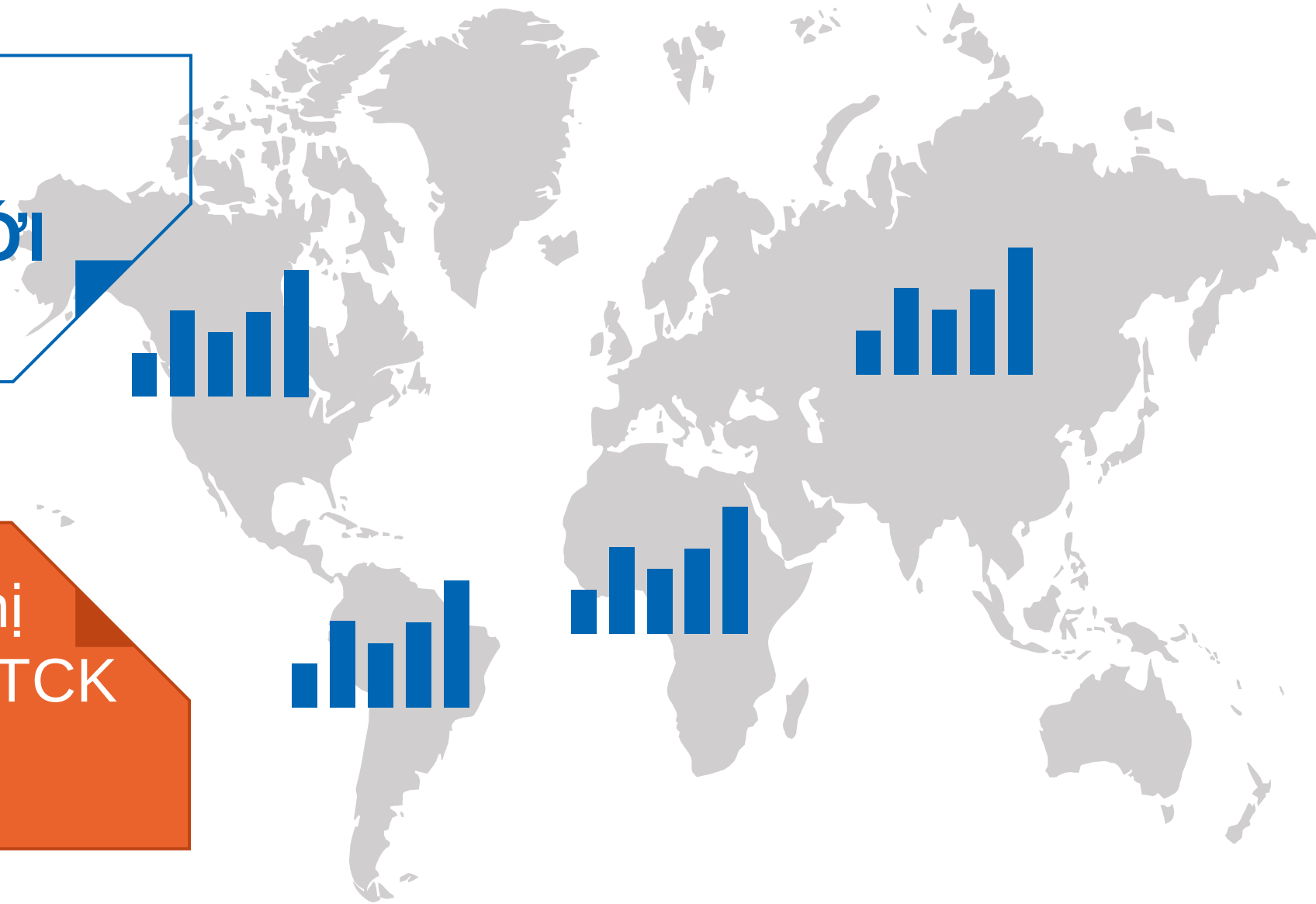
Công Ty Chứng Khoán Yuanta Việt Nam

Morning Note

31/12/2021

Tăng dần tỷ trọng cổ phiếu – BSI, VPB, VIX

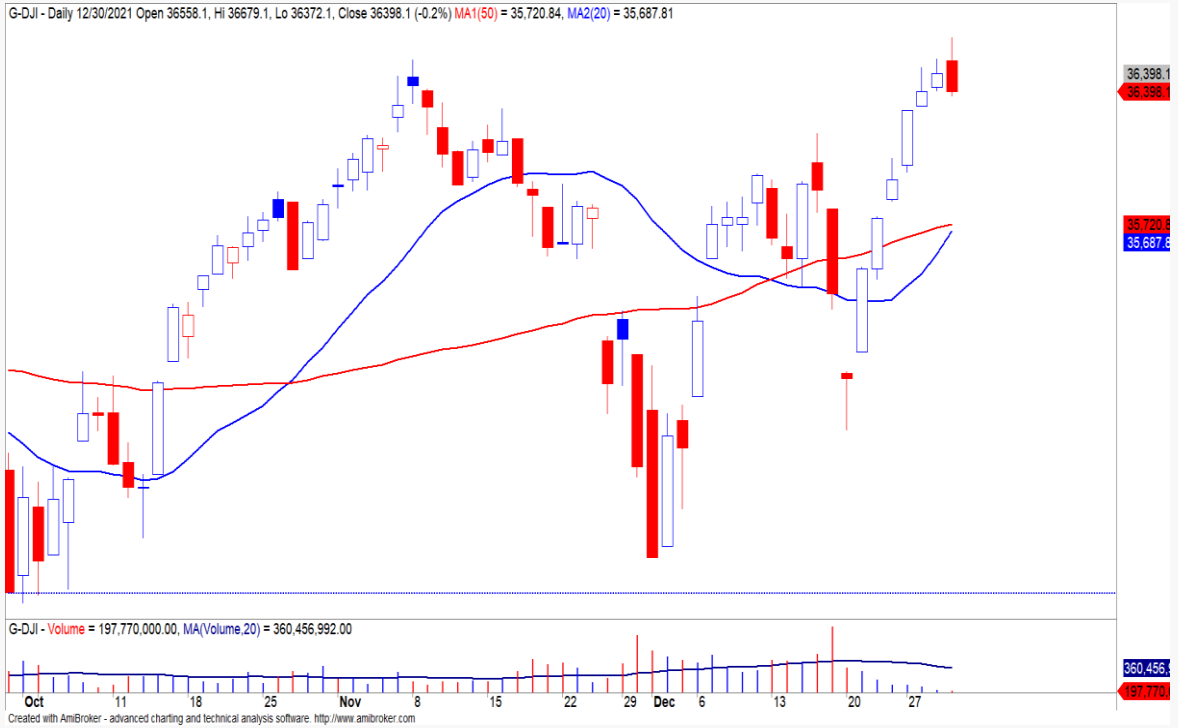
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI



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

Chỉ số Dow Jones điều chỉnh sau 6 phiên tăng điểm liên tiếp

- Phố Wall điều chỉnh đồng loạt trên cả ba chỉ số với KLGD vẫn ở mức thấp cho thấy tâm lý vẫn còn đang thận trọng trước kỳ nghỉ lễ cuối năm. Đồng thời, các chỉ số cũng ít biến động cho thấy đây chỉ là nhịp điều chỉnh thường xuất hiện sau chuỗi tăng điểm kéo dài của thị trường.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm nhẹ 0.2% và đồ thị giá kết thúc chuỗi 6 phiên tăng điểm liên tiếp. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho thấy đồ thị giá có thể sẽ còn đi ngang trong phiên giao dịch kế tiếp. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của chỉ số này vẫn duy trì ở mức TĂNG.

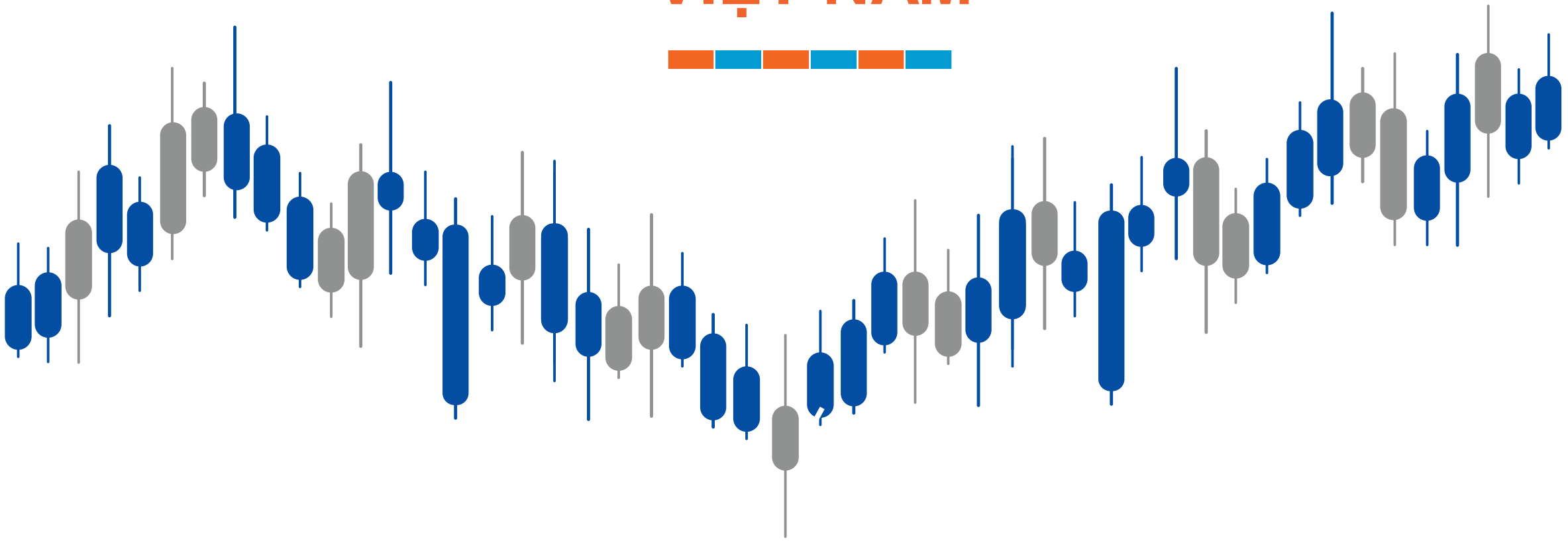


Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

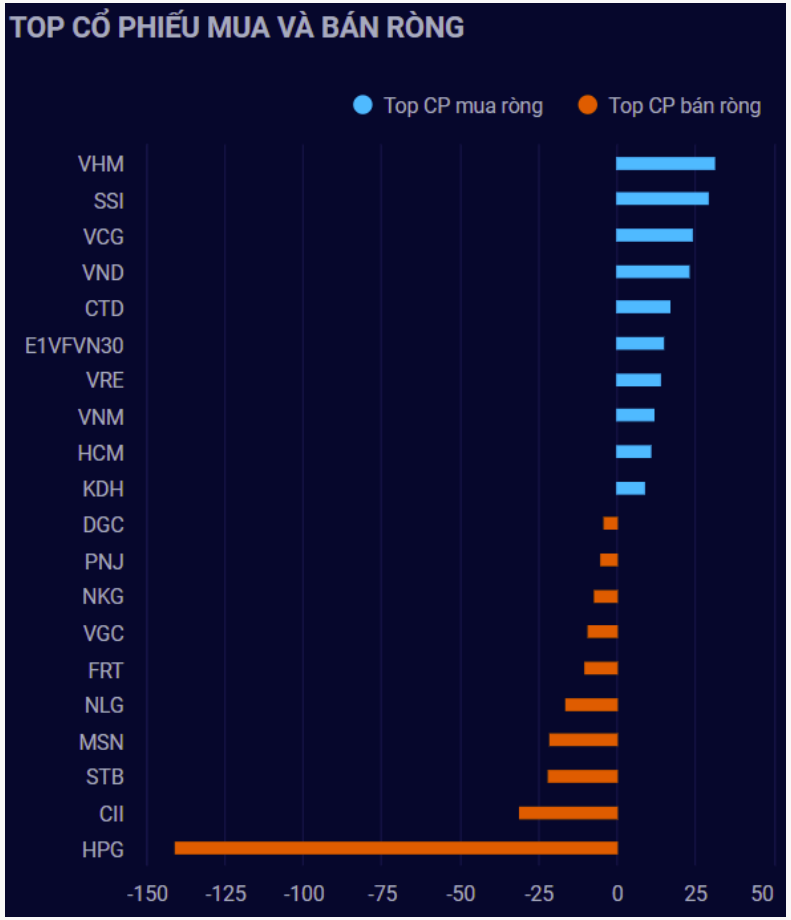
Diễn biến các quỹ ETF

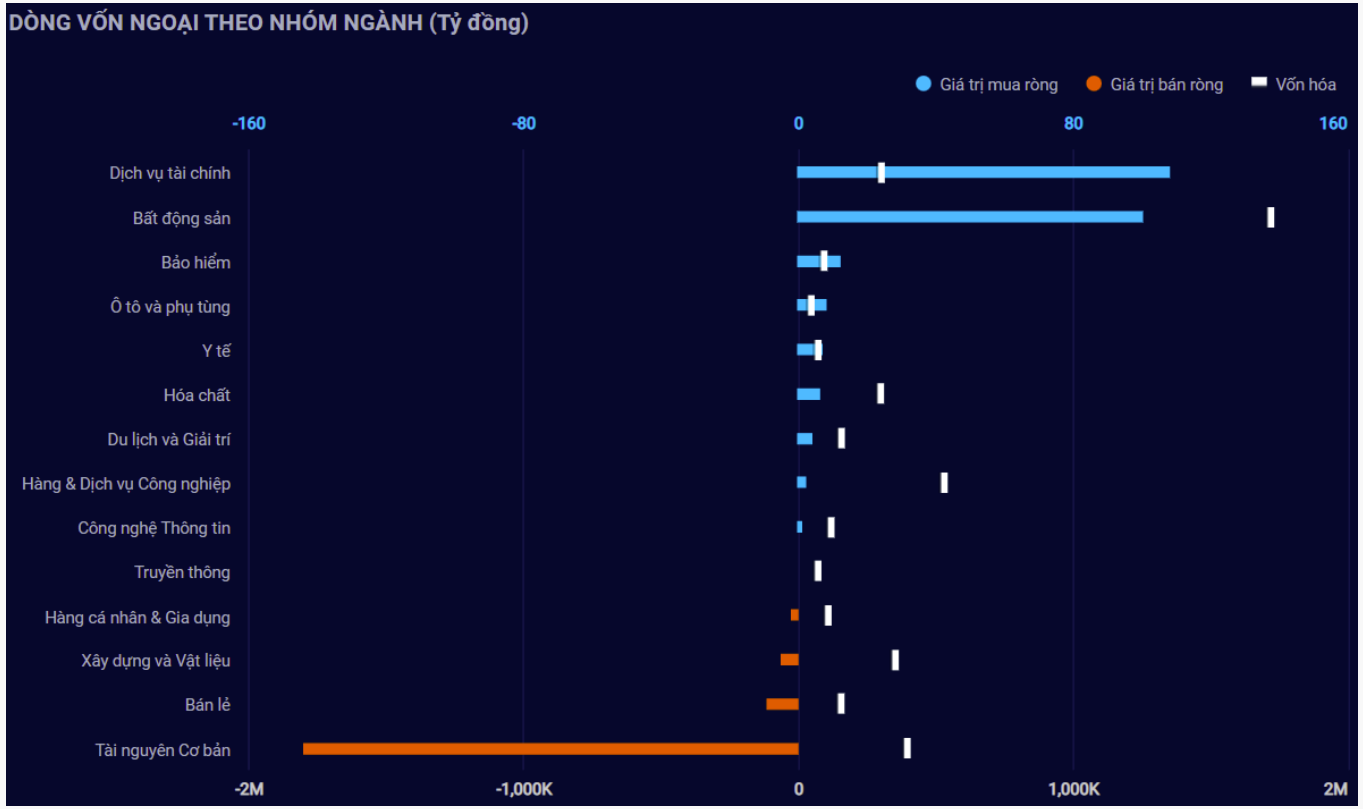
Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	30/12	-	-	0.38%
DB FTSE	29/12	(30)	(32)	-0.28%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	29/12	-	-	0.09%
Kim Kindex VN30	28/12	-	-	-0.13%
Premia MSCI	29/12	-	-	-0.88%
Fubon FTSE	30/12	-	-	-0.17%
E1VFVN30	30/12	-	-	0.26%
FUEVFVND	29/12	(100)	(3)	-0.31%
FUESSVFL	29/12	2,500	53	0.34%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



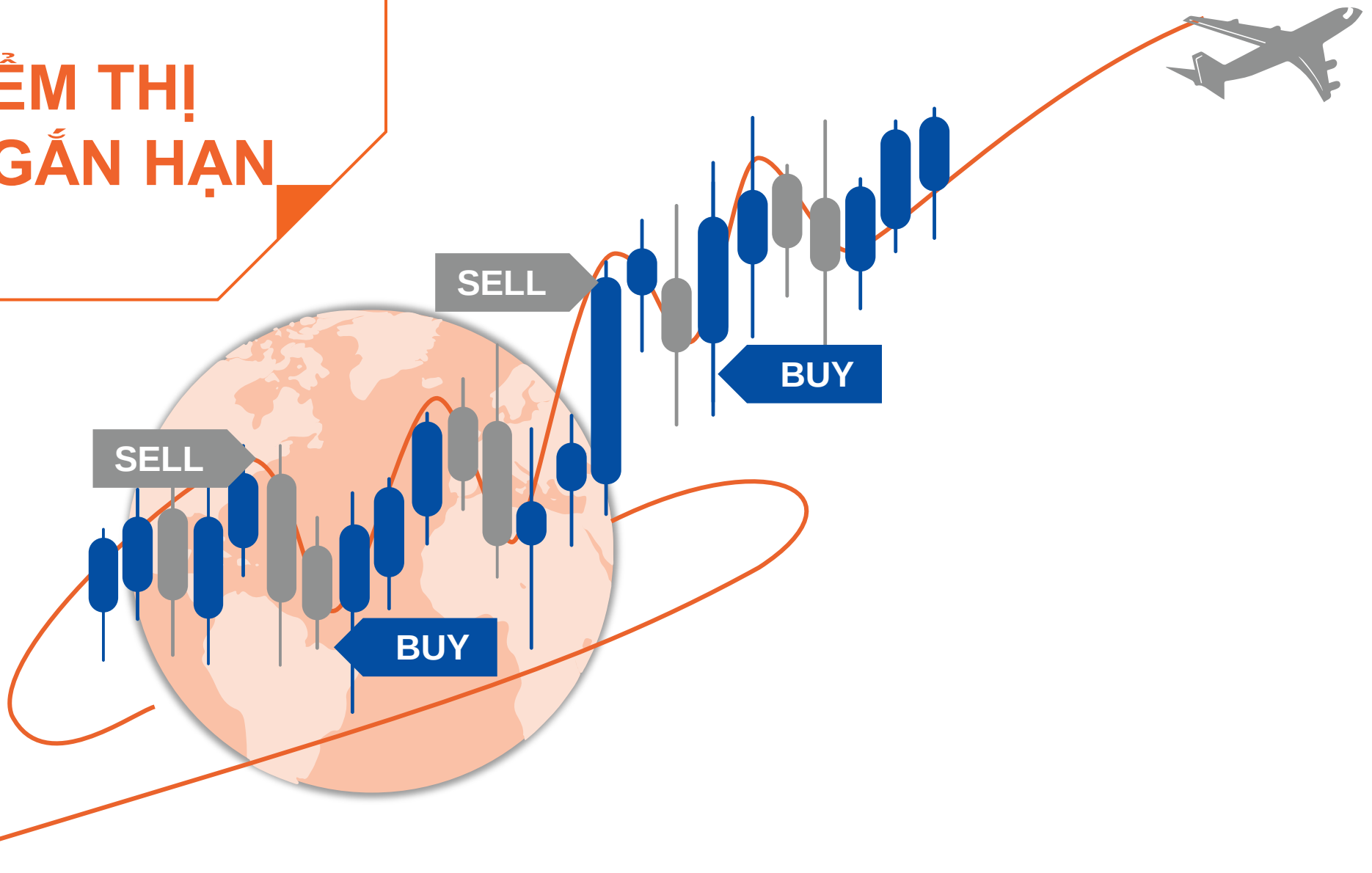
Khối ngoại tiếp tục mua ròng 100 tỷ, nhưng tỷ lệ giao dịch của khối ngoại vẫn ở mức rất thấp





Nguồn: YSradar

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



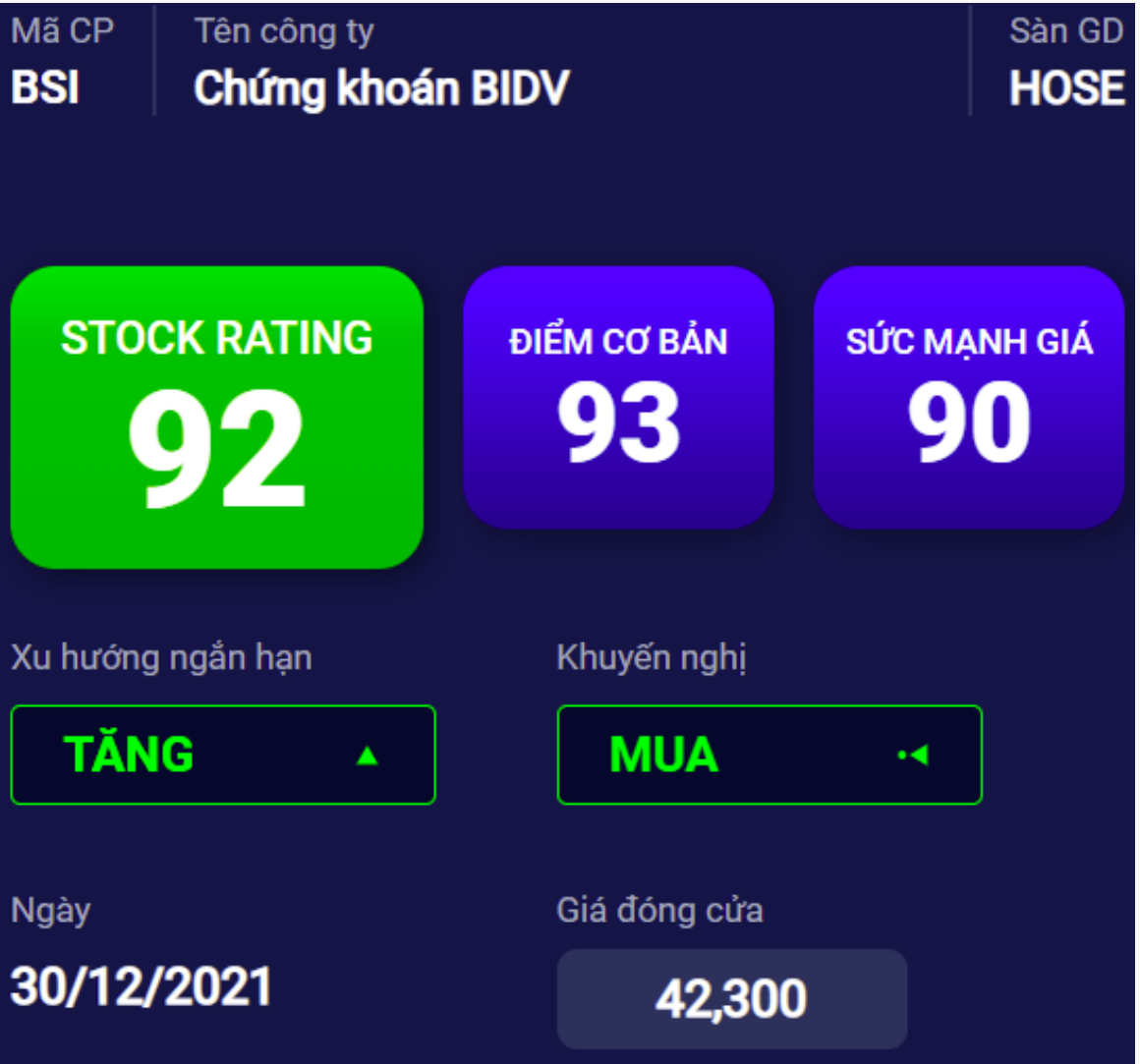
Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng chỉ số VN-Index có thể sẽ tiếp tục giằng co và đi ngang quanh mức hiện tại, nhưng chỉ số VN-Index vẫn có khả năng sẽ kiểm định lại ngưỡng 1,500 điểm trong phiên giao dịch kế tiếp. Đồng thời, thị trường vẫn đang trong giai đoạn tích lũy với thanh khoản thấp cho thấy dòng tiền vẫn chưa sẵn sàng quay trở lại thị trường. Điểm tích cực là chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục tăng cho thấy cơ hội giải ngân mới tiếp tục gia tăng.
- 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 tăng dần tỷ trọng cổ phiếu lên mức 40-45% danh mục.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: https://ysradar.yuanta.com.vn/

TIÊU ĐIỂM CỔ PHIẾU

BSI, VPB

BSI – Đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tăng trưởng mạnh



Kháng cự ngắn hạn	44.00
Hỗ trợ ngắn hạn	36.76
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Kháng cự trung hạn	49.31
Hỗ trợ trung hạn	35.73
Xu hướng trung hạn	GIẢM

BSI – Đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tăng trưởng mạnh

- Mức Stock Rating của BSI ở mức 92 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Đồng thời, mức Sức mạnh giá vẫn duy trì trên mức 90 điểm cho thấy cổ phiếu này vẫn đang trong giai đoạn tăng trưởng mạnh.
- Đồ thị giá của BSI đóng cửa tăng 7% và vượt đường trung bình 20 phiên với KLGD tăng hơn 81% so với mức KLGD trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy và rủi ro ngắn hạn giảm đáng kể. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của BSI cũng được nâng lên mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại.

Mã CP	BSI
Giá khuyến nghị	42.30
Giá hiện tại	42.30
Xu hướng ngắn hạn	**TĂNG**
Xu hướng trung hạn	**GIẢM**
Mức mục tiêu ngắn hạn	**48.93**
Upside ngắn hạn so với giá hiện tại	*15.66%*
Mức cắt lỗ ngắn hạn	**39.06**
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	3.29
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	24
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	44.51%
Khuyến nghị	**MUA**

BSI – Đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tăng trưởng mạnh

VPB – Rủi ro ngắn hạn giảm đáng kể

Kháng cự ngắn hạn	39.50
Hỗ trợ ngắn hạn	33.22
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Kháng cự trung hạn	40.70
Hỗ trợ trung hạn	32.93
Xu hướng trung hạn	TĂNG

VPB – Rủi ro ngắn hạn giảm đáng kể

- Mức Stock Rating của VPB ở mức 71 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Tuy nhiên, Sức mạnh giá của VPB chỉ ở mức 50 điểm cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn chỉ nên nắm giữ tỷ trọng thấp.
- Đồ thị giá của VPB đóng cửa tăng 1.9% với KLGD vẫn thấp hơn mức KLGD trung bình 20 phiên, nhưng dòng tiền ngắn hạn có xu hướng tăng dần. Đồng thời, đồ thị giá của VPB cũng vượt lên trên đường trung bình 20 phiên và đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy cho thấy rủi ro ngắn hạn đã giảm đáng kể. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của VPB cũng được nâng lên mức TĂNG. Do đó, 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 khi mức Stock Rating trên 80 điểm.

Mã CP	VPB
Giá khuyến nghị	35.40
Giá hiện tại	35.40
Xu hướng ngắn hạn	**TĂNG**
Xu hướng trung hạn	**TĂNG**
Mức mục tiêu ngắn hạn	**42.70**
Upside ngắn hạn so với giá hiện tại	*20.62%*
Mức cắt lỗ ngắn hạn	**33.51**
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	2.98
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	24
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	20.86%
Khuyến nghị	**MUA**

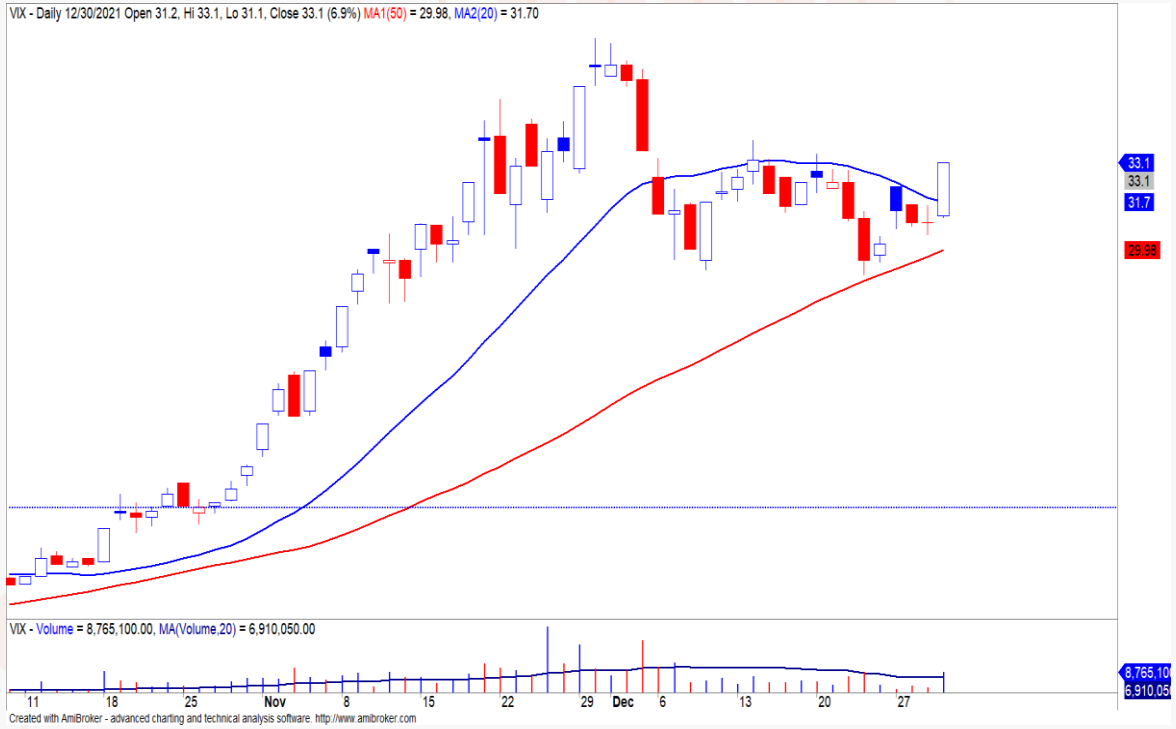
VPB – Rủi ro ngắn hạn giảm đáng kể

DANH MỤC YS30

VIX

VIX – Xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM

- Mức Stock Rating của VIX ở mức 90 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 VIX đóng cửa tăng 7% với KLGD tăng nhẹ so với mức KLGD trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá vượt lên trên đường trung bình 20 phiên và bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho thấy rủi ro ngắn hạn đã giảm, nhưng xu hướng ngắn hạn của VIX vẫn duy trì ở mức GIẢM cho nên các NĐT ngắn hạn chưa nên mua ở giai đoạn này.
- Nếu đồ thị giá vượt được mức kháng cự 33.24 thì các NĐT có thể mở vị thế mua mới đối với cổ phiếu này.



Diễn biến giá cổ phiếu VIX. 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	Trailling Stop	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
HDG	66.50	TĂNG	TĂNG	25/11/2021	T+26	57.36	61.66	15.93%	**NẮM GIỮ**
ITA	17.00	TĂNG	TĂNG	30/11/2021	T+23	12.90	16.02	31.78%	**NẮM GIỮ**
FRT	104.50	TĂNG	TĂNG	03/12/2021	T+20	63.00	92.87	65.87%	**NẮM GIỮ**
TPB	40.75	TĂNG	TĂNG	09/12/2021	T+16	37.85	38.24	7.66%	**NẮM GIỮ**
DIG	96.00	TĂNG	TĂNG	14/12/2021	T+13	73.20	88.50	31.15%	**HẠN CHẾ MUA MỚI**
VNE	15.35	TĂNG	TĂNG	15/12/2021	T+12	13.30	14.61	15.41%	**NẮM GIỮ**
PDR	94.40	TĂNG	TĂNG	17/12/2021	T+10	97.70	91.81	-3.38%	**NẮM GIỮ**
DGW	124.20	TĂNG	TĂNG	28/12/2021	T+3	129.80	120.74	-4.31%	**NẮM GIỮ**
STB	30.50	TĂNG	TĂNG	29/12/2021	T+2	30.05	28.10	1.50%	**NẮM GIỮ**
BSI	42.30	TĂNG	GIẢM	31/12/2021	T+0	42.30	42.25	0.00%	**MUA**
VPB	35.40	TĂNG	TĂNG	31/12/2021	T+0	35.40	35.23	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

Lý Thị Hiền
Trưởng phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3908
hien.ly@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh
Phó phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3833
khanh.quach@yuanta.com.vn

Khổng Hữu Hiệp
Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3912
hiep.khong@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát
Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3880
phat.pham@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 and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.