

Morning Note

01/03/2023



Chứng Khoán
Yuanta Việt Nam



Hồi phục suy yếu – Dự báo cơ cấu danh mục của hai ETF



SCAN MÃ QR
MỞ TÀI KHOẢN
CHỨNG KHOÁN NGAY

www.yuanta.com.vn



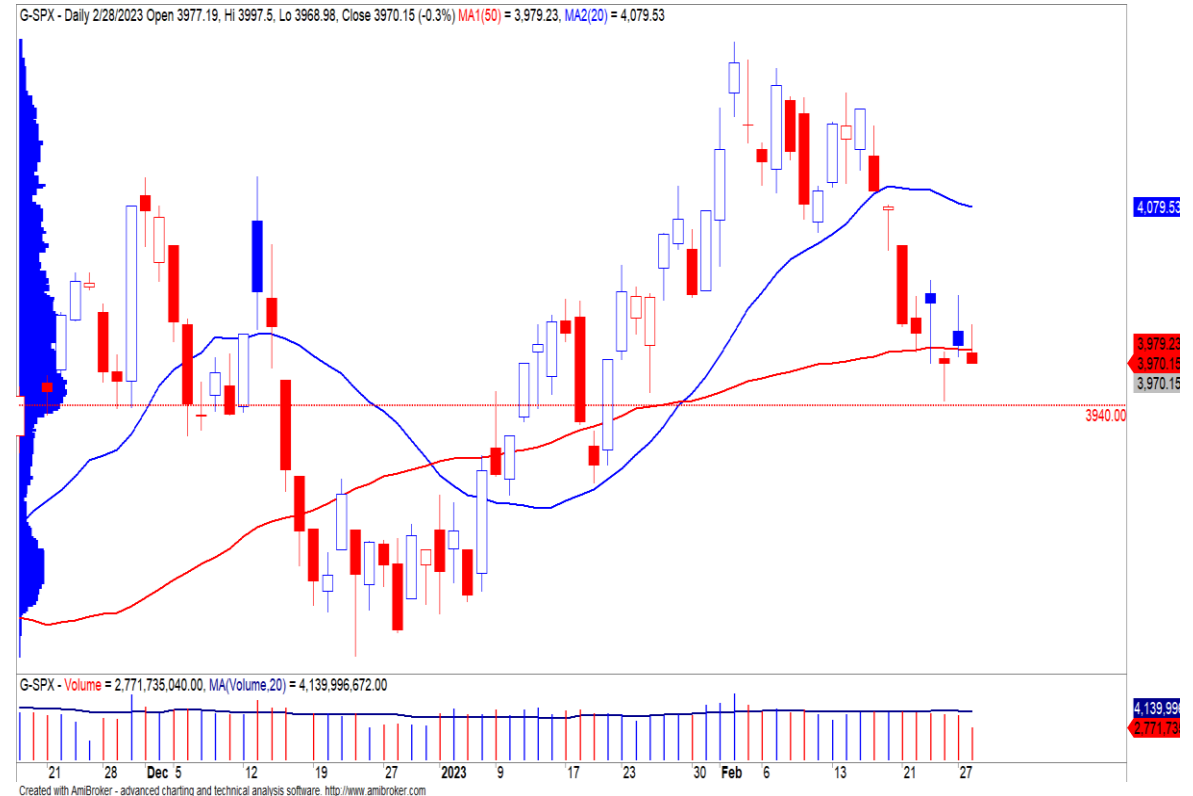
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Chỉ số S&P500 giảm trở lại dưới đường MA50

- Các chỉ số chứng khoán Mỹ quay trở lại đà giảm khi các nhà đầu tư đánh giá lại KQKD và dữ liệu kinh tế. Lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm đạt mức cao nhất kể từ tháng 11 khiến, đặc biệt chỉ số USD cũng hồi phục nhẹ sau 3 tháng giảm liên tiếp cho thấy các lo ngại về tình hình kinh tế vẫn ở mức cao và điều này đang ảnh hưởng tiêu cực lên xu hướng của TTCK.
- Chỉ số S&P500 đóng cửa giảm 0.3% và đồ thị giá giảm dưới đường trung bình 50 phiên. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao cho thấy xu hướng giảm ngắn hạn có thể sẽ tiếp diễn trong những phiên tới với mức hỗ trợ gần nhất là 3,940 điểm.
- 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 các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	27/02	-	-	0.00%
DB FTSE	27/02	-	-	0.38%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	27/02	-	-	-0.42%
Kim Kindex VN30	24/02	-	-	-1.51%
Premia MSCI	27/02	-	-	1.85%
Fubon FTSE	24/02	-	-	5.86%
E1VFN30	27/02	(3,000)	(55)	-0.04%
FUEVFN30	27/02	(1,600)	(38)	0.20%
FUESSVFL	27/02	-	-	0.05%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

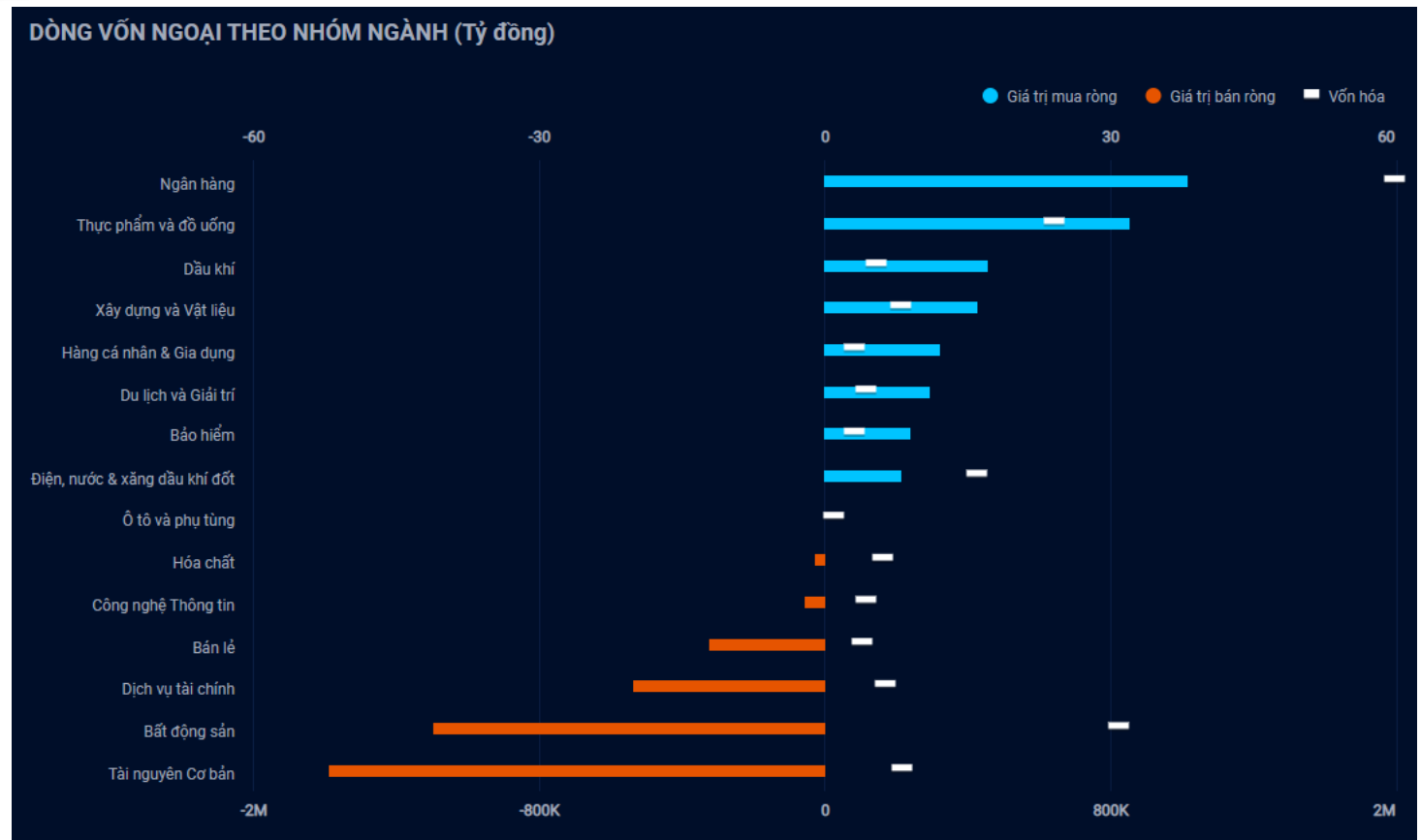
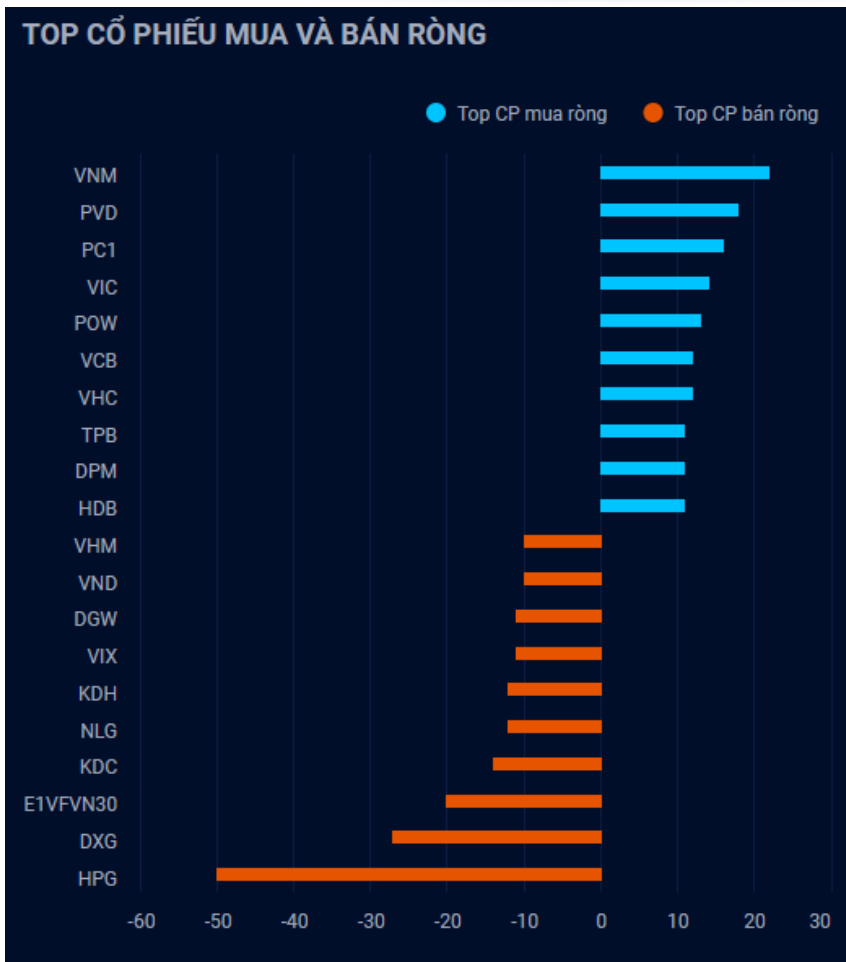
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	28/02/2023	Tuần 27/02-03/03	Tháng 02/2023	Quý 1/2023	6 tháng đầu năm 2023	Năm 2023
Khối ngoại	16	(645)	(263)	3,924	3,924	3,924
Tự doanh	(43)	464	260	737	737	737
Cá nhân	440	879	1,356	(3,522)	(3,522)	(3,522)

Khối ngoại mua ròng 16 tỷ, nhóm Ngân hàng được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

Tự doanh bán ròng 43 tỷ

Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
E1VFVN30	18.71
TCB	15.99
VRE	4.43
HDG	4.14
MSN	3.56

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
MBB	20.86
STB	20.76
FUEVFN30	11.09
HPG	7.05
EIB	3.86

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 kế tiếp. Điểm rủi ro lớn nhất là thanh khoản ở mức thấp tại nhịp hồi cho thấy dòng tiền ngắn hạn vẫn yếu và các nhà đầu tư chưa sẵn sàng quay trở lại thị trường. Đồng thời, chỉ số VN-Index vẫn có thể tiếp tục giảm và kiểm định lại vùng 985 – 1,000 điểm trong vài phiên tới. Ngoài ra, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao và chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm cho thấy các nhà đầu tư vẫn còn rất bi quan với diễn biến hiện tại.
- 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 ưu tiên hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức thấp. Trong trường hợp nếu chỉ số VN-Index giảm mạnh về vùng 985 – 1,000 điểm thì các nhà đầu tư cần hạn chế bán tháo hoặc dừng bán.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Dự báo kỳ cơ cấu danh mục của hai quỹ ETF quý 1/2023



Quỹ Van Eck Market Vector Vietnam Local Index ETF

Vào đầu tháng 12/2022, Hội đồng Quản trị của Quỹ VanEck Vietnam ETF (VNM®) đã xem xét và thông qua:

- Thay đổi chỉ số chuẩn của Quỹ từ MVIS® Vietnam Index sang MarketVector Vietnam Local Index;
- Thay đổi mục tiêu đầu tư của Quỹ; và
- Thay đổi chiến lược đầu tư chính của Quỹ.
- Ngày có hiệu lực: 17/03/2023.
- Ngày chốt số liệu 28/02/2023 ; Ngày công bố 10/03/2023
- Ngày hoàn thành tái cơ cấu danh mục 17/03/2023
- **Thêm: DCM, DXG** Vì danh mục cũ của Market Vector Vietnam Index không tồn tại nên phải thêm để đồng bộ với danh mục mới Market Vector Vietnam Local Index.
- **Loại: STB** Vì vi phạm điều kiện room ngoại đã đạt ngưỡng tối đa.

Quỹ DB x-trackers FTSE Vietnam ETF

- Ngày chốt số liệu 24/02/2023 ; Ngày công bố 03/03/2023
- Ngày hoàn thành tái cơ cấu danh mục 17/03/2023
- **Thêm: EIB** đáp ứng đủ các điều kiện của quỹ
- **Loại: PLX** vì vi phạm điều kiện thanh khoản, freefloat và room ngoại, **STB** Vì vi phạm điều kiện room ngoại đã đạt ngưỡng tối đa.

Xem chi tiết tại đây: <https://yuanta.com.vn/phan-tich/bao-cao-du-phong-tai-co-cau-etf-q1-2023-28-02-2023>

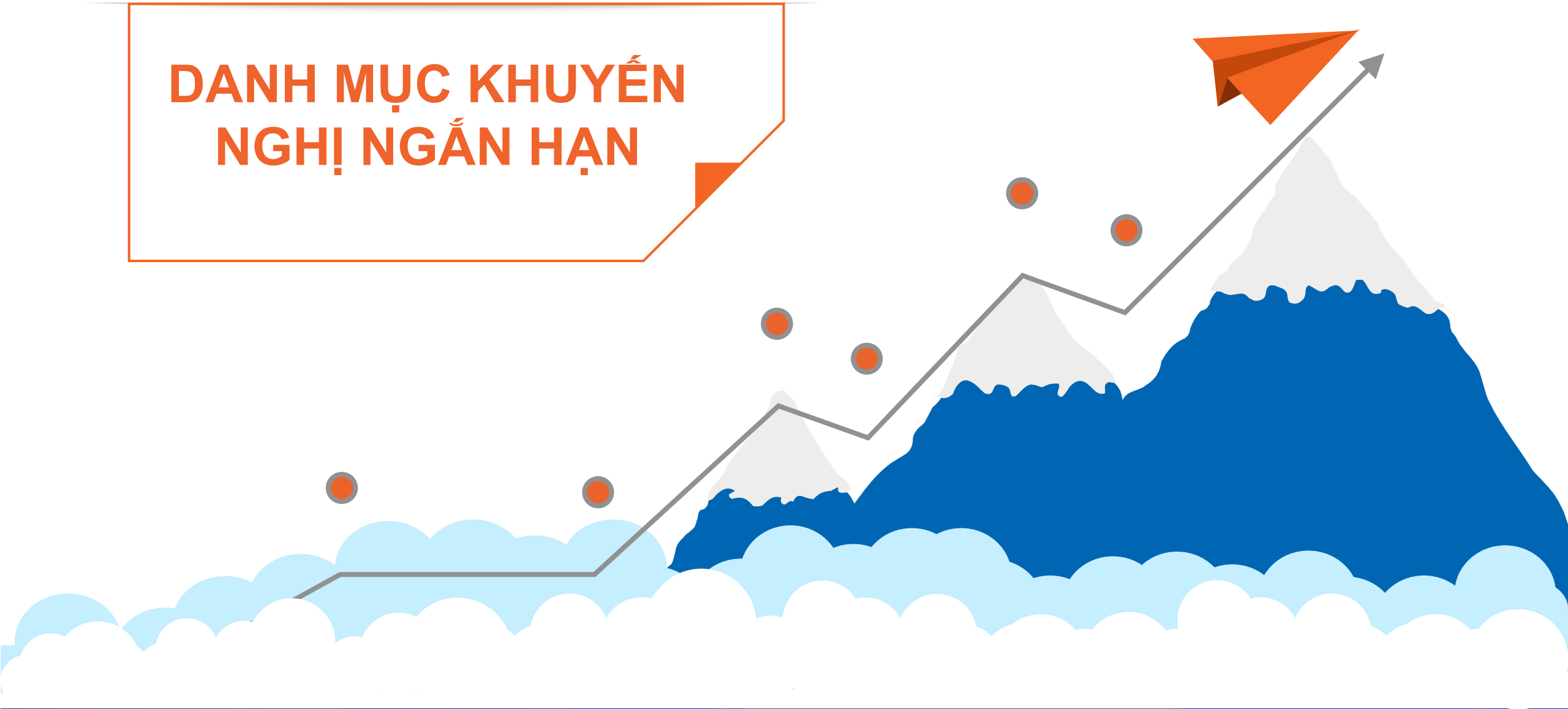
Chỉ số YS30 – Kiểm định lại mức 80.18 điểm

- Chỉ số YS30 đóng cửa 80.30 điểm (+0.5%) với khối lượng giảm mạnh cho thấy dòng tiền ngắn hạn vẫn chưa sẵn sàng quay trở lại nhóm cổ phiếu này. Đồng thời, đồ thị giá xuất hiện mô hình nến Harami Cross cho thấy đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục giảm với xác suất 55%, tức là đồ thị giá có thể sẽ kiểm định lại mức hỗ trợ 80.18 điểm. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- VRE là cổ phiếu có mức tăng trưởng cao nhất trong nhóm YS30 tại phiên 28/02/2023 và mức Stock Rating của VRE ở mức 76 điểm cho nên chúng tôi đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của VRE vẫn duy trì ở mức GIẢM và nếu đồ thị giá giảm dưới mức hỗ trợ 26.68 trong các phiên tới thì đồ thị giá có thể giảm về mức hỗ trợ mạnh 24.74.



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	44.10	TĂNG	TĂNG	01/11/2022	T+86	34.55	44.08	27.64%	NẮM GIỮ
VCB	93.50	TĂNG	TĂNG	10/01/2023	T+36	86.90	89.34	7.59%	NẮM GIỮ
TCM	50.50	TĂNG	TĂNG	16/02/2023	T+9	53.00	48.53	-4.72%	NẮM GIỮ
PC1	27.20	TĂNG	TĂNG	17/02/2023	T+8	25.95	25.68	4.82%	NẮM GIỮ
PVS	26.00	TĂNG	TĂNG	17/02/2023	T+8	26.40	24.85	-1.52%	NẮM GIỮ
NT2	28.70	TĂNG	TĂNG	20/02/2023	T+7	29.40	27.50	-2.38%	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.