

Morning Note

13/02/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam

Thị trường vẫn đang trong xu hướng giảm 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



Xu hướng ngắn hạn của giá dầu Brent tích cực

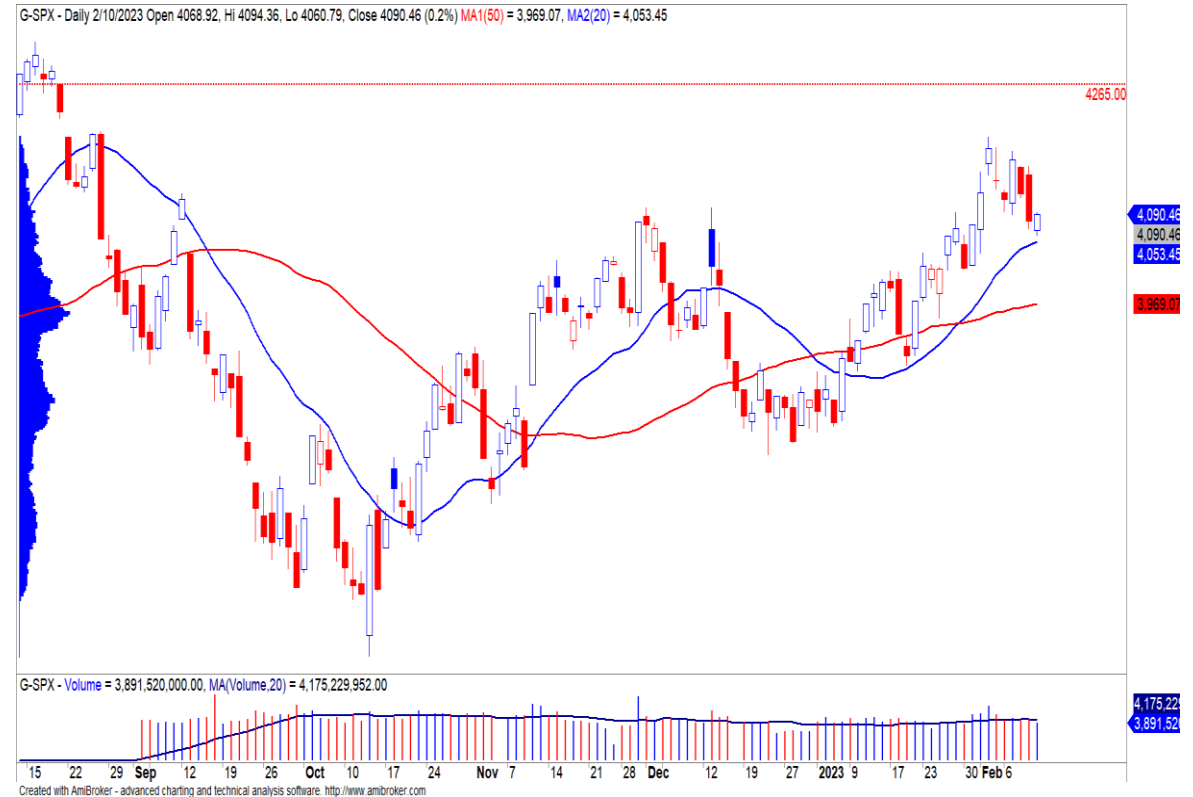
- Giá dầu Brent tăng gần 3% sau khi Nga công bố kế hoạch cắt giảm sản lượng 500,000 thùng/ngày trong tháng 03, đây là động thái bất nhằm trả đũa đối với lệnh cấm nhập khẩu bằng đường biển của châu Âu và giá trần đối với sản phẩm dầu của Nga.
- Đồ thị giá của giá dầu Brent tiệm cận vùng kháng cự 87 USD. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy đồ thị giá có khả năng cao sẽ vượt được vùng kháng cự 87 USD. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của giá dầu Brent cũng được nâng lên mức TĂNG.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: Tradingview

Chỉ số S&P500 hồi phục sau hai phiên điều chỉnh

- Phố Wall hồi phục ở hai chỉ số Dow Jones và S&P500, trong khi đó chỉ số Nasdaq tiếp tục điều chỉnh do lợi suất trái phiếu tiếp tục tăng mạnh khi các nhà đầu tư vẫn lo ngại về các nhận xét điều hậu từ các quan chức Fed. Trong khi đó, chỉ số tâm lý người tiêu dùng của Đại học Michigan đã tăng trong tháng 02 nhưng vẫn cho thấy kỳ vọng lạm phát ngắn hạn vẫn tăng lên.
- Chỉ số S&P500 đóng cửa ở mức 4,090.46 điểm (+0.2%). Đồng thời, đồ thị giá đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn và đồ thị giá đang giảm về vùng quá bán ngắn hạn cho thấy lực cầu ngắn hạn có thể sẽ gia tăng và đồ thị giá có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi trong một vài phiên tới. Theo mô hình giá, đồ thị giá có dấu hiệu kết thúc nhịp sóng điều chỉnh 4 và bước vào sóng tăng 5 với mức mục tiêu là 4,265 điểm.
- 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	10/02	-	-	-0.40%
DB FTSE	09/02	-	-	0.86%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	10/02	-	-	-1.01%
Kim Kindex VN30	09/02	-	-	0.18%
Premia MSCI	09/02	-	-	2.43%
Fubon FTSE	10/02	-	-	3.25%
E1VFN30	07/02	-	-	1.57%
FUEVFNND	07/02	-	-	0.63%
FUESSVFL	09/02	-	-	0.56%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

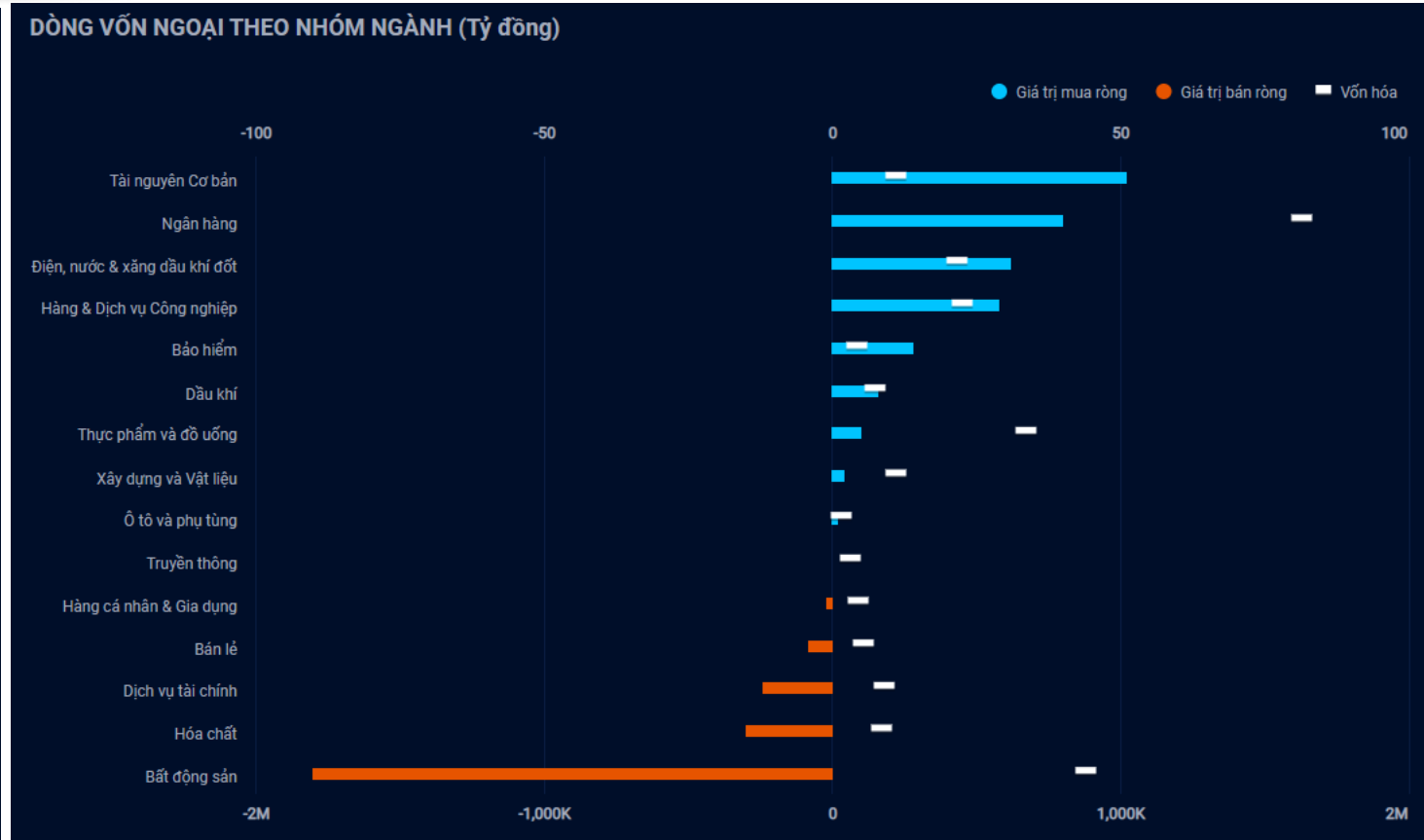
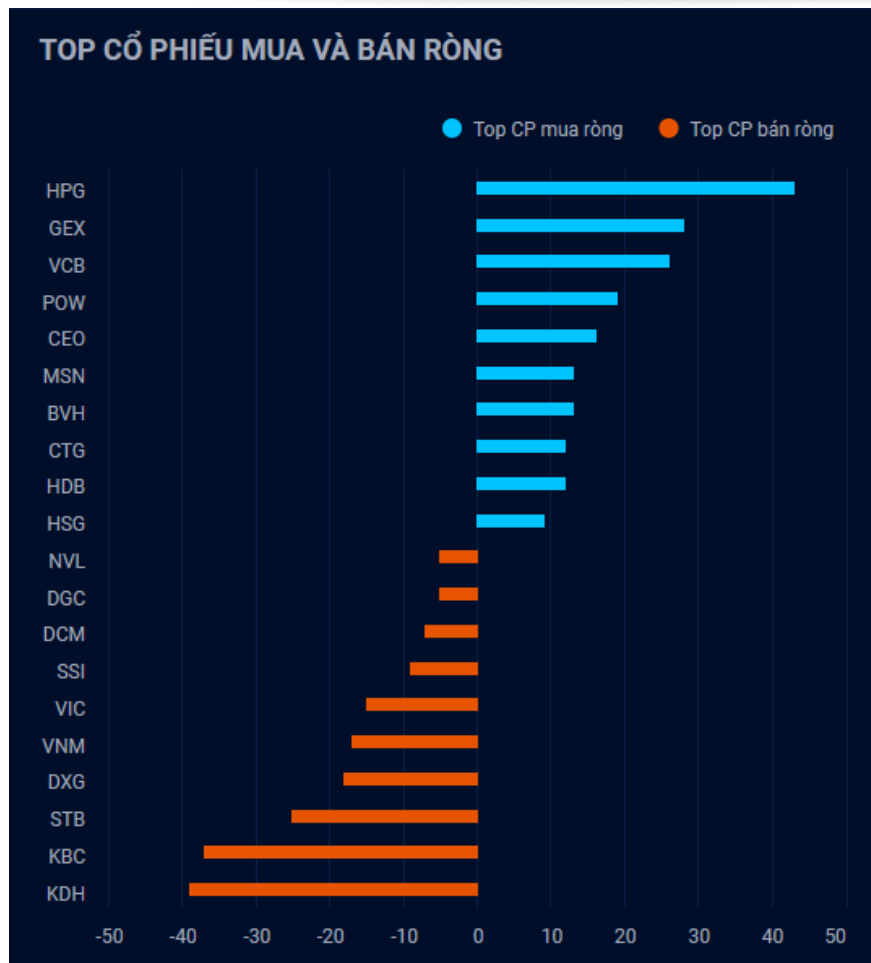
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	10/02/2023	Tuần 6-10/02	Tháng 02/2023	Quý 1/2023	6 tháng đầu năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	60	879	2,067	6,254	6,254	6,254
Tự doanh	(203)	(551)	(427)	50	50	50
Cá nhân	107	(1,407)	(1,621)	(6,499)	(6,499)	(6,499)

Khối ngoại mua ròng 60 tỷ, nhóm Bất động sản bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 203 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
KDH	17.55
EIB	14.54
DXS	3.31
REE	0.81
TCH	0.51

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
VPB	19.64
HPG	18.85
VNM	16.41
VIC	12.64
MSN	11.98

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà giảm trong phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao và nếu chỉ số VN-Index xuyên thủng mức hỗ trợ 1,054 điểm thì chỉ số VN-Index có thể hướng 1,010 điểm, nhưng chúng tôi cho rằng mức 1,054 điểm được xem là vùng hỗ trợ mạnh cho chỉ số VN-Index trong ngắn hạn. Ngoài ra, cầu giá thấp vẫn ở mức thấp cho thấy thị trường sẽ khó có nhịp hồi mạnh trong ngắn hạn và chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm trong vùng bi quan.
- 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 giảm tỷ trọng cổ phiếu và hạn chế mua mới trong giai đoạn này.
- Theo đồ thị tuần, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1,055.3 điểm (-2% wow) và đồ thị giá giảm về gần đường trung bình 20 tuần. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy trung hạn cho nên đồ thị giá của các chỉ số vẫn có thể biến động quanh đường trung bình 20 tuần. 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 gia tăng tỷ trọng cổ phiếu dưới mức 50% danh mục và hạn chế mua đuổi trong các nhịp tăng mạnh.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

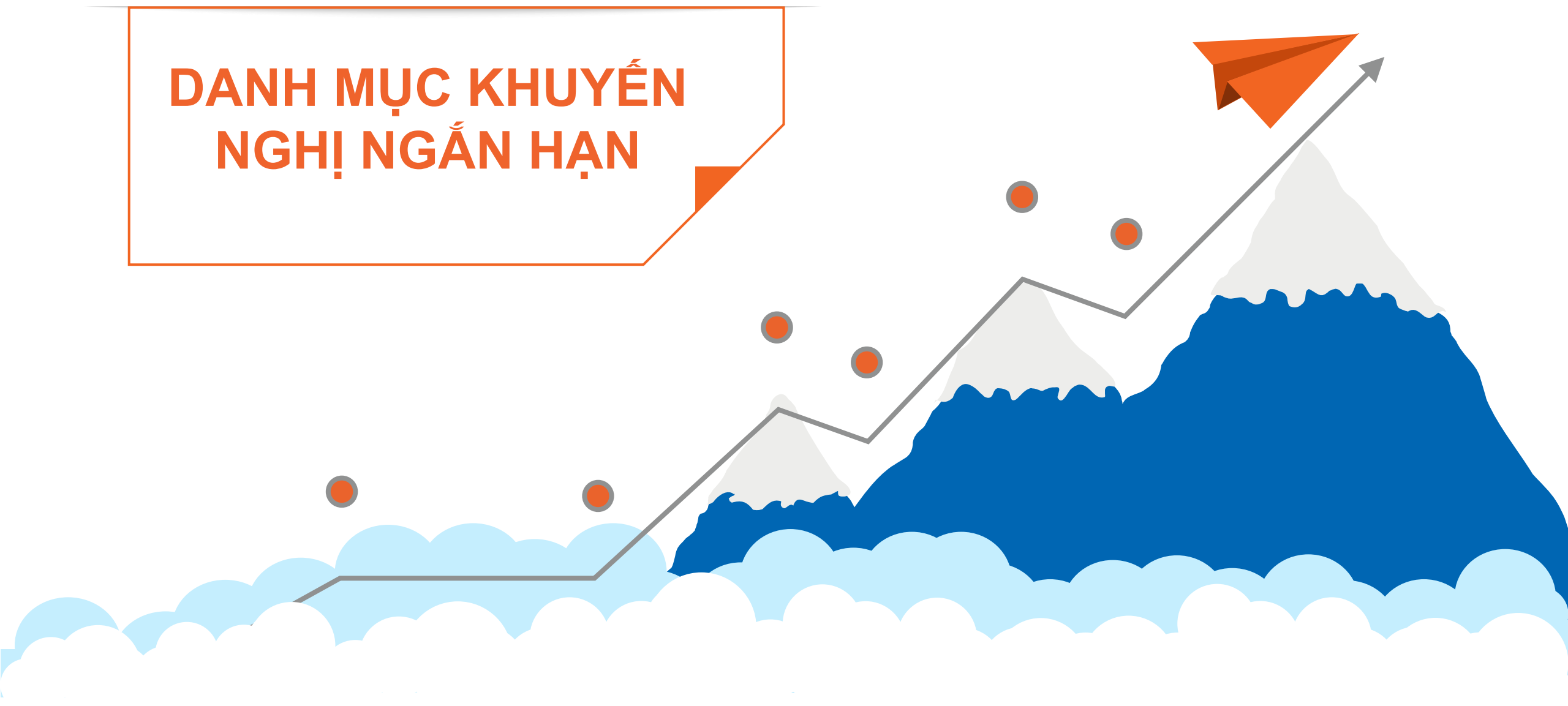
Chỉ số YS30 – Rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 83.84 điểm (-0.9% so với phiên giao dịch trước đó) với khối lượng giao dịch tăng mạnh so với phiên trước và thấp hơn mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh hơn và đồ thị giá giảm về gần đường trung bình 50 phiên cho thấy rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- KDC là cổ phiếu tăng mạnh nhất trong phiên 10/02/2023 và mức Stock Rating của KDC ở mức 89 điểm cho nên chúng tôi vẫn đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn của KDC vẫn duy trì ở mức GIẢM cho nên các nhà đầu tư chưa nên mua vào.



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	42.95	TĂNG	TĂNG	28/10/2022	T+76	34.55	42.79	24.31%	NẮM GIỮ
VIB	21.00	GIẢM	TRUNG TÍNH	09/01/2023	T+25	20.60	22.94	1.94%	BÁN
VCB	94.50	TĂNG	TĂNG	10/01/2023	T+24	86.90	87.40	8.75%	NẮM GIỮ
GMD	52.60	TĂNG	TĂNG	18/01/2023	T+18	48.00	50.99	9.58%	NẮM GIỮ
GAS	106.10	TĂNG	GIẢM	30/01/2023	T+10	108.20	103.44	-1.94%	NẮM GIỮ
REE	71.50	TĂNG	TĂNG	31/01/2023	T+9	73.50	70.22	-2.72%	NẮM GIỮ
PVD	20.30	TĂNG	TĂNG	10/02/2023	T+1	20.85	18.80	-2.64%	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.