

Morning Note

18/01/2021

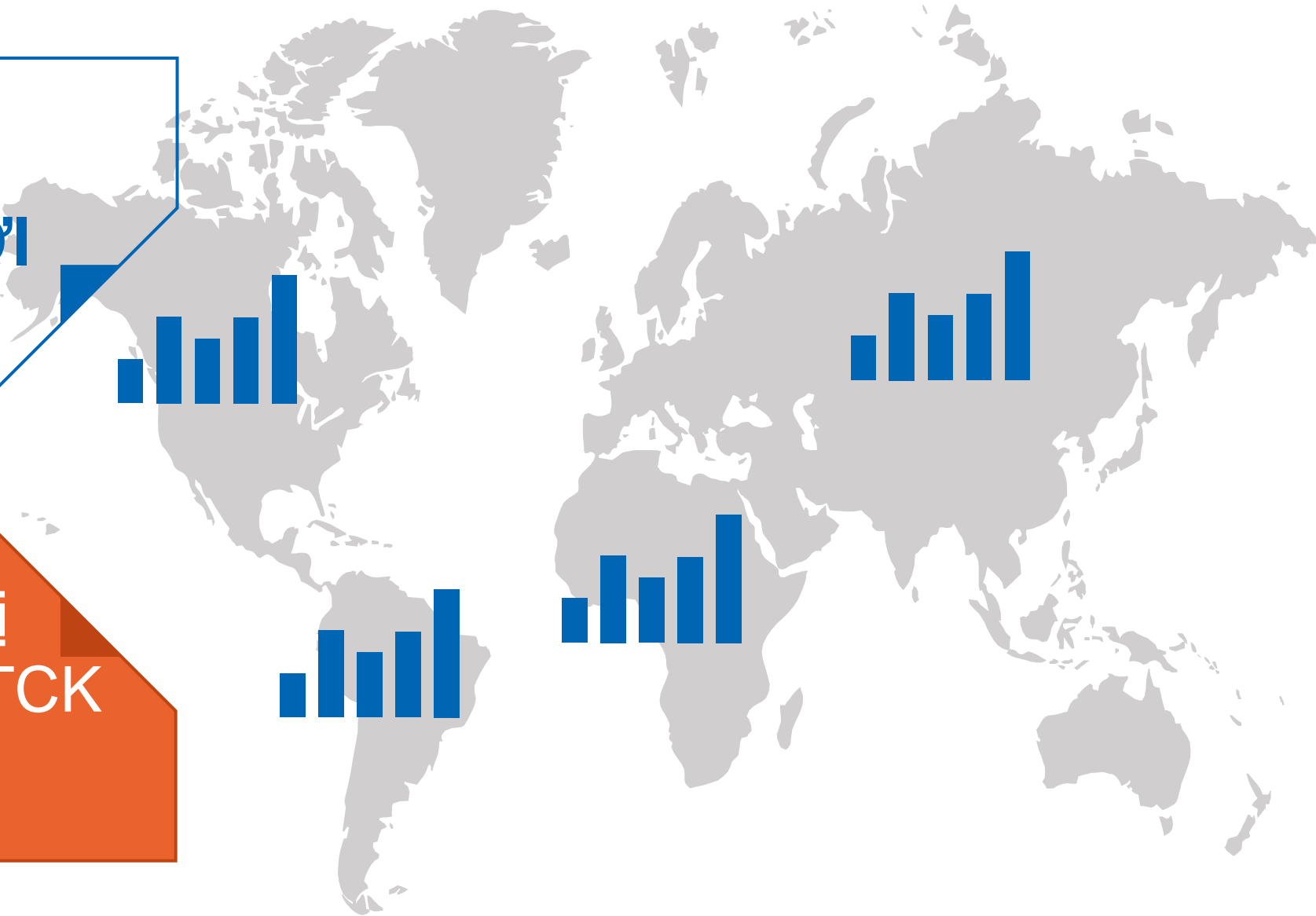


Tiếp tục giằng co quanh
ngưỡng 1,200 điểm – VND



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Phổ Wall đóng cửa giảm sau khi công bố gói chính sách

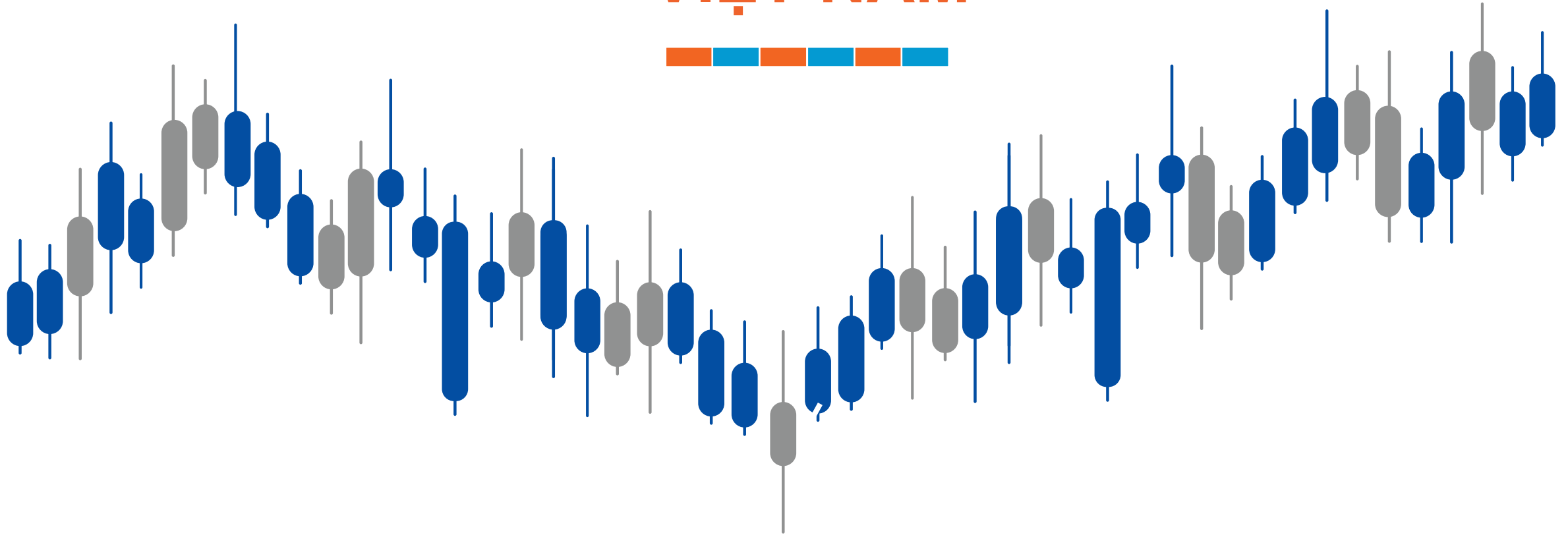
- Các chỉ số đều điều chỉnh sau khi Biden đề xuất chi tiết về gói chính sách kích thích mới và KQKD của các Ngân hàng. Cụ thể gói kích thích là bổ sung thêm 400 USD/tuần và kéo dài đến tháng 09. Tuy nhiên, KQKD của các ngân hàng kém tích cực, khiến cho tâm lý NĐT thận trọng và lo ngại về mức định giá của nhóm cổ phiếu này.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 0.6%, nhưng đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên xu hướng TĂNG ngắn hạn vẫn có thể tiếp tục mở rộng về các mức cao hơn. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn của chỉ số Dow Jones vẫn ở mức thấp.
- Thị trường sẽ chờ đợi về số liệu tăng trưởng GDP quý 4/2020 của Trung Quốc trong ngày 18/01/2021, kỳ vọng của thị trường ở mức 6.1%, cao hơn mức tăng trưởng quý 3/2020 là 4.9%.



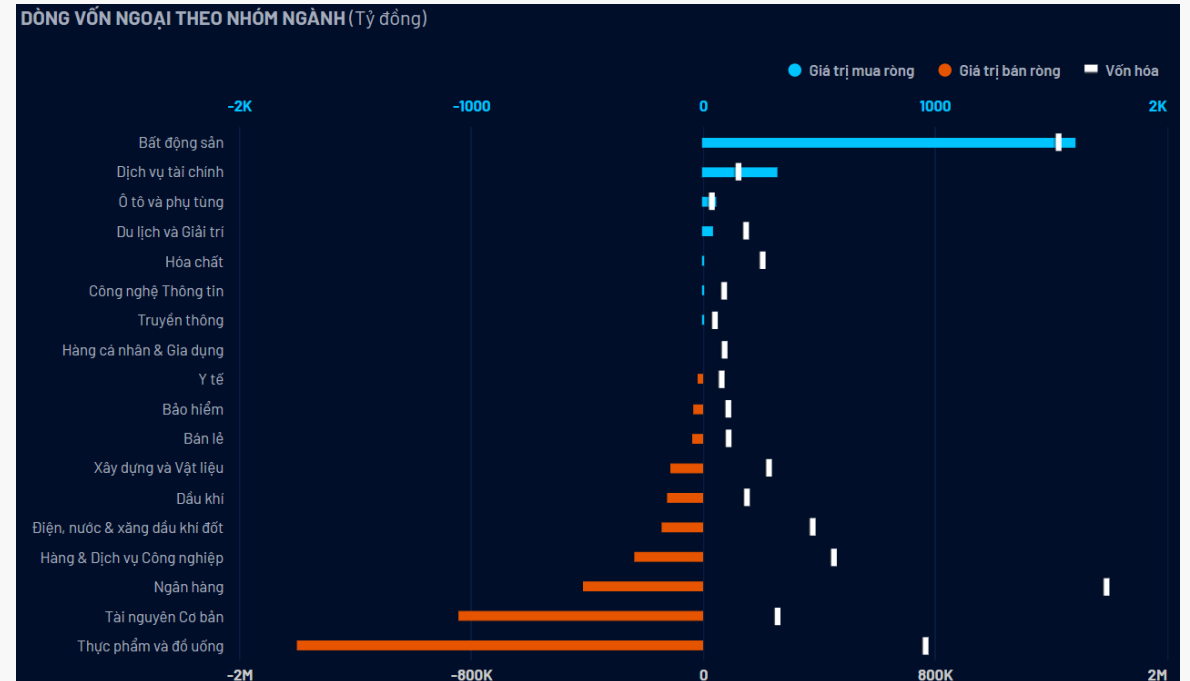
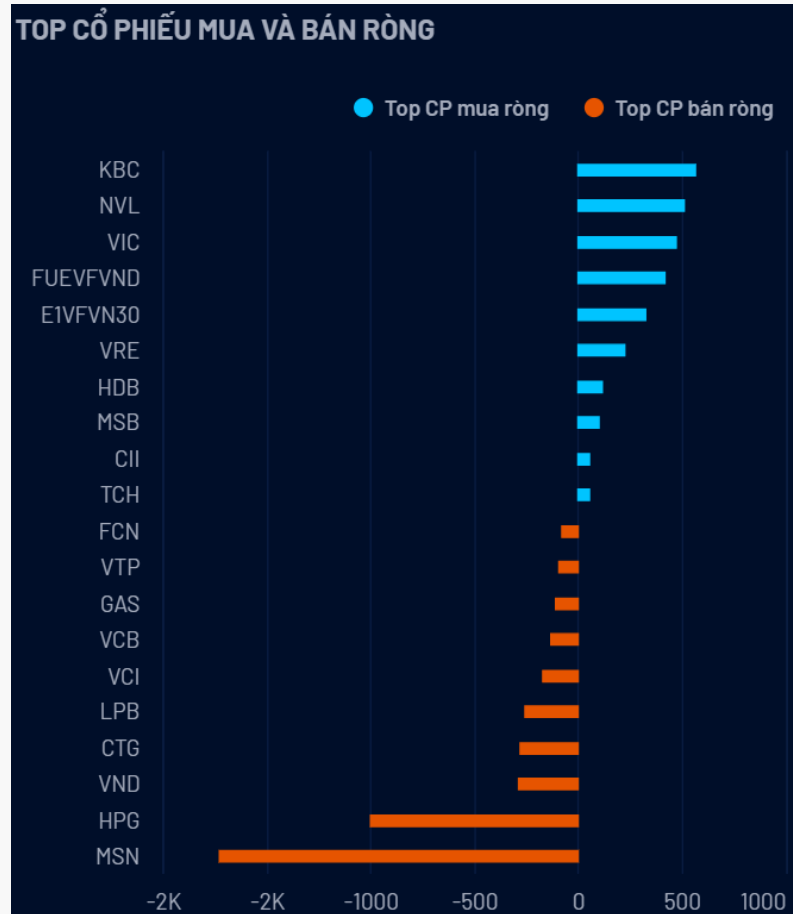
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	15/01	-	-	0.33%
DB FTSE	14/01	-	-	0.74%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	15/01	-	-	-0.60%
Kim Kindex VN30	14/01	-	-	-0.06%
Premia MSCI	14/01	-	-	-0.25%
E1VFN30	07/01	-100	-2	0.05%
FUEVFN30	07/01	+1,000	+17	#VALUE!
FUESSVFL	21/12	-	-	0.90%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Khối ngoại bán ròng 2,162 tỷ trong tuần 11-15/01/2021



Nhóm Dịch vụ dầu khí vượt đỉnh 2019

- Mức Sector Rating của nhóm Dịch vụ dầu khí ở mức 68 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của chỉ số nhóm Dịch vụ dầu khí vượt mức đỉnh năm 2019 và đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy xu hướng TĂNG ngắn hạn có thể tiếp tục mở rộng. Đồng thời, rủi ro ngắn và trung hạn vẫn ở mức thấp cho nên đồ thị giá có thể hướng về mức đỉnh năm 2018. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ và tận dụng các nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng nhóm cổ phiếu này.
- Cổ phiếu ưa thích: **PVD, PVS, POS.**





Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

CỔ PHIẾU HÔM NAY

VND



Mã CP	Tên công ty	Sàn GD
VND	Chứng khoán VNDIRECT	HOSE
STOCK RATING	ĐIỂM CƠ BẢN	SỨC MẠNH GIÁ
98	100	96
Xu hướng ngắn hạn	Khuyến nghị	
TĂNG ▲	MUA ◀	
Ngày	Giá đóng cửa	
15/01/2021	31,750	

VND

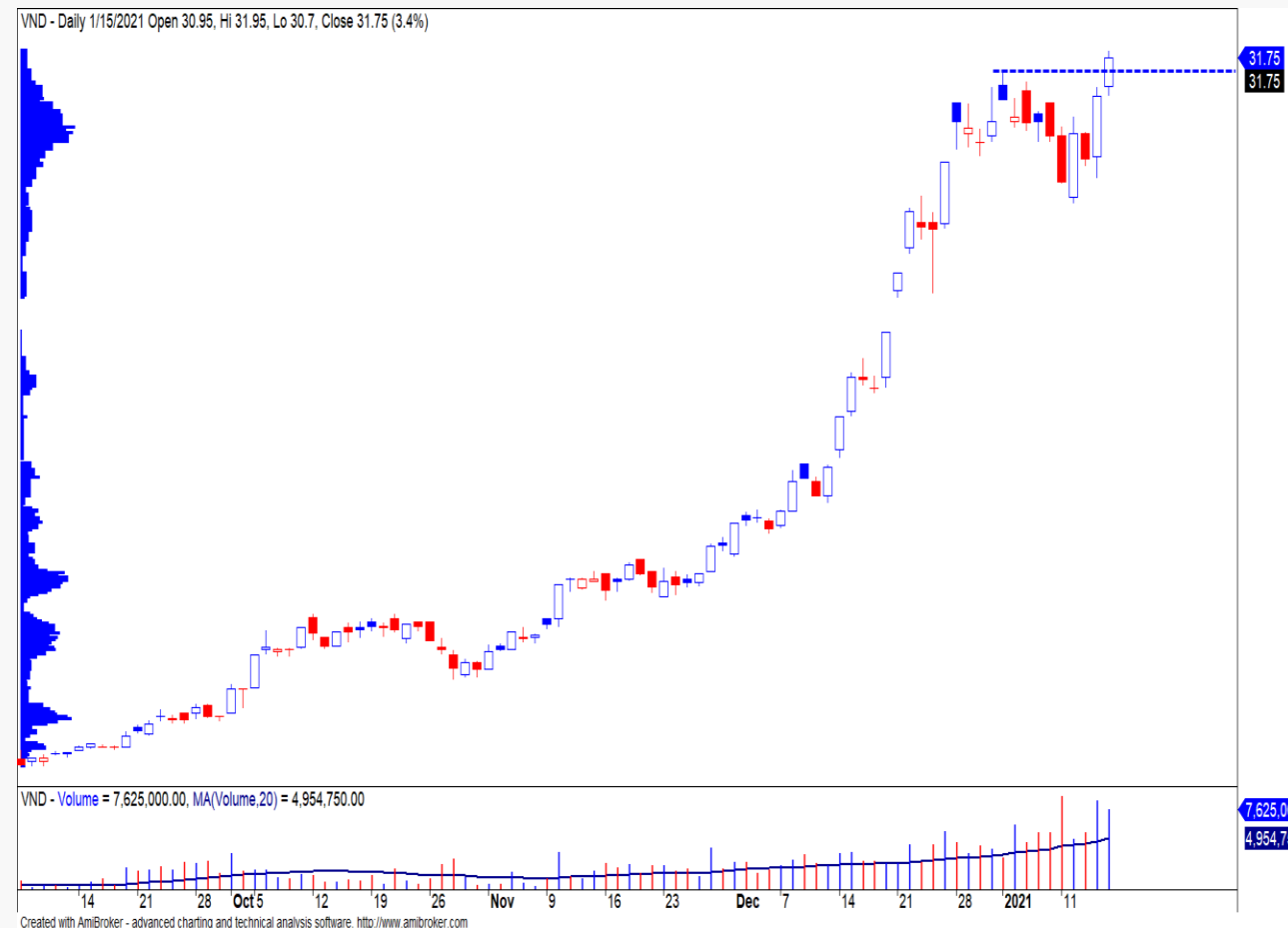
Kháng cự ngắn hạn	37.69
Hỗ trợ ngắn hạn	28.53
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Kháng cự trung hạn	37.69
Hỗ trợ trung hạn	26.85
Xu hướng trung hạn	TĂNG

VND – Xác lập mức đỉnh cao kỷ lục

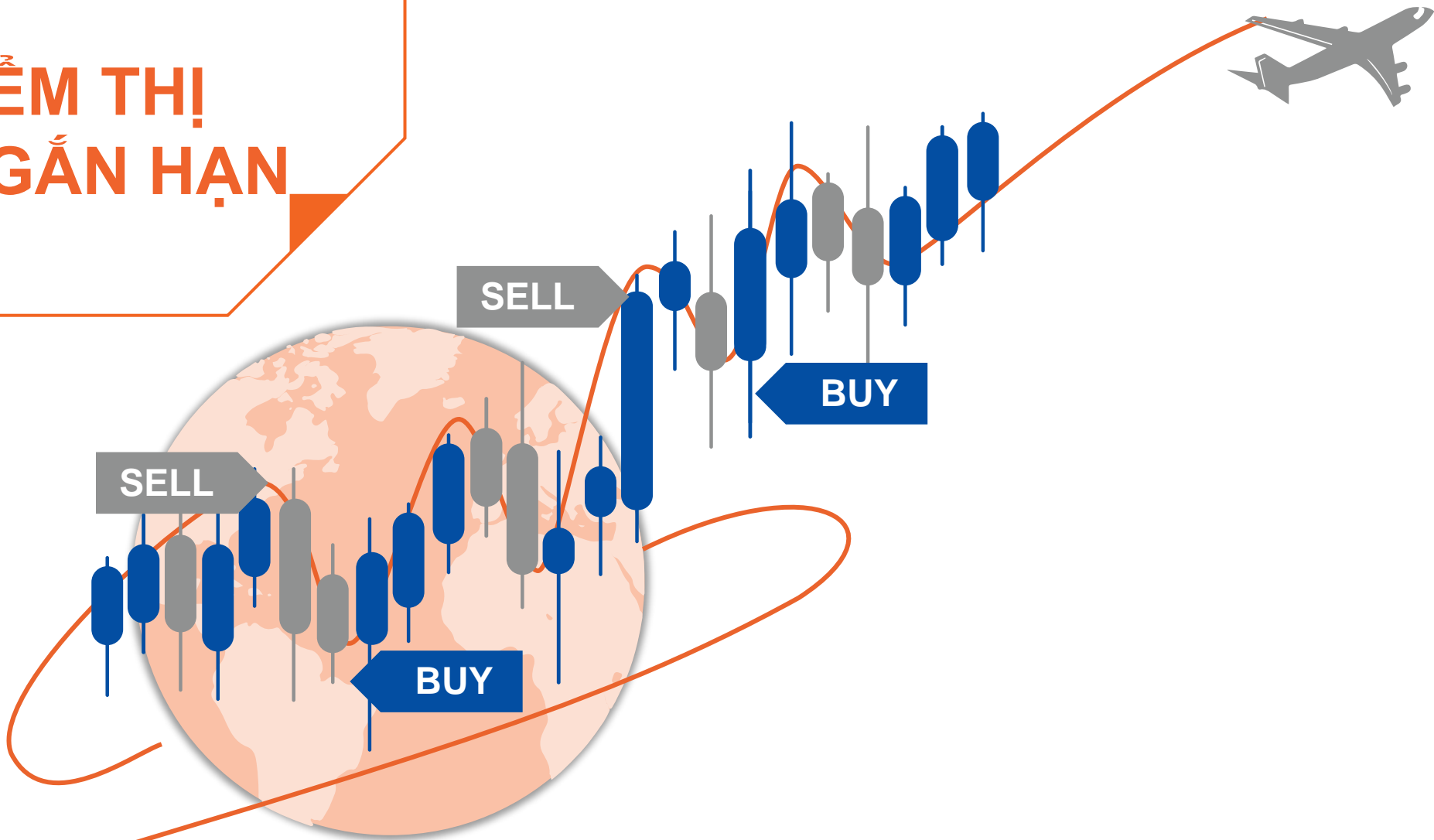
- Mức Stock Rating của VND ở mức 98 điểm, trong đó điểm cơ bản và sức mạnh giá đều trên 80 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của VND xác lập mức cao nhất 52 tuần và đây cũng là mức cao kỷ lục của cổ phiếu này. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của VND cũng được nâng từ mức GIẢM lên TĂNG. Tuy nhiên, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn cần hạn chế mua đuổi ở các nhịp tăng vì nhịp điều chỉnh vẫn có thể còn xuất hiện và đó là cơ hội để mua vào trong ngắn hạn.
- Rủi ro ngắn và trung hạn vẫn ở mức thấp. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại.

VND – Xác lập mức đỉnh cao kỷ lục

Mã CP	VND
Giá khuyến nghị	31.75
Giá hiện tại	31.75
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	37.69
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	18.72%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	29.59
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	2.36
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	26
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	5.25%
Khuyến nghị	MUA



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ giằng co quanh mức 1,200 điểm của chỉ số VN-Index trong các phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, dòng tiền vẫn có dấu hiệu phân hóa nhẹ và chủ yếu tập trung ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và nhỏ, trong khi đó nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa cho thấy rủi ro ngắn hạn chưa đáng kể. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn vẫn trong vùng lạc quan và chúng tôi nhận thấy xung lực tăng giá vẫn còn mạnh cho thấy thị trường có thể chỉ xuất hiện các nhịp điều chỉnh nhẹ và không ảnh hưởng đáng kể lên xu hướng tăng hiện tại.
- 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 vị thế giải ngân mới chỉ nên giảm tỷ trọng thấp hoặc có thể gia tăng thêm tỷ trọng nếu chỉ số VN-Index vượt được mức 1,200 điểm.
- Theo đồ thị tuần, xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Tuy nhiên, đồ thị giá của chỉ số VN-Index đang phải đối mặt với vùng kháng cự mạnh 1,200 điểm cho nên thị trường vẫn có thể sẽ xuất hiện nhịp điều chỉnh trong vài tuần tới. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục.
- 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	35.65	TĂNG	TĂNG	7/8/2020	T+116	16.24	34.01	119.51%	NẮM GIỮ
HDC	38.70	TĂNG	TĂNG	4/11/2020	T+53	23.60	37.65	63.98%	NẮM GIỮ
GVR	32.40	TĂNG	TĂNG	4/11/2020	T+53	15.50	29.87	109.03%	HẠN CHẾ MUA MỚI
LCG	15.85	TĂNG	TĂNG	5/11/2020	T+52	10.30	14.47	53.88%	NẮM GIỮ
SMC	21.30	TĂNG	TĂNG	10/11/2020	T+49	13.00	18.29	63.85%	NẮM GIỮ
AGR	12.60	TĂNG	TĂNG	11/11/2020	T+48	4.87	10.59	158.73%	HẠN CHẾ MUA MỚI
NKG	16.20	TĂNG	TĂNG	12/11/2020	T+47	9.20	15.13	76.09%	NẮM GIỮ
MWG	127.80	TĂNG	TĂNG	13/11/2020	T+46	111.10	122.53	15.03%	NẮM GIỮ
LPB	14.95	TĂNG	TĂNG	16/11/2020	T+45	11.05	13.25	35.30%	NẮM GIỮ
SSI	36.95	TĂNG	TĂNG	18/11/2020	T+43	18.25	31.53	102.47%	NẮM GIỮ
TIP	56.90	TĂNG	TĂNG	18/11/2020	T+43	29.10	48.53	95.53%	NẮM GIỮ
DBC	63.50	TĂNG	TĂNG	23/11/2020	T+40	44.00	56.63	44.32%	NẮM GIỮ
IMP	58.20	TĂNG	TĂNG	26/11/2020	T+37	54.90	56.95	6.01%	NẮM GIỮ
HPG	44.50	TĂNG	TĂNG	8/12/2020	T+29	38.20	42.66	16.49%	NẮM GIỮ
DCM	14.25	TĂNG	TĂNG	9/12/2020	T+28	12.75	13.55	11.76%	NẮM GIỮ
CTR	90.00	TĂNG	TĂNG	14/12/2020	T+25	60.80	77.44	48.03%	NẮM GIỮ
D2D	63.80	TĂNG	TĂNG	16/12/2020	T+23	57.90	62.24	10.19%	NẮM GIỮ
REE	53.50	TĂNG	TĂNG	23/12/2020	T+18	48.60	50.68	10.08%	NẮM GIỮ
BCM	51.70	TĂNG	TĂNG	24/12/2020	T+17	42.80	48.04	20.79%	NẮM GIỮ
CCL	11.15	TĂNG	TĂNG	29/12/2020	T+14	9.15	9.56	21.86%	NẮM GIỮ
ACB	30.25	TĂNG	TĂNG	6/1/2021	T+8	29.35	29.06	3.07%	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
PET	19.20	TĂNG	TĂNG	6/1/2021	T+8	17.10	16.55	12.28%	NẮM GIỮ
GMD	35.75	TĂNG	TĂNG	8/1/2021	T+6	34.00	33.54	5.15%	NẮM GIỮ
PVP	14.20	TĂNG	TĂNG	11/1/2021	T+5	12.70	12.34	11.81%	NẮM GIỮ
HLD	27.30	TĂNG	GIẢM	12/1/2021	T+4	27.90	25.74	-2.15%	NẮM GIỮ
VGS	13.80	TĂNG	TĂNG	13/1/2021	T+3	13.90	12.86	-0.72%	NẮM GIỮ
VND	31.75	TĂNG	TĂNG	18/1/2021	T+0	31.75	31.49	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.