

Morning Note

12/12/2022

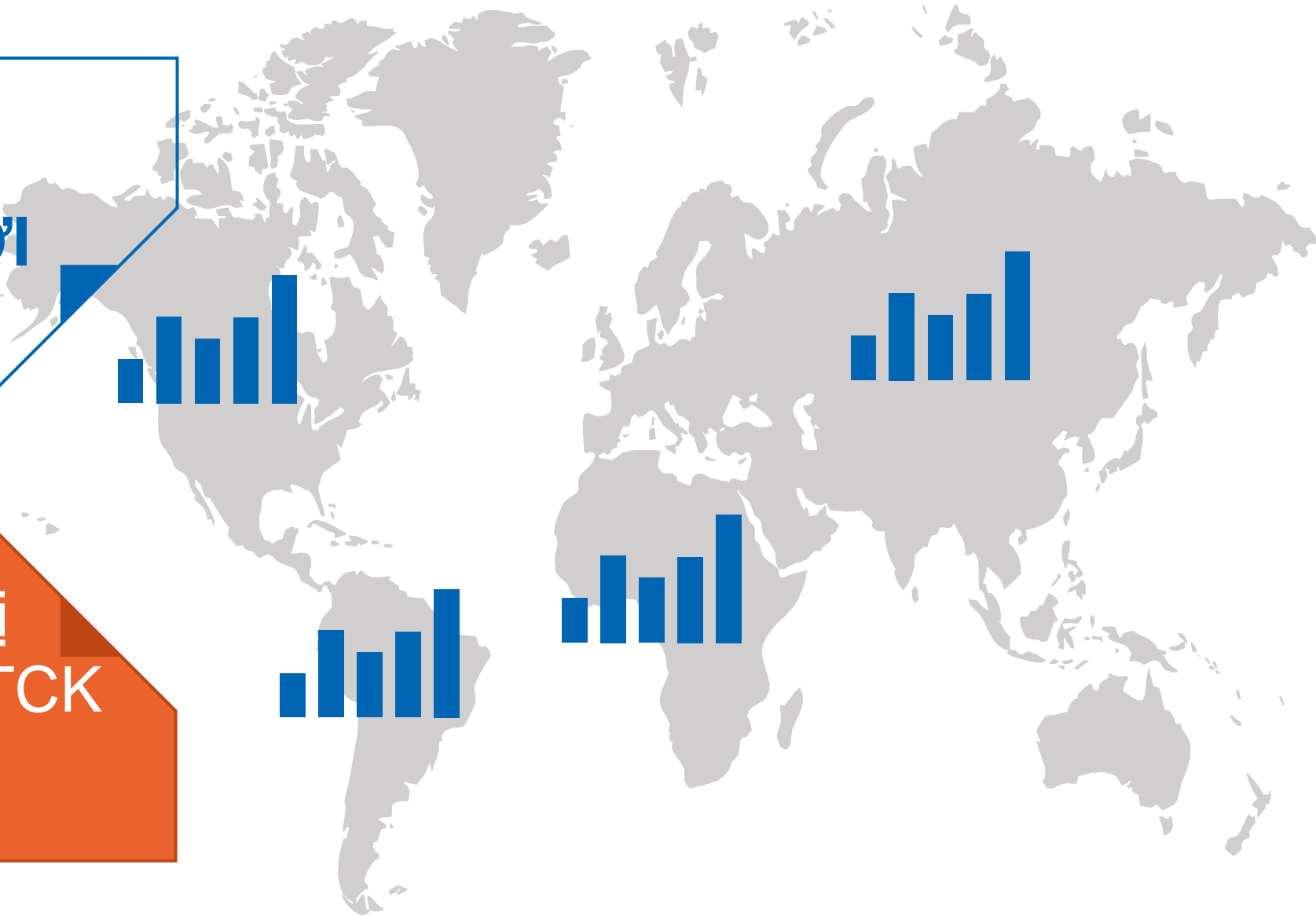


Hạn chế mua mới trong ngắn hạn



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu Brent giảm hơn 11% trong tuần 05-09/12

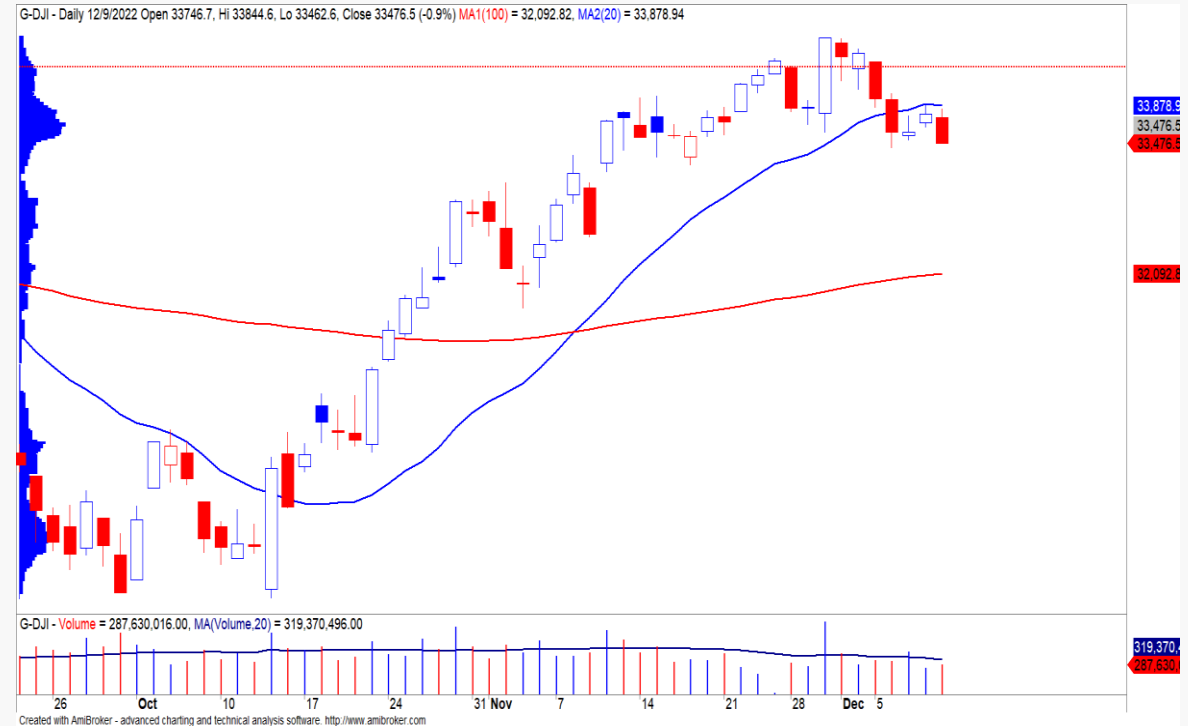
- Giá dầu Brent đóng cửa dưới mức \$80 và chốt tuần giảm hơn 11% wow do lo ngại ngày càng tăng về khả năng suy thoái nền kinh tế toàn cầu, đặc biệt là các nền kinh tế lớn. Đồng thời, số ca nhiễm Covid-19 ở Trung Quốc có thể sẽ tiếp tục tăng cao hơn nữa do quốc gia này nới lỏng các biện pháp, điều này vẫn còn đang ảnh hưởng đến tiêu thụ dầu thô lớn thứ hai trong vài tháng tới. Trong ngắn hạn, các căng thẳng giữa Nga và EU vẫn đang là yếu tố hỗ trợ cho đà hồi phục của giá dầu, trong bối cảnh là OPEC+ vẫn tiếp tục tuân thủ việc cắt giảm sản lượng từ tháng 11.
- Đồ thị giá của giá dầu Brent vẫn đang trong xu hướng GIẢM trung hạn và rủi ro trung hạn vẫn ở mức cao cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục mở rộng đà giảm nếu đồ thị giá xuyên thủng hoàn toàn mức hỗ trợ \$76.7 và mức mục tiêu giảm kế tiếp là \$60.25.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: Tradingview

Chỉ số Dow Jones điều chỉnh về sát mức hỗ trợ ngắn hạn

- Phố Wall tiếp tục có diễn biến tiêu cực trong phiên 09/12/2022 với chỉ số Dow Jones mất hơn 300 điểm, cả chỉ số S&P500 và Nasdaq đều giảm 0.7% khi các nhà đầu tư thận trọng trước thời điểm công bố lạm phát và cuộc họp của Fed.
- Các số liệu vĩ mô về chỉ số sản xuất và niềm tin người tiêu dùng tại Đại học Michigan tích cực trong tháng 11, nhưng vẫn không giải tỏa đi tâm lý thận trọng của các nhà đầu tư. Trong khi đó, chỉ số USD đã hồi phục nhẹ 0.4% trong tuần qua và chấm dứt 2 tuần giảm điểm liên tiếp cho thấy các nhà đầu tư đang muốn trú ẩn vào kênh đầu tư an toàn này để tránh các biến động từ cuộc họp của Fed.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones giảm về gần mức hỗ trợ ngắn hạn 33,375 điểm. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn của chỉ số này có dấu hiệu tăng nhẹ cho thấy áp lực điều chỉnh vẫn có thể tiếp diễn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dow Jones vẫn duy trì ở mức TĂNG, còn xu hướng ngắn hạn của chỉ số S&P500 và Nasdaq vẫn duy trì ở mức GIẢM.

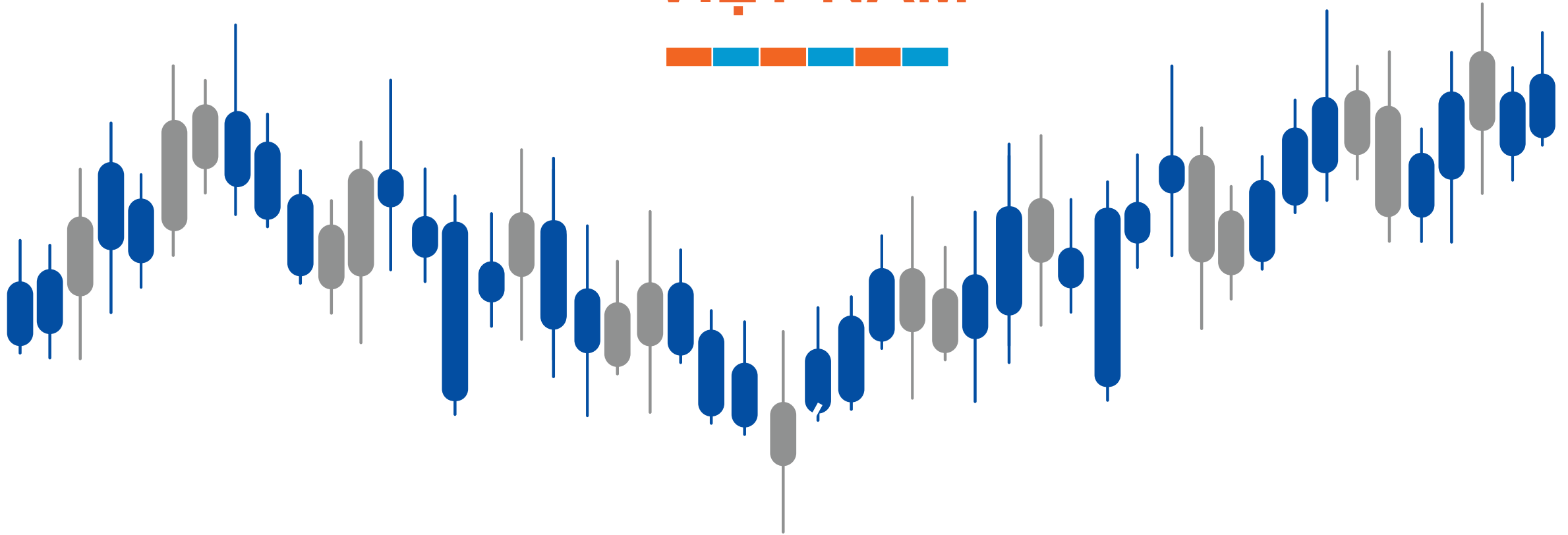


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	09/12	100	30	1.18%
DB FTSE	08/12	-	-	0.52%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	09/12	200	123	1.61%
Kim Kindex VN30	08/12	-	-	0.03%
Premia MSCI	08/12	-	-	1.09%
Fubon FTSE	09/12	6,000	55	1.01%
E1VFN30	08/12	-	-	0.13%
FUEVFNND	08/12	-	-	-0.44%
FUESSVFL	08/12	-	-	-0.17%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

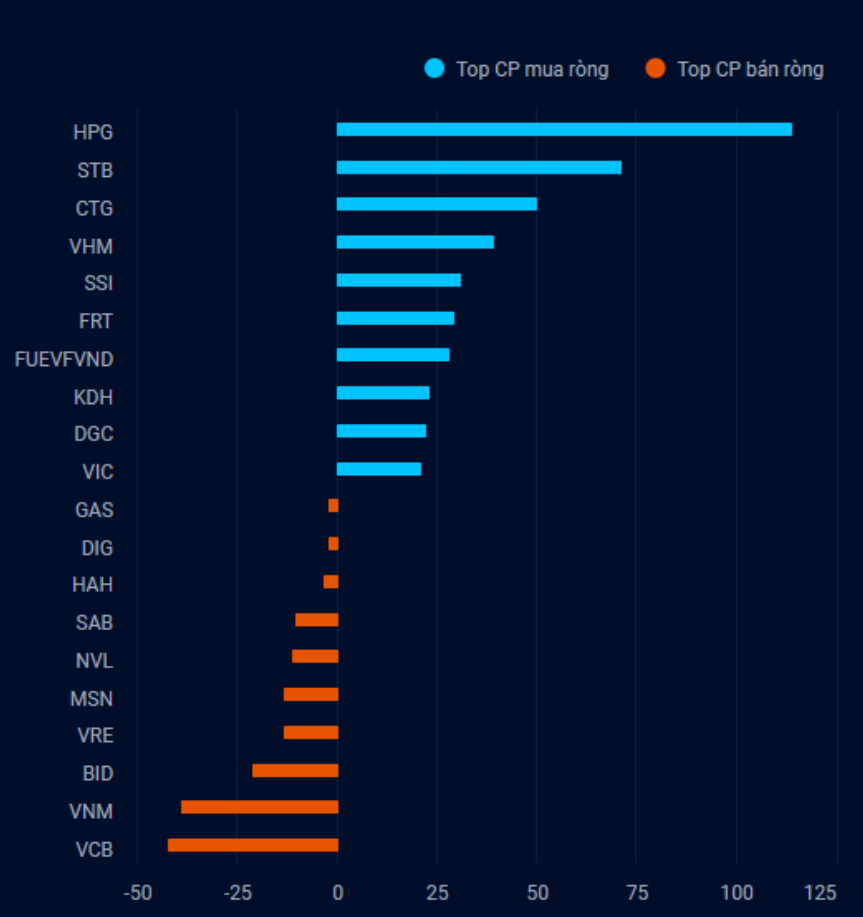


Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

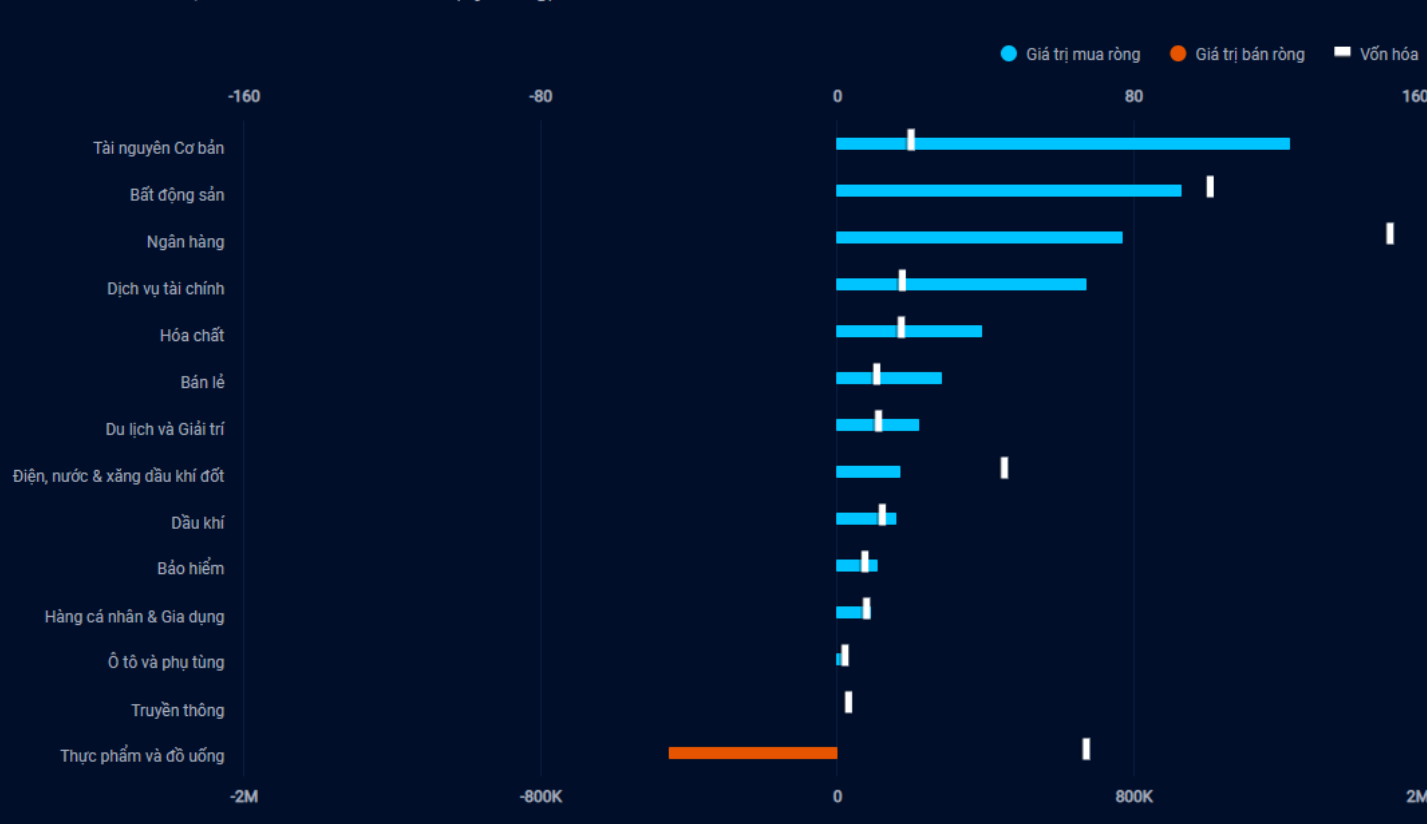
Đvt: Tỷ đồng	09/12/2022	Tuần 5-09/12	Tháng 12/2022	Quý 4/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	477	4,335	7,658	23,257	19,644	23,516
Tự doanh	920	563	934	(3,473)	(2,134)	(758)
Cá nhân	(1,148)	(3,108)	(6,355)	(16,485)	(13,927)	(7,730)

Khối ngoại mua ròng 477 tỷ, cổ phiếu HPG 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 920 tỷ

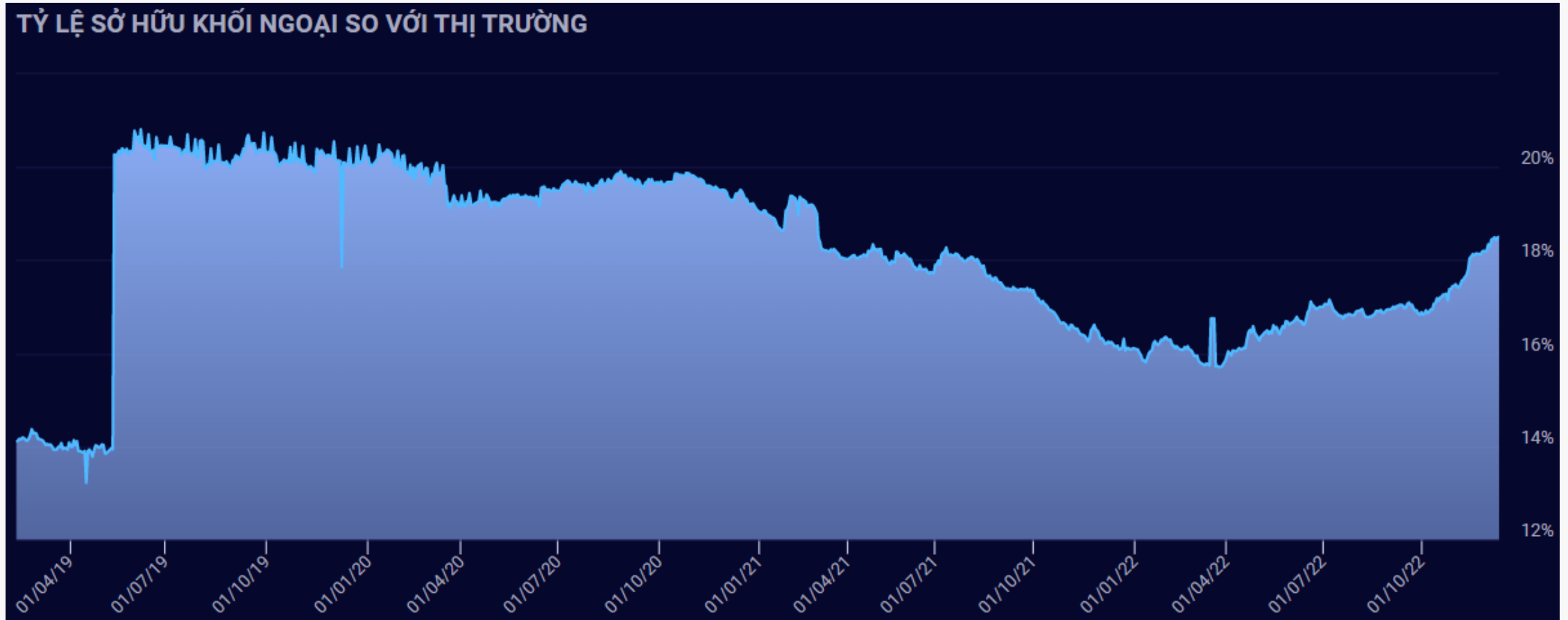
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
NVL	329.00
GEE	138.75
SHS	118.15
PET	88.90
TBD	61.20

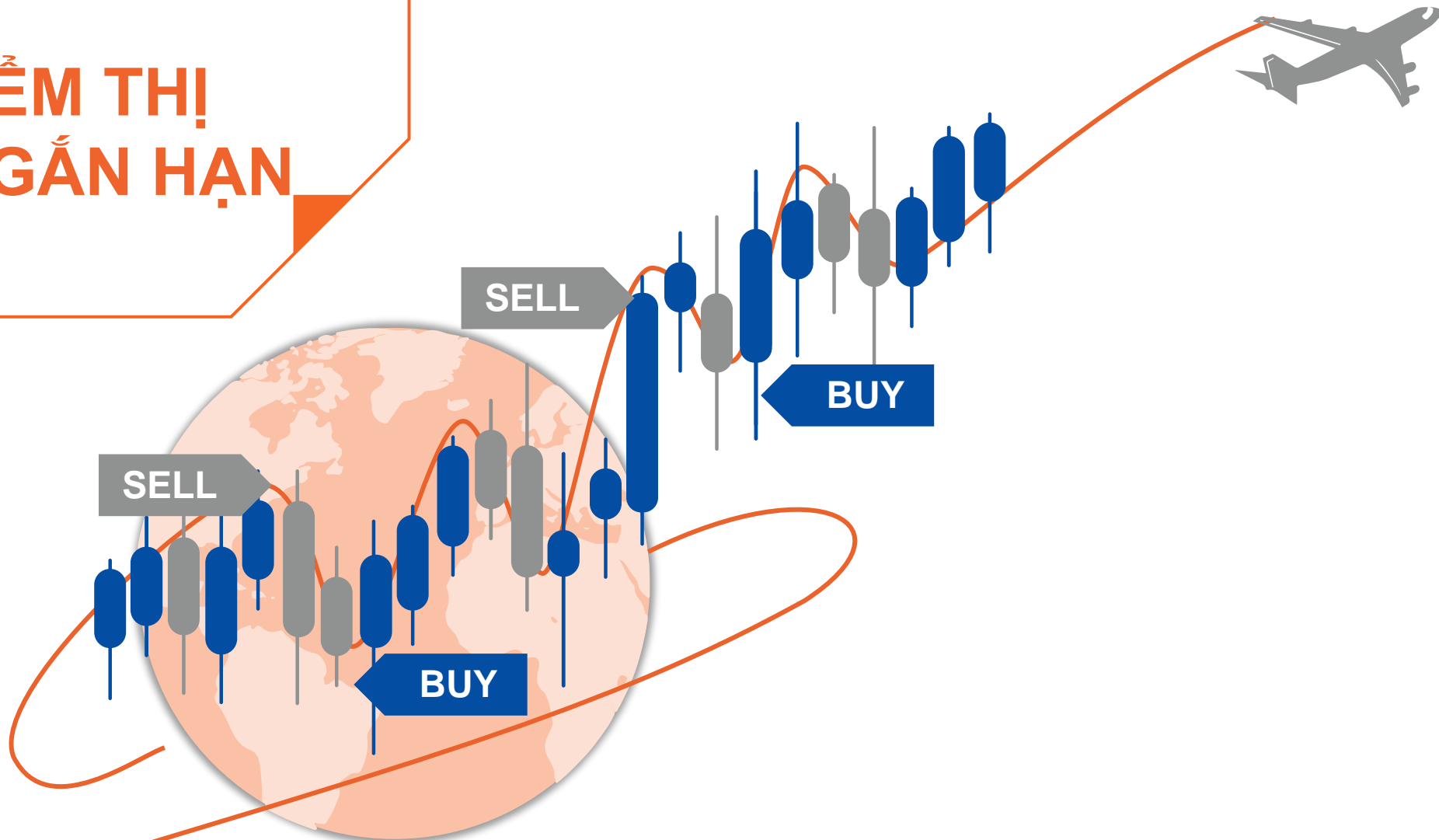
Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
E1VFN30	47.25
FUEVFN30	13.83
CII	7.43
VTP	4.50
MIG	1.26

Tỷ lệ sở hữu của khối ngoại đang tăng lên trên mức 18%



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà tăng vào các phiên giao dịch đầu tuần và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại vùng kháng cự 1,110 – 1,115 điểm. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên đồ thị giá có thể sẽ duy trì đà tăng và lực bán có dấu hiệu giảm dần, thay vào đó lực cầu có thể sẽ tăng dần trong vài phiên tới. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý có dấu hiệu tăng nhẹ và vẫn trong vùng lạc quan cho thấy rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục và hạn chế mua mới trong giai đoạn này.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,051.81 điểm (-2.6% wow) với khối lượng giao dịch giảm nhẹ và vẫn trên mức khối lượng giao dịch trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục đi ngang trong vài tuần tới. Ngoài ra, xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục tận dụng các nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM

- Chỉ số YS30 đóng cửa tăng nhẹ 0.7% với khối lượng giao dịch giảm dưới mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn tiếp tục đi ngang quanh vùng giá hiện tại, nhưng điểm tích cực là lực cầu giá thấp đang có dấu hiệu cải thiện và nếu chỉ số YS30 tiếp tục tăng điểm trong phiên kế tiếp thì xu hướng TĂNG ngắn hạn có thể sẽ rõ ràng hơn.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số YS30 đóng cửa tuần -1.3% wow với khối lượng giao dịch giảm so với tuần trước đó. Đồng thời, xu hướng trung hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Hệ thống chỉ báo xu hướng ngắn hạn của chúng tôi xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu EIB và tín hiệu BÁN cổ phiếu VNM.
- Hệ thống chỉ báo xu hướng trung hạn của chúng tôi xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu FPT và REE.



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
CTG	28.05	TĂNG	TĂNG	28/10/2022	T+31	23.95	25.52	17.12%	NẮM GIỮ
BID	39.20	TĂNG	TĂNG	01/11/2022	T+29	34.55	37.33	13.46%	NẮM GIỮ
NT2	27.65	TĂNG	TRUNG TÍNH	24/11/2022	T+12	25.00	24.57	10.60%	NẮM GIỮ
STB	22.40	TĂNG	GIẢM	25/11/2022	T+11	18.20	19.82	23.08%	NẮM GIỮ
VNM	80.00	GIẢM	TĂNG	28/11/2022	T+10	82.20	85.46	-2.68%	BÁN
REE	80.00	TĂNG	TRUNG TÍNH	29/11/2022	T+9	72.50	73.19	10.34%	NẮM GIỮ
FRT	73.60	TĂNG	GIẢM	30/11/2022	T+8	66.40	64.56	10.84%	NẮM GIỮ
BMP	58.60	TĂNG	GIẢM	01/12/2022	T+7	59.30	54.50	-1.18%	NẮM GIỮ
HDB	16.80	TĂNG	GIẢM	02/12/2022	T+6	15.95	15.54	5.33%	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 any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.