

Morning Note

15/11/2021



**VN-Index xuất hiện điều chỉnh khi chạm
mức 1,480 điểm – Khai khoáng – NKG**



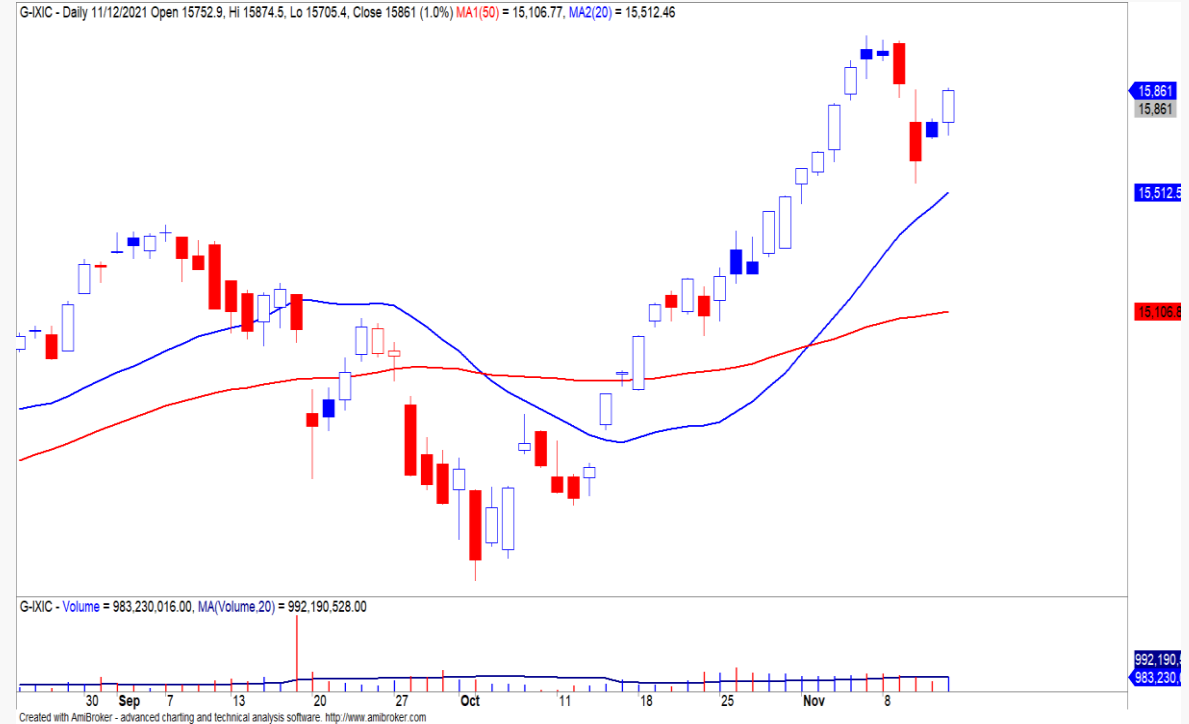
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



3 chỉ số CK Mỹ kết thúc 5 tuần tăng điểm liên tiếp

- Nhóm cổ phiếu công nghệ và truyền thông hồi phục mạnh đã hỗ trợ chỉ số Nasdaq và S&P500 tăng mạnh trong phiên 12/11/2021. Kết thúc tuần, các chỉ số ghi nhận tuần giảm điểm và kết thúc chuỗi 5 tuần tăng điểm liên tiếp. Về mặt vĩ mô, tâm lý người tiêu dùng ở Mỹ vào đầu tháng 11 đã xuống mức thấp nhất trong một thập kỷ. Đồng thời, tâm lý của NĐT cũng đang lo ngại về các tác động từ lạm phát đến các kế hoạch của Fed trong thời gian tới.
- Chỉ số Nasdaq đóng cửa tăng 1% và đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của chỉ số này vẫn ở mức GIẢM cho nên chúng tôi đánh giá rủi ro ngắn hạn của chứng khoán Mỹ vẫn có dấu hiệu tăng.



Diễn biến chỉ số Nasdaq. Nguồn: YSVN

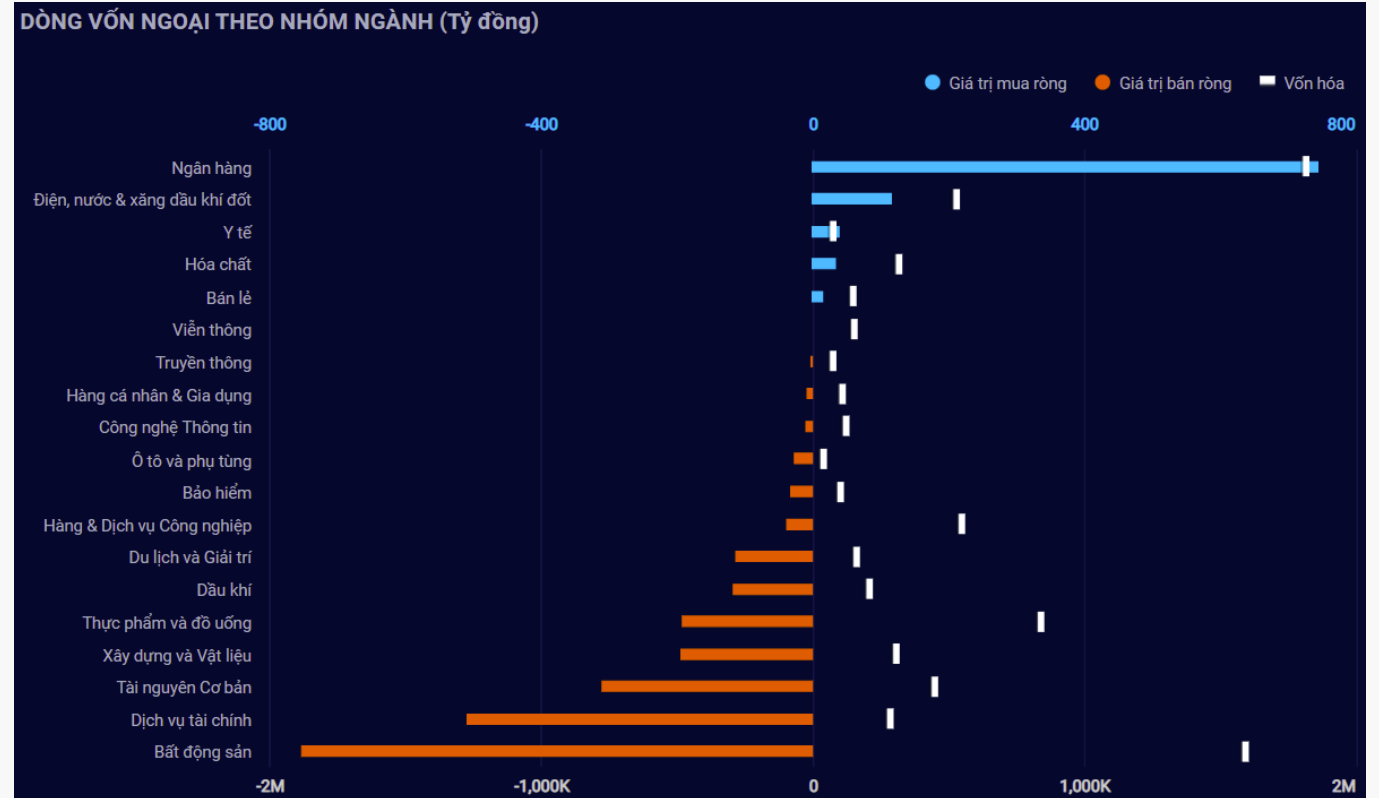
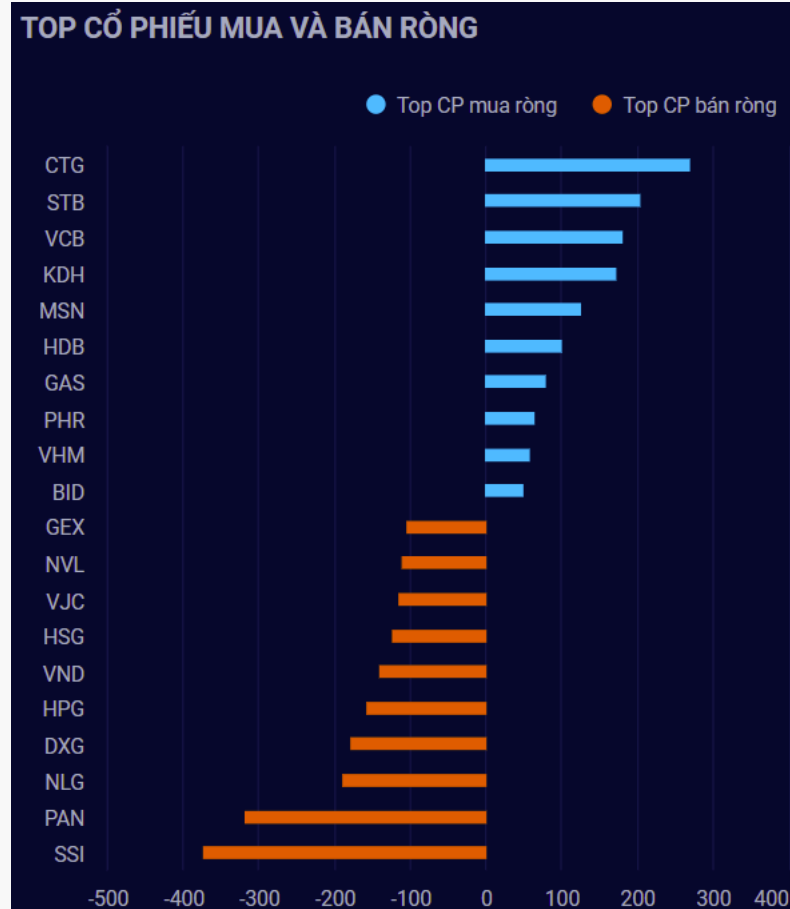
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	12/11	-	-	-0.63%
DB FTSE	11/11	(26)	(27)	-0.50%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	12/11	-	-	0.30%
Kim Kindex VN30	11/11	-	-	0.40%
Premia MSCI	11/11	180	55	0.84%
Fubon FTSE	12/11	-	-	-1.36%
E1VFN30	11/11	(700)	(18)	0.95%
FUEVFN30	11/11	-	-	0.31%
FUESSVFL	11/11	-	-	1.85%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

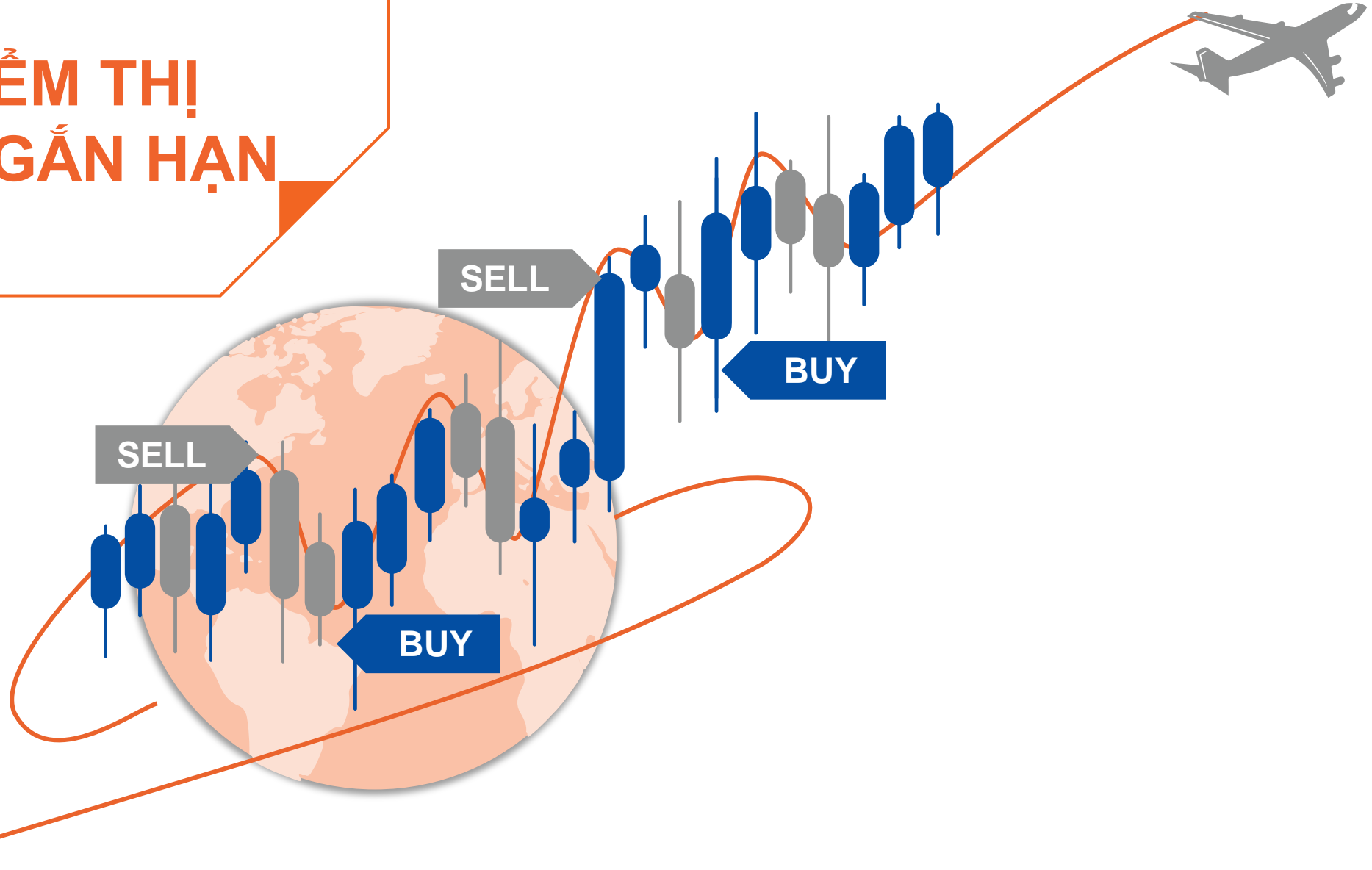


Khối ngoại giảm bán ròng còn 1,368 tỷ trong tuần 08-12/11/2021



Nguồn: YSradar

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ xuất hiện nhịp điều chỉnh trong phiên giao dịch đầu tuần khi chỉ số VN-Index tiến về mức 1,480 điểm. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn có dấu hiệu gia tăng, mặc dù dòng tiền quay trở lại nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn nhưng dòng tiền vẫn suy yếu ở các mức giá cao cho thấy dòng tiền ngắn hạn vẫn chưa sẵn nhập cuộc trở lại ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Trong khi đó, nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa vẫn đang thu hút dòng tiền mạnh hơn. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý tiếp tục có dấu hiệu đi ngang trong vùng lạc quan quá mức cho thấy tâm lý hưng phấn chững lại và cũng cảnh báo rủi ro ngắn hạn gia tăng.
- 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 đưa tỷ lệ margin về mức an toàn. Đồng thời, các NĐT nên mua mới với tỷ trọng thấp nhằm thăm dò các cơ hội ngắn hạn.
- Theo đồ thị tuần, thanh khoản tăng mạnh ở tuần thứ 2 liên tiếp và các chỉ số vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực. Đồng thời, xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể duy trì vị thế mua và nắm giữ.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



TIÊU ĐIỂM NGÀNH

Khai khoáng



Chỉ số nhóm Khai khoáng thoát khỏi giai đoạn tích lũy

- Mức Sector Rating của nhóm Khai khoáng đạt mức 66 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Chỉ số nhóm Khai khoáng đóng cửa tăng 5.2% và đồ thị giá của chỉ số đạt mức kỷ lục với KLGĐ tăng đột biến so với mức KLGĐ trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên chỉ số này đã thoát khỏi giai đoạn tích lũy và xu hướng TĂNG ngắn hạn có thể mở rộng về các mức cao hơn.
- Theo mô hình giá, chỉ số nhóm Khai khoáng đang ở chu kỳ tăng trưởng mạnh nhất (sóng 3 của mô hình Elliot) và còn cách 4% so với mức mục tiêu kỳ vọng. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn tránh việc mua đuổi ở nhóm cổ phiếu này và nếu chưa có sẵn cổ phiếu thì cũng nên hạn chế mua mới.
- Cổ phiếu chú ý: **NBC, VPG, TDN, BMC.**



Diễn biến chỉ số Khai khoáng. Nguồn: YSVN



Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

DANH MỤC YS30

NKG



NKG – Hồi phục tại hỗ trợ 48.0

- Mức Stock Rating của NKG 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 NKG đóng cửa tăng 5.3% với KLGD vẫn thấp hơn mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực và xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM cho nên chúng tôi đánh giá đây chỉ là nhịp hồi phục ngắn hạn khi đồ thị giá chạm ngưỡng hỗ trợ 48.0.
- Chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn QUAN SÁT cổ phiếu NKG.



Diễn biến giá cổ phiếu NKG. 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	44.70	TĂNG	TĂNG	17/09/2021	T+41	35.80	43.17	24.86%	NẮM GIỮ
IPA	77.80	TĂNG	TĂNG	22/09/2021	T+38	62.10	71.72	25.28%	HẠN CHẾ MUA MỚI
DCM	38.10	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+32	24.75	34.51	53.94%	NẮM GIỮ
DPM	52.60	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+32	35.45	49.19	48.38%	NẮM GIỮ
DHC	94.20	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+29	88.80	90.74	6.08%	NẮM GIỮ
PVP	21.10	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+29	20.10	20.40	4.98%	NẮM GIỮ
DIG	70.90	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+27	33.25	57.64	113.23%	NẮM GIỮ
TNG	32.40	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+27	31.20	30.96	3.85%	NẮM GIỮ
SZC	60.80	TĂNG	TĂNG	08/10/2021	T+26	52.70	57.42	15.37%	NẮM GIỮ
SHS	44.50	TĂNG	TĂNG	12/10/2021	T+24	38.20	41.22	16.49%	NẮM GIỮ
AGR	20.75	TĂNG	TĂNG	13/10/2021	T+23	17.45	18.07	18.91%	NẮM GIỮ
VNP	30.10	TĂNG	TĂNG	14/10/2021	T+22	22.50	27.02	33.78%	NẮM GIỮ
GVR	41.40	TĂNG	TĂNG	15/10/2021	T+21	38.40	38.52	7.81%	NẮM GIỮ
MBS	40.40	TĂNG	TĂNG	20/10/2021	T+18	34.20	37.59	18.13%	NẮM GIỮ
KMR	10.25	TĂNG	GIẢM	27/10/2021	T+13	8.79	8.49	16.61%	NẮM GIỮ
GIL	76.10	TĂNG	TĂNG	28/10/2021	T+12	69.90	70.59	8.87%	NẮM GIỮ
KBC	53.60	TĂNG	TĂNG	28/10/2021	T+12	48.00	48.62	11.67%	NẮM GIỮ
SSI	44.60	TĂNG	TĂNG	29/10/2021	T+11	40.80	42.54	9.31%	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	43.50	TĂNG	TĂNG	29/10/2021	T+11	44.40	42.40	-2.03%	NẮM GIỮ
CSV	53.00	TĂNG	GIẢM	01/11/2021	T+10	51.10	51.84	3.72%	NẮM GIỮ
VCI	72.00	TĂNG	TĂNG	02/11/2021	T+9	68.00	68.37	5.88%	NẮM GIỮ
VDS	36.70	TĂNG	TĂNG	03/11/2021	T+8	35.15	34.25	4.41%	NẮM GIỮ
TCB	52.50	TĂNG	GIẢM	04/11/2021	T+7	53.70	51.28	-2.23%	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.