

Morning Note

25/11/2021



**Xu hướng ngắn hạn nâng lên mức TRUNG
TÍNH – HDG, SHB**



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



S&P500 và Nasdaq tăng nhẹ khi lợi suất TP hạ nhiệt

- Lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm điều chỉnh sau khi tiến sát mức đỉnh tháng 10/2021, điều này đã hỗ trợ cho nhóm cổ phiếu công nghệ hồi phục, nhưng KLGD giảm mạnh cho thấy các NĐT vẫn còn rất thận trọng trước biên bản họp của Fed về việc Fed có thể sớm tăng lãi suất nếu lạm phát tiếp tục tăng cao. Ngoài ra, đồng USD tiếp tục tăng mạnh cũng và tác động tiêu cực lên nhóm cổ phiếu tăng trưởng.
- Chỉ số S&P500 và Nasdaq đóng cửa tăng điểm nhẹ, đặc biệt đồ thị giá của chỉ số Nasdaq giao dịch trên đường trung bình 20 phiên. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dow Jones và Nasdaq vẫn duy trì ở mức GIẢM.

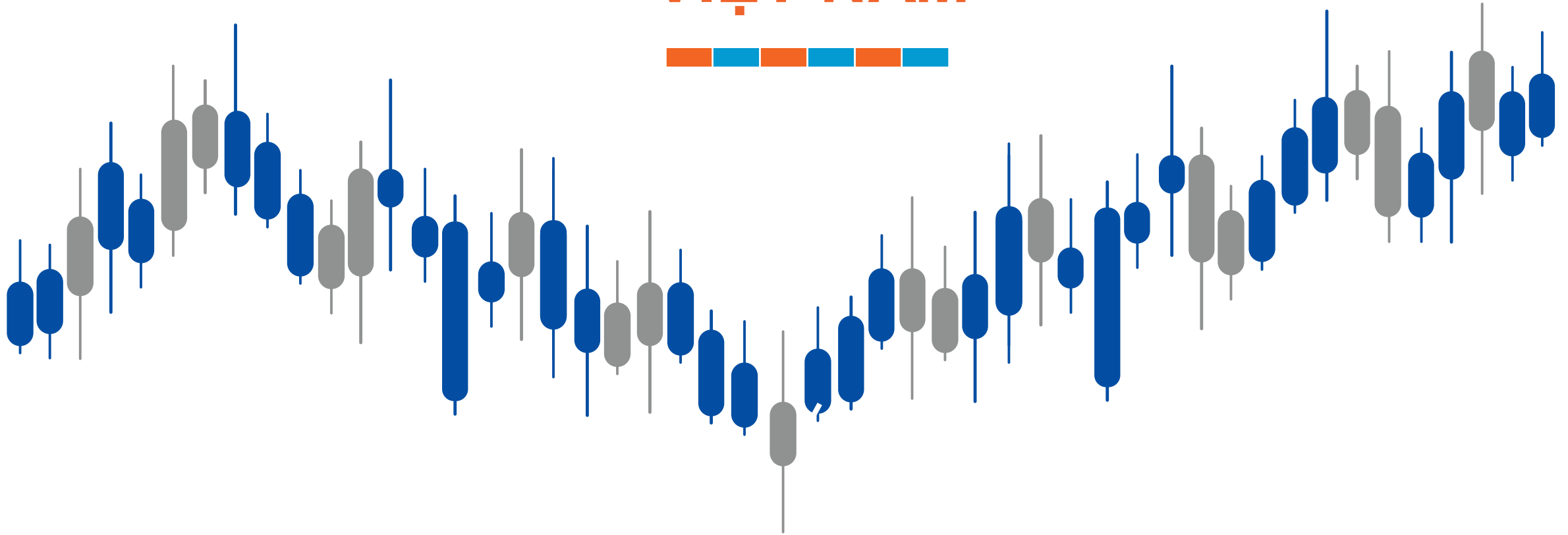


Diễn biến chỉ số Nasdaq. Nguồn: YSVN

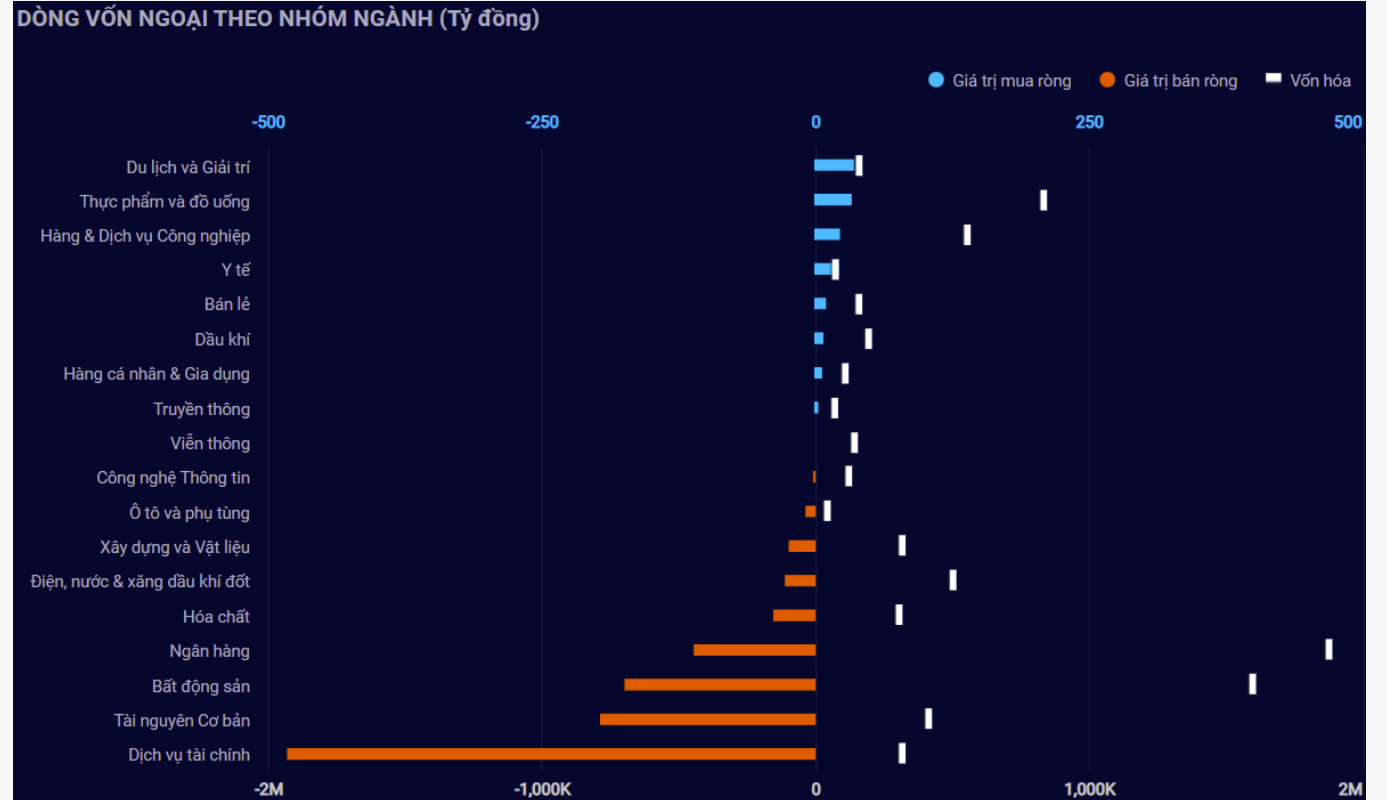
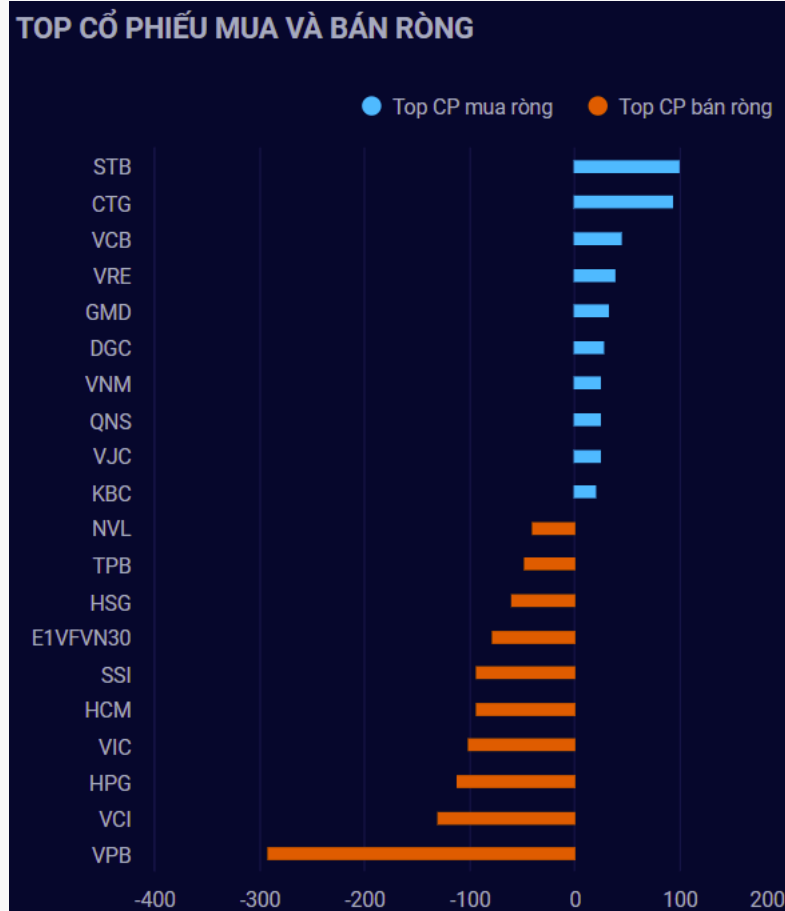
Diễn biến các quỹ ETF

| Mã | Ngày | Thay đổi (.000) | M/B ước tính (tỷ) | Tỷ lệ Premium |
|-------------------------------|-------|--------------------|----------------------|------------------|
| VanEck | 23/11 | - | - | -0.77% |
| DB FTSE | 23/11 | (15) | (16) | -0.77% |
| Ishares MSCI Frontier 100 ETF | 23/11 | - | - | -0.78% |
| Kim Kindex VN30 | 23/11 | - | - | 0.32% |
| Premia MSCI | 23/11 | - | - | -0.83% |
| Fubon FTSE | 24/11 | (2,500) | (36) | -1.01% |
| E1VFN30 | 23/11 | (1,300) | (33) | -0.61% |
| FUEVFN30 | 23/11 | 100 | 3 | -0.64% |
| FUESSVFL | 23/11 | 400 | 9 | -0.30% |

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

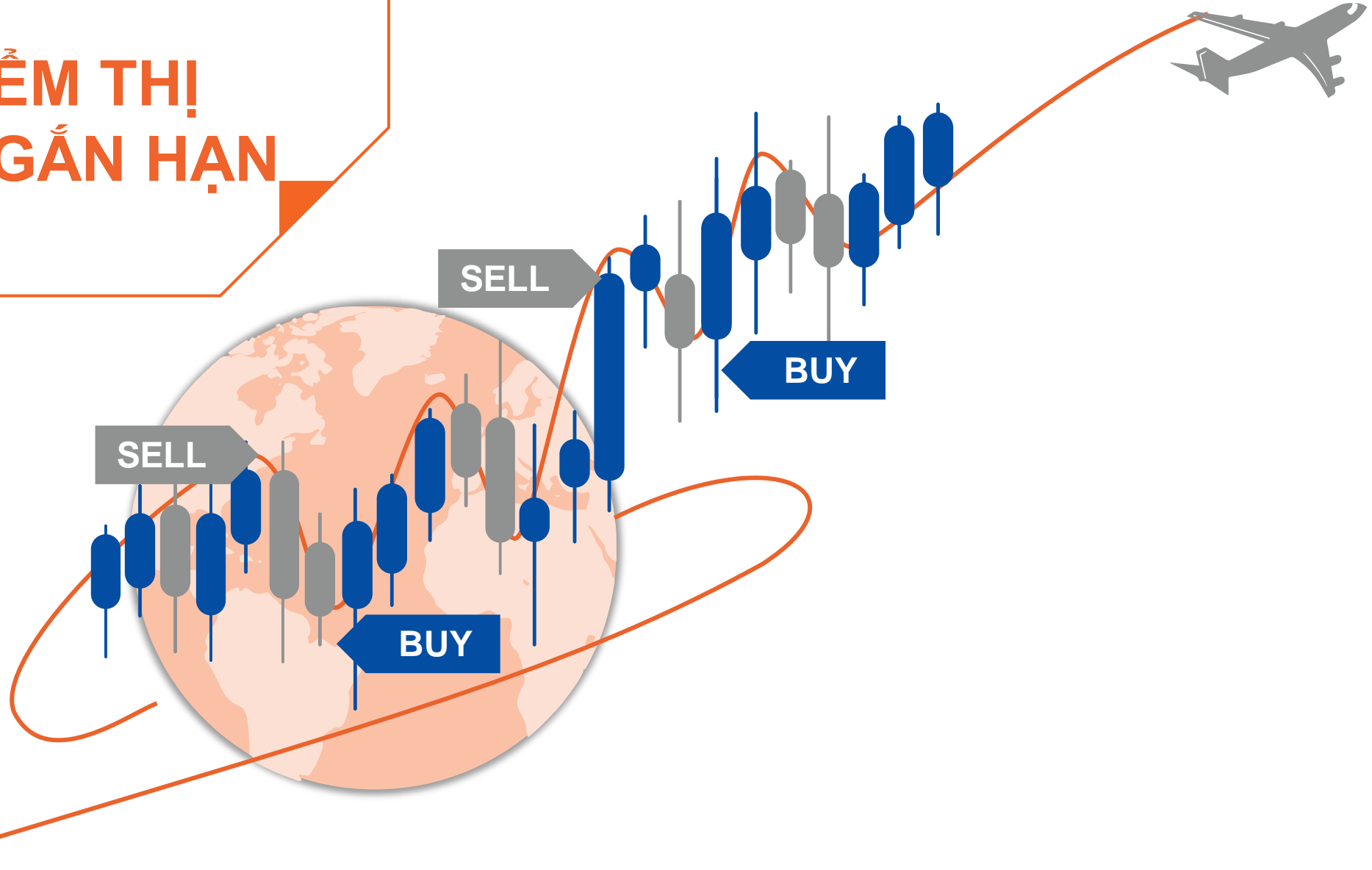


Khối ngoại quay trở lại bán ròng đột biến 936 tỷ, VPB chiếm hơn 31% giá bán ròng



Nguồn: YSradar

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ duy trì đà tăng trong phiên giao dịch kế tiếp và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định ngưỡng kháng cự tâm lý 1,500 điểm. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn đã có chiều hướng giảm dần và độ rộng thị trường đã có chiều hướng tích cực hơn, đặc biệt dòng tiền có xu hướng tập trung vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn (nhất là nhóm cổ phiếu ngân hàng và chứng khoán).
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung đã được nâng lên từ mức GIẢM lên TRUNG TÍNH, đặc biệt chỉ số VN30 đã xác nhận xu hướng TĂNG ngắn hạn. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét tăng dần tỷ trọng cổ phiếu và ưu tiên mua vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



Yuanta
Securities Vietnam



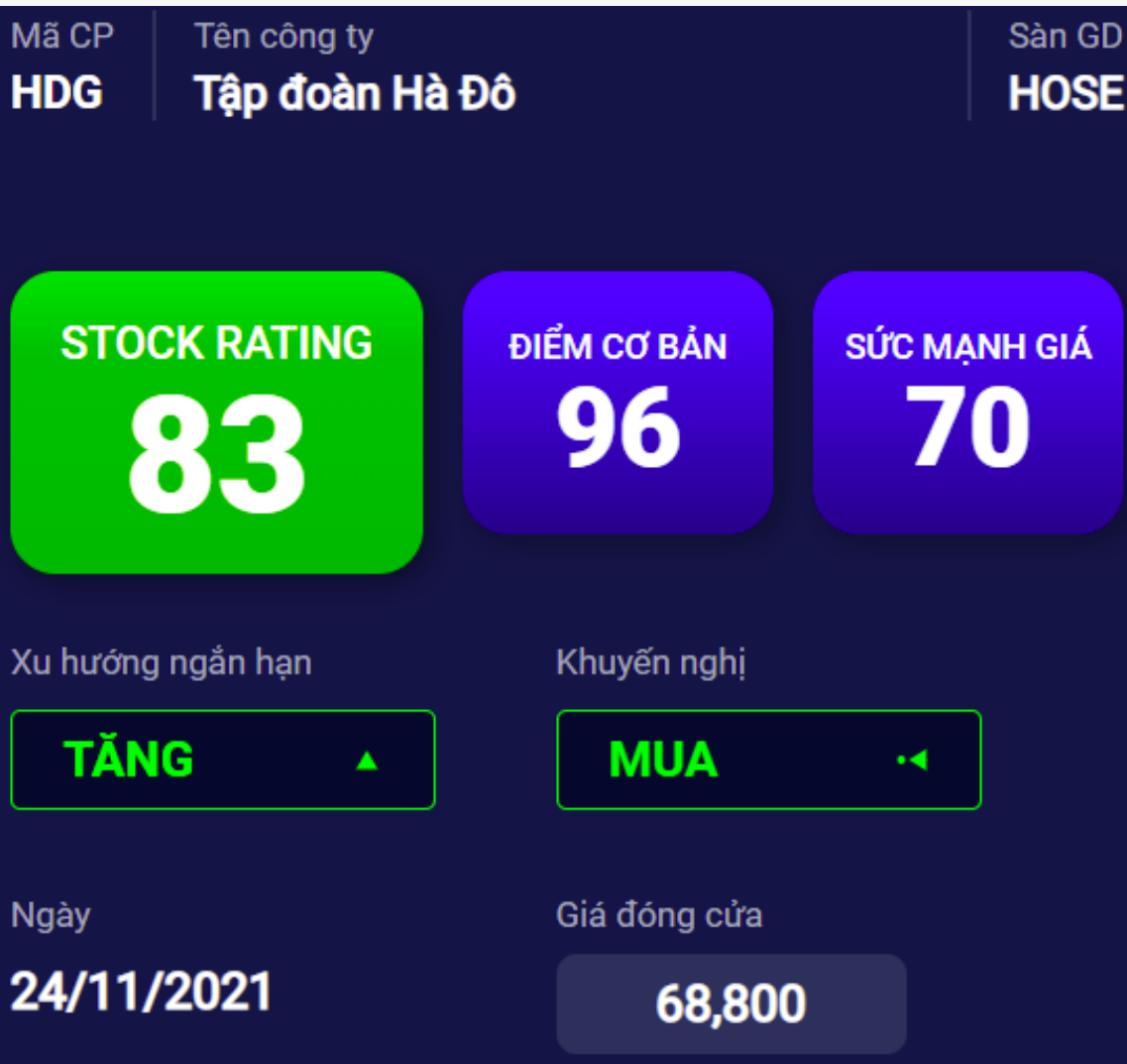
YS Radar

TIÊU ĐIỂM CỔ PHIẾU

HDG



HDG – Đồ thị giá xác lập mức cao nhất 52 tuần



Kháng cự ngắn hạn 82.31

Hỗ trợ ngắn hạn 61.37

Xu hướng ngắn hạn **TĂNG**

Kháng cự trung hạn 82.31

Hỗ trợ trung hạn 55.57

Xu hướng trung hạn **TĂNG**

HDG – Đồ thị giá xác lập mức cao nhất 52 tuần

- Mức Stock Rating của HDG ở mức 83 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Tuy nhiên, mức Sức mạnh giá vẫn dưới 80 điểm cho nên các NĐT chỉ nên nắm giữ với tỷ trọng thấp.
- Đồ thị giá của HDG đóng cửa tăng 7% và xác lập mức cao nhất 52 tuần với KLGĐ tăng đột biến trên mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho thấy đồ thị giá có thể sẽ xác lập các mức cao hơn. Ngoài ra, rủi ro ngắn hạn giảm mạnh.
- Chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại với tỷ trọng thấp dưới 5% và tăng dần tỷ trọng cổ phiếu lên mức 43.47% nếu mức Sức mạnh giá trên mức 80 điểm.

| Mã CP | HDG |
|--|--------------|
| Giá khuyến nghị | 68.80 |
| Giá hiện tại | 68.80 |
| Xu hướng ngắn hạn | TĂNG |
| Xu hướng trung hạn | TĂNG |
| Mức mục tiêu ngắn hạn | 82.31 |
| <i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i> | 19.63% |
| Mức cắt lỗ ngắn hạn | 64.53 |
| Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình | 3.66 |
| Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên) | 22 |
| Tỷ trọng giải ngân tối ưu | 5.00% |
| Khuyến nghị | MUA |

HDG – Đồ thị giá xác lập mức cao nhất 52 tuần





Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

DANH MỤC YS30

SHB



SHB – Đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy

- Mức Stock Rating của SHB ở mức 70 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của SHB đóng cửa tăng 4.8% với KLGĐ tăng mạnh trên mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, vượt xa hoàn toàn đường trung bình 20 phiên, nhưng đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy cho nên đồ thị giá có thể sẽ còn xuất hiện các nhịp điều chỉnh trong những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của SHB cũng được nâng lên mức TĂNG.
- Chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn có thể xem xét MUA mới cổ phiếu SHB với mức kỳ vọng ngắn hạn của hệ thống chúng tôi là 31.09. Đồng thời, các NĐT ngắn hạn chỉ nên xem xét ở tỷ trọng thấp dưới 5% và tăng dần tỷ trọng cổ phiếu khi Stock Rating trên mức 80 điểm.



Diễn biến giá cổ phiếu SHB. 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+46 | 31.08 | 71.72 | 150.34% | HẠN CHẾ MUA MỚI |
| DHC | 94.00 | TĂNG | TĂNG | 05/10/2021 | T+37 | 88.80 | 90.74 | 5.86% | NẮM GIỮ |
| SHS | 53.20 | TĂNG | TĂNG | 12/10/2021 | T+32 | 38.20 | 45.89 | 39.27% | NẮM GIỮ |
| AGR | 26.30 | TĂNG | TĂNG | 13/10/2021 | T+31 | 17.45 | 22.91 | 50.72% | NẮM GIỮ |
| MBS | 44.70 | TĂNG | TĂNG | 20/10/2021 | T+26 | 34.20 | 40.36 | 30.70% | NẮM GIỮ |
| SSI | 53.20 | TĂNG | TĂNG | 29/10/2021 | T+19 | 40.80 | 45.75 | 30.39% | NẮM GIỮ |
| TPB | 49.10 | TĂNG | TĂNG | 29/10/2021 | T+19 | 44.40 | 45.15 | 10.59% | NẮM GIỮ |
| VCI | 77.40 | TĂNG | TĂNG | 02/11/2021 | T+17 | 68.00 | 70.02 | 13.82% | NẮM GIỮ |
| TCB | 55.50 | TĂNG | GIẢM | 04/11/2021 | T+15 | 53.70 | 51.28 | 3.35% | NẮM GIỮ |
| DGW | 137.30 | TĂNG | TĂNG | 16/11/2021 | T+7 | 119.50 | 128.91 | 14.90% | NẮM GIỮ |
| MSB | 28.20 | TĂNG | TĂNG | 23/11/2021 | T+2 | 26.25 | 24.58 | 7.43% | NẮM GIỮ |
| HDG | 68.80 | TĂNG | TĂNG | 25/11/2021 | T+0 | 68.80 | 67.63 | 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 any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.