



*Yuanta
Securities Vietnam*



29/05/2020

MORNING NOTE

MSCI hoàn tất cơ cấu danh mục



*Yuanta
Securities Vietnam*



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

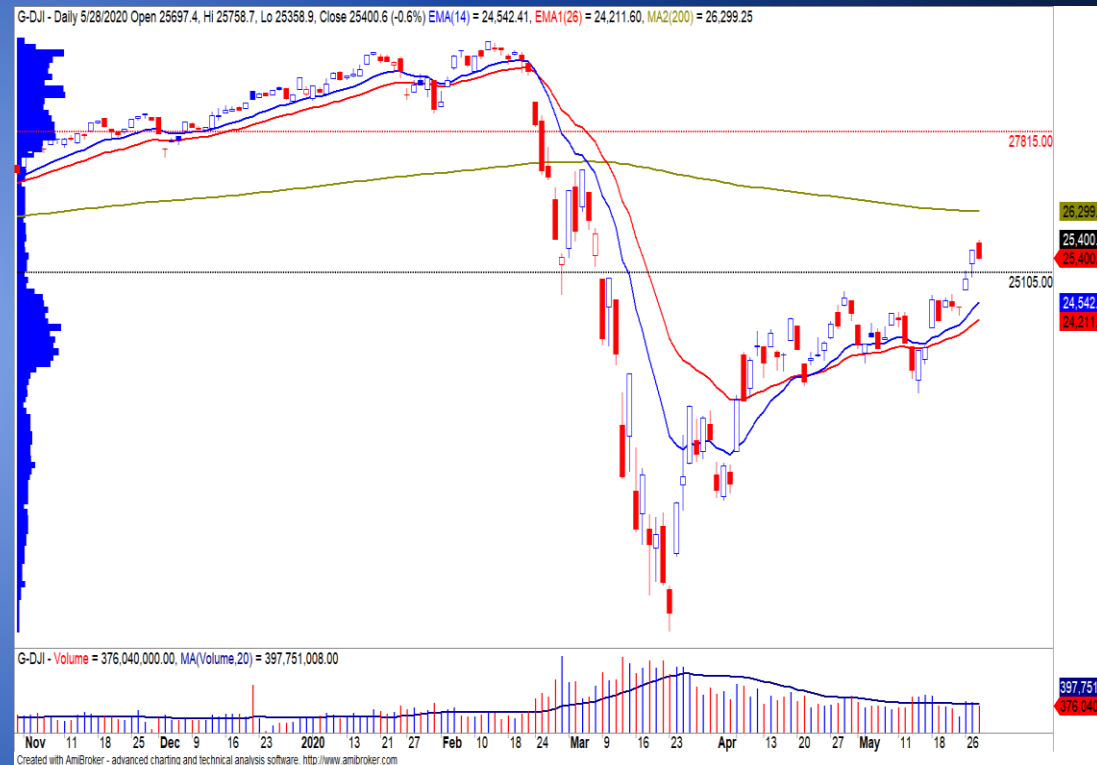
Nhận định diễn biến
thị trường hàng hóa
và TTCK thế giới



TTCK Mỹ điều chỉnh do căng thẳng Mỹ-Trung gia tăng



- Tuy nhiên, thông tin tỷ lệ thất nghiệp có các dấu hiệu tích cực hơn kể từ khi bùng phát dịch Covid-19, điều này hỗ trợ cho các chỉ số tránh các áp lực điều chỉnh mạnh.
- Chỉ số Dow Jones điều chỉnh 0.6% và vẫn giao dịch gần đường trung bình 200 ngày. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG và chúng tôi vẫn đánh giá rủi ro ngắn hạn ở mức thấp, mức 25,105 điểm vẫn được xem là vùng hỗ trợ mới cho nhịp điều chỉnh của chỉ số Dow Jones.



Yuanta
Securities Vietnam





Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	28/05	+50	+15	2.33%
DB FTSE	27/05	-	-	0.84%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	28/05	-	-	-1.94%
Kim Kindex VN30	27/05	-	-	-0.74%
Premia MSCI	27/05	-	-	0.87%
E1VFN30	26/05	-2,600	-35	-0.06%





*Yuanta
Securities Vietnam*



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

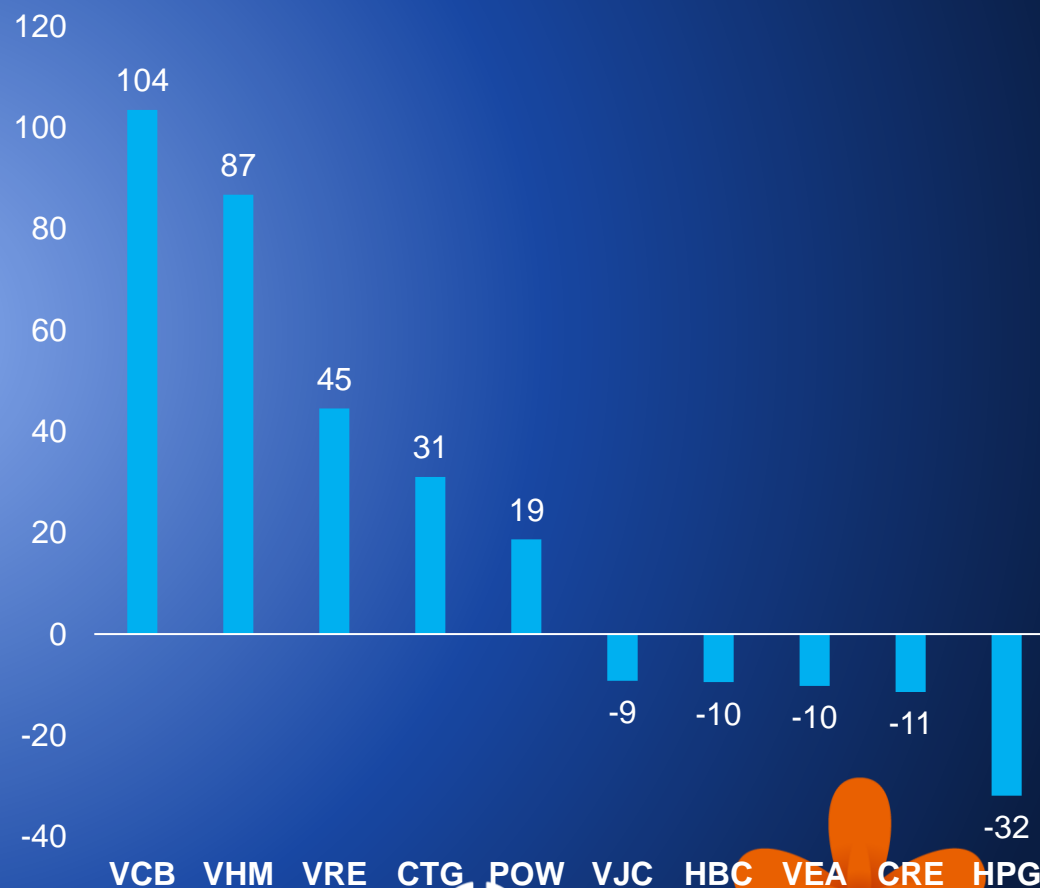




Khối ngoại quay trở lại mua ròng mạnh hơn 275 tỷ



- Ngày 29/05/2020 là thời điểm cuối cùng của kỳ cơ cấu danh mục của quỹ iShare MSCI 100 ETF cho nên nhiều khả năng quỹ này sẽ gia tăng mua/bán trong phiên 29/05/2020, đặc biệt là phiên ATC.
- Quỹ này không công bố danh mục chi tiết cho kỳ cơ cấu quý 2, nhưng động thái gần đây lại bán ròng rất mạnh ở cổ phiếu HPG và mua vào mạnh ở cổ phiếu VCB.

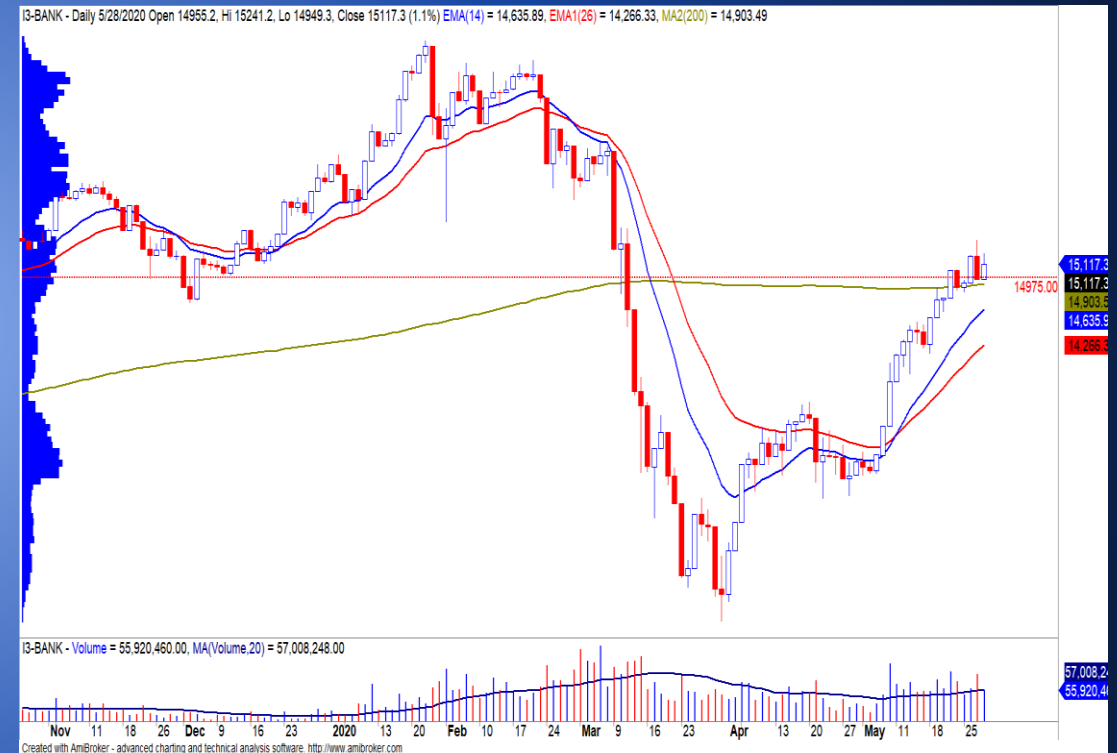


Yuanta
Securities Vietnam



Nhóm cổ phiếu Ngân hàng tiếp tục dẫn dắt thị trường

- Mức Sector Rating của ngành Ngân hàng ở mức 78 điểm cho nên chúng tôi vẫn duy trì đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm ngành này.
- Xu hướng ngắn hạn của chỉ số ngành Ngân hàng vẫn duy trì ở mức TĂNG và đồ thị giá cũng đang bước vào các vùng kháng cự cho nên rủi ro ngắn hạn cũng dần gia tăng.
- Cổ phiếu TÍCH CỰC trong ngành: SHB, VCB, BID, VPB.
- Khuyến nghị: **Nắm giữ** và không mua mới.



Yuanta
Securities Vietnam









Yuanta
Securities Vietnam



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- 
- 
- 
- Chúng tôi cho rằng thị trường sẽ duy trì đà tăng trong phiên cuối tuần và các chỉ số có thể sẽ tiếp tục hướng về các vùng kháng cự 880 điểm của chỉ số VN-Index và 833 điểm của chỉ số VN30. Đồng thời, thị trường có thể sẽ chịu áp lực bán nhẹ trong phiên ATC đến từ đợt cơ cấu quỹ 2/2020 của quỹ iShare MSCI 100 ETF. Ngoài ra, tâm lý nhà đầu tư vẫn tiếp tục thận trọng với xu hướng hiện tại và rủi ro có dấu hiệu tăng nhẹ.
 - Hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi vẫn duy trì mức TĂNG xu hướng ngắn hạn trên hai chỉ số với mức hỗ trợ ở mức 837.34 điểm của chỉ số VN-Index và 105.12 điểm của chỉ số HNX-Index. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục và tạm thời quan sát thêm trong một vài phiên tới.
 - **Tỷ trọng khuyến nghị ngắn hạn: 80% cổ phiếu/20% tiền.**
- 





Yuanta
Securities Vietnam



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ NGẮN HẠN

Danh mục khuyến nghị ngắn hạn

CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Stop loss	%Lợi nhuận	Khuyến nghị ngắn hạn	Trạng thái xu hướng
VCB	84.50	TĂNG	TĂNG	3/4/2020	T+40	65.00	79.87	30.00%	NẮM GIỮ	Sideways
FPT	48.00	TĂNG	TĂNG	4/4/2020	T+39	38.08	46.81	26.04%	NẮM GIỮ	Sideways
BID	40.70	TĂNG	TĂNG	7/4/2020	T+38	36.70	38.38	10.90%	NẮM GIỮ	Sideways
CTG	22.55	TĂNG	TĂNG	7/4/2020	T+38	20.10	21.58	12.19%	NẮM GIỮ	Sideways
CTR	45.80	TĂNG	TĂNG	7/4/2020	T+38	34.50	42.98	32.75%	NẮM GIỮ	Sideways
DBC	39.05	TĂNG	TĂNG	29/4/2020	T+22	28.35	34.76	37.74%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
DRH	6.75	TĂNG	TĂNG	7/5/2020	T+16	5.48	6.02	23.18%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
VPB	23.10	GIẢM	TĂNG	11/5/2020	T+14	22.80	25.55	12.05%	BÁN	Sideways
DPM	14.90	TĂNG	TĂNG	26/5/2020	T+3	15.30	14.08	-2.61%	NẮM GIỮ	Sideways
SHB	14.10	TĂNG	GIẢM	26/5/2020	T+3	14.10	11.68	0.00%	NẮM GIỮ	Bien dong manh





*Yuanta
Securities Vietnam*



Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

Liên hệ

Nguyễn Thế Minh

Giám đốc Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3826
minh.nguyen@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3833
khanh.quach@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3880
phat.pham@yuanta.com.vn

Lý Thị Hiền

Trưởng phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3908
hien.ly@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3832
hong.nguyen@yuanta.com.vn

Global Disclaimer



*Yuanta
Securities Vietnam*



© 2018 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.