MARKET INSIGHTS
REPORTS

18/1/2022

THỊ TRƯỜNG SẼ CÓ CÂN BẰNG NGẮN HẠN VÀO NGÀY MAI ?

NHỊP ĐẬP THỊ TRƯỜNG

VN-Index đóng cửa giao dịch tạo thành mẫu hình giao dịch "Small Black Candle". Khối lượng giao dịch giảm và nằm dưới mức trung bình 20 ngày. Về kỹ thuật, khối lượng giảm hôm nay cũng có đôi chút tích cực ít nhất nó cho thấy áp lực bán đang thu hẹp (tất nhiên, một phần lớn các mã giảm sàn vẫn có dư bán lớn hơn dư mua nên việc đánh giá chưa hẳn đã chính xác nhưng độ rộng thị trường có xu hướng tăng lên ở phía mã tăng.

Các điểm cần lưu ý: (i) RSI(14) đã giảm xuống mức 36 và sắp chạm vùng quá bán. Về cơ bản điều này sẽ khiến vùng hỗ trợ 1,400 – 1,430 điểm có điểm tựa tốt hơn. (ii) VN-Index giao dịch có mẫu hình nến với giá đóng cửa được kéo lên trong ngày hôm nay. Điều này mang lại hy vọng trong ngắn hạn. Một phần của diễn biến này là do chỉ số văng ra khỏi dải Bollinger Band dưới và thị trường tiến gần về vùng hỗ trợ. (iii) Một số mã đã có sự cân bằng như nhóm ngân hàng, nhóm dầu khí vẫn giao dịch tốt, nhóm đầu tư công (HBC, PLC)…,nhóm vận tải biển là tín hiệu tốt.

Theo phương pháp phân tích "Price Action" với VN30 chúng ta có 03 mã cho tín hiệu mua, 06 mã cho tín hiệu bán, 21 mã cho tín hiệu đi ngang. VCB, STB, GAS là những mã vốn hóa lớn cho tín hiệu tốt trong ngày.

Theo thống kê định lượng, với mẫu hình hôm nay thì phiên giao dịch tiếp theo, VN-Index có xác suất tăng điểm là 53% và 40% giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa. Thống kê cho thấy thị trường sẽ tăng điểm vào phiên giao dịch ngày mai. Chúng tôi nhận thấy khả năng sẽ có một nhịp hồi ngắn hạn và nhiều mã có thể tạo đáy trước dù phần lớn thị trường vẫn ở trạng thái tiêu cực. Hỗ trợ ngắn hạn là mốc 1,430 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:

- Chu kỳ của thị trường hàng hóa khi FED tăng lãi suất;
- Giá dầu vào chu kỳ tăng giá;

TTCK Mỹ: Dự báo các chỉ số chính sẽ tăng điểm trong phiên giao dịch tối nay.

CHUYỂN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG

THỊ TRƯỜNG TRONG NGÀY

ĐỘ RỘNG THỊ TRƯỜNG

HOSE

Tổng số cổ phiếu giao dịch	511
Số cổ phiếu không có giao dịch	13
Số cổ phiếu tăng giá	136 / 25.95%
Số cổ phiếu giảm giá	340 / 64.89%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	48 / 9.16%

HNX

Tổng số cổ phiếu giao dịch	280
Số cổ phiếu không có giao dịch	66
Số cổ phiếu tăng giá	48 / 13.87%
Số cổ phiếu giảm giá	197 / 56.94%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	101 / 29.19%

UPCOM

Tổng số cổ phiếu giao dịch	394
Số cổ phiếu không có giao dịch	497
Số cổ phiếu tăng giá	82 / 9.20%
Số cổ phiếu giảm giá	260 / 29.18%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	549 / 61.62%

GIAO DỊCH NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

HOSE

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	56,981,900	27,913,455	29,068,445
% KL toàn thị trường	7,71%	3,78%	
Giá trị	2352,24 tỷ	1456,05 tỷ	896,18 tỷ
% GT toàn thị trường	11,17%	6,92%	

HNX

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	1,002,128	662,000	340,128
% KL toàn thị trường	1,03%	0,68%	
Giá trị	23,82 tỷ	19,66 tỷ	4,16 tỷ
% GT toàn thị trường	1,14%	0,94%	

UPCOM

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	1,042,482	15,564,450	-14,521,968
% KL toàn thị trường	1,16%	17,30%	
Giá trị	33,05 tỷ	294,58 tỷ	-261,53 tỷ
% GT toàn thị trường	2,35%	20,98%	

THỐNG KÊ ĐẶT LỆNH

HOSE

Số lệnh	195,322	-67.98%	223,512	-62.65%	(28,190)
Khối lượng	680,990,000	-63.02%	928,208,800	-65.44%	(247,218,800)

HNX

Số lệnh	71,716	-30.96%	71,885	-19.68%	(169)
Khối lượng	106,977,218	-24.21%	157,721,165	-24.74%	(50,743,947)

UPCOM

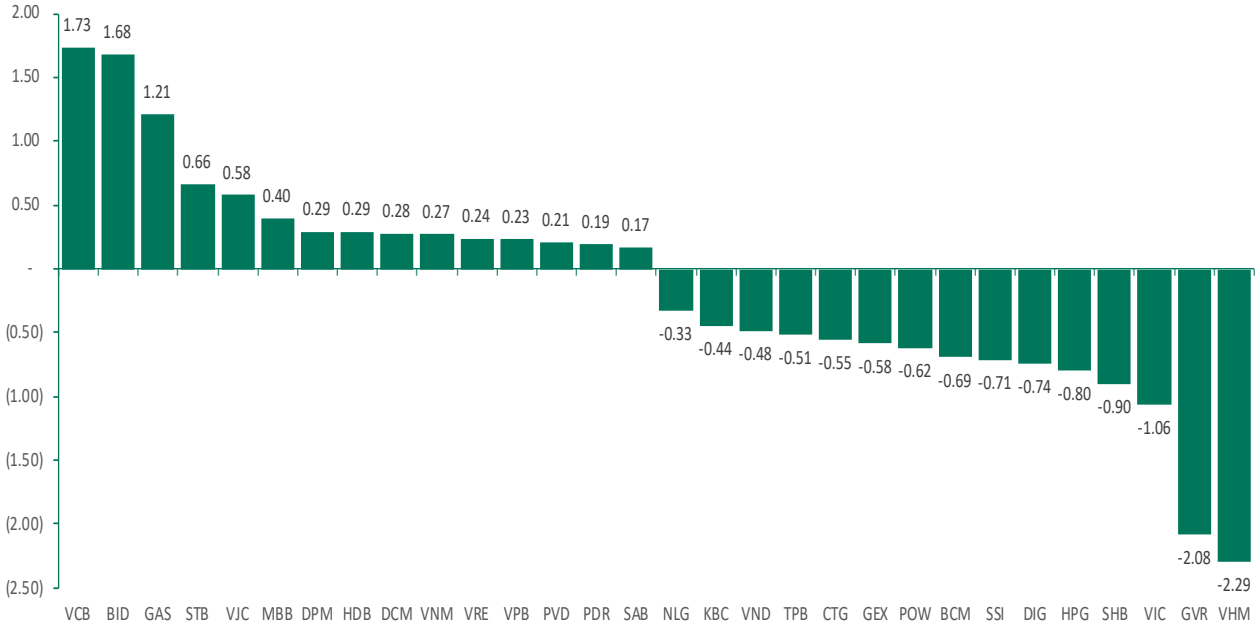
Số lệnh	64,407	-24.13%	56,877	-17.75%	7,530
Khối lượng	94,177,672	-22.12%	114,461,405	-19.68%	(20,283,733)

CHUYỂN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG (TT)

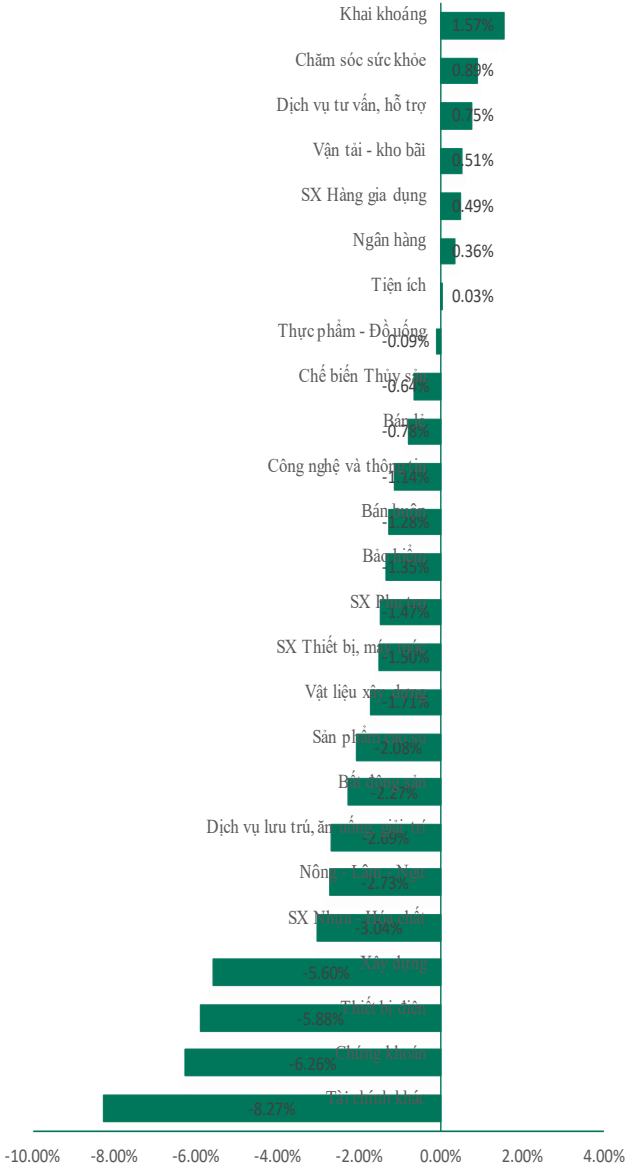
TỐP 10 VỐN HÓA

STT	Mã CK	KL	Giá	(-/+) %	P/E	P/B	EPS	Vốn hóa
1	VCB	1,696,600	87,600	1,400 (1.62%)	19.6	3.79	4,470	414,568
2	VIC	2,032,000	95,900	-1,100 (-1.13%)	56.71	2.22	1,691	364,920
3	VHM	8,073,900	77,000	-2,100 (-2.65%)	9.26	2.8	8,315	335,286
4	BID	4,849,200	44,900	1,250 (2.86%)	31.03	2.64	1,447	227,128
5	GAS	931,200	107,000	2,400 (2.29%)	26.56	4.08	4,028	204,793
6	HPG	21,441,900	44,000	-700 (-1.57%)	11.44	2.33	3,846	196,809
7	VNM	2,100,400	83,400	500 (0.6%)	17.48	5.15	4,770	174,302
8	TCB	7,885,200	48,750	150 (0.31%)	13.87	1.94	3,515	171,157
9	MSN	872,600	142,100	100 (0.07%)	134.82	5.18	1,054	167,754
10	CTG	15,069,400	34,550	-450 (-1.29%)	9.39	1.74	3,678	166,039

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



TĂNG GIẢM CHỈ SỐ NGÀNH TRONG NGÀY



TTCK VIỆT NAM: Dầu khí có thể tạo sóng tăng giá mạnh ?

Diễn biến thị trường

Chỉ số VN-Index đóng cửa giảm 43.18 điểm (-2.89%) trong ngày hôm nay. Hôm nay có vài điểm đáng lưu ý như sau:

(1) Khai khoáng, chăm sóc sức khỏe, dịch vụ tư vấn hỗ trợ, vận tải kho bãi là những mã dần đầu mức tăng trong ngày. Đà tăng được dẫn dắt bởi các cổ phiếu như PVS, PVD, PVB, DHG, DCL, IMP, TV2, GMD, HVN, VJC…Các điểm nhấn đáng chú ý trong nhóm ngành này như sau: (i) Nhóm dầu khí là nhóm chúng tôi kỳ vọng sẽ là nhóm có diễn biến tích cực và có thể giúp thị trường cân bằng hơn. Ít nhiều nhóm này đã thể hiện được mình qua đó làm giảm rủi ro của thị trường nói chung. (ii) Sự phục hồi của nhóm vận tải biển cũng mang lại nhiều hy vọng. Đây là nhóm ngành giảm khá sâu 1 tuần qua và cũng tiến về vùng hỗ trợ trung hạn. Về cơ bản một sự hồi phục cần thiết lúc này. Ngành cảng biển vẫn là ngành được kỳ vọng sẽ tăng trưởng lợi nhuận trong năm 2022. (iii) Nhóm dược và TV2 là những cổ phiếu có kết quả kinh doanh tốt và có xu hướng phòng thủ. Về cơ bản lúc thị trường tiêu cực thì đây là nhóm này cũng thường giao dịch tốt.

(2) Sản xuất hàng gia dụng, ngân hàng, tiện ích là cũng có một ngày giao dịch tốt. Dòng tiền tập trung đẩy giá ở những cái tên quen thuộc như VCB, CTG, STB, MBB, BID, TNG, GIL, MSH, TCM, GAS, NBW, PGS, PGD...Các điểm nhấn của nhóm ngành này như sau: (i) Nhóm ngân hàng đặc biệt VCB, BID, STB gần đây có giao dịch tốt và phần lớn không tạo đáy mới ở nhịp điều chỉnh này. (ii) Nhóm dệt may là nhóm được kỳ vọng tăng trưởng xuất khẩu tới 35% trong năm 2022 và khi nhóm này giảm giá, nhà đầu tư đã tích cực dò đáy. (iii) Ngành tiện ích đặc biệt là nhóm khí được giao dịch tốt nhờ kỳ vọng giá khí tăng cao do cuộc khủng hoảng khí đốt tại Châu Âu do căng thẳng giữa Nga và Phương Tây.

(3) Tài chính khác, chứng khoán và thiết bị điện là nhóm ngành dẫn đầu mức giảm. Về cơ bản đây là nhóm ngành liên tục dẫn đầu mức tăng cách đây hơn một tháng với các cổ phiếu tăng nóng như IPA, OGC, GEX, SAM và nhóm chứng khoán. Do vậy đợt điều chỉnh mạnh của nhóm này cũng điều là tốt với thị trường chung. Ít nhất nó giúp mặt bằng định giá chung của thị trường giảm xuống qua đó giảm thiểu sự rủi ro mạnh trong trung hạn.

(4) Nhóm bất động sản ở trong trạng thái sàn hàng loạt. DIG, CII, LDG là ba cổ phiếu vẫn mất thanh khoản tuy nhiên CEO vẫn có giao dịch tốt. Về cơ bản đây là nhóm có thể vẫn rơi ngay cả khi VN-Index có thể chạm vùng cân bằng quanh 1,400 – 1,430 điểm.

(5) Họ FLC vẫn ở trạng thái mất thanh khoản trừ ART và với FLC cần 2 phiên giao dịch nữa mới về vùng giá có thể có hy vọng giải cứu. Với ngành xây dựng hạ tầng, HBC và PLC đang là điểm sáng của nhóm này và chúng tôi hy vọng nhóm này sẽ sớm bứt phá khi thị trường cân bằng trở lại.

Phân tích kỹ thuật

VN-Index đóng cửa giao dịch tạo thành mẫu hình giao dịch "Small Black Candle". Khối lượng giao dịch giảm và nằm dưới mức trung bình 20 ngày. Về kỹ thuật, khối lượng giảm hôm nay cũng có đôi chút tích cực ít nhất nó cho thấy áp lực bán đang thu hẹp (tất nhiên, một phần lớn các mã giảm sàn vẫn có dư bán lớn hơn dư mua nên việc đánh giá chưa hẳn đã chính xác nhưng độ rộng thị trường có xu hướng tăng lên ở phía mã tăng.

Các điểm cần lưu ý: (i) RSI(14) đã giảm xuống mức 36 và sắp chạm vùng quá bán. Về cơ bản điều này sẽ khiến vùng hỗ trợ 1,400 – 1,430 điểm có điểm tựa tốt hơn. (ii) VN-Index giao dịch có mẫu hình nến với giá đóng cửa được kéo lên trong ngày hôm nay. Điều này mang lại hy vọng trong ngắn hạn. Một phần của diễn biến này là do chỉ số văng ra khỏi dải Bollinger Band dưới và thị trường tiến gần về vùng hỗ trợ. (iii) Một số mã đã có sự cân bằng như nhóm ngân hàng, nhóm dầu khí vẫn giao dịch tốt, nhóm đầu tư công (HBC, PLC)…,nhóm vận tải biển là tín hiệu tốt.

Theo phương pháp phân tích "Price Action" với VN30 chúng ta có 03 mã cho tín hiệu mua, 06 mã cho tín hiệu bán, 21 mã cho tín hiệu đi ngang. VCB, STB, GAS là những mã vốn hóa lớn cho tín hiệu tốt trong ngày.

Theo thống kê định lượng, với mẫu hình hôm nay thì phiên giao dịch tiếp theo, VN-Index có xác suất tăng điểm là 53% và 40% giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa. Thống kê cho thấy thị trường sẽ tăng điểm vào phiên giao dịch ngày mai. Chúng tôi nhận thấy khả năng sẽ có một nhịp hồi ngắn hạn và nhiều mã có thể tạo đáy trước dù phần lớn thị trường vẫn ở trạng thái tiêu cực. Hỗ trợ ngắn hạn là mốc 1,430 điểm.

Biểu đồ chỉ số VN-Index

HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ CỔ PHIẾU TRONG NGÀY

Ticker	Pivot	BC	TC	NarrowRange	R1	R2	R3	R4	S1	S2	S3	S4
HNX30	747.44	751.79	743.09	NO	767.86	796.99	817.41	846.54	718.31	697.89	668.76	648.34
HNXINDEX	427.06	429.99	424.14	NO	436.92	452.62	462.48	478.18	411.36	401.5	385.8	375.94
UPINDEX	107.93	108.17	107.7	NO	108.96	110.44	111.47	112.95	106.45	105.42	103.94	102.91
VN30	1476.87	1476.77	1476.96	YES	1489.32	1501.59	1514.04	1526.31	1464.6	1452.15	1439.88	1427.43
VNXALL	2428.76	2432.66	2424.86	NO	2454.89	2488.83	2514.96	2548.9	2394.82	2368.69	2334.75	2308.62
VNINDEX	1438.58	1438.4	1438.76	YES	1452.5	1466.07	1479.99	1493.56	1425.01	1411.09	1397.52	1383.6
VN30F1M	1479.53	1478.05	1481.02	NO	1492.87	1503.23	1516.57	1526.93	1469.17	1455.83	1445.47	1432.13
VN30F1Q	1483	1483	1483	YES	1494.5	1506	1517.5	1529	1471.5	1460	1448.5	1437
VN30F2M	1480	1479.5	1480.5	YES	1491	1501	1512	1522	1470	1459	1449	1438
VN30F2Q	1480.37	1479.5	1481.23	YES	1490.73	1499.37	1509.73	1518.37	1471.73	1461.37	1452.73	1442.37
BID	44.58	44.43	44.74	NO	45.77	46.63	47.82	48.68	43.72	42.53	41.67	40.48
ACB	32.72	32.67	32.76	NO	33.13	33.47	33.88	34.22	32.38	31.97	31.63	31.22
BVH	52	52.2	51.8	NO	52.8	54	54.8	56	50.8	50	48.8	48
CTG	34.8	34.93	34.68	NO	35.4	36.25	36.85	37.7	33.95	33.35	32.5	31.9
GVR	31.73	32.05	31.42	NO	32.37	33.63	34.27	35.53	30.47	29.83	28.57	27.93
GAS	106.33	106	106.67	NO	108.67	110.33	112.67	114.33	104.67	102.33	100.67	98.33
HDB	29.32	29.2	29.43	NO	30.13	30.72	31.53	32.12	28.73	27.92	27.33	26.52
FPT	88.57	88.8	88.33	NO	89.13	90.17	90.73	91.77	87.53	86.97	85.93	85.37
HPG	44.08	44.13	44.04	YES	45.17	46.33	47.42	48.58	42.92	41.83	40.67	39.58
KDH	50.2	50.05	50.35	NO	51.3	52.1	53.2	54	49.4	48.3	47.5	46.4
MBB	29.92	29.92	29.91	YES	30.33	30.77	31.18	31.62	29.48	29.07	28.63	28.22
MWG	130.23	130.3	130.17	YES	131.87	133.63	135.27	137.03	128.47	126.83	125.07	123.43
MSN	144.5	145.7	143.3	NO	149.5	156.9	161.9	169.3	137.1	132.1	124.7	119.7
NVL	79.77	79.6	79.93	NO	80.43	80.77	81.43	81.77	79.43	78.77	78.43	77.77
PDR	87.8	87.7	87.9	NO	89.4	90.8	92.4	93.8	86.4	84.8	83.4	81.8
PLX	53.77	53.65	53.88	NO	54.63	55.27	56.13	56.77	53.13	52.27	51.63	50.77
POW	15.72	15.88	15.56	NO	16.08	16.77	17.13	17.82	15.03	14.67	13.98	13.62
PNJ	92.97	92.8	93.13	NO	93.83	94.37	95.23	95.77	92.43	91.57	91.03	90.17
SAB	151.33	151.5	151.17	NO	152.57	154.13	155.37	156.93	149.77	148.53	146.97	145.73
SSI	43.18	43.63	42.74	NO	44.22	46.13	47.17	49.08	41.27	40.23	38.32	37.28
TCB	48.9	48.97	48.82	NO	49.3	49.85	50.25	50.8	48.35	47.95	47.4	47
STB	33.65	33.53	33.78	NO	34.75	35.6	36.7	37.55	32.8	31.7	30.85	29.75
TPB	39.3	39.5	39.1	NO	39.85	40.8	41.35	42.3	38.35	37.8	36.85	36.3
VHM	77.7	78.05	77.35	NO	79.3	81.6	83.2	85.5	75.4	73.8	71.5	69.9
VCB	86.4	85.8	87	NO	88.8	90	92.4	93.6	85.2	82.8	81.6	79.2
VJC	123	122.25	123.75	NO	126	127.5	130.5	132	121.5	118.5	117	114
VIC	95.67	95.55	95.78	NO	97.23	98.57	100.13	101.47	94.33	92.77	91.43	89.87
VPB	33.38	33.45	33.32	NO	33.77	34.28	34.67	35.18	32.87	32.48	31.97	31.58
VRE	32.37	32.35	32.38	YES	33.23	34.07	34.93	35.77	31.53	30.67	29.83	28.97
VNM	83.17	83.05	83.28	NO	83.73	84.07	84.63	84.97	82.83	82.27	81.93	81.37

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

CÁC CỔ PHIẾU CÓ KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH ĐỘT BIẾN

Ticker	Volume	AvgVolume 10 Days	Change %	Daily Returns %
TDH	2,696,700	1,120,570	241	-6.82
AGM	1,621,600	84,030	1,930	6.84
SCI	667,900	263,660	253	-9.8
TOW	527,600	3,450	15,293	-2.44
SDA	**331,700**	**144,290**	**229.88**	**0**
TLG	152,600	43,550	350	-0.25
BTW	100,100	12,870	778	0
SMT	**83,100**	**34,450**	**241.22**	**9.17**
CHS	82,100	33,720	243	-6.3
VIT	80,100	25,580	313	6.38
LLM	**70,900**	**24,820**	**285.66**	**-13.89**
NNG	64,600	24,600	263	0
VTE	64,600	29,480	219	1.23
SJM	62,000	26,990	230	1.14
HTI	61,500	30,050	205	-0.54
FUCTVGF2	**45,700**	**5,180**	**882.24**	**3.05**
SKV	39,800	14,990	266	0
CLC	38,400	12,000	320	-0.68
TLT	31,300	8,260	379	0
GMX	26,900	13,330	202	0
BSA	**24,800**	**8,370**	**296.3**	**-1.23**
FUESSV30	24,500	12,080	203	0.22
HVT	21,900	6,880	318	0.19
HLC	21,100	6,580	321	-5.26
IMP	20,600	8,370	246	0.92
NBE	**20,200**	**4,040**	**500**	**5.51**
FDC	17,500	2,220	788	6.8
VIF	12,800	2,240	571	-4.88
LGM	12,400	20	62,000	12.5
ACE	11,200	510	2,196	-5.08
TFC	10,800	2,810	384	-7.69
FUCVREIT	10,400	4,340	240	0
MED	10,200	2,860	357	-1.06
NET	10,200	2,450	416	-0.36
HTM	10,100	4,420	229	-5.26
MA1	10,000	150	6,667	-3.33
VHL	7,400	1,460	507	-8.62
BPC	7,200	620	1,161	6.61
NTH	5,800	1,770	328	2.09
HAS	5,400	2,500	216	-3.39

- Lưu ý: TDH 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-Jan	DXG	Mua thêm	≤ 39	10% -20%	KLGD tăng/ Giá thoát khỏi kênh đi ngang sau một chuỗi tăng nóng/CP có khả năng tăng nóng

Các lưu ý cần chú ý:

- **Hôm nay chúng tôi không mở mua cổ phiếu nào tuy nhiên với một số cổ phiếu chúng tôi nhận thấy có thể tạo sóng tăng giá mà nhà đầu tư nên xem xét cân nhắc đưa vào danh mục trung hạn là: HBC, PLC, PVD và dò đáy nhóm phân đạm bởi nhóm này có thể hồi phục tuy nhiên nhóm dầu khí có thể tạo sóng tăng giá tốt hơn phân đạm.**
- **Ngành ngân hàng có thể giúp chỉ số giữ nhịp phục hồi đối kháng ngắn hạn.**
- **Nhóm dầu khí có thể dẫn dắt thị trường tăng điểm trong giai đoạn tới.**
- **Xu hướng sau giai đoạn này sẽ là việc quay trở lại các cổ phiếu được định giá tốt về mặt cơ bản.**
- **Vùng giá 1,400 – 1,430 điểm là vùng nên được quan sát và có thể là vùng hỗ trợ đủ mạnh lúc này. Tất nhiên có thể quá trình tạo đáy tính theo đơn vị tuần. Tuy nhiên, trong vùng hỗ trợ này có thể nhiều nhóm ngành tốt sẽ xuất phát tăng giá tốt trước.**
- **Nhóm chứng khoán và bất động sản vẫn còn nhiều rủi ro dù có thể sẽ có vài phiên phục hồi trong những phiên tới.**
- **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% ;

Xử lý các vị thế nếu dính vào cổ phiếu sàn trắng bảng

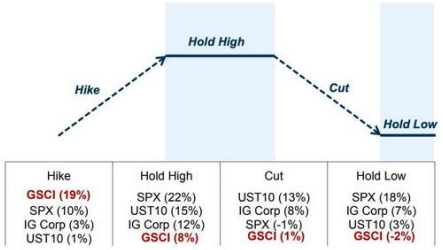
Với các nhà đầu tư đang bị kẹt ở vị thế ở 1 số nhóm penny bị sàn đầu phiên và không thể bán được. Cách xử lý như sau:

- **Các cổ phiếu mới sàn phiên 1 hay 2 có cầu thì hãy bán ra. Với cổ phiếu sàn 3-4 cây và không có thanh khoản thì không nên đặt bán vào bảng mà hãy chờ bán khi có cầu khớp lệnh.**
- **Không dò đáy bình quân. Việc này nếu sai về cơ bản sẽ khiến thành quả mất hết. Dù đôi khi có thể đúng một vài lần nhưng cơ bản tỷ lệ thua sẽ cao hơn.**

BIỂU ĐỒ TRONG NGÀY

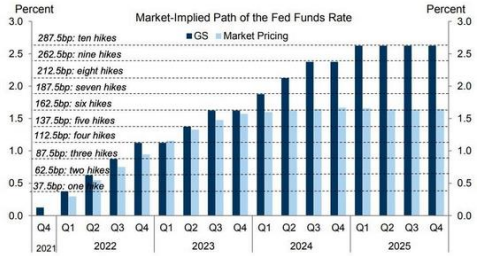
Chu kỳ của thị trường hàng hóa khi FED tăng lãi suất

Exhibit 7: Commodities perform the best in the "Hike" phase of the rates cycle
Average annualized daily total returns of different assets in different phases of US rates cycle

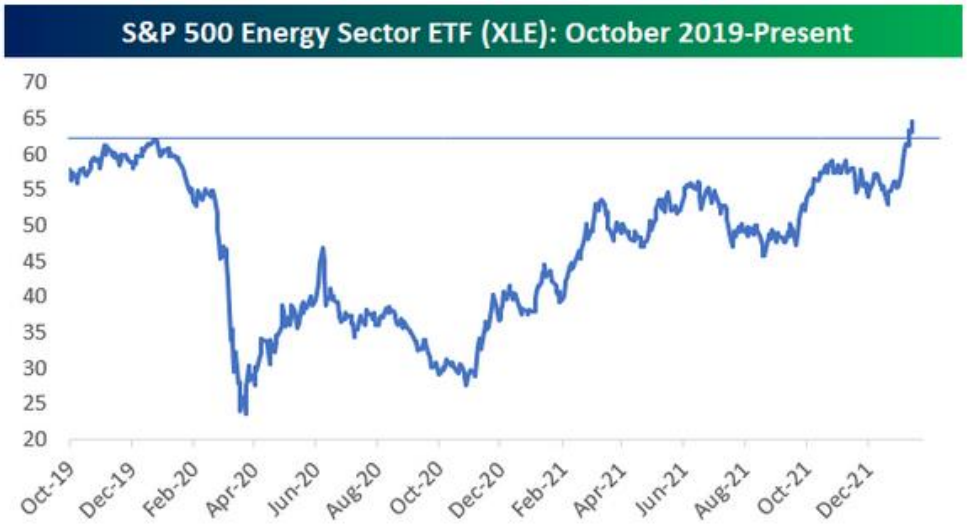


Source: Goldman Sachs Global Investment Research, FRED, Bloomberg

Exhibit 8: Our economists expect the fed funds rate to rise well above market pricing

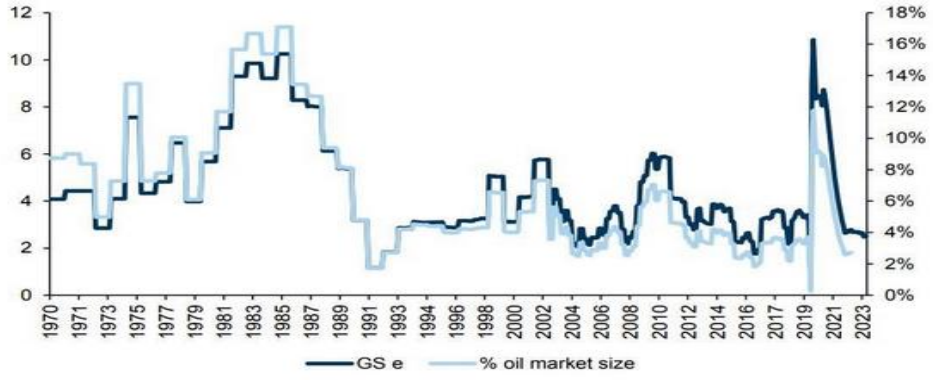


Source: Goldman Sachs Global Investment Research, Bloomberg



Giá dầu vào chu kỳ tăng giá

Exhibit 14: OPEC spare capacity will continue to decline next year



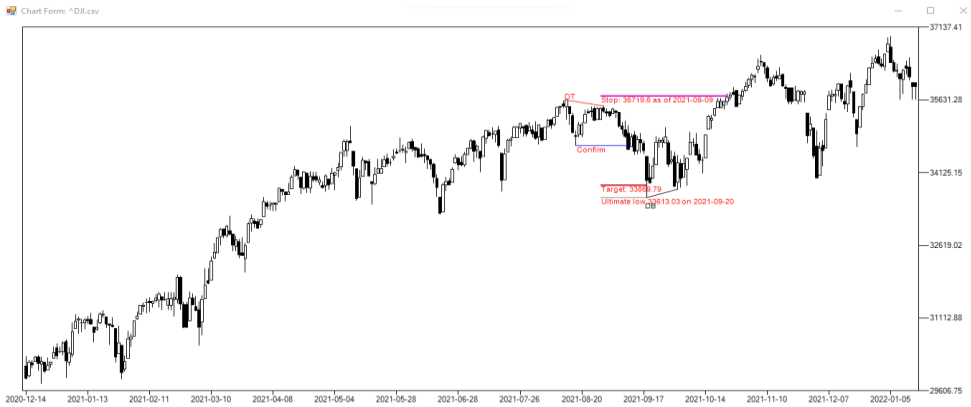
Source: Goldman Sachs Global Investment Research, Kpler, Baker Hughes

TTCK MỸ: Thị trường cân bằng ở ngưỡng hỗ trợ sau đợt bán mạnh

Mô hình phân tích kỹ thuật cho thấy 3 chỉ số chính đã chạm hỗ trợ ngắn hạn, khả năng có đợt phục hồi có xác suất cao

Mức độ giảm của S&P 500 giai đoạn vừa qua là ít hơn so với các chỉ số chính. Nguyên nhân là do nhóm dầu khí và nhóm cổ phiếu phòng thủ tăng giá bù đắp sự giảm giá của nhóm công nghệ. Hai phiên gần đây chỉ số đều nỗ lực tăng điểm. Áp lực bán ở chỉ số này đã dịu bớt.

DowJones cũng có mô hình giao dịch tương tự S&P 500



Nasdaq sau khi chạm đỉnh thiết lập mô hình hai đỉnh đã điều chỉnh giảm và phá vỡ đường Confirmation Line. Chỉ số giảm chạm mục tiêu mô hình và có đợt phục hồi tăng và đường Confirmtion Line lại đóng vai trò kháng cự. Tại đây, chỉ số cũng hình thành mô hình hai đỉnh nhỏ và tiếp tục rơi và hiện đang ở vùng hỗ trợ theo vùng giá mục tiêu 14,631 điểm. Hai phiên gần đây chỉ số đều hình thành nến trắng cho thấy nỗ lực hồi phục về cuối phiên. Mô hình kỹ thuật khá đẹp.

Kết luận: Dự báo các chỉ số chính sẽ tăng điểm trong phiên giao dịch tối nay.

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.

SMART INVEST
Securities Services

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