

Morning Note

18/11/2022



**Khối ngoại vẫn duy trì mua ròng mạnh –
Dự phóng ETF – Kim loại**



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu Brent xác nhận xu hướng giảm ngắn hạn

- Giá dầu Brent giảm -2.54% khi lo ngại về triển vọng nhu cầu suy yếu tại Trung Quốc do việc duy trì áp dụng chính sách Zero Covid. Đồng thời, đường ống Druzhba dẫn dầu của Nga đến Hungary đã hoạt động trở lại sau sự cố mất điện.
- Đồ thị giá của giá dầu Brent có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực cho thấy rủi ro ngắn hạn gia tăng và đồ thị giá có dấu hiệu giảm hoàn toàn dưới đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của giá dầu Brent đã bị hạ từ mức TĂNG xuống GIẢM.
- Trong ngắn hạn, mức \$90 được xem là mức hỗ trợ ngắn hạn cho giá dầu Brent, nếu đồ thị giá xuyên thủng mức hỗ trợ này thì đà giảm ngắn hạn có thể mở rộng về mức \$85.



Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Phổ Wall tiếp tục điều chỉnh nhẹ

- Phổ Wall tiếp tục điều chỉnh nhẹ trên cả ba chỉ số, nhóm cổ phiếu bán lẻ đã lấy lại đà tăng sau dữ liệu doanh số bán lẻ vượt kỳ vọng của thị trường. Trong khi đó, nhóm cổ phiếu công nghệ bị điều chỉnh mạnh hơn do lợi suất trái phiếu hồi phục sau hai phiên giảm liên tiếp. Các nhà đầu tư vẫn đang thận trọng quan sát nhận định của các quan chức Fed.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa -0.03% và đồ thị giá vẫn giao dịch trong vùng kháng cự ngắn hạn 33,355 – 33,628 điểm. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số Dow Jones có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ còn tiếp tục biến động hẹp trong vài phiên tới. 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	16/11	650	177	2.28%
DB FTSE	16/11	79	45	-1.05%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	16/11	500	300	1.76%
Kim Kindex VN30	16/11	300	78	3.06%
Premia MSCI	16/11	-	-	0.63%
Fubon FTSE	17/11	-	-	3.92%
E1VFN30	16/11	200	3	0.97%
FUEVFNND	16/11	6,900	137	2.42%
FUESSVFL	16/11	(1,400)	(17)	-1.32%

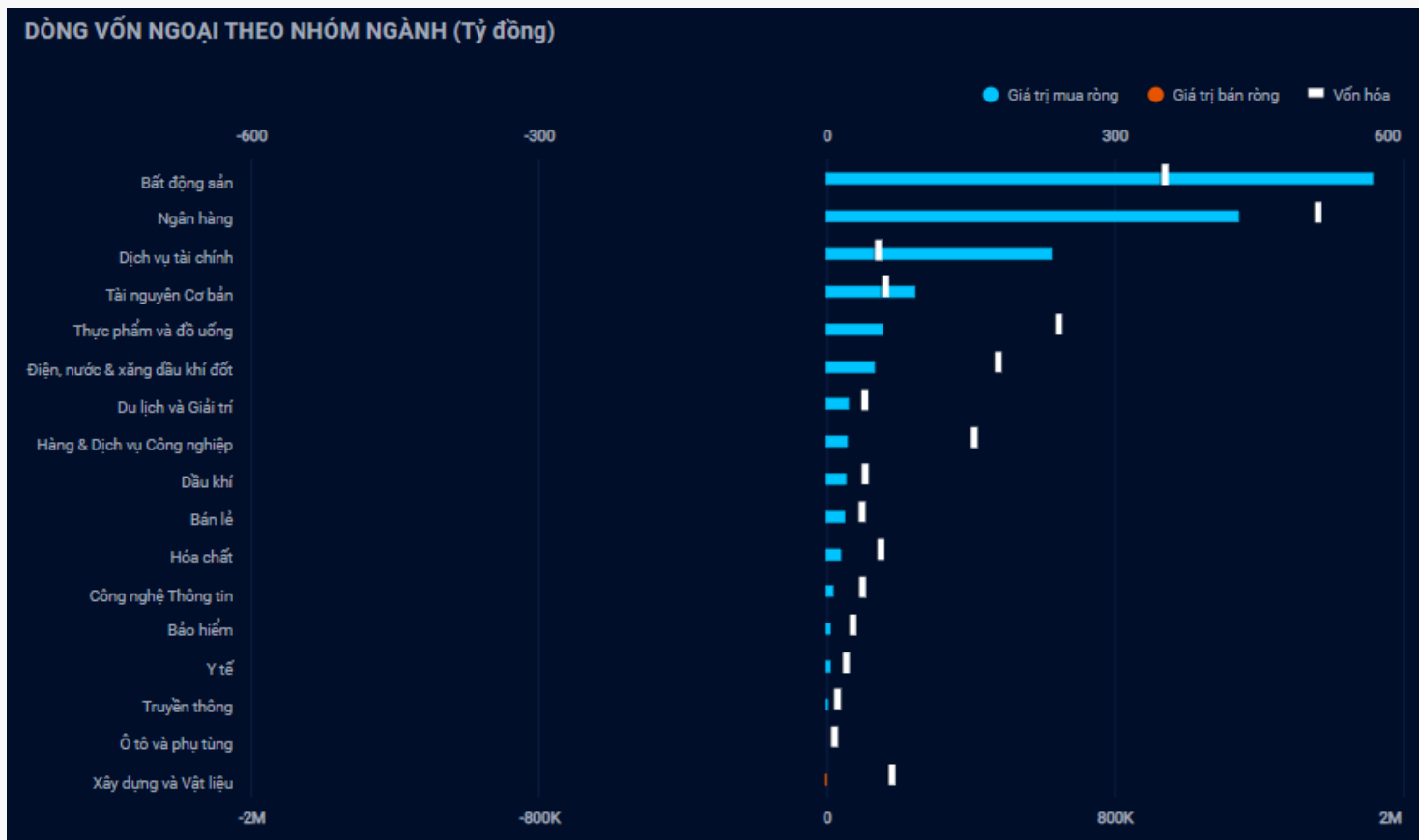
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	17/11/2022	Tuần 14-18/11	Tháng 11/2022	Quý 4/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	1,537	5,241	9,042	7,731	4,117	7,989
Tự doanh	342	(6)	(16)	(4,433)	(3,094)	(1,718)
Cá nhân	(1,995)	(6,903)	(11,963)	(3,076)	(519)	5,679

Khối ngoại mua ròng 1,537 tỷ, nhóm Bất động sản tiếp tục được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 342 tỷ

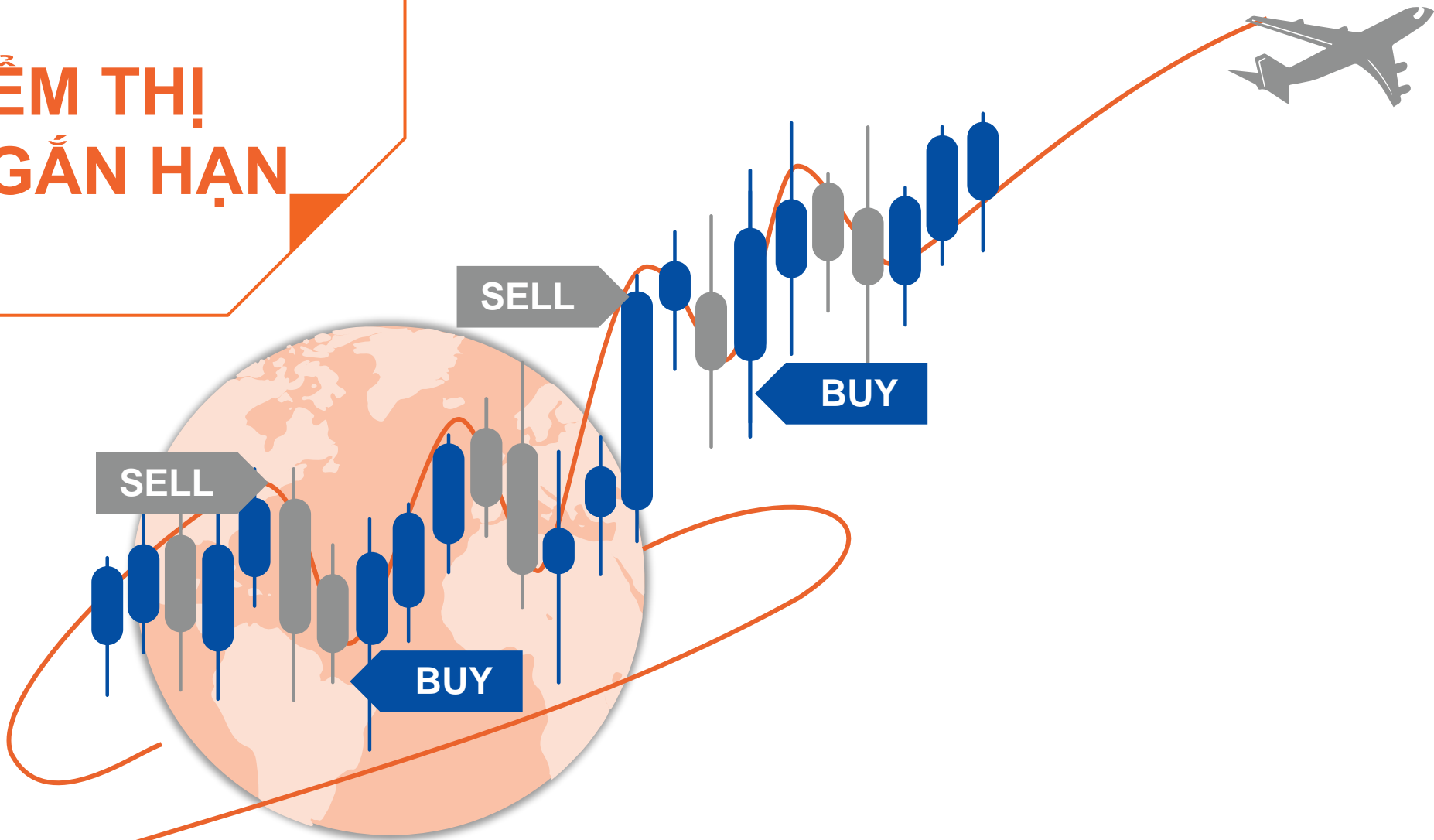
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
EIB	163.72
DHC	42.76
ACV	35.73
VNM	28.34
FPT	26.84

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
FUEVFN30	97.51
KBC	65.35
GEX	44.76
FUEKIV30	40.76
E1VFN30	9.93

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ điều chỉnh trong phiên giao dịch kế tiếp khi chỉ số VN-Index tiệm cận đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, nếu thị trường duy trì sắc xanh trong phiên kế tiếp thì thị trường có thể sẽ bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn và rủi ro ngắn hạn có thể sẽ giảm dần, điểm tích cực là thanh khoản đang cải thiện tích cực hơn cho thấy cầu ngắn hạn đã cải thiện hơn. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tăng nhưng chỉ báo này vẫn trong vùng bi quan quá mức cho nên chúng tôi đánh giá thị trường vẫn chỉ đang trong giai đoạn hồi phục kỹ thuật 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 hạn chế mua mới trong giai đoạn này.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Xu hướng ngắn hạn vẫn ở mức GIẢM

- Chỉ số YS30 tiếp tục đà hồi phục và đóng cửa +2.9% với khối lượng giao dịch giảm mạnh dưới mức trung bình 20 phiên cho thấy các nhà đầu tư đã thận trọng trở lại sau phiên hồi phục mạnh và dòng tiền vẫn suy yếu tại các mức giá cao. Đồng thời, nếu đồ thị giá duy trì đà hồi phục trong 2-3 phiên giao dịch tới thì đồ thị giá có thể sẽ bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM với mức kháng cự ngắn hạn 79.78 điểm.
- BWE dẫn đầu đà hồi phục của nhóm cổ phiếu YS30, nhưng khối lượng giao dịch vẫn ở mức thấp và mức Stock Rating của BWE ở mức 75 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của BWE vẫn duy trì ở mức GIẢM cho nên các nhà đầu tư vẫn chưa nên mua vào ở giai đoạn hiện tại.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN

Dự phóng tái cơ cấu ETF Q4/2022 – 17/11/2022

Quỹ Van Eck Market Vector Vietnam ETF

- Ngày chốt số liệu 30/11/2022 ; Ngày công bố 09/12/2022
- Ngày hoàn thành tái cơ cấu danh mục 16/12/2022
- Thêm: Không thêm mã nào.
- Loại: THD vì không đáp ứng yêu cầu thanh khoản

Quỹ DB x-trackers FTSE Vietnam ETF

- Ngày chốt số liệu 25/11/2022 ; Ngày công bố 02/12/2022
- Ngày hoàn thành tái cơ cấu danh mục 16/12/2022
- Thêm: không thêm mã nào
- Loại: PLX vì không đáp ứng tiêu chí freefloat

Xem chi tiết tại: <https://yuanta.com.vn/phan-tich/bao-cao-du-phong-tai-co-cau-etf-q4-2022-17-11-2022>



TIÊU ĐIỂM NGÀNH

Kim loại



Nhóm Kim loại – Xác nhận xu hướng TĂNG ngắn hạn

- Mức Sector Rating của nhóm Kim loại đạt mức 44 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TIÊU CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của nhóm Kim loại đóng cửa tăng 6.3% và tiến gần đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của nhóm cổ phiếu này bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho thấy rủi ro ngắn hạn đã có chiều hướng giảm. Điểm tích cực là mức khối lượng giao dịch trung bình 20 phiên đã tăng dần kể từ đầu tháng 11/2022 cho thấy dòng tiền đang cải thiện tích cực dần ở nhóm cổ phiếu này.
- Xu hướng ngắn hạn của nhóm Kim loại cũng được nâng từ mức GIẢM lên TĂNG cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn có thể chú ý vào các nhịp sóng ngắn hạn của nhóm cổ phiếu này, nhưng các nhà đầu tư chỉ nên nắm giữ tỷ trọng thấp do mức Stock Rating của nhóm cổ phiếu này vẫn ở mức thấp.
- Về cơ bản, chúng tôi vẫn đánh giá nhóm cổ phiếu này mới chỉ ở giai đoạn hồi phục sau chu kỳ giảm kéo dài và rủi ro vẫn ở mức cao.



Diễn biến nhóm cổ phiếu Kim loại. 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
CTG	25.00	TĂNG	GIẢM	28/10/2022	T+15	23.95	22.67	4.38%	NẮM GIỮ
BID	35.65	TĂNG	GIẢM	01/11/2022	T+13	34.55	32.89	3.18%	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.