

Morning Note

07/10/2021

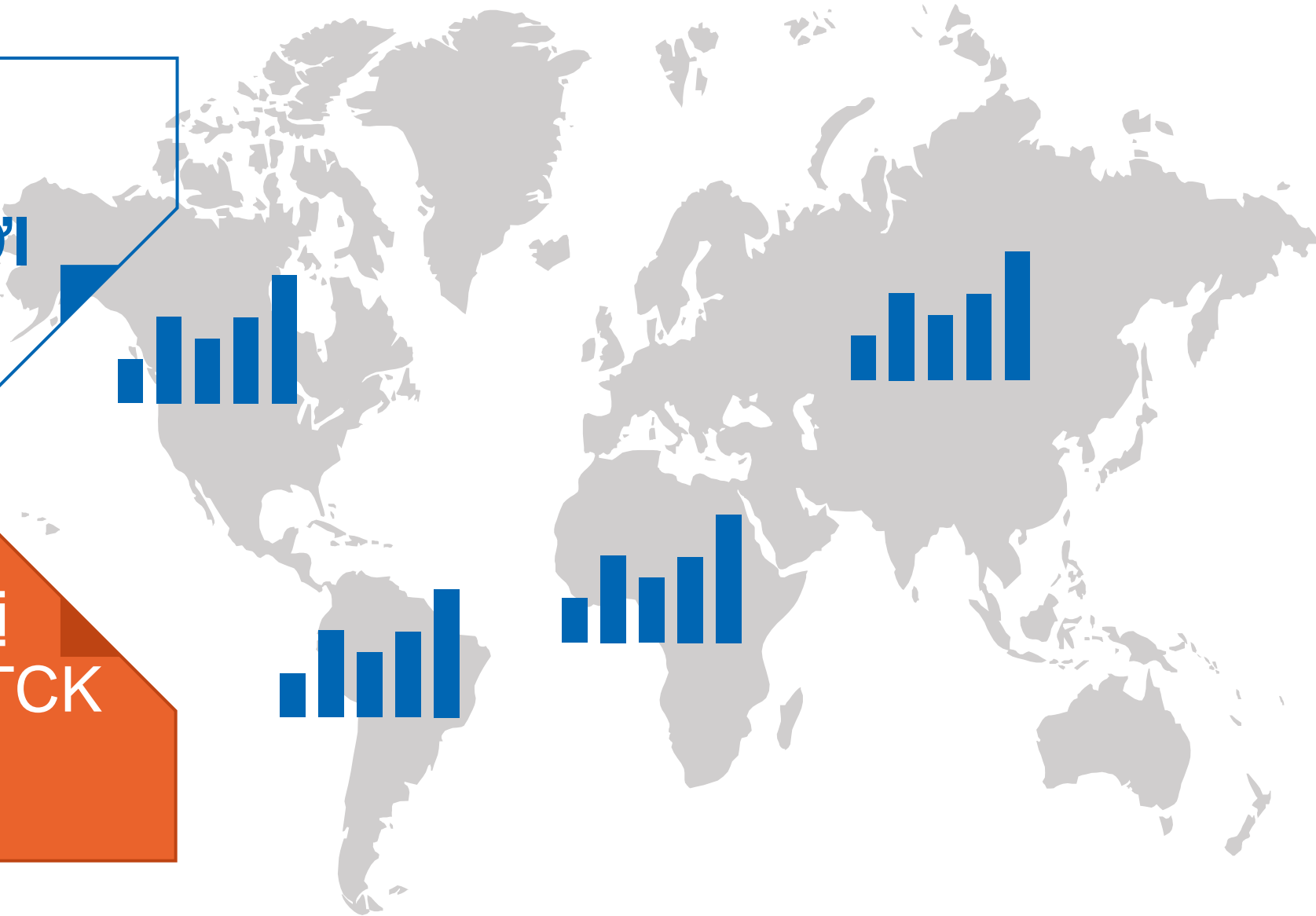


**Chỉ số VN-Index tiến sát điểm xác
nhận xu hướng tăng – DIG, GIL, ITD,
TNG, HDC**



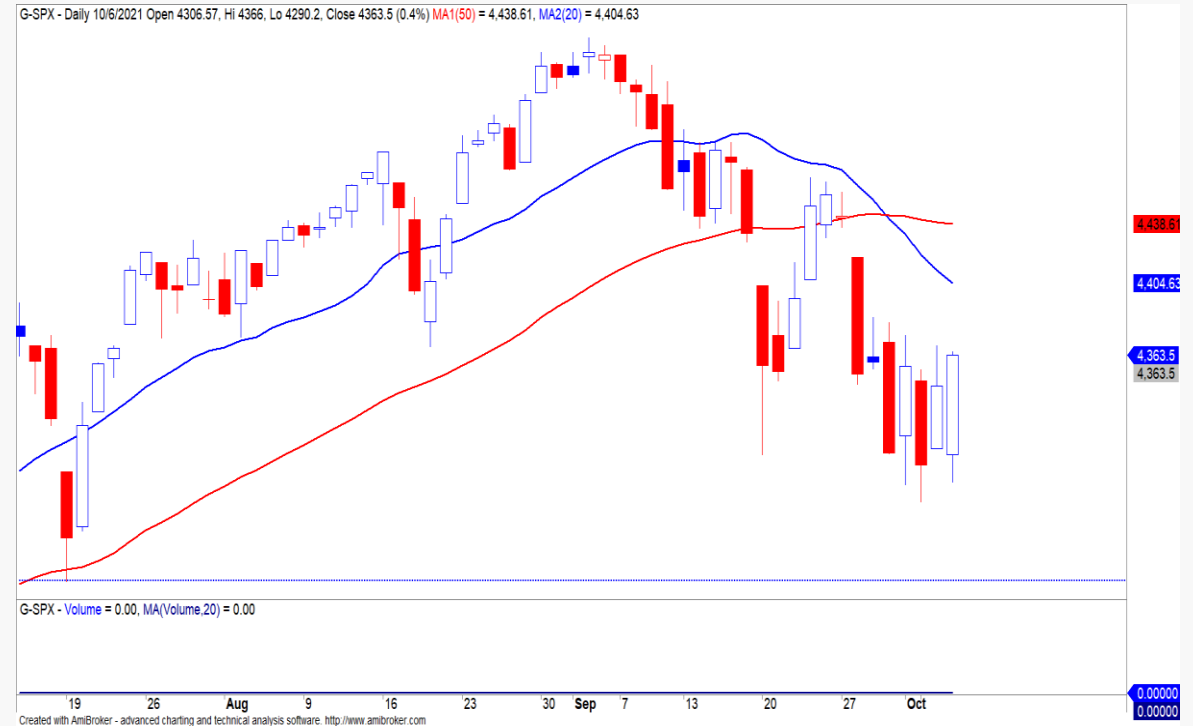
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Phổ Wall lạc quan khi lo ngại về trần nợ công giảm bớt

- Các chỉ số giảm mạnh khi mở cửa vào đầu phiên, nhóm cổ phiếu nặng lượng điều chỉnh mạnh do ảnh hưởng từ nhịp điều chỉnh mạnh của giá dầu. Tuy nhiên, tâm lý NĐT nhanh chóng lạc quan trở lại khi lo ngại về trần nợ công giảm bớt. Đồng thời, báo cáo ADP chi tiết tỷ lệ thất nghiệp tiếp tục giảm mạnh.
- Chỉ số S&P500 đóng cửa tăng 0.4% và đồ thị giá tiến gần đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy và rủi ro ngắn hạn tiếp tục có chiều hướng giảm dần. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi cho rằng chỉ số S&P500 có thể sẽ biến động hẹp trong vài phiên tới và rủi ro giảm mạnh thấp.



Diễn biến chỉ số S&P500. Nguồn: YSVN

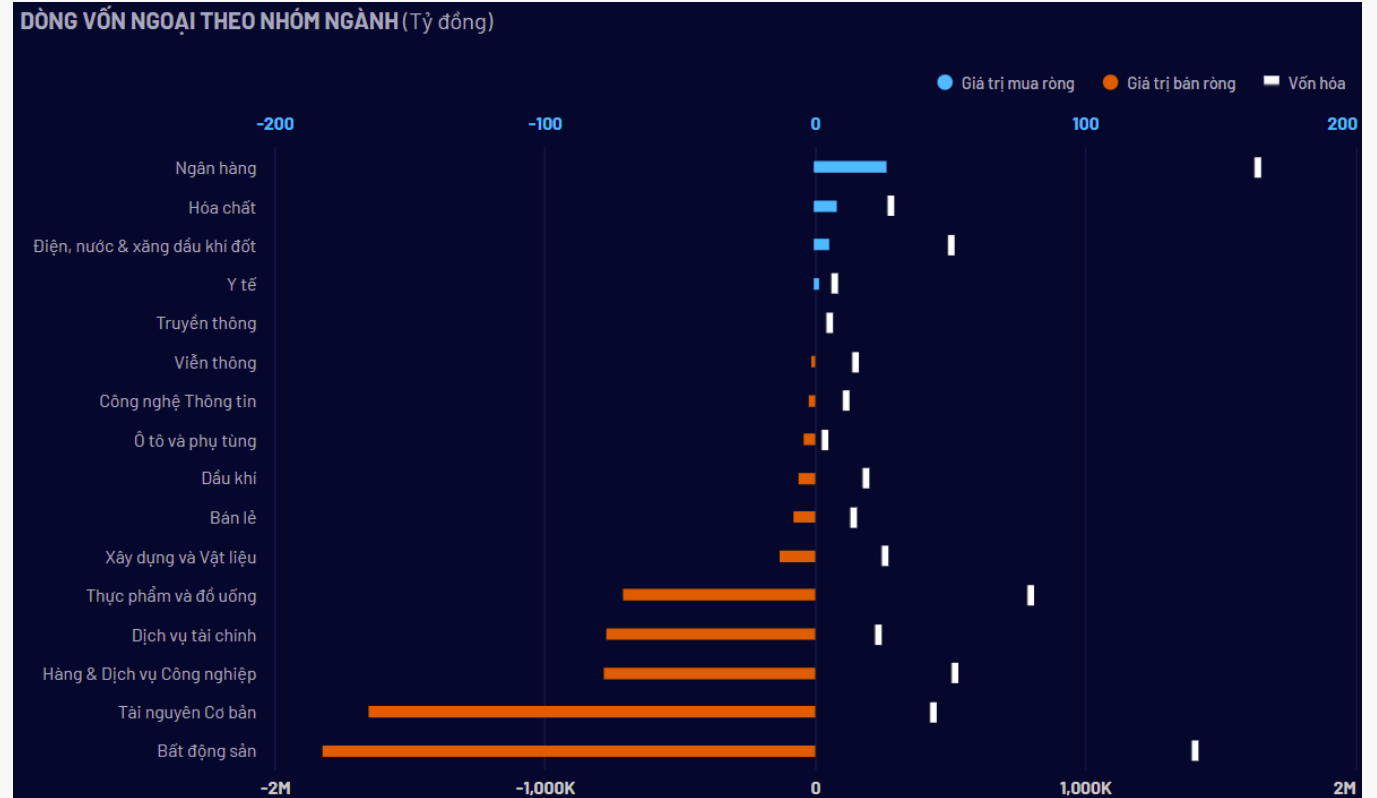
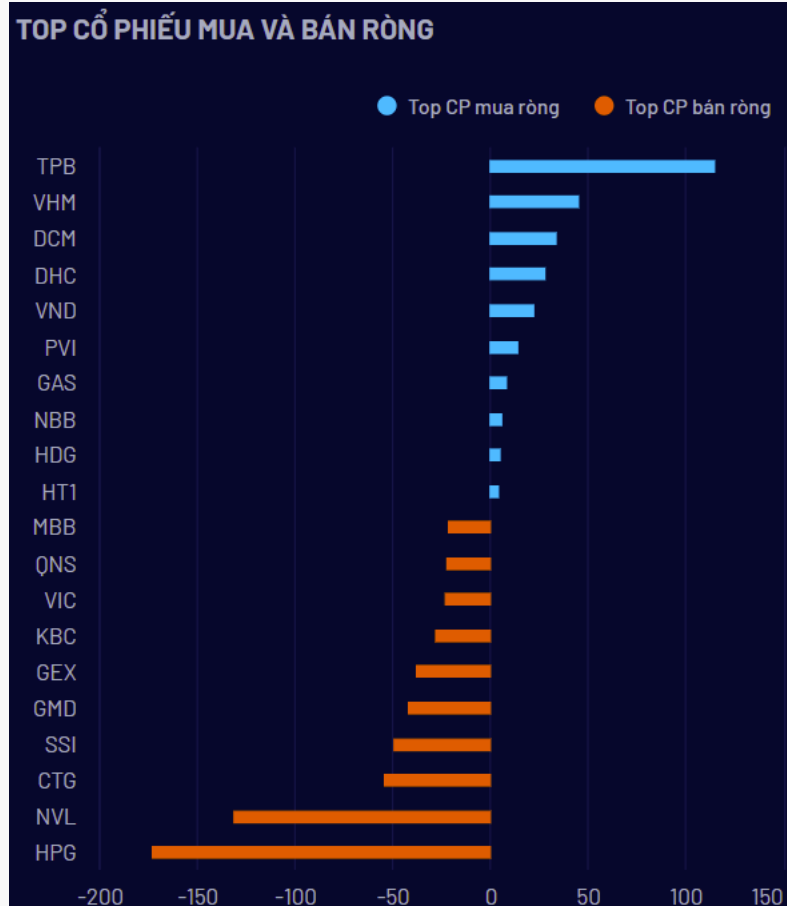
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	06/10	-	-	-1.10%
DB FTSE	05/10	-	-	-0.61%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	06/10	-	-	-0.98%
Kim Kindex VN30	05/10	-	-	-1.08%
Premia MSCI	05/10	-	-	-1.00%
Fubon FTSE	06/10	(1,500)	(20)	-1.09%
E1VFN30	06/10	-	-	-0.15%
FUEVFN30	06/10	-	-	-0.49%
FUESSVFL	13/09	-	-	1.94%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

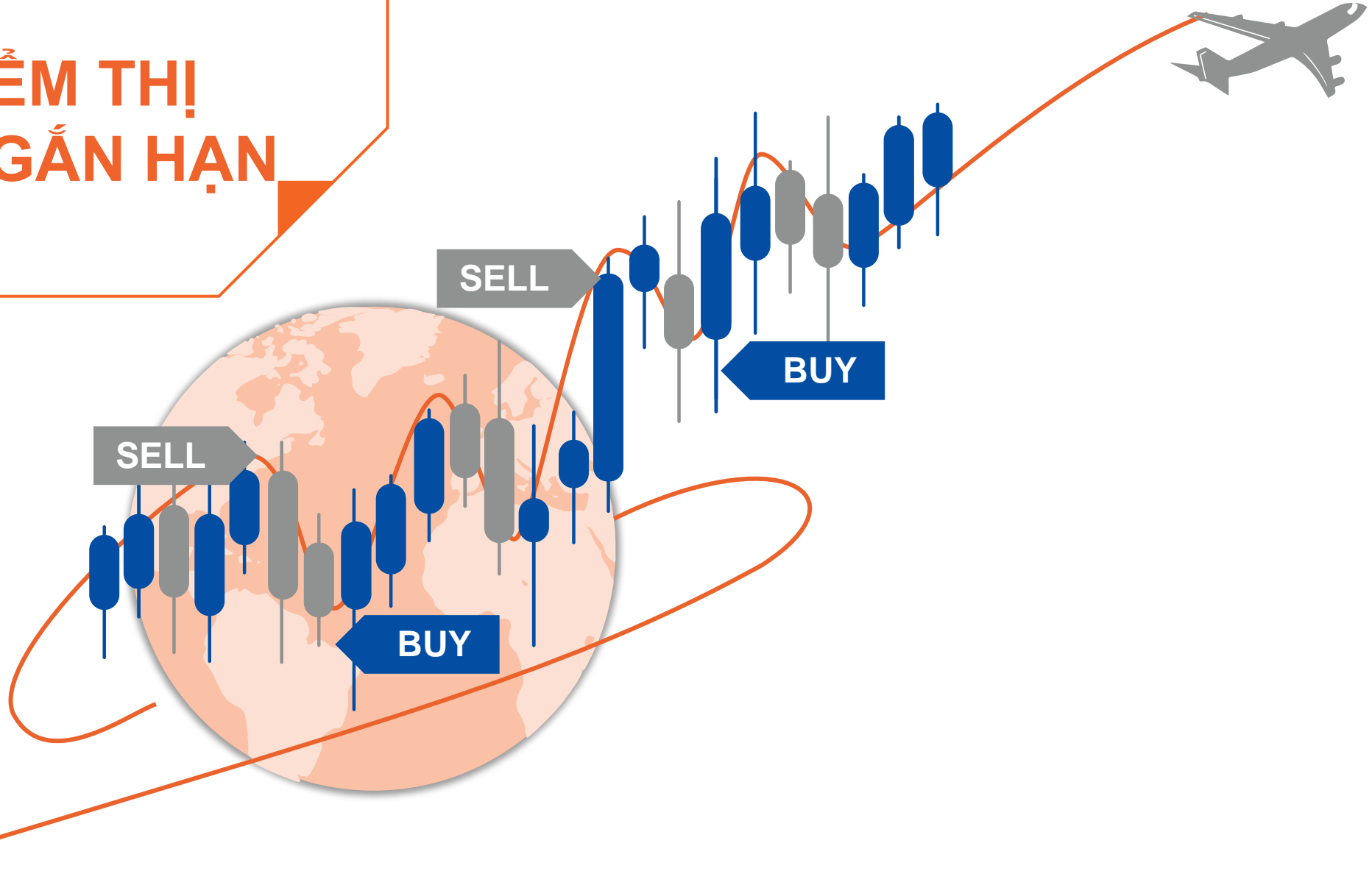


Khối ngoại quay lại bán ròng 569 tỷ, HPG và NVL chiếm 53% giá trị bán ròng, khối ngoại tập trung mua thỏa thuận TPB



Nguồn: YSradar

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng chỉ số VN-Index có thể duy trì đà tăng và kiểm định ngưỡng kháng cự 1,366 điểm. Đồng thời, thị trường có dấu hiệu sớm kết thúc giai đoạn đi ngang trong ngắn hạn. Điểm tích cực là dòng tiền cải thiện và gia tăng vào nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ, đặc biệt là các nhóm cổ phiếu có câu chuyện hưởng lợi từ đầu tư công. Trong khi đó, nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn khá phân hóa khi nhiều thông tin về KQKD quý 3/2021 đang đến gần.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM, điểm tích cực là chỉ số VN-Index tiến gần điểm xác nhận xu hướng tăng. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn có thể tăng dần tỷ trọng cổ phiếu lên mức 45 – 50% danh mục và có thể xem xét giải ngân mới với tỷ trọng thấp để thăm dò xu hướng ngắn hạn.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

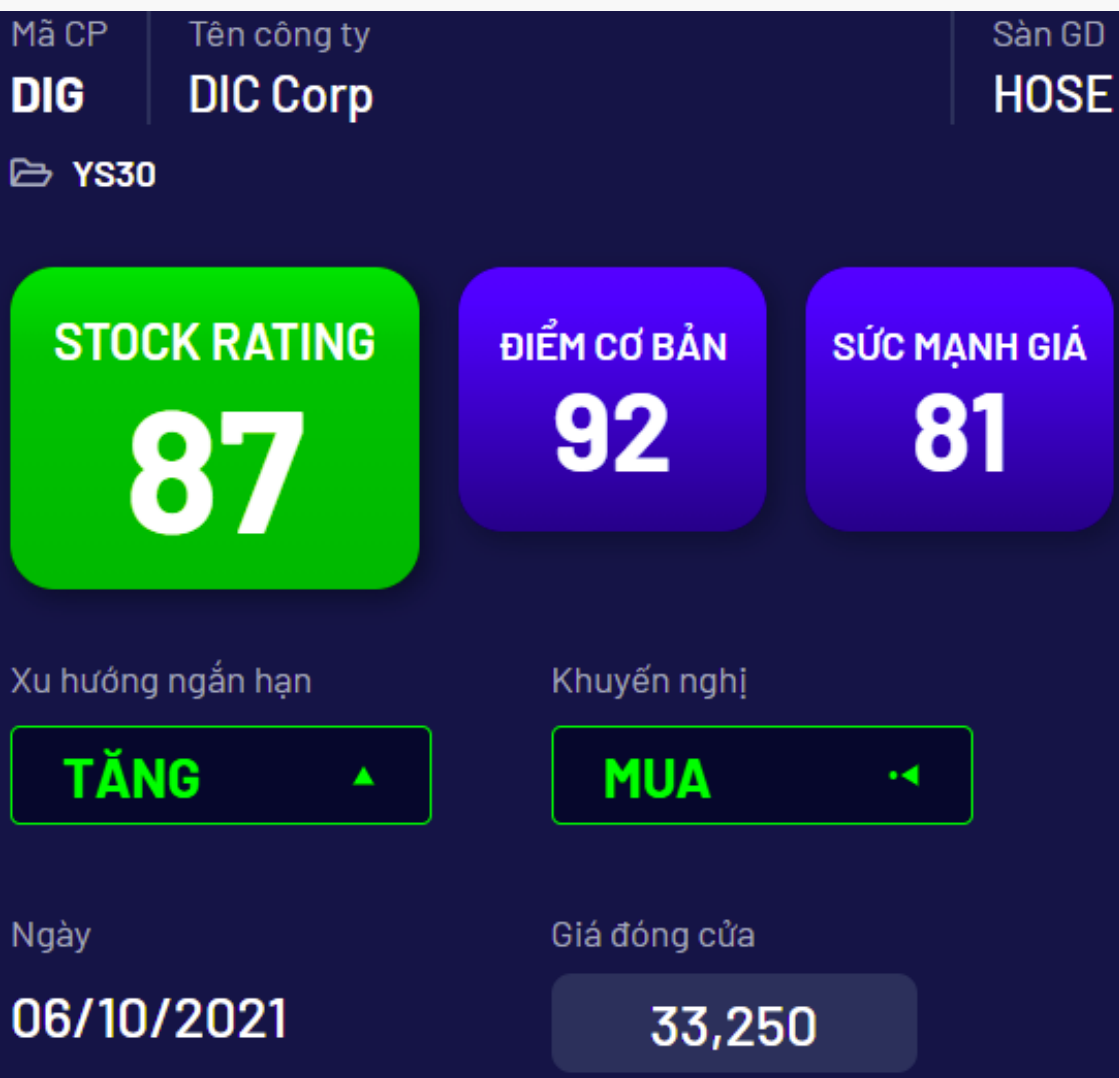


TIÊU ĐIỂM CỔ PHIẾU

DIG, GIL, ITD, TNG



DIG – Xu hướng tăng ngắn hạn bền vững hơn



Kháng cự ngắn hạn 34.70

Hỗ trợ ngắn hạn 29.31

Xu hướng ngắn hạn TĂNG

Kháng cự trung hạn 36.25

Hỗ trợ trung hạn 28.44

Xu hướng trung hạn TĂNG

DIG – Xu hướng tăng ngắn hạn bền vững hơn

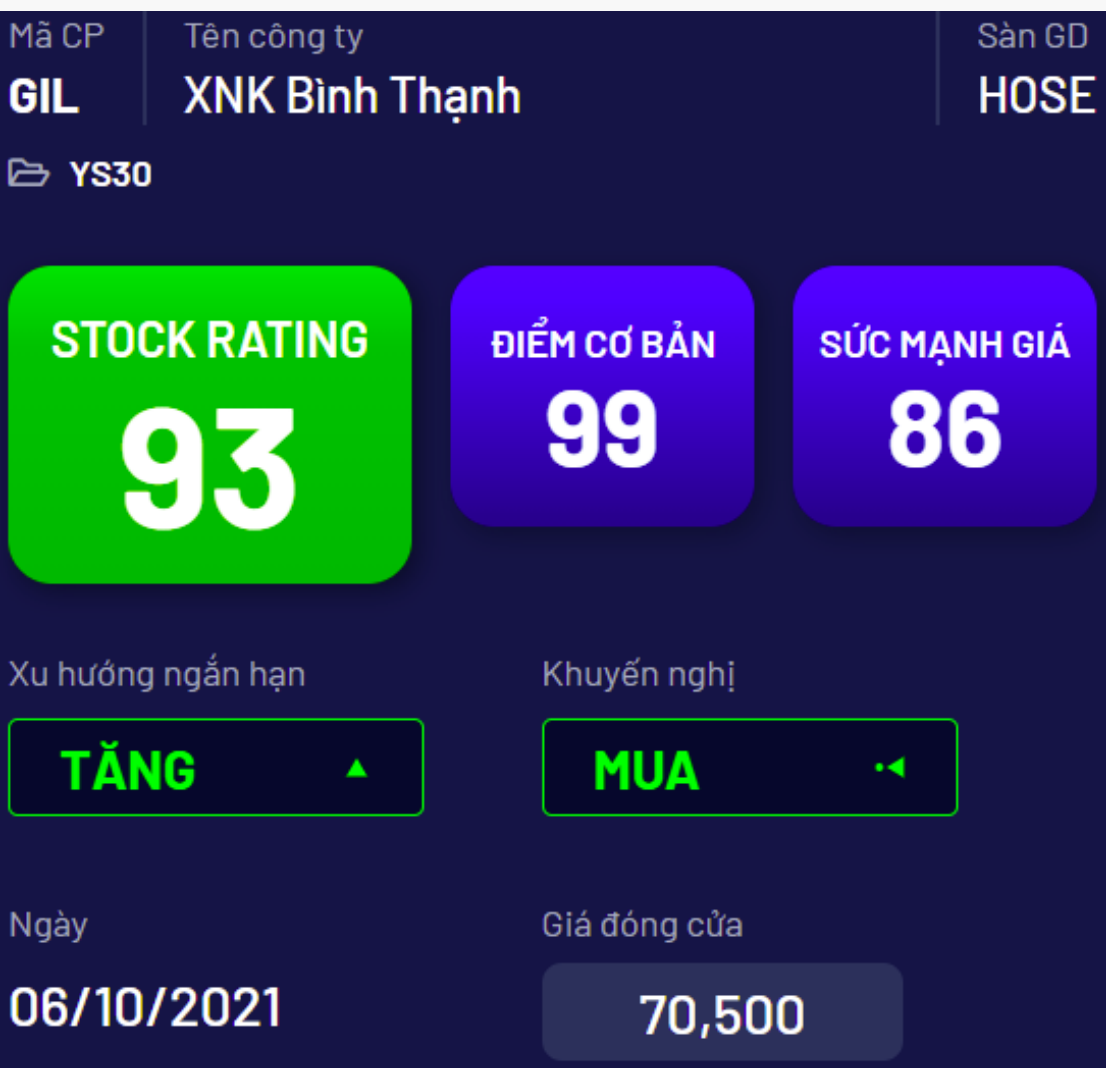
- Mức Stock Rating của DIG ở mức 87 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của DIG vượt lên trên đường trung bình 20 ngày và đóng cửa tăng 7% với KLGĐ tăng 67% so với KLGĐ trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của DIG vẫn đang trong giai đoạn tích lũy cho nên đồ thị giá có thể sẽ còn xuất hiện các nhịp điều chỉnh trong phiên cho nên các NĐT cần hạn chế việc mua đuổi ở các nhịp tăng mạnh. Điểm tích cực là mức Sức mạnh giá tăng trên 80 điểm cho thấy đà tăng ngắn hạn bền vững hơn.
- Xu hướng ngắn hạn của DIG 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 16.63%.

DIG – Xu hướng tăng ngắn hạn bền vững hơn

Mã CP	DIG
Giá khuyến nghị	33.25
Giá hiện tại	33.25
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	40.73
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	22.50%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	31.19
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	2.99
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	21
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	16.63%
Khuyến nghị	MUA



GIL – Đồ thị giá có thể sẽ thử thách lại kháng cự 74.40



Kháng cự ngắn hạn 74.40

Hỗ trợ ngắn hạn 64.58

Xu hướng ngắn hạn TĂNG

Kháng cự trung hạn 77.69

Hỗ trợ trung hạn 58.54

Xu hướng trung hạn TĂNG

GIL – Đồ thị giá có thể sẽ thử thách lại kháng cự 74.40

- Mức Stock Rating của GIL ở mức 93 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của GIL tăng trở lại gần vùng đỉnh cũ. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy cho nên đồ thị giá chưa thể vượt được mức kháng cự 74.40 và khả năng sẽ còn xuất hiện các nhịp điều chỉnh trong phiên. Điểm tích cực là dòng tiền ngắn hạn đã có chuyển biến tích cực và Sức mạnh giá vẫn duy trì trên mức 80 điểm cho nên xu hướng TĂNG ngắn hạn sẽ bền vững hơn.
- 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 23.09%.

GIL – Đồ thị giá có thể sẽ thử thách lại kháng cự 74.40

Mã CP	GIL
Giá khuyến nghị	70.50
Giá hiện tại	70.50
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	77.69
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	10.18%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	67.30
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	2.78
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	27
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	23.09%
Khuyến nghị	MUA



ITD – Đồ thị giá có thể sớm bước vào giai đoạn biến động mạnh



Kháng cự ngắn hạn 22.45

Hỗ trợ ngắn hạn 18.69

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn 25.63

Hỗ trợ trung hạn 17.55

Xu hướng trung hạn **TĂNG**

ITD – Đồ thị giá có thể sớm bước vào giai đoạn biến động mạnh

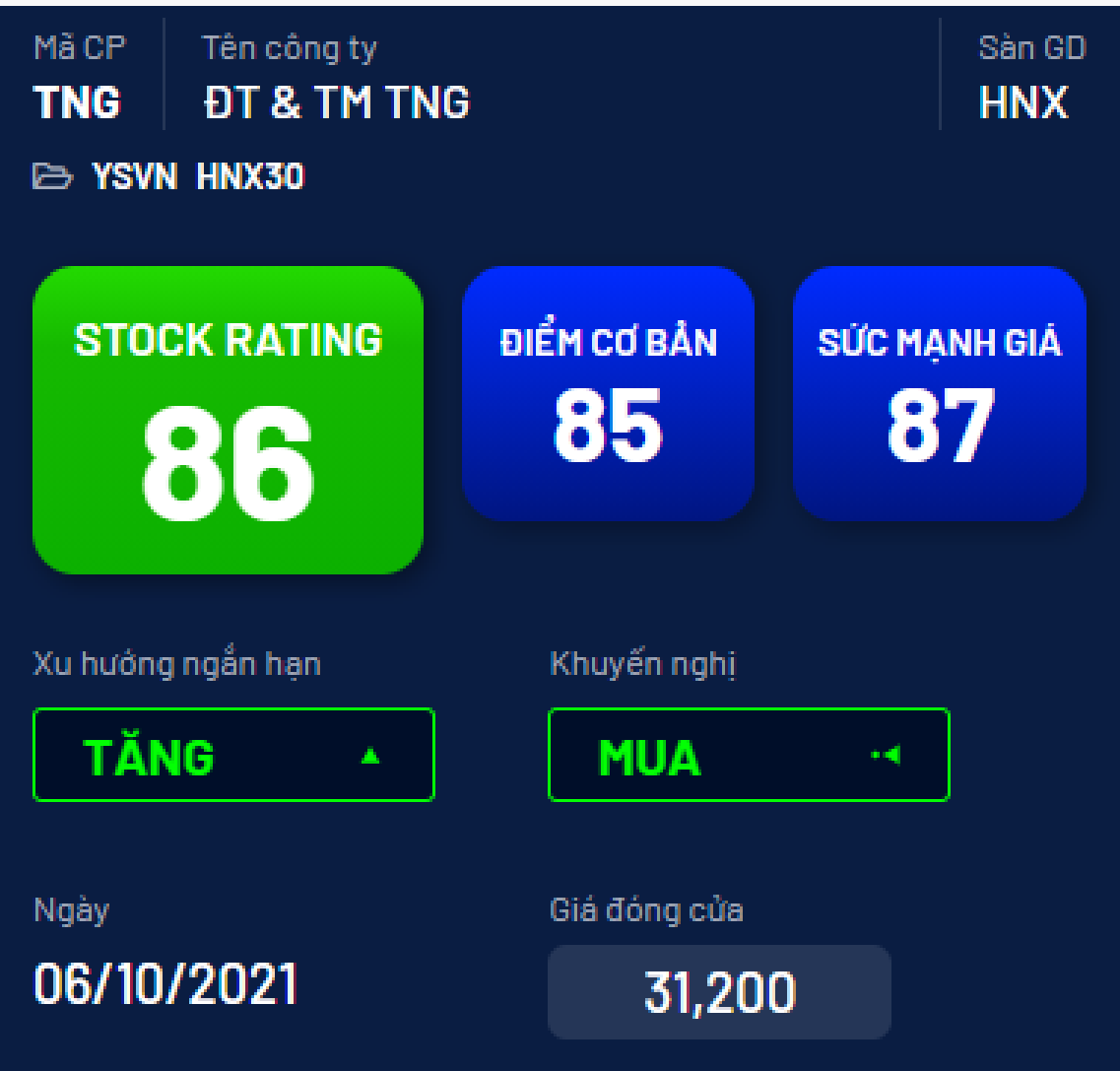
- Mức Stock Rating của ITD ở mức 86 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của ITD đóng cửa tăng 7% với KLGD tăng 21% so với mức KLGD trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vượt xa hoàn toàn đường trung bình 20 phiên với dòng tiền ngắn hạn tăng mạnh cho thấy 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 ITD cũng được nâng lên mức TĂNG.
- 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 5.96%.

ITD – Đồ thị giá có thể sớm bước vào giai đoạn biến động mạnh

Mã CP	ITD
Giá khuyến nghị	21.60
Giá hiện tại	21.60
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	25.63
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	18.65%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	19.65
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	2.48
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	22
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	5.96%
Khuyến nghị	MUA



TNG – Ít chịu ảnh hưởng bởi dịch bệnh



Kháng cự ngắn hạn 74.40

Hỗ trợ ngắn hạn 64.58

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn 77.69

Hỗ trợ trung hạn 58.54

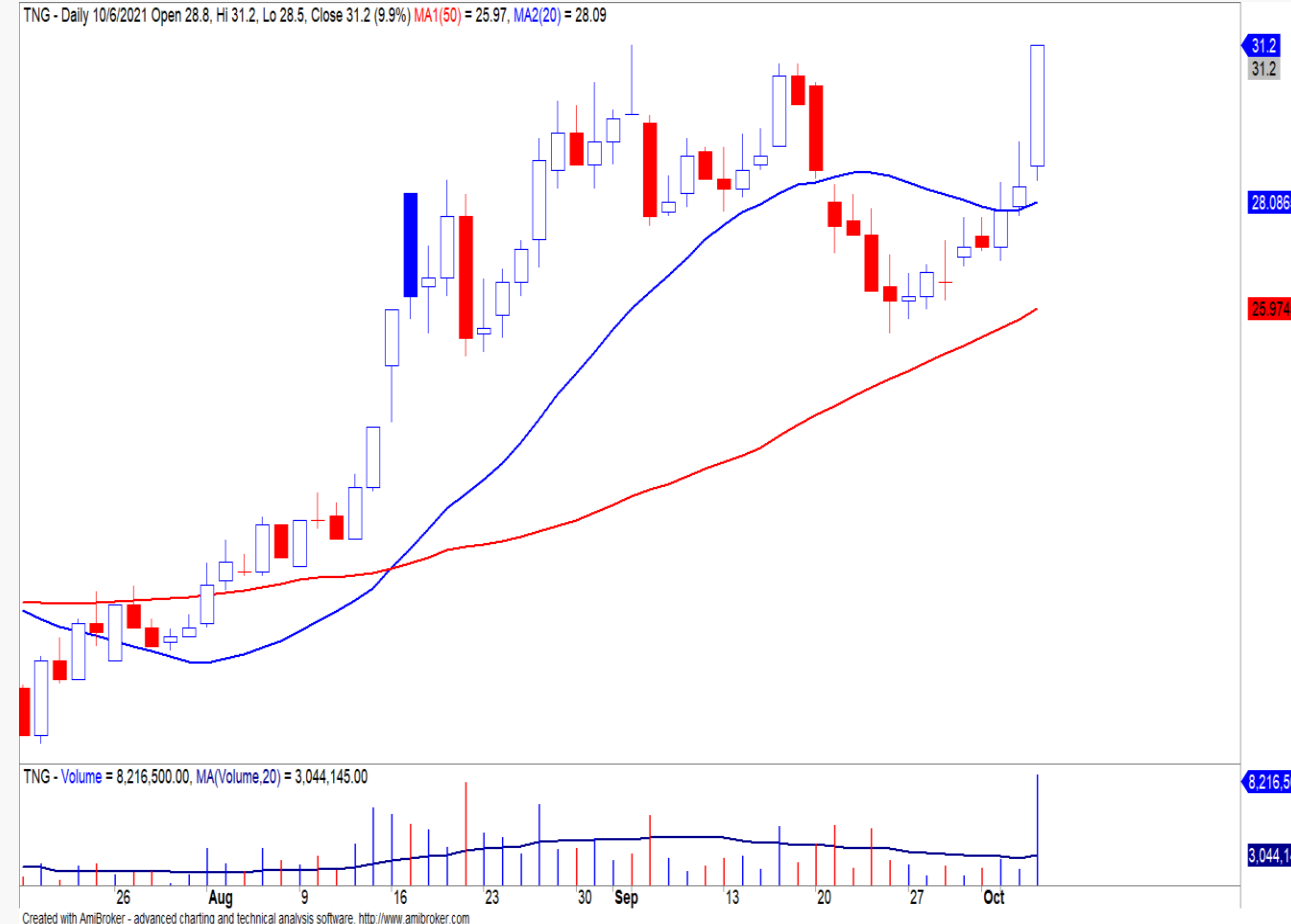
Xu hướng trung hạn **TĂNG**

TNG – Ít chịu ảnh hưởng bởi dịch bệnh

- TNG vừa công bố doanh thu tiêu thụ tháng 9/2021 đạt 535 tỷ đồng, tăng 15% YoY. Trước đó, TNG cũng cho biết doanh thu 8T2021 đạt 3,544 tỷ đồng, tăng 16% YoY, LNST đạt 142 tỷ đồng, tăng 18% YoY. Như vậy, tính riêng 8T2021, TNG đã hoàn thành 74% kế hoạch doanh thu và 81% kế hoạch LNST.
- Doanh thu tiêu thụ tháng 9 tăng trưởng do là các nhà máy của TNG chủ yếu ở Thái Nguyên ít chịu ảnh hưởng bởi COVID. KQKD 8T2021, doanh thu tăng trưởng tốt nhờ nhu cầu tiêu dùng hồi phục ở các nước phát triển và TNG đã chủ động tăng tỷ trọng nhóm khách hàng FOB (khách hàng chủ động việc thuê tàu vận chuyển) nên ít chịu ảnh hưởng khi giá cước vận tải tăng cao. Biên lợi nhuận gộp giảm xuống mức 13.8% (so với 15.6% cùng kỳ) do giá sợi tăng cao so với cùng kỳ.
- Mảng dệt may tiếp tục được kỳ vọng tích cực: do lượng đơn hàng TNG đã đủ hoạt động hết năm 2021 trong khi Thái Nguyên ít chịu ảnh hưởng bởi COVID, chúng tôi cho rằng TNG sẽ hoàn thành kế hoạch 2021 thuận lợi. Ngoài ra, việc giá cước vận tải quốc tế đang có xu hướng hạ nhiệt sẽ giúp các doanh nghiệp dệt may xuất khẩu lấy thêm các đơn hàng cho 2022, EVFTA vẫn là câu chuyện tích cực cho các doanh nghiệp dệt may có xuất khẩu sang EU như TNG.
- Đối với mảng BĐS, Cụm Công nghiệp Cẩm Sơn 1 (tổng diện tích 70.5ha, đã san lấp 42ha) sẽ là động lực tăng trưởng cho TNG. Giai đoạn 1, TNG đã đầu tư trên phần diện tích 18ha và đang bắt đầu cho thuê, dự kiến sẽ đóng góp vào doanh thu từ Q4/2021. Giai đoạn 2 cũng sẽ được triển khai từ cuối năm nay trên phần diện tích còn lại.
- Ở mức giá đóng cửa hiện tại, TNG đang được giao dịch tại mức P/E TTM là 13.4x (tương ứng EPS TTM là 2,112 VNĐ). Mức Stock Rating của TNG ở mức 86 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của TNG đạt mức cao nhất 52 tuần với KLGD tăng đột biến so với mức KLGD trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực và xu hướng ngắn hạn của TNG 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 18.62%.

TNG – Ít chịu ảnh hưởng bởi dịch bệnh

Mã CP	TNG
Giá khuyến nghị	31.20
Giá hiện tại	31.20
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Xu hướng trung hạn	TĂNG
Mức mục tiêu ngắn hạn	36.46
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	16.86%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	28.48
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	2.24
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	19
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	18.62%
Khuyến nghị	MUA





Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

DANH MỤC YS30

HDC



HDC – Đồ thị giá chưa có dấu hiệu đảo chiều

- Mức Stock Rating của HDC ở mức 94 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của HDC đóng cửa tăng 4.9% với KLGĐ tăng nhẹ so với mức KLGĐ trung bình 20 phiên. Điểm tiêu cực là KLGĐ có dấu suy giảm trong vài tuần gần đây, nhưng Sức mạnh giá vẫn dưới mức 98 điểm cho thấy đồ thị giá chưa có dấu hiệu đảo chiều và xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT duy trì vị thế NẮM GIỮ ngắn hạn với khuyến nghị mua chúng tôi đã đưa ra vào ngày 19/07/2021 với tỷ suất sinh lời đạt được là 58.49% (Xem chi tiết tại: <https://yuanta.com.vn/phan-tich/morning-note-19-07-2021-vni-bien-dong-trong-vung-1264-1300-diem-smc-hdc-ctr>).



Diễn biến giá cổ phiếu HDC. 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	84.00	TĂNG	TĂNG	19/07/2021	T+58	53.00	73.46	58.49%	NẮM GIỮ
ELC	27.00	TĂNG	TĂNG	28/07/2021	T+51	14.70	25.68	83.67%	NẮM GIỮ
VSH	30.70	TĂNG	TĂNG	06/09/2021	T+23	29.50	28.39	4.07%	NẮM GIỮ
HPG	56.10	TĂNG	GIẢM	07/09/2021	T+22	51.20	53.05	9.57%	NẮM GIỮ
MWG	128.30	TĂNG	TĂNG	10/09/2021	T+19	118.90	124.90	7.91%	NẮM GIỮ
BMI	41.55	TĂNG	TĂNG	17/09/2021	T+14	35.80	38.24	16.06%	NẮM GIỮ
IPA	71.30	TĂNG	TĂNG	22/09/2021	T+11	62.10	63.78	14.81%	NẮM GIỮ
VCS	128.00	TĂNG	TĂNG	23/09/2021	T+10	130.70	119.54	-2.07%	NẮM GIỮ
DCM	29.25	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+5	24.75	26.47	18.18%	NẮM GIỮ
DPM	38.15	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+5	35.45	34.86	7.62%	NẮM GIỮ
GSP	17.20	TĂNG	TĂNG	04/10/2021	T+3	16.90	16.14	1.78%	NẮM GIỮ
HSG	48.35	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+2	48.65	44.96	-0.62%	NẮM GIỮ
DHC	94.50	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+2	88.80	87.05	6.42%	NẮM GIỮ
PVP	19.90	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+2	20.10	18.25	-1.00%	NẮM GIỮ
DIG	33.25	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+0	33.25	33.06	0.00%	MUA
GIL	70.50	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+0	70.50	69.89	0.00%	MUA
ITD	21.60	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+0	21.60	21.14	0.00%	MUA
TNG	31.20	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+0	31.20	28.98	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
hiep.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 and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.