

Morning Note

19/11/2021



**Xu hướng ngắn hạn hạ xuống TRUNG
TÍNH – Dịch vụ tài chính – LCG**



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Giá hàng hóa có dấu hiệu hạ nhiệt

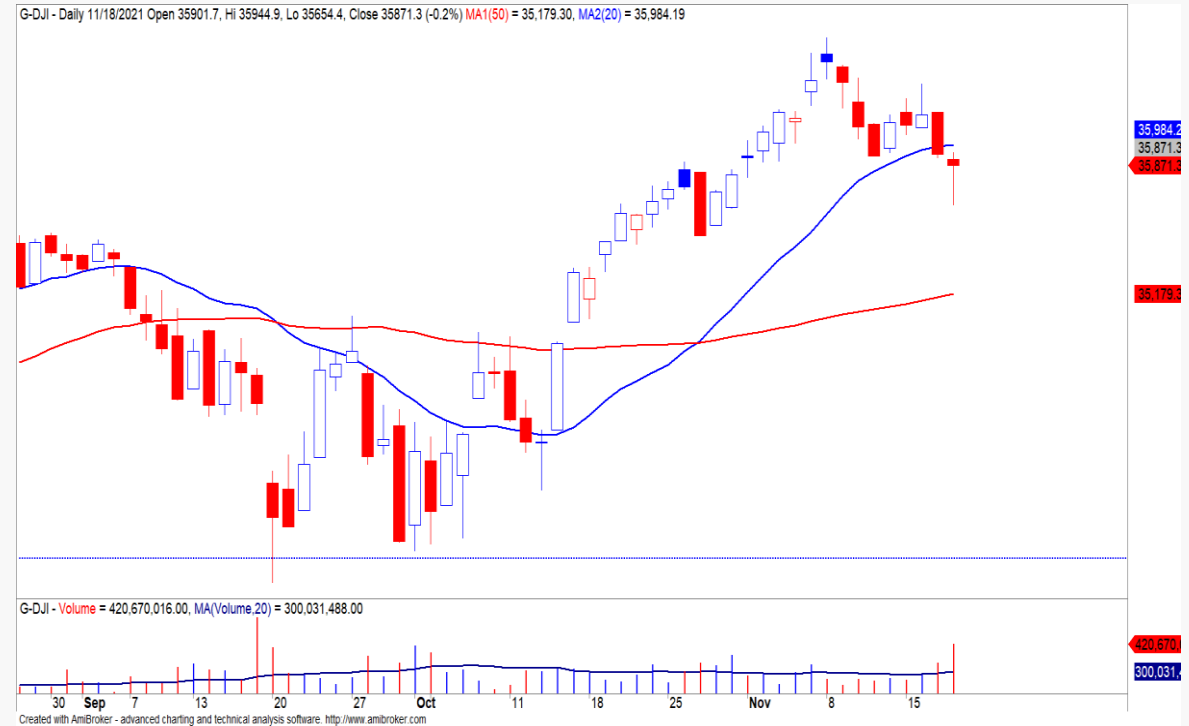
- Chỉ số hàng hóa CRB quay trở lại mức đỉnh tháng 10, điều này cũng phản ánh mức lạm phát vẫn sẽ duy trì ở mức cao trong tháng 11/2021. Tuy nhiên, giá cước vận tải biển BDI hạ nhiệt kể từ đầu tháng 10, cùng với đó là giá thép cũng giảm thấp hơn mức đáy trong tháng 08/2021 cho thấy giá hàng hóa đã qua giai đoạn tăng trưởng nóng.
- Chỉ số CRB điều chỉnh hơn 1% sau khi đồ thị giá quay trở lại mức đỉnh tháng 10/2021. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn trên chỉ số này có dấu hiệu tăng dần cho thấy xu hướng tăng ngắn hạn của chỉ số này có dấu hiệu chững lại. Do đó, chúng tôi nghiêng về kịch bản giá hàng hóa hạ nhiệt trong thời gian tới.



Diễn biến chỉ số CRB. Nguồn: Tradingview

Chỉ số S&P500 và Nasdaq đóng cửa đạt mức kỷ lục mới

- Phố Wall có diễn biến trái chiều, chỉ số S&P500 và Nasdaq tăng điểm và đạt mức kỷ lục mới, còn chỉ số Dow Jones duy trì đà giảm nhưng cũng thu hẹp về cuối phiên. Nguyên nhân vẫn chủ yếu tác động từ KQKD quý 3/2021 của các doanh nghiệp.
- Chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 0.2% và đồ thị giảm dưới đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này vẫn đang trong giai đoạn tích lũy và xu hướng ngắn hạn cũng bị hạ xuống mức GIẢM cho thấy rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao.



Diễn biến chỉ số Dow Jones. Nguồn: YSVN

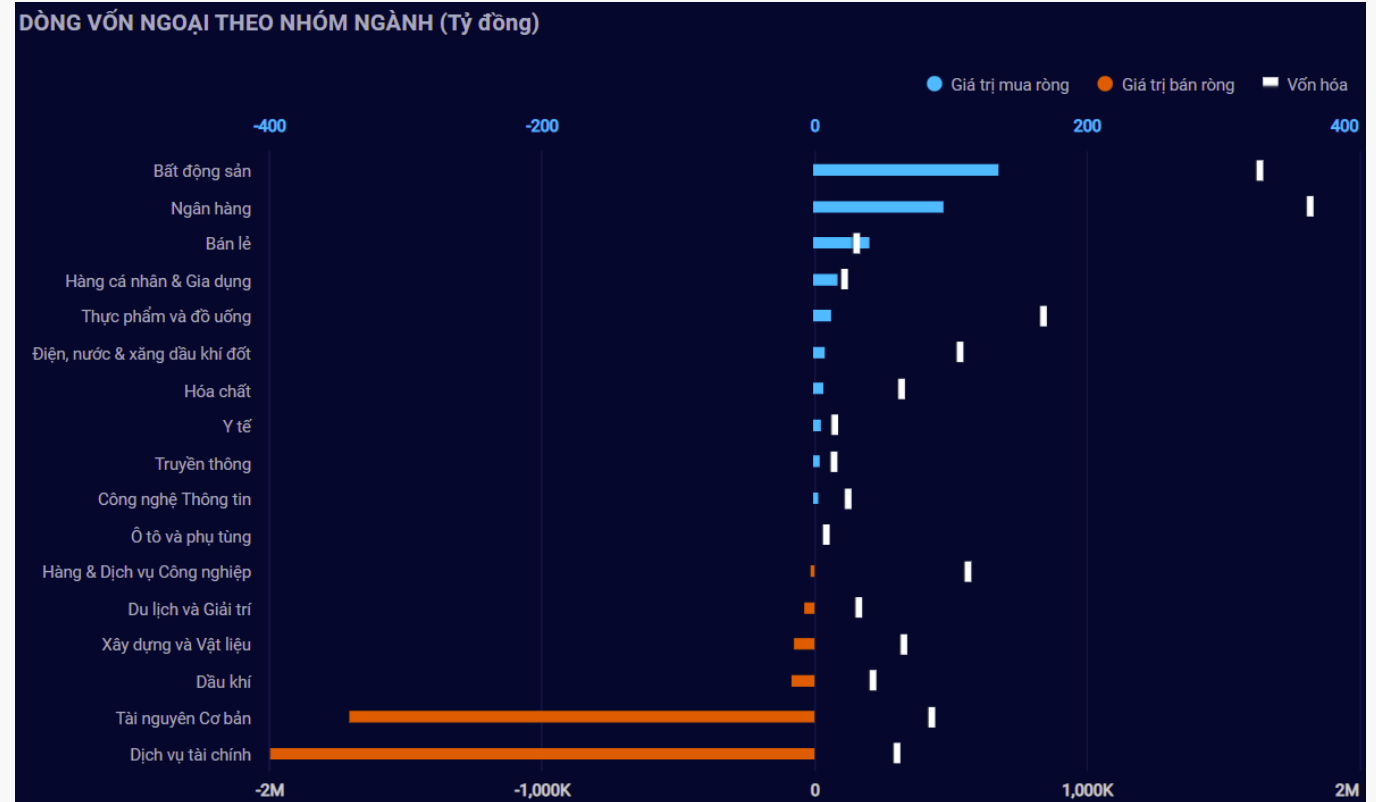
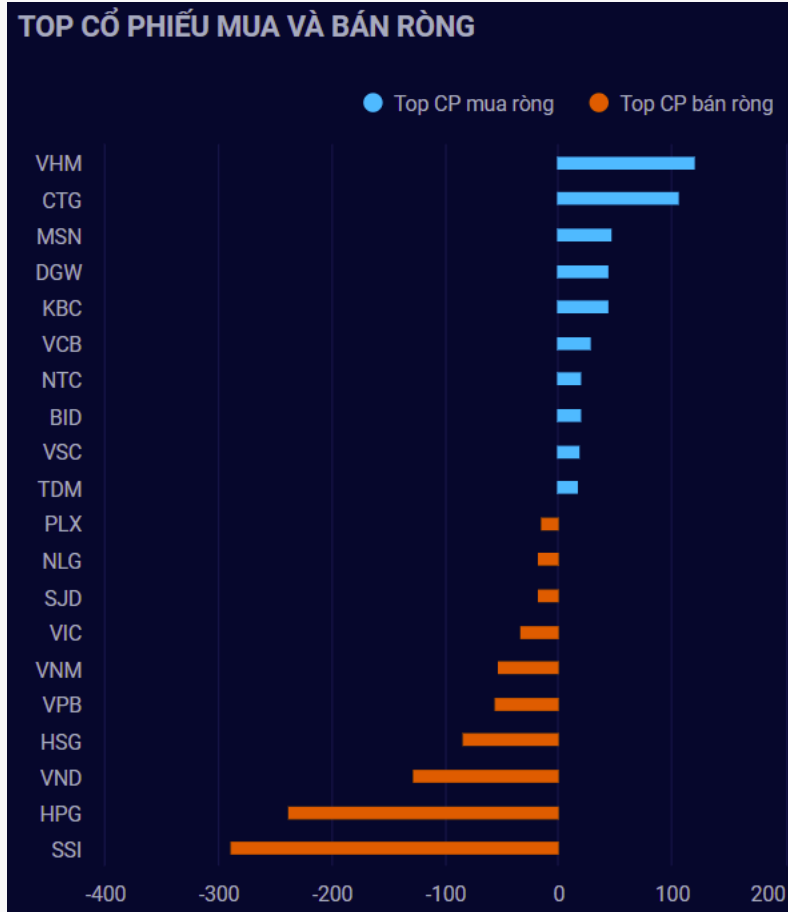
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	18/11	-	-	-0.14%
DB FTSE	17/11	(16)	(17)	-0.64%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	18/11	-	-	-0.27%
Kim Kindex VN30	17/11	-	-	-0.72%
Premia MSCI	17/11	-	-	0.51%
Fubon FTSE	18/11	(6,000)	(86)	0.00%
E1VFN30	17/11	200	5	-0.05%
FUEVFN30	17/11	9,800	275	0.54%
FUESSVFL	17/11	-	-	0.78%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

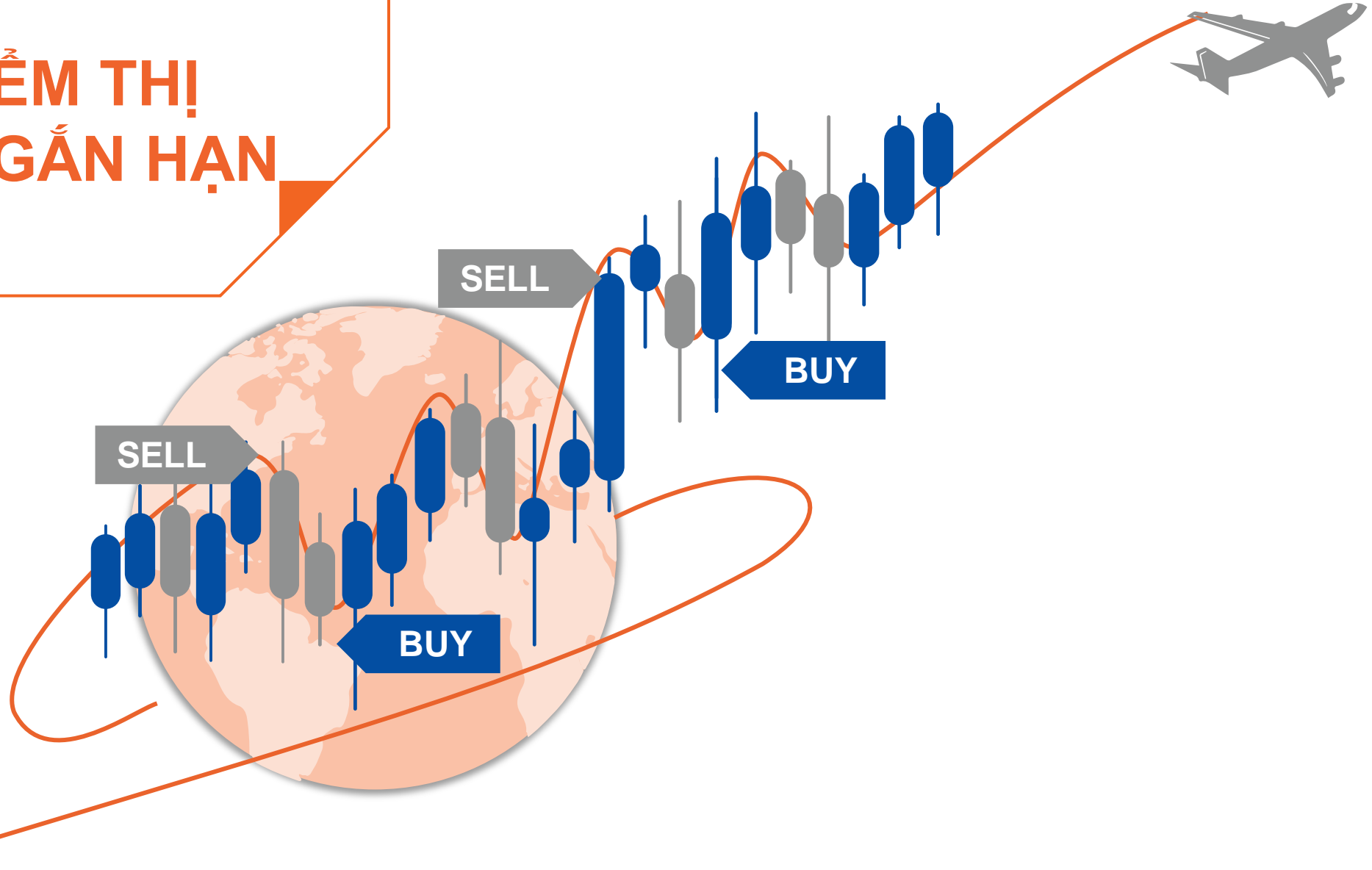


Khối ngoại bán ròng 458 tỷ, HPG và SSI bị bán mạnh trong ngày đáo hạn HĐ phái sinh



Nguồn: YSradar

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ vẫn còn chịu áp lực điều chỉnh và phân hóa trong phiên giao dịch kế tiếp. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn của thị trường tiếp tục tăng dần và dòng tiền ngắn hạn vẫn đang phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu cho nên các nhà đầu tư ngắn hạn sẽ khó có thể tìm kiếm lợi nhuận cao. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn tiếp tục giảm nhẹ trong vùng lạc quan quá mức.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung bị hạ từ mức TĂNG xuống TRUNG TÍNH. Đồng thời, chúng tôi cũng hạ xu hướng ngắn hạn của chỉ số VN30 xuống mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn cần hạn chế gia tăng thêm tỷ trọng cổ phiếu và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức hiện tại. Ngoài ra, các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét tiếp tục hạ margin về mức 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



Chỉ số nhóm Dịch vụ tài chính lập đỉnh mới

- Mức Sector Rating của nhóm Dịch vụ tài chính ở mức 96 điểm, trong đó mức Sức mạnh giá của nhóm này ở mức 97 điểm cho thấy dư địa tăng giá của nhóm này không còn nhiều.
- Chỉ số nhóm Dịch vụ tài chính đóng cửa tăng 3% và xác lập mức đỉnh kỷ lục mới. Đồng thời, đồ thị giá của chỉ số này vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực và xu hướng ngắn hạn của chỉ số vẫn duy trì ở mức **TĂNG**.
- Chúng tôi khuyến nghị các NĐT có thể duy trì vị thế **NĂM GIỮ** nhóm cổ phiếu này và hạn chế mua ở vùng giá hiện tại do dư địa tăng giá không còn nhiều. Đồng thời, các NĐT ngắn hạn có thể xem xét chốt lời 20% tỷ trọng đang nắm giữ nhóm cổ phiếu này.



Diễn biến chỉ số nhóm Dịch vụ tài chính. Nguồn: YSVN



DANH MỤC YS30

LCG



LCG – Xung lực tăng giá đang suy yếu

- Mức Stock Rating của LCG ở mức 83 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này.
- Đồ thị giá của LCG đóng cửa tăng 2.7% và hồi phục từ đường trung bình 20 phiên. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG. Tuy nhiên, rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng và đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy.
- Hệ thống xu hướng của chúng tôi đã cảnh báo tín hiệu mua từ ngày 22/10/2021 với mức lợi nhuận tạm tính là 14.07% cho nên chúng tôi khuyến nghị các NĐT có thể duy trì vị thế NẮM GIỮ cổ phiếu này.



Diễn biến giá cổ phiếu LCG. 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
BMI	48.00	TĂNG	TĂNG	17/09/2021	T+45	35.80	45.23	34.08%	NẮM GIỮ
IPA	77.80	TĂNG	TĂNG	22/09/2021	T+42	62.10	71.72	25.28%	HẠN CHẾ MUA MỚI
DCM	36.50	TĂNG	TĂNG	30/09/2021	T+36	24.75	35.96	47.47%	NẮM GIỮ
DPM	48.60	GIẢM	TĂNG	30/09/2021	T+36	35.45	49.19	37.09%	BÁN
DHC	92.00	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+33	88.80	90.74	3.60%	NẮM GIỮ
PVP	20.70	TĂNG	TĂNG	05/10/2021	T+33	20.10	20.40	2.99%	NẮM GIỮ
DIG	71.90	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+31	33.25	62.68	116.24%	NẮM GIỮ
TNG	33.10	TĂNG	TĂNG	07/10/2021	T+31	31.20	31.08	6.09%	NẮM GIỮ
SHS	51.50	TĂNG	TĂNG	12/10/2021	T+28	38.20	43.73	34.82%	NẮM GIỮ
AGR	25.75	TĂNG	TĂNG	13/10/2021	T+27	17.45	21.28	47.56%	NẮM GIỮ
VNP	30.60	TĂNG	TĂNG	14/10/2021	T+26	22.50	27.19	36.00%	NẮM GIỮ
GVR	39.85	TĂNG	TĂNG	15/10/2021	T+25	38.40	38.52	3.78%	NẮM GIỮ
MBS	45.00	TĂNG	TĂNG	20/10/2021	T+22	34.20	39.27	31.58%	NẮM GIỮ
KMR	10.75	TĂNG	GIẢM	27/10/2021	T+17	8.79	9.68	22.30%	NẮM GIỮ
GIL	71.00	TĂNG	TĂNG	28/10/2021	T+16	69.90	70.85	1.57%	NẮM GIỮ
KBC	53.50	TĂNG	TĂNG	28/10/2021	T+16	48.00	49.22	11.46%	NẮM GIỮ
SSI	49.05	TĂNG	TĂNG	29/10/2021	T+15	40.80	43.17	20.22%	NẮM GIỮ
TPB	42.95	TĂNG	TĂNG	29/10/2021	T+15	44.40	42.40	-3.27%	NẮM GIỮ

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
CSV	53.70	TĂNG	GIẢM	01/11/2021	T+14	51.10	51.84	5.09%	NẮM GIỮ
VCI	76.50	TĂNG	TĂNG	02/11/2021	T+13	68.00	68.74	12.50%	NẮM GIỮ
VDS	40.70	TĂNG	TĂNG	03/11/2021	T+12	35.15	35.85	15.79%	NẮM GIỮ
TCB	51.50	TĂNG	GIẢM	04/11/2021	T+11	53.70	51.28	-4.10%	NẮM GIỮ
DGW	131.00	TĂNG	TĂNG	16/11/2021	T+3	119.50	115.33	9.62%	NẮM GIỮ
HAH	75.20	TĂNG	TĂNG	17/11/2021	T+2	75.50	71.42	-0.40%	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.