

Morning Note

04/11/2022



Chỉ số USD đã xác nhận xu hướng tăng ngắn hạn



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Chỉ số USD xác lập xu hướng tăng ngắn hạn

- Chỉ số USD mở rộng đà tăng và đồ thị giá quay trở lại mức cao nhất trong 20 năm sau khi Fed cho biết lãi suất sẽ cao hơn dự kiến trước đó và vẫn còn sớm để nói về việc dừng chu kỳ tăng lãi suất. Đồng thời, thị trường cũng bất ngờ trước thông điệp điều hâu của Fed và đà hồi phục của số liệu vĩ mô càng làm củng cố sức khỏe của nền kinh tế và hành động điều hâu của Fed hiện tại.
- Chỉ số USD đóng cửa tăng +0.77% và đồ thị giá vượt lên trên đường 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 xu hướng ngắn hạn sẽ rõ ràng hơn và gây ra áp lực giảm giá cho các thị trường khác như chứng khoán, hàng hóa và các đồng tiền khác. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số USD được nâng từ mức GIẢM lên TĂNG.



Diễn biến chỉ số USD. Nguồn: Tradingview

Xu hướng ngắn hạn của chỉ số Nasdaq đã chuyển sang tiêu cực hơn

- Phố Wall tiếp tục điều chỉnh sau phiên tăng lãi suất của Fed. Đồng thời, số liệu đơn đặt hàng và sản xuất mới cũng chậm lại cho thấy nhu cầu đang suy yếu do ảnh hưởng từ lạm phát và lãi suất. Trong khi đó, lợi suất trái phiếu duy trì đà tăng đã tác động tiêu cực lên các cổ phiếu tăng trưởng, đặc biệt là nhóm cổ phiếu công nghệ.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm -0.5% và đồ thị giá cân bằng cho thấy đồ thị giá có thể sớm quay trở lại xu hướng tăng trong phiên kế tiếp. Trong khi đó, chỉ số Nasdaq tiếp tục giảm mạnh -1.7% và đồ thị giá về gần vùng đáy cũ. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dow Jones và S&P500 vẫn duy trì mức TĂNG, còn xu hướng ngắn hạn của chỉ số Nasdaq bị hạ từ mức TĂNG xuống GIẢM cho thấy sự phân hóa dòng tiền sẽ tiếp tục diễn ra trong bối cảnh lãi suất tăng.

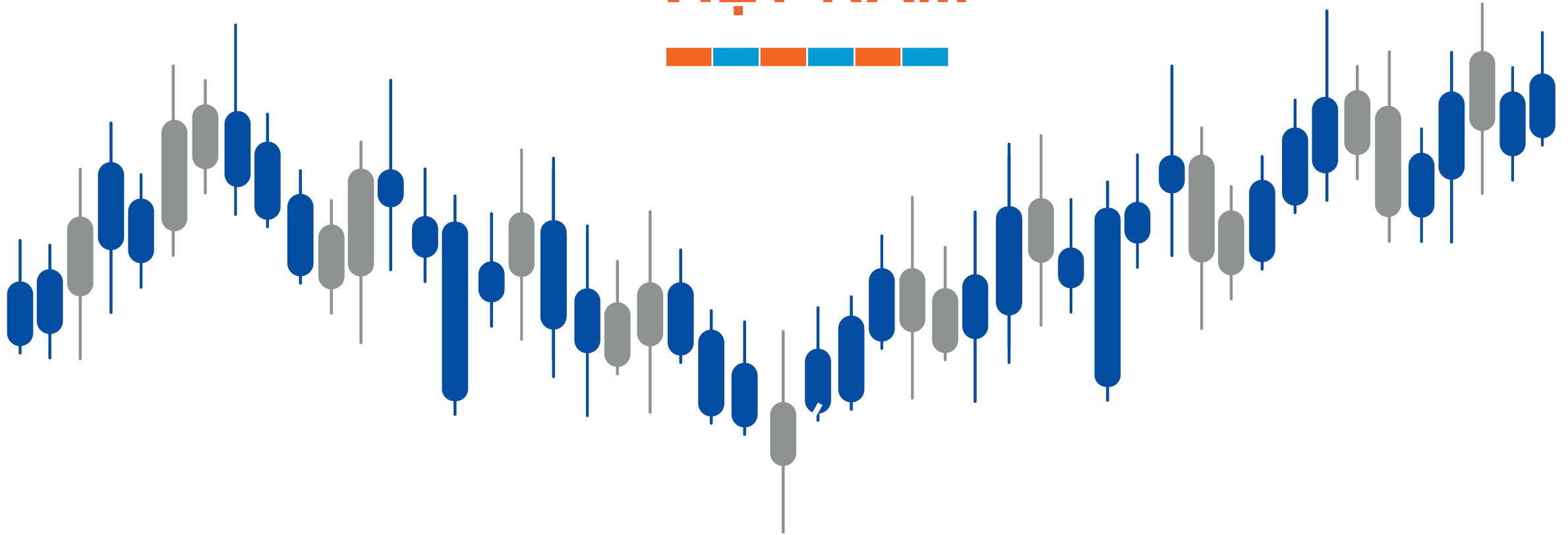


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	03/11	-	-	-0.60%
DB FTSE	02/11	-	-	-0.58%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	02/11	-	-	-1.17%
Kim Kindex VN30	02/11	-	-	-0.16%
Premia MSCI	02/11	-	-	-1.09%
Fubon FTSE	03/11	3,500	31	0.09%
E1VFN30	02/11	500	9	-0.12%
FUEVFN30	02/11	6,700	148	0.07%
FUESSVFL	02/11	1,200	16	-1.12%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

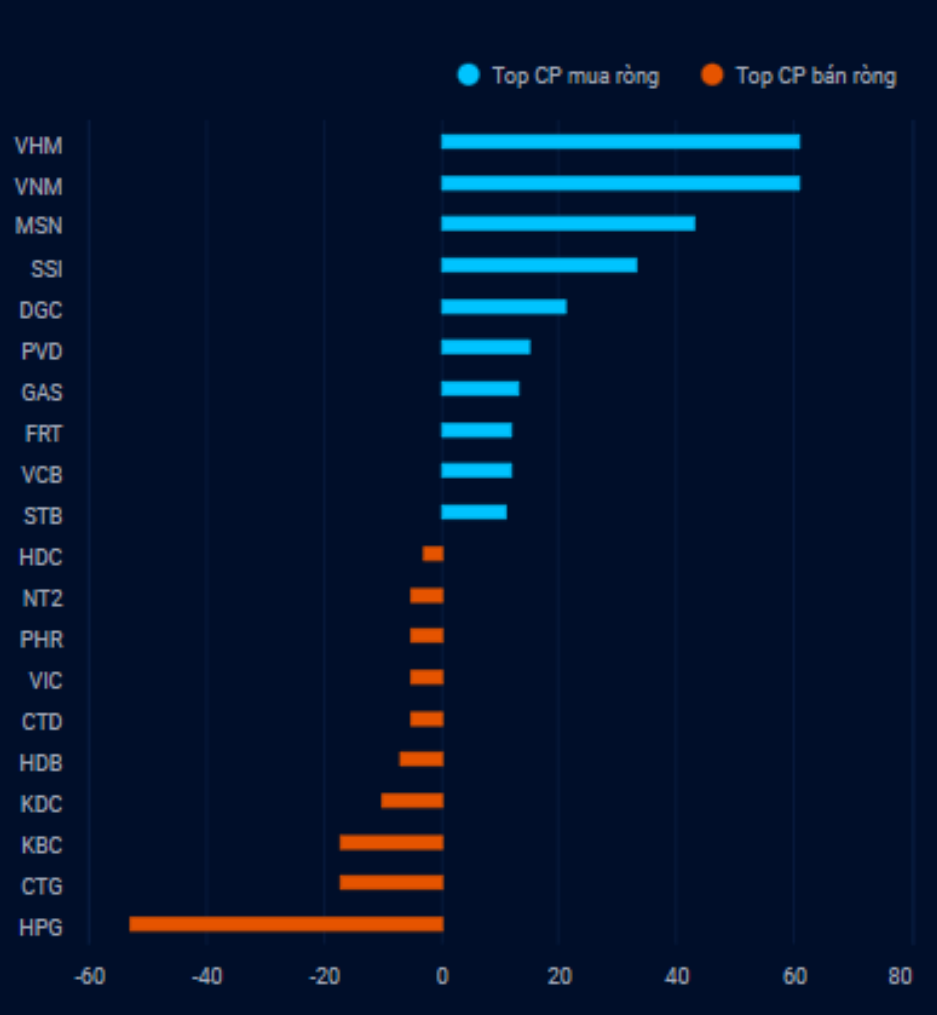


Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

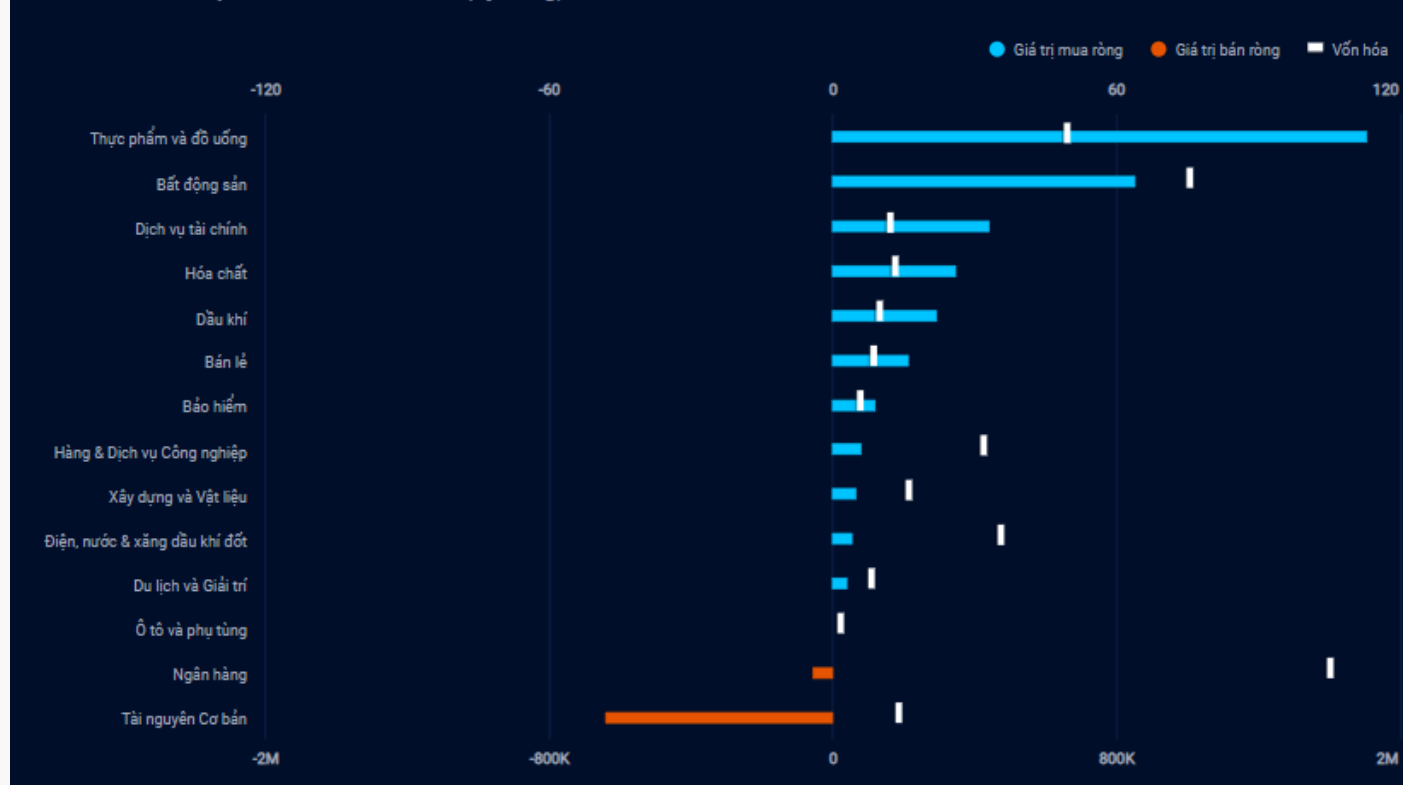
<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	03/11/2022	Tuần 31/10- 04/11	Tháng 11/2022	Quý 4/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	257	(514)	(748)	(2,059)	(5,673)	(1,801)
Tự doanh	111	(144)	119	(4,298)	(2,959)	(1,582)
Cá nhân	(345)	464	629	9,516	12,074	18,271

Khối ngoại mua ròng 257 tỷ, nhóm Thực phẩm đồ uống được mua ròng mạnh

TOP CỔ PHIẾU MUA VÀ BÁN RÒNG



DÒNG VỐN NGOẠI THEO NHÓM NGÀNH (Tỷ đồng)



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 111 tỷ

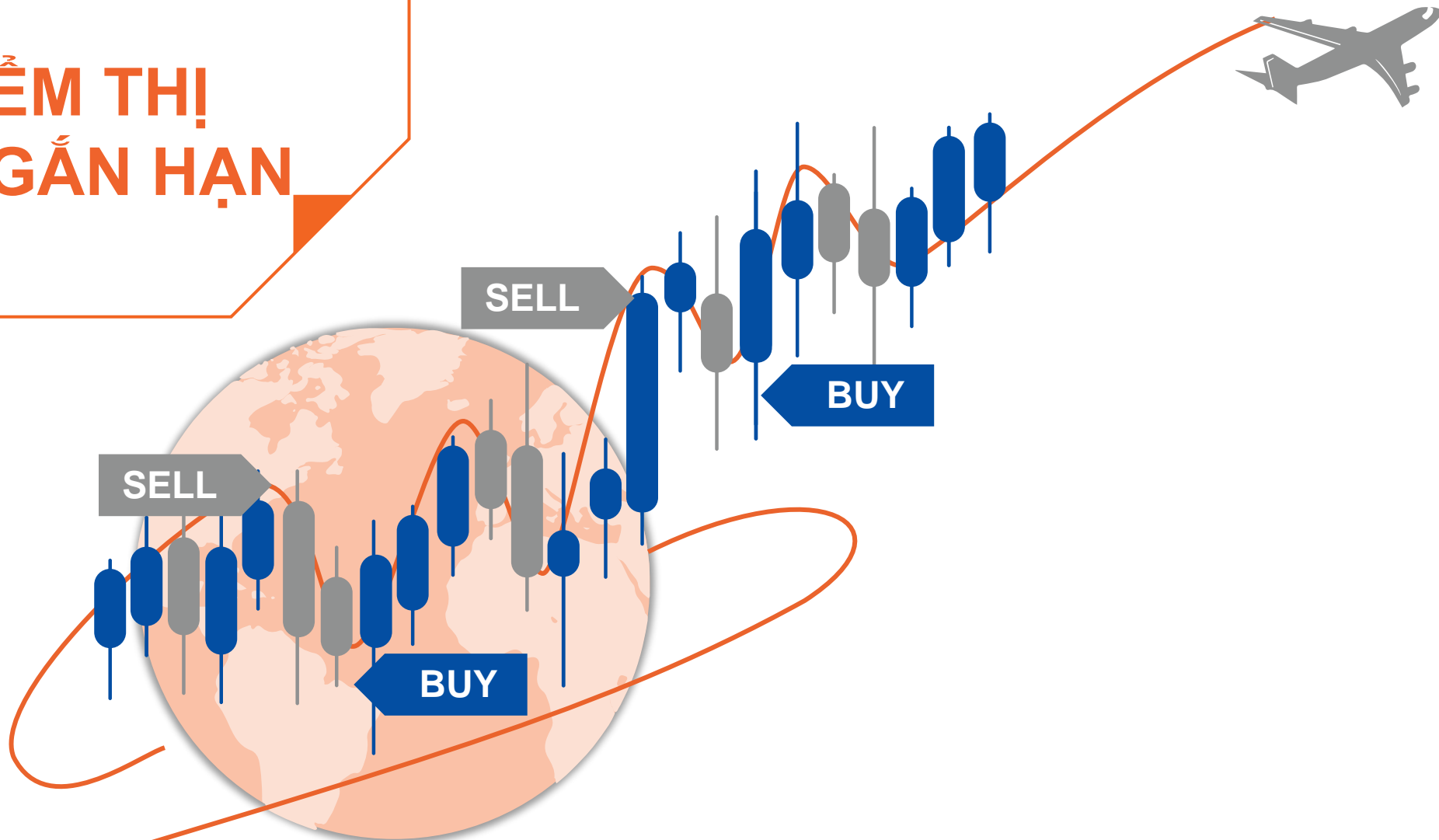
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
TCB	51.48
SAB	21.18
VPB	17.53
GMD	16.08
HPG	10.72

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
FUEVFNVD	42.03
NAB	15.80
E1VFN30	10.68
DPM	2.53
FUESSVFL	1.72

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tăng điểm và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định đường trung bình 20 phiên (tức là mức 1,030 điểm) trong phiên giao dịch kế tiếp. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn và trạng thái biến động hẹp này có thể sẽ còn tiếp diễn trong những phiên giao dịch tới. Điểm tích cực là tâm lý nhà đầu tư tỏ ra không quá bi quan trước thông tin tăng lãi suất của Fed, đặc biệt dòng tiền phân hóa rõ nét cho thấy dòng tiền vẫn đang tìm kiếm cơ hội trong 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 chờ điểm xác nhận xu hướng tăng của thị trường. Đồng thời, các nhà đầu tư có tỷ trọng tiền mặt cao thì chỉ nên mua mới với tỷ trọng thấp dưới 5% ở các cổ phiếu đã xác nhận xu hướng tăng.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Cơ hội ngắn hạn vẫn ở mức thấp

- Chỉ số YS30 đóng cửa giảm nhẹ -0.2% với khối lượng giao dịch ở mức thấp dưới mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy và dòng tiền suy yếu cho thấy đồ thị giá có thể sẽ còn tiếp tục đi ngang quanh vùng giá hiện tại. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức **TĂNG**.
- Theo hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi, nhóm cổ phiếu YS30 chỉ có 5 cổ phiếu trong xu hướng tăng ngắn hạn cho thấy cơ hội ngắn hạn vẫn 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
KDC	62.00	TĂNG	TĂNG	06/10/2022	T+21	65.00	60.75	-4.62%	NẮM GIỮ
FRT	76.60	TĂNG	TRUNG TÍNH	17/10/2022	T+14	78.00	73.62	-1.79%	NẮM GIỮ
TLG	53.20	TĂNG	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+13	57.90	51.63	-8.12%	NẮM GIỮ
REE	75.30	TĂNG	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+13	79.80	74.98	-5.64%	NẮM GIỮ
DCM	30.65	TĂNG	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+13	33.15	29.38	-7.54%	NẮM GIỮ
PNJ	102.00	TĂNG	GIẢM	19/10/2022	T+12	106.00	100.46	-3.77%	NẮM GIỮ
CTG	23.60	TĂNG	GIẢM	28/10/2022	T+5	23.95	22.67	-1.46%	NẮM GIỮ
BID	33.00	TĂNG	GIẢM	01/11/2022	T+3	34.55	31.59	-4.49%	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.