

Morning Note

24/11/2021



Tiếp tục giảm tỷ trọng cổ phiếu về mức
cân bằng – Hóa chất – SSI



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu hồi phục sau khi Mỹ công bố về lượng dự trữ được giải phóng không như kỳ vọng

- Chính phủ quyết định thông qua giải phóng 50 triệu thùng dầu dự trữ để bình ổn giá dầu, nhưng lượng giải phóng này không đạt như kỳ vọng của thị trường và lượng 50 triệu thùng tương đương với 2.5 ngày tiêu thụ xăng dầu của Mỹ.
- Giá dầu Brent đóng cửa tăng 3.4% và vượt lên trên mức \$80. Đồng thời, đồ thị giá vượt lên trên đường trung bình 20 ngày, nhưng đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của giá dầu Brent vẫn duy trì ở mức GIẢM cho nên chúng tôi đánh giá đây chỉ là các nhịp hồi phục ngắn hạn.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: YSVN

Nhóm cổ phiếu công nghệ tiếp tục đà giảm do ảnh hưởng từ đà hồi phục của lợi suất trái phiếu

- Lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm tiếp tục đà tăng về mức đỉnh tháng 10/2021 khiến nhóm cổ phiếu công nghệ giảm mạnh vào đầu phiên và chỉ số Nasdaq có những lúc giảm sâu dưới đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, nhóm cổ phiếu năng lượng và tài chính có phiên tăng mạnh. Ngoài ra, tâm lý NĐT cũng lạc quan hơn so với các phiên trước nhờ vào mức PMI đã tăng lên mức 59.1 trong tháng 11/2021.
- Chỉ số Dow Jones hồi phục nhẹ 0.5% và đồ thị giá vẫn giao dịch dưới đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của chỉ số này vẫn duy trì ở mức GIẢM và đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn hồi phục kỹ thuật.

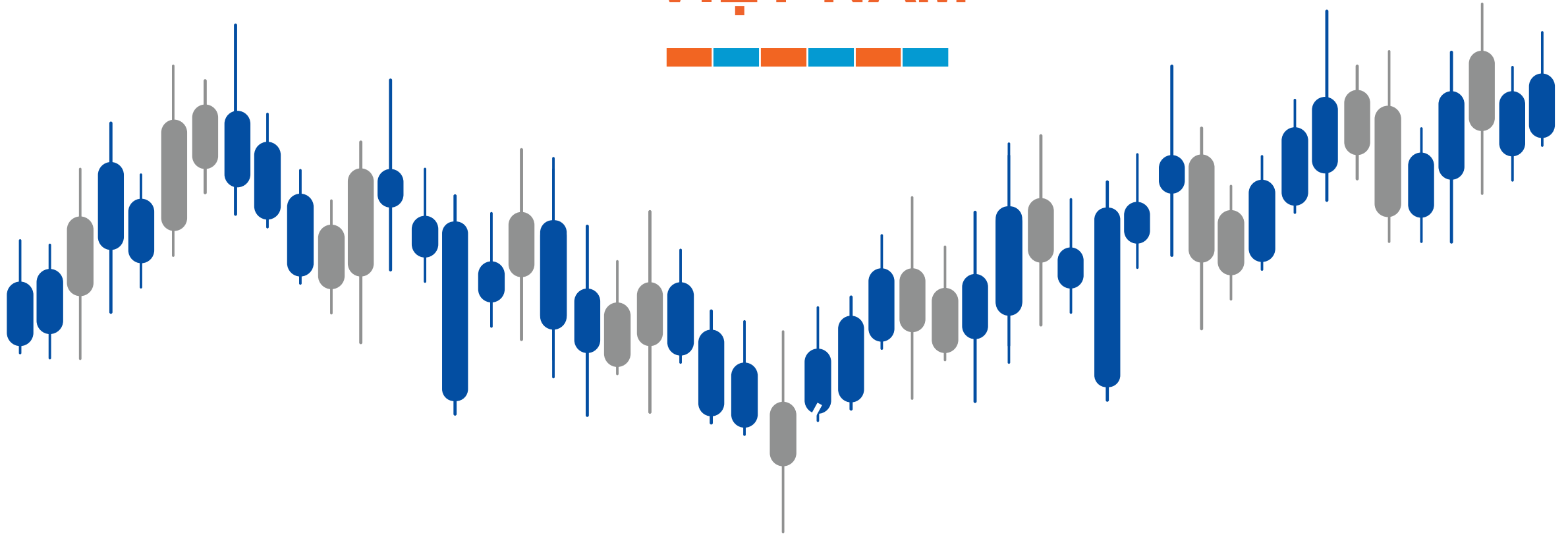


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

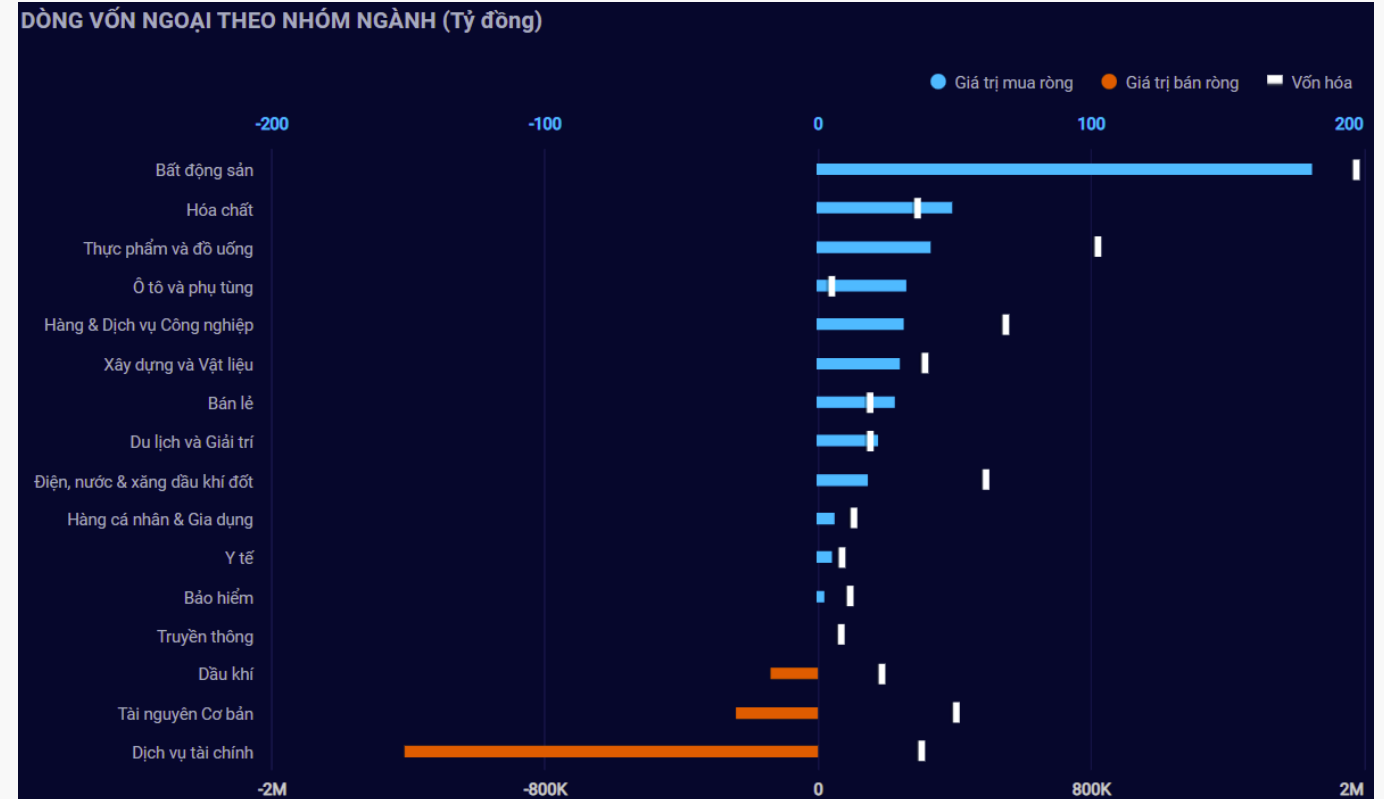
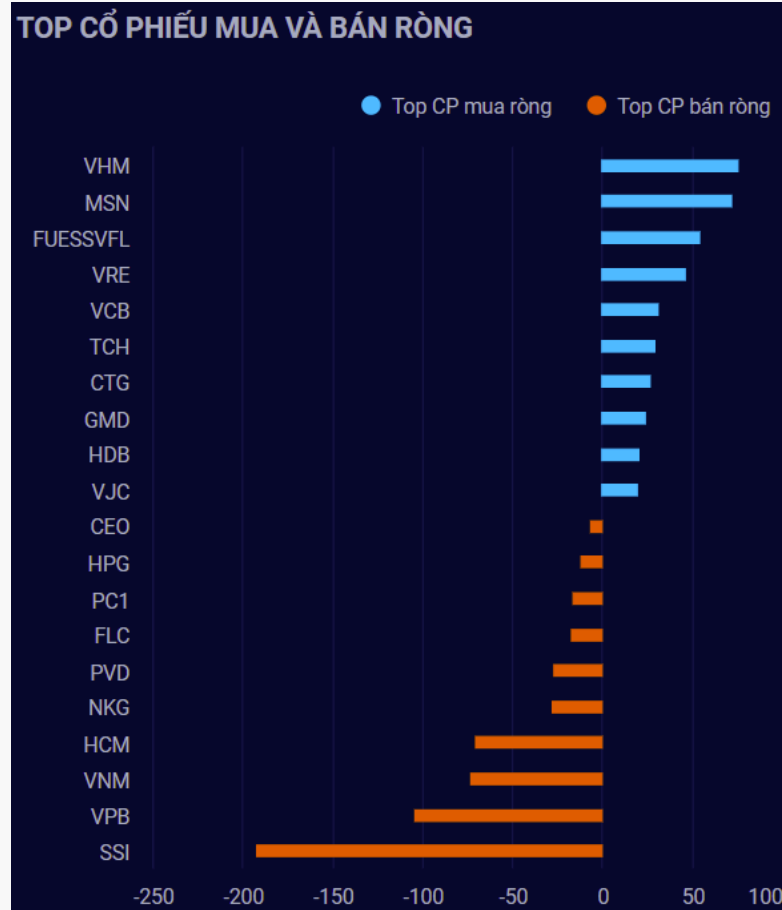
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	23/11	-	-	-0.77%
DB FTSE	22/11	(16)	(17)	-0.13%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	22/11	-	-	0.00%
Kim Kindex VN30	22/11	-	-	-0.78%
Premia MSCI	22/11	-	-	0.76%
Fubon FTSE	23/11	500	7	-1.87%
E1VFN30	22/11	500	13	-0.93%
FUEVFN30	22/11	-	-	0.37%
FUESSVFL	22/11	500	11	-0.77%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

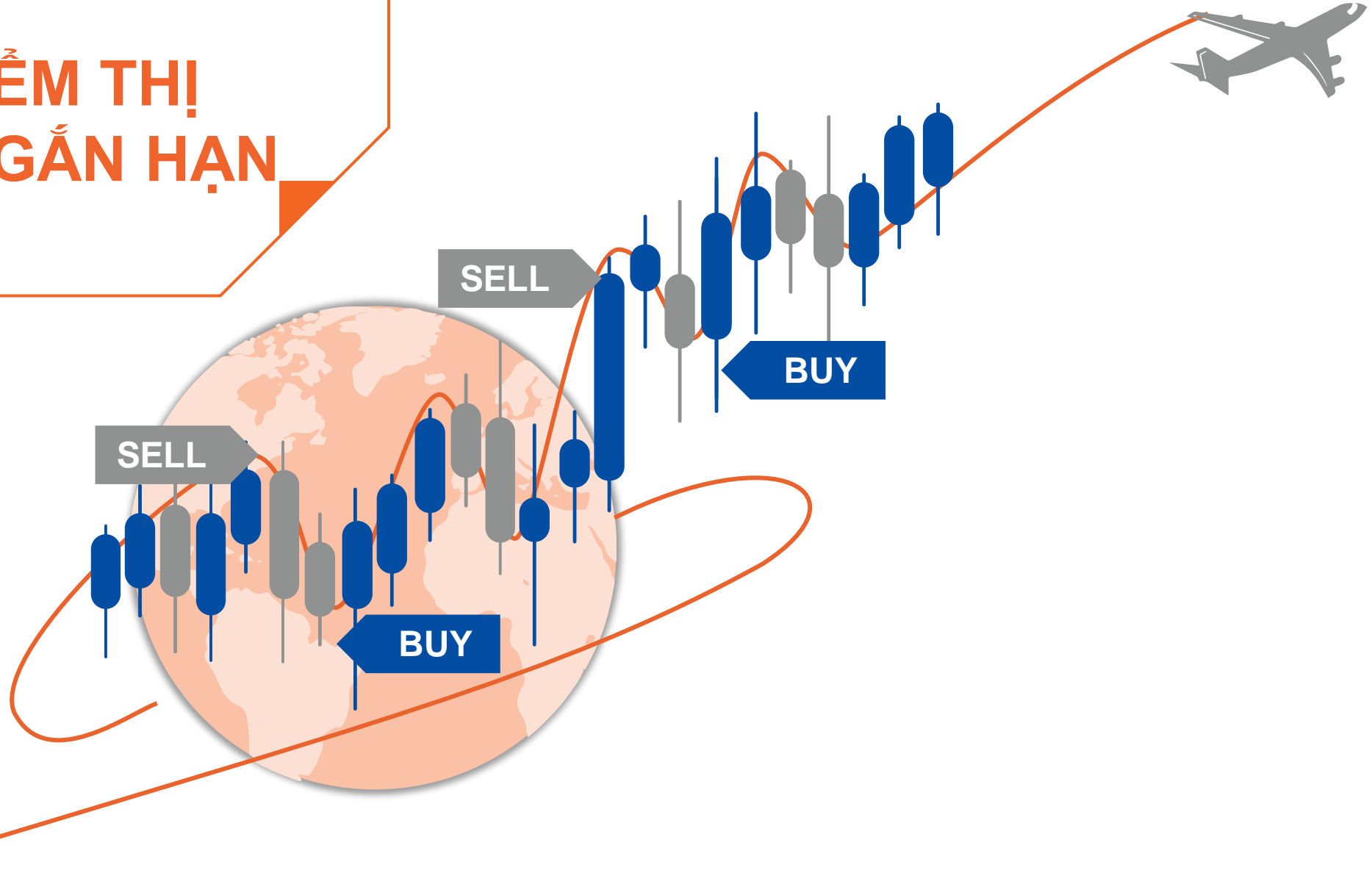


Khối ngoại duy trì mua ròng 249 tỷ, VHM và MSN được mua ròng mạnh



Nguồn: YSradar

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ giảm điểm trong phiên giao dịch kế tiếp và chỉ số VN-Index có thể sẽ biến động quanh ngưỡng 1,456 điểm (tức là quanh đường trung bình 20 phiên). Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy cho nên dòng tiền có thể sẽ tiếp tục suy yếu và phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu. Điểm tích cực là nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn vẫn là lực đỡ chính cho thị trường cho nên các chỉ số chính khó có thể xuất hiện nhịp giảm mạnh. Tuy nhiên, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tận dụng nhịp hồi phục để hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức 45-50% danh mục.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



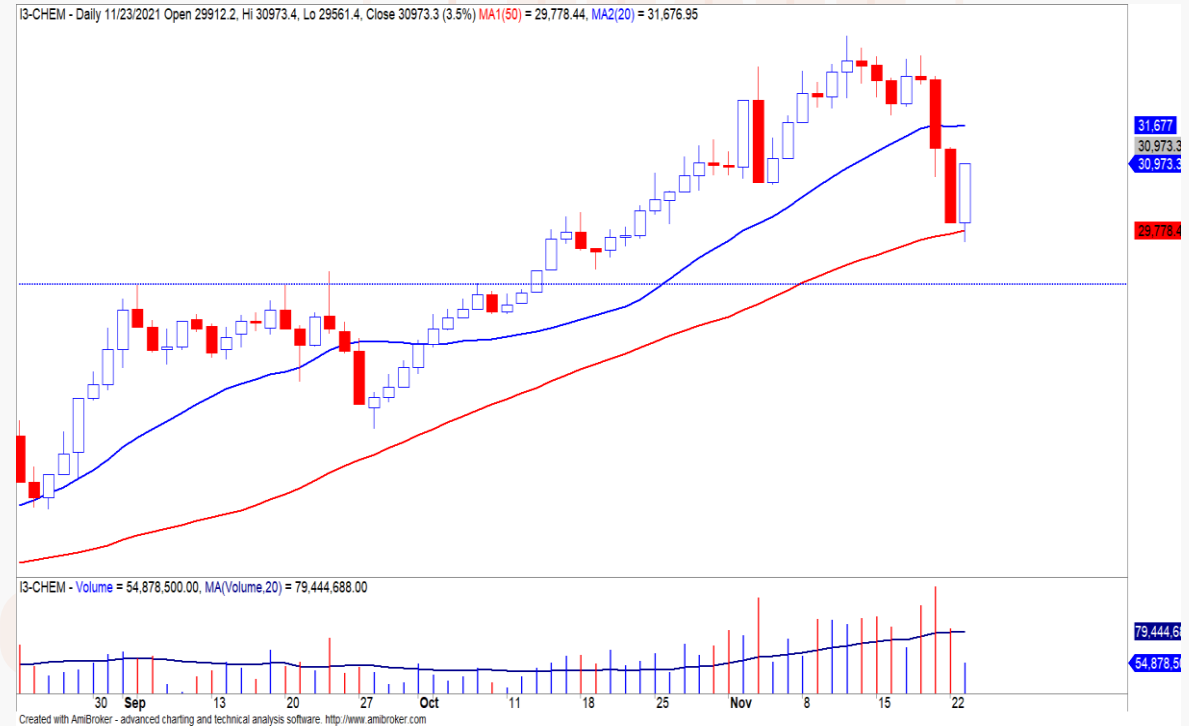
TIÊU ĐIỂM NGÀNH

Hóa chất



Chỉ số nhóm Hóa chất hồi phục từ đường trung bình 50 phiên

- Mức Sector Rating của nhóm Hóa chất ở mức 89 điểm cho nên chúng tôi vẫn duy trì đánh giá TÍCH CỰC về mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Chỉ số nhóm Hóa chất đóng cửa tăng 3.5% và đồ thị giá hồi phục từ đường trung bình 50 phiên, nhưng KLGĐ giảm mạnh dưới mức trung bình 20 phiên cho thấy dòng tiền vẫn chưa sẵn sàng quay trở lại nhóm cổ phiếu này. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của nhóm cổ phiếu này vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn chưa nên xem xét mua mới nhóm cổ phiếu này.
- Cổ phiếu chú ý: **DGC, DPM, DCM, DDV, PSW, VNP.**



Diễn biến chỉ số nhóm Hóa chất. Nguồn: YSVN



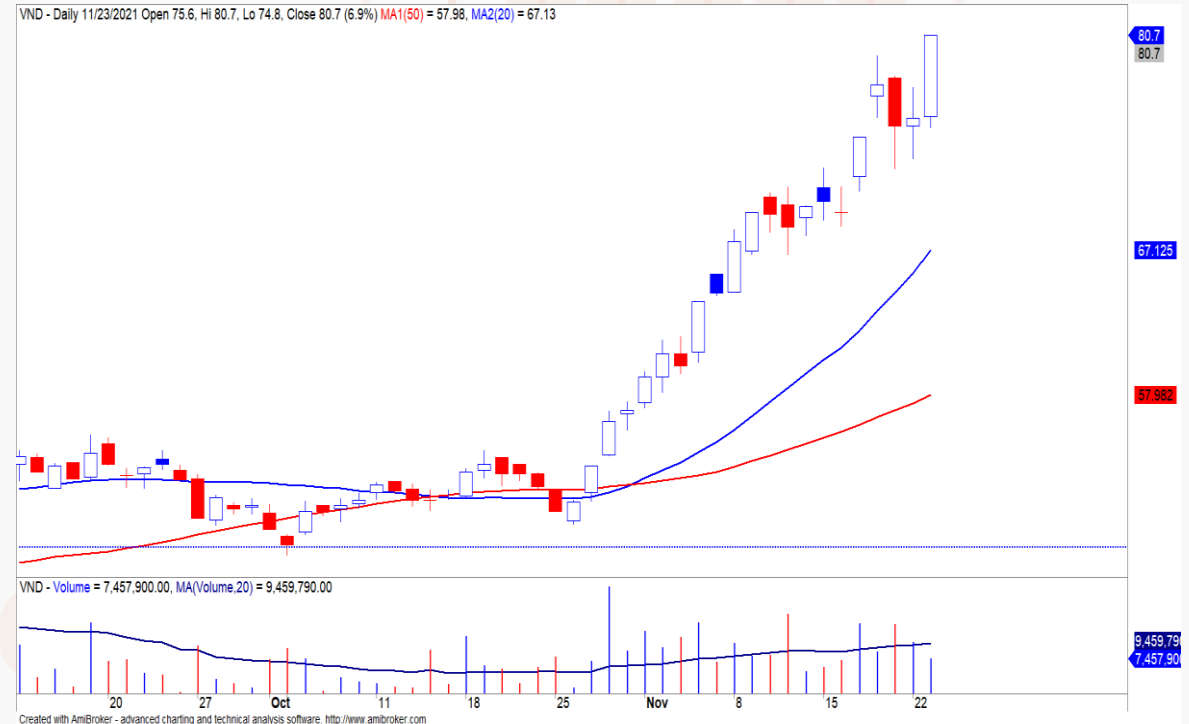
DANH MỤC YS30

SSI



SSI – Hạn chế mua mới ở vùng giá hiện tại

- Mức Stock Rating của SSI 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 SSI đóng cửa tăng 7% với KLGD ở mức thấp dưới mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá cũng đã xác lập mức cao nhất 52 tuần, nhưng đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy cho thấy cổ phiếu SSI có thể sẽ nhanh chóng xuất hiện các nhịp điều chỉnh ở những phiên giao dịch tới cho nên các NĐT cần hạn chế việc mua đuổi ở các nhịp tăng mạnh. Ngoài ra, xung lực tăng giá đang có dấu hiệu suy yếu, cùng với đó mức Sức mạnh giá đang ở mức 97 điểm cho thấy dự địa tăng giá không còn nhiều và rủi ro ngắn hạn có thể tăng dần nếu đồ thị giá xuất hiện ở nhịp điều chỉnh kế tiếp.
- Chúng tôi đã khuyến nghị mua cổ phiếu SSI vào ngày 29/10/2021 với lợi nhuận tạm tính là 27.45% (xem chi tiết **TAI ĐÂY**) cho nên các NĐT ngắn hạn có thể tiếp tục **NẮM GIỮ** và hạn chế mua mới ở vùng giá này.



Diễn biến giá cổ phiếu SSI. 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
IPA	77.80	TĂNG	TĂNG	22/09/2021	T+45	31.08	71.72	150.34%	HẠN CHẾ MUA MỚI
DHC	93.20	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+36	88.80	90.74	4.95%	NẮM GIỮ
DIG	61.00	GIẢM	TĂNG	07/10/2021	T+34	33.25	62.79	83.46%	BÁN
SHS	52.00	TĂNG	TĂNG	12/10/2021	T+31	38.20	45.89	36.13%	NẮM GIỮ
AGR	25.65	TĂNG	TĂNG	13/10/2021	T+30	17.45	22.91	46.99%	NẮM GIỮ
MBS	43.80	TĂNG	TĂNG	20/10/2021	T+25	34.20	40.36	28.07%	NẮM GIỮ
KMR	9.69	GIẢM	GIẢM	27/10/2021	T+20	8.79	9.91	10.24%	BÁN
SSI	52.00	TĂNG	TĂNG	29/10/2021	T+18	40.80	45.09	27.45%	NẮM GIỮ
TPB	48.70	TĂNG	TĂNG	29/10/2021	T+18	44.40	42.75	9.68%	NẮM GIỮ
VCI	75.20	TĂNG	TĂNG	02/11/2021	T+16	68.00	70.02	10.59%	NẮM GIỮ
TCB	52.60	TĂNG	GIẢM	04/11/2021	T+14	53.70	51.28	-2.05%	NẮM GIỮ
DGW	134.50	TĂNG	TĂNG	16/11/2021	T+6	119.50	128.91	12.55%	NẮM GIỮ
MSB	26.45	TĂNG	TĂNG	23/11/2021	T+1	26.25	23.93	0.76%	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

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 any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.