

Morning Note

05/10/2021

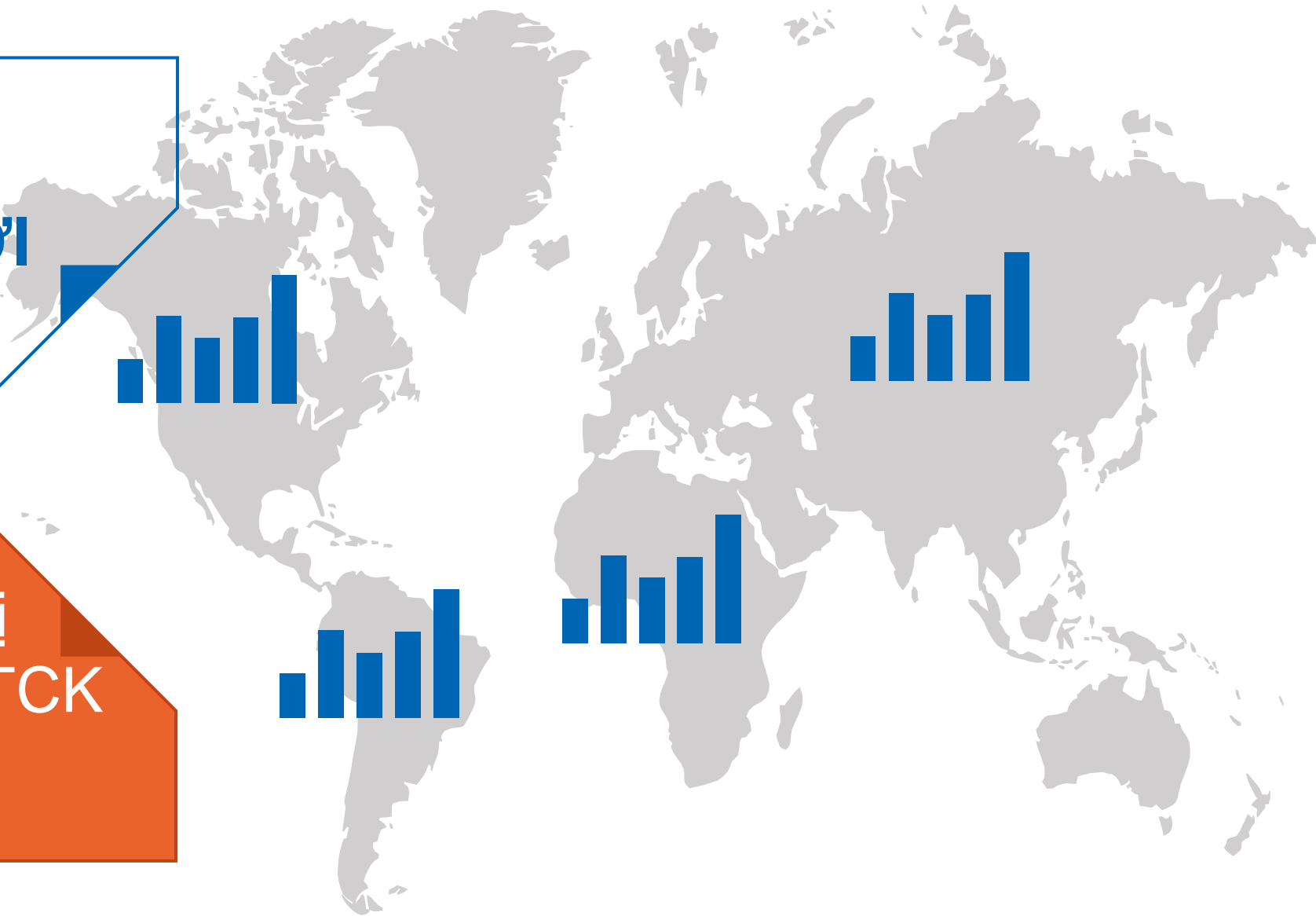


**Chỉ số VNSmallcaps tiến sát điểm mua
ngắn hạn – HSG, DHC, PVP**



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu Brent tăng mạnh sau cuộc họp OPEC

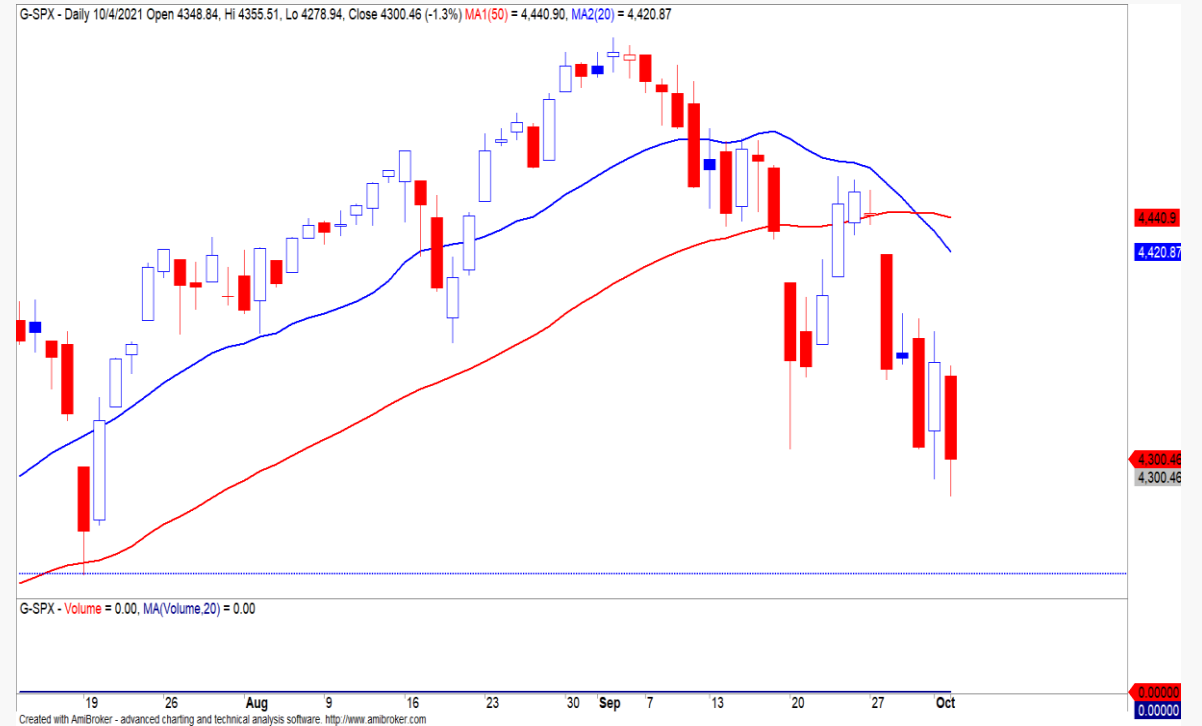
- Cuộc họp OPEC kết thúc và kết quả đúng như kỳ vọng của thị trường là OPEC sẽ chỉ tăng thêm 400,000 thùng/ngày vào tháng 11/2021. Quyết định này của OPEC cũng đã khiến giá dầu Brent tăng mạnh 2.6% và có mức cao nhất kể từ tháng 10/2018. Với nguồn cung hạn hẹp cùng với bối cảnh nhu cầu dầu tăng cao vào mùa đông cũng sẽ khiến giá dầu Brent duy trì đà tăng của mình trong ngắn hạn.
- Đồ thị giá của giá dầu Brent vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực và đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục hướng về mức \$86.74.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: YSVN

Phổ Wall mở rộng đà giảm ngắn hạn

- Nhóm cổ phiếu năng lượng dẫn đầu đà tăng, nhưng nhóm cổ phiếu công nghệ tiếp tục giảm mạnh khi lợi suất trái phiếu tăng trở lại. Tâm lý NĐT vẫn tiếp tục lo ngại về các vấn đề đóng cửa Chính phủ và khả năng vỡ nợ của Evergrande.
- Chỉ số Dow Jones và S&P500 giảm lần lượt là -0.9% và -1.3%, còn chỉ số Nasdaq đóng cửa giảm mạnh -2.1% và đồ thị giá xuyên thủng mức hỗ trợ tháng 08 và hướng về gần đường trung bình 200 phiên. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của các chỉ số vẫn duy trì ở mức GIẢM, nhưng chúng tôi vẫn đánh giá rủi ro ngắn hạn trên chỉ số S&P500 có dấu hiệu giảm dần.

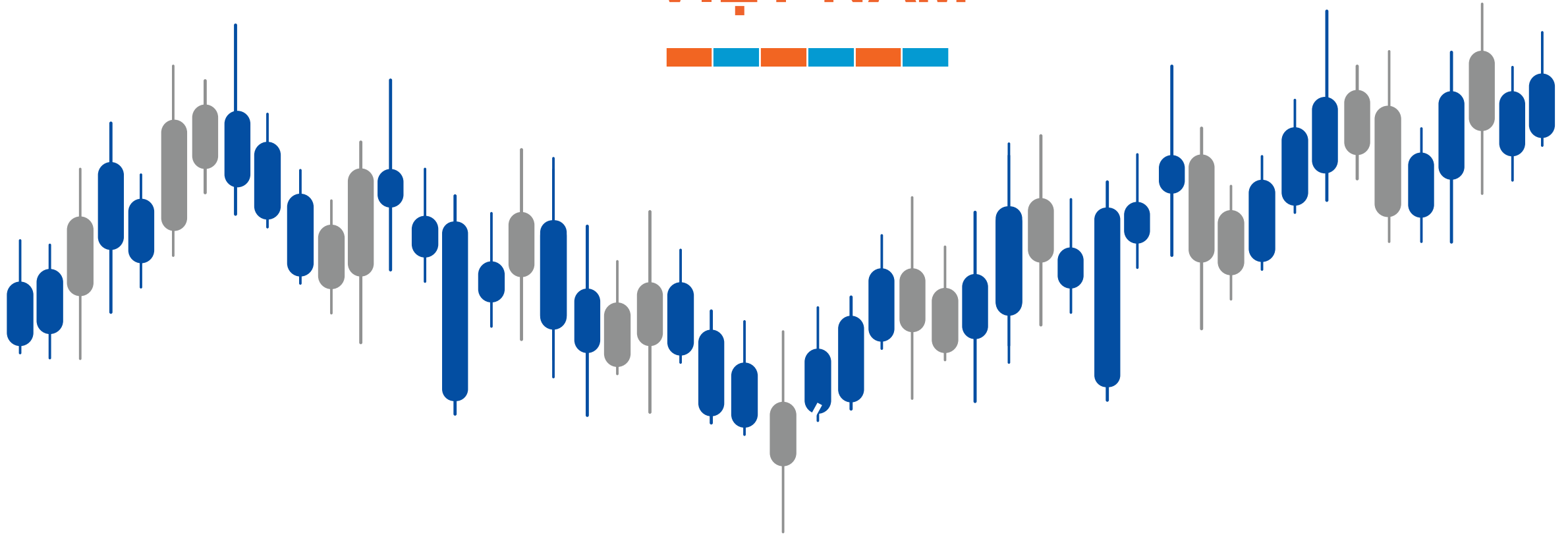


Diễn biến chỉ số S&P500. Nguồn: YSVN

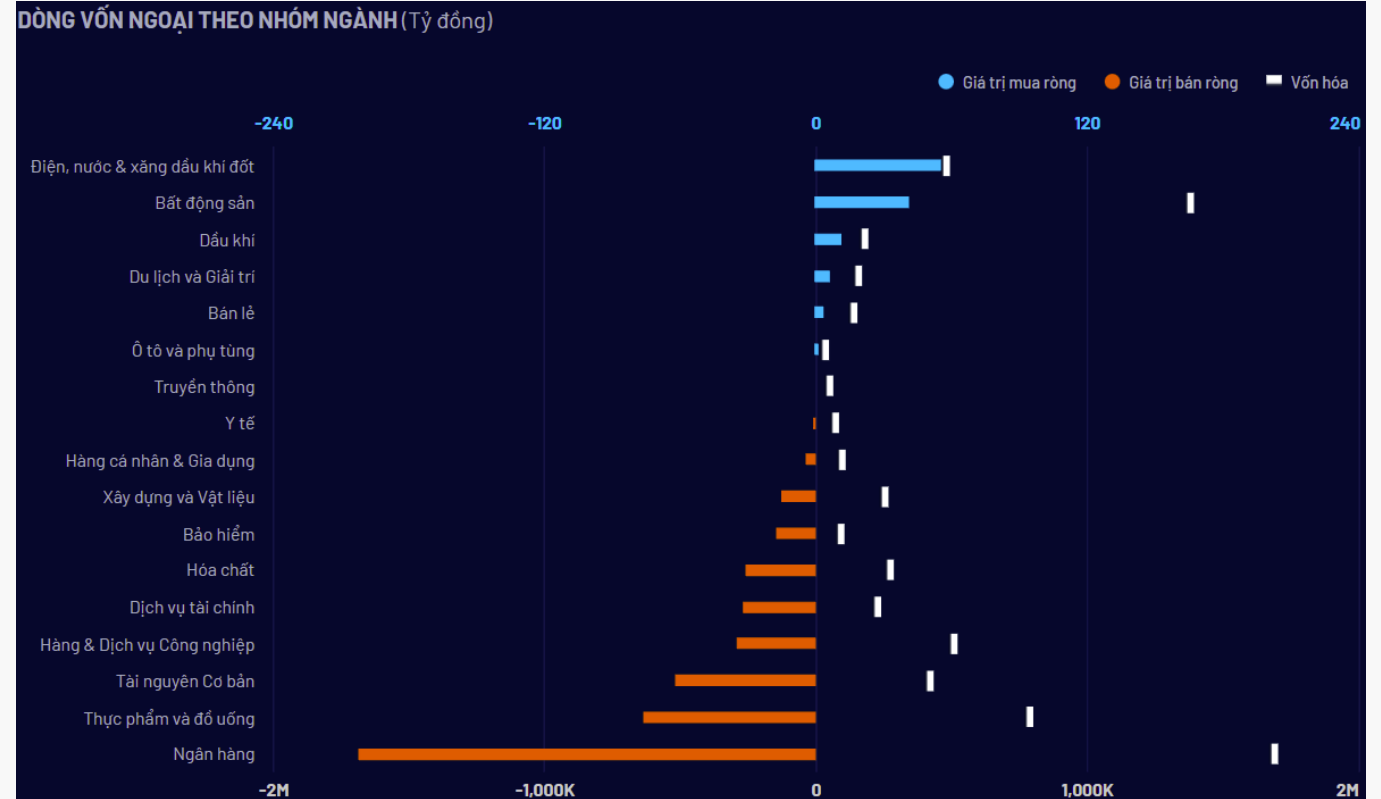
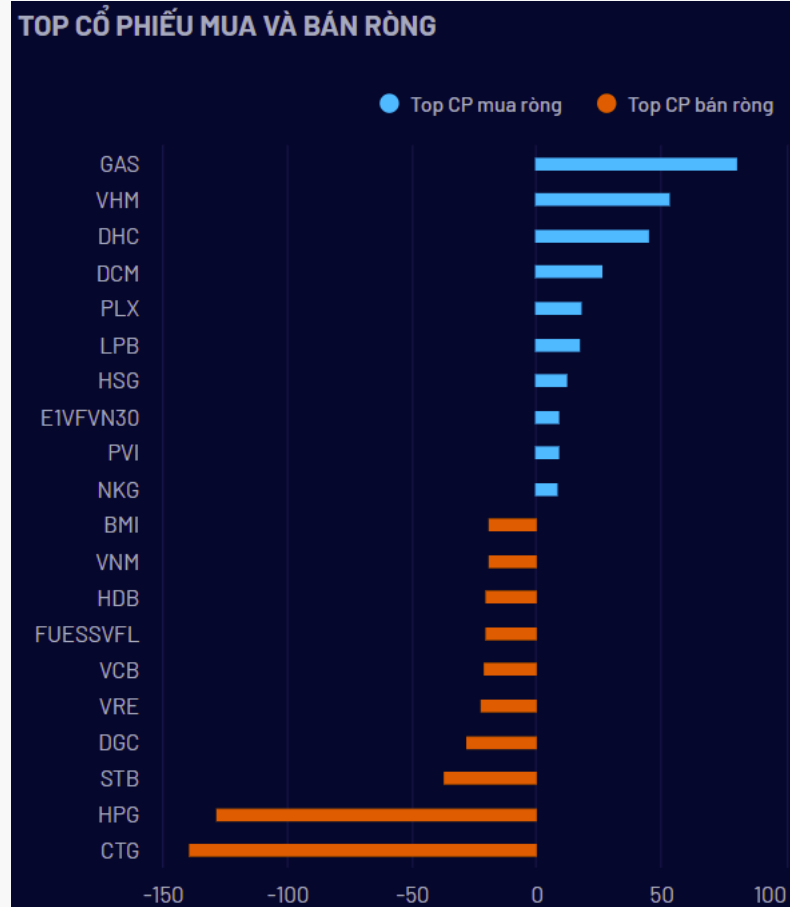
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	01/10	-	-	-0.62%
DB FTSE	01/10	(25)	(25)	-0.56%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	04/10	-	-	-1.29%
Kim Kindex VN30	30/09	-	-	-1.62%
Premia MSCI	30/09	40	12	-1.15%
Fubon FTSE	04/10	-	-	-0.74%
E1VFN30	04/10	600	15	1.14%
FUEVFN30	04/10	-	-	0.60%
FUESSVFL	13/09	-	-	1.94%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

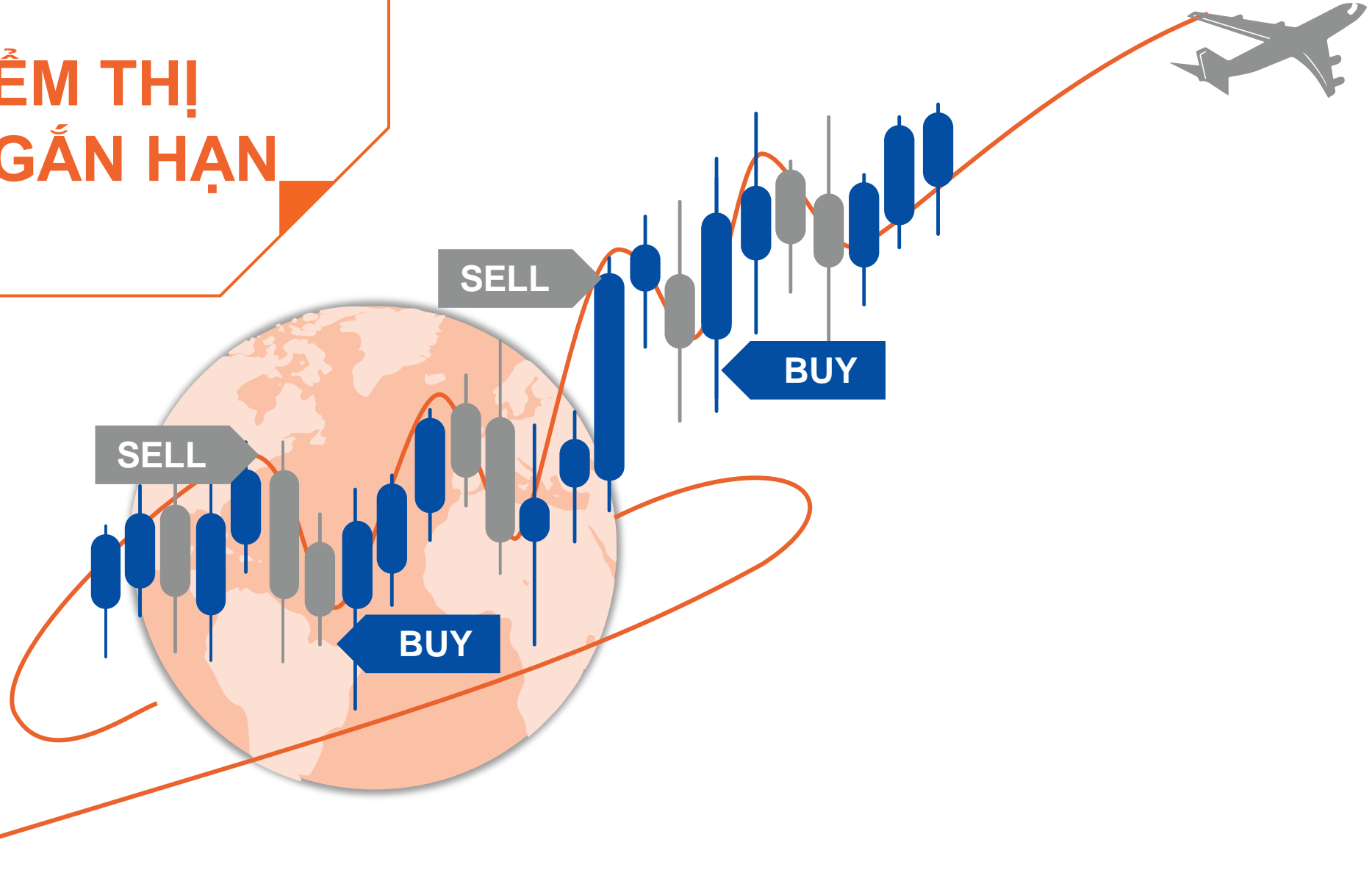


Khối ngoại tiếp tục bán ròng 359 tỷ, HPG và CTG chiếm 74% giá bán ròng



Nguồn: YSradar

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng các chỉ số có thể sẽ tiếp tục giằng co với biên độ hẹp ở phiên giao dịch kế tiếp. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy và điểm tích cực là dòng tiền có dấu hiệu gia tăng, đặc biệt chỉ số VNSmallcaps tiến sát điểm xác nhận xu hướng tăng ngắn hạn cho thấy rủi ro trên chỉ số có chiều hướng giảm dần. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục tăng cho thấy rủi ro giảm dần và cơ hội ngắn hạn cũng gia tăng dần, nhưng rủi ro ngắn hạn vẫn còn ở mức cao.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức 40 – 45% danh mục và có thể xem xét mua mới với tỷ trọng thấp.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



Yuanta
Securities Vietnam



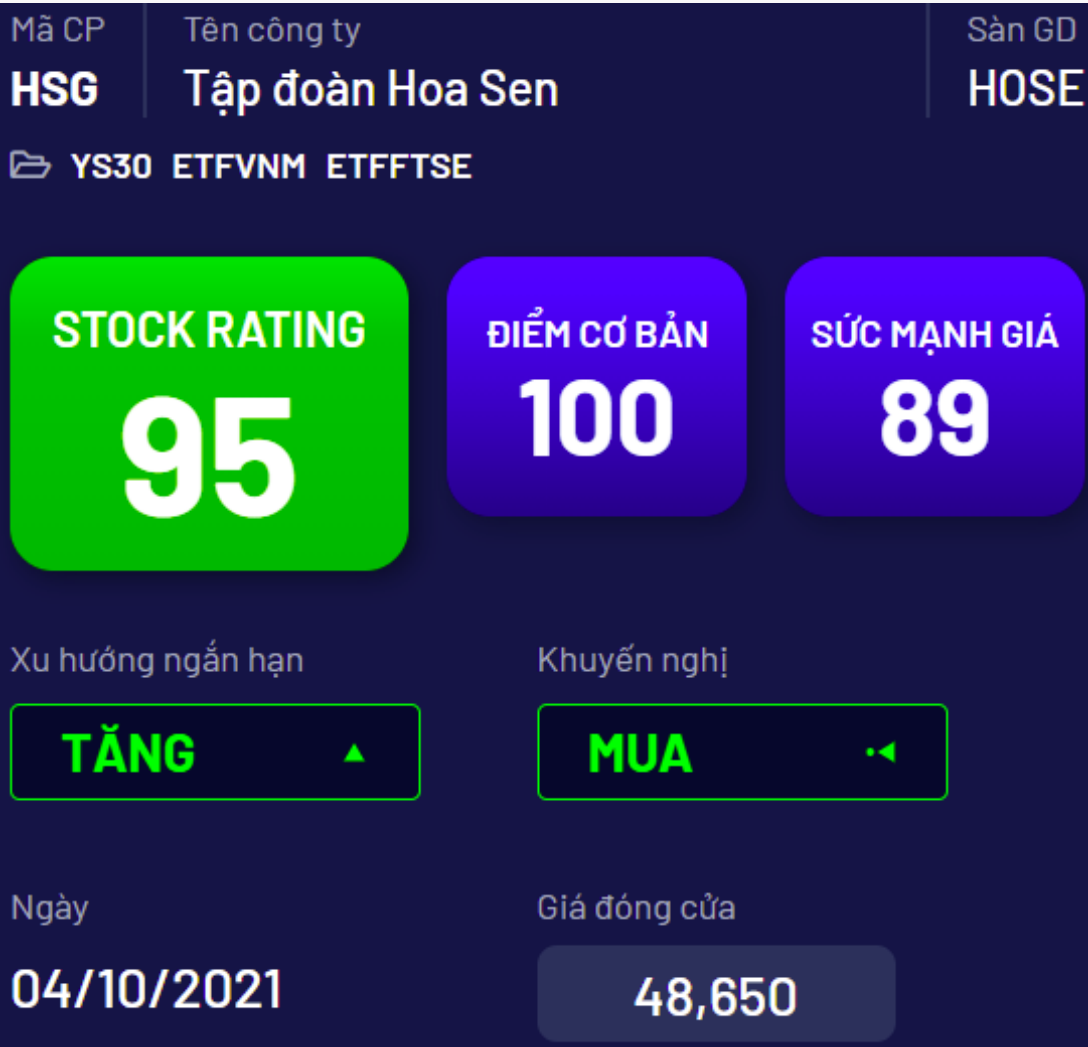
YS Radar

TIÊU ĐIỂM CỔ PHIẾU

HSG, DHC, PVP



HSG – Đồ thị giá xác lập mức cao nhất 52 tuần



Kháng cự ngắn hạn 57.42

Hỗ trợ ngắn hạn 44.52

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn 57.42

Hỗ trợ trung hạn 41.14

Xu hướng trung hạn **TĂNG**

HSG – Đồ thị giá xác lập mức cao nhất 52 tuần

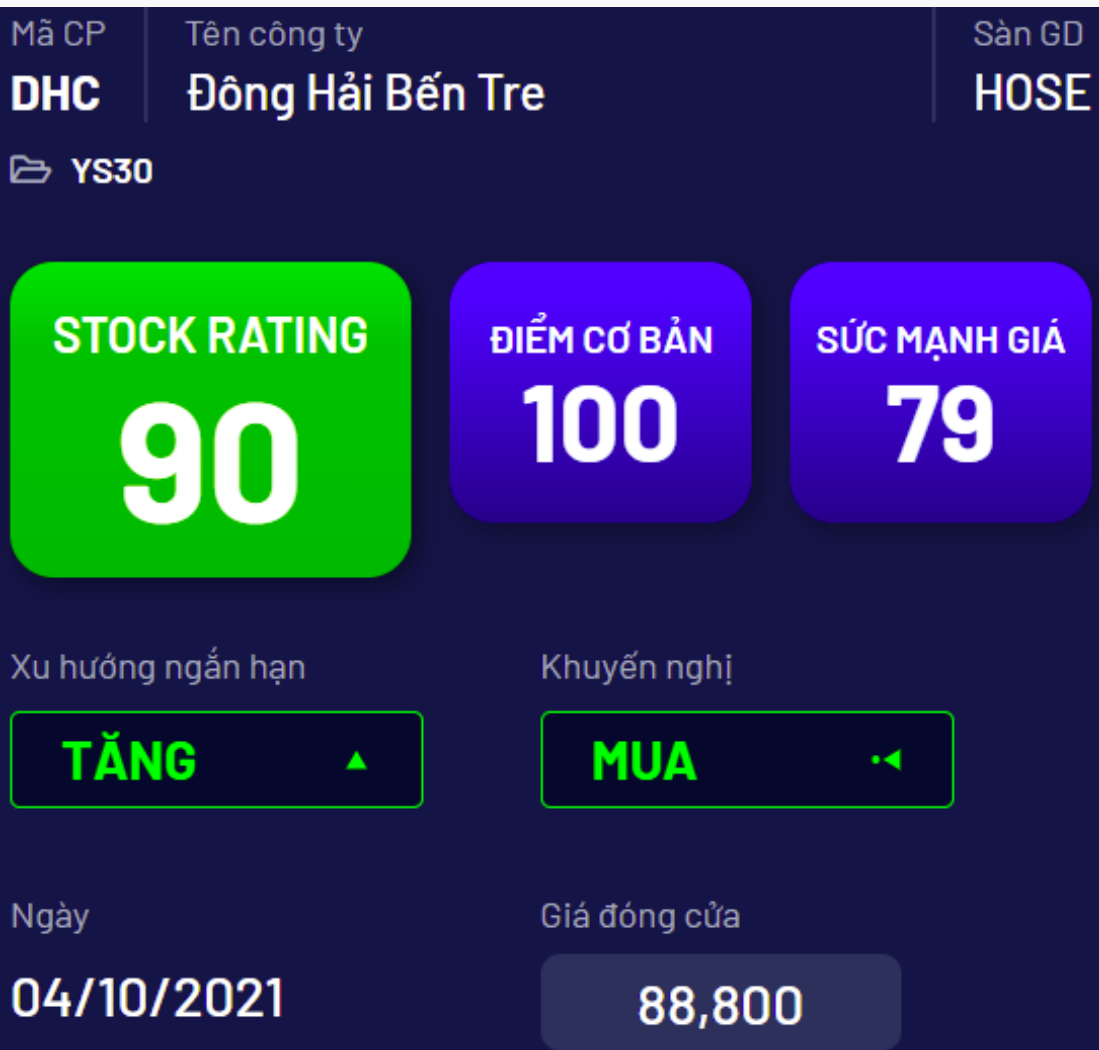
- Mức Stock Rating của HSG ở mức 95 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của HSG đóng cửa tăng 4.1% và xác lập mức cao nhất 52 tuần với KLGD tăng nhẹ so với mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu thoát khỏi giai đoạn tích lũy và bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục mở rộng về các mức cao hơn. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của HSG cũng được nâng lên mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại với tỷ trọng cổ phiếu ở mức 35.05%.

HSG – Đồ thị giá xác lập mức cao nhất 52 tuần

Mã CP	HSG
Giá khuyến nghị	48.65
Giá hiện tại	48.65
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	57.42
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	18.03%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	45.53
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	3.02
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	21
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	35.05%
Khuyến nghị	MUA



DHC – Đồ thị giá hướng về mức kháng cự 92.80



Kháng cự ngắn hạn **92.80**

Hỗ trợ ngắn hạn **81.24**

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn **107.09**

Hỗ trợ trung hạn **77.99**

Xu hướng trung hạn **TĂNG**

DHC – Đồ thị giá hướng về mức kháng cự 92.80

- Mức Stock Rating của DHC ở mức 90 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Tuy nhiên, mức Sức mạnh giá vẫn dưới 80 điểm cho nên các NĐT chỉ nên xem xét giải ngân với tỷ trọng thấp.
- Đồ thị giá của DHC đóng cửa tăng 7% với KLGD tăng đột biến so với mức KLGD trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vượt mức kháng cự ngắn hạn 88.50 và đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên đồ thị giá có thể sẽ kiểm định ngưỡng kháng cự kế tiếp là 92.80.
- Xu hướng ngắn hạn của DHC cũng được nâng lên mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại với tỷ trọng dưới 5% và tăng dần tỷ trọng lên mức 36.65% khi Sức mạnh giá trên 80 điểm.

DHC – Đồ thị giá hướng về mức kháng cự 92.80

Mã CP	DHC
Giá khuyến nghị	88.80
Giá hiện tại	88.80
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	107.09
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	20.60%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	84.16
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	5.52
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	27
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	36.65%
Khuyến nghị	MUA



PVP – Dòng tiền ngắn hạn quay trở lại



Kháng cự ngắn hạn **23.81**

Hỗ trợ ngắn hạn **17.74**

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn **23.81**

Hỗ trợ trung hạn **16.28**

Xu hướng trung hạn **TĂNG**

PVP – Dòng tiền ngắn hạn quay trở lại

- Mức Stock Rating của PVP ở mức 90 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của PVP đóng cửa tăng 7.5% và đồ thị giá vượt mức kháng cự 20.00 với KLGD tăng 203% so với KLGD trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vượt xa hoàn toàn đường trung bình 20 ngày và có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực với mức kháng cự kế tiếp và cũng là mức mục tiêu ngắn hạn 23.81. Ngoài ra, chỉ báo dòng tiền tăng mạnh cho thấy dòng tiền ngắn hạn đã quay trở lại cổ phiếu PVP.
- Xu hướng ngắn hạn của PVP cũng được nâng lên mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại với tỷ trọng giải ngân 3.61%.

PVP – Dòng tiền ngắn hạn quay trở lại

Mã CP	PVP
Giá khuyến nghị	20.10
Giá hiện tại	20.10
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	23.81
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	18.47%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	18.15
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	3.28
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	14
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	3.61%
Khuyến nghị	MUA





Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

DANH MỤC YS30

BCG



BCG – Sớm kết thúc giai đoạn tích lũy

- Mức Stock Rating của BCG ở mức 88 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của BCG đóng cửa tăng 6.8% với KLGĐ tăng 45% so với mức KLGĐ trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy và chúng tôi kỳ vọng đồ thị giá có thể sẽ sớm bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của BCG vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- Chúng tôi khuyến nghị các NĐT duy trì vị thế NẮM GIỮ.



Diễn biến giá cổ phiếu BCG. Nguồn: YSVN



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	Trailing Stop	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
HDC	76.20	TĂNG	TĂNG	19/07/2021	T+56	53.00	70.38	43.77%	NẮM GIỮ
ELC	27.25	TĂNG	TĂNG	28/07/2021	T+49	14.70	25.12	85.37%	NẮM GIỮ
AGR	15.85	GIẢM	TĂNG	04/08/2021	T+44	14.00	15.98	13.21%	BÁN
VSH	29.50	TĂNG	TĂNG	06/09/2021	T+21	29.50	26.67	0.00%	NẮM GIỮ
HPG	55.50	TĂNG	GIẢM	07/09/2021	T+20	51.20	50.93	8.40%	NẮM GIỮ
MWG	126.20	TĂNG	TĂNG	10/09/2021	T+17	118.90	124.90	6.14%	NẮM GIỮ
BMI	41.30	TĂNG	TĂNG	17/09/2021	T+12	35.80	37.74	15.36%	NẮM GIỮ
TCB	48.35	GIẢM	GIẢM	21/09/2021	T+10	50.70	48.58	-4.64%	BÁN
IPA	69.00	TĂNG	TĂNG	22/09/2021	T+9	62.10	63.78	11.11%	NẮM GIỮ
VCS	127.50	TĂNG	TĂNG	23/09/2021	T+8	130.70	119.25	-2.45%	NẮM GIỮ
MBB	27.10	GIẢM	GIẢM	27/09/2021	T+6	28.70	27.23	-5.57%	BÁN
DCM	28.40	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+3	24.75	24.94	14.75%	NẮM GIỮ
DPM	37.50	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+3	35.45	34.47	5.78%	NẮM GIỮ
GSP	17.80	TĂNG	TĂNG	04/10/2021	T+1	16.90	14.46	5.33%	NẮM GIỮ
HSG	48.65	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+0	48.65	48.62	0.00%	MUA
DHC	88.80	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+0	88.80	86.54	0.00%	MUA
PVP	20.10	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+0	20.10	19.77	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

Phó phòng Nghiên cứu Phân tích
+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
hiiep.khong@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích cao cấp
+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.