

Morning Note

20/12/2022



Vị thế mua mới có rủi ro cao



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Chỉ số Dow Jones giảm về sát đường trung bình MA50

- Ba chỉ số chính của TTCK Mỹ tiếp tục đà giảm, trong đó chỉ số Nasdaq là chỉ số có hiệu suất kém nhất do ảnh hưởng từ nhịp hồi phục của lợi suất trái phiếu. Đồng thời, tâm lý của người mua nhà suy giảm trong tháng 12 do lãi suất thế chấp cao ảnh hưởng đến khả năng chi trả.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa -0.5% và đồ thị giá giảm về gần đường trung bình 50 phiên. Đồng thời, đồ thị giá giảm vào vùng quá bán ngắn hạn và chỉ báo tâm lý ngắn hạn giảm vào bi quan quá mức cho thấy đồ thị giá của chỉ số này có thể sẽ xuất hiện các nhịp hồi phục trong vài phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của ba chỉ số chính vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Theo mô hình giá, đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đang giao dịch quanh vùng hỗ trợ 32,750 – 33,000 điểm cho nên nếu đồ thị giá giữ được vùng hỗ trợ này trong vài phiên tới thì nhịp điều chỉnh trung hạn có thể kết thúc.



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	16/12	-	-	0.56%
DB FTSE	16/12	-	-	0.69%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	16/12	-	-	1.03%
Kim Kindex VN30	16/12	-	-	0.71%
Premia MSCI	16/12	-	-	1.18%
Fubon FTSE	19/12	-	-	2.81%
E1VFN30	09/12	-	-	0.19%
FUEVFN30	09/12	-	-	-0.19%
FUESSVFL	16/12	-	-	0.12%

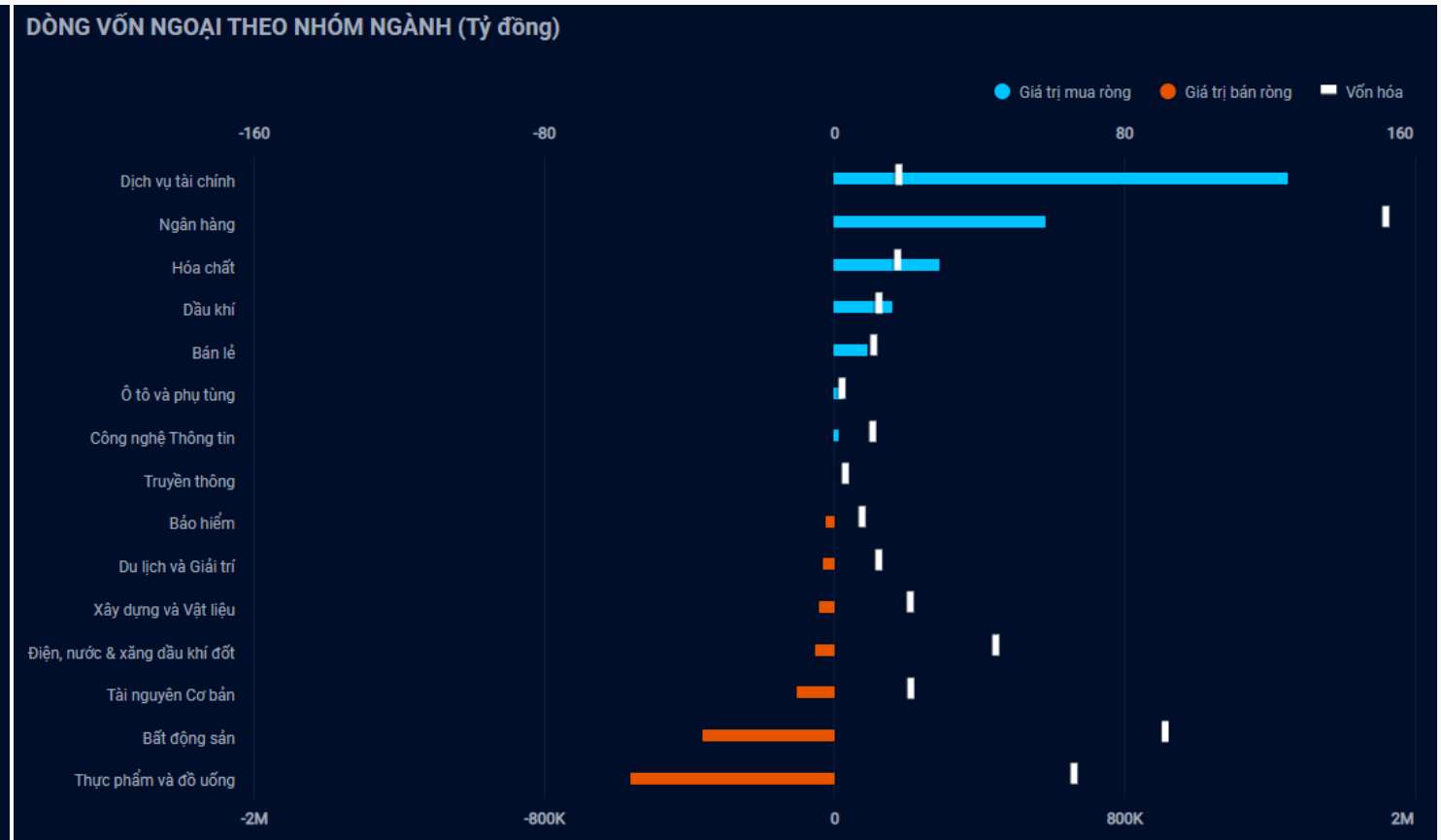
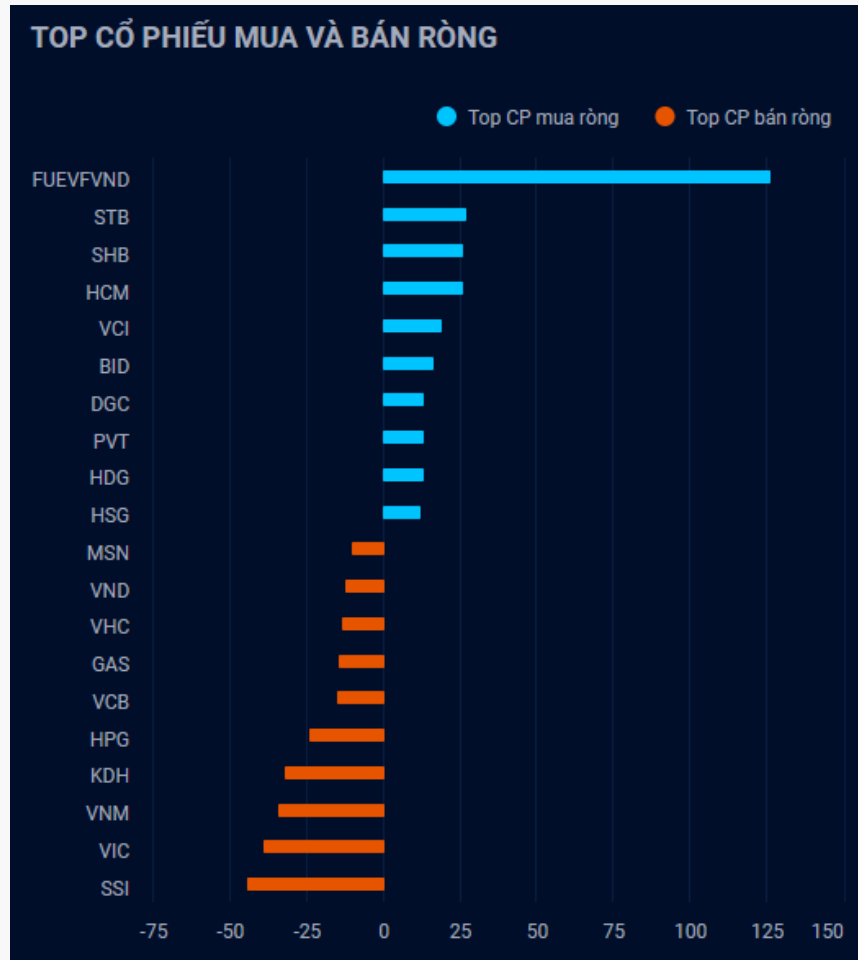
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

Đvt: Tỷ đồng	19/12/2022	Tuần 19-23/12	Tháng 12/2022	Quý 4/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	119	119	9,668	25,268	21,654	25,526
Tự doanh	(352)	(352)	536	(3,871)	(2,532)	(1,156)
Cá nhân	(206)	(206)	(8,728)	(18,857)	(16,300)	(10,102)

Khối ngoại mua ròng 119 tỷ, chứng chỉ quỹ FUEVFNVD được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 352 tỷ

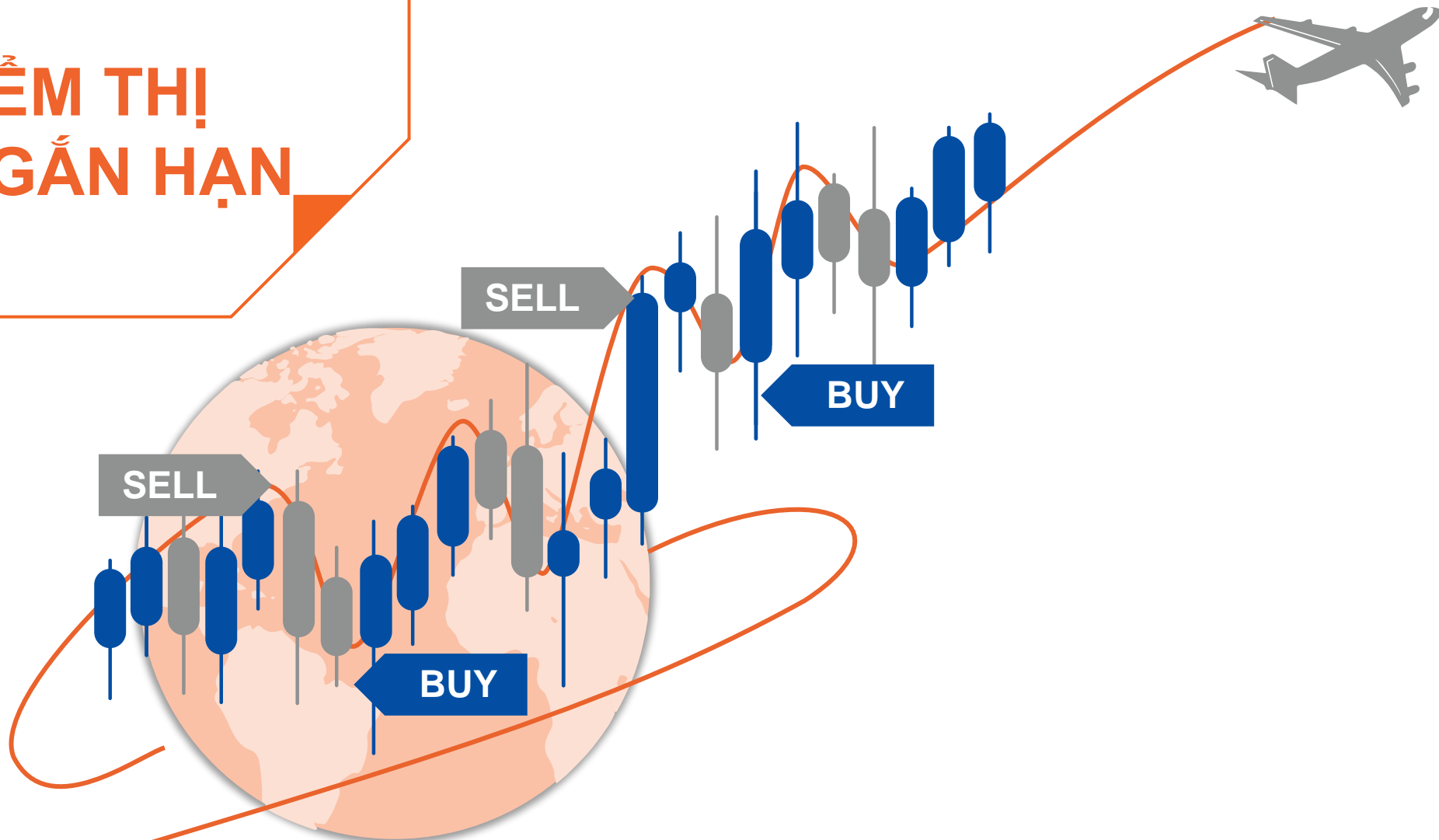
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
E1VFN30	53.67
NVB	25.65
DDG	12.15
TIG	5.16
FUESSV50	4.46

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
FUEVFN30	140.35
MSN	38.80
FUEKIV30	34.28
VND	33.13
HPG	29.73

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng áp lực bán có dấu hiệu gia tăng và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại đường trung bình 20 phiên trong phiên giao dịch kế tiếp. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên chúng tôi cho rằng thị trường sẽ tiếp tục đi ngang và dòng tiền sẽ phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu, nhưng rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng cho thấy vị thế mua mới vẫn có rủi ro cao trong ngắn hạn.
- 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 vẫn nên ưu tiên nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục 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 – Biến động quanh vùng giá hiện tại

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 82.99 điểm (-0.9% so với phiên trước đó) với khối lượng giao dịch vẫn duy trì ở mức thấp dưới mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, các chỉ báo xung lượng giảm từ vùng quá mua cho thấy đồ thị giá vẫn đang trong nhịp điều chỉnh kỹ thuật và đồ thị giá vẫn giao dịch gần đường kháng cự trung bình 50 phiên. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- CTF đóng cửa tăng 2.5% và đạt mức cao nhất 52 tuần. Đồng thời, tỷ suất lợi nhuận của CTF cũng đạt mức cao nhất trong nhóm cổ phiếu YS30. Hiện nay, mức Stock Rating của CTF đạt mức 90 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.



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	27.55	TĂNG	TĂNG	28/10/2022	T+37	23.95	25.91	15.03%	NẮM GIỮ
BID	38.80	TĂNG	TĂNG	01/11/2022	T+35	34.55	37.33	12.30%	NẮM GIỮ
NT2	27.50	TĂNG	TĂNG	24/11/2022	T+18	25.00	25.71	10.00%	NẮM GIỮ
STB	22.40	TĂNG	TRUNG TÍNH	25/11/2022	T+17	18.20	20.74	23.08%	NẮM GIỮ
REE	77.10	TĂNG	TĂNG	29/11/2022	T+15	72.50	73.45	6.34%	NẮM GIỮ
FRT	73.50	TĂNG	TRUNG TÍNH	30/11/2022	T+14	66.40	68.23	10.69%	NẮM GIỮ
BMP	60.00	TĂNG	TRUNG TÍNH	01/12/2022	T+13	59.30	54.92	1.18%	NẮM GIỮ
HDB	17.35	TĂNG	GIẢM	02/12/2022	T+12	15.95	16.33	8.78%	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.