

Morning Note

13/12/2021

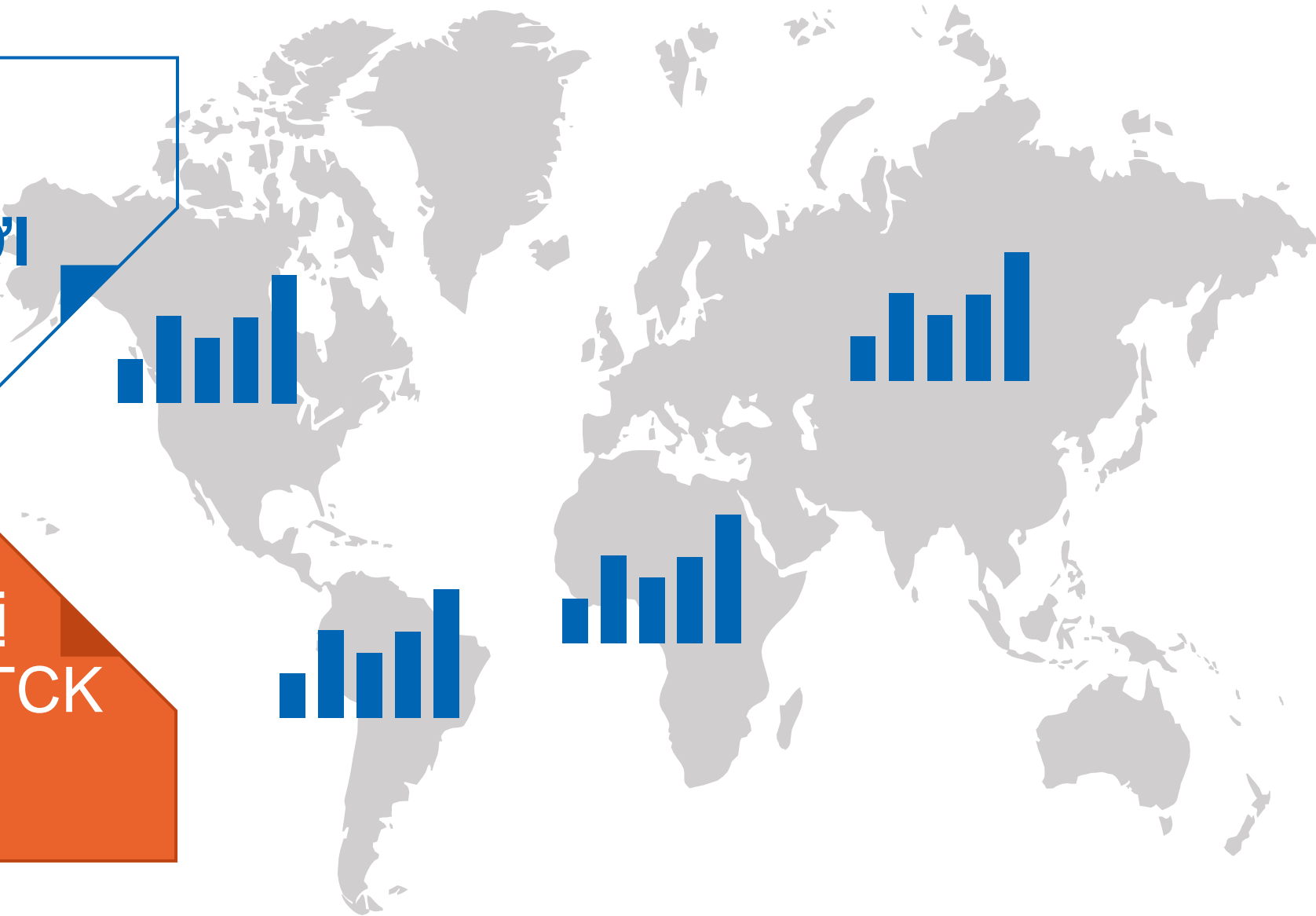


**VN-Index có thể tiếp tục biến động hẹp –
Dự phóng ETF – SZC**



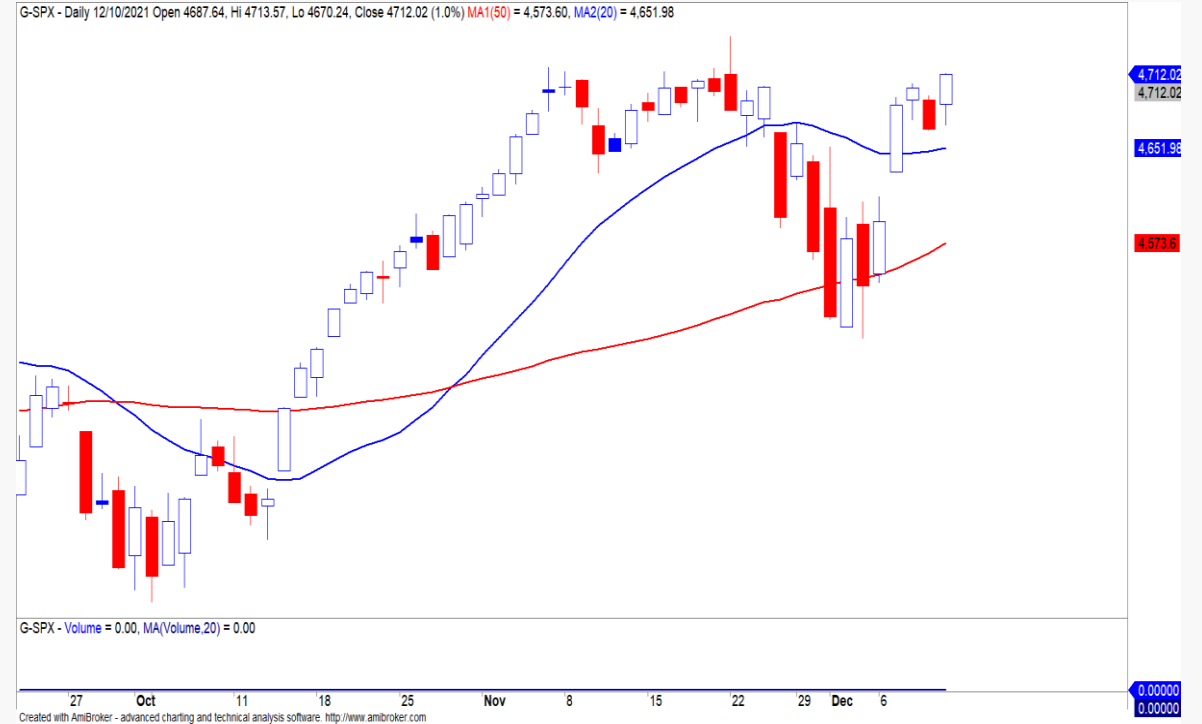
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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



Chỉ số S&P500 đạt mức đỉnh kỷ lục mới

- Tỷ lệ lạm phát tháng 11 của Mỹ tiếp tục đạt mức cao kỷ lục 6.8% - Mức cao nhất kể từ 06/1982, và các nhà đầu tư kỳ vọng tỷ lệ lạm phát có thể sớm đạt đỉnh và Fed không cần phải đẩy nhanh chu kỳ thắt chặt chính sách tiền tệ.
- Các chỉ số đều đóng cửa tăng mạnh, trong đó chỉ số S&P500 tăng 1% và đồ thị giá cũng đã xác lập mức đỉnh kỷ lục mới. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực và xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG cho thấy đồ thị giá có thể sẽ hướng về các mức cao hơn.

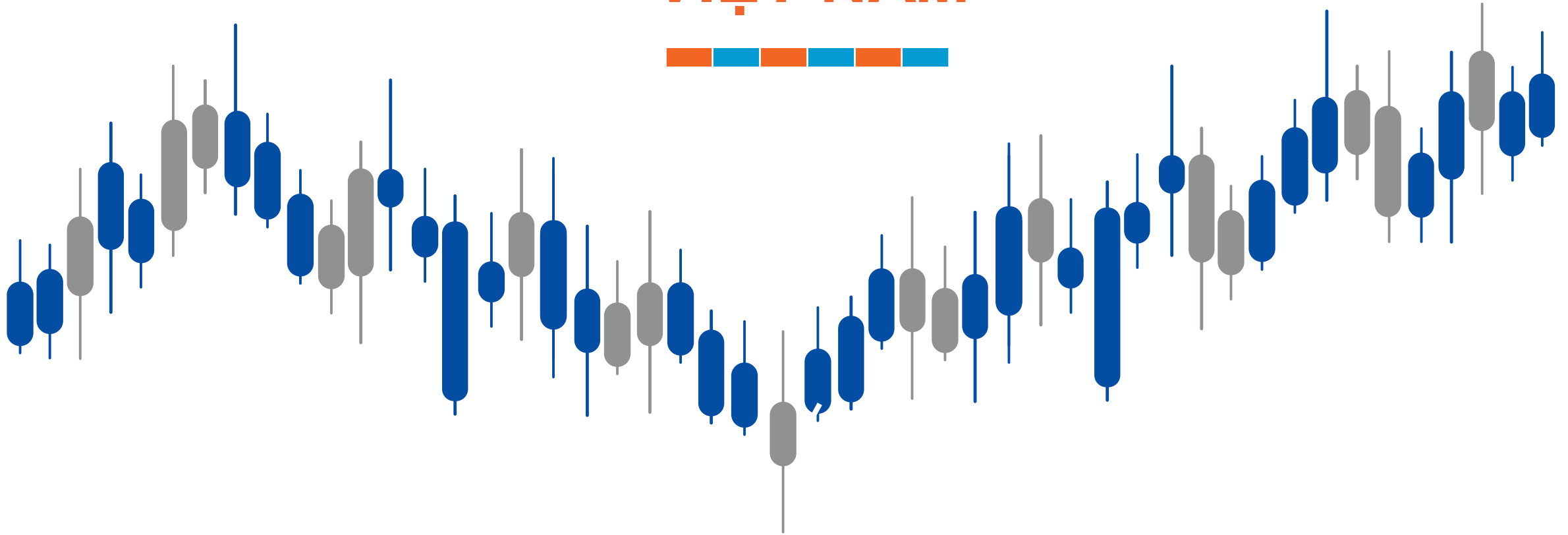


Diễn biến chỉ số S&P500. Nguồn: YSVN

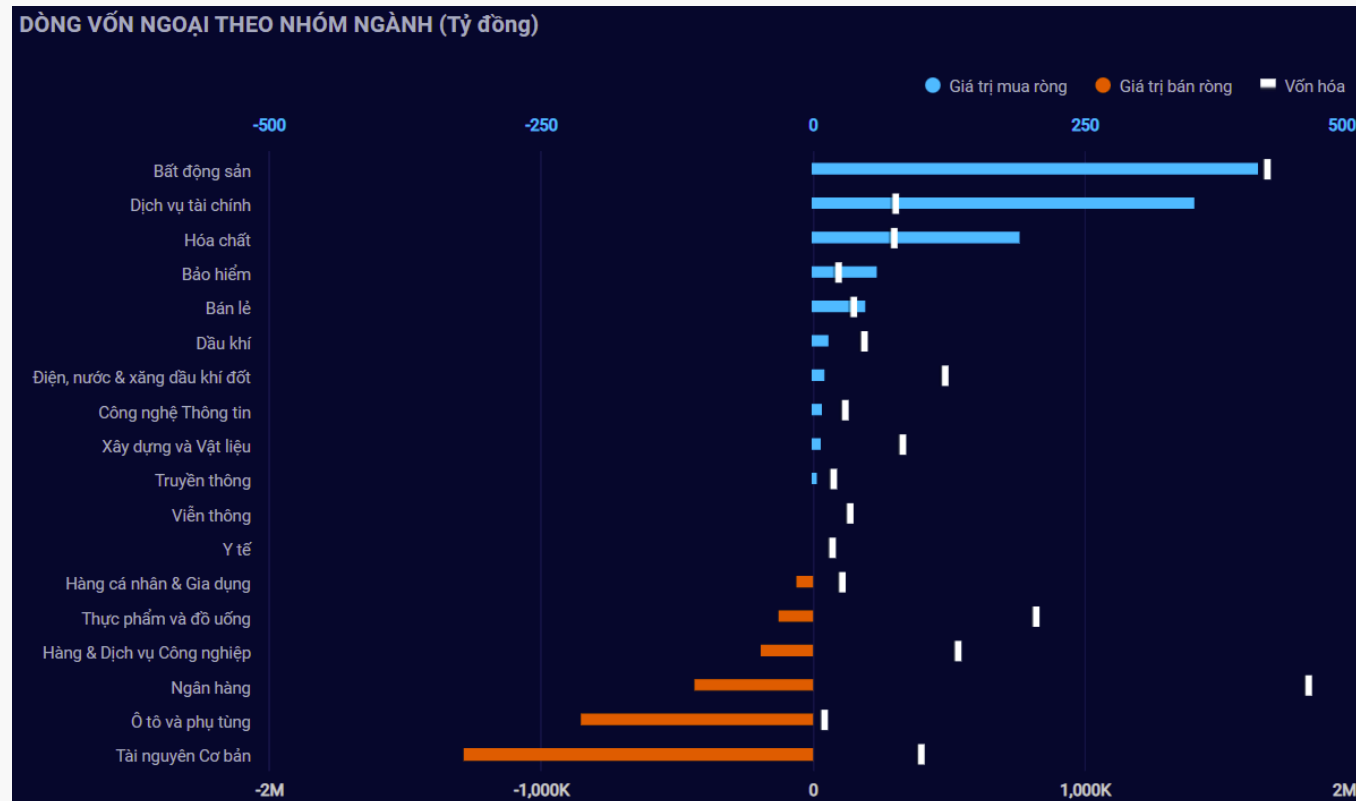
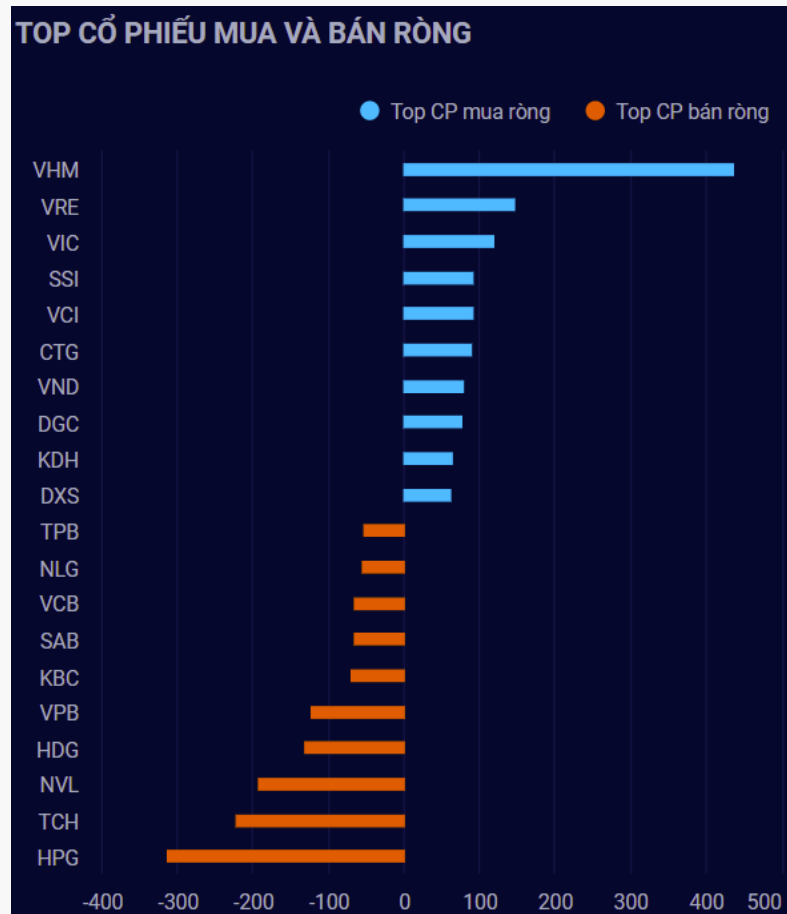
Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	10/12	-	-	-0.85%
DB FTSE	09/12	-	-	-0.69%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	10/12	-	-	0.06%
Kim Kindex VN30	09/12	-	-	-0.21%
Premia MSCI	09/12	20	6	-0.72%
Fubon FTSE	10/12	-	-	0.57%
E1VFN30	10/12	2,300	59	0.31%
FUEVFN30	09/12	100	3	0.30%
FUESSVFL	09/12	-	-	3.59%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

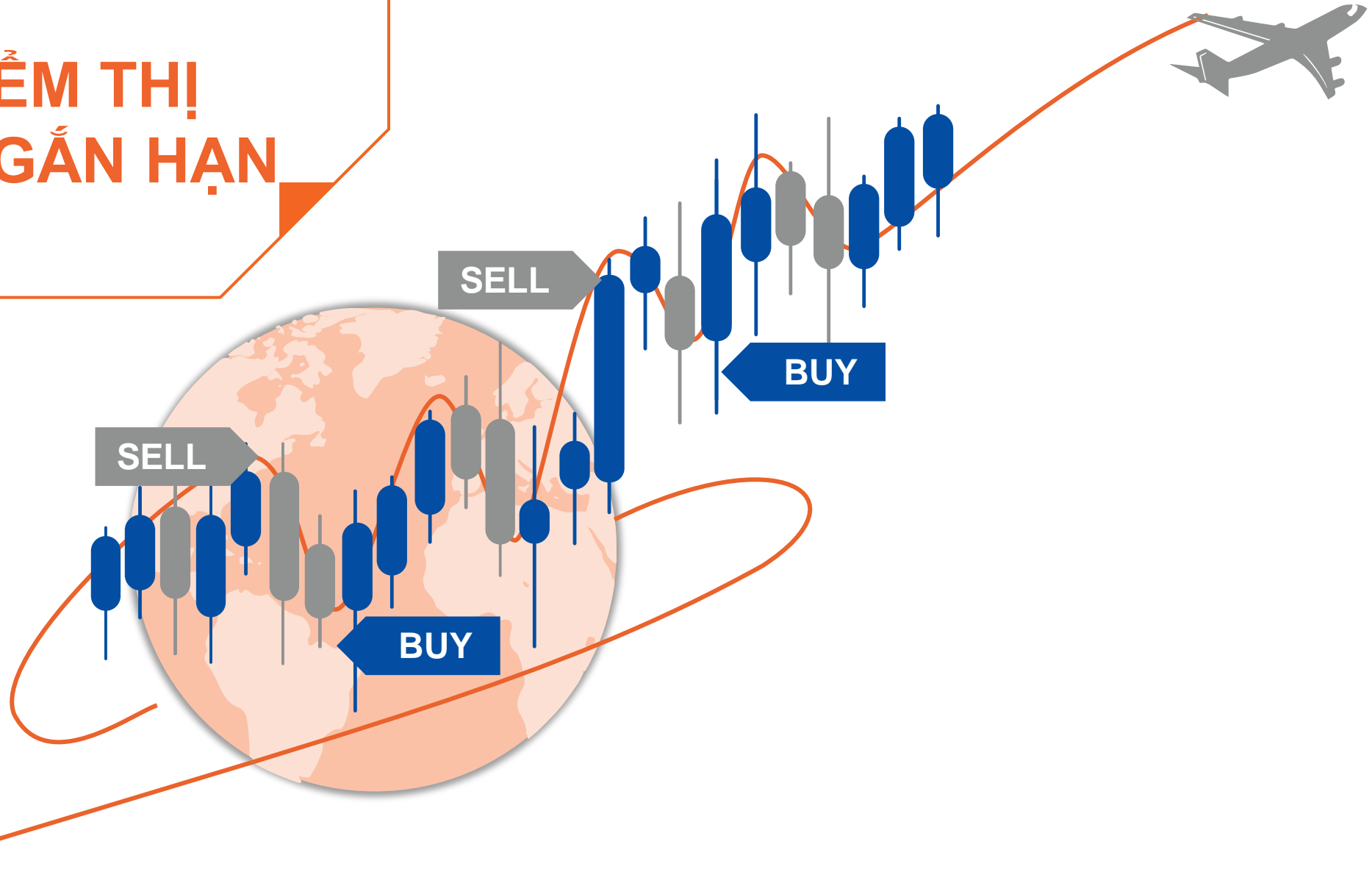


Khối ngoại mua ròng 358 tỷ tuần 06-10/12, kết thúc chuỗi 5 tuần bán ròng liên tục



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 giảm co quanh ngưỡng 1,468 điểm và thị trường có thể sẽ tiếp tục đóng cửa giảm điểm trong phiên giao dịch đầu tuần. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn của thị trường vẫn ở mức cao và thị trường có thể sẽ có kịch bản biến động hẹp ở tuần giao dịch 13-17/12/2021 cho nên dự báo dòng tiền vẫn sẽ duy trì ở mức thấp và cơ hội giải ngân vẫn còn ít. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý tiếp tục giảm vào vùng bi quan quá mức và vẫn chưa có dấu hiệu đảo chiều chắc chắn cho nên chiến lược phù hợp vẫn là không giải ngân ở giai đoạn này.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng thấp 30 – 35% danh mục và quan sát thị trường.
- Theo đồ thị tuần, thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy và xu hướng trung hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư trung hạn có thể tận dụng các nhịp điều chỉnh để mua và nắm giữ.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Van Eck thêm vào 5 cổ phiếu trong quý 4/2021

- Van Eck tiếp tục có kỳ cơ cấu thêm mới nhiều cổ phiếu trong quý 4/2021. Như vậy Van Eck sẽ thêm mới 5 cổ phiếu là IDC, ITA, VHC, VPI, KDH và không loại bất kỳ cổ phiếu nào.
- Chúng tôi đã tổng hợp mua/bán của hai quỹ ETF trong báo cáo dự phóng ETF quý 4/2021 (Xem chi tiết [TAI ĐÂY](#)).

	KL V.N.M mua/ bán (CP)	KL FTSE mua/bán (CP)	Tổng khối lượng mua/bán (CP)
APH	(505,979)	(187,860)	(693,839)
BVH	(216,647)		(216,647)
DGC	618,579	1,873,036	2,491,615
DIG	(141,480)	6,327,720	6,186,240
DPM	(332,712)		(332,712)
DXG		10,866,102	10,866,102
GEX	(22,946,264)	(542,006)	(23,488,270)
HNG	(441,516)		(441,516)
HPG	1,128,308	(3,057,869)	(1,929,561)
HSG	(239,003)	(307,829)	(546,832)
IDC	2,419,663		2,419,663
ITA	6,658,728		6,658,728
KBC	85,492	(299,522)	(214,030)
KDC	(87,412)		(87,412)
KDH	1,651,693	(414,665)	1,237,028
MSN	(125,691)	(748,487)	(874,178)
NVL	412,955	(709,433)	(296,478)
PDR	153,793	(337,732)	(183,939)
PLX		(269,286)	(269,286)
POW	(116,907)	(665,119)	(782,026)
PVD		(276,625)	(276,625)
PVS	(300,643)		(300,643)
SAB	(185,464)		(185,464)
SBT	(808,847)	(399,597)	(1,208,444)
SHS	494,282		494,282
SSI	(98,304)	(988,439)	(1,086,743)
STB	(367,739)	(800,817)	(1,168,556)
TCH	384,288	(429,282)	(44,994)
THD	(77,222)		(77,222)
VCB	(2,578,828)	(414,353)	(2,993,181)
VCI	(61,527)	(229,793)	(291,320)
VHC	1,331,865		1,331,865
VHM	933,910	(1,827,863)	(893,953)
VIC	170,036	(1,185,373)	(1,015,337)
VJC	(68,856)	(230,070)	(298,926)
VND	2,535,923		2,535,923
VNM	(352,595)	(1,024,059)	(1,376,654)
VPI	1,419,479		1,419,479
VRE	(755,704)	(1,576,581)	(2,332,285)



DANH MỤC YS30

SZC



SZC – Đồ thị giá đạt mức cao nhất 52 tuần

- Mức Stock Rating của SZC 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 SZC đóng cửa tăng 5.9% và đạt mức cao nhất 52 tuần với KLGD tăng đột biến so với mức KLGD trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá của SZC có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực, đặc biệt chúng tôi đánh giá rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp cho nên đồ thị giá có thể sẽ tiếp tục hướng về các mức cao hơn.
- Hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi đã đưa ra tín hiệu mua vào ngày 30/11/2021 với lợi nhuận tạm tính là 7.3% và mục tiêu kỳ vọng ngắn hạn là 69.98 cho nên các NĐT ngắn hạn có thể xem xét MUA và NẮM GIỮ.



Diễn biến giá cổ phiếu SZC. 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	76.00	TĂNG	TĂNG	25/11/2021	T+12	68.80	71.46	10.47%	NẮM GIỮ
ITA	15.25	TĂNG	TĂNG	30/11/2021	T+9	12.90	13.27	18.22%	NẮM GIỮ
FRT	71.80	TĂNG	TĂNG	03/12/2021	T+6	63.00	60.25	13.97%	NẮM GIỮ
PVD	28.90	TĂNG	GIẢM	08/12/2021	T+3	28.30	26.24	2.12%	NẮM GIỮ
DGC	177.50	TĂNG	TĂNG	09/12/2021	T+2	169.00	161.12	5.03%	NẮM GIỮ
TPB	52.00	TĂNG	TĂNG	09/12/2021	T+2	51.10	47.29	1.76%	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.