

MARKET INSIGHTS REPORTS

12/12/2022

CÂU CHUYỆN VỀ NGÀNH HƯỞNG LỢI TỪ TRUNG QUỐC



NHỊP ĐẬP THỊ TRƯỜNG

VN-Index đóng cửa giao dịch tạo thành mẫu hình giao dịch “Black Closing Mazuboru”. Khối lượng giao dịch tăng và nằm dưới mức trung bình 20 ngày. Giá giảm khối lượng tăng không phải là tín hiệu kỹ thuật tốt.

Các điểm cần lưu ý: (i) Hỗ trợ thị trường hiện tại là vùng 1,015 điểm và hỗ trợ xa hơn ở vùng giá 970 điểm. (ii) Nhu cầu chốt lời đang gia tăng và nhiều nhóm cổ phiếu dẫn dắt có mẫu hình giao dịch tiêu cực là hai đỉnh cảnh báo sự đảo chiều kết hợp với phân kỳ âm của RSI(14). (iii) Dòng tiền bắt đầu quan tâm tới kết quả kinh doanh. Đó là tín hiệu tốt lúc này và cũng là điểm sáng của thị trường. Xu hướng này cho thấy giai đoạn đầu tư dễ dãi đã qua. (iv) Thị trường sau giai đoạn tăng nóng cần điều chỉnh sâu hoặc kéo dài bằng thời gian. Do vậy, nhà đầu tư không cần quá vội vàng mua bán cổ phiếu lúc này.

Theo phương pháp phân tích “Price Action” với VN30 chúng ta có 01 mã cho tín hiệu mua, 22 mã cho tín hiệu bán, 07 mã cho tín hiệu đi ngang. HPG, BVH, VPB, MBB, FPT...cho tín hiệu tiêu cực.

Theo thống kê định lượng, với mẫu hình hôm nay thì phiên giao dịch tiếp theo, VN-Index có xác suất tăng điểm là 47% và 23.07% giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa. Thống kê cho thấy chỉ số sẽ giảm điểm vào phiên giao dịch ngày mai. Kháng cự là 1,100 điểm. Hỗ trợ 1,015 điểm.

Hỗ trợ và kháng cự cổ phiếu trong ngày (EOD)

Các cổ phiếu có khối lượng giao dịch đột biến trong ngày

Danh mục cổ phiếu đáng quan tâm vào ngày mai

Biểu đồ trong ngày:

- TTCK Mỹ có lặp lại hình ảnh năm 1946 – 1949 ?;
- Khủng hoảng giá điện tại Anh;
- Dòng tiền tập trung vào năng lượng và tài chính;
- Tỷ giá USD/VND giảm mạnh – Tín hiệu tốt về vĩ mô cho Việt Nam;

TTCK Mỹ: Hiện tại, thị trường đang giao dịch khá tiêu cực và chờ tin của FED ngày 15/12. Xu hướng đi xuống có thể tiếp diễn tới thứ 4.

CHUYỂN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG

THỊ TRƯỜNG TRONG NGÀY



ĐỘ RỘNG THỊ TRƯỜNG

HOSE

Tổng số cổ phiếu giao dịch	582
Số cổ phiếu không có giao dịch	47
Số cổ phiếu tăng giá	168 / 26.71%
Số cổ phiếu giảm giá	307 / 48.81%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	154 / 24.48%

HNX

Tổng số cổ phiếu giao dịch	228
Số cổ phiếu không có giao dịch	113
Số cổ phiếu tăng giá	71 / 20.82%
Số cổ phiếu giảm giá	103 / 30.21%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	167 / 48.97%

UPCOM

Tổng số cổ phiếu giao dịch	336
Số cổ phiếu không có giao dịch	524
Số cổ phiếu tăng giá	152 / 17.67%
Số cổ phiếu giảm giá	115 / 13.37%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	593 / 68.95%

GIAO DỊCH NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

HOSE

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	53,209,822	42,259,706	10,950,116
% KL toàn thị trường	5,85%	4,65%	
Giá trị	1624,63 tỷ	1294,91 tỷ	329,72 tỷ
% GT toàn thị trường	12,01%	9,57%	

HNX

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	682,900	363,424	319,476
% KL toàn thị trường	0,54%	0,28%	
Giá trị	14,44 tỷ	5,49 tỷ	8,95 tỷ
% GT toàn thị trường	0,92%	0,35%	

UPCOM

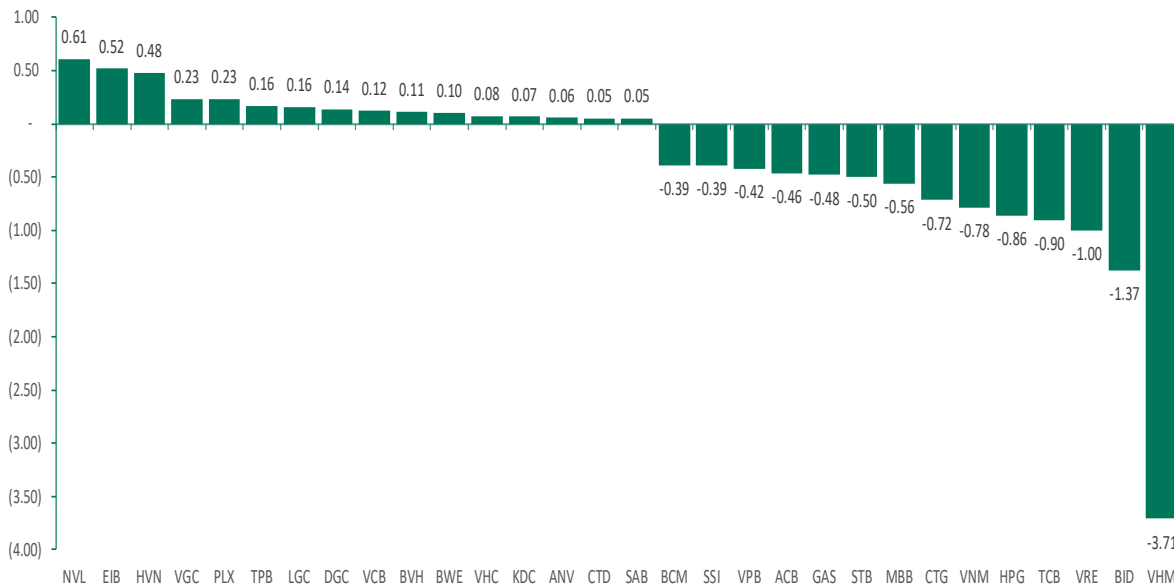
	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	179,980	267,900	-87,920
% KL toàn thị trường	0,43%	0,64%	
Giá trị	7,48 tỷ	9,54 tỷ	-2,06 tỷ
% GT toàn thị trường	1,77%	2,26%	

CHUYỂN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG (TT)

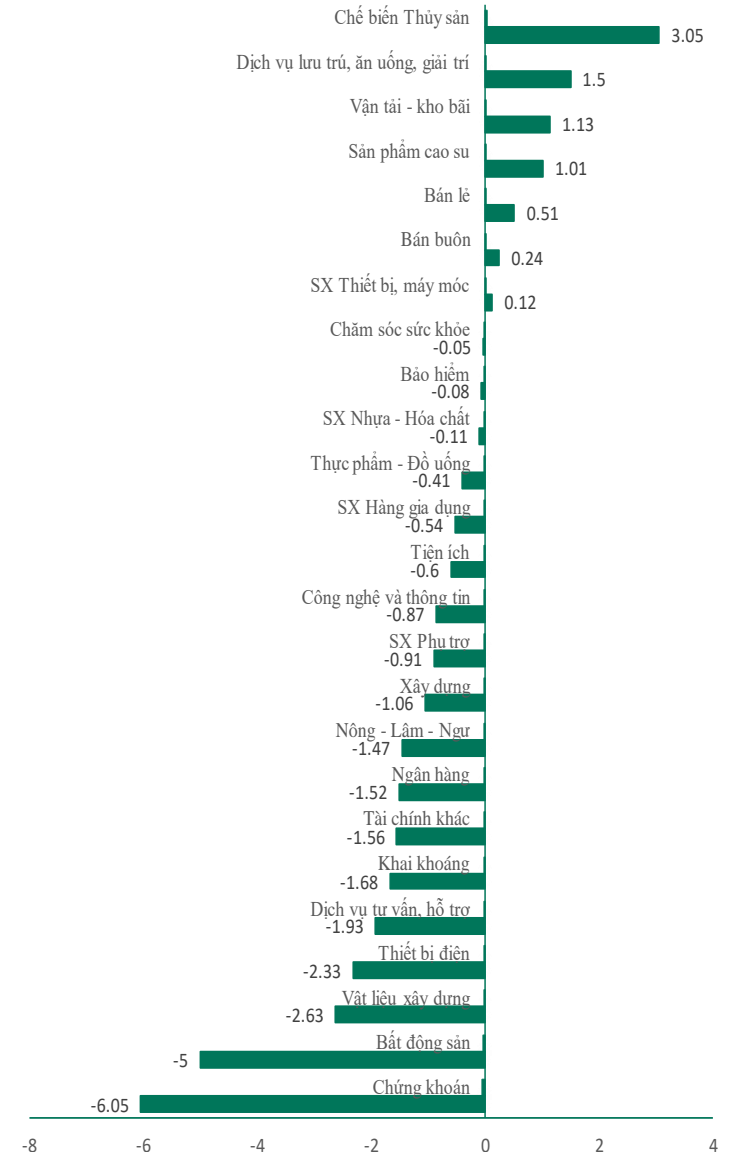
TOP 10 VỐN HÓA

STT	Mã CK	KL	Giá	Thay đổi	P/E	P/B	EPS	Vốn hóa
1	VCB	2,105,700	77,400	100 (0.13%)	18.45	2.85	4,195	366,297
2	VIC	2,851,200	63,100	-4,700 (-6.93%)	(92.12)	1.75	(685)	240,659
3	VHM	3,867,300	50,500	-3,600 (-6.65%)	5.60	1.57	9,015	219,896
4	GAS	350,200	105,000	-1,000 (-0.94%)	24.10	3.46	4,356	200,965
5	BID	1,983,700	38,100	-1,100 (-2.81%)	22.04	1.91	1,729	192,730
6	VNM	3,142,700	78,500	-1,500 (-1.88%)	17.38	4.85	4,517	164,062
7	MSN	913,300	97,000	0 (0%)	13.34	3.88	7,269	138,101
8	CTG	3,851,100	27,450	-600 (-2.14%)	8.20	1.24	3,347	131,918
9	SAB	235,700	178,300	300 (0.17%)	32.41	4.42	5,502	114,340
10	VPB	23,202,300	16,650	-250 (-1.48%)	6.29	1.09	2,647	111,775

TOP CÁC CỔ PHIẾU ẢNH HƯỞNG TỚI CHỈ SỐ VN-INDEX



TĂNG GIẢM CHỈ SỐ NGÀNH TRONG NGÀY



TTCK VIỆT NAM: Câu chuyện về ngành hưởng lợi từ Trung Quốc

Góc nhìn giao dịch thị trường

Chỉ số VN-Index đóng cửa giảm 19.74 điểm (- 1.88%) trong ngày hôm nay. Hôm nay có vài điểm đáng lưu ý như sau:

(1) Chế biến thủy sản, dịch vụ lưu trú ăn uống và giải trí, vận tải kho bãi, sản phẩm cao su, bán lẻ... là nhóm tăng giá mạnh nhất trên sàn trong ngày. Đà tăng được dẫn dắt bởi các cổ phiếu như ANV, VHC, IDI, DAH, DSN, NVT, VNG, HAH, STG, HVN, CSM, SRC, FRT, HAX, VGC ... Các điểm cần lưu ý ở những nhóm ngành này:

(i) Nhóm cá tăng giá tốt với ANV và VHC tiến tới mốc kháng cự động MA(50) còn IDI đã chinh phục thành công mốc kháng cự này. Các thông tin hỗ trợ cho đà tăng:

- ✓ Việc Trung Quốc mở cửa là điểm sáng hỗ trợ xuất khẩu thủy sản của Việt Nam. Khi kênh nhà hàng phục hồi, xuất khẩu cá tra sang thị trường này sẽ theo đó phục hồi;
- ✓ Giá trị xuất khẩu thủy sản năm 2023 sẽ bước vào chu kỳ giảm do không còn các yếu tố thuận lợi hỗ trợ, nhưng vẫn sẽ duy trì ở mức cao hơn so với giai đoạn 2020 - 2021. Do thủy sản vẫn là mặt hàng thực phẩm thiết yếu nên nhu cầu sẽ không giảm mạnh. Do đó, việc Trung Quốc mở cửa sẽ chỉ giúp giảm bớt áp lực cho xuất khẩu cá tra Việt Nam, chứ không phải là sự bùng nổ xuất khẩu sang thị trường này;
- ✓ Cuộc vận tải giảm mạnh cũng hỗ trợ ngành thủy sản trong thời gian tới;
- ✓ Về kỹ thuật IDI có mẫu hình giao dịch đẹp nhất với giá vượt lên MA(50) và dải băng trên mở ra hỗ trợ giá lên. IDI cũng là doanh nghiệp dự báo hưởng lợi nhiều nhất nhờ Trung Quốc mở cửa. ANV có kháng cự quanh MA(50) nhưng RSI(14) thiết lập mốc cao mới và dải băng trên cũng mở. Tín hiệu này cho thấy khả năng chinh phục thành công kháng cự động MA(50) là cao. VHC có mẫu hình Falling Wedge và vượt qua vùng 72, VHC quay trở lại xu hướng tăng giá;

(ii) HVN tăng giá mạnh:

- ✓ Kỳ vọng hồi phục thị trường du lịch sang Trung Quốc do việc mở cửa trở lại;
- ✓ HVN chỉ là kỳ vọng vượt khó chứ chưa thể sớm trở lại giai đoạn trước đại dịch;
- ✓ Về kỹ thuật, mô hình vai đầu vai đảo chiều ở đáy hoàn tất và có “Break out” khỏi đường kháng cự “Confirmation Line”. Vùng giá mục tiêu của mô hình này là 15,5;

(2) Chứng khoán, bất động sản, vật liệu xây dựng, thiết bị điện, dịch vụ tư vấn hỗ trợ ... là nhóm giảm giá nhiều nhất trong ngày. Đà giảm được dẫn dắt bởi các cổ phiếu như CTS, VND, HCM, SSI, SHS, VCI, VIC, DIG, DXG, CEO, L14, HSG, HPG, GEX, SAM, IBC, INC, KPF... Các điểm cần lưu ý ở những nhóm ngành này:

(i) DIG, CEO, DXG, L14 giao dịch tiêu cực:

- ✓ Mô hình hai đỉnh cùng phân kỳ âm cảnh báo sự đảo chiều;

- ✓ Mô hình 4 phiên phân phối;
- ✓ Chưa có xác nhận xu hướng giá xuống nhưng ngắn hạn nhà đầu tư không nên tham gia đầu tư vào nhóm cổ phiếu này do rủi ro đang tăng lên;

(ii) HPG, HSG, NKG cũng có mô hình tương tự như nhóm bất động sản:

- ✓ Mô hình hai đỉnh kết hợp với phân kỳ âm cảnh báo sự đảo chiều;
- ✓ Hỗ trợ đợt điều chỉnh quanh MA(20);

(3) Nhóm VN30 đang có dấu hiệu chững lại:

(i) BID, CTG... điều chỉnh giảm giá do nhà đầu tư nước ngoài ngừng mua đẩy giá;

(ii) KDH, VRE, VNM... điều chỉnh giảm do áp lực chốt lời của nhà đầu tư nước ngoài;

Phân tích kỹ thuật

VN-Index đóng cửa giao dịch tạo thành mẫu hình giao dịch “Black Closing Mazuboru”. Khối lượng giao dịch tăng và nằm dưới mức trung bình 20 ngày. Giá giảm khối lượng tăng không phải là tín hiệu kỹ thuật tốt.

Các điểm cần lưu ý: (i) Hỗ trợ thị trường hiện tại là vùng 1,015 điểm và hỗ trợ xa hơn ở vùng giá 970 điểm. (ii) Nhu cầu chốt lời đang gia tăng và nhiều nhóm cổ phiếu dẫn dắt có mẫu hình giao dịch tiêu cực là hai đỉnh cảnh báo sự đảo chiều kết hợp với phân kỳ âm của RSI(14). (iii) Dòng tiền bắt đầu quan tâm tới kết quả kinh doanh. Đó là tín hiệu tốt lúc này và cũng là điểm sáng của thị trường. Xu hướng này cho thấy giai đoạn đầu tư dễ dãi đã qua. (iv) Thị trường sau giai đoạn tăng nóng cần điều chỉnh sâu hoặc kéo dài bằng thời gian. Do vậy, nhà đầu tư không cần quá vội vàng mua bán cổ phiếu lúc này.

Theo phương pháp phân tích “Price Action” với VN30 chúng ta có 01 mã cho tín hiệu mua, 22 mã cho tín hiệu bán, 07 mã cho tín hiệu đi ngang. HPG, BVH, VPB, MBB, FPT... cho tín hiệu tiêu cực.

Theo thống kê định lượng, với mẫu hình hôm nay thì phiên giao dịch tiếp theo, VN-Index có xác suất tăng điểm là 47% và 23.07% giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa. Thống kê cho thấy chỉ số sẽ giảm điểm vào phiên giao dịch ngày mai. Kháng cự là 1,100 điểm. Hỗ trợ 1,015 điểm.

HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ CỔ PHIẾU TRONG NGÀY

Ticker	Pivot	BC	TC	NarrowRange	R1	R2	R3	R4	S1	S2	S3	S4
HNX30	363.91	368.1	359.73	NO	372.28	389.02	397.39	414.13	347.17	338.8	322.06	313.69
HNXINDEX	213.51	215.01	212.02	NO	216.5	222.46	225.45	231.41	207.55	204.56	198.6	195.61
UPINDEX	71.8	71.95	71.65	NO	72.18	72.87	73.25	73.94	71.11	70.73	70.04	69.66
VN30	1048.86	1054.58	1043.14	NO	1062	1086.57	1099.71	1124.28	1024.29	1011.15	986.58	973.44
VNINDEX	1043.1	1048.61	1037.58	NO	1054.13	1076.19	1087.22	1109.28	1021.04	1010.01	987.95	976.92
VNXALL	1611.93	1620.73	1603.13	NO	1629.54	1664.74	1682.35	1717.55	1576.73	1559.12	1523.92	1506.31
VN30F1M	1048.23	1054.75	1041.72	NO	1061.27	1087.33	1100.37	1126.43	1022.17	1009.13	983.07	970.03
VN30F1Q	1037.33	1045	1029.67	NO	1049.67	1077.33	1089.67	1117.33	1009.67	997.33	969.67	957.33
VN30F2M	1043.03	1048.55	1037.52	NO	1053.07	1074.13	1084.17	1105.23	1021.97	1011.93	990.87	980.83
VN30F2Q	1028.87	1032.95	1024.78	NO	1037.73	1054.77	1063.63	1080.67	1011.83	1002.97	985.93	977.07
BID	38.7	39	38.4	NO	39.3	40.5	41.1	42.3	37.5	36.9	35.7	35.1
BVH	48.38	48.33	48.44	NO	49.12	49.73	50.47	51.08	47.77	47.03	46.42	45.68
CTG	27.7	27.83	27.58	NO	27.95	28.45	28.7	29.2	27.2	26.95	26.45	26.2
FPT	77.2	77.3	77.1	NO	78	79	79.8	80.8	76.2	75.4	74.4	73.6
GVR	15.12	15.23	14.96	NO	15.43	16.07	16.38	17.02	14.48	14.17	13.53	13.22
HDB	16.52	16.67	16.36	NO	16.83	17.47	17.78	18.42	15.88	15.57	14.93	14.62
GAS	106.13	106.7	105.57	NO	107.27	109.53	110.67	112.93	103.87	102.73	100.47	99.33
HPG	18.92	19.08	18.76	NO	19.23	19.87	20.18	20.82	18.28	17.97	17.33	17.02
KDH	28.63	28.98	28.29	NO	29.32	30.68	31.37	32.73	27.27	26.58	25.22	24.53
MBB	17.92	18.02	17.81	NO	18.18	18.67	18.93	19.42	17.43	17.17	16.68	16.42
MSN	97.67	98	97.33	NO	99.33	101.67	103.33	105.67	95.33	93.67	91.33	89.67
MWG	46.07	46.15	45.98	NO	47.13	48.37	49.43	50.67	44.83	43.77	42.53	41.47
NVL	17.8	17.8	17.8	YES	17.8	17.8	17.8	17.8	17.8	17.8	17.8	17.8
PDR	16.12	16.42	15.81	NO	16.73	17.97	18.58	19.82	14.88	14.27	13.03	12.42
PLX	31	30.95	31.05	NO	31.6	32.1	32.7	33.2	30.5	29.9	29.4	28.8
POW	11.28	11.35	11.22	NO	11.42	11.68	11.82	12.08	11.02	10.88	10.62	10.48
SAB	178.73	178.95	178.52	NO	179.47	180.63	181.37	182.53	177.57	176.83	175.67	174.93
SSI	19.67	19.92	19.41	NO	20.23	21.32	21.88	22.97	18.58	18.02	16.93	16.37
STB	21.73	21.95	21.52	NO	22.17	23.03	23.47	24.33	20.87	20.43	19.57	19.13
TCB	27.65	27.88	27.42	NO	28.1	29	29.45	30.35	26.75	26.3	25.4	24.95
TPB	22.8	22.75	22.85	NO	23.3	23.7	24.2	24.6	22.4	21.9	21.5	21
VCB	78.43	78.95	77.92	NO	79.47	81.53	82.57	84.63	76.37	75.33	73.27	72.23
VHM	51.73	52.35	51.12	NO	52.97	55.43	56.67	59.13	49.27	48.03	45.57	44.33
VIB	20.65	20.8	20.5	NO	21	21.65	22	22.65	20	19.65	19	18.65
VJC	111.33	111.3	111.37	YES	113.07	114.73	116.47	118.13	109.67	107.93	106.27	104.53
VIC	64.73	65.55	63.92	NO	66.37	69.63	71.27	74.53	61.47	59.83	56.57	54.93
VPB	16.92	17.05	16.78	NO	17.18	17.72	17.98	18.52	16.38	16.12	15.58	15.32
VRE	28.02	28.5	27.53	NO	28.98	30.92	31.88	33.82	26.08	25.12	23.18	22.22
VNM	79.6	80.15	79.05	NO	80.8	83.1	84.3	86.6	77.3	76.1	73.8	72.6
VRE	29.93	29.65	30.22	NO	31.32	32.13	33.52	34.33	29.12	27.73	26.92	25.53

CÁC CỔ PHIẾU CÓ KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH ĐỘT BIẾN

Ticker	Volume	AvgVolume 10 Days	Change %	Daily Returns %
LIG	1,603,100	638,070	251	7.32
TCM	1,372,700	680,060	202	0
VPI	1,186,600	513,960	231	-0.51
NAF	357,000	125,980	283	1.26
HHP	233,300	38,410	607.39	1.2
BWE	216,800	77,410	280	4.55
APP	207,000	1,680	12,321	0
CLX	203,900	73,370	277.91	1.65
WSS	149,600	23,110	647	-8.62
PBP	118,100	56,910	208	10
NBE	113,100	18,120	624.17	-3.01
BPC	90,000	5,640	1,596	6.25
UDJ	83,800	33,270	252	1.11
SGI	46,000	18,380	250	-13.04
INC	45,500	10	455,000	-10
VCR	45,000	17,880	251.68	2.16
OPC	43,900	18,090	243	0.43
SGB	40,300	9,760	413	1.57
SAV	40,200	14,320	281	0
CIA	35,400	9,260	382	2.86
GMH	30,300	5,520	548.91	-4.1
TCR	29,900	9,420	317	0.55
DVP	27,400	10,460	262	0
NNC	27,300	10,960	249	0
CLL	25,300	12,470	203	0.41
PTI	23,300	3,850	605.19	-8.4
VRG	21,700	6,310	344	-12.03
CMT	20,000	5,690	351	-8.87
DSN	19,400	8,870	219	0.41
BHP	19,200	110	17,455	-14.29
VDL	18,000	5,180	347	0
HVA	17,400	4,700	370	-15.87
ICN	15,700	7,500	209	2.26
PDV	15,400	7,300	211	-1.11
VNA	15,100	5,810	260	0
LEC	14,800	5,710	259	-3.45
MLS	12,700	5,340	238	-0.81
SFI	11,400	3,730	306	3.34
CGV	11,300	3,340	338	7.69
VMS	11,200	5,130	218	0.59

- Resistance và Support: Là các hỗ trợ và kháng cự trong ngày của cổ phiếu. Nhà đầu tư khi mua bán thì cần theo các vùng giá hỗ trợ hay kháng cự.
- Pivot: Là nơi xác nhận xu hướng đảo chiều của cổ phiếu.

- Lưu ý: Vốn hóa vừa và nhỏ... bùng nổ khối lượng giao dịch;

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÁNG QUAN TÂM VÀO NGÀY MAI

Ngày khuyến nghị	Mã CK	Khuyến nghị hành động	Giá mua/bán	Hiệu suất sinh lời	Ghi chú
8-Dec	LPB	Mua thêm	≤ 14.5	10% -20%	KLGD tăng/Mô hình phục hồi chữ V/Nên canh mua khi giá có dấu hiệu vượt vùng 14
8-Dec	HDG	Mua	≤ 32.5	10% -20%	KLGD tăng/Giá cắt lên MA(20) và MA(50)/MACD dương/ Chúng tôi có phát hành báo cáo phân tích HDG/Cổ phiếu thích hợp đầu tư trung hạn
8-Dec	TCM	Mua	≤ 50.5	10% -20%	KLGD tăng/Mô hình nền phẳng có Break out/ Thích hợp đầu tư nhỏ

Các lưu ý cần chú ý:

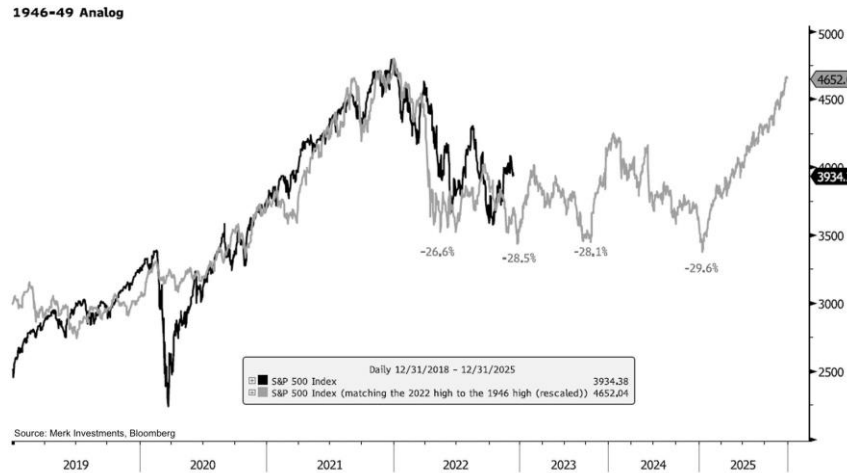
- Hôm nay chúng tôi **KHÔNG** mở mua cổ phiếu mới nào.
- Thị trường điều chỉnh giảm nóng và có sự phân hóa, giai đoạn này lựa chọn cổ phiếu sẽ quan trọng hơn.
- Dòng tiền tập trung vào cá, cảng, vận tải, du lịch đây là những nhóm ngành được báo được hưởng lợi từ sự mở cửa của Trung Quốc;
- Bất động sản có dấu hiệu điều chỉnh và phần lớn các mã cổ phiếu ngành này có mô hình hai đỉnh – Đây là tín hiệu cảnh báo tiêu cực;

Các thức chốt lời và dừng lỗ

- Các mã trong danh mục chúng tôi khuyến nghị phần lớn đều đạt hiệu suất sinh lời kỳ vọng nhà đầu tư có thể chốt lời hoặc đặt Trailing Stop (Các lệnh duy trì mức lãi mong muốn để đảm bảo tỷ lãi khi thị trường đảo chiều sau khi đã có lãi đạt kỳ vọng và để tài khoản nuôi lãi chạy).
- Nguyên tắc dừng lỗ. Nhà đầu tư có thể lựa chọn các nguyên tắc dừng lỗ sau tùy theo quan điểm lựa chọn:
- Đặt mức dừng lỗ bằng ½ mức lợi nhuận trung bình mà mình kiếm được hàng năm;
- Đặt mức dừng lỗ theo điểm “Uncle”: Ngưỡng mà bản thân không thể chịu đựng được;
- Đặt mức dừng lỗ 10% ;

BIỂU ĐỒ TRONG NGÀY

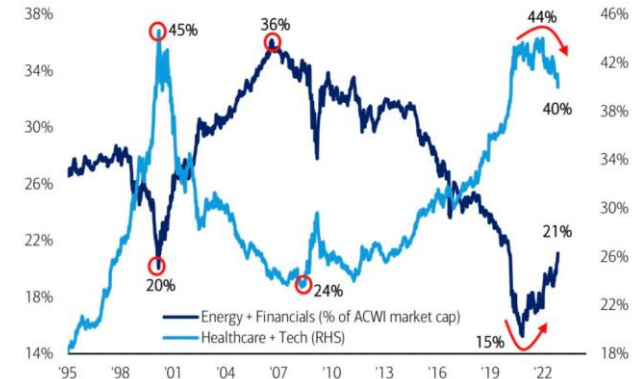
TTCK Mỹ có lặp lại hình ảnh năm 1946 – 1949 ?



Dòng tiền tập trung vào năng lượng và tài chính

Chart 5: Secular rotation from Healthcare/Tech to Energy/Financials

Share of MSCI ACWI market cap (%): Energy + Financials vs Healthcare + Tech

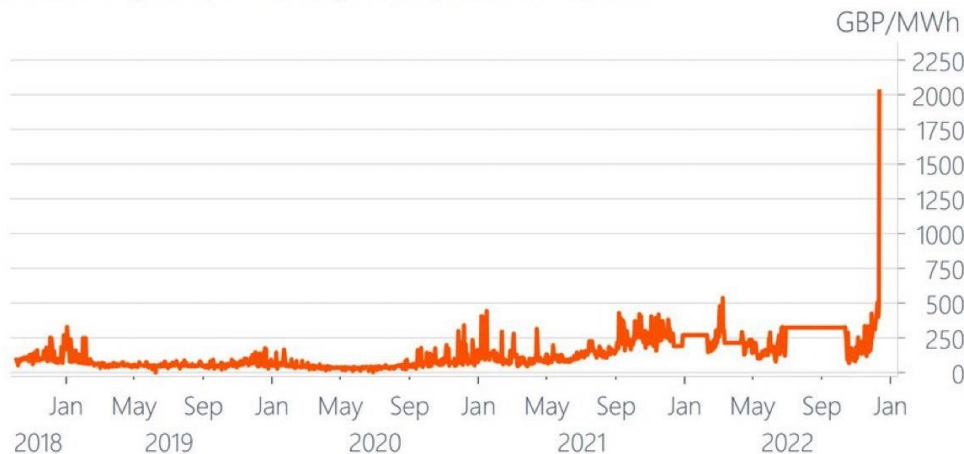


Source: BofA Global Investment Strategy, Datastream.

BofA GLOBAL RESEARCH

Khủng hoảng giá điện tại Anh

United Kingdom, Electricity Prices, Hour 17-18, GBP



Source: Steno Research and Macrobond

Tỷ giá USD/VND giảm mạnh – Tín hiệu tốt về vĩ mô cho Việt Nam

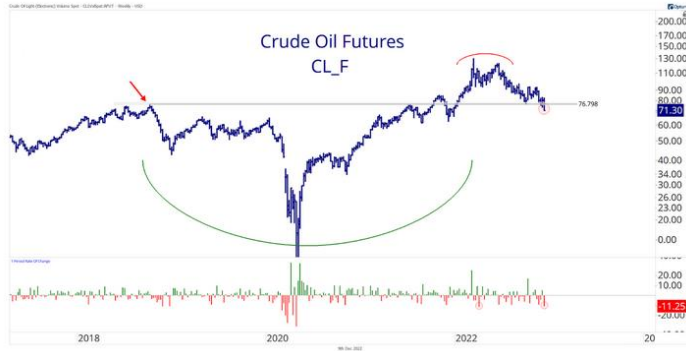
USD/VND - US Dollar Vietnamese Dong **▲ 23,695.0 +145.0 (+0.62%)**



TTCK MỸ: Xu hướng đang xấu đi dù chưa rõ ràng

Vết nứt thô thông qua hỗ trợ

Mức cao của chu kỳ trước thường đại diện cho một vùng hỗ trợ quan trọng, bất kể chúng ta đang xem xét loại tài sản nào. Dầu thô tương lai hiện đang cắt giảm mức cao nhất trong chu kỳ trước từ năm 2018.



Tính đến giữa trưa, dầu thô đã có ngày giảm thứ sáu liên tiếp và ngang bằng với tuần tồi tệ nhất kể từ tháng Ba. Khung bên dưới làm nổi bật tốc độ thay đổi giá trong một tuần. Những cơn gấu đã gây ra thiệt hại cấu trúc đáng kể cho xu hướng tăng giá dầu thô. Câu hỏi bây giờ là liệu áp lực bán có lan sang các cổ phiếu năng lượng và hàng hóa nói chung hay không. Cho đến nay, đó đã không phải là trường hợp. Tuy nhiên, các cổ phiếu năng lượng có thể gặp khó khăn khi dầu thô giao dịch dưới mức cao nhất của chu kỳ trước.

Cơ sở thị trường gấu

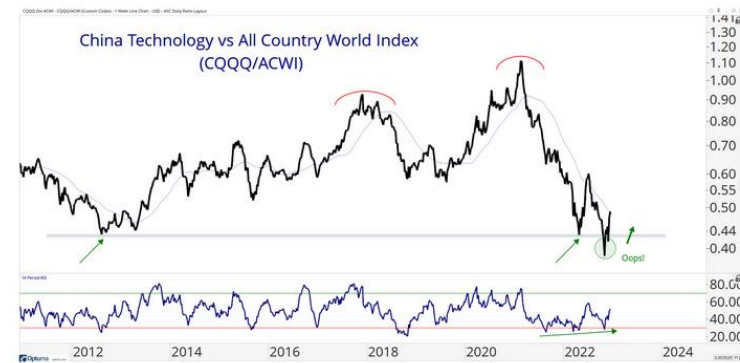
Trong khi chỉ số SPDR của mọi ngành vốn hóa lớn đều thấp hơn trong tuần, thì các nhóm phòng thủ lại có mức lỗ nhỏ nhất. Thông thường các cổ phiếu tiện ích và hàng tiêu dùng thiết yếu thể hiện sức mạnh tương đối khi thị trường rộng lớn hơn chịu áp lực. Do các mô hình kinh doanh ít biến động và chống suy thoái, đây là những lĩnh vực mà các nhà đầu tư muốn tìm kiếm sự an toàn trong các thị trường giá xuống. Dưới đây là cái nhìn về xu hướng tương đối giữa SPDR (XLP) của Staples Sector vốn hóa lớn và S&P 500 (SPY) trong biểu đồ đường hàng tuần. Tỷ lệ này đang chạm vào các giới hạn trên của mô hình đảo chiều từ giảm sang tăng khi nó đóng cửa ở mức cao nhất kể từ tháng 9 năm 2020 trên cơ sở hàng tuần. Một giải pháp tăng giá hợp lệ từ đáy tròn này có thể gợi ý khả năng lãnh đạo hơn nữa từ các mặt hàng chủ lực của người tiêu dùng trong tương lai gần. Loại hành động giá này có thể phù hợp với môi trường mà cổ phiếu và tài sản rủi ro vẫn đang trong xu hướng giảm. Mặt khác, nếu mô hình đảo ngược tiềm năng này thất bại ở mức kháng cự hợp lý, nó có thể cho thấy khẩu vị

rủi ro của các nhà đầu tư đang được cải thiện. Loại hành động giá này có thể phù hợp với môi trường mà cổ phiếu đang tạo đáy lâu bền và thoát khỏi thị trường giá xuống hiện tại.



Trung quốc vượt trội so với toàn thế giới

Chứng khoán Trung Quốc không chỉ tăng vọt về giá trị tuyệt đối mà còn liên tục vượt trội so với các đối tác quốc tế trong gần hai tháng nay. Sự lãnh đạo này được minh họa bằng xu hướng tương đối giữa China Technology ETF (CQQQ) và All Country World Index (ACWI). Như bạn có thể thấy, tỷ lệ này đang lấy lại mức thấp nhất mọi thời đại từ năm 2012 và đăng ký một sự cố không thành công khi nó xác nhận sự phân kỳ động lượng tăng. Chừng nào CQQQ/ACWI vẫn duy trì ở trên mức thấp nhất trước đây, chứng khoán Trung Quốc có thể giữ vai trò dẫn đầu trên thị trường chứng khoán quốc tế.



Kết luận: Hiện tại, thị trường đang giao dịch khá tiêu cực và chờ tin của FED ngày 15/12. Xu hướng đi xuống có thể tiếp diễn tới thứ 4.

KHUYẾN CÁO SỬ DỤNG

(*)Bản quyền: Bản tin này được bảo vệ bản quyền Công ty Cổ phần Chứng Khoán Smart Invest bởi luật pháp Việt Nam và các luật lệ, công ước khác Mọi hình thức sao chép, tái bản, sử dụng trên các phương tiện truyền thông đối với Bản tin này cần được sự đồng thuận của Công ty cổ phần chứng khoán Smart Invest

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Những dữ liệu trong Bản tin này được dựa trên và dẫn xuất từ những nguồn thông tin đại chúng và được cho là đáng tin cậy; tuy nhiên chúng tôi không bảo đảm và cam kết về tính chính xác và thích hợp của các thông tin đó đối với mọi đối tượng người dùng Dữ liệu trong Bản tin có thể thay đổi mà không cần báo trước Bản tin được viết cho mục đích cung cấp thông tin, không bao gồm bất cứ một khuyến nghị mua bán nào hướng tới mọi loại công cụ tài chính và cam kết trong bất kỳ chiến lược giao dịch nào Công ty cổ phần chứng khoán Smart Invest miễn trách đối với mọi hình thức hiểu và sử dụng Bản tin.



CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN SMART INVEST

Trung tâm nghiên cứu và phân tích

TRỤ SỞ CHÍNH:

Toà nhà Smart Invest, Số 222 Nguyễn Lương Bằng, P.Quang Trung , Q. Đống Đa, TP. Hà Nội

Tel: 0243 – 5739779

Fax: 0243 – 5739769