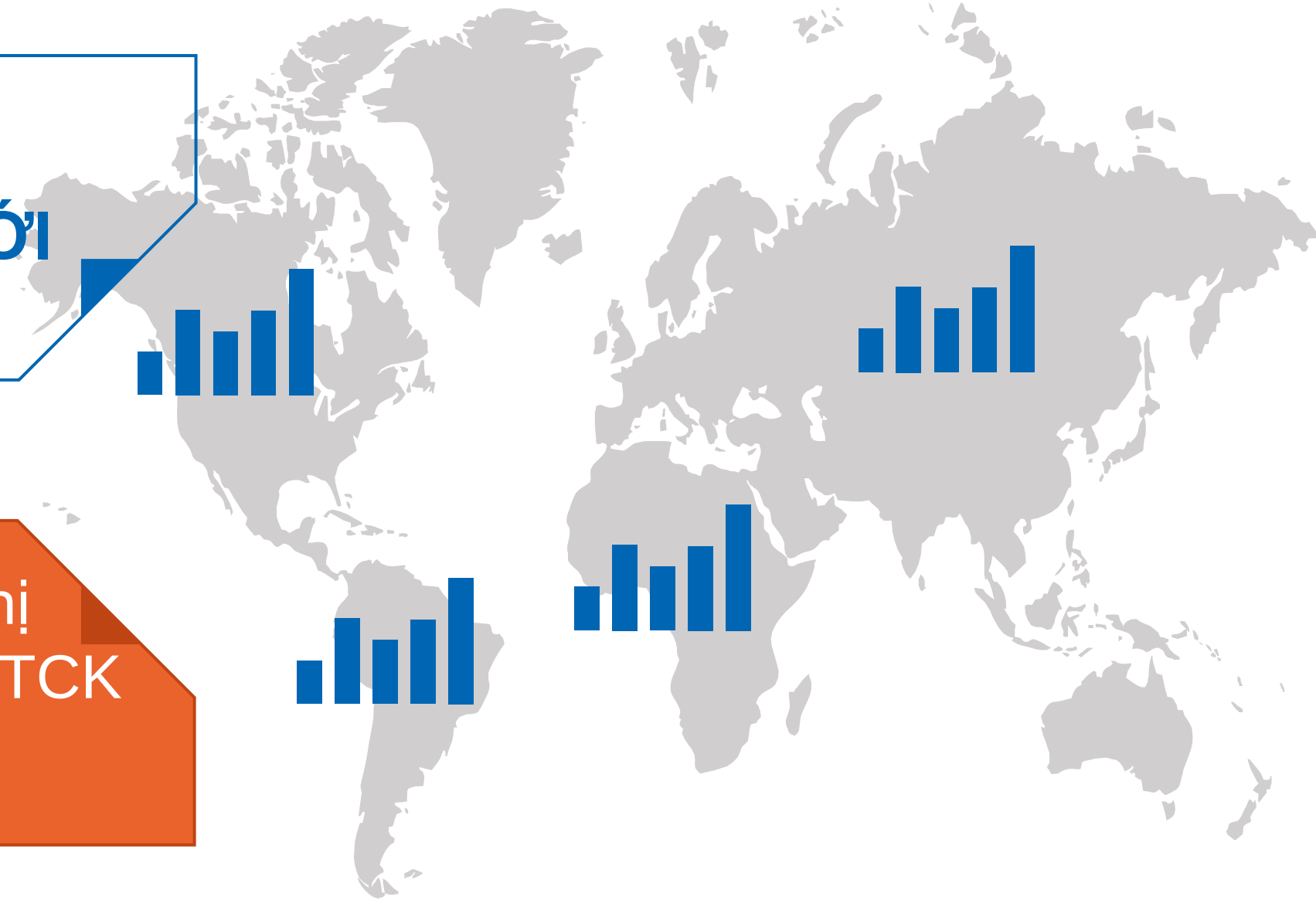
Công Ty Chứng Khoán Yuanta Việt Nam

Morning Note

14/11/2022

Đồng USD hạ nhiệt và khối ngoại đẩy mạnh mua ròng

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 giảm trung hạn

- Chỉ số USD chốt tuần giảm gần -4% MoM sau khi dữ liệu vĩ mô của Mỹ đã hạ nhiệt về tình hình lạm phát thấp hơn dự báo của thị trường cho nên các nhà đầu tư kỳ vọng Fed sẽ sớm hạ nhiệt đà tăng lãi suất trong thời gian tới.
- Trong ngắn hạn, đồ thị giá của chỉ số USD giảm dưới mức 108 điểm cho nên đà giảm ngắn hạn có thể tiếp tục mở rộng về mức 105 điểm. Đồng thời, xu hướng trung hạn của chỉ số USD cũng bị hạ từ mức TĂNG xuống GIẢM và đồ thị tuần bước vào giai đoạn tích lũy trung hạn với mức hỗ trợ trung hạn là 102 điểm.

Diễn biến chỉ số USD. Nguồn: Tradingview

Nhóm cổ phiếu công nghệ của Mỹ tăng vượt trội khi lợi suất tiếp tục hạ nhiệt

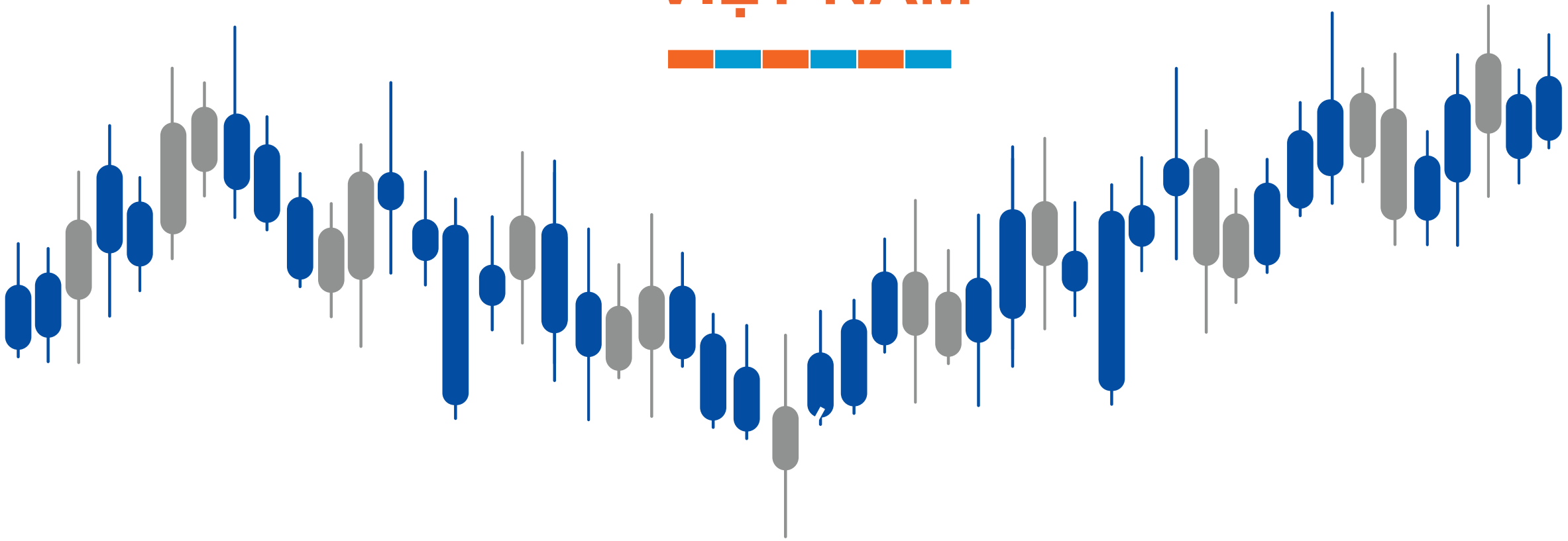
- Phố Wall duy trì đà tăng trên cả ba chỉ số chính, trong đó nhóm cổ phiếu công nghệ duy trì đà tăng mạnh khi lợi suất trái phiếu giảm mạnh sau khi lạm phát hạ nhiệt thấp hơn dự báo của thị trường. Đồng thời, tâm lý của nhà đầu tư cũng đã tích cực hơn khi Trung Quốc nới lỏng một số hạn chế của Covid, tạo ra mức tăng của giá hàng hóa và cổ phiếu Trung Quốc niêm yết tại Mỹ, trong khi tình trạng lo ngại về tình trạng các đồng tiền điện tử.
- Chỉ số Nasdaq đóng cửa tăng 1.9% và vượt lên trên đường trng bình 50 phiên với khối lượng giao dịch vẫn duy trì trên mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số Nasdaq cũng vượt khỏi mức kháng cự ngắn hạn 11,210 điểm. Chốt tuần, chỉ số Nasdaq đóng cửa tăng 8.1% WoW và ghi nhận tuần tăng mạnh nhất kể từ tháng 04/2022. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của ba chỉ số chính vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- Xu hướng trung hạn của chỉ số Dow Jones vẫn duy trì ở mức TĂNG, còn xu hướng trung hạn của chỉ số S&P500 và Nasdaq vẫn duy trì ở mức GIẢM.

Diễn biến chỉ số Nasdaq. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	11/11	-	-	1.79%
DB FTSE	10/11	-	-	-0.28%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	11/11	-	-	0.77%
Kim Kindex VN30	10/11	-	-	2.53%
Premia MSCI	10/11	(220)	(37)	0.36%
Fubon FTSE	11/11	38,500	307	1.89%
E1VFVN30	10/11	2,500	40	-1.52%
FUEVFVND	10/11	-	-	-1.94%
FUESSVFL	10/11	18,500	224	3.14%

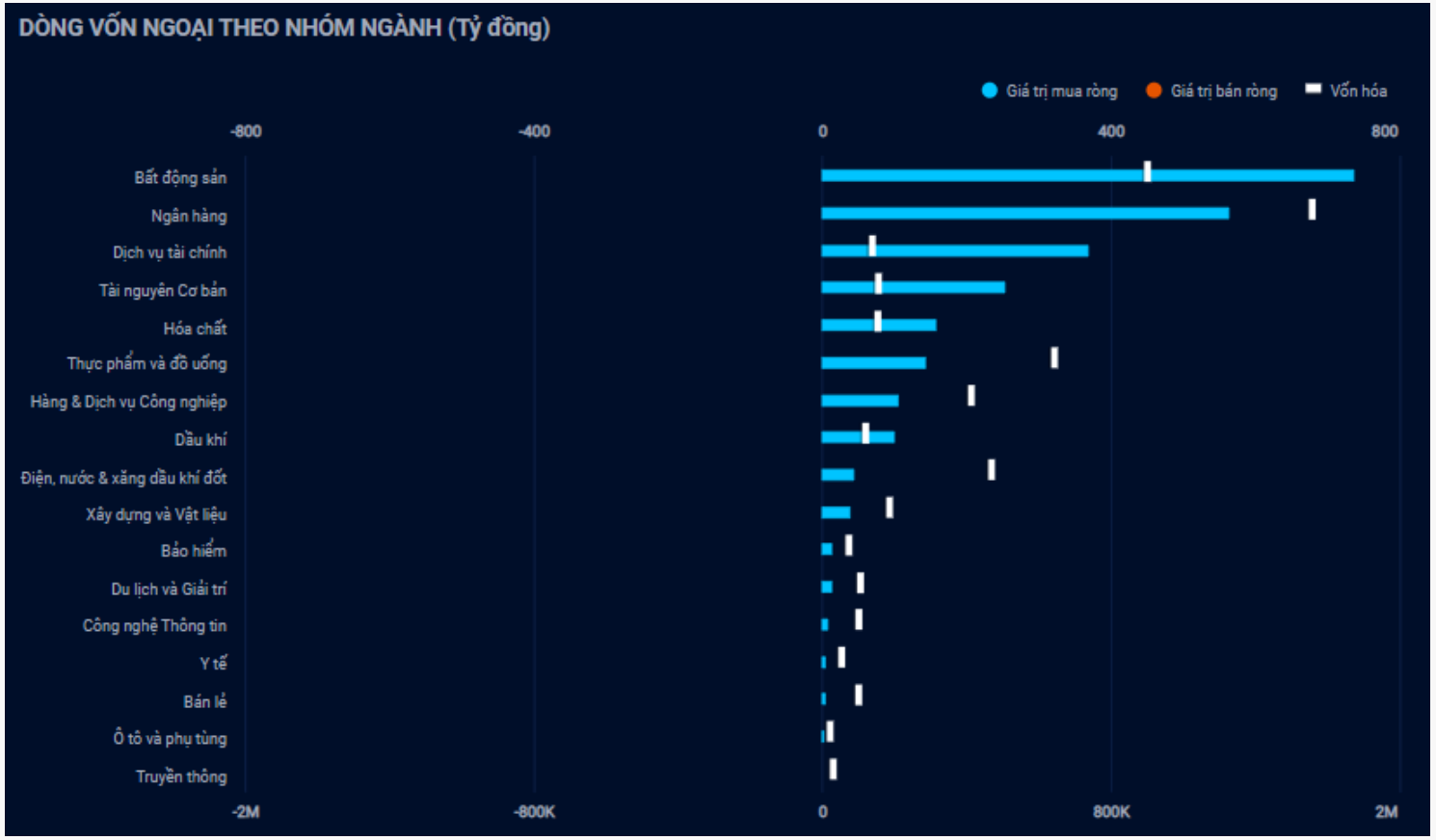
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

Đvt: Tỷ đồng	11/11/2022	Tuần 7-11/11	Tháng 11/2022	Quý 4/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	2,551	4,553	3,801	2,490	(1,124)	2,748
Tự doanh	161	(726)	(9)	(4,427)	(3,088)	(1,711)
Cá nhân	(3,001)	(5,555)	(5,061)	3,826	6,384	12,581

Khối ngoại mua ròng 2,551 tỷ, nhóm Bất động sản được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 161 tỷ

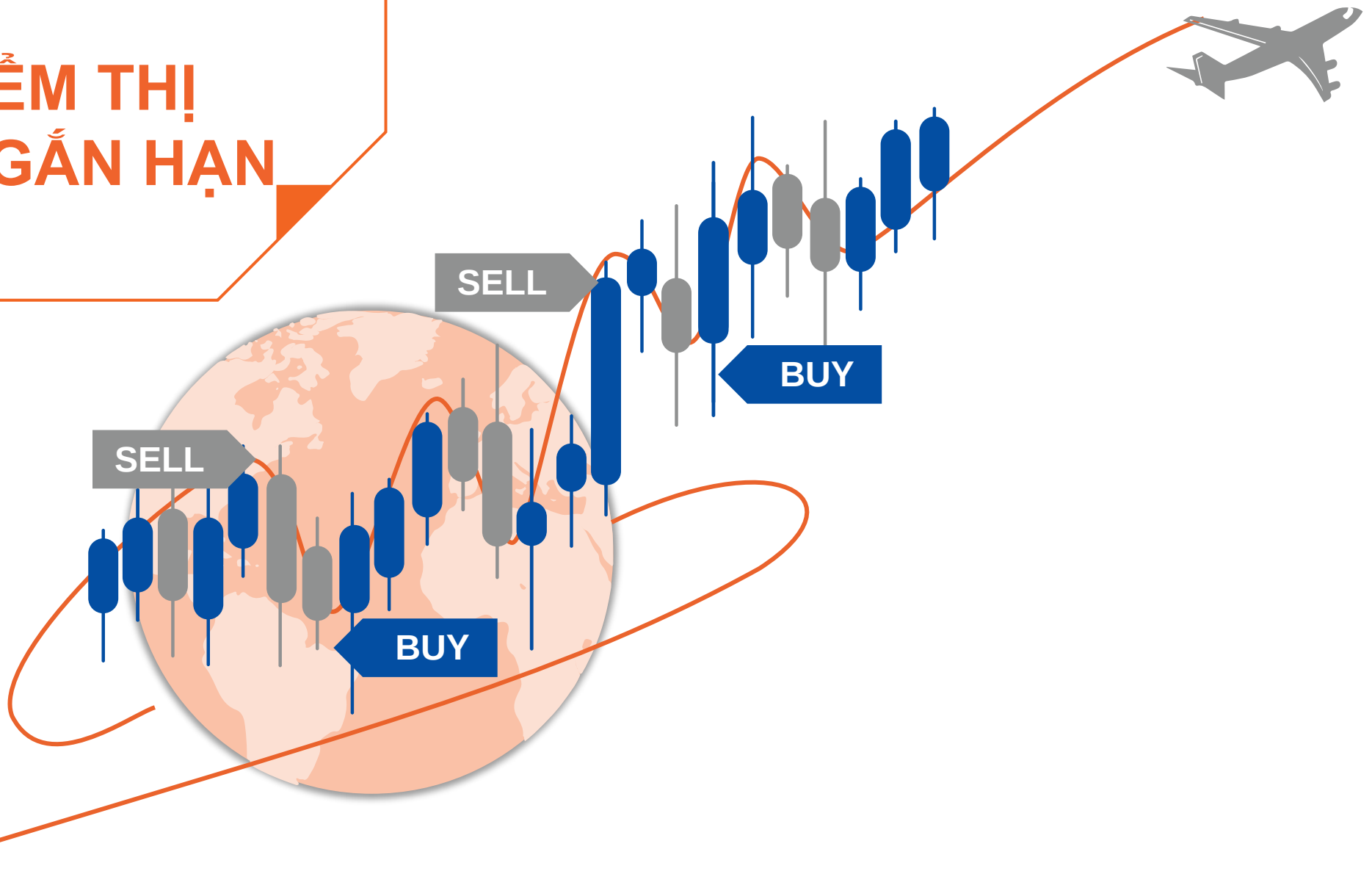
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
EIB	125.38
SSI	52.31
HPG	49.73
KBC	48.47
VCI	40.12

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
FUEVFVND	159.82
E1VFVN30	78.56
FUESSVFL	66.70
TCB	17.90
BID	2.10

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục hồi phục trong phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, thị trường có thể chỉ xuất hiện các nhịp hồi phục kỹ thuật và nhịp hồi phục có thể sẽ nhanh chóng kết thúc do rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao và dòng tiền ngắn hạn vẫn suy yếu. Điều kiện cần để rủi ro ngắn hạn giảm là chỉ số VN-Index cần vượt lên trên mức 1,000 điểm trong vài phiên tới. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý tiếp tục giảm cho thấy nhà đầu tư vẫn còn rất bi quan với xu hướng hiện tại.
- 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.
- Theo đồ thị tuần, rủi ro trung hạn vẫn ở mức cao và tiếp tục gia tăng. Đồng thời, xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể tiếp tục đứng ngoài thị trường và hạn chế mua mới giai đoạn này hoặc chưa nên tăng tỷ trọng cổ phiếu.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: https://ysradar.yuanta.com.vn/

Chỉ số YS30 – Nhóm cổ phiếu tăng trưởng vẫn hoạt động kém

- Chỉ số YS30 vẫn duy trì đà giảm và đóng cửa -2% với khối lượng giao dịch tăng mạnh trên mức trung bình 20 phiên cho thấy nhóm cổ phiếu tăng trưởng vẫn hoạt động kém hiệu quả, nguyên nhân chủ yếu vẫn là dòng tiền suy yếu và vẫn chưa sẵn sàng quay trở lại ở vùng giá cao cho nên đà giảm nhanh chóng quay trở lại. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao cho thấy áp lực giảm vẫn còn lớn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Nhóm cổ phiếu phân bón dẫn đầu đà hồi phục, đặc biệt khi đồ thị giá của DCM và DPM giảm về mức đáy tháng 10/2022. Trong đó cổ phiếu DCM đóng cửa tăng 2.3% và đồ thị giá xuất hiện mô hình nến Bullish Harami, đặc biệt mức Stock Rating của DCM ở mức 83 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn của nhóm cổ phiếu phân bón 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	Trailling Stop	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
CTG	22.75	TĂNG	GIẢM	28/10/2022	T+11	23.95	22.67	**-5.01%**	**NẮM GIỮ**
BID	36.00	TĂNG	GIẢM	01/11/2022	T+9	34.55	32.89	**4.20%**	**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.