

Morning Note

06/12/2021



**Xu hướng ngắn hạn bị hạ xuống mức
GIẢM – Nhóm Dịch vụ tài chính – TCM**



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Chứng khoán Mỹ tiếp tục giảm mạnh

- Chứng khoán Mỹ tiếp tục giảm mạnh trong bối cảnh dữ liệu kinh tế Mỹ đang củng cố cho quyết định của Fed về việc sớm cắt giảm chính sách tiền tệ trong năm 2022. Số lượng việc làm cải thiện, cùng với lạm phát có thể còn gia tăng mạnh.
- Chỉ số Nasdaq đóng cửa giảm 1.9% và đồ thị giá sâu dưới đường trung bình 50 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 thấy đà giảm ngắn hạn có thể hướng về các mức thấp hơn và rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao.
- Mức hỗ trợ tiếp theo cho đà giảm ngắn hạn của chỉ số Nasdaq là 14,600 điểm.

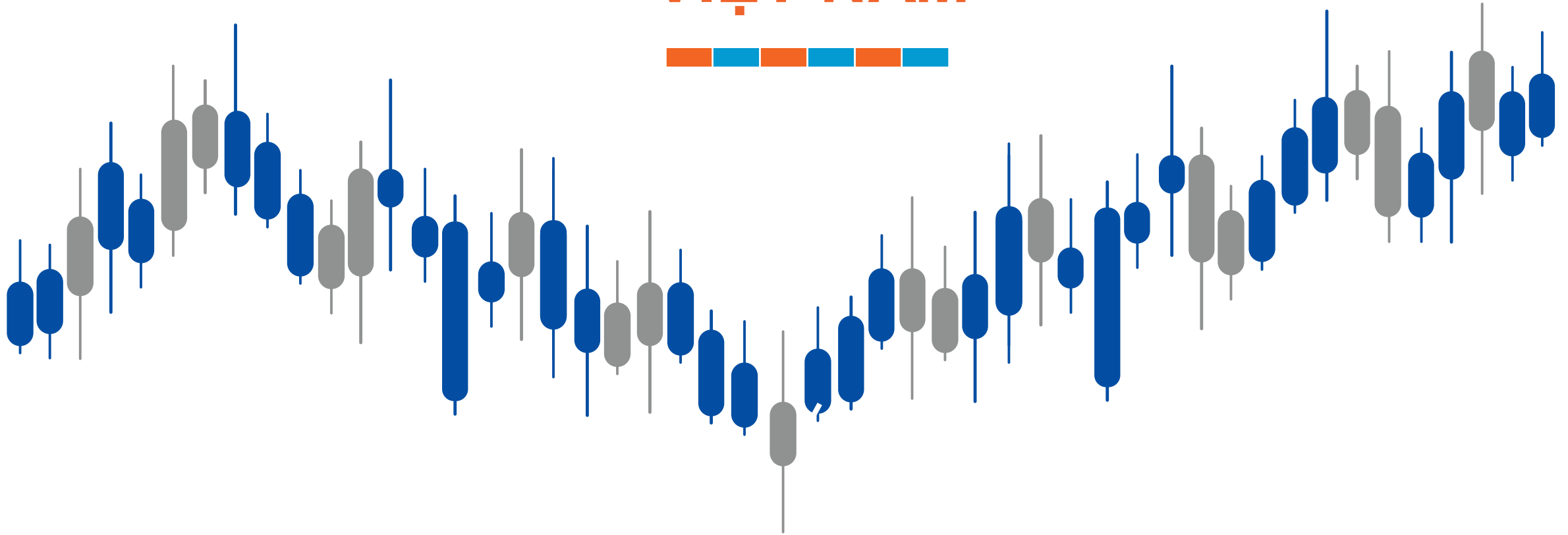


Diễn biến chỉ số Nasdaq. Nguồn: YSVN

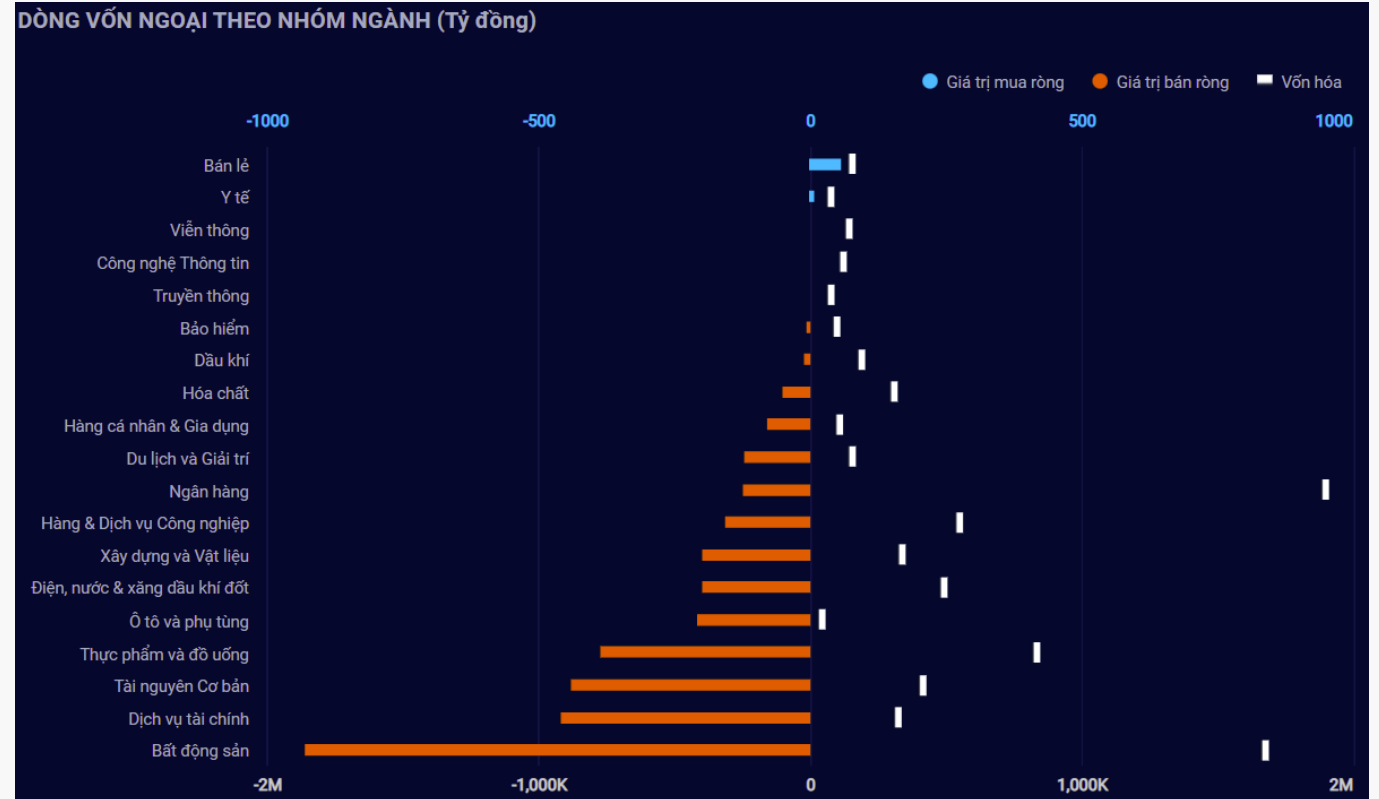
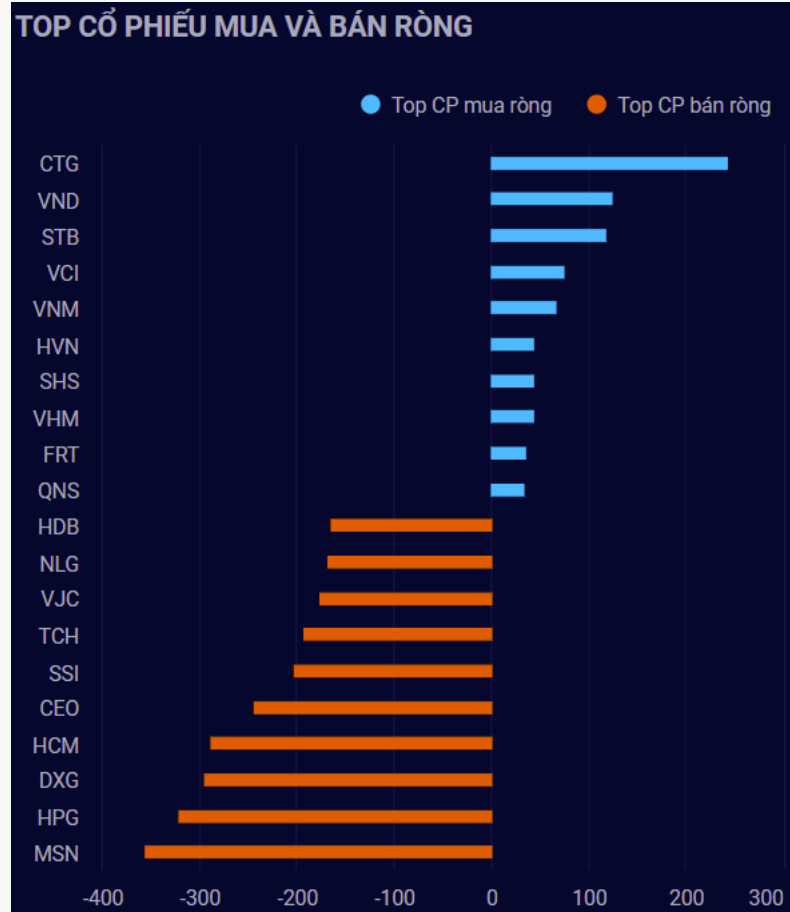
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	03/12	-	-	-0.22%
DB FTSE	02/12	-	-	-0.75%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	03/12	-	-	-0.49%
Kim Kindex VN30	02/12	-	-	0.57%
Premia MSCI	02/12	(160)	(49)	-1.07%
Fubon FTSE	03/12	(1,000)	(14)	2.36%
E1VFN30	02/12	(1,200)	(31)	1.14%
FUEVFN30	03/12	-	-	1.67%
FUESSVFL	02/12	500	11	5.54%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

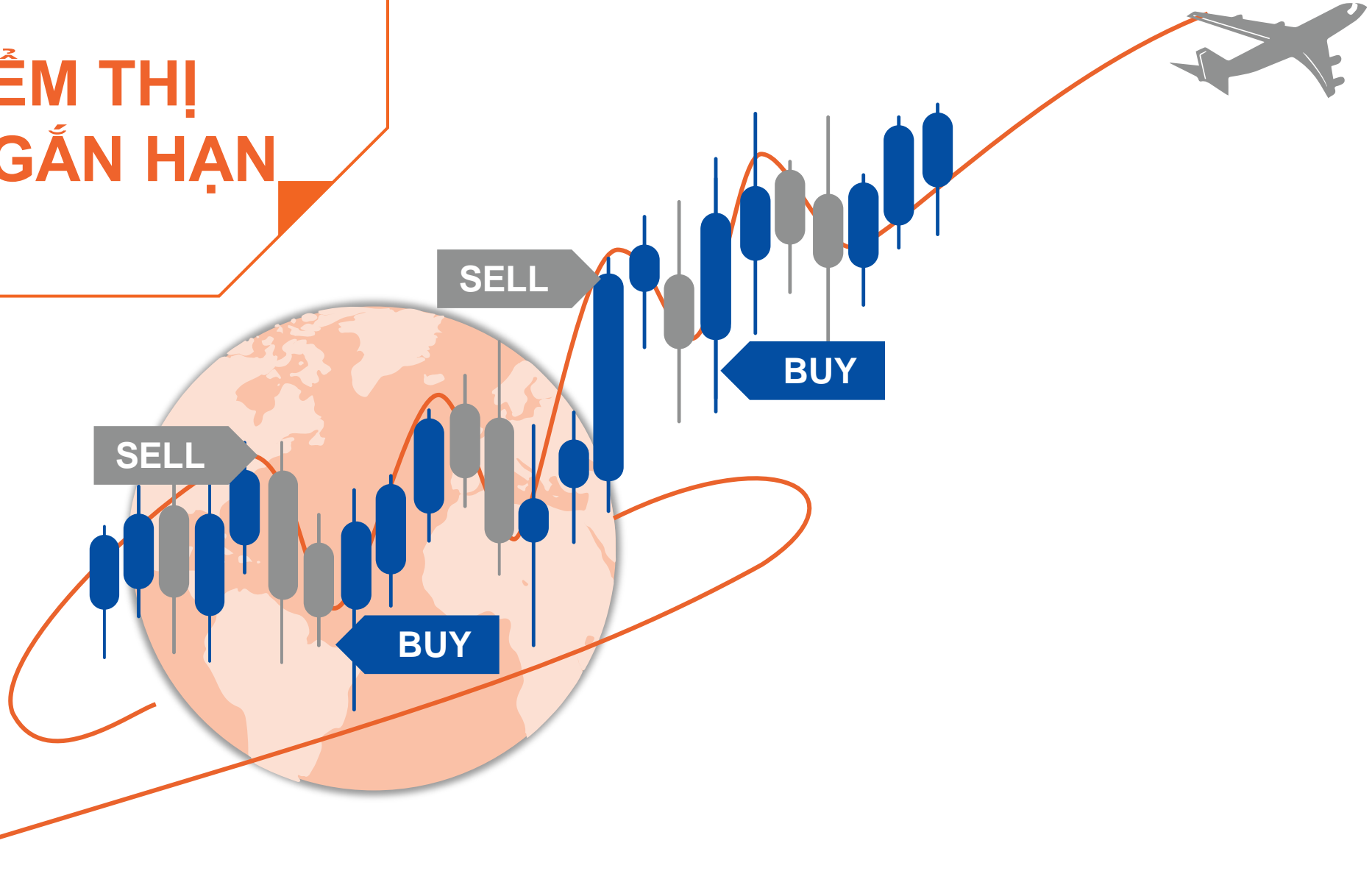


Khối ngoại bán ròng hơn 3,300 tỷ tuần 29/11-03/12



Nguồn: YSradar

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại mức hỗ trợ của đường trung bình 50 ngày, tức là vùng 1,420 – 1,425 điểm trong phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực cho nên nếu đà giảm tiếp tục diễn ra ở phiên giao dịch đầu tuần thì rủi ro ngắn hạn có thể tăng mạnh và chỉ số VN-Index có thể sẽ xuyên thủng luôn đường trung bình 50 ngày. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm mạnh trong vùng bi quan cho thấy chiến lược ngắn hạn chủ đạo vẫn là giảm tỷ trọng cổ phiếu.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung bị hạ từ mức TRUNG TÍNH xuống GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn tiếp tục hạ tỷ trọng cổ phiếu đưa về mức 40% danh mục và chưa nên mua mới khi rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng mạnh.
- Theo đồ thị tuần, thị trường có thể sẽ tiếp tục điều chỉnh ở tuần giao dịch kế tiếp và đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy. Đồng thời, rủi ro trung hạn vẫn ở mức thấp và xu hướng trung hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn vẫn duy trì vị thế mua và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

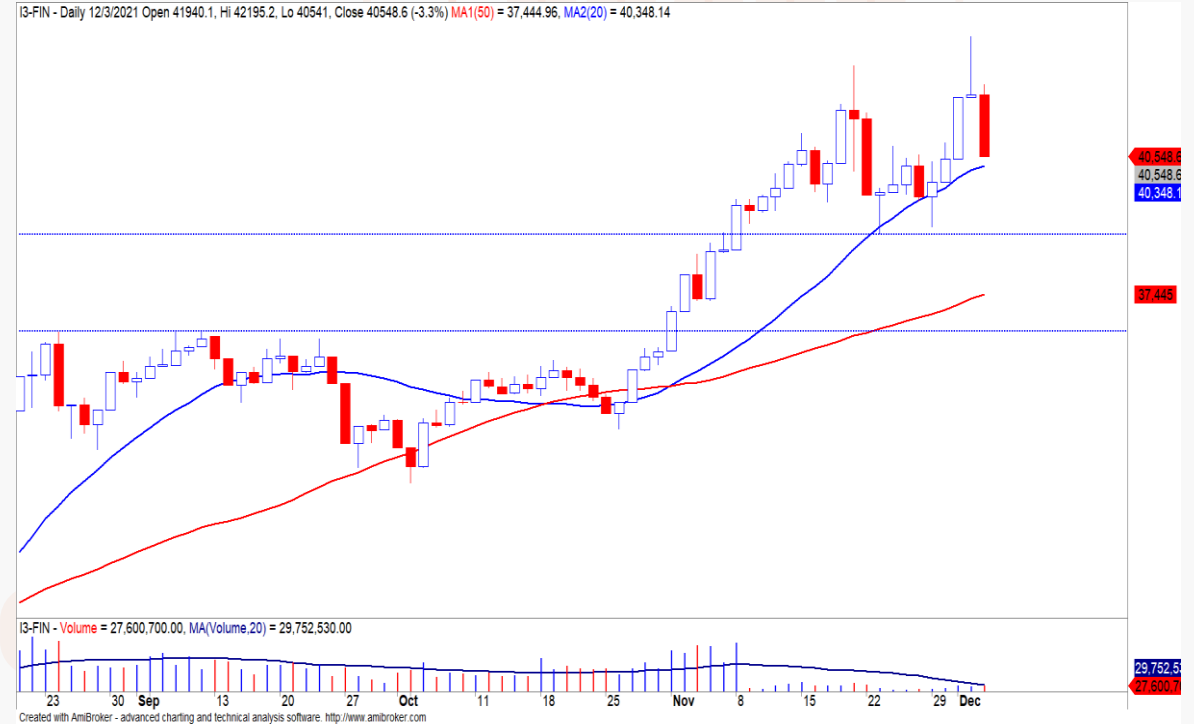
TIÊU ĐIỂM NGÀNH

Dịch vụ tài chính



Rủi ro ngắn hạn của nhóm DV tài chính gia tăng

- Mức Sector Rating của nhóm Dịch vụ tài chính (Fin-Index) ở mức 94 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của chỉ số Fin-Index đóng cửa giảm 3.3% và đồ thị giá giảm về gần đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy và rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng cho thấy nhịp điều chỉnh có thể sẽ còn diễn ra. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số này vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- Chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn có thể hạn chế mua mới ở nhóm cổ phiếu này.



Diễn biến chỉ số Fin-Index. Nguồn: YSVN



Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

DANH MỤC YS30

TCM



TCM – Mức hỗ trợ ngắn hạn 68.0 sau khi thủng MA50

- Mức Stock Rating của TCM ở mức 72 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của TCM đóng cửa tăng 2.5% và hồi phục từ đường trung bình 50 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tiêu cực và rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao cho thấy đồ thị giá có thể giảm dưới đường trung bình 50 phiên. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM và mức hỗ trợ ngắn hạn gần nhất là 68.0.
- Chúng tôi cho rằng các NĐT ngắn hạn có thể xem xét BÁN và QUAN SÁT cổ phiếu TCM.



Diễn biến giá cổ phiếu TCM. 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
DHC	91.30	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+44	88.80	90.74	2.82%	NẮM GIỮ
SHS	47.70	GIẢM	TĂNG	12/10/2021	T+39	38.20	49.35	24.87%	BÁN
AGR	25.25	TĂNG	TĂNG	13/10/2021	T+38	17.45	24.66	44.70%	NẮM GIỮ
MBS	38.50	GIẢM	TĂNG	20/10/2021	T+33	34.20	40.43	12.57%	BÁN
SSI	50.50	GIẢM	TĂNG	29/10/2021	T+26	40.80	51.74	23.77%	BÁN
VCI	73.30	GIẢM	TĂNG	02/11/2021	T+24	68.00	73.46	7.79%	BÁN
HDG	72.40	TĂNG	TĂNG	25/11/2021	T+7	68.80	67.75	5.23%	NẮM GIỮ
VPB	35.70	GIẢM	GIẢM	26/11/2021	T+6	38.00	36.59	-6.05%	BÁN
ITA	13.00	TĂNG	TĂNG	30/11/2021	T+4	12.90	11.76	0.78%	NẮM GIỮ
DCM	37.50	TĂNG	TĂNG	02/12/2021	T+2	40.25	36.30	-6.83%	NẮM GIỮ
FRT	62.00	TĂNG	TĂNG	03/12/2021	T+1	63.00	57.46	-1.59%	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.