

MARKET INSIGHTS REPORTS

05/08/2022

PHAO CHUYÊN DẪN NGỌC

NHỊP ĐẬP THỊ TRƯỜNG

VN-Index đóng cửa giao dịch tạo thành mẫu hình giao dịch “Small White Candle”. Khối lượng giao dịch giảm và nằm trên mức trung bình 20 ngày. Giá tăng khối lượng giảm không hỗ trợ đà tăng mạnh về kỹ thuật.

Các điểm cần lưu ý: (i) Chỉ số đang gặp kháng cự quanh 1,252 điểm là khoảng trống giá thiết lập ngày 13/6/2022 và vùng giá mục tiêu của mẫu hình vai đầu vai đảo ngược nhỏ ở đáy. Việc điều chỉnh sau chuỗi tăng là điều khá bình thường. Chúng tôi cho rằng có thể thị trường cần thêm thời gian giao dịch quanh khu vực này chứ không tăng giá mạnh mẽ ngay. (ii) Thị trường cũng đang ở vùng trũng thông tin khi mà các tin tức kinh doanh phần lớn đã công bố và các tin tức vĩ mô cũng không có nhiều tin hỗ trợ đủ tạo sự hưng phấn cùng với việc khối ngoại có xu hướng bán ròng các cổ phiếu lớn khiến thị trường chủ yếu theo đuổi các mô hình kỹ thuật.

Theo phương pháp phân tích “Price Action” với VN30 chúng ta có 08 mã cho tín hiệu mua, 18 mã cho tín hiệu bán, 04 mã cho tín hiệu đi ngang. Ngân hàng... vẫn 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 48% và 43.47% giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa. Thống kê cho thấy chỉ số có thể điều chỉnh giảm vào phiên giao dịch ngày đầu tuần. Kháng cự lần lượt là mốc 1,252 điểm và 1,300 điểm và hỗ trợ ngắn hạn là 1,142 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:

- Ai dựa vào thương mại Đài Loan?;

TTCK Mỹ: Nhìn chung, thị trường đang ở giai đoạn phục hồi tốt với tốc độ nhanh chóng. Tuy nhiên, hiện tại các chỉ số chính đang bước vào vùng nhạy cảm nơi mà thị trường sẽ xác nhận chúng ta đang ở giai đoạn bước đầu của xu hướng tăng giá mới hay chỉ là một đợt phục hồi ngắn hạn trong thị trường gấu. Dự báo, các chỉ số sẽ vẫn tiếp tục giao dịch giằng co trong phiên tối nay.



CHUYỂN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG

THỊ TRƯỜNG TRONG NGÀY



ĐỘ RỘNG THỊ TRƯỜNG

HOSE

Tổng số cổ phiếu giao dịch	538
Số cổ phiếu không có giao dịch	25
Số cổ phiếu tăng giá	211 / 37.48%
Số cổ phiếu giảm giá	231 / 41.03%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	121 / 21.49%

HNX

Tổng số cổ phiếu giao dịch	257
Số cổ phiếu không có giao dịch	84
Số cổ phiếu tăng giá	112 / 32.84%
Số cổ phiếu giảm giá	84 / 24.63%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	145 / 42.52%

UPCOM

Tổng số cổ phiếu giao dịch	465
Số cổ phiếu không có giao dịch	396
Số cổ phiếu tăng giá	267 / 31.01%
Số cổ phiếu giảm giá	138 / 16.03%
Số cổ phiếu giữ nguyên giá	456 / 52.96%

GIAO DỊCH NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

HOSE

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	46,245,500	51,887,061	-5,641,561
% KL toàn thị trường	6,62%	7,43%	
Giá trị	1236,53 tỷ	1541,87 tỷ	-305,35 tỷ
% GT toàn thị trường	9,14%	11,40%	

HNX

	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	394,700	481,700	-87,000
% KL toàn thị trường	0,43%	0,52%	
Giá trị	8,32 tỷ	11,03 tỷ	-2,71 tỷ
% GT toàn thị trường	0,56%	0,74%	

UPCOM

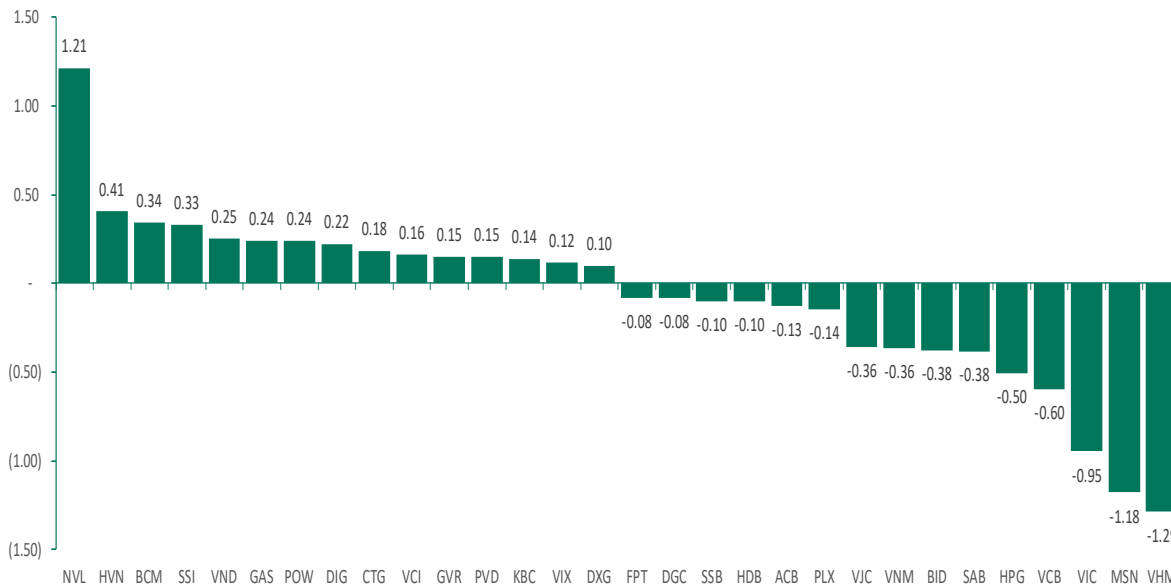
	Mua	Bán	Mua-Bán
Khối lượng	298,900	809,418	-510,518
% KL toàn thị trường	0,36%	0,98%	
Giá trị	11,35 tỷ	24,07 tỷ	-12,72 tỷ
% GT toàn thị trường	1,30%	2,77%	

CHUYỂN ĐỘNG THỊ TRƯỜNG (TT)

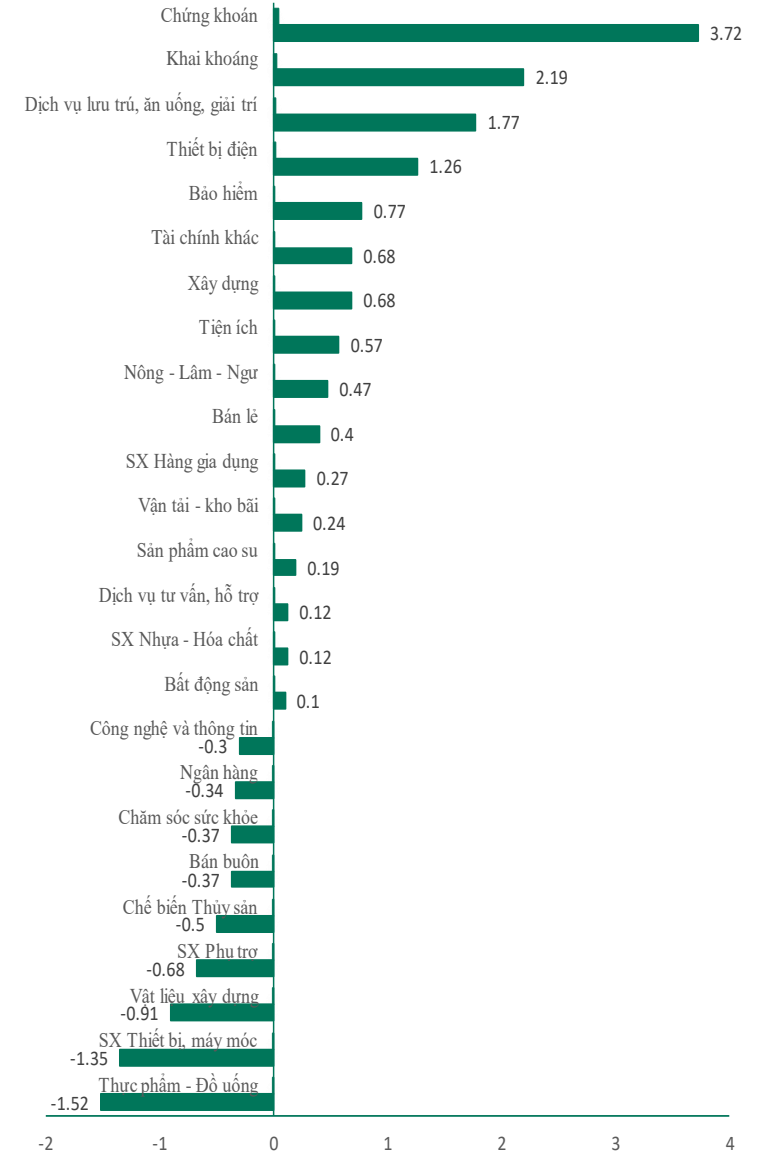
TOP 10 VỐN HÓA

STT	Mã CK	KL	Giá	Thay đổi	P/E	P/B	EPS	Vốn hóa
1	VCB	1,395,800	82,000	-500 (-0.61%)	19.55	3.16	4,195	388,066
2	VHM	2,290,400	61,800	-1,200 (-1.9%)	6.86	2.08	9,015	269,100
3	VIC	1,134,900	65,400	-1,000 (-1.51%)	(95.47)	1.89	(685)	249,431
4	GAS	726,100	109,500	500 (0.46%)	25.14	3.46	4,356	209,578
5	BID	1,029,400	39,000	-300 (-0.76%)	22.56	2.10	1,729	197,282
6	NVL	3,741,000	80,900	2,400 (3.06%)	44.47	3.55	1,819	157,742
7	VNM	2,135,400	72,600	-700 (-0.95%)	16.07	4.12	4,517	151,731
8	MSN	1,920,800	104,500	-3,400 (-3.15%)	14.38	3.83	7,269	148,779
9	CTG	2,954,300	29,000	150 (0.52%)	8.66	1.36	3,347	139,367
10	HPG	42,516,600	23,300	-350 (-1.48%)	3.25	1.36	7,166	135,485

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



TĂNG GIẢM CHỈ SỐ NGÀNH TRONG NGÀY



TTCK VIỆT NAM: Phao chuyên dẫn ngọc (Ném gạch đưa ngọc đến, đưa miếng nhỏ ra để dụ địch nhằm đạt cái lợi lớn hơn)

Diễn biến thị trường

Chỉ số VN-Index đóng cửa giảm 1.41 điểm (- 0.11%) trong ngày hôm nay. Hôm nay có vài điểm đáng lưu ý như sau:

(1) Chứng khoán, khai khoáng, dịch vụ lưu trú, ăn uống và giải trí, thiết bị điện, bảo hiểm là nhóm tăng giá nhiều nhất trên sàn trong ngày. Đều tăng được dẫn dắt bởi các cổ phiếu như VIX, HCM, SSI, VCI, VND, PVB, PVC, PVS, PVD, BSR, NVT, HOT, GEX, RAL, SAM, BVH, BMI, MIG ... Các điểm đáng chú ý trong nhóm ngành này như sau: (i) Nhóm chứng khoán tiếp tục tăng giá tốt cho thấy kỳ vọng của thị trường. Tổng thể tính từ đáy, nhóm này đã có mức tăng giá 50% một con số khá ấn tượng. Dù tăng giá tốt trong ngày hôm nay nhưng đồ thị RELATIVE ROTATION GRAPH (BIỂU ĐỒ THEO DÕI HƯỚNG ĐI VÀ “SỨC KHỎE” CỦA DÒNG TIỀN) của chúng tôi lại cho thấy đang vào giai đoạn suy yếu. Do vậy, chúng tôi cho rằng đây là giai đoạn canh chốt lời nhóm cổ phiếu này chứ chưa phải mở mua mới. (ii) Nhóm dầu khí cũng có một ngày giao dịch tốt bất chấp đà giảm của giá dầu ngày hôm qua trên thị trường thế giới. Có hai điểm để giải thích sự kiện: (a) Giá cổ phiếu dầu khí thực tế cũng điều chỉnh giảm khá sâu so với cùng đỉnh của mình trong tháng 7 và về cơ bản bản mức giảm cũng tương ứng với mức giảm của giá dầu thô trên thế giới. (b) Giá dầu trên thế giới cũng chưa phá vỡ ngưỡng hỗ trợ quan trọng thay đổi xu hướng chính. Vẫn còn nhiều yếu tố tiềm ẩn thúc đẩy giá dầu tăng như nguồn cung thắt chặt, Mỹ sẽ mua 60 triệu thùng dầu khí vào mùa thu, hay mùa đông đang tới gần. Dựa trên đồ thị RELATIVE ROTATION GRAPH chúng tôi cũng thấy nhóm cổ phiếu này đang phát đi tín hiệu của sự tích lũy chuẩn bị có đợt tăng giá. Nhà đầu tư nên quan sát nhóm cổ phiếu này khi mà nhóm này đang vận động theo mô hình kỹ thuật tốt như vai đầu vai đảo chiều ở đáy ở PVD (đã có Break out viên cô), PVS là mô hình tam giác (Cũng có Break out), BSR cũng có (cần vượt qua mốc 25.8 để xác nhận xu hướng tăng lại).

(2) Thực phẩm đồ uống, sản xuất thiết bị máy móc, vật liệu xây dựng, sản xuất phụ trợ, chế biến thủy sản là nhóm giảm nhiều nhất trong ngày. Đều giảm được dẫn dắt bởi các cổ phiếu như MSN, SAB, SBT, THI, HPG, VCS, PNJ, VHC, SJ1, FMC... Các điểm cần lưu ý ở nhóm ngành này: (i) MSN vẫn đang giao dịch theo kênh giảm giá trung hạn kể từ ngày 14/12/2021. Hiện tại, vùng kháng cự của kênh giá này là vùng 110. Cơ bản cổ phiếu này vẫn thường điều chỉnh khi chạm kênh giá này. (ii) HPG chịu áp lực chính trong ngày với hai cây nến Spinning Top. Việc khối ngoại tiếp tục xả cổ phiếu này có lẽ là nguyên nhân chính khiến đà tăng của HPG chững lại. Trong nhóm này, HSG và NKG có vẻ đà tăng tốt hơn. Tuy nhiên, chúng tôi vẫn cho rằng đây là sóng hồi kỹ thuật của nhóm này chưa phải xu hướng tăng giá theo chu kỳ mạnh của nhóm.

(3) PLC là cổ phiếu đơn lẻ trong xu hướng đầu tư công chúng tôi quan tâm trong giai đoạn này. Có mấy lý do sau: (i) Doanh thu mảng nhựa đường đạt 1015 tỷ trong Quý 2/2022

- cao nhất mọi thời đại. (ii) Biên lợi nhuận gộp chung Q2/2022 đạt 15.2% ổn định và có xu hướng tăng dần. (iii) Quý 2 hoạt động kinh doanh dù công ty ghi nhận mức lỗ tỷ giá kỷ lục 45 tỷ. Chúng tôi nhận thấy rủi ro tỷ giá đã không còn lớn trong Q3/2022. (iv) Số dư tiền mặt ngân hàng lên tới 952 tỷ tăng 255 so với đầu năm và công ty không có nợ vay dài hạn. (v) Nhu cầu bố trí vốn trong giai đoạn 2021 - 2025 khoảng 119.666 tỉ đồng (khoảng 81,4%), giai đoạn sau năm 2025 khoảng 27.324 tỉ đồng (khoảng 18,6% vẫn là cơ sở giúp PLC tăng trưởng mạnh trong trung hạn. (vi) Đồ thị kỹ thuật xác định xu hướng tăng giá với MACD >0, giá cắt lên MA(20) và MA(50) xác nhận xu hướng tăng giá trung hạn.

Phân tích kỹ thuật

VN-Index đóng cửa giao dịch tạo thành mẫu hình giao dịch “Small White Candle”. Khối lượng giao dịch giảm và nằm trên mức trung bình 20 ngày. Giá tăng khối lượng giảm không hỗ trợ đà tăng mạnh về kỹ thuật.

Các điểm cần lưu ý: (i) Chỉ số đang gặp kháng cự quanh 1,252 điểm là khoảng trống giá thiết lập ngày 13/6/2022 và vùng giá mục tiêu của mẫu hình vai đầu vai đảo ngược nhỏ ở đáy. Việc điều chỉnh sau chuỗi tăng là điều khá bình thường. Chúng tôi cho rằng có thể thị trường cần thời gian giao dịch quanh khu vực này chứ không tăng giá mạnh mẽ ngay. (ii) Thị trường cũng đang ở vùng trung thông tin khi mà các tin tức kinh doanh phần lớn đã công bố và các tin tức vĩ mô cũng không có nhiều tin hỗ trợ đủ tạo sự hưng phấn cùng với việc khối ngoại có xu hướng bán ròng các cổ phiếu lớn khiến thị trường chủ yếu theo đuổi các mô hình kỹ thuật.

Theo phương pháp phân tích “Price Action” với VN30 chúng ta có 08 mã cho tín hiệu mua, 18 mã cho tín hiệu bán, 04 mã cho tín hiệu đi ngang. Ngân hàng... vẫn 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 48% và 43.47% giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa. Thống kê cho thấy chỉ số có thể điều chỉnh giảm vào phiên giao dịch ngày đầu tuần. Kháng cự lần lượt là mốc 1,252 điểm và 1,300 điểm và hỗ trợ ngắn hạn là 1,142 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	549.64	548.4	550.89	NO	556.29	560.45	567.1	571.26	545.48	538.83	534.67	528.02
HNXINDEX	298.87	298.35	299.38	NO	301.29	302.69	305.11	306.51	297.47	295.05	293.65	291.23
UPINDEX	91.12	91.02	91.22	NO	91.53	91.74	92.15	92.36	90.91	90.5	90.29	89.88
VN30	1271.56	1271.31	1271.81	YES	1277.18	1282.31	1287.93	1293.06	1266.43	1260.81	1255.68	1250.06
VNINDEX	1250.51	1249.4	1251.63	YES	1255.98	1259.21	1264.68	1267.91	1247.28	1241.81	1238.58	1233.11
VNXALL	2025.87	2023.99	2027.75	YES	2035.13	2040.63	2049.89	2055.39	2020.37	2011.11	2005.61	1996.35
VN30FIM	1261.23	1259.6	1262.87	NO	1267.77	1271.03	1277.57	1280.83	1257.97	1251.43	1248.17	1241.63
VN30FIQ	1251.7	1250.05	1253.35	NO	1256.3	1257.6	1262.2	1263.5	1250.4	1245.8	1244.5	1239.9
VN30F2M	1259.7	1258.3	1261.1	NO	1265.3	1268.1	1273.7	1276.5	1256.9	1251.3	1248.5	1242.9
VN30F2Q	1247.2	1246.3	1248.1	YES	1250.3	1251.6	1254.7	1256	1245.9	1242.8	1241.5	1238.4
ACB	24.78	24.75	24.82	NO	25.07	25.28	25.57	25.78	24.57	24.28	24.07	23.78
BID	38.9	38.85	38.95	NO	39.3	39.6	40	40.3	38.6	38.2	37.9	37.5
BVH	58.53	58.4	58.67	NO	59.07	59.33	59.87	60.13	58.27	57.73	57.47	56.93
CTG	28.93	28.9	28.97	NO	29.17	29.33	29.57	29.73	28.77	28.53	28.37	28.13
FPT	86.2	86.4	86	NO	86.8	87.8	88.4	89.4	85.2	84.6	83.6	83
GAS	108.67	108.25	109.08	NO	110.83	112.17	114.33	115.67	107.33	105.17	103.83	101.67
HDB	24.67	24.65	24.68	YES	24.83	24.97	25.13	25.27	24.53	24.37	24.23	24.07
GVR	24.6	24.52	24.68	NO	24.9	25.05	25.35	25.5	24.45	24.15	24	23.7
HPG	23.37	23.4	23.33	NO	23.58	23.87	24.08	24.37	23.08	22.87	22.58	22.37
KDH	38.68	38.68	38.69	YES	38.92	39.13	39.37	39.58	38.47	38.23	38.02	37.78
MBB	26.82	26.75	26.88	NO	27.08	27.22	27.48	27.62	26.68	26.42	26.28	26.02
MSN	105.53	106.05	105.02	NO	106.97	109.43	110.87	113.33	103.07	101.63	99.17	97.73
MWG	62.93	63.05	62.82	NO	63.27	63.83	64.17	64.73	62.37	62.03	61.47	61.13
NVL	80.57	80.4	80.73	NO	82.73	84.57	86.73	88.57	78.73	76.57	74.73	72.57
PDR	53.9	53.85	53.95	YES	54.4	54.8	55.3	55.7	53.5	53	52.6	52.1
PLX	41.82	41.9	41.73	NO	42.13	42.62	42.93	43.42	41.33	41.02	40.53	40.22
PNJ	115.27	115.45	115.08	NO	115.63	116.37	116.73	117.47	114.53	114.17	113.43	113.07
POW	13.87	13.8	13.93	NO	14.28	14.57	14.98	15.27	13.58	13.17	12.88	12.47
SAB	184.73	185.8	183.67	NO	187.87	193.13	196.27	201.53	179.47	176.33	171.07	167.93
SSI	24.38	24.17	24.59	NO	25.52	26.23	27.37	28.08	23.67	22.53	21.82	20.68
TCB	38.5	38.55	38.45	NO	38.7	39	39.2	39.5	38.2	38	37.7	37.5
STB	25.12	25.05	25.18	NO	25.38	25.52	25.78	25.92	24.98	24.72	24.58	24.32
TPB	28.83	28.85	28.82	YES	29.17	29.53	29.87	30.23	28.47	28.13	27.77	27.43
VCB	81.83	81.75	81.92	NO	82.57	83.13	83.87	84.43	81.27	80.53	79.97	79.23
VHM	62.03	62.15	61.92	NO	62.47	63.13	63.57	64.23	61.37	60.93	60.27	59.83
VIC	127.37	127.8	126.93	NO	128.33	130.17	131.13	132.97	125.53	124.57	122.73	121.77
VIC	65.6	65.7	65.5	NO	66	66.6	67	67.6	65	64.6	64	63.6
VPB	29.27	29.23	29.31	NO	29.58	29.82	30.13	30.37	29.03	28.72	28.48	28.17
VNM	72.87	73	72.73	NO	73.13	73.67	73.93	74.47	72.33	72.07	71.53	71.27
VRE	28.85	28.8	28.9	NO	29.2	29.45	29.8	30.05	28.6	28.25	28	27.65

CÁC CỔ PHIẾU CÓ KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH ĐỘT BIẾN

Ticker	Volume	AvgVolume 10 Days	Change %	Daily Returns %
POW	25,259,000	11,005,150	230	2.94
APG	7,361,000	2,976,210	247	6.99
AMV	6,346,300	2,128,080	298	1.19
VHG	5,906,900	2,449,470	241	2.44
EIVFVN30	5,711,900	1,383,320	412.91	-0.6
PVT	3,919,600	1,871,780	209	2.69
ORS	3,807,700	1,608,200	237	3.5
DCS	3,685,100	429,190	858.62	13.33
BII	3,122,900	989,320	316	2.08
ABS	3,073,100	455,450	675	6.64
ACM	3,053,300	614,830	496.61	13.33
HVN	2,785,500	1,305,070	213	4.09
PVX	2,288,400	430,110	532	14.29
KHB	2,017,500	147,440	1,368	13.04
MSN	1,920,800	887,540	216	-3.15
HVG	1,904,300	551,850	345.08	0
DLI	1,890,000	536,210	352	7.58
PPI	1,646,700	262,580	627	14.29
GTT	1,248,000	297,860	419	10
IBC	1,206,300	336,450	359	0.26
NHP	1,168,600	6,370	18345.37	14.29
ITQ	1,028,600	276,120	373	6.38
PVV	958,400	53,600	1,788	13.64
DPS	909,600	227,900	399	9.09
PFL	877,500	206,810	424	9.8
VC3	819,000	237,530	344.8	7.98
NTB	778,900	104,900	743	9.09
HKB	740,200	38,560	1,920	14.29
VNE	715,400	339,150	211	2.61
AVF	664,900	73,730	902	10
CDO	650,400	257,400	253	2.78
AAS	647,500	228,130	284	-1.39
PXS	633,400	263,970	240	3.77
TTH	609,500	291,180	209	2.94
HTT	571,700	40,660	1,406	8.7
KSH	537,900	235,750	228	7.69
PVG	527,400	185,220	285	2.94
TDM	504,500	141,980	355	2.26
HLA	500,900	64,690	774	10
DIC	495,100	66,020	750	12

- 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: POW... 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
5-Aug	GEG	Mua	≤ 23.5	10% -20%	Buy Kumo Break out
5-Aug	POW	Mua	≤ 14.5	10% -20%	MACD > 0, Giá cắt MA(20) và cắt MA(50), KLGĐ tăng

Các lưu ý cần chú ý:

- Hôm nay chúng tôi mở mua 02 cổ phiếu.
- Chúng tôi cho rằng đà tăng ngắn hạn vẫn tiếp tục duy trì dù áp lực chốt lời ngắn hạn theo chu kỳ T+ 3 sẽ lên kháng cự tiềm năng mạnh như 1,252 với số lượng mã giảm giá có thể gia tăng. Tuy nhiên, đây là giai đoạn quan tâm tới danh mục cổ phiếu nhiều hơn là mã.
- Dòng tiền đang mua bán theo xu hướng kỹ thuật nhiều hơn. Yếu tố kết quả kinh doanh hiện tại chỉ đóng vai trò thứ yếu. Điều này có thể hiệu được sau giai đoạn thị trường giảm mạnh.
- Thị trường bắt đầu xoay tua dòng tiền, các nhóm ngành chưa tăng giá trong đợt phục hồi gần đây như dầu khí, điện, dệt may (VGT) lại đang có sự tích lũy dòng tiền tốt hơn.

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

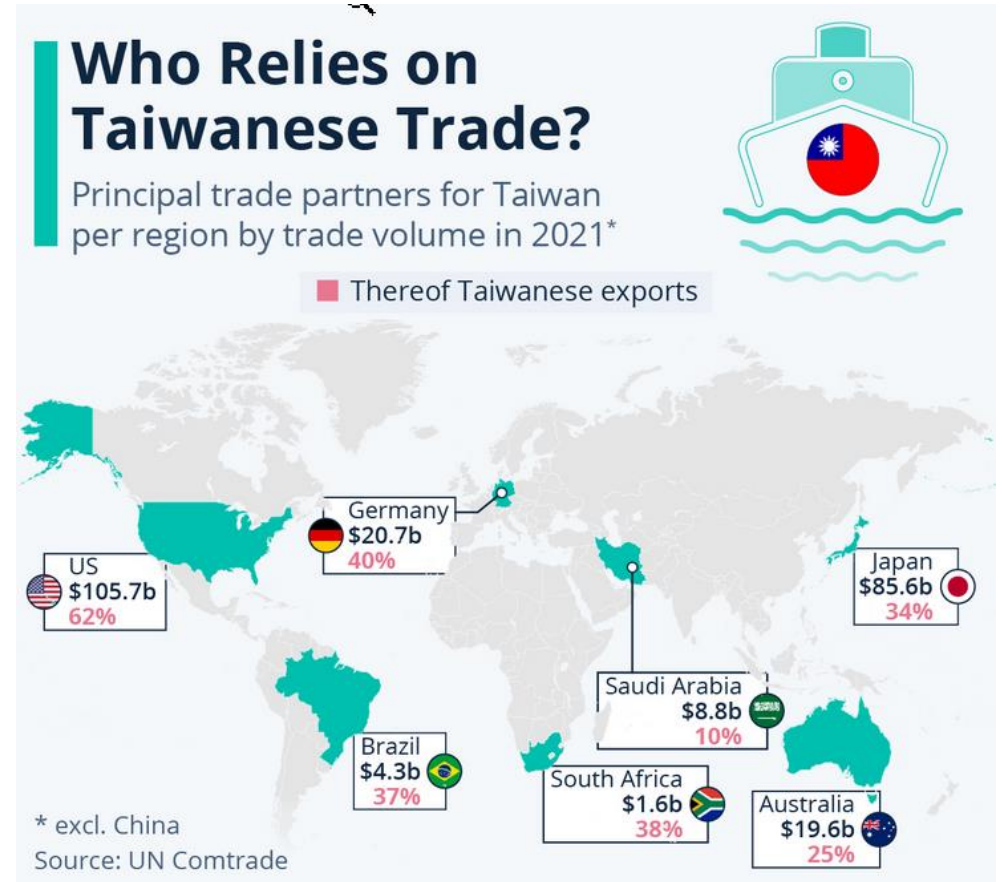
Ai dựa vào thương mại Đài Loan?

Sau chuyến thăm chính thức của Chủ tịch Hạ viện Mỹ Nancy Pelosi tới Đài Loan, quan hệ giữa quốc đảo được gọi là Trung Hoa Dân Quốc và nước láng giềng trực tiếp, Cộng hòa Nhân dân Trung Hoa, đã nguội lạnh đáng kể. Ngoài việc ngày càng có nhiều cuộc tập trận ngoài khơi Đài Loan làm dấy lên lo ngại về sự leo thang của cuộc xung đột kéo dài, Cộng hòa Nhân dân ở một mức độ nhất định cũng đã ngừng giao thương với Đài Loan. Trong khi lệnh cấm nhập khẩu đối với một số loại trái cây và cá của Đài Loan không có khả năng trở thành nguyên nhân gây căng thẳng toàn cầu, thì việc Trung Quốc ngừng xuất khẩu cát, một nguồn tài nguyên thiết yếu để sản xuất chất bán dẫn, có thể gây thiệt hại cho các quốc gia như Mỹ.

Như biểu đồ của chúng tôi dựa trên dữ liệu của UN Comtrade cho thấy, 62% tổng kim ngạch thương mại của Mỹ với Đài Loan đến từ hàng hóa nhập khẩu từ quốc đảo này vào năm 2021. Phần lớn hàng hóa này thuộc lĩnh vực CNTT và điện tử, với các công ty như Apple, Qualcomm và NVIDIA dựa vào chip được sản xuất tại các xưởng đúc bán dẫn quy mô lớn của Đài Loan. Bên cạnh cuộc chiến ở Ukraine và tác động của đại dịch coronavirus, lệnh cấm khai thác cát của Trung Quốc có thể trở thành một yếu tố khác làm trầm trọng thêm tình trạng thiếu chip đang diễn ra.

Mỹ không phải là nước duy nhất kiếm được lợi nhuận từ hàng xuất khẩu của Đài Loan. Đức, Nam Phi, Brazil, Ả Rập Xê-út và Nhật Bản lần lượt là các đối tác thương mại chính của Đài Loan ở Châu Âu, Châu Phi, Châu Mỹ Latinh và Caribe, Trung Đông và Châu Đại Dương. Đức và Nhật Bản đặc biệt phụ thuộc vào ngành công nghiệp của hòn đảo, với xuất khẩu chiếm 40% trong tổng số 21 tỷ USD thương mại với quốc gia châu Âu và 34% kim ngạch thương mại Nhật Bản - Đài Loan là 86 tỷ USD.

Cơ sở của căng thẳng giữa Trung Quốc và Đài Loan là câu hỏi về độc lập chưa được giải đáp cho đến nay. Sau khi cuộc nội chiến Trung Quốc kết thúc vào năm 1949, những người ủng hộ còn lại của Quốc dân đảng bị đánh bại đã rút lên đảo. Sau khi thành lập ở đó, họ tuyên bố là Trung Hoa Dân Quốc, trong khi Cộng hòa Nhân dân coi hòn đảo, hiện được quản lý dân chủ, như một tỉnh của riêng mình. Phần lớn bị bỏ qua trong phương trình này là vai trò của các dân tộc bản địa của Đài Loan, 16 người trong số họ được chính thức công nhận là dân tộc thiểu số. Sau một lịch sử dài thuộc địa của Hà Lan, Tây Ban Nha, Trung Quốc và Nhật Bản, họ vẫn chiếm khoảng 2,4% dân số vào năm 2019.



TTCK MỸ: 4,231 là mốc xác định xu hướng quan trọng

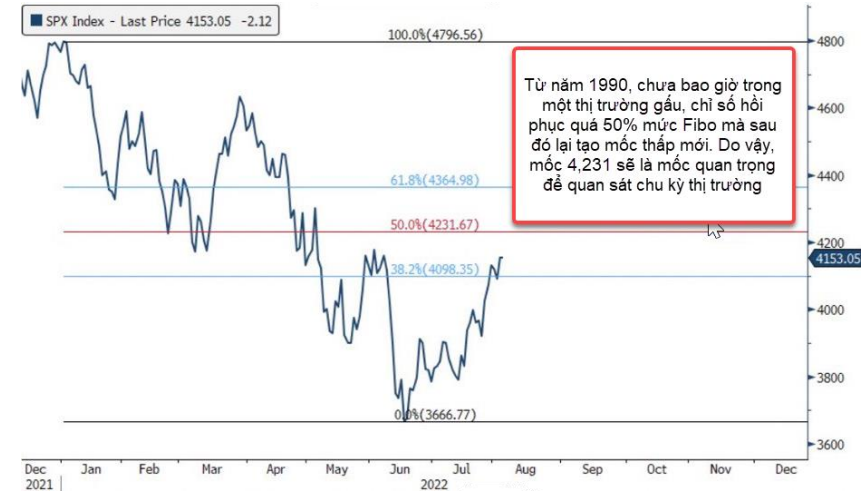
Mức lớn cho cổ phiếu nhỏ

Với việc chứng khoán Mỹ tiếp tục tăng cao hơn, chúng tôi hiện đang tìm kiếm xác nhận về sức mạnh gần đây. Khi nói đến các chỉ số của TTCK Mỹ, Russell 2000 ETF (IWM) có đầy đủ thông tin. Sau khi kiểm tra lại thành công mức cao nhất năm 2018, IWM đã phục hồi trở lại mức kháng cự quan trọng. Khu vực này đại diện cho mức thấp nhất từ tháng Hai và cũng trùng với AVWAP từ mức thấp nhất của đại dịch. Nó cũng nằm ngay dưới mức cao nhất của trực tháng Sáu vào khoảng năm 190. Tóm lại, có một sự hợp lưu của bộ nhớ giá ở các mức hiện tại. Nếu và khi người mua hấp thụ tất cả nguồn cung trên cao tại khu vực này, đó sẽ là một điểm chính cho phe bò và có thể đóng vai trò là xác nhận tuyệt vời cho đợt phục hồi gần đây. Tuy nhiên, nếu IWM bị từ chối ở đây, có thể có một số hỗ trợ và lấp đầy trở lại các mức cao nhất của chu kỳ trước đó gần 170.



Mốc giới hạn xác nhận xu hướng mới (Chu kỳ tăng giá hay chỉ là sóng hồi phục)

Thị trường có đợt phục hồi tốt từ mức thấp. Giờ là thời điểm quan sát một mốc kháng cự quan trọng 4,231 điểm. Đây là mốc có lẽ sẽ xác nhận xu hướng mới của thị trường. Nếu vượt qua mốc kháng cự này, thị trường xác định một khởi đầu mới và bước vào xu hướng tăng giá.



Nasdaq cũng đang ở khu vực nhạy cảm



Kết luận: Thị trường đang ở khu vực nhạy cảm. Tối nay sẽ có các tin tức về Nonfarm sẽ tác động tới thị trường. Một con số việc làm cao hơn dự kiến cũng chưa chắc là tin tốt trong ngắn hạn bởi điều này có thể thúc đẩy FED cân nhắc tăng lãi suất mạnh hơn nhằm kiềm chế lạm phát. Một số xấu đi cũng không phải là xấu trong ngắn hạn với thị trường bởi kỳ vọng FED sẽ không mạnh tay trong kiềm chế lạm phát. Tuy nhiên, nếu con số thất nghiệp xấu nó sẽ là nguy cơ trong trung hạn. Dựa trên mô hình kỹ thuật, chúng tôi chưa cho rằng các chỉ số sẽ chinh phục mốc kháng cự ngay trong tuần này. Sự giằng co xác nhận xu hướng chính vẫn là hiện hữu.

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