

Morning Note

12/11/2021



**Ưu tiên giảm tỷ lệ đòn bẩy về mức an toàn
– XD và VLXD – DIG**



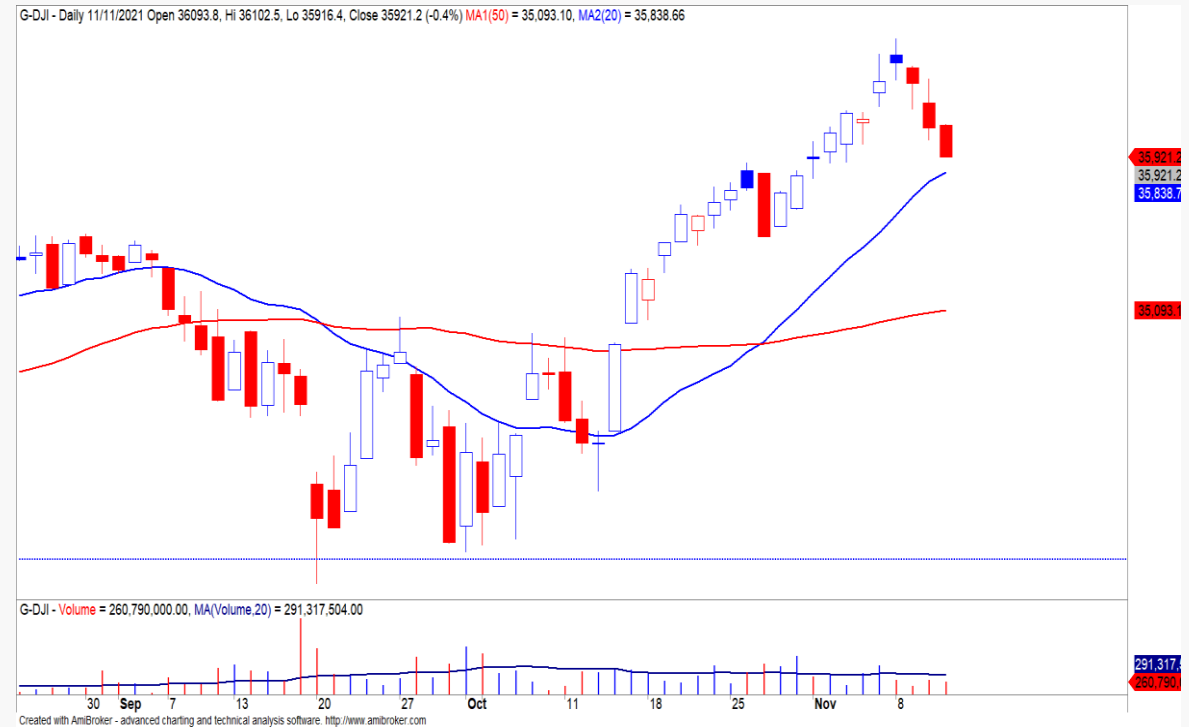
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Chứng khoán Mỹ phân hóa, CP Disney tác động tiêu cực lên chỉ số Dow Jones

- Chỉ số Nasdaq và S&P500 hồi phục sau phiên bán tháo do lạm phát, còn chỉ số Dow Jones tiếp tục đà giảm do ảnh hưởng từ cổ phiếu Disney đã giảm hơn 7% do KQKD không tích cực.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 0.4% và đồ thị giảm về gần đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này bước vào giai đoạn tích lũy cho nên thị trường có thể sẽ biến động hẹp ở những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dow Jones vẫn duy trì ở mức TĂNG.

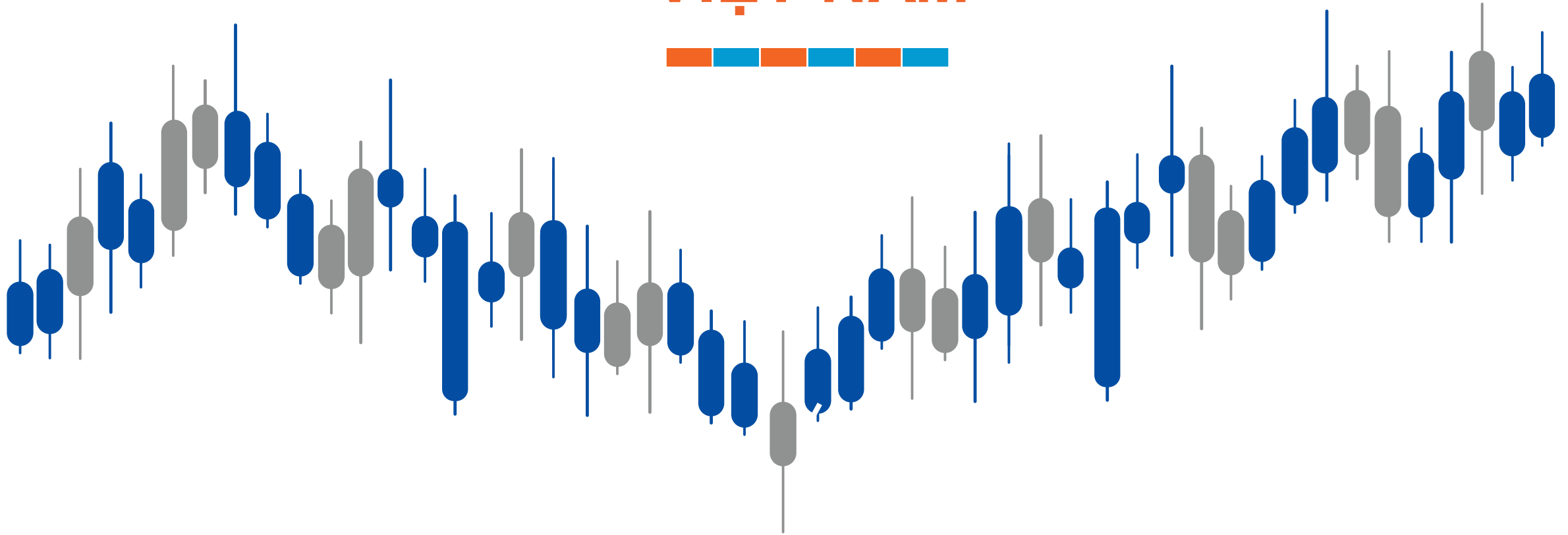


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

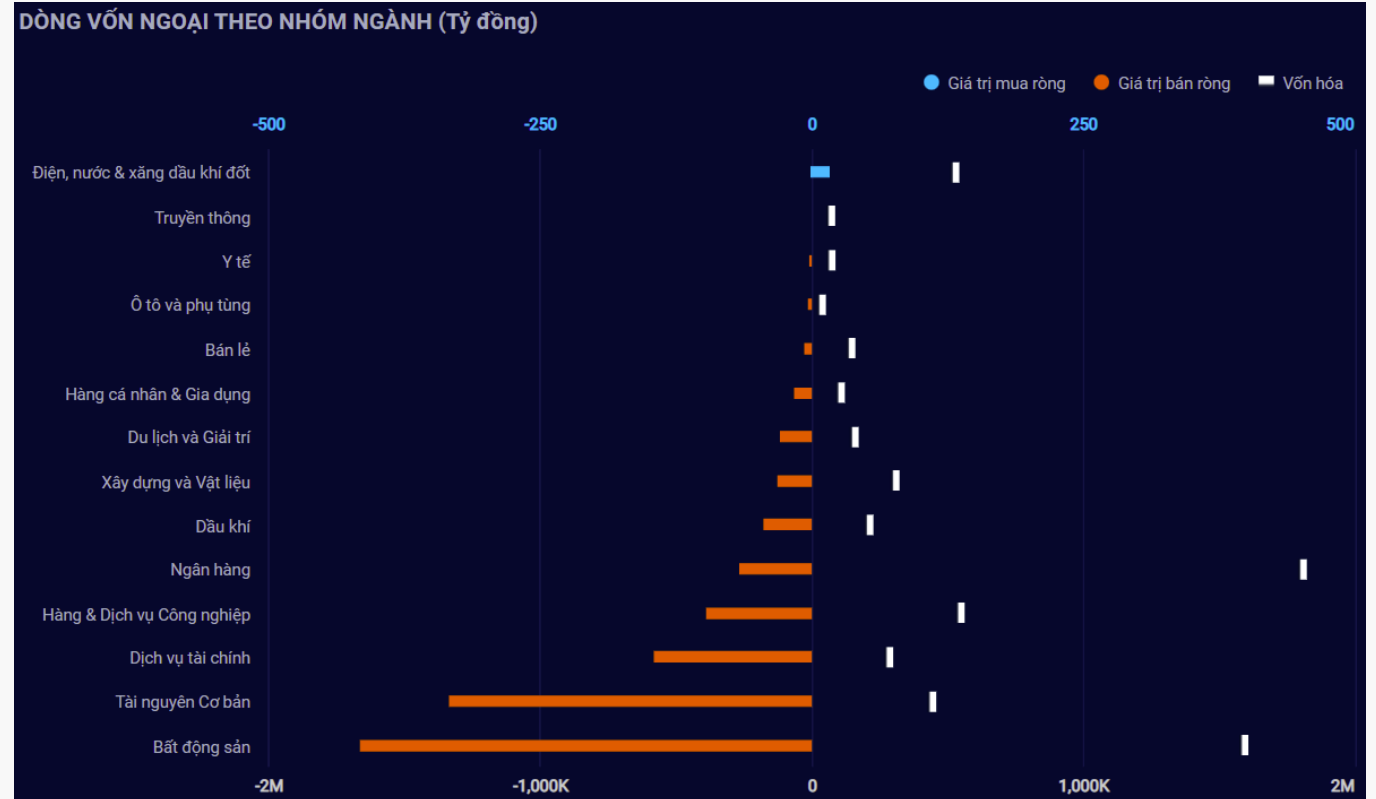
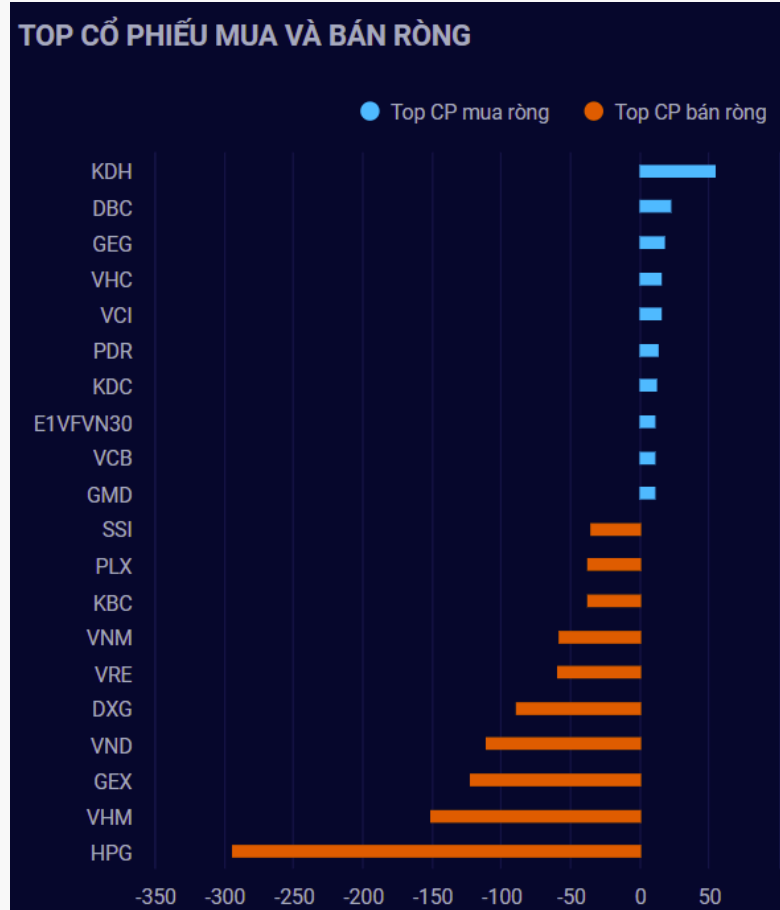
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	11/11	-	-	-0.34%
DB FTSE	10/11	-	-	-0.42%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	10/11	-	-	0.86%
Kim Kindex VN30	10/11	-	-	-0.13%
Premia MSCI	10/11	-	-	0.17%
Fubon FTSE	11/11	(1,500)	(21)	-0.46%
E1VFN30	10/11	(2,800)	(72)	0.40%
FUEVFN30	10/11	100	3	0.47%
FUESSVFL	10/11	-	-	1.38%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

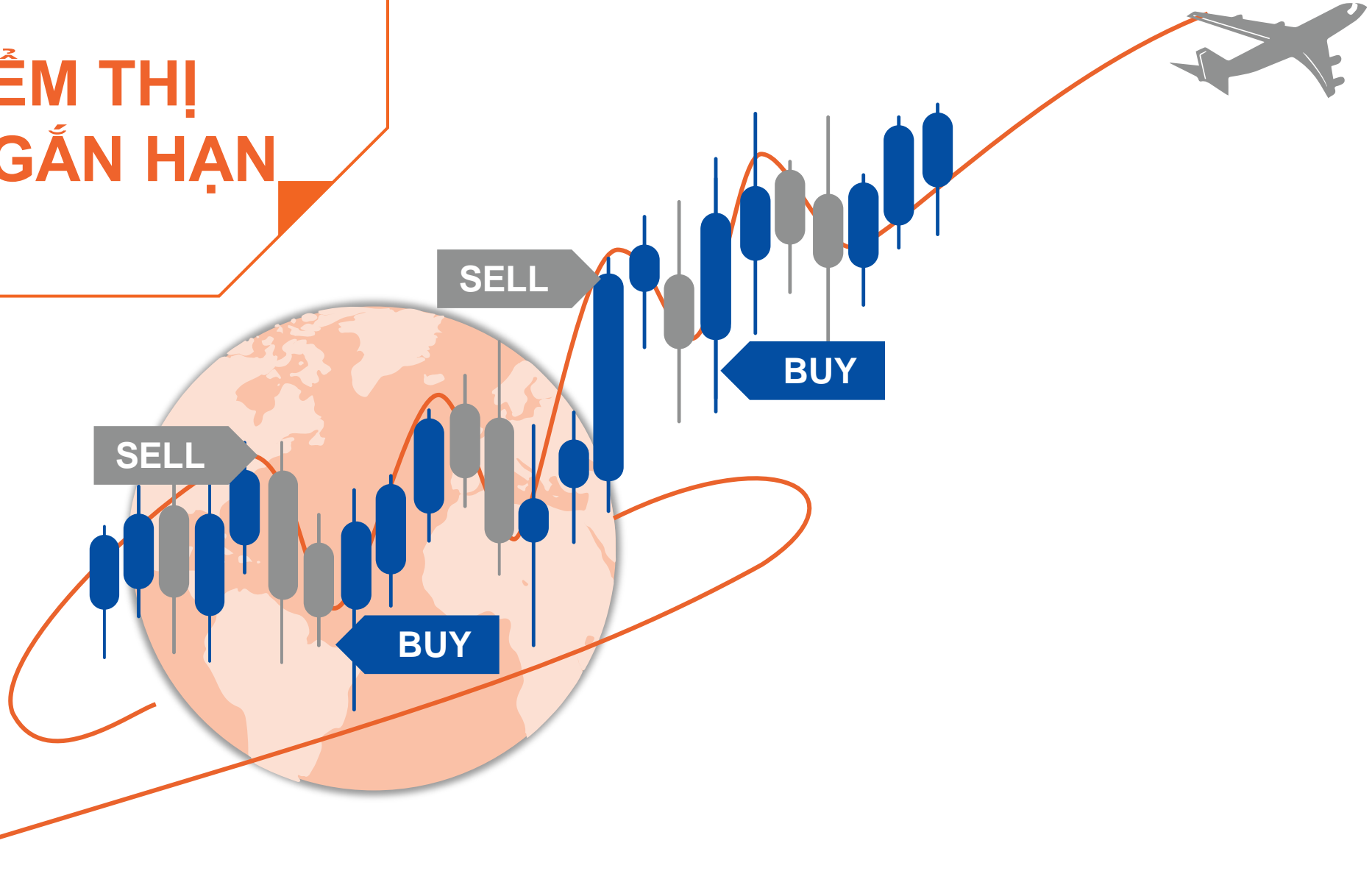


Khối ngoại tăng mạnh bán ròng 1,200 tỷ, HPG vẫn bị bán ròng mạnh nhất



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 điều chỉnh trong phiên giao dịch kế tiếp. Đồng thời, áp lực điều chỉnh có thể gia tăng lên nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ, đặc biệt chúng tôi tiếp tục cảnh báo rủi ro ngắn hạn tiếp tục gia tăng. Điểm tích cực là dòng tiền vẫn chưa có dấu hiệu rút ra khỏi thị trường mà dòng tiền đang phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu cho nên khi nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ điều chỉnh mạnh thì dòng tiền có thể dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Mức hỗ trợ gần nhất của chỉ số VN-Index là 1,434 – 1,439 điểm, đây là vùng hỗ trợ quan trọng trong ngắn hạn.
- 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 có thể xem xét đưa margin về mức thấp hoặc đưa tỷ lệ margin về mức an toàn. Đồng thời, các NĐT ngắn hạn chỉ nên xem xét mua mới ở tỷ trọng thấp để thăm dò cơ hội ngắn hạn.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



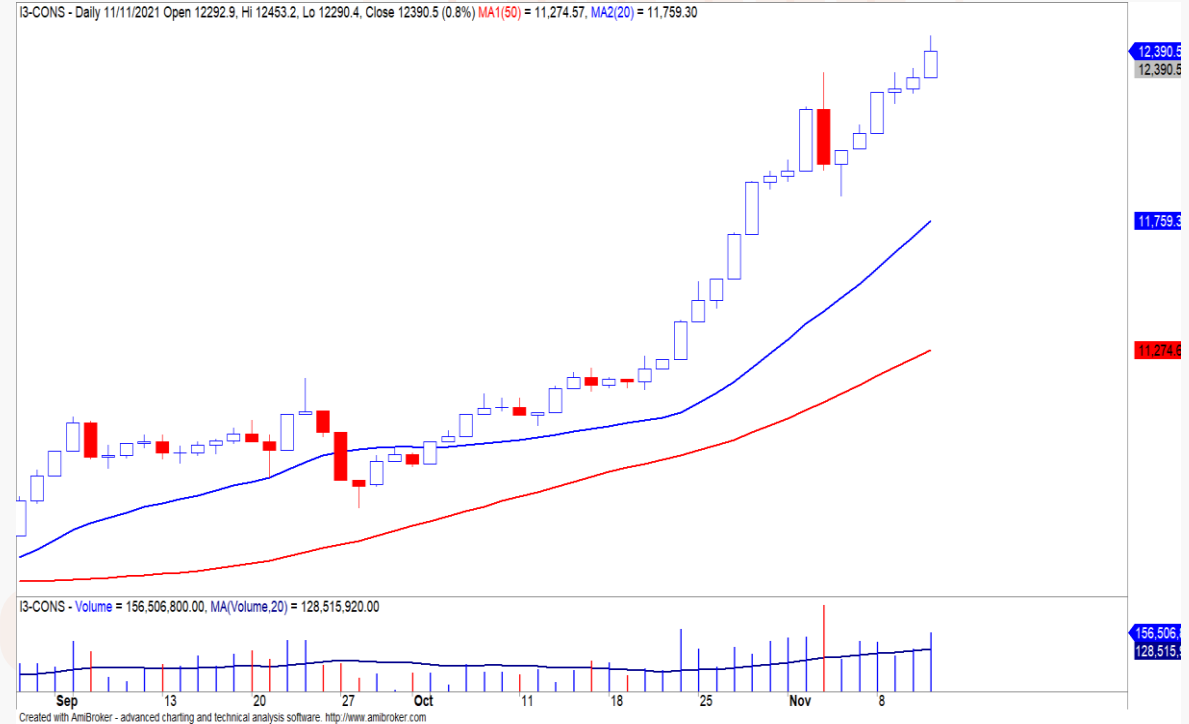
TIÊU ĐIỂM NGÀNH

Xây dựng và VLXD



Nhóm XD và VLXD đạt mức đỉnh mới nhưng rủi ro có dấu hiệu tăng

- Mức Sector Rating của nhóm Xây dựng và VLXD đạt mức 60 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Chỉ số nhóm XD và VLXD (Cons-Index) đạt mức cao nhất 52 tuần và đồ thị giá tiến về gần mức đỉnh cuối năm 2017 (giai đoạn tăng trưởng nóng của nhóm cổ phiếu này nhờ hưởng lợi từ thị trường BĐS). Tuy nhiên, rủi ro ngắn hạn có thể tăng dần nếu đồ thị giá điều chỉnh ở phiên giao dịch kế tiếp. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn cần hạn chế mua vào nhóm XD và VLXD ở giai đoạn này.



Diễn biến chỉ số Cons-Index. Nguồn: YSVN



Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

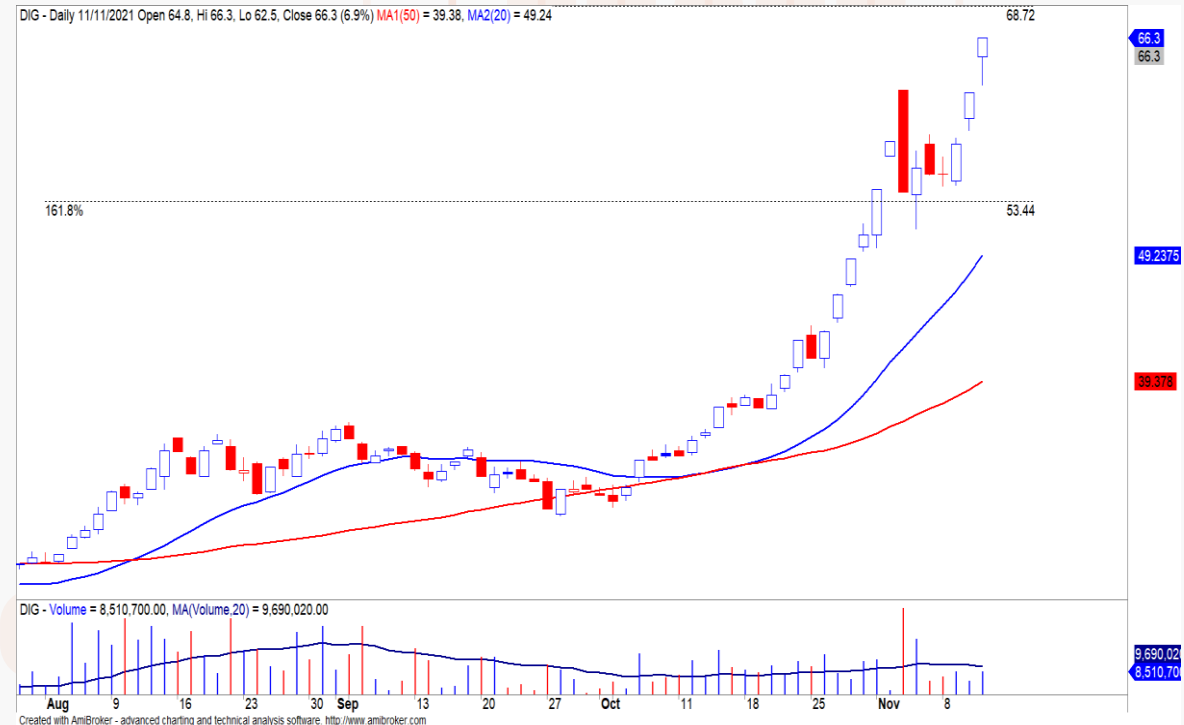
DANH MỤC YS30

DIG



DIG – Kháng cự gần nhất là mức 68.72

- Mức Stock Rating của DIG ở mức 92 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 đóng cửa tăng 7% với KLGĐ thấp hơn mức KLGĐ trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá đang trong giai đoạn tăng trưởng bền vững và tiến gần mức kháng cự ngắn hạn 68.72 cho thấy đồ thị giá có thể sẽ xuất hiện nhịp điều chỉnh trong vài phiên tới.
- Chúng tôi đã khuyến nghị mua DIG vào phiên 07/10/2021 với lợi nhuận tạm tính 99.4% (xem cho tiết TẠI ĐÂY) cho nên chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn nên ưu tiên vị thế NẮM GIỮ hoặc xem xét chốt lời một phần tỷ trọng cổ phiếu DIG tại mức kháng cự 68.72.



Diễn biến giá cổ phiếu DIG. 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
BMI	44.90	TĂNG	TĂNG	17/09/2021	T+40	35.80	43.17	25.42%	NẮM GIỮ
IPA	77.80	TĂNG	TĂNG	22/09/2021	T+37	62.10	71.72	25.28%	HẠN CHẾ MUA MỚI
DCM	37.20	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+31	24.75	34.24	50.30%	NẮM GIỮ
DPM	52.80	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+31	35.45	48.79	48.94%	NẮM GIỮ
DHC	94.20	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+28	88.80	90.74	6.08%	NẮM GIỮ
PVP	21.10	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+28	20.10	20.40	4.98%	NẮM GIỮ
DIG	66.30	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+26	33.25	53.93	99.40%	NẮM GIỮ
TNG	32.50	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+26	31.20	30.96	4.17%	NẮM GIỮ
SZC	59.50	TĂNG	TĂNG	08/10/2021	T+25	52.70	57.42	12.90%	NẮM GIỮ
SHS	43.70	TĂNG	TĂNG	12/10/2021	T+23	38.20	41.22	14.40%	NẮM GIỮ
AGR	19.40	TĂNG	TĂNG	13/10/2021	T+22	17.45	18.07	11.17%	NẮM GIỮ
VNP	30.20	TĂNG	TĂNG	14/10/2021	T+21	22.50	26.31	34.22%	NẮM GIỮ
GVR	41.90	TĂNG	TĂNG	15/10/2021	T+20	38.40	38.12	9.11%	NẮM GIỮ
MBS	39.40	TĂNG	TĂNG	20/10/2021	T+17	34.20	37.59	15.20%	NẮM GIỮ
KMR	9.61	TĂNG	GIẢM	27/10/2021	T+12	8.79	8.49	9.33%	NẮM GIỮ
GIL	76.80	TĂNG	TĂNG	28/10/2021	T+11	69.90	69.10	9.87%	NẮM GIỮ
KBC	53.00	TĂNG	TĂNG	28/10/2021	T+11	48.00	46.68	10.42%	NẮM GIỮ
SSI	44.15	TĂNG	TĂNG	29/10/2021	T+10	40.80	42.54	8.21%	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
TPB	43.00	TĂNG	TĂNG	29/10/2021	T+10	44.40	42.40	-3.15%	NẮM GIỮ
CSV	55.30	TĂNG	GIẢM	01/11/2021	T+9	51.10	51.84	8.22%	NẮM GIỮ
VCI	71.40	TĂNG	TĂNG	02/11/2021	T+8	68.00	68.37	5.00%	NẮM GIỮ
VDS	35.80	TĂNG	TĂNG	03/11/2021	T+7	35.15	34.25	1.85%	NẮM GIỮ
TCB	51.50	TĂNG	GIẢM	04/11/2021	T+6	53.70	51.28	-4.10%	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.