

Morning Note

24/12/2020

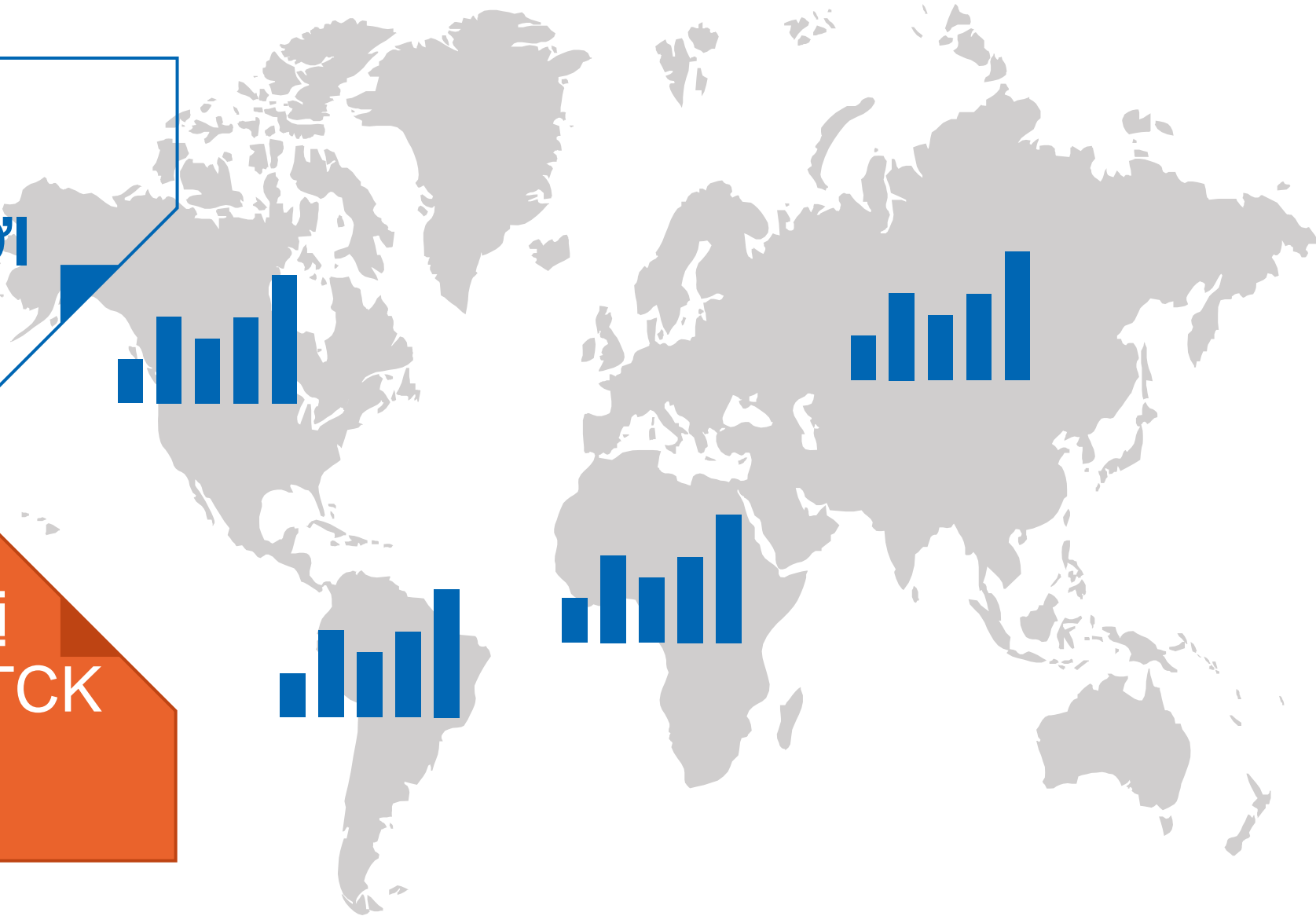


**Nhóm Penny vẫn còn dư
địa tăng – BCM**



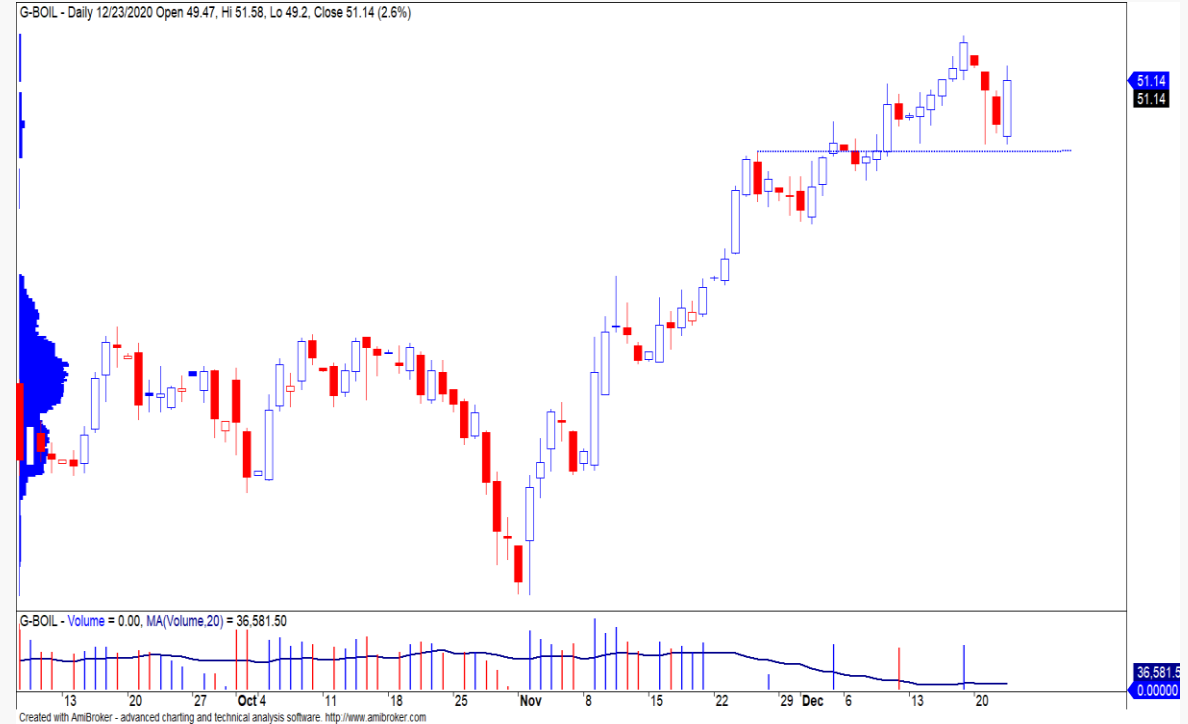
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu Brent quay trở lại đà tăng

- Giá dầu Brent tăng mạnh hơn 2.6% sau báo cáo tích cực của EIA về lượng tồn kho dầu của Mỹ giảm. Đồng thời, tâm lý cũng được hỗ trợ bởi thỏa thuận mở lại biên giới Anh – Pháp để cho phép các dịch vụ vận chuyển hàng hóa và dịch vụ hành khách cho thấy nhu cầu nhiên liệu đang khả quan hơn trong ngắn hạn.
- Đồ thị giá của giá dầu Brent có dấu hiệu kết thúc nhịp điều chỉnh và quay trở lại xu hướng TĂNG ngắn hạn. Tuy vậy, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục đi ngang trong vài phiên tới.



Phổ Wall tiếp tục có diễn biến trái chiều

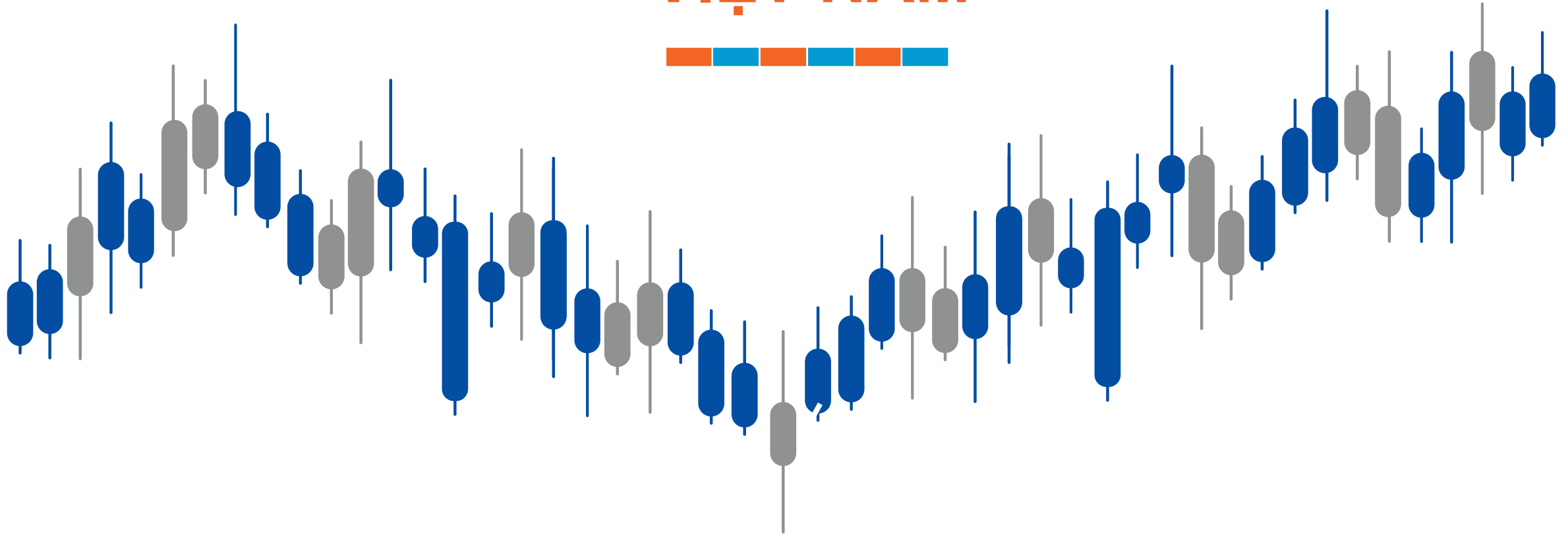
- Nhóm cổ phiếu ngành năng lượng và tài chính là hai nhóm cổ phiếu tăng tốt nhất so với thị trường chung. Các bất ổn về chính trị vẫn khiến giới đầu tư thận trọng, đặc biệt yêu cầu mới đây từ Tổng thống Trump cũng khiến gói tài khóa 900 tỷ USD trở nên không chắc chắn trong vài ngày tới và kịch bản tiêu cực là Chính phủ Mỹ sẽ phải đóng cửa nếu dự luật không được thông qua trước 28/12.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa tăng nhẹ 0.4% và đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy, nhưng chúng tôi kỳ vọng trạng thái tích lũy có thể sẽ nhanh chóng kết thúc trong vài phiên tới. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dow Jones vẫn duy trì ở mức TĂNG.



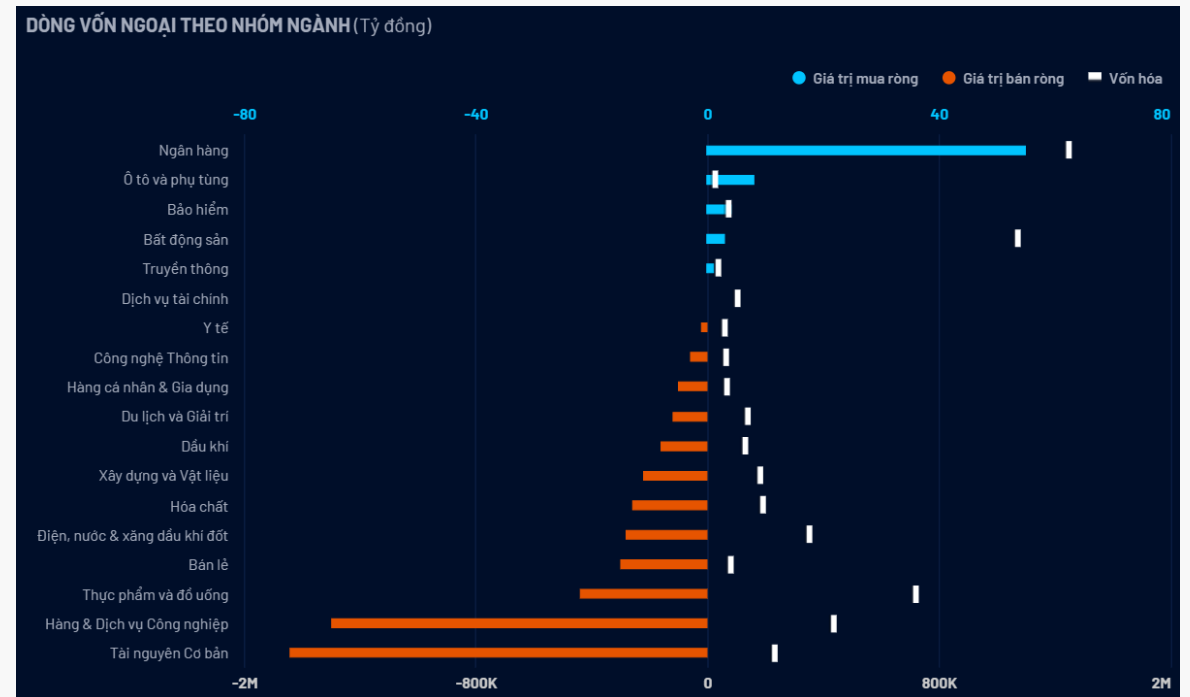
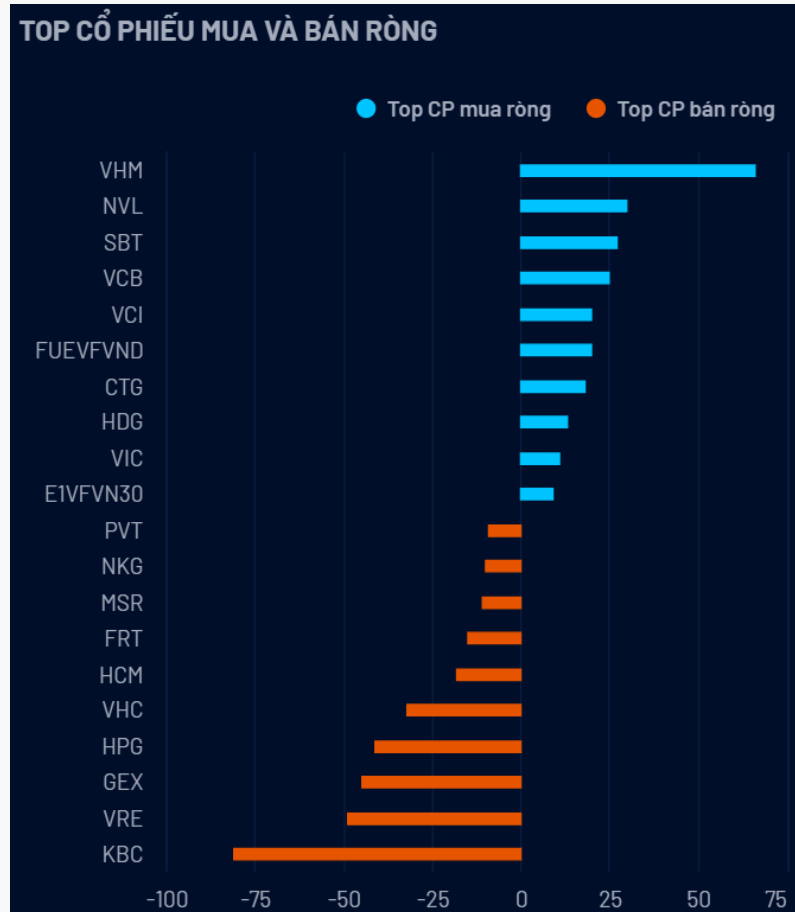
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	23/12	-	-	-0.35%
DB FTSE	22/12	+85	+68	0.95%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	22/12	-	-	-1.20%
Kim Kindex VN30	22/12	-500	-155	-0.84%
Premia MSCI	22/12	-	-	-0.05%
E1VFN30	21/12	+3,700	+65	0.49%
FUEVFN30	21/12	+700	+11	#VALUE!
FUESSVFL	21/12	-	-	0.90%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

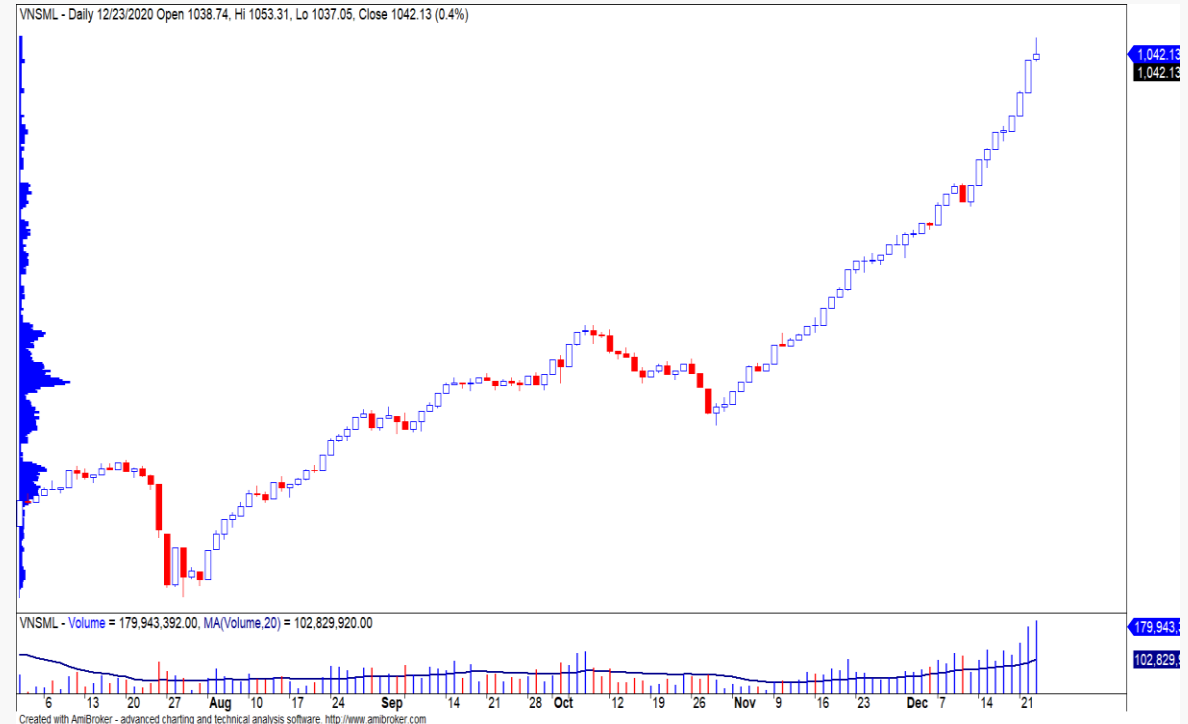


Khối ngoại tiếp tục bán ròng 164 tỷ



Nhóm cổ phiếu Penny vẫn còn dư địa tăng

- Chỉ số VNSmallcaps tiếp tục xác lập mức cao nhất kể từ 2014 đến nay. Đồng thời, khối lượng giao dịch cũng tăng mạnh và gần bằng mức kỷ lục trong tháng 06/2020 cho thấy dòng tiền đang tập trung mạnh ở nhóm cổ phiếu Penny.
- Nhiều cổ phiếu Penny đã có đà tăng mạnh trong vài phiên gần đây, bất chấp áp lực điều chỉnh từ nhóm Bluechips. Tuy nhiên, chúng tôi cho rằng dư địa tăng giá của chỉ số VNSmallcaps vẫn còn và đà TĂNG ngắn hạn có thể mở rộng thêm gần 4.6% so với mức giá hiện tại. Do đó, chúng tôi cho rằng các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ với nhóm cổ phiếu này để giá tăng lãi.





Yuanta
Securities Vietnam

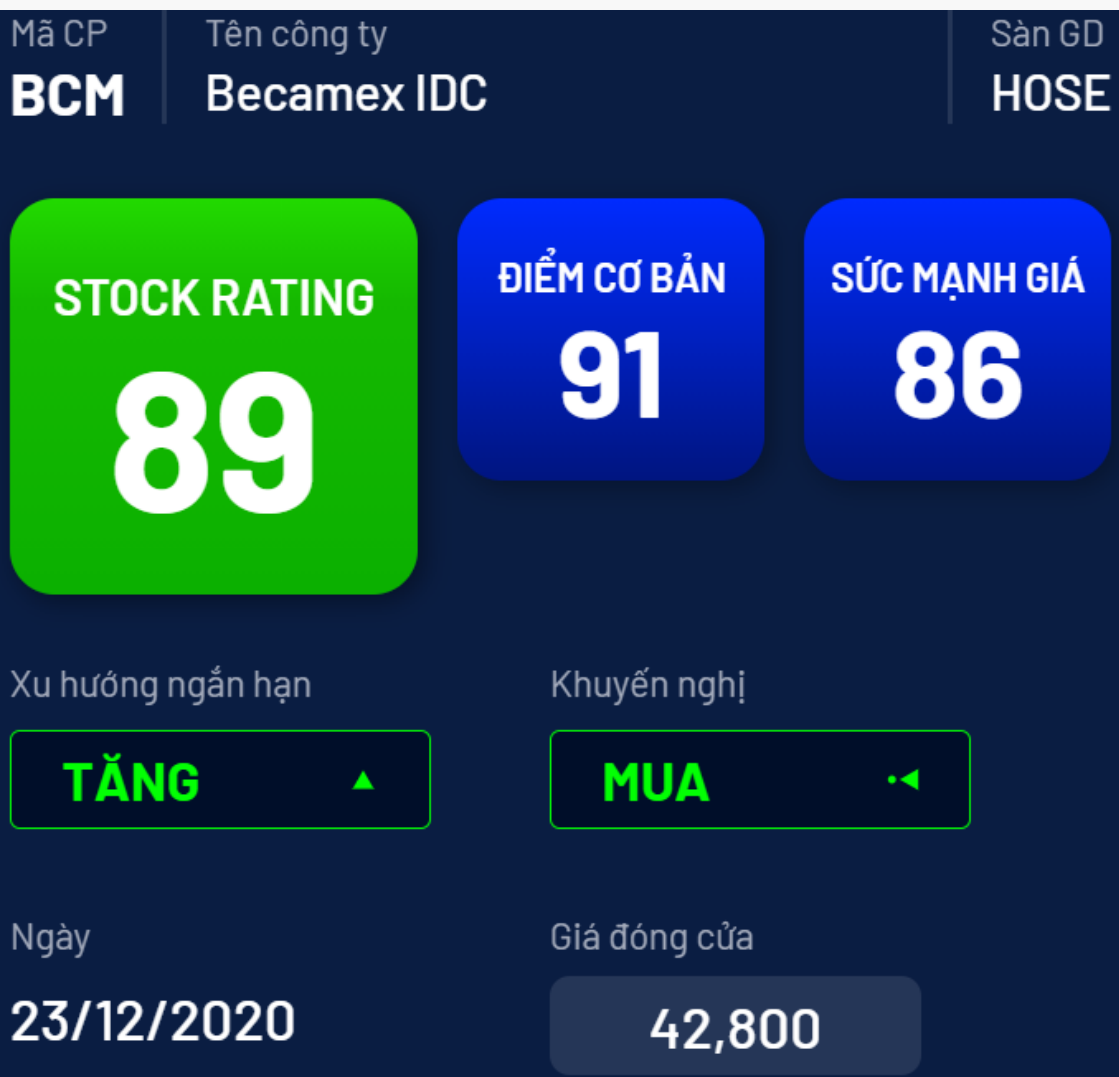


YS Radar

CỔ PHIẾU HÔM NAY

BCM





BCM

Kháng cự ngắn hạn	45.50
Hỗ trợ ngắn hạn	39.53
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Kháng cự trung hạn	51.30
Hỗ trợ trung hạn	37.00
Xu hướng trung hạn	TĂNG

BCM – Dòng tiền ngắn hạn cải thiện

- Mức Stock Rating của BCM ở mức 89 điểm, trong đó điểm cơ bản và sức mạnh giá của cổ phiếu này đều trên 80 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Kết thúc 9 tháng đầu năm 2020, BCM đã hoàn hành 87% kế hoạch doanh thu và vượt 28% kế hoạch LNST. Tỷ lệ sở hữu Nhà nước trên 95% cho nên chúng tôi kỳ vọng câu chuyện thoái vốn Nhà nước có thể sẽ là yếu tố hỗ trợ BCM trong ngắn và trung hạn.
- Đồ thị giá của BCM đang trong giai đoạn tích lũy và chúng tôi đánh giá trạng thái tích lũy này có thể sẽ sớm kết thúc trong vài phiên tới. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của BCM được nâng từ mức GIẢM lên TĂNG. Điểm tích cực là dòng tiền ngắn hạn đang cải thiện cho thấy xu hướng tăng ngắn hạn có thể sẽ được củng cố tích cực.
- Chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại với tỷ trọng thấp.

BCM – Dòng tiền ngắn hạn cải thiện

Mã CP	BCM
Giá khuyến nghị	42.80
Giá hiện tại	42.80
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	51.30
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	19.85%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	39.60
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	4.22
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	20
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	25.78%
Khuyến nghị	MUA



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ duy trì đà tăng và có thể sớm tiệm cận mức 1,103 điểm của chỉ số VN-Index trong vài phiên tới – Đây cũng là mức mục tiêu mà chúng tôi kỳ vọng thị trường sẽ đạt được trong tháng 12/2020 như báo cáo chiến lược của chúng tôi đã phát hành. Đồng thời, thị trường có thể xuất hiện nhịp điều chỉnh trong phiên, nhưng thị trường có thể nhanh chóng quay trở lại đà tăng khi rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp và dòng tiền lan tỏa đều giữa các nhóm cổ phiếu.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. 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 có thể tận dụng các nhịp điều chỉnh mua mới với tỷ trọng thấp nhằm tìm kiếm thêm cơ hội ngắn hạn.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



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
VIB	32.75	TĂNG	TĂNG	7/8/2020	T+99	16.24	31.72	101.66%	NẮM GIỮ
HDC	37.20	TĂNG	TĂNG	4/11/2020	T+36	23.60	35.40	57.63%	NẮM GIỮ
GVR	27.60	TĂNG	TĂNG	4/11/2020	T+36	15.50	26.47	78.06%	HẠN CHẾ MUA MỚI
LCG	14.50	TĂNG	TĂNG	5/11/2020	T+35	10.30	12.49	40.78%	NẮM GIỮ
SZC	32.00	TĂNG	TĂNG	5/11/2020	T+35	25.75	30.81	24.27%	NẮM GIỮ
ACB	28.10	TĂNG	TĂNG	5/11/2020	T+35	25.50	27.61	10.20%	NẮM GIỮ
KDC	37.35	TĂNG	TĂNG	9/11/2020	T+33	35.80	37.08	4.33%	NẮM GIỮ
CTG	34.50	TĂNG	TĂNG	10/11/2020	T+32	30.95	33.62	11.47%	NẮM GIỮ
SMC	18.00	TĂNG	TĂNG	10/11/2020	T+32	13.00	16.97	38.46%	NẮM GIỮ
AGR	8.67	TĂNG	TĂNG	11/11/2020	T+31	4.87	8.13	78.03%	HẠN CHẾ MUA MỚI
BMP	64.70	TĂNG	TĂNG	11/11/2020	T+31	56.00	62.37	15.54%	NẮM GIỮ
NKG	15.30	TĂNG	TĂNG	12/11/2020	T+30	9.20	13.82	66.30%	NẮM GIỮ
BMI	29.70	TĂNG	TĂNG	13/11/2020	T+29	29.00	29.15	2.41%	NẮM GIỮ
MWG	118.10	TĂNG	TĂNG	13/11/2020	T+29	111.10	113.26	6.30%	NẮM GIỮ
LPB	12.60	TĂNG	TĂNG	16/11/2020	T+28	11.05	12.03	14.03%	NẮM GIỮ
SSI	28.80	TĂNG	TĂNG	18/11/2020	T+26	18.25	27.13	57.81%	NẮM GIỮ
TIP	43.50	TĂNG	TĂNG	18/11/2020	T+26	29.10	38.96	49.48%	NẮM GIỮ
DBC	52.00	TĂNG	TĂNG	23/11/2020	T+23	44.00	47.85	18.18%	NẮM GIỮ
IMP	56.00	TĂNG	TĂNG	26/11/2020	T+20	54.90	54.11	2.00%	NẮM GIỮ
HPG	40.00	TĂNG	TĂNG	8/12/2020	T+12	38.20	37.11	4.71%	NẮM GIỮ
DCM	13.50	TĂNG	TĂNG	9/12/2020	T+11	12.75	12.25	5.88%	NẮM GIỮ

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
CTR	65.10	TĂNG	TĂNG	14/12/2020	T+8	60.80	61.69	7.07%	NẮM GIỮ
D2D	62.00	TĂNG	TĂNG	16/12/2020	T+6	57.90	56.36	7.08%	NẮM GIỮ
REE	48.50	TĂNG	TĂNG	23/12/2020	T+1	48.60	45.58	-0.21%	NẮM GIỮ
BCM	42.80	TĂNG	TĂNG	24/12/2020	T+0	42.80	42.49	0.00%	MUA



Liên hệ

Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

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

© 2020 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 any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.