

Morning Note

25/10/2021



Thị trường bước vào giai đoạn tích lũy và phân hóa – SZC



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Chỉ số Dow Jones xác lập mức đỉnh kỷ lục

- Báo cáo thu nhập quý 3/2021 vẫn tiếp tục tác động lên tâm lý phản ứng trái chiều. Tuy nhiên, các chỉ số đã có tuần tăng điểm tích cực nhờ vào bức tranh tăng trưởng lợi nhuận.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa tăng 0.2% và đồ thị giá xác lập mức đỉnh kỷ lục mới. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực và rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp cho nên xu hướng **TĂNG** ngắn hạn có thể tiếp tục mở rộng về các mức cao hơn.
- Kết thúc tuần, chỉ số Dow Jones tăng 1.1%, chỉ số S&P500 tăng 1.6% và chỉ số Nasdaq tăng 1.3%.



Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

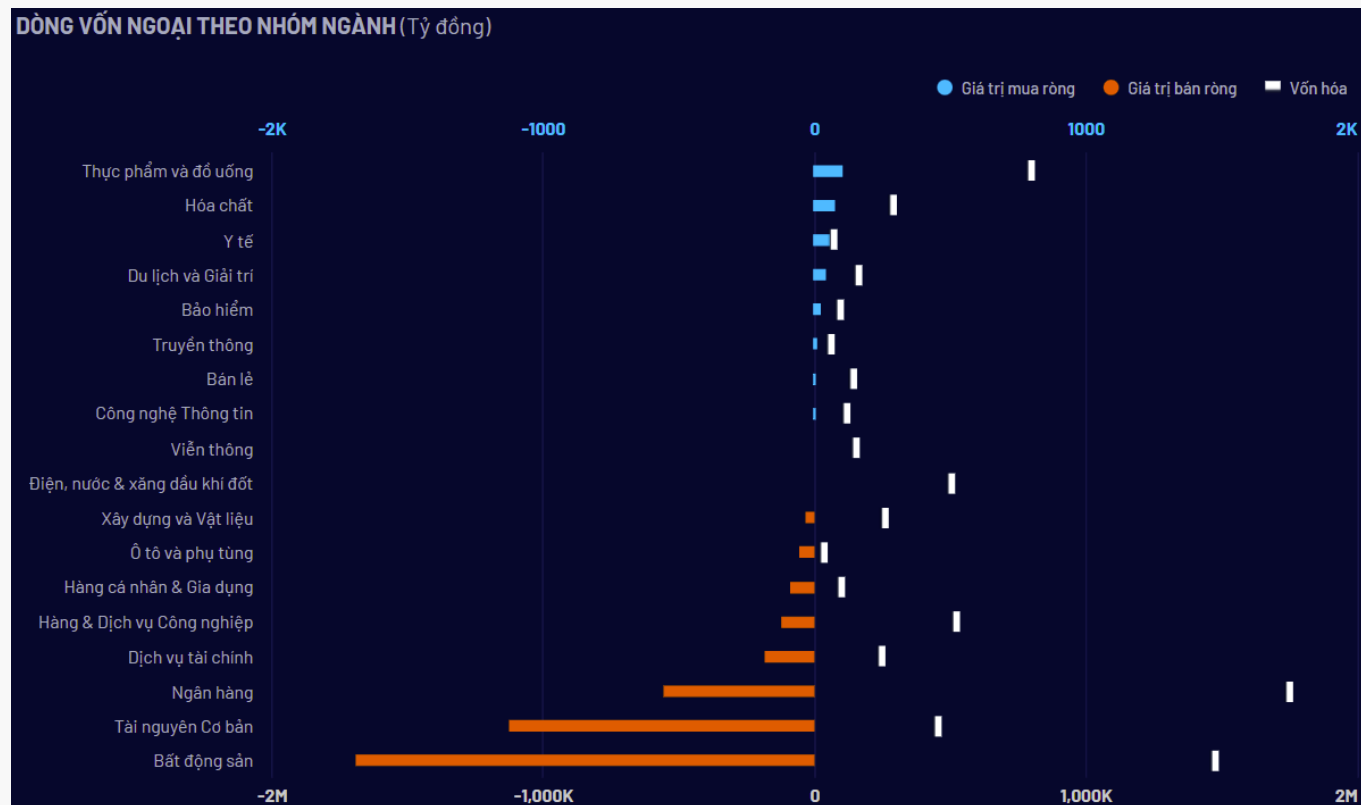
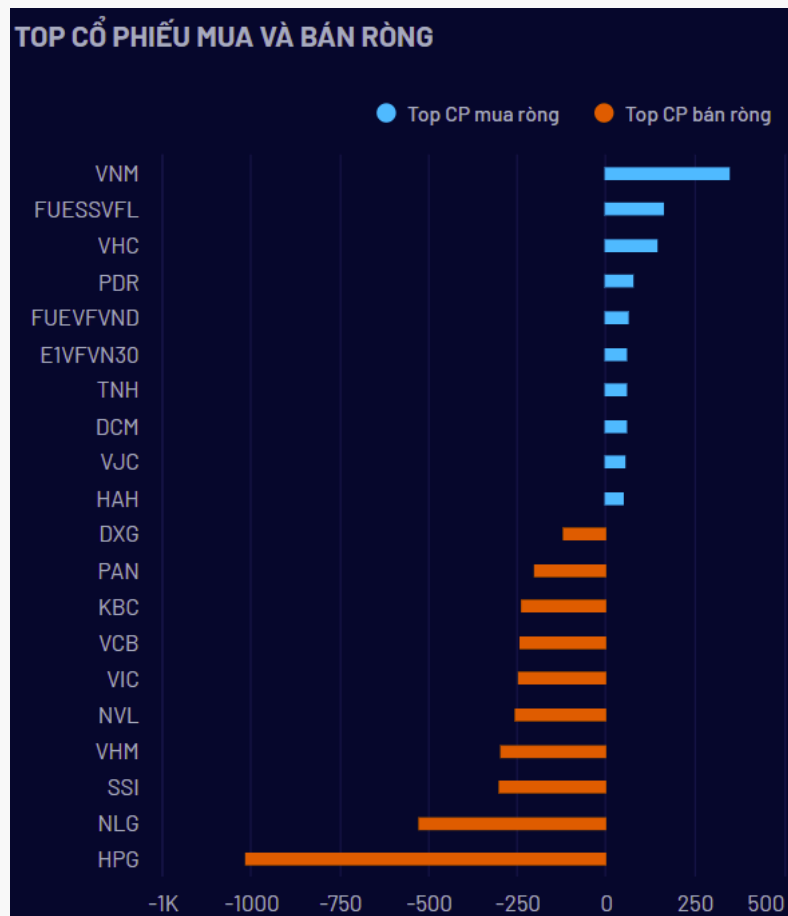
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	22/10	-	-	-0.33%
DB FTSE	21/10	-	-	0.34%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	22/10	-	-	0.34%
Kim Kindex VN30	21/10	-	-	1.26%
Premia MSCI	21/10	-	-	0.10%
Fubon FTSE	22/10	(7,500)	(102)	-0.54%
E1VFN30	21/10	4,000	100	1.65%
FUEVFN30	21/10	1,000	27	1.50%
FUESSVFL	21/10	-	-	1.07%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

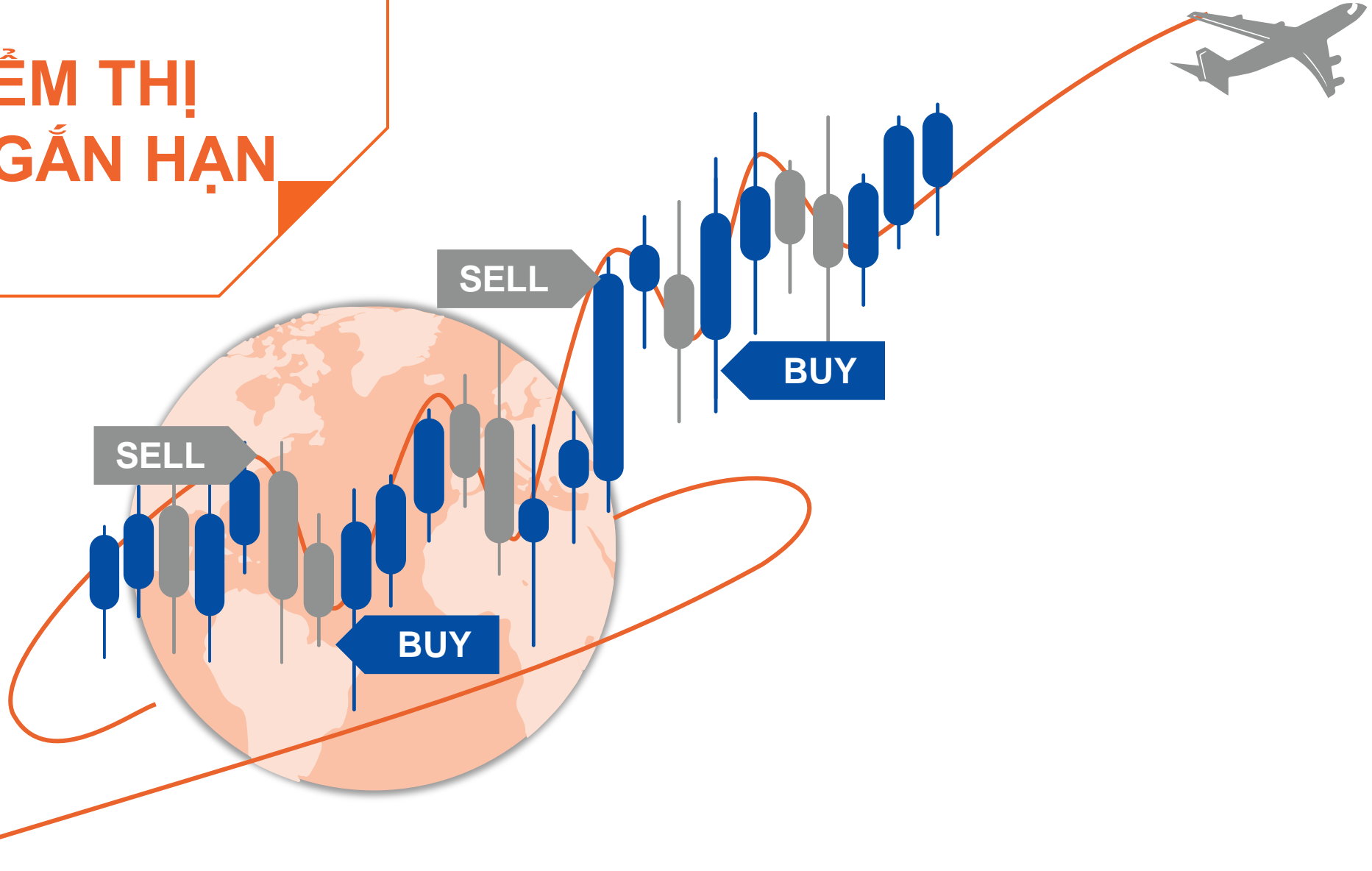


Khối ngoại gia tăng bán ròng lên mức 3,635 tỷ tuần 18-22/10



Nguồn: YSradar

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà tăng trong phiên giao dịch kế tiếp và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại ngưỡng 1,400 điểm. Đồng thời, thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy và dòng tiền có thể sẽ phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu, nghĩa là nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn có thể sẽ tiếp tục đi ngang và linh xình quanh mức giá hiện tại, còn nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ có thể có mức tăng trưởng tốt hơn và các chỉ số VNMidcap và VNSmallcaps có thể hướng về các mức cao hơn. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý vẫn duy trì đà tăng trong vùng lạc quan cho thấy chiến lược phù hợp trong ngắn hạn là nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức cao.
- 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 tận dụng các 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 TĂNG. Tuy nhiên, dòng tiền vẫn đang phân hóa và nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể tận dụng nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



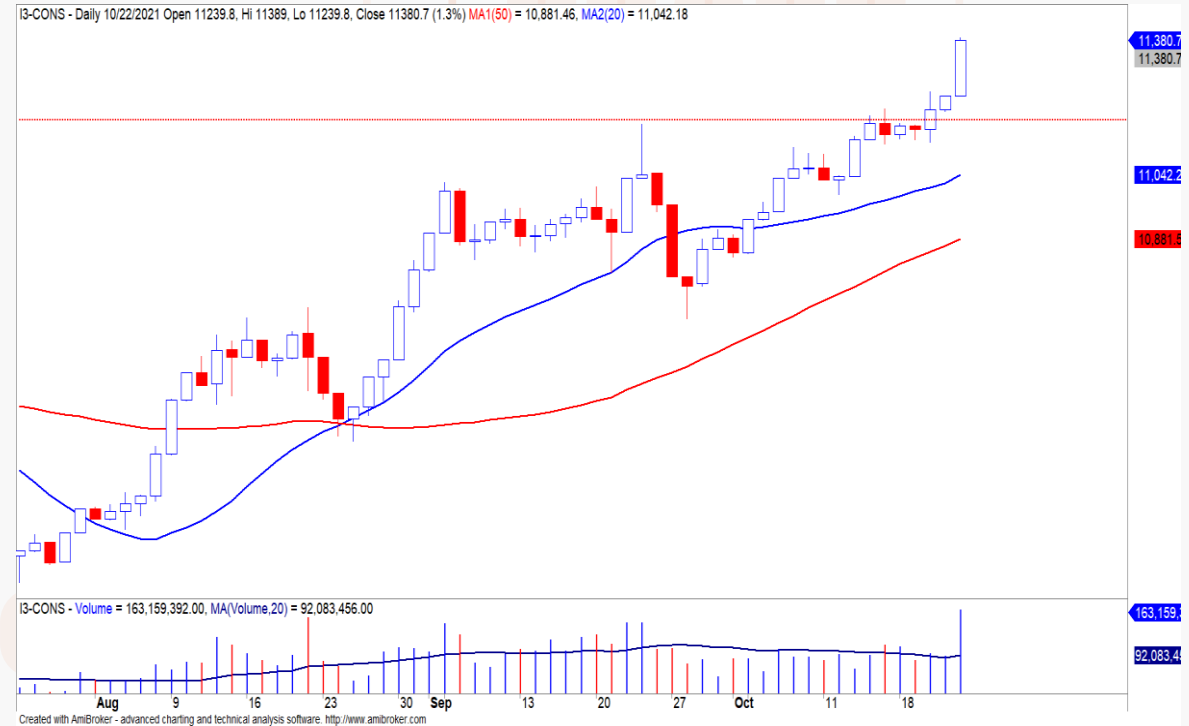
TIÊU ĐIỂM NGÀNH

Xây dựng và VLXD



Chỉ số Xây dựng và VLXD xác lập mức cao nhất 52 tuần

- Mức Sector Rating của nhóm Xây dựng và VLXD (Cons-Index) đạt mức 58 điểm, trong đó Sức mạnh giá vẫn ở mức rất thấp cho nên chúng tôi vẫn duy trì đánh giá TIÊU CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Chỉ số Cons-Index đóng cửa tăng 1.3% và đồ thị giá xác lập mức cao nhất 52 tuần với KLGĐ tăng đột biến so với mức KLGĐ trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này đang trong giai đoạn biến mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên xu hướng TĂNG ngắn và trung hạn có thể sẽ tiếp tục mở rộng về các mức cao hơn. Tuy nhiên, mức Sector Rating vẫn đang dưới mức 70 điểm cho thấy nhóm cổ phiếu này vẫn chưa thể bước vào chu kỳ tăng trưởng mạnh. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT chưa nên chú ý vào nhóm cổ phiếu này hoặc chỉ nên xem xét mua vào các cổ phiếu có câu chuyện riêng và có mức tăng trưởng mạnh.
- Cổ phiếu chú ý: **TCD, BCC, AMS, MST, LCG.**



Diễn biến chỉ số Cons-Index. Nguồn: YSVN



DANH MỤC YS30

SZC



SZC – Bước vào chu kỳ tăng trưởng mạnh

- Mức Stock Rating của SZC 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 SZC đóng cửa tăng 5.2% và xác lập mức cao nhất 52 tuần. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực và rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp. Ngoài ra, Sức mạnh giá của SZC đã tăng trên mức 80 điểm cho thấy cổ phiếu này đang bước vào chu kỳ tăng trưởng mạnh.
- Chúng tôi đã khuyến nghị mua cổ phiếu SZC vào ngày 08/10/2021 với tỷ suất sinh lời tạm tính 14.99% (xem chi tiết [TAI ĐÂY](#)). Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn có thể tiếp tục **NẮM GIỮ**.



Diễn biến giá cổ phiếu SZC. 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	94.70	TĂNG	TĂNG	19/07/2021	T+70	53.00	89.99	78.68%	NẮM GIỮ
VSH	30.00	TĂNG	TĂNG	06/09/2021	T+35	29.50	28.53	1.69%	NẮM GIỮ
HPG	56.70	TĂNG	TĂNG	07/09/2021	T+34	51.20	55.75	10.74%	NẮM GIỮ
BMI	41.60	TĂNG	TĂNG	17/09/2021	T+26	35.80	38.43	16.20%	NẮM GIỮ
IPA	77.80	TĂNG	TĂNG	22/09/2021	T+23	62.10	70.34	25.28%	NẮM GIỮ
VCS	129.00	TĂNG	TĂNG	23/09/2021	T+22	130.70	124.31	-1.30%	NẮM GIỮ
DCM	33.20	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+17	24.75	30.38	34.14%	NẮM GIỮ
DPM	46.55	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+17	35.45	42.04	31.31%	NẮM GIỮ
HSG	49.00	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+14	48.65	47.70	0.72%	NẮM GIỮ
DHC	94.20	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+14	88.80	89.88	6.08%	NẮM GIỮ
PVP	19.40	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+14	20.10	18.42	-3.48%	NẮM GIỮ
DIG	42.60	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+12	33.25	36.40	28.12%	NẮM GIỮ
ITD	25.20	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+12	21.60	23.90	16.67%	NẮM GIỮ
TNG	31.10	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+12	31.20	29.08	-0.32%	NẮM GIỮ
TLH	23.75	TĂNG	TĂNG	08/10/2021	T+11	22.55	21.87	5.32%	NẮM GIỮ
SZC	60.60	TĂNG	TĂNG	08/10/2021	T+11	52.70	54.01	14.99%	NẮM GIỮ
VCI	61.90	TĂNG	TĂNG	08/10/2021	T+11	60.50	61.38	2.31%	NẮM GIỮ
HAH	69.90	TĂNG	TĂNG	11/10/2021	T+10	70.00	68.13	-0.14%	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	Trailing Stop	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
SSI	39.20	GIẢM	TĂNG	11/10/2021	T+10	40.85	39.53	-4.04%	BÁN
SGP	37.90	TĂNG	TĂNG	11/10/2021	T+10	38.50	36.38	-1.56%	NẮM GIỮ
SHS	37.50	TĂNG	TĂNG	12/10/2021	T+9	38.20	36.14	-1.83%	NẮM GIỮ
VPB	37.20	TĂNG	GIẢM	12/10/2021	T+9	36.80	36.70	1.09%	NẮM GIỮ
TCB	52.30	TĂNG	GIẢM	12/10/2021	T+9	53.00	51.31	-1.32%	NẮM GIỮ
AGR	16.70	TĂNG	TĂNG	13/10/2021	T+8	17.45	16.29	-4.30%	NẮM GIỮ
VNP	22.50	TĂNG	TĂNG	14/10/2021	T+7	22.50	20.78	0.00%	NẮM GIỮ
GVR	38.30	TĂNG	TĂNG	15/10/2021	T+6	38.40	36.33	-0.26%	NẮM GIỮ
BVS	31.70	GIẢM	TĂNG	18/10/2021	T+5	34.00	32.36	-6.76%	BÁN
MBS	33.20	TĂNG	TĂNG	20/10/2021	T+3	34.20	31.64	-2.92%	NẮM GIỮ
TDC	26.75	TĂNG	TĂNG	20/10/2021	T+3	24.70	23.11	8.30%	NẮM GIỮ
HMC	32.25	TĂNG	TĂNG	22/10/2021	T+1	31.35	28.68	2.87%	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

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.