

Morning Note

03/01/2022



Thị trường sẽ chưa có thay đổi lớn trong ngắn hạn



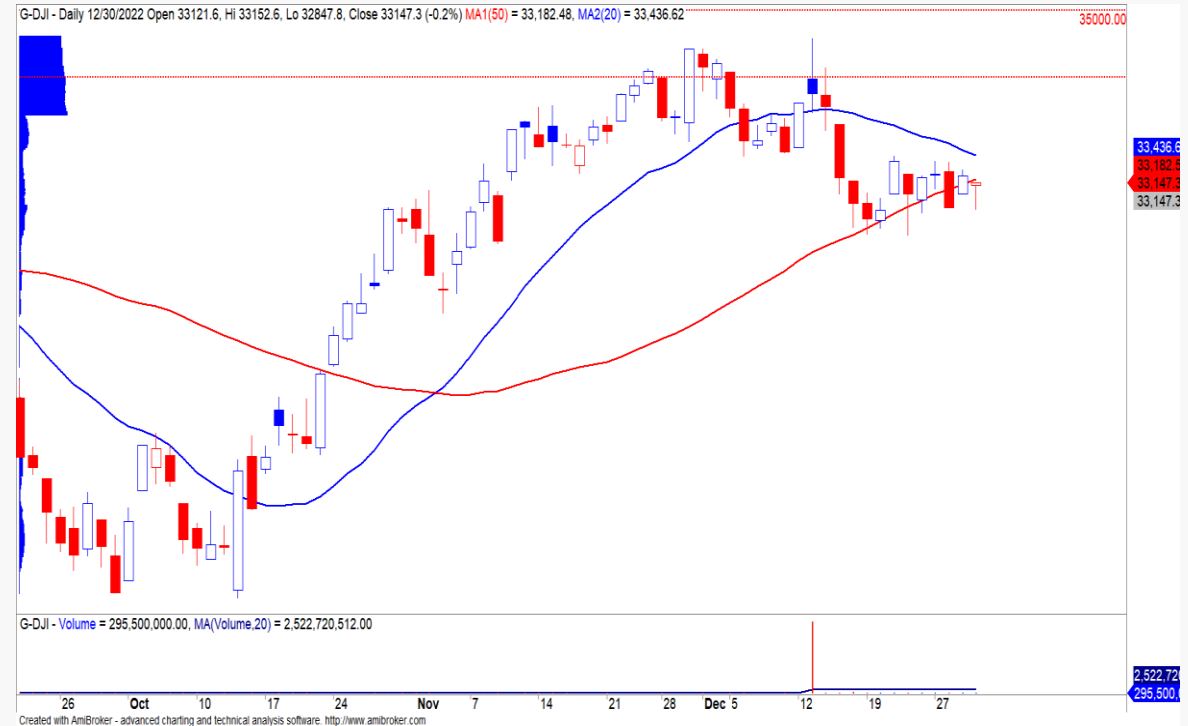
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Phổ Wall tiếp tục đi ngang và ít biến động

- Phổ Wall tiếp tục đi ngang và ít biến động trong phiên giao dịch cuối cùng của năm 2022. Đồng thời, các chỉ số chứng khoán đã có năm giảm tồi tệ nhất kể từ giai đoạn khủng hoảng năm 2008 với chỉ số Dow Jones giảm 8.8%, chỉ số S&P500 và Nasdaq giảm lần lượt là 19.5% và 33.3% trong năm 2022. Sự sụt giảm mạnh của chứng khoán toàn cầu đã xóa sạch gần 1/5 vốn hóa, tâm lý bi quan vẫn tiếp tục diễn ra khi các NHTW vẫn tiếp tục động thái thắt chặt chính sách tiền tệ trong năm 2023.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm nhẹ -0.2% và đồ thị giá tiếp tục đi ngang xuyên suốt trong 7 phiên giao dịch vừa qua. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục đi ngang với biên độ hẹp trong vài phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của ba chỉ số chính vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số Dow Jones đóng cửa điều chỉnh nhẹ -0.2% wow. Đồng thời, chúng tôi đánh giá đây chỉ là nhịp điều chỉnh của xu hướng TĂNG trung hạn.

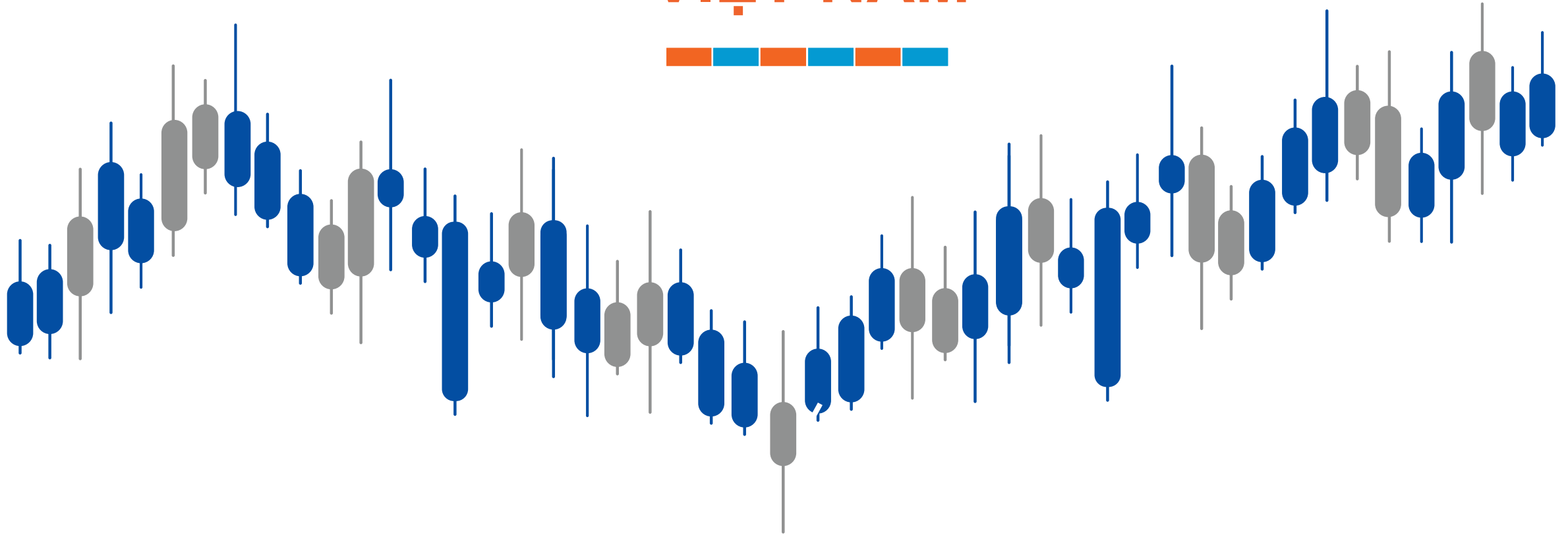


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	30/12	-	-	0.75%
DB FTSE	29/12	-	-	0.71%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	30/12	-	-	2.01%
Kim Kindex VN30	30/12	-	-	-1.11%
Premia MSCI	29/12	-	-	2.26%
Fubon FTSE	30/12	65,000	546	1.83%
E1VFN30	29/12	200	3	0.28%
FUEVFN30	29/12	2,500	55	0.16%
FUESSVFL	29/12	-	-	0.74%

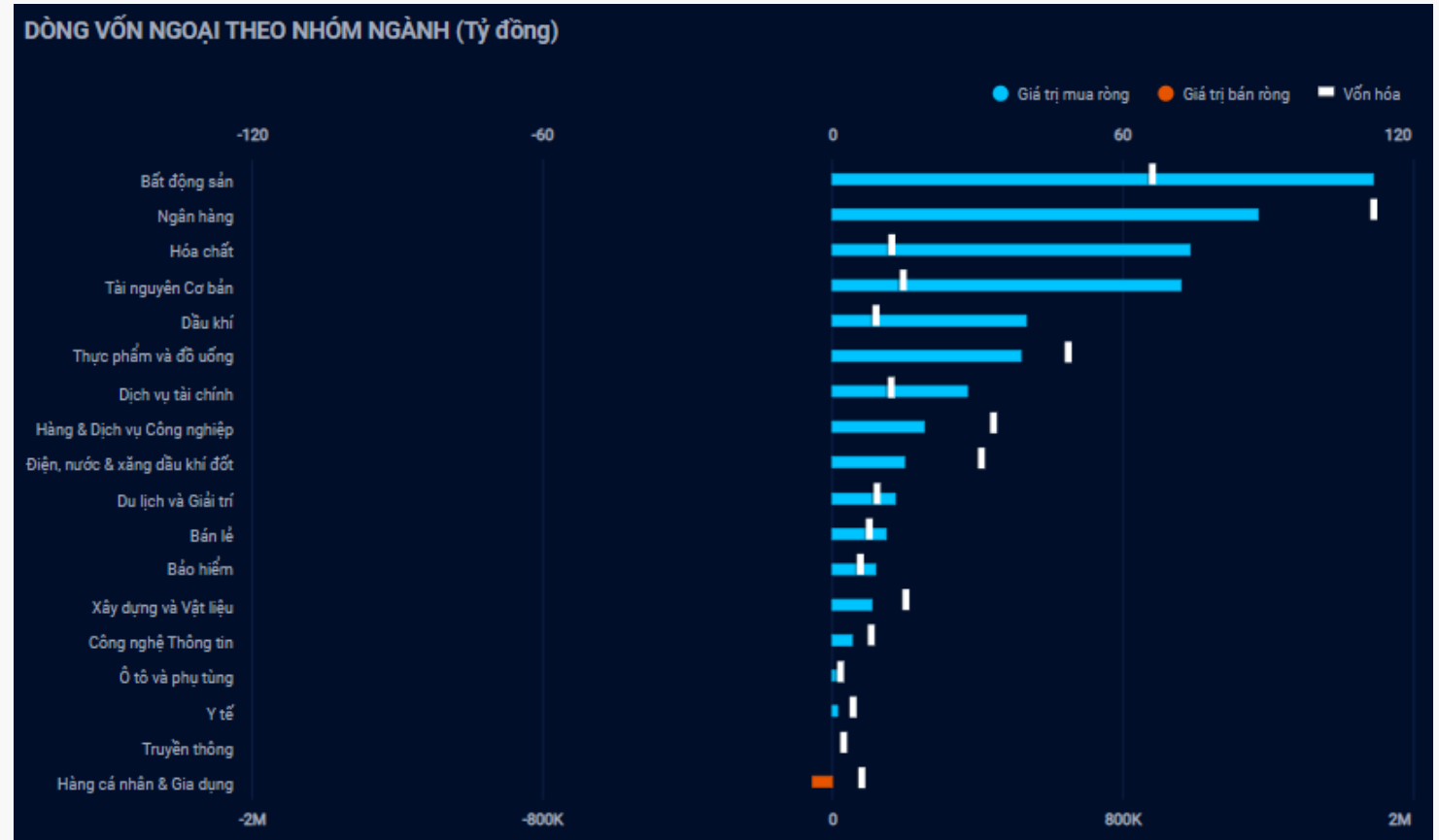
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

Đvt: Tỷ đồng	30/12/2022	Tuần 26-30/12	Tháng 12/2022	Quý 4/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	531	2,351	13,358	28,957	25,344	29,215
Tự doanh	(506)	(1,283)	466	(3,902)	(2,613)	(1,432)
Cá nhân	61	(2,316)	(13,483)	(23,613)	(21,055)	(14,858)

Khối ngoại mua ròng 531 tỷ, nhóm Bất động sản được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 506 tỷ

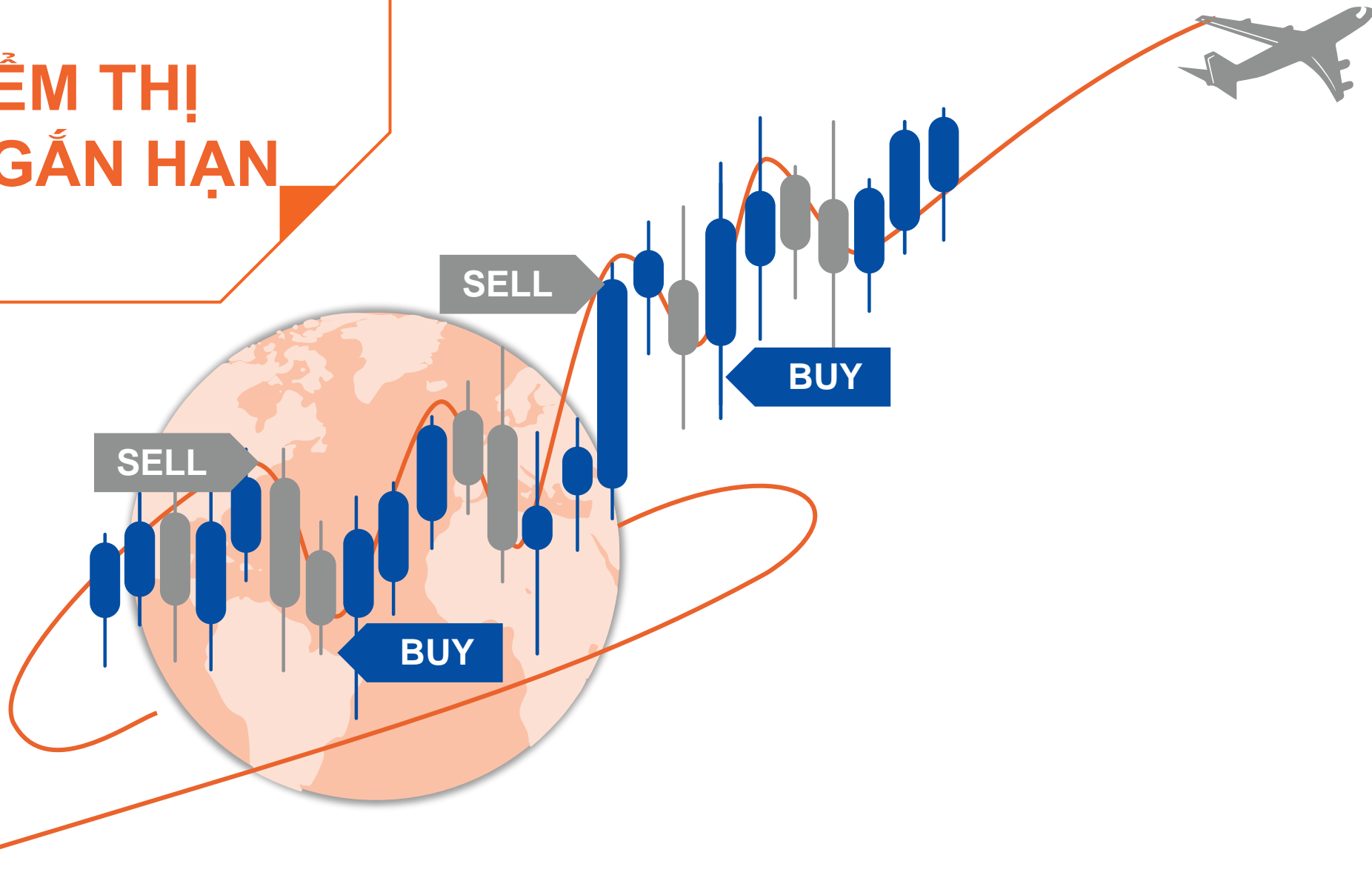
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
VPB	1.08
GKM	0.25
REE	0.19
VRC	0.15
GMD	0.08

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
BCM	167.74
PDR	41.38
DXG	31.58
FUEVFNND	24.31
EIB	22.29

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng chỉ số VN-Index có thể sẽ tiếp tục đi ngang quanh đường trung bình 50 phiên với khối lượng giao dịch vẫn duy trì ở mức thấp. Đồng thời, thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho thấy thị trường sẽ tiếp tục đi ngang với thanh khoản thấp trong vài phiên tới, điều này cũng thể hiện tâm lý bi quan với xu hướng hiện tại và dòng tiền có thể sẽ phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu. Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn tỏ ra suy yếu hơn nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ, nhưng sự phân hóa này chưa rõ rệt vì dòng tiền hiện nay rất yếu.
- 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 nên ưu tiên tận dụng nhịp hồi để hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức thấp và chưa nên mua mới trong giai đoạn này.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số VN-Index tiếp tục ghi nhận tuần giảm điểm thứ 4 liên tiếp với khối lượng giao dịch giảm dần cho nên chúng tôi vẫn đánh giá thị trường đang trong giai đoạn điều chỉnh trung hạn. Đồng thời, đồ thị giá đang giảm về gần vùng quá bán cho nên lực cầu có thể sẽ được kích thích. 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 trung hạn có thể tiếp tục tận dụng 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 – Đồ thị giá có dấu hiệu sớm kết thúc giai đoạn tích lũy

- Chỉ số YS30 đóng cửa tăng nhẹ +0.6% và tiếp tục đi ngang trong biên độ hẹp với khối lượng giao dịch tăng nhẹ so với phiên trước nhưng vẫn thấp hơn mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn và đồ thị giá có dấu hiệu sớm kết thúc giai đoạn tích lũy này. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- Hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi xuất hiện tín hiệu MUA cổ phiếu HTP, nhưng thanh khoản của cổ phiếu này ở mức thấp cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn chỉ nên xem xét ở tỷ trọng thấp.
- Cổ phiếu PNJ tăng mạnh nhất trong nhóm cổ phiếu YS30 và đồ thị giá của cổ phiếu này vượt hoàn toàn mức kháng cự 86.63. Đồng thời, hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi đã xuất hiện tín hiệu mua cổ phiếu PNJ vào phiên 24/11/2022 với lợi nhuận tạm tính là 16.38% cho nên các nhà đầu tư nên ưu tiên **NĂM GIỮ** và hạn chế mua mới trong giai đoạn 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	27.25	TĂNG	TĂNG	28/10/2022	T+47	23.95	25.91	13.78%	NẮM GIỮ
BID	38.60	TĂNG	TĂNG	01/11/2022	T+45	34.55	38.03	11.72%	NẮM GIỮ
NT2	28.85	TĂNG	TĂNG	24/11/2022	T+28	25.00	26.20	15.40%	NẮM GIỮ
STB	22.50	TĂNG	TRUNG TÍNH	25/11/2022	T+27	18.20	21.29	23.63%	NẮM GIỮ
BMP	60.00	TĂNG	TRUNG TÍNH	01/12/2022	T+23	59.30	56.61	1.18%	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.