

Morning Note

15/03/2022



**Các NĐT tiếp tục cơ cấu giảm dần tỷ trọng
cổ phiếu – HDC**



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá dầu Brent tiếp tục mở rộng đà giảm ngắn hạn

- Tâm lý bán tháo tiếp tục diễn ra trên thị trường dầu khi các NĐT lo ngại về nhu cầu dầu sẽ suy yếu trong bối cảnh Thẩm Quyền bị lockdown do chính sách “Zero Covid” của Trung Quốc. Đồng thời, Nga và Ukraine nối lại đàm phán giữa 2 nhà lãnh đạo cấp cao, điều này cũng khiến cho giá dầu không có lý do hồi phục trong giai đoạn này.
- Giá dầu Brent đóng cửa giảm gần 6% và đồ thị giá giảm về gần đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn cho thấy đồ thị giá có thể sẽ giằng co và đi ngang quanh mức \$107. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của giá dầu Brent vẫn đang duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: Tradingview

Nhóm công nghệ giảm mạnh trước lợi suất trái phiếu tăng mạnh và tình trạng Lockdown của Trung Quốc

- TTCK châu Âu có diễn biến tích cực khi dòng tiền tiếp tục có xu hướng rút ra khỏi giá dầu, vàng và trái phiếu sau khi Tổng thống Nga và Ukraine có thể gặp nhau để đàm phán. Tuy nhiên, lợi suất trái phiếu tăng mạnh trước thời điểm cuộc họp Fed diễn ra để quyết định tăng thêm 0.25% trong tháng 03/2022 và tình trạng Lockdown thành phố Thẩm Quyển của Trung Quốc, điều này đã khiến nhóm cổ phiếu công nghệ giảm mạnh.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa tăng nhẹ duy nhất và đồ thị giá vẫn đi ngang dưới đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của chỉ số Dow Jones vẫn duy trì ở mức TĂNG.
- Trong khi đó, chỉ số Nasdaq tiếp tục giảm mạnh và giảm về gần mức hỗ trợ ngắn hạn 12,397 điểm, đây được xem là điểm hỗ trợ cho sóng giảm 5. Như vậy, chúng tôi kỳ vọng chỉ số Nasdaq sẽ kết thúc chu kỳ giảm giá được hình thành từ tháng 11/2021 tại mức hỗ trợ 12,397 điểm.

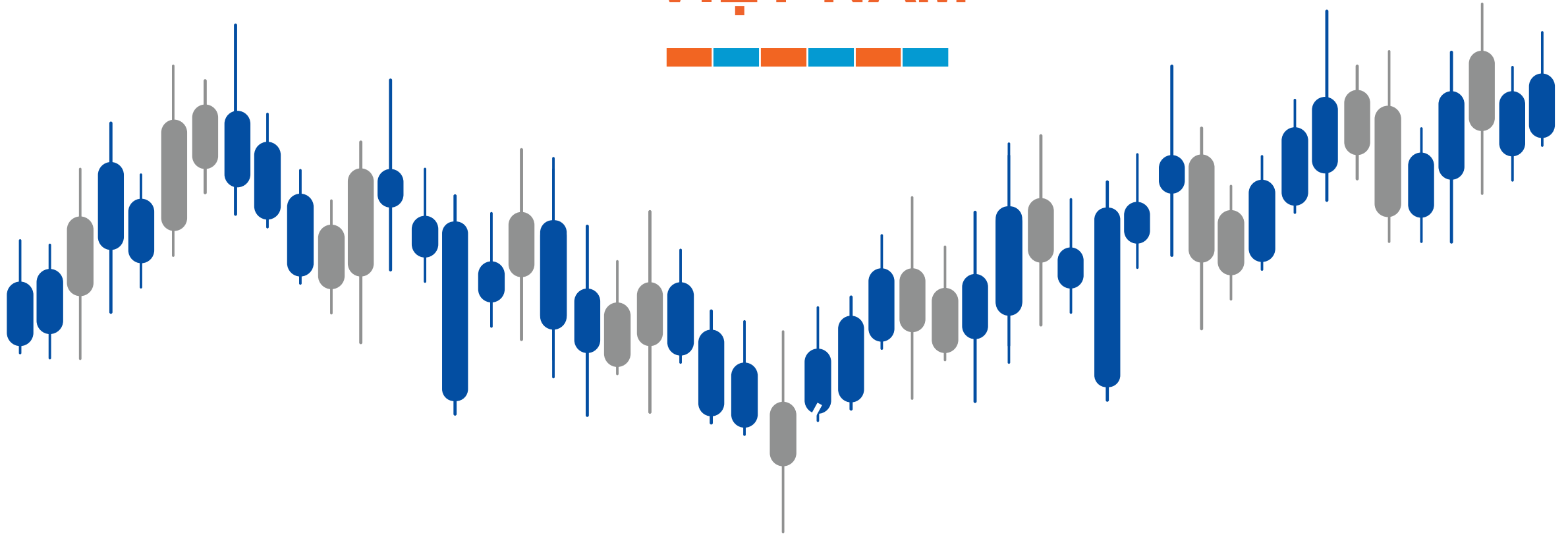


Diễn biến chỉ số Nasdaq. Nguồn: YSVN

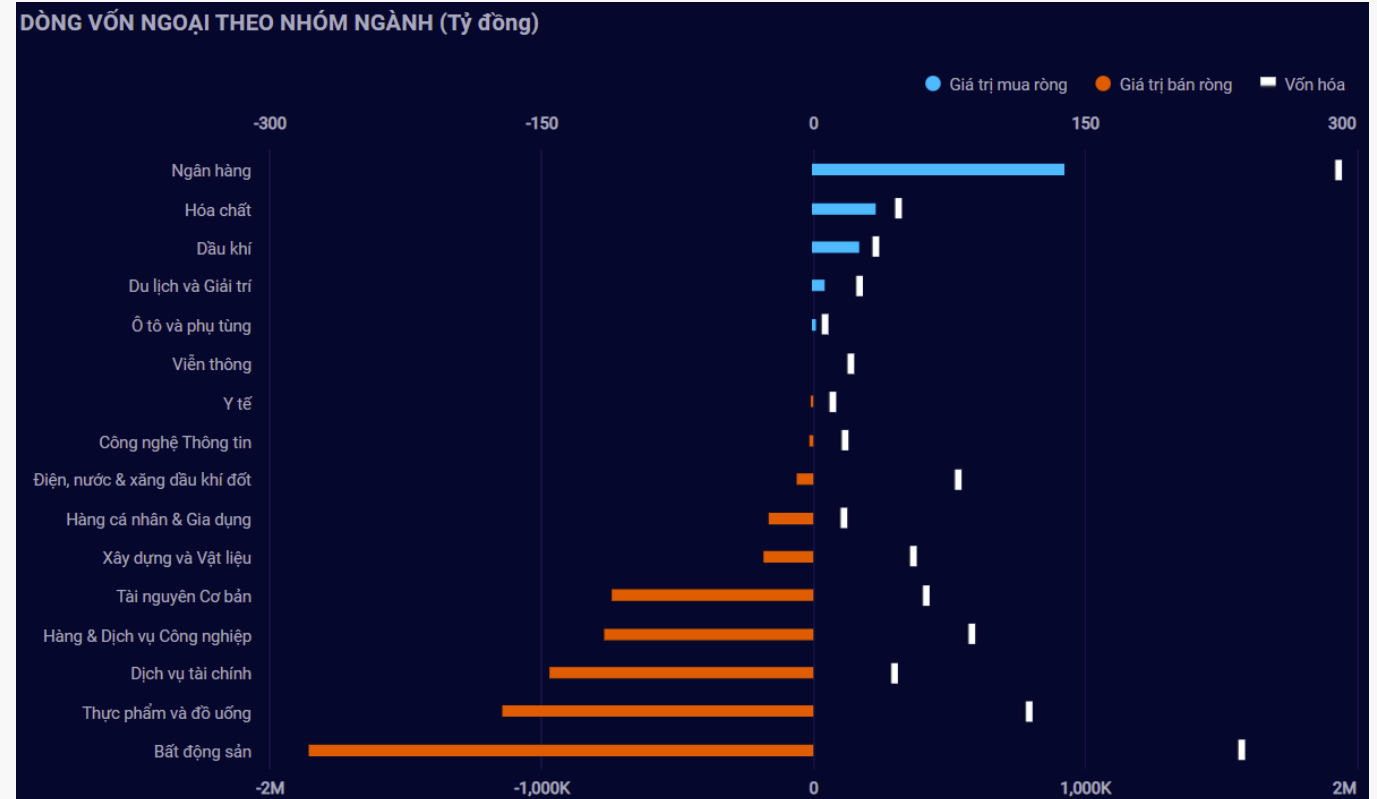
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	11/03	(400)	(172)	-1.37%
DB FTSE	11/03	(20)	(20)	-0.94%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	14/03	-	-	-1.18%
Kim Kindex VN30	11/03	-	-	-2.21%
Premia MSCI	11/03	-	-	0.75%
Fubon FTSE	14/03	-	-	1.02%
E1VFN30	11/03	(800)	(20)	0.72%
FUEVFN30	11/03	(2,000)	(56)	0.18%
FUESSVFL	10/03	(600)	(13)	0.81%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

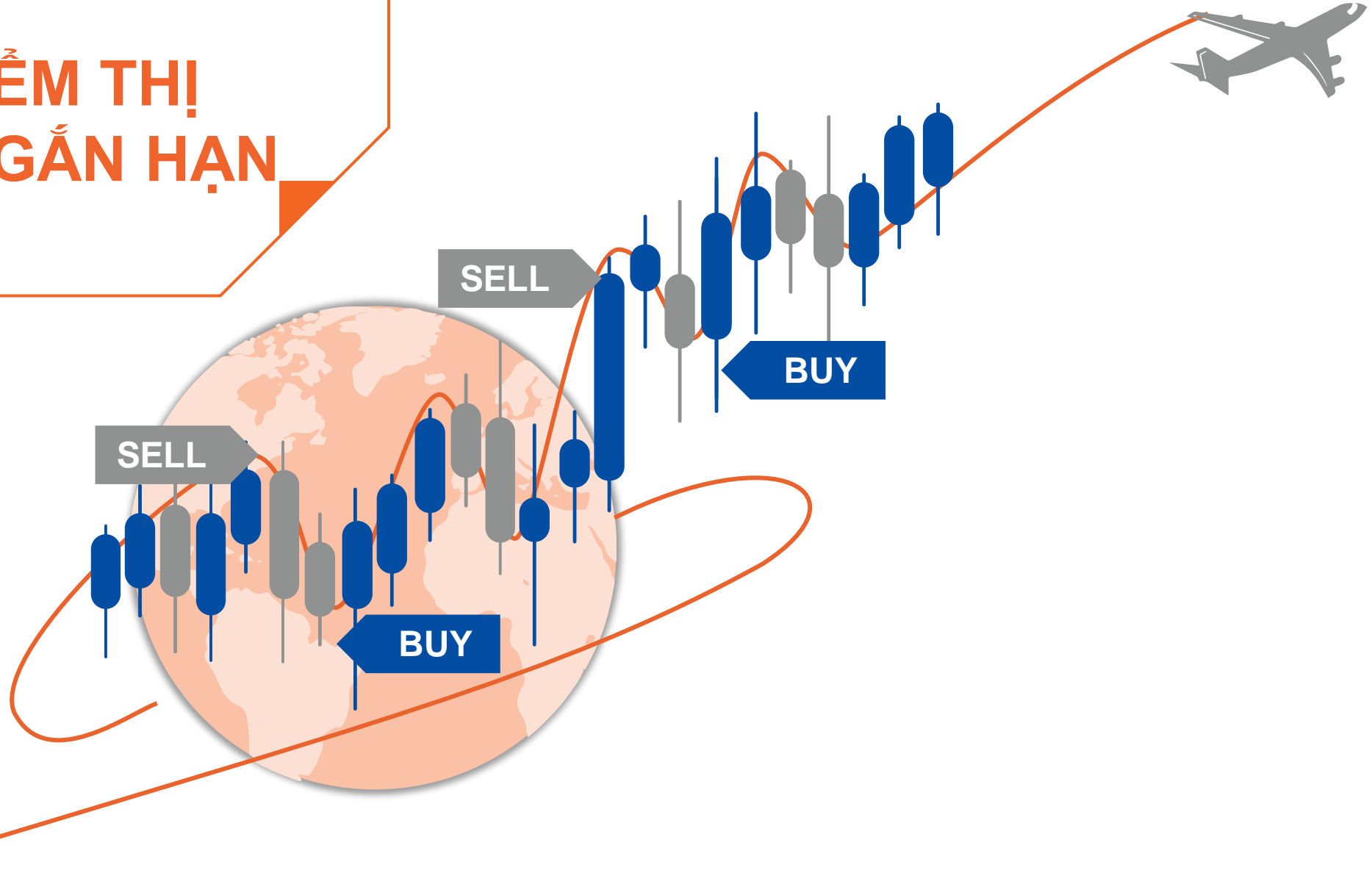


Khối ngoại giảm bán ròng 702 tỷ, ngân hàng được mua ròng



Nguồn: YSradar

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi phục và chỉ số VN30 có thể hồi phục lên lại mức hỗ trợ 1,466 điểm. Đồng thời, các chỉ số đang rơi vào vùng quá bán và đồ thị giá giao dịch gần các mức hỗ trợ là vùng đáy tháng 01/2022 cho nên đồ thị giá của các chỉ số có thể sẽ xuất hiện các nhịp hồi phục kỹ thuật ở những phiên giao dịch tới. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn giảm mạnh cho thấy các nhà đầu tư tiếp tục thận trọng với xu hướng hiện tại.
- 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 cơ cấu giảm dần tỷ trọng cổ phiếu xuống mức 45-50% danh mục và dừng mua mới để quan sát thị trường. Đồng thời, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn không nên bán hết toàn bộ danh mục và nên chú ý vào xu hướng ở từng cổ phiếu khi dòng tiền đang xảy ra tình trạng phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



DANH MỤC YS30

HDC



HDC – Xuất hiện điều chỉnh khi đồ thị giá gần vùng kháng cự

- Mức Stock Rating của HDC ở mức 90 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của HDC đóng cửa tăng 5% và đồ thị giá tiến vào vùng kháng cự 107. Điểm tích cực là KLGD duy trì ở mức cao cho thấy dòng tiền ngắn hạn tích cực. Đồng thời, đồ thị giá rơi vào vùng quá mua, nhưng rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp cho nên chúng tôi cho rằng đồ thị giá của HDC có thể chỉ xuất hiện các nhịp điều chỉnh ngắn hạn khi đồ thị giá tiệm cận vùng kháng cự mạnh.
- Hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi đã cảnh báo mua vào phiên 22/02/2022 với lợi nhuận tạm tính là 21% cho nên chúng tôi khuyến nghị các NĐT ngắn hạn có thể xem xét tiếp tục NẮM GIỮ hoặc chốt lời một phần và chờ mua lại ở nhịp điều chỉnh.



Diễn biến giá cổ phiếu HDC. 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
HAH	89.90	TĂNG	TĂNG	24/01/2022	T+36	64.00	86.88	40.47%	NẮM GIỮ
VPG	61.60	TĂNG	TĂNG	25/01/2022	T+35	55.90	59.01	10.20%	NẮM GIỮ
DGW	114.20	GIẢM	TRUNG TÍNH	07/02/2022	T+26	105.00	125.78	8.76%	BÁN
FRT	124.80	TĂNG	TĂNG	08/02/2022	T+25	93.80	117.51	33.05%	HẠN CHẾ MUA MỚI
DPM	61.80	TĂNG	TĂNG	09/02/2022	T+24	44.20	59.78	39.82%	NẮM GIỮ
ITA	14.80	GIẢM	TRUNG TÍNH	10/02/2022	T+23	15.80	16.77	-6.33%	BÁN
HAX	32.50	GIẢM	TĂNG	11/02/2022	T+22	30.80	37.05	5.52%	BÁN
PET	50.30	GIẢM	TĂNG	14/02/2022	T+21	39.00	57.31	28.97%	BÁN
DGC	180.00	TĂNG	TRUNG TÍNH	21/02/2022	T+16	151.20	174.63	19.05%	NẮM GIỮ
FCN	24.55	TĂNG	TRUNG TÍNH	22/02/2022	T+15	25.90	22.88	-5.21%	NẮM GIỮ
ELC	25.65	TĂNG	GIẢM	23/02/2022	T+14	24.55	24.29	4.48%	NẮM GIỮ
NLG	53.60	TĂNG	GIẢM	02/03/2022	T+9	56.50	52.38	-5.13%	NẮM GIỮ
AGG	50.00	TĂNG	TĂNG	08/03/2022	T+5	47.75	46.47	4.71%	NẮM GIỮ
SKG	23.50	TĂNG	TĂNG	14/03/2022	T+1	22.60	20.73	3.98%	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.