

Morning Note

07/11/2022



Mô hình đảo chiều sẽ xuất hiện?



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu Brent tăng mạnh do kỳ vọng TQ nới lỏng

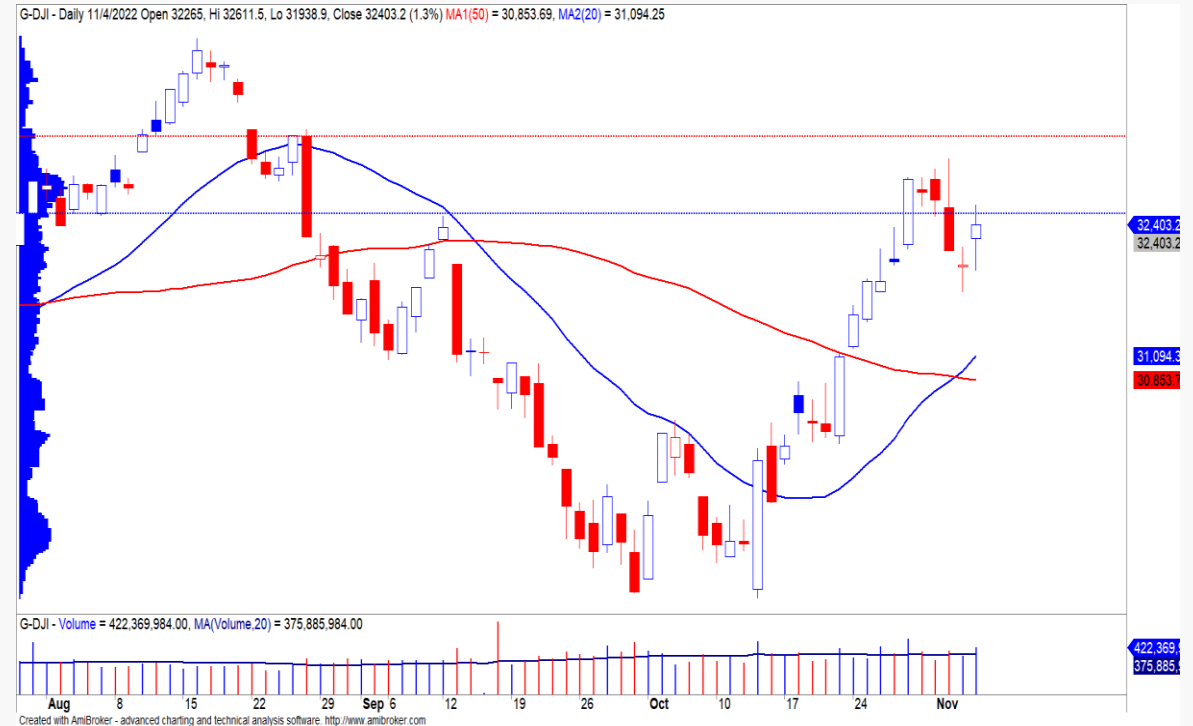
- Giá dầu Brent đóng cửa tăng mạnh hơn 4% do thị trường kỳ vọng Trung Quốc sẽ sớm nới lỏng các quy định zero Covid. Đồng thời, chỉ số USD điều chỉnh mạnh cho nên giá cả các hàng hóa cũng tăng mạnh.
- Đồ thị giá của giá dầu Brent tiến sát mức \$100 và đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy xu hướng ngắn hạn sẽ rõ ràng hơn. Đồng thời, đồ thị giá có thể hướng về mức kháng cự \$105, đây là mức mục tiêu cho mô hình sóng tăng 03 và cao hơn là \$115. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của giá dầu Brent vẫn duy trì ở mức TĂNG và xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: Tradingview

Phổ Wall quay trở lại đà tăng khi USD điều chỉnh mạnh

- Phổ Wall quay trở lại đà tăng mạnh ở cả ba chỉ số chính khi chỉ số USD điều chỉnh mạnh sau phiên xác nhận xu hướng tăng ngắn hạn. Đồng thời, các nhà tuyển dụng Mỹ đã thuê nhiều công nhân hơn dự kiến trong tháng 10, nhưng tỷ lệ thất nghiệp tăng nhiều hơn dự báo của thị trường.
- Các cổ phiếu Trung Quốc niêm yết trên thị trường Mỹ cũng tăng mạnh do kỳ vọng Trung Quốc sẽ sớm nới lỏng chính sách Zero Covid.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa phiên 04/11 tăng 1.3% 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 tích lũy ngắn hạn cho thấy xu hướng ngắn hạn đang suy yếu và đồ thị giá có thể sẽ biến động hẹp trong vài phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dow Jones và S&P500 vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- Kết thúc tuần, chỉ số Dow Jones đóng cửa điều chỉnh -1.4% WoW và đồ thị giá tiến sát đường trung bình 50 tuần. Đồng thời, xu hướng trung hạn của chỉ số này 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	04/11	-	-	0.27%
DB FTSE	03/11	-	-	-1.16%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	04/11	-	-	-0.65%
Kim Kindex VN30	03/11	-	-	-3.76%
Premia MSCI	03/11	(60)	(11)	-1.72%
Fubon FTSE	04/11	16,000	136	1.54%
E1VFN30	03/11	2,800	49	0.53%
FUEVFNND	03/11	-	-	0.19%
FUESSVFL	04/11	1,300	16	0.59%

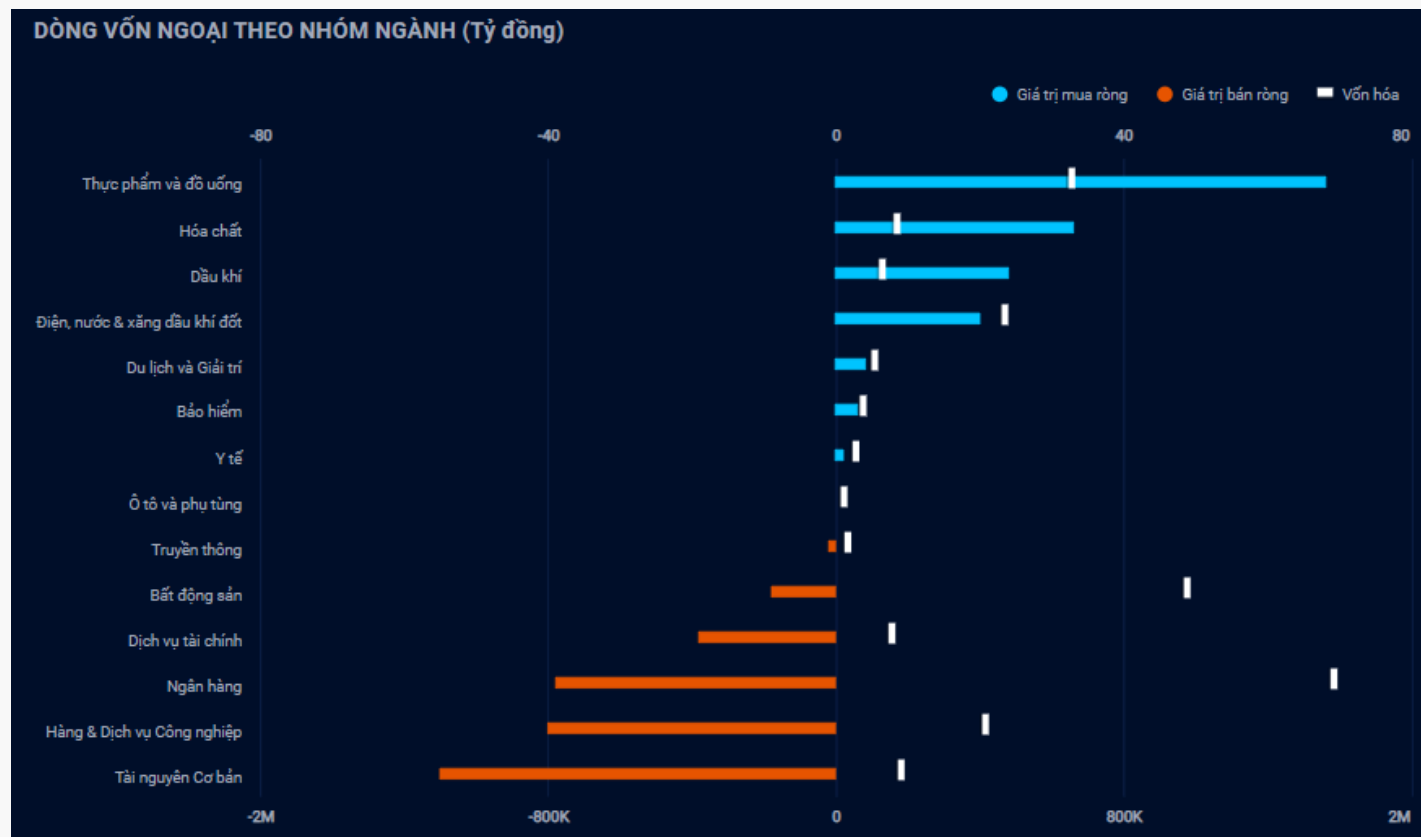
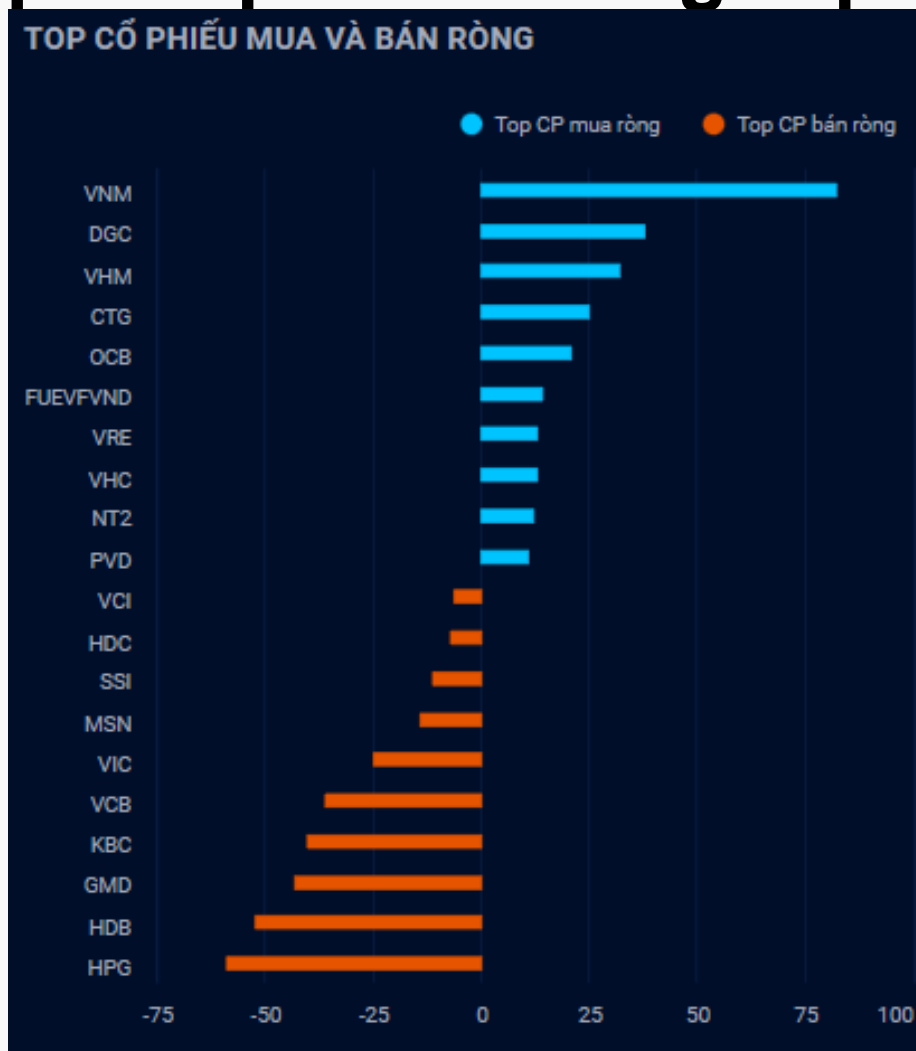
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	04/11/2022	Tuần 31/10- 04/11	Tháng 11/2022	Quý 4/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	(4)	(518)	(752)	(2,064)	(5,677)	(1,805)
Tự doanh	598	453	717	(3,701)	(2,361)	(985)
Cá nhân	(135)	330	495	9,382	11,939	18,136

Khối ngoại bán ròng 4 tỷ, nhóm Thực phẩm đồ uống tiếp tục được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 598 tỷ

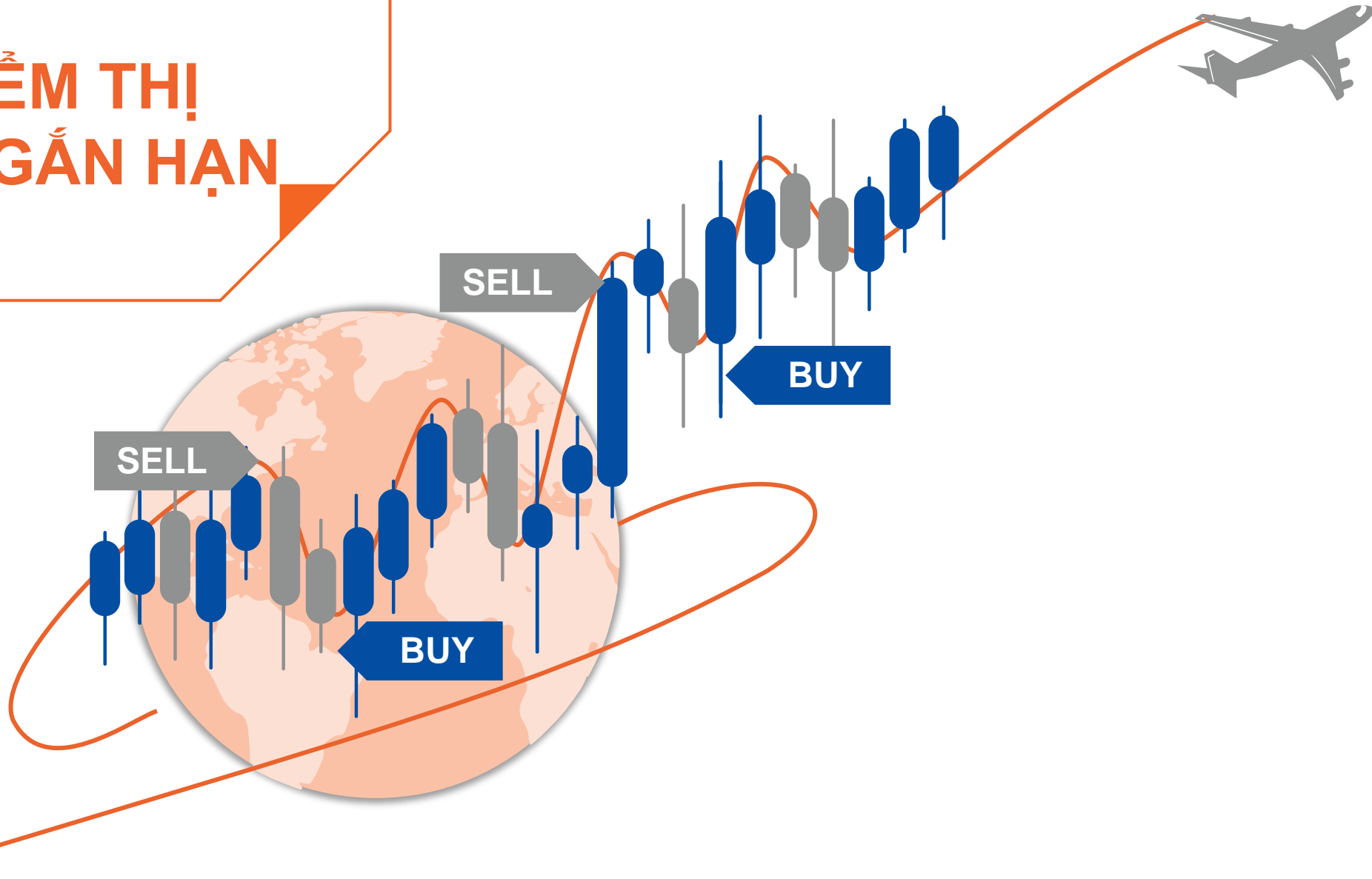
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
VPB	198.64
GMD	101.49
EIB	97.53
CTG	73.18
TCB	67.13

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
FUEVFN30	89.85
BCM	42.59
SAB	31.91
DDV	11.13
E1VFN30	8.43

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ hồi phục trong phiên giao dịch đầu tuần và chỉ số VN-Index có thể quay trở lại mức 1,000 điểm. Đồng thời, nếu chỉ số VN-Index được mức kháng cự 1,048 điểm thì đồ thị giá của chỉ số VN-Index có thể hình thành mô hình Head and Shoulder Bottom, điểm tích cực là thị trường vẫn nhận được sự hỗ trợ từ nhóm cổ phiếu ngân hàng. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý giảm và vẫn giao dịch trong vùng bi quan cho thấy tâm lý nhà đầu tư vẫn còn yếu trong bối cảnh dòng tiền vẫn thấp và tình trạng bán tháo vẫn tiếp tục diễn ra trên nhóm cổ phiếu bất động sản và thép.
- 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. Đồng thời, các nhà đầu tư ngắn hạn chỉ nên mua mới với tỷ trọng thấp dưới 5% và cắt lỗ khi có điểm bán ngắn hạn do xu hướng thị trường vẫn tiêu cực.
- Theo đồ thị tuần, xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Đồng thời, rủi ro trung hạn vẫn ở mức cao mặc dù đồ thị giá đã rơi vào vùng quá bán, nhưng chúng tôi đánh giá thị trường có thể chỉ xuất hiện các nhịp hồi nhẹ. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý giảm sâu dưới vùng bi quan quá mức. Do đó, chúng tôi cho rằng các nhà đầu tư trung hạn vẫn tiếp tục đứng ngoài thị trường và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp khoảng 20% danh mục.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Rủi ro ngắn hạn gia tăng ở nhóm cổ phiếu YS30

- Chỉ số YS30 đóng cửa giảm -4.1% với khối lượng giao dịch tăng trên mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá giảm dưới mức hỗ trợ 88.70 điểm và đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực cho thấy rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng. 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 4 cổ phiếu REE, FRT, DCM, CSV cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục giảm tỷ trọng cổ phiếu.



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	61.80	TĂNG	TĂNG	06/10/2022	T+22	65.00	60.75	-4.92%	NẮM GIỮ
FRT	72.70	GIẢM	TRUNG TÍNH	17/10/2022	T+15	78.00	82.98	-6.79%	BÁN
TLG	51.30	GIẢM	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+14	57.90	57.30	-11.40%	BÁN
REE	70.10	GIẢM	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+14	79.80	79.24	-12.16%	BÁN
DCM	29.20	GIẢM	TRUNG TÍNH	18/10/2022	T+14	33.15	33.42	-11.92%	BÁN
PNJ	94.90	GIẢM	GIẢM	19/10/2022	T+13	106.00	106.43	-10.47%	BÁN
CTG	24.50	TĂNG	GIẢM	28/10/2022	T+6	23.95	22.67	2.30%	NẮM GIỮ
BID	33.30	TĂNG	GIẢM	01/11/2022	T+4	34.55	31.59	-3.62%	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.