

MARKET INSIGHTS REPORTS

26/12/2022

CÂY THÔNG NOEL CHÚ KHÔNG PHẢI HIỆU
ỨNG ÔNG GIÀ NOEL NHƯ TTCK MỸ



NHỊP ĐẬP THỊ TRƯỜNG

VN-Index đóng cửa giao dịch tạo thành mẫu hình giao dịch “Black Closing Marubozu”. Khối lượng giao dịch tăng và nằm dưới mức trung bình 20 ngày. Giá giảm khối lượng tăng là tín hiệu tiêu cực. Tuy nhiên, về cơ bản khối lượng giao dịch đang thu hẹp lại rất nhanh cho thấy chu kỳ giao dịch yếu thời điểm cận Tết Âm đã lặp lại.

Các điểm cần lưu ý: (i) Sau 3 cây nến rút chân nằm trên MA(50), thị trường đã có phiên giảm mạnh đẩy chỉ số xuống thấp hơn MA(50) – Tín hiệu này về kỹ thuật là tiêu cực; (ii) Dải băng dưới chưa mở và giá vắng ra khỏi dải băng là tín hiệu tích cực trong bức tranh u ám hiện tại. Nếu mai tiếp tục là cây giảm điểm mạnh có thể tạo ra xu hướng tiêu cực hơn. (iii) Dòng tiền đổ vào nhóm tiện ích, dầu khí và đầu tư công nhưng không đủ để chống lại lực bán từ nhóm bất động sản, thép và chứng khoán lúc này.

Theo phương pháp phân tích “Price Action” với VN30 chúng ta có 00 mã cho tín hiệu mua, 08 mã cho tín hiệu bán, 22 mã cho tín hiệu đi ngang. Ngân hàng ...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 25% giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa. Thống kê cho thấy chỉ số sẽ giảm vào phiên giao dịch ngày mai. Kháng cự là 1,100 điểm. Hỗ trợ vùng 970 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:

- Tăng lãi suất trái phiếu chính phủ 10 năm của Nhật là tín hiệu tăng giá của TTCK Nhật;
- Cổ phiếu ngân hàng, tài chính, bất động sản có hiệu suất tốt hơn thị trường chung khi lợi suất trái phiếu chính phủ Nhật tăng – Thống kê cho thấy thị trường vận động khác với suy nghĩ của phần đông nhà đầu tư;
- Mức giảm vốn hóa thị trường của Tesla còn lớn hơn cả ngành công nghiệp ô tô;

TTCK Mỹ: Dựa vào những gì đang diễn ra có vẻ hiệu ứng ông già Noel vẫn đang xuất hiện. Ít nhất đó là tín hiệu tích cực của TTCK lúc này trong bối cảnh tâm lý bi quan bao trùm thị trường.

CHUYỂN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG

THỊ TRƯỜNG TRONG NGÀY



ĐỘ RỘNG THỊ TRƯỜNG

HOSE

Tổng số cổ phiếu giao dịch	551
Số cổ phiếu không có giao dịch	44
Số cổ phiếu tăng giá	65 / 10.92%
Số cổ phiếu giảm giá	400 / 67.23%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	130 / 21.85%

HNX

Tổng số cổ phiếu giao dịch	205
Số cổ phiếu không có giao dịch	136
Số cổ phiếu tăng giá	40 / 11.73%
Số cổ phiếu giảm giá	139 / 40.76%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	162 / 47.51%

UPCOM

Tổng số cổ phiếu giao dịch	309
Số cổ phiếu không có giao dịch	549
Số cổ phiếu tăng giá	89 / 10.37%
Số cổ phiếu giảm giá	179 / 20.86%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	590 / 68.76%

GIAO DỊCH NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

HOSE

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	46,310,507	29,644,404	16,666,103
% KL toàn thị trường	7,43%	4,75%	
Giá trị	1304,57 tỷ	867,20 tỷ	437,38 tỷ
% GT toàn thị trường	15,37%	10,22%	

HNX

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	1,004,372	228,700	775,672
% KL toàn thị trường	1,02%	0,23%	
Giá trị	24,12 tỷ	2,25 tỷ	21,88 tỷ
% GT toàn thị trường	3,07%	0,29%	

UPCOM

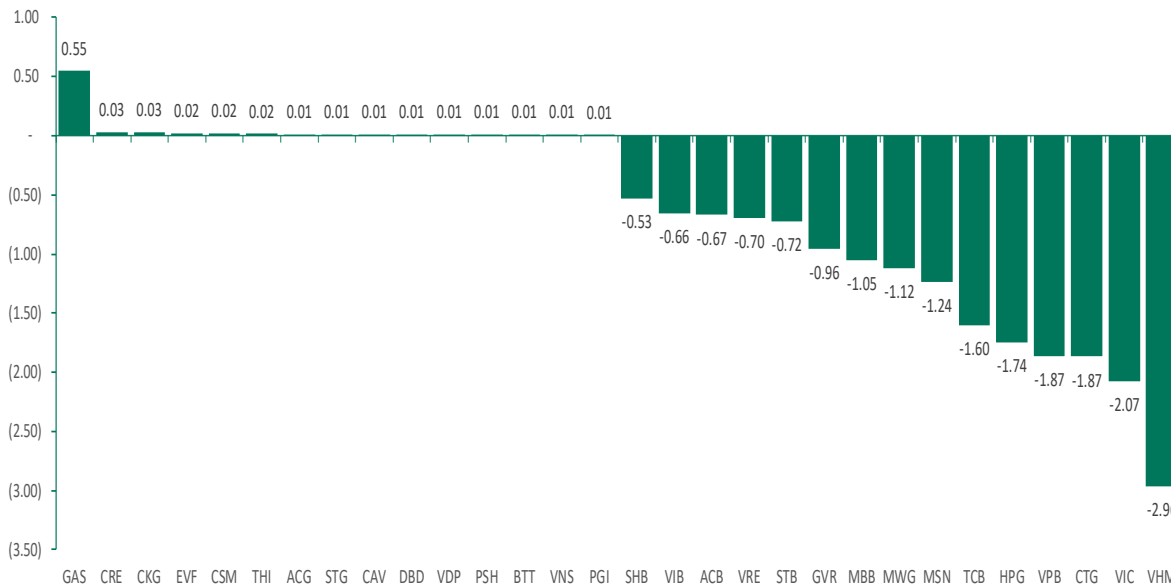
	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	377,100	181,246	195,854
% KL toàn thị trường	0,82%	0,39%	
Giá trị	16,63 tỷ	8,27 tỷ	8,36 tỷ
% GT toàn thị trường	5,54%	2,76%	

CHUYỂN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG (TT)

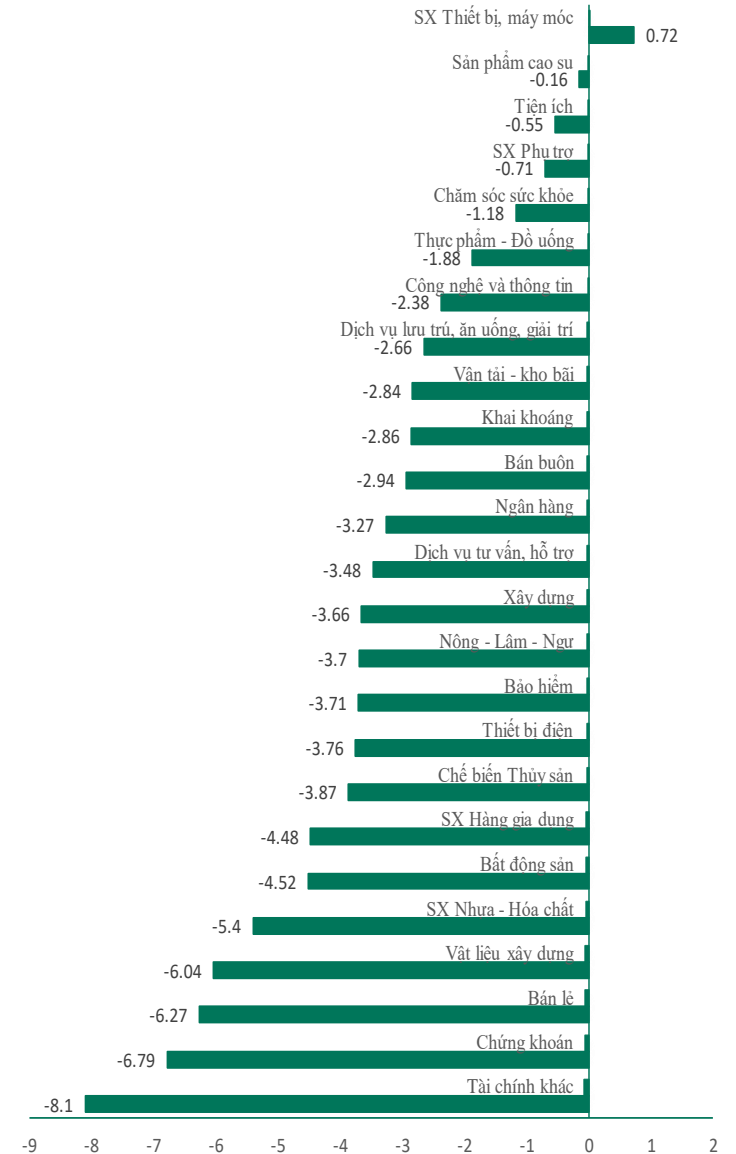
TOP 10 VỐN HÓA

STT	Mã CK	KL	Giá	Thay đổi	P/E	P/B	EPS	Vốn hóa
1	VCB	1,203,600	78,900	-200 (-0.25%)	18.81	2.91	4,195	373,396
2	VHM	2,139,600	47,000	-2,800 (-5.62%)	5.21	1.46	9,015	204,655
3	VIC	2,367,800	52,900	-2,200 (-3.99%)	(77.23)	1.47	(685)	201,757
4	GAS	332,400	102,600	1,100 (1.08%)	23.55	3.38	4,356	196,371
5	BID	1,255,700	38,800	-200 (-0.51%)	22.44	1.94	1,729	196,271
6	VNM	1,657,600	76,000	-200 (-0.26%)	16.83	4.69	4,517	158,837
7	MSN	613,800	91,500	-3,500 (-3.68%)	12.59	3.66	7,269	130,271
8	CTG	2,958,900	26,050	-1,600 (-5.79%)	7.78	1.18	3,347	125,190
9	VPB	26,485,700	17,200	-1,150 (-6.27%)	6.50	1.13	2,647	115,467
10	SAB	220,800	173,000	-2,000 (-1.14%)	31.44	4.29	5,502	110,942

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



TĂNG GIẢM CHỈ SỐ NGÀNH TRONG NGÀY



TTCK VIỆT NAM: Cây thông Noel xuất hiện

Góc nhìn giao dịch thị trường

Chỉ số VN-Index đóng cửa giảm 35.13 điểm (- 3.44%) trong ngày hôm nay. Hôm nay có vài điểm đáng lưu ý như sau:

(1) Sản xuất thiết bị máy móc... là nhóm tăng giá mạnh nhất trên sàn trong ngày. Đà tăng được dẫn dắt bởi các cổ phiếu như MCG, SHE, THI ... Các điểm cần lưu ý ở những nhóm ngành này:

(i) MCG tăng giá tốt:

- ✓ Về kỹ thuật, giá hồi phục từ hỗ trợ MA(50);
- ✓ Mức độ điều chỉnh sau chuỗi tăng là 38.2% Fibonacci lấy đáy ngày 15/11/2022 và đỉnh ngày 5/12/2022 – Mức độ thường thấy với nhóm cổ phiếu khỏe;
- ✓ Cổ phiếu có tính chất đầu cơ cao, không tăng giảm theo hoạt động kinh doanh;
- ✓ Hiện MA(20) là vùng giá 3 đang là kháng cự. Cổ phiếu cần vượt mốc này xác nhận xu hướng tăng;

(ii) THI, SHE tăng giá nhưng không có thanh khoản;

(2) Tài chính khác, chứng khoán, bán lẻ, vật liệu xây dựng, sản xuất nhựa hóa chất, bất động sản, hàng gia dụng, chế biến thủy sản ... là nhóm giảm giá nhiều nhất trong ngày.

Đà giảm được dẫn dắt bởi các cổ phiếu như: IDI, ANV, HSG, HPG, OGC, TVC, VND, VIX, SSI, HCM, HAX, MWG, FRT, NKG, DCM, DPM, GVR, CEO, DIG, DXG, VIC, VHM, HPX, NVL, PDR, GIL, MSH, TCM... Các điểm cần lưu ý ở những nhóm ngành này:

(i) Ngành chứng khoán SSI, VND, HCM... điều chỉnh giảm mạnh và đa phần xuống thấp hơn MA(50);

- ✓ Hỗ trợ cần xem xét của nhóm này lúc này là Fibonacci 50% lấy 2 ngày 16/11/2022 và ngày 19/12/2022. Nếu thủng mốc hỗ trợ này, mô hình hai đáy mới là hỗ trợ tiếp theo lúc này;
- ✓ Về cơ bản giao dịch nhóm này đang khá tiêu cực;
- ✓ Điểm kỳ vọng duy nhất: Giá vắng khỏi dải băng dưới và dải băng chưa mở hỗ trợ giá xuống, có thể kỳ vọng giá phục hồi vào phiên giao dịch ngày mai;

(ii) Nhóm thép và nhóm bất động sản cũng có mô hình giao dịch tương tự như ngành chứng khoán. Đây là những nhóm tăng giá mạnh nhất đợt hồi phục vừa qua:

- ✓ Giá nhóm này cũng xuống thấp hơn MA(50);
- ✓ Dải băng dưới đang là nhân tố hỗ trợ cổ phiếu lúc này;
- ✓ Nếu giá tiếp tục xuống thấp hơn vào phiên ngày mai, hỗ trợ sẽ là đáy hồi tháng 11/2022 của nhóm cổ phiếu này;

(iii) MWG giảm sàn:

- ✓ Giá tăng ít trong giai đoạn hồi phục;
- ✓ Cổ phiếu đạt mục tiêu mô hình hai đáy khi chạm vùng kháng 49;
- ✓ Hỗ trợ hiện tại là 42 đường xác nhận mô hình hai đáy – Nếu phá vỡ hỗ trợ này tạo tín hiệu xấu trong mô hình kỹ thuật;

(iv) FRT giảm mạnh:

- ✓ Mô hình Falling Wedge thất bại chưa có “Break out”;
- ✓ Điểm sáng là khối lượng giảm khi giá giảm;
- ✓ Hỗ trợ là vùng giá 65 và xa hơn là vùng giá 56;

Phân tích kỹ thuật

VN-Index đóng cửa giao dịch tạo thành mẫu hình giao dịch “Black Closing Marubozu”. Khối lượng giao dịch tăng và nằm dưới mức trung bình 20 ngày. Giá giảm khối lượng tăng là tín hiệu tiêu cực. Tuy nhiên, về cơ bản khối lượng giao dịch đang thu hẹp lại rất nhanh cho thấy chu kỳ giao dịch yếu thời điểm cận Tết Âm đã lặp lại.

Các điểm cần lưu ý: (i) Sau 3 cây nến rút chân nằm trên MA(50), thị trường đã có phiên giảm mạnh đẩy chỉ số xuống thấp hơn MA(50) – Tín hiệu này về kỹ thuật là tiêu cực; (ii) Dải băng dưới chưa mở và giá vắng ra khỏi dải băng là tín hiệu tích cực trong bức tranh u ám hiện tại. Nếu mai tiếp tục là cây giảm điểm mạnh có thể tạo ra xu hướng tiêu cực hơn. (iii) Dòng tiền đổ vào nhóm tiện ích, dầu khí và đầu tư công nhưng không đủ để chống lại lực bán từ nhóm bất động sản, thép và chứng khoán lúc này.

Theo phương pháp phân tích “Price Action” với VN30 chúng ta có 00 mã cho tín hiệu mua, 08 mã cho tín hiệu bán, 22 mã cho tín hiệu đi ngang. Ngân hàng ...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 25% giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa. Thống kê cho thấy chỉ số sẽ giảm vào phiên giao dịch ngày mai. Kháng cự là 1,100 điểm. Hỗ trợ vùng 970 điểm.

HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ CŨ PHIẾU TRONG NGÀY

Ticker	Pivot	BC	TC	NarrowRange	R1	R2	R3	R4	S1	S2	S3	S4
HNX30	325.61	328.95	322.28	NO	332.69	346.42	353.5	367.23	311.88	304.8	291.07	283.99
HNXINDEX	200.75	201.88	199.63	NO	203.56	208.61	211.42	216.47	195.7	192.89	187.84	185.03
UPINDEX	70.25	70.57	69.94	NO	70.95	72.26	72.96	74.27	68.94	68.24	66.93	66.23
VN30	1002.86	1010.4	995.31	NO	1018.08	1048.4	1063.62	1093.94	972.54	957.32	927	911.78
VNINDEX	997.44	1003.55	991.32	NO	1009.66	1034.12	1046.34	1070.8	972.98	960.76	936.3	924.08
VNXALL	1535.8	1547.26	1524.35	NO	1558.71	1604.51	1627.42	1673.22	1490	1467.09	1421.29	1398.38
VN30F1M	1003.23	1011.65	994.82	NO	1015.17	1043.93	1055.87	1084.63	974.47	962.53	933.77	921.83
VN30F1Q	995.1	1002.65	987.55	NO	1005.2	1030.4	1040.5	1065.7	969.9	959.8	934.6	924.5
VN30F2M	1000.33	1008	992.67	NO	1015.67	1046.33	1061.67	1092.33	969.67	954.33	923.67	908.33
VN30F2Q	984	993	975	NO	992	1018	1026	1052	958	950	924	916
BID	38.88	38.92	38.84	NO	39.02	39.23	39.37	39.58	38.67	38.53	38.32	38.18
BVH	46.33	46.75	45.92	NO	47.17	48.83	49.67	51.33	44.67	43.83	42.17	41.33
CTG	26.58	26.85	26.32	NO	27.17	28.28	28.87	29.98	25.47	24.88	23.77	23.18
FPT	76.97	77.25	76.68	NO	77.53	78.67	79.23	80.37	75.83	75.27	74.13	73.57
GAS	103.1	103.35	102.85	NO	104.1	105.6	106.6	108.1	101.6	100.6	99.1	98.1
GVR	13.7	13.88	13.52	NO	14.05	14.75	15.1	15.8	13	12.65	11.95	11.6
HDB	16.53	16.67	16.39	NO	16.92	17.58	17.97	18.63	15.87	15.48	14.82	14.43
HPG	17.5	17.7	17.3	NO	17.9	18.7	19.1	19.9	16.7	16.3	15.5	15.1
KDH	25.2	25.47	24.92	NO	25.75	26.85	27.4	28.5	24.1	23.55	22.45	21.9
MBB	17.12	17.27	16.96	NO	17.43	18.07	18.38	19.02	16.48	16.17	15.53	15.22
MSN	92.67	93.25	92.08	NO	93.83	96.17	97.33	99.67	90.33	89.17	86.83	85.67
MWG	43.65	44.17	43.12	NO	44.7	46.8	47.85	49.95	41.55	40.5	38.4	37.35
NVL	14.43	14.63	14.24	NO	14.82	15.58	15.97	16.73	13.67	13.28	12.52	12.13
PDR	12.52	12.7	12.33	NO	12.88	13.62	13.98	14.72	11.78	11.42	10.68	10.32
PLX	30.53	30.7	30.37	NO	30.87	31.53	31.87	32.53	29.87	29.53	28.87	28.53
POW	10.57	10.7	10.43	NO	10.83	11.37	11.63	12.17	10.03	9.77	9.23	8.97
SAB	174.3	174.95	173.65	NO	175.6	178.2	179.5	182.1	171.7	170.4	167.8	166.5
SSI	17.47	17.67	17.26	NO	17.88	18.72	19.13	19.97	16.63	16.22	15.38	14.97
STB	22.45	22.72	22.17	NO	23	24.1	24.65	25.75	21.35	20.8	19.7	19.15
TCB	26.27	26.55	25.98	NO	26.83	27.97	28.53	29.67	25.13	24.57	23.43	22.87
TPB	21.23	21.35	21.12	NO	21.87	22.73	23.37	24.23	20.37	19.73	18.87	18.23
VCB	79.53	79.85	79.22	NO	80.17	81.43	82.07	83.33	78.27	77.63	76.37	75.73
VHM	47.87	48.3	47.43	NO	48.73	50.47	51.33	53.07	46.13	45.27	43.53	42.67
VIB	18.82	19.05	18.58	NO	19.33	20.32	20.83	21.82	17.83	17.32	16.33	15.82
VIC	53.47	53.75	53.18	NO	54.43	55.97	56.93	58.47	51.93	50.97	49.43	48.47
VJC	109.37	109.6	109.13	NO	111.03	113.17	114.83	116.97	107.23	105.57	103.43	101.77
VNM	76.5	76.75	76.25	NO	77.1	78.2	78.8	79.9	75.4	74.8	73.7	73.1
VPB	17.63	17.85	17.42	NO	18.07	18.93	19.37	20.23	16.77	16.33	15.47	15.03
VRE	25.05	25.3	24.8	NO	25.55	26.55	27.05	28.05	24.05	23.55	22.55	22.05
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 %
EVF	2,406,600	428,790	561	2.99
SGB	2,285,500	21,660	10,552	0.77
TTH	727,600	318,350	229	-9.52
HTC	538,200	120	448,500	-9.09
CRE	531,600	197,160	269.63	2.99
DVG	531,500	227,850	233	-6.9
VPH	406,700	150,530	270	-6.88
DBD	271,700	116,310	233.6	1.54
VHE	186,100	81,060	230	-3.13
EIN	183,900	28,420	647	-9.09
AGG	169,300	69,700	242.9	-0.33
VRC	164,600	53,640	307	-3.5
NAB	149,200	61,210	244	-4.55
DHA	146,800	67,140	219	-6.58
SCS	109,100	27,310	399	-0.28
TTN	107,200	17,080	627.63	1.25
PTT	101,700	21,250	479	0
SNC	100,000	-	1.#J	-14.67
HSL	98,700	44,560	222	-3.88
LDP	97,500	25,410	384	-8.16
VEC	86,300	18,770	459.78	8.43
NNC	73,400	31,660	232	0
PPH	64,100	20,180	318	-1
FOX	50,300	13,160	382	-6.36
VE9	49,000	12,420	395	-11.11
TID	45,300	9,290	487.62	6.43
MVC	43,800	15,970	274	-7.55
HLD	43,600	10,060	433	-4.1
HTG	41,500	19,840	209	-2.96
TSB	41,200	3,420	1,205	9.42
CMN	36,500	1,580	2,310	-5.66
GHC	35,600	8,630	413	-0.39
ACG	32,000	12,200	262	1.14
NHV	30,000	3,660	820	-1.1
PCH	29,100	14,320	203	-4
TCR	28,900	7,840	369	-6.76
TV6	28,400	5,330	533	-8.7
SVC	27,500	150	18,333	-0.5
PTI	27,400	4,240	646	5.38
VBB	25,900	10,240	253	-5.06

- 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: EVF, SGB... 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
20-Dec	SBT	Mua	≤ 14.5	10% -20%	Mua khi giá có "Break out" khỏi nền tích lũy/Chú ý theo dõi giá đường/Nên mua khi giá đóng cửa có xu hướng vượt 14
20-Dec	PVT	Mua	≤ 22	10% -20%	KLGD tăng/Giá có hỗ trợ mạnh tại vùng MA(20) cũng là vùng hỗ trợ của kênh giảm giá trung hạn sau khi có Break out

Các lưu ý cần chú ý:

- Hôm nay chúng tôi mở **KHÔNG** mở mua cổ phiếu nào.
- Thị trường đang trải qua đợt điều chỉnh và nhiều cổ phiếu đang vận động theo mô hình lá cờ - Đây vẫn là tín hiệu tăng giá và sự điều chỉnh cần thiết;
- Có một vài dấu hiệu cho thấy sự điều chỉnh có thể sắp kết thúc bao gồm việc nhóm ngân hàng đang có tín hiệu giao dịch tốt và nhóm bất động sản bắt đầu chứng đã giảm. Dù chưa thể khẳng định điều chỉnh đã kết thúc nhưng khả năng xấu nhất vùng 970 điểm vẫn là vùng hỗ trợ tốt;
- Thị trường chứng khoán Việt Nam thường giảm thanh khoản trước Tết Dương Lịch và trước Tết Âm Lịch nên sự suy giảm thanh khoản trong vài phiên gần đây cũng là điều bình thường. Ngoài ra, chúng ta trong quá trình giảm điểm nên việc giảm thanh khoản cũng là tín hiệu tốt;

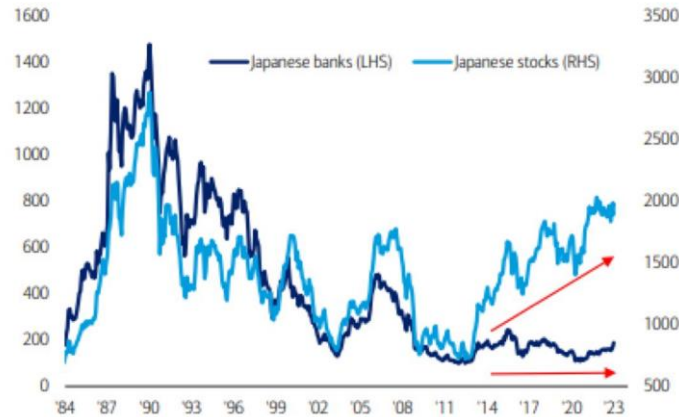
Các thức chốt lời và dừng lỗ

- 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

Tăng lãi suất trái phiếu chính phủ 10 năm của Nhật là tín hiệu tăng giá của TTCK Nhật

Chart 5: Rising JGB yields could signal bull market for Japanese stocks
Japanese banks stock price index vs Japanese stocks (broad market)



Source: BofA Global Investment Strategy, Bloomberg, Topix Banks vs TOPIX price index.
BofA GLOBAL RESEARCH

Cổ phiếu ngân hàng, tài chính, bất động sản có hiệu suất tốt hơn thị trường chung khi lợi suất trái phiếu chính phủ Nhật tăng – Thống kê cho thấy thị trường vận động khác với suy nghĩ của phần đông nhà đầu tư

Mức giảm vốn hóa thị trường của Tesla còn lớn hơn cả ngành công nghiệp ô tô

Tesla's Market Cap Drop Is Bigger Than the Legacy Car Industry

Tesla's market capitalization compared to the combined market cap of major car manufacturers



Source: Yahoo Finance

Table 1: Japanese bank, financials, and real estate stocks have historically outperformed in JGB sell-off periods
Japanese sector performance during JGB sell-off

Jan'94-Sep'94 JGB sell-off	Oct'98-Feb'99 JGB sell-off	Jun'03-Jul'04 JGB sell-off	Dec 20, 2022 BoJ raises yield cap
Machinery 78%	Banks 222%	Real Estate 208%	Banks 79%
Raw Materials & Chemicals 61%	Real Estate 208%	Banks 165%	Financials (ex banks) 69%
Electric & Precision Instruments 56%	Commercial & Wholesale Trade 165%	Financials (ex banks) 128%	Commercial & Wholesale Trade 57%
Commercial & Wholesale Trade 54%	Electric & Precision Instruments 128%	Commercial & Wholesale Trade 110%	Retail Trade 48%
Autos & Transport Equipment 52%	Retail Trade 110%	Machinery 105%	Transportation & Logistics 38%
Real Estate 52%	Pharmaceutical 105%	Autos & Transport Equipment 93%	Raw Materials & Chemicals 37%
Financials (ex banks) 43%	IT & Services 93%	Retail Trade 90%	Pharmaceutical 32%
IT & Services 40%	Raw Materials & Chemicals 90%	Pharmaceutical 78%	Machinery 27%
Transportation & Logistics 39%	Financials (ex banks) 66%	Raw Materials & Chemicals 66%	IT & Services 25%
Retail Trade 34%	Autos & Transport Equipment 64%	Transportation & Logistics 64%	Electric & Precision Instruments 24%
Banks 27%	Machinery 51%	Electric & Precision Instruments 51%	Autos & Transport Equipment 21%
Pharmaceutical 21%	Transportation & Logistics 51%	IT & Services 10%	Real Estate -0.2%

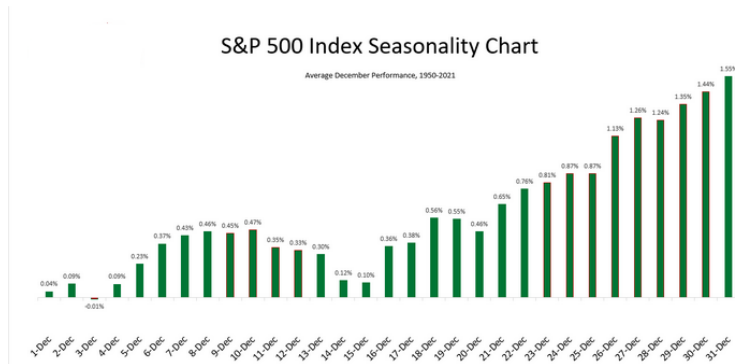
Source: BofA Global Investment Strategy, Bloomberg, US\$ unhedged returns.

BofA GLOBAL RESEARCH

TTCK MỸ: Hiệu ứng ông già Noel sẽ xuất hiện

Hiệu ứng ông già Noel?

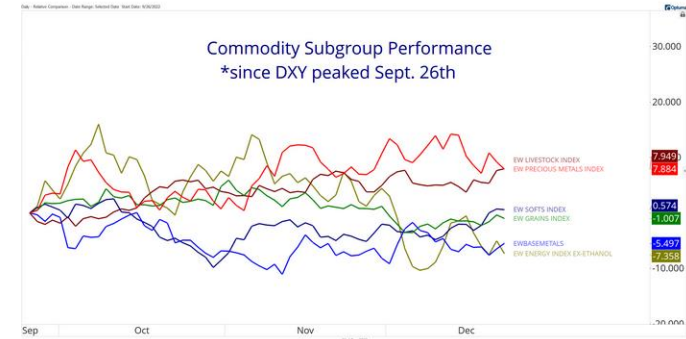
Thị trường có thể đánh dấu sự khởi đầu của một 'cuộc biểu tình của ông già Noel' và đó là một khởi đầu vui vẻ cho những người đầu cơ giá lên trên thị trường chứng khoán khi màu xanh lễ hội chiếm ưu thế trên bảng. Tuy nhiên, về mặt lịch sử, nó sẽ tốt hơn khi tháng 12 kết thúc. Kiểm tra biểu đồ tính thời vụ của S&P 500 cho tháng 12 từ năm 1950:



Tuần sau lễ Giáng sinh có xu hướng chứng kiến những con bò đực tràn đầy lực lượng, và như câu nói, 'Nếu ông già Noel không gọi, những con gấu sẽ đến Broad & Wall.' Đối với những người không quen thuộc với Manhattan thấp hơn, góc của Wall St. và Broad St. là nơi bạn sẽ tìm thấy Sở giao dịch chứng khoán New York. Nếu ông già Noel không xuất hiện, điều đó trong lịch sử sẽ xảy ra trước thị trường giá xuống hoặc xu hướng giảm tiếp tục đối với cổ phiếu.

Hàng hóa – cuộc chơi phòng thủ

Bạn có nhận thấy hàng hóa đang bùng nổ? Không, không phải dầu thô hay đồng—chúng ta đang nói về đường, gia súc sống và bột đậu nành. Mặc dù các hợp đồng này hiếm khi xuất hiện trên trang nhất, nhưng các giải pháp tăng giá của chúng có thể cung cấp một lộ trình giao dịch hàng hóa quan trọng vào năm 2023. Hãy xem các màn trình diễn của nhóm hàng hóa được neo từ ngày 26 tháng 9 khi Chi số Đô la Mỹ (DXY) đạt đỉnh:



Gia súc và kim loại quý đã công bố lợi nhuận gần 8%. Trong khi đó, các loại ngũ cốc và đồ mềm đang ở mức hòa vốn. Đây là những khu vực phòng thủ cổ điển của bạn trong không gian hàng hóa. Mặt khác, các lĩnh vực thuận chu kỳ như năng lượng và kim loại cơ bản đã giảm lần lượt hơn 7% và 5%. Các hợp đồng này gắn liền với tăng trưởng kinh tế, cung cấp nguyên liệu thô thúc đẩy “tiền bộ”. Chúng ta có thể không cần phải phức tạp hóa lãnh đạo phòng thủ vượt quá sức mạnh tương đối - ít nhất là chưa. Đặt cược tốt nhất của chúng tôi có thể là tập trung vào những người chiến thắng trong không gian hàng hóa trong năm mới.

Các ước lượng tăng trưởng lợi nhuận của TTCK Mỹ năm 2023 - Không tích cực

S&P 500 Earnings Estimates



Note: Consensus 2024 earnings as of Nov. 14, 2022.
Source: Refinitiv, S&P, MS & Co. Research as of Dec. 16, 2022

Kết luận: Dựa vào những gì đang diễn ra có vẻ hiệu ứng ông già Noel vẫn đang xuất hiện. Ít nhất đó là tín hiệu tích cực của TTCK lúc này trong bối cảnh tâm lý bi quan bao trùm thị trường.

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