

Morning Note

30/12/2021



Thị trường tiếp tục giằng co và hồi phục
cuối phiên – Dịch vụ tài chính – BCG



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Chỉ số Dow Jones và S&P500 xác lập mức đỉnh kỷ lục

- Phố Wall tiếp tục có diễn biến trái chiều, khi lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm tăng mạnh đã đè nặng lên đà tăng của chỉ số Nasdaq, còn nhóm chỉ số Dow Jones và S&P500 xác lập mức đỉnh kỷ lục. Tuy nhiên, thanh khoản vẫn duy trì ở mức thấp cho thấy các NĐT vẫn chưa sẵn sàng quay trở lại thị trường và đà tăng chưa được củng cố bởi dòng tiền.
- Chỉ số Dow Jones đã tăng 6 phiên liên tiếp và đồ thị giá đang rơi vào vùng quá mua ngắn hạn cho thấy chỉ số này có thể sẽ xuất hiện các nhịp điều chỉnh ở những phiên giao dịch tới. Xu hướng ngắn hạn của các chỉ số chính vẫn duy trì ở mức **TĂNG**.



Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

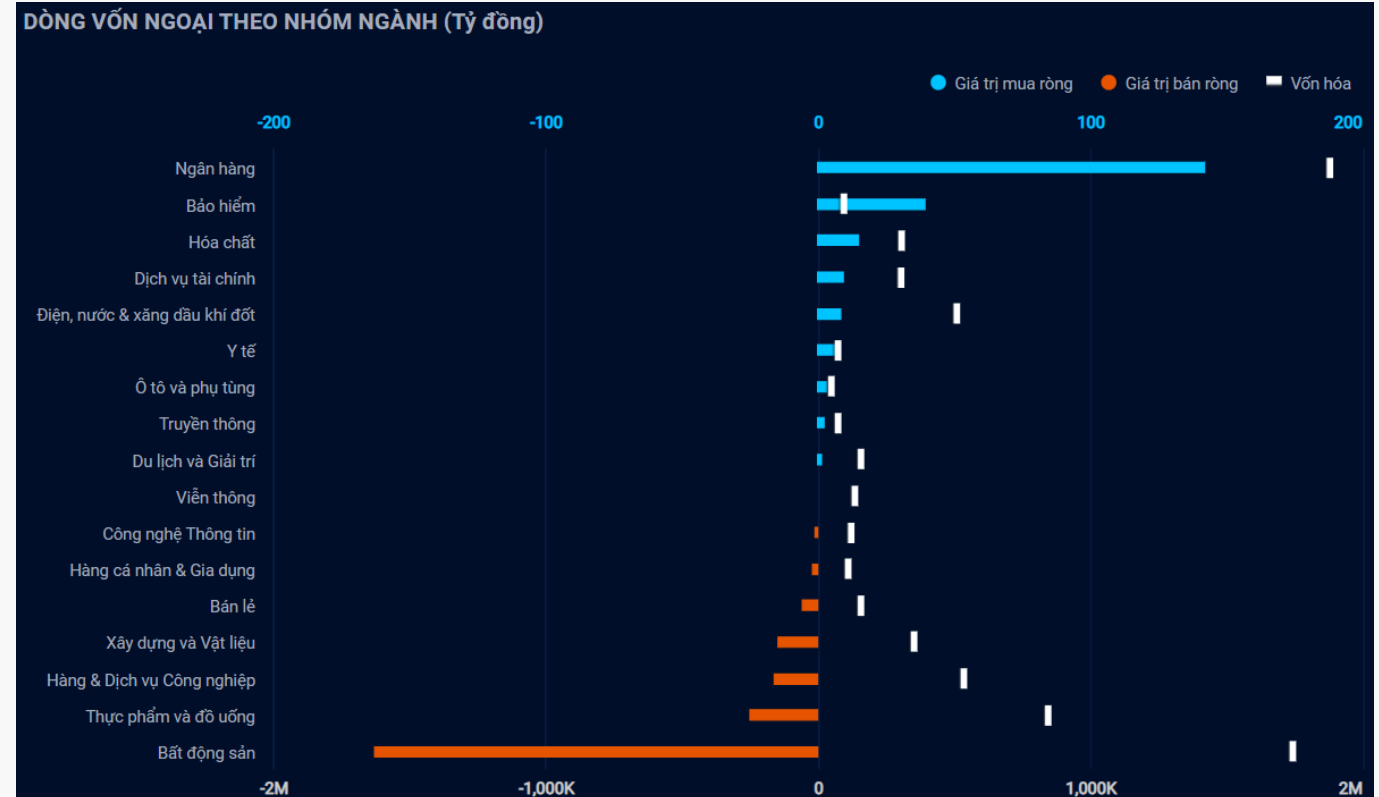
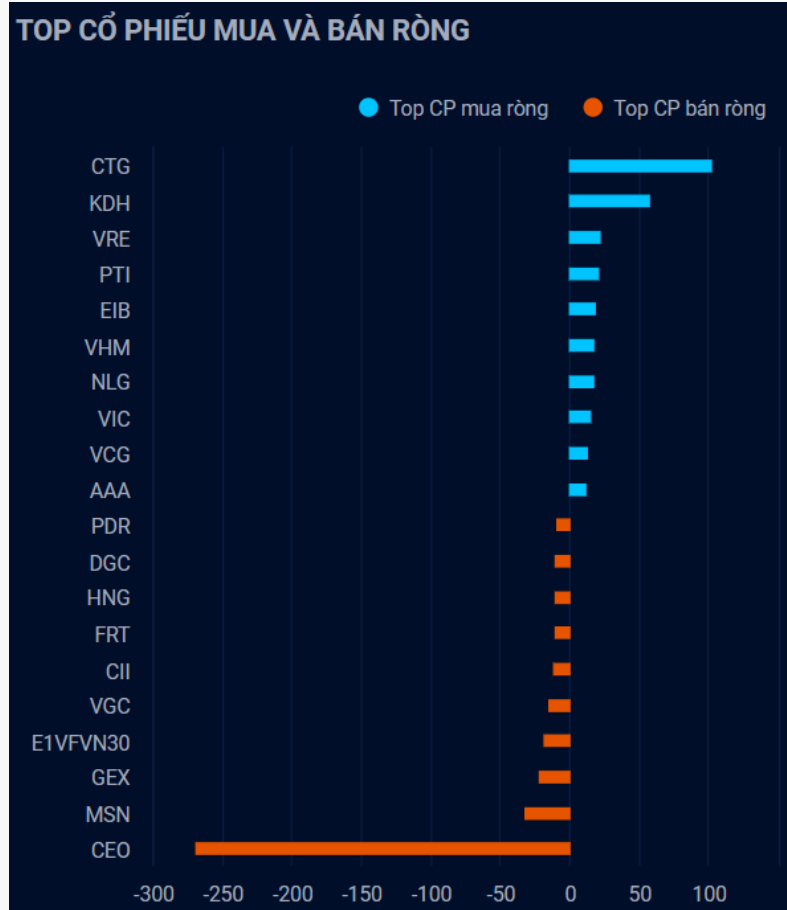
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	29/12	-	-	-0.24%
DB FTSE	23/12	-	-	-0.24%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	28/12	-	-	-0.38%
Kim Kindex VN30	28/12	-	-	-0.13%
Premia MSCI	28/12	-	-	-1.43%
Fubon FTSE	29/12	-	-	0.40%
E1VFN30	28/12	1,100	28	-0.79%
FUEVFN30	28/12	(100)	(3)	-1.40%
FUESSVFL	28/12	500	11	-0.76%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

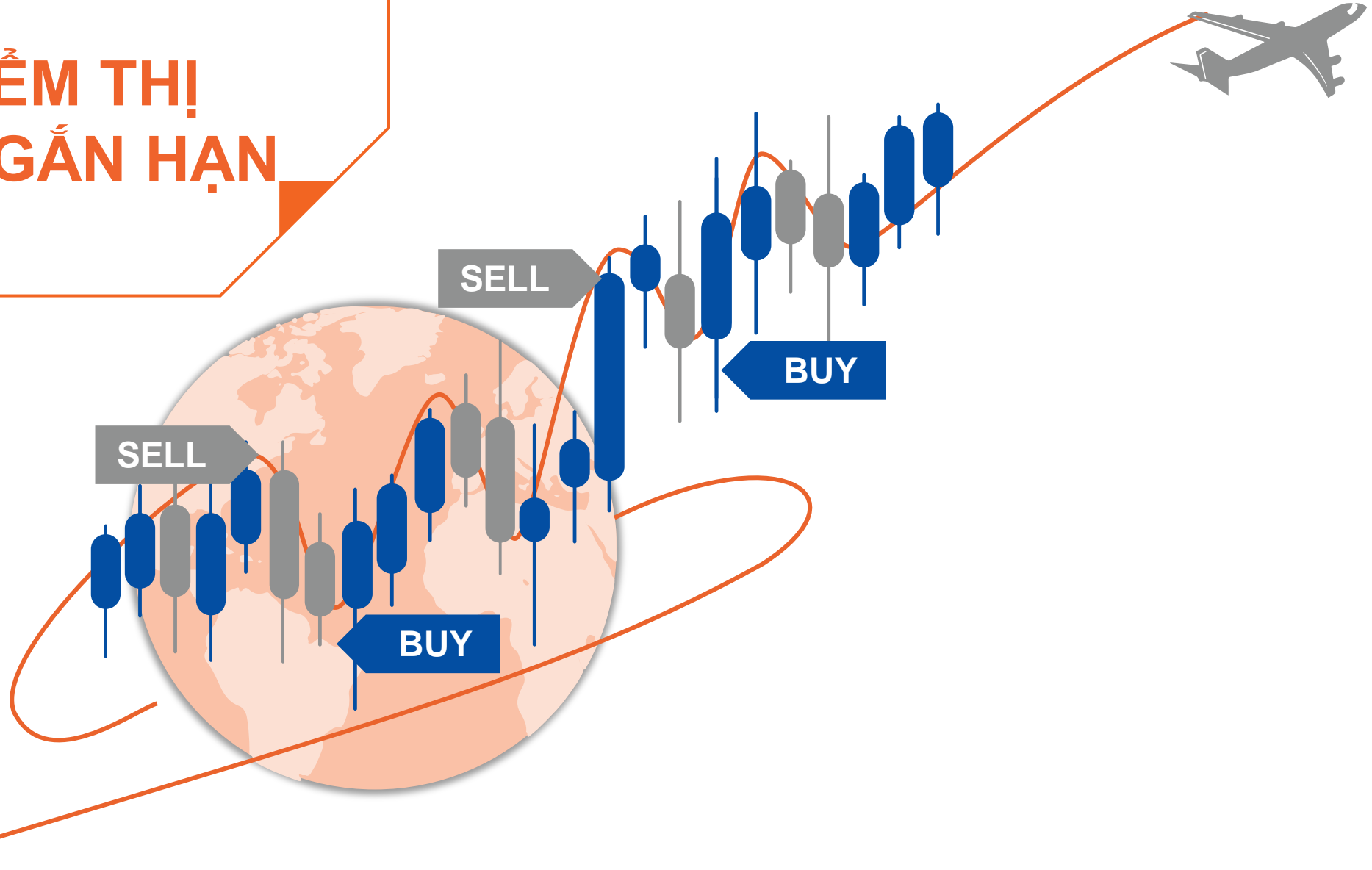


Khối ngoại chỉ mua ròng 2 tỷ và tỷ lệ giá trị giao dịch của khối ngoại giảm mạnh còn 2.85%



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 giảm co và tăng điểm vào cuối phiên, chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại ngưỡng kháng cự tâm lý 1,500 điểm. Đồng thời, thị trường vẫn đang xảy ra tình trạng phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu, nhưng điểm sáng ở vài phiên gần đây là dòng tiền dấu hiệu gia tăng ở nhóm cổ phiếu ngân hàng và thép. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý tăng nhẹ cho thấy cơ hội tìm kiếm lợi nhuận dần gia tăng, nhưng giai đoạn này vẫn chưa nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TRUNG TÍNH. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức 35-40% danh mục và mua mới với tỷ trọng thấp.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

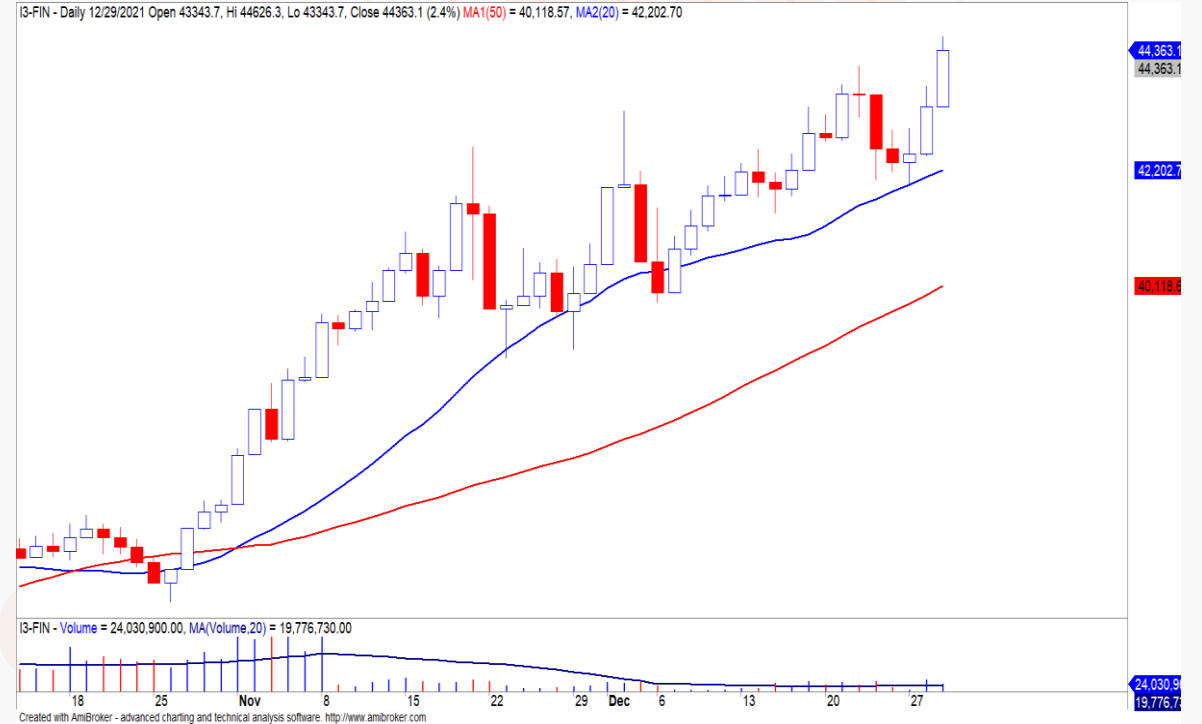
TIÊU ĐIỂM NGÀNH

Dịch vụ tài chính



Nhóm dịch vụ tài chính – Dự địa tăng giá không còn nhiều

- Mức Sector Rating của nhóm Dịch vụ tài chính ở mức 96 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này.
- Chỉ số nhóm Dịch vụ tài chính xác lập mức đỉnh kỷ lục mới. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của chỉ số này vẫn duy trì ở mức TĂNG và 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 mở rộng đà tăng ngắn hạn. Tuy nhiên, thanh khoản duy trì ở mức thấp và Sức mạnh giá của nhóm cổ phiếu này đạt mức 97 điểm cho thấy dự địa tăng giá không còn nhiều.
- Chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn cần hạn chế mua vào vùng giá hiện tại và ưu tiên cho vị thế nắm giữ hoặc xem xét bán ra một phần tỷ trọng đang nắm giữ.





Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

DANH MỤC YS30

BCG



BCG – Các NĐT nên ưu tiên vị thế nắm giữ

- Mức Stock Rating của BCG ở mức 88 điểm cho nên chúng tôi vẫn duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của BCG đóng cửa tăng 5.8% và tăng nhẹ trên mức trung bình 20 phiên, nhưng KLGĐ vẫn thấp hơn mức KLGĐ trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của BCG vẫn đang trong giai đoạn tích lũy ngắn hạn, nhưng xu hướng ngắn hạn của BCG vẫn duy trì ở mức GIẢM cho nên chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn chỉ nên QUAN SÁT cổ phiếu BCG.
- Xu hướng trung hạn của BCG vẫn duy trì ở mức TĂNG. Đồng thời, theo mô hình giá, đồ thị giá đang giao dịch quanh ngưỡng mục tiêu trung hạn 24.39 cho nên chúng tôi khuyến nghị các NĐT trung hạn nên ưu tiên vị thế NẮM GIỮ.



Diễn biến giá cổ phiếu BCG. 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
HDG	66.70	TĂNG	TĂNG	25/11/2021	T+25	57.36	60.98	16.27%	NẮM GIỮ
ITA	17.15	TĂNG	TĂNG	30/11/2021	T+22	12.90	16.02	32.95%	NẮM GIỮ
FRT	104.00	TĂNG	TĂNG	03/12/2021	T+19	63.00	89.51	65.08%	NẮM GIỮ
TPB	41.35	TĂNG	TĂNG	09/12/2021	T+15	37.85	37.44	9.24%	NẮM GIỮ
DIG	97.00	TĂNG	TĂNG	14/12/2021	T+12	73.20	88.50	32.51%	HẠN CHẾ MUA MỚI
VNE	15.80	TĂNG	TĂNG	15/12/2021	T+11	13.30	14.42	18.80%	NẮM GIỮ
PDR	93.00	TĂNG	TĂNG	17/12/2021	T+9	97.70	91.81	-4.81%	NẮM GIỮ
DPM	49.00	GIẢM	TĂNG	22/12/2021	T+6	53.90	50.66	-9.09%	BÁN
DGW	126.90	TĂNG	TĂNG	28/12/2021	T+2	129.80	120.74	-2.23%	NẮM GIỮ
STB	29.50	TĂNG	TĂNG	29/12/2021	T+1	30.05	27.06	-1.83%	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.