

Morning Note

06/02/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Các nhà đầu tư chưa nên mở rộng danh mục ngắn hạn



SCAN MÃ QR
MỞ TÀI KHOẢN
CHỨNG KHOÁN NGAY

www.yuanta.com.vn



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu Brent giảm mạnh về đáy ngắn hạn

- Giá dầu Brent giảm mạnh hơn 3% sau báo cáo dữ liệu việc làm mạnh mẽ của Mỹ, tỷ lệ thất nghiệp của Mỹ là 3.4%, thấp nhất kể từ 1969, bất chấp đợt sa thải công nghệ, điều này sẽ là động lực cho Fed tiếp tục tăng lãi suất mạnh mẽ trong năm 2023 và lo ngại có thể dẫn đến suy thoái nền kinh tế. Đồng USD hồi phục mạnh trong hai phiên giao dịch gần đây, cũng khiến giá dầu Brent nối tiếp đà giảm mạnh.
- Đồ thị giá của giá dầu Brent giảm dưới mức \$80 và giảm về gần vùng đáy ngắn hạn cũng là vùng hỗ trợ ngắn hạn 75.8 – 77.6 USD. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ chưa thể xuyên thủng hoàn toàn vùng hỗ trợ 75.8 – 77.6 USD. Ngoài ra, xu hướng ngắn và trung hạn của giá dầu Brent vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: YSVN

Chỉ số Nasdaq điều chỉnh mạnh sau dữ liệu việc làm

- Dữ liệu việc làm vượt dự báo của thị trường, trong đó tỷ lệ thất nghiệp ở mức thấp nhất kể từ 1969 bất chấp các đợt cắt giảm nhân sự của các công ty công nghệ, điều này đã làm gia tăng nỗi lo tăng lãi suất mạnh mẽ của Fed nhằm kiềm chế lạm phát trong năm 2023. Đồng thời, dữ liệu ISM cho thấy lĩnh vực dịch vụ đã hồi phục mạnh mẽ trong tháng 01, trong đó nhóm dịch vụ chiếm 2/3 hoạt động kinh tế của Mỹ, điều này phản ánh việc tăng lãi suất của Mỹ vẫn chưa làm lo ngại về suy thoái kinh tế cho nên đây sẽ là cơ sở cho Fed sẽ duy trì trạng thái tăng lãi suất kéo dài để đạt mục tiêu lạm phát.
- Chỉ số Nasdaq đóng cửa điều chỉnh giảm 1.6% và đồ thị giá giảm vào vùng khoảng trống tăng giá 11,904 – 12,024 điểm. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên đồ thị giá có thể sẽ biến động quanh vùng hỗ trợ 11,904 – 12,024 điểm 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 Nasdaq. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	03/02	-	-	-0.92%
DB FTSE	02/02	-	-	0.57%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	03/02	200	122	0.06%
Kim Kindex VN30	02/02	-	-	-0.11%
Premia MSCI	02/02	-	-	0.86%
Fubon FTSE	03/02	-	-	1.76%
E1VFN30	02/02	-	-	-0.35%
FUEVFN30	02/02	-	-	-0.97%
FUESSVFL	02/02	-	-	-0.09%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

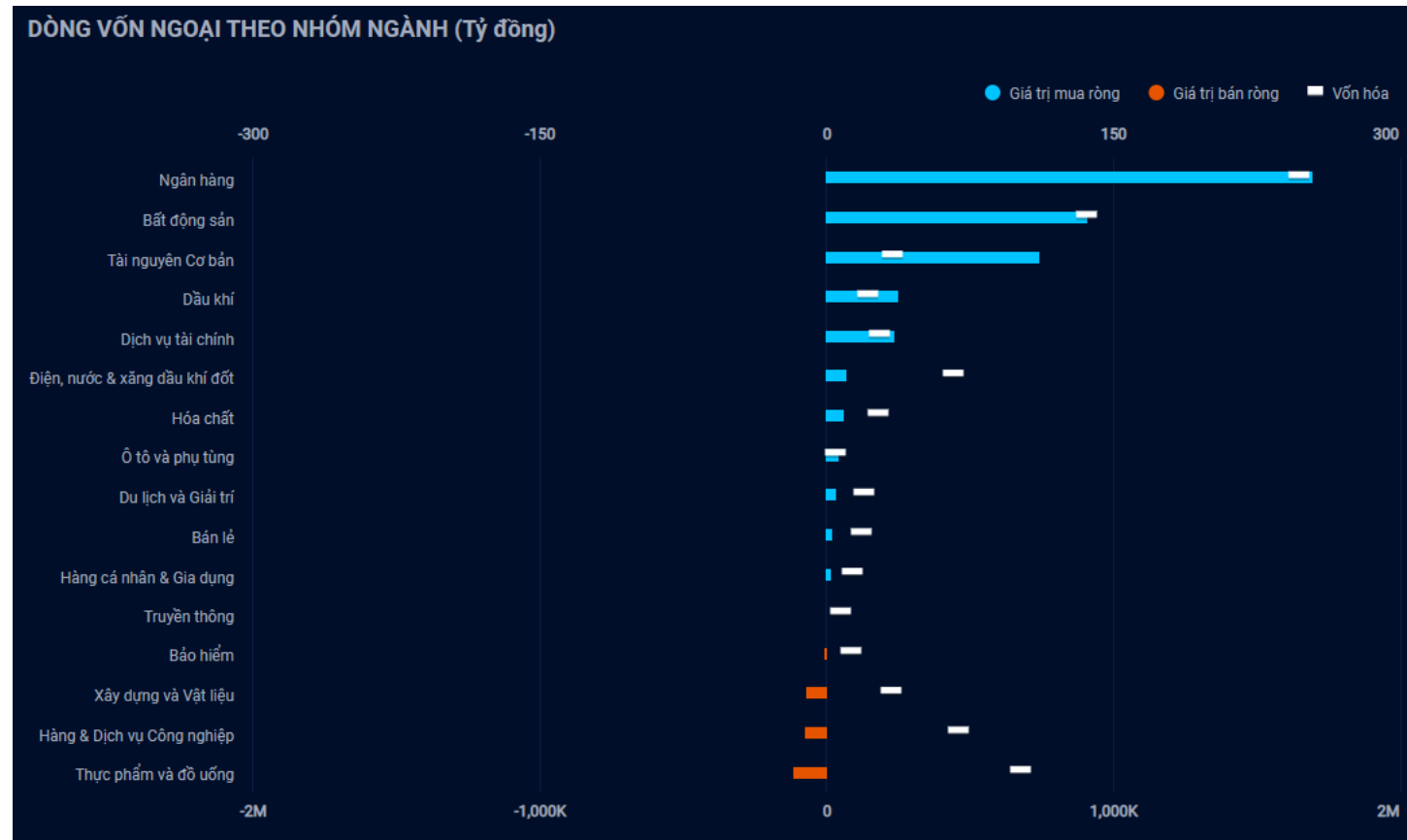
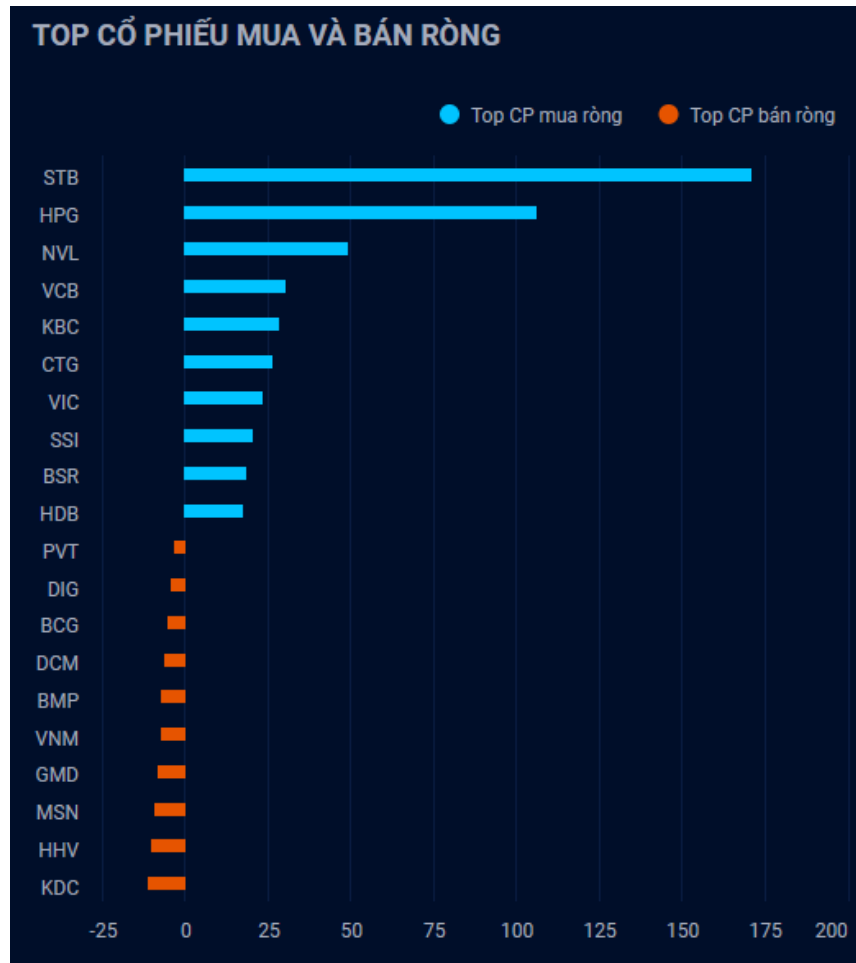
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	03/02/2023	Tuần 30/01-03/02	Tháng 02/2023	Quý 1/2023	6 tháng đầu năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	568	1,860	1,188	5,375	5,375	5,375
Tự doanh	97	(255)	124	601	601	601
Cá nhân	(89)	(256)	(214)	(5,092)	(5,092)	(5,092)

Khối ngoại mua ròng 568 tỷ, nhóm Ngân hàng tiếp tục được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 97 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
GMD	161.15
OCB	40.61
MWG	15.69
DXS	6.35
PVS	3.33

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
FUEVFNVD	18.63
BCM	14.92
HPG	11.59
E1VFN30	11.21
FUESSVFL	7.45

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ còn tiếp tục đi ngang và biến động với biên độ hẹp trong phiên kế tiếp. Đồng thời, thị trường sẽ còn tiếp diễn tình trạng phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu và thanh khoản vẫn sẽ duy trì ở mức thấp trong các phiên giao dịch đầu tuần. Tuy nhiên, chúng tôi kỳ vọng lực cầu ngắn hạn có thể sẽ sớm cải thiện khi nhiều cổ phiếu đã giảm về vùng quá bán. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm cho thấy các nhà đầu tư vẫn còn thận trọng với diễn biến hiện tại.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TRUNG TÍNH. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục đứng ngoài và cơ cấu lại danh mục ngắn hạn, nhìn chung các nhà đầu tư chưa nên mở rộng danh mục trong giai đoạn này.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số VN-Index đóng cửa -3.6% wow với khối lượng giao dịch tăng mạnh và trên mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy trung hạn cho nên thị trường có thể sẽ ít biến động và thanh khoản duy trì ở mức thấp 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 trung hạn có thể 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 – Đồ thị giá có thể xuất hiện nhịp hồi phục

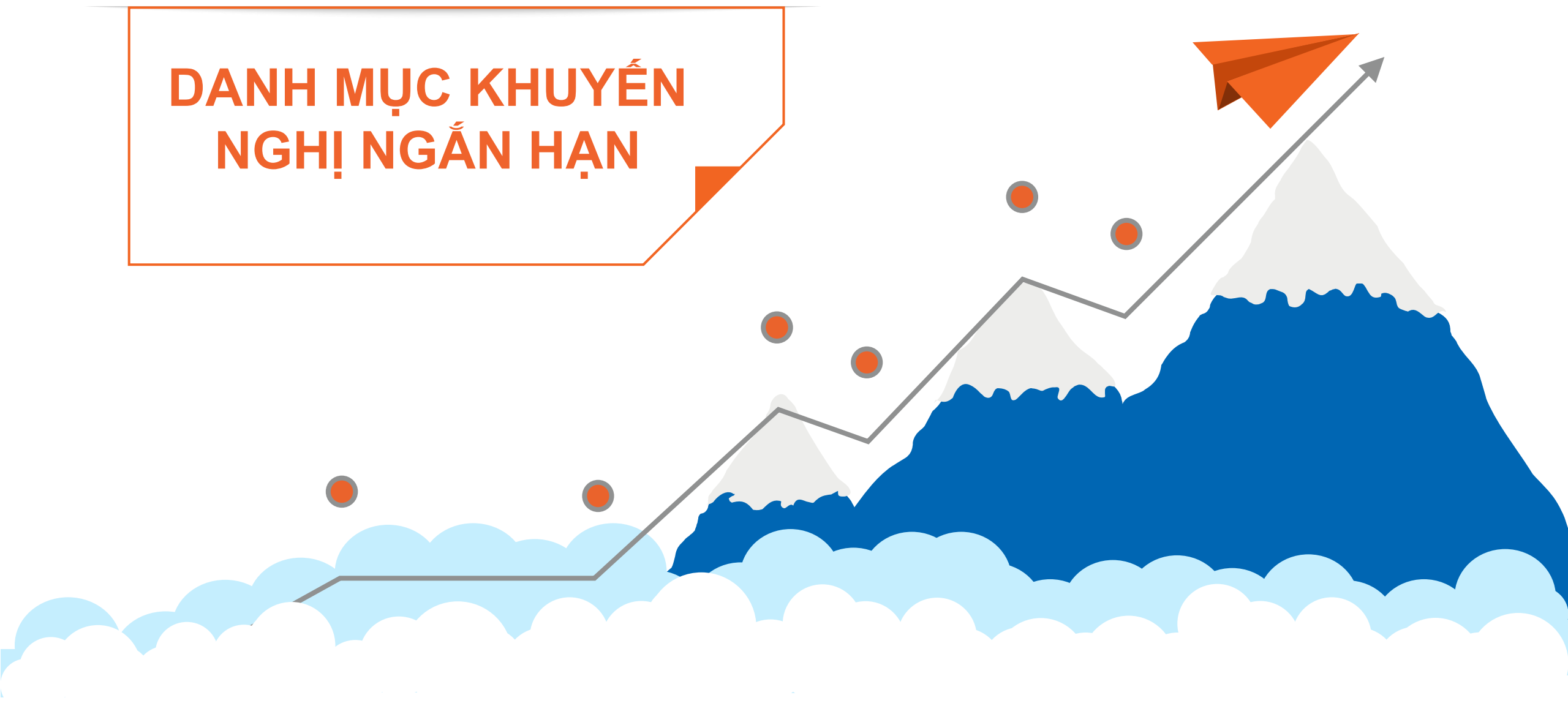


- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 84.73 điểm (-0.1% so với phiên trước đó) với khối lượng giao dịch tăng trên mức trung bình 20 phiên cho thấy áp lực bán ngắn hạn vẫn còn cao. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho nên chỉ số này có thể sẽ tiếp tục đi ngang và dòng tiền phân hóa giữa các cổ phiếu trong vài phiên tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- Điểm tích cực là đồ thị giá điều chỉnh về vùng quá bán cho nên chúng tôi kỳ vọng đồ thị giá có thể xuất hiện nhịp hồi phục trong các phiên giao dịch đầu tuần.
- Hệ thống chỉ báo xu hướng ngắn hạn của chúng tôi xuất hiện tín hiệu BÁN cổ phiếu FPT cho nên các nhà đầu tư có thể tiếp tục cơ cấu lại danh mục ngắn hạn.



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
BID	43.35	TĂNG	TĂNG	28/10/2022	T+71	34.55	42.79	25.47%	NẮM GIỮ
STB	26.05	TĂNG	TĂNG	25/11/2022	T+51	18.20	25.44	43.13%	NẮM GIỮ
VIB	24.30	TĂNG	TRUNG TÍNH	09/01/2023	T+20	20.60	22.55	17.96%	NẮM GIỮ
VCB	93.00	TĂNG	TĂNG	10/01/2023	T+19	86.90	87.37	7.02%	NẮM GIỮ
GMD	54.60	TĂNG	TĂNG	18/01/2023	T+13	48.00	49.80	13.75%	NẮM GIỮ
MBB	18.60	GIẢM	TRUNG TÍNH	18/01/2023	T+13	19.40	19.98	-4.12%	BÁN
GAS	105.20	TĂNG	GIẢM	30/01/2023	T+5	108.20	103.28	-2.77%	NẮM GIỮ
REE	70.50	TĂNG	TĂNG	31/01/2023	T+4	73.50	70.22	-4.08%	NẮM GIỮ
SBT	16.10	TĂNG	TĂNG	01/02/2023	T+3	14.75	14.71	9.15%	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.