

MARKET INSIGHTS REPORTS

7/11/2022

FORCELL TẠI NVL VÀ PDR KHIẾN NHÓM BẤT ĐỘNG BỊ ẢNH HƯỞNG GIẢM CHUNG



NHỊP ĐẬP THỊ TRƯỜNG

VN-Index đóng cửa giao dịch tạo thành mẫu hình giao dịch “Black Candle”. Khối lượng giao dịch giảm và nằm trên trung bình 20 ngày. Độ rộng thị trường giảm mạnh khi hầu hết các cổ phiếu đều đóng cửa ở giá sàn. Có tới gần 300 mã giảm sàn.

Các điểm cần lưu ý: (i) RSI(14) đang thiết lập mô hình phân kỳ dương cảnh báo sự đảo chiều. (ii) MACD xác nhận tín hiệu mua vào. (iii) Thị trường giao dịch mất tính thị trường khi hầu như các cổ phiếu đều giảm sàn và không có người mua. Sự kiện này gợi nhớ hình ảnh nã 2008. Điểm sáng chỉ đếm trên đầu ngón tay với vài mã như MSN, SAB, VHC, VNM...Chứng đó là quá ít. (iv) Thông tin tiêu cực xuất hiện hàng ngày và mỗi lần có thông tin tiêu cực thị trường lại bị nhấn chìm.

Theo phương pháp phân tích “Price Action” với VN30 chúng ta có 02 mã cho tín hiệu mua, 07 mã cho tín hiệu bán, 21 mã cho tín hiệu đi ngang. VNM, VPB...cho tín hiệu tích cực trong khi phần lớn nhóm ngân hàng khác 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 50% và 48.64% giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa. Thống kê cho thấy không rõ xu hướng của chỉ số vào phiên giao dịch ngày mai nhưng theo đà có thể sáng mai thị trường vẫn tiếp tục giảm 20 – 40 điểm và có thể có hy vọng rút chân vào phiên chiều khi thị trường và vùng giá quanh 930 điểm. Kháng cự là 1,040 điểm. Hỗ trợ 1 là 970 điểm. Hỗ trợ 930 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:

- Trung Quốc đang dần trở thành người thống trị xuất khẩu vi mạch toàn cầu;

TTCK Mỹ: Ngày thứ 6, chỉ số đã không điều chỉnh giảm điểm và ít nhất chỉ số chưa lặp lại hình ảnh ngày 22/09/2022. Đó là tín hiệu tốt lúc này. Dự báo chỉ số sẽ tiếp tục tăng điểm vào phiên giao dịch ngày hôm nay.

CHUYỂN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG

THỊ TRƯỜNG TRONG NGÀY



ĐỘ RỘNG THỊ TRƯỜNG

HOSE

Tổng số cổ phiếu giao dịch	571
Số cổ phiếu không có giao dịch	56
Số cổ phiếu tăng giá	80 / 12.76%
Số cổ phiếu giảm giá	399 / 63.64%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	148 / 23.60%

HNX

Tổng số cổ phiếu giao dịch	218
Số cổ phiếu không có giao dịch	123
Số cổ phiếu tăng giá	29 / 8.50%
Số cổ phiếu giảm giá	167 / 48.97%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	145 / 42.52%

UPCOM

Tổng số cổ phiếu giao dịch	325
Số cổ phiếu không có giao dịch	534
Số cổ phiếu tăng giá	85 / 9.90%
Số cổ phiếu giảm giá	194 / 22.58%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	580 / 67.52%

GIAO DỊCH NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

HOSE

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	80,182,599	59,116,761	21,065,838
% KL toàn thị trường	12,40%	9,14%	
Giá trị	1796,25 tỷ	1274,38 tỷ	521,87 tỷ
% GT toàn thị trường	21,44%	15,21%	

HNX

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	2,797,300	386,000	2,411,300
% KL toàn thị trường	4,08%	0,56%	
Giá trị	67,11 tỷ	9,17 tỷ	57,94 tỷ
% GT toàn thị trường	9,61%	1,31%	

UPCOM

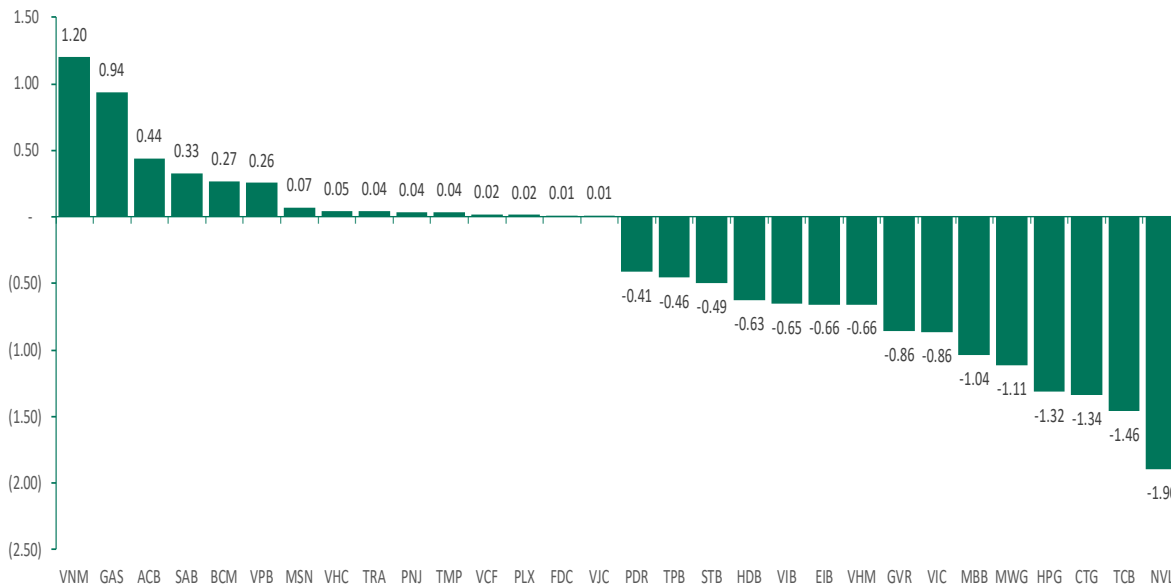
	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	1,170,060	815,417	354,643
% KL toàn thị trường	4,62%	3,22%	
Giá trị	54,90 tỷ	46,62 tỷ	8,27 tỷ
% GT toàn thị trường	19,20%	16,30%	

CHUYỂN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG (TT)

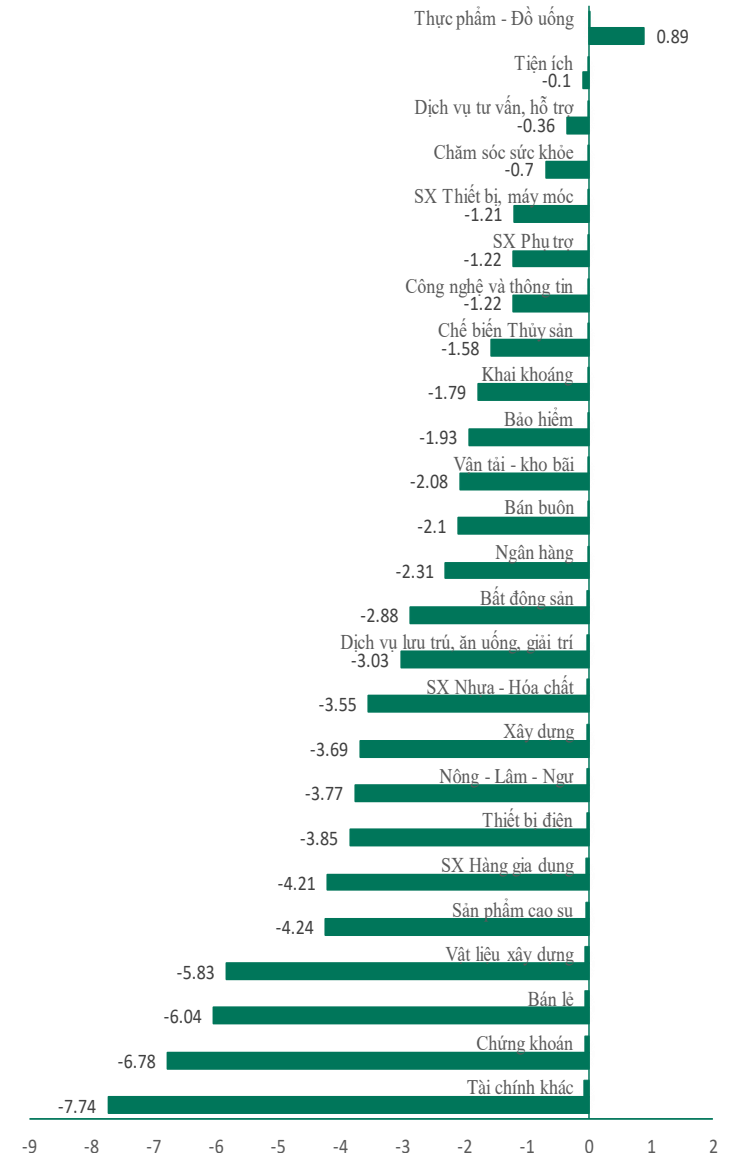
TOP 10 VỐN HÓA

STT	Mã CK	KL	Giá	Thay đổi	P/E	P/B	EPS	Vốn hóa
1	VCB	1,232,000	71,800	0 (0%)	17.12	2.65	4,195	339,795
2	GAS	404,900	112,900	1,900 (1.71%)	25.92	3.72	4,356	216,085
3	VIC	1,702,500	53,400	-900 (-1.66%)	(77.96)	1.48	(685)	203,664
4	VHM	3,020,500	43,900	-600 (-1.35%)	4.87	1.36	9,015	191,157
5	VNM	2,638,300	82,200	2,200 (2.75%)	18.20	5.08	4,517	171,794
6	BID	1,582,200	33,300	0 (0%)	19.26	1.67	1,729	168,449
7	MSN	1,266,700	84,500	200 (0.24%)	11.62	3.38	7,269	120,305
8	SAB	196,800	184,000	2,000 (1.1%)	33.44	4.57	5,502	117,996
9	VPB	23,171,500	17,100	150 (0.88%)	6.46	1.12	2,647	114,796
10	CTG	7,033,100	23,350	-1,150 (-4.69%)	6.98	1.06	3,347	112,214

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



TĂNG GIẢM CHỈ SỐ NGÀNH TRONG NGÀY



TTCK VIỆT NAM: Forcell tại NVL và PDR lây sang nhóm bất động sản khác

Góc nhìn giao dịch thị trường

Chỉ số VN-Index đóng cửa giảm 21.96 điểm (- 2.20%) trong ngày hôm nay. Hôm nay có vài điểm đáng lưu ý như sau:

(1) Thực phẩm đồ uống là nhóm duy nhất tăng giá nhiều nhất trên sàn trong ngày. Đà tăng được dẫn dắt bởi các cổ phiếu như VNM, MSN, SAB ... Các điểm cần lưu ý ở những nhóm ngành này:

(i) VNM giao dịch tốt kể từ khi VN-Index giảm mạnh. Mô hình kỹ thuật cho thấy:

- ✓ VNM hình thành sóng tăng giá trung hạn;
- ✓ Giá cắt lên MA(20) và MA(50);
- ✓ Đà tăng chủ yếu tới từ sự dẫn dắt của khối ngoại. Do vậy, khối ngoại dừng mua rồi đà tăng có thể chững lại;
- ✓ Kháng cự hiện tại là vùng giá 85;

(ii) SAB cũng giao dịch tốt trong thời gian vừa qua khi không điều chỉnh giảm giá dù VN-Index đang điều chỉnh giảm mạnh. Mô hình kỹ thuật cho thấy:

- ✓ Giá đang vận động trong biên giao dịch 180 – 194;
- ✓ SAB đang giao dịch với thanh khoản thấp. Có vẻ cổ phiếu này đang được dùng để điều tiết chỉ số bớt giảm mạnh trong bối cảnh VN-Index giảm quá mạnh với hầu hết cổ phiếu chìm trong sắc đỏ;

(2) Tài chính khác, chứng khoán, bán lẻ, vật liệu xây dựng, sản phẩm cao su, sản xuất hàng gia dụng, thiết bị điện... là nhóm giảm giá nhiều nhất trong ngày. Đà giảm được dẫn dắt bởi các cổ phiếu như DRC, IPA, OGC, HCM, VND, SSI, MWG, FRT, HAX, HSG, HPG, HT1, GIL, TNG, MSH, GEX ... Các điểm cần lưu ý ở những nhóm ngành này:

(i) HPG đóng cửa xuống thấp hơn mức giá sàn và lần đầu tiên cổ phiếu đối mặt với nguy cơ giảm về gần mệnh giá kể từ ngày chào sàn. Các yếu tố cần quan tâm:

- ✓ Sản lượng thép thô 567,000 tấn, giảm 19% so với cùng kỳ. Sản lượng bán hàng thép xây dựng, phôi thép và thép cuộn cán nóng (HRC) đạt 492,000 tấn, giảm 42% so với tháng 10/2021;
- ✓ Khoảng cách giá của HPG với MA(20) đang ở vùng cao trong lịch sử - Giao dịch kiểu này chỉ xuất hiện tại đáy Covid – 19, Tháng 10/2008, Tháng 10/2012;
- ✓ Vùng hỗ trợ mạnh tiếp theo quanh vùng giá 12;

(ii) MWG giảm mạnh. Nguyên nhân chính:

- ✓ Áp lực bán vẫn gia tăng dù công ty đã đính chính tin đồn về lượng trái phiếu nắm giữ của mình là an toàn;
- ✓ Hoạt động kinh doanh hiện tại cũng không hỗ trợ giá cổ phiếu;

(3) NVL và PDR là hai cổ phiếu đáng chú ý hôm nay khi dư bán sàn với khối lượng lớn ... Các điểm cần lưu ý ở những nhóm ngành này:

(i) NVL đang chịu áp lực bán giải chấp lớn khi tài sản thế chấp bổ sung không đủ. Công ty đang làm việc với các công ty chứng khoán về việc bổ sung thêm tài sản thế chấp bổ sung. Nếu hoạt động này thuận lợi, áp lực bán sẽ dịu bớt vào ngày mai còn nếu không, áp lực bán có thể tiếp tục tăng cao và có lẽ cầu dò đáy chỉ xuất hiện khi NVL về dưới vùng giá 30;

(ii) PDR cũng đang trong tình trạng tương tự. Với trường hợp của PDR chúng tôi lo ngại áp lực bán có thể tiếp tục kéo dài. Vùng giá dưới 10 mới có khả năng xuất hiện cầu đỡ giá cho PDR. Do vậy, nếu không bổ sung tài sản, áp lực bán PDR sẽ tăng rất cao.

(iii) Hầu hết các cổ phiếu bất động sản đều nằm sàn trong phiên hôm nay do tâm lý tiêu cực từ nhóm NVL và PDR;

Phân tích kỹ thuật

VN-Index đóng cửa giao dịch tạo thành mẫu hình giao dịch “ Black Candle”. Khối lượng giao dịch giảm và nằm trên trung bình 20 ngày. Độ rộng thị trường giảm mạnh khi hầu hết các cổ phiếu đều đóng cửa ở giá sàn. Có tới gần 300 mã giảm sàn.

Các điểm cần lưu ý: (i) RSI(14) đang thiết lập mô hình phân kỳ dương cảnh báo sự đảo chiều. (ii) MACD xác nhận tín hiệu mua vào. (iii) Thị trường giao dịch mất tính thị trường khi hầu như các cổ phiếu đều giảm sàn và không có người mua. Sự kiện này gợi nhớ hình ảnh nã 2008. Điểm sáng chỉ đếm trên đầu ngón tay với vài mã như MSN, SAB, VHC, VNM... Chừng đó là quá ít. (iv) Thông tin tiêu cực xuất hiện hàng ngày và mỗi lần có thông tin tiêu cực thị trường lại bị nhấn chìm.

Theo phương pháp phân tích “Price Action” với VN30 chúng ta có 02 mã cho tín hiệu mua, 07 mã cho tín hiệu bán, 21 mã cho tín hiệu đi ngang. VNM, VPB... cho tín hiệu tích cực trong khi phần lớn nhóm ngân hàng khác 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 50% và 48.64% giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa. Thống kê cho thấy không rõ xu hướng của chỉ số vào phiên giao dịch ngày mai nhưng theo đà có thể sáng mai thị trường vẫn tiếp tục giảm 20 – 40 điểm và có thể có hy vọng rút chân vào phiên chiều khi thị trường và vùng giá quanh 930 điểm. Kháng cự là 1,040 điểm. Hỗ trợ 1 là 970 điểm. Hỗ trợ 2 là 930 điểm.

HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ CỔ PHIẾU TRONG NGÀY

Ticker	Pivot	BC	TC	NarrowRange	R1	R2	R3	R4	S1	S2	S3	S4
HNX30	325.47	328.34	322.61	NO	331.21	342.67	348.41	359.87	314.01	308.27	296.81	291.07
HNXINDEX	200.59	201.61	199.58	NO	203.07	207.58	210.06	214.57	196.08	193.6	189.09	186.61
UPINDEX	72.98	73.35	72.62	NO	73.88	75.51	76.41	78.04	71.35	70.45	68.82	67.92
VN30	980.19	983.86	976.52	NO	992.09	1011.32	1023.22	1042.45	960.96	949.06	929.83	917.93
VNINDEX	980.33	982.9	977.76	NO	991.04	1006.9	1017.61	1033.47	964.47	953.76	937.9	927.19
VNXALL	1509.8	1517.21	1502.39	NO	1527.94	1560.9	1579.04	1612	1476.84	1458.7	1425.74	1407.6
VN30F1M	963.67	970.5	956.83	NO	977.33	1004.67	1018.33	1045.67	936.33	922.67	895.33	881.67
VN30F1Q	950.47	956.6	944.33	NO	962.73	987.27	999.53	1024.07	925.93	913.67	889.13	876.87
VN30F2M	948.33	955	941.67	NO	961.67	988.33	1001.67	1028.33	921.67	908.33	881.67	868.33
VN30F2Q	931.37	941.75	920.98	NO	952.13	993.67	1014.43	1055.97	889.83	869.07	827.53	806.77
BID	33.4	33.45	33.35	NO	34	34.7	35.3	36	32.7	32.1	31.4	30.8
BVH	49.5	49.8	49.2	NO	50.1	51.3	51.9	53.1	48.3	47.7	46.5	45.9
CTG	23.63	23.77	23.49	NO	24.22	25.08	25.67	26.53	22.77	22.18	21.32	20.73
FPT	73.07	73.3	72.83	NO	73.53	74.47	74.93	75.87	72.13	71.67	70.73	70.27
GAS	112.63	112.5	112.77	NO	113.77	114.63	115.77	116.63	111.77	110.63	109.77	108.63
GVR	12.85	13.05	12.65	NO	13.25	14.05	14.45	15.25	12.05	11.65	10.85	10.45
HDB	14.8	15.02	14.58	NO	15.25	16.15	16.6	17.5	13.9	13.45	12.55	12.1
HPG	14.07	14.25	13.88	NO	14.43	15.17	15.53	16.27	13.33	12.97	12.23	11.87
KDH	20.2	20.33	20.08	NO	20.45	20.95	21.2	21.7	19.7	19.45	18.95	18.7
MBB	17.22	17.35	17.08	NO	17.48	18.02	18.28	18.82	16.68	16.42	15.88	15.62
MSN	85	85.25	84.75	NO	87.5	90.5	93	96	82	79.5	76.5	74
MWG	44.08	44.7	43.47	NO	45.32	47.78	49.02	51.48	41.62	40.38	37.92	36.68
NVL	55.8	55.8	55.8	YES	55.8	55.8	55.8	55.8	55.8	55.8	55.8	55.8
PDR	34.9	34.9	34.9	YES	34.9	34.9	34.9	34.9	34.9	34.9	34.9	34.9
PLX	28.95	29	28.9	NO	29.4	29.95	30.4	30.95	28.4	27.95	27.4	26.95
SAB	183.03	182.55	183.52	NO	184.97	185.93	187.87	188.83	182.07	180.13	179.17	177.23
SSI	14.7	14.9	14.5	NO	15.1	15.9	16.3	17.1	13.9	13.5	12.7	12.3
STB	15.9	16.1	15.7	NO	16.3	17.1	17.5	18.3	15.1	14.7	13.9	13.5
TCB	24.43	24.77	24.09	NO	25.12	26.48	27.17	28.53	23.07	22.38	21.02	20.33
TPB	20.52	20.73	20.31	NO	21.03	21.97	22.48	23.42	19.58	19.07	18.13	17.62
VCB	71.97	72.05	71.88	NO	72.83	73.87	74.73	75.77	70.93	70.07	69.03	68.17
VHM	43.37	43.1	43.63	NO	44.53	45.17	46.33	46.97	42.73	41.57	40.93	39.77
VIB	18.85	19.05	18.65	NO	19.3	20.15	20.6	21.45	18	17.55	16.7	16.25
VIC	53.03	52.85	53.22	NO	54.37	55.33	56.67	57.63	52.07	50.73	49.77	48.43
VJC	99.57	99.25	99.88	NO	102.63	105.07	108.13	110.57	97.13	94.07	91.63	88.57
VPB	17.1	17.1	17.1	YES	17.35	17.6	17.85	18.1	16.85	16.6	16.35	16.1
VNM	81.47	81.1	81.83	NO	82.93	83.67	85.13	85.87	80.73	79.27	78.53	77.07
VRE	25.73	25.85	25.62	NO	26.22	26.93	27.42	28.13	25.02	24.53	23.82	23.33
VNM	79.57	79.35	79.78	NO	81.13	82.27	83.83	84.97	78.43	76.87	75.73	74.17
VRE	24.57	24.4	24.73	NO	25.23	25.57	26.23	26.57	24.23	23.57	23.23	22.57

CÁC CỔ PHIẾU CÓ KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH ĐỘT BIẾN

Ticker	Volume	AvgVolume 10 Days	Change %	Daily Returns %
HDB	4,888,900	2,419,470	202	-6.82
FUEVFVND	2,615,200	959,110	273	-3.94
NTL	1,198,500	469,770	255	-6.73
TNI	957,200	453,530	211	-6.94
PTC	716,600	197,800	362.29	-6.83
VTO	637,200	196,690	324	-4.17
TTB	420,000	142,880	294	-6.31
VSH	392,000	148,590	263.81	-6.9
VIG	376,800	175,960	214	-9.76
QCG	359,800	111,840	322	-6.98
PTB	309,400	119,680	258.52	-6.91
HID	289,200	136,330	212	-6.71
DRI	275,000	98,610	279	-13.79
CMG	266,300	98,090	271	-6.71
BCM	233,800	93,440	250	1.35
SMB	203,900	21,510	947.93	-1.11
PBP	195,700	96,100	204	-9.5
VCS	173,100	77,150	224	-4.2
TDT	137,000	35,610	385	-6.15
PSI	130,300	49,890	261	-10
FUEMAV30	116,800	34,900	334.67	-2.55
THG	116,600	28,960	403	-6.88
SSN	94,500	35,080	269	2.56
SCI	89,400	40,120	223	-9.3
SD5	78,600	30,340	259	-2.5
VTV	78,500	21,170	370.81	-3.92
BVG	78,300	35,200	222	-11.11
PSE	73,800	23,490	314	-2.23
DQC	68,500	33,350	205	-4.53
DVC	57,200	-	1.#J	-13.51
VHE	51,200	23,500	218	-9.09
SD9	47,600	23,060	206	-4.35
PAP	47,400	1,970	2,406	-27.78
ALV	43,800	13,290	330	-14.71
VNP	41,600	5,380	773	-14.17
DNW	37,800	15,480	244	-1.14
FOX	36,700	8,950	410	-7.12
APF	35,300	9,040	390	-2.99
SD6	34,400	12,050	285	0
SD7	33,500	7,810	429	0

- 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: HDB... 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
17-Oct	VCG	Mua	≤ 18.5	10% -20%	Phân kỳ dương kép cảnh báo sự đảo chiều ở đáy
17-Oct	HDG	Mua	≤ 36.5	10% -20%	Phân kỳ dương kép cảnh báo sự đảo chiều ở đáy
17-Oct	HCM	Mua	≤ 21.5	10% -20%	Mô hình hai đáy lớn cảnh báo sự đảo chiều/RSI(14) và giá đều tăng

Các lưu ý cần chú ý:

- Hôm nay chúng tôi **KHÔNG** mở mua cổ phiếu nào.
- Một đợt tích lũy thành công (giá tăng tiếp) thường có sự thu hẹp về thanh khoản. Thanh khoản cao trong quá trình tích lũy thường là tín hiệu nguy hiểm, vì nó nói cho chúng ta biết: Cổ phiếu đang đối mặt với áp lực bán lớn, và phe mua tốn rất nhiều công sức (thể hiện qua thanh khoản tăng) để giữ cho giá không rơi.
- Để tăng khả năng thành công, số phiên xanh vượt trội (đóng cửa cao nhất) ở vùng tích lũy nên nhiều hơn phiên đỏ. Dấu hiệu này thể hiện phe mua dần chiếm ưu thế, lực bán ra được phe mua hấp thu hết.
- Khi có quá nhiều tin xấu mà thị trường không giảm điểm nữa thì đó có thể là tin tốt của thị trường. Chúng tôi lưu ý rằng hiệu suất sinh lời của TTCK Việt Nam đang ở mức thấp nhất thế giới. Ngay cả TTCK Trung Quốc cũng không có mức giảm tương tự dù giá nhà đất và vỡ nợ thị trường trái phiếu bên Trung Quốc và tỷ lệ phá giá nhân dân tệ có xu hướng cao hơn Việt Nam;
- Thị trường hiện rơi vào trạng thái mất kiểm soát và không còn tính thị trường. Việc ngừng giảm hay tăng giá trở lại phụ thuộc rất nhiều vào việc dòng tiền lớn có xuất hiện mua gom cổ phiếu hay không. Tại thời điểm hiện tại, dù lực bán không hẳn quá mạnh nhưng bên mua chưa xuất hiện. Điều quan trọng chúng ta cần sự cân bằng trong giao dịch và cân bằng trong tâm lý giao dịch;

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

Trung Quốc đang dần trở thành người thống trị xuất khẩu vi mạch toàn cầu

Tổng thống Mỹ Joe Biden dự kiến sẽ sớm ký thành luật dự luật Chips +, nhằm mục đích tăng khả năng cạnh tranh của ngành công nghiệp vi mạch Mỹ, giảm bớt sự phụ thuộc vào Trung Quốc và tình trạng thiếu vi mạch trên toàn cầu. Dự luật đã được Thượng viện thông qua trong một nỗ lực của lưỡng đảng trước khi một thành công khác tại Hạ viện, một lần nữa với một số đảng viên Cộng hòa tham gia cùng đảng Dân chủ trong cuộc bỏ phiếu của họ. Do lo ngại về cuộc đối đầu với Trung Quốc ngày càng dâng cao, các cuộc đàm phán kéo dài hơn một năm cuối cùng đã có kết quả cho dự luật.

Chi phí của dự luật dự kiến vào khoảng 280 tỷ đô la. Điều này bao gồm một khoản cung cấp chính trị giá khoảng 52 tỷ đô la sẽ được chuyển trực tiếp cho các nhà sản xuất chip của Mỹ trong 5 năm tới để mở rộng cơ sở vật chất của họ cũng như cho nghiên cứu và phát triển.

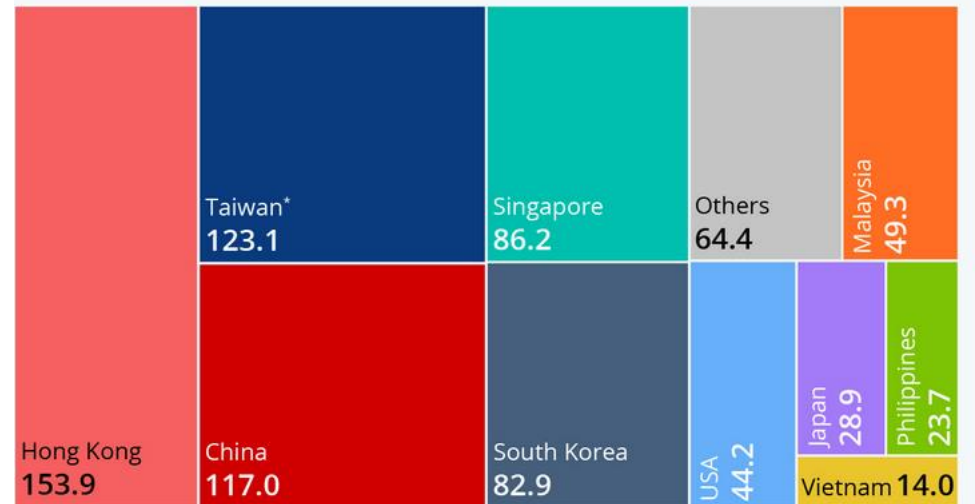
Hiện tại, Trung Quốc, Hồng Kông và Đài Loan vẫn là những người chơi thống trị trong sản xuất vi mạch toàn cầu, điều này cũng cho phép họ kiểm soát một nửa thị trường xuất khẩu trên toàn thế giới. Các con số từ cơ sở dữ liệu của UN Comtrade cho thấy tổng kim ngạch xuất khẩu vi mạch của Trung Quốc chỉ đạt dưới 400 tỷ đô la trong năm đại dịch 2020 - mức mới nhất mà dữ liệu đầy đủ có sẵn. Mỹ xuất khẩu chất bán dẫn trị giá khoảng 44 tỷ đô la trong cùng năm, ít hơn nhiều nhưng vẫn cao thứ bảy trên thế giới trong một thị trường bị thống trị bởi châu Á. Năm 2021, xuất khẩu của Trung Quốc đã tăng trở lại lên xấp xỉ 522 tỷ đô la, trong khi xuất khẩu ra khỏi Mỹ lên tới khoảng 53 tỷ đô la.

Gần đây nhất là năm 1990, Mỹ vẫn sản xuất gần 40% chất bán dẫn trên toàn cầu, trong đó Châu Âu chịu trách nhiệm về một lượng tương đương. Tuy nhiên, sự phát triển của các cơ sở sản xuất rẻ hơn ở châu Á đã tạo ra một xu hướng thay đổi nguồn gốc thông thường của chất bán dẫn một cách nhanh chóng. Đến năm 2000, Mỹ và Châu Âu chỉ đóng góp hơn 40% một chút vào sản xuất chip toàn cầu, trong đó Nhật Bản, Hàn Quốc và Đài Loan chiếm phần lớn phần còn lại. Đến năm 2020, Trung Quốc Đại lục dự kiến sẽ mở rộng tới 1/4 sản lượng toàn cầu, đồng thời lấy đi thị phần từ các đối thủ cạnh tranh ở Mỹ, Châu Âu và Châu Á.

Khi sự gián đoạn chuỗi cung ứng gây ra tình trạng thiếu vi mạch trong đại dịch Covid-19, một số quốc gia đã bắt đầu các sáng kiến để thúc đẩy sản xuất tài sản quan trọng tại quê nhà. Trước Mỹ, Nhật Bản và EU đã công bố các hành động để sản xuất nhiều chất bán dẫn hơn trong nước.

Greater China Dominates Global Microchip Exports

Countries with the biggest export values of electronic integrated circuits in 2020 (in billion U.S. dollars)



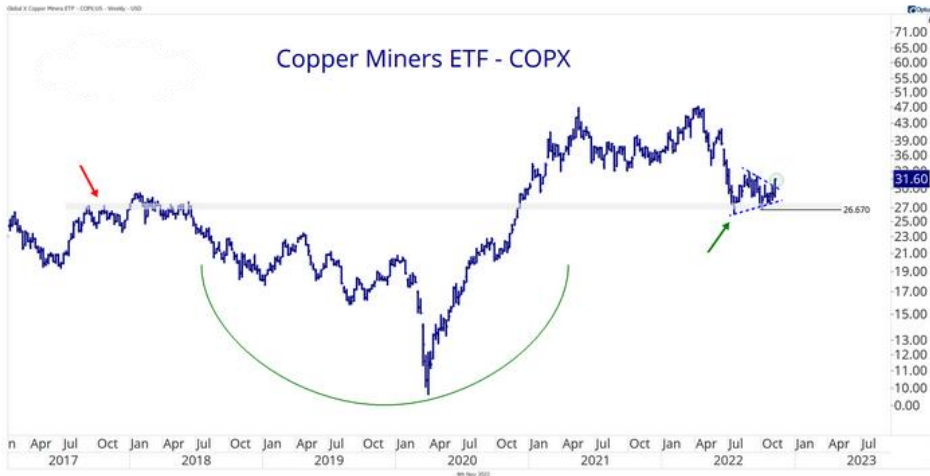
* and other Asian territories that are not Hong Kong or Macau

Source: UN Comtrade

TTCK MỸ: S&P 500 chưa lặp lại hình ảnh tháng 9/2022 – Tín hiệu tốt

Đồng thiết lập một Break Out

Giá đồng tương lai vừa có ngày giao dịch tốt khi thiết lập một Break Out:



Ngày tăng giá hôm nay trong COPX đã đánh dấu mức tăng lớn nhất trong một ngày kể từ tháng 3 năm 2020, xác nhận rằng cổ phiếu và hợp đồng tương lai đang tăng giá song song. Điều này làm tăng thêm niềm tin cho động thái hôm nay, cũng như sức mạnh gần đây từ các quỹ ETF kim loại & khai thác (XME) và thép (SLX), cả hai đều đã tăng hơn 5% trong ngày hôm nay. Sự tham gia tiếp tục mở rộng đối với lĩnh vực nguyên vật liệu và các lĩnh vực giá trị chu kỳ của thị trường một cách rộng rãi hơn. Đây là một sự phát triển rất lạc quan, vì hợp đồng tương lai có thể báo trước một sự thay đổi trên thị trường.

TTCK Trung Quốc đang trong xu hướng tăng giá

Sau khi giảm hơn 50% so với mức cao nhất đầu năm 2021, Chỉ số Hang Seng của Hồng Kông vừa ghi nhận hiệu suất hàng tuần tốt nhất trong hơn 11 năm. Khi các nhà đầu tư vui mừng trước ý tưởng về việc Trung Quốc mở cửa lại nền kinh tế, thì chỉ số Shanghai Composite cũng có một động lực tương tự, ghi nhận mức tăng hàng tuần lớn nhất kể từ mùa hè năm 2020. Các bài đọc về tỷ lệ thay đổi cực đoan như thế này có xu hướng xảy ra ở đầu hoặc cuối của xu hướng, báo hiệu tương ứng là bắt đầu hoặc cạn kiệt. Do chứng khoán Trung Quốc đã giảm ổn định trong hơn một năm nay, nên có rất ít bằng chứng về việc người mua cạn kiệt. Chúng tôi không tìm kiếm người đứng đầu; thay vào đó, chúng tôi đang tìm kiếm đáy. Tuy nhiên, chúng ta có thể thấy bằng chứng về sự kiệt quệ từ phía người bán trong tỷ lệ

thay đổi trong một tuần. Tuần trước, đồng Hang Seng đã giảm hơn 8%, ghi nhận hiệu suất hàng tuần tồi tệ nhất kể từ đầu năm 2018. Hành động giá trong tuần này có thể báo hiệu một sự kiện khởi đầu tăng giá. Nếu đúng như vậy, cổ phiếu Trung Quốc có thể tạo đáy và tăng cao hơn từ đây.



S&P 500 chưa lặp lại hình ảnh tháng 9/2022



Kết luận: Ngày thứ 6, chỉ số đã không điều chỉnh giảm điêm và ít nhất chỉ số chưa lặp lại hình ảnh ngày 22/09/2022. Đó là tín hiệu tốt lúc này. Dự báo chỉ số sẽ tiếp tục tăng điêm vào phiên giao dịch ngày hôm 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.



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