

Morning Note

08/03/2021

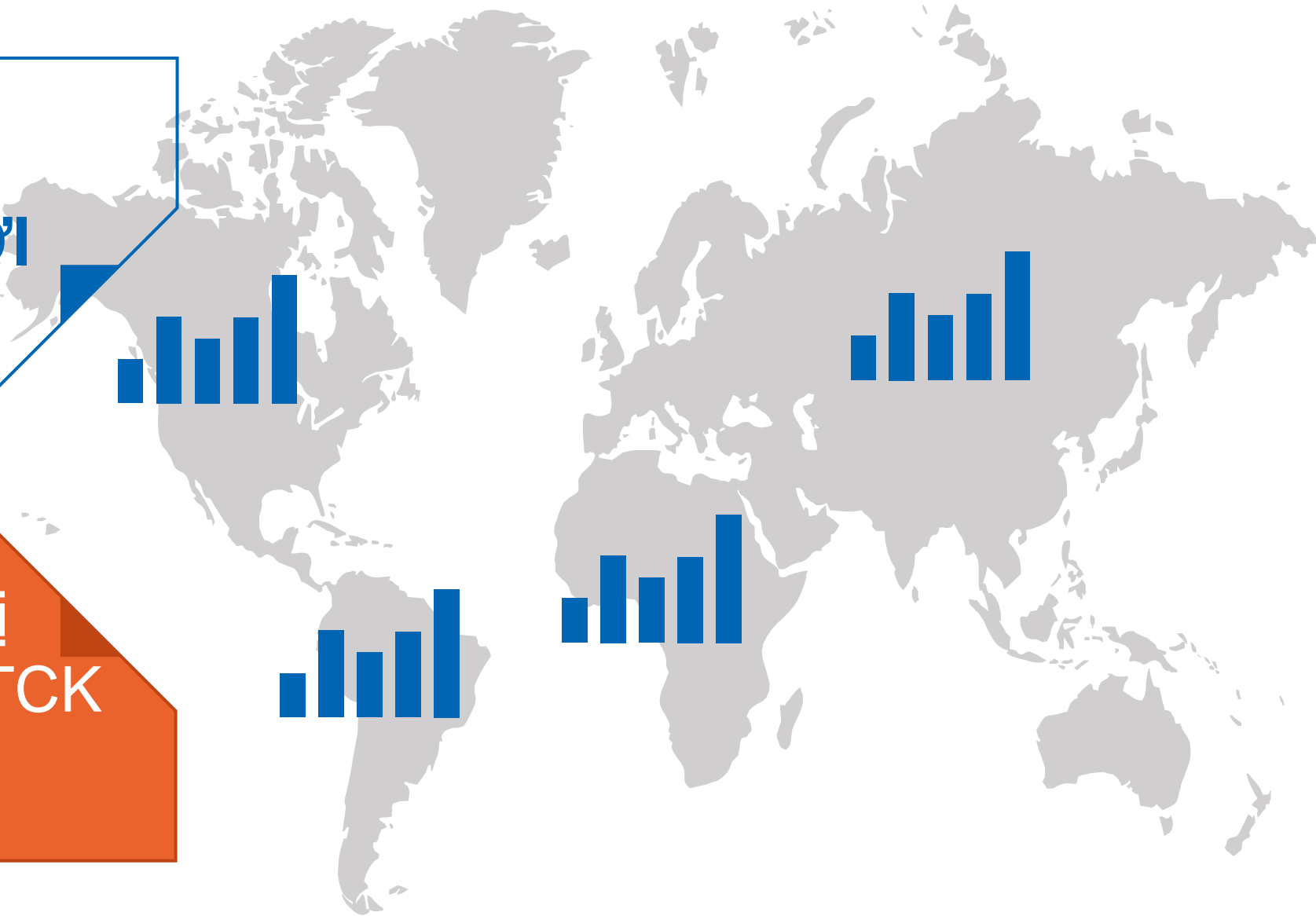


**Xu hướng trung hạn của VNSmallcaps
nâng lên mức TĂNG – PVD**



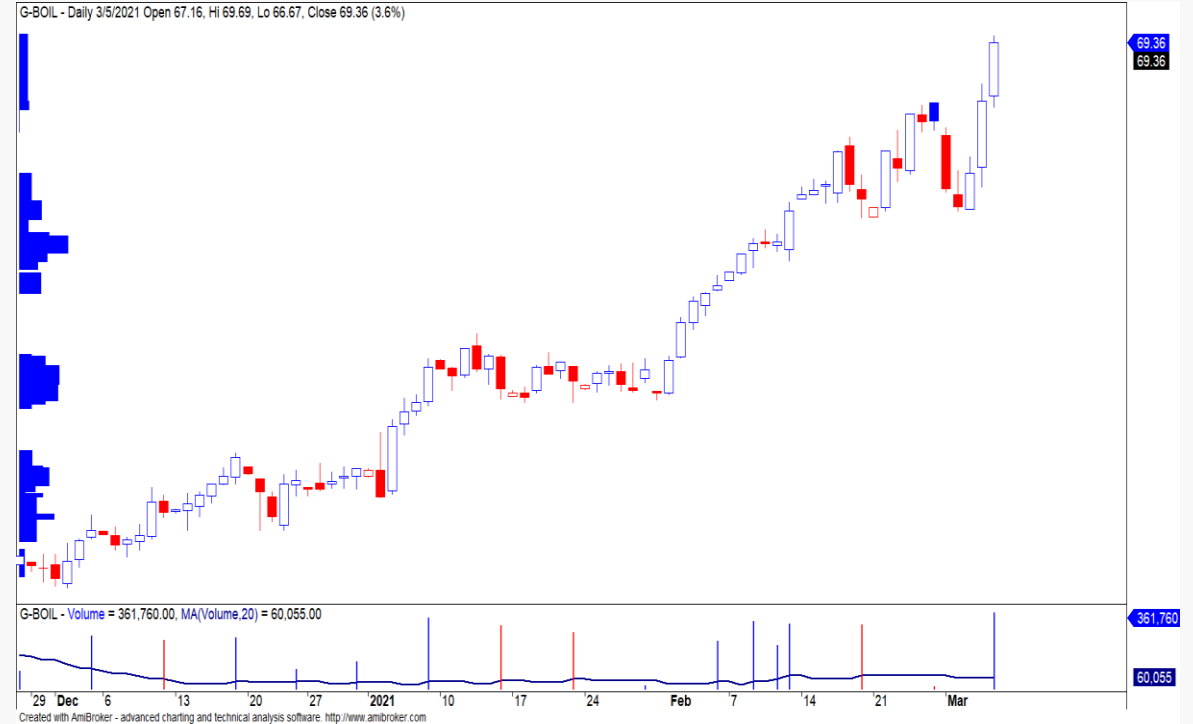
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu Brent tiến sát mức \$70

- Tâm lý NĐT tiếp tục lạc quan vào triển vọng của nền kinh tế Mỹ sau công bố số liệu việc làm và Thương viện thông qua gói tài chính 1,900 tỷ USD.
- Giá dầu Brent đóng cửa tăng 3.6% và tiến sát mức \$70. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy đồ thị giá có thể sẽ sớm khởi mức đỉnh tháng 01/2020 và tiến về mức kháng cự kế tiếp là mức \$82.6.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: YSVN

Phổ Wall hồi phục mạnh khi kỳ vọng gói chính sách mới

- Tỷ lệ thất nghiệp giảm và lợi suất trái phiếu điều chỉnh, song song tâm lý NĐT cũng lạc quan hơn khi kỳ vọng về gói tài chính mới sẽ được thông qua. Điểm tích cực là chúng tôi cho rằng áp lực điều chỉnh của lợi suất trái phiếu Kho bạc Mỹ kỳ hạn 10 năm có chiều hướng gia tăng trong ngắn hạn, điều này có thể cải thiện tâm lý của NĐT trong thời gian tới.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa tăng 1.9% và đồ thị giá giao dịch quanh đường trung bình 20 ngày. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này vẫn đang trong trạng thái tích lũy và xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM.

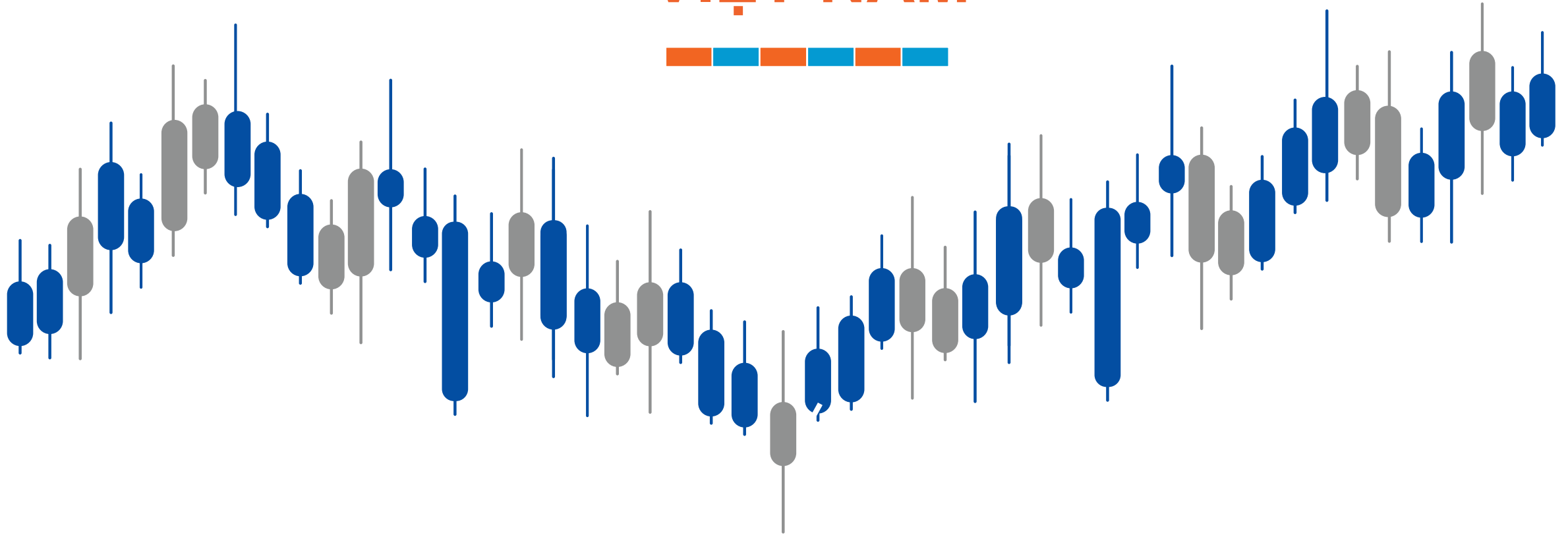


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

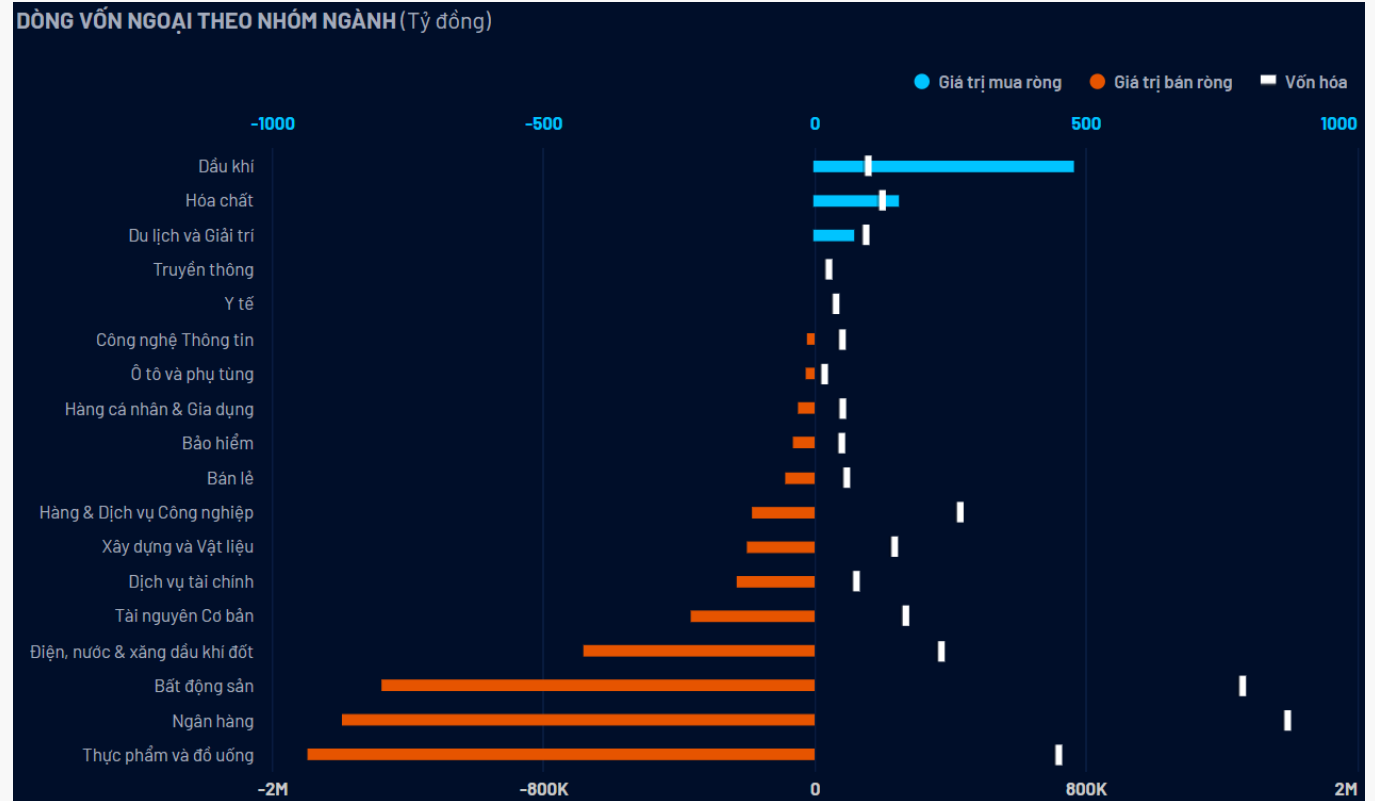
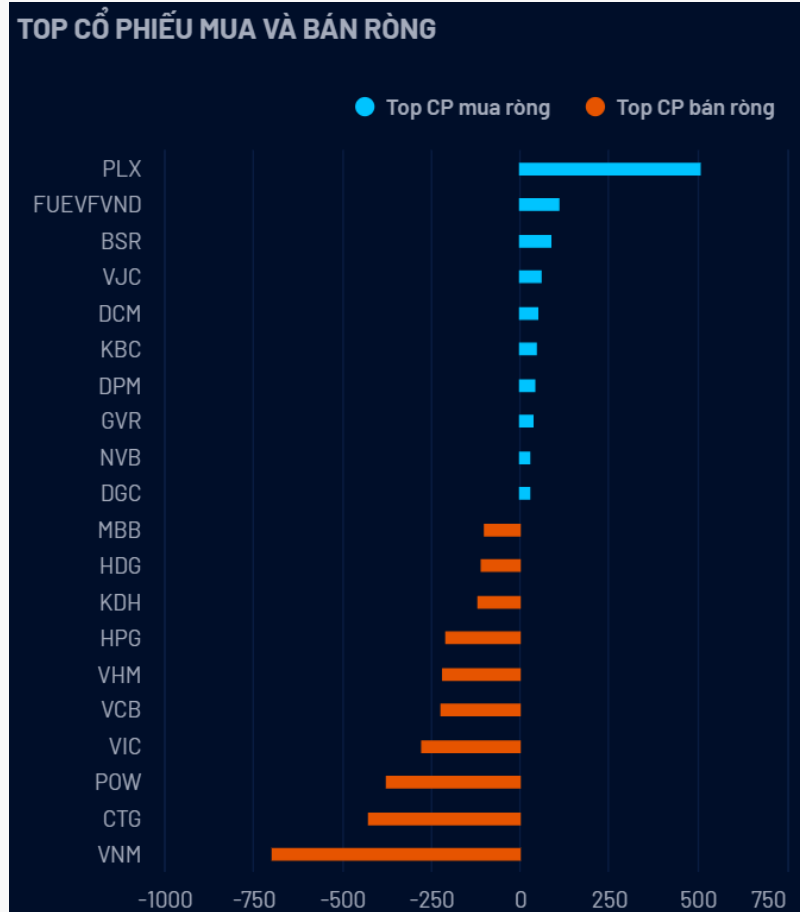
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	05/03	-	-	0.11%
DB FTSE	04/03	+20	+17	0.83%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	05/03	-	-	-0.14%
Kim Kindex VN30	04/03	-	-	-1.07%
Premia MSCI	04/03	-	-	0.48%
E1VFN30	04/03	-1,100	-22	1.87%
FUEVFN30	04/03	+700	+14	2.39%
FUESSVFL	21/12	-	-	0.90%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Khối ngoại bán ròng mạnh 3,082 tỷ



Nguồn: YSRadar

Dòng tiền tiếp tục hướng vào sàn HNX và Upcom

- Chỉ số HNX-Index tiếp tục xác lập mức cao nhất 52 tuần, trong khi đó chỉ số Upcom-Index tiến sát mức đỉnh cũ với khối lượng giao dịch tăng mạnh trong hai phiên giao dịch gần đây cho thấy dòng tiền tiếp tục có xu hướng dịch chuyển vào sàn HNX và Upcom.
- Điểm tích cực nhất là chỉ số HNX-Index đã tăng thêm gần 28% so với mức đóng cửa cuối năm 2020. Đồng thời, xu hướng ngắn và trung hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực và đồ thị giá đã vượt hoàn toàn mức kháng cự 245.75 điểm cho nên xu hướng TĂNG có thể mở rộng về mức kháng cự kế tiếp 300.36 điểm.





TIÊU ĐIỂM CỔ PHIẾU

PVD



PVD – Hoàn tất mô hình chữ nhật



Kháng cự ngắn hạn **27.62**

Hỗ trợ ngắn hạn **22.55**

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn **29.69**

Hỗ trợ trung hạn **19.24**

Xu hướng trung hạn **TĂNG**

PVD – Hoàn tất mô hình chữ nhật

- Mức Stock Rating của PVD ở mức 89 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, đặc biệt sức mạnh giá đã tăng trên 90 điểm cho thấy dòng tiền đang gia tăng mạnh vào cổ phiếu này và củng cố đà tăng ngắn và trung hạn.
- Đồ thị giá của PVD vượt lên trên nền giá 24.95 và xác lập mức cao nhất 52 tuần với khối lượng giao dịch cao hơn mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, dòng tiền ngắn hạn quay trở lại mức dương và đồ thị giá cũng hoàn tất mô hình chữ nhật cho thấy xu hướng TĂNG ngắn và trung hạn tiếp tục được củng cố với mức kháng cự ngắn và trung hạn lần lượt là 27.62 và 29.69.
- Chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục NẮM GIỮ' cổ phiếu này và mua vào tại các nhịp điều chỉnh.

PVD – Hoàn tất mô hình chữ nhật



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể quay trở lại đà tăng trong các phiên giao dịch đầu tuần và tiếp tục giằng co quanh ngưỡng 1,170 điểm. Đồng thời, mức độ phân hóa có thể diễn ra khi dòng tiền có xu hướng tập trung ở nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ, nhóm cổ phiếu trên sàn HNX và Upcom. Điểm tích cực chúng tôi vẫn nhận thấy là dòng tiền chưa có dấu hiệu rút khỏi thị trường mà chủ yếu dịch chuyển giữa các nhóm cổ phiếu để tìm kiếm cơ hội đầu tư, điều này cho thấy các nhà đầu tư đang tỏ ra linh động trong chiến lược đầu tư của mình. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý vẫn duy trì đà tăng cho thấy chiến lược phù hợp vẫn là nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục.
- 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 tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục và tận dụng nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu hoặc mua mới.
- Theo đồ thị tuần, xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức TRUNG TÍNH, điểm tích cực là xu hướng trung hạn của chỉ số VNSmallcaps được nâng từ mức GIẢM lên TĂNG. Đồng thời, mức độ phân hóa có thể tiếp tục diễn ra trong tuần giao dịch tới và các chỉ số có thể sẽ có xu hướng đi ngang. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục và tăng nhẹ tỷ trọng cổ phiếu.
- 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
BCM	58.20	TĂNG	TĂNG	24/12/2020	T+52	42.80	54.67	35.98%	NẮM GIỮ
PC1	27.60	TĂNG	TĂNG	3/2/2021	T+23	24.40	26.64	13.11%	NẮM GIỮ
FPT	75.90	TĂNG	TĂNG	3/2/2021	T+23	66.00	73.40	15.00%	NẮM GIỮ
HPG	46.00	TĂNG	GIẢM	4/2/2021	T+22	42.00	44.19	9.52%	NẮM GIỮ
VPB	41.80	TĂNG	TĂNG	4/2/2021	T+22	35.45	37.96	17.91%	NẮM GIỮ
TDC	22.50	TĂNG	TĂNG	5/2/2021	T+21	16.35	20.37	37.61%	NẮM GIỮ
BVS	22.70	TĂNG	GIẢM	5/2/2021	T+21	18.40	19.27	23.37%	NẮM GIỮ
PVS	24.90	TĂNG	TĂNG	5/2/2021	T+21	18.30	20.90	36.07%	NẮM GIỮ
DGC	71.40	TĂNG	TĂNG	8/2/2021	T+20	54.10	65.55	31.98%	NẮM GIỮ
VND	27.50	TĂNG	GIẢM	8/2/2021	T+20	26.35	26.55	4.36%	NẮM GIỮ
GIL	65.50	TĂNG	TĂNG	8/2/2021	T+20	53.90	63.50	21.52%	HẠN CHẾ MUA MỚI
KDC	49.05	TĂNG	TĂNG	17/2/2021	T+13	41.70	45.90	17.63%	NẮM GIỮ
HSG	27.95	TĂNG	TĂNG	18/2/2021	T+12	25.45	25.92	9.82%	NẮM GIỮ
HDG	43.90	TĂNG	TĂNG	18/2/2021	T+12	41.50	40.60	5.78%	NẮM GIỮ
CTR	96.00	TĂNG	TĂNG	18/2/2021	T+12	88.40	87.50	8.60%	NẮM GIỮ
DBC	54.90	TĂNG	GIẢM	19/2/2021	T+11	53.80	50.54	2.04%	NẮM GIỮ
DCM	16.80	TĂNG	GIẢM	19/2/2021	T+11	13.65	15.00	23.08%	NẮM GIỮ
DRC	26.90	TĂNG	TĂNG	19/2/2021	T+11	28.65	26.20	-6.11%	NẮM GIỮ
NKG	20.25	TĂNG	TĂNG	23/2/2021	T+9	16.35	18.00	23.85%	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
SZC	41.60	TĂNG	TĂNG	2/3/2021	T+4	43.00	38.94	-3.26%	NẮM GIỮ
PVM	25.70	TĂNG	GIẢM	5/3/2021	T+1	24.40	18.42	5.33%	NẮM GIỮ

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

Khổng Hữu Hiệp

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3912
hiep.khong@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 and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.