVFN30	01/11	5,000	112	0.33%
FUESSVFL	31/10	(1,200)	(16)	-0.45%

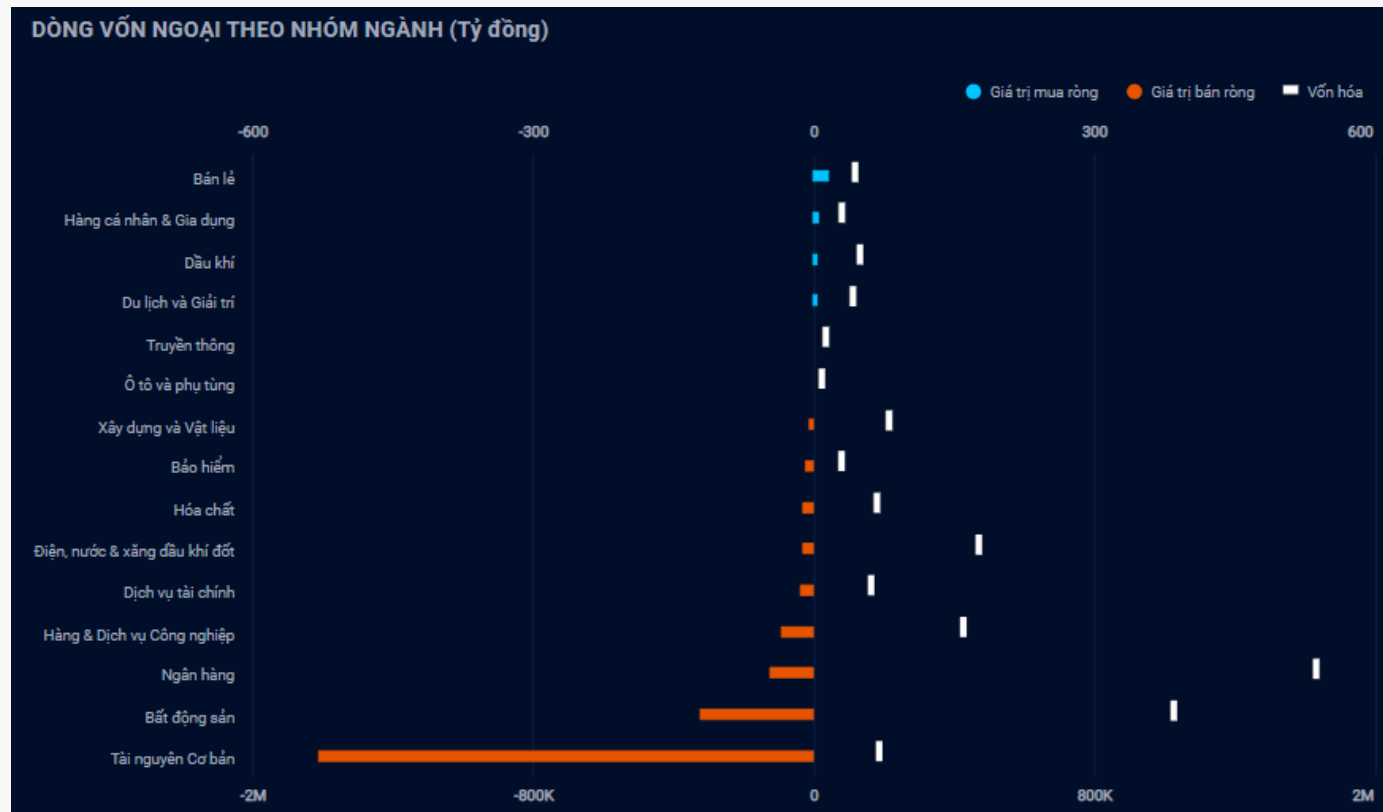
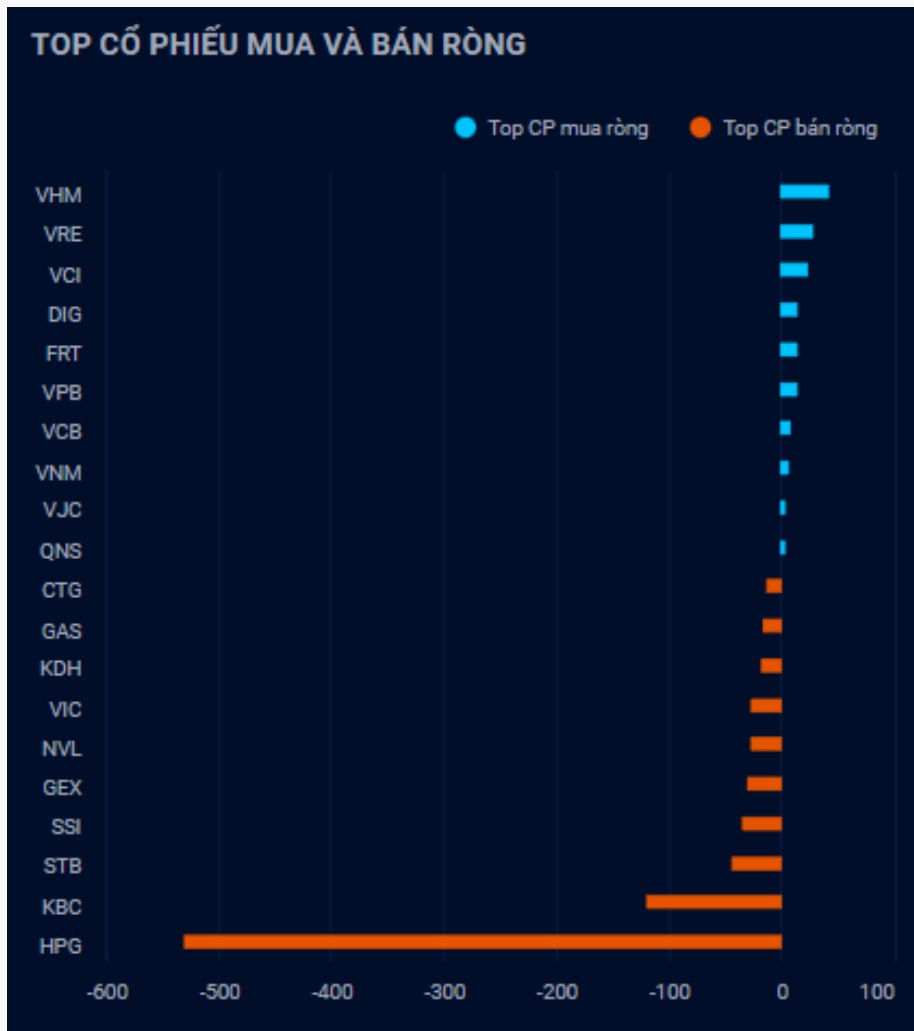
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	11/1/2022	Tuần 31/10- 04/11	Tháng 11/2022	Quý 4/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	(758)	(524)	(758)	(2,070)	(5,683)	(1,811)
Tự doanh	(18)	(282)	(18)	(4,436)	(3,096)	(1,720)
Cá nhân	517	352	517	9,404	11,962	18,159

Khối ngoại bán ròng 758 tỷ, cổ phiếu HPG tiếp tục bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 18 tỷ

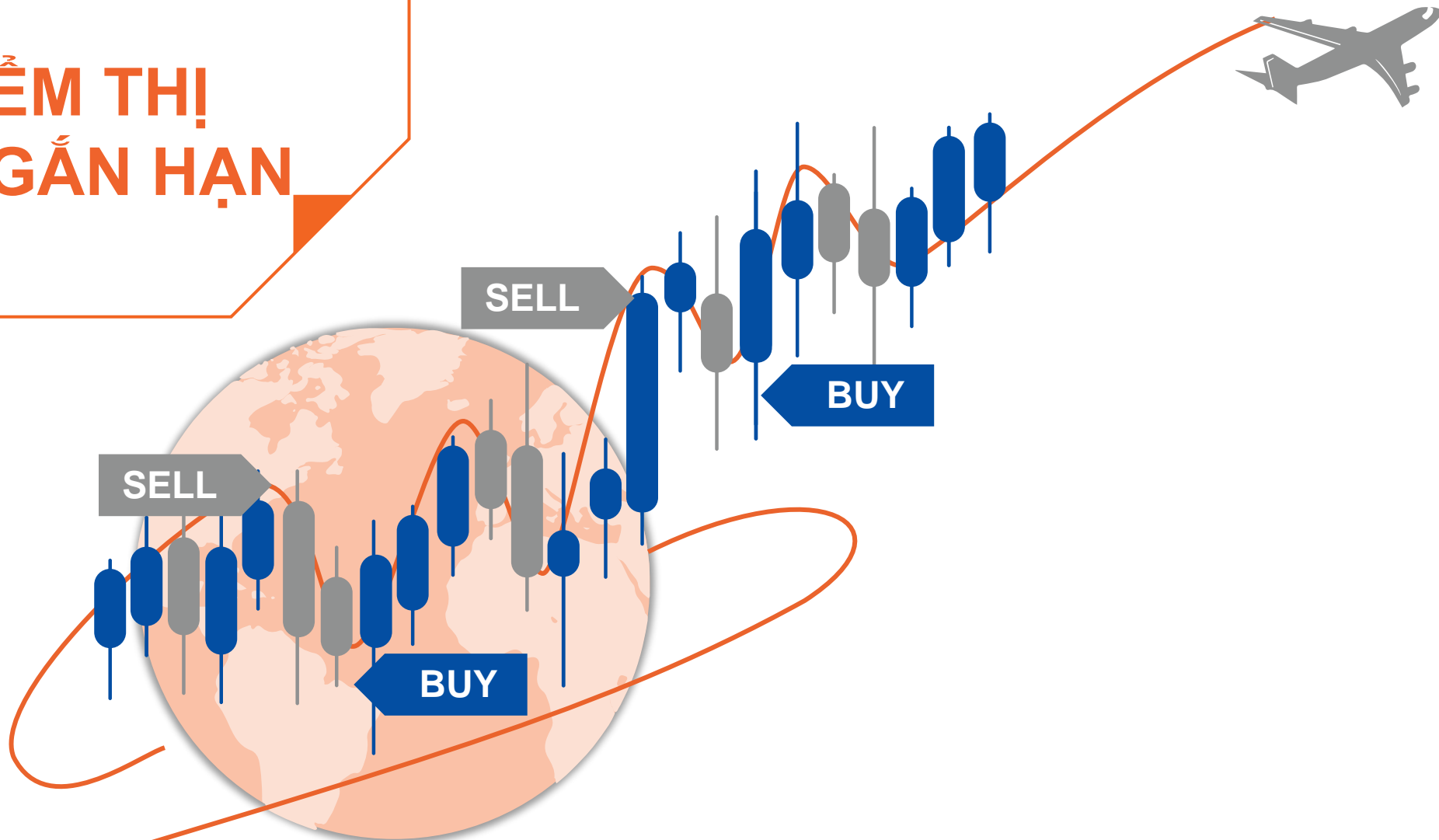
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
STB	14.13
VNM	8.76
VHM	8.53
TCB	6.58
VIC	6.48

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
VCR	25.07
FUEVFN30	21.67
DGC	19.06
NAB	15.00
E1VFVN30	13.64

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 với biên độ hẹp quanh đường trung bình 20 phiên của chỉ số VN-Index (tức là mức 1,040 điểm) trong phiên giao dịch tới. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy cho nên thị trường có thể sẽ tiếp tục đi ngang và dòng tiền vẫn còn phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu khi đây là mùa báo cáo KQKD quý 3/2022. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục tăng nhẹ cho thấy cơ hội mua ngắn hạn tiếp tục gia tăng.
- Điểm tích cực là dòng tiền có dấu hiệu gia tăng vào nhóm cổ phiếu ngân hàng và nhóm này hỗ trợ chính cho đà hồi phục của thị trường chung. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của nhóm Ngân hàng vẫn duy trì ở mức TĂNG cho nên rủi ro ngắn hạn của thị trường chung vẫn đang có chiều hướng giảm khi được hỗ trợ từ nhóm cổ phiếu này.
- 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 chờ đợi điểm xác nhận xu hướng tăng. Tuy nhiên, nếu nhà đầu tư có khẩu vị rủi ro cao và tỷ trọng tiền mặt cao thì có thể xem xét mua thăm dò với tỷ trọng thấp dưới 5% danh mục.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Tiếp tục đi ngang

- Chỉ số YS30 đóng cửa -0.1% với khối lượng giao dịch giảm mạnh dưới mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn và dòng tiền ngắn hạn suy yếu cho thấy chỉ số YS30 có thể sẽ tiếp tục đi ngang trong những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Cổ phiếu DIG tăng mạnh nhất trong nhóm YS30 với khối lượng giao dịch tăng mạnh trên mức trung bình 20 phiên và mức Stock Rating của DIG ở mức 42 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TIÊU CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của DIG vẫn duy trì ở mức GIẢM.



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	61.50	TĂNG	TĂNG	06/10/2022	T+19	65.00	60.75	-5.38%	NẮM GIỮ
FRT	80.70	TĂNG	TRUNG TÍNH	17/10/2022	T+12	78.00	73.62	3.46%	NẮM GIỮ
TLG	53.50	TĂNG	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+11	57.90	51.63	-7.60%	NẮM GIỮ
REE	77.00	TĂNG	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+11	79.80	74.98	-3.51%	NẮM GIỮ
DCM	32.30	TĂNG	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+11	33.15	29.38	-2.56%	NẮM GIỮ
PNJ	101.60	TĂNG	GIẢM	19/10/2022	T+10	106.00	100.46	-4.15%	NẮM GIỮ
CTG	24.45	TĂNG	GIẢM	28/10/2022	T+3	23.95	22.67	2.09%	NẮM GIỮ
BID	34.05	TĂNG	GIẢM	01/11/2022	T+1	34.55	31.59	-1.45%	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.