

Morning Note

23/02/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Rủi ro ngắn hạn gia tăng và NĐT tạm thời ngừng mua mới



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 khí đốt hồi phục

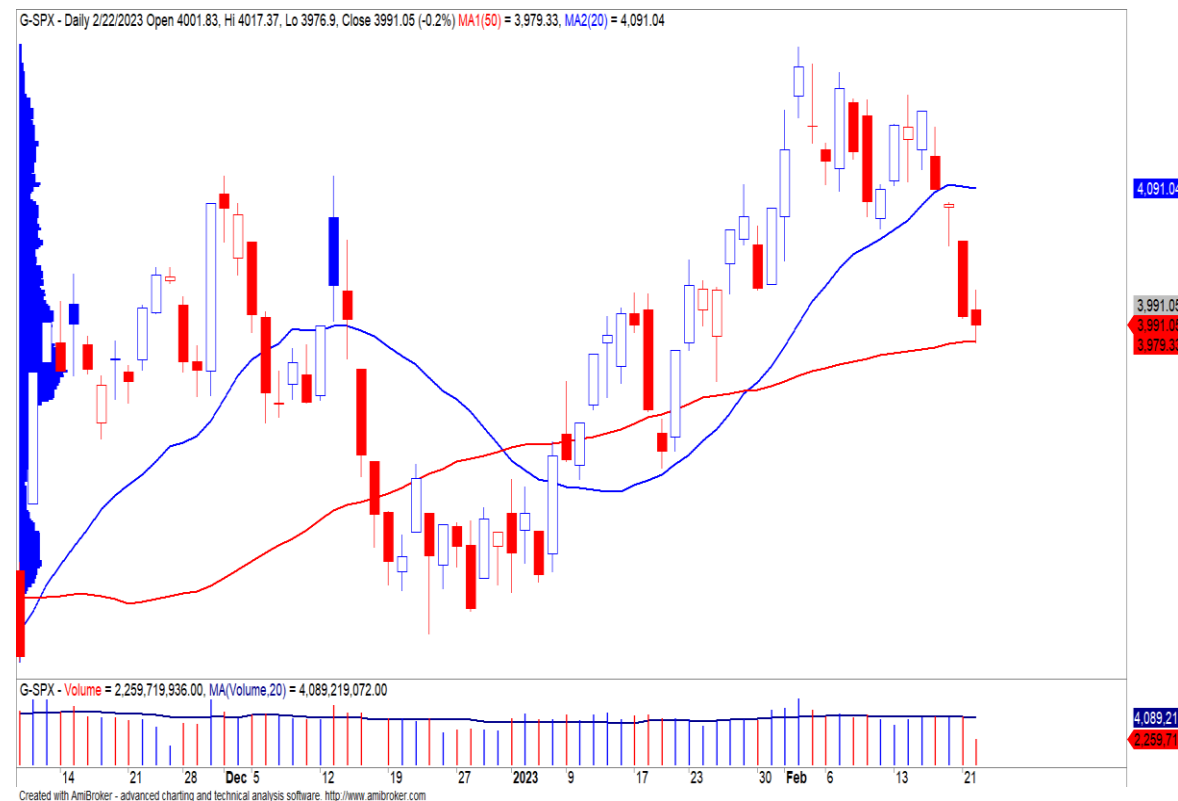
- Giá khí đốt hồi phục mạnh hơn 5% sau khi giảm xuống mức thấp nhất vào đầu ngày. Các nhà đầu tư tiếp tục theo dõi dự báo thời tiết và nhu cầu, với các dự báo gần đây nhiệt độ có thể lạnh hơn dự kiến. Trong khi đó, các cơ quan Mỹ đã phê duyệt việc khởi động lại một phần nhà máy xuất khẩu của Freeport LNG ở Texas.
- Giá khí đốt tự nhiên đã giảm hơn 45% kể từ đầu năm và hiện giảm hơn 80% so với mức cao nhất trong tháng 08/2022, chủ yếu là do nhu cầu mùa đông ấm hơn và lượng dự trữ cũng cao hơn mức trung bình. Đồ thị giá của giá khí đốt vẫn giao dịch dưới đường trung bình 20 phiên, nhưng rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu giảm dần cho thấy đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục hồi phục trong vài phiên tới. Tuy nhiên, xu hướng ngắn và trung hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá khí đốt. Nguồn: Tradingview

TTCK Mỹ bình tĩnh trước biên bản họp của Fed

- Các chỉ số chứng khoán Mỹ tiếp tục giảm nhẹ và tỏ ra bình tĩnh trước biên bản họp của Fed. Phần lớn các thành viên Fed đều đồng ý giảm tốc độ tăng lãi suất của Fed và ở mức kỳ vọng của thị trường là mức tăng thêm 0.25% trong kỳ họp kế tiếp. Tuy nhiên, Fed cũng cảnh báo chu kỳ thắt chặt sẽ vẫn chưa thể kết thúc do rủi ro lạm phát vẫn trong xu hướng tăng.
- Chỉ số S&P500 đóng cửa giảm 0.2% và đồ thị giá giảm gần đường trung bình 50 phiên. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao và chỉ báo xung lượng giảm về vùng quá bán cho nên đồ thị giá có thể sẽ xuất hiện các nhịp hồi phục. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn của ba chỉ số chính vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến chỉ số S&P500. Nguồn: YSVN

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

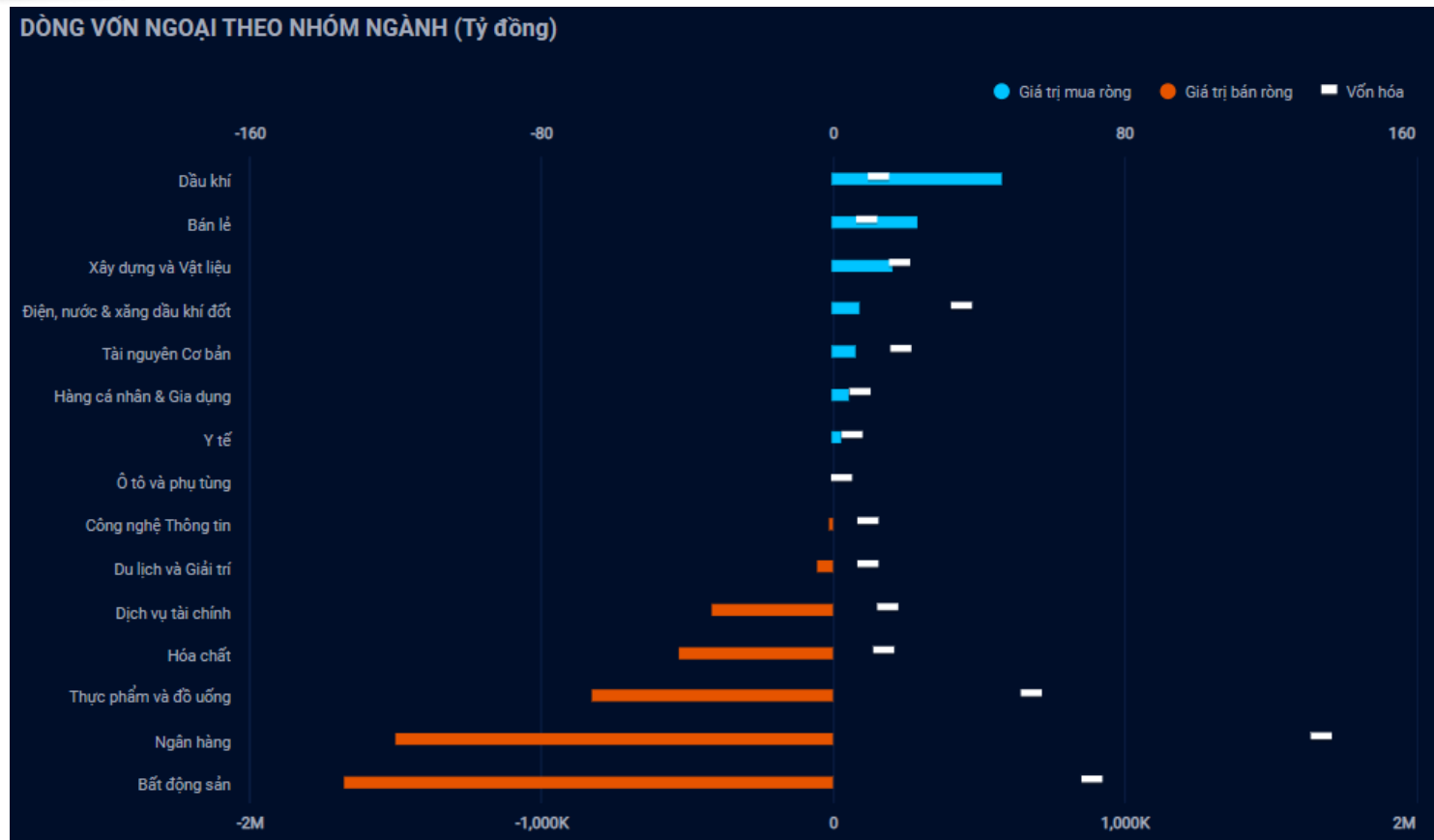
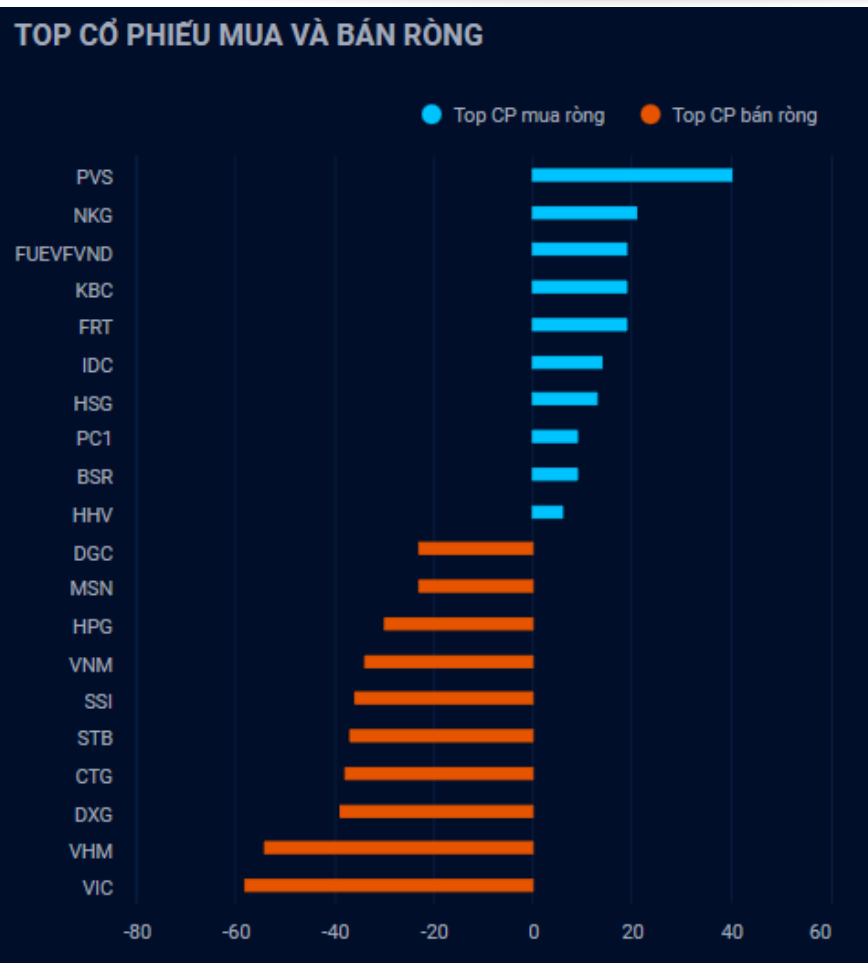
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	22/02/2023	Tuần 20-24/02	Tháng 02/2023	Quý 1/2023	6 tháng đầu năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	(298)	(436)	1,238	5,425	5,425	5,425
Tự doanh	52	447	14	491	491	491
Cá nhân	405	349	(838)	(5,716)	(5,716)	(5,716)

Khối ngoại bán ròng 298 tỷ, nhóm Bất động sản bị bán ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 52 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
FPT	9.27
TCB	8.39
ACB	8.25
MWG	7.17
VIB	7.11

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
FUEVFN30	27.74
HPG	13.47
HSG	7.25
E1VFVN30	5.46
VND	2.82

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục giảm trong phiên giao dịch kế tiếp và các chỉ số chính có thể sẽ kiểm định đường trung bình 50 phiên. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng nếu chỉ số VN-Index xuyên thủng mức 1,054 điểm cho nên các nhà đầu tư có thể dừng việc mua mới trong 1-2 phiên tới và quan sát thị trường. Trong kịch bản tiêu cực, chúng tôi cho rằng dòng tiền sẽ phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu.
- 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 dừng mua và quan sát thị trường trong 1-2 phiên giao dịch tới.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số YS30 – Rủi ro ngắn hạn gia tăng

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 82.53 điểm (-2%) với khối lượng giao dịch tăng mạnh trên mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này giảm dưới đường trung bình 50 phiên và rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng cho thấy áp lực giảm vẫn còn lớn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức TRUNG TÍNH.
- TDM dẫn đầu đà tăng của nhóm cổ phiếu YS30 và có mức Stock Rating ở mức 88 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Tuy nhiên, hệ thống chỉ báo xu hướng ngắn hạn của TDM đã xuất hiện tín hiệu MUA vào phiên 21/11/2022 với lợi nhuận tạm tính là 29% cho nên các nhà đầu tư ưu tiên NẮM GIỮ ngắn hạn 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
BID	45.00	TĂNG	TĂNG	01/11/2022	T+82	34.55	44.08	30.25%	NẮM GIỮ
VCB	93.00	TĂNG	TĂNG	10/01/2023	T+32	86.90	89.34	7.02%	NẮM GIỮ
GMD	53.50	TĂNG	TĂNG	18/01/2023	T+26	48.00	50.99	11.46%	NẮM GIỮ
GAS	107.00	TĂNG	GIẢM	30/01/2023	T+18	108.20	104.87	-1.11%	NẮM GIỮ
REE	71.40	TĂNG	TĂNG	31/01/2023	T+17	73.50	70.22	-2.86%	NẮM GIỮ
PVD	21.30	TĂNG	TĂNG	10/02/2023	T+9	20.85	20.95	2.16%	NẮM GIỮ
TCM	51.10	TĂNG	TĂNG	16/02/2023	T+5	53.00	48.53	-3.58%	NẮM GIỮ
PVT	19.80	TĂNG	TĂNG	17/02/2023	T+4	20.40	19.10	-2.94%	NẮM GIỮ
PC1	26.90	TĂNG	TĂNG	17/02/2023	T+4	25.95	25.68	3.66%	NẮM GIỮ
PVS	26.00	TĂNG	TĂNG	17/02/2023	T+4	26.40	24.85	-1.52%	NẮM GIỮ
NT2	28.40	TĂNG	TĂNG	20/02/2023	T+3	29.40	27.50	-3.40%	NẮM GIỮ
ACB	24.85	TĂNG	TĂNG	21/02/2023	T+2	25.80	24.44	-3.68%	NẮM GIỮ
HPG	21.20	TĂNG	TĂNG	21/02/2023	T+2	21.90	20.37	-3.20%	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.